

以下載列於第I-1至I-60頁為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)為載入本文件而編製的報告全文。

**Deloitte.**

**德勤**

## 致常滿控股有限公司董事及絡繹資本有限公司有關過往財務資料的會計師報告

### 緒言

吾等就常滿控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)過往財務資料作出的報告載於第I-4至第I-60頁，包括於二零一六年三月三十一日、二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日的綜合財務狀況表、於二零一七年七月三十一日的 貴公司財務狀況表，以及截至二零一七年三月三十一日止兩個年度及截至二零一七年七月三十一日止四個月(「往績記錄期」)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，連同主要會計政策概要及其他解釋資料(合稱「過往財務資料」)。第I-4至第I-60頁所載過往財務資料屬本報告不可或缺的一部分，以供載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)首次[編纂]刊發日期為[編纂]的文件(「文件」)。

### 董事對過往財務資料的責任

貴公司董事負責根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準，編製反映真實公平意見的過往財務資料，並負責 貴公司董事認為就編製過往財務資料而言屬必要的內部監控，以確保其不存在因欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

吾等的責任乃就過往財務資料發表意見，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準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」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，以合理確定過往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過往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過往財務資料存在重大錯誤陳述的風險。評估該等風險時，申報會計師根據過往財務資料附註2所載編製及呈列基準，考慮與實體編製反映真實公平意見的過往財務資料相關的內部監控，以按情況設計適當的程序，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 貴公司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，以及評估過往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，過往財務資料根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準真實而公平地反映 貴集團於二零一六年三月三十一日、二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日的財務狀況、 貴公司於二零一七年七月三十一日的財務狀況及 貴集團於往績記錄期內的財務表現及現金流量。

## 末段期間比較財務資料的審閱

吾等已審閱 貴集團末段期間比較財務資料，該等財務資料包括 貴集團截至二零一六年七月三十一日止四個月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，以及其他解釋資料(統稱為「末段期間比較財務資料」)。 貴公司的董事須負責根據過往財務資料附註2所載編製及呈列基準編製及呈列末段期間比較財務資料。吾等責任為基於吾等的審閱對末段期間比較財務資料發表結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務及會計事項的人員查詢，並應用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於根據《香港審計準則》進行的審計範圍，故不能保證吾等會注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不發表任何審計意見。根據吾等的審閱工作，吾等並未發現任何事項令我們相信，就會計師報告而言，末段期間比較財務資料在所有重大方面未根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製。

有關聯交所創業板證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例事宜的報告

調整

編製過往財務資料時，概無對第 I-4 頁所定義的相關財務報表作出調整。

股息

吾等謹此提述過往財務資料附註 12，當中載述 貴公司概無就往績記錄期派付股息。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[編纂]

## 貴集團過往財務資料

### 編製過往財務資料

下文所載過往財務資料屬本會計師報告不可或缺的一部分。

貴集團於往績記錄期內的綜合財務報表乃根據遵從香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》（「香港財務報告準則」）的會計政策基於過往財務資料編製，並由吾等根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計（「相關財務報表」）。

過往財務資料以港元（「港元」）呈列，此亦為貴公司的功能貨幣，而除另有指明外，所有價值均四捨五入至最接近的千位數（千港元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月	
		二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
收益	6	40,298	89,977	17,215	62,827
直接成本		(28,149)	(66,332)	(10,954)	(51,976)
毛利		12,149	23,645	6,261	10,851
其他收入		109	31	5	10
其他收益及虧損	7	—	(1,989)	—	80
行政開支		(4,338)	(5,654)	(1,621)	(2,272)
融資成本	8	(395)	(1,317)	(320)	(1,074)
[編纂]開支		—	(2,320)	—	(5,311)
除稅前溢利	9	7,525	12,396	4,325	2,284
稅項	11	(2,199)	(2,652)	(774)	(1,348)
年／期內溢利		5,326	9,744	3,551	936
年／期內其他全面收入：					
其後不會重新分類至損益的項目：					
物業、廠房及設備轉撥至					
投資物業的盈餘	15	—	2,695	—	—
年／期內全面收入總額		<u>5,326</u>	<u>12,439</u>	<u>3,551</u>	<u>936</u>
每股盈利(港仙)	13				
基本		<u>[2.24]</u>	<u>[4.10]</u>	<u>[1.49]</u>	<u>[0.38]</u>
攤薄		<u>不適用</u>	<u>[4.10]</u>	<u>不適用</u>	<u>[0.38]</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	貴集團		貴公司	
		於三月三十一日		於	於
		二零一六年	二零一七年	七月三十一日	七月三十一日
		千港元	千港元	千港元	千港元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	14	31,198	19,068	26,450	—
投資物業	15	—	13,200	13,900	—
於一間附屬公司的投資	31	—	—	—	34,825
貸款予一間附屬公司	18	—	—	—	9,000
收購物業、廠房及設備的按金		150	—	—	—
租賃按金		—	80	80	—
已抵押銀行存款	20	—	—	3,000	—
		<u>31,348</u>	<u>32,348</u>	<u>43,430</u>	<u>43,825</u>
<b>流動資產</b>					
貿易及其他應收款項	16	9,206	22,066	43,754	2,577
應收客戶合約工程款項	17	985	16,253	13,249	—
應收一間附屬公司款項	19	—	—	—	28
銀行結餘及現金	20	8,579	13,158	25,189	—
		<u>18,770</u>	<u>51,477</u>	<u>82,192</u>	<u>2,605</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	21	3,089	15,436	32,002	5,441
應付客戶合約工程款項	17	4,695	1,695	1,525	—
應付一名董事款項	22	20	—	—	—
應付一間附屬公司款項	19	—	—	—	2,546
稅項應付款項		948	2,444	2,868	—
銀行借款	23	7,642	6,552	18,088	—
融資租賃承擔	24	4,111	5,061	5,091	—
		<u>20,505</u>	<u>31,188</u>	<u>59,574</u>	<u>7,987</u>
流動(負債淨額)資產淨值		<u>(1,735)</u>	<u>20,289</u>	<u>22,618</u>	<u>(5,382)</u>
總資產減流動負債		<u>29,613</u>	<u>52,637</u>	<u>66,048</u>	<u>38,443</u>

附錄一

會計師報告

	附註	貴集團		貴公司	
		於三月三十一日		於	於
		二零一六年	二零一七年	七月三十一日	七月三十一日
		千港元	千港元	千港元	千港元
非流動負債					
融資租賃承擔	24	6,777	5,758	6,201	—
可換股貸款票據	25	—	10,993	12,257	—
遞延稅項	26	1,450	2,061	2,829	—
		<u>8,227</u>	<u>18,812</u>	<u>21,287</u>	<u>—</u>
資產淨值		<u>21,386</u>	<u>33,825</u>	<u>44,761</u>	<u>38,443</u>
股本及儲備					
股本	27	10,262	—	—	—
儲備	32	<u>11,124</u>	<u>33,825</u>	<u>44,761</u>	<u>38,443</u>
權益總額		<u>21,386</u>	<u>33,825</u>	<u>44,761</u>	<u>38,443</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	股本 千港元	股份溢價 千港元	物業		保留溢利 千港元	總計 千港元
			重估儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附註)		
於二零一五年四月一日	10,262	—	—	—	5,798	16,060
年內溢利及其他全面收入	—	—	—	—	5,326	5,326
於二零一六年三月三十一日	10,262	—	—	—	11,124	21,386
年內溢利	—	—	—	—	9,744	9,744
物業、廠房及設備轉撥 至投資物業的盈餘	—	—	2,695	—	—	2,695
年內全面收入總額	—	—	2,695	—	9,744	12,439
於集團重組後轉撥(附註2(ii))	(10,262)	—	—	10,262	—	—
於二零一七年三月三十一日	—	—	2,695	10,262	20,868	33,825
期內溢利及其他全面收入總額	—	—	—	—	936	936
貴公司發行股份(附註2(iv))	—	10,000	—	—	—	10,000
於二零一七年七月三十一日	—	10,000	2,695	10,262	21,804	44,761
於二零一六年四月一日	10,262	—	—	—	11,124	21,386
期內溢利及其他全面收入總額 (未經審核)	—	—	—	—	3,551	3,551
於二零一六年七月三十一日 (未經審核)	10,262	—	—	—	14,675	24,937

附註：貴集團的其他儲備指根據附註2界定的集團重組，貴公司間接全資附屬公司常滿建設工程有限公司(「常滿建設」)的股本面值與貴公司間接全資附屬公司Attaway Developments Limited(「Attaway Developments」)的股本面值間的差額。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月	
	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
<b>經營活動</b>				
除稅前溢利	7,525	12,396	4,325	2,284
經調整：				
折舊	1,598	2,620	870	956
融資成本	395	1,317	320	1,074
投資物業公平值變動收益	—	—	—	(700)
出售／撤銷物業、廠房及 設備虧損	—	1,449	—	—
可換股貸款票據公平值 變動虧損	—	540	—	620
營運資金變動前的經營現金流量	9,518	18,322	5,515	4,234
租賃按金增加	—	(80)	—	—
貿易及其他應收款項增加	(4,910)	(12,860)	(1,412)	(21,688)
應收客戶合約工程款項 (增加)減少	(985)	(15,268)	(6,433)	3,004
貿易及其他應付款項增加	250	11,867	266	13,681
應付客戶合約工程款項 增加(減少)	1,986	(3,000)	632	(170)
經營所得(所用)現金	5,859	(1,019)	(1,432)	(939)
已付香港利得稅	—	(545)	—	(156)
已退回香港利得稅	77	—	—	—
<b>經營活動所得(所用)現金淨額</b>	<b>5,936</b>	<b>(1,564)</b>	<b>(1,432)</b>	<b>(1,095)</b>
<b>投資活動</b>				
購買物業、廠房及設備	(1,652)	(1,793)	(133)	(3,060)
收購物業、廠房及設備的 已付按金	(150)	—	—	—
存置已抵押銀行存款	—	—	—	(3,000)
出售物業、廠房及設備所得款項	—	4,130	—	—
<b>投資活動(所用)所得現金淨額</b>	<b>(1,802)</b>	<b>2,337</b>	<b>(133)</b>	<b>(6,060)</b>
<b>融資活動</b>				
新募集銀行借款	8,111	1,253	1,253	18,152
償還銀行借款	(1,642)	(2,343)	(822)	(6,616)
來自一名董事墊款	1,832	6,456	—	—
償還一名董事款項	(1,812)	(6,476)	—	—
償還融資租賃承擔	(3,072)	(4,220)	(1,367)	(1,920)
已付利息	(395)	(864)	(320)	(430)
發行可換股貸款票據	—	10,000	—	—
貴公司發行股份	—	—	—	10,000
<b>融資活動所得(所用)現金淨額</b>	<b>3,022</b>	<b>3,806</b>	<b>(1,256)</b>	<b>19,186</b>
<b>現金及現金等價物增加(減少) 淨額</b>	<b>7,156</b>	<b>4,579</b>	<b>(2,821)</b>	<b>12,031</b>
年／期初現金及現金等價物	1,423	8,579	8,579	13,158
年／期末現金及現金等價物 即銀行結餘及現金	8,579	13,158	5,758	25,189

## 過往財務資料附註

### 1. 一般資料

貴公司於二零一七年五月三十一日根據開曼群島法律第22章公司法(一九六一年法例三，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立及登記為獲豁免有限公司。

貴公司的註冊辦公室及主要營業地點的地址載於文件「公司資料」一節。貴公司的直接控股公司為Chrysler Investments Limited(「Chrysler Investments」)，該公司於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立及由鄧仕和先生(「鄧先生」)擁有。貴公司為一家投資控股公司及其附屬公司主要從事提供土木工程建築服務。

### 2. 集團重組及過往財務資料編製及呈列基準

過往財務資料乃基於附註4所載會計政策(符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則)編製。

集團重組完成前，貴集團經營附屬公司常滿建設乃由鄧先生擁有。

為籌備貴公司的股份於聯交所創業板[編纂](「[編纂]」)，貴集團旗下各公司進行下文所述的重組(「集團重組」)。

- (i) 於二零一七年二月二十八日，Attaway Developments在英屬處女群島透過向鄧先生發行一股面值1.00美元(「美元」)的股份註冊成立為有限責任公司。
- (ii) 於二零一七年三月二十七日，Attaway Developments透過發行99股Attaway Developments的股份自鄧先生收購常滿建設的全部已發行股本。完成交易後，常滿建設成為Attaway Developments的全資附屬公司。
- (iii) 於二零一七年五月三十一日，貴公司在開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份，並有一股股份按面值配發及發行予初始認購人。於二零一七年五月三十一日，初始認購人將一股股份按面值轉讓予Chrysler Investments。
- (iv) 於二零一七年六月二十八日，貴公司自鄧先生收購Attaway Developments的全部已發行股本，及作為代價及交換，貴公司向Chrysler Investments配發及發行21,999股入賬列為繳足的股份。同日，貴公司按10,000,000港元的現金代價向Chrysler Investments配發及發行4,000股股份。

根據上文詳述的集團重組，貴公司於二零一七年六月二十八日成為貴集團現時旗下公司的控股公司。

集團重組涉及在鄧先生與常滿建設之間配置貴公司及Attaway Developments的股權，由此產生貴集團，且貴集團繼續由鄧先生控制並被視作存續實體。因此，往績記錄期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已予編製，以載入貴集團現時旗下各公司的業績、權益變動及現金流量，猶如集團架構於集團重組完成後於整個往績記錄期或自彼等各自的註冊成立日期起(以較短者為準)一直存在。

貴集團於二零一六年三月三十一日及二零一七年三月三十一日的綜合財務狀況表已予編製，以呈列構成貴集團的公司的資產及負債的賬面值，猶如現行集團架構於計及各自的註冊成立日期(如適用)的該等日期一直存在。

貴公司自其註冊成立日期起概無編製法定財務報表，乃由於其於並無法定審計要求的司法權區註冊成立。

### 3. 應用香港財務報告準則

就編製及呈列往績記錄期的過往財務資料而言，貴集團於整個往績記錄期間內一直貫徹採納香港會計師公會所頒佈貴集團於二零一七年四月一日開始的財政年度生效的香港財務報告準則。

貴集團尚未提前應用以下新訂及經修訂惟尚未生效的香港財務報告準則及詮釋(「新訂及經修訂香港財務報告準則」)：

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	來自客戶合約的收益及相關修訂本 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第22號	外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第23號	所得稅處理方式不確定因素 <sup>2</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)	與香港財務報告準則第4號「保險合約」一併 應用的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9號(修訂本)	具有負補償的提前還款特性 <sup>2</sup>

香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港會計準則第28號 香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益 <sup>3</sup> 作為香港財務報告準則二零一四年至二零一六年 週期的年度改進的一部分 <sup>1</sup>
香港會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於待定期或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

### 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號引入有關金融資產、金融負債、一般對沖會計法的分類及計量新要求及金融資產的減值要求。

香港財務報告準則第9號與 貴集團有關的主要要求為：

- 就金融資產的減值而言，與香港會計準則(「香港會計準則」)第39號「金融工具：確認及計量」項下按已產生信貸虧損模式計算相反，香港財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體於各個報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損的變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，毋須再待發生信貸事件方確認信貸虧損。

貴集團管理層認為，根據 貴集團歷史經驗，與客戶及關聯方的未償還結餘違約率為低。因此， 貴集團管理層預料應用香港財務報告準則第9號將不會對 貴集團日後綜合財務報表造成重大影響。基於對 貴集團於二零一七年七月三十一日的金融資產及金融負債所作分析(基於該日存在的事實及情況)，預期日後應用香港財務報告準則第9號不會對所呈報金額產生其他重大影響。由於事實及情況可於期內直至應用香港財務報告準則第9號首日(由於 貴集團不擬提早應用該準則，故預期為二零一八年四月一日)有所變動，故潛在影響的評估受變動所限。

### 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」

已頒佈香港財務報告準則第15號，其制定一項單一廣泛模式供實體用作將與客戶之間的合約產生的收益入賬。於香港財務報告準則第15號生效後，其將取代現時的收益確認指引，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號的核心原則為，實體應確認收益以說明向客戶轉讓承諾貨品或服務，而有關收益金額能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言，該準則引入收益確認的五個步驟：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中的各履約責任
- 第五步：於(或隨著)實體完成履約責任時確認收益

根據香港財務報告準則第15號，於(或隨著)實體完成履約責任，即與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時確認收益。香港財務報告準則第15號已加入更明確指引以處理特別情況。此外，香港財務報告準則第15號要求更詳盡的披露。

於二零一六年，香港會計師公會就識別履約責任、委託人與代理的代價及許可權應用指引的事宜對香港財務報告準則第15號作出澄清。

貴集團已評估其與客戶的合約達致根據香港財務報告準則第15號隨著時間確認收益的標準。香港財務報告準則第15號項下用於計量 貴集團進度直至該等履約責任達致完全滿意時的方法包括產量法及投入法。於根據香港財務報告準則第15號計量工程進度時， 貴集團認為參考迄今為止已進行工程所產生的合約成本相對於估計總合約成本的比例的投入法可根據香港財務報告準則第15號就個別項目適當描述客戶的貨品或服務的轉移。根據參考與其客戶的現有合約安排所進行的評估， 貴集團管理層預期未來應用香港財務報告準則第15號可能會導致更多披露，但不會對未來 貴集團綜合財務報表內確認收益的時間及金額產生重大影響。

### 香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。香港財務報告準則第16號於生效時將取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。

香港財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低值資產租賃外，經營租賃及融資租賃的差異自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租賃確認使用權利資產及相應負債的模式替代。

使用權資產初步按成本計量，其後按成本(有若干例外情況)減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。租賃承擔初步按於租賃日期未付租賃付款的現值計量。其後，租賃承擔就(其中包括)利息、租賃付款及租約修訂的影響作出調整。就現金流量分類而言，貴集團現時將融資租賃付款呈列為融資現金流量及將經營租賃付款呈列為經營現金流量。根據香港財務報告準則第16號，有關租賃承擔的租賃付款將分為本金及利息部分，並均會呈列為融資現金流量。

根據香港會計準則第17號，貴集團已就融資租賃安排及租賃土地(貴集團為承租人)的預付租賃付款確認資產及相關融資租賃承擔。應用香港財務報告準則第16號將視乎貴集團單獨或於倘擁有資產時將呈列的相應有關資產的同一項目內呈列使用權資產而可能導致該等資產的分類發生潛在變動。

與承租人會計處理方法不同，香港財務報告準則第16號大致保留香港會計準則第17號的出租人會計處理方法的規定，及繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，香港財務報告準則第16號要求更詳盡的披露資料。

貴集團於二零一七年七月三十一日擁有不可撤銷經營租賃承擔1,161,000港元(披露於附註28)。初步評估顯示，該等安排將符合香港財務報告準則第16號項下租賃的定義，因此貴集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應的負債，除非有關租賃於應用香港財務報告準則第16號後符合低價值或短期租賃。然而，貴公司董事預期與本集團現行會計政策相比，採納香港財務報告準則第16號並不會對本集團的業績及資產淨值造成重大影響。此外，應用新規定可能導致上文所述計量、呈列及披露發生變動。

除上述者外，貴集團管理層預料應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對貴集團日後綜合財務報表造成重大影響。

#### 4. 主要會計政策

過往財務資料乃根據符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則的下列會計政策基於過往成本編製，惟若干投資物業及金融工具以各報告期末的公平值計量除外，詳情見下

文所載會計政策。此外，過往財務資料包括聯交所創業板證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露事項。

歷史成本一般為基於為換取服務所付代價的公平值。

公平值乃於計量日期市場參與者在有序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。倘市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則 貴集團於估計資產或負債的公平值時會考慮該等特點。此過往財務資料中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號「以股份支付的款項」範圍的以股份支付的交易、屬於香港會計準則第17號範圍內的租賃交易以及與公平值有部分類似但並非公平值的計量(例如香港會計準則第2號「存貨」內的可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」的使用價值)除外。

非金融資產公平值的計量則參考市場參與者可從使用該資產得到的最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用的市場參與者所產生的經濟效益。

此外，就財務申報而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體可於計量日期取得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為就資產或負債而言可直接或間接觀察的輸入數據，惟第一級所載報價除外；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

所採納的主要會計政策載列如下。

### 綜合基準

過往財務資料包括 貴公司及由 貴公司所控制的實體(其附屬公司)的財務報表。 貴公司在下列情況下取得控制權：

- 具有對投資對象的權力；

- 因參與投資對象業務而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利；及
- 能夠使用其權力以影響其回報。

倘事實及情況顯示上文所列控制權的三項元素的一項或多項有變，則 貴公司重新評估其是否控制投資對象。

附屬公司於 貴集團取得該附屬公司的控制權時綜合入賬，並於 貴集團喪失該附屬公司的控制權時終止綜合入賬。具體而言，自 貴集團取得控制權當日起直至 貴集團不再控制附屬公司當日止，於往績記錄期收購或出售的附屬公司收支均計入綜合損益及其他全面收益表。

如有需要，附屬公司的財務報表將予調整，使其會計政策與 貴集團的會計政策一致。

所有集團內公司間的資產、負債、權益、收入、開支以及 貴集團各成員公司間交易的現金流量於綜合入賬時悉數對銷。

#### 於一間附屬公司的投資

於一間附屬公司的投資於 貴公司財務狀況表按成本減累計減值虧損列賬。

#### 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量。

收益於收益金額可以可靠地計量、未來經濟利益可能流入 貴集團且 貴集團各業務達成特定標準時確認，載述如下。

土木工程建築合約的收益於各報告期末根據完成階段計量。 貴集團有關地基工程服務收益確認的政策載於下文土木工程建築合約的會計政策內。

服務收入於提供服務時確認。

利息收入乃參照未償還本金額及適用實際利率按時間基準累算，適用實際利率即是把金融資產預計年期內估計日後現金收入確切地折現至該資產初步確認賬面淨值的利率。

#### 土木工程建築合約

倘土木工程建築合約的結果能可靠估計，收益及成本可透過參考各報告期末合約活動的完成階段確認，根據迄今已進行工程所產生的合約成本佔估計總合約成本的比例計量，

惟這並不代表完成階段除外。合約工程、索償及獎金款項的變動於能可靠計量及可能收到款項時方會計入。

倘土木工程建築合約的結果未能可靠估計，則以有可能收回的已產生合約成本為限確認合約收益。合約成本於其產生期間確認為開支。

倘總合約成本有可能超出總合約收益，則預期虧損即時確認為開支。

倘迄今產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損超出進度款，則超出部分列作應收客戶合約工程款項。倘進度款超出迄今產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損，則超出部分列作應付客戶合約工程款項。就完工工程發出賬單但客戶尚未支付的款項則計入綜合財務狀況表的貿易及其他應收款項項下。

### 投資物業

投資物業是持有以賺取租金及／或資本升值用途的物業。

投資物業首次以成本計量，包括任何直接應佔開支。首次確認後，投資物業乃按其公平值計量。貴集團按經營租賃持有以賺取租金或資本升值用途的所有物業權益乃分類及計入投資物業，並採用公平值模式計量。投資物業公平值變動產生的收益或虧損計入其所產生期間的損益中。

出售投資物業後或當永久棄用投資物業且預期其出售不會產生未來經濟利益時終止確認投資物業。終止確認該物業產生的任何收益或虧損(按出售所得款項淨額與該資產賬面值之間的差額計算)於終止確認該物業期間計入損益。

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括持作用於提供服務或作行政用途的租賃土地及樓宇，乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列示。

折舊於估計可使用年期以直線法確認以撇銷物業、廠房及設備項目的成本。估計可使用年期及折舊方法於各報告期末進行檢討，而任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

根據融資租賃持有的資產於其預期可用年期內按與自有資產相同的基準進行折舊。然而，倘不能合理確定於租期結束時將獲得所有權，則資產於租期與其可使用年期兩者當中的較短者進行折舊。

倘物業、廠房及設備項目因已證實結束自用而變為投資物業時，則該項目的賬面值與公平值之間的任何差額於轉移日期於其他全面收入確認及於物業重估儲備中累計。相關重估儲備於日後資產出售或報廢時，將直接轉入保留溢利。

物業、廠房及設備項目於出售時或當預期繼續使用該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。物業、廠房及設備項目出售或報廢產生的任何收益或虧損，按出售所得款項與該資產賬面值之間的差額釐定並於損益中確認。

## 租賃

凡租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃，均分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

### 貴集團作為承租人

根據融資租賃持有的資產於租賃開始時按公平值或最低租賃付款的現值(以較低者為準)確認為 貴集團資產。出租人的相應負債將計入綜合財務狀況表列作融資租賃承擔。

租賃付款於財務開支與租賃承擔扣減之間作出分配，以令負債的餘額維持固定的利率。財務開支即時於損益確認，除非有關開支直接歸屬於合資格資產，於此情況下，有關開支將根據 貴集團有關借款成本的一般政策予以資本化(請參閱下文會計政策)。

經營租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

### 租賃土地及樓宇

倘一項租賃同時包括土地及樓宇部分，則 貴集團會分別依照有關各部分擁有權隨附的絕大部分風險及回報是否已轉移至 貴集團的評估，評估各部分分類為融資租賃或是經營租賃，除非兩個部分被清楚確定為經營租賃，於此情況下，整項租賃分類為經營租賃。具體而言，最低租賃付款(包括任何一筆過支付的預付款項)會按租賃開始時租賃土地部分與樓宇部分租賃權益的相關公平值的比例，在土地與樓宇部分之間分配。

倘租賃付款不能在土地與樓宇部分之間可靠分配，整項租賃將整體分類為融資租賃及入賬為物業、廠房及設備。

### 有形資產減值虧損

貴集團於各報告期末審閱其資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現任何有關跡象，則估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)程度。倘無法估計個別資產的可收回金額，則 貴集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘可識別合理及一致的分配基準，則公司資產亦會分配至個別現金產生單位，否則或會分配至可識別合理及一致分配基準的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中之較高者。評估使用價值時，採用除稅前折現率將估計未來現金流量折現至其現值，該折現率反映目前市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估，而當中並未對估計未來現金流量作出調整。

倘一項資產的可收回金額估計低於其賬面值，則該資產的賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認。

倘其後撥回減值虧損，則將資產的賬面值上調至其經修訂的估計可收回金額，惟經上調的賬面值不得超過假設該資產於過往年度並無確認減值虧損而原本應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

### 金融工具

當一集團實體成為金融工具合約之訂約方時，金融資產及金融負債於綜合財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產或金融負債除外)之直接應計交易成本，於初始確認時加入金融資產或金融負債的公平值或從中扣減(如適用)。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債之直接應計交易成本，即時於損益確認。

### 金融資產

貴集團的金融資產分為貸款及應收款項。該分類取決於金融資產的性質及用途並於初始確認時釐定。

### 實際利息法

實際利息法乃計算債務工具的攤銷成本以及按相關期間分配利息收入的方法。實際利率乃按債務工具的預計年期或較短期間(如適用)準確貼現估計未來現金收入(包括構成實際利率一部分的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)至初始確認時賬面淨值的利率。

債務工具的利息收入按實際利息基準確認。

### 貸款及應收款項

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。於初始確認後，貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項、貸款予一間附屬公司、應收一間附屬公司款項、已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金)採用實際利息法按攤銷成本減任何減值計量(請參閱下文有關貸款及應收款項減值的會計政策)。

利息收入使用實際利率確認，惟確認利息影響不大的短期應收款項除外。

### 貸款及應收款項減值

於各報告期末會評估貸款及應收款項有否出現減值跡象。當有客觀證據顯示貸款及應收款項的估計未來現金流量因一項或多項於初始確認後出現的事項而受到影響，貸款及應收款項將被視為出現減值。

客觀減值證據可能包括：

- 發行人或交易對手陷入重大財政困難；或
- 違約或拖欠利息或本金付款；或

- 借款人很有可能破產或進行財務重組。

應收款項組合出現減值的客觀證據包括 貴集團過往收款經驗、拖欠付款次數增加、國家或地方經濟狀況出現明顯變動導致拖欠償還應收款項。

所確認的減值虧損金額為資產賬面值與按金融資產的原實際利率貼現的估計未來現金流量現值兩者間的差額。

除貿易應收款項透過使用撥備賬削減賬面值外，所有金融資產的減值虧損直接於金融資產的賬面值扣減。撥備賬的賬面值變動於損益確認。倘貿易應收款項被視為無法收回，則在撥備賬撇銷。其後收回先前已撇銷的款項計入損益。

倘減值虧損金額於後續期間減少，而有關減少客觀上與確認減值後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損將透過損益撥回，惟該資產於減值被撥回當日的賬面值不得超過倘無確認減值時應有的攤銷成本。

### 金融負債及股本工具

集團實體發行的債務及股本工具根據所訂立合約安排的內容及金融負債和股本工具的定義分類為金融負債或股本。

#### 股本工具

股本工具為證明經扣除集團實體所有負債後於其資產剩餘權益的任何合約。集團實體發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

#### 實際利息法

實際利息法乃計算金融負債的攤銷成本以及按相關期間分配利息開支的方法。實際利率乃按金融負債的預計年期或較短期間(如適用)準確貼現估計未來現金付款(包括構成實際利率一部分的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)至初始確認時賬面淨值的利率。

利息開支按實際利息基準確認。

### 按公平值計入損益的金融負債

倘金融負債(i)持作買賣或(ii)指定為按公平值計入損益，金融負債則分類為按公平值計入損益。

金融負債可於下列情況下分類為持作買賣：

- 其獲收購的主要目的為於短期內購回；或
- 於初步確認時，其為 貴集團共同管理，且具有短期獲利的最近實際模式的已識別金融工具組合的一部分；或
- 其為並非指定為有效對沖工具的衍生工具。

金融負債(持作買賣的金融負債除外)可於下列情況下於初步確認時指定為按公平值計入損益：

- 該指定消除或大幅減少可能會出現的計量或確認方面的不一致性；或
- 該金融負債構成一組金融資產或金融負債或金融資產及金融負債組合的一部分，而根據 貴集團制定的風險管理或投資策略，該項負債的管理及表現乃以公平值為基準進行評估，且有關分組的資料乃按此基準向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入式衍生工具的合約的一部分，而香港會計準則第39號允許將整個組合合約(資產或負債)指定為按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融負債按公平值計量，而重新計量產生的任何收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額計入「其他損益」項目。公平值按附註34所述方式釐定。

### 按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項、應付一名董事及一間附屬公司款項以及銀行借款)隨後使用實際利息法按攤銷成本計量。

### 可換股貸款票據

轉換期權如不以定額現金或其他金融資產交換 貴集團本身固定數目的股本工具結算，即屬轉換期權衍生工具。

於發行日期，債務部分及衍生部分均按公平值確認。於後續期間，可換股貸款票據的債務部分採用實際利息法按攤銷成本入賬。衍生部分按公平值計量，而公平值變動於損益中確認。

與發行可換股貸款票據有關的交易成本，按相關公平值比例分配至債務及衍生部分。與衍生部分有關的交易成本即時於損益中扣除。與債務部分有關的交易成本計入債務部分的賬面值，並採用實際利息法於可換股貸款票據期間攤銷。

### 衍生金融工具

衍生工具於訂立衍生工具合約時初步按公平值確認，其後於各報告期末按公平值重新計量，計算所得之收益或虧損即時於損益確認。

### 嵌入式衍生工具

非衍生主合約嵌入的衍生工具，如符合衍生工具的定義、其風險及特質與該等主合約並非緊密相關，且該等主合約亦非透過按公平值計入損益計量，則當作獨立衍生工具。

### 終止確認

貴集團僅於自資產收取現金流量的合約權利屆滿時終止確認金融資產。

於終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和的差額於損益確認。

當且僅當 貴集團的責任獲解除、取消或已到期時，貴集團方會終止確認金融負債。終止確認金融負債賬面值與已付及應付代價的差額於損益確認。

### 稅項

所得稅開支指即期應付所得稅開支及遞延稅項的總和。

即期應付稅項按年／期內應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表所呈列的「除稅前利潤」不同，因為前者不包括其他年度的應課稅或可扣稅收入或開支，且不包括毋須課稅或不可扣稅的項目。貴集團的即期稅項負債乃按各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按過往財務資料內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債通常就所有應課稅暫時差額確認。倘可能有足夠應課稅溢利可供抵銷可動用的可扣稅暫時差額，則通常會就所有可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。倘暫時差額因商譽或因既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之交易(業務合併除外)的其他資產及負債之初始確認而產生，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行檢討，並於不可能有足夠應課稅溢利可收回全部或部分資產時調減該賬面值。

遞延稅項資產及負債根據各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)按預期償還負債或變現資產期間適用的稅率計量。

遞延稅項資產及負債的計量反映 貴集團於各報告期末預計收回或清算資產及負債賬面值之方式的稅務後果。

就使用公平值模型計量投資物業的遞延稅項負債或遞延稅項資產而言，有關物業賬面值假定為透過銷售全面收回，除非有關假定被反駁。倘該投資物業可予折舊，並根據一項旨在隨着時間而非透過出售消耗投資物業中絕大部分經濟利益的業務模式持有，則該假定已被推翻。

即期及遞延稅項於損益確認。

## 借款成本

因收購、興建或生產合資格資產(即需相當長時間方可作擬定用途或出售的資產)而直接產生的借款成本會撥入該等資產的成本，直至資產大致上可作擬定用途或出售為止。

所有其他借款成本於產生期間於損益確認。

## 退休福利成本

強制性公積金計劃(「強積金計劃」)的供款於僱員因提供服務而有權享有供款時確認為開支。

## 短期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時按預計將予支付福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利確認為開支，惟另一項香港財務報告準則要求或允許將有關福利納入資產成本則除外。

在扣除已經支付的任何金額後，對僱員應得的福利(例如工資及薪金、年假及病假)確認負債。

就其他長期僱員福利確認的負債按 貴集團就僱員直至各報告期間所提供服務預期將作出的估計未來現金流出的現值計量。因服務成本、利息及重新計量而產生的負債賬面值的任何變動於損益確認，惟另一項香港財務報告準則規定或允許將其計入資產成本的情況則除外。

## 撥備

倘 貴集團因過往事項致使現時負有責任(法律或推定責任)，並很可能須結付該責任，且能就該數額作出可靠估計時，須確認撥備。

確認為撥備的金額為各報告期末對履行現時責任所需代價的最佳估計，並經計及該項責任所附帶的相關風險及不確定因素計量。倘使用履行現時責任的估計現金流量計量撥備，其賬面值則為該等現金流量的現值(倘貨幣的時間價值影響屬重大)。

## 5. 估計不確定性的關鍵會計判斷及主要來源

在應用附註4所述的 貴集團會計政策時， 貴集團管理層須就無法從其他來源得悉的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及被視為相關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設按持續基準檢討。對會計估計進行修訂時，如修訂僅影響進行修訂的期間，則修訂會計估計會在該期間確認，如修訂影響當期及未來期間，則在修訂期間及未來期間確認。

### 應用會計政策的關鍵判斷

除涉及估計外(見下文)，以下為 貴集團管理層於應用 貴集團會計政策時所作出的關鍵判斷，並對過往財務資料內確認的金額造成最重大影響。

#### 投資物業遞延稅項

就使用公平值模型計量投資物業產生的遞延稅項負債而言， 貴集團管理層已審閱 貴集團附屬公司的投資物業，並得出結論，若業務模式旨在隨時間流逝而非通過銷售消耗投資物業內固有的絕大部分經濟利益，則不會以此模式持有投資物業。因此， 貴集團管理層已釐定香港會計準則第12號的修訂本所載「銷售」假定並無被推翻。因此， 貴集團並無確認投資物業公平值變動的任何遞延稅項，乃由於 貴集團管理層不預期出售投資物業會產生稅務後果。

#### 估計不確定性的主要來源

以下為報告期末有關未來之主要假設及估計不確定性的其他主要來源，此等假設及來源均對未來十二個月的資產賬面值造成須作出大幅調整的重大風險。

#### 土木工程建築合約

隨著合約工程進度， 貴集團審查及修訂對每份土木工程建築合約作出的合約收益、合約成本、工程變更指示及合約索償估計。預算的建築成本乃由 貴集團管理層根據參與的總承建商、供應商或賣方不時提供的報價及 貴集團管理層的經驗編製。為確保預算準確及更新， 貴集團管理層透過比較預算金額與實際產生金額對合約預算進行定期審查。有關重大估計可能對於各期間內確認的溢利產生影響。

土木工程建築合約收益及相關應收款項的已確認款項反映管理層對每份合約的結果及完成階段的最佳估計，其乃根據多項估計而釐定。這包括對進行中土木工程建築合約的盈利能力的估計。尤其是對於更複雜的合約而言，完成成本及合約盈利能力存在重大估計不確定性。以總成本或收益計的實際結果可能高於或低於各報告期末所估計者，將會影響於未來年度作為迄今所入賬金額的調整而確認的收益及溢利。

於二零一六年三月三十一日、二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日，應收客戶合約工程款項的賬面值分別為985,000港元、16,253,000港元及13,249,000港元及應付客戶合約工程款項的賬面值分別為4,695,000港元、1,695,000港元及1,525,000港元。

#### 可換股貸款票據及嵌入式衍生金融工具的公平值

貴集團管理層於就並無活躍市場報價的金融工具選取合適的估值技術時運用判斷，應用了市場從業者通用的估值技術。於釐定可換股貸款票據及其嵌入式衍生工具的公平值時，假設乃基於所報市場價格(就工具的具體特徵作出調整)作出(有關所採用估值技術及公平值計量輸入數據的詳情，請參閱附註34)。

於估計資產或負債的公平值時，貴集團使用可獲得的市場可觀察數據。倘第1級輸入數據不可得，貴集團會聘請獨立合資格估值師進行估值。貴集團管理層與獨立合資格估值師密切合作，確立合適的估值技術及模型的輸入數據。

於二零一六年三月三十一日、二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日，可換股貸款票據及其嵌入式衍生工具的賬面值分別為零、10,993,000港元及12,257,000港元。

## 6. 收益及分部資料

收益指 貴集團向外部客戶提供土木工程建設服務而已收及應收款項的公平值。於往績記錄期，貴集團的收益純粹來源於土木工程建設服務。就資源分配及表現評估而言，貴集團管理層作為主要經營決策者(「主要經營決策者」)檢討根據附註4所載的相同會計政策編製的 貴集團整體業績及財務狀況。因此，貴集團僅有一個單一的經營分部，且並無呈列此單一分部的進一步獨立財務資料或分析。

地區資料

有關 貴集團外部客戶收益的資料按項目所在的地理位置呈列：

	截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
香港	34,669	89,046	16,284	62,827
澳門	5,629	931	931	—
	<u>40,298</u>	<u>89,977</u>	<u>17,215</u>	<u>62,827</u>

有關 貴集團非流動資產的資料按資產所在的地理位置呈列：

	於三月三十一日		於
	二零一六年	二零一七年	七月三十一日
	千港元	千港元	二零一七年
			千港元
香港	25,660	32,348	40,430
澳門	5,688	—	—
	<u>31,348</u>	<u>32,348</u>	<u>40,430</u>

有關主要客戶的資料

於往績記錄期來自佔 貴集團收益總額 10% 或以上的客戶的收益如下：

	截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
			(未經審核)	
客戶 A	18,721	59,457	15,446	30,860
客戶 B	不適用#	11,805	不適用#	不適用*
客戶 C	8,169	不適用*	不適用*	不適用#
客戶 D	5,629	不適用*	不適用*	不適用#
客戶 E	4,934	不適用*	不適用*	不適用#
客戶 F	不適用#	不適用#	不適用#	23,446

# 並無來自相關客戶的收益。

\* 來自相關客戶的收益少於 貴集團有關年度／期間收益總額的 10%。

7. 其他收益及虧損

	截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
			(未經審核)	
投資物業公平值變動	—	—	—	700
可換股貸款票據公平值虧損	—	(540)	—	(620)
物業、廠房及設備出售／ 撤銷虧損	—	(1,449)	—	—
	—	(1,989)	—	80

附錄一

會計師報告

8. 融資成本

	截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
以下各項的利息：				
銀行借款	196	411	151	222
融資租賃	199	453	169	208
	395	864	320	430
可換股貸款票據的實際利息開支	—	453	—	644
	395	1,317	320	1,074

9. 除稅前溢利

	截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
除稅前溢利乃經扣除				
以下各項後達致：				
董事薪酬(附註10)	2,822	3,286	1,095	1,012
其他員工成本	4,689	11,216	2,620	14,403
退休福利計劃供款	209	477	112	522
員工成本總額	7,720	14,979	3,827	15,937
核數師薪酬	60	300	100	100
物業、廠房及設備折舊	1,598	2,620	870	956
有關以下各項的經營租賃項下				
最低租賃付款				
— 租賃場所	106	77	—	159
— 地盤設備	881	1,708	587	4,825
	987	1,785	587	4,984

## 10. 董事、最高行政人員及僱員酬金

### (a) 董事及最高行政人員酬金

貴集團旗下實體於往績記錄期已付或應付 貴公司董事的酬金(包括成為 貴公司董事前作為集團實體的董事／僱員的服務的酬金)詳情如下：

	袍金 千港元	薪金 及津貼 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
<b>截至二零一六年</b>				
三月三十一日止年度				
執行董事				
鄧先生	—	1,950	18	1,968
黎容生先生(「黎先生」)	—	842	12	854
	—	2,792	30	2,822
<b>截至二零一七年</b>				
三月三十一日止年度				
執行董事				
鄧先生	—	1,950	18	1,968
黎先生	—	1,300	18	1,318
	—	3,250	36	3,286
<b>截至二零一六年七月三十一日</b>				
止四個月(未經審核)				
執行董事				
鄧先生	—	650	6	656
黎先生	—	433	6	439
	—	1,083	12	1,095
<b>截至二零一七年七月三十一日</b>				
止四個月				
執行董事				
鄧先生	—	600	6	606
黎先生	—	400	6	406
	—	1,000	12	1,012

## 附錄一

## 會計師報告

鄧先生於二零一七年五月三十一日獲委任為 貴公司董事，而黎先生於二零一七年七月十二日獲委任為 貴公司董事。

鄧先生擔任 貴公司最高行政人員且上文所披露其酬金包括其作為最高行政人員提供服務的酬金。

最高行政人員的酬金與其管理 貴公司及 貴集團事務的服務有關。

### (b) 僱員酬金

截至二零一六年三月三十一日及二零一七年三月三十一日止年度以及截至二零一六年七月三十一日(未經審核)及二零一七年七月三十一日止四個月， 貴集團的五名最高薪酬人士中分別有2名、2名、2名(未經審核)及2名為 貴公司董事，彼等的酬金載於上文披露內。其餘三名人士的酬金如下：

	截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
			(未經審核)	
僱員				
—薪金及津貼	692	1,254	375	587
—退休福利計劃供款	35	51	17	17
	<u>727</u>	<u>1,305</u>	<u>392</u>	<u>604</u>

彼等的酬金介乎以下範圍：

	截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
	僱員人數	僱員人數	僱員人數	僱員人數
			(未經審核)	
零至1,000,000港元	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

於往績記錄期， 貴集團並無向五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)支付任何酬金，作為吸引彼等加入或加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。於往績記錄期，概無董事放棄任何酬金。

## 11. 稅項

	截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
稅項支出包括：				
香港利得稅：				
即期稅項	—	1,981	308	580
過往年度撥備不足	9	—	—	—
	9	1,981	308	580
澳門所得補充稅	948	60	60	—
	957	2,041	368	580
遞延稅項(附註26)	1,242	611	406	768
	2,199	2,652	774	1,348

於往績記錄期，香港利得稅按估計應課稅溢利的16.5%計算。並無就香港利得稅作出撥備，因為應課稅溢利已被截至二零一六年三月三十一日止年度結轉的稅項虧損悉數抵銷。

根據澳門適用的企業稅法，於往績記錄期，所得稅按若干估計應課稅溢利的12%計算。

於往績記錄期，綜合損益及其他全面收益表內的稅項支出與除稅前溢利對賬如下：

	截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
除稅前溢利	<u>7,525</u>	<u>12,396</u>	<u>4,325</u>	<u>2,284</u>
按香港利得稅稅率 16.5% 計算				
的稅項	1,242	2,045	714	377
不可扣稅開支稅務影響	—	547	—	1,087
不可扣稅收入稅務影響	—	—	—	(116)
過往年度撥備不足	9	—	—	—
其他司法權區業務不同稅率影響	<u>948</u>	<u>60</u>	<u>60</u>	<u>—</u>
稅項支出	<u>2,199</u>	<u>2,652</u>	<u>774</u>	<u>1,348</u>

## 12. 股息

貴公司自其註冊成立以來或貴集團現時旗下各公司於往績記錄期概無派付或宣派任何股息。

### 13. 每股盈利

往績記錄期內 貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利根據以下數據計算：

	截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)
盈利				
有關每股基本盈利的 貴公司				
擁有人應佔年／期內溢利	5,326	9,744	3,551	936
攤薄潛在普通股影響：				
可換股貸款票據利息	不適用	—	不適用	—
可換股貸款票據公平值虧損	不適用	—	不適用	—
有關每股攤薄盈利的盈利	<u>不適用</u>	<u>9,744</u>	<u>不適用</u>	<u>936</u>
	千股	千股	千股	千股
股份數目				
有關每股基本盈利的				
普通股加權平均數	[237,778]	[237,778]	[237,778]	[243,971]
可換股貸款票據潛在普通股				
攤薄影響	<u>不適用</u>	<u>—</u>	<u>不適用</u>	<u>—</u>
有關每股攤薄盈利的				
普通股加權平均數	<u>不適用</u>	<u>[237,778]</u>	<u>不適用</u>	<u>[243,971]</u>

計算每股基本盈利的普通股股數乃按假設本文件附錄五所詳述於二零一五年四月一日生效的集團重組及[編纂]而釐定，並就 貴公司於二零一七年六月二十八日向 Chrysler Investments 發行股份相關的資本出資視作紅利部分作追溯調整。

可換股貸款票據潛在普通股攤薄影響並不被視為於二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日並無達成的可換股貸款票據轉換條件，且於可換股貸款票據轉換時可或然發行普通股股數視乎[編纂]是否發生而定。因此，計算截至二零一七年三月三十一日止年度及截至二零一七年七月三十一日止四個月的每股攤薄盈利並不假設轉換可換股貸款票據。

附錄一

會計師報告

概無呈列截至二零一六年三月三十一日止年度及截至二零一六年七月三十一日止四個月(未經審核)的每股攤薄盈利，乃由於年／期內概無發行潛在普通股。此外，計算截至二零一七年七月三十一日止四個月的每股攤薄盈利並無假設自行行使起轉換發行在外可換股貸款票據將會導致每股盈利增加。

14. 物業、廠房及設備

	租賃土地 及樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	汽車 千港元	廠房 及機器 千港元	辦公設備、 傢俱及裝置 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>						
於二零一五年四月一日	—	—	66	6,500	—	6,566
添置	10,811	422	6,310	8,730	150	26,423
於二零一六年三月三十一日	10,811	422	6,376	15,230	150	32,989
添置	—	152	912	5,458	52	6,574
出售／撤銷	—	(422)	(66)	(6,500)	—	(6,988)
轉撥至投資物業	(10,811)	—	—	—	—	(10,811)
於二零一七年三月三十一日	—	152	7,222	14,188	202	21,764
添置	—	—	3,705	4,510	123	8,338
於二零一七年七月三十一日	—	152	10,927	18,698	325	30,102
<b>折舊</b>						
於二零一五年四月一日	—	—	30	163	—	193
年內撥備	90	14	364	1,114	16	1,598
於二零一六年三月三十一日	90	14	394	1,277	16	1,791
年內撥備	216	46	799	1,516	43	2,620
於出售／撤銷時對銷	—	(56)	(53)	(1,300)	—	(1,409)
於轉撥至投資物業時對銷	(306)	—	—	—	—	(306)
於二零一七年三月三十一日	—	4	1,140	1,493	59	2,696
期內撥備	—	15	349	567	25	956
於二零一七年七月三十一日	—	19	1,489	2,060	84	3,652
<b>賬面值</b>						
於二零一六年三月三十一日	10,721	408	5,982	13,953	134	31,198
於二零一七年三月三十一日	—	148	6,082	12,695	143	19,068
於二零一七年七月三十一日	—	133	9,438	16,638	241	26,450

折舊採用直線法計提，以將物業、廠房及設備項目的成本於其估計可使用年期內攤銷，所採用的年折舊率如下：

租賃土地及樓宇	按租期或50年中較短者
租賃物業裝修	按租期
汽車	10%至20%
廠房及機器	10%
辦公設備、傢俱及裝置	20%

貴集團所有租賃土地及樓宇均位於香港。

於二零一六年三月三十一日、二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日，就根據融資租賃持有的資產而言，汽車的賬面淨值分別包括5,960,000港元、6,072,000港元及7,246,000港元，廠房及機器的賬面淨值分別包括7,692,000港元、10,974,000港元及10,563,000港元。

於二零一六年三月三十一日，貴集團已質押賬面淨值為10,721,000港元的租賃土地及樓宇以擔保貴集團獲授的一般銀行融資。

## 15. 投資物業

	千港元
公平值	
轉撥自物業、廠房及設備及於二零一七年三月三十一日	13,200
期內公平值變動	700
於二零一七年七月三十一日	<u>13,900</u>

投資物業位於香港。

貴集團根據經營租賃持有以賺取租金或為資本增值目的而持有的物業權益使用公平值模型計量並分類為投資物業及按投資物業入賬。

截至二零一七年三月三十一日止年度，貴集團的物業用途已由自用轉為資本增值及出租以收取租金收入。賬面淨值為10,505,000港元的租賃土地及樓宇於終止自用日期由物業、廠房及設備轉撥至投資物業。變更擬定用途後，物業的賬面淨值與公平值13,200,000港元之間的差額2,695,000港元於其他全面收入確認並於「物業重估儲備」累計。

貴集團投資物業於變更擬定用途日期、二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日的公平值乃按與 貴集團並無關連的獨立合資格專業物業估值師國富浩華(香港)諮詢評估有限公司(位於香港銅鑼灣禮頓道77號禮頓中心9樓)於該等日期進行的估值為基準而達致。公平值乃按直接比較法參考相關市場的可予比較銷售交易而釐定。

於釐定物業的公平值時， 貴集團管理層釐定公平值計量的適用估值技術及輸入數據。

於估計資產的公平值時， 貴集團盡可能使用可觀察市場數據。在並無第一級輸入數據的情況下， 貴集團委聘第三方合資格估值師進行估值。 貴集團管理層與合資格外聘估值師緊密合作設立模型適用的估值技術及輸入數據。 貴集團管理層定期向 貴公司董事匯報以解釋資產公平值波動的原因。

於估計投資物業的公平值時，物業的最高及最佳用途為其現時用途。

下表載列的資料乃有關釐定投資物業公平值的方法(尤指所使用的估值技術及輸入數據)以及按照公平值計量輸入數據的可觀察程度，劃分公平值計量的公平值等級(第一至三級)。

貴集團所持投資物業	公平值		公平值等級	估值技術及主要輸入數據
	於二零一七年 三月三十一日	於二零一七年 七月三十一日		
位於香港的工業物業	13,200,000 港元	13,900,000 港元	第二級	直接比較法乃以類似物業的市場可觀察交易為基礎並作調整以反映標的物業的狀況及地點。

截至二零一七年三月三十一日止年度及截至二零一七年七月三十一日止四個月，概無轉入第二級或自第二級轉出。

於二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日， 貴集團已質押賬面值分別為13,200,000 港元及13,900,000 港元的投資物業，作為授予 貴集團的一般銀行融資的擔保。

16. 貿易及其他應收款項

	貴集團		貴公司	
	於三月三十一日 二零一六年	於三月三十一日 二零一七年	於七月三十一日 二零一七年	於七月三十一日 二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應收款項	5,531	13,871	30,670	—
應收保留金	3,652	7,630	10,020	—
預付款項及按金	23	76	487	—
遞延[編纂]開支	—	—	2,350	2,350
預付[編纂]開支	—	489	227	227
	<u>9,206</u>	<u>22,066</u>	<u>43,754</u>	<u>2,577</u>

貴集團向其客戶授出自合約工程進度付款發票日期起30至45日的信貸期。以下為於各報告期末按客戶付款證書日期呈列的貿易應收款項的賬齡分析：

	於三月三十一日		於七月三十一日
	二零一六年	二零一七年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
30日內	2,505	9,139	16,868
31至60日	2,460	4,225	12,914
61至90日	50	507	50
91至180日	516	—	838
	<u>5,531</u>	<u>13,871</u>	<u>30,670</u>

接納任何新客戶前，貴集團會評估潛在客戶的信貸質素、彼等於土木工程建築行業的資歷和經驗。客戶的信貸限額受到定期檢討。於二零一六年三月三十一日、二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日約89%、96%及97%既未逾期亦未減值的貿易應收款項具有良好信用度。該等客戶過往並無拖欠付款。

貴集團基於評估可收回性及賬齡分析及基於管理層的判斷(包括各客戶的信譽及往績收款記錄)設有壞賬及呆賬撥備政策。

附錄一

會計師報告

於二零一六年三月三十一日、二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日，貴集團的貿易應收款項包括總賬面值約3,026,000港元、607,000港元及938,000港元的逾期應收賬款，貴集團並無就此計提減值虧損撥備，原因是貿易應收款項的信貸質素並無重大變動及該款項被認為仍可收回。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

以下為於各報告期末對該等已逾期但未減值的貿易應收款項的賬齡分析：

	於三月三十一日		於
	二零一六年	二零一七年	七月三十一日
	千港元	千港元	二零一七年 千港元
逾期：			
0至30日	2,460	100	50
31至60日	50	507	50
61至90日	516	—	50
91至180日	—	—	788
	<u>3,026</u>	<u>607</u>	<u>938</u>

釐定一項貿易應收款項的可收回性時，貴集團會考慮該貿易應收款項於初始授出信貸日期直至各報告期末信貸質素的任何變動。於各報告期末已逾期但未減值的貿易應收款項已於其後結清或相關客戶並無注意到任何歷史付款違約事件及貴集團管理層認為無需確認減值。

應收保留金指客戶就合約工程預留的保留金，為無抵押、免息及須於相關合約的維修期結束後或根據相關合約規定的年期收回。

於各報告期末，基於缺陷責任期的屆滿情況將予償付的應收保留金如下：

	於三月三十一日		於
	二零一六年	二零一七年	七月三十一日
	千港元	千港元	二零一七年 千港元
按需或於一年內	1,515	1,066	1,284
一年後	2,137	6,564	8,736
	<u>3,652</u>	<u>7,630</u>	<u>10,020</u>

## 17. 應收／應付客戶合約工程款項

	於三月三十一日		於
	二零一六年	二零一七年	七月三十一日
	千港元	千港元	二零一七年
			千港元
於各報告期末的在建合約：			
所產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損	74,868	138,324	184,276
減：進度賬單	(78,578)	(123,766)	(172,552)
總計	<u>(3,710)</u>	<u>14,558</u>	<u>11,724</u>
分析如下：			
應收客戶合約工程款項	985	16,253	13,249
應付客戶合約工程款項	<u>(4,695)</u>	<u>(1,695)</u>	<u>(1,525)</u>
	<u>(3,710)</u>	<u>14,558</u>	<u>11,724</u>

## 18. 貸款予一間附屬公司

該金額為無抵押、按年利率3%計息及應要求償還。貴公司董事認為，貴公司將不會要求附屬公司自報告期末十二個月內結清，因此，貸款予一間附屬公司分類為非流動。貸款予一間附屬公司的本金為10,000,000港元，並於初始確認時的公平值為9,000,000港元，乃根據未來估計現金流量現值使用參考銀行借款實際利率的利率釐定。如附註31披露，其本金額與於其確認日期現值的差額確認為視作向一間附屬公司出資。

## 19. 應收／應付附屬公司款項

該筆款項為無抵押、免息及應要求償還。

## 20. 已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金

已抵押銀行存款3,000,000港元指向銀行抵押的銀行存款以擔保 貴集團於二零一七年七月三十一日的銀行借款11,636,000港元，預期須於一年後償還，並因而分類為非流動資產。已抵押銀行存款按介乎年利率0.01%的固定利率計息。

於二零一六年三月三十一日、二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日，銀行結餘分別按每年0.001%至0.01%、0.001%至0.01%及0.001%至0.01%的當時市場利率計息。

## 21. 貿易及其他應付款項

	貴集團		貴公司	
	於三月三十一日	於三月三十一日	於七月三十一日	於七月三十一日
	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應付款項				
— 第三方	659	8,674	10,658	—
— 一家關聯公司(附註)	64	—	—	—
	<u>723</u>	<u>8,674</u>	<u>10,658</u>	<u>—</u>
應付保留金	938	1,091	1,717	—
應計款項及其他應付款項	818	1,523	585	—
應計[編纂]開支	—	353	5,441	5,441
應付薪金	610	1,789	6,283	—
預收收入	—	1,526	3,953	—
收購物業、廠房及設備的 應付款項	—	480	3,365	—
	<u>3,089</u>	<u>15,436</u>	<u>32,002</u>	<u>5,441</u>

貿易應付款項的信貸期介乎0至30日。

附註：關聯公司常滿工程有限公司(「常滿工程」)由鄧先生的兄弟鄧堅先生及鄧仕舜先生以及鄧先生的外甥張連發先生全資擁有。該款項為無抵押及免息。

附錄一

會計師報告

以下為於各報告期末根據發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	於三月三十一日		於
	二零一六年	二零一七年	七月三十一日
	千港元	千港元	二零一七年 千港元
30日內	556	8,289	8,530
31至60日	44	373	830
61至90日	120	—	936
超過90日	3	12	362
	<u>723</u>	<u>8,674</u>	<u>10,658</u>

22. 應付一名董事款項

該款項為應付鄧先生款項，為非貿易性質、無抵押、免息及須按需償還。

23. 銀行借款

	於三月三十一日		於
	二零一六年	二零一七年	七月三十一日
	千港元	千港元	二零一七年 千港元
有抵押及有擔保	3,984	3,764	15,325
無抵押及有擔保	3,658	2,788	2,763
	<u>7,642</u>	<u>6,552</u>	<u>18,088</u>
固定利率銀行借款	2,579	2,090	2,197
浮動利率銀行借款	5,063	4,462	15,891
	<u>7,642</u>	<u>6,552</u>	<u>18,088</u>
應於以下時間償還的賬面值*：			
一年內	1,991	2,156	3,804
超過一年但不超過兩年	1,741	1,052	3,259
超過兩年但不超過五年	1,342	1,036	8,805
超過五年	2,568	2,308	2,220
	<u>7,642</u>	<u>6,552</u>	<u>18,088</u>
於一年內到期的款項(於流動負債下列示)**	<u>7,642</u>	<u>6,552</u>	<u>18,088</u>

- \* 有關款項按照貸款協議中所載的計劃還款日期到期。
- \*\* 有關款項包含按要求償還條款且於二零一六年三月三十一日、二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日被分類為流動負債。

於二零一六年三月三十一日、二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日，以上浮動利率銀行借款按港元最優惠貸款利率減息差或香港同業拆息加息差計息。

於二零一六年三月三十一日、二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日，貴集團銀行借款的實際利率範圍(亦相等於合約利率)如下：

	於三月三十一日		於七月三十一日
	二零一六年	二零一七年	二零一七年
實際年利率：			
固定利率銀行借款	<u>7.59%至8.75%</u>	<u>7.70%至8.75%</u>	<u>7.70%至8.75%</u>
浮動利率銀行借款	<u>2.84%至7.50%</u>	<u>2.84%至7.50%</u>	<u>2.84%至7.50%</u>

有抵押銀行借款由附註20所述已抵押銀行存款及／或附註14及15所述貴集團擁有的物業作抵押。於二零一六年及二零一七年三月三十一日的全部銀行借款以及於二零一七年七月三十一日的銀行借款5,317,000港元乃由鄧先生擔保，以及於二零一七年七月三十一日的銀行借款12,771,000港元乃由鄧先生及黎先生擔保。

## 24. 融資租賃承擔

貴集團根據融資租賃租賃若干汽車以及廠房及機械，年期介乎3至5年。該等融資租賃承擔的相關利率於二零一六年三月三十一日、二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日分別介乎每年3.55%至6.48%、3.55%至6.48%及3.55%至6.48%。該等租賃設有購買權條款，可按名義金額購買該等租賃資產。

	最低租賃付款			最低租賃付款現值		
	於三月三十一日		於七月三十一日	於三月三十一日		於七月三十一日
	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
融資租賃應付款項：						
一年內	4,543	5,473	5,491	4,111	5,061	5,091
超過一年但於兩年內	4,543	2,869	2,826	4,305	2,630	2,559
超過兩年但於五年內	2,625	3,346	3,840	2,472	3,128	3,642
	11,711	11,688	12,157	10,888	10,819	11,292
減：未來融資費用	(823)	(869)	(865)	不適用	不適用	不適用
租賃承擔的現值	<u>10,888</u>	<u>10,819</u>	<u>11,292</u>	10,888	10,819	11,292
減：於一年內到期結算的款項 (於流動負債下列示)				<u>(4,111)</u>	<u>(5,061)</u>	<u>(5,091)</u>
於一年後到期結算的款項 (於非流動負債下列示)				<u>6,777</u>	<u>5,758</u>	<u>6,201</u>

貴集團的融資租賃承擔由出租人的汽車以及廠房及機械押記作抵押。於二零一六年及二零一七年三月三十一日的全部融資租賃承擔以及於二零一七年七月三十一日的融資租賃承擔8,131,000港元乃由鄧先生擔保，以及於二零一七年七月三十一日的融資租賃承擔3,161,000港元乃由鄧先生及黎先生擔保。

## 25. 可換股貸款票據

於二零一六年十二月二十二日，貴集團與析方投資管理有限公司（「析方」，鄧先生的兒子全資擁有的有限公司）就向貴集團授出一筆本金金額為10,000,000港元年利率為12.0%的貸款（「貸款」）訂立協議。倘[編纂]自協議日期起18個月（即二零一八年六月二十一日）發生，則貸款將於緊接[編纂]完成前轉換為貴公司經擴大股本[編纂]%股權。倘未能於協議日期起18個月內[編纂]，則貴公司須於協議日期（即二零一八年十二月二十一日）起24個月屆滿時償還貸款及應計利息。

可換股貸款票據包含債務及衍生（指轉換權）兩部分。債務部分的實際利率為每年22.34%。衍生部分按公平值計量，初步確認後的公平值變動在損益中確認。

往績記錄期可換股貸款票據債務及衍生部分的變動載列如下：

	債務部分	衍生部分	總計
	千港元	千港元	千港元
授出貸款	7,965	2,035	10,000
利息支出	453	—	453
公平值變動所產生虧損	—	540	540
於二零一七年三月三十一日	8,418	2,575	10,993
利息開支	644	—	644
公平值變動所產生虧損	—	620	620
於二零一七年七月三十一日	<u>9,062</u>	<u>3,195</u>	<u>12,257</u>

貴集團於貸款授出日期、二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日的轉換權公平值已基於國富浩華(香港)諮詢評估有限公司於該等日期進行的估值達致。國富浩華(香港)諮詢評估有限公司(位於香港銅鑼灣禮頓道77號禮頓中心9樓)為一家獨立合資格專業估值師及與貴集團並無關連。公平值乃基於二項式期權定價模型釐定。該模型所用主要輸入數據於附註34披露。

## 26. 遞延稅項

以下為於往績記錄期確認的遞延稅項(資產)負債及其變動：

	稅項虧損 千港元	加速 稅項折舊 千港元	總計 千港元
於二零一五年四月一日	(529)	737	208
計入損益(附註11)	314	928	1,242
於二零一六年三月三十一日	(215)	1,665	1,450
計入損益(附註11)	215	396	611
於二零一七年三月三十一日	—	2,061	2,061
計入損益(附註11)	—	768	768
於二零一七年七月三十一日	—	2,829	2,829

於二零一六年三月三十一日、二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日，貴集團分別有未動用稅項虧損約1,300,000港元、零及零，可用作抵銷未來應課稅溢利。於二零一六年三月三十一日、二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日，已分別就該等虧損確認遞延稅項資產215,000港元、零及零，有關虧損可無限期結轉。

## 27. 股本

### 貴集團

於二零一五年四月一日及二零一六年三月三十一日過往財務資料所示股本指常滿建設已發行股本。

於二零一七年三月三十一日過往財務資料所示股本指 Attaway Developments 已發行股本。

附錄一

會計師報告

於二零一七年七月三十一日過往財務資料所示股本指 貴公司已發行股本。

貴公司

	股份數目	千港元
每股普通股0.01港元		
法定		
於二零一七年五月三十一日(註冊成立日期)		
及二零一七年七月三十一日	38,000,000	380
已發行及繳足		
於二零一七年五月三十一日(註冊成立日期)	1	—
集團重組時發行股份	21,999	—
注資時發行股份	4,000	—
於二零一七年七月三十一日	26,000	—

於二零一七年五月三十一日，貴公司於開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份，並向初步認購人按面值配發及發行一股股份。於二零一七年五月三十一日，初步認購人按面值向Chrysler Investments轉讓其一股股份。

於二零一七年六月二十八日，透過集團重組(載於附註2)，21,999股股份由貴公司配發、發行及入賬列為繳足。於同日，貴公司按現金代價10,000,000港元向Chrysler Investments配發及發行4,000股股份。

28. 經營租賃承擔

於各報告期末，貴集團的不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款承擔到期情況如下：

	於三月三十一日		於七月三十一日
	二零一六年	二零一七年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元
一年內	—	464	464
於第二至第五年(包括首尾兩年)	—	851	697
	—	1,315	1,161

經營租賃付款指 貴集團就辦公場所應付的租金。租約及固定租金按三年期磋商。

## 29. 退休福利計劃

強積金計劃乃根據《強制性公積金計劃條例》向強制性公積金計劃管理局登記。強積金計劃的資產存放於基金，與 貴集團的資產分開持有，由獨立受託人託管。根據強積金計劃，僱主及其僱員各須按規則訂明的比率向強積金計劃作出供款。 貴集團於強積金計劃下的唯一責任為作出規定供款。除自願供款外，概無任何強積金計劃的沒收供款可用以減少來年應作出的供款。每名僱員的月供款金額上限為 1,500 港元。

於綜合損益及其他全面收益表扣除的強積金計劃下的退休福利計劃供款指 貴集團按該等計劃規則訂明的比率已經或應向基金作出的供款。

貴集團已經及應向該等計劃支付的供款於附註 9 及 10 披露。

## 30. 非現金交易

截至二零一六年三月三十一日及二零一七年三月三十一日止年度及截至二零一七年七月三十一日止四個月， 貴集團於融資租賃設立之初就汽車及廠房以及機械訂立總價值分別為 13,960,000 港元、4,151,000 港元及 2,393,000 港元的融資租賃。

## 31. 於一間附屬公司的投資

	貴公司 於 七月三十一日 二零一七年 千港元
非上市投資，按成本	33,825
視作於一間附屬公司的注資(附註)	<u>1,000</u>
	<u>34,825</u>

附註：視作於一間附屬公司的注資指於初始確認時根據估計未來現金流量的與貸款予一間附屬公司相關公平值調整。

附錄一

會計師報告

於本報告日期，貴公司附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立地點 及日期	經營地點	已發行及 繳足股本	於以下日期 貴集團應佔股權			本報告 日期	主要業務	附註
				三月三十一日 二零一六年	七月三十一日 二零一七年	七月三十一日 二零一七年			
Attaway Developments	英屬處女群島 二零一七年 二月二十八日	英屬處女群島/ 香港	100美元	不適用	100%	100%	100%	投資控股	(a)
常滿建設	香港 一九九七年 二月十四日	香港	10,262,000港元	100%	100%	100%	100%	在香港從事 土木工程 建築業務	(b)

貴集團現時旗下所有附屬公司均已採納三月三十一日為其財政年結日。

附註：

- (a) Attaway Developments 註冊成立所在的司法權區並無法定審核規定，故其自註冊成立日期以來並無編製經審核財務報表。
- (b) 常滿建設截至二零一六年及二零一七年三月三十一日止年度的法定財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製，並分別由智富會計師事務所有限公司與我們審核。

32. 貴公司儲備

	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一七年五月三十一日 (註冊成立日期)	—	—	—	—
期內虧損及全面開支總額	—	—	(5,382)	(5,382)
集團重組影響	—	33,825	—	33,825
貴公司發行股份	10,000	—	—	10,000
於二零一七年七月三十一日	<u>10,000</u>	<u>33,825</u>	<u>(5,382)</u>	<u>38,443</u>

### 33. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保貴集團旗下實體能持續經營，同時透過優化債務及權益平衡最大化股東回報。於整個往績記錄期，貴集團的整體策略維持不變。

貴集團的資本架構包含債務淨額，包括應付一名董事款項、銀行借款、融資租賃承擔及可換股貸款票據（於相關附註披露），扣減現金及現金等價物及貴公司擁有人應佔權益（包括已發行股本及儲備）。

貴集團管理層定期檢討資本架構。作為該檢討的一部分，貴集團管理層考慮資本成本及與各類資本相關的風險，並將透過發行新股份、新債務或贖回現有債務平衡其整體資本架構。

### 34. 金融工具

#### 金融工具類別

	貴集團		貴公司	
	於三月三十一日	於三月三十一日	於七月三十一日	於七月三十一日
	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
金融資產				
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	<u>17,762</u>	<u>34,659</u>	<u>68,879</u>	<u>10,028</u>
金融負債				
攤銷成本	10,078	26,389	48,435	7,987
衍生金融工具	<u>—</u>	<u>2,575</u>	<u>3,195</u>	<u>—</u>

#### 財務風險管理目標及政策

貴集團的金融工具包括貿易及其他應收款項、已質押銀行存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、應付一名董事款項、銀行借款及可換股貸款票據。貴公司金融工具包括貸款予一間附屬公司、應收／應付附屬公司款項及其他應付款項。該等金融工具的詳情於相關附註披露。該等金融工具的相關風險及有關減低該等風險的政策於下文載列。貴集團管理層管理和監察承受該等風險的情況，以確保及時有效落實適當措施。

### 利率風險

貴集團面對與浮動利率銀行結餘及銀行借款有關的現金流量利率風險(有關銀行借款的詳情，請參閱附註23)。貴集團亦面對與固定利率已質押銀行存款、銀行結餘、銀行借款及融資租賃承擔有關的公平值利率風險。

貴集團目前並無任何利率風險現金流量對沖政策。然而，貴集團管理層監控利率風險並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

貴集團的現金流量利率風險主要集中於銀行結餘的利率波動以及貴集團的浮動利率銀行借款產生的港元最優惠貸款利率或香港最優惠利率波動。

### 敏感度分析

由於計息銀行結餘因到期時間短而不計入敏感度分析，故貴集團管理層認為貴集團面對的銀行結餘風險微不足道。

以下敏感度分析乃按浮動利率銀行借款承受的利率風險而定。分析乃假設報告期末浮動利率銀行借款在整個年度／期間仍未償還而編製，並運用了50個基點增減。

倘浮動利率銀行借款的利率上升／下降50個基點，而所有其他變量維持不變，貴集團截至二零一六年三月三十一日及二零一七年三月三十一日止年度及截至二零一七年七月三十一日止四個月的除稅後溢利將分別減少／增加21,000港元、19,000港元及22,000港元。

### 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項及銀行結餘。

貴集團因對手方未能履行責任而將為貴集團帶來財務虧損的最大信貸風險，乃來自於各報告期末綜合財務狀況表所列各項已確認金融資產的賬面值。

貴集團管理層就向新客戶提供信貸融資採納一項政策。須對新客戶進行信貸調查(包括評估財務資料、業務夥伴有關潛在客戶的意見及信用調查)。授出的信貸水平不得超過管理層預先釐定的水平。信貸評估會定期進行。

貴集團來自最大債務人的貿易應收款項及應收保留金的信貸集中風險於二零一六年三月三十一日分別為4,143,000港元及2,137,000港元(佔 貴集團貿易應收款項及應收保留金約74.9%及58.5%)、於二零一七年三月三十一日分別為6,145,000港元及6,167,000港元(佔 貴集團貿易應收款項及應收保留金約44.3%及80.8%)以及於二零一七年七月三十一日分別為14,118,000港元及5,602,000港元(佔 貴集團貿易應收款項及應收保留金約46.0%及55.9%)。貴集團管理層密切監控客戶的後續還款情況。此外，貴集團於各報告期末審閱每項個別貿易債務的可收回金額，以確保就不可收回款項計提足夠減值虧損。就此而言，貴集團管理層認為 貴集團的信貸風險大大降低。

流動資金的信貸風險被視為有限，因為該等款項存放於聲譽良好的銀行。

於二零一七年七月三十一日，貴公司有貸款予一間附屬公司的信貸集中風險。為盡量降低該信貸風險，管理層已於報告期末定期審閱墊款予附屬公司的可收回金額，以確保就不可收回金額計提足夠減值虧損。就此而言，貴集團管理層認為 貴公司信貸風險大幅降低。

### 流動資金風險

管理流動資金風險時，貴集團監控現金及現金等價物，並將其維持於 貴集團管理層認為就為 貴集團營運提供資金及減輕現金流量意外波動影響而言屬足夠的水平。貴集團管理層監控銀行借款的使用情況，確保符合貸款契諾。

下表詳述 貴集團非衍生金融負債的餘下合約到期日。該表根據金融負債未貼現現金流，基於 貴集團須付款的最早日期編製。具體而言，附帶應要求還款條款的銀行借款計入最早時段，而不論銀行選擇行使其權利的可能性。

該表包含利息及本金現金流兩者。倘利息流為浮動利率，則未貼現金額按各報告期末的利率計算得出。

附錄一

會計師報告

貴集團

	加權平均 利率 %	應要求或 少於一年 千港元	一至兩年 千港元	兩至五年 千港元	未貼現 現金流量 總額 千港元	賬面總值 千港元
於二零一六年三月三十一日						
<i>非衍生金融負債</i>						
貿易及其他應付款項	不適用	2,416	—	—	2,416	2,416
應付一名董事款項	不適用	20	—	—	20	20
銀行借款	5.42	7,642	—	—	7,642	7,642
融資租賃承擔	5.32	4,543	4,543	2,625	11,711	10,888
		<u>14,621</u>	<u>4,543</u>	<u>2,625</u>	<u>21,789</u>	<u>20,966</u>
於二零一七年三月三十一日						
<i>非衍生金融負債</i>						
貿易及其他應付款項	不適用	11,419	—	—	11,419	11,419
銀行借款	5.04	6,552	—	—	6,552	6,552
融資租賃承擔	4.96	5,473	2,869	3,346	11,688	10,819
可換股貸款票據	12.0	—	12,400	—	12,400	8,418
		<u>23,444</u>	<u>15,269</u>	<u>3,346</u>	<u>42,059</u>	<u>37,208</u>
於二零一七年七月三十一日						
<i>非衍生金融負債</i>						
貿易及其他應付款項	不適用	21,285	—	—	21,285	21,285
銀行借款	4.15	18,088	—	—	18,088	18,088
融資租賃承擔	4.72	5,491	2,826	3,840	12,157	11,292
可換股貸款票據	12.0	—	12,400	—	12,400	9,062
		<u>44,864</u>	<u>15,226</u>	<u>3,840</u>	<u>63,930</u>	<u>59,727</u>

貴公司

	加權平均 利率 %	應要求或 少於一年 千港元	一至兩年 千港元	兩至五年 千港元	未貼現 現金流量 總額 千港元	賬面總值 千港元
於二零一七年七月三十一日						
<i>非衍生金融負債</i>						
貿易及其他應付款項	不適用	5,441	—	—	5,441	5,441
應付一間附屬公司款項	不適用	2,546	—	—	2,546	2,546
		<u>7,987</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,987</u>	<u>7,987</u>

附帶應要求還款條款的銀行借款計入上文到期情況分析中「按要求或少於一年」時段內。於二零一六年及二零一七年三月三十一日以及二零一七年七月三十一日，該等銀行借款的總賬面值分別為7,642,000港元、6,552,000港元及18,088,000港元。經計及貴集團的財務狀況，貴集團管理層認為銀行不大可能行使其酌情權而要求立即還款。貴集團管理層認為貴集團的該等銀行借款將於報告期末後按照貸款協議所載的計劃還款日期償還。

為管理流動資金風險，貴集團管理層根據下表銀行借款協議中所載的計劃還款日期審閱貴集團銀行借款的預期現金流量資料：

	加權平均	應要求或				未貼現	
	利率	少於一年	一至兩年	兩至五年	五年以上	現金流量	賬面總值
	%	千港元	千港元	千港元	千港元	總額	千港元
						千港元	千港元
銀行借款：							
於二零一六年							
三月三十一日	5.42	<u>2,321</u>	<u>1,925</u>	<u>1,686</u>	<u>2,878</u>	<u>8,810</u>	<u>7,642</u>
於二零一七年							
三月三十一日	5.04	<u>2,393</u>	<u>1,177</u>	<u>1,353</u>	<u>2,574</u>	<u>7,497</u>	<u>6,552</u>
於二零一七年							
七月三十一日	4.15	<u>4,460</u>	<u>3,739</u>	<u>9,584</u>	<u>2,464</u>	<u>20,247</u>	<u>18,088</u>

### 金融工具的公平值計量

本附註提供有關貴集團如何釐定不同金融資產及金融負債公平值的資料。

### 公平值計量及估值程序

貴集團部分金融工具就財務報告目的按公平值計量。貴集團管理層將釐定公平值計量的適用估值技術及輸入數據。

於估計公平值時，貴集團盡可能使用可觀察市場數據。在並無第一級輸入數據的情況下，貴集團委聘第三方合資格估值師進行估值。貴集團管理層與合資格外聘估值師緊密合作設立模型適用的估值技術及輸入數據。

貴集團按經常性基準以公平值計量的金融負債公平值

於二零一七年三月三十一日及二零一七年七月三十一日，貴集團的若干金融負債按公平值計量。下表載列的資料乃有關釐定該金融負債公平值的方法(尤指所使用的估值技術及輸入數據)，以及按照公平值計量輸入數據的可觀察程度，劃分公平值計量的公平值等級(第一至三級)。

金融負債	於以下日期的公平值		公平值等級	估值技術	重大不可觀察輸入數據		不可觀察輸入數據與公平值的關係
	二零一七年三月三十一日	二零一七年七月三十一日			二零一七年三月三十一日	二零一七年七月三十一日	
可換股貸款票據涉 及的衍生部分 (請參閱附註24)	2,575,000 港元	3,195,000 港元	第三級	二項式期權 定價模型	預期波幅： 54.8%	預期波幅： 42.0%	預期波幅越大， 公平值越高
					無風險利率： 0.8%	無風險利率： 0.6%	無風險利率 越高，公平值 越低
					貴公司業務 價值： 96,671,000 港元	貴公司業務 價值： 119,094,000 港元	預期業務價值越高， 公平值越高
					預期股息率： 0%	預期股息率： 0%	預期股息越高， 公平值越低

倘可換股貸款票據涉及的衍生部分的估值的 貴公司預期波幅上升/下降5%，而所有其他變量維持不變，則截至二零一七年三月三十一日止年度的除稅後溢利將分別減少/增加約為288,000 港元/215,000 港元，而截至二零一七年七月三十一日止四個月的除稅後溢利將分別減少/增加約190,000 港元/186,000 港元。

倘可換股貸款票據涉及的衍生部分的估值的 貴公司業務價值上升/下降5%，而所有其他變量維持不變，則截至二零一七年三月三十一日止年度的稅後利潤將增加/減少約分別為373,000 港元/或277,000 港元，而截至二零一七年七月三十一日止四個月的除稅後溢利將分別減少/增加約519,000 港元/492,000 港元。

於往績記錄期不同公平值等級間並無進行轉撥。

第三級公平值計量對賬

	千港元
授出貸款	2,035
公平值虧損	540
	<hr/>
於二零一七年三月三十一日	2,575
公平值虧損	620
	<hr/>
於二零一七年七月三十一日	3,195
	<hr/> <hr/>

貴集團並非按經常性基準以公平值計量的金融資產及金融負債公平值

貴集團管理層認為，按攤銷成本計入過往財務資料的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

35. 融資活動所產生 貴集團負債變動

下表詳列融資活動所產生 貴集團負債變動(包括現金及非現金變動)。融資活動所產生負債為於 貴集團綜合現金流量表分類為融資活動現金流量的現金流量或未來現金流量。

	應付一名 董事款項 千港元	銀行借款 千港元	融資租賃 承擔 千港元	可換股 貸款票據 千港元	總計 千港元
於二零一五年四月一日	—	1,173	—	—	1,173
融資現金流量(附註)	20	6,273	(3,271)	—	3,022
透過融資租賃購買物業、 廠房及設備	—	—	13,960	—	13,960
已確認融資成本	—	196	199	—	395
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一六年三月三十一日	20	7,642	10,888	—	18,550
融資現金流量(附註)	(20)	(1,501)	(4,673)	10,000	3,806
透過融資租賃購買物業、 廠房及設備	—	—	4,151	—	4,151
公平值變動虧損	—	—	—	540	540
已確認融資成本	—	411	453	453	1,317
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一七年三月三十一日	—	6,552	10,819	10,993	28,364

附錄一

會計師報告

	應付一名 董事款項 千港元	銀行借款 千港元	融資租賃 承擔 千港元	可換股 貸款票據 千港元	總計 千港元
融資現金流量(附註)	—	11,314	(2,128)	—	9,186
透過融資租賃購買物業、 廠房及設備	—	—	2,393	—	2,393
公平值變動虧損	—	—	—	620	620
已確認融資成本	—	222	208	644	1,074
於二零一七年七月三十一日	—	18,088	11,292	12,257	41,637
(未經審核)					
於二零一六年四月一日	20	7,642	10,888	—	18,550
融資現金流量(附註)	—	280	(1,536)	—	(1,256)
透過融資租賃購買物業、 廠房及設備	—	—	590	—	590
已確認融資成本	—	151	169	—	320
於二零一六年七月三十一日	20	8,073	10,111	—	18,204

附註：融資現金流量指所籌造新銀行借款現金流量淨額、一名董事墊款、發行可換股貸款票據所得款項、償還銀行借款及融資租賃承擔、償還予一名董事及支付融資成本。

36. 關聯方交易

除過往財務資料其他章節披露者外，貴集團於往績記錄期與其關聯方進行以下交易：

	截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月	
	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元
地盤機械給常滿工程的租金費用	608	324	232	—
給常滿工程的管理費	8	56	32	—

(未經審核)

於各報告期末與常滿工程及一名董事的結餘詳情，於綜合財務狀況表及過往財務資料附註21及22披露。

鄧先生就 貴集團於二零一六年三月三十一日、二零一七年三月三十一日的銀行借款及融資租賃承擔向銀行提供個人擔保，且黎先生於二零一七年七月三十一日就 貴集團銀行借款及融資租賃承擔而向銀行提供個人擔保。按 貴公司董事所述，該等個人擔保將於 [編纂] 前獲解除或被公司擔保所替代。

### 主要管理人員酬金

主要管理人員酬金指截至二零一六年及二零一七年三月三十一日止年度及截至二零一六年及二零一七年七月三十一日止四個月 貴公司董事的薪酬(於過往財務資料附註10披露)。

### 37. 結算日後事項

除過往財務資料其他部分所披露者外， 貴集團的結算日後事件詳情載於下文。

於二零一八年一月二十四日， 貴公司股東書面決議案已獲通過，以批准文件附錄五「全體股東於二零一八年一月二十四日通過的書面決議案」一段所載列的事項。根據該書面決議案，議決(其中包括)：

- (i) 藉增設1,962,000,000股 貴公司額外股份，將 貴公司的法定股本增加至20,000,000港元；
- (ii) 有條件地採納一項購股權計劃，據此合資格參與者可獲授予購股權，賦予彼等權力認購 貴公司股份。自採納計劃以來並無授出任何股份。購股權計劃的主要條款於文件附錄五「D. 其他資料－ 1. 購股權計劃」一節概述；及
- (iii) 待 貴公司股份溢價賬因 [編纂] 貴公司股份而錄得進賬後， 貴公司董事獲授權從 貴公司股份溢價賬的進賬款項中將 [編纂] 港元撥充資本，並將有關金額用作按面值全數繳足 [編纂] 股 貴公司股份，以供配發及發行予於二零一八年一月二十四日營業時間結束時名列 貴公司股東名冊的人士。

於二零一八年一月二十三日，析方行使其購股權將 貴公司經擴大股本中的 [編纂] % 股權轉換。

### 38. 結算日後財務報表

貴集團、貴公司或其任何附屬公司概無就二零一七年七月三十一日後任何期間編製經審核財務報表。