

財務資料

閣下閱讀本節時，應一併參閱本文件附錄一會計師報告所載經審核合併財務報表(包括其附註)。本集團的合併財務報表已按照國際財務報告準則編製。閣下應閱讀會計師報告全文，不應僅倚賴本節所載資料。

以下討論及分析包含若干前瞻性陳述，反映目前對未來事件及財務表現的看法。該等陳述乃基於本集團根據自身的經驗及對歷史趨勢的看法、現況及預期未來發展以及在相關情況下本集團認為合適的其他因素作出的假設及分析。然而，實際結果及發展會否符合本集團的預期及預測，取決於非本集團所能控制的許多風險及不確定因素。有關進一步資料，見本文件「風險因素」。

概覽

我們提供全面的乘用車服務，包括(i)保養及維修服務；及(ii)改裝、調試及美容服務。我們亦銷售乘用車零部件及配件，並出口至其他國家，如馬來西亞、印尼、英國及泰國。截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，我們的收益分別約為15.5百萬新加坡元及15.8百萬新加坡元，而我們於該等年度的溢利分別約為2.2百萬新加坡元及1.7百萬新加坡元。

新加坡乘用車保養及維修行業一般包括兩類服務中心，一類為經銷商服務中心，由汽車經銷商經營並與特定製造商合作，專注於單一品牌或系列品牌的乘用車，以及由獨立服務供應商經營的服務中心。我們定位為獨立服務供應商，因此能夠於新加坡保養及維修多類品牌乘用車。截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，我們維修及檢修分部的收益分別約佔總收益的83.8%及80.2%。

我們主要改裝及調試豪華及超豪華乘用車，涵蓋從美觀改裝(包括安裝車身套件)到性能改裝(包括降低乘用車的懸架系統及更換發動機控制器)。截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，我們改裝、調試及美容服務的收益分別約佔總收益的11.2%及12.4%，而於各自年度買賣零部件及備件的收益約佔總收益的5.0%及7.4%。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，且可出現變動。有關資料須與本文件封面「警告」一節一併閱讀。

財務資料

過往合併財務資料概要

下文所載我們於二零一四年及二零一五年十二月三十一日合併財務狀況表及我們截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度合併損益及其他全面收益表及合併現金流量表的節選財務資料乃摘錄自本文件附錄一所載會計師報告，並應連同本文件附錄一所載會計師報告一併閱讀。

合併損益及其他全面收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千新加坡元	千新加坡元
收益	15,491	15,814
其他收入及收益	332	542
開支項目		
材料成本	(7,752)	(8,193)
營銷及廣告開支	(98)	(82)
僱員福利開支	(3,448)	(3,575)
物業、廠房及設備折舊	(356)	(332)
無形資產攤銷	(17)	(8)
呆賬撥備	(34)	(42)
融資成本	(147)	(143)
其他開支	(1,359)	(1,927)
除稅前溢利	2,612	2,054
所得稅開支	(413)	(338)
年內溢利	2,199	1,716
其他全面收入		
於其後期間重新分類至損益的其他全面收入：		
可供出售投資：		
公平值變動	(87)	37
所得稅影響	15	(6)
年內其他全面收入，扣除稅項	(72)	31
年內全面收入總額，扣除稅項	2,127	1,747
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利		
— 基本及攤薄	不適用	不適用

本文件為草擬本，所載資料並不完整，且可出現變動。有關資料須與本文件封面「警告」一節一併閱讀。

財務資料

合併財務狀況表

	於十二月三十一日	
	二零一四年 千新加坡元	二零一五年 千新加坡元
非流動資產		
物業、廠房及設備	3,165	2,920
無形資產	23	28
可供出售投資	406	443
非流動資產總值	3,594	3,391
流動資產		
存貨	691	693
貿易及其他應收款項	1,593	2,165
應收本公司一名董事款項	4,743	—
預付款項	25	136
現金及現金等價物	2,235	5,831
可收回稅項	—	3
流動資產總值	9,287	8,828
流動負債		
貿易及其他應付款項	1,944	2,305
應付本公司一名董事款項	1,399	—
計息銀行及其他借款	288	275
應付稅項	479	446
流動負債總額	4,110	3,026
流動資產淨值	5,177	5,802
總資產減流動負債	8,771	9,193
非流動負債		
計息銀行及其他借款	2,380	2,061
遞延稅項負債	45	44
非流動負債總額	2,425	2,105
資產淨值	6,346	7,088
權益		
股本	—	—
儲備	6,346	7,088
權益總額	6,346	7,088

財務資料

合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千新加坡元	千新加坡元
經營活動現金流量		
除稅前溢利	2,612	2,054
就以下項目調整：		
物業、廠房及設備折舊	356	332
無形資產攤銷	17	8
出售物業、廠房及設備收益	—	(82)
融資成本	147	143
呆賬撥備	34	42
撇銷存貨	18	—
外匯差額淨額	18	19
陳舊存貨撥備	110	32
	<u>3,312</u>	<u>2,548</u>
存貨增加	(29)	(34)
貿易及其他應收款項增加	(514)	(614)
應收本公司一名董事款項淨額增加	(1,954)	—
預付款項減少／(增加)	14	(111)
貿易及其他應付款項(減少)／增加	(126)	361
	<u>703</u>	<u>2,150</u>
經營所得現金		
已付利息	(95)	(108)
所得稅退稅	8	—
已付所得稅	(399)	(381)
	<u>217</u>	<u>1,661</u>
投資活動現金流量		
購買物業、廠房及設備項目	(143)	(136)
購買無形資產項目	(24)	(13)
購買可供出售投資	(493)	—
出售物業、廠房及設備項目所得款項	—	131
	<u>(660)</u>	<u>(18)</u>
投資活動所用現金流量淨額		

本文件為草擬本，所載資料並不完整，且可出現變動。有關資料須與本文件封面「警告」一節一併閱讀。

財務資料

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千新加坡元	千新加坡元
融資活動現金流量		
附屬公司發行股份所得款項	—	4,500
銀行貸款所得款項	720	—
償還銀行貸款	(184)	(345)
償還融資租賃承擔	(24)	(40)
已付股息	—	(2,162)
	<u>512</u>	<u>1,953</u>
融資活動現金流量淨額	<u>512</u>	<u>1,953</u>
現金及現金等價物增加淨額	<u>69</u>	<u>3,596</u>
年初現金及現金等價物	<u>2,166</u>	<u>2,235</u>
年末現金及現金等價物	<u><u>2,235</u></u>	<u><u>5,831</u></u>
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	<u><u>2,235</u></u>	<u><u>5,831</u></u>

呈列基準

本公司於二零一六年三月十七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據重組（詳情載於本文件「歷史、重組及公司架構」一節），本公司成為本集團現時旗下各公司的控股公司。本集團現時旗下各公司於重組前後受控股股東Lim先生共同控制。因此，本集團財務資料乃應用合併會計原則按合併基準編製，猶如重組於往績記錄期開始時已經完成。有關我們財務報表呈列基準的進一步詳情載於本文件附錄一會計師報告附註1.2「呈列基準」。

影響我們經營業績及財務狀況的主要因素

我們的財務狀況及經營業績已受到並將繼續受到多項因素的影響，包括下文所載的因素及「風險因素」所載的風險因素。

財務資料

服務及產品組合

我們提供全面的乘用車服務，包括(i)保養及維修服務；及(ii)改裝、調試及美容服務。我們亦銷售及出口乘用車零部件及配件。我們所提供不同類別服務的定價及成本視乎開展的工作及所用材料而可能有所不同。因此，與我們提供服務有關的服務及產品組合變動可能影響我們的盈利能力及總毛利率。

僱員福利

乘用車保養及維修以及改裝、調試及美容均取決於熟練的勞工，並為我們財務表現的重要因素。因此，我們極其注重招募及挽留熟練勞工。

擁車證價格變動

在新加坡，車主必須首先取得適當車輛類別的擁車證，該證代表在十年期間擁有車輛及有限使用道路的權利。在10年的擁車證期結束時，車主可選擇註銷或通過支付當時的配額溢價而重續其擁車證另外5年或10年。新加坡政府通過限制所發出擁車證的配額控制在用車輛的數量，而擁車證的價格受供需影響。擁車證配額變動將對市場汽車總數造成影響，從而對乘用車服務需求及我們的盈利能力及財務表現造成影響。

重大會計政策、估計及判斷

本集團的財務報表乃根據國際財務報告準則編製。本集團採納的重大會計政策詳情載於本文件附錄一所載會計師報告附註2。部分會計政策涉及與資產、負債、收入及開支等會計項目有關的主觀假設及估計以及判斷。我們的估計乃基於過往經驗及在相關情況下我們的管理層認為合理的其他假設。不同假設及狀況下的結果可能不同。以下載列相關討論，以補充說明編製財務報表所採納的重大會計政策、估計及判斷：

收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，計及合約界定的支付條款，不包括稅項或關稅。我們各項主要業務活動的收益確認政策如下：

就包括(i)保養及維修服務；及(ii)改裝、調試及美容服務在內的乘用車服務而言，收益乃於服務被客戶所接受時確認，而不論何時付款。於往績記錄期內，並無因客戶進行檢驗及驗收耗費時間而延遲確認收益。

財務資料

買賣零部件及備件的貿易條款為工廠交貨，即我們須於本身的營業地點準備好貨品以供提貨，且所有其他運輸費用及風險均由買家承擔。因此，於貨品自我們的工廠提取並交付予客戶時確認收益。

會計估計及判斷

管理層與本集團不同部門相關員工進行討論以作出會計估計及判斷，亦向外部報告顧問尋求意見(如必要)。編製財務報表所用估計及判斷的釐定基準於過往並無變動，且於不久將來若無會計準則及指引變動等不可預見事項則不大可能發生變動。下文載列我們編製財務資料時所用的重大會計估計及判斷：

物業、廠房及設備折舊

物業、廠房及設備採用直線法於其估計可使用年期內折舊。管理層估計本集團資產的可使用年期為3至50年。預計使用程度及技術發展的變動可影響此等資產的經濟可用年期及剩餘價值，因此，未來折舊開支可修訂並影響日後年度的溢利。

可供出售金融資產減值

本集團將若干資產分類為可供出售並於其他全面收入確認其公平值的變動。於公平值下降時，管理層會就價值下降作出假設，以釐定是否出現減值而須於合併損益表內確認。

陳舊存貨撥備

本集團按管理層的判斷使用最佳可獲取事實及狀況估計陳舊存貨撥備，包括但不限於存貨的實際狀況、其市場售價以及估計銷售成本。由於所獲取的進一步資料會影響估計金額，故有關撥備會予以重新評估及調整。

應收款項呆賬撥備

本集團於得悉若干客戶無法履行其財務承擔時評估特定賬目，並相應作出呆賬撥備。於該等情況下，本集團按最佳可獲取事實及狀況作出判斷，包括但不限於與有關客戶的關

本文件為草擬本，所載資料並不完整，且可出現變動。有關資料須與本文件封面「警告」一節一併閱讀。

財務資料

係長短，客戶現時的信貸狀況及已知市場因素。由於所獲取的進一步資料會影響應收款項呆賬撥備金額，故該等具體撥備會予以重新評估及調整。

有關本集團財務狀況及經營業績的管理層討論及分析

收益

我們的收益來源一般可分為兩個分部，即：(i)保養及維修服務；及(ii)改裝、調試及美容服務以及買賣零部件及備件。截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，保養及維修服務分部為我們最大的收益來源並分別約佔總收益的83.8%及80.2%。下表載列所示年度按分部劃分的收益：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一四年		二零一五年	
	千新加坡元	%	千新加坡元	%
保養及維修服務	12,983	83.8	12,689	80.2
改裝、調試及美容服務 以及買賣零部件及備件				
— 改裝、調試及美容服務	1,730	11.2	1,961	12.4
— 買賣零部件及備件	778	5.0	1,164	7.4
小計	2,508	16.2	3,125	19.8
總計	15,491	100.0	15,814	100.0

財務資料

銷售成本

我們的銷售成本主包括材料成本、直接勞工及工具及機器直接折舊開支。截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，銷售成本分別達約9.2百萬新加坡元及10.2百萬新加坡元。下表載列所示年度銷售成本明細：

	截至十二月三十一日止年度							
	二零一四年				二零一五年			
	保養及 維修服務		改裝、調試 及美容服務 以及買賣 零部件 及備件	總計	保養及 維修服務		改裝、調試 及美容服務 以及買賣 零部件 及備件	總計
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	%	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	%
材料成本	5,993	1,759	7,752	83.9	6,059	2,134	8,193	80.4
直接勞工	1,310	117	1,427	15.5	1,771	171	1,942	19.0
直接折舊	57	—	57	0.6	58	—	58	0.6
總額	7,360	1,876	9,236	100.0	7,888	2,305	10,193	100.0

材料成本為銷售成本的重大組成部分，包括零部件及材料的採購成本、運費及分包商成本。截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，材料成本分別約佔總銷售成本的83.9%及80.4%。材料成本包括約145,000新加坡元及146,000新加坡元分別為截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的運費，而約368,000新加坡元及514,000新加坡元分別為該等年度的分包商成本。

直接勞工包括執行(i)保養及維修服務；及(ii)改裝、調試及美容服務所涉及經營及技術員工的薪金及相關費用。截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，直接勞工分別約佔總銷售成本的15.5%及19.0%。

直接折舊包括工具及機器的折舊開支。截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止兩個年度，直接折舊均約佔總銷售成本的0.6%。

財務資料

敏感度分析

我們一般採用加成法為服務的材料定價。因此，任何材料成本(包括運費及分包商成本)波動一般由客戶承擔，而直接勞工成本波動由客戶與我們共同承擔。下表闡述所有其他變量保持不變時，直接勞工總體百分比變動情況下的估計純利增加／(減少)的敏感度分析。

	對截至十二月三十一日 止年度純利的影響	
	二零一四年 千新加坡元	二零一五年 千新加坡元
直接勞工 增加／(減少)：		
10%	(118)	(161)
5%	(59)	(81)
(5%)	59	81
(10%)	118	161

毛利及毛利率

下表載列本集團於所示期間按類別劃分的毛利及毛利率。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一四年		二零一五年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	千新加坡元	%	千新加坡元	%
保養及維修服務	5,623	43.3	4,801	37.8
改裝、調試及美容服務 以及買賣零部件及備件				
— 改裝、調試及美容服務	468	27.1	383	19.5
— 買賣零部件及備件	164	21.1	437	37.5
	632	25.2	820	26.2
總計	6,255	40.4	5,621	35.5

財務資料

於往績記錄期內，本集團業務包括兩個分部，總毛利率較高的為本集團的保養及維修服務分部，因為我們的保養及維修工作通常較改裝、調試及美容工作涉及的程度更複雜。截至二零一五年十二月三十一日止年度買賣零部件及備件的毛利率提高，主要是由於年內銷售利潤率較高的零部件及備件所致。

其他收入及收益

截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，我們的其他收入分別約為0.3百萬新加坡元及0.5百萬新加坡元，下表載列所示年度我們其他收入及收益的詳情：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千新加坡元	千新加坡元
其他收入及收益		
政府補助	81	65
租賃收入	85	88
乘用車銷售所得佣金收入	36	249
出售物業，廠房及設備的收益	—	82
其他	130	58
	<u> </u>	<u> </u>
總計	<u> </u> 332	<u> </u> 542

政府補助主要指收取自新加坡政府的工資信貸計劃及PIC計劃下的獎勵或補貼。根據工資信貸計劃，新加坡政府將於二零一三年至二零一五年就月工資總額為4,000新加坡元及以下的新加坡居民僱員所獲工資漲幅共同出資40%。於二零一六年至二零一七年，新加坡政府將就月工資總額為4,000新加坡元及以下的新加坡僱員所獲工資漲幅共同出資20%。此外，對於同一僱員在二零一六年及二零一七年保持二零一五年所獲工資漲幅，僱主將就二零一六年及二零一七年繼續獲得20%的共同出資。PIC計劃以現金派付及／或稅項抵減的形式支持企業投資。有關詳情，請參閱「—所得稅」。

於往績記錄期內，我們將Unit 01-11 Sin Ming Drive的物業分租予分包商A而取得租賃收入。分租安排已自二零一六年一月起終止，預期其後不會收到租賃收入。

乘用車銷售所得佣金收入指我們就乘用車寄售所得的淨利潤。

財務資料

截至二零一五年十二月三十一日止年度所確認的出售物業、廠房及設備的收益指我們於年內向一名獨立第三方出售車輛的售價與賬面值之間的差額。

其他主要指向垃圾管理公司出售廢機油及我們自有場所的物業開發商所提供一次性補償所得的收入。

營銷及廣告開支

我們的營銷及廣告開支主要包括列印營銷材料、雜誌廣告、主辦營銷活動、贊助各種汽車活動及汽車互聯網論壇以及汽車保養的開支。截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，我們的營銷及廣告開支分別約為98,000新加坡元及82,000新加坡元。

僱員福利開支

我們的僱員福利開支主要包括員工成本(包括僱員薪金、花紅、福利、外籍工人徵費)以及董事薪酬(包括董事袍金及其他薪酬)。本集團亦為所有合資格僱員向中央公積金作出供款。該等供款按產生供款的僱傭同期確認為薪酬開支。

截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，我們的僱員福利開支分別約為3.4百萬新加坡元及3.6百萬新加坡元。

下表載列所示年度我們僱員福利開支的詳情：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千新加坡元	千新加坡元
僱員福利開支		
董事薪酬：		
— 袍金	100	—
— 酌情表現相關花紅	18	37
— 薪金、撥備及實物福利	249	311
— 退休金計劃供款	31	35
員工成本(不包括董事薪酬)：		
— 退休金計劃供款	198	223
— 外籍工人徵費	149	171
— 薪金及花紅	2,454	2,637
— 員工福利及其他	249	161
總計	3,448	3,575

財務資料

物業、廠房及設備折舊及無形資產攤銷

所有物業、廠房及設備項目按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。於確認後，折舊乃按直線基準計算以在我們資產的估計可使用年期內將物業、廠房及設備各項目的成本撇銷至其剩餘價值。單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。無形資產的可使用年期有限及於估計可使用年期內攤銷。有關攤銷期及攤銷方法至少每財政年度末進行審閱。

截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，我們的折舊及攤銷開支分別約為0.4百萬新加坡元及0.3百萬新加坡元。

融資成本

融資成本包括(i)汽車融資租賃、(ii)倉庫商業物業貸款、(iii)銀行定期貸款的利息開支以及銀行收費。截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止兩個年度，我們的融資成本約為0.1百萬新加坡元。下表載列所示年度我們融資成本的詳情：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千新加坡元	千新加坡元
融資成本		
利息開支：		
— 融資租賃	1	4
— 商業物業貸款	89	91
— 定期貸款	30	24
銀行收費	27	24
總計	147	143

其他開支

其他開支主要包括租金、信用卡收費、專業費用及其他一般及行政開支。截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，我們的其他開支分別約為1.4百萬新加坡元及1.9百萬新加坡元。截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，我們的專業費用亦包括分別為零及約0.3百萬新加坡元的[編纂]開支。

財務資料

所得稅

本集團須就在本集團成員公司成立及經營所在司法權區產生或來自該等司法權區的溢利按實體基準繳納所得稅。開曼群島目前不就收入向本公司徵稅。於往績記錄期內，新加坡附屬公司須就於新加坡產生的估計溢利按17%的稅率繳稅。

下表載列所示年度我們所得稅開支的詳情：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年 千新加坡元	二零一五年 千新加坡元
即期所得稅		
— 本年度	413	345
遞延稅項		
— 本年度	—	(7)
	<u>413</u>	<u>338</u>
年內稅項開支—新加坡	413	338
	<u>413</u>	<u>338</u>
與其他全面收益有關的遞延稅項抵免／(開支)：		
— 可供出售投資公平值變動	15	(6)
	<u>15</u>	<u>(6)</u>

按本公司及其主要附屬公司成立所在國家或司法權區的法定／適用稅率就除稅前溢利計算的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一四年		二零一五年	
	千新加坡元	%	千新加坡元	%
除稅前溢利	<u>2,612</u>		<u>2,054</u>	
按法定稅率計算的稅項	444	17.0	349	17.0
毋須繳稅收入	(7)	(0.3)	(12)	(0.6)
不可扣減稅項的開支	33	1.2	104	5.1
未確認稅項虧損	21	0.8	—	—
動用稅項虧損	—	—	(36)	(1.7)
部分稅項豁免及				
稅項寬減的影響	(56)	(2.1)	(46)	(2.2)
生產力及創新優惠				
獎勵的影響	(16)	(0.6)	(18)	(0.9)
其他	(6)	(0.2)	(3)	(0.2)
	<u>(85)</u>		<u>(80)</u>	
按本集團實際稅率				
扣除的稅項	<u>413</u>	<u>15.8</u>	<u>338</u>	<u>16.5</u>

財務資料

於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，本集團有約440,000新加坡元及226,000新加坡元稅項虧損可供抵銷產生虧損的附屬公司的未來應課稅溢利，而並無就所產生虧損確認遞延稅項資產。該等未動用稅項虧損的使用須符合新加坡所得稅法案(Singapore Income Tax Act)相關條文及與所得稅審計官(Comptroller of Income Tax)的協議。由於被認為不可能產生應課稅溢利抵銷未動用的稅項虧損，故此並無就上述稅項虧損確認遞延稅項資產。

根據新加坡稅務局的資料，從註冊成立起計第四個評估年度起，新加坡所有公司均可享有部分免稅(一種共同稅務減免：(i)對首10,000新加坡元的正常應課稅收入減免75%稅務；及(ii)對其後290,000新加坡元的正常應課稅收入進一步減免50%稅務)。於往績記錄期，我們於新加坡註冊成立的附屬公司(即MBMI、MBMW及KBS)均可享有部分免稅。

稅項獎勵與PIC計劃有關。本集團有若干辦公室設備及機械項目合資格取得該獎勵。二零一零年新加坡預算納入PIC計劃，以就企業在創新價值鏈上的廣泛活動進行的投資提供稅項優惠。二零一一年至二零一五年新加坡預算納入增強的PIC計劃。於二零一四年新加坡預算中，PIC計劃已延期三年。目前，根據PIC計劃提供的稅項優惠將取決於自二零一五年評估年度至二零一八年評估年度合資格活動產生的開支規模及相關條件的實現。二零一六年新加坡預算公佈，就二零一六年八月一日起產生的合資格開支而言，現金派付率將由60%減至40%。計劃的所有其他條件保持不變。由二零一六年評估年度延至二零一八年評估年度的PIC計劃將於其後屆滿。自二零一九年評估年度起將不再設有該計劃。

經營業績各期間比較

截至二零一五年十二月三十一日止年度與截至二零一四年十二月三十一日止年度比較

收益

我們的收益於往績記錄期相對保持穩定，由截至二零一四年十二月三十一日止年度約15.5百萬新加坡元略增約0.3百萬新加坡元或2.1%至截至二零一五年十二月三十一日止年度約15.8百萬新加坡元。收益略增主要來自改裝、調試及美容服務以及買賣零部件及備件分部的貢獻約0.6百萬新加坡元，主要由於(i)我們改裝、調試及／或美容的乘用車單位數量由截至二零一四年十二月三十一日止年度約700台增加約300台至截至二零一五年十二月三十一日止年度約1,000台；及(ii)截至二零一五年十二月三十一日止年度零部件及備件買賣量增加所致。

財務資料

銷售成本

我們的銷售成本由截至二零一四年十二月三十一日止年度約9.2百萬新加坡元略增至截至二零一五年十二月三十一日止年度約10.2百萬新加坡元，增加約10.4%。增加主要由於(i)二零一五年收益增加，材料成本由約7.8百萬新加坡元增加至約8.2百萬新加坡元；及(ii)直接勞工成本增加約515,000新加坡元連同全職僱員人數由二零一四年十二月三十一日的58人增加至二零一五年十二月三十一日的72人以及現有僱員的薪金上調所致。截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日止年度，直接折舊保持相若，分別約為57,000新加坡元及58,000新加坡元。

毛利及毛利率

本集團的毛利由截至二零一四年十二月三十一日止年度約6.3百萬新加坡元減至截至二零一五年十二月三十一日止年度約5.6百萬新加坡元。我們截至二零一五年十二月三十一日止年度的毛利率約為35.5%，較截至二零一四年十二月三十一日止年度約40.4%錄得減少。減少主要由於僱員人數增加致使直接勞工成本增加約515,000新加坡元連同現有僱員的薪金上調所致。

其他收入及收益

本集團其他收入由截至二零一四年十二月三十一日止年度約0.3百萬新加坡元增至截至二零一五年十二月三十一日止年度約0.5百萬新加坡元。這主要由於乘用車寄售所得佣金收入增加所致。截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，我們按寄售基準分別售出2輛及12輛乘用車。

營銷及廣告開支

本集團的營銷及廣告開支由截至二零一四年十二月三十一日止年度的98,000新加坡元略減至截至二零一五年十二月三十一日止年度約82,000新加坡元。這主要由於二零一五年的網站設計費用及廣告減少所致。

僱員福利開支

本集團的僱員福利開支由截至二零一四年十二月三十一日止年度約3.4百萬新加坡元略增至截至二零一五年十二月三十一日止年度約3.6百萬新加坡元。這主要是由於僱員人數增加所致。我們的全職僱員人數由二零一四年十二月三十一日的58人增加至二零一五年十二月三十一日的72人。

物業、廠房及設備折舊及無形資產攤銷

本集團的折舊及攤銷開支由截至二零一四年十二月三十一日止年度約0.4百萬新加坡元略減至截至二零一五年十二月三十一日止年度約0.3百萬新加坡元，主要由於更多資產獲充分折舊所致。

財務資料

融資成本

截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日止兩個年度，本集團的融資成本保持相若，約為0.1百萬新加坡元。

其他開支

本集團的其他開支由截至二零一四年十二月三十一日止年度約1.4百萬新加坡元增至截至二零一五年十二月三十一日止年度約1.9百萬新加坡元。這主要由於自二零一四年十一月起新增租用位於Kung Chong物業的物業單位導致租金開支增加，以及截至二零一五年十二月三十一日止年度錄得與[編纂]有關的開支0.3百萬新加坡元所致。

所得稅

截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，實際稅率分別約為15.8%及16.5%。截至二零一五年十二月三十一日止年度的實際稅率略高於截至二零一四年十二月三十一日止年度的實際稅率主要由於不可扣稅開支(包括與[編纂]有關的專業開支)約0.6百萬新加坡元於二零一五年確認所致。

年內溢利

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的溢利約為1.7百萬新加坡元，表示同比降低約22.0%，主要由於(i)年內錄得與[編纂]有關的開支約0.3百萬新加坡元；(ii)僱員相關開支增加；及(iii)就自二零一四年十一月起在Kung Chong物業租賃多一個物業單位增加租賃開支所致。倘不計入與[編纂]有關的開支，我們截至二零一五年十二月三十一日止年度的溢利將與截至二零一四年十二月三十一日止年度保持相若，約為2.2百萬新加坡元。

流動資產淨值

下表載列於以下所示日期本集團流動資產及負債的詳情：

	於十二月三十一日		於三月
	二零一四年	二零一五年	三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	二零一六年 千新加坡元 (未經審核)
流動資產			
存貨	691	693	581
貿易及其他應收款項	1,593	2,165	2,031
應收本公司董事款項	4,743	—	—
預付款項	25	136	929
現金及現金等價物	2,235	5,831	4,522
可收回稅項	—	3	—
流動資產總值	9,287	8,828	8,063

財務資料

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元 (未經審核)
流動負債			
貿易及其他應付款項	1,944	2,305	2,802
應付本公司董事款項	1,399	—	—
計息銀行及其他借款	288	275	240
應付稅項	479	446	316
流動負債總額	4,110	3,026	3,358
流動資產淨值	5,177	5,802	4,705

我們的流動資產淨值由於二零一四年十二月三十一日約5.2百萬新加坡元增加約0.6百萬新加坡元或12.1%至於二零一五年十二月三十一日約5.8百萬新加坡元。這主要由於(i)向世豪企業發行MBMI股份而收取的現金及現金等價物約4.5百萬新加坡元；及(ii)應付董事款項減少所致，部分因應收董事款項減少而抵銷。我們的流動資產淨值隨後減少約1.1百萬新加坡元或18.9%至於二零一六年三月三十一日約4.7百萬新加坡元，主要由於(i)現金及現金等價物減少(主要因支付與[編纂]有關的專業費)；(ii)貿易及其他應付款項增加、貿易及其他應收款項減少，惟部分為應付稅項減少所抵銷。

存貨

我們的存貨於二零一四年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日保持相若，約為0.7百萬新加坡元。我們的存貨包括我們服務所需的物料，例如乘用車零配件。

本集團根據對現有存貨可變現淨值的評估作出存貨減值撥備。倘若有事件或情況變化顯示若干項目的可變現淨值低於該等項目的成本，則須計提存貨撥備。陳舊存貨的識別須要運用對存貨項目的可變現淨值的估計及實際狀況的評估。倘估計可變現淨值低於存貨項目成本，管理層會將存貨成本撇減至其可變現淨值。我們董事認為，本集團存貨撥備政策屬充分。

我們截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的存貨周轉天數分別約為34.9天及30.8天。

財務資料

貿易及其他應收款項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千新加坡元	千新加坡元
貿易應收款項淨額	614	1,381
其他應收款項	761	302
按金	218	482
	<u>1,593</u>	<u>2,165</u>

於二零一五年十二月三十一日的貿易應收款項由於二零一四年十二月三十一日約0.6百萬新加坡元增加約0.8百萬新加坡元或124.9%至於二零一五年十二月三十一日約1.4百萬新加坡元。增加與我們的收益增長大致保持一致。我們的貿易應收款項主要與以下有關：(i)銀行於下一個營業日結算的信用卡銷售付款；(ii)待確定評估後向保險公司提出的申索；及(iii)獲授信用期的客戶。

貿易應收款項為不計息及期限通常為30天。其按原發票金額確認，該金額乃其於初始確認時的公平值。

按售出產品或提供服務日期劃分的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千新加坡元	千新加坡元
少於30天	328	632
30至60天	167	187
61至90天	41	98
91至120天	42	38
超過120天	36	426
	<u>614</u>	<u>1,381</u>

財務資料

用於記錄減值的撥備賬變動如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年 千新加坡元	二零一五年 千新加坡元
於一月一日	—	34
已確認減值虧損	34	42
於十二月三十一日	<u>34</u>	<u>76</u>

截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，我們分別錄得減值虧損約34,000新加坡元及42,000新加坡元。減值撥備乃本集團管理層就認為不可收回的貿易應收款項作出。截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度確認的減值虧損包括應收一名已破產客戶及一名已故客戶的貿易款項撥備。於二零一五年十二月三十一日，我們約有1.4百萬新加坡元的貿易應收款項，其中約0.5百萬新加坡元或34.0%其後已於二零一六年三月三十一日結清。

既無個別亦無共同被認為減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年 千新加坡元	二零一五年 千新加坡元
既無逾期亦無減值	328	632
逾期但未減值：		
少於30天	167	187
30至60天	41	98
61至90天	42	38
91至120天	17	20
超過120天	19	406
	<u>286</u>	<u>749</u>
	<u>614</u>	<u>1,381</u>

既無逾期亦無減值的應收款項與近期並無拖欠歷史而具有良好往績記錄的客戶有關。

財務資料

已逾期但未減值的應收款項與多個與本集團有良好往績記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，由於信用質素並無重大變動且結餘仍被認為可全數收回，我們董事認為並無必要就該等結餘計提減值撥備。

本集團於各報告期末評估貿易應收款項的減值跡象。倘有客觀證據顯示初始確認後發生的一項或多項事件對估計未來現金流量造成影響，貿易應收款項將會減值。應收款項組合的減值客觀憑證將包括本集團過往收款經驗、組合內超過平均信貸期的延遲付款數目增加、與拖欠應收款項相關的全國或地方經濟狀況的可觀察變動。

於各報告期末評估是否就呆賬作出充分撥備時，董事基於最佳可得事實及情況（包括但不限於與客戶關係的時間長度及客戶當前的信用狀況以及已知市場因素）而採用判斷。倘出現財務困難或於出現其他明顯的減值跡象而不太可能結算相關債務，則對組合內超過平均信貸期的延遲付款計提減值撥備。

此外，本集團向客戶授出的信貸期乃基於對我們目標客戶表現、信用度及與該等客戶過往業務合作的評估作出。就於最後實際可行日期已逾期的貿易應收款項而言，本集團與該等客戶接觸，無跡象顯示彼等不會結算尚未償還款項。董事認為，本集團有關貿易應收款項的撥備政策屬充分。

預付款項

預付款項由二零一四年十二月三十一日約25,000新加坡元增加約111,000新加坡元或444.0%至二零一五年十二月三十一日約136,000新加坡元。於二零一五年十二月三十一日，預付款項主要包括與[編纂]有關的已付專業開支，將於[編纂]後予以資本化及自股本扣減。

貿易及其他應付款項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千新加坡元	千新加坡元
貿易應付款項	932	1,153
其他應付款項	328	542
向客戶收取的按金	49	342
應計開支	635	268
	<u>1,944</u>	<u>2,305</u>

財務資料

於二零一五年十二月三十一日的貿易應付款項由二零一四年十二月三十一日約0.9百萬新加坡元增加約0.2百萬新加坡元或23.7%至二零一五年十二月三十一日約1.2百萬新加坡元，主要是因應收益增長而增購零部件所致。

貿易應付款項及其他應付款項通常按60天期限結算。該等款額不計息。

於報告期末的貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千新加坡元	千新加坡元
少於30天	548	563
30至60天	344	502
61至90天	6	59
91至120天	7	1
超過120天	27	28
	<u>932</u>	<u>1,153</u>

於二零一五年十二月三十一日，我們約有1.2百萬新加坡元的貿易應付款項，其中約1.1百萬新加坡元或97.8%其後已於二零一六年三月三十一日結清。

主要財務比率分析

	於十二月三十一日／ 截至該日止年度	
	二零一四年	二零一五年
流動比率 ⁽¹⁾	2.3倍	2.9倍
資產負債比率 ⁽²⁾	0.4倍	0.3倍
債務權益比率 ⁽³⁾	0.1倍	淨現金狀況
利息覆蓋率 ⁽⁴⁾	22.8倍	18.3倍
總資產回報率 ⁽⁵⁾	17.1%	14.0%
權益回報率 ⁽⁶⁾	34.7%	24.2%
純利率 ⁽⁷⁾	14.2%	10.9%
貿易應收款項周轉天數 ⁽⁸⁾	13.5天	23.0天
貿易應付款項周轉天數 ⁽⁹⁾	53.9天	46.4天
存貨周轉天數 ⁽¹⁰⁾	34.9天	30.8天

財務資料

附註：

- (1) 流動比率按各年末流動資產總值除以流動負債總額計算。
- (2) 資產負債比率按各年末計息銀行及其他借款除以權益總額計算。
- (3) 債務權益比率按各年末計息銀行及其他借款減現金及現金等價物除以權益總額計算。
- (4) 利息覆蓋率按各年息稅前溢利除以利息開支計算。
- (5) 總資產回報率按各年末的年內全面收入總額(扣除稅項)除以資產總值再乘以100.0%計算。
- (6) 權益回報率按各年末的年內全面收入總額(扣除稅項)除以權益總額再乘以100.0%計算。
- (7) 純利率按各年的年內全面收入總額(扣除稅項)除以收益再乘以100.0%計算。
- (8) 貿易應收款項周轉天數按期初及期末貿易應收款項結餘平均數除以年內收益並乘以365天計算。
- (9) 貿易應付款項周轉天數按期初及期末貿易應付款項平均數除以年內材料總成本並乘以365天計算。
- (10) 存貨周轉天數按期初及期末存貨結餘平均數除以材料成本並乘以365天計算。

流動比率

本集團的流動比率由二零一四年十二月三十一日的2.3倍升至二零一五年十二月三十一日的2.9倍。上升主要是由於根據認購協議向世豪企業發行MBMI股份而收到約4.5百萬新加坡元令二零一五年十二月三十一日的現金及現金等價物增加。

資產負債比率

本集團的資產負債比率由二零一四年十二月三十一日的0.4倍微降至二零一五年十二月三十一日的0.3倍。下降主要是因為償還借款，令致我們的計息銀行及其他借款由二零一四年十二月三十一日的約2.7百萬新加坡元減少至二零一五年十二月三十一日的約2.3百萬新加坡元所致。

債務權益比率

於二零一五年十二月三十一日本集團錄得淨現金狀況，而於二零一四年十二月三十一日則錄得債務權益比率0.1倍，主要是由於根據認購協議向世豪企業發行MBMI股份而收取的現金及現金等價物約4.5百萬新加坡元所致。

財務資料

利息覆蓋率

本集團的利息覆蓋率由截至二零一四年十二月三十一日止年度的22.8倍降至截至二零一五年十二月三十一日止年度的18.3倍。下降主要是由於[編纂]相關開支0.3百萬新加坡元令我們截至二零一五年十二月三十一日止年度的溢利減少。

總資產回報率

本集團的總資產回報率由截至二零一四年十二月三十一日止年度的17.1%降至截至二零一五年十二月三十一日止年度的14.0%。下降主要是由於[編纂]相關開支0.3百萬新加坡元令我們截至二零一五年十二月三十一日止年度的溢利減少。

權益回報率

本集團的權益回報率由截至二零一四年十二月三十一日止年度的34.7%降至截至二零一五年十二月三十一日止年度的24.2%，主要是由於[編纂]相關開支0.3百萬新加坡元令我們截至二零一五年十二月三十一日止年度的溢利減少。

純利率

本集團的純利率由截至二零一四年十二月三十一日止年度的14.2%降至截至二零一五年十二月三十一日止年度的10.9%，主要是由於[編纂]相關開支0.3百萬新加坡元令我們截至二零一五年十二月三十一日止年度的溢利減少。

貿易應收款項周轉天數

本集團截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的貿易應收款項周轉天數分別約為13.5天及23.0天。增加主要是由於(i)客戶E拖延付款；及(ii)另一名客戶的保險索賠金額尚未確定為約159,000新加坡元所致。於二零一五年十二月三十一日，客戶E的未償還貿易應收款項結餘約118,000新加坡元其後已結算約46.6%。

貿易應付款項周轉天數

本集團截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的貿易應付款項周轉天數分別約為53.9天及46.4天。減少主要是由於年內材料成本增加所致。

存貨周轉天數

本集團截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的存貨周轉天數保持相對穩定，分別約為34.9天及30.8天，乃由於管理層持續致力於維持低存貨水平。

財務資料

流動資金及資本資源

於往績記錄期內，本集團主要透過綜合運用內部資源、銀行借款及融資租賃滿足流動資金需求。本集團的現金一直且預計將繼續主要用作經營成本及用於投資活動。

現金流量

下表列示自我們於往績記錄期的合併現金流量表節選的現金流量數據：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千新加坡元	千新加坡元
經營活動所得現金流量淨額	217	1,661
投資活動所用現金流量淨額	(660)	(18)
融資活動所得現金流量淨額	512	1,953
現金及現金等價物增加淨額	69	3,596
年初現金及現金等價物	2,166	2,235
年末現金及現金等價物	2,235	5,831

經營活動現金流量淨額

截至二零一四年十二月三十一日止年度

截至二零一四年十二月三十一日止年度，我們錄得經營活動所得現金流量淨額約0.2百萬新加坡元，是因下列各項的綜合影響所致：(i)本集團年內錄得除所得稅前經營溢利約2.6百萬新加坡元；(ii)就物業、廠房及設備折舊、無形資產攤銷、融資成本、呆賬撥備、撇銷存貨、外匯差額淨額及存貨廢棄撥備作出調整，金額分別約為356,000新加坡元、17,000新加坡元、147,000新加坡元、34,000新加坡元、18,000新加坡元、18,000新加坡元及110,000新加坡元；(iii)存貨、貿易及其他應收款項以及應收本公司一名董事款項淨額分別增加約29,000新加坡元、514,000新加坡元及2.0百萬新加坡元；及(iv)預付款項以及貿易及其他應付款項分別減少約14,000新加坡元及126,000新加坡元。

截至二零一五年十二月三十一日止年度

截至二零一五年十二月三十一日止年度，我們錄得經營活動所得現金流量淨額約1.7百萬新加坡元，是因下列各項的綜合影響所致：(i)本集團年內錄得除所得稅前經營溢利約2.1百萬新加坡元；(ii)就物業、廠房及設備折舊、無形資產攤銷、出售物業、廠房及設備收

財務資料

益、融資成本、呆賬撥備、外匯差額淨額及存貨廢棄撥備作出調整，金額分別約為332,000新加坡元、8,000新加坡元、82,000新加坡元、143,000新加坡元、42,000新加坡元、19,000新加坡元及32,000新加坡元；及(iii)存貨、貿易及其他應收款項、預付款項及貿易及其他應付款項分別增加約34,000新加坡元、614,000新加坡元、111,000新加坡元及361,000新加坡元。

投資活動所用現金流量淨額

截至二零一四年十二月三十一日止年度

截至二零一四年十二月三十一日止年度，我們錄得投資活動所用現金流量淨額約0.7百萬新加坡元，是因購買物業、廠房及設備項目、無形資產項目、可供出售投資分別約143,000新加坡元、24,000新加坡元及493,000新加坡元所致。

截至二零一五年十二月三十一日止年度

截至二零一五年十二月三十一日止年度，我們錄得投資活動所用現金流量淨額約18,000新加坡元，是因購買物業、廠房及設備項目、無形資產項目及出售若干物業、廠房及設備項目所得款項分別約136,000新加坡元、13,000新加坡元及131,000新加坡元。

融資活動現金流量淨額

截至二零一四年十二月三十一日止年度

截至二零一四年十二月三十一日止年度，我們錄得融資活動所得現金流量淨額約0.5百萬新加坡元，是因銀行貸款所得款項約720,000新加坡元所致，部分被償還銀行貸款及融資租賃責任分別約184,000新加坡元及24,000新加坡元所抵銷。

截至二零一五年十二月三十一日止年度

截至二零一五年十二月三十一日止年度，我們錄得融資活動所得現金流量淨額約2.0百萬新加坡元，乃由於附屬公司發行股份所得款項約4.5百萬新加坡元所致，部分被償還銀行貸款及融資租賃責任及已付股息分別約345,000新加坡元、40,000新加坡元及2.2百萬新加坡元所抵銷。

財務資料

債項及或然負債

於二零一六年三月三十一日(即有關資料可供我們獲取的最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團有未清償債項(由銀行借款組成)約2.3百萬新加坡元。該等借款並無抵押，惟商業物業貸款以本集團物業作抵押除外。所有該等借款均由我們其中一名執行董事提供擔保。該等個人擔保將於[編纂]時或之前獲解除／以本公司提供的公司擔保取代。

下表列示本集團於各所示日期的債項。

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
債項			
非即期			
商業物業貸款	2,017	1,973	1,960
定期貸款：			
— 按銀行商業掛牌利率加 每年2.0%計息的新加坡元貸款	139	—	—
— 按銀行3個月資金成本加 每年1.0%計息的美元貸款	203	88	60
融資租賃責任	21	—	—
即期			
商業物業貸款	9	7	7
定期貸款：			
— 按銀行商業掛牌利率加 每年2.0%計息的新加坡元貸款	115	138	108
— 按銀行3個月資金成本加 每年1.0%計息的美元貸款	120	130	125
融資租賃責任	19	—	—
信託收據融資(無抵押)	25	—	—
借款總額	2,668	2,336	2,260

於往績記錄期內，本集團按時結算我們的債務，並無違反任何財務銀行契約。於往績記錄期及直至最後實際可行日期，本集團在取得銀行及融資租賃融資方面並無出現任何困難。

財務資料

銀行借款

以下為我們的銀行借款於各所示日期的到期情況。

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千新加坡元	千新加坡元
須於一年內償還	288	275
毋須於一年內償還	2,380	2,061
總計	2,668	2,336

商業物業貸款

來自一家金融機構的物業貸款於二零一二年十月起計30年內償還。本集團的物業貸款的抵押方式包括我們其中一名執行董事提供個人擔保以及本公司提供永久業權物業(賬面金額於二零一四年十二月三十一日約為2.5百萬新加坡元，於二零一五年十二月三十一日約為2.4百萬新加坡元)的法定抵押。

商業物業貸款按以下利率計息：

- 首年為每年4.22%，低於目前銀行現行商業物業貸款掛牌利率5.5%。
- 第二年為每年4.02%，低於目前銀行現行商業物業貸款掛牌利率5.5%。
- 第三年為每年2.22%，低於目前銀行現行商業物業貸款掛牌利率5.5%。
- 此後為每年0.25%，低於目前銀行現行商業物業貸款掛牌利率5.5%。

新加坡元及美元定期貸款

本集團的定期貸款以我們其中一名董事提供個人擔保的方式進行抵押。該個人擔保預計將於[編纂]時或之前獲解除／以本公司提供的公司擔保取代。

融資租賃責任

該等責任透過租賃資產押記進行保證。二零一四年租約內含的平均貼現率為3.72%。所有融資租賃負債的賬面值均以新加坡元計值。租賃負債以本集團汽車作抵押。

財務資料

以下為我們的融資租賃於各所示日期的到期情況，不計任何按要求償還條款的影響。

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	千新加坡元	千新加坡元
不遲於一年	19	—
一年之後但不遲於5年	21	—
總計	40	—

信託收據融資(無抵押)

信託收據融資按銀行最優惠借貸利率年息1.5%計息，就所有新加坡元計值票據而言現為5%。

或然負債

於二零一六年三月三十一日，本集團並無重大或然負債。

除上文披露者外，我們於二零一六年三月三十一日營業時間結束時並無任何發行在外或獲同意發行的借貸資本、銀行透支、貸款或其他類似債項、承兌負債或承兌信貸、債權證、按揭、押記、租購承擔、擔保或其他重大或然負債。董事確認，自二零一六年三月三十一日起直至最後實際可行日期，我們的債項及或然負債並無任何重大變動。我們正就可能為我們的現有商用物業及定期貸款於二零一六年七月左再融資與一家銀行的新加坡分行磋商。利率及年期等再融資授信的詳細條款將須視乎本集團與該銀行簽署的授信協議而定。再融資授信下的任何個人擔保亦將於[編纂]後解除／由本公司提供的公司擔保代替。

營運資金

董事確認，計及現時可供我們使用的財務資源，包括銀行借款及其他內部資源，以及[編纂]的估計所得款項淨額，我們有充足的營運資金應對我們自本文件日期起至少十二個月的當前需求。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，且可出現變動。有關資料須與本文件封面「警告」一節一併閱讀。

財務資料

契約及資本承擔

於二零一六年三月三十一日營業時間結束時，本集團並無契約及資本承擔。

資本支出

下表列示本集團於所示期間的資本支出。我們的資本支出以銀行借款所得款項、融資租賃及經營所產生的現金撥付。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	千新加坡元	千新加坡元
資本支出		
物業、廠房及設備		
— 汽車	2	80
— 傢具及裝置	53	19
— 辦公設備	30	3
— 裝修	9	—
— 工具及機器	49	34
	<u>143</u>	<u>136</u>
無形資產		
— 軟件	24	13

本集團計劃主要以[編纂]所得款項淨額、銀行借款及經營產生的現金流為未來的資本支出提供資金。我們預期於二零一七年下半年及我們的Kung Chong物業現有租約於二零一七年十月到期前將我們的Kung Chong服務中心遷移至新場所並預計將產生主要用於購置工具及機器、傢具及裝置及翻新的額外資本支出。有關詳情，請參閱「業務－我們的物業－擴充」。

資金管理及金融風險管理

資金管理

本集團管理我們的資本架構，以保障我們能按持續基準經營並提供足夠現金流量滿足我們的營運需求，並因應經濟情況變化對資本架構作出調整。本集團基於資產負債比率監察我們的資本架構。

財務資料

金融風險管理

本集團在日常業務過程中承受利率風險、信用風險、外幣風險及流動資金風險。有關我們金融風險管理政策及實務的進一步詳情，載於本文件附錄一所載會計師報告內的附註29。

資產負債表外承擔及安排

於最後實際可行日期，我們並無訂立任何資產負債表外交易。

[編纂]開支

董事估計，[編纂]相關開支總額為約4.1百萬新加坡元。包括約1.0百萬新加坡元直接歸因於發行[編纂]，預計將入賬列為[編纂]時從權益扣減的金額。餘額約3.1百萬新加坡元（無法以前述方式扣減）將從損益扣除。將從損益扣除約3.1百萬新加坡元中，零及約0.3百萬新加坡元已於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度內扣除，約2.8百萬新加坡元預計將於截至二零一六年十二月三十一日止年度產生。

股息

於二零一五年二月及七月，我們的營運附屬公司之一MBMW向其當時的唯一股東MBMI分別宣派中期股息4.0百萬新加坡元及1.0百萬新加坡元。於二零一五年二月及七月，MBMI向其當時的唯一股東Lim先生分別宣派中期股息4.0百萬新加坡元及約1.5百萬新加坡元。MBMI於二零一五年二月宣派的部分中期股息已與MBMI應收Lim先生的款項淨額約3.3百萬新加坡元進行抵銷。MBMI所宣派中期股息結餘約2.2百萬新加坡元已於二零一五年派付。

未來股息的宣派及派付將由董事會考慮多種因素後決定，包括但不限於我們的經營及財務表現、盈利能力、業務發展、前景、資金需求及經濟展望。在符合公司法及組織章程細則的前提下，本公司可於股東大會上宣派股息，但股息金額不得超過董事會所建議者。在董事會認為本公司財務狀況及溢利允許的情況下，董事會在組織章程細則的規限下可不時向股東派付中期股息。此外，董事會可不時按本公司認為合適的金額及日期以本公司認為合適的可供分派資金宣派及派付特別股息。以往派付的股息未必能預示未來的股息趨勢。我們並無任何預定派息率。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，且可出現變動。有關資料須與本文件封面「警告」一節一併閱讀。

財務資料

可供分派儲備

於二零一五年十二月三十一日，本公司並無可向股東分派的儲備。

關聯方交易

我們於往績記錄期並無任何重大關聯方交易，惟本文件附錄一所載會計師報告附註26所載者除外。更多資料，亦請參閱本節「一債項及或然負債」。

根據創業板上市規則須作出的披露

董事確認，於最後實際可行日期，彼等並不知悉任何若須遵守創業板上市規則第17.15至17.21條規定則會導致須根據創業板上市規則第17.15至17.21條作出披露的情況。

無重大不利變動

除與[編纂]有關的非經常開支外，董事確認，直至最後實際可行日期，本集團自二零一五年十二月三十一日（即本文件附錄一所載會計師報告所呈報期間的結算日）以來的財務或貿易狀況並無重大不利變動。