

以下第I-1至第I-3頁所載為本公司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)之報告全文，以供載入本文件。



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

## 就歷史財務資料致英馬斯集團控股有限公司及滙富融資有限公司董事之會計師報告

### 引言

吾等就第I-4至第I-52頁所載英馬斯集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料(包括於2016年及2017年3月31日及於2017年7月31日的綜合財務狀況表、貴公司於2017年3月31日及2017年7月31日的財務狀況表及貴集團截至2016年及2017年3月31日止年度各年及截至2017年7月31日止四個月(「相關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料)(統稱「歷史財務資料」)作出報告。第I-4至第I-52頁所載之歷史財務資料構成本報告之一部分，乃為收錄於貴公司於2018年1月11日就貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)而編製。

### 董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事負責按照歷史財務資料第二節附註1(c)及2所載呈列及編製基準編製真實公平地反映情況的歷史財務資料，以及實施董事認為必要的內部監控，以使所編製歷史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

吾等的責任乃就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告吾等的意見。吾等按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」(「香港投資通函呈報聘用準則第200號」)執行工作。該準則要求吾等遵從道德規範，並規劃和執行吾等的工作，以合理確定歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取歷史財務資料所載金額及披露資料的憑證。所選定的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歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。評估該等風險時，申報會計師根據歷史財務資料第二節附註1(c)及2所載的呈列及編製基準，考慮與實體編製真實公平反映情況的歷史財務資料相關的內部監控，以

## 附錄一

## 會計師報告

設計適合有關情況的程序，但並非就實體內部監控的效能發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用會計政策的合適性及所作出會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等已獲取充足及適當的憑證，為吾等的意見提供基礎。

### 意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料乃按歷史財務資料第二節附註1(c)及2所載呈列及編製基準，真實而公平地反映 貴公司於2017年3月31日及於2017年7月31日的財務狀況、 貴集團於2016年及2017年3月31日及於2017年7月31日的財務狀況以及 貴集團於相關期間的財務表現及現金流量。

### 審閱追加期間比較歷史財務資料

吾等已審閱 貴集團於追加期間之比較歷史財務資料，當中包括截至2016年7月31日止四個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他解釋資料(統稱「追加期間比較歷史財務資料」)。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料第二節附註1(c)及2所載之呈列及編製基準，呈列及編製追加期間比較歷史財務資料。吾等負責根據吾等之審閱，對追加期間比較歷史財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈之《香港審閱工作準則》第2410號「實體之獨立核數師對中期財務資料之審閱」進行審閱。審閱工作包括向主要負責財務會計事項之人員詢問，並應用分析及其他審閱程序。由於審閱範圍遠較按照香港審計準則進行的審核範圍為小，故不能保證吾等會注意到審核中可能會發現的所有重大事項。因此吾等不會發表審核意見。根據吾等之審閱工作，就會計師報告而言，吾等並無注意到任何事項，使吾等相信追加期間比較歷史財務資料於所有重大方面並無按照歷史財務資料第二節附註1(c)及2所載之呈列及編製基準編製。

有關聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)及公司(清盤及雜項條文)條例項下事宜的報告

### 調整

編製歷史財務資料及追加期間比較歷史財務資料時，概無對第I-4頁所定義的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料第二節附註11，當中列明 貴公司並無就相關期間派付股息。

貴公司概無歷史財務報表

貴公司自其註冊成立日期以來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  
伍兆康  
執業證書編號：P03752  
香港  
2018年1月11日

## 附錄一

## 會計師報告

### I. 歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於相關期間的財務報表(歷史財務資料據此編製)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核數準則(「香港核數準則」)審核(「相關財務報表」)。

歷史財務資料以港元(「港元」)呈列，除另有說明者外，所有價值均湊整至最接近千位(「千港元」)。

#### 1. 綜合損益及其他全面收益表

|                 | 附註 | 截至3月31日止年度       |               | 截至7月31日止四個月  |                |
|-----------------|----|------------------|---------------|--------------|----------------|
|                 |    | 2016年            | 2017年         | 2016年        | 2017年          |
|                 |    | 千港元              | 千港元           | 千港元          | 千港元            |
|                 |    |                  |               | (未經審核)       |                |
| 收益.....         | 5  | 42,126           | 67,443        | 16,605       | 18,515         |
| 直接成本.....       |    | (18,935)         | (28,560)      | (5,993)      | (9,089)        |
| 毛利.....         |    | 23,191           | 38,883        | 10,612       | 9,426          |
| 其他收入.....       | 5  | 75               | 358           | 203          | 10             |
| 其他收益及虧損.....    | 5  | 195              | 1,448         | (1)          | 22             |
| 行政開支.....       |    | (15,720)         | (15,711)      | (4,786)      | (5,422)        |
| 融資成本.....       | 6  | —                | —             | —            | (32)           |
| [編纂].....       |    | —                | (4,123)       | —            | (6,352)        |
| 除所得稅開支前         |    |                  |               |              |                |
| 溢利/(虧損).....    |    | 7,741            | 20,855        | 6,028        | (2,348)        |
| 所得稅開支.....      | 10 | (1,267)          | (4,428)       | (934)        | (1,121)        |
| 貴公司擁有人應佔        |    |                  |               |              |                |
| 年內溢利/(虧損).....  |    | <b>6,474</b>     | <b>16,427</b> | <b>5,094</b> | <b>(3,469)</b> |
| 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...  |    | — <sup>(1)</sup> | (85)          | 1            | 124            |
| 貴公司擁有人應佔年內其他    |    |                  |               |              |                |
| 全面收入(扣除稅項)..... |    | — <sup>(1)</sup> | (85)          | 1            | 124            |
| 貴公司擁有人應佔年內      |    |                  |               |              |                |
| 全面收入總額.....     |    | <u>6,474</u>     | <u>16,342</u> | <u>5,095</u> | <u>(3,345)</u> |

<sup>(1)</sup> 指金額少於1,000港元。

附錄一

會計師報告

2. 綜合財務狀況表

|                       | 附註 | 於3月31日        |                  | 於2017年           |
|-----------------------|----|---------------|------------------|------------------|
|                       |    | 2016年         | 2017年            | 7月31日            |
|                       |    | 千港元           | 千港元              | 千港元              |
| <b>非流動資產</b>          |    |               |                  |                  |
| 物業、車間及設備 .....        | 13 | 828           | 583              | 604              |
| 已付租賃裝修按金 .....        | 17 | —             | —                | 260              |
|                       |    | 828           | 583              | 864              |
| <b>流動資產</b>           |    |               |                  |                  |
| 存貨 .....              | 16 | —             | 573              | 1,069            |
| 貿易及其他應收款項 .....       | 17 | 11,760        | 17,665           | 18,392           |
| 可收回稅項 .....           |    | 1,070         | 299              | 299              |
| 現金及現金等價物 .....        | 19 | 15,938        | 31,755           | 27,513           |
|                       |    | 28,768        | 50,292           | 47,273           |
| <b>總資產 .....</b>      |    | <b>29,596</b> | <b>50,875</b>    | <b>48,137</b>    |
| <b>流動負債</b>           |    |               |                  |                  |
| 應付客戶合約工程款項 .....      | 15 | 605           | —                | —                |
| 貿易及其他應付款項 .....       | 20 | 8,796         | 16,438           | 15,210           |
| 遞延收入 .....            | 22 | 293           | 137              | 193              |
| 應付董事款項 .....          | 18 | 4,500         | —                | —                |
| 應付股息 .....            | 11 | —             | 20,000           | 20,000           |
| 銀行借貸 .....            | 21 | —             | —                | 1,694            |
| 即期稅項負債 .....          |    | 650           | 3,216            | 3,239            |
|                       |    | 14,844        | 39,791           | 40,336           |
| <b>流動負債淨值 .....</b>   |    | <b>13,924</b> | <b>10,501</b>    | <b>6,937</b>     |
| <b>總資產減流動負債 .....</b> |    | <b>14,752</b> | <b>11,084</b>    | <b>7,801</b>     |
| <b>非流動負債</b>          |    |               |                  |                  |
| 遞延收入 .....            | 22 | 63            | 39               | 133              |
| 其他應付款項 .....          | 20 | 193           | 215              | 194              |
| 遞延稅項負債 .....          | 14 | 43            | 35               | 24               |
|                       |    | 299           | 289              | 351              |
| <b>負債總額 .....</b>     |    | <b>15,143</b> | <b>40,080</b>    | <b>40,687</b>    |
| <b>資產淨值 .....</b>     |    | <b>14,453</b> | <b>10,795</b>    | <b>7,450</b>     |
| <b>權益</b>             |    |               |                  |                  |
| 股本 .....              | 24 | —             | — <sup>(1)</sup> | — <sup>(1)</sup> |
| 儲備 .....              | 25 | 14,453        | 10,795           | 7,450            |
| <b>權益總額 .....</b>     |    | <b>14,453</b> | <b>10,795</b>    | <b>7,450</b>     |

<sup>(1)</sup> 指金額少於1,000港元。

附錄一

會計師報告

3. 綜合權益變動表

|             | 貴公司擁有人應佔         |                   |                    |                            |                    | 總計               |
|-------------|------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|------------------|
|             | 股本               | 合併儲備<br>(附註25(i)) | 匯兌儲備<br>(附註25(ii)) | 法定盈餘<br>公積金<br>(附註25(iii)) | 保留溢利<br>(附註25(iv)) |                  |
|             | 千港元              | 千港元               | 千港元                | 千港元                        | 千港元                |                  |
| 於2015年4月1日  | —                | 8                 | —                  | —                          | 7,971              | 7,979            |
| 年內溢利        | —                | —                 | —                  | —                          | 6,474              | 6,474            |
| 年內其他全面收入    |                  |                   |                    |                            |                    |                  |
| 換算海外業務的匯兌   |                  |                   |                    |                            |                    |                  |
| 差額          | —                | —                 | — <sup>(1)</sup>   | —                          | —                  | — <sup>(1)</sup> |
| 年內全面收入總額    | —                | —                 | — <sup>(1)</sup>   | —                          | 6,474              | 6,474            |
| 於2016年3月31日 | —                | 8                 | — <sup>(1)</sup>   | —                          | 14,445             | 14,453           |
| 年內溢利        | —                | —                 | —                  | —                          | 16,427             | 16,427           |
| 轉撥至法定盈餘公積金  | —                | —                 | —                  | 250                        | (250)              | —                |
| 換算海外業務的匯兌   |                  |                   |                    |                            |                    |                  |
| 差額          | —                | —                 | (85)               | —                          | —                  | (85)             |
| 年內全面收入總額    | —                | —                 | (85)               | 250                        | 16,177             | 16,342           |
| 根據集團重組發行股份  |                  |                   |                    |                            |                    |                  |
| (附註24(i))   | — <sup>(1)</sup> | —                 | —                  | —                          | —                  | — <sup>(1)</sup> |
| 股息(附註11)    | —                | —                 | —                  | —                          | (20,000)           | (20,000)         |
| 於2017年3月31日 | — <sup>(1)</sup> | 8                 | (85)               | 250                        | 10,622             | 10,795           |

附錄一

會計師報告

|                               | 貴公司擁有人應佔         |                   |                    |                            |                    | 總計               |
|-------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|------------------|
|                               | 股本               | 合併儲備<br>(附註25(i)) | 匯兌儲備<br>(附註25(ii)) | 法定盈餘<br>公積金<br>(附註25(iii)) | 保留溢利<br>(附註25(iv)) |                  |
|                               | 千港元              | 千港元               | 千港元                | 千港元                        | 千港元                |                  |
| 於2017年3月31日.....              | — <sup>(1)</sup> | 8                 | (85)               | 250                        | 10,622             | 10,795           |
| 期內虧損.....                     | —                | —                 | —                  | —                          | (3,469)            | (3,469)          |
| 換算海外業務的匯兌差額.....              | —                | —                 | 124                | —                          | —                  | 124              |
| 期內全面收入總額.....                 | —                | —                 | 124                | —                          | (3,469)            | (3,345)          |
| 根據集團重組發行股份<br>(附註24(ii))..... | — <sup>(1)</sup> | —                 | —                  | —                          | —                  | — <sup>(1)</sup> |
| 於2017年7月31日.....              | — <sup>(1)</sup> | 8                 | 39                 | 250                        | 7,153              | 7,450            |
| <b>(未經審核)</b>                 |                  |                   |                    |                            |                    |                  |
| 於2016年4月1日.....               | —                | 8                 | — <sup>(1)</sup>   | —                          | 14,445             | 14,453           |
| 期內溢利.....                     | —                | —                 | —                  | —                          | 5,094              | 5,094            |
| 換算海外業務的匯兌差額.....              | —                | —                 | 1                  | —                          | —                  | 1                |
| 期內全面收入總額.....                 | —                | —                 | 1                  | —                          | 5,094              | 5,095            |
| 於2016年7月31日.....              | —                | 8                 | 1                  | —                          | 19,539             | 19,548           |

<sup>(1)</sup> 指金額少於1,000港元。

附錄一

會計師報告

4. 綜合現金流量表

|                     | 附註 | 截至3月31日止年度 |         | 截至7月31日止四個月 |         |
|---------------------|----|------------|---------|-------------|---------|
|                     |    | 2016年      | 2017年   | 2016年       | 2017年   |
|                     |    | 千港元        | 千港元     | 千港元         | 千港元     |
| <b>經營活動所得現金流量</b>   |    |            |         |             |         |
| 除所得稅開支前溢利／          |    |            |         |             |         |
| (虧損).....           |    | 7,741      | 20,855  | 6,028       | (2,348) |
| 就以下各項調整為：           |    |            |         |             |         |
| 物業、車間及設備之折舊         | 7  | 889        | 300     | 114         | 116     |
| 利息收入.....           | 5  | —          | (1)     | —           | (2)     |
| 未實現匯兌收益淨額.....      |    | (16)       | (180)   | —           | —       |
| 出售物業、車間及            |    |            |         |             |         |
| 設備之收益.....          | 5  | —          | (1,050) | —           | —       |
| 融資成本.....           | 6  | —          | —       | —           | 32      |
| 貿易應收款項減值撥備          |    |            |         |             |         |
| 淨額.....             | 7  | 379        | 133     | 133         | 83      |
| <b>營運資金變動前經營溢利／</b> |    |            |         |             |         |
| <b>(虧損)</b>         |    | 8,993      | 20,057  | 6,275       | (2,119) |
| 貿易及其他應收款項增加...      |    | (465)      | (6,189) | (734)       | (601)   |
| 存貨增加.....           |    | —          | (573)   | (1,926)     | (496)   |
| 貿易及其他應付款項           |    |            |         |             |         |
| 增加／(減少).....        |    | 1,139      | 7,951   | 7,130       | (1,384) |
| 遞延收入增加／(減少).....    |    | 356        | (180)   | 5           | 150     |
| 應付客戶合約工程款項          |    |            |         |             |         |
| 增加／(減少).....        |    | 475        | (605)   | (605)       | —       |
| 經營所得／(所用)現金.....    |    | 10,498     | 20,461  | 10,145      | (4,450) |
| 已付所得稅.....          |    | (1,575)    | (1,077) | —           | (1,109) |
| <b>經營活動所得／(所用)</b>  |    |            |         |             |         |
| <b>現金淨額</b>         |    | 8,923      | 19,384  | 10,145      | (5,559) |
| <b>投資活動所得現金流量</b>   |    |            |         |             |         |
| 購買物業、車間及設備.....     | 13 | (27)       | (55)    | (9)         | (137)   |
| 已付租賃裝修按金.....       |    | —          | —       | —           | (260)   |
| 應收董事款項增加.....       |    | —          | —       | (7,097)     | —       |
| 銷售物業、車間及            |    |            |         |             |         |
| 設備所得款項.....         |    | —          | 1,050   | —           | —       |
| 已收利息.....           |    | —          | 1       | —           | 2       |
| <b>投資活動(所用)／所得</b>  |    |            |         |             |         |
| <b>現金流量</b>         |    | (27)       | 996     | (7,106)     | (395)   |



附錄一

會計師報告

|                    | 附註 | 截至3月31日止年度           |                      | 截至7月31日止四個月          |                      |
|--------------------|----|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                    |    | 2016年                | 2017年                | 2016年                | 2017年                |
|                    |    | 千港元                  | 千港元                  | 千港元                  | 千港元                  |
| <b>融資活動所得現金流量</b>  |    |                      |                      |                      |                      |
| 應付董事款項增加／          |    |                      |                      |                      |                      |
| (減少).....          |    | 902                  | (4,500)              | 97                   | —                    |
| 銀行借貸所得款項.....      |    | —                    | —                    | —                    | 1,920                |
| 償還銀行借貸.....        |    | —                    | —                    | —                    | (226)                |
| 已付利息.....          |    | —                    | —                    | —                    | (32)                 |
| 已付股息.....          |    | (1,571)              | —                    | —                    | —                    |
| <b>融資活動(所用)／所得</b> |    |                      |                      |                      |                      |
| 現金淨額.....          | 30 | <u>(669)</u>         | <u>(4,500)</u>       | <u>97</u>            | <u>1,662</u>         |
| <b>現金及現金等價物</b>    |    |                      |                      |                      |                      |
| 增加／(減少)淨額.....     |    | 8,227                | 15,880               | 3,136                | (4,292)              |
| <b>匯率變動對現金及現金等</b> |    |                      |                      |                      |                      |
| <b>價物的影響.....</b>  |    | —                    | (63)                 | 1                    | 50                   |
| 年初現金及現金等價物.....    |    | <u>7,711</u>         | <u>15,938</u>        | <u>15,938</u>        | <u>31,755</u>        |
| 年末現金及現金等價物.....    | 19 | <u><u>15,938</u></u> | <u><u>31,755</u></u> | <u><u>19,075</u></u> | <u><u>27,513</u></u> |

5. 貴公司財務狀況報表

|                  | 附註 | 於2017年3月31日                   | 於2017年7月31日            |
|------------------|----|-------------------------------|------------------------|
|                  |    | 千港元                           | 千港元                    |
| <b>非流動資產</b>     |    |                               |                        |
| 於附屬公司的投資.....    |    | —                             | 10,419                 |
| <b>流動資產</b>      |    |                               |                        |
| 應收股東款項.....      |    | <u>—<sup>(1)</sup></u>        | <u>—<sup>(1)</sup></u> |
| 流動資產淨值及資產淨值..... |    | <u><u>—<sup>(1)</sup></u></u> | <u><u>10,419</u></u>   |
| <b>權益</b>        |    |                               |                        |
| 股本.....          | 24 | <u>—<sup>(1)</sup></u>        | <u>—<sup>(1)</sup></u> |
| 儲備.....          | 25 | <u>—</u>                      | <u>10,419</u>          |
| 權益總額.....        |    | <u><u>—<sup>(1)</sup></u></u> | <u><u>10,419</u></u>   |

<sup>(1)</sup> 指金額少於1,000港元。

## II. 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料及呈列基準

#### (a) 一般資料

貴公司於2017年2月15日根據開曼群島公司法第22章(1961年第三號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。自2017年10月13日起，主要營業地點已由香港屈臣道8號海景大廈C座1201室更改為香港北角電氣道148號18樓1室。

根據下文第二節附註1(b)所詳述於2017年5月23日完成的集團重組(「重組」)，貴公司成為貴集團現時旗下附屬公司的控股公司。除上述重組外，貴公司自註冊成立日期以來並無進行任何業務。貴公司為一間投資控股公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事銷售LED照明裝置及影音系統、提供綜合LED照明解決方案服務、項目諮詢及LED照明系統維護服務(「**[編纂]**業務」)。

貴公司董事認為，貴公司之直接及最終控股公司為一間於英屬處女群島註冊成立的公司The Garage Investment Limited。

除深圳創恒聯盟貿易有限公司外，貴集團旗下所有公司於有關期間均為法定呈報而採用3月31日作為其財政年度結算日。自註冊成立日期以來，由於貴公司並無進行任何業務(上文所述重組除外)及並無編製經審核財務報表的法定規定，並無編製其經審核財務報表。於本報告日期，貴公司於下文所述之附屬公司(均為私營實體)擁有直接或間接權益。該等附屬公司的法定核數師詳情亦載於下文。

## 附錄一

## 會計師報告

### 1. 公司資料及呈列基準 — 續

#### (a) 一般資料 — 續

| 實體名稱   | 註冊成立地點與日期及<br>業務架構形式                             | 貴公司應佔股權<br>百分比 |      | 已發行及繳足<br>普通股本或<br>註冊資本                | 主要業務及<br>主要營業地點  | 附註  |
|--|--|----------------|------|--|--|-----|
|  |  | 直接             | 間接   |  |  |     |
| Pangaea<br>Holdings Limited<br>(「Pangaea」)                                       | 英屬處女群島<br>(「英屬處女<br>群島」)，<br>2014年5月14日，<br>有限公司 | 100%           | —    | 1,000美元，<br>分為1,000股<br>每股面值1美<br>元的股份 | 投資控股，<br>香港  | (a) |
| MISG Investment<br>Limited<br>(「MISG<br>Investment」)                             | 英屬處女群島，<br>2017年2月16日，<br>有限公司                   | 100%           | —    | 1美元，分為<br>1股每股面值<br>1美元的股份             | 投資控股，<br>香港  | (a) |
| MIS Technology<br>Consultants<br>Limited<br>(「MIS<br>Technology<br>Consultants」) | 香港，<br>1998年4月29日，<br>有限公司                       | 100%           | —    | 100港元<br>普通股                           | 向集團公司<br>提供管理服<br>務，香港   | (b) |
| MIS Technology<br>Project Limited<br>(「MIS<br>Technology<br>Project」)            | 香港，<br>1999年9月3日，<br>有限公司                        | —              | 100% | 100港元<br>普通股                           | 銷售影音系<br>統及提供系<br>統維護服<br>務，香港   | (b) |
| IMS 512 Limited<br>(「IMS 512」)   | 香港，<br>2003年4月2日，<br>有限公司                        | —              | 100% | 1,000港元<br>普通股                         | 銷售照明裝<br>置、提供綜<br>合LED照明<br>解決方案服<br>務、項目諮<br>詢及LED照<br>明系統維護<br>服務，香港 | (b) |

## 附錄一

## 會計師報告

### 1. 公司資料及呈列基準 — 續

#### (a) 一般資料 — 續

| 實體名稱   | 註冊成立地點與日期及<br>業務架構形式                      | 貴公司應佔股權<br>百分比 |      | 已發行及繳足<br>普通股本或<br>註冊資本                    | 主要業務及<br>主要營業地點                                  | 附註  |
|--|---|----------------|------|--|--|-----|
|  |   | 直接             | 間接   |  |  |     |
| IMS Contracting Limited<br>（「IMS Contracting」） | 香港，<br>2014年5月30日，<br>有限公司                | —              | 100% | 10,000港元<br>普通股                            | 暫無業務，<br>香港                                      | (b) |
| 保麗概念有限公司<br>（「保麗概念」）                           | 香港，<br>2009年12月15日，<br>有限公司               | —              | 100% | 1,000,000港元<br>普通股                         | 銷售LED照<br>明裝置及提<br>供綜合LED<br>照明解決方<br>案服務，香<br>港 | (b) |
| 保麗照明有限公司<br>（「保麗照明」）                           | 香港，<br>2014年5月30日，<br>有限公司                | —              | 100% | 10,000港元<br>普通股                            | 銷售照明裝<br>置，香港                                    | (b) |
| 創2015有限公司<br>（「創2015」）                         | 香港，<br>2015年4月20日，<br>有限公司                | —              | 100% | 10,000港元<br>普通股                            | 投資控股，<br>香港                                      | (b) |
| 深圳創恒聯盟貿易<br>有限公司<br>（「深圳創恒」）                   | 中華人民共和國<br>（「中國」），<br>2015年9月16日，<br>有限公司 | —              | 100% | 500,000港元，<br>分為500,000<br>股每股面值<br>1港元的股份 | 銷售LED照<br>明裝置及相<br>關服務，<br>中國                    | (c) |

- (a) 由於並無法律規定Pangaea及MISG Investment須編製經審核財務報表，故自註冊成立日期以來，並無編製其經審核財務報表。
- (b) 截至2016年3月31日止年度的法定財務報表乃由李振鴻會計師事務所有限公司審核。截至2017年3月31日止年度，香港立信德豪會計師事務所有限公司為該等公司的核數師。
- (c) 截至2016年12月31日止年度的法定財務報表乃由深圳永信瑞和會計師事務所（特殊普通合伙）審核。

## 1. 公司資料及呈列基準 — 續

### (b) 重組

為籌備 貴公司的股份於聯交所創業板[編纂]及精簡 貴集團之架構， 貴公司已進行重組，其中涉及以下步驟：

步驟1 貴公司及投資控股公司於英屬處女群島註冊成立

- i. 於2017年2月14日，Eight Dimensions Investment Limited (「Eight Dimensions」) 於英屬處女群島註冊成立並獲授權發行最多50,000股每股面值1.00美元的股份。同日，Eight Dimensions的一股股份按面值獲發行及配發予楊援騰先生(「楊先生」)，自此，Eight Dimensions由楊先生全資擁有。
- ii. 於2017年2月14日，The Garage Investment Limited (「Garage Investment」) 於英屬處女群島註冊成立並獲授權發行最多50,000股每股面值1.00美元的股份。同日，Garage Investment的一股股份按面值獲發行及配發予談一鳴先生(「談先生」)，自此，Garage Investment由談先生全資擁有。
- iii. 於2017年2月15日， 貴公司於開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為380,000,000股股份。於註冊成立後，一股股份獲配發及發行予初始認購人，並於同日按面值轉讓予Garage Investment。同日，54股股份獲發行及配發予Garage Investment及45股股份獲發行及配發予Eight Dimensions。於完成上述轉讓以及發行及配發後， 貴公司分別由Eight Dimensions及Garage Investment持有45%及55%股權。
- iv. 於2017年2月16日，MISG Investment於英屬處女群島註冊成立並獲授權發行最多50,000股每股面值1.00美元的股份。同日，MISG Investment的一股股份按面值獲發行及配發予 貴公司，自此，MISG Investment由 貴公司全資擁有。

步驟2 向MISG Investment轉讓於MIS Technology Project的權益

根據日期為2017年5月17日的股份轉讓協議，Pangaea轉讓MIS Technology Project的100股股份予MISG Investment，名義現金代價為3.00港元。於完成有關轉讓後，MIS Technology Project成為MISG Investment的全資附屬公司。

步驟3 向 貴公司轉讓於MIS Technology Consultants的權益

根據日期為2017年5月17日的股份轉讓協議，Pangaea轉讓MIS Technology Consultants的100股股份予 貴公司，名義現金代價為3.00港元。於完成有關轉讓後，MIS Technology Consultants成為 貴公司的全資附屬公司。

步驟4 向 貴公司轉讓Pangaea的權益

根據日期為2017年5月23日的股份交換協議，楊先生及談先生各自向 貴公司轉讓Pangaea的450股股份及550股股份，分別佔Pangaea全部已發行股本45%及55%，代價

## 1. 公司資料及呈列基準 — 續

### (b) 重組 — 續

為通過按楊先生及談先生的指示分別向Eight Dimensions及Garage Investment發行及配發 貴公司的405股股份及495股股份，均已入賬列為繳足。緊隨轉讓完成後，Pangaea成為 貴公司之全資附屬公司。

### (c) 呈列基準

於 貴公司註冊成立及上述重組完成後，[編纂]業務由Pangaea及其附屬公司(下文統稱「經營公司」)進行。

緊接重組前及緊隨重組後，[編纂]業務由經營公司持有。根據重組，[編纂]業務乃轉讓予 貴公司及由 貴公司持有。於重組前， 貴公司及MISG Investment並無參與任何其他業務。股份轉讓或交換並無實質內容且並不構成業務合併。重組純粹為[編纂]業務之重組，有關業務的管理並無變動及[編纂]業務的最終擁有人保持不變。因此，重組後的 貴集團被視為[編纂]業務之延續，及就本報告而言，歷史財務資料已編製及呈列為 貴集團現時旗下公司之綜合財務報表之延續，而 貴集團之資產及負債於所有呈列期間內按[編纂]業務之賬面值在 貴集團現時旗下公司之綜合財務報表內確認及計量。

貴集團截至2016年及2017年3月31日止年度各年及截至2017年7月31日止四個月之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表乃採用 貴集團現時旗下公司的歷史財務資料編製，猶如重組下的集團架構於整個相關期間或自合併公司各自註冊成立或成立日期起或自合併公司首次受控股股東控制日期(以較短者為準)起一直存在。編製 貴集團於2016年及2017年3月31日之綜合財務狀況表乃呈列 貴集團現時旗下公司於該等日期的資產及負債，猶如重組下的集團架構於該等日期已經存在。 貴集團資產淨值及業績乃使用控股股東角度之賬面值合併。 貴集團現時旗下公司之集團間所有重大交易及結餘已於合併時對銷。

歷史財務資料以 貴公司之功能貨幣港元呈列，除另有指明外，所有價值均四捨五入至最接近之千港元。 貴集團各實體以其本身之功能貨幣維持賬簿及記錄。

## 2. 主要會計政策概要

### 編製基準

本報告所載之歷史財務資料已根據下文之會計政策(與香港會計師公會所頒佈自2017年4月1日起的會計期間生效之香港財務報告準則一致)編製，亦於整個相關期間符合創業板上市規則的適用披露條文。

## 2. 主要會計政策概要 — 續

### 編製基準 — 續

歷史財務資料已根據歷史成本基準編製。

### 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

就編製歷史財務資料而言，貴集團已於整個相關期間貫徹採納全部新訂及經修訂香港財務報告準則，惟下列已頒佈、可能與貴集團經營相關但尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則除外：

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| 香港會計準則第40號(修訂本)                  | 轉讓投資物業 <sup>1</sup>                         |
| 香港財務報告準則第10號及<br>香港會計準則第28號(修訂本) | 投資者與其聯營公司或合營公司之間出售資產<br>注入 <sup>3</sup>     |
| 香港財務報告準則第2號(修訂本)                 | 以股份為基礎的支付交易的分類及計量 <sup>1</sup>              |
| 香港財務報告準則第4號(修訂本)                 | 保險合約 <sup>1</sup>                           |
| 香港財務報告準則(修訂本)                    | 香港財務報告準則2014年至2016年週期的年度<br>改進 <sup>1</sup> |
| 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15號                     | 客戶合約之收益 <sup>1</sup>                        |
| 香港財務報告準則第15號(修訂本)                | 客戶合約之收益(澄清香港財務報告準則第15號) <sup>1</sup>        |
| 香港財務報告準則第16號                     | 租賃 <sup>2</sup>                             |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第22號      | 外幣交易與預付代價 <sup>1</sup>                      |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第23號      | 稅項處理不確定因素 <sup>2</sup>                      |

<sup>1</sup> 於2018年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於2019年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於待確定日期或之後開始之年度期間生效

### 香港財務報告準則第9號 — 金融工具

香港財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量之新規定。按業務模式持有而目的為持有資產以收取合約現金流之債務工具(業務模式測試)以及具產生現金流之合約條款且僅為支付本金及未償還本金利息之債務工具(合約現金流特徵測試)，一般按攤銷成本計量。倘該實體業務模式之目的為持有及收取合約現金流以及出售金融資產，則符合合約現金流特徵測試之債務工具乃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回之選擇，按公平值計入其他全面收益計量並非持作買賣之股本工具。所有其他債務及股本工具乃按公平值計入損益計量。

香港財務報告準則第9號就並非按公平值計入損益之所有金融資產納入新的預期虧損減值模式([編纂]香港會計準則第39號之已產生虧損模式)以及新的一般對沖會計規定，以允許實體於財務報表內更好地反映其風險管理活動。



## 2. 主要會計政策概要 — 續

### 應用新訂及經修訂香港財務報告準則 — 續

#### 香港財務報告準則第9號 — 金融工具 — 續

香港財務報告準則第9號貫徹香港會計準則第39號有關金融負債之確認、分類及計量規定，惟指定按公平值計入損益之金融負債除外，該負債信貸風險變動應佔的公平值變動金額於其他全面收益中確認，除非其會導致或擴大會計錯配。此外，香港財務報告準則第9號保留香港會計準則第39號之規定，即終止確認金融資產及金融負債。

貴公司董事認為日後採納香港財務報告準則第9號將不會對 貴集團之財務表現造成重大影響，但總體而言，新增減值要求將導致更早確認 貴集團貿易及其他應收款項之信貸虧損。香港財務報告準則第9號項下之預計信貸虧損模式規定實體於各報告日期入賬預期信貸虧損及該等預期信貸虧損之變動，以反映信貸風險自初始確認以來之變動。因此，在考慮所有合理的支持資料(包括前瞻性資料)後，就初始確認後信貸風險出現重大上升的所有金融工具而言，毋須再待發生信貸事件方確認信貸虧損。

貴公司董事認為，根據 貴集團之過往經驗，客戶及其他債務人的尚未償還結餘的拖欠債務率較低。因此， 貴公司董事預計應用香港財務報告準則第9號項下之新增減值要求將不會對 貴集團之日後財務報表造成重大影響。上述評估乃基於現有資料作出，並可能會因 貴集團採用生效日期為2018年4月1日之香港財務報告準則第9號時 貴集團其後可用之合理的支持資料而發生變動。

#### 香港財務報告準則第15號 — 客戶合約之收益

該新訂準則設立單一收益確認框架。框架之核心原則為實體應確認收益，以說明實體按反映交換商品及服務預期所得代價之金額向客戶轉讓所承諾商品或服務。香港財務報告準則第15號取代現有收益確認指引，包括香港會計準則第18號收益、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號規定確認收益所應用之五個步驟：

1. 識別與客戶所訂立之合約
2. 識別合約之履約責任
3. 釐定交易價格
4. [編纂]交易價格至各履約責任
5. 於履行各履約責任時確認收益

香港財務報告準則第15號包括對與可能改變目前根據香港財務報告準則採取的方法之特定收益相關事宜之特定指引。有關準則亦顯著加強有關收益之定性及定量披露。



## 2. 主要會計政策概要 — 續

### 應用新訂及經修訂香港財務報告準則 — 續

#### 香港財務報告準則第15號 — 客戶合約之收益 — 續

貴集團已與其客戶對現時合約安排進行檢討，及 貴公司董事預計採納香港財務報告準則第15號將不會對 貴集團的未來財務表現及狀況造成重大影響，但須對 貴集團的收入交易作出更全面的披露，惟採取輸入法除外。 貴公司董事認為採取香港財務報告準則第15號的輸入法將導致按零利潤基準提前確認所採購的未安裝材料之收入及成本。然而，於2018年4月1日，有關評估受到對 貴集團截至香港財務報告準則第15號生效日期尚未完成的合約進行持續分析產生之變動所影響。

#### 香港財務報告準則第15號之修訂 — 客戶合約之收益 (澄清香港財務報告準則第15號)

香港財務報告準則第15號之修訂包括澄清對履行責任之識別方式；應用委託人或代理人；知識產權許可；及過渡規定。

#### 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個月之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，並將租賃負債之現金還款分類為本金部分及利息部分，以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之情況下，將於選擇權期間內作出之付款。此會計處理方法與承租人會計法顯著不同，後者適用於根據舊有準則香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃。

就出租人會計法而言，香港財務報告準則第16號大致繼承香港會計準則第17號之出租人會計法規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃及融資租賃，並且對兩類租賃進行不同之會計處理。

如下文附註23所載列，於2017年3月31日及2017年7月31日，就辦公場所而言，根據 貴集團不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額約824,000港元1,475,000港元。 貴公司董事預期，與現行會計政策相比，採納香港財務報告準則第16號將不會對 貴集團的財務表現有重大影響，但預期 貴集團須單獨確認租賃負債利息開支及使用權資產折舊開支，及根據 貴集團經營租賃，未來最低租賃付款的若干部分將須於 貴集團綜合財務狀況表中確認為使用權資產及租賃負債。

## 2. 主要會計政策概要 — 續

### 應用新訂及經修訂香港財務報告準則 — 續

#### 香港財務報告準則第16號租賃 — 續

倘發生若干事件，如租期變動，貴集團將亦須重新估值租賃負債並確認租賃負債重估值，調整使用權資產。此外，租賃負債主要部分的付款將呈列於貴集團綜合現金流量表之融資活動中。

#### 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第22號 — 外幣交易與預付代價

詮釋訂明就支付或預收有關代價時釐定初次確認資產、開支或收入(或其中部分)所使用匯率的指明交易日期為預付代價初次獲確認的日期。

換言之，於初次確認有關收入、開支或資產時，已付或預收代價不得就預付代價初次確認日期至與該代價有關的交易日期匯率的變動而重新計量。

詮釋將不會對貴集團的財務表現或狀況有重大影響。

#### 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號 — 稅項處理不確定因素

詮釋釐清存在所得稅處理方法不確定因素的情況下如何應用香港會計準則第12號所得稅的確認及計量要求，並涉及四項議題：

- 實體分開考慮不確定稅項處理方法與否；
- 實體須就稅務當局審查稅項處理方法作出的假設；
- 實體如何釐定應課稅溢利或虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及稅率；及
- 實體如何考慮事實及情況的改變

詮釋將不會對貴集團的財務表現或狀況有重大影響。

### 重大會計政策

#### 2.1 業務合併及綜合基準

綜合財務報表包括貴公司及其附屬公司(「貴集團」)的財務報表。集團公司間交易及結餘，以及未變現溢利於編製綜合財務報表時全數撇銷。未變現虧損亦已對銷，除該項交易提供已轉移資產減值證據，則於損益中確認虧損。

於年內收購或出售的附屬公司業績自收購日期或直至出售日期(倘適用)載於綜合

## 2. 主要會計政策概要 — 續

### 重大會計政策 — 續

#### 2.1 業務合併及綜合基準 — 續

損益及其他全面收益表。如有需要，則對附屬公司財務報表作出調整，以使其會計政策與 貴集團其他成員公司所使用的會計政策一致。

收購附屬公司或業務乃以收購法入賬。收購成本按 貴集團（作為收購方）所轉移的資產、產生的負債及發行的股權於收購日期之公平值總額計量。所收購的可識別資產及承擔的可識別負債主要按收購日期之公平值計量。 貴集團先前持有被收購方的股權按收購日期的公平值重新計量，所產生的盈虧於損益中確認。 貴集團可按每宗交易選擇按公平值或按應佔被收購方可識別淨資產的比例計量代表於附屬公司現時擁有權益之非控股權益。所有其他非控股權益乃按公平值計量，除非其他計量基準乃香港財務報告準則所規定。所產生的收購相關成本一概列作開支，除非彼等於發行權益工具時產生，在此情況下，成本自權益扣除。

收購方將予轉移的任何或然代價均按收購日期的公平值確認。倘其後對代價作出調整，則調整乃僅於由於計量期間（最長為收購日期起計12個月）內所取得有關於收購日期的公平值的新資料而作出時，方通過商譽確認。分類為資產或負債的或然代價的所有其他其後調整均於損益中確認。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則出售損益乃按下列兩者的差額計算：(i) 所收取代價的公平值與任何保留權益的公平值的總額，及(ii)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債與任何非控股權益過往的賬面值。倘有關資產或負債被出售，則於其他全面收益中先前確認的與附屬公司有關的金額會按相同方式入賬。

於收購後，代表於附屬公司現時擁有權益之非控股權益的賬面值為該等權益於首次確認時的金額加非控股權益應佔權益其後變動之部份。全面收入總額乃歸屬於相關非控股權益，即使這會導致非控股權益出現虧絀結餘亦屬如此。

#### 2.2 附屬公司

附屬公司指 貴公司能對其行使控制權之被投資方。倘具備以下全部三項元素， 貴公司即對被投資方擁有控制權：(1)對被投資方擁有權力；(2)參與被投資方所得可變回報之風險或權利；及(3)對其行使權力影響有關可變回報之能力。倘有事實及情況顯示任何該等控制權元素可能有變，將會重新評估有關控制權。

#### 2.3 物業、車間及設備

物業、車間及設備乃按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

## 2. 主要會計政策概要 — 續

### 重大會計政策 — 續

#### 2.3 物業、車間及設備 — 續

物業、車間及設備之成本包括其購入價及收購該等項目直接應佔之成本。

僅當與項目相關之未來經濟利益可能流入貴集團，以及該項目之成本能可靠計量時，後續成本方計入資產之賬面值或確認為獨立資產（如適用）。重置部分的賬面值取消確認。所有其他維修及保養成本在其產生之財政期間於損益內確認。

物業、車間及設備計算折舊旨在按照其估計可用年限以直線法撇銷其經扣除預期剩餘價值的成本。可用年限、剩餘價值及折舊方法於各有關期間末檢討並於適當情況下作出調整。主要年率如下：

|              |        |
|--------------|--------|
| 租賃物業裝修 ..... | 33.33% |
| 辦公室設備.....   | 20%    |
| 汽車 .....     | 20–25% |

倘資產之賬面值高於其估計可收回金額，則即時撇減至其可收回金額。

根據融資租賃持有之資產於其預期可用年限或相關租期（如為較短期間）使用與自置資產相同之基準計算折舊。

出售物業、車間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。

#### 2.4 金融工具

當集團實體成為工具合約條文的訂約方時，金融資產及金融負債於綜合財務狀況表內確認。

##### (i) 金融資產

貴集團之金融資產主要分類為貸款及應收款項。分類視乎金融資產之性質及用途，並於初步確認時釐定。所有一般性購買或銷售金融資產按交易日期基準確認或撤銷確認。一般性購買或銷售為於市場規定或慣例確立之時間期限內交付資產之金融資產之購買或銷售。

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款的非衍生金融資產，而其在活躍市場並無報價。該等資產主要來自向客戶提供貨品及服務（貿易應收款項），亦包括其他類型的合約貨幣資產。貸款及應收款項初步按公平值加收購金融資產直接應佔的直接應佔交易成本確認。於初步確認後，彼等採用實際利率法按攤銷成本減任何可識別之減值虧損計量。

## 2. 主要會計政策概要 — 續

### 重大會計政策 — 續

#### 2.4 金融工具 — 續

##### (ii) 金融資產減值虧損

貴集團於各有關期間末評估是否有任何客觀證據顯示金融資產或一組金融資產已減值。倘及僅倘於初步確認資產後發生一項或多項事件導致出現客觀減值證據(已發生「虧損事件」)，且有關虧損事件對金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量構成能可靠計量之影響，則金融資產或一組金融資產被視為已減值。減值之客觀證據可能包括：

- 一名或一組債務人面臨重大財務困難；
- 違反合約，如欠繳或拖欠利息或本金付款；
- 由於債務人財務困難，向債務人授予寬限；或
- 一名或一組債務人有可能破產或進行其他財務重組。

若干類別的金融資產(如貿易應收款項)而言，即使資產經評估並無個別減值，惟彼等會按整體基準進行減值評估。應收款項組合出現減值的客觀證據可能包括 貴集團過往收款經驗、組合內逾期超過一般信貸期的還款數目上升、與應收款項逾期償還有關的國家或地區經濟狀況出現明顯變動。

減值虧損金額以資產的賬面值與按原實際利率貼現之估計未來現金流量現值之間的差額計量。金融資產之賬面值透過使用備抵賬削減。當金融資產的任何部份被釐定為不可收回時，與有關金融資產之備抵賬沖銷。

倘資產之可收回數額之增加客觀上與確認減值後所發生之事件有關，則減值虧損會於隨後期間撥回，惟該資產於減值當日被撥回之賬面值不得超過未確認減值時之攤銷成本。

##### (iii) 金融負債

金融負債包括貿易及其他應付款項、應付董事及關連方款項。彼等初步按公平值扣除已產生的直接應佔交易成本確認，其後以實際利率法按攤銷成本列賬。相關利息開支於損益確認。負債被終止確認時及於攤銷過程中，收益及虧損在損益內確認。



## 2. 主要會計政策概要 — 續

### 重大會計政策 — 續

#### 2.4 金融工具 — 續

##### (iv) 實際利率法

實際利率法乃就相關期間計算金融資產或金融負債之攤銷成本及分配利息收入或利息開支之方法。實際利率是將估計未來現金收入或付款透過金融資產或金融負債之預期年期或(倘適用)更短期間準確折現之利率。

##### (v) 股本工具

股本工具指任何經扣除集團實體所有負債後集團實體資產仍有剩餘權益之合約。集團實體發行之股本工具按已收所得項款扣除直接發行成本後入賬。

##### (vi) 終止確認

當有關收取金融資產日後現金流量之合約權利屆滿時，或當 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已承擔一項責任，在未有嚴重拖延之情況下，根據一項「通過」安排向第三方全數支付已收取之現金流量；以及(a)貴集團已轉讓該項資產之絕大部份風險及回報，或(b)貴集團並無轉讓或保留該項資產絕大部份風險及回報，但已轉讓該項資產之控制權， 貴集團將終止確認金融資產。

倘若 貴集團已轉讓其收取資產所得現金流量之權利，或已訂立通過安排，其將評估其是否保留該項資產之擁有權的風險及回報以及保留之程度。當其並無轉讓亦無保留該項資產之絕大部份風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則該項資產將於 貴集團繼續參與該項資產時確認。在此情況下， 貴集團同時確認相關負債。轉讓資產及相關負債按反映 貴集團所保留權利及責任之基準計量。

以轉讓資產擔保形式之持續參與按資產之原賬面值與 貴集團可能被要求償還之代價最高金額之較低者計量。

當相關合約中列明之責任已被解除、註銷或屆滿時，方終止確認金融負債。終止確認金融負債之賬面值與已付及應付代價之差額於損益確認。

##### (vii) 抵銷金融工具

倘及僅倘有現時可執行法定權利可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與金融負債可相互抵銷，並於綜合財務狀況表中報告其淨額。

## 2. 主要會計政策概要 — 續

### 重大會計政策 — 續

#### 2.5 租賃

當租賃條款將絕大部分擁有權之風險及回報轉移至承租人時，該租賃分類為融資租賃。所有其他租賃皆歸類為經營租賃。

經營租賃應付之租金總額於租期內以直線法在損益扣除。已收取之租賃獎勵於租期內確認為租金開支總額之一部分。

#### 2.6 僱員福利

##### (i) 界定供款退休計劃

貴集團根據強制性公積金計劃條例為所有香港僱員營運界定供款強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。供款額按僱員基本薪金之某個百分比計算，並於供款按強積金計劃規則規定應付時在損益中確認為開支。強積金計劃資產與貴集團之資產分開由獨立管理基金持有。貴集團之僱主供款於向強積金計劃作出供款時全數歸屬於僱員。

貴集團於中國經營的附屬公司的僱員須參與當地市政府的統一退休金計劃。附屬公司須按照僱員工資成本的若干百分比向統一退休金計劃供款。

##### (ii) 短期僱員福利

短期僱員福利於應計予僱員時確認。特別是會就僱員直至報告期末所提供之服務而產生之年假之估計負債作出撥備。不能累計之補假（如病假及產假）於休假時方予確認。

##### (iii) 離職福利

離職福利於貴集團不再能取消提供該等福利時及貴集團確認涉及支付離職福利的重組成本時（以較早者為準）確認。

#### 2.7 建築合約

合約收入包括已協定合約金額及變更通知單、索償及獎勵金的適當金額（惟以其將導致將產生收入並能可靠地計量為限）。合約成本包括直接與特定合約相關的成本及合約活動一般應佔及可分配予合約的成本。直接與特定合約相關的成本包括工

## 2. 主要會計政策概要 — 續

### 重大會計政策 — 續

#### 2.7 建築合約 — 續

地勞動力成本(包括現場監督)；分包成本；建築所用材料成本；合約所用設備折舊；設計成本，及與合約直接相關的技術協助。

當建築合約的結果能可靠估計時，建築合約的相關收入及合約成本經參考於各有關期間末合約活動完成的階段而各自確認為收入及開支。

建築合約的結果於以下情況可予以可靠估計：(i)合約總收入可被可靠計量；(ii)實體可能享有合約相關的經濟利益；(iii)完成合約的成本及完成階段可被可靠計量；及(iv)合約應佔合約成本可清晰識別及可靠計量，從而產生的實際合約成本可與先前的估計相比較。當建築合約的結果不能可靠估計時，合約收入僅確認為預計可收回的成本，合約成本確認為產生該等成本期間之一項開支。

當合約成本總額將超過合約總收入時，預計虧損隨即確認為開支。

當進度付款超過迄今已產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損，該盈餘視作為應付合約客戶之款項。

當迄今已產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損超過進度付款時，該盈餘乃視作應收合約客戶之款項。

#### 2.8 外幣

集團實體以其經營業務所在主要經濟環境貨幣(「功能貨幣」)以外的貨幣進行的交易，按交易發生時的適用匯率入賬。外幣貨幣資產及負債則以報告期末的適用匯率換算。以外幣歷史成本計量的非貨幣項目毋須重新換算。因結算貨幣項目及換算貨幣項目而產生的匯兌差額於彼等產生期間在損益中確認。

於綜合入賬時，海外業務的收支項目按年內的平均匯率換算為本集團的呈列貨幣(即港元)，惟匯率於期內大幅波動則除外，在此情況下，則使用與交易進行時所用匯率相若的匯率。海外業務的所有資產及負債按報告期末的匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收入內確認，並於權益內累計為匯兌儲備(歸屬於少數股東權益(如適用))。於集團實體的個別財務報表的損益賬內確認的匯兌差額於換算長期貨幣項目(構成 貴集團於有關海外業務的淨投資的一部分)時重新歸類為其他全面收入，並於權益內累計為外匯儲備。



## 2. 主要會計政策概要 — 續

### 重大會計政策 — 續

#### 2.9 收益確認

收益乃於本集團很可能取得有關經濟利益且能可靠地計算有關收益時按下列基準確認：

- (i) 倘合約完成進度及有關合約工程之合約成本可可靠計量，則基於合約完成進度確認綜合LED照明解決方案服務項目收入。合約完成進度乃參考項目開展至今產生的合約成本佔估計合約成本總額(附註2.7)的比重確認。
- (ii) 一旦提供服務，則確認諮詢服務及維護服務收入；
- (iii) 當貨品已交付以及擁有權的風險及回報已轉移予客戶時，則確認貨品銷售；及
- (iv) 利息收入乃按尚未償還本金額以適用利率按時間比例基準累計。

#### 2.10 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃按已就毋須就所得稅課稅或不可扣減所得稅的項目作出調整的日常業務溢利或虧損，按各有關期間末已頒佈或實質上頒佈的稅率計算。

遞延稅項會就用作財務報告用途的資產及負債賬面值與用作稅項用途的相應金額的暫時差異確認。除不影響會計或應課稅溢利的已確認資產及負債外，遞延稅項負債就所有暫時差異進行確認。倘有可用以抵銷可扣減暫時差異的應課稅溢利，則會確認遞延稅項資產。遞延稅項以於各有關期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率為基準，按預期將於清償負債或變現資產的期間所採納的稅率計量。

遞延稅項負債會因源自於附屬公司投資的應課稅暫時性差額確認，惟倘暫時性差額的撥回時間可以控制及該暫時性差額於可見將來很可能不會撥回則另作別論。

所得稅乃於損益確認，除非該等稅項與直接於其他全面收入確認的項目有關，在此情況下，該等稅項亦直接於其他全面收入內確認。

#### 2.11 撥備及或然負債

當貴集團因過往事件須負上法律或推定責任而可能導致流出經濟利益，且該經濟利益能夠合理估計時，會就未能確定時間或金額的負債確認撥備。

## 2. 主要會計政策概要 — 續

### 重大會計政策 — 續

#### 2.11 撥備及或然負債 — 續

當將不可能需要經濟利益流出或不能可靠地估計金額時，責任會作為或然負債予以披露，除非經濟利益流出的可能性不大。可能責任的存在將僅由發生或不發生一件或以上未來事件確認，其亦作為或然負債予以披露，除非經濟利益流出的可能性不大。

保修成本按應計基準及計及 貴集團的近期索賠歷史後經參考董事就解決有關責任所須開支而作出之最佳估計後計提撥備，並於作出有關銷售期間自收益表扣除。清償該等債務之後續開支則自所作撥備中扣除，惟在開支超出撥備結餘之情形下，則於開支發生時自收益表中扣除。

#### 2.12 非金融資產減值

於各相關期間末， 貴集團會檢討資產(存貨及金融資產除外)的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產蒙受減值虧損或過往已確認的減值虧損是否不再存在或可能減少。

倘某項資產的可收回金額(即公平值減出售成本與使用價值兩者中的較大者)估計小於其賬面值，則該資產的賬面值減至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，則該項資產賬面值會調高至其可收回金額的經修訂估計，惟所增加的賬面值不會超過假設以往年度並無確認該項資產減值虧損而應釐定的賬面值。撥回減值虧損隨即於損益確認。

使用價值乃根據預計來自資產的估計未來現金流量計算，以反映貨幣時間價值的當前市場評估及資產或現金產生單位的特定風險的稅前折現率，貼現至其現值。

#### 2.13 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款以及高流通性短期投資(即可隨時兌換為已知數額現金、價值變動風險不大及期限較短(一般不超過購買後三個月)之投資)，減去須於要求時立刻償還、作為 貴集團現金管理一部分之銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及用途不受限制之銀行存款。

## 2. 主要會計政策概要 — 續

### 重大會計政策 — 續

#### 2.14 關連方

- (a) 倘一名人士符合下列條件，則其或其近親家屬與 貴集團有關聯：
- (i) 對 貴集團擁有控制權或共同控制權；
  - (ii) 對 貴集團擁有重大影響力；或
  - (iii) 為 貴集團或 貴公司母公司的主要管理人員。
- (b) 倘下列任何條件適用，則實體與 貴集團有關聯：
- (i) 該實體與 貴集團為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有關聯)。
  - (ii) 該實體為另一實體的聯營公司或合營公司(或該另一實體所屬集團成員公司的聯營公司或合營公司)。
  - (iii) 兩家實體均為同一第三方的合營公司。
  - (iv) 一家實體為第三實體的合營公司，另一實體為該第三實體的聯營公司。
  - (v) 該實體乃為 貴集團或 貴集團關聯實體的僱員利益而設立的離職後福利計劃。
  - (vi) 該實體受(a)項所確定人士控制或共同控制。
  - (vii) (a)(i)項所確定人士對該實體擁有重大影響力，或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。
  - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親家屬指預期就與該實體進行交易而言可影響該名人士或受該名人士影響的家屬，包括：

- (i) 該名人士的子女及配偶或同居伴侶；
- (ii) 該名人士的配偶或同居伴侶的子女；及
- (iii) 該名人士或該名人士的配偶或同居伴侶的受養人。

#### 2.15 存貨

存貨初步按成本確認，其後按成本與可變現淨值兩者中的較低者確認。成本包括所有採購成本、轉換成本及將存貨送至現有地點及達致現有狀況所產生的其他成本。成本採用先進先出法計算。可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減完成估計成本及進行銷售必要的估計成本。

## 2. 主要會計政策概要 — 續

### 重大會計政策 — 續

#### 2.16 研發成本

內部開發產品支出在出現下列情況時可被撥充資本：

- 在技術上可開發產品以供銷售；
- 有足夠資源完成開發；
- 有意完成及銷售產品；
- 貴集團有能力銷售產品；
- 銷售產品會產生未來經濟利益；及
- 可靠計量項目支出。

撥充資本的開發成本會按 貴集團預期從銷售已研發產品的年期攤銷。攤銷開支會於損益中確認及併入銷售成本。

開發支出不能滿足以上的條件，於內部項目研發階段的支出於發生時於損益中確認。

## 3. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源

貴集團歷史財務報表之編製需要管理層作出會影響所呈報收入、開支、資產及負債之金額及或然負債披露之判斷、估計及假設。然而，該等假設及估計之不明朗因素可能導致需要對未來受影響之資產或負債之賬面值作出重大調整。

### 估計及假設

有關未來之主要假設及於各相關期間末導致估計不明朗之其他主要因素(很可能導致下個財政年度內之資產及負債賬面值須作出重大調整)載述如下。當編製歷史財務資料時， 貴集團根據可獲得的參數作出假設及估計。然而，現有情況及對未來發展的假設或會因 貴集團控制能力外產生的市場變動或情況而改變。有關變動會在發生時於假設內有所反映。

#### (i) 建築合約收益確認

建築合約收益及相關應收款項所確認的金額反映管理層最佳估計各合約的結果及竣工階段，按估計數目基準予以釐定。其中包括評估持續建築合約的盈利能力。有關更複雜工程詳情、竣工成本及合約盈利能力受限於重大估計不確定因素。總成本或收益的實際結果或會高於或低於各有關期間末的估計，從而將會影響於來年確認的收益及溢利，作為於該日錄得金額的調整。

### 3. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源 — 續

#### 估計及假設 — 續

##### (ii) 貿易及其他應收款項減值

貴集團根據附註2.4(ii)所載之會計政策估計客戶及其他債務人因未能按規定付款而出現之貿易及其他應收款項之減值損失。貴集團根據應收款項結餘的賬齡、債務人的信用情況及過往撇銷經驗作出估計。倘該等客戶及債務人的財務狀況惡化，則實際撇銷將高於估計。

##### (iii) 所得稅及遞延稅項

於釐定貴集團是否須於其營運所在司法權區繳納所得稅時，須作出重大判斷。在日常業務過程中，多項交易及計算的最終稅項釐定仍存在不明朗因素。貴集團已於各有關期間末根據其最佳估計確認所得稅及遞延負債。倘稅務機構釐定之最終所得稅負債有別於估計，該等所得稅或遞延稅項的差額(如有)將須作出釐定期間確認。

##### (iv) 保修撥備

如附註20(c)所披露，考慮到貴集團之近期索賠歷史，貴集團就其綜合LED照明解決方案服務計提撥備。由於貴集團持續提升產品質量，因此近期的索賠歷史未必能反映貴集團將須就過往銷售解決的未來索賠。任何質保金撥備的增加或減少都會影響貴集團於未來年度的損益。

### 4. 分部資料

#### 經營分部

於相關期間，貴集團主要從事銷售LED照明裝置及影音系統、提供綜合LED照明解決方案服務、項目諮詢及LED照明系統維護服務。為資源配置及表現評估之目的向貴集團主要營運決策者報告的資料，乃集中列載貴集團的整體經營業績。貴集團的資源經過整合，故並無獨立之營運分部財務資料。因此並無呈列營運分部資料。

## 附錄一

## 會計師報告

### 4. 分部資料 — 續

#### 地區資料

下表載列有關 貴集團來自外部客戶收益之地理位置的資料及除金融工具外之非流動資產（「指定非流動資產」）。

貴集團包括以下主要地區分部：

|                   | 按客戶位置劃分來自外部客戶的收益 |        |               |        |
|-------------------|------------------|--------|---------------|--------|
|                   | 截至3月31日止年度       |        | 截至7月31日止四個月   |        |
|                   | 2016年            | 2017年  | 2016年         | 2017年  |
|                   | 千港元              | 千港元    | 千港元<br>(未經審核) | 千港元    |
| 香港(所處地點) .....    | 16,168           | 33,280 | 7,623         | 1,685  |
| 亞洲(香港及中國除外) ..... | 24,833           | 22,953 | 8,798         | 8,105  |
| 中國 .....          | 42               | 8,799  | 3             | 6,959  |
| 歐洲 .....          | 157              | 1,584  | —             | 122    |
| 其他 .....          | 926              | 827    | 181           | 1,644  |
|                   | 25,958           | 34,163 | 8,982         | 16,830 |
|                   | 42,126           | 67,443 | 16,605        | 18,515 |

|                | 按資產位置劃分指定非流動資產 |       |                 |
|----------------|----------------|-------|-----------------|
|                | 於3月31日         |       | 於2017年<br>7月31日 |
|                | 2016年          | 2017年 | 千港元             |
|                | 千港元            | 千港元   | 千港元             |
| 香港(所處地點) ..... | 828            | 568   | 583             |
| 中國 .....       | —              | 15    | 21              |
|                | 828            | 583   | 604             |

#### 有關主要客戶的資料

於相關期間佔 貴集團總收益10%或以上的客戶的應佔收益如下：

|           | 截至3月31日止年度 |       | 截至7月31日止四個月   |       |
|-----------|------------|-------|---------------|-------|
|           | 2016年      | 2017年 | 2016年         | 2017年 |
|           | 千港元        | 千港元   | 千港元<br>(未經審核) | 千港元   |
|           |            |       |               |       |
| 客戶D ..... | 4,521      | *     | 3,609         | *     |
| 客戶B ..... | *          | 7,753 | 1,661         | *     |
| 客戶E ..... | *          | *     | *             | 2,866 |
| 客戶I ..... | *          | *     | 2,066         | 2,097 |

\* 少於 貴集團收益的10%

來自上述主要客戶的收益來自 貴集團單一經營分部。

## 附錄一

## 會計師報告

### 5. 收益、其他收入及其他收益及虧損

收益包括已售貨品的發票淨值、已提供項目諮詢及維護服務以及自 貴集團LED照明解決方案項目賺取的合約收益。於有關期間確認的收益的各重大類別的款項如下：

|                     | 截至3月31日止年度    |               | 截至7月31日止四個月   |               |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                     | 2016年         | 2017年         | 2016年         | 2017年         |
|                     | 千港元           | 千港元           | 千港元           | 千港元           |
|                     |               |               | (未經審核)        |               |
| <b>收益</b>           |               |               |               |               |
| 銷售LED照明裝置.....      | 23,345        | 51,037        | 10,914        | 18,257        |
| 綜合LED照明解決方案服務.....  | 12,836        | 10,583        | 4,194         | —             |
| LED照明系統諮詢及維護服務..... | 1,970         | 1,388         | 472           | 258           |
| 銷售影音系統.....         | 3,975         | 4,435         | 1,025         | —             |
|                     | <u>42,126</u> | <u>67,443</u> | <u>16,605</u> | <u>18,515</u> |

貴集團於有關期間確認的其他收入及其他收益及虧損分析如下：

|                    | 截至3月31日止年度 |              | 截至7月31日止四個月 |           |
|--------------------|------------|--------------|-------------|-----------|
|                    | 2016年      | 2017年        | 2016年       | 2017年     |
|                    | 千港元        | 千港元          | 千港元         | 千港元       |
|                    |            |              | (未經審核)      |           |
| <b>其他收入</b>        |            |              |             |           |
| 銀行利息收入.....        | —          | 1            | —           | 2         |
| 雜項收入.....          | 20         | 15           | 4           | 8         |
| 銷售零部件.....         | 55         | 342          | 199         | —         |
|                    | <u>75</u>  | <u>358</u>   | <u>203</u>  | <u>10</u> |
| <b>其他收益及虧損</b>     |            |              |             |           |
| 撥回貿易應收款項減值.....    | 120        | —            | —           | 18        |
| 匯兌收益／(虧損)淨額.....   | 75         | 398          | (1)         | 4         |
| 出售物業、車間及設備的收益..... | —          | 1,050        | —           | —         |
|                    | <u>195</u> | <u>1,448</u> | <u>(1)</u>  | <u>22</u> |

### 6. 融資成本

|             | 截至3月31日止年度 |       | 截至7月31日止四個月 |       |
|-------------|------------|-------|-------------|-------|
|             | 2016年      | 2017年 | 2016年       | 2017年 |
|             | 千港元        | 千港元   | 千港元         | 千港元   |
|             |            |       | (未經審核)      |       |
| 銀行借貸利息..... | —          | —     | —           | 32    |



附錄一

會計師報告

7. 除所得稅前溢利／(虧損)

貴集團的除所得稅開支前溢利／(虧損)乃經扣除以下各項：

|                     | 截至3月31日止年度 |        | 截至7月31日止四個月 |       |
|---------------------|------------|--------|-------------|-------|
|                     | 2016年      | 2017年  | 2016年       | 2017年 |
|                     | 千港元        | 千港元    | 千港元         | 千港元   |
|                     |            |        | (未經審核)      |       |
| 確認為開支的存貨成本 .....    | 12,917     | 22,923 | 4,147       | 7,753 |
| 核數師酬金 .....         | 138        | 300    | —           | 18    |
| 折舊(附註13) .....      | 889        | 300    | 114         | 116   |
| 以下項目的經營租約租金：        |            |        |             |       |
| — 土地及樓宇 .....       | 1,573      | 1,692  | 529         | 548   |
| — 車間及設備 .....       | 32         | 32     | 11          | 11    |
| 貿易應收款項之減值撥備淨額 ..... | 379        | 133    | 133         | 83    |
| 僱員福利開支(附註8) .....   | 13,412     | 14,985 | 4,373       | 4,544 |
| [編纂] .....          | —          | 4,123  | —           | 6,352 |

8. 僱員福利開支(包括董事薪酬)

|                               | 截至3月31日止年度 |        | 截至7月31日止四個月 |       |
|-------------------------------|------------|--------|-------------|-------|
|                               | 2016年      | 2017年  | 2016年       | 2017年 |
|                               | 千港元        | 千港元    | 千港元         | 千港元   |
|                               |            |        | (未經審核)      |       |
| 工資及酬金 .....                   | 12,826     | 14,330 | 4,173       | 4,193 |
| 離職后福利 — 向界定供款退休計劃<br>付款 ..... | 409        | 432    | 137         | 179   |
| 其他福利 .....                    | 177        | 223    | 63          | 172   |
|                               | 13,412     | 14,985 | 4,373       | 4,544 |

僱員福利開支包括計入損益並列作研發開支的金額，截至2016年及2017年3月31日止年度以及截至2016年及2017年7月31日止四個月有關金額分別為1,018,000港元、1,018,000港元、314,000港元及314,000港元。



## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 董事薪酬及高級管理層酬金

#### (i) 董事薪酬

於各相關期間，組成 貴集團之實體向於2017年2月15日獲委任為 貴公司董事之該等附屬公司董事已付或應付的董事薪酬詳情如下：

|                                    | 袍金  | 基本薪金、<br>津貼及其他<br>福利 | 界定供款退<br>休計劃供款 | 總計    |
|------------------------------------|-----|----------------------|----------------|-------|
|                                    | 千港元 | 千港元                  | 千港元            | 千港元   |
| <b>截至2017年7月31日止四個月</b>            |     |                      |                |       |
| 執行董事：                              |     |                      |                |       |
| 談先生.....                           | —   | 510                  | 6              | 516   |
| 楊先生.....                           | —   | 578                  | 6              | 584   |
|                                    | —   | 1,088                | 12             | 1,100 |
| <b>截至2016年7月31日止四個月<br/>(未經審核)</b> |     |                      |                |       |
| 執行董事：                              |     |                      |                |       |
| 談先生.....                           | —   | 510                  | 6              | 516   |
| 楊先生.....                           | —   | 578                  | 6              | 584   |
|                                    | —   | 1,088                | 12             | 1,100 |
| <b>截至2017年3月31日止年度</b>             |     |                      |                |       |
| 執行董事：                              |     |                      |                |       |
| 談先生.....                           | —   | 1,659                | 18             | 1,677 |
| 楊先生.....                           | —   | 1,880                | 18             | 1,898 |
|                                    | —   | 3,539                | 36             | 3,575 |

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 董事薪酬及高級管理層酬金 — 續

#### (i) 董事酬薪 — 續

|                        | 袍金  | 基本薪金、<br>津貼及其他<br>福利 | 界定供款退<br>休計劃供款 | 總計    |
|------------------------|-----|----------------------|----------------|-------|
|                        | 千港元 | 千港元                  | 千港元            | 千港元   |
| <b>截至2016年3月31日止年度</b> |     |                      |                |       |
| 執行董事：                  |     |                      |                |       |
| 談先生.....               | —   | 1,659                | 18             | 1,677 |
| 楊先生.....               | —   | 1,880                | 18             | 1,898 |
|                        | —   | 3,539                | 36             | 3,575 |

已付或應付執行董事的基本薪金、津貼及其他福利為就管理 貴集團事務已付或應付的一般酬金。

於相關期間結束後，朱賢淦先生、夏耀榮先生及李惠信醫生於2017年12月22日獲委任為 貴公司之獨立非執行董事。於相關期間，概無應付獨立非執行董事之袍金或其他酬金。

於相關期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，及 貴集團並無向任何董事支付酬金，作為加入 貴集團或加入 貴集團後之獎勵或離職補償。

#### (ii) 五名最高薪酬人士

截至2016年及2017年3月31日止年度各年及截至2016年及2017年7月31日止四個月， 貴集團五名最高薪酬人士包括兩名董事，彼等之薪酬已載於上文分析中。餘下三名最高薪酬非董事人士之薪酬如下：

|                             | 截至3月31日止年度 |       | 截至7月31日止四個月 |       |
|-----------------------------|------------|-------|-------------|-------|
|                             | 2016年      | 2017年 | 2016年       | 2017年 |
|                             | 千港元        | 千港元   | 千港元         | 千港元   |
|                             |            |       | (未經審核)      |       |
| 基本薪金、花紅及其他津貼....            | 3,114      | 2,498 | 570         | 463   |
| 離職後福利 — 界定供款退休計劃<br>供款..... | 48         | 51    | 18          | 18    |
|                             | 3,162      | 2,549 | 588         | 481   |

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 董事薪酬及高級管理層酬金 — 續

#### (ii) 五名最高薪酬人士 — 續

彼等之薪酬介乎下列範圍內：

|                            | 僱員人數       |       |             |       |
|----------------------------|------------|-------|-------------|-------|
|                            | 截至3月31日止年度 |       | 截至7月31日止四個月 |       |
|                            | 2016年      | 2017年 | 2016年       | 2017年 |
|                            |            |       | (未經審核)      |       |
| 零至1,000,000港元.....         | 1          | 2     | 3           | 3     |
| 1,000,001港元至1,500,000港元... | 2          | 1     | —           | —     |

於相關期間內，概無最高薪酬非董事人士放棄或同意放棄任何薪酬，且 貴集團並無向最高薪酬非董事人士支付酬金作為加入 貴集團或加入 貴集團後之獎勵或離職補償。

#### (iii) 高級管理層酬金(董事除外)

已付或應付高級管理層(董事除外)之酬金介乎下列範圍內：

|                    | 僱員人數       |       |             |       |
|--------------------|------------|-------|-------------|-------|
|                    | 截至3月31日止年度 |       | 截至7月31日止四個月 |       |
|                    | 2016年      | 2017年 | 2016年       | 2017年 |
|                    |            |       | (未經審核)      |       |
| 零至1,000,000港元..... | 1          | 2     | 1           | 2     |

高級管理層人員之酬金並無計入上文附註9(ii)所載之三名最高薪酬非董事人士之酬薪。

### 10. 所得稅開支

綜合全面收益表中所得稅開支金額指：

|                   | 截至3月31日止年度 |       | 截至7月31日止四個月 |         |
|-------------------|------------|-------|-------------|---------|
|                   | 2016年      | 2017年 | 2016年       | 2017年   |
|                   | 千港元        | 千港元   | 千港元         | 千港元     |
|                   |            |       | (未經審核)      |         |
| 即期稅項 — 香港利得稅      |            |       |             |         |
| — 本年度.....        | 1,339      | 3,341 | 945         | 267     |
| — 過往年度超額撥備.....   | —          | (11)  | —           | —       |
|                   | 1,339      | 3,330 | 945         | 267     |
| 即期稅項 — 海外利得稅      |            |       |             |         |
| — 本年度.....        | —          | 1,106 | —           | 865     |
|                   | —          | 1,106 | —           | 865     |
| 遞延稅項抵免(附註14)..... | (72)       | (8)   | (11)        | (11)    |
| 所得稅開支.....        | 1,267      | 4,428 | 934         | 1,121   |
| 實際稅率.....         | 16.4%      | 21.2% | 15.5%       | (47.7%) |

## 附錄一

## 會計師報告

### 10. 所得稅開支 — 續

香港利得稅按於有關期間估計應課稅溢利之16.5%計算。

於相關期間，中國附屬公司須按25%稅率繳納中國企業所得稅。

於相關期間之所得稅開支可與綜合全面收益表所示除所得稅開支前溢利／(虧損)對賬如下：

|                      | 截至3月31日止年度 |        | 截至7月31日止四個月 |         |
|----------------------|------------|--------|-------------|---------|
|                      | 2016年      | 2017年  | 2016年       | 2017年   |
|                      | 千港元        | 千港元    | 千港元         | 千港元     |
| 除所得稅開支前溢利／(虧損).....  | 7,741      | 20,855 | 6,028       | (2,348) |
| 按適用法定稅率16.5%計算的稅項... | 1,277      | 3,441  | 995         | (387)   |
| 於其他司法權區營運的附屬公司之      |            |        |             |         |
| 不同稅率之稅務影響.....       | —          | 376    | —           | 364     |
| 毋須繳稅收入之稅務影響.....     | —          | (173)  | —           | —       |
| 不可扣稅開支之稅務影響.....     | 7          | 843    | 3           | 1,066   |
| 未確認之暫定差額.....        | 48         | —      | (1)         | (24)    |
| 未確認稅務虧損之稅務影響.....    | —          | 24     | —           | 142     |
| 稅項優惠.....            | (100)      | (80)   | (60)        | (40)    |
| 過往年度超額撥備.....        | —          | (11)   | —           | —       |
| 其他.....              | 35         | 8      | (3)         | —       |
| 按實際稅率計算之所得稅開支.....   | 1,267      | 4,428  | 934         | 1,121   |

### 11. 股息

貴公司自其註冊成立日期起概無派付或宣派股息。

截至2016年3月31日止年度派付股息合共約1,571,000港元指重組前集團實體、IMS 512、MIS Technology Project及MIS Technology Consultants向彼等當時的股東分別宣派及派付約503,000港元、708,000港元及360,000港元的中期股息。

於2017年1月26日，Pangaea向其當時股東宣派每股普通股20,000港元及合共20,000,000港元的中期股息。

### 12. 每股盈利

概無呈列每股盈利資料，原因為就本報告而言，載列該資料並無意義，此乃由於重組及按上文附註1所述綜合基準編製於相關期間之業績所致。

## 附錄一

## 會計師報告

### 13. 物業、車間及設備

|                   | 租賃    |                  |         |                  |
|-------------------|-------|------------------|---------|------------------|
|                   | 物業裝修  | 辦公室設備            | 汽車      | 總計               |
|                   | 千港元   | 千港元              | 千港元     | 千港元              |
| <b>成本</b>         |       |                  |         |                  |
| 於2015年4月1日 .....  | 1,374 | 372              | 3,507   | 5,253            |
| 添置 .....          | —     | 27               | —       | 27               |
| 出售 .....          | —     | —                | (226)   | (226)            |
| 於2016年3月31日 ..... | 1,374 | 399              | 3,281   | 5,054            |
| 添置 .....          | —     | 55               | —       | 55               |
| 出售 .....          | —     | —                | (2,067) | (2,067)          |
| 匯兌調整 .....        | —     | — <sup>(1)</sup> | —       | — <sup>(1)</sup> |
| 於2017年3月31日 ..... | 1,374 | 454              | 1,214   | 3,042            |
| 添置 .....          | —     | 137              | —       | 137              |
| 匯兌調整 .....        | —     | —                | —       | —                |
| 於2017年7月31日 ..... | 1,374 | 591              | 1,214   | 3,179            |
| <b>累計折舊</b>       |       |                  |         |                  |
| 於2015年4月1日 .....  | 1,141 | 205              | 2,217   | 3,563            |
| 本年度撥備 .....       | 233   | 72               | 584     | 889              |
| 出售時對銷 .....       | —     | —                | (226)   | (226)            |
| 於2016年3月31日 ..... | 1,374 | 277              | 2,575   | 4,226            |
| 本年度撥備 .....       | —     | 61               | 239     | 300              |
| 出售時對銷 .....       | —     | —                | (2,067) | (2,067)          |
| 匯兌調整 .....        | —     | — <sup>(1)</sup> | —       | — <sup>(1)</sup> |
| 於2017年3月31日 ..... | 1,374 | 338              | 747     | 2,459            |
| 本年度撥備 .....       | —     | 23               | 93      | 116              |
| 匯兌調整 .....        | —     | — <sup>(1)</sup> | —       | — <sup>(1)</sup> |
| 於2017年7月31日 ..... | 1,374 | 361              | 840     | 2,575            |
| <b>賬面淨值</b>       |       |                  |         |                  |
| 於2017年7月31日 ..... | —     | 230              | 374     | 604              |
| 於2017年3月31日 ..... | —     | 116              | 467     | 583              |
| 於2016年3月31日 ..... | —     | 122              | 706     | 828              |

<sup>(1)</sup> 指金額少於1,000港元。

## 附錄一

## 會計師報告

### 14. 遞延稅項負債

於相關期間之已確認遞延稅項負債及變動詳情如下：

|                    | 加速折舊撥備 |
|--------------------|--------|
|                    | 千港元    |
| 於2015年4月1日 .....   | (115)  |
| 計入年度損益(附註10) ..... | 72     |
| 於2016年3月31日 .....  | (43)   |
| 計入年度損益(附註10) ..... | 8      |
| 於2017年3月31日 .....  | (35)   |
| 計入年度損益(附註10) ..... | 11     |
| 於2017年7月31日 .....  | (24)   |

於2016年3月31日、2017年3月31日及於2017年7月31日，貴集團若干附屬公司於香港之估計稅務虧損分別約零港元、147,000港元及1,010,000港元。該等認為虧損可供無限期用作抵銷該等出現虧損之公司日後應課稅溢利。由於不大可能有應課稅溢利以使動用稅務虧損，故並未就有關該等虧損確認遞延稅項資產。稅務虧損可無限期結轉。

### 15. 應付客戶合約工程款項

|                   | 於3月31日  |       | 於2017年<br>7月31日 |
|-------------------|---------|-------|-----------------|
|                   | 2016年   | 2017年 |                 |
|                   | 千港元     | 千港元   | 千港元             |
| 於報告期末的進行中合約：      |         |       |                 |
| 所產生的合約成本 .....    | 527     | —     | —               |
| 已確認溢利減已確認虧損 ..... | 1,614   | —     | —               |
|                   | 2,141   | —     | —               |
| 減：進度付款 .....      | (2,746) | —     | —               |
|                   | (605)   | —     | —               |
| 即：                |         |       |                 |
| 應收客戶合約工程款項 .....  | —       | —     | —               |
| 應付客戶合約工程款項 .....  | 605     | —     | —               |
|                   | 605     | —     | —               |

### 16. 存貨

|           | 於3月31日 |       | 於2017年<br>7月31日 |
|-----------|--------|-------|-----------------|
|           | 2016年  | 2017年 |                 |
|           | 千港元    | 千港元   | 千港元             |
| 製成品 ..... | —      | 573   | 1,069           |

## 附錄一

## 會計師報告

### 17. 貿易及其他應收款項

|                          | 於3月31日 |        | 於2017年 |
|--------------------------|--------|--------|--------|
|                          | 2016年  | 2017年  | 7月31日  |
|                          | 千港元    | 千港元    | 千港元    |
| 貿易應收款項(附註(a)) . . . . .  | 11,236 | 15,499 | 13,801 |
| 其他應收款項(附註(b)) . . . . .  | 31     | 64     | 168    |
| 預付款項及按金(附註(b)) . . . . . | 493    | 2,102  | 4,683  |
| 總計 . . . . .             | 11,760 | 17,665 | 18,652 |
| 減：非即期部分                  |        |        |        |
| 已付租賃裝修按金(附註(b)) .        | —      | —      | (260)  |
| 即期部分 . . . . .           | 11,760 | 17,665 | 18,392 |

(a)

|                  | 於3月31日  |         | 於2017年  |
|------------------|---------|---------|---------|
|                  | 2016年   | 2017年   | 7月31日   |
|                  | 千港元     | 千港元     | 千港元     |
| 貿易應收款項 . . . . . | 14,278  | 18,674  | 17,059  |
| 減：貿易應收款項減值撥備 .   | (3,042) | (3,175) | (3,258) |
|                  | 11,236  | 15,499  | 13,801  |

貿易應收款項為不計息。貴集團並未就該等結餘持有任何抵押品或其他提升信貸措施。

客戶通常獲授0至30天的信貸期。項目的進度付款按定期基準申請。

以下為基於發票日期呈列的貿易應收款項賬齡分析：

|                      | 於3月31日 |        | 於2017年 |
|----------------------|--------|--------|--------|
|                      | 2016年  | 2017年  | 7月31日  |
|                      | 千港元    | 千港元    | 千港元    |
| 少於一個月 . . . . .      | 2,162  | 11,154 | 4,224  |
| 一至三個月 . . . . .      | 1,537  | 1,905  | 1,546  |
| 三至六個月 . . . . .      | 1,523  | 253    | 6,369  |
| 超過六個月但少於一年 . . . . . | 1,521  | 1,044  | 137    |
| 超過一年 . . . . .       | 4,493  | 1,143  | 1,525  |
|                      | 11,236 | 15,499 | 13,801 |

附錄一

會計師報告

17. 貿易及其他應收款項 — 續

(a) — 續

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

|                  | 於3月31日       |              | 於2017年       |
|------------------|--------------|--------------|--------------|
|                  | 2016年        | 2017年        | 7月31日        |
|                  | 千港元          | 千港元          | 千港元          |
| 年初 .....         | 2,663        | 3,042        | 3,175        |
| 已確認之減值虧損 .....   | 499          | 133          | 101          |
| 撥回已確認之減值虧損 ..... | (120)        | —            | (18)         |
| 年末 .....         | <u>3,042</u> | <u>3,175</u> | <u>3,258</u> |

於各相關期間末，貴集團個別及集體檢討應收款項確定有否減值跡象。上述貿易應收款項減值約3,042,000港元、3,175,000港元及3,258,000港元乃就於2016年及2017年3月31日及於2017年7月31日總賬面值分別為約4,219,000港元、4,178,000港元及3,908,000港元的個別減值的貿易應收款項而作出。該等個別減值的貿易應收款項包括已與貴集團終止業務關係及貴集團不再聯繫的客戶。

未被認為個別或集體減值的貿易應收款項的賬齡如下：

|                          | 於3月31日        |               | 於2017年        |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                          | 2016年         | 2017年         | 7月31日         |
|                          | 千港元           | 千港元           | 千港元           |
| 未逾期 .....                | —             | —             | 1,207         |
| 逾期少於一個月 .....            | 2,127         | 10,352        | 2,994         |
| 逾期一至三個月 .....            | 986           | 1,812         | 1,413         |
| 逾期超過三個月<br>但少於12個月 ..... | 2,623         | 1,205         | 6,154         |
| 逾期超過一年 .....             | 4,323         | 1,127         | 1,383         |
|                          | <u>10,059</u> | <u>14,496</u> | <u>13,151</u> |

既未逾期亦未減值的貿易應收款項與近期無違約記錄的客戶有關。

已逾期但未減值的貿易應收款項涉及與貴集團有良好往績記錄的客戶。根據過往經驗，管理層認為，由於信貸質素並無重大變動及信貸風險甚微，毋須就該等應收款項計提減值撥備。

- (b) 上述於2016年及2017年3月31日及於2017年7月31日的其他應收款項、預付款項及按金結餘既未逾期亦未減值。計入該等結餘的金融資產為不計息且與近期無違約記錄的應收款項有關。



## 附錄一

## 會計師報告

### 18. 應付董事款項

應付董事款項分析如下：

|          | 於3月31日 |       | 於2017年 |
|----------|--------|-------|--------|
|          | 2016年  | 2017年 | 7月31日  |
|          | 千港元    | 千港元   | 千港元    |
| 談先生..... | 3,559  | —     | —      |
| 楊先生..... | 941    | —     | —      |
|          | 4,500  | —     | —      |

應付董事款項為無抵押、免息及無固定償還期限。

### 19. 現金及現金等價物

現金及銀行結餘包括 貴集團持有的銀行現金及手頭現金。銀行結餘按基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息且存置於近期無違約記錄且擁有良好信譽的銀行。

銀行結餘及現金包括截至2016年及2017年3月31日止年度及截至2017年7月31日止四個月的金額分別約零港元、2,111,000港元及1,731,000港元，以人民幣列值及存款於中國。人民幣於國際市場並非可自由兌換貨幣，人民幣兌換外幣及自中國匯出人民幣均受中國當局頒佈的外匯管制規則及規例所限制。

### 20. 貿易及其他應付款項

|                             | 於3月31日 |        | 於2017年 |
|-----------------------------|--------|--------|--------|
|                             | 2016年  | 2017年  | 7月31日  |
|                             | 千港元    | 千港元    | 千港元    |
| 貿易應付款項(附註(a)).....          | 7,090  | 11,424 | 6,550  |
| 其他應付款項：                     |        |        |        |
| 預收款項(附註(b)).....            | 387    | 1,204  | 1,955  |
| 保修撥備(附註(c)).....            | 399    | 451    | 389    |
| 其他應付款項及應計費用<br>(附註(d))..... | 1,113  | 3,574  | 6,510  |
| 總計.....                     | 8,989  | 16,653 | 15,404 |
| 減：非即期部分                     |        |        |        |
| 保修撥備(附註(c)).....            | (193)  | (215)  | (194)  |
| 即期部分總額.....                 | 8,796  | 16,438 | 15,210 |

附錄一

會計師報告

20. 貿易及其他應付款項 — 續

(a) 於各相關期間末基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

|                | 於3月31日       |               | 於2017年       |
|----------------|--------------|---------------|--------------|
|                | 2016年        | 2017年         | 7月31日        |
|                | 千港元          | 千港元           | 千港元          |
| 即期或少於一個月 ..... | 1,158        | 5,171         | 2,653        |
| 一至三個月.....     | 798          | 593           | 270          |
| 四至六個月.....     | 1,044        | 967           | 2,141        |
| 七至12個月.....    | 1,858        | 1,245         | 139          |
| 超過一年.....      | 2,232        | 3,448         | 1,347        |
|                | <u>7,090</u> | <u>11,424</u> | <u>6,550</u> |

貴集團的貿易應付款項為不計息。供應商獲授的信貸期通常介乎零至30天。

(b) 預收款項指向客戶收取的有關合約工程及銷售的交易按金。預期預收款項將於報告日期起計一年內確認為 貴集團收益。

(c) 保修撥備

就綜合LED照明解決方案服務計提的保修撥備如下：

|                 | 於3月31日     |            | 於2017年     |
|-----------------|------------|------------|------------|
|                 | 2016年      | 2017年      | 7月31日      |
|                 | 千港元        | 千港元        | 千港元        |
| 年初 .....        | 424        | 399        | 451        |
| 年內撥備.....       | 200        | 245        | —          |
| 減：撥回未動用金額 ..... | (56)       | (174)      | (31)       |
| 扣自年內損益之金額 ..... | 144        | 71         | (31)       |
| 減：已動用金額 .....   | (169)      | (19)       | (31)       |
| 年末 .....        | <u>399</u> | <u>451</u> | <u>389</u> |
| 分類為：            |            |            |            |
| 非流動負債.....      | 193        | 215        | 194        |
| 流動負債.....       | 206        | 236        | 195        |
|                 | <u>399</u> | <u>451</u> | <u>389</u> |

(d) 其他應付款項及應計費用為不計息且平均付款期限介乎一至三個月。

## 附錄一

## 會計師報告

### 21. 銀行借貸

|                                 | 於3月31日 |       | 於2017年 |
|---------------------------------|--------|-------|--------|
|                                 | 2016年  | 2017年 | 7月31日  |
|                                 | 千港元    | 千港元   | 千港元    |
| <b>有抵押計息銀行貸款：</b>               |        |       |        |
| 可於一年內償還 .....                   | —      | —     | 943    |
| 可於一年後償還但於<br>報告日期前結清 .....      | —      | —     | 751    |
|                                 | —      | —     | 1,694  |
| <b>根據載於貸款協議的預期還款期<br/>分析如下：</b> |        |       |        |
| 不遲於一年.....                      | —      | —     | 943    |
| 遲於一年但不遲於兩年.....                 | —      | —     | 751    |
|                                 | —      | —     | 1,694  |

於2017年4月6日，貴集團由執行董事談先生及楊先生以無限個人擔保作抵押獲得銀行貸款1,920,000港元，並可於兩年內償還。該銀行貸款按年息率3.6%計息。銀行貸款結餘於2017年9月18日結清。

### 22. 遞延收入

遞延收入與貴集團的維護服務收入有關：

|               | 於3月31日 |       | 於2017年 |
|---------------|--------|-------|--------|
|               | 2016年  | 2017年 | 7月31日  |
|               | 千港元    | 千港元   | 千港元    |
| 遞延收入.....     | 356    | 176   | 326    |
| 減：非即期部分 ..... | (63)   | (39)  | (133)  |
| 即期部分.....     | 293    | 137   | 193    |

### 23. 租賃

貴集團根據經營租賃安排租賃主要營業地點場所及辦公室設備，協定期限為兩至五年。

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租賃付款總額到期情況如下：

|                 | 於3月31日 |       | 於2017年 |
|-----------------|--------|-------|--------|
|                 | 2016年  | 2017年 | 7月31日  |
|                 | 千港元    | 千港元   | 千港元    |
| 不超過一年.....      | 1,594  | 806   | 856    |
| 超過一年但不超過五年..... | 723    | 18    | 619    |
|                 | 2,317  | 824   | 1,475  |

## 附錄一

## 會計師報告

### 24. 股本

|   | 附註   | 普通股數量       | 金額<br>港元 |
|---|------|-------------|----------|
| 法定：   |      |             |          |
| 每股0.001港元普通股<br>於2017年2月15日（註冊成立<br>日期）、2017年3月31日及<br>2017年7月31日 ..... | (i)  | 380,000,000 | 380,000  |
| 已發行及繳足：   |      |             |          |
| 每股0.001港元普通股<br>於2017年2月15日（註冊成立<br>日期）及於2017年3月31日 ...                 | (i)  | 100         | —        |
| 重組後已發行股份 .....  | (ii) | 900         | 1        |
| 於2017年7月31日 .....   |      | 1,000       | 1        |

- (i) 貴公司於2017年2月15日在開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為380,000,000股每股面值0.001港元之普通股。於註冊成立後，按0.001港元向初始認購人配發及發行一股每股面值0.001港元之普通股，並於同日按面值轉讓予Garage Investment。同日，54股普通股獲發行及配發予Garage Investment及45股普通股獲發行及配發予Eight Dimensions。有關 貴公司股本的進一步詳情載於文件附錄四「本公司股本變動」分段。
- (ii) 於2017年5月23日， 貴公司495股普通股獲發行及配發予Garage Investment及 貴公司405股普通股獲發行及配發予Eight Dimensions（所有股份均入賬列為繳足），作為收購Pangaea全部已發行股本的代價。緊隨重組完成後，Pangaea成為 貴公司全資擁有的附屬公司。

### 25. 儲備

貴集團於各相關期間之儲備金額及其變動情況於本報告綜合權益變動表內呈列。

權益之儲備性質及用途如下：

#### i) 合併儲備

其指 貴公司於附屬公司的投資成本與根據重組股份獲轉讓予 貴公司之附屬公司股本總額之差額。

#### ii) 匯兌儲備

其包括換算海外業務財務報表所產生之所有外幣換算差額。

## 25. 儲備 — 續

### iii) 法定盈餘公積金

根據中國相關規例，於中國經營的附屬公司須轉撥其根據中國會計規例所釐定的10%除稅後溢利予法定盈餘公積金，直至款項結餘達到其各自登記註冊資本的50%。法定盈餘公積金屬不可分派且須遵守若干載於中國相關規例的限制。該儲備可用作抵銷累計虧損或資本化為繳足股本。然而，用於上述用途後之有關法定盈餘公積金結餘須維持最低繳足股本25%。

### iv) 保留溢利

其指於綜合損益及其他全面收益表確認之累計純利。

於相關期間，貴公司儲備之變動如下：

|                               | 實繳盈餘<br>(附註)<br>千港元 | 保留溢利<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------------------------|---------------------|-------------|-----------|
| 於2017年2月15日<br>(註冊成立日期) ..... | —                   | —           | —         |
| 期內溢利 .....                    | —                   | —           | —         |
| 於2017年3月31日 .....             | —                   | —           | —         |
| 期內溢利 .....                    | —                   | —           | —         |
| 重組後已發行股份(附註24(ii)) ..         | 10,419              | —           | 10,419    |
| 於2017年7月31日 .....             | 10,419              | —           | 10,419    |

附註：實繳盈餘約10,419,000港元指貴公司所佔已收購的附屬公司Pangaea的股權價值的當時賬面值與貴公司就該收購已發行的股份的面值差額。

## 26. 關連方交易

於相關期間，貴集團與其關連方並無任何重大交易或構成創業板上市規則第20章定義之關連交易之交易。

貴集團主要管理人員為貴公司董事，於相關期間支付予彼等的酬薪詳情載於歷史財務資料附註9。

## 27. 財務風險管理

貴集團面臨多項財務風險，包括信貸風險、流動資金風險、利率風險及貨幣風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場之不可預測性，務求將對貴集團財務表現產生之潛在不利影響減至最低。管理層管理及監督該等風險，以確保及時有效地實施適當的措施。

## 27. 財務風險管理 — 續

貴集團財務風險管理政策旨在確保有足夠資源可供管理上述風險並為其股東創造價值。由於董事認為 貴集團面臨之財務風險保持在最低水平，因此 貴集團並無持有或發行用於對沖或交易目的之衍生金融工具。

### (a) 信貸風險

信貸風險為對手方將不能履行其根據金融工具或客戶合約須承擔的責任並由此造成財務損失的風險。 貴集團因其經營活動、主要有關貿易應收款項及其他應收款項及銀行存款而面臨信貸風險。

由於 貴集團於2016年及2017年3月31日及於2017年7月31日分別有5.3%、23.0%及0.1%之貿易應收款項及保留應收款項來自最大客戶及49.0%、56.1%及27.9%來自五大客戶， 貴集團貿易應收款項及保留應收款項的信貸風險較為集中。管理層認為由於 貴集團僅與信貸歷史記錄適當及信譽良好的客戶進行交易，故其信貸風險有限。管理層定期監督 貴集團客戶財務背景及信用度。

由於 貴集團對其債務人財務狀況進行持續信貸評估並密切監察應收結餘的賬齡，故其他應收款項的信貸風險極微。如有逾期結餘，則將採取跟進行動。此外，管理層於各報告日期個別地及共同地檢討應收款項的可收回金額，以確保就不可收回金額作出充足減值虧損。於相關期間， 貴集團一直沿用此等信貸政策，且認為有關政策一直有效地將 貴集團之信貸風險控制在理想水平。 貴集團金融資產概無以抵押品或其他信貸升級作抵押。

貴集團的主要銀行結餘存放於信譽良好並獲國際信貸評級機構頒發良好信貸評級的銀行，故管理層預計不會因該等銀行違約而蒙受虧損。

### (b) 流動資金風險

貴集團管理流動資金風險之政策為定期監察其流動資金需求的情況，以維持充足現金儲備，以及從主要銀行獲得足夠承諾貸款(如必要)以滿足其短期及長期流動資金需求。於相關期間， 貴集團一直沿用此等流動資金政策，並認為有關政策一直有效管理流動資金風險。

下表詳述 貴集團餘下非衍生金融負債之合約屆滿期。該表按 貴集團須支付最早日期之金融負債的未貼現現金流量編製而成。具體而言，於報告期間前已償還之銀行貸款(不論貸款協議載列的預期還款日期)歸類為少於三個月的類別。其他非衍生金融負債屆滿日期乃以議定還款日期為本。該表包括利息及本金現金流量。倘利息流為浮動利率，未貼現的金額乃以報告期末的利率計算。

附錄一

會計師報告

27. 財務風險管理 — 續

(b) 流動資金風險 — 續

|                    | 應要求<br>千港元    | 少於三個月<br>千港元 | 三至12個月<br>千港元 | 逾一年但<br>少於兩年<br>千港元 | 總計<br>千港元     |
|--------------------|---------------|--------------|---------------|---------------------|---------------|
| <b>於2017年7月31日</b> |               |              |               |                     |               |
| 貿易及其他              |               |              |               |                     |               |
| 應收款項.....          | 13,449        | —            | —             | —                   | 13,449        |
| 銀行借貸.....          | —             | 1,713        | —             | —                   | 1,713         |
| 應付股息.....          | 20,000        | —            | —             | —                   | 20,000        |
|                    | <u>33,449</u> | <u>1,713</u> | <u>—</u>      | <u>—</u>            | <u>35,162</u> |
| <b>於2017年3月31日</b> |               |              |               |                     |               |
| 貿易及其他              |               |              |               |                     |               |
| 應收款項.....          | 15,449        | —            | —             | —                   | 15,449        |
| 應付股息.....          | 20,000        | —            | —             | —                   | 20,000        |
|                    | <u>35,449</u> | <u>—</u>     | <u>—</u>      | <u>—</u>            | <u>35,449</u> |
| <b>於2016年3月31日</b> |               |              |               |                     |               |
| 貿易及其他              |               |              |               |                     |               |
| 應付款項.....          | 8,602         | —            | —             | —                   | 8,602         |
| 應付董事款項.....        | 4,500         | —            | —             | —                   | 4,500         |
|                    | <u>13,102</u> | <u>—</u>     | <u>—</u>      | <u>—</u>            | <u>13,102</u> |

(c) 利率風險

貴集團面臨與浮息銀行結餘有關的現金流量利率風險。貴集團目前並無制定利率風險的現金流對沖政策。然而，管理層會監控利率風險，並將於需要時考慮對沖重大利率風險。

敏感度分析

下述敏感度分析乃根據有關浮息銀行結餘的利率風險釐定，並假設於各報告期末的未償還的資產及負債於整個年度均未償還。上升或下跌25個基點指管理層對銀行結餘的利率出現的合理可能變動進行的評估。

倘銀行結餘的利率上升／下跌25個基點而所有其他可變因素維持不變，對貴集團截至2016年及2017年3月31日止年度及截至2017年7月31日止四個月的除稅後溢利或虧損的潛在影響如下：

|               | 於3月31日   |            | 於2017年     |
|---------------|----------|------------|------------|
|               | 2016年    | 2017年      | 7月31日      |
|               | 千港元      | 千港元        | 千港元        |
| 年／期內溢利增加／(減少) |          |            |            |
| — 由於利率上升..... | —        | 5          | 6          |
| — 由於利率下跌..... | —        | (5)        | (6)        |
|               | <u>—</u> | <u>(5)</u> | <u>(6)</u> |



27. 財務風險管理 — 續

(d) 貨幣風險

貴集團現時並無對沖政策以緩解其披露之外匯風險。貴集團面臨之外匯風險主要來自以除與集團實體有關之功能貨幣以外之貨幣計值之銷售及採購。

(i) 貨幣風險承擔

下表詳列貴集團於各相關期間末面臨之以除與實體有關之功能貨幣以外之貨幣計值之已確認資產或負債產生的貨幣風險。貴集團主要面臨美元(「美元」)及人民幣(「人民幣」)波動之風險。就呈報而言，面臨風險之金額乃以港元呈列，已採用各相關期間末之現貨匯率換算，詳情如下所示：

|                    | 美元<br>千港元   | 人民幣<br>千港元   |
|--------------------|-------------|--------------|
| <b>於2017年7月31日</b> |             |              |
| 現金及銀行結餘 .....      | —           | 1,731        |
| 貿易及其他應收款項 .....    | 40          | 7,754        |
| 貿易及其他應付款項 .....    | (58)        | (5,690)      |
|                    | <u>(18)</u> | <u>3,795</u> |
| <b>於2017年3月31日</b> |             |              |
| 現金及銀行結餘 .....      | —           | 2,111        |
| 貿易及其他應收款項 .....    | 100         | 6,292        |
| 貿易及其他應付款項 .....    | (97)        | (8,895)      |
|                    | <u>3</u>    | <u>(492)</u> |
| <b>於2016年3月31日</b> |             |              |
|                    | 693         | —            |
| 貿易及其他應收款項 .....    | (46)        | (18)         |
| 貿易及其他應付款項 .....    | 647         | (18)         |

(ii) 敏感度分析

下表列示於各相關期間末因應貴集團承受重大風險的匯率的合理變動，貴集團除稅後溢利或虧損(及保留盈利)及綜合權益其他組成部分的概略變動。

|                    | 匯率上升<br>% | 除稅後虧損增加及<br>保留溢利減少<br>千港元 |
|--------------------|-----------|---------------------------|
| <b>於2017年7月31日</b> |           |                           |
| 人民幣 .....          | 3         | 114                       |

27. 財務風險管理 — 續

(d) 貨幣風險 — 續

(ii) 敏感度分析 — 續

|                    | 匯率上升     | 除稅後溢利及<br>保留溢利增加 |
|--------------------|----------|------------------|
| <b>於2017年3月31日</b> |          |                  |
| 人民幣.....           | 6        | 30               |
| <b>於2016年3月31日</b> |          |                  |
| 人民幣.....           | <u>3</u> | <u>1</u>         |

釐定敏感度分析時假設匯率於各有關期間末已發生變動，並已應用於各集團實體於當日存在的非衍生金融工具所面對的貨幣風險，而所有其他變數(尤其利率)保持不變。

所述變動代表管理層對於直至下一報告日期止期間匯率之合理潛在變動的評估。就此而言，分析假設港元與美元間的聯繫匯率不會因美元兌港元匯率而任何變動受影響。上表列示的分析結果代表各集團實體以相關功能貨幣計量的除稅後溢利及權益按各報告期末通行之匯率換算為港元的總體影響，以供呈列之用。

(e) 資本風險管理

貴集團管理資本旨在保障 貴集團持續經營的能力，藉以回報股東及維持最佳資本架構以減少資本成本。

貴集團管理其資本架構，並就經濟情況變動作出調整。 貴集團可能調整向股東派發之股息、向股東退還資本、發行新股份或出售資產以減少債務，以維持或調整資本架構。於有關期間，目標、政策或程序並無變動。

貴集團的資本架構包括 貴公司股權持有人應佔股權，僅由股本及儲備組成。

貴集團採用資本負債比率監察資本風險。資本負債比率按計息債務除以權益總額計算。

## 附錄一

## 會計師報告

### 27. 財務風險管理 — 續

#### (e) 資本風險管理 — 續

|              | 於3月31日 |        | 於2017年 |
|--------------|--------|--------|--------|
|              | 2016年  | 2017年  | 7月31日  |
|              | 千港元    | 千港元    | 千港元    |
| 計息債項.....    | —      | —      | 1,694  |
| 權益總額.....    | 14,453 | 10,795 | 7,450  |
| 資本負債比率 ..... | 不適用    | 不適用    | 23%    |

### 28. 按類別劃分之金融資產及金融負債概要

|                     | 於3月31日        |               | 於2017年        |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
|                     | 2016年         | 2017年         | 7月31日         |
|                     | 千港元           | 千港元           | 千港元           |
| <b>貸款及應收款項</b>      |               |               |               |
| 貿易及其他應收款項 .....     | 11,702        | 16,013        | 14,768        |
| 現金及現金等價物 .....      | 15,938        | 31,755        | 27,513        |
|                     | <u>27,640</u> | <u>47,768</u> | <u>42,281</u> |
| <b>按攤銷成本計值之金融負債</b> |               |               |               |
| 貿易及其他應付款項 .....     | 8,602         | 15,449        | 13,449        |
| 應付董事款項 .....        | 4,500         | —             | —             |
| 銀行借貸.....           | —             | —             | 1,694         |
| 應付股息.....           | —             | 20,000        | 20,000        |
|                     | <u>13,102</u> | <u>35,449</u> | <u>35,143</u> |

由於其短期性質，貿易及其他應收款項、現金及現金等價物、貿易及其他應付款項、應付董事款項及應付股息之賬面值與公平值相若。

### 29. 承擔

貴集團於相關期間末的資本承擔如下：

|                | 於3月31日 |       | 於2017年 |
|----------------|--------|-------|--------|
|                | 2016年  | 2017年 | 7月31日  |
|                | 千港元    | 千港元   | 千港元    |
| 已訂約但未撥備：       |        |       |        |
| 物業、車間及設備 ..... | —      | —     | 50     |

### 30. 綜合現金流量表附註

負債對融資活動所得現金流量變動之對賬：

|                  | 應付董事款項  | 銀行借貸  | 應付利息 | 應付股息    | 總計      |
|------------------|---------|-------|------|---------|---------|
|                  | 千港元     | 千港元   | 千港元  | 千港元     | 千港元     |
| 於2015年4月1日.....  | 3,598   | —     | —    | 1,571   | 5,169   |
| 現金流量.....        | 902     | —     | —    | (1,571) | (669)   |
| 於2016年3月31日..... | 4,500   | —     | —    | —       | 4,500   |
| 現金流量.....        | (4,500) | —     | —    | —       | (4,500) |
| 非現金變動            |         |       |      |         |         |
| 宣派中期股息.....      | —       | —     | —    | 20,000  | 20,000  |
| 於2017年3月31日..... | —       | —     | —    | 20,000  | 20,000  |
| 現金流量.....        | —       | 1,694 | (32) | —       | 1,662   |
| 非現金變動            |         |       |      |         |         |
| 產生借貸利息.....      | —       | —     | 32   | —       | 32      |
| 於2017年7月31日..... | —       | 1,694 | —    | 20,000  | 21,694  |
| (未經審核)           |         |       |      |         |         |
| 於2016年4月1日.....  | 4,500   | —     | —    | —       | 4,500   |
| 現金流量.....        | 97      | —     | —    | —       | 97      |
| 於2016年7月31日..... | 4,597   | —     | —    | —       | 4,597   |

### III. 董事薪酬

除上文第二節附註9(i)所披露者外，於有關期間並無已付或應付 貴公司董事之其他薪酬。

### IV. 期後事項

於2017年7月31日後及直至本報告日期發生以下重大事宜：

- (a) 於2017年8月22日，Pangaea向其當時股東派付股息約10,000,000港元。
- (b) 於2017年9月18日， 貴集團全數償還銀行借貸結欠。
- (c) 於2017年12月22日， 貴公司已通過書面決議案，以使本文件附錄四「股東於2017年12月22日通過的書面決議案」分段所載之交易生效，其中若干交易披露如下：
  - (i) 貴公司通過增設額外9,620,000,000股股份將法定股本由380,000港元增加至10,000,000港元。
  - (ii) [編纂]已獲批准，並授權 貴公司董事將 貴公司股份溢價賬中金額[編纂]的進賬款額撥充資本，按面值繳足[編纂]股股份，以供向

The Garage Investment Limited及Eight Dimensions Investment Limited配發及發行，每股股份與當時已有已發行股份在所有方面享有同等地位，並授權 貴公司董事落實該[編纂]。

(iii) 貴公司之購股權計劃已獲採納，其詳情載於文件附錄四「購股權計劃」一段。

除上文所披露者外，於2017年7月31日後並無發生其他重大事宜。

## V. 期後財務報表

貴公司或任何其附屬公司並無就於2017年7月31日後的任何期間編製經審核財務報表。