

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。

[草擬本]

**[羅兵咸永道會計師事務所抬頭]**

[日期]

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：

本所(以下簡稱「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，此等財務資料包括於二零一五年及二零一六年五月三十一日的合併財務狀況表，截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止年度各年(「有關期間」)的合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。此等財務資料由貴公司董事編製以供收錄於貴公司於[日期]就貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司創業板進行[編纂]而刊發的文件(「文件」)附錄一第I至第IV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)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 現組成 貴集團的 貴公司及其附屬公司於有關期間的合併財務報表(「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，並按照下文第II節附註2所載基準編製。

#### 董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據下文第II節附註2所載的呈列基準及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，及落實其認為編製財務資料所必要的內部控制，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，就本報告而言並按照下文第II節附註2所載基準呈列的財務資料已真實而公平地反映 貴集團於二零一五年及二零一六年五月三十一日的合併財務狀況，以及 貴集團有關期間的合併財務表現和現金流量。

## 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的財務資料（「財務資料」）：

### 合併財務狀況表

		二零一五年	二零一六年
	附註	港元	港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備 .....	7	36,429,417	39,783,517
按金 .....	9	—	778,045
		<u>36,429,417</u>	<u>40,561,562</u>
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項 .....	9	3,650,580	6,712,321
預付款項、按金及其他應收款項 .....	9	5,191,658	879,800
應收一名董事款項 .....	15	5,345,376	5,680,215
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
		<u>17,600,798</u>	<u>15,857,691</u>
<b>資產總值 .....</b>		<u><u>54,030,215</u></u>	<u><u>56,419,253</u></u>
<b>權益</b>			
<b>貴公司擁有人應佔股本及儲備</b>			
合併股本 .....	16	10,000	10,000
儲備 .....		17,374,457	24,492,624
		17,384,457	24,502,624
<b>非控股權益 .....</b>		36,719	(79,312)
<b>權益總額 .....</b>		<u><u>17,421,176</u></u>	<u><u>24,423,312</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

### 合併財務狀況表(續)

		二零一五年	二零一六年
	附註	港元	港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債 .....	17	2,702,132	3,390,686
融資租賃承擔 .....	12	—	410,000
		<u>2,702,132</u>	<u>3,800,686</u>
<b>流動負債</b>			
銀行透支 .....	10	540,389	—
其他應付款項及應計負債 .....	14	15,941,671	10,250,160
應付一名董事款項 .....	15	509,478	1,115,397
銀行借款 .....	11	15,572,428	15,222,312
融資租賃承擔 .....	12	273,880	305,803
應付稅項 .....		1,069,061	1,301,583
		<u>33,906,907</u>	<u>28,195,255</u>
<b>負債總額 .....</b>		<u>36,609,039</u>	<u>31,995,941</u>
<b>權益及負債總額 .....</b>		<u>54,030,215</u>	<u>56,419,253</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

### 合併全面收益表

		二零一五年	二零一六年
	附註	港元	港元
收益 .....	18	26,821,790	40,805,200
服務成本 .....	21	(16,381,270)	(22,842,354)
毛利 .....		10,440,520	17,962,846
其他收入 .....	18	116,330	53,221
其他收益，淨額 .....	19	448,520	302,784
行政開支 .....	21	(8,533,830)	(8,667,142)
經營溢利 .....		2,471,540	9,651,709
財務收入 .....	20	273	523
財務開支 .....	20	(839,510)	(1,069,213)
財務成本，淨額 .....	20	(839,237)	(1,068,690)
除所得稅前溢利 .....		1,632,303	8,583,019
所得稅開支 .....	24	(539,041)	(1,654,959)
年內溢利 .....		1,093,262	6,928,060
以下各項應佔：			
— 貴公司擁有人 .....		1,219,220	7,058,939
— 非控股權益 .....		(125,958)	(130,879)
		1,093,262	6,928,060
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
年內全面收入總額 .....		1,078,478	7,002,136
以下各項應佔：			
— 貴公司擁有人 .....		1,206,066	7,118,167
— 非控股權益 .....	25	(127,588)	(116,031)
		1,078,478	7,002,136
年內 貴公司擁有人應佔溢利的每股盈利			
— 基本及攤薄 .....	29	不適用	不適用

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

### 合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔			總計	非控股權益	權益總額
	股本	匯兌儲備	保留盈利			
	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

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

### 合併現金流量表

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
	附註	
<b>經營活動所得現金流量</b>		
經營溢利 .....	2,471,540	9,651,709
就下列各項作出調整：		
折舊 .....	6,066,368	7,563,618
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)
出售物業、廠房及設備的收益 .....	—	(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
營運資金變動：		
貿易應收款項 .....	2,088,859	(3,069,038)
預付款項、按金及其他應收款項 .....	(3,938,573)	3,440,967
其他應付款項及應計負債 .....	3,322,404	(3,690,687)
經營所得現金 .....	9,443,778	13,812,301
香港利得稅退稅／(已付香港利得稅) .....	427,201	(733,883)
經營活動所得現金淨額 .....	9,870,979	13,078,418
<b>投資活動所得現金流量</b>		
已收利息 .....	273	523
向一名董事墊款 .....	(5,345,376)	(349,879)
收購物業、廠房及設備付款 (附註) .....	(10,299,686)	(12,205,641)
保險合約解約 .....	—	1,912,216
出售物業、廠房及設備所得款項 .....	—	85,000
投資活動所用現金淨額 .....	(15,644,789)	(10,557,781)
<b>融資活動所得現金流量</b>		
銀行貸款所得款項 .....	10,240,622	6,400,000
償還銀行貸款 .....	(3,404,456)	(6,750,116)
來自一名董事的墊款 .....	443,953	684,476
償還融資租賃本金部分 .....	(119,577)	(158,077)
已付銀行貸款利息 .....	(820,478)	(1,045,744)
融資租賃承擔的融資費用 .....	(19,032)	(23,469)
融資活動所得／(所用) 現金淨額 .....	6,321,032	(892,930)
現金及現金等價物增加淨額 .....	547,222	1,627,707
外匯匯率變動的影響 .....	—	(49,126)
年初現金及現金等價物 .....	459,552	1,006,774
年末現金及現金等價物 .....	10 1,006,774	2,585,355

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。

## 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)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，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24,531,855.38港元、4,906,371.08港元及3,270,914.05港元。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。



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
<b>直接持有</b>				
ITP (BVI) <sup>(附註3)</sup> .....	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
<b>間接持有</b>				
ITP (HK) <sup>(附註1)</sup> .....	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 <sup>(附註2)</sup> .....	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 <sup>(附註3)</sup> .....	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 <sup>(附註2)</sup> .....	中國， 二零一三年 七月十一日	人民幣500,000元	70%	在中國從事視頻設備與部件的進出口及批發以及相關支持服務

附註：

1. 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。截至二零一六年五月三十一日止年度的法定財務報表尚未刊發。
2. 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。
3. 由於該附屬公司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核法定財務報表。

## 2 呈列基準

緊接重組前，業務透過楊先生管理及控制的公司進行，緊隨重組後，業務繼續透過該等公司進行。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不會變動。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，就本報告而言，貴集團現時旗下公司於所有呈列期間的合併財務資料採用ITP (HK)的業務的賬面值呈列，貴集團的財務資料乃以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」的原則為基準編製。

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。

於二零一六年五月三十一日，貴集團的流動負債超出其流動資產12,337,564港元。於二零一六年五月三十一日，流動負債包括9,761,765港元的銀行借款，該等銀行借款應於一年後到期償還，但須遵守一項按要求償還條款。董事在編製財務資料時已計及預期可能合理取得的所有資料，且鑒於貴集團良好的還款記錄以及與銀行的關係，董事相信有關銀行將不會行使其酌情權要求即時還款，但會允許按照相關協議所載的預定日期償還該等銀行借款。

此外，於二零一六年五月三十一日後，貴集團成功取得為數10,000,000港元的額外銀行融資（須於二零二一年十一月償還），以及[為數14,650,000港元的股東貸款（將於[編纂]前撥充資本）]。

## 附錄一

## 會計師報告

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月到期的財務負債。此外，董事密切監察貴集團的流動資金狀況以及財務表現，以改善貴集團的現金流量。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
年度改進項目 .....	二零一二年至二零一四年 週期的年度改進	二零一六年一月一日
香港會計準則第1號(修訂本) .....	披露計劃	二零一六年一月一日
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
香港會計準則第16號及香港 會計準則第38號(修訂本) .....	對可接受的折舊 及攤銷方法的澄清	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號及香港 會計準則第41號(修訂本) .....	農業：生產性植物	二零一六年一月一日
香港會計準則第27號(修訂本) .....	獨立財務報表的權益會計法	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號 (修訂本) .....	投資者及其聯營公司或 合營企業間的資產出售或注入	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號 (修訂本) .....	投資實體：應用合併豁免	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第11號 (修訂本) .....	收購合營業務權益的 會計處理方法	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第14號 .....	監管遞延賬戶	二零一六年一月一日
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

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入及確認多少收入：(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入。此準則的核心原則為公司應確認收入，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入及現金流量的性質、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。

除香港財務報告準則第15號的上述影響外，貴集團亦已開始評估其他新訂、經修訂及經修改香港財務報告準則的影響，並認為採用該等新訂、經修訂及經修改香港財務報告準則預期不會對貴集團的經營業績或財務狀況造成重大影響。

### 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

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

貴公司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。貴公司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、應收董事款項以及現金及現金等價物。

### (ii) 確認及計量

常規方式買賣的金融資產於買賣日期（貴公司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公司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公司或交易對手違約、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

貴公司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為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，貴公司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。融資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 貴集團有權無條件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，並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。

遞延所得稅資產乃就有可能將未來應稅溢利與可動用的暫時差額抵銷而方予確認。

遞延所得稅乃就於附屬公司的投資所產生的應課稅暫時差額作出撥備，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。直到有關銷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提供服務時確認。

#### (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責任作出撥備。

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，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港元及76,112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，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，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現金等價物、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及銀行借款撥付營運資金需求。

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。

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
<b>於二零一五年五月三十一日</b>				
銀行透支 .....	540,389	—	—	540,389
其他應付款項及應計負債 .....	15,941,671	—	—	15,941,671
應付一名董事款項 .....	509,478	—	—	509,478
銀行借款 (附註) .....	5,681,222	4,937,541	6,254,058	16,872,821
融資租賃承擔 (附註) .....	101,745	75,420	138,270	315,435
	<u>22,774,505</u>	<u>5,012,961</u>	<u>6,392,328</u>	<u>34,179,794</u>
<b>於二零一六年五月三十一日</b>				
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) .....	6,163,355	5,167,395	5,248,494	16,579,244
融資租賃承擔 (附註) .....	210,420	210,420	389,100	809,940
	<u>17,739,332</u>	<u>5,377,815</u>	<u>5,637,594</u>	<u>28,754,741</u>

附註：銀行借款及融資租賃承擔的到期分析乃參照相關協議所載協定還款計劃作出披露，並無計及按要求還款的條款。

### 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(包括合併財務狀況表列示的「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的資產負債比率如下：

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
借款總額(附註11及12) .....	15,846,308	15,938,115
減：現金及現金等價物(附註10) .....	(1,006,774)	(2,585,355)
淨債務 .....	14,839,534	13,352,760
權益總額 .....	17,421,176	24,423,312
資本總額 .....	32,260,710	37,776,072
資產負債比率 .....	46%	35%

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。

#### 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。

貴集團主要經營一個業務分部，即提供視像顯示解決方案服務， 貴集團的收益來自以下地區市場：

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
香港 .....	15,549,350	20,596,938
中國 .....	7,102,440	10,668,312
台灣 .....	845,000	6,274,950
澳門 .....	3,249,000	3,250,000
其他 .....	76,000	15,000
	<u>26,821,790</u>	<u>40,805,200</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。於二零一五年五月三十一日，為數52,150,945港元及1,879,270港元的資產分別位於香港及中國。於二零一六年五月三十一日，為數53,767,174港元及2,652,079港元的資產分別位於香港及中國。於二零一五年五月三十一日，為數35,416,917港元及1,012,500港元的非流動資產分別位於香港及中國。於二零一六年五月三十一日，為數38,444,906港元及2,116,656港元的非流動資產分別位於香港及中國。截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止年度，約11,537,000港元及13,175,000港元的收益分別來自單一外部客戶。

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

### 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
<b>按成本：</b>					
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
<b>累計折舊及減值：</b>					
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
<b>賬面淨值：</b>					
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

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

### 8 於保險合約投資

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
於年初 .....	1,799,201	1,866,021
於保險合約投資收益 (附註19) .....	66,820	46,195
保險合約解約 .....	—	(1,912,216)
於年末 .....	1,866,021	—

## 附錄一

## 會計師報告

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

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
貿易應收款項 .....	3,650,580	6,712,321
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
	<u>8,842,238</u>	<u>8,370,166</u>
減：非即期部分 .....	—	(778,045)
即期部分 .....	<u>8,842,238</u>	<u>7,592,121</u>

其他主要指租金及公用服務按金、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，基於發票日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
0至30天 .....	1,558,180	3,385,746
31至60天 .....	843,000	1,219,983
61至90天 .....	595,000	265,000
超過90天 .....	654,400	1,841,592
	<u>3,650,580</u>	<u>6,712,321</u>

於二零一五年及二零一六年五月三十一日，分別為654,400港元及1,841,592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付款記錄的獨立客戶有關。

## 附錄一

## 會計師報告

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付款比率而進行評估。現有的交易對方過往並無嚴重拖欠付款。

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。

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：

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
人民幣 .....	2,250,040	969,048
港元 .....	3,552,198	7,250,183
美元 .....	3,040,000	150,935
	<u>8,842,238</u>	<u>8,370,166</u>

### 10 現金及現金等價物

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
銀行及手頭現金 .....	<u>1,547,163</u>	<u>2,585,355</u>
最大信貸風險 .....	<u>1,547,163</u>	<u>2,578,248</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。

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括以下各項：

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
現金及銀行結餘 .....	1,547,163	2,585,355
銀行透支 .....	(540,389)	—
現金及現金等價物 .....	<u>1,006,774</u>	<u>2,585,355</u>

現金及現金等價物大體以港元計值。

## 附錄一

## 會計師報告

### 11 銀行借款

於二零一五年及二零一六年五月三十一日，須償還的銀行借款如下：

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
銀行貸款，有抵押(附註13)：		
須於一年內償還款項，分類為流動負債 .....	4,974,387	5,460,547
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 .....	10,598,041	9,761,765
	<u>15,572,428</u>	<u>15,222,312</u>

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

於二零一五年及二零一六年五月三十一日，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，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)：

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
1年內 .....	4,974,387	5,460,547
1至2年 .....	4,488,079	4,769,302
2至5年 .....	6,109,962	4,992,463
	<u>15,572,428</u>	<u>15,222,312</u>

銀行借款以港元計值。

### 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：

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
融資租賃負債總額		
不遲於一年 .....	315,435	348,690
一年後及不遲於五年 .....	—	461,250
	<u>315,435</u>	<u>809,940</u>
融資租賃的未來融資費用 .....	(41,555)	(94,137)
融資租賃負債的現值 .....	<u>273,880</u>	<u>715,803</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
融資租賃負債的現值如下：		
不遲於一年 .....	273,880	305,803
一年後及不遲於五年 .....	—	410,000
	<u>273,880</u>	<u>715,803</u>

該等融資租賃承擔由 貴集團的汽車作擔保。截至二零一五年五月三十一日止年度的平均租期為4.5年而截至二零一六年五月三十一日止年度則為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 銀行融資

於二零一五年及二零一六年五月三十一日， 貴集團分別有銀行融資總額約15,572,000港元及15,822,000港元，其中約15,572,000港元及15,222,000港元已動用。 貴集團的銀行融資由以下各項作擔保：

- (i) 貴公司一名董事楊先生作出的無限個人擔保；
- (ii) 香港特別行政區政府於二零一五年及二零一六年五月三十一日發出最高達7,000,000港元有關營運資金貸款的擔保；
- (iii) 香港按揭證券有限公司於二零一五年及二零一六年五月三十一日根據中小企融資擔保計劃提供金額為3,840,000港元的擔保；及
- (iv) 董事楊先生的個人物業。

有關擔保及抵押將於償還借款後[或[編纂]後]相關銀行融資終止時獲悉數解除。

### 14 其他應付款項及應計負債

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
設備應付款項 .....	9,734,904	6,286,744
預收款項 .....	3,000,000	—
其他應計費用及應付款項 .....	3,206,767	3,963,416
	<u>15,941,671</u>	<u>10,250,160</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，基於發票日期的設備應付款項賬齡分析如下：

	二零一五年 港元	二零一六年 港元
0至30天 .....	1,519,000	—
31至60天 .....	400,000	—
61至90天 .....	—	—
超過90天 .....	7,815,904	6,286,744
	<u>9,734,904</u>	<u>6,286,744</u>

貴集團設備應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一五年 港元	二零一六年 港元
人民幣 .....	8,264,939	5,979,408
港元 .....	8,034	8,034
美元 .....	1,461,931	299,302
	<u>9,734,904</u>	<u>6,286,744</u>

其他應付款項由於期限短而其賬面值與公平值相若。

### 15 與一名董事的結餘

	於二零一五年 的最高 未償還金額 港元	於二零一六年 的最高 未償還金額 港元	二零一五年 港元	二零一六年 港元
應收一名董事款項 .....	<u>5,345,376</u>	<u>8,263,499</u>	<u>5,345,376</u>	<u>5,680,215</u>
應付一名董事款項 .....			<u>(509,478)</u>	<u>(1,115,397)</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。該結餘將於[編纂]前結清。

### 16 合併股本

於有關期間的合併股本指抵銷集團內公司間投資後 貴集團現時旗下公司的合併股本。

17 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：

	二零一五年 港元	二零一六年 港元
遞延稅項負債		
— 超過12個月後結算 .....	2,702,132	3,390,686

遞延稅項的變動如下：

	二零一五年 港元	二零一六年 港元
年初 .....	2,163,091	2,702,132
自損益扣除(附註24) .....	539,041	688,554
年末 .....	2,702,132	3,390,686

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	
	二零一五年 港元	二零一六年 港元
年初 .....	—	300,041
計入損益／(自損益扣除) .....	300,041	(300,041)
年末 .....	300,041	—

於二零一五年及二零一六年五月三十一日，貴集團的未確認稅項虧損分別為1,740,743港元及3,396,363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	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
年初 .....	2,163,091	3,002,173
自損益扣除 .....	839,082	388,513
年末 .....	3,002,173	3,390,686



## 附錄一

## 會計師報告

### 18 收益及其他收入

#### (i) 收益

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
視像顯示解決方案服務收益 .....	24,235,032	38,678,553
設備租賃收入 .....	2,586,758	2,126,647
	<u>26,821,790</u>	<u>40,805,200</u>

#### (ii) 其他收入

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
手續費 .....	103,792	32,618
其他 .....	12,538	20,603
	<u>116,330</u>	<u>53,221</u>

### 19 其他收益，淨額

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
匯兌(虧損)／收益淨額 .....	(118,300)	218,516
出售物業、廠房及設備的收益 .....	—	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
補償收入 <sup>(附註)</sup> .....	500,000	—
	<u>448,520</u>	<u>302,784</u>

附註：有關金額指當時一名供應商在未經 貴集團許可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方案而給予的補償。

### 20 財務成本，淨額

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
銀行利息收入 .....	273	523
銀行借款利息 .....	(820,478)	(1,045,744)
融資租賃承擔的融資費用 .....	(19,032)	(23,469)
	<u>(839,510)</u>	<u>(1,069,213)</u>
	<u>(839,237)</u>	<u>(1,068,690)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 21 按性質劃分的開支

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
核數師薪酬 .....	150,000	300,000
諮詢及技術費 .....	477,000	173,400
設備及備件成本 .....	692,758	3,692,517
物業、廠房及設備折舊(附註7) .....	6,066,368	7,563,618
僱員福利開支(附註22) .....	6,344,416	7,977,064
設備租賃費 .....	833,281	943,032
運費及物流費 .....	1,903,956	2,220,037
法律及專業費用 .....	555,680	196,580
分包費 .....	2,956,988	3,152,930
差旅費 .....	868,335	492,235
租賃物業的經營租賃租金 .....	1,398,485	1,813,062
其他 .....	2,667,833	2,985,021
服務成本及行政開支總額 .....	<u>24,915,100</u>	<u>31,509,496</u>

### 22 僱員福利開支

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
工資、薪金及津貼(不包括董事酬金) .....	4,656,493	6,283,505
董事酬金 .....	1,442,000	1,018,000
退休金費用—向界定供款計劃供款 <sup>(附註)</sup> .....	245,923	675,559
	<u>6,344,416</u>	<u>7,977,064</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，貴集團作為僱主分別向界定供款計劃供款245,923港元及675,559港元。截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止年度，概無遭沒收強積金計劃供款。於二零一五年及二零一六年五月三十一日，應分別向強積金計劃供款345,341港元及647,551港元。

## 23 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

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，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 貴集團僱員及／或作為 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。

於有關期間，獨立非執行董事尚未獲委任，亦未以董事身份收到任何薪酬。

## 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的五名最高薪酬人士包括1名及1名董事，其薪酬反映於上文所示分析。於有關期間應付餘下4名及4名人士的酬金如下：

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
薪金、其他津貼及福利 .....	1,501,350	2,303,994
退休金費用－向界定供款計劃供款 .....	64,250	68,300
	<u>1,565,600</u>	<u>2,372,294</u>

酬金介於如下範圍：

	人數	
	二零一五年	二零一六年
酬金範圍		
零至1,000,000港元 .....	<u>4</u>	<u>4</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：

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
薪金、其他津貼及福利 .....	2,339,539	2,354,728
退休金費用－向界定供款計劃供款 .....	48,716	67,977
	<u>2,388,255</u>	<u>2,422,705</u>

## 24 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。

## 附錄一

## 會計師報告

自損益扣除的稅項金額指：

	二零一五年	二零一六年
	港元	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17) .....	539,041	688,554
	<u>539,041</u>	<u>1,654,959</u>

除所得稅前溢利的稅項有別於利用香港稅率計算所得理論金額，如下所示：

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
除所得稅前溢利 .....	1,632,303	8,583,019
按稅率16.5%計算 .....	269,330	1,416,198
中國附屬公司不同稅率的影響 .....	(56,711)	(157,493)
毋須繳稅收入 .....	(11,070)	(53,973)
不可扣稅開支 .....	170,934	36,322
未確認稅項虧損 .....	171,745	413,905
其他 .....	(5,187)	—
稅項費用 .....	<u>539,041</u>	<u>1,654,959</u>

### 25 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的全面收入總額分別包括虧損127,588港元及116,031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。截至二零一五年及二零一六年五月三十一日止年度，深圳世紀天盛科技主要產生經營開支約417,608港元及444,137港元，且並無為 貴集團貢獻重大收益、資產總值及負債總額。

### 26 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：

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
物業、廠房及設備 .....	—	350,511
	<u>—</u>	<u>350,511</u>

(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，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：

	二零一五年	二零一六年
	港元	港元
不遲於一年 .....	810,816	1,609,004
一年後及不遲於五年 .....	868,464	673,494
	<u>1,679,280</u>	<u>2,282,498</u>

27 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。貴公司董事認為，以下人士為有關期間與貴集團有重大交易或結餘的關連方。

名稱	與本集團的關係
楊先生	本集團董事
吳紫鈴女士	本集團主要管理層
劉佳柱先生	本集團主要管理層
徐明喚先生	本集團主要管理層
裴明忠先生	本集團主要管理層

除本財務資料附註13、15及23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

### 28 按類別劃分的金融工具

	貸款及應收款項
	港元
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
現金及現金等價物 .....	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
現金及現金等價物 .....	2,585,355
總計 .....	<u>15,703,827</u>
	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
金融租賃承擔 .....	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
金融租賃承擔 .....	715,803
總計 .....	<u>27,303,672</u>

### 29 每股盈利

概無呈列每股盈利資料，原因是由於重組及如本節附註2所披露按合併基準呈列有關期間的業績，納入有關資料被認為並無意義。

### 30 或然負債

於二零一五年及二零一六年五月三十一日，貴集團並無尚未償還的重大或然負債。

### 31 結算日後事項

除財務資料附註其他部分所披露者外，貴公司或貴集團於二零一六年五月三十一日後並無進行任何其他重大日後事項。

## III. 貴公司的財務資料

於二零一六年五月三十一日，貴公司尚未註冊成立，故於該日其並無資產、負債或可供分派儲備。

## IV. 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五月三十一日後至截至本報告日期期間編製任何經審核財務報表。貴公司或貴集團現時旗下任何公司亦無就二零一六年五月三十一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