

以下為 貴公司接獲獨立申報會計師香港立信德豪會計師事務所有限公司（香港執業會計師）編製的報告全文，僅供載入本文件。



Tel : +852 2218 8288  
Fax : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

25<sup>th</sup> Floor Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

電話：+852 2218 8288  
傳真：+852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號  
永安中心25樓

## 就過往財務資料致COOL LINK (HOLDINGS) LIMITED及域高融資有限公司董事之會計師報告

### 緒言

吾等就Cool Link (Holdings) Limited（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的過往財務資料所編製的報告載於第I-4至I-61頁，其包括於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日的合併財務狀況表，及 貴公司於二零一七年三月三十一日的財務狀況表，以及截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一七年三月三十一日止三個月（「往績記錄期間」）的合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，及重大會計政策概要及其他附註解釋資料（統稱為「過往財務資料」）。過往財務資料載於第I-4至I-61頁，構成本報告之一部分，乃供載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）[編纂]所刊發日期為[編纂]的文件（「文件」）內而編製。

### 董事對過往財務資料的責任

貴公司董事須負責分別根據過往財務資料附註2及附註3所載的呈列及編製基準編製過往財務資料，以令過往財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為編製過往財務資料所必要的內部控制，以使過往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

吾等的責任為就過往財務資料發表意見，並向閣下匯報。吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函報告聘用準則第200號「就投資通函內過往財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就過往財務資料是否確無重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等的工作涉及實行程序以獲取與過往財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選之程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致過往財務資料存在重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體分別根據過往財務資料附註2及附註3呈列及編製基準編製作出真實公平反映的過往財務資料的內部控制，以設計於各種情況下屬適當的程序，惟並非為就實體內部控制的成效提出意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用之會計政策是否恰當及所作出之會計估計是否合理，以及評估過往財務資料之整體呈列。

吾等認為，吾等所獲得之憑證屬充分及恰當，可為吾等之意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就會計師報告而言，分別根據過往財務資料附註2及附註3所載呈列及編製基準，過往財務資料真實公平反映了貴公司於二零一七年三月三十一日之財務狀況、貴集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日之財務狀況以及貴集團於往績記錄期間之財務表現及現金流量。

## 審閱追加期間可比較過往財務資料

吾等已審閱貴集團追加期間可比較過往財務資料，該等財務資料包括截至二零一六年三月三十一日止三個月之合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表以及其他解釋資料（統稱為「追加期間可比較過往財務資料」）。貴集團董事須負責分別根據過往財務資料附註2及附註3所載之呈列及編製基準編製及呈列追加期間可比較過往財務資料。吾等之責任是根據吾等之審閱對追加期間可比較過往財務資料達致結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱應聘服務準則第2410號「實體

---

## 附錄一

## 會計師報告

---

之獨立核數師對中期財務資料之審閱」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務與會計事務之人員作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據香港審計準則進行之審核為小，因此無法保證吾等能夠獲得審核中可能識別之所有重大事宜。因此，吾等並無發表審核意見。根據吾等之審閱，並無事宜致使吾等相信就會計師報告而言，追加期間可比較過往財務資料在各重大方面並非分別根據過往財務資料附註2及附註3所載之呈列及編製基準編製。

**根據聯交所創業板證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項**

### **調整**

於編製過往財務資料及追加期間可比較過往財務資料時，概無對第I-4頁界定之相關財務報表作出調整。

### **股息**

吾等提述過往財務資料附註13，當中陳述 貴公司概無就往績記錄期間派付股息。

### **並無有關 貴公司的財務報表**

貴公司自其註冊成立日期起並無編製任何財務報表。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

張珂屏

執業證書編號：P05412

香港

謹啟

[編纂]

## 附錄一

## 會計師報告

### I. 過往財務資料

#### 編製過往財務資料

下文所載過往財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於往績記錄期間的財務報表（過往財務資料乃據此編製）已由香港立信德豪會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則（「香港審計準則」）進行審核（「相關財務報表」）。

除另有指明者外，過往財務資料按新加坡元（「新加坡元」）呈列及所有價值均湊整至最接近之千位數（千新加坡元）。

#### 合併全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
		二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元 (未經審核)	二零一七年 千新加坡元
收入	8(a)	29,171	28,177	7,468	7,535
銷售成本		<u>(22,063)</u>	<u>(21,016)</u>	<u>(5,619)</u>	<u>(5,523)</u>
毛利		7,108	7,161	1,849	2,012
其他收入及收益	8(b)	191	430	68	127
銷售及分銷成本		(1,850)	(2,446)	(478)	(602)
行政及其他經營開支		(3,310)	(3,486)	(709)	(1,526)
融資成本	9	<u>(77)</u>	<u>(108)</u>	<u>(22)</u>	<u>(35)</u>
除所得稅前溢利／（虧損）	10	2,062	1,551	708	(24)
所得稅開支	12(a)	<u>(352)</u>	<u>(341)</u>	<u>(102)</u>	<u>(132)</u>
年／期內溢利／（虧損）及 全面收益總額		<u>1,710</u>	<u>1,210</u>	<u>606</u>	<u>(156)</u>
以下人士應佔年／期內溢利／ （虧損）及全面收益總額：					
貴公司擁有人		1,710	1,221	605	(151)
非控股權益		<u>-</u>	<u>(11)</u>	<u>1</u>	<u>(5)</u>
		<u>1,710</u>	<u>1,210</u>	<u>606</u>	<u>(156)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於二零一七年
		二零一五年	二零一六年	三月三十一日
		千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
<b>資產及負債</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	15	3,212	3,087	3,136
投資物業	16	892	1,778	1,764
購買投資物業支付的按金		49	–	–
其他按金	19	6	25	25
		<u>4,159</u>	<u>4,890</u>	<u>4,925</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	17	2,433	3,017	2,563
貿易應收款項	18	6,091	5,964	6,963
按金、預付款項及其他應收款項	19	110	599	836
原到期日逾三個月的定期存款	20	153	153	153
現金及現金等價物	20	2,162	3,471	3,548
		<u>10,949</u>	<u>13,204</u>	<u>14,063</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項	21	2,700	3,178	2,735
應計費用、其他應付款項及已收按金	22	1,825	2,605	2,247
應付董事款項	23	1,148	1,028	374
應付非控股權益款項	24	–	10	10
銀行借貸	25	174	204	205
融資租賃責任	26	60	63	65
應付所得稅		329	357	486
		<u>6,236</u>	<u>7,445</u>	<u>6,122</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>4,713</u>	<u>5,759</u>	<u>7,941</u>
<b>資產總額減流動負債</b>		<u>8,872</u>	<u>10,649</u>	<u>12,866</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於十二月三十一日		於二零一七年
		二零一五年	二零一六年	三月三十一日
		千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
<b>非流動負債</b>				
已收按金	22	-	30	30
銀行借貸	25	3,034	3,565	3,512
融資租賃責任	26	134	138	171
遞延稅項負債	12(b)	25	17	20
		<u>3,193</u>	<u>3,750</u>	<u>3,733</u>
<b>資產淨額</b>		<u>5,679</u>	<u>6,899</u>	<u>9,133</u>
<b>權益</b>				
股本	27	-	-	-
儲備	28	<u>5,679</u>	<u>6,900</u>	<u>9,139</u>
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>		<u>5,679</u>	<u>6,900</u>	<u>9,139</u>
非控股權益		-	(1)	(6)
<b>權益總額</b>		<u>5,679</u>	<u>6,899</u>	<u>9,133</u>

---

附錄一

會計師報告

---

財務狀況表

		於二零一七年 三月三十一日
	附註	千新加坡元
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
應計費用		9
應付一間附屬公司款項		<u>18</u>
<b>負債淨額</b>		<u>27</u>
<b>權益</b>		
股本	27	-
累計虧損		<u>(27)</u>
<b>虧絀總額</b>		<u><u>(27)</u></u>

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔					總額
	股本	其他儲備*	保留溢利*	小計	非控股權益	
	千新加坡元 (附註27)	千新加坡元 (附註28)	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	
於二零一五年一月一日	-	100	3,869	3,969	-	3,969
年內溢利及全面收益總額	-	-	1,710	1,710	-	1,710
於二零一五年 十二月三十一日及 二零一六年一月一日	-	100	5,579	5,679	-	5,679
非控股權益注資	-	-	-	-	10	10
年內溢利及全面收益總額	-	-	1,221	1,221	(11)	1,210
於二零一六年 十二月三十一日及 二零一七年一月一日	-	100	6,800	6,900	(1)	6,899
發行股份(附註28)	-	2,390	-	2,390	-	2,390
期內虧損及全面收益總額	-	-	(151)	(151)	(5)	(156)
於二零一七年三月三十一日	-	2,490	6,649	9,139	(6)	9,133
於二零一六年一月一日	-	100	5,579	5,679	-	5,679
非控股權益注資	-	-	-	-	10	10
期內溢利及全面收益總額	-	-	605	605	1	606
於二零一六年三月三十一日 (未經審核)	-	100	6,184	6,284	11	6,295

\* 該等儲備賬包括於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日合併財務狀況表的合併儲備，分別約5,679,000新加坡元、6,900,000新加坡元及9,139,000新加坡元。



## 附錄一

## 會計師報告

### 合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
		二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元 (未經審核)	二零一七年 千新加坡元
<b>經營活動所得現金流量</b>					
除所得稅前溢利／(虧損)		2,062	1,551	708	(24)
調整以下各項：					
利息收入	8(b)	(2)	-	-	-
利息開支	9	77	108	22	35
壞賬撇銷	10	4	-	-	-
物業、廠房及設備折舊	10	390	326	85	100
投資物業折舊	10	21	34	5	14
存貨撇銷	10	33	137	10	40
營運資金變動前經營溢利		2,585	2,156	830	165
存貨(增加)／減少		(66)	(721)	(153)	414
貿易應收款項(增加)／減少		(725)	127	441	(999)
按金、預付款項及其他應收款項 減少／(增加)		105	(508)	70	(237)
貿易應付款項增加／(減少)		224	478	(157)	(443)
應計費用、其他應付款項 及已收按金(減少)／增加		(13)	64	(128)	388
經營活動所得／(所用)現金 已付所得稅		2,110 (179)	1,596 (321)	903 -	(712) -
<b>經營活動所得／(所用) 現金淨額</b>		<b>1,931</b>	<b>1,275</b>	<b>903</b>	<b>(712)</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>					
已收利息		2	-	-	-
購買一項投資物業	16,33(b)	-	(871)	(871)	-
購買物業、廠房及設備	15,33(a)	(45)	(121)	(55)	(69)
購買一項投資物業支付的按金	33(b)	(49)	-	-	-
原到期日逾三個月的 定期存款減少		6	-	-	-
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(86)</b>	<b>(992)</b>	<b>(926)</b>	<b>(69)</b>

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
		二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元 (未經審核)	二零一七年 千新加坡元
<b>融資活動所得現金流量</b>					
自[編纂]收取的按金	28	-	746	-	-
非控股權益注資		-	10	10	-
發行股份的所得款項	28	-	-	-	1,644
銀行借貸的所得款項		-	736	-	-
償還銀行借貸		(277)	(175)	(45)	(52)
融資租賃責任的資本部分		(60)	(73)	(17)	(45)
融資租賃付款的利息部分	9	(13)	(14)	(3)	(5)
應付董事款項(減少)/增加		(224)	(120)	30	(654)
應付非控股權益款項增加		-	10	10	-
就銀行借貸已付利息	9	(64)	(94)	(19)	(30)
<b>融資活動(所用)/所得</b>					
現金淨額		(638)	1,026	(34)	858
<b>現金及現金等價物增加/</b>					
(減少)淨額		1,207	1,309	(57)	77
年/期初現金及現金等價物		955	2,162	2,162	3,471
年/期終現金及現金等價物		2,162	3,471	2,105	3,548

## II. 過往財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司於二零一七年一月二十七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。貴公司主要營業地點位於新加坡 Wan Lee Road 21號（郵編：627949）。

貴公司主要業務為投資控股，而 貴集團主要從事食品供應業務。

於本報告日期，貴公司擁有直接或間接權益的附屬公司詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立 地點及日期以及 業務架構形式	已發行及 繳足股本詳情	貴公司應佔 實際權益	主要業務及 經營地點	附註
<i>直接持有權益</i>					
Open Treasure Enterprises Limited （「Open Treasure Enterprises」）	英屬處女群島 （「英屬處女群島」）， 二零一六年六月 二十八日，有限公司	100美元 （「美元」）	100%	投資控股， 新加坡	(i)
<i>間接持有權益</i>					
Cool Link & Marketing Pte Ltd （「Cool Link Marketing」）	新加坡，二零零一年 三月一日，有限公司	100,000新加坡元 （「新加坡元」）	100%	食品供應業務， 新加坡	(ii)
Cool Link Food Supply Pte. Ltd. （「Cool Link Supply」）	新加坡，二零一五年 十二月二十一日， 有限公司	100,000新加坡元	90%	食品供應業務， 新加坡	(iii)
Cool Link Trading (HK) Limited （「Cool Link Trading」）	香港，二零一七年 三月十五日， 有限公司	100港元（「港元」）	100%	暫無營業， 香港	(iv)

附註：

- (i) 於本報告日期，Open Treasure Enterprises 並無編製經審核財務報表，因為根據註冊成立所在的相關司法權區相關規則及規定下並無法定審核規定。

- (ii) Cool Link Marketing 截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據新加坡財務報告準則及新加坡公司法第50章的條文編製。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的財務報表由Ken Wong & Co. 審核。
- (iii) Cool Link Supply 自二零一五年十二月二十一日（註冊成立日期）至二零一六年十一月三十日的法定財務報表乃根據新加坡財務報告準則及新加坡公司法第50章的條文編製而成。自二零一五年十二月二十一日（註冊成立日期）至二零一六年十一月三十日止期間的財務報表由Ken Wong & Co. 審核。
- (iv) 因Cool Link Trading 乃新進註冊成立，故並無就其編製經審核財務報表。

## 2. 集團重組及呈列基準

根據詳情載於本文件「歷史、重組及集團架構」一節之集團重組（「重組」），貴公司於二零一七年九月五日成為現時組成貴集團的附屬公司的控股公司。

由於在Cool Link Marketing 上加設若干新控股公司並無導致任何經濟實質變動，故於重組後貴集團被視作延續實體。因此，貴公司過往財務資料乃使用現有賬面值與其附屬公司之過往財務資料合併。

貴集團於往績記錄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包括所有現時組成貴集團的財務表現及現金流量，猶如當前的集團架構於整個往績記錄期間或自其各自註冊成立日期以來（以較短期間為準）一直存在。貴集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日的合併財務狀況表已編製以呈列現時組成貴集團的實體的資產及負債，猶如當前的集團架構於有關日期已存在。

組成貴集團公司的資產及負債乃利用現有賬面值加以合併。[編纂]集團公司之間的集團內交易、結餘及未變現收益於合併時已對銷。

### 3. 編製基準

過往財務資料乃根據下文附註2所載呈報基準及附註5的會計政策而編製，其符合香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），此統稱包括香港會計師公會頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋。過往財務資料亦包含香港公司條例的披露規定以及聯交所創業板證券上市規則的適用披露條文。所有自二零一七年一月一日起開始的會計期間生效及與 貴集團相關的香港財務報告準則，連同相關過渡條文，已獲 貴集團提前於整個往績記錄期間採納以編製過往財務資料。

過往財務資料以歷史成本法編製。

敬請留意編製過往財務資料時會使用會計估計及假設。雖然估計乃基於管理層對現時事件及行動的最佳認知及判斷，惟實際結果最後或會與該等估計有別。涉及較高程度的判斷或較複雜的範疇、或假設及估計對過往財務資料有重大意義的範疇，披露於附註6。

過往財務資料按新加坡元呈列，其亦為 貴公司及其主要附屬公司的功能貨幣，所有價值除另有指明者外均已湊整至最接近的千位數。

#### 4. 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則的影響

於本報告日期，以下新訂／經修訂香港財務報告準則已經頒佈但尚未生效，而貴集團亦無提早採納。

香港會計準則第40號 (修訂本)	投資物業之轉讓 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第2號 (修訂本)	以股份為基礎支付的交易的分類 與計量 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第4號 (修訂本)	與香港財務報告準則第4號保險合約一 併應用香港財務報告準則第9號 金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及香港 會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間之 資產出售或出資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第1號(修訂 本)(計入香港財務報告準則 二零一四年至二零一六年週期 之年度改進)	首次採納香港財務報告準則 <sup>1</sup>
香港會計準則第28號(修訂本) (計入香港財務報告準則二零 一四年至二零一六年週期之年 度改進)	於聯營公司及合營企業之投資 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號 (二零一四年)	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號 香港財務報告準則第15號 (修訂本)	來自客戶合約的收入 <sup>1</sup> 來自客戶合約的收入(香港財務報告 準則第15號之澄清) <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號 香港(國際財務報告 詮釋委員會)詮釋第22號	租賃 <sup>2</sup> 外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委 員會)詮釋第23號	所得稅處理之不確定性因素 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 該等修訂原擬於二零一六年一月一日或之後開始的期間生效。生效日期現已延後／取消。該等修訂仍可予提早應用

#### **香港財務報告準則第2號(修訂本) – 以股份為基礎支付的交易的分類與計量**

該等修訂對歸屬及非歸屬條件對以現金結算以股份為基礎的付款計量的影響的會計處理；預扣稅責任具有淨額結算特徵的以股份為基礎的付款交易；及交易類別由現金結算變更為權益結算的以股份為基礎的付款條款及條件的修訂作出規定。

**香港財務報告準則第9號(二零一四年) – 金融工具**

香港財務報告準則第9號引進金融資產分類及計量的新規定。在目的為持有資產以收取合約現金流量的業務模式內持有的債務工具(業務模式測試)以及具有產生現金流量的合約條款且僅為支付本金及未償還本金利息的債務工具(合約現金流量特徵測試)，一般按攤銷成本計量。倘實體業務模式的目的為持有及收取合約現金流量以及出售金融資產，則符合合約現金流量特徵測試的債務工具按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)計量。實體可於初步確認時作出不可撤銷的選擇，以按公平值計入其他全面收益計量並非持作買賣的股本工具。所有其他債務及股本工具按公平值計入溢利及虧損(「按公平值計入溢利及虧損」)計量。

香港財務報告準則第9號就並非按公平值計入溢利及虧損計量的所有金融資產納入新的預期虧損減值模式(取代香港會計準則第39號的已產生虧損模式)以及新的一般對沖會計規定，以令實體於財務報表內更好地反映其風險管理活動。

香港財務報告準則第9號遵照香港會計準則第39號項下金融負債的確認、分類及計量規定，惟指定按公平值計入溢利及虧損的金融負債除外，其負債信貸風險變動引致的公平值變動金額於其他全面收益確認，除非會產生或擴大會計錯配則作別論。此外，香港財務報告準則第9號保留香港會計準則第39號終止確認金融資產及金融負債的規定。

本公司董事已審閱本集團於二零一七年三月三十一日的金融資產，並預期日後應用香港財務報告準則第9號可能會造成提早確認信貸虧損，信貸虧損乃以有關按攤銷成本計量的本集團金融資產的預期虧損模式為基礎。儘管新減值模式可能導致根據現有評估提前確認信貸虧損，本公司董事預期，基於對本集團現有金融工具的分析，日後採納香港財務報告準則第9號將不會對所呈報金額產生重大影響(包括有關本集團金融資產及負債的計量及披露)。

### **香港財務報告準則第15號 – 來自客戶合約的收入**

有關新訂準則設立單一收入確認框架。框架的主要原則為實體應確認收入，以說明實體按反映交換所承諾商品及服務預期所得代價金額向客戶轉讓該等商品或服務。香港財務報告準則第15號取代現有收入確認指引，包括香港會計準則第18號「收入」、香港會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋。

香港財務報告準則第15號規定應用5個步驟方法以確認收入：

- 步驟1： 識別與客戶所訂立的合約
- 步驟2： 識別合約的履約責任
- 步驟3： 釐定交易價格
- 步驟4： 分配交易價格至各履約責任
- 步驟5： 於履行各履約責任時確認收入

香港財務報告準則第15號包括就特定收入相關事宜的特定指引，該等指引或會更改香港財務報告準則現時應用的方法。有關準則亦顯著加強有關收入的定性及定量披露。

### **香港財務報告準則第15號（修訂本） – 來自客戶合約的收入（香港財務報告準則第15號之澄清）**

香港財務報告準則第15號（修訂本）包括釐清確定履約責任；應用委託人及代理人；知識產權許可；及過渡規定。

本集團已就採納香港財務報告準則第15號可能對本集團產生的潛在影響進行初步評估。根據初步評估，本公司董事預期，日後採納香港財務報告準則第15號不可能對所呈報金額產生重大影響，惟或會導致須對財務報表作出有關收入的更多披露。

### **香港財務報告準則第16號 – 租賃**

香港財務報告準則第16號由生效當日起將取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋，其引入單一承租人會計處理模式，並規定承租人就為期超過12個月的所有租賃確認資產及負債，除非相關資產為低價值資產則作別論。具體而言，根據香港財務報告準則第16號，承租人須確認使用權資產（表示其有權使用相關租賃資產）及租賃負債（表示其有責任支付租



賃款項)。因此，承租人應確認使用權資產折舊及租賃負債利息，並將租賃負債的現金還款分類為本金部分及利息部分，並於現金流量表內呈列。此外，使用權資產及租賃負債初步按現值基準計量。計量包括不可撤銷租賃付款，亦包括承租人合理地肯定將行使選擇權延續租賃或行使選擇權終止租賃的情況下，將於選擇權期間內作出的付款。此會計處理方法與承租人會計法顯著不同，因後者根據原準則香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃。

就出租人會計處理而言，香港財務報告準則第16號大致繼承香港會計準則第17號的出租人會計處理規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並且對兩類租賃進行不同會計處理。

於二零一七年三月三十一日，本集團（作為承租人）擁有不可撤銷經營租賃承擔約621,000新加坡元（誠如附註29(b)所披露）。應用新規定或會導致上文所示的計量、呈列及披露變動。與目前的會計政策相比，本公司董事預期採納香港財務報告準則第16號將不會對本集團的業績產生重大影響，惟預期於二零一九年十二月三十一日後到期的承擔將須於合併財務狀況表內確認為使用權資產及租賃負債。

除以上情況外，本公司董事預期，應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本集團日後的財務報表產生重大影響。

## 5. 重大會計政策概要

編製過往財務資料所採用的重大會計政策概述如下。除另有指明者外，該等政策一直在所有呈報年度／期間貫徹應用。

### 合併基準

過往財務資料包括 貴公司及組成 貴集團的附屬公司於往績記錄期間的財務報表。

合併會計法涉及載入發生共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目。於共同控制合併時，不會就商譽或議價購買收益確認任何金額。所有收購成本與資產及負債的入賬金額之間的差額已直接於權益確認為儲備的一部分。

過往財務資料包括各合併實體或業務自最初呈報日期或自合併實體首次受共同控制之日起（以較短者為準）之業績及財務狀況，且不會計及共同合併之日。

集團內公司間所有交易、結餘及交易之未變現收益已在合併賬目時悉數對銷。除非交易提供證據顯示已轉讓之資產已減值（在該情況下，虧損於損益內確認），否則亦對銷未變現虧損。附屬公司之會計政策已於有需要時作出變動，以確保貫徹 貴集團採納之政策。

相當於目前於附屬公司擁有權益的非控股權益的賬面值為該等權益於初步確認時的款額加非控股權益應佔權益其後變動的部分。即使會導致非控股權益出現虧絀結餘，全面收益總額仍歸屬於該非控股權益。

### **附屬公司**

附屬公司為 貴公司可對其行使控制權的投資對象。倘以下三個因素全部滿足，則 貴公司控制該投資對象：擁有對投資對象的權力，承擔或享有來自投資對象的可變回報的風險或權利，及可利用其權力影響該等可變回報。當有事實及情況顯示任何該等控制權因素可能出現變動時，控制權需被重新評估。

### **物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。物業、廠房及設備的成本包括其購入價及收購該等項目直接應佔的成本。只有當項目相關的未來經濟利益有可能流入 貴集團，以及該項目的成本能可靠計量時，後續成本方計入資產的賬面值或確認為獨立資產（如適用）。被替換部分的賬面值會被終止確認。所有其他成本（例如維修及保養）在其產生的財政期間於損益內確認為開支。

物業、廠房及設備採用直線法按估計可使用年期計提折舊以撇銷其成本或價值（經扣除預期剩餘價值）。可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討並於適當情況下作出調整。可使用年期如下：

租賃物業	18年
電腦	4年
傢俬及裝置	4至5年
廚房設備	4年
機器及設備	4年
汽車	6年
裝修	3至5年

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則資產需即時撇減至其可收回金額。

根據融資租賃持有之資產於其估計可使用年期或相關租期（如為較短期間）使用與自置資產相同之基準計提折舊。

出售物業、廠房及設備項目之收益或虧損，按出售所得款項淨額與其賬面值之差額釐定，並於出售時於損益內確認。

### 投資物業

投資物業為持有作賺取租金或資本升值或作該兩種用途而非在日常業務過程中持作出售、用作生產或供應貨品或服務或作行政用途的物業。投資物業按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損（如有）列賬。折舊乃以直線法按估計可使用年期扣除，以撇銷投資物業之成本（扣除預期剩餘價值）。可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討並於適當情況下作出調整。

### 收入確認

貴集團於經濟利益有可能流入 貴集團及收入能可靠計量時，按下列基準確認收入：

- (i) 銷售貨品乃於轉移貨品擁有權風險與回報時（即貨品交付及所有權轉移予客戶時）確認。

- (ii) 利息收入就未償還本金根據適用利率按時間基準累計。
- (iii) 經營租賃項下的租金收入乃於有關租期內以直線基準確認。

### 租賃

租賃條款將所有權的絕大部分風險及回報轉移予承租人的租賃分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

#### 貴集團作為出租人

來自經營租賃的租金收入按直線基準於相關租賃期內於損益確認。協商及安排經營租賃產生的初步直接成本按直線基準於租期內計入租賃資產的賬面值及作為開支確認。

#### 貴集團作為承租人

按融資租賃持有之資產初步按公平值或（倘為較低者）按最低租賃付款之現值確認為資產。相應租賃承擔呈列為負債。租賃付款於資本及利息之間作出分析。利息部分於租賃期間自損益扣除並進行計算以令利息於租賃負債中佔有固定比例。資本部分則可削減結欠出租人之餘額。

根據經營租賃應付之租金總額以直線基準按租期於損益確認。所獲取之租金優惠按租期確認為租金開支總額之整體部分。

### 存貨

存貨初步按成本確認，其後按成本及可變現淨值兩者的較低者確認。成本包括所有採購成本、轉換成本及使存貨到達目前地點及狀態所產生的其他成本。成本乃採用先進先出法釐定。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減銷售所需的估計成本計算。

### 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金以及原定到期日為三個月或以下可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險屬輕微的短期高流動性投資。

### 金融工具

#### (i) 金融資產

貴集團於初步確認時按照收購資產目的對其金融資產進行分類。按公平值計入損益的金融資產初步按公平值計量，而所有其他金融資產則初步按公平值加收購該金融資產直接產生的交易成本計量。常規金融資產買賣於交易日確認及終止確認。常規買賣指其條款規定須於一般按有關市場的規例或慣例訂立的時限內交付資產的合約項下的金融資產買賣。

#### 貸款及應收款項

該等資產為在活躍市場中並無報價且具有固定或可確定付款的非衍生金融資產。該等資產主要於向客戶提供貨品及服務過程中產生（貿易應收款項），但同時亦包括其他類別的合約貨幣資產。於初步確認後，該等資產以實際利率法按攤銷成本減去任何已識別減值虧損列賬。

#### (ii) 金融資產的減值虧損

於各報告期末，貴集團會評估是否存在任何客觀證據顯示金融資產存在減值。倘因初步確認資產後發生的一項或多項事件導致存在客觀減值證據，而該項事件對金融資產的估計未來現金流量所造成的影響能夠可靠地估計，則該金融資產出現減值。減值證據可能包括：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違約，例如拖欠或到期未付利息或本金款項；
- 由於債務人出現財務困難而向債務人發出特別許可；

- 債務人有可能陷入破產或其他財務重組。

#### 貸款及應收款項

當有客觀證據證明資產出現減值時，減值虧損會於損益內確認及直接扣除金融資產的賬面值，並按該資產的賬面值與按原實際利率貼現的估計未來現金流量現值的差額計量。

#### (iii) 金融負債

貴集團按照產生負債的目的對其金融負債進行分類。按公平值計入損益的金融負債初步按公平值計量，而按攤銷成本列賬的金融負債初步會按公平值扣除所產生的直接應計成本計量。

#### 按攤銷成本計量的金融負債

按攤銷成本計量的金融負債（包括貿易應付款項、應計費用、其他應付款項及已收按金、應付董事款項／非控股權益、銀行借貸及融資租賃責任）其後使用實際利率法按攤銷成本計量。有關利息開支於損益內確認。

當負債終止確認以及在攤銷過程中，收益或虧損於損益內確認。

#### (iv) 實際利率法

實際利率法是計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入或利息開支的方法。實際利率為於金融資產或負債的預計年期或適用的較短期間內準確貼現估計未來現金收入或付款的利率。

#### (v) 股本工具

集團實體發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本記賬。

(vi) 終止確認

凡金融資產所帶來的未來現金流量的合約權利屆滿，或金融資產經已轉讓，而轉讓符合香港會計準則第39號規定的終止確認準則，則 貴集團終止確認該金融資產。

當有關合約中訂明的責任獲解除、註銷或屆滿時，則會終止確認金融負債。

所得稅

年／期內所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃根據日常業務的溢利或虧損，對就所得稅而言毋須課稅或不可扣減的項目作出調整，並按報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃按就財務報告目的的資產及負債的賬面值與就稅務目的的相應數值的暫時差額確認。除不影響會計或應課稅溢利的商譽及已確認資產及負債外，就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。倘可能動用應課稅溢利以抵銷可扣減暫時差額，則確認遞延稅項資產。遞延稅項乃按預期適用於清償負債或變現資產期間的稅率，按報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率計量。

遞延稅項負債乃就投資附屬公司、聯營公司及合營企業產生的應課稅暫時性差額確認，惟倘 貴集團能控制該暫時性差額的撥回且暫時性差額將極有可能不會於可見未來撥回則作別論。

所得稅乃於損益確認，除非該等稅項與於其他全面收益確認的項目有關，在此情況下該等稅項亦於其他全面收益內確認；或倘其與直接於權益確認的項目有關，則該等稅項亦直接於權益確認。

## 外幣

集團實體以其經營所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）以外的貨幣進行的交易按交易發生時的通行匯率入賬。外幣貨幣資產及負債按報告期末通行的匯率換算。以外幣計值按公平值列賬的非貨幣項目按釐定公平值當日通行的匯率重新換算。以外幣計值按歷史成本計量的非貨幣項目不會重新換算。

結算貨幣項目以及換算貨幣項目產生的匯兌差額於其產生期間於損益內確認。重新換算按公允價值列賬的非貨幣項目產生的匯兌差額計入期內損益，惟重新換算有關收益及虧損於其他全面收益內確認的非貨幣項目產生的差額除外，在此情況下，匯兌差額亦於其他全面收益內確認。

## 僱員福利

### (i) 短期僱員福利

短期僱員福利指預計在僱員提供相關服務的年度報告期末後十二個月以前將全數結付的僱員福利（離職福利除外）。短期僱員福利於僱員提供相關服務的年度／期間內確認。

### (ii) 界定供款退休計劃

向新加坡中央公積金（屬界定供款退休計劃）作出的付款於僱員已提供服務從而有權獲得供款時確認為開支。

### (iii) 離職福利

離職福利於 貴集團無法撤回提供有關福利及 貴集團確認重組成本（涉及支付離職福利）時（以較早者為準）確認。



### 資產減值(金融資產除外)

於各報告期末，貴集團檢討下列資產的賬面值，以釐定是否有跡象顯示該等資產已出現減值虧損，或先前確認的減值虧損不復存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備；
- 投資物業；及
- 購置投資物業支付的按金

倘資產的可收回金額(即公平值減出售成本與使用價值兩者的較高者)估計少於其賬面值，則該項資產的賬面值將降至其可收回金額。減值虧損乃實時確認為開支。

倘減值虧損其後撥回，則資產賬面值將提高至其修訂後的估計可收回金額，惟經提高的賬面值不得超過往年度該項資產在無已確認減值虧損的情況下原應釐定的賬面值。撥回的減值虧損乃實時確認為收入。

使用價值乃根據預期將自資產或現金產生單位的估計未來現金流量釐定，按使用可反映金錢時間值的現行市場評估以及對資產或現金產生單位屬特定風險的稅前貼現率貼現。

### 借款成本資本化

收購、建造或生產合資格資產(須耗用較長時間方可作擬定用途或銷售的資產)直接產生的借款成本均撥充資本作為該等資產成本的一部分。將有待用於該等資產的特定借款作短期投資所賺取的收入，會於資本化借款成本中扣除。所有其他借款成本乃於產生期間內於損益確認。

### 政府補助

倘可合理確定能夠收取政府補助，而 貴集團將遵守當中所附帶條件，則政府補助將獲確認。補償 貴集團所產生開支的補助會於產生開支的同一期間，有系統地於損益確認為收入。補償 貴集團資產成本的補助會於相關資產賬面值中扣除，其後於該項資產的可用年期內以減少折舊開支方式於損益賬中實際確認。

### 撥備及或然負債

當 貴集團因過往事件而須承擔法定或推定責任，而該責任很可能導致經濟利益流出，且其金額能夠合理地估計，則就未確定時間或金額的負債確認撥備。

倘經濟利益需要外流的可能性不大，或不能對金額作出可靠估計，則有關責任會作為或然負債披露，惟若經濟利益外流的可能性極低則作別論。就可能產生的責任而言，如其存在僅能以一項或多項未來事件的發生或不發生來證實，亦披露為或然負債，除非經濟利益外流的可能性極低則作別論。

### 關連方

- (1) 倘適用下列任何情況，則該名人士或該名人士的近親家屬成員被視為與 貴集團有關連：
  - (i) 對 貴集團有控制權或共同控制權；
  - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
  - (iii) 為 貴集團或 貴公司母公司主要管理人員。

- (2) 倘適用下列任何情況，則該實體被視為與 貴集團有關連：
- (i) 該實體及 貴集團屬同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互相關連）。
  - (ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或為某一集團成員公司的聯營公司或合營企業，而該另一實體為此集團的成員公司）。
  - (iii) 兩個實體皆為同一第三方的合營企業。
  - (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
  - (v) 該實體為就 貴集團或與 貴集團有關連實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
  - (vi) 該實體受(1)所識別的人士控制或共同控制。
  - (vii) 於(1)(i)所識別的人士對該實體有重大影響力，或為該實體（或該實體母公司）的主要管理人員。
  - (viii) 向 貴集團或 貴公司母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團旗下任何成員公司。

某一人士的近親家屬成員指預期可影響該人士與實體進行買賣或於買賣時受該人士影響的有關家屬成員，包括：

- (i) 該名人士的子女及配偶或家庭伴侶；
- (ii) 該名人士的配偶或家庭伴侶的子女；及
- (iii) 該名人士或該名人士的配偶或家庭伴侶的受供養人。

### 分部報告

貴集團根據定期向執行董事報告以供彼等就 貴集團業務組成部分的資源分配作出決定及檢討該等組成部分表現的內部財務資料，識別經營分部及編製分部資料。

## 6. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

於應用 貴集團的會計政策時， 貴公司董事須就不可即時自其他來源明顯取得的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃按過往經驗及被視為相關的其他因素作出。實際結果有別於該等估計。

估計及相關假設乃獲持續檢討。倘修改僅影響該期間，修改會計估計乃於修改估計的期間確認，或倘修改影響本期間及未來期間，則於修改期間及未來期間確認。

### *估計不明朗因素的主要來源*

除過往財務資料其他部分所披露的資料外，其他導致對下一個財政期間內的資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險的估計不明朗因素的主要來源如下：

#### *物業、廠房及設備之估計可使用年期*

貴集團管理層釐定其物業、廠房及設備項目之估計可使用年期及剩餘價值。該估計乃基於類似性質及功能的物業、廠房及設備項目之實際可使用年期的過往經驗而作出。倘可使用年期少於先前估計之年期，管理層將增加折舊開支，或撇銷或撇減已報廢或出售之技術陳舊或非策略資產。實際經濟年期可能有別於估計可使用年期，且實際剩餘價值可能有別於估計剩餘價值。定期檢討可能使可折舊年期及剩餘價值出現變動，因而引致未來期間折舊開支出現變動。物業、廠房及設備之賬面值於附註15披露。

#### *存貨的可變現淨值*

存貨的可變現淨值乃於日常業務過程中作出的估計售價減銷售開支。此等估計乃根據現時市況及出售性質類似產品的過往經驗而作出，可能因競爭對手因應嚴峻行業週期所採取的行動而出現重大變動。倘作出減價至低於成本的決定，則將會扣減存貨價值。管理層於報告日期重新評估有關估計。存貨的賬面值披露於附註17。

### 貿易及其他應收款項減值

貴集團管理層定期評核貿易及其他應收款項的可收回程度，以決定是否需要任何減值撥備。是項估計乃基於（如適用）可收回款項之評估及應收款項之賬齡分析，並按管理層判斷釐定。於評估該等未償還款項最終變現時，須作出大量判斷，包括各債務人現時信譽及過往收款記錄。倘貴集團債務人之財務狀況轉壞，以致其還款能力減弱，則或須就減值作出撥備。管理層於報告日期對減值撥備予以重新評估。貿易及其他應收款項的賬面值分別披露於附註18及19。

### 所得稅

貴集團須繳納新加坡所得稅。於釐定提供所得稅時需要作出重大判斷。最終稅項釐定涉及之眾多交易及計算於一般業務過程中尚不確定。貴集團已根據額外稅項是否將應付之估計確認預計稅項事宜之負債。倘該等事宜之最終稅務結果與初步記錄之金額不同，則有關差異將影響於作出有關釐定之期間內之所得稅及遞延稅項撥備。應付所得稅於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日之賬面值分別約為329,000新加坡元、357,000新加坡元及486,000新加坡元。遞延稅項負債之賬面值披露於附註12(b)。

### 銷售回扣撥備

倘客戶達致或超過預先協定的某個目標金額並按照所提供的信貸條款結算發票，則貴集團給予銷售回扣予客戶。當收入根據客戶的歷史結算記錄予以確認時，則就銷售回扣作出撥備。估計基準按持續基準予以修訂並於適當時候予以修訂。

## 附錄一

## 會計師報告

### 7. 分部資料

#### (i) 經營分部資料

貴集團根據定期向 貴集團執行董事報告以供彼等就 貴集團業務組成部分的資源分配作出決定及檢討該等組成部分表現的內部財務資料，識別其經營分部及編製分部資料。僅有一個業務部分須向執行董事作內部呈報，即食品供應業務。本集團的資產及資本開支主要自該業務部分產生。

#### (ii) 地區分部資料

貴集團來自外部客戶的收入按以下地區劃分：

	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元 (未經審核)	二零一七年 千新加坡元
新加坡	29,003	27,980	7,453	7,503
印尼	135	100	15	25
菲律賓	31	65	-	-
其他	2	32	-	7
	<u>29,171</u>	<u>28,177</u>	<u>7,468</u>	<u>7,535</u>

客戶的地區位置乃根據其貨品交付的所在地決定。

貴集團的所有非流動資產實際均位於新加坡，故並無呈列非流動資產的地區位置。

#### (iii) 主要客戶資料

於往績記錄期間，佔 貴集團總收入10%或以上的客戶應佔收入如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元 (未經審核)	二零一七年 千新加坡元
客戶A	3,908	3,065	884	954
客戶B	3,252	3,299	839	769
客戶C	不適用	不適用	777	不適用

不適用 於年內/期內交易並未超過 貴集團收入的10%。

8. 收入及其他收入及收益

- (a) 收入指所售貨品發票價值淨額減除退貨、回扣、折扣及銷售相關稅項（倘適用）。於往績記錄期間，收入確認如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元 (未經審核)	二零一七年 千新加坡元
銷售貨品	29,171	28,177	7,468	7,535

- (b) 於往績記錄期間，貴集團的其他收入及收益的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元 (未經審核)	二零一七年 千新加坡元
銀行利息收入	2	-	-	-
投資物業之租金 收入	84	129	23	52
所收到一次性進場 及促銷費	-	198	-	48
政府補助 (附註)	105	84	45	25
其他	-	19	-	2
	<u>191</u>	<u>430</u>	<u>68</u>	<u>127</u>

附註：政府補助包括來自政府的無條件現金補貼以資助貴集團的營運。

9. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元 (未經審核)	二零一七年 千新加坡元
銀行借貸利息	64	94	19	30
融資租賃利息	13	14	3	5
	<u>77</u>	<u>108</u>	<u>22</u>	<u>35</u>



附錄一

會計師報告

10. 除所得稅前溢利／（虧損）

除所得稅前溢利／（虧損）已扣除／（計入）下列各項：

	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
			(未經審核)	
核數師薪酬	7	17	-	-
壞賬撇銷	4	-	-	-
存貨成本確認為開支				
– 已售存貨成本	21,325	20,399	5,519	5,329
– 存貨撇銷	33	137	10	40
	21,358	20,536	5,529	5,369
物業、廠房及設備折舊				
– 擁有	327	271	73	83
– 根據融資租賃持有	63	55	12	17
	390	326	85	100
投資物業折舊	21	34	5	14
產生租金收入的投資物業的				
直接經營開支	23	58	19	24
僱員福利開支 (包括董事酬金(附註11))				
– 工資、薪金及其他福利	3,428	3,140	725	854
– 界定供款	173	197	40	46
	3,601	3,337	765	900
就汽車、機器、倉庫及租用物業的				
經營租賃租金付款				
– 最低租賃付款	113	201	32	60
– 或然租金(附註)	200	419	70	88
	313	620	102	148
[編纂]	-	668	-	684
匯兌虧損／(收益)淨額	57	53	(1)	4

附註：或然租金指倉庫租賃付款（乃按於倉庫內處理的存貨量收取）。

11. 董事薪酬及五名最高薪人士

(a) 董事薪酬

各董事於往績記錄期間的薪酬載列如下：

	薪金、津貼 袍金 及實物福利 千新加坡元	酌情花紅 千新加坡元	界定供款 千新加坡元	總計 千新加坡元	
<b>截至二零一五年</b>					
十二月三十一日止年度					
<i>執行董事：</i>					
陳少義先生 (「陳少義先生」)	280	134	45	17	476
倪朝祥先生 (「倪朝祥先生」)	280	187	45	16	528
	<u>560</u>	<u>321</u>	<u>90</u>	<u>33</u>	<u>1,004</u>
<b>截至二零一六年</b>					
十二月三十一日止年度					
<i>執行董事：</i>					
陳少義先生	187	133	20	17	357
倪朝祥先生	187	179	20	14	400
	<u>374</u>	<u>312</u>	<u>40</u>	<u>31</u>	<u>757</u>
<b>截至二零一六年</b>					
三月三十一日止三個月					
(未經審核)					
<i>執行董事：</i>					
陳少義先生	47	33	5	4	89
倪朝祥先生	47	43	5	3	98
	<u>94</u>	<u>76</u>	<u>10</u>	<u>7</u>	<u>187</u>
<b>截至二零一七年</b>					
三月三十一日止三個月					
<i>執行董事：</i>					
陳少義先生	47	33	5	4	89
倪朝祥先生	47	48	5	3	103
	<u>94</u>	<u>81</u>	<u>10</u>	<u>7</u>	<u>192</u>

## 附錄一

## 會計師報告

獨立非執行董事獲委任，由二零一七年八月三十日起生效，於往績記錄期間並未收取任何酬金。

於往績記錄期間，概無董事或任何最高薪人士放棄或同意放棄任何酬金。貴集團概無向董事或貴集團任何最高薪人士支付酬金作為吸引其加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或離職補酬。

### (b) 五名最高薪人士

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年三月三十一日止三個月，貴集團五名最高薪人士分別包括2名、2名及2名董事（截至二零一六年三月三十一日止三個月（未經審核）：2名），其酬金詳情載於附註(a)。

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年三月三十一日止三個月，分別3名、3名及3名（截至二零一六年三月三十一日止三個月（未經審核）：3名）最高薪非董事人士的酬金分析載列如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
薪金、津貼及實物福利	707	508	126	136
酌情花紅	53	38	9	7
界定供款	29	40	7	6
	<u>789</u>	<u>586</u>	<u>142</u>	<u>149</u>

## 附錄一

## 會計師報告

於往績記錄期間，已付或應付上述各非董事人士的薪酬屬於下列範圍：

	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 人數	二零一六年 人數	二零一六年 人數 (未經審核)	二零一七年 人數
零至1,000,000港元	1	2	3	3
1,000,001港元至1,500,000港元	1	-	-	-
1,500,001港元至2,000,000港元	-	1	-	-
2,500,001港元至3,000,000港元	1	-	-	-

## 12. 所得稅開支

### (a) 所得稅

於往績記錄期間，合併全面收益表內之稅項金額指：

	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元 (未經審核)	二零一七年 千新加坡元
即期稅項—新加坡所得稅				
年/期內稅項	328	357	114	129
過往年度—不足/ (超額)撥備	<u>7</u>	<u>(8)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	335	349	114	129
遞延稅項				
於損益扣除/(計入)	<u>17</u>	<u>(8)</u>	<u>(12)</u>	<u>3</u>
	<u><u>352</u></u>	<u><u>341</u></u>	<u><u>102</u></u>	<u><u>132</u></u>

根據開曼群島的規則及規例，貴集團毋須繳納開曼群島司法權區的任何稅項。新加坡所得稅已就往績記錄期間內各財政年度/期間的估計應課稅溢利按稅率17%計提撥備。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間的所得稅開支與合併全面收益表所示的除所得稅前溢利／（虧損）對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元 (未經審核)	二零一七年 千新加坡元
除所得稅前溢利／（虧損）	2,062	1,551	708	(24)
按法定稅率17%計算的稅項	351	264	120	(4)
毋須課稅收入之稅務影響	(1)	(1)	(2)	-
不可扣稅開支之稅務影響	50	177	14	135
未確認暫時差額之稅務影響	15	(21)	(9)	4
未確認稅務虧損之稅務影響	-	20	-	8
增加免稅額、豁免及退稅	(70)	(90)	(21)	(11)
過往年度不足／（超額）撥備	7	(8)	-	-
所得稅開支	352	341	102	132

**(b) 遞延稅項**

於往績記錄期間確認的遞延稅項負債詳情及變動：

	加速稅項折舊			
	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
年/期初	8	25	25	17
於損益扣除/(計入)	17	(8)	(12)	3
年/期末	<u>25</u>	<u>17</u>	<u>13</u>	<u>20</u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日，貴集團擁有可用於抵銷未來應課稅溢利之估計未動用稅項虧損分別為零、約115,000新加坡元及164,000新加坡元。估計未動用稅項虧損可無限期承前轉結。由於未能確定未來溢利流入，故並未確認遞延稅項資產。

**13. 股息**

貴公司自註冊成立以來或現時組成貴集團之任何公司於往績記錄期間內概無宣派或派付股息。

**14. 每股盈利**

鑑於重組及貴集團按合併基準呈列於往績記錄期間的財務表現（如上文附註2所披露），就本報告而言，載入每股盈利資料被認為並無意義，故並無呈列有關資料。

## 附錄一

## 會計師報告

### 15. 物業、廠房及設備

	租賃物業 千新加坡元	電腦 千新加坡元	傢俬及裝置 千新加坡元	廚房設備 千新加坡元	機器及設備 千新加坡元	汽車 千新加坡元	裝修 千新加坡元	總計 千新加坡元
於二零一五年一月一日								
成本	4,000	84	90	240	139	481	609	5,643
累計折舊	(833)	(60)	(74)	(211)	(112)	(350)	(554)	(2,194)
賬面淨值	3,167	24	16	29	27	131	55	3,449
截至二零一五年 十二月三十一日 止年度								
年初賬面淨值	3,167	24	16	29	27	131	55	3,449
添置	-	33	2	1	1	116	-	153
折舊	(222)	(14)	(10)	(26)	(16)	(63)	(39)	(390)
年末賬面淨值	2,945	43	8	4	12	184	16	3,212
於二零一五年 十二月三十一日及 二零一六年一月一日								
成本	4,000	117	92	241	140	597	609	5,796
累計折舊	(1,055)	(74)	(84)	(237)	(128)	(413)	(593)	(2,584)
賬面淨值	2,945	43	8	4	12	184	16	3,212
截至二零一六年 十二月三十一日 止年度								
年初賬面淨值	2,945	43	8	4	12	184	16	3,212
添置	-	34	11	3	64	84	5	201
折舊	(222)	(22)	(5)	(2)	(17)	(55)	(3)	(326)
年末賬面淨值	2,723	55	14	5	59	213	18	3,087
於二零一六年 十二月三十一日及 二零一七年一月一日								
成本	4,000	151	103	244	204	585	614	5,901
累計折舊	(1,277)	(96)	(89)	(239)	(145)	(372)	(596)	(2,814)
賬面淨值	2,723	55	14	5	59	213	18	3,087
截至二零一七年三月 三十一日止三個月								
年初賬面淨值	2,723	55	14	5	59	213	18	3,087
添置	-	18	17	-	1	113	-	149
折舊	(56)	(6)	(2)	(1)	(7)	(20)	(8)	(100)
年末賬面淨值	2,667	67	29	4	53	306	10	3,136
於二零一七年三月 三十一日								
成本	4,000	169	120	244	205	698	614	6,050
累計折舊	(1,333)	(102)	(91)	(240)	(152)	(392)	(604)	(2,914)
賬面淨值	2,667	67	29	4	53	306	10	3,136



## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (i) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日，貴集團總賬面淨值分別約184,000新加坡元、213,000新加坡元及271,000新加坡元之汽車乃根據融資租賃持有（附註26）。
- (ii) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日，貴集團賬面淨值分別約2,945,000新加坡元、2,723,000新加坡元及2,667,000新加坡元之租賃物業已質押以令貴集團獲授銀行融資（附註25）。

### 16. 投資物業

千新加坡元

#### 成本

於二零一五年一月一日、二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日	1,014
添置	920
	<u>1,934</u>
於二零一六年十二月三十一日、二零一七年一月一日及 二零一七年三月三十一日	<u>1,934</u>

#### 累計折舊

於二零一五年一月一日	101
折舊	21
	<u>122</u>
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日	122
折舊	34
	<u>156</u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年一月一日	156
折舊	14
	<u>170</u>
於二零一七年三月三十一日	<u>170</u>

#### 賬面淨值

於二零一五年十二月三十一日	892
	<u>892</u>
於二零一六年十二月三十一日	1,778
	<u>1,778</u>
於二零一七年三月三十一日	1,764
	<u>1,764</u>

#### 公平值

於二零一五年十二月三十一日	2,600
	<u>2,600</u>
於二零一六年十二月三十一日	3,320
	<u>3,320</u>
於二零一七年三月三十一日	3,320
	<u>3,320</u>

## 附錄一

## 會計師報告

投資物業的估計可使用年期為27至50年。投資物業乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。

公平值乃基於類似物業之可觀察市場交易並作出調整以反映目標物業之狀況及位置以市場比較方法釐定。投資物業的公平值已獲獨立估值師計量，有關估值師持有獲認可及相關專業資格，並擁有於近期對該投資物業的地點及類別進行估值之經驗。所披露的公平值歸類為第三層級估值。

對投資物業進行估值時使用的重大不可觀察輸入數據為每平方米的價格並計及新加坡工業物業市場指數之變動、所在地及其他個別因素。於二零一五年十二月三十一日、二零一六年十二月三十一日及二零一七年三月三十一日所使用的每平方米價格分別約4,600新加坡元、3,900新加坡元至4,600新加坡元及3,900新加坡元至4,600新加坡元。每平方米價格的大幅上升／降低將導致公平值計量的大幅增加／減少。貴集團的投資物業的最高及最佳用途與其目前用途相同。

投資物業為 貴集團按揭貸款（附註25）的抵押。

### 17. 存貨

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
轉售存貨	2,433	3,017	2,563

### 18. 貿易應收款項

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
貿易應收款項	6,091	5,964	6,963

信貸期一般為介乎貨到付款至60日。

## 附錄一

## 會計師報告

於報告日期，貴集團按發票日期呈列的貿易應收款項之賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
0至30日	2,797	2,472	2,797
31至90日	3,071	3,205	3,816
91至180日	223	286	345
180日以上	—	1	5
	<u>6,091</u>	<u>5,964</u>	<u>6,963</u>

於報告日期，貴集團並未減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
未逾期及未減值	2,554	2,350	2,707
逾期1至30日	2,374	2,289	2,227
逾期31至90日	1,130	1,152	1,947
逾期91至180日	33	172	77
逾期超過180日以上	—	1	5
	<u>6,091</u>	<u>5,964</u>	<u>6,963</u>

於各報告日期，貴集團的貿易應收款項會個別進行減值測試。貴集團於報告日期未逾期及未減值的貿易應收款項，相關人士近期並無違約記錄。貴集團管理層認為，貴集團處於審閱中的已逾期但未減值的貿易應收款項擁有良好的信貸質素。根據過往經驗，管理層相信，該等結餘毋須減值，原因為信貸質素並無重大變動，且結餘仍被視作可全數收回。貴集團並未就已逾期但未減值的貿易應收款項持有任何抵押品。當貴集團信納不大可能收回貿易應收款項時，被認為不可被收回的金額會直接自貿易應收款項中撇銷。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年三月三十一日止三個月，貴集團已分別釐定貿易應收款項約4,000新加坡元、零及零（附註10）不可收回及已撇銷。

附錄一

會計師報告

19. 按金、預付款項及其他應收款項

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
按金	30	216	288
預付款項	67	298	399
其他應收款項	19	110	174
	<u>116</u>	<u>624</u>	<u>861</u>
分類為：			
非流動資產	6	25	25
流動資產	110	599	836
	<u>116</u>	<u>624</u>	<u>861</u>

20. 現金及銀行結餘

	附註	於十二月三十一日		於二零一七年
		二零一五年	二零一六年	三月三十一日
		千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
銀行及手頭現金	(i)	2,315	3,624	3,701
減：原到期日				
逾三個月的				
定期存款	(ii)	<u>(153)</u>	<u>(153)</u>	<u>(153)</u>
現金及現金等價物		<u>2,162</u>	<u>3,471</u>	<u>3,548</u>

附註：

- (i) 銀行結餘根據每日銀行存款利率按浮息計息。
- (ii) 於二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日，定期存款存期為十二個月及每年按介乎0.00厘至0.55厘的利率計息。

附錄一

會計師報告

以下乃現金及銀行結餘中以功能貨幣以外之貨幣計值之款項：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
歐元（「歐元」）	211	210	153
美元	14	14	14
港元	—	55	1,194
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

21. 貿易應付款項

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
貿易應付款項	2,700	3,178	2,735
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

信貸期一般介乎於貨到付款至60日。

於報告日期，貴集團按發票日期呈列的貿易應付款項之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
0至30日	1,638	1,681	1,513
31至90日	1,052	1,455	1,113
91至180日	9	35	109
逾180日	1	7	—
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
	<u>2,700</u>	<u>3,178</u>	<u>2,735</u>

附錄一

會計師報告

貿易應付款項包括以功能貨幣以外貨幣計值之下列款項：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
歐元	747	1,129	775
馬來西亞令吉（「令吉」）	220	229	205
美元	116	159	141
印尼盾（「印尼盾」）	—	41	—
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

22. 應計費用、其他應付款項及已收按金

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
應計費用	1,650	1,657	2,089
其他應付款項	175	202	158
已收按金（附註）	—	776	30
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
	<u>1,825</u>	<u>2,635</u>	<u>2,277</u>
分類為：			
非流動負債	—	30	30
流動負債	<u>1,825</u>	<u>2,605</u>	<u>2,247</u>
	<u>1,825</u>	<u>2,635</u>	<u>2,277</u>

附註：

於二零一六年十二月三十一日，貴集團之已收按金包括自【編纂】（定義見附註28）收取之按金約【編纂】新加坡元（相等於【編纂】）。結餘指預先就認購Open Treasure Enterprises股本中之股份而自【編纂】收取之部份代價（附註28）。Open Treasure Enterprises向【編纂】發行股份已於二零一七年一月執行。

## 附錄一

## 會計師報告

應計費用及其他應付款項包括以功能貨幣以外貨幣計值的下列款項：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
美元	–	8	19
港元	–	77	512

### 23. 應付董事款項

結餘為無抵押、免息及應按要求償還，其全部已於二零一七年四月結算。

### 24. 應付非控股權益款項

結餘為無抵押、免息及應按要求償還。

### 25. 銀行借貸

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
<b>流動負債</b>			
已抵押按揭貸款			
– 須於一年內償還之款項	174	204	205
<b>非流動負債</b>			
已抵押按揭貸款			
– 須於一年後償還之款項	3,034	3,565	3,512
銀行借貸總額	3,208	3,769	3,717

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (a) 銀行借貸乃按銀行基本借貸利率（每年調整若干基點）計息。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日，貴集團銀行借貸的實際年利率分別為2.35厘、介乎1.98厘至3.55厘及介乎1.98厘至3.55厘。
- (b) 根據貸款協議所載之計劃還款日期，銀行借貸須於以下期間償還：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
於一年內	174	204	205
一年以上但不超過兩年	172	210	212
兩年以上但不超過五年	553	674	680
五年以後	2,309	2,681	2,620
	<u>3,208</u>	<u>3,769</u>	<u>3,717</u>

- (c) 貴集團之銀行融資以下列各項作抵押：
- (i) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日，貴集團賬面淨值分別約為2,945,000新加坡元、2,723,000新加坡元及2,667,000新加坡元的租賃物業抵押（附註15）；
- (ii) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日，貴集團賬面淨值分別約為892,000新加坡元、1,778,000新加坡元及1,764,000新加坡元的投資物業抵押（附註16）；及
- (iii) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日，貴公司董事倪朝祥先生、陳少義先生以及貴集團主要管理人員及Cool Link Marketing及Cool Link Supply的董事陳治樞先生（「陳治樞先生」）的個人擔保。倪朝祥先生、陳少義先生及陳治樞先生作出的個人擔保將於[編纂]後獲解除。
- (d) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日，貴集團之銀行融資總額分別約為6,106,000新加坡元、6,163,000新加坡元及6,163,000新加坡元，其中約3,745,000新加坡元、4,258,000新加坡元及4,213,000新加坡元已獲動用。



26. 融資租賃責任

	於十二月三十一日				於二零一七年	
	二零一五年		二零一六年		三月三十一日	
	最低租賃付款 千新加坡元	最低租賃付款之現值 千新加坡元	最低租賃付款 千新加坡元	最低租賃付款之現值 千新加坡元	最低租賃付款 千新加坡元	最低租賃付款之現值 千新加坡元
於一年內	73	60	74	63	79	65
第二至第五年(包括首尾兩年)	151	134	157	138	195	171
	224	194	231	201	274	236
減：未來融資開支	(30)	不適用	(30)	不適用	(38)	不適用
租約責任之現值	<u>194</u>	<u>194</u>	<u>201</u>	<u>201</u>	<u>236</u>	<u>236</u>
減：須於12個月內結算之金額 於流動負債內列示)		(60)		(63)		(65)
須於12個月後結算之金額 (於非流動負債內列示)		<u>134</u>		<u>138</u>		<u>171</u>

貴集團根據融資租約租賃若干輛汽車(附註15)。租期介乎五至七年。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日，實際年利率分別介乎5.3厘至6.5厘、5.3厘至6.5厘及5.4厘至6.5厘。所有租約均為定期償還及並無就或然租金付款訂立任何安排。貴集團融資租賃項下的責任由租賃資產押記作抵押，其於二零一五年十二月三十一日由倪朝祥先生及陳少義先生擔保、於二零一六年十二月三十一日及於二零一七年三月三十一日由陳少義先生及陳治樞先生擔保。

於二零一七年三月三十一日之後，陳少義先生及陳治樞先生作出的所有個人擔保已於二零一七年四月全面結算後獲解除，惟一個由陳少義先生作出的個人擔保將於[編纂]後獲解除。

## 27. 股本

貴公司於二零一七年一月二十七日於開曼群島註冊成立，因此，於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，合併財務狀況表中並無列示已發行股本。於註冊成立後，法定股本為380,000港元（分為38,000,000股每股0.01港元之普通股）。一股未繳股款股份已於同日配發及發行。

## 28. 儲備

貴集團之儲備變動詳情載於第一節之合併權益變動表。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，一位[編纂]（「[編纂]」）（作為認購人）與Open Treasure Enterprises（作為發行人）及陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生（共同作為[編纂]之擔保人）訂立一項協議，據此，[編纂]同意認購，而Open Treasure Enterprises同意配發及發行Open Treasure Enterprises股本中[編纂]股普通股予[編纂]，向Open Treasure Enterprises支付之現金代價總額為[編纂]港元（「[編纂]投資」）。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，[編纂]已作出約[編纂]新加坡元（相當於[編纂]港元）之部分投資（「部分[編纂]投資」）。來自[編纂]之股份認購於二零一六年十二月三十一日尚未完成，且部分[編纂]投資[編纂]新加坡元已於二零一六年十二月三十一日列為已收按金（附註22）。

於二零一七年一月，Open Treasure Enterprises於[編纂]悉數結算現金代價後向其發行[編纂]股普通股。因此，約[編纂]新加坡元（相等於[編纂]港元）錄入Open Treasure Enterprises的股本及股份溢價賬。

### 其他儲備

其他儲備指於附屬公司之投資成本與 貴集團附屬公司已發行股本面值的差額。

## 29. 經營租賃安排

### (a) 作為出租人

於報告日期，貴集團於不可撤銷經營租賃項下的應收未來最低租約租金如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
一年內	43	213	215
第二至第五年	—	255	201
	<u>43</u>	<u>468</u>	<u>416</u>

貴集團根據經營租賃出租其投資物業。租約的初始期限為二到四年，在租約到期後重新磋商所有條款時擁有選擇權續訂租賃條款。概無該等租約包括任何或然租金。

### (b) 作為承租人

於報告日期，貴集團於不可撤銷經營租賃項下的應付未來最低租金如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
一年內	94	197	176
第二至第五年	53	428	412
五年後	—	51	33
	<u>147</u>	<u>676</u>	<u>621</u>

貴集團根據經營租約租賃汽車、機器、倉庫及租賃物業。租約的初始期限為六個月至七年，在租約到期後重新磋商所有條款時擁有選擇權續訂租賃條款。或然租金乃基於倉庫內已處理的存貨量進行收取。由於倉庫的未來處理量無法合理估計，因此相關或然租金並未計入上述內容，而僅最低租賃承擔計入上表。

## 附錄一

## 會計師報告

### 30. 資本承擔

貴集團於報告日期有關於以下各項的資本承擔：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
收購下列項目的承擔：			
投資物業	871	-	-
物業、廠房及設備	-	46	-
	<u>871</u>	<u>46</u>	<u>-</u>

### 31. 關連方交易

(a) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日，貴公司董事倪朝祥先生、陳少義先生以及貴集團主要管理人員及Cool Link Marketing及Cool Link Supply的董事陳治樞先生就銀行借貸及銀行融資抵押（附註25）及貴集團獲授的融資租賃責任（附註26）提供個人擔保。解除個人擔保的詳情於附註25及26詳述。

#### (b) 主要管理人員薪酬

於往績記錄期間，董事及主要管理層其他成員的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
短期僱員福利	1,732	1,274	314	339
界定供款	62	62	14	13
	<u>1,794</u>	<u>1,336</u>	<u>328</u>	<u>352</u>

(未經審核)

## 附錄一

## 會計師報告

### 32. 或然負債

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日，貴集團就以其日常業務過程中的若干供應商為受益人的已發行表現債券分別有525,000新加坡元、445,000新加坡元及400,000新加坡元的或然負債。有關銀行發行的表現債券由貴集團的租賃物業及投資物業以及倪朝祥先生、陳少義先生及陳治樞先生提供的個人擔保做抵押。

### 33. 合併現金流量表附註

#### 主要非現金交易

- (a) 截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一七年三月三十一日止三個月，貴集團分別以約108,000新加坡元、80,000新加坡元及80,000新加坡元的成本收購物業、廠房及設備，有關成本乃透過融資租賃安排進行集資（載於附註26）。
- (b) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，就收購投資物業支付的訂金約49,000新加坡元於完成收購後資本化為投資物業。

#### 融資活動產生的負債之對賬

	於 二零一五年 一月一日 千新加坡元	融資 現金流量 千新加坡元	非現金變動		於二零一五年 十二月 三十一日 千新加坡元
			確認 利息開支 千新加坡元	新融資租賃 千新加坡元	
截至二零一五年 十二月三十一日止年度					
應付董事款項	1,372	(224)	-	-	1,148
銀行借貸	3,485	(341)	64	-	3,208
融資租賃責任	146	(73)	13	108	194
			非現金變動		
	於 二零一六年 一月一日 千新加坡元	融資 現金流量 千新加坡元	確認 利息開支 千新加坡元	新融資租賃 千新加坡元	於二零一六年 十二月 三十一日 千新加坡元
截至二零一六年 十二月三十一日止年度 自[編纂]（載於附註22）					
收取之按金	-	746	-	-	746
應付董事款項	1,148	(120)	-	-	1,028
應付非控股權益款項	-	10	-	-	10
銀行借貸	3,208	467	94	-	3,769
融資租賃責任	194	(87)	14	80	201

## 附錄一

## 會計師報告

	非現金變動			於二零一六年 三月三十一日 千新加坡元 (未經審核)
	於二零一六年 一月一日 千新加坡元	融資現金流量 千新加坡元	確認利息開支 千新加坡元	
	截至二零一六年三月三十一日 止三個月(未經審核)			
應付董事款項	1,148	30	-	1,178
應付非控股權益款項	-	10	-	10
銀行借貸	3,208	(64)	19	3,163
融資租賃責任	194	(20)	3	177

	非現金變動					於二零一七年 三月三十一日 千新加坡元
	於 二零一七年 一月一日 千新加坡元	融資 現金流量 千新加坡元	確認 利息開支 千新加坡元	新融資租賃 千新加坡元	股份發行 千新加坡元	
	截至二零一七年 三月三十一日 止三個月 自[編纂](載於附註22)					
收取之按金	746	1,644	-	-	(2,390)	-
應付董事款項	1,028	(654)	-	-	-	374
應付非控股權益款項	10	-	-	-	-	10
銀行借貸	3,769	(82)	30	-	-	3,717
融資租賃責任	201	(50)	5	80	-	236

### 34. 金融工具分類

於報告日期，各類別金融工具的賬面值如下：

#### 金融資產

	於十二月三十一日		於二零一七年 三月三十一日 千新加坡元
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	
貸款及應收款項			
貿易應收款項	6,091	5,964	6,963
按金及其他應收款項	49	326	462
原到期日逾三個月的定期存款	153	153	153
現金及現金等價物	2,162	3,471	3,548
	<u>8,455</u>	<u>9,914</u>	<u>11,126</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 金融負債

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
按攤銷成本計量的金融負債			
貿易應付款項	2,700	3,178	2,735
應計費用、其他應付款項及			
已收按金	1,825	1,889	2,277
應付董事款項	1,148	1,028	374
應付非控股權益款項	–	10	10
銀行借貸	3,208	3,769	3,717
融資租賃責任	194	201	236
	<u>9,075</u>	<u>10,075</u>	<u>9,349</u>

### 35. 金融風險管理目標及政策

貴集團於日常業務過程中面臨多種金融風險。貴集團並無書面風險管理政策及指引。然而，董事定期會晤、分析及指定策略以管理貴集團面臨的市場風險（尤其是外幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。通常情況下，貴集團採用保守策略進行風險管理。貴集團面臨的市場風險維持於最低水平。貴集團尚未採用任何衍生工具或其他工具進行對沖。貴集團並無持有或發行衍生金融工具進行交易。董事審閱並認同對各種風險的管理政策。有關風險概述於下文。

#### 外幣風險

貨幣風險指外匯匯率變動導致金融工具公平值或未來現金流量出現波動的風險。

貴集團僅於新加坡經營，其大多數交易分別以新加坡元、令吉、美元、歐元、印尼盾及港元計值及結算。概無就以新加坡元計值的金融資產及金融負債識別外幣風險，而新加坡元為與該等交易有關的新加坡附屬公司功能貨幣。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日，貴集團以新加坡元以外的其他貨幣計值的資產及負債披露於附註20、21及22。

下表闡述 貴集團於各報告期末所面對重大風險的外匯匯率合理可能變動在所有其他變數維持不變的情況下，對年／期內業績的概約影響。新加坡元兌外幣匯率升值及貶值4%為管理層對往績記錄期間貨幣匯率合理可能變動的評估。

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
<b>令吉兌新加坡元</b>			
升值4%	(7)	(8)	(7)
貶值4%	7	8	7
<b>美元兌新加坡元</b>			
升值4%	(3)	(5)	(5)
貶值4%	3	5	5
<b>歐元兌新加坡元</b>			
升值4%	(18)	(30)	(21)
貶值4%	18	30	21
<b>印尼盾兌新加坡元</b>			
升值4%	—	(1)	—
貶值4%	—	1	—
<b>港元兌新加坡元</b>			
升值4%	—	(1)	23
貶值4%	—	1	(23)

自過往年度起，貴集團一直遵從管理外幣風險的措施，並認為該等措施行之有效。



### 利率風險

貴集團的利率風險主要產生於借貸。以浮息及定息發行的借貸分別使 貴集團面臨現金流利率風險及公平值利息風險。

除現金及銀行結餘（附註20），銀行借貸（附註25）及融資租賃責任（附註26）外， 貴集團並無任何其他重大附帶利息之金融資產及負債。銀行不時制定的利率變動對 貴集團並無重大影響。

貴集團的利率風險主要產生於浮息借貸，而融資租賃責任則按固定利率計息。按浮動利率計息的借貸使 貴集團面臨現金流利率風險。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日，估計倘利率總體上升／下降50個基點，而所有其他變數維持不變的情況下， 貴集團年／期內業績將分別減少／增加（透過影響 貴集團按浮動利率計息的銀行借貸）約13,000新加坡元、16,000新加坡元及15,000新加坡元。利率總體上升／下降對合併權益之其他組成部分並無影響。

上述敏感度分析透過假設利率變動於各報告日期發生並已應用至該日已存在金融工具利率風險而釐定。上升或下降50個基點為管理層對截至下個年度報告日期止期間內利率合理可能變動的評估。

自過往年度起， 貴集團一直遵從管理利率風險的措施，並認為該措施行之有效。

### 信貸風險

信貸風險指金融工具對手方不能根據金融工具條款履行其義務並對 貴集團造成財務損失的風險。

貴集團管理信貸風險的措施旨在控制可收回款項問題的潛在風險。 貴集團大部分現金及現金等價物由主要信譽良好的金融機構持有，管理層相信該等機構均具備高信貸質素。

貴集團制定政策以確保向具備適當信貸記錄的客戶銷售商品，且貴集團評估其客戶的信用及財務實力並考慮與客戶的過往交易記錄。一般而言，授予客戶的信貸期介乎貨到付款至60天。管理層根據債務人的過往付款記錄、逾期時間長短、財務實力及是否與債務人存在任何糾紛，定期對貿易應收款項及其他應收款項的可收回性作出共同及個別評估。通常情況下，貴集團並無向客戶收取任何抵押品。

貴集團承擔若干貿易應收款項的集中信貸風險。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年三月三十一日，貴集團應收五大客戶分別約2,674,000新加坡元、2,254,000新加坡元及2,716,000新加坡元的貿易應收款項，分別佔貿易應收款項44%、38%及39%。該等客戶的結算記錄及聲譽良好。

貴集團已評估所有逾期應收款項的可收回程度。董事認為，經參考對手方拖欠記錄，毋須就信貸風險作出撥備。

自過往年度起，貴集團一直遵從管理信貸風險的措施，並認為該等措施行之有效。

### **流動資金風險**

流動資金風險與貴集團無法達成與金融負債相關的責任風險有關。貴集團旨在通過使用銀行借貸維持資金連續性與靈活性之間的平衡，亦定期監控其流動資金需求、其遵守借貸契諾的情況及與往來銀行的關係，以確保其可從金融機構取得充足現金儲備及足夠承諾資金額度，從而滿足短期及較長期的流動資金需求。貴集團的流動資金狀況由管理層按日進行監控。

## 附錄一

## 會計師報告

下表概述 貴集團於報告期末根據未貼現現金流量（包括採用合約利率或（倘按浮息）報告日期當時的利率計算的利息付款）及 貴集團可被要求支付的最早日期的金融負債的餘下合約到期情況。

	賬面值 千新加坡元	合約 未貼現現金 流量總額 千新加坡元	一年內或 按要 求 千新加坡元	一年以上 但少於兩年 千新加坡元	兩年以上 但少於五年 千新加坡元	五年以上 千新加坡元
<b>於二零一五年</b>						
十二月三十一日						
貿易應付款項	2,700	2,700	2,700	-	-	-
應計費用、其他應付款項 及已收按金	1,825	1,825	1,825	-	-	-
應付董事款項	1,148	1,148	1,148	-	-	-
銀行借貸	3,208	4,118	266	277	830	2,745
融資租賃責任	194	224	73	56	95	-
	<u>9,075</u>	<u>10,015</u>	<u>6,012</u>	<u>333</u>	<u>925</u>	<u>2,745</u>
<b>於二零一六年</b>						
十二月三十一日						
貿易應付款項	3,178	3,178	3,178	-	-	-
應計費用、其他應付款項 及已收按金	1,889	1,889	1,889	-	-	-
應付董事款項	1,028	1,028	1,028	-	-	-
應付非控股權益款項	10	10	10	-	-	-
銀行借貸	3,769	4,736	323	323	968	3,122
融資租賃責任	201	231	74	74	83	-
	<u>10,075</u>	<u>11,072</u>	<u>6,502</u>	<u>397</u>	<u>1,051</u>	<u>3,122</u>
<b>於二零一七年</b>						
三月三十一日						
貿易應付款項	2,735	2,735	2,735	-	-	-
應計費用、其他應付款項及 已收按金	2,277	2,277	2,277	-	-	-
應付董事款項	374	374	374	-	-	-
應付非控股權益款項	10	10	10	-	-	-
銀行借貸	3,717	4,656	323	323	968	3,042
融資租賃責任	236	274	79	77	118	-
	<u>9,349</u>	<u>10,326</u>	<u>5,798</u>	<u>400</u>	<u>1,086</u>	<u>3,042</u>

自過往年度起， 貴集團一直遵從管理流動資金風險的措施，並認為該等措施行之有效。

### 公平值

董事認為，金融資產及金融負債之公平值與其賬面值無重大差異。

### 36. 資本管理

貴集團的資本管理目標，是保障 貴集團能繼續營運，以為股東和其他權益持有人提供回報及利益，同時維持最佳之資本結構以減低資金成本。

貴集團為維持或調整資本結構，可能調整支付予股東的股息、向股東提供的資本回報、發行新股份或出售資產之數額，因而減少債務。

貴集團之資本結構包括負債（包括銀行借貸（附註25）、融資租賃責任（附註26）、現金及現金等價物（附註20）及總權益（包括股本（附註27）、儲備（附註28）及非控股權益）。 貴集團風險管理層每半年審閱資本架構。作為審閱之一部分，管理層考慮資本成本及各資本類別牽涉的風險。

於報告日期的淨負債對權益比率如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	三月三十一日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
銀行借貸	3,208	3,769	3,717
融資租賃責任	194	201	236
減：現金及現金等價物	<u>(2,162)</u>	<u>(3,471)</u>	<u>(3,548)</u>
淨負債	<u>1,240</u>	<u>499</u>	<u>405</u>
權益總額	<u>5,679</u>	<u>6,899</u>	<u>9,133</u>
淨負債對權益比率	<u>22%</u>	<u>7%</u>	<u>4%</u>

### 37. 報告期後事項

除本報告其他章節所披露者外，於二零一七年三月三十一日後，貴集團有以下由貴公司或貴集團進行之事項：

貴集團旗下公司為籌備貴公司股份於聯交所[編纂]而進行重組。有關重組的進一步詳情載於本文件「歷史、重組及集團架構」內的「重組」一段。

### 38. 結算日後財務報表

貴公司或其附屬公司概無就二零一七年三月三十一日後的任何期間編製經審核財務報表。