

以下為本公司聯席申報會計師新加坡執業會計師及特許會計師KPMG LLP及香港執業會計師畢馬威會計師事務所發出的第I-1至I-37頁所載報告全文，以供載入本文件。



就歷史財務資料致日光(1977)控股有限公司董事的會計師報告

緒言

吾等就第I-1至I-37頁所載日光(1977)控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於二零一六年及二零一七年九月三十日的合併財務狀況表、貴公司於二零一七年九月三十日的財務狀況表以及截至二零一六年及二零一七年九月三十日止年度各年(「有關期間」)的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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」)。第I-1至I-●頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司創業板[編纂]而編製，以供收錄於 貴公司日期為●年●月●日的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料B節附註1所載編製及呈列基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並落實 貴公司董事認為必需的內部監控，以確保於編製歷史財務資料時不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)。

申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料有否出現重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等的工作涉及履程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選擇程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料B節附註1所載編製及呈列基準編製並作出真實公平反映的歷史財務資

料的內部監控，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為就實體內部監控的成效提出意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用會計政策是否恰當及所作出會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料B節附註1所載編製及呈列基準，歷史財務資料真實公平反映 貴集團於二零一六年及二零一七年九月三十日的財務狀況、 貴公司於二零一七年九月三十日的財務狀況及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-3頁所界定相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等提述歷史財務資料B節附註16，當中陳述 貴公司並無就有關期間支付任何股息。

貴公司概無歷史財務報表

貴公司自註冊成立以來，概無編製任何財務資料。

KPMG LLP

執業會計師及特許會計師

16 Raffles Quay #22-00

Hong Leong Building

Singapore 048581

●年●月●日

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港

中環

遮打道10號

太子大廈8樓

●年●月●日

A. 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。

貴集團於有關期間的合併財務報表(歷史財務報表以此為依據)乃由新加坡執業會計師及特許會計師KPMG LLP(「**KPMG新加坡**」)按照與貴公司的獨立委聘條款根據國際審計及保證標準委員會頒佈的國際核數準則審核(「**相關財務報表**」)。

附錄一

會計師報告

合併損益及其他全面收益表

(以新加坡元列示)

	附註	截至九月三十日止年度	
		二零一六年 千元	二零一七年 千元
收益	4	12,343	12,186
銷售成本		<u>(9,085)</u>	<u>(8,693)</u>
毛利		3,258	3,493
其他收入		144	123
分銷開支		(1,126)	(1,085)
行政開支		(743)	(762)
[編纂]開支		[編纂]	[編纂]
其他開支		<u>(13)</u>	<u>(27)</u>
經營溢利		1,520	1,018
融資租賃利息開支		<u>(7)</u>	<u>(10)</u>
除稅前溢利	5	1,513	1,008
所得稅開支	8	<u>(246)</u>	<u>(268)</u>
年內溢利		<u>1,267</u>	<u>740</u>
年內其他全面收益			
不會重新分類至損益的項目：			
持作自用的物業、廠房及設備的重估虧絀		(216)	(231)
相關稅項		<u>37</u>	<u>39</u>
年內其他全面收益，扣除稅項		<u>(179)</u>	<u>(192)</u>
年內全面收益總額		<u>1,088</u>	<u>548</u>

相關附註構成歷史財務資料的組成部分。

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表
(以新加坡元列示)

	附註	於九月三十日	
		二零一六年 千元	二零一七年 千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	8,034	7,420
流動資產			
存貨	10	714	718
貿易及其他應收款項	11	1,918	1,893
預付款項		24	257
短期銀行存款	12	2,985	—
現金及現金等價物		1,912	3,095
		<u>7,553</u>	<u>5,963</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	13	2,259	1,843
應付董事款項		2,155	—
應付股東股息		—	2,030
融資租賃負債即期部分	14	164	119
即期稅項負債		263	302
		<u>4,841</u>	<u>4,294</u>
流動資產淨值		<u>2,712</u>	<u>1,669</u>
資產總值減流動負債		<u>10,746</u>	<u>9,089</u>
非流動負債			
融資租賃負債	14	129	16
遞延稅項負債	15	1,094	1,032
		<u>1,223</u>	<u>1,048</u>
資產淨值		<u>9,523</u>	<u>8,041</u>
股本及儲備			
股本	16	580	580
重估儲備	16	4,903	4,711
保留溢利		4,040	2,750
		<u>9,523</u>	<u>8,041</u>
權益總額		<u>9,523</u>	<u>8,041</u>

相關附註構成歷史財務資料的組成部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表
於二零一七年九月三十日
(以新加坡元列示)

二零一七年
千元

流動資產

現金及現金等價物

—*

資產淨額

—*

資本

股本

—*

權益總額

—*

* 結餘小於1,000元之金額

相關附註構成歷史財務資料的組成部分。

附錄一

會計師報告

合併權益變動表
(以新加坡元列示)

	貴公司權益股東應佔			總額 千元
	股本 千元	重估儲備 千元	保留溢利 千元	
於二零一五年十月一日	580	5,082	2,773	8,435
二零一六年權益變動：				
年內溢利	—	—	1,267	1,267
其他全面收益	—	(179)	—	(179)
年內全面收益總額	—	(179)	1,267	1,088
於二零一六年九月三十日及 二零一六年十月一日	580	4,903	4,040	9,523
二零一七年權益變動：				
年內溢利	—	—	740	740
其他全面收益	—	(192)	—	(192)
年內全面收益總額	—	(192)	740	548
貴公司註冊成立及發行股份 就本年度宣派股息 (附註16(b))	—*	—	—	—*
	—	—	(2,030)	(2,030)
於二零一七年九月三十日	580	4,711	2,750	8,041

* 結餘小於1,000元之金額

相關附註構成歷史財務資料的組成部分。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表
(以新加坡元列示)

	附註	截至九月三十日止年度	
		二零一六年 千元	二零一七年 千元
來自經營活動的現金流量			
除稅前溢利		1,513	1,008
就以下各項作出調整：			
貿易應收款項減值虧損	5	4	—*
折舊	5	412	355
融資租賃利息開支		7	10
短期銀行存款利息收入	5	(41)	(36)
出售物業、廠房及設備的虧損	5	9	27
		<u>1,904</u>	<u>1,364</u>
營運資金變動：			
存貨減少／(增加)		60	(4)
貿易及其他應收款項以及預付款項 (增加)／減少		(76)	22
貿易及其他應付款項減少		<u>(782)</u>	<u>(416)</u>
經營業務所得現金		1,106	966
已付稅項		<u>(5)</u>	<u>(252)</u>
經營業務所得現金淨額		<u>1,101</u>	<u>714</u>
投資活動所得現金淨額			
(已存放)／已提取短期銀行存款		(713)	2,985
已收利息		42	36
購買物業、廠房及設備的付款		(376)	(15)
出售物業、廠房及設備的所得款項		<u>92</u>	<u>16</u>
投資活動(所用)／所得現金淨額		<u>(955)</u>	<u>3,022</u>

附錄一

會計師報告

	截至九月三十日止年度	
	二零一六年 千元	二零一七年 千元
來自融資活動的現金流量		
已付利息	(7)	(10)
償還融資租賃	(124)	(158)
向董事墊款／(還款)	460	(2,155)
支付[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
貴公司發行股份	—	—*
	<hr/>	<hr/>
融資活動所得／(所用)現金淨額	329	(2,553)
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物增加淨額	475	1,183
年初現金及現金等價物	1,437	1,912
	<hr/>	<hr/>
年終現金及現金等價物	<u>1,912</u>	<u>3,095</u>

* 結餘小於1,000元之金額

非現金交易

截至二零一六年及二零一七年九月三十日止年度，貴集團分別收購總成本717,000元及1,000元的汽車，當中分別368,000元及零元以融資租賃方式收購。

相關附註構成歷史財務資料的組成部分。

B. 歷史財務資料附註

該等附註構成歷史財務資料的組成部分。

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

日光(1977)控股有限公司(「貴公司」)於二零一七年九月二十一日在開曼群島根據一九六一年第3號法例(經綜合及修訂)第22章公司法註冊成立為獲豁免有限公司。

貴公司為一間投資控股公司，除下文所述集團重組外，自其註冊成立日期以來並無開展任何業務。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事銷售專業衛生紙產品及衛生相關產品。

於貴公司註冊成立前，上述主要業務由Sunlight Paper Products Pte. Ltd. (「Sunlight Paper」)進行。為理順公司架構以籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司[編纂]，貴集團進行集團重組(「重組」)，詳情載於本文件「歷史、重組及公司架構」一節。於重組完成後，貴公司成為貴集團的控股公司。於重組完成前後，Sunlight Paper由蔡良聲先生、蔡瑜玉女士、蔡良書先生及彭福添先生(「控股股東」)控制，而Sunlight Paper的業務並無變動。重組僅涉及加入新成立而並無實質業務的實體作為Sunlight Paper的新控股公司。因此，重組已使用類似反向收購的原則入賬，而Sunlight Paper就會計而言被視作收購方。歷史財務資料乃以延續Sunlight Paper財務報表的方式編製及呈列，Sunlight Paper的資產及負債乃按重組前的歷史賬面值確認及計量。集團內公司間的結餘、交易以及集團內公司間交易的未變現收益/虧損已於編製歷史財務資料時全數撇銷。

於本報告日期，並無就貴公司及SPP Investments Limited (「SPP Investments」)編製經審核財務報表，乃由於該等公司為投資控股公司且毋須遵守註冊成立司法權區相關規則及法規項下的法定審核規定。Sunlight Paper的財務報表乃根據新加坡會計準則委員會頒佈的新加坡財務報告準則編製。

於重組完成後及於本報告日期，於貴集團附屬公司的直接或間接權益如下：

附屬公司名稱	主要業務	註冊成立地點及日期	已發行及 繳足股份詳情	擁有權比例		於本 報告日期
				於九月三十日 二零一六年	二零一七年	
直接持有						
SPP Investments	投資控股	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)/ 二零一七年十月六日	1股面值 1元的普通股	—	—	100%
間接持有						
Sunlight Paper ^(a)	供應專業 衛生紙產品	新加坡/ 一九七七年七月八日	580,000股普通股/ 580,000元	100%	100%	100%

(a) Sunlight Paper截至二零一六年及二零一七年九月三十日止年度的法定財務報表乃經由新加坡KPMG LLP (「KPMG新加坡」)審核。

所有組成貴集團的公司已採納九月三十日作為其財政年度年結日。

2 合規聲明

歷史財務資料乃根據所有適用的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。國際財務報告準則包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋。貴集團採納的重大會計政策的更多詳情載於附註3。

歷史財務資料亦符合香港公司條例的披露規定以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製歷史財務資料而言，貴集團已就有關期間採納所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則，惟於截至二零一七年九月三十日止會計期間尚未生效的任何新準則或詮釋除外。已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於下文。

	自下列日期起生效
國際財務報告準則第12號的修訂本，披露其他實體的權益 (國際財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進)	二零一七年一月一日
國際會計準則第7號的修訂本，現金流量表：披露計劃	二零一七年一月一日
國際會計準則第12號的修訂本，所得稅：就未變現虧損確認遞延稅項資產	二零一七年一月一日
國際財務報告準則第9號，金融工具	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第15號，來自客戶合約的收益	二零一八年一月一日
國際財務報告詮釋委員會第22號，外匯交易及墊付代價	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第1號的修訂本，首次採納國際財務報告準則 (國際財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進)	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第2號的修訂本，以股份為基準的付款： 以股份為基準的付款交易的分類及計量	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第4號的修訂本，保險合約：連同國際財務報告準則 第4號保險合約一併應用國際財務報告準則第9號金融工具	二零一八年一月一日
國際會計準則第28號的修訂本，於聯營公司及合營企業的投資 (國際財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進)	二零一八年一月一日
國際會計準則第40號的修訂本，投資物業：轉讓投資物業	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第16號，租賃	二零一九年一月一日
國際財務報告解釋公告第23號，所得稅處理方式的不確定性	二零一九年一月一日
國際財務報告準則第17號，保險合約	二零二一年一月一日
國際財務報告準則第10號的修訂本，綜合財務報表及 國際會計準則第28號，投資於聯營公司及合營企業： 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資	日期尚未確認

就預計將對貴集團及貴公司未來財政期間的歷史財務資料產生影響的該等新準則及準則修訂本而言，貴集團財務團隊評估過渡變化選擇及對其財務報表的潛在影響，以及實施該等準則。管理層向董事會提供有關該等準則實施進度的最新情況。該等最新情況涵蓋項目實施狀況、主要呈報及業務風險以及實施方法。貴集團無意提前採納該等準則。

經選定新會計準則的論述如下：

國際財務報告準則第15號，來自客戶合約的收益

國際財務報告準則第15號制定單一全面模式供實體用作將來自客戶合約所產生收益入賬。於國際財務報告準則第15號生效後，其將取代包括國際會計準則第18號，收益、國際會計準則第11號，建造合同及相關詮釋在內的現時收益確認指引。

國際財務報告準則第15號的核心原則為實體所確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務的收益金額，應為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，該準則引入確認收益的五個步驟：

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履約責任

第五步： 於實體完成履約責任時(或就此)確認收益

根據國際財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時確認收益，即於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。國際財務報告準則第15號已就特定情況的處理方法加入更明確的指引。此外，國際財務報告準則第15號要求詳盡的披露。

貴公司董事預期，採納國際財務報告準則第15號不會導致對 貴集團的業績產生重大影響。然而，採納國際財務報告準則第15號後將會有額外定性及定量披露。

國際財務報告準則第9號，金融工具

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號金融工具：確認及計量中大部分現有指引。其載有有關金融工具分類及計量的經修訂指引、計量金融資產減值的新預期信貸虧損模式及新的一般對沖會計規定。該準則亦繼續採用國際會計準則第39號中的金融工具確認及終止確認指引。

分類及計量

國際財務報告準則第9號載有一項新的金融資產分類及計量方法。該方法反映了管理資產的業務模式及其現金流量特徵。

國際財務報告準則第9號將金融資產分為如下三大類別：按攤銷成本計量、透過其他全面收益按公平值計量、透過損益按公平值列賬。該準則取消了國際會計準則第39號所定義的持有至到期投資、貸款及應收賬款以及可供出售的分類。

根據國際財務報告準則第9號，對於主合約符合準則金融資產定義的嵌入式衍生工具，則無需拆分，而是將混合金融工具整體進行分類評估。

據初步評估， 貴集團相信新分類規定不會對貿易應收款項及貸款的會計方式構成重大影響。現時入賬列作攤銷成本的貸款及應收款項將繼續根據國際財務報告準則第9號利用攤銷成本模式入賬。

減值

國際財務報告準則第9號以前瞻性的「預期信用損失」模式取代國際會計準則第39號下的「已產生損失」模式。經濟因素的變化如何影響預期信用損失將根據概率加權法釐定，這需要做出大量的判斷。

新的減值模式將適用於除權益工具投資外的按攤銷成本計量或透過其他全面收益按公平值計量的金融資產，以及合約資產。

根據國際財務報告準則第9號，虧損撥備可按照如下方式計量：

- 12個月的預期信用損失。這是指在報告日後的12個月內因可能發生的違約事件而產生的預期信用損失；以及
- 可使用年期的預期信用損失。這是指在金融工具的預計可使用年期內因所有可能發生的違約事件而產生的預期信用損失。

於報告日，如金融資產的信貸風險自初始確認後大幅增加，則應採用可使用年期的預期信用損失方式計量，反之則採用12個月的預期信用損失方式計量。倘金融資產於報告日的信用風險較低，則企業可認定該金融資產的信貸風險未有大幅增加。然而，對於不包括重大融資組成部分的貿易應收款項及合約資產而言，應恒常採用可使用年期的預期信用損失方式計量；企業亦可就包括重大融資組成部分的貿易應收款項及合約資產選擇採用該政策。

貴集團目前正改善其減值虧損估值方法以量化其對財務報表的影響，惟其不大可能對貴集團的財務報表構成重大影響。

國際財務報告準則第9號需作出大量披露，特別是有關信貸風險及預期信用損失的資料。貴集團的初步評估包括進行分析以識別與現有程序的數據偏差，而貴集團計劃實施其相信對取得所需數據而言屬必須的系統及控制變動。

國際財務報告準則第16號，租賃

國際財務報告準則第16號為承租人引入了單一的表內租賃會計模式。承租人就其使用相關資產的權利確認使用權資產，就其租賃付款義務確認租賃負債。短期租賃及低價值租賃項目可以選擇豁免。出租人的會計方式仍與現有準則類似，即出租人繼續將租賃分類為融資租賃或經營租賃。

國際財務報告準則第16號取代了現有的租賃指引，包括國際會計準則第17號租賃、國際財務報告準則解釋公告第4號釐定一項安排是否包含租賃、解釋公告第15號經營租賃—激勵措施及解釋公告第27號評估採用租賃的法律形式進行的交易的實質內容。

該準則於二零一九年十月一日或其後開始的年度期間生效。如企業於初次應用國際財務報告準則第16號或之前已採用國際財務報告準則第15號源自客戶合約的收入，則允許提前採用該準則。

貴集團已開始初步評估對其歷史財務資料的潛在影響。截至目前為止，已識別的最大的影響是貴集團將就土地經營租賃確認新的資產及負債。此外，有關該等租賃的支出性質將會改變，因為國際財務報告準則第16號將就使用權資產確認折舊費用以及就租賃負債確認利息支出取代以直線法攤銷的經營租賃。

誠如附註18所述，貴集團就土地於二零一七年九月三十日的最低經營租賃承擔為434,000元。貴公司董事預期，與目前會計政策相比，採納國際財務報告準則第16號不會對貴集團的業績構成重大影響，惟預期須將該等租賃承擔的若干部分於綜合財務報表確認為使用權資產及租賃負債。

貴公司董事預期，採納其他新訂國際財務報告準則及其修訂本不會對貴集團日後的綜合財務報表構成重大影響。

3 主要會計政策

下文所載會計政策已於歷史財務資料所示的所有期間貫徹應用。

(a) 計量基準

除下列附註另有指明外，歷史財務資料按歷史成本基準編製。

(b) 功能及呈列貨幣

貴公司、投資控股附屬公司及於開曼群島、英屬處女群島及新加坡註冊成立的附屬公司以新加坡元作為其功能貨幣。歷史財務資料分別以新加坡元呈列，並已約整至最接近千位。

(c) 估計及判斷的應用

按照國際財務報告準則編製歷史財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響會計政策應用以及所呈報的資產、負債、收入及開支金額。該等估計及相關假設乃根據過往經驗和在有關情況下相信屬合理的多項其他因素而作出，其結果成為對在其他資料來源並不明顯的資產及負債賬面值作出判斷的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續予以審閱。倘會計估計的修訂僅影響某個期間，則有關估計的修訂會在該期間內確認；或倘有關修訂會影響本期間和未來期間，則該修訂會在作出修訂的期間及未來期間內確認。

管理層所應用對歷史財務資料構成重大影響的國際財務報告準則以及估計不明朗因素的重大來源所作出的判斷於附註9、10及11論述，當中載有有關物業、廠房及設備項下租賃工廠大廈估值、存貨撥備及貿易應收款項減值虧損的假設的資料。

(d) 附屬公司

附屬公司是指 貴集團控制的實體。 貴集團對參與某實體所得可變回報承擔風險或享有權利，並能透過其在該實體的權力影響該等回報，即 貴集團控制該實體。當評估 貴集團是否具有該權力時，只會考慮由 貴集團或其他人士持有的實質權利。

於附屬公司的投資由控制權開始當日起於歷史財務資料中綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止。集團內公司間的結餘和交易在編製歷史財務資料時全數對銷。

貴集團於附屬公司的權益變動如不導致喪失控制權，將列作權益交易計算。 貴集團於合併權益中持有的控股權益與非控股權益應予調整以反映相關權益的變動。但對商譽不會作出調整或確認任何盈虧。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則入賬列為出售該附屬公司全部權益，而所得盈虧則於損益確認。 貴集團於失去控制權當日仍於該前附屬公司保留的任何權益按公平值確認，而該金額被列為初步確認按權益列賬投資對象或可供出售金融資產(視乎所受影響水平而定)的公平值。除非公平值能夠使用估值技術可靠估計，而可變因素僅包括來自可觀察市場的數據，否則公平值相等於交易價格。成本包括應佔交易成本。

於 貴公司的財務狀況表內，於附屬公司的投資乃按成本減累計減值虧損列賬。

附錄一

會計師報告

(e) 外幣

外幣交易按交易當日的匯率換算為組成 貴集團的集團實體各自的功能貨幣。

於報告期末以外幣計值的貨幣資產及負債按該日的匯率重新換算為功能貨幣。以外幣計值的非貨幣資產及負債於報告日期結束時不予重新換算，除非按公平值計量的非貨幣資產及負債按釐定公平值當日的匯率重新換算為功能貨幣則作別論。因重新換算而產生的外幣差額於損益確認。

(f) 金融工具

(i) 非衍生金融資產

貴集團於貸款及應收款項產生當日初步確認貸款及應收款項。所有其他金融資產(包括指定為透過損益按公平值列賬的資產)於交易當日作初步確認，即 貴集團成為工具合約條文訂約方當日。

倘自資產收取現金流量的合約權利到期，或其於一項交易中轉讓於金融資產收取合約現金流量的權利，而於有關交易中金融資產擁有權的絕大部分風險及回報已經轉嫁，或其未轉讓及保留所有權的絕大部分風險及回報且未對已轉讓資產保留控制權，則 貴集團終止確認該金融資產。 貴集團就該已終止確認金融資產產生或保留的任何權益單獨確認為一項資產或負債。

貴集團將非衍生金融資產分類為貸款及應收款項類別。

貸款及應收款項為並無於活躍市場內報價而附帶固定或可議定付款的金融資產。貸款及應收款項初步按公平值加任何直接應佔交易成本確認。於初步確認後，貸款及應收款項使用實際利率法按攤銷成本減任何減值虧損計量。

貸款及應收款項包括貿易及其他應收款項、到期日為三個月或以上的短期銀行存款以及現金及現金等價物。現金及現金等價物包括現金及銀行結餘。

(ii) 非衍生金融負債

貴集團於交易日初步確認金融負債(包括指定為透過損益按公平值列賬的金融負債)，交易日即 貴集團成為金融工具合約條文的一方的日期。

倘金融負債的合約責任解除、撤銷或屆滿，則 貴集團終止確認該金融負債。

貴集團將非衍生金融負債分類為其他金融負債類別。有關金融負債初步按公平值加任何直接應佔交易成本計量。初步確認後，該等金融負債使用實際利率法按攤銷成本計量。

其他金融負債包括貿易及其他應付款項、應付董事款項及應付股東股息。

當且僅當 貴集團現時擁有法定權利抵銷有關金額，且計劃以淨額結算有關金額或同時變現金金融資產及清償金融負債時，該資產及該負債相互抵銷，且淨額於財務狀況表內列示。

(g) 股本

普通股被分類為權益。直接歸屬於發行普通股的新增成本(扣除任何稅務影響)，於權益中確認為扣減項。

(h) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備項目乃按成本減累計減值及累計減值虧損計量，惟按重估金額計量的租賃工廠大廈除外。重估金額為重估日期的公平值減任何其後累計折舊。重估乃由獨立專業估值師定期進行，致使該等資產的賬面值與使用報告日期公平值所釐定者並無重大差異。

重估金額的任何增加乃計入重估儲備，除非其抵銷已於損益確認的相同資產先前的價值減少。倘價值減少超過先前於重估儲備確認的增加金額，則會於損益確認。於出售後，任何相關重估儲備乃自重估儲備轉撥至保留溢利，且並無於釐定出售盈虧時納入計量。

成本包括收購資產直接應佔的支出。自建資產的成本亦包括物料成本和直接勞工成本、將資產達至擬定用途的工作狀態直接應佔的成本、拆遷項目以及復墾項目所在地原貌的成本以及資本化借貸成本。成本亦可能包括從其他全面收益中轉撥合資格現金流量對沖以外幣購買物業、廠房及設備產生的任何盈虧。所購軟件(作為相關設備功能運作必備部分)資本化為該設備之一部分。

倘物業、廠房及設備項目主要部分的可使用年期不同，則有關部分以物業、廠房及設備的獨立項目(主要部分)入賬。

出售物業、廠房及設備項目的盈虧乃通過比較出售所得款項淨額與物業、廠房及設備的賬面值釐定，並於損益中確認。

倘物業、廠房及設備項目被替換部分所具有的未來經濟利益將可能流入貴集團且其成本能夠可靠地計量，則該替換成本按該項目的賬面值確認。被替換部分的賬面值將會終止確認。物業、廠房及設備的日常服務成本於產生時在損益確認。

折舊乃按資產的成本減其剩餘價值計算。個別資產的重要部分均會予以評估，且倘某部分的可使用年期與該資產其餘部分不同，則該部分會單獨計算折舊。

折舊乃於一項物業、廠房及設備項目各組成部分的估計可使用年期以直線法於損益確認為開支，除非其已計入另一項資產的賬面值。折舊亦按餘額遞減法於損益確認為開支，致使開支於可使用年期內有所遞減。

折舊乃自物業、廠房及設備安裝及可供使用日期確認。

於有關期間的估計可使用年期如下：

直線法		
租賃工廠大廈		60年
電腦		3年
翻新工程		5年
餘額遞減法		
廠房、設備、傢具及裝置		10%至20%
汽車		20%

折舊方法、可使用年期及剩餘價值於報告期末予以檢討及調整(如適用)。

(i) 租賃

釐定一項安排是否包含租賃

貴集團於訂立安排時釐定該安排是否為或包括一項租賃。倘符合以下兩項標準，則釐定安排為或包括一項租賃：

- 履行安排視乎特定資產或資產的使用；及
- 安排包括資產使用權。

於訂立安排時或重估安排後，貴集團將該安排所需的付款及其他代價按彼等相關公平值撥至租賃及其他方面。倘貴集團認為融資租賃無法可靠地劃撥，則將按相關資產的公平值確認一項資產及負債。採用貴集團的遞增貸款利率就負債作出支付及就其估算財務成本作出確認後，負債相應減少。

租賃資產

將擁有權的絕大部分風險及回報撥歸於貴集團的物業、廠房及設備的租賃，均歸類為融資租賃。租賃資產初步按其公平值與最低租賃付款的現值之較低者計量。初步確認後，資產根據適用會計政策入賬。

其他租賃下持有的資產分類為經營租賃，惟不在貴集團綜合財務狀況表確認。

租賃付款

經營租賃項下作出的付款在租期內按直線法於損益中確認。已收租賃獎勵在租期內確認為租賃開支總額的組成部分。

融資租賃項下的最低租賃付款乃於融資開支及扣減尚未償還負債中分攤。融資開支分配至租賃期各期間以得出負債餘下結餘的定期固定利率。

附錄一

會計師報告

(j) 減值

(i) 非衍生金融資產

並無透過損益按公平值列賬的金融資產於各報告日期結束時進行評估以決定是否有減值的客觀證據。倘若客觀證據顯示資產於初步確認後已發生虧損事件，並且虧損事件對可靠估計的資產的估計未來現金流量有負面影響，則金融資產被減值。

確定金融資產(包括股本證券)減值的客觀證據包括債務人違約或拖欠、按 貴集團原本不會考慮的條款對應付 貴集團款項進行重組及有跡象顯示債務人將面臨破產。

(ii) 貸款及應收款項

貴集團按特定資產及集體層面考慮貸款及應收款項的減值證據。所有個別重大貸款及應收款項將進行特定減值評估。所有並無出現特定減值的個別重大貸款及應收款項將共同就已產生但並未識別的任何減值進行評估。並非個別重大的貸款及應收款項透過與具有類似風險特性的貸款及應收款項歸類進行整體減值評估。

貴集團利用過往違約趨勢的概率、收回時間及已產生的虧損數額，以及管理層基於當前經濟及信貸狀況就實際虧損是否有可能高於或低於過往趨勢調整判斷評估整體減值。

按攤銷成本計量的金融資產減值虧損按其賬面值與按資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值的差額計算。虧損會於損益確認，並於撥備賬反映以抵銷應收款項。已減值資產之利息將繼續確認。當 貴集團認為實際情況預期無法收回資產時，則會撤銷相關金額。當於確認減值後發生事件導致減值虧損金額減少而其後減值虧損減少及減少金額與其客觀相關，則先前確認的減值虧損透過損益撥回。

(iii) 非金融資產

貴集團於各報告日期對存貨(按成本與可變現淨值的較低者計量)及租賃工廠大廈(按重估金額計量)以外的非金融資產賬面值進行審閱，以決定是否存在任何減值跡象。倘存有任何該等跡象，則對該資產的可收回金額進行估計。減值虧損於該資產或其相關現金產生單位(「現金產生單位」)的賬面值超出其估計可收回金額時確認。

一項資產或現金產生單位的可收回金額按其使用價值與公平值減銷售成本的較高者釐定。在評估使用價值時，會採用反映當時市場評估的貨幣時間值及該資產或現金產生單位的特有風險的除稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現至其現值。為進行減值測試，無法個別測試的資產被組合至由持續使用產生的現金流入的最小組別的資產，很大程度上獨立於其他資產或現金產生單位的現金流入。

減值虧損於損益確認。就現金產生單位確認的減值虧損會予以分配，以按比例減低在現金產生單位(現金產生單位組別)內其他資產的賬面值。

於各報告日期對過往期間確認的減值虧損進行評估，以確定是否有任何跡象顯示虧損減少或不再存在。倘用以釐定可收回金額的估計出現變動，則減值虧損會撥回，以不會導致資產賬面值高於假設並無確認減值虧損時原應釐定的已扣除折舊或攤銷的賬面值為限。

附錄一

會計師報告

(k) 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者的較低者計量。存貨成本乃按先進先出法釐定，包括所有採購成本、轉換成本以及將存貨運往現時地點及狀況產生的所有其他成本。

可變現淨值為於日常業務過程的估計售價減去估計作出銷售的完成成本及估計所需成本。

(l) 僱員福利

(i) 定額供款計劃

定額供款計劃為一項離職後福利計劃，根據計劃由一家實體向另一獨立實體支付定額供款，並且沒有任何法定或推定義務作進一步付款。向定額供款退休金計劃供款之承擔於僱員提供服務期間在損益中確認為僱員福利開支。

(ii) 短期福利

短期僱員福利在提供相關服務時支銷。倘 貴集團因僱員過往服務而須履行當前法定或推定責任以支付相關款項，且有關責任能可靠計量，則就預期應付金額確認為負債。

(m) 撥備及或然負債

貴集團因過往事件承擔法定或推定責任且有關金額能夠可靠估計，並可能需要經濟利益流出以履行責任時，則會確認撥備。撥備按反映當時市場對貨幣時間價值及該負債特定風險的評估的除稅前比率貼現預計未來現金流釐定。不回轉貼現確認為融資成本。

倘不大可能需要經濟利益流出或相關金額無法可靠估計，則有關責任披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極低。僅當發生或不發生一項或多項未來事件時方可確認是否有潛在責任，有關潛在責任亦披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極低。

(n) 收益確認

(i) 銷售貨品

於日常業務銷售貨品收入按已收或應收代價的公平值、回報淨值、貿易折扣及大額回扣計量。當擁有權的重大風險及回報已轉嫁客戶、收回代價的可能性極高、能夠可靠估計貨品的相關成本及潛在回報、並無涉及管理層持續往來的貨品及能夠可靠計算收益金額時，會確認收益。倘折扣將予授出及能夠可靠計算金額，則折扣於銷售確認時確認為收入減少。

(ii) 租金收入

來自作為流動基地的廠房樓宇租金收入於租期內以直線基準於損益確認。租金收入確認為「其他收入」。

附錄一

會計師報告

(iii) 利息收入

利息收入包括短期存款的利息收入。利息收入採用實際利率法確認。利息收入確認為「其他收入」。

(iv) 商標收入

商標收入基於持牌人的總收入扣除所得折扣。商標收入確認為「其他收入」。

(o) 融資成本

融資成本包括融資租賃的利息開支。所有借貸成本採用實際利率法於損益確認。

(p) 稅項

稅項開支包括即期及遞延稅項。即期及遞延稅項於損益確認，惟與業務組合、或直接於權益或其他全面收益確認的項目有關者除外。

即期稅項為年內應課稅應付或應收稅項收入或虧損預期稅項，採用於報告日期已制定或實質上已制定的稅率及有關以往年度應付稅項的任何調整。應付或應收即期稅項金額為預期將支付或收取稅項金額的最佳估計，反映有關所得稅(如有)的不確定性。

遞延稅項按作財務報告用途的資產及負債賬面值與用作課稅用途的金額間的暫時差額確認。倘暫時差額由並非業務組合，且既不影響會計亦不影響損益的交易中因首次確認資產或負債而引致，則不會確認遞延稅項。

遞延稅項的計量反映 貴集團預期於報告日期收回或結付其資產及負債賬面值的方式所產生稅務結果。遞延稅項於預期在按報告日期前已制定或實質上已制定的法律撥回時的暫時差額應用的稅率計量。

倘有抵銷即期稅項負債及資產的可合法執行權利，以及遞延稅項資產及負債與相同稅務機關對同一應稅實體徵收的所得稅有關，或對不同稅務實體所徵收但該等實體擬按淨值基準清償即期稅務負債及資產或彼等的稅務資產或負債將同時被變現，則抵銷遞延稅項資產及負債。

遞延稅項資產只會在日後可能出現應課稅溢利可用以抵銷暫時差額時方予確認為未動用稅項虧損、稅項抵免及可扣減暫時差額。遞延稅項資產於每個報告日期審閱，若日後不再可能實現相關稅項利益，則扣減遞延稅項資產。

貴集團在釐定即期及遞延稅項金額時考慮稅務狀況不確定性的影響及有否額外稅項與利息須繳付。貴集團經評估眾多因素(包括稅法詮釋及過往經驗)後認為其就稅項負債計提的款項對所有有效徵稅年度屬足夠。此評估依據估計及假設並可能涉及一系列有關未來事件的判斷。可能出現新資料導致集團改變其在現有稅項負債是否充足方面的判斷；該等稅項負債變動將影響作出確定期間的稅項支出。

附錄一

會計師報告

(q) 關連方

(a) 倘某位人士：

- (i) 能夠控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 能夠對 貴集團施加重大影響；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員，則該名人士或該名人士家族的近親與 貴集團關連。

(b) 實體與 貴集團關連，倘下列任何條件適用：

- (i) 該實體與 貴集團為同一集團內成員(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互相關連)。
- (ii) 一名實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 實體雙方均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一名實體為第三方的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為以 貴公司或與 貴集團有關連的實體的僱員為受益人的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體由(a)項界定的人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)項界定的人士對該實體能夠施加重大影響，或為該實體或該實體的母公司的主要管理人員。
- (viii) 該實體(或其為一部分的 貴集團任何成員公司)向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親指預期可對該名個人與實體間的買賣構成影響或與實體間的買賣會受其影響的家族成員。

(r) 分部報告

經營分部及於歷史財務資料呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予 貴集團各業務及地區分部並評估其表現而定期提供予 貴集團最高層管理人員的財務資料而確定。

就財務報告而言，個別重要經營分部不會綜合呈報，除非此等分部具有類似經濟特徵以及其產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用方式及監管環境性質類似。倘個別並非屬重大的經營分部擁有上述大部分特徵，則可綜合呈報。

(s) 公平值計量

貴集團的會計政策及披露須對金融及非金融資產及負債兩者作出公平值計量。

貴集團已就公平值計量設立監控框架。

財務團隊定期檢視重大不可觀察輸入數據及估值調整。倘採用第三方資料(如經紀報價或定價服務)計量公平值，則估值團隊須評估及記錄第三方提供的證據，以支持有關估值符合國際財務報告準則要求的結論，包括估值根據公平值等級應予分類的等級。

任何重大估值問題將向董事會匯報。

計量資產或負債公平值時，貴集團盡可能採用可觀察市場數據。公平值根據估值技術採用的輸入數據分類為以下不同公平值等級。

- 第一級： 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)。
- 第二級： 就資產或負債而直接(即價格)或間接(即從價格推算)可觀察的輸入數據(不包括第一級包含的報價)。
- 第三級： 並非根據可觀察市場數據而得出的資產或負債輸入數據(無法觀察輸入數據)。

倘用於計量資產或負債公平值的輸入數據根據公平值層級分類為不同等級，則公平值計量全部歸入整個計量的主要輸入數據所屬最低公平值等級(最低為第三級)。

於發生變動的報告期末，貴集團確認公平值等級之間轉移。

4. 收益及經營分部

貴集團的主要業務為供應專業衛生紙產品。

向貴集團主要營運決策者匯報資料目的為分配資源及評估表現，特別集中於主要出售產品，即專業衛生紙產品及衛生相關產品。

附錄一

會計師報告

有關各可報告分部的業績資料如下。業績按包括在經 貴集團主要營運決策者（「主要營運決策者」）審核的內部管理報告的下列基準計算。分部收益及溢利均用作計算業績，因管理層相信該等資料於評估該等分部活動水平及業績最為相關。

- 收益及開支乃參考可呈報分部所產生收益及開支分配至有關分部。並無計及分部之間所提供協助，包括分估資產。
- 呈報分部溢利所用計量基準為毛利。
- 管理層認為各自披露專業衛生紙產品、衛生相關產品及其他分部資產及負債並不實際亦無意義。因此，概無披露分部資產及負債。
- 除獲得有關分部溢利的分部資料外，管理層獲提供有關收益的分部資料。

	專業 衛生紙產品 千元	衛生 相關產品 千元	其他 千元	總計 千元
二零一六年				
來自外部客戶的收益及 可呈報分部收益	11,352	891	100	12,343
分部溢利	2,911	346	1	3,258

	專業 衛生紙產品 千元	衛生 相關產品 千元	其他 千元	總計 千元
二零一七年				
來自外部客戶的收益及 可呈報分部收益	11,030	971	185	12,186
分部溢利	3,128	363	2	3,493

可呈報分部溢利的對賬

	截至九月三十日止年度	
	二零一六年 千元	二零一七年 千元
溢利		
可呈報分部溢利	3,258	3,493
其他收入	144	123
未分配開支	(1,882)	(2,598)
融資租賃利息開支	(7)	(10)
合併除稅前虧損	1,513	1,008

貴集團來自外部客戶的收益主要位於新加坡。 貴集團於新加坡進行營運，且 貴集團所有非流動資產均位於新加坡。

附錄一

會計師報告

主要客戶

以下為於有關期間佔 貴集團總收益相等於或多於10%的主要客戶：

	二零一六年 千元	二零一七年 千元
公司A	1,596	1,730
公司B	1,484	1,393
	<u>3,080</u>	<u>3,123</u>

5. 除稅前溢利

下列項目於達致除稅前溢利時已計算在內：

	二零一六年 千元	二零一七年 千元
銷售存貨成本	8,570	8,180
貿易應收款項減值虧損	4	—*
物業、廠房及設備折舊	412	355
出售物業、廠房及設備虧損	9	27
短期銀行存款利息收入	(41)	(36)
核數師酬金	23	20
經營租賃開支	38	35
經營租賃收入	(22)	(22)
員工成本	1,260	1,303
計入員工成本的定額供款計劃供款	102	102
商標收入	(44)	(45)
	<u> </u>	<u> </u>

* 結餘小於1,000元之金額

6. 董事薪酬

誠如附註5所披露於有關期間計入員工成本的董事薪酬如下：

	董事費用 千元	薪金、津貼及 實物利益 千元	酌情花紅 千元	指定供款 計劃供款 千元	總計 千元
二零一六年					
主席及執行董事					
蔡良聲	—	120	46	13	179
執行董事					
蔡瑜玉	—	84	32	9	125
蔡良書	—	114	41	14	169
蔡文浩	—	46	8	9	63
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	—	364	127	45	536

附錄一

會計師報告

	董事費用 千元	薪金、津貼及 實物利益 千元	酌情花紅 千元	指定供款 計劃供款 千元	總計 千元
二零一七年					
主席及執行董事					
蔡良聲	—	120	46	13	179
執行董事					
蔡瑜玉	—	84	32	9	125
蔡良書	—	114	41	13	168
蔡文浩	—	58	8	12	78
	<u>—</u>	<u>376</u>	<u>127</u>	<u>47</u>	<u>550</u>

蔡良聲先生、蔡瑜玉女士、蔡良書先生及蔡文浩先生於二零一七年九月二十一日(註冊成立日期)獲委任為 貴公司董事，且於二零一七年十月三十日調任為執行董事。張明輝先生、楊海通先生及羅健豪先生於●獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

於有關期間內，蔡良聲先生、蔡瑜玉女士、蔡良書先生及蔡文浩先生於此公司擔任董事職務的薪酬由 Sunlight Paper 支付。

截至二零一六年及二零一七年九月三十日止年度，概無向董事支付任何酬金，作為加入 貴集團或於加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

7. 最高薪人士

於有關期間內，五名最高薪人士中，四名人士為董事，彼等的薪酬已於附註6內披露。有關餘下人士的薪酬如下：

	二零一六年 千元	二零一七年 千元
短期僱員福利	46	65
酌情花紅	8	8
指定供款計劃供款	9	12
	<u>63</u>	<u>85</u>

附錄一

會計師報告

8. 所得稅開支

	二零一六年 千元	二零一七年 千元
於損益確認的金額		
即期稅項開支		
本年	263	302
過往年度調整	(2)	(11)
	<u>261</u>	<u>291</u>
遞延稅項抵免		
源自及撥回暫時差額	(15)	(12)
過往年度調整	—*	(11)
	<u>(15)</u>	<u>(23)</u>
所得稅開支總額	<u>246</u>	<u>268</u>

於其他全面收益確認的金額

	二零一六年			二零一七年		
	除稅前 千元	稅項開支 千元	扣除稅項 千元	除稅前 千元	稅項開支 千元	扣除稅項 千元
重估物業、廠房及設備	<u>(216)</u>	<u>37</u>	<u>(179)</u>	<u>(231)</u>	<u>39</u>	<u>(192)</u>

實際稅率對賬

	二零一六年 千元	二零一七年 千元
除稅前溢利	<u>1,513</u>	<u>1,008</u>
按新加坡稅率17%計算的稅項	257	171
不可扣稅開支	44	164
免稅收入及稅務優惠	(33)	(35)
企業所得稅退稅	(20)	(10)
過往年度調整	(2)	(22)
	<u>246</u>	<u>268</u>

* 結餘小於1,000元之金額

貴集團毋須繳納任何開曼群島及英屬處女群島的所得稅。

截至二零一六年及二零一七年九月三十日止年度，新加坡所得稅按於新加坡產生的估計應課稅入息法定稅率為17%。

附錄一

會計師報告

9. 物業、廠房及設備

	租賃 工廠大廈 按重估金額 千元	電腦 按成本 千元	翻新 按成本 千元	物業、廠房 及設備 以及配件 按成本 千元	汽車 按成本 千元	總計 千元
成本或估值						
於二零一五年十月一日	7,370	28	15	1,307	1,255	9,975
添置	—	—*	—	27	717	744
出售	—	—	—	—	(530)	(530)
重估	(380)	—	—	—	—	(380)
於二零一六年九月三十日及 二零一六年十月一日	6,990	28	15	1,334	1,442	9,809
添置	—	15	—	—	—*	15
出售	—	(28)	—	(287)	(68)	(383)
重估	(390)	—	—	—	—	(390)
於二零一七年九月三十日	<u>6,600</u>	<u>15</u>	<u>15</u>	<u>1,047</u>	<u>1,374</u>	<u>9,051</u>
累計折舊						
於二零一五年十月一日	—	28	15	1,208	705	1,956
年內折舊	164	—*	—	15	233	412
出售	—	—	—	—	(429)	(429)
重估	(164)	—	—	—	—	(164)
於二零一六年九月三十日及 二零一六年十月一日	—	28	15	1,223	509	1,775
年內折舊	159	2	—	10	184	355
出售	—	(28)	—	(258)	(54)	(340)
重估	(159)	—	—	—	—	(159)
於二零一七年九月三十日	<u>—</u>	<u>2</u>	<u>15</u>	<u>975</u>	<u>639</u>	<u>1,631</u>
賬面值						
於二零一六年九月三十日	<u>6,990</u>	<u>—*</u>	<u>—</u>	<u>111</u>	<u>933</u>	<u>8,034</u>
於二零一七年九月三十日	<u>6,600</u>	<u>13</u>	<u>—</u>	<u>72</u>	<u>735</u>	<u>7,420</u>

* 結餘小於1,000元之金額

貴集團於截至二零一六年及二零一七年九月三十日止年度分別購入賬面值為717,000元及1,000元的汽車。於二零一六年及二零一七年九月三十日，租賃汽車的賬面淨值分別為737,000元及590,000元。租賃承擔由各自的汽車作擔保。

於二零一七年九月三十日，賬面值為6,600,000元的租賃工廠大廈已抵押作擔保，以擔保貴集團獲授為數4,000,000元的銀行融資。於二零一七年九月三十日，有關銀行融資尚未提取。

附錄一

會計師報告

公平值等級分類

租賃工廠大廈由獨立物業估值師艾華迪評估諮詢有限公司(香港註冊專業測量師)提供的公平值金額，按重估金額列值，獨立物業估值師於估值的物業的地點及種類具適當認可專業資格及近期經驗。獨立估值師按年度基準提供 貴集團租賃工廠大廈的公平值。

按重估金額列值的物業、廠房及設備公平值計量基於所用估值技術的輸入數據分類為第3級公平值。

估值技巧及重大不可觀察輸入數據

下圖所示為按重估金額列值的物業、廠房及設備公平值計量所用估值技巧以及重大不可觀察輸入數據。

	估值技巧	重大不可觀察輸入數據	範圍
工業物業 —新加坡	市場法，經參考相關市場可得的可資比較銷售交易。	對可資比較項目所採用調整，經考慮餘下租賃年期、有關交易的時間及可資比較物業的位置。	二零一七年：較可資比較項目折讓0.0%至1.6% 二零一六年：較可資比較項目折讓0.0%至1.6%

倘資產成本減累計折舊及減值虧損列賬，於二零一六年及二零一七年九月三十日將確認持作自用的租賃工廠大廈賬面值將分別為1,219,000元及1,192,000元。

出售或轉讓持作自用租賃工廠大廈須獲得Jurong Town Corporation同意。

10. 存貨

	二零一六年 千元	二零一七年 千元
原材料	4	7
製成品	632	635
在運貨品	78	76
	<u>714</u>	<u>718</u>

確認為支出的存貨金額分析載於以下「銷售成本」內：

	二零一六年 千元	二零一七年 千元
已售存貨賬面值	8,570	8,174
存貨撇銷	—	6
	<u>8,570</u>	<u>8,180</u>

附錄一

會計師報告

存貨撥備

吾等定期盤查存貨，以判定有無過量存貨、陳舊或可變現淨值減少，並記錄存貨結餘撥備。存貨盤查要求管理層估計產品未來需求。在任何情況下，可變現淨值相當於可收回金額的最佳估計，基於報告日期可得的最可靠證據及本質上涉及有關未來預期價值的估計。釐定撥備或撤銷金額的基準包括賬齡分析、技術評估及隨後事項。總括而言，該等估計程序須作出重大判斷，並對報告日期的存貨賬面值具重大影響。此等估計的可能變動可能導致存貨估值需作出修訂。存貨撥備增加將增加購買及其他有關成本，並減少流動資產。

11. 貿易及其他應收款項

	貴集團	
	二零一六年 千元	二零一七年 千元
貿易應收款項	1,837	1,797
減：減值撥備	(4)	—
	<u>1,833</u>	<u>1,797</u>
其他應收款項	77	88
按金	8	8
	<u>8</u>	<u>8</u>
	<u>1,918</u>	<u>1,893</u>

貿易及其他應收款項預期於一年內收回或確認為支出。其他應收款項及按金概未逾期亦無減值。

以下為於報告期末按發票日期呈列貿易應收款項的賬齡分析：

	二零一六年 千元	二零一七年 千元
30日內	1,027	1,027
31至60日	571	576
61至90日	209	176
多於90日	26	18
	<u>1,833</u>	<u>1,797</u>

貴集團承受有關貿易及其他應收款項的信貸風險及減值虧損於附註20內披露。

貿易應收款項減值虧損

貴集團評估貿易應收款項減值是否具備任何客觀證據，並釐定客戶未能作出所須還款造成的減值虧損金額。貴集團按貿易應收款項結餘賬齡、個別債務人信用可靠程度及以往撇賬經驗釐定估計。倘客戶的財務狀況惡化，實際撇銷將較估計為高。減值虧損增加將增加其他支出並減少流動資產。

附錄一

會計師報告

12. 短期銀行存款

	二零一六年 千元	二零一七年 千元
短期銀行存款	2,985	—

於二零一六年九月三十日，貴集團的短期銀行存款加權平均實際年利率為1.45厘至1.90厘。利率於12個月內重訂。

於二零一六年九月三十日，短期銀行存款已存放於新加坡持牌銀行，並由Sunlight Paper董事以信託形式持有。

13. 貿易及其他應付款項

	貴集團	
	二零一六年 千元	二零一七年 千元
貿易應付款項	1,835	1,345
其他應付款項	125	169
應計僱員福利	272	307
應計開支	27	22
	2,259	1,843

貿易及其他應付款項預期須於一年內支付或按要求償還。

以下為於報告期末按發票日期呈列貿易應付款項的賬齡分析：

	二零一六年 千元	二零一七年 千元
30日內	682	527
31至60日	731	788
61至90日	279	30
多於90日	143	—
	1,835	1,345

貴集團承受有關貿易及其他應付款項的流動資金及外幣風險於附註20內披露。

14. 融資租賃負債

應付融資租賃負債如下：

	未來最低 租賃付款 千元	利息 千元	最低 租金現值 千元
二零一六年 償還			
—1年內	174	10	164
—1至5年	137	8	129
	311	18	293

附錄一

會計師報告

二零一七年			
償還			
— 1年內	126	7	119
— 1至5年	17	1	16
	<u>143</u>	<u>8</u>	<u>135</u>

未償還融資租賃負債的條款及條件如下：

	票面利率 %	到期年期	面值 千元	賬面值 千元
二零一六年	4.56–6.84	二零一七年至二零一八年	<u>293</u>	<u>293</u>
二零一七年	5.92–6.84	二零一八年至二零一九年	<u>135</u>	<u>135</u>

誠如附註9所披露，融資租賃負債以汽車作擔保。

貴集團承受有關融資租賃負債的流動資金風險於附註20內披露。

15 遞延稅項負債

於有關期間內 貴集團的遞延稅項負債變動如下：

	於二零一五年 十月一日 千元	於損益確認 (附註8) 千元	於其他全面 收益確認 (附註8) 千元	於二零一六年 九月三十日 千元	於損益確認 (附註8) 千元	於其他全面 收益確認 (附註8) 千元	於二零一七年 九月三十日 千元
物業、廠房及設備							
— 折舊	105	(15)	—	90	(23)	—	67
— 重估	<u>1,041</u>	<u>—</u>	<u>(37)</u>	<u>1,004</u>	<u>—</u>	<u>(39)</u>	<u>965</u>
	<u>1,146</u>	<u>(15)</u>	<u>(37)</u>	<u>1,094</u>	<u>(23)</u>	<u>(39)</u>	<u>1,032</u>

16. 股本及儲備

(a) 權益組成部分變動

貴集團合併權益各組成部分的期初及期末結餘的對賬載於合併權益變動表。

(b) 股息

於二零一七年九月二十一日(註冊成立日期)至二零一七年九月三十日期間，貴公司並無支付任何股息。

截至二零一六年及二零一七年九月三十日止年度，貴集團附屬公司Sunlight Paper向當時股東分別宣派每股普通股零元及3.50元的稅務豁免中期股息以及總金額為零元及2,030,000元的股息。

(c) 股本

貴公司於二零一七年九月二十一日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。同日，貴公司配發及發行1股按面值全數繳足的股份。

於二零一七年十月十一日重組完成後，貴公司成為貴集團控股公司。

由於重組並非於二零一七年九月三十日完成，截至二零一六年及二零一七年九月三十日的合併財務狀況表內的股本相當於組成貴集團的公司的股本。

(d) 重估儲備

重估儲備與物業、廠房及設備的重估有關。

(e) 資本管理

貴集團定義資本為股本及保留溢利。貴集團資本管理的主要目標為確保其保持強健資本基礎，以支持其業務及最大化股東價值。鑑於其可用資本及資源，貴集團確定其穩健資本狀況。

貴集團持續監察其現金流量、債務到期狀況、資金成本及整體流動資金狀況。董事亦監察資本回報及向股東支付的股息金額。

於有關期間內，貴集團資本管理方法並無變動。貴集團不受外來資本規定限制。

(f) 可供分派儲備

貴公司於二零一七年九月二十一日註冊成立。概無任何可供分派予股東的儲備。

17. 每股盈利

由於重組及貴集團於有關期間的業績乃按照B分節附註1所披露基準編制，就本歷史財務資料而言，載入每股盈利資料被視為無意義，故並無呈列每股盈利資料。

18. 經營租賃承擔

作為承租人的租賃

於報告日期，貴集團就不可撤銷經營租賃項下未來最低租賃付款承擔如下：

	二零一六年 千元	二零一七年 千元
應付：		
1年內	36	34
1年後但5年內	143	134
5年後	319	266
	<u>498</u>	<u>434</u>

土地租賃的初步租期為30年，並可選擇進一步延期30年。租賃付款通常會有所增加，以反映市場租金。概無任何租賃包含或然租金。

作為出租人的租賃

於報告日期，貴集團就不可撤銷經營租賃項下應收未來最低租賃款項承擔如下：

	二零一六年 千元	二零一七年 千元
應收：		
1年內	<u>20</u>	<u>20</u>

貴集團准許其工廠大廈作為移動基站用途，為期一年，並可選擇於期滿當日後重續租期。

19. 關連方交易

關連方的身份辨識

就歷史財務資料而言，倘貴集團有能力直接或間接控制或共同控制某方或對某方的財政及營運決策行使重大影響力(反之亦然)或貴集團與某方受共同控制，則該方被視為與貴集團有關連。關連方可為個人或其他實體。

關連方亦包括定義為有權力或責任直接或間接規劃、指揮及控制貴集團活動的主要管理人員。主要管理人員包括貴集團全體董事及貴集團若干高級管理人員。

附錄一

會計師報告

重大關連方交易

於有關期間內，與下列各方的交易被視為關連方交易：

關連方名稱	與 貴集團的關係
蔡良书先生	董事及其中一名控股股東
心麗衛生用品(深圳)有限公司	供應商。蔡良书先生於二零一五年七月十五日獲委任為供應商的董事，並自二零一七年六月十三日開始不再擔任此職位。於彼擔任董事期間，彼並無於供應商擔任任何行政或管理職務。

除歷史財務資料其他部分披露的交易外，於有關期間內重大關連方交易如下：

	二零一六年 千元	二零一七年 千元
購買貨品	1,319	1,599

主要管理人員酬金

已付及應付主要管理人員酬金如下：

	二零一六年 千元	二零一七年 千元
短期僱員福利	364	403
酌情花紅	127	143
指定供款計劃供款	45	52
	536	598

董事的個人擔保

於二零一七年九月三十日，蔡良聲先生、蔡瑜玉女士及蔡良书先生就 貴集團獲授的銀行融資向一所持牌銀行作出個人擔保。

應付董事款項

應付董事款項為非貿易性質、無抵押、免息及須應要求償還。

20. 財務風險管理

概覽

貴集團面對下列來自使用金融工具的風險：

- 信貸風險
- 利率風險
- 外幣風險

本附註呈列 貴集團面對上述各風險的資料、 貴集團計量及管理風險的目標、政策及程序。

附錄一

會計師報告

風險管理框架

風險管理對貴集團整體業務而言不可或缺。貴集團已設有監控制度，以合理平衡在發生風險時所涉及費用與管理風險的成本。管理層持續監控貴集團的風險管理程序，以確保可適當地平衡風險與監控。

信貸風險

信貸風險來自一名客戶或交易對方未能向貴集團支付其到期財務及合約承擔所導致的潛在財務虧損。

管理層定期監察客戶面對的信貸風險。管理層相信，由於持續對所有客戶作出評估，亦保持足夠應付潛在信貸風險的呆賬撥備(如有需要)，信貸風險並不過份集中。

於報告日期，重大信貸風險來自貴集團的貿易應收款項。貴集團於高信貸評級的金融機構存放其現金及現金等價物。所承擔最高信貸風險相當於財務狀況表內各金融資產的賬面值。

於報告日期的貿易應收款項賬齡如下：

	總額 二零一六年 千元	減值虧損 二零一六年 千元	總額 二零一七年 千元	減值虧損 二零一七年 千元
並無逾期	1,103	—	1,117	—
逾期0-30日	494	—	487	—
逾期31-60日	210	—	175	—
超過60日	30	(4)	18	—
	<u>1,837</u>	<u>(4)</u>	<u>1,797</u>	<u>—</u>

於有關期間內貿易及其他應收款項的減值撥備變動如下：

	二零一六年 千元	二零一七年 千元
於十月一日	—	4
已確認減值虧損	4	—*
已動用減值虧損	—	(4)
	<u>4</u>	<u>—</u>
於九月三十日	<u>4</u>	<u>—</u>

* 結餘小於1,000元之金額。

基於以往拖欠還款率，貴集團相信毋須就並無逾期或不多於60日的貿易應收款項作出減值撥備。此等應收款項主要來自與貴集團擁有良好記錄的客戶。

流動資金風險

流動資金風險是指貴集團無法支付到期財務承擔的風險。

貴集團監察其流動資金風險及維持管理層視為充足的現金及現金等價物，以撥付貴集團營運所需及舒緩現金流量波動的影響。

附錄一

會計師報告

下列為預期財務負債合約未貼現現金流出，包括所支付利息但不包括淨額結算協議的影響：

	賬面值 千元	合約現金流量 千元	現金流量	
			1年內 千元	1年後但5年內 千元
二零一六年				
貿易及其他應付款項	2,259	2,259	2,259	—
應付董事款項	2,155	2,155	2,155	—
融資租賃負債	293	311	174	137
	<u>4,707</u>	<u>4,725</u>	<u>4,588</u>	<u>137</u>
二零一七年				
貿易及其他應付款項	1,843	1,843	1,843	—
應付股東股息	2,030	2,030	2,030	—
融資租賃負債	135	143	126	17
	<u>4,008</u>	<u>4,016</u>	<u>3,999</u>	<u>17</u>

外幣風險

貴集團因外幣計值的若干資產及負債而承受外幣風險，主要為馬來西亞令吉（「令吉」）。並無就外匯風險訂立正式外匯對沖政策。外匯風險按持續基準監察，貴集團致力維持淨風險於可接受水平。就呈報而言，風險金額以新加坡元列示。

貴集團所承受外幣風險如下：

	二零一六年 令吉 千元	二零一七年 令吉 千元
貿易及其他應付款項	<u>(76)</u>	<u>(60)</u>

敏感度分析

於報告日期，新加坡元兌令吉升值10%會導致以下所示除稅後金額增加。此分析假設所有其他變數（特別是利率）維持不變。

	二零一六年 除稅後溢利 千元	二零一七年 除稅後溢利 千元
令吉	<u>6</u>	<u>5</u>

新加坡元兌令吉貶值10%會對以上所示貨幣的金額具相同但相反的效果，所有其他變數維持不變。

公平值

少於一年內到期的金融資產及負債(包括貿易及其他應收款項、現金及現金等價物及貿易及其他應付款項)的賬面值因短期內到期，與其公平值相若。

21. 財政年度後事項

於●，貴公司的法定股本由380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份，增加至10,000,000港元，分為1,000,000,000股每股面值0.01港元的股份。

於二零一七年十月十一日，為籌備貴公司的股份[編纂]，組成貴集團的公司進行並完成重組。有關重組的進一步詳情載於本文件「歷史、重組及公司架構」一節。

C. 期後財務報表

於二零一七年九月三十日後任何期間，貴公司及其附屬公司並無編製任何經審核財務報表。