

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此為概要，其並無載有可能對閣下而言屬重要的所有資料。閣下應在決定投資於[編纂]前細閱整份文件。

投資於創業板上市公司存在風險。部分投資於[編纂]的特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下於決定投資[編纂]前，應細閱該節。

1. 業務概覽

本集團於馬來西亞創辦，是一家發展成熟的柯式印刷及包裝解決方案供應商，擁有45年歷史。根據Ipsos報告，本集團為第三大紙張包裝印刷商，按馬來西亞紙張印刷及包裝行業中具有呈報收入的公司計，於2016年的市場份額為2.3%。我們目前大部分收入於馬來西亞產生，而低於10%乃來自新加坡。展望將來，我們預期於菲律賓的營運所貢獻的收入將會增加。我們擁有約500名員工，以支持我們於馬來西亞及菲律賓的營運。本集團投資科技，以改善生產力及產品質量。因此，董事認為，我們擁有提供優質產品的經驗及專業知識。本集團按產品種類劃分的收入呈列如下：

產品類型	截至2015年			截至2016年			截至2017年		
	8月31日止年度			8月31日止年度			5月31日止九個月		
	百萬令吉	百萬港元 ⁽¹⁾	%	百萬令吉	百萬港元 ⁽¹⁾	%	百萬令吉	百萬港元 ⁽¹⁾	%
包裝	59.8	107.7	67.7	60.0	108.0	59.4	54.1	97.3	59.5
說明書	14.1	25.4	16.0	21.9	39.4	21.6	19.6	35.4	21.6
插頁	13.5	24.3	15.2	18.3	32.9	18.1	16.6	29.9	18.3
標籤	1.0	1.8	1.1	0.9	1.7	0.9	0.6	1.1	0.6
總計	88.4	159.2	100.0	101.1	182.0	100.0	90.9	163.7	100.0

附註1：該等以港元列示的數字按1.00令吉兌1.80港元的匯率計算。

本集團購入東南亞首台KBA Rapida 185柯式印刷機，能夠在短作業時間內印刷優質VLF/VVLF包裝。憑藉該能力，本集團以利基市場板塊（即VLF/VVLF印刷）為目標。根據Ipsos報告，本集團為馬來西亞可為客戶提供VLF/VVLF印刷的少數供應商之一。

需要本集團優質產品的目標客戶主要為國際品牌擁有人，包括公司D（以英國為基地的科技集團）以及客戶5（以美國為基地的音頻科技公司）。

我們的產品開發團隊設計適合客戶產品的包裝。我們已投資能創建原型的工業切割機，以讓客戶可看到最終產品的模樣。從包裝設計開發到大量生產直至交付製成品，我們與客戶密切合作，以瞭解客戶的要求，從而向彼等提供最切合彼等需要及具效率的增值服務。

概 要

於往績記錄期間，本集團按產品種類劃分之平均售價、售出數量、毛利率及溢利貢獻呈列如下：

截至2015年8月31日止年度

產品種類	平均售價 令吉	售出數量 (件) 百萬	營業額 百萬令吉	毛利率 %	毛利 百萬令吉	毛利貢獻 %
包裝	1.58	37.9	59.8	11.9	7.1	58.1
說明書	0.63	22.6	14.1	18.2	2.6	21.1
插頁	0.48	28.1	13.5	16.9	2.2	18.6
標籤	0.04	22.9	1.0	26.6	0.3	2.2
總計	<u>0.79</u>	<u>111.5</u>	<u>88.4</u>	<u>13.8</u>	<u>12.2</u>	<u>100.0</u>

截至2016年8月31日止年度

產品種類	平均售價 令吉	售出數量 (件) 百萬	營業額 百萬令吉	毛利率 %	毛利 百萬令吉	毛利貢獻 %
包裝	1.94	31.0	60.0	18.8	11.3	50.6
說明書	0.73	30.0	21.9	28.3	6.2	27.9
插頁	0.54	33.7	18.3	24.8	4.5	20.4
標籤	0.06	15.4	0.9	25.0	0.2	1.1
總計	<u>0.92</u>	<u>110.1</u>	<u>101.1</u>	<u>22.0</u>	<u>22.2</u>	<u>100.0</u>

截至2017年5月31日止九個月

產品種類	平均售價 令吉	售出數量 (件) 百萬	營業額 百萬令吉	毛利率 %	毛利 百萬令吉	毛利貢獻 %
包裝	2.37	22.8	54.1	9.1	4.9	34.0
說明書	0.68	26.4	19.6	24.1	4.7	32.8
插頁	0.45	37.2	16.6	28.2	4.7	32.6
標籤	0.07	9.1	0.6	13.9	0.1	0.6
總計	<u>0.93</u>	<u>95.5</u>	<u>90.9</u>	<u>15.9</u>	<u>14.4</u>	<u>100.0</u>

2. 競爭優勢

董事相信，本集團的主要競爭優勢為：

- (i) 我們提供廣泛的柯式印刷及包裝產品，這使我們成為有包裝需求的客戶的首選合作夥伴；
- (ii) 我們注重提供高質及可靠的服務，並已在業界樹立了良好聲譽；
- (iii) 我們投資和部署新科技以提高效率；及
- (iv) 我們的戰略位置能允許在可能的最短時間內向客戶交付產品。

更多詳情請參閱本文件「業務」一節第2段。

概 要

3. 業務戰略

本集團旨在提高我們作為東南亞的一個綜合柯式印刷及包裝解決方案供應商的地點。為了實現這一目標，本集團擬重點實施下列戰略：

- (i) 多元化客戶產業—繼續將業務擴大到快速消費品、醫療和化妝品以及飲食等其他行業；
- (ii) 擴大產品線—開發新產品／服務以增加收入來源；及
- (iii) 地理擴張—進入新市場。

更多詳情請參閱本文件「業務」一節第3段。

4. 對公司D的依賴

於往績記錄期間，本集團約74%至81%的收入乃歸於我們的最大終端客戶公司D的合約製造商。公司D為一間以英國為基地的技術集團，其擁有、設計及出售優質、具有標誌性和創新的消費者電器產品。我們自2004年以來通過為公司D的合約製造商提供包裝產品以間接為其提供服務。除通過其合約製造商的業務關係外，本集團並無任何其他與公司D的業務往來。

截至2016年8月31日止兩個年度及截至2017年5月31日止九個月，公司D合約製造商應佔本集團收入分別合共約為65.7百萬令吉、81.9百萬令吉、73.5百萬令吉。董事估計，公司D於截至2018年8月31日止兩個年度的應佔預測收入將分別約為103.0百萬令吉及120.0百萬令吉。截至2018年8月31日止年度的預測收入乃基於(i)諒解備忘錄說明的估計收入較諒解備忘錄所述的按比例金額估計增幅為18% (按公司D於截至2017年6月30日止六個月的應佔實際營業額計算)；及(ii)估計收入(按菲律賓諒解備忘錄說所述的最低訂單數量計算)。截至2016年8月31日止兩個年度及截至2017年5月31日止九個月，公司D合約製造商應佔毛利分別合共約為9.1百萬令吉、18.3百萬令吉及11.7百萬令吉。本集團出售予公司D的產品毛利率與出售予其他客戶者相若。

要成為公司D包裝產品的戰略夥伴，供應商必須通過公司D嚴格的評估流程，其中包括滿足其規定關於印刷生產各方面的審核要求。董事認為，我們能與公司D建立穩定的關係乃主要由於本集團在印刷和包裝行業的聲譽、我們提供的產品範圍廣泛、我們提供節省成本的解決方案、我們有能力滿足彼等嚴格的要求及我們提供優質的服務所致。據董事作出合適及審慎查詢後所知，估計本集團佔公司D於2015年及2016年的包裝總開支約80%。

根據公司D與本集團就馬來西亞營運簽署的諒解備忘錄，公司D就2016年至2018年間每年的採購承諾達成協議。此外，我們就菲律賓營運與公司D簽署另一份諒解備忘錄(菲律賓諒解備忘錄)，就2017年至2019年間每年的最少訂貨量達成協議。公司D將於2號生產廠房的審閱及評估達標後就其於菲律賓的需求提出委任本集團為獨家供應商，自2018年3月1日起為期兩年。更多詳情請參閱本文件「業務」一節第3.3段。

概 要

除與公司D的業務外，本集團採納多元化戰略，拓展我們的客戶基礎至餐飲、醫療及化妝品、電子及電器以及快速消費品等不同行業。本集團亦進行地理和產品擴張，以獲取新的業務客戶，從而變得多元化。更多詳情請參閱本文件「業務」一節第3.1段至第3.3段及第7.5段。

5. 產品

(i) 包裝

於往績記錄期間，包裝為我們的最大業務板塊。包裝包括包裝盒和硬質盒的製造。我們的包裝盒及硬質盒由多色平張柯式印刷物料製造，並採用國際標準的技術先進機器和色彩管理系統製造而成，例如Ugra/Fogra Media Wedge CMYK V3.0，符合客戶要求。本集團亦向有產品包裝設計需求的客戶提供產品開發服務。

(ii) 說明書

生產說明書是本集團的第二大業務板塊。本集團亦提供配套服務，將相關印刷材料與說明書組合成為一個包裝產品。此服務為我們的客戶提供便利，使彼等僅須聯繫一方即能滿足包裝需求。

(iii) 插頁

生產插頁是我們的第三大業務板塊。插頁是用於箱內的保護性包裝產品，以隔斷和保護產品，使其免受損害。其乃用作保持產品和配件的位置，以便讓產品整齊地交付予最終消費者。本集團從事瓦楞紙板的設計和模切，可將瓦楞紙板切出所有形狀，並將其適用於包裝盒中，保護客戶的產品。

(iv) 標籤

紙標籤的生產為本集團的小型業務板塊，主要供飲食業使用。該等標籤乃主要用作罐頭／瓶裝食品的品牌。由於本集團擴展至其他業務板塊，標籤印刷已成為我們一個較小的業務板塊。

6. 生產

我們位於馬來西亞柔佛的生產工廠經已獲得ISO認證。該設施佔地217,800平方英尺，擁有多條生產線，用於生產我們的各種產品。

我們自有的生產機器包括印刷機、模切機、裝訂設備、過膠機、塗膠機、打釘機及硬盒機，於2017年5月31日的總成本及賬面淨值分別合共約為63.8百萬令吉及26.3百萬令吉。

取決於設計的複雜程度、訂單數量及客戶的特殊要求，從生產到交付產品予客戶所需的時間可能會有所不同。因此，整個生產過程所需的時間範圍介乎數天至數個月不等。

概 要

下表載列我們於往績記錄期間有關主要印刷機的估計平均使用率資料：

	截至2015年 8月31日止年度 ⁽¹⁾	截至2016年 8月31日止年度 ⁽¹⁾	截至2017年 5月31日止九個月 ⁽¹⁾
6色印刷機	66.4%	78.0%	80.6%
5色印刷機	63.5%	82.3%	74.0%
1至2色印刷機	45.4%	58.2%	66.5%

附註1： 僅供說明之用。估計平均使用率的計算是根據相關期間的實際批量印刷時數除以相關期間的最高機器運行時數得出。

最高機器運行時數是最高工時減機器服務時間及批量印刷前的校版時間（如更換、裝配及調整印刷上的印版及顏色調整）。最高工時乃以「每日最高工時」×「每期生產日數」計算得出。我們假設每天最多工作時數為21小時。截至2016年8月31日止兩個年度各年的生產日數為365天及截至2017年5月31日止九個月為273天，包括星期六、星期日及公眾假期。

更多詳情請參閱本文件「業務」一節第5段。

7. 客戶

本集團的客戶包括來自電子及電器、醫療、快速消費品及飲食等各行各業的客戶。我們於往績記錄期間的五大客戶為公司D的合約製造商，以及以美國為基地的一家音頻技術公司客戶5。截至2016年8月31日止兩個年度及截至2017年5月31日止九個月，本集團來自五大客戶的收入分別約為69.5百萬令吉、83.0百萬令吉及67.7百萬令吉，分別佔收入的78.6%、82.1%及74.4%。來自最大客戶的收入分別約為21.9百萬令吉、27.3百萬令吉及17.3百萬令吉，分別佔收入的24.7%、27.0%及19.0%。

8. 定價政策及價格範圍

本集團採用成本加成為產品定價，並在與客戶磋商時考慮各種因素。價格取決於估計的成本及合理的溢利率。

本集團的產品於往績記錄期間的概約價格範圍如下表所示：

產品類型	單位價格 (令吉)
包裝	0.004 ⁽¹⁾ 至420.00
說明書	0.01至62.00
標籤	0.01至2.00
插頁	0.05至14.00

附註1： 包括作為包裝盒一部分的配件。

9. 供應商

本集團的供應商主要是原材料（如紙、波紋紙板、膠水、化學品與印刷塊）供應商，以及外籍勞工供應商和物流公司。

概 要

截至2016年8月31日止兩個年度以及截至2017年5月31日止九個月，本集團的五大供應商是原材料供應商，從該五大供應商的總採購額分別佔總銷售成本約46.5%、47.5%及49.3%。於同期內，本集團來自最大供應商的總採購額分別佔總銷售成本約17.9%、20.2%及22.7%。

10. 市場和競爭

根據Ipsos報告，馬來西亞的印刷業市場規模龐大且分散，儘管市場主要由商務及出版印刷商主導，但由仍然全國各地許多不同的參與者提供服務。此行業的競爭相對較激烈，無特定參與者主導市場份額。雖然市場分散，但由於不同的印刷分部（即商業印刷、出版印刷或包裝印刷）規定特定的質量水平、印刷尺寸、技術、工藝及機械類型，故行業乃根據專業技術及產品建構，印刷商將長期持續處於彼等各自分部。

多年來，用於化妝品及家居用品等產品的優質包裝需求日益增加，尤其是美國及日本等主要已發展國家。優質包裝不斷增加的需求表示優質品牌及其他高檔產品對高品質包裝不斷增加的需要。因此，馬來西亞印刷商將需適應不同且昂貴的技術、顏色及包裝技術，以滿足優質包裝的需求。

11. 財務資料概要

合併全面收益表的經選定項目

	截至8月31日止年度				截至5月31日止九個月			
	2015年		2016年		2016年		2017年	
	千令吉	千港元 ⁽¹⁾	千令吉	千港元 ⁽¹⁾	千令吉	千港元 ⁽¹⁾	千令吉	千港元 ⁽¹⁾
收入	88,448	159,206	101,120	182,016	73,737	132,725	90,926	163,667
毛利	12,209	21,976	22,222	40,000	15,572	28,030	14,422	25,960
毛利率	13.8%	13.8%	22.0%	22.0%	21.1%	21.1%	15.9%	15.9%
除稅前溢利	4,396	7,913	11,282	20,308	7,516	13,529	1,930 ⁽²⁾	3,474
除稅後溢利／(虧損)	2,627	4,729	8,462	15,232	5,603	10,085	(54)	(97)
股東應佔溢利／(虧損)	2,627	4,729	8,462	15,232	5,603	10,085	(54)	(97)

附註1：該等以港元列示的數字按1.00令吉兌1.80港元的匯率計算。

附註2：除稅前溢利減少乃主要由於一次性上市開支及就展開我們於菲律賓的附屬公司營運所產生的虧損所致。

概 要

下表載列本集團於往績記錄期間以等同令吉及港元的不同主要外幣結付的收入及銷售成本，以及本集團以各外幣計值的收入及銷售成本的百分比明細：

	截至8月31日止年度						截至5月31日止九個月		
	2015年			2016年			2017年		
	千令吉	千港元 ⁽¹⁾	%	千令吉	千港元 ⁽¹⁾	%	千令吉	千港元 ⁽¹⁾	%
收益⁽²⁾									
美元	10,865	19,557	12.3	9,985	17,973	9.9	14,438	25,988	15.9
新加坡元	6,748	12,146	7.6	3,596	6,473	3.6	1,651	2,972	1.8
銷售成本									
美元	22,885	41,193	30.0	26,334	47,401	33.4	25,531	45,956	33.4
新加坡元	8	14	—	—	—	—	—	—	—

附註1：該等以港元列示的數字按1.00令吉兌1.80港元的匯率計算。

附註2：由於部分客戶為總部設於美國及新加坡的公司，而該等公司偏好以彼等的當地貨幣結付，故部分收入乃以美元及新加坡元計價。

下表載列與銀行訂立的外幣遠期合約總額（以等同令吉及港元計值），以及本集團以各外幣計值的收入及銷售成本的百分比，其已訂立貿易相關遠期合約以於往績記錄期間對沖外幣風險：

	截至8月31日止年度						截至5月31日止九個月		
	2015年			2016年			2017年		
	千令吉	千港元 ⁽¹⁾	%	千令吉	千港元 ⁽¹⁾	%	千令吉	千港元 ⁽¹⁾	%
銀行買入									
美元	6,240	11,232	57.4	397	715	4.0	—	—	—
新加坡元	—	—	—	1,107	1,993	30.8	—	—	—
銀行賣出									
美元	792	1,426	3.5	1,890	3,402	7.2	—	—	—
新加坡元	—	—	—	—	—	—	—	—	—

附註1：該等以港元列示的數字按1.00令吉兌1.80港元的匯率計算。

收入

與上年相比，截至2016年8月31日止年度的收入增加約14.3%或約12.7百萬令吉。這主要是因為說明書及插頁的銷售增加。與上年相比，說明書及插頁的銷售額分別增加54.7%及36.0%，這主要得益於四大客戶（公司D的合約製造商）的貢獻。

截至2017年5月31日止九個月的收入較去年增加約23.3%或約17.2百萬令吉。收入增加乃主要由於來自客戶5對包裝產品的需求上升，以及馬來西亞的公司D合約製造商數量增長及菲律賓的新合約製造商所致。

概 要

毛利及毛利率

毛利由截至2015年8月31日止年度的12.2百萬令吉增加約82.0%至截至2016年8月31日止年度的22.2百萬令吉。整體毛利率由截至2015年8月31日止年度約13.8%增加至截至2016年8月31日止年度約22.0%。毛利率增加乃主要由於(i)產品數量增加導致單位成本減少；及(ii)於自動化的投資導致所須的人手減少，導致成本減少所致。

毛利由截至2016年5月31日止九個月的15.6百萬令吉減少約7.4%至截至2017年5月31日止九個月的14.4百萬令吉。整體毛利率由截至2016年5月31日止九個月約21.1%減少至截至2017年5月31日止九個月約15.9%。該減少乃主要歸因於(i)原材料成本增加及美元兌令吉升值；(ii)增加分包予獨立第三方的工作，如模切及塗漆；及(iii)增加我們委聘的第三方代理所提供的外國員工人數。

除稅前溢利

本集團的除稅前溢利由截至2015年8月31日止年度的4.4百萬令吉增加約156.6%至截至2016年8月31日止年度的11.3百萬令吉。董事認為除稅前溢利增加乃主要歸因於(i)合約製造商的需求增加導致營業額增加；及(ii)產品的毛利率有所改善。

本集團的除稅前溢利由截至2016年5月31日止九個月的7.5百萬令吉減少約74.3%至截至2017年5月31日止九個月的1.9百萬令吉。該減少乃主要由於(i)毛利及毛利率減少；(ii)一次性上市開支約2.5百萬令吉；(iii)開展菲律賓附屬公司業務產生約0.8百萬令吉的虧損；及(iv)因運輸產品以應付公司D的菲律賓合約製造商的訂單導致分銷成本增加所致。

合併財務狀況表的經選定項目

	於8月31日				於5月31日	
	2015年		2016年		2017年	
	千令吉	千港元 ⁽⁴⁾	千令吉	千港元 ⁽⁴⁾	千令吉	千港元 ⁽⁴⁾
非流動資產	46,414	83,545	53,804	96,847	58,589	105,460
流動資產	47,904	86,227	52,304	94,147	70,545	126,981
流動負債	57,952	104,314	66,860	120,348	77,078	138,740
流動負債淨額 ⁽¹⁾	10,048	18,086	14,556	26,201	6,533	11,759
非流動負債	11,338	20,408	7,263	13,073	13,440	24,192
淨資產	25,028	45,050	31,985	57,573	38,616	69,509

合併現金流量表的經選定項目

	截至8月31日止年度				截至5月31日止九個月	
	2015年		2016年		2017年	
	千令吉	千港元 ⁽⁴⁾	千令吉	千港元 ⁽⁴⁾	千令吉	千港元 ⁽⁴⁾
營運資金變動前的經營現金流量	9,586	17,255	17,263	31,073	6,550	11,790

概 要

主要財務比率

	截至8月31日止年度		截至5月31日 止九個月
	2015年	2016年	2017年
收入增長	不適用	14.3%	23.3%
流動比率 ⁽²⁾	0.8	0.8	0.9
資產負債比率 ⁽³⁾	73%	69%	68%

附註：

- (1) 更多詳情請參閱本文件「財務資料」一節第8段。
- (2) 流動比率乃根據相應年末／期末的總流動資產除以總流動負債而計算。
- (3) 資產負債比率相等於相應年末／期末的淨債項除以經調整資本加淨債項。
- (4) 該等以港元列示的數字按1.00令吉兌1.80港元的匯率得出。

流動比率

於往績記錄期間，本集團的流動比率保持穩定，於2015年8月31日、2016年8月31日及2017年5月31日分別約為0.8倍、0.8倍及0.9倍。於2017年5月31日，低流動比率乃主要由於合共約13.1百萬令吉的關聯公司貸款非貿易款項（無固定還款期且分類為流動負債）所致。該等貸款將於上市前悉數償還。董事相信，於悉數結付關聯方貸款後，流動比率將有所改善。

資產負債比率

於往績記錄期間，我們的資產負債比率水平約為70%。此乃主要由於(i)於2017年5月31日的銀行借款約47.9百萬令吉；及(ii)建立適當印刷業務（尤其是VLF/VVLF印刷利基板塊）需要投入高額資本投資。我們投資位於馬來西亞柔佛的自有工廠及倉庫物業，該等工廠及倉庫物業於2017年5月31日的總賬面值約為25.8百萬令吉。由於我們定期升級機器，廠房及機器的總賬面值於2017年5月31日增至約26.3百萬令吉。我們一般取得銀行融資以收購物業及機器；因此，我們的財政極為依賴槓桿。然而，董事相信，我們於上市後股權基礎擴大，將令資產負債比率有所降低。

12. 無重大不利變動

董事確認，我們的財務或交易狀況或前景自2017年5月31日（即本文件附錄一所載最新經審核財務報表之日）起直至本文件之日未曾發生任何重大不利變動。

13. 上市開支

預期屬非經常性性質的總上市開支將約為[編纂]（約為[編纂]港元）（假設[編纂]每股為[編纂]港元，即[編纂]範圍的中位數），其中約為[編纂]令吉直接歸屬於上市發行新股份，並入賬為[編纂]完成後自股權扣除。約[編纂]令吉已獲確認，並於截至2017年5月31日止九個月自合併全面收益表扣除。餘下估計上市開支約[編纂]令吉將於上市後自合併全面收益表扣除。

概 要

14. 所得款項用途

我們擬將[編纂]所得款項淨額(經扣除相關包銷費用及本集團就[編纂]承擔的估計開支，並假設[編纂]完全未獲行使且[編纂]為每股股份[編纂]港元(即[編纂]範圍的中位數))約[編纂]百萬港元動用以下：

	截至以下日期止六個月					
	2018年 2月28日	2018年 8月31日	2019年 2月28日	2019年 8月31日	總計	百分比
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	%
客戶產業多元化一擴大至其他行業	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
產品線擴張	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
地區擴張	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
償還銀行貸款	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
一般營運資金	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

15. 上市理由

董事相信，上市所得款項淨額將有助實行本文件所述的本集團業務策略。此外，通過[編纂]增加股本權益將可降低本集團的資產負債比率及加強本集團的財務狀況。

董事相信，於創業板的公開上市地位可吸引潛在投資者及客戶，並可加強本集團對公眾人士及潛在業務夥伴的信譽。另外，上市亦將令本集團得以開通資本市場，藉以於上市時及稍後階段集資，從而將有助本集團的日後業務發展及作為地域擴展的平台。在創業板的公眾上市地位可為本公司帶來更廣泛的股東基礎，而將可為股份買賣帶來流通性。

16. 近期發展

本集團繼續專注於加強我們在柯式印刷及包裝行業的市場地位。目前，我們正與多名來自不同產業的著名國際品牌磋商，以發展馬來西亞及菲律賓業務。我們已成功獲得一名專門從事音頻產品的主要新客戶的買賣，並自一名從事電腦硬件及週邊產品業務的現有客戶取得具有較高溢利率的新項目。

我們位於菲律賓的1號生產廠房預期將於2017年10月前後投產。於最後實際可行日期，來自公司D的菲律賓合約製造商的訂單乃由我們於馬來西亞的生產工廠及本集團所委聘的當地印刷及包裝分包商滿足。我們計劃於2018年前收購更多設備及機器，以設置完整生產設施。更多詳情請參閱本文件「業務」一節第3.3段。

17. 股東

(i) 控股股東

緊隨完成[編纂]及資本化發行後，Ong先生及Ong太太將通過Charlecote Sdn. Bhd.及Linocraft Investment間接及實益擁有已發行股份合共約[編纂]%。

概 要

(ii) [編纂]前投資者

於2017年2月27日，Linocraft International、Ong先生、Andrew Tan先生及Stan Cam訂立認購協議(經日期為2017年4月21日的補充協議補充)，據此，Stan Cam同意認購Linocraft International的20%已發行股本，代價為12百萬港元，乃根據訂約方公平磋商及按Linocraft Malaysia、Linocraft Singapore及Linocraft Philippines於2015年8月31日的按資產淨值達60百萬港元及其截至2016年8月31日止年度除稅後溢利的協定倍數計算得出。代價12百萬港元已於2017年3月9日悉數結付。

18. [編纂]統計數據

於上市時的市值	[編纂]港元至[編纂]港元
於[編纂]及資本化發行完成後的已發行股份	[編纂]股股份
[編纂]	[編纂]股股份
未經審核備考經調整每股有形資產淨值	[編纂]令吉至[編纂]令吉 ([編纂]港元至[編纂]港元)

19. 股息

本公司自註冊成立以來尚未支付或宣派任何股息。為財務報表之目的，截至2015年8月31日止年度之末期股息達1,500,000令吉指若干集團實體向我們當時股東宣派的末期股息。

在未來，分派股息(如有)將取決於我們的經營業績、現金流量、財務狀況、上述法定及監管限制以及董事會可能認為相關的其他因素，並由董事會酌情決定。本集團目前並無任何股息政策。過去的股息分派記錄不能作為確定董事會在未來可能宣派或派付的股息水準的參考或依據。

20. 風險因素

潛在投資者於作出任何有關[編纂]的投資決定前，務請細閱本文件「風險因素」一節。部分更為具體的風險因素包括：

- (i) 我們依賴公司D，其合約製造商為本集團於往績記錄期間的四大客戶。倘公司D終止與本集團的業務關係或減少其業務量，則本集團的業務、財務狀況及經營業績或會受重大不利影響。
- (ii) 我們的生產設施運作可能會中斷或受干擾，從而對我們的營運及財務狀況造成不利影響。
- (iii) 我們可能面對原材料供應短缺，可能對我們的業務及經營業績造成重大不利影響。
- (iv) 我們於往績記錄期間錄得流動負債淨額以及負現金及現金等價物，且日後可能錄得流動負債淨額。

21. 訴訟與合規

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本集團涉及系統性不遵守1967年工廠及機器法及1994年職業安全及健康法的事宜。除兩宗系統性不合規事宜外，董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本集團未曾發生其他不合規事宜被視為屬重大影響不合規事宜或系統性不合規事宜。有關相關不合規事宜的詳情，請參閱本文件「業務」一節第19段。