

財務資料

閣下應將本節與本文件附錄一會計師報告所載我們的經審核合併財務報表（包括有關附註）一併閱讀。本集團的合併財務報表乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。閣下應細閱整份會計師報告，而不應僅依賴本節所載資料。

以下討論及分析包含若干前瞻性陳述，反映目前對未來事項及財務表現的看法。該等陳述乃基於我們的經驗及對歷史趨勢、現時狀況及預期未來發展的理解以及本集團認為在有關情況下屬合適的其他因素所作的假設及分析。然而，實際結果及發展會否達致本集團所預期及預測的水平，則受多項本集團不能控制的風險及不明朗因素所影響。閣下應參閱本文件「風險因素」以了解其他資料。

以下討論及分析亦包含的金額及百分比數字經已約整。因此，若干圖表內所示之數字總額未必為其之前數字的算術總和，且所有貨幣金額僅以概約金額呈列。

概覽

我們是一間新加坡音響及通訊服務解決方案供應商。我們在新加坡各種樓宇系統提供音響及通訊系統服務解決方案方面擁有逾15年經驗。我們主要為新加坡客戶提供(i)音響及通訊系統銷售及相關服務；(ii)音響及通訊系統的綜合服務，專注於定制及安裝樓宇內的音響及通訊系統；及(iii) AAS服務。

截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們的收益由8.0百萬新加坡元增加7.9%至8.6百萬新加坡元。同期，我們的年內溢利及其他全面收益由1.3百萬新加坡元增加4.5%至1.4百萬新加坡元。

呈列基準

本公司於2017年7月21日在開曼群島註冊成立及註冊為獲豁免有限公司。為籌備[編纂]，本集團旗下公司進行重組。本集團的唯一營運附屬公司ISPL由蒙先生及其配偶莊女士控制。作為重組的一部分，投資控股公司Holy Ark及本公司註冊成立及在ISPL與我們的控股股東之間配置。自此，本公司於〔●〕成為本集團的控股公司。由

財務資料

於重組，本集團包括本公司、Holy Ark及ISPL，本集團於業績記錄期間及重組前後一直由我們的控股股東共同控制。因此，本集團被視為持續實體，而歷史財務資料已編製，猶如本公司一直為本集團的控股公司。有關重組的進一步資料，請參閱本文件「歷史、重組及公司架構－重組」一節。

於業績記錄期間的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表包括本集團旗下公司的業績、權益變動及現金流量，猶如本公司一直為本集團的控股公司及目前集團架構於整個業績記錄期間或其於2017年6月30日後註冊成立期間一直存在，而不論彼等正式及法定成為本公司附屬公司的實際日期。

編製本集團於2016年及2017年6月30日的合併財務狀況表旨在呈列本集團旗下公司的資產及負債，猶如本公司一直為本集團的控股公司及目前集團架構於該等日期（已計及各自註冊成立日期，如適用）一直存在。

為編製及呈列於業績記錄期間的歷史財務資料，本集團已於整個業績記錄期間一致應用於2016年7月1日開始的財政年度生效的國際財務報告準則。

本公司的功能貨幣為新加坡元（「新加坡元」），亦為歷史財務資料的呈列貨幣。

影響我們財務業績的因素

我們的經營業績及財務表現一直及將繼續受多個因素影響，不少因素可能不受我們控制，包括本文件「風險因素」所載該等因素及以下所載者。

中標率

於業績記錄期間，我們大部分收益來自透過競爭招標過程取得的合約，而收益並非經常性性質。我們業務的增長率視乎我們贏得我們所提交招標的能力。截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們就音響及通訊系統銷售及相關服務的中標率分別約為63.3%及57.7%。截至2016年及2017年6月30日止兩年，我們就音響及通訊系統的綜合服務的中標率分別約為100%及0%。我們的現有客戶並無任何合約責任就任何未來項目給予我們優先權，而我們需要再次進行招標過程以取得未來項目。我們無法向閣下保證，我們日後與新客戶的招標將會成功。倘我們的中標率於日後下跌，我們的業務、財務狀況及財務業績可能受到不利影響。

財務資料

市場競爭

新加坡音響及通訊服務市場相對分散。截至2016年，有超過2,500名規模各異的參與者。行業參與者可能有提供服務予各種客戶上具備不同專業知識。部分參與者將專注於公營機構，而其他可能較專注於私營機構。音響及通訊服務業內將參與建設價值鏈多個層面的部分大型參與者通常負責設計基礎建設的整個電氣及機械系統，包括設計通訊系統、就電訊接線、集成建設服務等。另一方面，市場上有專攻音響及通訊系統特定部分且具備深厚市場專業知識的中小型參與者。該等較小型參與者通常專攻為特定行業客戶服務，並累積豐富特定行業知識。例如，保健服務行業的音響及通訊服務供應商將須理解來自醫療人員的確實需求、避免潛在醫院系統干擾的知識、不斷更新軟件以緊貼醫療發展趨勢的能力及進行其他事項。

我們若干競爭對手可能具備較佳往績、更多資源及更多資格，使其可提供更多種類的服務，增加其競爭力。我們於釐定招標價時可能面對激烈競爭及重大價格下調壓力，降低我們的利潤率。

我們的材料成本波動

截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們的材料成本分別為2.8百萬新加坡元及3.1百萬新加坡元，分別佔我們的同期收益35.5%及36.4%。材料成本於業績記錄期間佔我們銷售／服務成本的最大部分。

以下敏感度分析說明於業績記錄期間材料成本假設波動對除稅前溢利的影響，當中假設材料成本於截至2016年及2017年6月30日止兩個年度的波動為5%及10%，而其他變動維持不變：

	千新加坡元			
	5%	-5%	10%	-10%
除稅前溢利變動				
截至2016年6月30日止年度	(142)	142	(284)	284
截至2017年6月30日止年度	(157)	157	(315)	315

財務資料

我們的銷售／服務成本下的員工成本波動

截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們的銷售／服務成本下的員工成本分別為1.4百萬新加坡元及1.6百萬新加坡元，分別佔我們的同期收益18.0%及18.5%。員工成本於業績記錄期間佔我們銷售／服務成本的第二大部分。

以下敏感度分析說明於業績記錄期間銷售／服務成本下的員工成本假設波動對除稅前溢利的影響，當中假設銷售／服務成本下的員工成本於截至2016年及2017年6月30日止兩個年度的波動為5%及10%，而其他變動維持不變：

	千新加坡元			
	5%	-5%	10%	-10%
除稅前溢利變動				
截至2016年6月30日止年度	(72)	72	(144)	144
截至2017年6月30日止年度	(80)	80	(160)	160

定價

我們的定價一般根據我們的估計成本之上的若干增幅所釐定。我們需要估計成本以釐定費用報價或招標價，且概不保證我們的項目進行時實際成本將不會超過估計。我們於釐定定價時一般考慮多項因素，包括但不限於合約期間的期限及於招標時的競爭環境。有關詳情，請參閱本文件「業務－銷售及營銷－定價及投標策略」一節。我們的定價直接影響收益及現金流量。

關鍵會計政策及估計

我們的董事已識別對於編製合併財務資料屬重要的若干會計政策。該等重大會計政策對於了解我們的財務狀況及經營業績尤其重要，詳情載於本文件附錄一所載會計師報告附註4。部分會計政策涉及主觀假設及估計，以及與會計項目有關的複雜判斷。釐定該等項目需要管理層基於可能於未來期間變動的資料及財務數據而作出判斷。董事相信，收益確認及建設合約等會計政策於編製財務報表時涉及最多重大估計及判斷。

財務資料

合併損益及其他全面收益表

	截至6月30日止年度	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
收益	7,997,834	8,632,027
銷售／服務成本	<u>(5,210,411)</u>	<u>(5,457,763)</u>
毛利	2,787,423	3,174,264
其他收入	26,328	10,248
行政開支	(1,161,762)	(1,246,788)
其他虧損	(58,828)	(33,251)
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
財務成本	<u>(97,937)</u>	<u>(60,089)</u>
除稅前溢利	1,495,224	1,634,786
所得稅開支	<u>(202,896)</u>	<u>(284,190)</u>
年內溢利及其他全面收益	<u><u>1,292,328</u></u>	<u><u>1,350,596</u></u>

合併損益及其他全面收益表主要組成部分

收益

我們的收益指自本集團向新加坡客戶提供以下服務收取及應收金額的公平值：(i) 音響及通訊系統銷售及相關服務；(ii) 音響及通訊系統的綜合服務；及(iii) AAS服務。截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們的收益分別為8.0百萬新加坡元及8.6百萬新加坡元。

下表載列我們於所示期間按分部劃分的收益明細：

	截至6月30日止年度	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
來自以下各項的收益：		
音響及通訊系統銷售及相關服務	5,947,612	7,133,284
音響及通訊系統的綜合服務	1,174,678	623,199
AAS服務	<u>875,544</u>	<u>875,544</u>
	<u><u>7,997,834</u></u>	<u><u>8,632,027</u></u>

財務資料

音響及通訊系統銷售及相關服務

截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們來自提供音響及通訊系統銷售及相關服務的收益分別為5.9百萬新加坡元及7.1百萬新加坡元，分別佔我們於同期的總收益74.4%及82.6%。於業績記錄期間，我們的總收益主要來自我們音響及通訊系統銷售及相關服務，我們預期產生自此分部的收益繼續佔我們總收益的大部分。

音響及通訊系統的綜合服務

我們來自提供音響及通訊系統的綜合服務的收益分別為1.2百萬新加坡元及0.6百萬新加坡元，分別佔我們於同期的總收益14.7%及7.2%。本集團將繼續探索、評估及就新加坡潛在音響及通訊系統的綜合服務投標，我們預期產生自此分部的收益將於業績記錄期間後增加。

AAS服務

截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們來自提供AAS管理服務的收益分別為0.9百萬新加坡元及0.9百萬新加坡元，分別佔我們於同期的總收益10.9%及10.1%。我們預期自合約期為2013年6月至2021年4月及2015年1月至2021年4月的兩份長期AAS管理服務合約產生穩定收益。

有關兩份長期AAS管理合約的詳情，請參閱「業務－於業績記錄期間已承接項目－AAS服務」一節。

銷售／服務成本

我們的銷售／服務成本主要包括材料成本、員工成本、分包成本及折舊。銷售／服務成本為我們於業績記錄期間的開支最大組成部分。截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們的銷售／服務成本分別為5.2百萬新加坡元及5.5百萬新加坡元，分別佔我們於同期的收益65.1%及63.2%。

財務資料

下表載列我們於所示期間的銷售／服務成本明細：

	截至6月30日止年度	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
材料成本	2,842,372	3,145,946
員工成本	1,441,082	1,597,375
分包成本	437,677	230,210
折舊	395,862	396,297
其他銷售／服務成本	93,418	87,935
	<u>5,210,411</u>	<u>5,457,763</u>

材料成本

材料成本為我們銷售／服務成本的主要組成部分，指購買音響及通訊系統，包括護士電話系統、擴音器及音響配件、電纜及電線以及其他電子及電氣組件。截至2016年及2017年6月30日止年度，我們的材料成本分別為2.8百萬新加坡元及3.1百萬新加坡元，分別佔同期的銷售／服務成本54.6%及57.6%。

員工成本

銷售／服務成本項下員工成本指向我們營運員工提供的薪金、工資、其他福利、外國工人徵稅及技能發展徵稅。截至2016年及2017年6月30日止年度，我們的員工銷售／服務成本項下員工成本分別為1.4百萬新加坡元及1.6百萬新加坡元，分別佔同期的銷售／服務成本27.7%及29.3%。

分包成本

分包成本指本集團就委聘分包商進行導管鋪設、電纜安裝及電氣工程等工程而產生的成本。截至2016年及2017年6月30日止年度，我們的銷售／服務成本項下分包成本分別為0.4百萬新加坡元及0.2百萬新加坡元，分別佔同期的銷售／服務成本8.4%及4.2%。

折舊

銷售／服務成本項下折舊指的警報系統折舊。截至2016年及2017年6月30日止年度，我們的銷售／服務成本項下折舊分別為0.4百萬新加坡元及0.4百萬新加坡元，分別佔同期的銷售／服務成本7.6%及7.3%。

財務資料

其他銷售／服務成本

其他銷售／服務成本指運輸成本、保險成本及管理警報系統的公用開支。截至2016年及2017年6月30日止兩年，我們的其他銷售／服務成本分別約為0.1百萬新加坡元及0.1百萬新加坡元，分別佔同期的銷售／服務成本1.8%及1.6%。

毛利及毛利率

截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們的毛利分別為2.8百萬新加坡元及3.2百萬新加坡元，分別佔我們於同期的毛利率34.9%及36.8%。

音響及通訊系統銷售及相關服務

截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們來自提供音響及通訊系統銷售及相關服務的毛利分別為2.0百萬新加坡元及2.6百萬新加坡元，分別佔我們於同期的毛利率34.4%及36.3%。

音響及通訊系統的綜合服務

截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們來自提供音響及通訊系統的綜合服務的毛利分別為0.5百萬新加坡元及0.3百萬新加坡元，分別佔我們於同期的毛利率40.8%及50.1%。

AAS服務

截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們來自提供AAS服務的毛利分別為0.3百萬新加坡元及0.3百萬新加坡元，分別佔我們於同期的毛利率29.7%及31.3%。

其他收入

截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們的其他收入分別為26,300新加坡元及10,200新加坡元。我們的其他收入主要包括政府補貼、及其他。政府補貼指加薪補貼計劃項下補貼分別15,900新加坡元及2,100新加坡元。餘下補貼結餘為就補償已產生開支而無條件收取的獎勵，或作為即時財務援助的獎勵。有關詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註7。

財務資料

下表載列我們的其他收入明細：

	截至6月30日止年度	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
政府補貼	25,542	9,975
利息收入	5	39
其他	781	234
	<u>26,328</u>	<u>10,248</u>

行政開支

我們的行政開支主要包括員工成本、折舊、宿舍開支、租金開支、專業費用及其他雜項開支。行政開支為我們於業績記錄期間的開支第二大組成部分。截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們的行政開支分別為1.2百萬新加坡元及1.2百萬新加坡元，分別佔我們於同期的收益14.5%及14.4%。

下表載列我們於所示期間的行政開支明細：

	截至6月30日止年度	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
員工成本	671,953	773,468
折舊	167,374	181,555
宿舍開支	51,529	38,670
租金開支	49,750	920
專業費用	13,510	62,690
其他雜項開支	207,646	189,485
	<u>1,161,762</u>	<u>1,246,788</u>

員工成本

銷售／服務成本項下員工成本指向我們非營運員工提供的薪金、工資、其他福利、外國工人徵稅及技能發展徵稅。截至2016年及2017年6月30日止年度，我們的行政開支項下員工成本分別為0.7百萬新加坡元及0.8百萬新加坡元，分別佔同期的行政開支57.8%及62.0%。

財務資料

折舊

行政開支項下折舊指電腦、辦公室設備、傢俱、固定裝置及配備、汽車以及租賃土地及物業的折舊。截至2016年及2017年6月30日止年度，我們的行政開支項下折舊分別為0.2百萬新加坡元及0.2百萬新加坡元，分別佔同期的行政開支14.4%及14.6%。

宿舍開支

宿舍開支指我們就為外籍工人提供住宿的租金支付。截至2016年及2017年6月30日止兩年，我們的宿舍開支分別約為51,500新加坡元及38,7000新加坡元，分別佔同期行政開支4.4%及3.1%。

租金開支

租金開支指於使用我們的自有辦事處前租用一間辦事處的成本以及就影印機支付的租金。截至2016年及2017年6月30日止年度，我們的租金開支分別為49,800新加坡元及900新加坡元，分別佔同期的行政開支4.3%及0.1%。

專業費用

專業費用主要指就處理會計相關事宜的費用。截至2016年及2017年6月30日止年度，我們的專業費用分別為13,500新加坡元及62,700新加坡元，分別佔同期的行政開支1.2%及5.0%。

其他雜項開支

其他雜項開支指培訓及發展開支、娛樂開支及其他行政費用。截至2016年及2017年6月30日止年度，我們的其他雜項開支分別為0.2百萬新加坡元及0.2百萬新加坡元，分別佔同期的行政開支17.9%及15.2%。

其他虧損

我們的其他虧損主要包括匯兌虧損及撇銷物業、廠房及設備虧損。截至2016年及2017年6月30日止年度，我們的其他虧損分別為58,800新加坡元及33,300新加坡元，分別佔我們於同期的收益0.7%及0.4%。

財務資料

下表載列我們的其他虧損明細：

	截至6月30日止年度	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
匯兌虧損淨額	43,078	33,251
撇銷物業、廠房及設備虧損	15,750	—
	<u>58,828</u>	<u>33,251</u>

[編纂]開支

我們的[編纂]開支指就[編纂]產生的開支。截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們的[編纂]開支分別為[編纂]及[編纂]百萬新加坡元，分別佔我們於同期的收益[編纂]及[編纂]%

財務成本

我們的財務成本包括銀行借款及融資租賃的利息。截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們的財務成本分別為97,900新加坡元及60,100新加坡元，分別佔我們於同期的收益1.2%及0.7%。

下表載列我們的財務成本明細：

	截至6月30日止年度	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
以下各項的利息：		
銀行借款	95,749	55,982
融資租賃	2,188	4,107
	<u>97,937</u>	<u>60,089</u>

所得稅開支

我們的所得稅開支包括現行新加坡企業所得稅及遞延稅項。新加坡企業所得稅按估計應課稅溢利的17%計算。有關詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註11及25。截至2016年及2017年6月30日止年度，我們的實際稅率分別為13.6%及17.4%。

財務資料

下表載列我們的所得稅開支明細：

	截至6月30日止年度	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
稅項開支包括：		
即期稅項		
— 新加坡企業所得稅（「企業所得稅」）	177,616	271,325
— 過往年度超額撥備	—	(3,584)
遞延稅項	25,280	16,449
	<u>202,896</u>	<u>284,190</u>

本集團的經營業績

截至2017年6月30日止財政年度與截至2016年6月30日止財政年度比較

收益

我們的收益由截至2016年6月30日止年度的8.0百萬新加坡元增加0.6百萬新加坡元至截至2017年6月30日止年度的8.6百萬新加坡元，相當於增加7.9%。我們的收益增加，主要由於來自音響及通訊系統銷售及相關服務分部的收益增加。

音響及通訊系統銷售及相關服務

我們來自提供音響及通訊系統銷售及相關服務的收益由截至2016年6月30日止年度的5.9百萬新加坡元增加1.2百萬新加坡元至截至2017年6月30日止年度的7.1百萬新加坡元，相當於增加19.9%。我們來自提供音響及通訊系統銷售及相關服務的收益增加，主要由於政府於醫療基建的開支增加（如2020年前增加公共醫院及護理院床位）致使醫療通訊系統的需求上升。

音響及通訊系統的綜合服務

我們來自音響及通訊系統的綜合服務的收益由截至2016年6月30日止年度的1.2百萬新加坡元減少0.6百萬新加坡元至截至2017年6月30日止年度的0.6百萬新加坡元，相當於減少46.9%。我們來自音響及通訊系統的綜合服務的收益減少，主要由於2016年8月完成項目及年內並無進行新項目。有關詳情，請參閱本文件「業務－於業績記錄期間已承接項目」一節。

財務資料

AAS服務

截至2016年及2017年6月30日止兩個年度，我們來自AAS服務的收益維持穩定於0.9百萬新加坡元。於業績記錄期間，我們自兩份長期AAS服務合約產生收益，合約年期分別為2013年6月至2021年4月及2015年1月至2021年4月。

銷售／服務成本

我們的銷售／服務成本由截至2016年6月30日止年度的5.2百萬新加坡元增加0.3百萬新加坡元至截至2017年6月30日止年度的5.5百萬新加坡元，相當於增加4.7%。我們的銷售／服務成本增加，主要由於材料成本及員工成本增加，與來自音響及通訊系統銷售及相關服務的收益增加一致。

材料成本

我們的材料成本由截至2016年6月30日止年度的2.8百萬新加坡元增加0.3百萬新加坡元至截至2017年6月30日止年度的3.1百萬新加坡元，相當於增加10.7%。材料成本增加主要由於音響及通訊系統銷售及相關服務截至2017年6月30日止年度的收益增加導致就此分部採購的系統增加，並部份被我們就此分部若干項目採購材料收取的折扣所抵銷。

員工成本

我們的銷售／服務成本項下員工成本由截至2016年6月30日止年度的1.4百萬新加坡元增加0.2百萬新加坡元至截至2017年6月30日止年度的1.6百萬新加坡元，相當於增加10.8%。員工成本增加主要由於已付營運員工薪金於截至2017年6月30日止年度較截至2016年6月30日止年度增加。

分包成本

我們的分包成本由截至2016年6月30日止年度的0.4百萬新加坡元減少0.2百萬新加坡元至截至2017年6月30日止年度的0.2百萬新加坡元，相當於減少47.4%。分包成本減少主要由於(i)截至2016年6月30日止年度產生額外分包成本；及(ii)來自音響及通訊系統的綜合服務的收益於截至2017年6月30日止年度較截至2016年6月30日止年度減少，需要分包商進行導管鋪設、電纜安裝及電氣工程。

折舊

我們的銷售／服務成本項下折舊於截至2016年及2017年6月30日止兩個年度維持穩定於0.4百萬新加坡元。

財務資料

其他銷售／服務成本

我們的其他銷售／服務成本由截至2016年6月30日止年度的87,900新加坡元減少5,500新加坡元至截至2017年6月30日止年度的87,900新加坡元，相當於減少5.9%。其他銷售／服務成本減少乃主要由於海外供應商大批採購導致運輸成本減少。

毛利及毛利率

我們的毛利由截至2016年6月30日止年度的2.8百萬新加坡元增加0.4百萬新加坡元至截至2017年6月30日止年度的3.2百萬新加坡元，相當於增加13.9%。我們的毛利率由截至2016年6月30日止年度的34.9%增加至截至2017年6月30日止年度的36.8%，主要由於所有三個業務分部的毛利率增加，將於下文論述。

音響及通訊系統銷售及相關服務

我們來自音響及通訊系統銷售及相關服務的毛利由截至2016年6月30日止年度2.0百萬新加坡元增加0.6百萬新加坡元至截至2017年6月30日止年度的2.6百萬新加坡元，相當於增加26.3%。來自音響及通訊系統銷售及相關服務的毛利增加，主要由於政府於醫療基建的開支增加致使醫療通訊系統的需求上升。我們來自音響及通訊系統銷售及相關服務的毛利率由截至2016年6月30日止年度34.4%增加至截至2017年6月30日止年度的36.3%，相當於增加1.9%。毛利率增加主要由於我們就若干音響及通訊系統銷售及相關服務項目購買材料獲得折扣。

音響及通訊系統的綜合服務

我們來自提供音響及通訊系統的綜合解決方案服務的毛利由截至2016年6月30日止年度0.5百萬新加坡元減少0.2百萬新加坡元至截至2017年6月30日止年度的0.3百萬新加坡元，相當於減少34.9%。來自提供音響及通訊系統的綜合服務的毛利減少，主要由於2016年8月完成項目及年內並無進行新項目。有關詳情，請參閱本文件「業務－於業績記錄期間已承接項目」一節。我們來自提供音響及通訊系統的綜合服務的毛利率由截至2016年6月30日止年度40.8%增加至截至2017年6月30日止年度的50.1%，相當於增加9.3%。毛利率增加主要由於一個項目的工程時間表按客戶要求更改，導致截至2016年6月30日止年度產生額外分包成本。

財務資料

AAS服務

我們來自AAS服務毛利於截至2016年及2017年6月30日止兩年維持穩定於0.3百萬新加坡元。我們來自AAS服務毛利率由截至2016年6月30日止年度29.7%增加至截至2017年6月30日止年度31.3%，相當於增加1.6%。毛利率增加主要由於截至2017年6月30日止年度，我們的工人對監控系統方面變得更具經驗，以致我們自身監控系統的工人減少。

其他收入

我們的其他收入由截至2016年6月30日止年度的26,300新加坡元減少16,100新加坡元至截至2017年6月30日止年度的10,200新加坡元，相當於減少61.1%。我們的其他收入減少，主要由於政府根據工資抵免計劃共同資助的金額變動致使工資補貼計劃下政府補助由截至2016年6月30日止年度15,900新加坡元減少至截至2017年6月30日止年度2,100新加坡元。有關詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註7。

行政開支

我們的行政開支由截至2016年6月30日止年度的1.2百萬新加坡元增加0.1百萬新加坡元至截至2017年6月30日止年度的1.2百萬新加坡元，相當於增加7.3%。我們的行政開支增加，主要由於員工成本及專業費用增加。

員工成本

我們的行政開支項下員工成本由截至2016年6月30日止年度的0.7百萬新加坡元增加0.1百萬新加坡元至截至2017年6月30日止年度的0.8百萬新加坡元，相當於增加15.1%。行政開支項下員工成本增加主要由於後勤員工人數及薪金於截至2017年6月30日止年度較截至2016年6月30日止年度增加。

折舊

我們的行政開支項下折舊於截至2016年及2017年6月30日止兩個年度維持穩定於0.2百萬新加坡元。

宿舍開支

我們的宿舍開支由截至2016年6月30日止年度51,500新加坡元減少12,900新加坡元至截至2017年6月30日止年度38,700新加坡元，相當於減少25.0%。宿舍開支減少主要由於選擇住宿的外籍工人人數增加，其住宿費用為列為員工成本之津貼。

財務資料

租金開支

我們的租金開支由截至2016年6月30日止年度的49,800新加坡元減少48,800新加坡元至截至2017年6月30日止年度的900新加坡元，相當於減少98.2%。租金開支減少主要由於我們的辦公室租約於2015年10月屆滿。

專業費用

我們的專業費用由截至2016年6月30日止年度的13,500新加坡元增加49,200新加坡元至截至2017年6月30日止年度的62,700新加坡元，相當於增加364.0%。專業費用增加主要由於截至2017年6月30日止年度的核數師酬金增加。

其他雜項開支

我們的其他雜項開支由截至2016年6月30日止年度的207,600新加坡元減少18,200新加坡元至截至2017年6月30日止年度的189,500新加坡元，相當於減少8.7%。其他雜項開支減少主要由於我們承擔的培訓成本因截至2017年6月30日止年度建設局報銷而減少19,900新加坡元。

其他虧損

我們的其他虧損由截至2016年6月30日止年度的58,800新加坡元減少25,600新加坡元至截至2017年6月30日止年度的33,300新加坡元，相當於減少43.5%。我們的其他虧損減少，主要由於截至2016年6月30日止年度的一次性撇銷物業、廠房及設備虧損15,800新加坡元，以及匯兌虧損減少9,800新加坡元。

[編纂]開支

我們的[編纂]開支由截至2016年6月30日止年度的[編纂]增加至截至2017年6月30日止年度的[編纂]百萬新加坡元，主要由於截至2017年6月30日止年度產生一次性[編纂]開支。

財務成本

我們的財務成本由截至2016年6月30日止年度的97,900新加坡元減少37,800新加坡元至截至2017年6月30日止年度的60,100新加坡元，相當於減少38.6%。我們的財務成本減少主要由於按揭貸款適用利率下降。

財務資料

除稅前溢利

由於上述者，我們的除稅前溢利由截至2016年6月30日止年度的1.5百萬新加坡元增加0.1百萬新加坡元至截至2017年6月30日止年度的1.6百萬新加坡元，相當於增加9.3%。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至2016年6月30日止年度的0.2百萬新加坡元增加0.1百萬新加坡元至截至2017年6月30日止年度的0.3百萬新加坡元，相當於增加40.1%。所得稅開支增加主要由於截至2017年6月30日止年度除稅前溢利增加。

我們的實際稅率由截至2016年6月30日止年度的13.6%上升至截至2017年6月30日止年度的17.4%，主要由於(i)稅務寬減及部分稅項豁免；及(ii)產生的不獲扣稅[編纂]開支增加。

年內溢利及其他全面收益

由於上述因素，我們的年內溢利及其他全面收益由截至2016年6月30日止年度的1.3百萬新加坡元增加0.1百萬新加坡元至截至2017年6月30日止年度的1.4百萬新加坡元，相當於增加4.5%。我們的純利率由截至2016年6月30日止年度的16.2%減少至截至2017年6月30日止年度的15.6%。

流動資金及資本資源

我們過往主要透過結合控股股東注資及經營活動所得內部產生資金應付我們的流動資金及資本需求。於2016年及2017年6月30日，我們的銀行結餘及現金分別為1.2百萬新加坡元及3.7百萬新加坡元。

截至2016年及2017年6月30日止年度，我們的經營活動所得現金淨額分別為1.8百萬新加坡元及3.1百萬新加坡元。我們主要就經營及一般營運資金需要現金。展望將來，我們預期透過結合多個來源應付我們的營運資金需求，包括但不限於營運所得現金、[編纂]所得款項淨額、銀行結餘及現金。有關我們預期資本開支需求的更多資料，請參閱「財務資料－資本開支」分節。

財務資料

本集團的現金流量

下表載列於業績記錄期間合併現金流量表的選定現金流量數據：

	截至6月30日止年度	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
經營活動所得現金淨額	1,834,916	3,113,006
投資活動所用現金淨額	(623,444)	(4,982)
融資活動所用現金淨額	(400,180)	(556,323)
現金及現金等價物增加淨額	<u>811,292</u>	<u>2,551,701</u>
年初現金及現金等價物	<u>346,293</u>	<u>1,157,585</u>
年末現金及現金等價物	<u>1,157,585</u>	<u>3,709,286</u>

經營活動所得現金淨額

我們的經營活動現金流入主要來自為新加坡客戶提供以下服務而收取款項：(i)音響及通訊系統銷售及相關服務；(ii)音響及通訊系統的綜合服務，專注於定制及安裝樓宇內的音響及通訊系統；及(iii)AAS服務。我們的經營開支主要包括銷售／服務成本及行政開支。於業績記錄期間，我們的經營活動所得現金流量淨額指年內除稅前溢利，就物業、廠房及設備折舊、撇銷物業、廠房及設備虧損、利益收入及財務成本以及營運資金作出調整。

截至2017年6月30日止年度，我們的經營活動所得現金流量淨額約為3.1百萬新加坡元。該金額指除稅前溢利約1.6百萬新加坡元，經以下項目作出調整：(i)若干非現金收益及開支，主要包括物業、廠房及設備折舊0.6百萬新加坡元及財務成本約0.1百萬新加坡元；及(ii)正面影響經營現金流量的若干營運資金項目變動，主要包括貿易及其他應付款項增加約0.8百萬新加坡元及貿易應收款項減少0.2百萬新加坡元，部分被負面影響經營現金流量的若干營運資金項目變動所抵銷，主要包括其他應收款項、按金及預付款項增加0.2百萬新加坡元。

財務資料

截至2016年6月30日止年度，我們的經營活動所得現金流量淨額約為1.8百萬新加坡元。該金額指除稅前溢利約1.5百萬新加坡元，經以下項目作出調整：(i)若干非現金收益及開支，主要包括物業、廠房及設備折舊0.6百萬新加坡元及財務成本約0.1百萬新加坡元；及(ii)正面影響經營現金流量的若干營運資金項目變動，主要包括應收客戶合約工程款項減少約0.1百萬新加坡元，部分被負面影響經營現金流量的若干營運資金項目變動所抵銷，主要包括貿易及其他應付款項減少0.3百萬新加坡元及貿易應收款項增加0.2百萬新加坡元。

投資活動所用現金淨額

我們的投資活動所用現金包括收購物業、廠房及設備。

截至2017年6月30日止年度，我們的投資活動所用現金淨額為5,000新加坡元，主要包括購買電腦4,600新加坡元。*(請公司提供未有資料)*

截至2016年6月30日止年度，我們的投資活動所用現金淨額為0.6百萬新加坡元，主要包括購買汽車88,400新加坡元、傢俱、固定裝置及配備72,500新加坡元、警報系統57,300新加坡元及辦公室設備55,400新加坡元。

融資活動所用現金淨額

我們的融資活動所用現金主要包括已付股息、向一名董事還款、償還融資租賃、償還借款及已付利息。我們的融資活動所得現金指借款所得款項。

截至2017年6月30日止年度，我們的融資活動所用現金淨額為0.6百萬新加坡元，主要包括已付股息0.3百萬新加坡元及償還借款0.1百萬新加坡元。

截至2016年6月30日止年度，我們的融資活動所用現金淨額為0.4百萬新加坡元，主要包括向一名董事還款0.6百萬新加坡元及償還借款0.1百萬新加坡元，被借款所得款項0.4百萬新加坡元所抵銷。

財務資料

營運資金

下表載列我們於2016年及2017年6月30日的流動資產及流動負債明細：

	於6月30日	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
流動資產		
存貨	–	19,735
貿易應收款項	1,864,851	1,708,213
其他應收款項、按金及預付款項	129,216	281,473
應收客戶合約工程款項	55,781	416
銀行結餘及現金	1,157,585	3,709,286
流動資產總值	3,207,433	5,719,123
流動負債		
貿易及其他應付款項	636,682	1,736,950
應付一名董事款項	4,300	–
融資租賃承擔 – 一年內到期	12,432	–
須於一年內償還的借款	138,478	126,833
應付所得稅	168,204	435,945
流動負債總額	960,096	2,299,728
流動資產淨值	2,247,337	3,419,395

於2016年及2017年6月30日，我們的流動資產總值分別為3.2百萬新加坡元及5.7百萬新加坡元，主要指存貨、貿易應收款項、其他應收款項、按金及預付款項、應收客戶合約工程款項以及銀行結餘及現金。我們於同期的流動負債總額分別為1.0百萬新加坡元及2.3百萬新加坡元，主要包括貿易及其他應付款項、應付一名董事款項、融資租賃承擔（一年內到期）、須於一年內償還的借款及應付所得稅。

本集團的流動資產淨值由2016年6月30日的2.2百萬新加坡元增加至2017年6月30日的3.4百萬新加坡元。流動資產淨值增加，主要由於從經營的銀行結餘及現金增加2.6百萬新加坡元，部分被接近2017年6月30日財政年度末購買材料，導致貿易及其他應付款項增加1.1百萬新加坡元所抵銷。

我們的董事確認，經考慮我們目前可得的財務資源，包括現有現金及現金等價物、經營所得現金流量及[編纂]所得款項淨額，我們具備足夠營運資金應付本文件日期起計未來12個月的目前規定。

財務資料

選定合併財務狀況表討論

	於6月30日	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
非流動資產		
物業、廠房及設備	6,903,982	6,331,112
已抵押銀行存款	206,947	206,947
	<u>7,110,929</u>	<u>6,538,059</u>
流動資產		
存款	–	19,735
貿易應收款項	1,864,851	1,708,213
其他應收款項、按金及預付款項	129,216	281,473
應收客戶合約工程款項	55,781	416
銀行結餘及現金	1,157,585	3,709,286
	<u>3,207,433</u>	<u>5,719,123</u>
流動負債		
貿易及其他應付款項	636,682	1,736,950
應付一名董事款項	4,300	–
融資租賃承擔 – 一年內到期	12,432	–
須於一年內償還的借款	138,478	126,833
應付所得稅	168,204	435,945
	<u>960,096</u>	<u>2,299,728</u>
流動資產淨值	<u>2,247,337</u>	<u>3,419,395</u>
總資產減流動負債	<u>9,358,266</u>	<u>9,957,454</u>
非流動負債		
融資租賃承擔 – 一年內到期	41,024	–
須於一年內償還的借款	3,473,277	3,346,444
遞延稅項負債	244,456	260,905
	<u>3,758,757</u>	<u>3,607,349</u>
資產淨值	<u>5,599,509</u>	<u>6,350,105</u>
資本及儲備		
股本	525,000	525,000
累計溢利	5,074,509	5,825,105
	<u>5,599,509</u>	<u>6,350,105</u>
本公司擁有人應佔權益	<u>5,599,509</u>	<u>6,350,105</u>

財務資料

物業、廠房及設備

我們的物業、廠房及設備包括電腦、辦公室設備、傢具、設備及裝置、汽車、租賃土地及物業以及警報系統。於2016年及2017年6月30日，我們的物業、廠房及設備分別為6.9百萬新加坡元及6.3百萬新加坡元。於2016年及2017年6月30日，本集團的租賃土地及物業抵押予一間銀行，以取得本集團籌集的按揭貸款。

下表載列我們於各所示日期的物業、廠房及設備明細：

	於6月30日	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
電腦	5,604	2,993
辦公室設備	40,345	21,923
傢具、設備及裝置	103,446	49,791
汽車	78,831	64,097
租賃土地及物業	4,793,347	4,706,196
警報系統	1,882,409	1,486,112
	<u>6,903,982</u>	<u>6,331,112</u>

我們的物業、廠房及設備由2016年6月30日的6.9百萬新加坡元減少0.6百萬新加坡元或8.3%至2017年6月30日的6.3百萬新加坡元，主要由於截至2017年6月30日止年度的折舊0.6百萬新加坡元。

已抵押銀行存款

我們的已抵押銀行存款指就本集團安排履約擔保的相應金額而於一間銀行存放的存款，該擔保以客戶為受益人，原到期日為36個月。於2016年及2017年6月30日，結餘按年利率0.65%計息。於2016年及2017年6月30日，我們的已抵押銀行存款為0.2百萬新加坡元。

存貨

我們的存貨指運送中音響及通訊系統。於2016年6月30日及2017年6月30日，我們的存貨分別為零及19,700新加坡元。

貿易應收款項

我們的貿易應收款項主要包括貿易應收款項、未發出付款賬單的收益及應收保證金。於2016年及2017年6月30日，我們的貿易應收款項分別為1.9百萬新加坡元及1.7百萬新加坡元。

財務資料

下表載列我們於2016年及2017年6月30日的貿易應收款項明細：

	於6月30日	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
貿易應收款項	1,564,435	1,490,542
未發出付款賬單的收益	113,875	86,369
應收保證金	186,541	131,302
	<u>1,864,851</u>	<u>1,708,213</u>

貿易應收款項

於2016年及2017年6月30日，我們的貿易應收款項分別為1.6百萬新加坡元及1.5百萬新加坡元。本集團授予客戶的信貸期一般介乎貿易應收款項的發票日期起30至90天。本集團並無就該等結餘收取利息或持有任何抵押品。

我們的貿易應收款項維持穩定於2016年6月30日的1.6百萬新加坡元及2017年6月30日的1.5百萬新加坡元。

下表載列於各期末按發票日期呈列的貿易應收款項賬齡分析：

	於6月30日	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
30天內	569,355	780,658
31天至90天	773,002	530,794
91天至180天	131,885	130,601
181天至365天	79,339	10,941
365天以上	10,854	37,548
	<u>1,564,435</u>	<u>1,490,542</u>

於接納任何新客戶前，本集團按個別基準評估潛在客戶的信貸質素及釐定信貸限額。分配予客戶的限額每年檢討一次。

財務資料

本集團的貿易應收款項包括於2016年及2017年6月30日到期的賬面總值分別1.0百萬新加坡元及0.7百萬新加坡元，就此本集團並無計提減值虧損撥備，乃由於信貸質素並無重大變動，而基於相應客戶的還款記錄，金額仍未視為可收回。

下表載列於各報告日期按發票日期已逾期但未減值的貿易應收款項：

	於6月30日	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
30天內	18,966	71,835
31天至90天	759,787	445,037
91天至180天	131,885	130,601
181天至365天	79,339	10,941
365天以上	10,854	37,548
	<u>1,000,831</u>	<u>695,962</u>

本集團管理層認為，於各報告期末的貿易應收款項信貸質素良好，當中考慮到該等客戶的信用高、與本集團的往績良好及往後結算，管理層相信，毋須就餘下未結算結餘計提減值撥備。

下表載列我們於所示年度的平均貿易應收款項週轉天數：

	截至6月30日止年度	
	2016年	2017年
貿易應收款項週轉天數(1)	[70]	[65]

附註：

1. 貿易應收款項週轉天數按年初及年末貿易應收款項除以相關年度收益，再乘以各年度曆日天數計算。

我們的貿易應收款項週轉天數由截至2016年6月30日止年度的70天減少至截至2017年6月30日止年度的65天，主要由於因不同客戶採用不同的結算方式以及我們授予的不同的信貸期，不同客戶在各自的報告日期結算的款項出現波動。

於最後實際可行日期，約0.6百萬新加坡元或我們於2017年6月30日的貿易應收款項41.2%已其後結清。

財務資料

應收保證金

應收保證金指客戶就合約工程預扣的款項，有關款項工程將於相關合約的維護期完成後發放。於2016年及2017年6月30日，我們的應收保證金分別為0.2百萬新加坡元及0.1百萬新加坡元。我們的應收保證金由2016年6月30日的0.2百萬新加坡元減少0.1百萬新加坡元或29.6%至2017年6月30日的0.1百萬新加坡元，主要由於若干合約的維護期屆滿導致截至2017年6月30日止年度客戶發還保證金。

其他應收款項、按金及預付款項

我們的其他應收款項、按金及預付款項主要包括按金、預付款項、遞延[編纂]開支及其他。於2016年及2017年6月30日，我們的其他應收款項、按金及預付款項分別為0.1百萬新加坡元及0.3百萬新加坡元。

下表載列我們於2016年及2017年6月30日的其他應收款項、按金及預付款項明細：

	於6月30日	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
按金	61,353	30,338
預付款項	64,188	179,569
遞延[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
其他	3,675	3,751
	<u>129,216</u>	<u>281,473</u>

我們的其他應收款項、按金及預付款項由2016年6月30日的0.1百萬新加坡元增加0.2百萬新加坡元或117.8%至2017年6月30日的0.3百萬新加坡元，主要由於有關[編纂]的預付款項增加[編纂]百萬新加坡元，以及遞延[編纂]開支[編纂]百萬新加坡元。

應收客戶合約工程款項

我們的應收客戶合約工程款項指已產生合約成本加已確認溢利及減去已確認虧損，被按進度付款所抵銷。本集團於所有在建項目的應收客戶合約工程款項總額（已產生合約成本加已確認溢利及減去已確認虧損）超過按進度付款時將結餘呈列為資產。於2016年及2017年6月30日，我們的應收客戶合約工程款項分別為55,800新加坡元及400新加坡元。

有關我們應收客戶合約工程款項的詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註19。

財務資料

貿易及其他應付款項

我們的貿易及其他應付款項主要包括貿易應付款項、應付保證金、應付商品及服務稅、客戶預付款項、應計經營開支、應計[編纂]開支、應付工資、應付股息以及其他。於2016年及2017年6月30日，我們的貿易及其他應付款項分別為0.6百萬新加坡元及1.7百萬新加坡元。

下表載列我們於2016年及2017年6月30日的貿易及其他應付款項：

	於6月30日	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
貿易應付款項	372,312	922,272
應付保證金	62,498	51,682
	434,810	973,954
其他應付款項		
應付商品及服務稅（「商品及服務稅」）	86,940	120,042
客戶預付款項	54,972	48,163
應計經營開支	31,391	81,820
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
應付工資	14,591	17,827
應付股息	—	300,000
其他	13,978	17,918
	<u>201,872</u>	<u>762,996</u>
	<u><u>636,682</u></u>	<u><u>1,736,950</u></u>

我們的貿易及其他應付款項由2016年6月30日的0.6百萬新加坡元增加1.1百萬新加坡元或172.8%至2017年6月30日的1.7百萬新加坡元，主要由於貿易應付款項增加0.5百萬新加坡元、[編纂]相關應計開支增加[編纂]百萬新加坡元及應付股息增加[編纂]百萬新加坡元。

貿易應付款項

於2016年及2017年6月30日，我們的貿易應付款項分別為0.4百萬新加坡元及0.9百萬新加坡元。貿易應付款項增加0.5百萬新加坡元或147.7%，主要由於就2017年6月新獲的項目購買材料而於2017年6月30日未到期的兩張發票0.6百萬新加坡元。向供應商及分包商採購的信貸期一般介乎30至60天。並無就未償付結餘收取利息。

財務資料

下表載列於各期末按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

	於6月30日	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
30天內	158,634	686,828
31天至90天	204,803	118,798
91天至180天	150	112,864
180天以上	8,725	3,782
	<u>372,312</u>	<u>922,272</u>

下表載列我們於所示年度的平均貿易應付款項週轉天數：

	截至6月30日止年度	
	2016年	2017年
貿易應付款項週轉天數 ⁽¹⁾	[52]	[68]

附註：

1. 貿易應付款項週轉天數按年初及年末貿易應付款項除以相關年度銷售／服務成本減員工成本及折舊，再乘以各年度曆日天數計算。

我們的貿易應付款項週轉天數由截至2016年6月30日止年度的〔52〕天增加至截至2017年6月30日止年度的68天，主要由於就2017年6月新獲的項目購買材料而於2017年6月30日未到期的兩張發票0.6百萬新加坡元。

於最後實際可行日期，約0.9百萬新加坡元或我們於2017年6月30日的貿易應付款項96.8%已其後結清。

應付一名董事款項

我們的應付一名董事款項指應付蒙先生款項，其為非貿易相關、無抵押、免息及無固定還款期。於2016年6月30日及2017年6月30日，我們的應付一名董事款項分別為4,300新加坡元及零。

融資租賃承擔

於2016年6月30日及2017年6月30日，本集團的融資租賃承擔分別為53,500新加坡元及零。

財務資料

下表載列我們於2016年及2017年6月30日的融資租賃承擔：

	最低租金付款		最低租金付款現值	
	於6月30日		於6月30日	
	2016年	2017年	2016年	2017年
	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元
<i>融資租賃項下應付金額：</i>				
一年內	15,088	–	12,432	–
一年後但兩年內	8,640	–	6,512	–
兩年後但五年內	25,920	–	22,068	–
五年以上	12,945	–	12,444	–
	62,593	–	53,456	–
減：未來融資費用	(9,137)	–	–	–
租賃承擔現值	<u>53,456</u>	<u>–</u>	–	–
減：一年內結算的到期款項 (於流動負債項下列示)			(12,432)	–
一年後結算的到期款項			<u>41,024</u>	<u>–</u>

於業績記錄期間，所有融資租賃承擔相關利率於各自合約日期固定。於2016年及2017年6月30日，年利率為5.56%至5.85%。

我們的融資租賃承擔由2016年6月30日的53,500千新加坡元減少53,500千新加坡元至2017年6月30日的零，主要由於於2017年6月30日財政年度末前全數結清租購兩部汽車。

借款

有關借款的詳情，請參閱本節「一 債務」一段。

財務資料

債務

於2017年6月30日營業時間結束時（即本債務聲明的最後實際可行日期），本集團的未償還債務包括借款3.5百萬新加坡元，全部由法定按揭以及來自蒙先生及莊女士的共同及個別個人擔保抵押，概無與該等未償還債務相關的重大契諾。蒙先生及莊女士就本集團債務提供的任何個人擔保將於[編纂]後或之前解除／由本公司提供的公司擔保取代。

於2016年及2017年6月30日，我們的借款分別為3.6百萬新加坡元及3.5百萬新加坡元。

下表載列我們於2016年及2017年6月30日按計劃還款日期劃分的銀行借款明細：

	於6月30日	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
銀行貸款－已抵押	3,611,755	3,473,277
分析為：		
應付賬面值		
－一年內	138,478	126,833
－一年後但兩年內	126,833	89,444
－兩年後但五年內	284,658	302,215
－五年後	3,061,786	2,954,785
	3,611,755	3,473,277
減：一年內到期款項（於流動負債項下列示）	(138,478)	(126,833)
一年後結算的到期款項	<u>3,473,277</u>	<u>3,346,444</u>

於業績記錄期間，我們的銀行貸款指按揭貸款。有關詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註24。

除上述者及本文另有披露者外，於2017年6月30日營業時間結束時，本集團並無擁有任何已發行及尚未償還，或已授權或以其他方式設立惟尚未發行的債務證券、定期貸款、其他借款或借貸性質之債務（包括透支、承兌負債、承兌信貸、債權證、質

財務資料

押、按揭、租購承擔及融資租賃承擔、任何擔保或其他重大或然負債)。我們的董事亦確認，於最後實際可行日期，我們並無就重大債務融資作出任何進一步計劃。自2017年6月30日起及直至最後實際可行日期，我們的債務並無發生重大不利變動。**(待公司確認)**

除上述者及本文另有披露者外，我們的董事確認，於業績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無嚴重拖欠支付貿易及非貿易應付款項以及借款及／或違反融資契諾。**(待公司確認)**

資本開支及承擔

於業績記錄期間及最後實際可行日期，除本文件附錄一所載會計師報告附註15所披露添置物業、廠房及設備外，我們並無任何重大資本開支及承擔。

經營租賃承擔

我們的經營租賃承擔指於經營租約下各年就辦公場所、員工宿舍及辦公室設備支付的最低租金付款。於2016年6月30日及2017年6月30日，我們的經營租賃承擔分別為101,300新加坡元及39,600新加坡元。

有關詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註27。

或然負債

我們並無牽涉任何可能對我們業務或營運造成重大不利影響的待決法律訴訟，就我們所知本集團亦無面臨此類訴訟。董事確認，於最後實際可行日期，我們並無任何重大或然負債。

關聯方交易

於業績記錄期間，除(i)來自蒙先生及莊女士的個人擔保將於**[編纂]**前解除／將於**[編纂]**前由本公司提供的企業擔保代替；及(ii)主要管理人員的補償外，本集團並無訂立其他關聯方交易。有關詳情，本文件附錄一所載會計師報告附註29。

資產負債表以外安排

於業績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無資產負債表以外安排。

財務資料

資本風險管理及財務風險管理

資本風險管理

本集團管理其資本，以確保其將按持續基準經營，同時透過優化債務及權益比例盡量提高股東回報。

本集團的資本架構包括債務（包括本文件附錄一所載會計師報告附註23及24所披露的融資租賃承擔的借款），扣除已抵押銀行存款、銀行結餘及現金以及本集團擁有人應佔權益（包括股本及累計溢利）。

本集團管理層會不時審閱資本架構。作為此項審閱之一部分，管理層會考慮資本成本及各類資本相關風險。基於管理層的建議，本集團將透過派付股息、發行新股份及新債務平衡其整體資本架構。

財務風險管理

本集團的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、銀行存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、應付一名董事款項以及借款。與該等金融工具相關的風險包括市場風險（利率風險及貨幣風險）、信貸風險及流動資金風險。管理層管理及監察該等風險，以確保按適時有效的方式實施適當措施。有關詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註31。

主要財務比率

	截至6月30日止年度	
	2016年	2017年
	%	
盈利率		
毛利率 ⁽¹⁾	34.9	36.8
純利率 ⁽²⁾	16.2	15.6
股本回報率 ⁽³⁾	23.1	21.3
總資產回報率 ⁽⁴⁾	12.5	11.0

財務資料

	於6月30日	
	2016年	2017年
	倍	
流動資金比率		
流動比率 ⁽⁵⁾	3.3	2.5
速動比率 ⁽⁶⁾	3.3	2.5
	%	
資本充足比率		
資產負債比率 ⁽⁷⁾	65.5%	54.7%

附註：

1. 毛利率按毛利除以溢利，再乘以100%計算。
2. 純利率按期內溢利除以收益，再乘以100%計算。
3. 股本回報率按本公司擁有人應佔年內溢利除以總權益，再乘以100%計算。
4. 總資產回報率按年內溢利除以總資產，再乘以100%計算。
5. 流動比率按流動資產除以流動負債計算。
6. 速動比率按流動資產減存貨除以流動負債計算。
7. 資產負債比率按計息負債除以總權益，再乘以100%計算。

有關影響我們於業績記錄期間的毛利率及純利率之因素討論，請參閱「財務資料－本集團的經營業績」一節

股本回報率

截至2016年及2017年6月30日止年度，我們的股本回報率分別為23.1%及21.3%。股本回報率減少主要由於我們就預計[編纂]開支保留若干現金金額導致銀行結餘及現金增加，致使我們的股本增加。

總資產回報率

截至2016年及2017年6月30日止年度，我們的總資產回報率分別為12.5%及11.0%。總資產回報率減少主要由於我們的流動資產增加，主要為銀行結餘及現金，並部分被物業、廠房及設備折舊導致非流動資產減少抵銷。

流動比率

於2016年及2017年6月30日，我們的流動比率分別為3.3倍及2.5倍。流動比率減少主要由於我們的貿易應付款項增加導致流動負債增加。

財務資料

速動比率

於2016年及2017年6月30日，我們的速動比率分別為3.3倍及2.5倍。速動比率減少主要由於我們的貿易應付款項增加導致流動負債增加。

資產負債比率

於2016年及2017年6月30日，我們的流動比率分別為65.5%及54.7%。資產負債比率減少主要由於償還借款本金及全數結清租購兩部汽車。

股息及股息政策

截至2017年6月30日止年度，本公司一間附屬公司向我們的控股股東宣派股息0.6百萬新加坡元。

日後，宣派及派付任何股息須經董事會酌情提出建議。此外，一個財政年度的末期股息須待股東批准後方可作實，惟所宣派股息不得超過董事會建議的金額。日後宣派或支付任何股息及任何股息金額的決定將視乎多項因素，包括我們的經營業績、財務狀況、附屬公司向我們派付的現金股息以及董事會可能認為有關的其他因素。概不保證本公司將能夠宣派或派發任何董事會計劃內的股息金額或將不會宣派或派發股息。過往派息的記錄未必能夠作為日後本公司宣派或派付股息的水平的參考或基準。

於最後實際可行日期，我們並無任何特定股息政策或事先釐定的派息比率。

[編纂]開支

假設[編纂]不獲行使及假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所述[編纂]指示性範圍的中位數），有關[編纂]的開支總額估計約為[編纂]百萬港元，包括[編纂]約[編纂]百萬港元及其他[編纂]開支及費用約[編纂]百萬港元。有關[編纂]的開支將由本公司承擔，其中約[編纂]百萬港元已於我們截至2017年6月30日止年度的合併損益及全面收益表內確認為[編纂]開支。我們預計將產生額外[編纂]開支約[編纂]百萬港元，其將於截至2018年6月30日止年度確認為[編纂]開支，而其估計[編纂]開支約[編纂]百萬港元預期直接來自發行[編纂]，並將於[編纂]後按相關會計準則入賬列為自權益扣除。

財務資料

[編纂]開支對我們財務表現的影響

我們於截至2018年6月30日止年度的純利將因截至2018年6月30日止年度度產生的[編纂]開支而顯著減少。相比截至2017年6月30日止年度的財務表現，我們於截至2018年6月30日止年度的財務表現將因該等開支而受影響。

可分派儲備

於2017年6月30日，本公司並無可分派予股東儲備。

未經審核備考經調整有形資產淨值

有關未經審核備考經調整有形資產淨值，請參閱本文件附錄二。

金融工具

截至最後實際可行日期，我們尚未就對沖用途訂立任何金融工具。

根據創業板上市規則第17.15至17.21條作出的披露

我們董事確認，於最後實際可行日期，概無知悉任何情況需要根據創業板上市規則第17.15至17.21條的規定作出披露。

近期發展

於業績記錄期間後，我們繼續探索不同的方法，以擴展於新加坡的音響和通訊服務解決方案業務。自2017年7月1日至最後實際可行日期，我們已獲授22個音響及通訊系統銷售及相關服務營運的新項目，以及五個音響及通訊系統營運的綜合服務的新項目。

無重大不利變動

我們董事確認，直至本文件日期，自2017年6月30日（即本文件附錄一會計師報告的報告期末）起，我們的財務、經營或貿易狀況並無重大不利變動。