

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」的要求編製，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

[羅兵咸永道信頭]

[日期]

[草擬本]

致In Technical Productions Holdings Limited

列位董事

申萬宏源融資(香港)有限公司

敬啟者：

我們謹此就In Technical Productions Holdings Limited(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的財務資料作出報告，此等財務資料包括 貴集團於二零一五年及二零一六年五月三十一日及二零一六年十一月三十日的綜合財務狀況表， 貴公司於二零一六年十一月三十日的財務狀況表，截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止年度各年以及截至二零一六年十一月三十日止六個月(「有關期間」) 貴集團的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。此等財務資料由貴公司董事編製以供收錄於 貴公司於【編纂】就 貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司創業板進行首次【編纂】而刊發的文件(「文件」)附錄一第I至第III節內。

貴公司於二零一六年十一月四日根據開曼群島公司法(經修訂)(經不時修訂、補充或以其他方式修改)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據於二零一六年十一月二十四日完成的集團重組(詳情見下文第II節附註1.2「重組」)， 貴公司已成為現組成 貴集團的附屬公司的控股公司(「重組」)。

於本報告日， 貴公司於其附屬公司中所擁有的直接及間接權益載於下文第II節附註1.2。該等公司全部為私人公司。

由於 貴公司新近註冊成立，且自註冊成立日期以來，除重組外並未涉及任何重大業務交易，故並沒有編製法定經審計財務報表。於本報告日，現組成 貴集團的其他公司的法定經審計財務報表(有法定審計規定)已根據該等公司註冊成立地的相關公認會計準則編製。此等公司的法定核數師詳情載於第II節附註1.2。

貴公司董事已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製 貴公司於有關期間的綜合財務報表(「相關財務報表」)。 貴公司董事負責根據香港財務報告準則編製相關財務報表，以令相關財務報表作出真實而公平的反映。按照我們與 貴公司另行訂立的業務約定書，我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)審計相關財務報表。

財務資料已根據相關財務報表編製且沒有作出任何調整。

董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據香港財務報告準則編製財務資料，以令財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為對編製財務資料屬必要的內部控制，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是對財務資料發表意見並將我們的意見向 閣下報告。我們已按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」執行我們的程序。

意見

我們認為，就本報告而言，財務資料已真實而公平地反映 貴公司於二零一六年十一月三十日的財務狀況及 貴集團於二零一五年及二零一六年五月三十一日以及二零一六年十一月三十日的財務狀況以及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱文件附錄一所包含的下文第I及II節所載追加期間的比較的財務資料，此等財務資料包括截至二零一五年十一月三十日止六個月的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及主要會計政策概要及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。

貴公司董事須負責根據下文第II節附註3所載的會計政策，編製及列報追加期間的比較財務資料。

我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師對中期財務資料審閱」進行審閱。審閱追加期間的比較財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此我們不會發表審計意見。

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，使我們相信，就本報告而言追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據下文第II節附註3所載的會計政策編製。

I. 貴集團的財務資料

以下為 貴公司董事所編製的 貴集團於二零一五年及二零一六年五月三十一日、二零一六年十一月三十日以及截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止年度各年以及截至二零一五年及二零一六年十一月三十日止六個月的財務資料（「財務資料」）：

綜合財務狀況表

		於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	附註	港元	港元	港元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	7	36,429,417	39,783,517	67,151,247
按金	9	—	778,045	—
		<u>36,429,417</u>	<u>40,561,562</u>	<u>67,151,247</u>
流動資產				
貿易應收款項	9	3,650,580	6,712,321	5,614,143
預付款項、按金及其他應收款項	9	5,191,658	879,800	1,111,641
應收一名董事款項	15	5,345,376	5,680,215	8,742,379
於保險合約投資	8	1,866,021	—	—
現金及銀行結餘	10	1,547,163	2,585,355	15,259,028
		<u>17,600,798</u>	<u>15,857,691</u>	<u>30,727,191</u>
資產總值		<u><u>54,030,215</u></u>	<u><u>56,419,253</u></u>	<u><u>97,878,438</u></u>
權益				
貴公司擁有人應佔股本及儲備				
股本	16	—	—	—
儲備		<u>17,384,457</u>	<u>24,502,624</u>	<u>22,804,516</u>
		<u>17,384,457</u>	<u>24,502,624</u>	<u>22,804,516</u>
非控股權益		<u>36,719</u>	<u>(79,312)</u>	<u>(103,649)</u>
權益總額		<u><u>17,421,176</u></u>	<u><u>24,423,312</u></u>	<u><u>22,700,867</u></u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表(續)

		於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	附註	港元	港元	港元
負債				
非流動負債				
遞延稅項負債	18	2,702,132	3,390,686	4,924,501
融資租賃承擔	12	—	410,000	350,000
其他應付款項	14	—	—	10,521,050
股東貸款	13	—	—	13,886,256
		<u>2,702,132</u>	<u>3,800,686</u>	<u>29,681,807</u>
流動負債				
銀行透支	10	540,389	—	5,617
其他應付款項及應計負債	14	15,941,671	10,250,160	20,261,706
應付一名董事款項	15	509,478	1,115,397	1,150,246
銀行借款	11	15,572,428	15,222,312	22,503,598
融資租賃承擔	12	273,880	305,803	273,014
應付稅項		1,069,061	1,301,583	1,301,583
		<u>33,906,907</u>	<u>28,195,255</u>	<u>45,495,764</u>
負債總額		<u>36,609,039</u>	<u>31,995,941</u>	<u>75,177,571</u>
權益及負債總額		<u>54,030,215</u>	<u>56,419,253</u>	<u>97,878,438</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於二零一六年 十一月三十日 港元
資產		
非流動資產		
於一間附屬公司的投資	27	32,709,149
流動資產		
預付款項	9	453,682
總資產		<u>33,162,831</u>
權益		
股本	16	—
儲備	17(b)	24,468,087
總權益		<u>24,468,087</u>
負債		
流動負債		
應付一間附屬公司款項	15	4,187,635
應付一名董事款項	15	55,000
其他應付款項及應計費用	14	4,452,109
總負債		<u>8,694,744</u>
權益及負債總額		<u>33,162,831</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	附註	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
		二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
		港元	港元	港元 (未經審計)	港元
收益	19	26,821,790	40,805,200	23,238,914	26,550,594
服務成本	22	(16,381,270)	(22,842,354)	(12,847,028)	(13,769,794)
毛利		10,440,520	17,962,846	10,391,886	12,780,800
其他收入	19	116,330	53,221	7,369	53,329
其他收益淨額	20	448,520	302,784	274,308	276,339
行政開支	22				
— 有關[編纂]籌備的 專業服務費		—	—	—	[編纂]
— 其他		(8,533,830)	(8,667,142)	(4,365,454)	(5,575,413)
經營溢利／(虧損)		2,471,540	9,651,709	6,308,109	(597,948)
財務收入	21	273	523	291	245
財務成本	21	(839,510)	(1,069,213)	(539,983)	(423,717)
財務成本淨額	21	(839,237)	(1,068,690)	(539,692)	(423,472)
除所得稅前溢利／(虧損) ..		1,632,303	8,583,019	5,768,417	(1,021,420)
所得稅開支	25	(539,041)	(1,654,959)	(1,099,341)	(1,533,815)
年／期內溢利／(虧損)		1,093,262	6,928,060	4,669,076	(2,555,235)
以下各項應佔：					
— 貴公司擁有人		1,219,220	7,058,939	4,781,446	(2,527,503)
— 非控股權益		(125,958)	(130,879)	(112,370)	(27,732)
		1,093,262	6,928,060	4,669,076	(2,555,235)
其他全面(虧損)／收入：					
其後可能重新分類至損益的項目					
— 換算海外業務的匯兌差額		(14,784)	74,076	(21,338)	69,046
年／期內全面收入／ (虧損)總額		1,078,478	7,002,136	4,647,738	(2,486,189)
以下各項應佔：					
— 貴公司擁有人		1,206,066	7,118,167	4,757,707	(2,461,852)
— 非控股權益	28	(127,588)	(116,031)	(109,969)	(24,337)
		1,078,478	7,002,136	4,647,738	(2,486,189)
年／期內 貴公司擁有人 應佔溢利／(虧損)的 每股盈利／(虧損)					
— 基本及攤薄	26	1,219,220	7,058,939	4,781,446	(2,527,503)

附註：上文所呈列的每股盈利／(虧損)尚未考慮根據日期為二零一七年五月十九日的股東決議案進行的建議[編纂](附註34)，因為建議[編纂]於本報告日期尚未生效。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔						非控股權益	權益總額
	股本 (附註16)	股本儲備 (附註17(a))	匯兌儲備	保留盈利	總計			
	港元	港元	港元	港元	港元	港元		
於二零一四年								
六月一日的結餘	—	10,000	24,722	16,143,669	16,178,391	164,307	16,342,698	
年內溢利／(虧損)	—	—	—	1,219,220	1,219,220	(125,958)	1,093,262	
其他全面虧損：								
— 換算海外業務的								
匯兌差額	—	—	(13,154)	—	(13,154)	(1,630)	(14,784)	
全面(虧損)／收入總額	—	—	(13,154)	1,219,220	1,206,066	(127,588)	1,078,478	
於二零一五年								
五月三十一日的結餘	—	10,000	11,568	17,362,889	17,384,457	36,719	17,421,176	
於二零一五年								
六月一日的結餘	—	10,000	11,568	17,362,889	17,384,457	36,719	17,421,176	
年內溢利／(虧損)	—	—	—	7,058,939	7,058,939	(130,879)	6,928,060	
其他全面收入：								
— 換算海外業務的								
匯兌差額	—	—	59,228	—	59,228	14,848	74,076	
全面收入／(虧損)總額	—	—	59,228	7,058,939	7,118,167	(116,031)	7,002,136	
於二零一六年								
五月三十一日的結餘	—	10,000	70,796	24,421,828	24,502,624	(79,312)	24,423,312	
於二零一六年								
六月一日的結餘	—	10,000	70,796	24,421,828	24,502,624	(79,312)	24,423,312	
期內虧損	—	—	—	(2,527,503)	(2,527,503)	(27,732)	(2,555,235)	
其他全面虧損：								
— 換算海外業務								
的匯兌差額	—	—	65,651	—	65,651	3,395	69,046	
全面(虧損)／收入總額	—	—	65,651	(2,527,503)	(2,461,852)	(24,337)	(2,486,189)	
與擁有人的交易：								
— 股東貸款的公平值								
與所收取金額之間								
的差額(附註13)	—	763,744	—	—	763,744	—	763,744	
於二零一六年十一月								
三十日的結餘	—	773,744	136,447	21,894,325	22,804,516	(103,649)	22,700,867	
於二零一五年六								
月一日的結餘	—	10,000	11,568	17,362,889	17,384,457	36,719	17,421,176	
期內溢利／(虧損)	—	—	—	4,781,446	4,781,446	(112,370)	4,669,076	
其他全面(虧損)／收入：								
— 換算海外業務的								
匯兌差額	—	—	(23,739)	—	(23,739)	2,401	(21,338)	
全面(虧損)／收入總額	—	—	(23,739)	4,781,446	4,757,707	(109,969)	4,647,738	
於二零一五年十一月								
三十日的結餘								
(未經審計)	—	10,000	(12,171)	22,144,335	22,142,164	(73,250)	22,068,914	

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

附註	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	港元	港元	港元 (未經審計)	港元
經營活動所得現金流量				
經營溢利／(虧損)	2,471,540	9,651,709	6,308,109	(597,948)
就下列各項作出調整：				
折舊	6,066,368	7,563,618	3,650,295	4,880,043
物業、廠房及設備 的撇賬	—	46,927	—	—
於保險合約投資的收益..	(66,820)	(46,195)	(31,429)	—
出售物業、廠房及 設備的收益	—	(85,000)	(85,000)	—
補償收入	(500,000)	—	—	—
營運資金變動前				
經營溢利	7,971,088	17,131,059	9,841,975	4,282,095
營運資金變動：				
貿易應收款項	2,088,859	(3,069,038)	(3,653,100)	1,098,178
預付款項、按金及其他 應收款項	(3,938,573)	3,440,967	2,639,211	(239,511)
其他應付款項及 應計負債	3,322,404	(3,690,687)	(2,542,058)	6,366,682
經營所得現金	9,443,778	13,812,301	6,286,028	11,507,444
香港利得稅退稅／ (已付香港利得稅)	427,201	(733,883)	(133,818)	—
經營活動所得現金淨額..	9,870,979	13,078,418	6,152,210	11,507,444
投資活動所得現金流量				
已收利息	273	523	291	245
向一名董事墊款	(5,345,376)	(349,879)	(3,077,999)	(3,062,164)
收購物業、廠房及設備 付款(附註)	(10,299,686)	(12,205,641)	(8,279,530)	(17,216,203)
保險合約解約	—	1,912,216	—	—

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附註	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	港元	港元	港元 (未經審計)	港元
出售物業、廠房及設備 所得款項	—	85,000	85,000	—
投資活動所用現金淨額..	<u>(15,644,789)</u>	<u>(10,557,781)</u>	<u>(11,272,238)</u>	<u>(20,278,122)</u>
融資活動所得現金流量				
銀行貸款所得款項	10,240,622	6,400,000	5,000,000	10,000,000
償還銀行貸款	(3,404,456)	(6,750,116)	(1,432,871)	(2,718,714)
來自一名董事的墊款	443,953	684,476	309,417	34,849
來自一名股東的貸款	—	—	—	14,650,000
償還融資租賃本金部分..	(119,577)	(158,077)	(65,289)	(92,789)
已付銀行貸款利息	(820,478)	(1,045,744)	(529,237)	(411,296)
融資租賃承擔的 融資費用	<u>(19,032)</u>	<u>(23,469)</u>	<u>(10,746)</u>	<u>(12,421)</u>
融資活動所得／(所用) 現金淨額	<u>6,321,032</u>	<u>(892,930)</u>	<u>3,271,274</u>	<u>21,449,629</u>
現金及現金等價物 增加／(減少)淨額	547,222	1,627,707	(1,848,754)	12,678,951
外匯匯率變動的影響	—	(49,126)	(6,463)	(10,895)
年／期初現金及 現金等價物	<u>459,552</u>	<u>1,006,774</u>	<u>1,006,774</u>	<u>2,585,355</u>
年／期末現金及 現金等價物	10 <u>1,006,774</u>	<u>2,585,355</u>	<u>(848,443)</u>	<u>15,253,411</u>

附註：截至二零一六年五月三十一日止年度，貴集團根據融資租賃(屬非現金交易)收購為數600,000港元的物業、廠房及設備。

此外，於截至二零一六年十一月三十日止六個月，貴集團亦收購為數23,310,000港元的物業、廠房及設備(附註14)。貴集團於截至二零一六年十一月三十日止六個月已結算6,991,688港元及餘額16,318,312港元將以38筆分期付款方式結算，直至二零二零年，此乃代表非現金交易。

II 財務資料附註

1 一般資料及重組

1.1 公司資料

In Technical Productions Holdings Limited (「貴公司」) 於二零一六年十一月四日根據開曼群島公司法(經修訂)(經不時修訂、補充或以其他方式修改)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman, KYI-1108 Cayman Islands。

貴公司為一間投資控股公司。貴公司及現時組成貴集團的公司(統稱為「貴集團」)主要從事為香港、澳門、中華人民共和國(「中國」)及台灣的演唱會及活動提供視像顯示解決方案服務(「業務」)。

除非另有所指，否則財務資料按港元(「港元」)呈列。

1.2 重組

於貴公司註冊成立前，業務由In Technical Productions Limited (「ITP (HK)」)及其附屬公司進行。ITP (HK)由楊浩廷先生(「楊先生」)、張育書先生(「張先生」)及UCP Co., Ltd.分別擁有75%、15%及10%。

為籌備貴公司股份[編纂](「[編纂]」)及於香港聯合交易所有限公司創業板[編纂](「[編纂]」)，貴公司曾對現時組成貴集團的公司的公司架構進行重組(「重組」)。為落實重組而採取的主要步驟如下：

- (a) 於二零一六年十一月四日，貴公司於開曼群島註冊成立為貴集團的控股公司。於註冊成立後，一股面值0.01港元的股份(即貴公司的全部已發行股本)獲配發及發行予Next Vision Management Limited (「Next Vision」)，該公司由楊先生、張先生及UCP Co., Ltd.分別擁有75%、15%及10%。
- (b) In Technical Productions (B.V.I.) Limited (「ITP (BVI)」) 於二零一六年十一月九日在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立為貴集團的中介控股公司。於註冊成立後，一股面值1.00美元的股份(即ITP (BVI)的全部已發行股本)獲配發及發行予貴公司。
- (c) 於二零一六年十一月二十四日，ITP (BVI)分別向楊先生、張先生及UCP收購ITP (HK)已發行股本的75%、15%及10%，代價分別為24,531,855港元、4,906,371港元及3,270,914港元，此乃經參考於二零一六年五月三十一日ITP (HK)的資產淨值釐

附錄一

會計師報告

定。該代價通過按楊先生、張先生及UCP Co. Ltd.的指示於二零一六年十一月二十四日分別向 貴公司配發及發行74股、15股及10股ITP (BVI)股份結算。於收購完成後，ITP (HK)成為ITP (BVI)的全資附屬公司。

於重組完成後， 貴公司成為現時組成 貴集團的公司的控股公司。 貴集團於有關期間持有的附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立地點及日期	已發行及繳足股本詳情	於有關期間所持權益百分比	主要活動
直接持有				
ITP (BVI) ^(附註iii)	英屬處女群島， 二零一六年 十一月九日	100美元	100%	於香港投資控股
間接持有				
ITP (HK) ^(附註i)	香港， 二零零九年 三月十日	10,000港元	100%	為香港、澳門、中國及台灣的演唱會及活動提供視像顯示解決方案服務
世紀天盛文化傳播 (深圳)有限公司 ^(附註ii)	中國， 二零一二年 七月四日	人民幣3,500,000元	100%	為中國的演唱會及活動提供視像顯示解決方案服務
上海英特高舞台藝術 有限公司 ^(附註iii)	中國， 二零一四年 十月十四日	人民幣1,000,000元	100%	在中國提供舞台設計及設備安裝服務
深圳市世紀天盛科技 有限公司 ^(附註ii)	中國， 二零一三年 七月十一日	人民幣500,000元	70%	在中國從事視像設備與部件的進出口及批發以及相關支持服務

附註：

- (i) 該附屬公司截至二零一五年五月三十一日止年度的法定財務報表由羅兵咸永道會計師事務所審核。截至本報告日期，截至二零一六年五月三十一日止年度該附屬公司的法定財務報表尚未刊發。
- (ii) 該等附屬公司截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的法定財務報表由深圳佳泰會計師事務所審核。
- (iii) 由於該等實體各自的註冊成立所在地並無法定要求，故並無就該附屬公司刊發經審計法定財務報表。

2 呈列基準

緊接重組前後，業務已經並繼續透過楊先生管理及控制的公司進行。貴公司於重組前並無涉及任何業務。重組僅為業務重組，而管理層及控股股東並無變動。因重組而成立的貴集團被視為業務的延續且於重組前後由楊先生共同控制。

因此，貴公司綜合財務資料乃透過採用於所有呈列期間業務的賬面值或自貴集團內附屬公司各自註冊成立日期起(就本報告而言以較後者為準)根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」編製。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現溢利或虧損均於綜合入賬時予以抵銷。

編製財務資料所用的主要會計政策載列如下。除非另有所指，否則該等政策在有關期間貫徹應用。

3 主要會計政策概要

3.1 編製基準

就本報告而言，根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製財務資料所用的主要會計政策載列如下。財務資料以歷史成本常規編製，惟於保險合約的投資以現金退保價值列值者除外。

於二零一六年十一月三十日，貴集團的流動負債超出其流動資產14,768,573港元。於二零一六年十一月三十日，流動負債包括15,463,412港元的銀行借款，該等銀行借款應於一年後到期償還，但已歸類為流動負債，因為須遵守一項按要求償還條款。董事已計及可能合理預期可用的所有資料，及鑑於還款記錄良好及與銀行的關係，彼等認為所有銀行借款於自本報告日期起未來十二個月將繼續可供貴集團動用及根據相關協議載列的協定還款計劃須予償還。

此外，於截至二零一六年十一月三十日止六個月，貴集團成功獲得來自一間銀行的額外融資10,000,000港元(須以60個月每月分期付款的方式償還，直至二零二一年十一月為止)及長期股東貸款為數14,650,000港元(附註13)以增強貴集團的流動資金狀況。根據

貴公司唯一股東於二零一七年五月十九日通過的書面決議案，董事獲授權及將會於[編纂]時資本化一筆約12.0百萬港元的有關股東貸款。董事亦確認餘下結餘約2.7百萬港元將會於[編纂]時償還。

管理層已編製涵蓋自本報告日期起十二個月期間的現金流量預測。貴公司董事已審閱貴集團的現金流量預測，且認為貴集團將有充足的營運資金滿足其自本報告日期起未來十二個月到期的財務負債。董事相信，貴集團會持續經營，因此已按照持續經營基準編製財務資料。

編製符合香港財務報告準則的財務資料需要使用若干關鍵會計估計。管理層亦須在應用貴集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或複雜性的範疇，或涉及對財務資料有重大影響的假設及估計的範疇於附註5中披露。

(i) 已頒佈惟尚未生效且尚未提早採納的新訂準則、現有準則修訂本及詮釋。

	於下列日期或 之後開始的 年度期間生效
香港會計準則第7號(修訂本)..... 現金流量表	二零一七年一月一日
香港會計準則第12號(修訂本)..... 就未變現虧損確認遞延稅項資產	二零一七年一月一日
香港財務報告準則第9號..... 金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號..... 來自客戶合約的收益	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第16號..... 租賃	二零一九年一月一日
年度改善項目..... 年度改善二零一四年至 二零一六年週期	二零一七年一月一日

香港財務報告準則第9號「金融工具」完全取代香港會計準則第39號。香港財務報告準則第9號就債務工具投資訂有三項金融資產分類類別：攤銷成本、按公平值計入其他全面收益（「其他全面收益」）及按公平值計入損益。分類依據實體管理債務工具的業務模式及債務工具的合約現金流特徵決定。權益工具投資始終按公平值計量。然而，管理層可以作出不可撤銷地選擇，在其他全面收益中呈列公平值的變動，惟權益工具不得為作買賣用途而持有。倘權益工具乃為作買賣用途而持有，則其公平值的變動於損益呈列。金融負債訂有兩個分類類別：攤銷成本及按公平值計入損益。倘非衍生金融負債指定為按公平值計入損益，因負債本身的信貸風險變動而產生的公平值變動於其他全面收益確認，除非該等公平

值變動會在損益內造成會計錯配，在此情況下，則所有公平值變動於損益內確認。隨後毋須將有關金額從其他全面收益調整至損益。至於持作買賣金融負債（包括衍生金融負債），所有公平值變動於損益內呈列。

香港財務報告準則第9號為確認減值虧損引入新模型－預期信貸虧損（預期信貸虧損）模型，其構成香港會計準則第39號中的已產生虧損模型的變動。香港財務報告準則第9號載有一個「三階段」方法，此方法以初始確認後金融資產信貸質素的變動為基礎。資產隨信貸質素變動於三個階段內轉變，不同階段決定實體對減值虧損的計量方法及實際利率法的運用方式。新規則意味着，初始確認未發生信貸減值的金融資產時，必須以12個月內的預期信貸虧損作為首日虧損，按攤銷成本於損益內確認。如屬貿易應收款項，則此首日損失將相等於其整個生命期的預期信貸虧損。倘信貸風險顯著增加，則使用整個生命期的預期信貸虧損（而非12個月內的預期信貸虧損）計量減值。

於有關期間，貴集團的所有金融資產及金融負債均以攤銷成本列賬，前者並無承受重大減值，而實施香港財務報告準則第9號預期不會對貴集團財務狀況及經營業績造成任何重大影響。

香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」－該新訂準則取代先前的收益準則：香港會計準則第18號「收益」及香港會計準則第11號「建築合約」以及有關收益確認的相關詮釋。香港財務報告準則第15號確立完備框架，通過五個步驟釐定何時確認收益及確認多少收益：(1)識別客戶合約；(2)識別合約中的獨立履約責任；(3)釐定交易價格；(4)分配交易價格至履約責任；及(5)於完成履約責任時確認收益。此準則的核心原則為公司應確認收益，以述明按反映公司預期可用以交換已約定貨品或服務之代價的金額向客戶移交該等貨品或服務。此準則從基於「盈利過程」的收入確認模型轉向基於控制權轉移的「資產－負債」法。香港財務報告準則第15號就合約成本資本化、特許權安排及主體對代理代價提供具體指引。此準則亦就實體的客戶合約所產生的收益及現金流量的性質、金額、時點及不明朗因素設定一套嚴密的披露規定。貴集團已初步評估採用香港財務報告準則第15號的潛在影響，並識別根據該新訂準則可能以不同方式列賬的主要方面，包括但不限於收益確認的時間及合約成本的會計處理，預期影響並不重大。

香港財務報告準則第16號「租賃」－貴集團為其辦事處及倉庫的承租人（目前分類為經營租賃）。貴集團對有關租賃的當前會計政策載於附註3.14。於二零一六年十一月三十日，貴集團經營租賃項下未來租賃付款總額為2,880,068港元。香港財務報告準則第16號就該等租賃的會計處理訂明新條文，且日後不再容許承租人於財務狀況表外將若干租賃入賬。取而代之，所有長期租賃必須以資產（就使用權而言）及租賃負債（就付款責任而言）形

式確認，兩者均初步按目前於附註30(b)披露的未來經營租賃承擔的貼現現值列賬。租期為十二個月或以下的短期租賃及低價資產租賃獲豁免有關報告責任。因此，新準則將致使需於財務狀況表確認使用權資產及租賃負債增加。於損益內，租賃開支將以折舊及利息開支代替。實施香港財務報告準則第16號預期不會對 貴集團財務狀況及經營業績造成任何重大影響，但預期該等租賃承擔的若干部分將須在合併財務狀況表內確認為使用權資產及租賃負債。

根據 貴公司董事的初步評估，管理層預期，採納上述其他新訂、經修訂及經修改香港財務報告準則(有關披露的變動除外)不會對 貴集團財務狀況及經營業績造成任何重大影響。

3.2 附屬公司

附屬公司為 貴集團控制下的實體(包括結構實體)。倘 貴集團因其參與該實體而對可變回報承擔風險或享有權利及有能力通過其對於該實體的權力影響該等回報，則 貴集團對該實體擁有控制權。附屬公司自控制權轉讓予 貴集團之日起綜合入賬，並自 貴集團不再擁有控制權之日起終止綜合入賬。

公司間交易、結餘及集團公司間交易的收支予以對銷。於資產確認的公司間交易產生的損益亦予以對銷。附屬公司的會計政策已於必要時變動以確保與 貴集團採納的政策一致。

如與非控股權益的交易不會導致失去控制權，則入賬列作為權益交易，即作為與附屬公司擁有人以其作為擁有人的身份交易。任何已付代價的公平值與附屬公司資產淨值相關已收購部份的賬面值的差額計入權益。向非控股權益出售的收益或虧損亦計入權益。

於附屬公司的投資以成本減去減值入賬。成本亦包括投資直接應佔的成本。附屬公司的業績由 貴公司按已收及應收股息基準入賬。

3.3 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

財務資料中包括的項目使用該實體經營所在主要經濟環境下的貨幣(「功能貨幣」)計量。財務資料以 貴公司的功能貨幣及 貴集團的呈列貨幣港元呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易或估值(有項目重新計量時)日期通行的匯率換算為功能貨幣。因該等交易結算及按年終匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債引致的外匯收益及虧損於損益中確認。

(c) 集團公司

功能貨幣有別於呈列貨幣的所有集團實體(該等集團實體概無擁有嚴重通貨膨脹經濟體的貨幣)的業績及財務狀況，均按以下方式換算為呈列貨幣：

- 各呈列財務狀況表的資產及負債乃按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 各收益表的收支乃按平均匯率換算(除非該平均匯率並非在有關交易日期當日通行匯率累積影響的合理估計內，則在此情況下，收支於有關交易日期當日換算)；及
- 所有產生的匯兌差額均於其他全面收益確認。

3.4 分部報告

經營分部按照與提供予最高經營決策者的內部報告一致的方式報告。負責分配資源及評估經營分部表現的最高經營決策者已被確認為作出策略決策的 貴公司執行董事。

3.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損呈列。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的支出。

僅在與該項目有關的未來經濟利益可能流向 貴集團及該項目的成本能夠可靠計量的情況下，後續成本計入資產的賬面值或確認為單獨資產(如適當)。所有其他維修及維護於其發生的財務期間自損益中支銷。

物業、廠房及設備的折舊使用直線法將成本分配至其預計可使用年期內，載列如下：

視像顯示設備	8年或於活動期內(如適當)
傢具及其他裝備	4年
汽車	3年
租賃裝修	於租期內

我們按八年可使用年期對視像顯示設備計提折舊，惟為某特定項目／活動定製者除外。此類設備按項目／活動持續期間計提折舊。

資產的可使用年期於各期間結束日期予以審閱及調整(如適當)。

倘資產的賬面值大於其預計可收回金額，則該資產的賬面值將立即撇銷至其可收回金額(附註3.6)。

出售事項的收益及虧損通過比較所得款項與賬面值而釐定，計入全面收益表的其他收益／虧損淨額。

3.6 非金融資產減值

減值虧損按資產賬面值超過其可收回金額的部分予以確認。可收回金額為資產的公平價值減出售成本及使用價值中的較高者。就評估減值而言，資產按存在單獨可識別現金流量(現金產生單位)的最低水平分組。除商譽外，遭受減值的非金融資產於各期間結束日期就可能的減值撥回進行審閱。

3.7 金融資產

(i) 分類

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

貸款及應收款項

貸款及應收款項為活躍市場上並無報價且有固定或可確定付款的非衍生金融資產。彼等歸為流動資產，惟於或預期於報告期間結束後十二個月以上才結算的金額則除外。此等歸類為非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括資產負債表中的貿易應收款項、按金及其他應收款項、應收一名董事款項以及財務狀況表的現金及銀行結餘。

(ii) 確認及計量

常規方式買賣的金融資產於買賣日期（貴集團承諾購買或出售資產的日期）確認。就所有未按公平值計入損益的金融資產而言，投資初始以公平值加交易成本確認。倘接收投資的現金流量的權利期滿或已被轉讓及貴集團已實質上轉讓擁有權的所有風險及回報，金融資產將撤銷確認。貸款及應收款項其後使用實際利息法按攤銷成本入賬。

3.8 抵銷金融工具

倘有依法可強制執行權利抵銷已確認金額，及有意以淨額結算或同時變現資產及清償負債，則金融資產及負債可相互抵銷，其淨額於財務狀況表中報告。依法可強制執行權利不得依賴於未來事件且須在一般業務過程中及貴集團或交易對手違約、無力償債或破產時可強制執行。

3.9 金融資產減值－按攤銷成本入賬的資產

貴集團於各報告期末評估有否客觀證據顯示金融資產或金融資產組別減值。僅當有客觀減值證據顯示於初次確認資產後出現一宗或多宗導致減值的事件（「虧損事件」），而該宗或該等虧損事件對金融資產或金融資產組別的估計未來現金流量產生能可靠估計的影響時，金融資產或金融資產組別方予以減值及產生減值虧損。

減值證據可能包括有跡象顯示債務人或一組債務人面臨重大財政困難、拖欠或逾期償還利息或本金、債務人可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量有可計量的下跌，例如與違約互相關連的拖欠情況或經濟狀況變動。

就貸款及應收款項類別而言，虧損金額計量為資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值（不包括尚未產生的未來信貸虧損）之間的差額。資產賬面值減少，而虧損金額則於損益確認。倘貸款以浮動利率計息，則用於計量任何減值虧損的貼現率為根據合約釐定的當期實際利率。在實際運作上，貴集團可採用可觀察市價基於工具的公平值計量減值。

倘於其後期間減值虧損金額下跌，而下跌在客觀上與一項於確認減值後發生的事件有關，則先前確認的減值虧損撥回於損益內確認。

3.10 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為就一般業務過程中所履行服務而應收客戶的款項。倘貿易及其他應收款項預期在一年或以內收取，則被分類為流動資產，否則按非流動資產呈列。

貿易及其他應收款項初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

3.11 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款及銀行透支。

3.12 應付款項

應付款項初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本計量。

3.13 撥備

當貴集團因過往事件而須承擔現有法律或推定責任，很可能需資源流出以履行責任且金額已可靠估計時，貴集團將確認撥備。重組撥備包括租約終止處罰及僱員終止付款。不會就未來經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，則履行責任導致資源流出的可能性透過對責任類別作整體考慮釐定。

儘管同類別責任中任何一項導致資源流出的可能性或會很低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前比率（反映現時市場對貨幣時值及責任的特定風險的評估），按預期履行責任所需支出的現值計量。隨時間增加的撥備確認為利息開支。

3.14 租賃

(i) 經營租賃

擁有權的絕大部分風險及回報由出租人保留的租賃，乃分類為經營租賃。根據經營租賃作出的付款（在扣除自出租人收取的任何獎勵金後），於租賃期內以直線法於損益確認。

(ii) 融資租賃

貴集團租賃若干物業、廠房及設備。如 貴集團大致上承受所有權的所有風險及回報，則物業、廠房及設備的租賃分類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃物業的公平值及最低租賃付款現值之較低者資本化。

每項租賃付款於負債及財務支出間分配。相應租賃責任在扣除財務支出後計入其他長期應付款項。財務成本的利息部分於租賃期內在損益確認，以計算各期間負債結餘的固定週期利率。根據融資租賃獲得的物業、廠房及設備按資產的可使用年期及租賃期之較短者折舊。

3.15 借款及借貸成本

借款初步按公平值確認，扣除已產生的交易成本。借款其後按攤銷成本入賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的任何差額採用實際利息法於借款期間在損益確認。

在融資很有可能部分或全部提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取為止。在並無跡象顯示融資將很有可能部分或全部提取的情況下，有關費用會資本化作為流動資金服務的預付款項，並於其所涉融資期間內予以攤銷。

除非 貴集團有無條件權利將負債結算遞延至報告期結束後至少12個月，否則借款分類為流動負債。

借貸成本於產生期間的損益內確認。

3.16 即期及遞延所得稅

年／期內稅項開支包括即期及遞延所得稅。稅項於損益表確認，惟與於其他全面收益或直接於權益確認的項目有關的稅項除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出按 貴集團營運及產生應課稅收入所在國家於期間結束日期已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法規受詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況。在適用情況下根據預期向稅務機關繳納的稅款設定撥備。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其於財務資料的賬面值之間的暫時差額確認。然而，倘遞延所得稅乃因商譽的初步確認或因資產或負債於一宗交易（業務合併除外）中獲初步確認而產生，且於交易時對會計處理或應課稅溢利或虧損均無影響，則遞延所得稅不會入賬。遞延所得稅乃採用期間結束日期前已頒佈或實質頒佈且預期於有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時適用的稅率（及法律）釐定。

遞延所得稅資產僅以有可能將未來應稅溢利與可動用的暫時差額抵銷的限度予以確認。

遞延所得稅乃就於附屬公司的投資所產生的暫時差額作出撥備，惟 貴集團能控制暫時差額的撥回時間，且暫時差額不大可能在可見將來撥回的遞延所得稅負債除外。

(c) 抵銷

當有法定可執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，而遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關向同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，並有意按淨額結算結餘，則可將遞延所得稅資產與負債抵銷。

3.17 股本

普通股分類為權益。直接有關新股份或購股權發行的增量成本於權益顯示為從所得款項中扣除（扣除稅項）。

3.18 收益確認

收益包括 貴集團一般業務過程中出售服務的已收或應收代價的公平值。收益於扣除折扣後列示。

當收益金額能夠可靠計量，未來經濟利益有可能流入該實體及 貴集團的各項活動已符合下文所述特定條件， 貴集團則確認收益。直到有關出售的所有意外開支均已結清，收益金額方會被視為能夠可靠計量。 貴集團基於過往業績，考慮客戶類別、交易種類及各安排的特點作出估計。

(i) 來自視像顯示解決方案服務的收益

來自視像顯示解決方案服務的收益於每次演出或項目活動執行後確認。

(ii) 利息收入

利息收入採用實際利息法按時間比例基準確認。

(iii) 手續費收入

手續費收入於提供服務時確認。

(iv) 設備租賃收入

設備租賃收入於租期內按直線法確認。

3.19 僱員福利

(i) 僱員應享假期

僱員享有年假的權利於僱員應享有時確認。已就截至期間結束日期僱員所提供服務產生的估計年假負債作出撥備。

僱員享有的病假及產假權利於休假時方予確認。

(ii) 養老金責任

貴集團參與多項全體有關僱員均可享受的定額供款退休福利計劃。該等計劃一般透過向政府設立的計劃或受託人管理的基金供款作為資金來源。定額供款計劃為一項養老金計劃，貴集團根據該計劃，按強制規定、合約或自願基準向單獨實體供款。倘該基金未能持有足夠的資產以向全部僱員支付有關當前及過往期間僱員服務的福利，貴集團概無法律或推定責任作出進一步供款。貴集團向定額供款計劃作出的供款於產生時支銷。

3.20 於保險合約投資

貴集團取得主要管理層保險合約，同時包含投資及保險成分。投資保險合約初步按所付保費金額確認，其後按各報告期末根據保險合約可變現金額（現金解約價值）入賬，而變動於損益確認。

4 金融風險管理

4.1 金融風險因素

貴集團的活動使其面對不同類型的金融風險：利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。貴集團整體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性，並尋求盡量減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。

管理層定期管理 貴集團金融風險。由於 貴集團的財務結構及目前營運簡單，故管理層並無進行任何對沖活動。

(a) 利率風險

除銀行結餘外， 貴集團並無其他計息資產。 貴集團銀行結餘按並不重大的低利率賺取利息。按浮動利率計息的若干銀行借款使 貴集團面對現金流利率風險。

於二零一五年及二零一六年五月三十一日及二零一六年十一月三十日，倘該等貸款的利率上升／下降50個基點，而所有其他變量保持不變， 貴集團的財務成本將分別增加／減少約77,862港元、76,112港元及112,518港元。

(b) 外匯風險

貴集團主要在香港營運，並面對多種貨幣所產生的外匯風險，主要與美元（「美元」）及人民幣（「人民幣」）有關。外匯風險於未來商業交易、已確認資產及負債的計值貨幣並非集團實體功能貨幣時產生。

董事認為，在聯繫匯率制度下，港元對美元合理穩定，因此， 貴集團認為與美元有關的外匯風險較低且並無進行敏感度分析。

於二零一五年及二零一六年五月三十一日及二零一六年十一月三十日，倘人民幣兌港元貶值／升值5%，而所有其他變量保持不變，截至二零一五年五月三十一日及二零一六年五月三十一日止年度的溢利將分別增加／減少約149,340港元及272,065港元，以及截至二零一六年十一月三十日止六個月的虧損將分別減少／增加約232,852港元，這主要是由於換算以人民幣計值的應付款項的外匯收益／虧損所致。

(c) 信貸風險

信貸風險主要源於現金及銀行結餘、貿易及其他應收款項及按金以及應收董事款項結餘。該等結餘在合併財務狀況表的賬面值代表 貴集團就其金融資產所承擔的最大信貸風險。

管理層已制定信貸政策，並會持續監察該等信貸風險。

貴集團對客戶維持一套信貸政策，按業務活動給予不同信貸期。於達致各信貸期時，會按個別基準考慮客戶的財力及與其的業務關係時長。管理層定期審閱逾期結餘。

債務人的信貸質素乃根據其財務狀況以及 貴集團在應對相關債務人方面的過往經驗而評估。根據 貴集團的過往收款經驗，按金及應收款項並未超出所設定的限額，故董事認為已就未收回的應收款項作出充足撥備。

貴集團的大部分銀行結餘存放在獲得獨立評級及享有高信貸評級的銀行及金融機構內。由於該等銀行及金融機構過往並無違約記錄，故管理層預期不會出現因彼等未履約而產生的任何損失。由於 貴集團的銀行結餘及存款主要存於信貸評級良好的金融機構，且 貴集團有大量交易對方應收款項，故並無信貸集中風險。管理層預期不會出現因該等金融機構及交易對方未履約而產生的任何損失。

(d) 流動資金風險

審慎流動資金風險管理指維持充裕現金及現金等價物及可透過足夠的承諾信貸融資獲取資金。 貴集團的主要現金需求來自機器及設備添置以及支付採購及經營開支。 貴集團主要以內部資源、股東貸款及銀行借款撥付營運資金需求。

貴集團監察及維持董事認為就為 貴集團營運提供資金及減低現金流量波動影響而言屬充足的現金及現金等價物水平。董事監察銀行借款動用情況，以確保有效利用可用銀行融資及符合貸款契諾。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

下表根據期間結束日期至合約到期日的餘下期間，將 貴集團的金融負債分析為相關到期組別。下表所披露的金額指合約未貼現現金流。由於貼現影響不大，故於12個月內到期的結餘等於其賬面值。

	1年內/ 按要求償還	1至2年	2至5年	總計
	港元	港元	港元	港元
於二零一五年五月三十一日				
銀行透支	540,389	—	—	540,389
其他應付款項及應計負債	12,941,671	—	—	12,941,671
應付一名董事款項	509,478	—	—	509,478
銀行借款(附註)	15,572,428	—	—	15,572,428
融資租賃承擔(附註)	315,435	—	—	315,435
	<u>29,879,401</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>29,879,401</u>
於二零一六年五月三十一日				
其他應付款項及應計負債	10,250,160	—	—	10,250,160
應付一名董事款項	1,115,397	—	—	1,115,397
銀行借款(附註)	15,222,312	—	—	15,222,312
融資租賃承擔(附註)	348,690	135,000	326,250	809,940
	<u>26,936,559</u>	<u>135,000</u>	<u>326,250</u>	<u>27,397,809</u>
於二零一六年十一月三十日				
銀行透支	5,617	—	—	5,617
其他應付款項及應計負債	18,257,058	5,128,612	6,060,188	29,445,858
應付一名董事款項	1,150,246	—	—	1,150,246
銀行借款(附註)	22,503,598	—	—	22,503,598
融資租賃承擔(附註)	310,980	135,000	258,750	704,730
股東貸款(附註13)	—	14,650,000	—	14,650,000
	<u>42,227,499</u>	<u>19,913,612</u>	<u>6,318,938</u>	<u>68,460,049</u>

附註： 銀行借款及融資租賃承擔的到期分析乃參考相關協議內所載的協定還款計劃並經計及按要求還款條文後予以披露。

倘並無計及按要求還款條文，銀行借款及融資租賃承擔的到期分析乃分析如下：

	1年內/ 按要求償還	1至2年	2至5年	總計
	港元	港元	港元	港元
於二零一五年五月三十一日 ...	5,782,967	5,012,961	6,392,328	17,188,256
於二零一六年五月三十一日 ...	6,373,775	5,377,815	5,637,594	17,389,184
於二零一六年十一月三十日 ...	8,321,941	6,625,499	10,757,663	25,705,103

4.2 資本管理

貴集團管理資本的目標為保障貴集團持續營運的能力，從而為股東提供回報，並為其他利益相關者提供利益及維持最佳資本架構以減低資本成本。

為維持或調整資本架構，貴集團可調整向股東派付的股息、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減少債務。

貴集團的資本架構包括股東權益及借款總額。資本受管理以將股東回報最大化並維持資本基礎以使貴集團能夠在市場上有效經營及持續進行未來業務發展。貴集團根據資產負債比率監控資本。該比率按淨債務除以資本總額計算。淨債務按借款總額(包括財務狀況表列示的「即期及非即期借款」)減現金及現金等價物計算。資本總額按財務狀況表列示的「權益」加淨債務計算。

於二零一五年及二零一六年五月三十一日及二零一六年十一月三十日的資產負債比率如下：

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
借款總額(附註11、12及13)	15,846,308	15,938,115	37,012,868
減：現金及現金等價物(附註10)	(1,006,774)	(2,585,355)	(15,253,411)
淨債務	14,839,534	13,352,760	21,759,457
權益總額	17,421,176	24,423,312	22,700,867
資本總額	32,260,710	37,776,072	44,460,324
資產負債比率	46%	35%	49%

於二零一六年五月三十一日，資產負債比率下降主要歸因於現金及現金等價物增加。於二零一六年十一月三十日，資產負債比率上升乃主要由於截至二零一六年十一月三十日止六個月的銀行借款及股東貸款以及虧損增加所致。

4.3 公平值估計

貿易及其他應收款項以及應付款項的賬面值減其減值撥備為有關項目的公平值的合理約數。用以披露的金融負債公平值透過按貴集團就類似金融工具可得的當時市場利率將未來合約現金流量貼現予以估計。

5 關鍵會計估計及判斷

貴集團為未來作出估計及假設。所得的會計估計按其定義很少會與其實際結果相同。具有使下一財政年度資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險的估計及假設討論如下：

(a) 物業、廠房及設備的可使用年期

管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊費用。估計乃基於類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗而作出。管理層會於可使用年期較過往估計的可使用年期短時增加折舊費用。其將撇銷或撇減已報廢或出售的技術陳舊或非策略性資產。實際經濟年期可能與估計可使用年期不同。定期審閱會使折舊年期出現變動，從而影響未來期間的折舊費用。

(b) 非金融資產減值

倘發生事件或情況變化顯示非金融資產(包括物業、廠房及設備)賬面值未必可收回時，則須進行減值檢討。可收回金額乃按使用價值計算法或公平值減銷售成本而釐定。該等計算法需要使用判決及預測。釐定資產減值須運用管理人員判斷，尤其為釐定：(i)是否已出現顯示有關資產值可能無法收回的事件；(ii)可收回數額(即公平值減出售成本後的數額或估計繼續在業務中使用資產所帶來的未來現金流量現值淨額二者的較高者)可否支持資產賬面值；及(iii)現金流量預測所用的適當主要假設，包括該等現金流量是否以適當利率折現。管理人員所挑選用作評估減值的假設(包括折現率或現金流量預測所用的增長率假設)若有變化，可能會對減值測試所用的現值淨額帶來重大影響，從而影響貴集團財務狀況及經營業績。若預計表現及有關未來現金流量預測出現重大不利變動，則可能須在損益中扣除減值開支。

(c) 應收款項減值

管理層根據應收款項可收回性的評估，釐定應收款項的減值撥備。此項評估乃根據債務人的信貸記錄及現行市況釐定，須運用判斷及估計。管理層於各期間結束日期重新評估有關撥備。

(d) 即期及遞延稅項

貴集團須繳納多個司法權區的所得稅。於釐定所得稅撥備時須作出重大判斷。貴集團根據額外稅項是否到期的估計確認負債或預計的稅務審計事宜。倘該等事宜的最終稅務結果與初步記錄的金額不同，有關差額將影響作出釐定的期間內的所得稅及遞延稅項撥備。

倘管理層認為未來應課稅溢利將很可能用作抵銷暫時性差額或稅項虧損可予動用，則會確認與若干暫時性差額有關的遞延所得稅資產及稅項虧損。倘預期與原先的估計不同，有關差額會對有關估計出現變動的期間內遞延所得稅資產及稅費的確認造成影響。

6 分部資料

管理層已根據主要經營決策者審議並用於制訂策略性決策的報告釐定經營分部。有關報告根據與本財務資料相同的基準編製。

貴公司執行董事已確定為主要經營決策者。由於 貴集團主要從事提供視像顯示解決方案服務，故執行董事主要從單一業務角度審閱 貴集團的財務資料。

貴集團的收益來自以下地區市場：

	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	港元	港元	港元 (未經審計)	港元
香港	15,549,350	20,596,938	9,708,544	11,539,393
中國	7,102,440	10,668,312	5,665,420	14,021,201
台灣	845,000	6,274,950	6,274,950	330,000
澳門	3,249,000	3,250,000	1,575,000	510,000
其他	76,000	15,000	15,000	150,000
	<u>26,821,790</u>	<u>40,805,200</u>	<u>23,238,914</u>	<u>26,550,594</u>

就地區而言，資產及資本開支總額均按資產所在位置分配。 貴集團總資產及非流動資產的位置如下：

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
資產：			
香港	52,150,945	53,767,174	95,590,485
中國	1,879,270	2,652,079	2,287,953
	<u>54,030,215</u>	<u>56,419,253</u>	<u>97,878,438</u>
非流動資產：			
香港	35,416,917	38,444,906	65,339,317
中國	1,012,500	2,116,656	1,811,930
	<u>36,429,417</u>	<u>40,561,562</u>	<u>67,151,247</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

佔總收益10%或以上的客戶的詳情如下：

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
客戶I	12,809,050	15,011,750	4,441,250
客戶II (附註)	3,581,000	4,888,850	736,000
客戶III (附註)	3,188,000	1,465,000	3,050,000
客戶IV (附註)	506,250	4,836,250	5,030,000
客戶V	—	6,274,950	—
客戶VI	—	—	6,484,860
	<u>20,084,300</u>	<u>32,476,800</u>	<u>19,742,110</u>

附註：截至二零一五年五月三十一日止年度，來自客戶IV的收益不超過總收益的10%。截至二零一六年五月三十一日止年度，來自客戶III的收益不超過總收益的10%。截至二零一六年十一月三十日止六個月，來自客戶II的收益不超過總收益的10%。上文所示金額僅供比較。

附錄一

會計師報告

7 物業、廠房及設備

	視像顯示設備	傢具及其他設備	汽車	租賃物業裝修	總計
	港元	港元	港元	港元	港元
按成本：					
於二零一四年六月一日	62,592,369	755,383	559,887	326,000	64,233,639
添置	11,214,204	134,178	—	513,500	11,861,882
匯兌差額	6,300	—	—	—	6,300
於二零一五年五月三十一日	73,812,873	889,561	559,887	839,500	76,101,821
添置	10,019,557	132,468	623,360	300,750	11,076,135
出售	—	—	(228,000)	—	(228,000)
撇賬	(85,000)	—	—	—	(85,000)
匯兌差額	(133,987)	(822)	—	(4,521)	(139,330)
於二零一六年五月三十一日	83,613,443	1,021,207	955,247	1,135,729	86,725,626
添置	32,267,914	37,911	—	—	32,305,825
匯兌差額	(69,765)	(428)	—	(2,355)	(72,548)
於二零一六年十一月三十日	115,811,592	1,058,690	955,247	1,133,374	118,958,903
於二零一五年六月一日	73,812,873	889,561	559,887	839,500	76,101,821
添置	7,753,141	132,468	623,360	232,000	8,740,969
出售	—	—	(228,000)	—	(228,000)
匯兌差額	(44,750)	(500)	—	—	(45,250)
於二零一五年十一月三十日 (未經審計)	81,521,264	1,021,529	955,247	1,071,500	84,569,540
累計折舊及減值：					
於二零一四年六月一日	32,731,927	493,516	229,300	151,083	33,605,826
年內支出	5,522,871	169,689	132,496	241,312	6,066,368
匯兌差額	210	—	—	—	210
於二零一五年五月三十一日	38,255,008	663,205	361,796	392,395	39,672,404
年內支出	6,766,951	159,610	247,820	389,237	7,563,618
出售	—	—	(228,000)	—	(228,000)
撇賬	(38,073)	—	—	—	(38,073)
匯兌差額	(27,092)	(152)	—	(596)	(27,840)
於二零一六年五月三十一日	44,956,794	822,663	381,616	781,036	46,942,109
期內支出	4,479,087	46,242	158,541	196,173	4,880,043
匯兌差額	(14,106)	(79)	—	(311)	(14,496)
於二零一六年十一月三十日	49,421,775	868,826	540,157	976,898	51,807,656
於二零一五年六月一日	38,255,008	663,205	361,796	392,395	39,672,404
期內支出	3,290,996	76,228	89,279	193,792	3,650,295
出售	—	—	(228,000)	—	(228,000)
匯兌差額	(11,690)	—	—	—	(11,690)
於二零一五年十一月三十日 (未經審計)	41,534,314	739,433	223,075	586,187	43,083,009
賬面淨值：					
於二零一五年五月三十一日	35,557,865	226,356	198,091	447,105	36,429,417
於二零一六年五月三十一日	38,656,649	198,544	573,631	354,693	39,783,517
於二零一六年十一月三十日	66,389,817	189,864	415,090	156,476	67,151,247
於二零一五年十一月三十日 (未經審計)	39,986,950	282,096	732,172	485,313	41,486,531

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一五年及二零一六年五月三十一日及二零一六年十一月三十日，根據租購合約持有的汽車的賬面值分別為198,091港元、573,631港元及415,090港元。

	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	港元	港元	港元 (未經審計)	港元
服務成本	5,522,871	6,766,951	3,290,996	4,479,087
行政開支	543,497	796,667	359,299	400,956
年／期內折舊費用	<u>6,066,368</u>	<u>7,563,618</u>	<u>3,650,295</u>	<u>4,880,043</u>

8 於保險合約投資

	截至五月三十一日止年度		截至二零一六年 十一月三十日 止六個月
	二零一五年	二零一六年	港元
	港元	港元	港元
於年／期初	1,799,201	1,866,021	—
於保險合約投資收益 (附註20)	66,820	46,195	—
	1,866,021	1,912,216	—
保險合約解約	—	(1,912,216)	—
於年／期末	<u>1,866,021</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於保險合約投資指主要管理層人壽保單(「保單」)。貴集團為保單的受益人。保單抵押予銀行，作為貴集團獲授的若干融資的抵押品。於保險合約投資價值變動於全面收益表「其他收益淨額」內入賬。

貴集團已於二零一六年一月解除該合約。

9 貿易及其他應收款項、預付款項及按金

貴集團

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
貿易應收款項	3,650,580	6,712,321	5,614,143
向一間附屬公司的少數股東墊款	764,534	—	—
購買設備按金	3,040,000	778,045	—
其他應收款項及預付款項	1,387,124	879,800	1,111,641
	8,842,238	8,370,166	6,725,784
減：非即期部分	—	(778,045)	—
即期部分	<u>8,842,238</u>	<u>7,592,121</u>	<u>6,725,784</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
有關籌備[編纂]的專業服務費的預付款項	—	—	[編纂]

其他應收款項及預付款項主要包括租金及公用服務按金、專業服務費的預付款項及向員工墊款。

向一間附屬公司的少數股東墊款為無抵押、免息且須按要求償還。

於期間結束日期的最大信貸風險為上述各類應收款項及按金的賬面值。貴集團並無持有任何抵押品作抵押。

貴集團的貿易應收款項在交貨時或提供服務後約30至90天的信用期內以現金結算。於二零一五年及二零一六年五月三十一日及二零一六年十一月三十日，基於發票日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
0至30天	1,558,180	3,385,746	2,369,143
31至60天	843,000	1,219,983	595,000
61至90天	595,000	265,000	670,000
超過90天	654,400	1,841,592	1,980,000
	<u>3,650,580</u>	<u>6,712,321</u>	<u>5,614,143</u>

於二零一五年及二零一六年五月三十一日及二零一六年十一月三十日，分別為654,000港元、1,841,592港元及1,980,000港元的貿易應收款項已逾期但並無減值。這與眾多近期並無拖欠負款記錄的獨立客戶有關。

既未逾期亦無減值的貿易及其他應收款項及按金的信貸質素參考過往交易對方的拖欠負款比率而進行評估。現有的交易對方過往並無嚴重拖欠負款。

貿易及其他應收款項的賬面值因其於短期內到期而與其公平值相若。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團貿易及其他應收款項、預付款項及按金的賬面值以下列貨幣計值：

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
人民幣	2,250,040	969,048	400,891
港元	3,552,198	7,250,183	6,324,893
美元	3,040,000	150,935	—
	<u>8,842,238</u>	<u>8,370,166</u>	<u>6,725,784</u>

10 現金及現金等價物

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
銀行及手頭現金	<u>1,547,163</u>	<u>2,585,355</u>	<u>15,259,028</u>
最大信貸風險	<u>1,547,163</u>	<u>2,578,248</u>	<u>15,259,028</u>

銀行現金根據銀行每日存款利率按浮動利率賺取利息收入。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括以下各項：

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
現金及銀行結餘	1,547,163	2,585,355	15,259,028
銀行透支	(540,389)	—	(5,617)
現金及現金等價物	<u>1,006,774</u>	<u>2,585,355</u>	<u>15,253,411</u>

現金及現金等價物大體以港元計值。

11 銀行借款

於二零一五年及二零一六年五月三十一日及二零一六年十一月三十日，須償還的銀行借款如下：

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
銀行貸款，有抵押(附註29)：			
須於一年內償還款項，分類為			
流動負債的結餘	4,974,387	5,460,547	7,040,186
須於一年後償還款項，包含			
按要求償還條款，分類為流動負債的結餘.....	10,598,041	9,761,765	15,463,412
	<u>15,572,428</u>	<u>15,222,312</u>	<u>22,503,598</u>

截至二零一五年五月三十一日止年度、截至二零一六年五月三十一日止年度及截至二零一六年十一月三十日止六個月，上述銀行貸款分別按介於4.2%至6.5%、4.0%至7.7%及4.0%至7.3%的年利率計息。

於二零一五年及二零一六年五月三十一日及二零一六年十一月三十日，貴集團按固定利率計息的借款的賬面值與其公平值相若。

於二零一五年及二零一六年五月三十一日及二零一六年十一月三十日，貴集團銀行借款須於以下期限償還(根據貸款協議所載計劃還款日期，忽略任何按要求還款條款的影響)：

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
1年內	4,974,387	5,460,547	7,040,186
1至2年	4,488,079	4,769,302	5,716,607
2至5年	6,109,962	4,992,463	9,746,805
	<u>15,572,428</u>	<u>15,222,312</u>	<u>22,503,598</u>

銀行借款以港元計值。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

12 融資租賃承擔

經考慮按要求償還條款，未來最低租賃付款如下：

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
融資租賃負債總額			
不遲於一年	315,435	348,690	310,980
一年後及不遲於五年	—	461,250	393,750
	<u>315,435</u>	<u>809,940</u>	<u>704,730</u>
融資租賃的未來融資費用	(41,555)	(94,137)	(81,716)
融資租賃負債的現值	<u>273,880</u>	<u>715,803</u>	<u>623,014</u>
	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
融資租賃負債的現值如下：			
不遲於一年	273,880	305,803	273,014
一年後及不遲於五年	—	410,000	350,000
	<u>273,880</u>	<u>715,803</u>	<u>623,014</u>

該等融資租賃承擔由 貴集團的汽車作擔保。截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止年度以及截至二零一六年十一月三十日止六個月的平均租期分別為4.5年、5年及4.5年。利率於合約日期釐定。所有租約均按固定還款基準作出且並無或然租賃付款。

融資租賃承擔以港元計值。

13 股東貸款

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
股東貸款	—	—	<u>13,886,256</u>

於二零一六年十一月三十日， 貴集團向其股東發行本金額為14,650,000港元的本票。貸款為無抵押、不計息，且股東確認其不會於發行本票日期起計一年內要求還款。於發行日期， 貴集團向資本儲備貸出餘額763,744港元，即股東貸款公平值與已收款項之間的差額。有關二零一六年十一月三十日後的股東貸款變動，亦請參閱附註34。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

14 其他應付款項及應計負債

貴集團

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
設備應付款項	9,734,904	6,286,744	19,861,601
預收款項	3,000,000	—	2,716,033
專業服務費應付款項	—	—	4,439,109
其他應計費用及應付款項	3,206,767	3,963,416	3,766,013
	<u>15,941,671</u>	<u>10,250,160</u>	<u>30,782,756</u>
減：非即期部分	—	—	(10,521,050)
即期部分	<u>15,941,671</u>	<u>10,250,160</u>	<u>20,261,706</u>

貴公司

	於二零一六年 十一月三十日
	港元
專業服務費應付款項	4,439,109
其他應計費用	13,000
	<u>4,452,109</u>

於截至二零一六年十一月三十日止六個月，貴集團以3,000,000美元（相當於23,310,000港元）購買若干視像顯示設備。貴集團於截至二零一六年十一月三十日止六個月結清結餘900,000美元（相當於6,991,688港元），餘下結餘2,100,000美元（相當於16,318,312港元）將於二零二零年前分38期償還。此應付款項的賬面值與其公平值相若。

於二零一五年及二零一六年五月三十一日以及二零一六年十一月三十日，貴集團基於發票日期的設備應付款項賬齡分析如下：

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
0至30天	1,519,000	—	6,000
31至60天	400,000	—	15,016,457
61至90天	—	—	32,260
超過90天	7,815,904	6,286,744	4,806,884
	<u>9,734,904</u>	<u>6,286,744</u>	<u>19,861,601</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團設備應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
人民幣	8,264,939	5,979,408	4,651,840
港元	8,034	8,034	87,280
美元	1,461,931	299,302	15,122,481
	<u>9,734,904</u>	<u>6,286,744</u>	<u>19,861,601</u>

所有短期應付款項及應計負債的賬面值由於期限短而與公平值相若。

15 與關聯方的結餘

貴集團

	截至 二零一五年 五月三十一日 止年度的最高 未償還金額	截至 二零一六年 五月三十一日 止年度的最高 未償還金額	截至 二零一六年 十一月三十日止 六個月的最高 未償還金額	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
應收一名董事款項	<u>5,345,376</u>	<u>8,263,499</u>	<u>8,838,919</u>	<u>5,345,376</u>	<u>5,680,215</u>	<u>8,742,379</u>
應付一名董事款項				<u>(509,478)</u>	<u>(1,115,397)</u>	<u>(1,150,246)</u>

貴公司

	於二零一六年 十一月三十日
	港元
應付一名董事款項	<u>(55,000)</u>
應付一家附屬公司款項	<u>(4,187,635)</u>

與董事楊先生的結餘為無抵押、免息、按要求償還且以港元計值。該等結餘將於[編纂]前結清。

應收一名董事款項屬非貿易性質。

應付一間附屬公司的款項為無抵押、不計息、按要求償還及以港元計值。

16 股本

	普通股數目	普通股面值 港元
法定：		
於註冊成立日期及於二零一六年十一月三十日		
每股面值0.01港元的普通股	30,000,000	300,000
已發行及繳足：		
於註冊成立日期及於二零一六年十一月三十日		
每股面值0.01港元的普通股	1	0.01

貴公司於二零一六年十一月四日在開曼群島註冊成立為有限公司，法定股本為30,000,000股每股面值0.01港元的普通股。於同日，一股0.01港元的普通股按面值發行予Next Vision。

17 合併資本及儲備

(a) 資本儲備－ 貴集團

貴公司於二零一六年十一月四日註冊成立，而重組於二零一六年十一月二十四日完成。就財務資料而言，於二零一五年及二零一六年五月三十一日的資本儲備主要指 貴集團旗下公司的股本總額（經對銷公司間投資成本後）。

貴集團截至二零一六年十一月三十日止六個月的資本儲備變動主要指於二零一六年十一月三十日的股東貸款公平值與已收款項之間的差額（如附註13所述）。

(b) 儲備變動－ 貴公司

	資本儲備 港元	累計虧損 港元	總計 港元
於二零一六年十一月四日（註冊成立日期）	—	—	—
期內虧損	—	(8,241,054)	(8,241,054)
根據重組投資於ITP (BVI) (附註1.2)	32,709,141	—	32,709,141
於二零一六年十一月三十日	32,709,141	(8,241,054)	24,468,087

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

18 遞延稅項

當存在依法可強制執行的權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷時，以及當遞延所得稅涉及同一財政機關時，遞延所得稅資產及負債予以抵銷。淨額如下：

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
遞延稅項負債			
— 超過12個月後結算	2,013,597	2,195,013	4,234,797
— 於12個月內結算	688,535	1,195,673	689,704
	<u>2,702,132</u>	<u>3,390,686</u>	<u>4,924,501</u>

遞延稅項的變動如下：

	截至五月三十一日止年度		截至十一月 三十日止六個月
	二零一五年	二零一六年	二零一六年
	港元	港元	港元
年／期初	2,163,091	2,702,132	3,390,686
自損益扣除(附註25)	539,041	688,554	1,533,815
年／期末	<u>2,702,132</u>	<u>3,390,686</u>	<u>4,924,501</u>

遞延稅項資產及負債於抵銷前的變動如下：

遞延稅項資產－稅項虧損

	截至五月三十一日止年度		截至十一月 三十日止六個月
	二零一五年	二零一六年	二零一六年
	港元	港元	港元
年／期初	—	300,041	—
計入損益／(自損益扣除)	300,041	(300,041)	1,418,007
年／期末	<u>300,041</u>	<u>—</u>	<u>1,418,007</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一五年及二零一六年五月三十一日及二零一六年十一月三十日，貴集團的未確認稅項虧損分別為1,740,743港元、3,396,363港元及5,355,351港元。該等稅項虧損將於五年內到期。

遞延稅項負債－加速稅項折舊

	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月
	二零一五年	二零一六年	二零一六年
	港元	港元	港元
年／期初	2,163,091	3,002,173	3,390,686
自損益扣除	839,082	388,513	2,951,822
年／期末	<u>3,002,173</u>	<u>3,390,686</u>	<u>6,342,508</u>

19 收益及其他收入

(i) 收益

	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	港元	港元	港元 (未經審計)	港元
視像顯示解決方案服務收益	24,235,032	38,678,553	23,096,027	26,437,594
設備租賃收入	2,586,758	2,126,647	142,887	113,000
	<u>26,821,790</u>	<u>40,805,200</u>	<u>23,238,914</u>	<u>26,550,594</u>

(ii) 其他收入

	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	港元	港元	港元 (未經審計)	港元
手續費	103,792	32,618	7,369	53,329
其他	12,538	20,603	—	—
	<u>116,330</u>	<u>53,221</u>	<u>7,369</u>	<u>53,329</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

20 其他收益淨額

	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	港元	港元	港元 (未經審計)	港元
匯兌(虧損)／收益淨額.....	(118,300)	218,516	157,879	276,339
出售物業、廠房及設備 的收益	—	85,000	85,000	—
物業、廠房及設備的撇賬.....	—	(46,927)	—	—
投資保險合約的收益	66,820	46,195	31,429	—
補償收入(附註)	500,000	—	—	—
	<u>448,520</u>	<u>302,784</u>	<u>274,308</u>	<u>276,339</u>

附註：有關金額指當時一名供應商在未經 貴集團許可的情況下向一名競爭對手洩露由 貴集團制定的有關若干視像顯示設備的應用解決方案而給予的補償。

21 財務成本淨額

	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	港元	港元	港元 (未經審計)	港元
銀行利息收入	273	523	291	245
銀行借款利息	(820,478)	(1,045,744)	(529,237)	(411,296)
銀行融資租賃承擔的 融資費用	(19,032)	(23,469)	(10,746)	(12,421)
	<u>(839,510)</u>	<u>(1,069,213)</u>	<u>(539,983)</u>	<u>(423,717)</u>
	<u>(839,237)</u>	<u>(1,068,690)</u>	<u>(539,692)</u>	<u>(423,472)</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

22 按性質劃分的開支

	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	港元	港元	港元 (未經審計)	港元
核數師薪酬	150,000	300,000	150,000	500,000
諮詢及技術費	477,000	173,400	61,900	364,000
設備及配件成本	692,758	3,692,517	3,408,551	508,773
物業、廠房及設備折舊 (附註7)	6,066,368	7,563,618	3,650,295	4,880,043
僱員福利開支(附註23)	6,344,416	7,977,064	3,656,653	5,015,906
設備租賃費	833,281	943,032	719,000	212,114
運費及物流費	1,903,956	2,220,037	1,133,707	1,514,197
法律及專業費用	555,680	196,580	114,475	121,500
分包費	2,956,988	3,152,930	1,558,000	3,325,413
差旅費	868,335	492,235	295,871	309,928
租賃物業的經營租賃租金	1,398,485	1,813,062	945,988	911,602
有關籌備[編纂]的專業服務費 .	—	—	—	[編纂]
其他	2,667,833	2,985,021	1,518,042	1,681,731
服務成本及行政開支總額	<u>24,915,100</u>	<u>31,509,496</u>	<u>17,212,482</u>	<u>27,478,210</u>

23 僱員福利開支

	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	港元	港元	港元 (未經審計)	港元
工資、薪金及津貼 (不包括董事酬金)	4,656,493	6,283,505	2,944,001	3,708,540
董事酬金(附註24)	1,442,000	1,018,000	509,000	552,450
退休金費用—向界定 供款計劃供款(附註)	245,923	675,559	203,652	754,916
	<u>6,344,416</u>	<u>7,977,064</u>	<u>3,656,653</u>	<u>5,015,906</u>

附註：

貴集團已安排其僱員參加強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，該計劃為一項由一名獨立受託人管理的界定供款計劃。根據強積金計劃，In Technical Productions Limited(僱主)及其僱員均須按月向該計劃供款，而根據強制性公積金法例，供款金額一般為僱員收入的5%。各僱主及僱員的每月供款上限為每月1,500港元，超出上限的供款屬自願供款。除供款外，貴集團並無其他有關退休後福利的責任。

根據中國規例及法規的規定，貴集團就其中國僱員向國家管理的退休計劃供款。在中國，僱員最多按其基本薪金的8%作出供款，而貴集團則按有關薪金的約17%至22%作出供款。除該等供款

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

外，貴集團並無其他有關實際支付退休金或退休後福利的責任。國家管理的退休計劃負責承擔應付退休僱員的全部退休金責任。

截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年十一月三十日止六個月，貴集團作為僱主分別向界定供款計劃供款245,923港元、675,559港元、203,652港元及754,916港元。截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止年度以及二零一五年及二零一六年十一月三十日，概無遭沒收界定供款計劃供款。於二零一五年及二零一六年五月三十一日以及二零一五年及二零一六年十一月三十日，應分別向界定供款計劃供款345,341港元、647,551港元、406,124港元及742,298港元。

24 董事酬金及高級管理層酬金

(a) 董事酬金

貴集團於截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年十一月三十日止六個月已付／應付 貴公司董事的酬金載列如下：

截至二零一五年五月三十一日止年度

姓名	袍金	薪金、其他 津貼及福利	酌情花紅	界定供款 養老金費用	總計
	港元	港元	港元	港元	港元
執行董事					
楊先生(行政總裁)	—	1,000,000	424,000	18,000	1,442,000
	—	1,000,000	424,000	18,000	1,442,000

截至二零一六年五月三十一日止年度

姓名	袍金	薪金、其他 津貼及福利	酌情花紅	界定供款 養老金費用	總計
	港元	港元	港元	港元	港元
執行董事					
楊先生(行政總裁)	—	1,000,000	—	18,000	1,018,000
	—	1,000,000	—	18,000	1,018,000

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一六年十一月三十日止六個月

姓名	袍金	薪金、其他 津貼及福利	酌情花紅	界定供款 養老金費用	總計
	港元	港元	港元	港元	港元
執行董事					
楊先生(行政總裁)	—	500,000	—	9,000	509,000
譚震宇先生(附註1)	—	32,400	—	1,050	33,450
非執行董事					
羅宏澤先生(附註1)	10,000	—	—	—	10,000
	<u>10,000</u>	<u>532,400</u>	<u>—</u>	<u>10,050</u>	<u>552,450</u>

截至二零一五年十一月三十日止六個月(未經審計)

姓名	袍金	薪金、其他 津貼及福利	酌情花紅	界定供款 養老金費用	總計
	港元	港元	港元	港元	港元
執行董事					
楊先生(行政總裁)	—	500,000	—	9,000	509,000
	<u>—</u>	<u>500,000</u>	<u>—</u>	<u>9,000</u>	<u>509,000</u>

附註1：於二零一六年十一月十日獲委任。

除附註15所披露者外，於二零一五年及二零一六年五月三十一日及二零一六年十一月三十日，概無以董事、有關董事的受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、類似貸款及其他交易安排。

上表所示薪酬指該董事於有關期間作為 貴集團管理層而已收及應收 貴集團的薪酬。於有關期間，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

附錄一

會計師報告

(b) 五名最高薪酬人士

貴集團於截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止年度各年及截至二零一五年及二零一六年十一月三十日止六個月的五名最高薪酬人士包括1名、1名、1名及2名董事。於有關期間應付五名最高薪酬人士的酬金如下：

	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	港元	港元	港元 (未經審計)	港元
薪金、其他津貼及福利	2,925,350	3,303,994	1,495,500	1,363,000
退休金費用一向界定 供款計劃供款	82,250	86,300	43,894	45,000
	<u>3,007,600</u>	<u>3,390,294</u>	<u>1,539,394</u>	<u>1,408,000</u>

酬金介於如下範圍：

薪酬範圍	僱員人數			
	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
零至1,000,000港元	4	4	5	5
1,000,001港元 至1,500,000港元	1	1	—	—
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

於有關期間，貴集團概無向任何董事或五名最高薪酬人士中的其他成員支付酬金，作為吸引其加入貴集團、加入貴集團後、離開貴集團的獎勵或作為離職補償。

(c) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括貴集團的董事及其他主要管理人員。就僱員服務而已付或應付主要管理人員薪酬列示如下：

	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	港元	港元	港元 (未經審計)	港元
薪金、其他津貼及福利	2,339,539	2,354,728	1,109,470	1,295,139
退休金費用一向界定 供款計劃供款	48,716	67,977	30,094	123,694
	<u>2,388,255</u>	<u>2,422,705</u>	<u>1,139,564</u>	<u>1,418,833</u>

25 所得稅開支

香港利得稅按截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止年度及截至二零一六年十一月三十日止六個月的估計應課稅溢利以稅率16.5%計提撥備。

其他地方應課稅溢利的稅項乃按 貴集團經營所在司法權區現行的適用稅率，根據其現有法律、詮釋及慣例計算。

自損益扣除的稅項金額指：

	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	港元	港元	港元 (未經審計)	港元
即期所得稅：				
香港利得稅	—	966,405	—	—
產生及撥回暫時差額相關 的遞延所得稅(附註18)	539,041	688,554	1,099,341	1,533,815
	<u>539,041</u>	<u>1,654,959</u>	<u>1,099,341</u>	<u>1,533,815</u>

除所得稅前溢利／(虧損)的稅項有別於利用香港稅率計算所得理論金額，如下所示：

	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	港元	港元	港元 (未經審計)	港元
除所得稅前溢利／(虧損)	1,632,303	8,583,019	5,768,417	(1,021,420)
按稅率16.5%計算	269,330	1,416,198	951,789	(168,534)
不同國家的不同稅率影響	(56,711)	(157,493)	(50,913)	(140,884)
毋須繳稅收入	(11,070)	(53,973)	(36,119)	(29,205)
不可扣稅開支	170,934	36,322	16,721	1,382,691
未確認稅項虧損	171,745	413,905	217,863	489,747
其他	(5,187)	—	—	—
稅項費用	<u>539,041</u>	<u>1,654,959</u>	<u>1,099,341</u>	<u>1,533,815</u>

26 每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃按有關期間 貴公司股權持有人應佔溢利／(虧損)除以已發行普通股加權平均數計算。於釐定該等年度／期間各自已發行普通股加權平均數時， 貴公司一股份已視作猶如自二零一四年六月一日以來其已獲發行。

	截至五月三十一日止年度		截至十一月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	港元	港元	港元 (未經審計)	港元
貴公司擁有人應佔				
溢利／(虧損)	1,219,220	7,058,939	4,781,446	(2,527,503)
已發行普通股加權平均數.....	1	1	1	1
每股基本盈利／(虧損)	1,219,220	7,058,939	4,781,446	(2,527,503)

由於於有關期間並無發行在外已攤薄潛在普通股，故已攤薄每股盈利與每股基本盈利／(虧損)相同。

綜合全面收益表所呈列每股基本及攤薄盈利／(虧損)並無計及附註34所述建議[編纂]。

27 投資一間附屬公司－ 貴公司

	於二零一六年 十一月三十日
	港元
投資ITP (BVI)	32,709,149

貴公司附屬公司的詳情披露於附註1.2。

28 非控股權益

非控股權益應佔截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年十一月三十日止六個月的全面收入／(虧損)總額分別 包括虧損127,588港元、116,031港元、109,969港元及24,337港元，其歸屬於深圳市世紀天盛科技有限公司(「深圳世紀天盛科技」)的兩名個人股東。於截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年十一月三十日止六個月，深圳世紀天盛科技主要產生營運開支約417,608港元、444,137港元、458,427港元及165,254港元，且並無對 貴集團收益、總資產及總負債作出任何重大貢獻。

29 銀行融資

於二零一五年及二零一六年五月三十一日以及二零一六年十一月三十日，貴集團分別合共有銀行融資約16,113,000港元、15,822,000港元及23,898,000港元，其中約16,113,000港元、15,222,000港元及22,509,000港元已獲動用。貴集團銀行融資由以下各項擔保：

- (i) 貴公司董事楊先生簽立的無限個人擔保；
- (ii) 香港特別行政區政府就營運資金貸款發出的擔保，於二零一五年及二零一六年五月三十一日上限為7,000,000港元，而於二零一六年十一月三十日上限為6,500,000港元；
- (iii) 香港按揭證券有限公司根據中小企融資擔保計劃提供的擔保，於二零一五年及二零一六年五月三十一日及二零一六年十一月三十日金額為3,840,000港元；及
- (iv) 董事楊先生的個人物業。

[編纂]後，在償還部分借款後，楊先生、張先生、UCP Co., Ltd.及Next Vision及其緊密聯繫人就貴集團餘下借款提供的所有抵押及擔保將獲解除並由公司擔保取代。

30 承擔

(a) 資本承擔

於各有關期間末已訂約但尚未產生的資金支出如下：

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
物業、廠房及設備	—	350,511	988,130

(b) 經營租賃承擔－ 貴集團為承租人

於二零一五年及二零一六年五月三十一日及二零一六年十一月三十日，貴集團合共具有如下與辦公室有關的不可撤銷經營租賃項下未來最低租賃付款總額：

	於二零一五年 五月三十一日	於二零一六年 五月三十一日	於二零一六年 十一月三十日
	港元	港元	港元
不遲於一年	810,816	1,609,004	1,403,608
一年後及不遲於五年	868,464	673,494	1,476,460
	<u>1,679,280</u>	<u>2,282,498</u>	<u>2,880,068</u>

31 關聯方交易

倘一方能夠直接或間接控制另一方、共同控制另一方或對其財務及經營決策施加重大影響，則雙方視為有關聯。倘雙方受共同控制，亦視為有關聯。

於整個有關期間，貴集團現時旗下公司的最終控制個人為楊先生。

除本財務資料附註13、15、23、24及29所披露者外，截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止年度及截至二零一五年及二零一六年十一月三十日止六個月並無進行其他重大關聯方交易。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件所載資料時，須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

32 按類別劃分的金融工具

貴集團

	貸款及應收款項
	港元
綜合財務狀況表所列資產	
於二零一五年五月三十一日	
貿易應收款項	3,650,580
按金及其他應收款項	2,111,146
應收一名董事款項	5,345,376
現金及銀行結餘	1,547,163
總計	<u>12,654,265</u>
於二零一六年五月三十一日	
貿易應收款項	6,712,321
按金及其他應收款項	725,936
應收一名董事款項	5,680,215
現金及銀行結餘	2,585,355
總計	<u>15,703,827</u>
於二零一六年十一月三十日	
貿易應收款項	5,614,143
按金及其他應收款項	427,001
應收一名董事款項	8,742,379
現金及銀行結餘	15,259,028
總計	<u>30,042,551</u>

附錄一

會計師報告

貴集團

	按攤銷成本列賬 的其他金融負債
	港元
綜合財務狀況表所列負債	
於二零一五年五月三十一日	
銀行透支	540,389
其他應付款項	12,941,671
應付一名董事款項	509,478
銀行借款	15,572,428
融資租賃承擔	273,880
總計	<u>29,837,846</u>
於二零一六年五月三十一日	
銀行借款	15,222,312
其他應付款項	10,250,160
應付一名董事款項	1,115,397
融資租賃承擔	715,803
總計	<u>27,303,672</u>
於二零一六年十一月三十日	
銀行透支	5,617
銀行借款	22,503,598
其他應付款項	28,066,723
應付一名董事款項	1,150,246
融資租賃承擔	623,014
股東貸款	13,886,256
總計	<u>66,235,454</u>

貴公司

	按攤銷成本列賬 的其他金融負債
	港元
財務狀況表所列負債	
於二零一六年十一月三十日	
應付一家附屬公司款項	4,187,635
應付一名董事款項	55,000
其他應付款項及應計費用	4,452,109
總計	<u>8,694,744</u>

33 或然負債

於二零一五年及二零一六年五月三十一日及二零一六年十一月三十日，貴集團並無尚未償還的重大或然負債。

34 結算日後事項

根據貴公司當時唯一股東於二零一七年五月十九日通過的書面決議案，(i) 貴公司的獲授權股本藉增設額外2,970,000,000股股份由300,000港元增至30,000,000港元；及(ii)有關ITP (HK)應欠Next Vision本金額約14.7百萬港元的股東貸款，董事獲授權及將會於[編纂]時資本化一筆約12.0百萬港元的有關股東貸款。董事亦確認餘下結餘約2.7百萬港元將會於[編纂]時償還。

III. 期後財務報表

貴公司或貴集團現時旗下任何公司並無就二零一六年十一月三十日後至截至本報告日期期間編製任何經審計財務報表。貴公司或貴集團現時旗下任何公司亦無就二零一六年十一月三十日後的任何期間宣派股息或作出任何分派。

[羅兵咸永道會計師事務所]

香港

執業會計師

謹啟