

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

以下載於第I-1至I-90頁的為本公司申報會計師羅申美會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。



香港
銅鑼灣
恩平道28號
利園二期29樓

引言

吾等就第I-4至I-90頁所載的YesAsia Holdings Limited(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，該等財務資料包括 貴集團於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年九月三十日的綜合財務狀況表、 貴公司於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年九月三十日的財務狀況表及截至上述日期止各個期間(「往績期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重要會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-90頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，就載入 貴公司於[•]年[•]月[•]日為 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)而編製。

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所載編製及呈列基準編製歷史財務資料，以作出真實而公平的反映，並落實董事認為必要的內部監控，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤引致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任是就歷史財務資料發表意見，並向閣下匯報。吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以取得歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述的合理保證。

吾等的工作涉及實程序以獲取與歷史財務資料金額及披露有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤引致）的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註2所載編製及呈列基準編製作出真實而公平的反映的歷史財務資料的內部監控，以設計於有關情況下適當的程序，惟目的並非就實體內部監控的成效提出意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評價歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證能充足和適當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料真實而公平地反映 貴公司於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年九月三十日的財務狀況及 貴集團於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年九月三十日的綜合財務狀況以及根據歷史財務資料附註2所載編製基準編製的 貴集團於往績期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱匯報期末段的比較財務資料

吾等已審閱 貴集團匯報期末段的比較財務資料，該等財務資料包括截至二零一九年九月三十日止九個月的綜合損益及全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「匯報期末段的比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2所載編製基準編製匯報期末段的比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對匯報期末段的比較財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱應聘服務準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍小，故吾等無法保證將會知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不發表審計意見。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，匯報期末段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2所載編製基準編製。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及《公司(清盤及雜項條文)條例》須呈報事項

調整

於編製歷史財務資料時，並未對第I-4頁所定義的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註16，當中載述 貴公司概無就往績期間派付股息。

此 致

YESASIA HOLDINGS LIMITED

大華繼顯(香港)有限公司

董事會

羅申美會計師事務所

執業會計師

香港

[•]

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

I 貴集團之歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

貴集團往績期間的財務報表是歷史財務資料的基礎，由羅申美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計（「相關財務報表」）。

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

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

A. 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
		二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 千美元
收益	8	59,055	85,364	117,589	83,662	120,516
銷售成本		<u>(39,091)</u>	<u>(56,297)</u>	<u>(79,941)</u>	<u>(55,859)</u>	<u>(77,996)</u>
毛利		19,964	29,067	37,648	27,803	42,520
其他收入及其他收益	9	151	110	105	31	2,157
銷售開支		(6,623)	(9,980)	(14,946)	(10,387)	(14,646)
行政開支		(10,994)	(14,366)	(18,279)	(13,252)	(21,131)
貿易應收款項(減值 虧損)/減值虧損撥回		—*	—	(21)	—	12
按公平值計入損益(「按公平 值計入損益」)之金融資產 公平值(虧損)/收益		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(99)</u>	<u>(104)</u>	<u>12</u>
經營溢利		2,498	4,831	4,408	4,091	8,924
融資成本	11	<u>(6)</u>	<u>(6)</u>	<u>(138)</u>	<u>(107)</u>	<u>(234)</u>
除稅前溢利		2,492	4,825	4,270	3,984	8,690
所得稅開支	12	<u>(260)</u>	<u>(833)</u>	<u>(901)</u>	<u>(911)</u>	<u>(1,484)</u>
年/期內溢利	13	<u>2,232</u>	<u>3,992</u>	<u>3,369</u>	<u>3,073</u>	<u>7,206</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
附註	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
其他全面收益					
可能重新分類至損益之					
項目：					
換算海外業務之匯兌差額	<u>13</u>	<u>(16)</u>	<u>(55)</u>	<u>(126)</u>	<u>(12)</u>
年／期內其他全面收益，					
扣除稅項	<u>13</u>	<u>(16)</u>	<u>(55)</u>	<u>(126)</u>	<u>(12)</u>
年／期內全面收益總額	<u>2,245</u>	<u>3,976</u>	<u>3,314</u>	<u>2,947</u>	<u>7,194</u>
每股盈利	17				
基本(每股美仙)	<u>14.34</u>	<u>25.91</u>	<u>20.89</u>	<u>19.15</u>	<u>43.15</u>
攤薄(每股美仙)	<u>6.06</u>	<u>10.91</u>	<u>9.12</u>	<u>8.37</u>	<u>19.50</u>

* 少於1,000美元

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

B. 綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日			於
		二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
非流動資產					
物業、廠房及設備	18	752	1,059	1,266	2,576
使用權資產	19	–	–	2,445	14,591
按公平值計入損益之金融 資產	20	–	–	761	778
預付款項、按金及其他 應收款項	22	178	298	538	1,187
遞延稅項資產	29	10	–	–	–
非流動資產總值		<u>940</u>	<u>1,357</u>	<u>5,010</u>	<u>19,132</u>
流動資產					
存貨		2,986	4,512	5,356	11,179
貿易應收款項	21	1,145	1,857	1,926	2,163
預付款項、按金及其他 應收款項	22	1,903	2,573	3,260	5,554
即期稅項資產		59	–	–	–
有抵押銀行存款	23(a)(i)	79	771	913	2,437
銀行及現金結餘	23(b)	6,617	9,923	16,992	21,491
流動資產總值		<u>12,789</u>	<u>19,636</u>	<u>28,447</u>	<u>42,824</u>
流動負債					
應計費用及貿易及其他 應付款項	24	4,298	5,061	7,898	16,349
合約負債	25	4,072	5,889	7,697	9,099
撥備	26	310	372	547	906
租賃負債	27	–	–	1,439	3,754
融資租賃應付款項	27	55	52	–	–
銀行借款	28	–	–	620	525
即期稅項負債		174	655	1,393	1,517
流動負債總額		<u>8,909</u>	<u>12,029</u>	<u>19,594</u>	<u>32,150</u>
流動資產淨值		<u>3,880</u>	<u>7,607</u>	<u>8,853</u>	<u>10,674</u>
總資產減流動負債		<u>4,820</u>	<u>8,964</u>	<u>13,863</u>	<u>29,806</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

	附註	於十二月三十一日			於
		二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
非流動負債					
撥備	26	–	–	31	498
租賃負債	27	–	–	1,023	11,166
融資租賃應付款項	27	135	165	–	–
非流動負債總額		<u>135</u>	<u>165</u>	<u>1,054</u>	<u>11,664</u>
資產淨值		<u>4,685</u>	<u>8,799</u>	<u>12,809</u>	<u>18,142</u>
資本及儲備					
股本	30	2,284	2,235	2,637	2,310
儲備	31(a)	2,401	6,564	10,172	15,832
總權益		<u>4,685</u>	<u>8,799</u>	<u>12,809</u>	<u>18,142</u>

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

C. 財務狀況表

		於十二月三十一日			於
		二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	附註	千美元	千美元	千美元	九月三十日 千美元
非流動資產					
於附屬公司之投資	35	<u>401</u>	<u>401</u>	<u>401</u>	<u>401</u>
流動資產					
預付款項	22	13	17	35	240
應收一間附屬公司款項	35	–	–	446	2,609
銀行及現金結餘	23	<u>82</u>	<u>199</u>	<u>132</u>	<u>3,639</u>
流動資產總值		<u>95</u>	<u>216</u>	<u>613</u>	<u>6,488</u>
流動負債					
應計費用及貿易及其他					
應付款項	24	345	633	343	1,337
應付一間附屬公司款項	35	881	312	–	–
撥備	26	37	50	64	216
即期稅項負債		<u>60</u>	<u>140</u>	<u>270</u>	<u>270</u>
流動負債總額		<u>1,323</u>	<u>1,135</u>	<u>677</u>	<u>1,823</u>
流動(負債)／資產淨值		<u>(1,228)</u>	<u>(919)</u>	<u>(64)</u>	<u>4,665</u>
(負債)／資產淨值		<u>(827)</u>	<u>(518)</u>	<u>337</u>	<u>5,066</u>
資本及儲備					
股本	30	2,284	2,235	2,637	2,310
儲備	31(b)	<u>(3,111)</u>	<u>(2,753)</u>	<u>(2,300)</u>	<u>2,756</u>
(資本虧絀)／總權益		<u>(827)</u>	<u>(518)</u>	<u>337</u>	<u>5,066</u>

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

D. 綜合權益變動表

	股本 千美元	以股份為 基礎之付款 儲備 千美元 附註 31(c)(i)	資本儲備 千美元 附註 31(c)(ii)	合併儲備 千美元 附註 31(c)(iii)	外幣換算 儲備 千美元 附註 31(c)(iv)	累計虧損 千美元	總計 千美元
截至二零一七年 十二月三十一日止年度							
於二零一七年一月一日	2,319	830	15,963	2,271	56	(18,579)	2,860
年內全面收益總額	-	-	-	-	13	2,232	2,245
根據購股權計劃發行股份 (附註30(a))	200	(32)	-	-	-	-	168
購回股份(附註30(b))	(235)	-	(655)	-	-	-	(890)
確認以股份為基礎之付款 (附註32)	-	302	-	-	-	-	302
年內權益變動	(35)	270	(655)	-	13	2,232	1,825
於二零一七年 十二月三十一日	<u>2,284</u>	<u>1,100</u>	<u>15,308</u>	<u>2,271</u>	<u>69</u>	<u>(16,347)</u>	<u>4,685</u>
截至二零一八年 十二月三十一日止年度							
於二零一八年一月一日	2,284	1,100	15,308	2,271	69	(16,347)	4,685
年內全面收益總額	-	-	-	-	(16)	3,992	3,976
根據購股權計劃發行股份 (附註30(a))	121	(35)	-	-	-	-	86
購回股份(附註30(c))	(170)	-	-	-	-	-	(170)
確認以股份為基礎之付款 (附註32)	-	222	-	-	-	-	222
年內權益變動	(49)	187	-	-	(16)	3,992	4,114
於二零一八年 十二月三十一日	<u>2,235</u>	<u>1,287</u>	<u>15,308</u>	<u>2,271</u>	<u>53</u>	<u>(12,355)</u>	<u>8,799</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

	以股份為 基礎之付款		資本儲備	合併儲備	外幣換算 儲備	累計虧損	總計
	股本	儲備					
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
		附註 31(c)(i)	附註 31(c)(ii)	附註 31(c)(iii)	附註 31(c)(iv)		
截至二零一九年							
十二月三十一日止年度							
於二零一九年一月一日	2,235	1,287	15,308	2,271	53	(12,355)	8,799
年內全面收益總額	-	-	-	-	(55)	3,369	3,314
根據購股權計劃發行股份 (附註30(a))	860	(207)	-	-	-	-	653
購回股份(附註30(c))	(458)	-	-	-	-	-	(458)
確認以股份為基礎之付款 (附註32)	-	501	-	-	-	-	501
年內權益變動	402	294	-	-	(55)	3,369	4,010
於二零一九年 十二月三十一日	<u>2,637</u>	<u>1,581</u>	<u>15,308</u>	<u>2,271</u>	<u>(2)</u>	<u>(8,986)</u>	<u>12,809</u>
截至二零二零年							
九月三十日止九個月							
於二零二零年一月一日	2,637	1,581	15,308	2,271	(2)	(8,986)	12,809
期內全面收益總額	-	-	-	-	(12)	7,206	7,194
根據購股權計劃發行股份 (附註30(a))	701	(184)	-	-	-	-	517
購回股份(附註30(d))	(1,028)	-	(966)	-	-	(743)	(2,737)
確認以股份為基礎之付款 (附註32)	-	359	-	-	-	-	359
期內權益變動	(327)	175	(966)	-	(12)	6,463	5,333
於二零二零年九月三十日	<u>2,310</u>	<u>1,756</u>	<u>14,342</u>	<u>2,271</u>	<u>(14)</u>	<u>(2,523)</u>	<u>18,142</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

	股本 千美元	以股份為 基礎之付款 儲備 千美元 附註 31(c)(i)	資本儲備 千美元 附註 31(c)(ii)	合併儲備 千美元 附註 31(c)(iii)	外幣換算 儲備 千美元 附註 31(c)(iv)	累計虧損 千美元	總計 千美元
截至二零一九年九月三十日 止九個月(未經審核)							
於二零一九年一月一日	2,235	1,287	15,308	2,271	53	(12,355)	8,799
期內全面收益總額	-	-	-	-	(126)	3,073	2,947
根據購股權計劃發行股份	838	(201)	-	-	-	-	637
購回股份(附註30(c))	(458)	-	-	-	-	-	(458)
確認以股份為基礎之付款	-	304	-	-	-	-	304
期內權益變動	380	103	-	-	(126)	3,073	3,430
於二零一九年九月三十日	2,615	1,390	15,308	2,271	(73)	(9,282)	12,229

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

E. 綜合現金流量表

附註	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零二零年 千美元
經營活動所得現金流量					
除稅前溢利	2,492	4,825	4,270	3,984	8,690
就以下各項作出調整：					
存貨(撥備撥回)/撥備淨額	13	(262)	88	21	(13)
利息收入	9	(9)	(18)	(20)	(19)
物業、廠房及設備折舊	13	357	382	310	590
使用權資產折舊	13	–	–	1,224	2,390
以股權結算之以股份為 基礎付款	14	302	222	304	359
按公平值計入損益之金融資產 公平值虧損/(收益)		–	–	104	(12)
融資成本	11	6	6	107	234
出售物業、廠房及設備之 (收益)/虧損	9	–	(8)	–	27
修改後重新計量之收益	9	–	(23)	(1)	(30)
貿易應收款項減值虧損 /(減值虧損撥回)		–*	–	–	(12)
銷售退貨撥備淨額	26	16	10	10	76
僱員福利撥備淨額	26	27	58	180	363

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

附註	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零二零年 千美元
營運資金變動前經營溢利	2,929	5,542	7,261	6,223	12,643
存貨增加	(715)	(1,614)	(917)	(4,486)	(5,810)
貿易應收款項減少／(增加)	580	(712)	(90)	(2,539)	(225)
預付款項、按金及其他應收款項增加	(255)	(790)	(927)	(4,918)	(2,943)
應計費用及貿易及其他應付款項增加	559	763	2,856	6,535	8,451
合約負債增加／(減少)	1,089	1,817	1,808	1,063	1,402
經營所得現金	4,187	5,006	9,991	1,878	13,518
已付所得稅	(109)	(339)	(162)	(162)	(1,358)
已退所得稅	77	58	—	—	—
已付利息	(6)	(6)	(129)	(100)	(227)
經營活動所得現金淨額	4,149	4,719	9,700	1,616	11,933
投資活動所得現金流量					
無抵押銀行存款減少／(增加)	23(a)(ii)	—	(198)	14	2
受限制銀行結餘(增加)／減少	23(b)	(4)	3	3	(62)
收購按公平值計入損益之金融資產		—	—	(860)	—
已收利息		9	18	34	14
購置物業、廠房及設備		(393)	(590)	(867)	(1,927)
出售廠房及設備所得款項		—	12	1	—
投資活動所用現金淨額		(388)	(755)	(1,307)	(1,973)

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
		二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 千美元
融資活動所得現金流量						
所籌集銀行借款	33(a)	-	-	2,338	1,693	-
償還銀行借款	33(a)	(72)	-	(1,718)	(1,042)	(95)
租賃付款之本金部分	33(a)	(54)	(53)	(1,550)	(1,126)	(1,668)
發行股份所得款項	30(a)	168	86	653	637	517
購回股份	30(b)至(d)	(890)	(170)	(458)	(458)	(2,737)
有抵押銀行存款增加		(2)	(692)	(142)	(375)	(1,524)
融資活動所用現金淨額		(850)	(829)	(877)	(671)	(5,507)
現金及現金等價物增加／(減少)						
淨額		2,911	3,135	7,139	(362)	4,453
外匯匯率變動之影響		32	(24)	(62)	(138)	(14)
年／期初現金及現金等價物		3,607	6,550	9,661	9,661	16,738
年／期末現金及現金等價物		6,550	9,661	16,738	9,161	21,177
現金及現金等價物分析						
銀行及現金結餘		6,617	9,923	16,992	9,406	21,491
減：原訂於三個月之後到期之 銀行存款	23(a)(ii)	-	(198)	(190)	(184)	(188)
受限制銀行結餘	23(b)	(67)	(64)	(64)	(61)	(126)
		6,550	9,661	16,738	9,161	21,177

* 少於1,000美元

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

II. 財務資料附註

1. 一般資料

YesAsia Holdings Limited (「貴公司」) 於二零零五年三月十一日在香港註冊成立為有限公司。其註冊辦事處及主要營業地址為香港新界葵涌葵昌路100號KC100五樓。

貴公司為一間投資控股公司。其附屬公司的主要業務載於歷史財務資料附註35。

貴公司並無最終控股公司，而 貴公司的最終控股方分別為劉國柱先生及朱麗琼女士。

本文件所載歷史財務資料並不構成 貴公司截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止任何財政年度的法定年度綜合財務報表。

貴公司的法定核數師羅申美會計師事務所已就該等截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度之財務報表作出申報。核數師報告為無保留，並不包括核數師強調關注任何事宜的提述且並無載有香港公司條例第406(2)、407(2)或(3)條項下聲明。

2. 歷史財務資料之編製基準

歷史財務資料根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。歷史財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例(第622章)的適用披露條文。

歷史財務資料按照歷史成本法編製，惟人壽保險的退保現金值按公平值列賬除外。

編製符合香港財務報告準則的歷史財務資料須運用若干關鍵會計估計。管理層於運用 貴集團會計政策時亦須作出判斷。假設及估計對歷史財務資料屬重大之該等方面於附註5中披露。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

(a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

歷史財務資料乃根據香港財務報告準則編製。在歷史財務資料的香港財務報告準則包括香港會計師公會所頒佈於二零一七年一月一日開始的會計期間生效之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）；香港會計準則（「香港會計準則」）；及詮釋，包括香港財務報告準則第15號客戶合約收益及香港財務報告準則第9號金融工具，惟 貴集團於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號租賃（「香港財務報告準則第16號」）及於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度採納香港會計準則第17號租賃（「香港會計準則第17號」）。香港財務報告準則第16號項下之租賃會計政策載於下文附註4。

香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號及相關詮釋、香港（國際財務報告詮釋委員會）第4號釐定安排是否包括租賃、香港（準則詮釋委員會）第15號經營租賃 — 優惠及香港（準則詮釋委員會）第27號評估涉及租賃法律形式交易的內容。香港財務報告準則第16號為承租人引入單一會計模式，要求承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或以下的租賃及低價值資產租賃除外。

香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號的出租人會計處理方式。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號類似的原則將租賃分類為經營或融資租賃。因此，香港財務報告準則第16號對 貴集團作為出租人的租賃並無影響。沿用香港會計準則第17號的出租人會計規定大致上維持不變。

香港財務報告準則第16號亦引入額外定性及定量披露要求，旨在讓財務報表使用者評估租賃對實體財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

貴集團自二零一九年一月一日起首次應用香港財務報告準則第16號。 貴集團已選擇使用經修訂追溯法，因此將首次應用的累計影響確認為二零一九年一月一日的期初權益結餘的調整。比較資料不予重列，並繼續根據香港會計準則第17號報告。

有關過往會計政策變動的性質及影響以及所應用的過渡選擇權進一步詳情載列如下：

(a) 租賃的新定義

租賃定義的變動主要涉及控制的概念。香港財務報告準則第16號根據客戶是否於一段期間內控制已識別資產的使用而定義租賃，其可藉已界定的使用量釐定。倘客戶既有權指示已識別資產的使用，亦有權自該使用中獲得絕大部分經濟利益，則控制權已轉移。

貴集團僅對於二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約應用香港財務報告準則第16號中的租賃新定義。對於二零一九年一月一日前訂立的合約，貴集團已採用過渡性可行權宜方法，以令對現有安排屬租賃或包含租賃的過往評估不受新規定限制。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃的合約繼續按香港財務報告準則第16號入賬列為租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約繼續入賬列為待履行合約。

(b) 承租人會計處理及過渡影響

香港財務報告準則第16號取消承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定(如香港會計準則第17號先前所規定)。相反，貴集團作為承租人時，須資本化所有租賃(包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃)，惟短期租賃及低價值資產租賃則獲豁免。

於確認先前分類為經營租賃的租賃負債時，貴集團於首次應用日期已應用相關集團實體的增量借貸利率。相關集團實體對於二零一九年一月一日在綜合財務狀況表確認之租賃負債所應用的增量借貸利率介乎2.70%至6.58%。

為方便過渡至香港財務報告準則第16號，貴集團於首次應用香港財務報告準則第16號當日應用下列確認豁免及可行權宜方法：

- (i) 對於剩餘租賃期於首次應用香港財務報告準則第16號當日起計12個月內屆滿(即租賃期於二零一九年十二月三十一日或之前屆滿)的租賃，選擇不就確認租賃負債及使用權資產應用香港財務報告準則第16號的規定；
- (ii) 根據於首次應用日期的事實及情況使用事後方式為貴集團具有延長選擇權的租賃釐定租賃期；
- (iii) 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初始直接成本；及
- (iv) 透過應用香港會計準則第37號作為減值檢討的替代方法，評估租賃是否屬虧損性。

就計量貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，貴集團首先釐定稅項扣減可歸屬於使用權資產抑或租賃負債。

就稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言，貴集團將香港會計準則第12號所得稅規定分別應用於使用權資產及租賃負債。由於應用首次確認豁免，有關使用權資產及租賃負債的暫時差額並未於首次確認時於租賃期內確認。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

下表將附註34披露的二零一八年十二月三十一日經營租賃承擔與二零一九年一月一日確認的租賃負債期初結餘進行對賬：

	千美元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	1,512
加：貴集團合理確信將會行使的延長選擇權	1,417
減：短期租賃及剩餘租賃期於二零一九年十二月三十一日或之前屆滿的其他租賃	<u>(50)</u>
	2,879
減：未來利息開支總額	<u>(155)</u>
使用於二零一九年一月一日的增量借貸利率進行貼現的剩餘租賃款項現值	2,724
加：於二零一八年十二月三十一日確認的融資租賃負債	<u>217</u>
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	<u><u>2,941</u></u>
分析為：	
流動租賃負債	1,277
非流動租賃負債	<u>1,664</u>
	<u><u>2,941</u></u>

先前分類為經營租賃的租賃相關使用權資產已按相等於餘下租賃負債的已確認金額的金額確認，並按與於二零一八年十二月三十一日確認的租賃有關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。

就採納香港財務報告準則第16號對先前分類為融資租賃之租賃之影響而言，除更改結餘列示項目外，貴集團毋須於香港財務報告準則第16號之初始應用日期作出任何調整。因此，該等金額乃計入「租賃負債」而非「融資租賃應付款項」，且相應租賃資產之經折舊賬面值獲識別為使用權資產。權益之期初結餘並不受影響。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

下表概述採納香港財務報告準則第16號對 貴集團綜合財務狀況表的影響：

受採納香港財務報告準則第16號影響的綜合財務狀況表項目	附註	於二零一八年	採納香港財務報告準則第16號的影響		於二零一九年
		十二月三十一日 的賬面值 千美元	重新分類 千美元	租賃確認 千美元	一月一日的 賬面值 千美元
資產					
使用權資產		-	206	2,706	2,912
物業、廠房及設備	(i)	1,059	(206)	-	853
負債					
租賃負債		-	217	2,724	2,941
融資租賃應付款項	(ii)	217	(217)	-	-
應計及貿易及其他應付款項		5,061	-	(19)	5,042

附註：

- (i) 就先前融資租賃項下資產而言， 貴集團將於二零一九年一月一日仍租用及賬面值為206,000美元的相關資產重新分類為使用權資產。
- (ii) 貴集團於二零一九年一月一日將融資租賃承擔52,000美元及165,000美元重新分類至租賃負債，分別作為流動及非流動負債。

(c) 對 貴集團財務業績及現金流量的影響

於二零一九年一月一日初步確認使用權資產及租賃負債後， 貴集團作為承租人須確認租賃負債未償還結餘產生的利息開支及使用權資產折舊，而非如先前政策於租賃期內按直線基準確認經營租賃項下產生的租金開支。與倘香港會計準則第17號已於年內應用的結果相比，這將為 貴集團綜合損益表中的經營所得呈報溢利帶來微不足道的影響。

於綜合現金流量表中， 貴集團(作為承租人)須將資本化租賃項下的已支付租金分為其本金部分及利息部分(附註33(b))。有關部分已分別分類為融資現金流出及經營現金流出。儘管現金流量總額不受影響，採納香港財務報告準則第16號會因此導致現金流量表中現金流量的呈列出現重大變動(附註33(b))。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

下表顯示採納香港財務報告準則第16號對 貴集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務業績及現金流量之估計影響，方法為調整根據香港財務報告準則第16號所呈報之金額以計算根據香港會計準則第17號應確認之估計假設金額(倘該被取代準則而非香港財務報告準則第16號於二零一九年繼續適用)，以及將二零一九年之該等假設金額與二零一八年根據香港會計準則第17號編製之實際相應金額進行比較。

	二零一九年			二零一八年	
	根據香港財務報告準則第16號呈報之金額	加回：香港財務報告準則第16號下的折舊及利息開支	扣除：有關經營租賃之估計金額(猶如根據香港會計準則第17號) (附註1)	二零一九年之假設金額(猶如根據香港會計準則第17號)	與二零一八年根據香港會計準則第17號呈報之金額比較
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
受採納香港財務報告準則第16號影響之截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務業績：					
經營溢利	4,408	1,660	(1,613)	4,455	4,831
融資成本	(138)	113	-	(25)	(6)
除稅前溢利	4,270	1,773	(1,613)	4,430	4,825
年內溢利	3,369	1,773	(1,613)	3,529	3,992

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

	二零一九年		二零一八年	
	根據香港財務 報告準則第16號 呈報之金額	有關經營租賃之 估計金額(猶如 根據香港會計 準則第17號) (附註1)	二零一九年之 假設金額(猶如 根據香港會計 準則第17號)	與二零一八年 根據香港會計準 則第17號呈報之 金額比較
	千美元	千美元	千美元	千美元
受採納香港財務報告準則 第16號影響之截至二零 一九年十二月三十一日 止年度之綜合現金流量 表項目：				
經營活動所得現金	10,014	(1,613)	8,401	5,008
已付租賃租金之利息部分	(121)	113	(8)	(6)
經營活動所得現金淨額	9,723	(1,500)	8,223	4,721
已付租賃租金之資本部分	(1,550)	1,500	(50)	(53)
融資活動所用現金淨額	(877)	1,500	623	(829)

附註1：「與經營租賃有關的估計金額」指與在香港會計準則第17號於二零一九年仍然適用之情況下會分類為經營租賃之租賃有關的二零一九年現金流量之金額估計。該估計假設，在香港會計準則第17號於二零一九年仍然適用之情況下，租金與現金流量之間並無差異及所有於二零一九年訂立的新租賃本應根據香港會計準則第17號分類為經營租賃。任何潛在淨稅項影響均忽略不計。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

貴集團並無提早應用於往績期間已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。該等新訂及經修訂香港財務報告準則包括可能與 貴集團有關的下列各項。

	於以下日期或之後 開始之會計期間生效
香港財務報告準則第3號(修訂本)參考概念框架	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第16號租賃(修訂本)與Covid-19有關之租金寬減	二零二零年六月一日
香港會計準則第1號(修訂本)負債分類為流動或非流動	二零二三年一月一日
香港會計準則第16號(修訂本)物業、廠房及設備：擬定動用前所得款項	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號(修訂本)有償合約 — 履行合約成本	二零二二年一月一日
二零一八年至二零二零年香港財務報告準則之年度改進	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第17號保險合約	二零二三年一月一日
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的資產出售或注入	待定

貴公司董事已開始評估該等新訂或經修訂準則的影響，其中若干與 貴集團營運有關。根據董事作出的初步評估，該等準則開始生效後預期不會對 貴集團的財務表現及狀況造成重大影響。

4. 重大會計政策

編製歷史財務資料所應用的重大會計政策載列如下。

(a) 綜合

歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司截至十二月三十一日/九月三十日的財務報表。附屬公司指 貴集團對其擁有控制權之實體。當 貴集團承受或享有參與實體所得之可變回報，且有能力透過其對實體之權力影響該等回報時，則 貴集團控制該實體。當 貴集團之現有權利賦予其目前可指示相關活動(即對實體回報有重大影響之活動)時，則 貴集團對該實體行使權力。

於評估控制權時， 貴集團考慮其潛在投票權及由其他人士持有之潛在投票權。在持有人能實際行使潛在投票權之情況下，方會考慮有關權利。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

附屬公司在控制權轉移至 貴集團當日起綜合入賬，直至有關控制權終止當日終止綜合入賬。

因出售一間附屬公司而失去控制權的收益或虧損指以下兩者之間的差額：(i)有關銷售代價的公平值加任何保留於該附屬公司的投資的公平值及(ii) 貴公司應佔該附屬公司的資產淨值加上任何有關該附屬公司的累積外幣換算儲備。

集團內公司間之交易、結餘及未變現溢利將予抵銷。未變現虧損亦予抵銷，除非有證據顯示所轉讓資產已減值。附屬公司的會計政策已於必要情況作出調整，確保與 貴集團所採納的政策一致。

於 貴公司財務狀況表內，於附屬公司之投資乃按成本減去減值虧損列賬，除非有關投資被分類為持作出售(或併入被分類為持作出售的出售群組)。

(b) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體之財務報表所載項目採用實體營運所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。歷史財務資料以 貴公司功能及呈列貨幣美元呈列。

(ii) 各實體財務報表內的交易及結餘

外幣交易於首次確認時按交易當日通行的匯率換算為功能貨幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債按各報告期末的匯率換算。此換算政策引致的收益及虧損於損益確認。

按外幣公平值計量之非貨幣項目採用釐定公平值當日之匯率換算。

當非貨幣項目的損益於其他全面收益確認時，任何損益匯兌部分將於其他全面收益確認。當非貨幣項目的損益於損益確認時，任何損益匯兌部分將於損益確認。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

(iii) 綜合賬目的換算

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

- 每份呈報的財務狀況表內列的資產及負債乃按有關財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 收入及支出乃按有關期間的平均匯率換算(除非該平均匯率並非有關交易當日通行匯率累積影響的合理近似值，在該情況下，收入及支出按有關交易當日的匯率換算)；及
- 所有因此而產生的匯兌差額均於其他全面收益確認，並於外幣換算儲備內累計。

於綜合賬目時，因換算構成海外實體投資淨額一部分的貨幣項目而產生的匯兌差額，均於其他全面收益確認，並於外幣換算儲備內累計。當出售海外業務時，有關匯兌差額重新分類至綜合損益表作為出售盈虧的一部分。

(c) 物業、廠房及設備

歷史財務資料中的物業、廠房及設備按成本減其後累積折舊及其後累積減值虧損(如有)列賬。

其後成本計入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)，但只在與該項目相關之未來經濟利益有可能流入 貴集團且成本能可靠計量時才按上述方式處理。所有其他維修費用在產生期間內在損益中確認。

物業、廠房及設備折舊乃按足以在其估計可使用年期內撇銷其成本減剩餘價值的折舊率以直線基準計算。主要可使用年期如下：

租賃裝修	按租期
傢俱及固定裝置	5年
電腦軟件及設備	3至5年

於每個報告期末均會檢討和調整剩餘價值、可使用年期及折舊方法(如適用)。

出售物業、廠房及設備之盈虧指出售所得款項淨額與相關資產賬面值之間的差額，在損益內確認。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

(d) 租賃

貴集團於合約開始時評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予於一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。在客戶既有權主導已識別資產的使用，亦有權從該使用獲得幾乎所有經濟利益的情況下，則已讓渡控制權。

貴集團作為承租人

自二零一九年一月一日起適用的政策

倘合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分，貴集團已選擇不分開處理非租賃組成部分，並將所有租賃的各租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬為單一租賃組成部分。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債(租賃期為12個月或更短的短期租賃以及低價值資產租賃除外)。當貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。與該等不作資本化租賃相關的租賃付款於租賃期內按系統基準確認為開支。

當將租賃資本化時，租賃負債最初按租賃期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃中隱含的利率或(倘該利率不可直接釐定)使用相關的遞增借款利率貼現。初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量，因此於其產生的會計期間自損益扣除。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前支付的任何租賃付款，以及產生的任何初步直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，該成本須貼現至其現值並扣除任何收取的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬。

就貴集團於租賃期屆滿時合理確定獲取相關已租賃資產所有權的使用權資產而言，有關使用權資產自開始日期起至可使用年期屆滿期間折舊。否則，使用權資產按其估計可使用年期及租賃期(以較短者為準)以直線基準折舊。

已付可退還租賃按金根據香港財務報告準則第9號入賬，並按公平值初步計量。初步確認時的公平值調整被視為額外租賃付款，並計入使用權資產的成本中。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

當未來租賃付款因某一指數或比率變動而變更，或當 貴集團預期根據殘值擔保估計預期應付的金額有變，或因重新評估 貴集團是否合理地確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面值將作相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則於損益內列賬。

貴集團將不符合投資物業及租賃負債定義的使用權資產分別呈列於綜合財務狀況表。

於二零一九年一月一日前的政策

於二零一九年一月一日前，倘租賃轉移所有權之絕大部分風險及回報至 貴集團，則 貴集團(作為承租人)將有關租賃分類為融資租賃。倘租賃並無將所有權之絕大部分風險及回報轉移至 貴集團，則分類為經營租賃，惟根據經營租賃持有物業除外，符合投資物業定義者按各個物業基準分類為投資物業(倘若分類)。

如屬 貴集團以融資租賃購入資產，便會將相當於租賃資產公平值或最低租賃付款額的現值(如為較低的數額)確認為物業、廠房及設備，而相應負債(不計融資費用)則列為融資租賃承擔。折舊是在相關的租賃期或資產的可用年限(貴集團很可能取得資產的所有權)內，按撇銷其成本或估值的比率計提。租賃付款內含融資費用會按租賃年期計入損益，使每個會計期間的融資費用與負債餘額的比率大致相同。或然租金於其產生的會計期間自損益扣除。

倘 貴集團擁有根據經營租賃持有的資產使用權，則根據租賃作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額分期在損益中扣除，惟倘有其他基準更能清楚反映租賃資產所產生的收益模式則除外。所取得的租賃優惠在損益中確認為租賃付款淨額總額的不可或缺部分。或然租金乃於其產生的會計期間內自損益扣除。

(e) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按先進先出基準釐定，包括採購成本及運送存貨至現時位置及條件過程中產生的其他成本。可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減完成作出銷售的所需估計成本。

(f) 合約資產及合約負債

倘 貴集團於根據合約所載支付條款無條件符合資格收取代價之前確認收益，即確認合約資產。合約資產根據附註4(r)所載政策就預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)進行評估，並於收取代價的權利成為無條件時重新分類為應收款項。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

倘客戶於 貴集團確認相關收益之前支付代價，即確認合約負債。倘 貴集團擁有無條件權利可於 貴集團確認相關收益之前收取代價，亦將確認合約負債。在此情況下，亦將確認相應的應收款項。

貴集團設有顧客忠誠度計劃，獎勵客戶在再次消費時享受若干折扣。計劃產生個別履約責任，因為其向客戶提供重大權利。部分交易價格按相對單獨售價基準分配至客戶並確認為合約負債。

就與客戶訂立的單一合約而言，會列報合約資產淨值或合約負債淨額。就多重合約而言，不會按淨額基準列報不相關合約的合約資產及合約負債。

倘合約包括重大融資部分，合約餘額包括根據實際利息法計算的應計利息。

(g) 確認與取消確認金融工具

當 貴集團實體成為工具合約條文的訂約方時，金融資產及金融負債於綜合財務狀況表予以確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產及金融負債除外)直接招致的交易成本，須於首次確認時按情況計入該等金融資產或金融負債的公平值或自其扣除。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接招致的交易成本即時於損益確認。

僅於資產現金流量的合約權利屆滿時，或將金融資產連同其擁有權的全部風險及回報實際轉移至另一實體時， 貴集團方取消確認金融資產。倘 貴集團並無實際轉移亦無實際保留擁有權的全部風險及回報並繼續控制已轉移資產，則 貴集團確認其於資產的保留權利並按可能須支付的金額確認關聯負債。倘 貴集團實際保留已轉移金融資產擁有權的所有風險及回報，則 貴集團繼續確認該金融資產並同時將已收取的所得款項確認為有抵押借款。

貴集團當且僅當其責任獲履行、註銷或到期失效後方取消確認金融負債。已取消確認金融負債與已付及應付代價(包括任何已轉移或所承擔的非現金資產或負債)的賬面值差額於損益確認。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

(h) 金融資產

所有按正常方式購買或出售的金融資產均以買賣日期為基準確認及取消確認。按正常方式購買或出售的金融資產指購買或出售後須按市場規定或習慣在指定時段內交付的金融資產。所有金融資產均於其後按攤銷成本或公平值作整體計量，視乎金融資產的分類而定。

貴集團將持有的債務投資分為下列計量類別之一：

- 攤銷成本：持有投資的目的為收取合約現金流，而後者單指本金與利息付款。投資的利息收入以實際利率法計算。
- 按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）— 可劃轉：投資的合約現金流僅包括本金與利息付款，而持有投資的商業模式須依靠收取合約現金流及銷售兩者方可達成目標。公平值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入（以實際利率法計算）及匯兌收益及虧損則於損益確認。當取消確認投資時，於其他全面收益內累計的金額由權益劃轉至損益。
- 倘投資不符合以攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益（可劃轉）的條件，則按公平值計入損益。投資的公平值變動（包括利息）於損益確認。

(i) 貿易及其他應收款項

貴集團於擁有無條件收取代價的權利時確認應收款項。倘代價僅須待時間經過即會支付，則收取代價的權利為無條件。倘 貴集團尚未擁有無條件收取代價的權利前已確認收益，該款項以合約資產列賬。

應收款項按實際利率法減信貸虧損撥備以攤銷成本列賬。

(j) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款以及可隨時轉換為已知金額現金、所承受價值變動風險甚微且由收購起計三個月內屆滿的短期高流動性投資。銀行透支須按要求償還，其構成集團現金管理的組成部份，於編製綜合現金流量表時計入作為現金及現金等價物的一部份。現金及現金等價物根據預期信貸虧損予以評估。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

(k) 金融負債與權益工具

金融負債與權益工具根據所訂立合約安排的內容及香港財務報告準則對金融負債與權益工具的定義予以分類。倘任何合約於扣除其全部負債後仍顯示 貴集團的資產存有剩餘權益，則屬權益工具。就指定金融負債與權益工具採用的會計政策載列如下。

(i) 借款

借款初步按公平值減所產生交易成本確認，其後按攤銷成本以實際利率法計量。

借款分類為流動負債，惟 貴集團有無條件權利將負債結算自報告期後至少遞延12個月者除外。

(ii) 金融擔保合約

金融擔保合約於擔保發出時確認為金融負債。有關負債初步按公平值計量，其後則按下列兩項之較高者計量：

- 根據香港財務報告準則第9號按預期信貸虧損模型釐定的金額；及
- 初步確認金額減去(如適用)根據香港財務報告準則第15號之原則確認的累計收入金額。

金融擔保的公平值，乃根據債務工具合約規定的付款與下列兩者之一之現金流差額的現值釐定：無擔保情況下須予支付的款項或承擔責任後應付第三方的估計金額。

倘擔保涉及關聯方無償授予的借貸或其他應付款項，其公平值作為注資入賬並確認為投資成本的一部份。

(iii) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按其公平值確認，其後按攤銷成本以實際利率法計量，惟折現影響甚微者則按成本列值。

(iv) 權益工具

倘任何合約於扣除其全部負債後仍顯示實體的資產存有剩餘權益，則屬權益工具。 貴公司發行的權益工具按已收取的所得款項減直接發行成本記錄。

(l) 收益與其他收入

收益按已收或應收代價的公平值計量，即按電子商務交易及線下產品批發的應收金額減增值稅、銷售稅、退貨、回扣及折扣列值。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

貴集團於達成下列活動的特定條件時確認收益：

銷售貨物 — 電子商務交易

貴集團透過電子商務平台出售產品。銷售貨物的收益按交易日期基準於相關交易執行且並無未履行責任會影響客戶接納產品時確認。客戶購買貨物時須即時支付交易價格。貴集團根據以往經驗估算銷售退貨撥備。

銷售貨物 — 線下批發

銷售於產品的控制權轉移(指產品交付，即按照合約條款將貨物付運的時間點)至批發商時確認。批發商可全權酌情決定出售產品的途徑及價格，且概無未履行責任會影響批發商接納產品。

貨物經常以銷售折扣出售。此等銷售的收益按合約訂明的價格減估計批量折扣(如有)確認。融資要素視為不存在。

客戶會員計劃

貴集團營運一項客戶會員計劃，若干顧客於購物累積之積分，可讓他們於日後消費時以若干折扣購物。客戶會員計劃產生單獨的履約義務，原因為其向客戶提供一項重大權利且根據相對獨立的銷售價格將一部分交易價格分配至授予客戶的會員積分。分配至會員計劃的金額會確認為合約負債，收益於獎賞兌換或到期時確認。

其他

船運收益及服務收益於提供服務時隨時間確認。

寄售銷售指就由貴集團寄售的貨物賺取的收入，於寄售的貨物的控制權已轉讓予客戶時確認。

利息收入於產生時採用實際利率法確認。就並無出現信貸減值且按攤銷成本計量的金融資產而言，使用實際利率計算資產的賬面總值。就出現信貸減值的金融資產而言，使用實際利率計算資產的攤銷成本(即賬面總值扣除虧損撥備)。

(m) 僱員福利

(i) 僱員享有之假期

僱員享有的年假及長期服務假期於賦予僱員時確認。已就截至報告期末僱員因提供服務而享有的年假及長期服務假的估計負債計提撥備。僱員的病假及產假待放假時方予確認。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

(ii) 退休金責任

貴集團向可供全體僱員參加的定額供款退休計劃作出供款。貴集團與僱員的計劃供款按僱員基本薪金的百分比計算。自損益扣除的退休福利計劃成本指貴集團應向基金支付的供款。

(iii) 離職福利

離職福利於貴集團不得再撤銷提供該等福利，或當貴集團確認重組成本並計入離職福利款項的日期(以較早者為準)確認。

(n) 以股份為基礎付款

貴集團向若干董事、僱員及顧問作出以權益結算以股份為基礎付款。

向董事及僱員作出之以權益結算以股份為基礎付款乃按權益工具於授出日期之公平值計量(不包括非以市場為基礎之歸屬條件之影響)。按以權益結算以股份為基礎付款授出日期釐定之公平值，乃根據貴集團對最終將歸屬的股份之估計，於歸屬期內以直線法支銷，並就非以市場為基礎之歸屬條件之影響作出調整。

向顧問作出之以權益結算並以股份為基礎之付款乃按所提供服務的公平值計量，或倘所提供服務的公平值未能可靠地計量，則按已授出權益工具的公平值計量。公平值乃於貴集團接獲服務當日計量，並確認為開支。

(o) 政府補助

當能夠合理保證貴集團將符合附帶條件及將可收取補助時，政府補助將予確認。

與收入有關的政府補助遞延入賬，並按擬補償的成本於相應所需期間在損益中確認。

用作補償貴集團已產生開支或虧損或旨在為貴集團提供即時財務資助(而無未來相關成本)之應收政府補助，乃於應收期間內於損益內確認。

(p) 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項的總和。

現行應繳稅項根據本年度之應課稅溢利計算。應課稅溢利與損益內確認之溢利兩者差異乃由於計入其他年度之應課稅或可扣減收支項目，及毋須課稅或不獲扣減之項目所致。貴集團之即期稅項負債使用報告期末前已制訂或實質已制訂之稅率計算。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

遞延稅項乃根據歷史財務資料內的資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基間之差額確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產於可能有可扣稅臨時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免可用作抵扣應課稅溢利時確認。倘因初步確認一項既不影響應課稅溢利或會計溢利之交易中之資產及負債而引致臨時差額，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃就於附屬公司之投資而產生之應課稅臨時差額確認，惟若 貴集團可控制臨時差額之撥回及臨時差額不大可能於可見將來撥回則除外。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末作檢討，並在不再可能有足夠應課稅溢利容許收回全部或部分資產時加以削減。

遞延稅項乃按預期於負債償還或資產變現期間適用之稅率計算，所根據之稅率為於報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率。遞延稅項於損益中確認，惟倘遞延稅項與其他全面收益或直接於權益中確認之項目有關，則遞延稅項亦於其他全面收益或直接於權益中確認。

遞延稅項資產及負債的計量反映 貴集團於報告期末所預期收回或償還其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務結果。

就計量 貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言， 貴集團首先釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言， 貴集團對該等租賃交易整體應用香港會計準則第12號之規定。有關使用權資產及租賃負債的暫時差額按淨額基準評估。使用權資產折舊超過租賃負債本金部分的租賃付款，導致淨可扣減暫時差額。

倘有可依法強制執行之權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，而該等資產及負債與同一稅務機構徵收之所得稅有關，且 貴集團擬按淨額基準結算即期稅項資產及負債，則會抵銷遞延稅項資產及負債。

(q) 非金融資產減值

非金融資產的賬面值於各報告日期檢討是否有減值跡象，倘資產已減值，則透過綜合損益表以開支撇減至其估計可收回金額。可收回金額乃就個別資產釐定，惟倘資產並無產生大部分獨立於其他資產或資產組合的現金流入，則可收回金額就資產所屬的現金產生單位釐定。可收回金額為個別資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本兩者中之較高者。

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

現金產生單位的減值虧損於現金產生單位的資產之間按比例分配。隨後估計變動導致的可收回金額增長計入損益，以撥回減值為限。

(r) 金融資產之減值

貴集團就貿易應收款項確認預期信貸虧損之虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認有關金融工具以來之變動。

貴集團一向確認貿易應收款項整個存續期之預期信貸虧損。該等金融資產的預期信貸虧損乃根據貴集團過往之信貸虧損經驗採用撥備矩陣估計，並就債務人獨有的因素、整體經濟狀況以及於報告日期對現行及預測狀況發展方向的評估(包括金錢時間值(如適用))作出調整。

就所有其他金融工具，倘信貸風險自初始確認後顯著增加，則貴集團確認整個存續期之預期信貸虧損。然而，倘金融工具之信貸風險自初始確認後並無顯著增加，則貴集團按相等於十二個月預期信貸虧損之金額計量該金融工具之虧損撥備。

整個存續期之預期信貸虧損指於金融工具預計存續期內所有可能違約事件導致之預期信貸虧損。相對而言，十二個月之預期信貸虧損指整個存續期預期信貸虧損中預期於報告日期後十二個月內金融工具可能發生之違約事件導致之部分。

信貸風險大幅上升

評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時，貴集團會比較於報告日期金融工具發生違約的風險與於初步確認日期金融工具發生違約的風險。作出此評估時，貴集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在無需付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括貴集團債務人經營所在行業的未來前景(從經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智庫及其他類似組織獲得)，以及考慮各種與貴集團核心業務有關的外部實際及預測經濟資料來源。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

具體而言，評估信貸風險自初步確認以來是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 特定金融工具信貸風險的外部市場指標顯著惡化；
- 商業、金融或經濟情況目前或預期有不利變動，預計將導致債務人履行債務義務的能力顯著下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 同一債務人的其他金融工具信貸風險顯著增加；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預期的顯著不利變動，導致債務人履行債務義務的能力顯著下降。

無論上述評估的結果如何，倘合約付款逾期超過30日，則 貴集團假定金融資產的信貸風險自初始確認以來顯著增加，除非 貴集團具有說明信貸風險並無顯著增加的合理可靠資料，則作別論。

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的信貸風險自初次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，
- (ii) 債務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。

倘根據國際公認定義，金融資產的外部信貸評級為「投資級」，或倘並無外部評級可用，該資產的內部評級為「表現級」，則 貴集團認為該金融資產信貸風險較低。表現級即指對手方具有穩健財務狀況，且並無逾期款項。

貴集團定期監控用以識別信貸風險是否大幅增加的標準是否具效用，並於適當時候修訂該等標準，以確保有關標準能在金額逾期前識別出信貸風險大幅上升。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

違約定義

貴集團認為下列情況就內部信貸風險管理而言構成違約事件，原因為過往經驗顯示滿足下列任何一項條件的應收款項一般不可收回。

- 對手方違反財務契諾；或
- 內部生成或自外部來源取得的資料顯示債務人不可能向其債權人(包括 貴集團)全數支付款項(不考慮 貴集團持有的任何抵押品)。

不論上述分析如何， 貴集團認為，倘金融資產逾期超過90日，則發生違約，惟倘 貴集團有合理可靠的資料顯示採用較寬鬆的違約標準更為恰當，則另作別論。

倘對金融資產估計未來現金流量構成不利影響的一項或多項事件發生，則該金融資產屬於信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- 發行人或對手方出現重大財務困難；
- 違反合約(如欠款或逾期事件)；
- 對手方的貸款人因有關對手方財務困難的經濟或合約理由而向對手方授出貸款人本身不會考慮的優惠；或
- 對手方將可能陷入破產或其他財務重組；或
- 該金融資產的活躍市場因財務困難而消失。

撤銷政策

倘有資料顯示債務人面對嚴重財務困難，且無實際收回可能之時(包括當債務人被清盤或進入破產程序，或(如為貿易應收款項)金額已逾期超過兩年(以較早發生者為準))，則 貴集團會撤銷金融資產。經考慮法律意見後(如合適)，遭撤銷的金融資產可能仍須按 貴集團收款程序進行須強制執行的活動。任何收款於損益內確認。

計量及確認預期信貸虧損

計量預期信貸虧損乃違約概率、違約損失率(即違約損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率乃基於根據上文所述之前瞻性資料調整的過往數據評估。就違約風險而言，金融資產於報告日期以資產的賬面總值列示。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

就金融資產而言，預期信貸虧損估計為 貴集團根據合約應收的所有合約現金流量與 貴集團預期收取的全部現金流量之間的差額，並按原有實際利率貼現。

倘 貴集團已按於過往報告期間等同於全期預期信貸虧損之金額計量金融工具之虧損撥備，惟於當前報告日期釐定不再符合全期預期信貸虧損之條件，則 貴集團於當前報告日期按等同於12個月預期信貸虧損之金額計量虧損撥備，惟使用簡化法之資產除外。

貴集團就全部金融工具於損益確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬目對其賬面值進行相應調整。

(s) 衍生金融工具

衍生工具以衍生合約訂立當日之公平值進行初步確認，並於各報告期末以公平值進行後續重新計量。

(t) 撥備及或然負債

倘 貴集團須就已發生之事件承擔現有法律或推定責任，而且履行責任可能涉及經濟利益之流出，並可作出可靠之估計，則須就不確定時間或數額之負債確認撥備。倘金錢之時間價值重大，則撥備將會以預計履行責任之支出現值列示。

倘不大可能涉及經濟利益之流出，或是無法對有關數額作出可靠之估計，則將責任披露為或然負債，惟經濟利益流出之可能性極低則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生或不發生方能確定是否存在可能責任，亦會披露為或然負債，惟經濟利益流出之可能性極低則除外。

(u) 報告期後事項

提供有關 貴集團於報告期末狀況之其他資料或指明持續經營假設並不適當的報告期後事項均為調整事項，並於歷史財務資料內反映。並不屬調整事項之報告期後事項如屬重大則在歷史財務資料附註內披露。

5. 關鍵判斷及主要估計

應用會計政策時的關鍵判斷

於應用會計政策過程中，董事已作出以下對歷史財務資料中所確認金額具有最重大影響的判斷（涉及估計的判斷除外，有關資料於下文載述）。

(a) 釐定附帶重續選擇權的合約租期

如上述會計政策所解釋，租賃負債初步按租期內應付租賃付款的現值確認。於開始日期釐定包含可由貴集團行使的續租選擇權的租賃的租期時，在對貴集團行使續租選擇權構成經濟獎勵的所有相關事實及情況（包括有利條款、已進行的租賃裝修及該相關資產對貴集團業務的重要性）進行考量後，貴集團評估行使續租選擇權的可能性。倘發生貴集團控制範圍內的重大事件或情況有重大變動，貴集團會重新評估租期。租期延長或縮短均可能會對未來數年確認的租賃負債及使用權資產金額造成影響。

估計不明朗因素的主要來源

下文討論關於未來之主要假設及於報告期末估計不明朗因素之其他主要來源，該等假設及來源涉及重大風險，可能導致下個財政年度資產及負債賬面值須作出重大調整。

(a) 物業、廠房及設備和使用權資產減值

物業、廠房及設備和使用權資產按成本減累計折舊及減值（如有）列賬。在確定資產是否發生減值時，貴集團必須判斷並作出估計，特別是在評估：(1)有無發生或顯示可能影響資產價值的事件或任何跡象；(2)資產的賬面價值是否可以由可收回金額作為支持，而在計量使用價值的情況下，則是根據持續使用該資產估算的未來現金流量的淨現值作為支持；及(3)估計可收回金額時將採用的適當關鍵假設，包括現金流量預測和適當的折現率。當無法估計個別資產（包括使用權資產）的可收回金額時，貴集團會估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。更改假設和估計，包括折現率或現金流量預測中的增長率，可能會嚴重影響減值測試中使用的淨現值。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年九月三十日，物業、廠房及設備的賬面值分別為752,000美元、1,059,000美元、1,266,000美元及2,576,000美元。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年九月三十日，使用權資產的賬面值分別為零、零、2,445,000美元及14,591,000美元。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

(b) 所得稅

貴集團須繳納多個司法權區的所得稅。計提所得稅撥備時須作出重大估計。於日常業務過程中，多項交易及計算方式均會導致無法確定最終稅項。倘若該等事項的最終稅項結果與初始記錄金額不同，有關差額將對作出有關決定年度／期間內的所得稅及遞延稅項撥備造成影響。

於往績期間，根據估計溢利於損益內扣減的所得稅分別為260,000美元、833,000美元、901,000美元及1,484,000美元。

(c) 貿易應收款項減值

貴集團管理層根據貿易應收款項的信貸風險估計貿易應收款項的預期信貸虧損的減值虧損金額。基於預期信貸虧損模式的減值虧損金額乃根據合約中應付 貴集團之所有合約現金流量及 貴集團預計收取的所有現金流量(以初步確認時釐定之實際利率貼現)之差額計量。倘未來現金流量低於預期，或因事實及情況變動導致向下調整，則可能會產生重大減值虧損。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年九月三十日，貿易應收款項的賬面值分別為1,145,000美元、1,857,000美元、1,926,000美元(扣除貿易應收款項撥備21,000美元)及2,163,000美元(扣除貿易應收款項撥備9,000美元)。

(d) 顧客會員計劃

分配至顧客會員計劃的交易價格須對相關獨立售價作出估計。倘實際結果有異於原先估計，有關差額將影響往後期間之遞延收益賬面值及損益。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年九月三十日，有關顧客會員計劃之遞延收益賬面值分別為724,000美元、1,566,000美元、1,885,000美元及883,000美元。

(e) 以股份為基礎的付款

授予董事、僱員及顧問的購股權按各份購股權授出日期釐定的公平值在歸屬期內支銷， 貴集團以股份為基礎的付款儲備亦作出相應調整。在評估購股權的公平值時，已使用二項式期權定價模型。二項式期權定價模型乃用於計算購股權公平值的公認方法之一。二項式期權定價模型需要輸入假設，包括股價、無風險利率、預期波幅、預期股息收益率及期權的預計期限。該等假設的任何變動均可能對購股權的公平值估計產生重大影響。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年九月三十日，以股份為基礎的付款儲備的賬面值分別為1,100,000美元、1,287,000美元、1,581,000美元及1,756,000美元。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

6. 財務風險管理

貴集團的活動承受多種財務風險，包括外幣風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。貴集團的整體風險管理方法著眼於金融市場的不可預測性，力求將對貴集團財務業績的潛在不利影響降至最低。

(a) 外幣風險

貴集團承受一定程度的外幣風險，因為其大部分業務交易、資產及負債乃以集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值，如港元（「港元」）、韓元（「韓元」）、日圓（「日圓」）、人民幣（「人民幣」）、英鎊（「英鎊」）及歐元（「歐元」）。由於美元與港元掛鉤，貴集團預期美元兌港元匯率不會有任何重大變動。

貴集團目前並無正式的外幣對沖政策，但如風險預計重大，則會使用外幣遠期合約將風險降至最低。

貴集團以外幣計值的金融資產及負債（於往績期間結束時以當時收市匯率換算為美元）如下：

	外幣風險								總計 千美元
	美元 千美元	港元 千美元	韓元 千美元	日圓 千美元	人民幣 千美元	英鎊 千美元	歐元 千美元	其他 千美元	
於二零一七年									
十二月三十一日									
金融資產	2,480	2,759	1,422	1,095	507	192	180	491	9,126
金融負債	<u>557</u>	<u>2,625</u>	<u>468</u>	<u>119</u>	<u>480</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49</u>	<u>4,298</u>
於二零一八年									
十二月三十一日									
金融資產	3,416	2,734	5,217	1,191	253	237	343	513	13,904
金融負債	<u>959</u>	<u>2,893</u>	<u>773</u>	<u>123</u>	<u>266</u>	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>41</u>	<u>5,061</u>
於二零一九年									
十二月三十一日									
金融資產	11,046	2,954	6,260	699	104	277	544	663	22,547
金融負債	<u>3,487</u>	<u>3,970</u>	<u>414</u>	<u>109</u>	<u>165</u>	<u>9</u>	<u>22</u>	<u>342</u>	<u>8,518</u>
於二零二零年									
九月三十日									
金融資產	17,266	5,312	5,339	643	119	284	669	629	30,261
金融負債	<u>5,904</u>	<u>8,782</u>	<u>925</u>	<u>104</u>	<u>260</u>	<u>2</u>	<u>28</u>	<u>633</u>	<u>16,638</u>

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

敏感度分析

下表列示因應 貴集團承受重大風險的韓元、日圓、人民幣、英鎊及歐元外匯匯率於往績期間末可能出現的合理變動而造成的 貴集團年／期內溢利的概約變動。有關 貴集團於報告期末所承受外幣風險的敏感度分析乃根據於年／期初及年／期末時的匯率波動釐定。

	外幣匯率 上升／(下跌)	對年／期內溢利的 影響 千美元
貴集團		
於二零一七年十二月三十一日		
韓元	13%/(13%)	104/(104)
日圓	3%/(3%)	24/(24)
人民幣	7%/(7%)	1/(1)
英鎊	9%/(9%)	14/(14)
歐元	14%/(14%)	21/(21)
於二零一八年十二月三十一日		
韓元	4%/(4%)	148/(148)
日圓	2%/(2%)	18/(18)
人民幣	5%/(5%)	1/(1)
英鎊	6%/(6%)	12/(12)
歐元	5%/(5%)	14/(14)
於二零一九年十二月三十一日		
韓元	4%/(4%)	195/(195)
日圓	2%/(2%)	10/(10)
人民幣	1%/(1%)	1/(1)
英鎊	3%/(3%)	7/(7)
歐元	2%/(2%)	9/(9)
於二零二零年九月三十日		
韓元	2%/(2%)	74/(74)
日圓	3%/(3%)	14/(14)
人民幣	2%/(2%)	2/(2)
英鎊	2%/(2%)	5/(5)
歐元	6%/(6%)	32/(32)

貴集團於報告日期的貨幣風險敞口的敏感度分析乃根據與往績期間的歷史波動相稱的假設匯率變動釐定。假設變化代表管理層對直至下一報告日期的年度／期間的匯率合理可能變動的評估。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

(b) 信貸風險

信貸風險是交易對手無法履行其根據金融工具或客戶合約承擔的義務而導致財務損失的風險。貴集團承受來自經營活動(主要為貿易應收款項)及融資活動(包括在銀行及金融機構的存款以及外匯交易)的信貸風險。

(i) 於銀行及金融機構的存款的信貸風險

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年九月三十日，所有銀行結餘及銀行存款均存放於知名金融機構，概無對單一交易對手的重大集中風險，且該等交易對手均無違約記錄。預期信貸虧損接近於零。

(ii) 貿易應收款項的信貸風險

貴集團的信貸風險主要受每名客戶的個別特徵影響，多於受客戶的經營所在行業或國家的影響。因此，當貴集團就個別客戶承受重大風險時，方會產生高度集中的信貸風險。貴集團的最大客戶分別佔於各報告期末的貿易應收款項的近5.6%、10.2%、5.3%及3.9%。貴集團訂有監控收取貿易應收款項的政策及程序，以限制未能收回有關應收款項之風險，且貴集團的該名最大客戶近期並無拖欠記錄。

客戶信貸風險根據貴集團有關管理客戶信貸風險的既定政策、程序及監控按個別業務單位進行管理。所有要求獲授超出某特定金額信貸的客戶均須接受個別信貸評估。該等評估著重於客戶到期還款的過往記錄及目前的還款能力，並計及客戶的特定資料以及與客戶經營所處經濟環境有關的資料。貿易應收款項一般自開票日期起計三個月內到期。結餘已逾期一個月以上的債務人須於清償所有未償還結餘後方可獲授任何額外信貸。一般而言，貴集團不會向客戶收取抵押品。

貴集團採用相當於全期預期信貸虧損(其使用撥備矩陣計算)的金額計量貿易應收款項虧損撥備。由於貴集團的過往信貸虧損經驗表明不同客戶分部的虧損模式並無顯著差異，因此基於逾期情況釐定的虧損撥備於貴集團不同客戶群之間並無進一步區分。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年九月三十日的貿易應收款項平均預期信貸虧損率分別接近0%、0%、1.1%及0.4%。截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度確認的貿易應收款項減值虧損為零、零、21,000美元，而截至二零二零年九月三十日止九個月則確認貿易應收款項減值虧損撥回12,000美元。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

於往績期間，貿易應收款項虧損撥備的變動如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	千美元	千美元	千美元	九月三十日
				千美元
於年／期初	-*	-	-	21
已確認減值虧損	-	-	21	-
撥回減值虧損	-*	-	-	(12)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(12)</u>
於年／期末	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21</u>	<u>9</u>

* 少於1,000美元

(iii) 按金及其他應收款項的信貸風險

按金及其他應收款項主要為租金按金以及公用事業及貿易按金。按金及其他應收款項之信貸素質乃經參考過往有關交易對手拖欠率及交易對手財務狀況之資料後進行評估。鑒於該等交易對手並無拖欠記錄，貴公司董事認為違約風險並不重大，故預期不會因交易對手未履約而產生任何虧損。因此，按金及其他應收款項的預期信貸損失率被評估為極低。

(c) 流動資金風險

貴集團的政策為定期監察目前及預期的流動資金需求、遵守貸款契據的情況及與銀行之間的關係，以確保備有足夠現金儲備以應付短期及長期流動資金需求。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

貴集團金融負債根據未貼現合約現金流之到期日分析如下：

	按要求或				未貼現現金 流量總額 千美元	賬面值 千美元
	1年內 千美元	1至2年之間 千美元	2至5年之間 千美元	超過5年 千美元		
於二零一七年						
十二月三十一日						
貿易及其他應付款項	4,298	-	-	-	4,298	4,298
融資租賃應付款項	60	60	79	-	199	190
於二零一八年						
十二月三十一日						
貿易及其他應付款項	5,061	-	-	-	5,061	5,061
融資租賃應付款項	58	58	117	-	233	217
於二零一九年						
十二月三十一日						
貿易及其他應付款項	7,898	-	-	-	7,898	7,898
銀行借款(附註)	143	143	383	-	669	620
租賃負債	1,502	905	144	-	2,551	2,462
於二零二零年						
九月三十日						
貿易及其他應付款項	16,349	-	-	-	16,349	16,349
銀行借款(附註)	139	139	265	-	543	525
租賃負債	4,105	3,753	7,272	691	15,821	14,920

附註： 在上述到期日分析中，附有按要求償還條款的銀行借款應包括在「少於1年或按要求」的時間段內。考慮到 貴集團的財務狀況，董事認為銀行不太可能行使其酌情權要求立即償款。董事相信，相關銀行借款將根據貸款協議所載之預定還款日期償還。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

(d) 利率風險

貴集團承受的利率風險主要來自銀行存款及銀行借款。該等存款及借款按隨着當時市場情況變化的浮動利率計息。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年九月三十日，在所有其他可變因素維持不變的情況下，倘估計利率整體上升／下跌100個基點，則 貴集團的年內除稅後溢利將增加／(減少)如下：

對年／期內除稅後綜合溢利的影響：

	截至十二月三十一日止年度			截至
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年 九月三十日 止九個月
	千美元	千美元	千美元	千美元
利率上升／(下跌)				
100個基點	20	50	107	84
(100)個基點	(20)	(50)	(107)	(84)

(e) 金融工具類別

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年 九月三十日
	千美元	千美元	千美元	千美元
金融資產：				
按公平值計入損益的金融資產	-	-	761	778
以攤銷成本計量的金融資產	9,126	13,904	21,786	29,483
金融負債：				
以攤銷成本計量的金融負債	<u>4,298</u>	<u>5,061</u>	<u>8,518</u>	<u>16,638</u>

(f) 公平值

綜合財務狀況表所反映的 貴集團金融資產及金融負債賬面值與其各自的公平值相若。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

7. 公平值計量

公平值為於計量日期在市場參與者之間進行之有序交易中，就出售資產收取或就轉讓負債支付之價格。以下公平值計量之披露事項使用之公平值層級，將計量公平值所用估值技術之輸入數據分為三個層級：

第一級輸入數據： 貴集團於計量日期可於活躍市場上就相同資產或負債獲得之報價(未經調整)。

第二級輸入數據： 可就資產或負債直接或間接觀察之輸入數據，第一級包括之報價除外。

第三級輸入數據： 資產或負債之不可觀察輸入數據。

貴集團之政策為於有事項或狀況變化導致轉移當日，確認該三個等級之間的任何轉入及轉出。

按公平值層級披露：

描述	使用以下層級之公平值計量：			於二零一九年
	第一級	第二級	第三級	十二月三十一日
	千美元	千美元	千美元	千美元

經常性公平值計量：

按公平值計入損益之

金融資產

於人壽保險保單之投資

	-	761	-	761
--	---	-----	---	-----

使用以下層級之公平值計量：

描述	使用以下層級之公平值計量：			於二零二零年
	第一級	第二級	第三級	九月三十日
	千美元	千美元	千美元	千美元

經常性公平值計量：

按公平值計入損益之

金融資產

於人壽保險保單之投資

	-	778	-	778
--	---	-----	---	-----

於人壽保險保單之投資之公平值乃參考保險公司提供之現金退保價值釐定。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

8. 收益

年內，按業務及確認收益時間分類之客戶合約收益如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零二零年 千美元
商品銷售，於某時間點確認	53,226	77,118	106,383	75,677	108,171
運輸收益，隨時間確認	5,818	8,240	11,199	7,981	12,342
寄售銷售，於某時間點確認	11	6	7	4	3
	<u>59,055</u>	<u>85,364</u>	<u>117,589</u>	<u>83,662</u>	<u>120,516</u>

9. 其他收入及其他收益

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零二零年 千美元
現金回扣／獎勵收入	-	-	20	9	38
出售物業、廠房及設備的 收益／(虧損)	-	8	-*	-	(27)
修訂後重新計量的收益	-	23	1	1	30
政府補貼收入(附註)	-	-	-	-	2,092
利息收入：					
銀行存款	9	18	34	20	14
按公平值計入損益的金融資產	-	-	-	-	5
	9	18	34	20	19
服務收益	140	13	-	-	-
雜項收入	2	48	50	1	5
	<u>151</u>	<u>110</u>	<u>105</u>	<u>31</u>	<u>2,157</u>

* 少於1,000美元

附註： 指香港特別行政區政府推行的「保就業計劃」的補貼收入。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

10. 分部資料

向 貴集團行政總裁（「行政總裁」）（即主要營運決策人（「主要營運決策人」））報告以供分配資源及評估分部表現的資料集中於所交付貨品或提供服務的類型。行政總裁選擇根據業務分部類別及各分部提供的貨品及服務性質差異分類 貴集團的業績。

貴集團擁有下列兩個營運分部：

- 時裝與生活時尚及美容產品 – 向消費者提供時尚服裝、生活時尚產品及美容產品的交易
- 娛樂產品 – 向消費者提供娛樂產品的交易

概無呈列分部資產或分部負債分析，因為有關資料並無定期提供予主要營運決策人。

經營分部之會計政策與歷史財務資料附註4所載 貴集團會計政策相同。分部業績不包括未分配行政開支、其他收入、其他收益及虧損、不直接歸屬於分部的融資成本及所得稅開支。

有關經營分部業績、資產及負債之資料

	時裝與生活 時尚及美容 產品 千美元	娛樂產品 千美元	未分配 千美元	總計 千美元
截至二零一七年十二月三十一日 止年度				
外部客戶收益	46,614	12,441	–	59,055
分部業績	4,385	751	(2,904)	2,232
物業、廠房及設備折舊	309	13	35	357
貿易應收款項減值虧損	–	–	–	–
撥回存貨撥備	(103)	(159)	–	(262)
分部非流動資產添置	<u>348</u>	<u>7</u>	<u>38</u>	<u>393</u>
截至二零一八年十二月三十一日 止年度				
外部客戶收益	72,732	12,632	–	85,364
分部業績	7,423	741	(4,172)	3,992
物業、廠房及設備折舊	333	12	37	382
貿易應收款項減值虧損	–	–	–	–
存貨撥備／(撥回撥備)	104	(16)	–	88
分部非流動資產添置	<u>696</u>	<u>14</u>	<u>78</u>	<u>788</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

	時裝與生活 時尚及美容 產品 千美元	娛樂產品 千美元	未分配 千美元	總計 千美元
截至二零一九年十二月三十一日 止年度				
外部客戶收益	102,838	14,751	-	117,589
分部業績	8,434	445	(5,510)	3,369
物業、廠房及設備折舊	395	7	50	452
使用權資產折舊	1,367	149	144	1,660
貿易應收款項減值虧損	20	1	-	21
存貨撥備	71	2	-	73
分部非流動資產添置	<u>1,915</u>	<u>105</u>	<u>219</u>	<u>2,239</u>
截至二零二零年九月三十日 止九個月				
外部客戶收益	112,031	8,485	-	120,516
分部業績	12,998	21	(5,813)	7,206
物業、廠房及設備折舊	521	10	59	590
使用權資產折舊	2,045	117	228	2,390
貿易應收款項減值虧損	(11)	(1)	-	(12)
存貨(撥回撥備)/撥備	(16)	3	-	(13)
分部非流動資產添置	<u>15,228</u>	<u>629</u>	<u>1,729</u>	<u>17,586</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

	時裝與生活 時尚及美容 產品 千美元	娛樂產品 千美元	未分配 千美元	總計 千美元
截至二零一九年九月三十日 止九個月				
外部客戶收益	72,989	10,673	-	83,662
分部業績	6,912	488	(4,327)	3,073
物業、廠房及設備折舊	275	4	31	310
使用權資產折舊	1,008	106	110	1,224
貿易應收款項減值虧損	-	-	-	-
存貨(撥回撥備)/撥備	26	(5)	-	21
分部非流動資產添置	<u>1,567</u>	<u>107</u>	<u>181</u>	<u>1,855</u>

分部業績對賬

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零二零年 千美元
收益					
可呈報分部總收益	59,055	85,364	117,589	83,662	120,516
分部業績					
可呈報分部業績總額	5,136	8,164	8,879	7,400	13,019
未分配金額					
未分配收入	151	110	105	31	2,157
未分配公司開支	<u>(3,055)</u>	<u>(4,282)</u>	<u>(5,615)</u>	<u>(4,358)</u>	<u>(7,970)</u>
年/期內除稅前綜合溢利	<u>2,232</u>	<u>3,992</u>	<u>3,369</u>	<u>3,073</u>	<u>7,206</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

地區資料：

貴集團來自外部客戶(按目的地港口劃分)的收益及有關其非流動資產(按資產的位置劃分)的資料詳述如下。

收益

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 千美元 (未經審核)
美國	20,116	28,798	36,919	26,193	49,488
英國	5,415	8,669	10,191	7,449	10,392
澳洲	6,644	9,167	9,591	7,082	8,415
加拿大	4,784	6,996	9,347	6,555	8,290
日本	5,248	5,388	9,499	6,614	5,134
香港	1,380	1,712	2,110	1,491	2,428
歐洲國家					
法國	1,745	4,045	8,474	5,791	9,581
德國	1,615	3,213	6,124	4,356	6,352
西班牙	479	907	1,788	1,194	2,014
意大利	591	943	1,267	917	1,301
瑞典	722	908	1,124	837	966
荷蘭	629	1,206	1,914	1,350	2,118
其他歐盟國家 ^(附註1)	1,650	3,366	5,362	3,784	5,627
新加坡	710	994	1,049	786	903
馬來西亞	320	451	442	329	223
瑞士	371	640	996	693	1,060
紐西蘭	819	1,181	1,406	1,043	1,019
中國	1,305	97	67	58	10
沙地阿拉伯	891	781	980	708	1,004
其他 ^(附註2)	3,621	5,902	8,939	6,432	4,191
綜合總計	<u>59,055</u>	<u>85,364</u>	<u>117,589</u>	<u>83,662</u>	<u>120,516</u>

附註1：其他歐盟國家包括對截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度及二零一九年及二零二零年九月三十日個別佔總收益少於2%的歐盟國家的銷售。

附註2：其他包括對截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度及二零一九年及二零二零年九月三十日個別佔總收益少於1%的國家的銷售。

於構成往績期間的報告期間末，91.2%、89.7%、94.1%及98.0%的貴集團非流動資產位於香港。

主要客戶收益：

概無來自貴集團單一客戶的收益佔貴集團於構成往績期間的各報告期間的總收益的10%以上。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

11. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零二零年 千美元
租賃負債的利息開支	-	-	121	96	216
復原成本撥備的利息開支	-	-	9	7	7
銀行借款利息	-	-	8	4	11
融資租賃開支	6	6	-	-	-
	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>138</u>	<u>107</u>	<u>234</u>

12. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零二零年 千美元
即期稅項 — 香港利得稅					
年／期內撥備	138	776	760	715	1,280
[本年度撥備不足]	-	-	-	-	(31)
過往年度／期間超額撥備	(84)	(4)	-*	-*	-
	54	772	760	715	1,249
即期稅項 — 海外企業所得稅					
年／期內撥備	24	51	152	129	187
本年度(撥備不足)／超額撥備	-	-	(35)	43	34
過往年度／期間撥備不足	11	-*	24	24	14
	35	51	141	196	235
遞延稅項 (附註29)	171	10	-	-	-
	<u>260</u>	<u>833</u>	<u>901</u>	<u>911</u>	<u>1,484</u>

* 少於1,000美元

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度及截至二零一九年及二零二零年九月三十日止九個月，香港利得稅按估計應課稅溢利的16.5%計提撥備，惟 貴集團一間附屬公司除外，該公司自截至二零一八年十二月三十一日止財政年度起成為利得稅兩級制下的合資格公司。

根據利得稅兩級制，於香港成立的合資格公司應課稅溢利首二百萬港元的利得稅率將降至8.25%及超過該金額的溢利將按16.5%的稅率繳稅。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

其他地區應課稅溢利的稅項開支按 貴集團經營所在國家的當時稅率計算，該稅率以相關現行法例、詮釋及常規為準。

所得稅開支與除稅前溢利乘以香港利得稅率之乘積的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零二零年 千美元
除稅前溢利	2,492	4,825	4,270	3,984	8,690
按香港利得稅率16.5%計算的稅項	411	796	704	657	1,434
毋須課稅收入的稅務影響	—*	(3)	(4)	(8)	(354)
不可扣稅開支的稅務影響	66	62	415	374	347
未確認暫時性差額的稅務影響	(33)	(2)	21	50	(31)
未確認稅項虧損的稅務影響	52	25	48	21	75
動用先前未確認稅項虧損的稅務影響	(77)	(19)	(237)	(237)	(1)
附屬公司不同稅率的影響	(33)	6	(6)	8	18
可扣稅轉移定價調整	(49)	—	—	—	—
稅項優惠	(4)	(28)	(29)	(21)	(21)
過往年度／期間(超額撥備)／撥備不足	(73)	(4)	24	24	14
本年度(撥備不足)／超額撥備	—	—	(35)	43	3
所得稅開支	260	833	901	911	1,484

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

13. 年／期內溢利

貴集團年／期內溢利乃扣除／(計入)下列各項後呈列：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零二零年 千美元
存貨(撥回撥備)／撥備淨額 (計入已售存貨成本)	(262)	88	73	21	(13)
核數師薪酬					
— 本年度	81	86	100	73	113
— 過往年度撥備不足	—	5	—	—	—
	81	91	100	73	113
已售存貨成本	26,046	37,989	53,415	37,475	47,998
折舊					
— 物業、廠房及設備	357	382	452	310	590
— 使用權資產	—	—	1,660	1,224	2,390
	357	382	2,112	1,534	2,980
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
外匯(收益)／虧損淨額	(93)	126	196	108	1,142
按公平值計入損益的衍生金融工具 的公平值虧損(附註)	32	75	149	67	108
經營租賃開支					
— 已租賃物業	1,161	1,245	50	24	17

附註：指外匯遠期合約的公平值虧損。

14. 僱員福利開支(包括董事酬金)

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零二零年 千美元
薪金、花紅及津貼	10,018	12,696	14,994	10,930	14,202
股權結算之以股份為基礎付款	302	222	501	304	359
退休福利計劃供款	422	497	612	442	555
	10,742	13,415	16,107	11,676	15,116

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

15. 董事福利及權益

董事薪酬根據香港公司條例(第622章)第383條披露如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 千美元
作為 貴公司或其營運中附屬公司 董事提供服務已付或應收酬金：					
袍金	15	14	14	11	12
薪金及津貼	432	447	467	348	361
酌情花紅	10	27	170	165	30
股權結算之以股份為基礎付款	56	25	73	55	44
退休福利計劃供款	7	7	7	4	4
	<u>520</u>	<u>520</u>	<u>731</u>	<u>583</u>	<u>451</u>

(a) 董事酬金

各名董事酬金如下：

	袍金 千美元	薪金及津貼 千美元	酌情花紅 千美元	股權結算之 以股份為基礎 退休福利計劃		總計 千美元
				付款 千美元	供款 千美元	
截至二零一七年十二月三十一日 止年度						
執行董事						
劉國柱先生	-	215	5	40	3	263
朱麗琮女士	-	121	3	13	2	139
黃雪夏女士	-	96	2	3	2	103
非執行董事						
雷百成先生	5	-	-	-	-	5
許日昕先生	5	-	-	-	-	5
潘智豪先生	5	-	-	-	-	5
	<u>15</u>	<u>432</u>	<u>10</u>	<u>56</u>	<u>7</u>	<u>520</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

	袍金 千美元	薪金及津貼 千美元	酌情花紅 千美元	股權結算之		總計 千美元
				以股份為基礎 付款 千美元	退休福利計劃 供款 千美元	
截至二零一八年十二月三十一日						
止年度						
<i>執行董事</i>						
劉國柱先生	-	227	14	17	3	261
朱麗琮女士	-	123	7	6	2	138
黃雪夏女士	-	97	6	2	2	107
<i>非執行董事</i>						
許日昕先生	5	-	-	-	-	5
雷百成先生	5	-	-	-	-	5
潘智豪先生	4	-	-	-	-	4
	<u>14</u>	<u>447</u>	<u>27</u>	<u>25</u>	<u>7</u>	<u>520</u>
截至二零一九年十二月三十一日						
止年度						
<i>執行董事</i>						
劉國柱先生	-	244	161	70	3	478
朱麗琮女士	-	124	5	2	2	133
黃雪夏女士	-	99	4	1	2	106
<i>非執行董事</i>						
許日昕先生	5	-	-	-	-	5
雷百成先生	5	-	-	-	-	5
潘智豪先生	4	-	-	-	-	4
	<u>14</u>	<u>467</u>	<u>170</u>	<u>73</u>	<u>7</u>	<u>731</u>
截至二零二零年九月三十日止九個月						
<i>執行董事</i>						
劉國柱先生	-	188	16	44	2	250
朱麗琮女士	-	96	8	-*	1	105
黃雪夏女士	-	77	6	-*	1	84
<i>非執行董事</i>						
許日昕先生	4	-	-	-	-	4
雷百成先生	4	-	-	-	-	4
潘智豪先生	4	-	-	-	-	4
	<u>12</u>	<u>361</u>	<u>30</u>	<u>44</u>	<u>4</u>	<u>451</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

	袍金 千美元	薪金及津貼 千美元	酌情花紅 千美元	股權結算之		總計 千美元
				以股份為基礎 付款 千美元	退休福利計劃 供款 千美元	
截至二零一九年九月三十日止九個月 (未經審核)						
執行董事						
劉國柱先生	-	180	158	52	2	392
朱麗琼女士	-	93	4	2	1	100
黃雪夏女士	-	75	3	1	1	80
非執行董事						
許日昕先生	4	-	-	-	-	4
雷百成先生	3	-	-	-	-	3
潘智豪先生	4	-	-	-	-	4
	<u>11</u>	<u>348</u>	<u>165</u>	<u>55</u>	<u>4</u>	<u>583</u>

* 少於1,000美元

於往績期間，概無董事或主要行政人員豁免或同意豁免任何酬金的安排。

(b) 五名最高薪酬人士

往績期間內 貴集團的五名最高薪酬人士包括兩名董事，彼等的酬金反映於上文呈列的分析內。於往績期間，支付餘下三名最高薪酬人士的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 千美元
薪金及津貼	287	338	405	302	315
酌情花紅	20	35	17	12	26
股權結算之以股份為 基礎付款	64	28	61	53	41
退休福利計劃供款	<u>7</u>	<u>7</u>	<u>7</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>378</u>	<u>408</u>	<u>490</u>	<u>372</u>	<u>387</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

酬金屬於下列範圍：

	人數				
	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
零至1,000,000港元 (相當於零至129,000美元)	2	1	-	3	3
1,000,001港元至2,000,000港元 (相當於129,001美元至258,000美元)	2	3	4	1	2
2,000,000港元至3,000,000港元 (相當於258,001美元至387,000美元)	1	1	-	-	-
3,000,001港元至4,000,000港元 (相當於387,001美元至516,000美元)	-	-	1	1	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>-</u>

於往績期間，貴集團概無向任何董事或最高薪酬人士支付酬金作為加入或加入貴集團時的獎勵或作為離職補償。

(c) 董事於交易、安排或合約中的重大利益

除附註36所披露者外，年末或往績期間內任何時間概無存續貴公司附屬公司為訂約方及貴公司董事直接或間接於其中擁有重大權益的其他重大業務交易、安排及合約。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

(d) 董事於 貴公司股份、相關股份及債權證或 貴公司或任何其他相聯法團的任何特定承擔之權益

劉國柱先生、朱麗琮女士及黃雪夏女士持有可認購 貴公司股份的購股權。向董事授出購股權的詳情如下：

	於二零一七年 一月一日 尚未行使	年內已授出	年內已行使	年內已轉讓	於二零一七年 十二月三十一日 尚未行使
劉國柱先生	1,440,000	-	(180,000)	-	1,260,000
朱麗琮女士	200,000	-	-	-	200,000
黃雪夏女士	592,000	-	(13,000)	-	579,000
	<u>2,232,000</u>	<u>-</u>	<u>(193,000)</u>	<u>-</u>	<u>2,039,000</u>
	於二零一八年 一月一日 尚未行使	年內已授出	年內已行使	年內已轉讓	於二零一八年 十二月三十一日 尚未行使
劉國柱先生	1,260,000	-	-	(290,000)	970,000
朱麗琮女士	200,000	-	-	-	200,000
黃雪夏女士	579,000	-	(10,000)	(50,000)	519,000
	<u>2,039,000</u>	<u>-</u>	<u>(10,000)</u>	<u>(340,000)</u>	<u>1,689,000</u>
	於二零一九年 一月一日 尚未行使	年內已授出	年內已行使	年內已轉讓	於二零一九年 十二月三十一日 尚未行使
劉國柱先生	970,000	180,000	(460,000)	(200,000)	490,000
朱麗琮女士	200,000	-	(30,000)	(110,000)	60,000
黃雪夏女士	519,000	-	(110,000)	(100,000)	309,000
	<u>1,689,000</u>	<u>180,000</u>	<u>(600,000)</u>	<u>(410,000)</u>	<u>859,000</u>
	於二零二零年 一月一日 尚未行使	期內已授出	期內已行使	期內已轉讓	於二零二零年 九月三十日 尚未行使
劉國柱先生	490,000	-	-	(120,000)	370,000
朱麗琮女士	60,000	-	-	-	60,000
黃雪夏女士	309,000	-	(289,000)	(20,000)	-
	<u>859,000</u>	<u>-</u>	<u>(289,000)</u>	<u>(140,000)</u>	<u>430,000</u>

購股權計劃之詳情載於歷史財務資料附註32。

(e) 以董事、該等董事的受控法團及關連實體為受益人之貸款、類似貸款及其他交易資料

於往績期間，概無以董事、該等董事的受控法團及關連實體為受益人之貸款、類似貸款及其他交易。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

(f) 獨立非執行董事

陳汝昌先生、冼栢昌先生及王子聰先生自[編纂]起獲委任為 貴公司的獨立非執行董事。

16. 股息

於往績期間， 貴公司並無派付或宣派股息。

17. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據下列各項計算：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零二零年 千美元 (未經審核)
盈利					
貴公司擁有人應佔年／期內溢利	<u>2,232</u>	<u>3,992</u>	<u>3,369</u>	<u>3,073</u>	<u>7,206</u>
	千股	千股	千股	千股 (未經審核)	千股 (未經審核)
股份數目					
就計算每股基本盈利之普通股加權 平均數	15,570	15,407	16,130	16,050	16,699
貴公司發行購股權產生具潛在攤薄 效應的普通股之影響	3,129	3,195	2,835	2,694	2,346
可換股優先股產生具潛在攤薄效應 的普通股之影響	<u>18,144</u>	<u>17,987</u>	<u>17,987</u>	<u>17,987</u>	<u>17,906</u>
就計算每股攤薄盈利之普通股加權 平均數	<u>36,843</u>	<u>36,589</u>	<u>36,952</u>	<u>36,731</u>	<u>36,951</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

18. 物業、廠房及設備

貴集團

	租賃物業 裝修 千美元	傢俬及固定 裝置 千美元	電腦軟件及 設備 千美元	汽車 千美元	總計 千美元
成本					
於二零一七年一月一日	559	296	2,908	81	3,844
添置	29	87	277	–	393
出售／撇銷	(14)	(1)	(2)	–	(17)
匯兌差額	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>9</u>	<u>–</u>	<u>11</u>
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	575	383	3,192	81	4,231
添置	85	108	595	–	788
出售／撇銷	(5)	(213)	(1,011)	(25)	(1,254)
修改後重新計量	–	–	(207)	–	(207)
匯兌差額	<u>–*</u>	<u>–*</u>	<u>(1)</u>	<u>–</u>	<u>(1)</u>
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	655	278	2,568	56	3,557
採納香港財務報告準則第16號後	–	–	(217)	(56)	(273)
添置	241	168	458	–	867
出售／撇銷	–	–	(5)	–	(5)
匯兌差額	<u>–*</u>	<u>–*</u>	<u>(2)</u>	<u>–</u>	<u>(2)</u>
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	896	446	2,802	–	4,144
添置	1,087	295	545	–	1,927
出售／撇銷	(420)	(14)	(129)	–	(563)
匯兌差額	<u>–*</u>	<u>–*</u>	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>1</u>
於二零二零年九月三十日	<u>1,563</u>	<u>727</u>	<u>3,219</u>	<u>–</u>	<u>5,509</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

	租賃物業 裝修 千美元	傢俬及固定 裝置 千美元	電腦軟件及 設備 千美元	汽車 千美元	總計 千美元
累計折舊					
於二零一七年一月一日	480	247	2,373	30	3,130
年內開支	52	28	266	11	357
出售／撇銷	(14)	(1)	(2)	-	(17)
匯兌差額	-*	1	8	-	9
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	518	275	2,645	41	3,479
年內開支	59	43	269	11	382
出售／撇銷	(5)	(213)	(1,007)	(25)	(1,250)
修改後重新計量	-	-	(112)	-	(112)
匯兌差額	-*	-*	(1)	-	(1)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	572	105	1,794	27	2,498
採納香港財務報告準則第16號後	-	-	(40)	(27)	(67)
年內開支	100	62	290	-	452
出售／撇銷	-	-	(5)	-	(5)
匯兌差額	-*	-*	-*	-	-*
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	672	167	2,039	-	2,878
年內開支	234	74	282	-	590
出售／撇銷	(396)	(13)	(127)	-	(536)
匯兌差額	-*	-*	1	-	1
於二零二零年九月三十日	510	228	2,195	-	2,933
賬面值					
於二零一七年十二月三十一日	57	108	547	40	752
於二零一八年十二月三十一日	83	173	774	29	1,059
於二零一九年十二月三十一日	224	279	763	-	1,266
於二零二零年九月三十日	1,053	499	1,024	-	2,576

* 少於1,000美元

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日，為獲取銀行融資而抵押予銀行的汽車賬面值分別為40,000美元及29,000美元。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

19. 使用權資產

貴集團

	已租賃物業 千美元	辦公室設備 千美元	汽車 千美元	總計 千美元
於二零一九年一月一日 (附註3)	2,706	177	29	2,912
添置	1,176	196	–	1,372
修改後重新計量	–	(176)	–	(176)
折舊	(1,616)	(33)	(11)	(1,660)
匯兌差額	(3)	–*	–	(3)
於二零一九年 十二月三十一日及 二零二零年一月一日	2,263	164	18	2,445
添置	15,431	228	–	15,659
修改後重新計量 (附註(a))	(983)	(144)	–	(1,127)
折舊	(2,347)	(35)	(8)	(2,390)
匯兌差額	4	–*	–	4
於二零二零年九月三十日	<u>14,368</u>	<u>213</u>	<u>10</u>	<u>14,591</u>

* 少於1,000美元

附註：

- (a) YesAsia.com Limited自二零一七年起租用一項物業以作辦公室，為期五年(包括已行使續租權的兩年)。已租賃物業於二零一九年一月一日確認為使用權資產。租賃於二零二零年一月透過縮短合約租賃期及更改代價修改。因此，相應的使用權資產已作調整。
- (b) 於二零一九年十二月三十一日及二零二零年九月三十日，分別就使用權資產2,394,000美元及14,224,000美元確認租賃負債2,462,000美元及14,920,000美元。租賃協議並不施加任何契諾，惟出租人持有的已租賃資產的抵押權益除外。

	於二零一九年 十二月三十一日 千美元	於二零二零年 九月三十日 千美元
使用權資產之折舊開支	1,660	2,390
租賃負債之利息開支(計入融資成本)	121	216
與短期租賃有關之開支(計入行政開支)	<u>50</u>	<u>17</u>

- (c) 租賃現金流出總額詳情載於附註33(b)。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

- (d) 貴集團為其營運租賃多項物業、辦公室設備及汽車。租賃合約以固定期限1至3年訂立，惟如上文所述，可選擇延長或終止合約。於往績期間，若干辦公室設備及汽車租賃乃入賬作為融資租賃，並按介乎1.41%至4.35%的利率計息。租期按個別基準磋商，包含多種不同的條款及條件。釐定租期及評估不可撤銷期限的長短時，貴集團應用合約的定義，並釐定合約的可強制執行期限。
- (e) 於二零一九年十二月三十一日及二零二零年九月三十日，為獲取銀行融資而抵押予銀行的汽車賬面值分別為18,000美元及10,000美元。

20. 按公平值計入損益之金融資產

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年 九月三十日
	千美元	千美元	千美元	千美元
投資人壽保險保單	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>761</u>	<u>778</u>

於二零一九年八月，貴集團的附屬公司YesStyle.com Limited與保險公司訂立人壽保險保單，以為貴公司董事劉國柱先生提供保障。根據該保單，受益人及保單持有人為YesStyle.com Limited，而投保總額為2,462,000美元。貴集團須於保單開始時支付一筆過保費付款860,000美元。首五年適用保證年利率3.9%，其後酌情部分於剩餘年份的最低保證年利率為2.25%，直至終止。貴集團可隨時終止保單及根據取消日期的保單現金價值收回現金（「退保現金價值」），其按保費付款另加所賺取的累計保證利息減去累計保險費用、保單開支費用及（倘於保單年份第1年至第16年之間取消）特定退保費釐定。

賬面值指保單的退保現金價值且與其於報告期末的公平值相若。於二零一九年十二月三十一日及二零二零年九月三十日，人壽保險抵押予一間銀行，以取得貴集團的銀行融資（附註28）。公平值計量的詳情載於附註7。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

21. 貿易應收款項

貴集團

貴集團的營業額主要包括電子商務銷售及線下產品批發。電子商務銷售概無獲授信貸期，而若干線下批發則獲授介乎0至90天的信貸期。

貿易應收款項結餘指尚未結付之應收負責處理客戶的電子商務交易的支付網關公司及線下批發客戶款項。參考過往經驗，預期不會拖欠結算。

根據各報告期末收益確認日期的貿易應收款項賬齡分析(扣除撥備後)如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
0至30天	1,015	1,719	1,922	2,123
31至60天	76	64	2	29
61至90天	51	71	1	3
超過90天	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>8</u>
	<u>1,145</u>	<u>1,857</u>	<u>1,926</u>	<u>2,163</u>

貴集團的貿易應收款項賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
美元	266	498	556	756
日圓	342	562	153	132
英鎊	137	181	235	237
歐元	112	242	460	551
澳元	143	131	165	233
其他	<u>145</u>	<u>243</u>	<u>378</u>	<u>263</u>
	1,145	1,857	1,947	2,172
減：減值虧損	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21)</u>	<u>(9)</u>
	<u>1,145</u>	<u>1,857</u>	<u>1,926</u>	<u>2,163</u>

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

22. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
預付款項				
向供應商支付的預付款項	621	1,243	1,213	2,128
預付租金	9	21	220	141
預付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
預付行政開支	166	254	410	937
	796	1,518	1,843	3,349
按金				
租賃按金	357	388	978	1,257
貿易按金	293	182	235	304
公用設施按金	34	55	73	79
	684	625	1,286	1,640
其他應收款項				
可退回出口稅	545	711	630	1,364
政府補貼應收款項	-	-	-	386
其他	56	17	39	2
	601	728	669	1,752
	2,081	2,871	3,798	6,741
分析為：				
流動資產	1,903	2,573	3,260	5,554
非流動資產	178	298	538	1,187
	2,081	2,871	3,798	6,741

貴公司

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
預付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
預付行政開支	13	17	35	97
	13	17	35	240

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

23. 銀行存款及銀行及現金結餘

貴集團

(a) 銀行存款

	附註	於十二月三十一日			於
		二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
已抵押銀行存款	(i)	79	771	913	2,437
無抵押銀行存款	(ii)	<u>113</u>	<u>308</u>	<u>190</u>	<u>188</u>
		<u>192</u>	<u>1,079</u>	<u>1,103</u>	<u>2,625</u>

貴集團銀行存款的平均利率如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年 九月三十日
已抵押銀行存款	3.50%	1.89%	1.37%	0.67%
無抵押銀行存款	1.17%	1.41%	1.48%	0.87%

貴集團銀行存款按固定年利率計息，因此面臨公平值利率風險。

附註：

(i) 貴集團已抵押銀行存款指抵押予銀行作為下列項目的抵押品的存款：

截至十二月三十一日止年度

二零一七年	i)	企業信用卡
二零一八年及二零一九年	i)	企業信用卡
	ii)	就供應商出具的擔保函件

截至九月三十日止期間

二零二零年	i)	企業信用卡
	ii)	就供應商出具的擔保函件

(ii) 於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年九月三十日，貴集團原訂於三個月之後到期之無抵押銀行存款分別為零、198,000美元、190,000美元及188,000美元。該等存款以韓元計值。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

(b) 銀行及現金結餘

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年九月三十日，貴集團以人民幣計值及存置於中國的銀行及現金結餘為401,000美元、52,000美元、零及零。人民幣兌換為外幣須遵守中國之外匯管制規例以及結匯、售匯及付匯管理規定。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年九月三十日，銀行結餘67,000美元、64,000美元、64,000美元及126,000美元的使用受到限制。

(c) 銀行存款及銀行及現金結餘

貴集團的銀行存款及銀行及現金結餘的賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	九月三十日 千美元
美元	2,214	2,918	9,729	15,732
港元	2,423	2,385	1,955	3,634
韓元	716	4,475	5,563	3,966
日圓	501	345	296	189
人民幣	483	240	81	87
英鎊	55	56	42	47
歐元	68	101	84	118
其他	236	174	155	155
	<u>6,696</u>	<u>10,694</u>	<u>17,905</u>	<u>23,928</u>

貴公司

貴公司銀行及現金結餘的賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於九月三十日
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 千美元
港元	82	199	131	3,012
美元	—	—	—	627
	<u>82</u>	<u>199</u>	<u>131</u>	<u>3,639</u>

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

24. 應計費用及貿易及其他應付款項

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
貿易應付款項	<u>3,001</u>	<u>3,238</u>	<u>3,817</u>	<u>7,437</u>
應計費用				
應計[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應計員工成本	607	1,106	682	1,103
應計銷售開支	374	442	666	993
應計行政開支	<u>279</u>	<u>275</u>	<u>289</u>	<u>530</u>
	1,260	1,823	1,637	3,108
其他應付款項				
應付銷售稅	19	-	2,444	5,568
已付貿易按金	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	37	-	2,444	5,568
遞延政府補貼收入	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>236</u>
	<u>4,298</u>	<u>5,061</u>	<u>7,898</u>	<u>16,349</u>

貴集團按發票日期呈列之貿易應付款項之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
0至30天	2,137	2,785	2,889	6,438
31至60天	655	426	828	883
61至90天	191	25	2	7
超過90天	<u>18</u>	<u>2</u>	<u>98</u>	<u>109</u>
	<u>3,001</u>	<u>3,238</u>	<u>3,817</u>	<u>7,437</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

貴集團貿易應付款項賬面值按下列貨幣計值：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	千美元	千美元	千美元	九月三十日
				千美元
美元	3	—*	40	10
港元	1,996	2,105	3,152	6,874
韓元	440	764	371	337
日圓	86	79	77	79
人民幣	428	251	142	113
其他	48	39	35	24
	<u>3,001</u>	<u>3,238</u>	<u>3,817</u>	<u>7,437</u>

* 少於1,000美元

貴公司

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	千美元	千美元	千美元	九月三十日
				千美元
應計費用				
應計[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應計員工成本	306	598	302	447
應計行政開支	<u>39</u>	<u>35</u>	<u>41</u>	<u>172</u>
	345	633	343	1,101
遞延政府補貼收入	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>236</u>
	<u>345</u>	<u>633</u>	<u>343</u>	<u>1,337</u>

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

25. 合約負債

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
客戶墊付款項	3,348	4,323	5,812	8,216
客戶忠誠度計劃的遞延收益	<u>724</u>	<u>1,566</u>	<u>1,885</u>	<u>883</u>
	<u>4,072</u>	<u>5,889</u>	<u>7,697</u>	<u>9,099</u>

主要與商品銷售及運輸收益有關的合約負債為客戶墊付款項。

與忠誠度計劃的遞延收益有關的合約負債為按相對獨立的售價分配至會籍的一部分交易價格。

於往績期間，合約負債結餘並無重大變動。

合約負債變動：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
於年／期初	2,983	4,072	5,889	7,697
年／期內確認收益於年／期初計入合約 負債導致合約負債減少	(1,943)	(2,679)	(3,350)	(5,739)
客戶墊付款項及忠誠度計劃的遞延收益 導致合約負債增加	<u>3,032</u>	<u>4,496</u>	<u>5,158</u>	<u>7,141</u>
於年／期末	<u>4,072</u>	<u>5,889</u>	<u>7,697</u>	<u>9,099</u>

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

26. 撥備

貴集團

	銷售退貨 千美元	僱員福利 千美元	復原成本 千美元	總計 千美元
於二零一七年一月一日	61	191	-	252
年內撥備增加	77	124	-	201
年內已動用撥備	(61)	(97)	-	(158)
匯兌差額	-	15	-	15
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	77	233	-	310
年內撥備增加	87	171	-	258
年內已動用撥備	(28)	(113)	-	(141)
所撥回未動用撥備	(49)	-	-	(49)
匯兌差額	-	(6)	-	(6)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	87	285	-	372
年內撥備增加	98	198	121	417
年內已動用撥備	(73)	(127)	-	(200)
所撥回未動用撥備	(14)	-	-	(14)
利息開支	-	-	9	9
匯兌差額	-	(6)	-*	(6)
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	98	350	130	578
期內撥備增加	174	520	380	1,074
期內已動用撥備	(52)	(157)	-	(209)
所撥回未動用撥備	(46)	-	-	(46)
利息開支	-	-	7	7
匯兌差額	-	-*	-*	-*
於二零二零年九月三十日	<u>174</u>	<u>713</u>	<u>517</u>	<u>1,404</u>

* 少於1,000美元

	於十二月三十一日			於 二零二零年 九月三十日
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	千美元
分析為：				
流動負債	310	372	547	906
非流動負債	-	-	31	498
	<u>310</u>	<u>372</u>	<u>578</u>	<u>1,404</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

貴公司

	僱員福利 千美元			
於二零一七年一月一日				31
年內撥備增加				37
年內已動用撥備				<u>(31)</u>
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日				37
年內撥備增加				50
年內已動用撥備				<u>(37)</u>
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日				50
年內撥備增加				64
年內已動用撥備				<u>(50)</u>
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日				64
期內撥備增加				216
期內已動用撥備				<u>(64)</u>
於二零二零年九月三十日				<u><u>216</u></u>
				於
	於十二月三十一日			二零二零年
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	九月三十日
	千美元	千美元	千美元	千美元
分析為：				
流動負債	37	50	64	216
非流動負債	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u><u>37</u></u>	<u><u>50</u></u>	<u><u>64</u></u>	<u><u>216</u></u>

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

27. 租賃負債(二零一七年及二零一八年：融資租賃應付款項)

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
租賃物業	-	-	2,275	14,693
辦公室設備	153	190	169	217
汽車	37	27	18	10
	<u>190</u>	<u>217</u>	<u>2,462</u>	<u>14,920</u>
最低租賃付款				
	於十二月三十一日			於
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
一年內	60	58	1,502	4,104
於第二年	60	58	905	3,754
於第二至第五年(包括首尾兩年)	79	117	144	7,272
五年以後	-	-	-	691
	<u>199</u>	<u>233</u>	<u>2,551</u>	<u>15,821</u>
減：未來融資費用	<u>(9)</u>	<u>(16)</u>	<u>(89)</u>	<u>(901)</u>
租賃承擔現值	<u>190</u>	<u>217</u>	<u>2,462</u>	<u>14,920</u>
最低租賃付款現值				
	於十二月三十一日			於
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
一年內	55	52	1,439	3,754
於第二年	57	53	883	3,510
於第二至第五年(包括首尾兩年)	78	112	140	5,165
五年以後	-	-	-	2,491
	<u>190</u>	<u>217</u>	<u>2,462</u>	<u>14,920</u>
減：須於12個月內結付款項(於流動負債列值)	<u>(55)</u>	<u>(52)</u>	<u>(1,439)</u>	<u>(3,754)</u>
須於12個月後結付款項	<u>135</u>	<u>165</u>	<u>1,023</u>	<u>11,166</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

貴集團政策為根據融資租賃租用若干辦公室設備及汽車，平均租期為5年。

貴集團已首次應用香港財務報告準則第16號，使用經修訂追溯法及調整於二零一九年一月一日之期初結餘，以確認與早前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃相關租賃負債。該等負債與早前分類為融資租賃的相關承前結餘匯總計算。並無重列於二零一八年十二月三十一日的比較資料，其僅與早前分類為融資租賃的租賃有關。

貴集團的租賃負債賬面值按以下貨幣計值：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	千美元	千美元	千美元	九月三十日
				千美元
港元	177	208	2,436	14,697
韓元	-	-	12	111
日圓	13	9	14	112
	<u>190</u>	<u>217</u>	<u>2,462</u>	<u>14,920</u>

28. 銀行借款

貴集團

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	千美元	千美元	千美元	九月三十日
				千美元
銀行貸款	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>620</u>	<u>525</u>

銀行借款應按以下時間償還：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	千美元	千美元	千美元	九月三十日
				千美元
一年內	-	-	125	131
一年以上，但不超過兩年	-	-	129	133
兩年以上，但不超過五年	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>366</u>	<u>261</u>
	-	-	620	525
部分銀行貸款於一年後到期償還，但包含 按要求償還條款(於流動負債列值)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(620)</u>	<u>(525)</u>
12個月後到期結付款項	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

貴集團的銀行借款賬面值按美元計值。

貴集團的借貸利率如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年 九月三十日
銀行貸款	不適用	不適用	3.21%	1.66%

銀行貸款按一個月倫敦同業拆放利率加年利率1.5%安排，因此令 貴集團承受現金流量利率風險，並以人壽保險保單(附註20)、已抵押銀行存款(附註23(a)(i))、 貴公司提供的企業擔保及 貴公司董事簽立的個人擔保為法律抵押品作為抵押。

29. 遞延稅項資產

貴集團

	稅項虧損			
	於十二月三十一日			於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年 九月三十日
	千美元	千美元	千美元	千美元
於年／期初	181	10	-	-
自年／期初損益扣除(附註12)	(171)	(10)	-	-
於年／期末	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年九月三十日， 貴集團有未動用稅項虧損2,114,000美元、2,142,000美元、941,000美元及1,419,000美元可供抵銷未來溢利。已就於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年九月三十日之虧損61,000美元、零、零及零確認遞延稅項資產。概無就二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年九月三十日的餘額2,053,000美元、2,142,000美元、941,000美元及1,419,000美元確認遞延稅項資產，因為該等未動用的稅項虧損乃源自已虧損一段時間的附屬公司，且不可能獲得應課稅溢利以利用稅項虧損作為抵銷。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年九月三十日，貴集團的稅項虧損將於以下年份到期：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
於二零二一年十二月三十一日	366	373	—	—
於二零二二年十二月三十一日	565	577	—	—
於二零二三年十二月三十一日	374	382	85	88
於二零二四年十二月三十一日	281	287	291	300
於二零二五年十二月三十一日	136	139	141	145
於二零二六年十二月三十一日	177	181	184	189
於二零二七年十二月三十一日	—	168	171	176
於二零二八年十二月三十一日	—	—	—	90
	1,899	2,107	872	988
無到期日	154	35	69	431
	<u>2,053</u>	<u>2,142</u>	<u>941</u>	<u>1,419</u>

30. 股本

附註	普通股		系列A優先股		系列B優先股		系列C優先股		總額 千美元
	股份數目	金額 千美元	股份數目	金額 千美元	股份數目	金額 千美元	股份數目	金額 千美元	
已發行及繳足									
於二零一七年一月一日	15,651,287	135	1,059,308	11	5,372,111	54	3,499,680	2,119	2,319
根據購股權計劃發行股份	(a) 336,000	200	—	—	—	—	—	—	200
購回股份	(b) (581,266)	(154)	(884)	—*	(76,379)	(1)	(57,069)	(80)	(235)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	15,406,021	181	1,058,424	11	5,295,732	53	3,442,611	2,039	2,284
根據購股權計劃發行股份	(a) 141,586	121	—	—	—	—	—	—	121
購回股份	(c) (141,586)	(170)	—	—	—	—	—	—	(170)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	15,406,021	132	1,058,424	11	5,295,732	53	3,442,611	2,039	2,235
根據購股權計劃發行股份	(a) 1,267,287	860	—	—	—	—	—	—	860
購回股份	(c) (296,187)	(458)	—	—	—	—	—	—	(458)
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	16,377,121	534	1,058,424	11	5,295,732	53	3,442,611	2,039	2,637
根據購股權計劃發行股份	(a) 943,275	701	—	—	—	—	—	—	701
購回股份	(d) (886,639)	(877)	(10,019)	—*	(130,995)	(1)	(60,982)	(150)	(1,028)
於二零二零年九月三十日	<u>16,433,757</u>	<u>358</u>	<u>1,048,405</u>	<u>11</u>	<u>5,164,737</u>	<u>52</u>	<u>3,381,629</u>	<u>1,889</u>	<u>2,310</u>

* 少於1,000美元

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

附註：

- (a) 截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年九月三十日止九個月，根據購股權計劃發行336,000股、141,586股、1,267,287股及943,275股 貴公司普通股。所得款項淨額168,000美元、86,000美元、653,000美元及517,000美元已計入股本。行使購股權後，該等32,000美元、35,000美元、207,000美元及184,000美元的購股權的公平值已分別由以股份為基礎付款儲備轉撥至股本。
- (b) 於二零一七年八月三十日， 貴公司購回581,266股普通股、884股系列A優先股、76,379股系列B優先股及57,069股系列C優先股，總代價為890,000美元，其中235,000美元及655,000美元分別計入股本及資本儲備。
- (c) 於二零一八年八月八日及二零一九年八月十三日， 貴公司購回141,586股及296,187股普通股，總代價分別為170,000美元及458,000美元。已付總代價已計入股本。
- (d) 於二零二零年八月五日及二零二零年八月十日， 貴公司合共購回886,639股普通股、10,019股系列A優先股、130,995股系列B優先股及60,982股系列C優先股，總代價為2,737,000美元，其中1,028,000美元、966,000美元及743,000美元已分別計入股本、資本儲備及累計虧損。

貴集團管理資本的目的為保障 貴集團持續經營的能力，並透過優化債務及股權結餘為股東帶來最大回報。資本包括股權的全部成本(即股本及儲備)。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年九月三十日，總權益4,685,000美元、8,799,000美元、12,809,000美元及18,142,000美元由 貴集團作為資本管理。 貴集團的整體策略於往績期間保持不變。

貴集團按風險比例設立資本金額。 貴集團參考經濟環境變動及相關資產的風險性質管理資本架構及作出調整。為求維持或調整資本架構， 貴集團可能發行新股份、回購股份、募集新債務、贖回現有債務或出售資產以減少債務。

貴集團的外部施加資本要求為滿足所獲授銀行融資的若干財務契諾。截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年九月三十日止九個月，概無違反任何該等銀行融資的財務契諾。

31. 儲備

(a) 貴集團

貴集團儲備金額及其變動呈列於綜合損益及其他全面收益表及綜合權益變動表。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

(b) 貴公司

	以股份為 基礎之付款 儲備 千美元	資本儲備 千美元 附註31(c)(ii)	保留盈利/ (累計虧損) 千美元	總計 千美元
截至二零一七年十二月三十一日止年度				
於二零一七年一月一日	830	1,621	(5,165)	(2,714)
年內虧損	-	-	(12)	(12)
根據購股權計劃發行股份 (附註30(a))	(32)	-	-	(32)
回購股份 (附註30(b))	-	(655)	-	(655)
確認以股份為基礎之付款 (附註32)	302	-	-	302
於二零一七年十二月三十一日	<u>1,100</u>	<u>966</u>	<u>(5,177)</u>	<u>(3,111)</u>
截至二零一八年十二月三十一日止年度				
於二零一八年一月一日	1,100	966	(5,177)	(3,111)
年內溢利	-	-	171	171
根據購股權計劃發行股份 (附註30(a))	(35)	-	-	(35)
確認以股份為基礎之付款 (附註32)	222	-	-	222
於二零一八年十二月三十一日	<u>1,287</u>	<u>966</u>	<u>(5,006)</u>	<u>(2,753)</u>
截至二零一九年十二月三十一日止年度				
於二零一九年一月一日	1,287	966	(5,006)	(2,753)
年內溢利	-	-	159	159
根據購股權計劃發行股份 (附註30(a))	(207)	-	-	(207)
確認以股份為基礎之付款 (附註32)	501	-	-	501
於二零一九年十二月三十一日	<u>1,581</u>	<u>966</u>	<u>(4,847)</u>	<u>(2,300)</u>
截至二零二零年九月三十日止九個月				
於二零二零年一月一日	1,581	966	(4,847)	(2,300)
期內溢利	-	-	6,590	6,590
根據購股權計劃發行股份 (附註30(a))	(184)	-	-	(184)
確認以股份為基礎之付款 (附註32)	359	-	-	359
回購股份 (附註30(d))	-	(966)	(743)	(1,709)
於二零二零年九月三十日	<u>1,756</u>	<u>-</u>	<u>1,000</u>	<u>2,756</u>

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

(c) 儲備性質及目的

(i) 以股份為基礎之付款儲備

以股份為基礎之付款儲備指根據歷史財務資料附註4(n)中就以股份為基礎之付款所採納之會計政策確認授予 貴集團董事、僱員及顧問的實際或估計尚未行使購股權數目之公平值。

(ii) 資本儲備

貴集團資本儲備指系列B優先股持有人對 貴集團當時控股公司YesAsia.com, Inc.注入的權益。

貴公司資本儲備指根據重組所收購附屬公司、資產及負債的投資成本與 貴公司因此而發行之股本面值之差額。

於二零一七年， 貴公司董事會批准 貴公司回購股份，而特別決議案於 貴公司股東週年大會上正式通過。於二零一七年，為回購股份從資本儲備撥款655,000美元。

於二零二零年， 貴公司董事會已批准 貴公司購回股份及就此獲 貴公司股東於股東週年大會正式通過決議案。為於二零二零年購回股份，已自資本儲備支付966,000美元。

(iii) 合併儲備

貴集團之合併儲備指根據重組已收購YesAsia.com, Inc.之股份面值與 貴公司因此而發行之股本面值之差額。

(iv) 外幣匯兌儲備

外幣匯兌儲備包括換算海外業務財務報表所產生的所有匯兌差額。該儲備根據歷史財務資料附註4(b)(iii)所載之會計政策處理。

32. 以股份為基礎之付款

二零零五年購股權計劃

於一九九九年，YesAsia.com, Inc. (為 貴集團控股公司)的董事會為了僱員、董事、諮詢人及顧問的利益而批准採納YesAsia.com, Inc.的一九九九年購股權計劃(「一九九九年計劃」)。一九九九年計劃為購買普通股授予購股權。

根據 貴集團於二零零五年進行的集團重組(「重組」)，購股權計劃已由YesAsia.com, Inc.轉讓予 貴公司(「二零零五年計劃」)。與一九九九年計劃相比，二零零五年計劃的條款大致並無變動，惟購股權獲行使後 貴公司將發行普通股。二零零五年計劃於二零一零年獲修改，以刪除若干專為美國法律而設的條款，該等條款與向十個百分點或以上股份之持有人授出購股權有關。因應二零零五年計劃的上述修

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

改，先前授予 貴公司董事劉國柱先生的購股權亦於其後作出以下改動：(i)行使價由0.55美元調低至0.50美元及(ii)行使期由五年延長至十年。二零零五年計劃於二零一八年再獲修改，以准許承授人在取得董事會批准後於若干情況下轉讓購股權。

授出購股權一般於四年內歸屬並自授出日期起計十年後屆滿，惟於二零一五年授出的購股權除外，其於授出日期後即時歸屬並於二零二零年七月三十一日屆滿。二零零五年計劃可授權發行的普通股數目為4,576,298股。

二零零五年計劃已於二零一五年六月二日屆滿，故此再無購股權可根據二零零五年計劃授出，而先前授出的全部購股權仍可行使，惟須遵守二零零五年計劃及與各承授人簽訂的相關股份期權協議之條款。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年九月三十日，二零零五年計劃項下特定類別的未行使購股權詳情如下：

	授出日期	屆滿日期	行使價 美元	於十二月三十一日		於九月三十日	
				二零一七年 未行使購股權 數目	二零一八年 未行使購股權 數目	二零一九年 未行使購股權 數目	二零二零年 未行使購股權 數目
董事	二零一零年七月二十九日	二零二零年七月二十八日	0.50	180,000	180,000	-	-
	二零一三年七月二十五日	二零二三年七月二十五日	0.50	180,000	180,000	130,000	10,000
	二零一五年五月十五日	二零二零年七月三十一日	0.50	1,423,000	1,073,000	293,000	-
僱員	二零一二年五月二十四日	二零二二年五月二十四日	0.50	186,500	167,000	117,000	75,000
	二零一三年七月二十五日	二零二三年七月二十五日	0.50	-	-	50,000	91,250
	二零一五年五月十五日	二零二零年七月三十一日	0.50	265,600	544,400	373,800	-
顧問	二零零八年七月三十一日	二零一八年七月三十一日	0.50	33,000	-	-	-
	二零零九年十月二十九日	二零一九年十月二十九日	0.50	30,000	30,000	-	-
	二零一零年一月二十八日	二零二零年一月二十八日	0.50	3,000	3,000	-	-
	二零一二年十月二十五日	二零二二年十月二十五日	0.50	10,000	10,000	10,000	10,000
	二零一五年五月十五日	二零二零年七月三十一日	0.50	66,000	66,000	66,000	-
二零零五年購股權計劃總數				<u>2,377,100</u>	<u>2,253,400</u>	<u>1,039,800</u>	<u>186,250</u>

購股權於董事、僱員及／或顧問離開 貴集團時沒收。

授予顧問購股權旨在激勵彼等協助 貴集團擴展業務網絡、獲取及探索新業務項目與機遇。該等福利的公平值不能可靠估算，故其公平值乃參考已授購股權的公平值計量。

二零一六年購股權計劃

於二零一六年六月三十日， 貴公司股東批准採納新購股權計劃（「二零一六年計劃」）。二零一六年計劃將於二零二六年六月三十日屆滿。根據二零一六年計劃， 貴公司可授予董事及僱員購股權以購買 貴公司普通股。授出購股權一般於四年內歸屬並自授出日期起計十年後屆滿。二零一六年計劃可授權

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

發行的普通股數目原本為1,600,000股。二零一六年計劃於二零一八年獲修訂，以將二零一六年計劃可授權發行的普通股數目增至3,100,000股，及於二零二零年六月進一步修訂，將數目增至4,600,000股。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年九月三十日，二零一六年計劃項下特定類別的未行使購股權詳情如下：

授出日期	屆滿日期	行使價 美元	於十二月三十一日		於九月三十日		
			二零一七年 未行使購股權 數目	二零一八年 未行使購股權 數目	二零一九年 未行使購股權 數目	二零二零年 未行使購股權 數目	
董事	二零一六年七月二十八日 二零一九年八月十五日	二零二六年七月二十八日 二零二九年八月十五日	0.80 1.55	256,000 -	256,000 -	256,000 180,000	240,000 180,000
僱員	二零一六年七月二十八日 二零一七年一月二十六日 二零一七年四月二十七日 二零一七年八月十日 二零一八年四月二十七日 二零一八年七月二十六日 二零一九年一月二十四日 二零一九年四月二十五日 二零一九年八月十五日 二零二零年二月六日 二零二零年四月二十三日 二零二零年七月三十日	二零二六年七月二十八日 二零二七年一月二十六日 二零二七年四月二十七日 二零二七年八月十日 二零二八年四月二十七日 二零二八年七月二十六日 二零二九年一月二十四日 二零二九年四月二十五日 二零二九年八月十五日 二零三零年二月六日 二零三零年四月二十三日 二零三零年七月三十日	0.80 0.80 0.80 0.80 1.20 1.20 1.20 1.55 1.55 1.55 2.01 2.01	1,065,100 40,000 10,000 10,000 - - - - - - - -	1,003,914 40,000 10,000 10,000 180,000 220,000 - - - - -	957,539 36,250 10,000 10,000 169,375 220,000 190,000 119,000 170,000 - - -	880,064 20,000 10,000 10,000 156,875 220,000 190,000 116,000 70,000 240,000 271,000 50,000
二零一六年購股權計劃總數				<u>1,381,100</u>	<u>1,719,914</u>	<u>2,318,164</u>	<u>2,653,939</u>

購股權於董事及／或僱員離開 貴集團時沒收。

年／期內購股權之變動詳情如下：

	二零一七年		於十二月三十一日 二零一八年		二零一九年		於二零二零年九月三十日	
	購股權數目	加權平均 行使價 美元	購股權數目	加權平均 行使價 美元	購股權數目	加權平均 行使價 美元	購股權數目	加權平均 行使價 美元
於一月一日尚未行使	4,065,800	0.60	3,758,200	0.62	3,973,314	0.68	3,357,964	0.89
年／期內已授出	60,000	0.80	400,000	1.20	680,000	1.45	561,000	1.82
年／期內已行使	(336,000)	0.50	(141,586)	0.61	(1,267,287)	0.52	(943,275)	0.55
年／期內已屆滿	(31,600)	0.50	(33,000)	0.50	-	-	(35,500)	0.50
年／期內已沒收	-	-	(10,300)	0.80	(28,063)	1.24	(100,000)	1.55
年／期末尚未行使	<u>3,758,200</u>	0.62	<u>3,973,314</u>	0.68	<u>3,357,964</u>	0.89	<u>2,840,189</u>	1.16
年／期末可行使	<u>2,789,944</u>	0.55	<u>2,986,477</u>	0.58	<u>2,194,863</u>	0.69	<u>1,482,681</u>	0.87

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年九月三十日，年／期末尚未行使購股權之加權平均餘下合約年期為5.01年、4.59年、5.74年及7.13年。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

行使價如下：

二零一七年十二月三十一日	0.50美元或0.80美元
二零一八年十二月三十一日	0.50美元、0.80美元或1.20美元
二零一九年十二月三十一日	0.50美元、0.80美元、1.20美元或1.55美元
二零二零年九月三十日	0.50美元、0.80美元、1.20美元、1.55美元或2.01美元

於二零一七年，二零一六年計劃項下40,000份、10,000份及10,000份購股權分別於二零一七年一月二十六日、二零一七年四月二十七日及二零一七年八月十日授出，該等購股權於授出日期的估計公平值總額為32,000美元。於二零一八年，二零一六年計劃項下180,000份及220,000份購股權分別於二零一八年四月二十七日及二零一八年七月二十六日授出，該等購股權於授出日期的估計公平值為344,000美元。於二零一九年，二零一六年計劃項下200,000份、130,000份及350,000份購股權分別於二零一九年一月二十四日、二零一九年四月二十五日及二零一九年八月十五日授出，該等購股權於授出日期的估計公平值為634,000美元。於二零二零年，二零一六年計劃項下240,000份、271,000份及50,000份購股權分別於二零二零年二月六日、二零二零年四月二十三日及二零二零年七月三十日授出，該等購股權於授出日期的估計公平值總額為680,500美元。

公平值乃使用二元期權定價模型計算。該模型之輸入數據如下：

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	於以下日期授出購股權		
	二零一七年 一月二十六日	二零一七年 四月二十七日	二零一七年 八月十日
股價	0.969美元	0.969美元	1.239美元
行使價	0.800美元	0.800美元	0.800美元
預期波幅	46.59%	45.77%	45.41%
預計年期	10年	10年	10年
無風險收益率	2.39%	2.27%	2.16%
預期股息收益率	0%	0%	0%

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	於以下日期授出購股權	
	二零一八年 四月二十七日	二零一八年 七月二十六日
股價	1.592美元	1.592美元
行使價	1.200美元	1.200美元
預期波幅	47.48%	45.71%
預計年期	10年	10年
無風險收益率	2.99%	3.03%
預期股息收益率	0%	0%

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	於以下日期授出購股權		
	二零一九年 一月二十四日	二零一九年 四月二十五日	二零一九年 八月十五日
股價	1.671美元	1.707美元	1.918美元
行使價	1.200美元	1.550美元	1.550美元
預期波幅	46.24%	46.31%	47.02%
預計年期	10年	10年	10年
無風險收益率	2.75%	2.52%	1.41%
預期股息收益率	0%	0%	0%

截至二零二零年九月三十日止期間

	於以下日期授出購股權		
	二零二零年 二月六日	二零二零年 四月二十三日	二零二零年 七月三十日
股價	2.016美元	2.289美元	2.218美元
行使價	1.550美元	2.010美元	2.010美元
預期波幅	46.58%	49.15%	51.25%
預計年期	10年	10年	10年
無風險收益率	1.37%	0.54%	0.25%
預期股息收益率	0%	0%	0%

行業年度歷史股價波幅平均值被視為 貴公司股價的預期波幅。模型中使用之預計年期已基於 貴集團就不可轉讓、行使限制及行為考慮因素的最佳估計作出調整。

於往績期間， 貴集團就二零一六年計劃分別錄得總開支302,000美元、222,000美元、501,000美元及359,000美元。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

33. 綜合現金流量表附註

(a) 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述 貴集團融資活動所產生負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債為現金流量或未來現金流量於 貴集團之綜合現金流量表分類為融資活動所得現金流量之負債。

	於二零一七年		非現金變動					於二零一七年
	一月一日	現金流量淨額	利息開支	添置使用權資產	匯兌差額	修改後重新計量	十二月三十一日	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
銀行借款 (附註28)	69	(72)	-*	-	3	-	-	
融資租賃應付款項 (附註27)	243	(60)	6	-	1	-	190	
	<u>312</u>	<u>(132)</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>190</u>	
	於二零一八年		非現金變動					於二零一八年
	一月一日	現金流量淨額	利息開支	添置使用權資產	匯兌差額	修改後重新計量	十二月三十一日	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
銀行借款 (附註28)	-	-	-	-	-	-	-	
融資租賃應付款項 (附註27)	190	(59)	6	198	-*	(118)	217	
	<u>190</u>	<u>(59)</u>	<u>6</u>	<u>198</u>	<u>-*</u>	<u>(118)</u>	<u>217</u>	
	首次應用香港財務報告準則第16號之影響		非現金變動					於二零一九年
於二零一九年	於二零一九年	於二零一九年	於二零一九年	於二零一九年	於二零一九年	於二零一九年	於二零一九年	
一月一日	一月一日	一月一日	一月一日	一月一日	一月一日	一月一日	一月一日	
千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
銀行借款 (附註28)	-	-	-	612	8	-	-	620
融資租賃應付款項 (附註27)	217	(217)	-	-	-	-	-	-
租賃負債 (附註27)	-	2,941	2,941	(1,671)	121	1,251	(3)	2,462
	<u>217</u>	<u>2,724</u>	<u>2,941</u>	<u>(1,059)</u>	<u>129</u>	<u>1,251</u>	<u>(3)</u>	<u>3,082</u>

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

	於二零二零年		非現金變動					於二零二零年
	一月一日	現金流量淨額	利息開支	添置使用權資產	匯兌差額	修改後重新計量	九月三十日	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
銀行借款 (附註28)	620	(106)	11	-	-	-	525	
租賃負債 (附註27)	2,462	(1,884)	216	15,279	4	(1,157)	14,920	
	<u>3,082</u>	<u>(1,990)</u>	<u>227</u>	<u>15,279</u>	<u>4</u>	<u>(1,157)</u>	<u>15,445</u>	

	首次應用香港		非現金變動					於二零一九年	
	於二零一九年	財務報告準則	於二零一九年	現金流量淨額	利息開支	添置使用權資產	匯兌差額	修改後重新計量	九月三十日
	一月一日	第16號之影響	一月一日	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
	千美元	千美元	重列結餘	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
(未經審核)									
銀行借款	-	-	-	647	4	-	-	-	651
融資租賃應付款項	217	(217)	-	-	-	-	-	-	-
租賃負債	-	2,941	2,941	(1,222)	96	1,251	(4)	(177)	2,885
	<u>217</u>	<u>2,724</u>	<u>2,941</u>	<u>(575)</u>	<u>100</u>	<u>1,251</u>	<u>(4)</u>	<u>(177)</u>	<u>3,536</u>

* 少於1,000美元

(b) 租賃的現金流出總額

計入現金流量表有關租賃的金額包括以下各項：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
經營現金流量範疇內	1,167	1,251	171	120	233
融資現金流量範疇內	54	53	1,550	1,126	1,668
	<u>1,221</u>	<u>1,304</u>	<u>1,721</u>	<u>1,246</u>	<u>1,901</u>

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

該等金額與以下各項有關：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零二零年 千美元
已付租賃租金	1,161	1,245	50	24	17
支付租賃的本金部分	-	-	1,550	1,126	1,668
支付租賃利息	-	-	121	96	216
支付融資租賃應付款項	60	59	-	-	-
	<u>1,221</u>	<u>1,304</u>	<u>1,721</u>	<u>1,246</u>	<u>1,901</u>

34. 經營租賃安排

不可撤銷的經營租賃項下的未來最低租賃付款總額於以下時間應付：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
第二至第五年內	734	1,028	不適用	不適用
五年後	109	484	不適用	不適用
	<u>843</u>	<u>1,512</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

經營租賃付款指 貴集團就其若干辦事處、倉庫及停車位應付的租金。租賃按介乎1至3年的年期磋商而定，租賃年期內租金固定，且不包括或然租金。

35. 於附屬公司的投資

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
非上市投資，按成本	401	401	401	401
應收一間附屬公司款項	-	-	446	2,609
應付一間附屬公司款項	(881)	(312)	-	-

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年九月三十日，應收／(應付)一間附屬公司的款項為無抵押、不計息及按要求償還。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

貴公司於各個往績期間結束時的附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立地點及日期	已發行及繳足股本	貴集團之權益	主要業務	附註
直接持有					
Rosary Health Limited	香港 二零一九年五月八日	1港元	100%	買賣健康產品	(a)
YesAsia Trading (Hong Kong) Limited	香港 二零零五年十月十三日	1港元	100%	買賣美容產品	(b)
YesAsia.com (Japan) Company Limited	日本 一九九九年十二月二十四日	10,000,000日圓	100%	買賣娛樂產品、時裝服飾及配飾	(c)
YesAsia.com Limited	香港 一九九八年十二月七日	39,000,002港元	100%	買賣娛樂產品及投資控股	(b)
新尚網有限公司	香港 二零零六年四月十三日	1港元	100%	買賣時裝服飾、化妝品及配飾	(b)
間接持有					
YesAsia.com (Korea) Limited	南韓 二零零二年七月十二日	50,000,000韓元	100%	買賣娛樂產品、美容產品及時裝服飾及配飾	(c)

附註：

- (a) 二零一九年五月八日(註冊成立日期)至二零一九年十二月三十一日期間的法定財務報表按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製，並經羅申美會計師事務所審計。
- (b) 截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的法定財務報表按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製，並經羅申美會計師事務所審計。
- (c) 概無就該等公司編製經審核財務報表，因其註冊成立地點並無法定要求。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

36. 關聯方交易

- (a) 除歷史財務資料其他地方披露的關聯方交易及結餘外，貴集團於往績期間與其關聯方有過下列交易：

	截至十二月三十一日止年度			截至九月三十日止九個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一九年 千美元 (未經審核)	二零二零年 千美元
支付予香港電訊專業客服國際有限公司(「香港電訊」)的客戶關係管理及聯絡中心服務費(附註i)	-	(85)	(283)	(198)	(255)
退還商品授權服務費予朱寶琮女士(附註ii)	(2)	(2)	(3)	(2)	(2)
來自小蜜蜂(台山)制衣有限公司的服務收入(附註iii)	133	11	-	-	-
來自小蜜蜂(台山)制衣有限公司的商品採購(附註iii)	<u>(897)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附註：

- (i) 香港電訊為貴公司股東的同系附屬公司。
- (ii) 朱寶琮女士為貴公司董事及股東的胞姐／妹。
- (iii) 小蜜蜂(台山)制衣有限公司由貴公司董事及股東的父親劉偉豪先生實益擁有。
- (b) 貴公司於往績期間向其附屬公司收取管理費4,936,000美元、6,033,000美元、7,188,000美元及6,450,000美元。
- (c) 貴公司於往績期間向其附屬公司支付管理費16,000美元、10,000美元、14,000美元及13,500美元。

本文件為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

歷史財務資料之會計師報告

37. 資本承擔

於往績期間結束時已訂約但尚未產生的資本承擔如下：

	於十二月三十一日			於
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零二零年 九月三十日 千美元
物業、廠房及設備	-	-	-	120

38. 或然負債

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年九月三十日，貴集團就向支付網關公司及供應商出具的擔保函件的或然負債分別約為53,000美元、94,000美元、77,000美元及76,000美元。銀行出具的擔保函件以已抵押汽車(附註18及19)、已抵押銀行存款(附註23)及貴公司董事簽立的彌償函件作抵押。彌償函件將於[編纂]時或之前解除。

除上文所述者外，於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年九月三十日，貴集團及貴公司並無其他重大或然負債。

39. 報告期後事項

除本報告其他地方披露者外，貴公司或貴集團附屬於二零二零年九月三十日後概無進行任何重大期後活動。

III 期後財務報表

貴公司或目前組成貴集團之任何公司並無有關二零二零年九月三十日後任何期間及直至本報告日期之經審核財務報表。貴公司或目前組成貴集團之任何公司並無就二零二零年九月三十日後任何期間宣派股息或作出分派。