

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。

香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

敬啟者：

吾等就第I-1至I-73頁所載的聚利寶控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度各年(「往績記錄期」)的綜合損益及其他全面收入表、權益變動表及現金流量表， 貴集團於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表、 貴公司於二零一七年十二月三十一日的財務狀況表以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-1至I-73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(「聯交所」)GEM[編纂]而編製，以供收錄於 貴公司日期為二零一七年[編纂]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(「董事」)須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並落實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無重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等的工作涉及實行程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的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附註2.1及2.2所載呈列基準及編製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的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

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，根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準，歷史財務資料真實公平反映貴集團於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的財務狀況、貴公司於二零一七年十二月三十一日的財務狀況及貴集團於各往績記錄期的財務表現及現金流量。

根據聯交所 GEM 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-4 頁界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註 12，當中載列 貴公司並無就往績記錄期派付任何股息。

貴公司概無歷史財務報表

截至本報告日期， 貴公司自註冊成立日期以來概無編製法定財務報表。

此致

聚利寶控股有限公司

列位董事

大有融資有限公司 台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

二零一七年 [編纂]

I. 歷史財務資料

歷史財務資料的編製

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於往績記錄期的財務報表(以歷史財務資料為依據，「相關財務報表」)乃經安永會計師事務所根據國際審計與鑒證準則理事會(「國際審計與鑒證準則理事會」)所頒佈國際審計準則(「國際審計準則」)審核。

歷史財務資料以新加坡元呈列，除另有指明外，表內所有金額約至最接近千位(千新加坡元)。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收入表

		截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
	附註	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
收益	6	12,906	15,400	19,688
出售及消耗的存貨成本		(3,473)	(3,883)	(4,597)
毛利		9,433	11,517	15,091
其他收入及收益淨額	6	376	234	142
僱員福利開支		(3,491)	(3,916)	(5,893)
物業、廠房及設備折舊	7	(612)	(718)	(977)
攤銷無形資產	7	—	(4)	(49)
租金及有關開支		(3,059)	(3,585)	(4,267)
水電開支		(610)	(599)	(764)
營銷及廣告開支		(68)	(66)	(74)
其他開支		(934)	(1,060)	(4,911)
財務成本	8	(96)	(159)	(218)
除稅前溢利／(虧損)	7	939	1,644	(1,920)
所得稅開支	11	(202)	(276)	(342)
年內溢利／(虧損)		737	1,368	(2,262)
其他全面(虧損)／收入				
於其後期間重新分類至損益 的其他全面(虧損)／收入： 換算海外業務時的匯兌差額		(62)	(14)	14
年內其他全面(虧損)／收入， 扣除稅項		(62)	(14)	14
年內全面收入／(虧損)總額， 扣除稅項		675	1,354	(2,248)
母公司普通權益持有人 應佔每股盈利				
— 基本及攤薄	13	不適用	不適用	不適用

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於十二月三十一日		
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
	附註	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	2,244	2,929	2,585
無形資產	15	—	239	190
非流動租金按金	17	671	986	685
購買物業、廠房及設備項目的預付款項		50	—	457
遞延稅項資產	21	12	49	15
非流動資產總值		<u>2,977</u>	<u>4,203</u>	<u>3,932</u>
流動資產				
存貨	16	292	430	462
貿易及其他應收款項	17	581	642	1,483
應收 貴公司一名董事款項	25	3,386	2,766	—
預付款項		61	51	1,337
受限制現金	18	127	130	156
現金及現金等價物	18	1,141	1,309	3,630
流動資產總值		<u>5,588</u>	<u>5,328</u>	<u>7,068</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	19	2,492	3,160	3,677
應付 貴公司一名董事款項	25	636	412	—
計息銀行及其他借款	20	493	756	682
應付稅項		282	520	320
流動負債總額		<u>3,903</u>	<u>4,848</u>	<u>4,679</u>
流動資產淨值		<u>1,685</u>	<u>480</u>	<u>2,389</u>
總資產減流動負債		<u>4,662</u>	<u>4,683</u>	<u>6,321</u>

附錄一

會計師報告

		於十二月三十一日		
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
	附註	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
非流動負債				
其他應付款項	19	84	105	70
計息銀行及其他借款	20	1,125	1,592	1,124
遞延稅項負債	21	61	50	63
非流動負債總額		<u>1,270</u>	<u>1,747</u>	<u>1,257</u>
資產淨值		<u>3,392</u>	<u>2,936</u>	<u>5,064</u>
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	22	—	—	676
儲備	23	3,392	2,936	4,388
權益總額		<u>3,392</u>	<u>2,936</u>	<u>5,064</u>

綜合權益變動表

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度

	匯兌				總計 千新加坡元
	股本 千新加坡元	合併儲備 千新加坡元	波動儲備 千新加坡元	保留溢利 千新加坡元	
於二零一五年一月一日	—	1,235	(6)	1,488	2,717
年內溢利	—	—	—	737	737
年內其他全面虧損：					
換算海外業務時的匯兌差額	—	—	(62)	—	(62)
年內全面收入總額	—	—	(62)	737	675
於二零一五年 十二月三十一日及 二零一六年一月一日	—	1,235*	(68)*	2,225*	3,392
年內溢利	—	—	—	1,368	1,368
年內其他全面虧損：					
換算海外業務時的匯兌差額	—	—	(14)	—	(14)
年內全面收入總額	—	—	(14)	1,368	1,354
附屬公司宣派的二零一六年 中期股息(附註12)	—	—	—	(2,310)	(2,310)
發行一家附屬公司股份	—	500	—	—	500
於二零一六年 十二月三十一日	—	1,735*	(82)*	1,283*	2,936

綜合權益變動表

	匯兌					總計 千新加坡元
	股本 千新加坡元	股份溢價 千新加坡元	合併儲備 千新加坡元	波動儲備 千新加坡元	保留溢利 千新加坡元	
於二零一六年						
十二月三十一日						
及二零一七年一月一日	—	—	1,735	(82)	1,283	2,936
年內虧損	—	—	—	—	(2,262)	(2,262)
年內其他全面收入：						
換算海外業務時的匯兌差額	—	—	—	14	—	14
年內全面虧損總額	—	—	—	14	(2,262)	(2,248)
附屬公司宣派的二零一七年						
中期股息(附註12)	—	—	—	—	(1,482)	(1,482)
一家附屬公司的一名						
[編纂]前投資者出資	—	—	5,858	—	—	5,858
貴公司就收購一家與重組						
有關的附屬公司而						
發行股份(附註22)	676	5,182	(5,858)	—	—	—
於二零一七年						
十二月三十一日	<u>676</u>	<u>5,182*</u>	<u>1,735*</u>	<u>(68)*</u>	<u>(2,461)*</u>	<u>5,064</u>

* 該等儲備賬分別包括於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日綜合財務狀況表內的綜合儲備3,392,000新加坡元、2,936,000新加坡元及5,064,000新加坡元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
營運活動現金流量				
除稅前溢利／(虧損)		939	1,644	(1,920)
就以下項目所作調整：				
物業、廠房及設備折舊	7	612	718	977
攤銷無形資產	7	—	4	49
出售物業、廠房及設備項目 的(收益)／虧損	7	(54)	1	7
撇銷物業、廠房及設備	7	—	23	2
物業、廠房及設備減值	7	94	12	—
未休假期撥備		14	24	(1)
確認／(撥回)遞延租賃負債	7	23	105	(38)
撇銷壞賬	7	3	—	—
利息收入	6	(47)	(51)	(60)
未變現滙兌虧損		—	1	145
財務成本	8	96	159	218
		<u>1,680</u>	<u>2,640</u>	<u>(621)</u>
存貨減少／(增加)		58	(138)	(32)
貿易及其他應收款項增加		(86)	(344)	(504)
預付款項(增加)／減少		(52)	10	(146)
貿易及其他應付 款項增加／(減少)		<u>55</u>	<u>(209)</u>	<u>(675)</u>
營運所得／(所用)現金		<u>1,655</u>	<u>1,959</u>	<u>(1,978)</u>
已付利息		(96)	(158)	(216)
已收利息		23	20	22
所得稅退稅		—	5	20
已付所得稅		<u>(35)</u>	<u>(86)</u>	<u>(513)</u>
營運活動所得／(所用)現金流量淨額		<u>1,547</u>	<u>1,740</u>	<u>(2,665)</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
投資活動現金流量				
物業、廠房及設備預付款項		(50)	—	(457)
購買物業、廠房及設備項目	14(iii)	(341)	(550)	(449)
添置無形資產	15	—	(243)	—
出售物業、廠房及設備項目 的所得款項		62	—	—
應收本公司董事款項 淨額(增加)/減少		(1,831)	(1,914)	872
投資活動所用現金流量淨額		(2,160)	(2,707)	(34)
融資活動現金流量				
質押予銀行的定期存款增加 一家附屬公司的一名[編纂]前 投資者出資		(3)	(3)	(26)
發行一家附屬公司股份的 所得款項		—	500	—
銀行貸款所得款項		1,000	1,386	2,037
償還銀行貸款及融資租賃		(619)	(703)	(2,695)
融資活動所得現金流量淨額		378	1,180	5,174
現金及現金等價物				
(減少)/增加淨額		(235)	213	2,475
年初現金及現金等價物		1,335	1,141	1,309
匯兌差額影響		41	(45)	(154)
年末現金及現金等價物		1,141	1,309	3,630
現金及現金等價物結餘分析				
現金及銀行結餘		648	812	3,112
存放於持牌銀行的定期存款		620	627	674
減：已質押定期存款		(127)	(130)	(156)
現金及現金等價物	18	1,141	1,309	3,630

貴公司財務狀況表

	於二零一七年 十二月三十一日	
	附註	千新加坡元
非流動資產		
於一間附屬公司的投資		<u>5,858</u>
非流動資產總額		<u>5,858</u>
資產淨值		<u>5,858</u>
權益		
股本	22	676
儲備	23	<u>5,182</u>
權益總額		<u><u>5,858</u></u>

II. 歷史財務資料附註

1.1 公司資料

貴公司於二零一七年五月二十二日在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為 Estera Trust(Cayman) Limited 的辦事處，地址為 P.O. Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。於往績記錄期，貴公司的附屬公司主要從事以下業務：

- 1) 新加坡亞洲全服務餐廳；及
- 2) 馬來西亞手工烘焙連鎖店。

如文件「歷史、重組及公司架構」一節下「重組」一段所載，貴公司及貴集團現時旗下附屬公司曾進行重組。除重組外，貴公司自其註冊成立以來尚未進行任何業務或營運。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，該等公司均為私營有限責任公司，其詳情載於下文：

公司名稱	註冊成立／註冊 及營業地點和日期	已發行／ 註冊股本	貴公司應佔 權益百分比		主要業務	附註
			直接 %	間接 %		
Jlogo Limited	英屬處女群島 (「英屬處女群島」) 二零一七年三月七日	2 美元	100	—	投資控股	(a)
JC Global Concepts Pte. Ltd.	新加坡 二零零六年 一月十三日	2 新加坡元	—	100	投資控股	(b)
Bosses Restaurant Pte. Ltd.	新加坡 二零零六年 六月二十六日	500,000 新加坡元	—	100	餐廳營運	(b)
J W Central Pte. Ltd.	新加坡 二零零七年 七月二十三日	350,000 新加坡元	—	100	餐廳營運	(b)、(e)
JC Dining Pte. Ltd.	新加坡 二零一六年 五月十六日	500,000 新加坡元	—	100	餐廳營運	(c)
Bread Story Sdn. Bhd.	馬來西亞 二零零二年 三月二十四日	1,000,000 馬幣	—	100	手工烘焙 連鎖店	(d)

附註：

- (a) 並無編製該實體截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的法定財務報表，因該實體當時尚未成立。該實體毋須遵守其所在國／註冊成立司法權區相關規則及法規下的法定審核規定。
- (b) 該實體毋須遵守其所在國／註冊成立司法權區相關規則及法規下的法定審核規定。
- (c) 該實體毋須遵守其所在國／註冊成立司法權區相關規則及法規下的法定審核規定。並無編製該實體截至二零一五年十二月三十一日止年度的法定財務報表，因該實體當時尚未成立。
- (d) 該實體根據馬來西亞財務報告準則（「馬來西亞公認會計原則」）編製的截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度法定財務報表已由 KGNP（於馬來西亞註冊的執業會計師）審核。
- (e) 該實體已於截至二零一五年十二月三十一日止年度將其財政年結日由六月三十日改為十二月三十一日。

2.1 呈列基準

根據文件「歷史、重組及公司架構」一節下「重組」一段所詳述的重組，貴公司於二零一七年八月十一日成為貴集團現時旗下附屬公司的控股公司。於重組前後，貴集團現時旗下附屬公司受劉婉貞女士（「控股股東」或「劉女士」）的控制。因此，就本報告而言，通過採用合併會計原則，財務資料乃按綜合基準編製，猶如重組於往績記錄期初已完成。

貴集團於往績記錄期的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表包括貴集團現時旗下各公司自所呈列的最早日期或各附屬公司首次受控股股東共同控制之日起（以較短者為準）的業績及現金流量。貴集團於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表已予編製，以從控股股東的角度採用現有賬面值呈列附屬公司的資產及負債。並無作出調整以反映公平值或因重組確認任何新的資產或負債。

所有集團內公司間交易及結餘於合併時對銷。

2.2 編製基準

歷史財務資料已根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」，包括所有準則及詮釋）編製。貴集團於編製整個往績記錄

期的歷史財務資料時，已提早採納由二零一七年一月一日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則連同有關過渡條文。

歷史財務資料乃根據歷史成本基準編製。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團並未於歷史財務資料內應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第2號的修訂	分類及計量以股份為基礎的付款交易 ¹
國際財務報告準則第4號的修訂	與國際財務報告準則第4號保險合約同時 應用國際財務報告準則第9號金融工具 ¹
國際財務報告準則第9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售 或注資 ³
國際財務報告準則第15號	客戶合約收益 ¹
國際財務報告準則第15號的修訂	國際財務報告準則第15號客戶合約收益的澄清 ¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ²
國際財務報告準則第17號	保險合約 ⁴
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及墊付交價 ¹
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅待遇的不確定性 ²
國際會計準則第40號的修訂	轉讓投資物業 ¹
二零一四年至二零一六年週期 的年度改進	以下兩項國際財務報告準則的修訂：國際財務 報告準則第1號首次採納國際財務報告準則 ¹ 國際會計準則第28號投資於聯營公司及 合營公司 ¹
二零一五年至二零一七年週期的 年度改進	以下四項國際財務報告準則的修訂： 國際財務報告準則第3號企業合併 ² 國際財務報告準則第11號合營安排 ² 國際會計準則第12號所得稅 ² 國際會計準則第23號借款成本 ²
國際財務報告準則第9號的修訂	具有負補償的提前還款特性
國際會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營公司的長期權益 ²
國際會計準則第19號的修訂	計劃調整、削減或結算後期間的即期服務成本及 淨利息計量 ²

- ¹ 自二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效
- ² 自二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效
- ³ 尚無確定強制生效日期但可供採納
- ⁴ 自二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

有關預期將適用於 貴集團的該等國際財務報告準則的更多資料載列如下：

國際財務報告準則第9號金融工具

於二零一四年七月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第9號的最終版本，將金融工具項目的所有階段集於一起以代替國際會計準則第39號，以及國際財務報告準則第9號的全部先前版本。該準則引入分類及計量、減值及對沖會計處理的新規定。 貴集團預期自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號。於二零一六年， 貴集團對於採納國際財務報告準則第9號的影響進行了高層次的評估。此項初步評估乃基於目前可取得的資料，且可能因 貴集團進一步作出的詳細分析或未來額外取得的合理及有依據的資料而發生變化。採納國際財務報告準則第9號預計產生的影響概述如下：

(a) 分類及計量

貴集團預計採納國際財務報告準則第9號將不會對其金融資產的分類及計量產生重大影響。

(b) 減值

國際財務報告準則第9號規定以攤銷成本或公平值計入其他全面收入的債務工具、租賃應收款項、貸款承擔及根據國際財務報告準則第9號無需按公平值計入損益的財務擔保合約的減值，應基於十二個月或全期基準按預期信用損失模式入賬。 貴集團預期將運用簡化的方法，並基於貿易及其他應收款項剩餘年期所有現金短缺的現值估計全期預期損失。 貴集團將進行更為詳盡的分析，當中將慮及一切合理及有依據的資料(包括前瞻性因素)，用以估計採納國際財務報告準則第9號後其貿易及其他應收款項的預期信用損失，但 貴集團預期影響將不會屬重大。

國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第15號客戶合約收益的澄清

國際財務報告準則第15號建立一個新的五步模式，將應用於自客戶合約產生的收益。根據國際財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得的代價金額確認。國際財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更加結

構化的方法。該準則還引入大量定性和定量的披露要求，包括總收益的分解、履約責任資訊、在各期間及關鍵判斷和估計間合約資產和負債賬戶餘額的變化等。該準則將取代目前的國際財務報告準則下所有收益確認要求。於二零一六年四月，國際會計準則理事會頒佈了國際財務報告準則第15號的修訂，以處理識別履約責任、主事人與代理人的應用指引、知識產權許可以及過渡的實施問題。該等修訂亦擬協助確保實體於採納國際財務報告準則第15號時能更一致地應用及降低應用有關準則的成本及複雜程度。

貴集團預期將於二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第15號。根據迄今已完成的評估，貴集團預期在採納國際財務報告準則第15號後將不會對貴集團的收益確認造成重大影響。

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號取代了國際會計準則第17號租賃、常設詮釋委員會詮釋第4號*確定一項安排是否包含一項租賃*、常設詮釋委員會詮釋第15號*營運租賃－獎勵*及常設詮釋委員會詮釋第27號*評估法律形式為租賃之交易實質*。該準則規定了租賃確認、計量、列報和披露的原則，並要求承租人除低價值資產租賃和短期租賃兩類可選擇豁免確認的租賃外，均應對大部分租賃確認資產和負債。在租賃開始日，承租人將支付租金的義務（即租賃責任）確認為一項負債，並確認一項資產代表在租賃期內使用標的資產的權利（即使用權資產）。除該使用權資產符合國際會計準則第40號投資性房地產的規定外，使用權資產應採用成本減累計折舊和任何減值損失進行後續計量。租賃負債的後續增減變動將分別反映租賃利息和租賃款項的支付。承租人需要單獨確認租賃負債的利息費用和使用權資產的折舊費用。承租人還需要在某些事件發生時重新計算租賃負債，例如租賃期限的變化以及由於用於確定這些租金的指數或利率的變化而導致的未來租賃付款的變化。承租人通常會將租賃負債的重新計量金額視為對使用權資產的調整。國際財務報告準則第16號下出租人的會計處理與國際會計準則第17號實質上沒有改變。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號相同的分類原則對所有租賃進行分類，並區分營運租賃和融資租賃。

貴集團預期將於二零一九年一月一日採納國際財務報告準則第16號。根據初步分析，貴集團預期採納國際財務報告準則第16號將會造成以下影響：

就於租期內享有最低租賃付款的餐廳、門店及辦公處所而言，使用權資產的直線折舊及租賃負債所採用的實際利率法將導致租賃首年計入損益的總金額增加，並使租賃往後期間的開支減少，但這並不會對租賃期內確認的開支總額造成重大影響。貴集團預期該等租賃承擔的若干部分將須於綜合財務狀況表中確認為使用權資產及租賃負債。如歷史財務

資料附註24(a)所載述，於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，貴集團根據不可撤銷營運租約應付的未來最低租賃付款總額為9,447,000新加坡元、7,849,000新加坡元及7,123,000新加坡元。除上述之計量、呈列及披露變動外，與貴集團現行的會計政策比較，貴公司董事不預期採納國際財務報告準則第16號會對貴集團業績及資產淨值造成重大影響。

3. 重大會計政策概要

綜合基準

歷史財務資料包括貴公司及貴集團旗下附屬公司於往績記錄期的財務報表。如上文第II節附註2.1所闡述，受共同控制的附屬公司的收購乃以合併會計法入賬。附屬公司乃貴公司直接或間接控制的實體，包括結構實體。

當貴集團因與被投資公司往來而產生或有權取得各種回報，並可透過其於有關被投資公司的權力(即目前可讓貴集團指示被投資公司相關活動的現有權利)影響有關回報時，即為具有控制權。

倘貴公司直接或間接擁有被投資公司的投票或類似權利不足過半數，貴集團評估其是否對被投資公司擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資公司其他具投票權持有人的合約安排；
- (b) 因其他合約安排而產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司與貴公司就編製財務報表的申報期相同，均使用一致會計政策。附屬公司業績於貴集團取得控制權當日綜合入賬，且將繼續綜合入賬，直至不再擁有有關權利之日。

損益及其他全面收入的每項組成部分均歸因於貴集團母公司的擁有人及非控股權益(即使這導致非控股權益出現負數結餘)。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及與貴集團成員公司之間交易相關的現金流量均於綜合入賬時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上述三項控制權元素的一項或以上出現變動，貴集團會再評估其是否對被投資公司擁有控制權。附屬公司(並無喪失控制權)的所有權權益變動乃入賬列為權益交易。

倘 貴集團喪失對附屬公司的控制權，其會終止確認(i)附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益賬面值；及(iii)列於權益的累計交易差額，並確認(i)所收取代價的公平價值、(ii)任何所保留投資的公平值及(iii)因此在損益產生的任何盈餘或虧絀。

公平值計量

公平值為於計量日期市場參與者間進行的有序交易中，就出售資產所收取或轉讓負債支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或在未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須為 貴集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所採用的假設計量，並假設市場參與者乃依照其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量會考慮市場參與者通過以最大限度使用該資產達致最佳用途，或通過將資產售予將以最大限度使用該資產達致最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團使用適用於不同情況且具備足夠可用數據以計量公平值的估值技術，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於財務報表計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按下述公平值層級進行分類：

- 第一級— 基於相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級— 基於可直接或間接觀察對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據的估值技術
- 第三級— 基於無法觀察對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據的估值技術

就經常於財務報表確認的資產及負債而言， 貴集團於各報告期末根據與整體公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據重新評估分類，釐定是否存在不同層級間轉移。

非金融資產減值

倘出現減值跡象，或需要對資產進行年度減值測試(存貨及金融資產除外)，則估計資產的可收回金額。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位的使用價值與其公平值扣除出售成本兩者中較高者，並就個別資產釐定，除非該資產並無產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，則就資產所屬的現金產生單位釐定可收回數額。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回數額時確認。在評估使用價值時，估計日後現金流量乃按除稅前貼現率計算其現值，該貼現率反映目前市場對貨幣時間值的評估及該資產的特定風險。減值虧損乃在其產生期間自損益中扣除，並計入與減值資產的功能一致的有關費用類別內。

於各報告期末會評估有否任何跡象顯示先前所確認的減值虧損已不存在或可能減少。倘出現此等跡象，則會估計可收回數額。當用以釐定資產可收回數額的估計有變動時，方會撥回該資產先前確認的減值虧損，惟撥回的該等數額不可超過於過往年度倘並無就該項資產確認減值虧損而應有的賬面值(扣除任何折舊及攤銷)。撥回的減值虧損乃於產生期間計入損益。

關聯方

任何人士倘符合以下情況即屬 貴集團的關聯方：

(a) 有關人士為下述人士或身為下述人士的直系親屬：

- (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 貴集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 有關人士為適用任何以下條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 該實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營公司；

- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營公司；
- (iv) 該實體為某第三方的合營公司，而另一實體為該第三方的聯營公司；
- (v) 該實體為 貴集團或屬 貴集團關聯方的實體的僱員福利的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體為(a)所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所述人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體母公司)主要管理人員的其中一名成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列示。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及將該資產安置為使用狀態及地點作擬定用途所直接產生的成本。

物業、廠房及設備項目投入使用後產生的開支(如維修及保養)通常於產生期間自損益扣除。在符合確認標準的情況下，重大檢修開支按該資產的賬面值撥作資本作為重置。倘物業、廠房及設備的重要部分須定期更換， 貴集團將有關部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並因此對其進行折舊。

折舊按直線法於估計可使用年期內將物業、廠房及設備各項目的成本撇減至其剩餘價值計算。就此使用的主要年率如下：

永久業權公寓	—	2%
租賃土地及樓宇	—	2%
廚房及酒吧設備	—	10% 至 15%
汽車	—	20%
傢具及裝置	—	15% 至 50%
電腦及辦公設備	—	20% 至 33%
租賃裝修	—	16.67% 或在租期內

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本在各部分間合理分配，且各部分單獨進行折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少須在各財政年度末作出審閱及調整(倘適合)。

初始確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重大部分)於出售時或其使用或出售預計將不會產生任何未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度的損益表確認的出售或報廢損益為出售所得款項淨額與相關資產的賬面值之間的差額。

無形資產

單獨收購的無形資產於初次確認時按成本計量。於業務合併時取得的無形資產成本為其於收購日期的公平值。初次確認後，無形資產乃按成本減任何累計攤銷以及任何累計減值虧損列賬。

貴集團無形資產的可使用年期乃評估為有限。

具有限可使用年期的無形資產於估計可使用年期內攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能減值時進行減值評估。攤銷期及攤銷方法至少會於各財政年度末檢討。預期可使用年期或資產內含的未來經濟利益的預期消費模式的變動透過更改攤銷期或方法(如適合)入賬，且被視作會計估計變動。

終止確認無形資產產生的收益或虧損按資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額計量，並於資產終止確認時在損益內確認。

特許營運牌照

特許營運牌照乃單獨取得並代表為取得「Greyhound café」特許營運權已支付的特許營運費用。特許營運牌照乃按直線基準在其有限可使用年期五(5)年內攤銷。

租賃

資產擁有權的絕大部分回報與風險(法定業權除外)轉移至 貴集團的租賃列作融資租賃。融資租賃設立時，租賃資產的成本按最低租賃付款的現值撥充資本，並連同租賃責任(利息部分除外)入賬，以反映購置及融資。根據資本化融資租賃持有的資產，計入物業、

廠房及設備內，並按租期與資產的估計可使用年期的較短者計算折舊。上述租賃的財務成本自損益內扣除，以於租期內作出定期定額扣減。

以融資性質的租購合約取得的資產作融資租賃入賬處理，但會於估計可使用年期內折舊。

由出租人承受資產擁有權的絕大部分回報與風險的租賃列為營運租賃。倘 貴集團為承租人，根據營運租賃應付的租金(扣除出租人給予的任何獎勵)於租期內以直線法自損益扣除。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

於初步確認時，金融資產分類為貸款及應收款項(倘適用)。經初步確認的金融資產以公平值另加收購金融資產應佔的交易成本計量，惟按公平值計入損益的金融資產除外。

所有以一般方式買賣的金融資產於交易日(即 貴集團承諾購買或出售該資產之日)予以確認。一般方式買賣乃指須於一般市場規定或慣例所訂的期間內交付資產的金融資產買賣。

貴集團金融資產包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及應收 貴公司一名董事款項。

貸款及應收款項的後續計量

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額，但在活躍市場中並無報價的非衍生金融資產。於初步計量後，該類資產其後以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。計算攤銷成本時會計及收購所產生的任何折讓或溢價，亦包括實際利率中不可或缺的費用或成本。實際利率攤銷會計入損益中的其他收入及收益內。減值虧損於損益的貸款財務費用及應收款項的其他開支中確認。

金融資產終止確認

出現以下情形時，金融資產(或(如適用)部分金融資產或一組同類金融資產的一部分)會被初步終止確認(即自 貴集團綜合財務狀況表剔除)：

- 從資產收取現金流量的權利已逾期；或
- 貴集團已根據「過手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報以及保留程度。當 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權， 貴集團將以 貴集團持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產擔保的形式作出的持續參與按該資產原賬面值與 貴集團可能須償還的最高代價兩者的較低者計量。

金融資產減值

貴集團於各報告期末評估是否有任何客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產已經減值。當初步確認該資產後發生的一項或多項事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量造成能可靠估計的影響，則存在減值。減值證據可包括有跡象顯示債務人或一組債務人陷入重大財務困難、拖欠或延期償還利息或本金付款、借款人可能將會破產或進行其他財務重組，以及可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如出現拖欠或與逾期還款相關的經濟狀況變動。

按攤銷成本列賬的金融資產

就按攤銷成本列賬的金融資產而言， 貴集團首先會按個別基準就個別屬重大的金融資產或按綜合基準就個別不屬重大的金融資產評估是否存在減值。倘 貴集團認定按個別基

準評估的金融資產(無論是否重大)並無客觀跡象顯示存在減值，則該項資產會歸入一組具有相似信貸風險特性的金融資產內，並綜合評估該組金融資產是否存在減值。經個別評估減值且已確認或繼續確認減值虧損的資產，不會納入綜合減值評估之內。

經識別的任何減值虧損金額按該資產賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值的差額計量。估計未來現金流量現值以金融資產的原有實際利率(即初步確認時計算的實際利率)貼現。

該資產的賬面值會通過使用撥備賬減少，而虧損金額於損益中確認。利息收入於減少後的賬面值中持續產生，且採用計量減值虧損時用以貼現未來現金流量的利率累計。若不大可能於日後收回，且所有抵押品已變現或已轉至 貴集團，則撇銷貸款及應收款項連同任何相關撥備。

倘若在往後期間估計減值虧損金額由於減值確認之後發生的事項增加或減少，則透過調整撥備賬增加或減少先前確認的減值虧損。倘於其後收回撇銷款項，該項收回將計入損益的其他開支內。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為貸款及借款(倘適用)。

所有金融負債初步按公平值確認，及如為貸款及借款，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、應付一名董事款項及計息銀行及其他借款。

後續計量

金融負債的後續計量如下：

貸款及借款

於初步確認後，計息銀行借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現的影響不重大除外，而在此情況下則按成本列賬。在終止確認負債時及於按實際利率法進行攤銷過程中，收益及虧損會在損益中確認。

計算攤銷成本時將計及收購時的任何折讓或溢價，以及組成實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益內的財務成本。

終止確認金融負債

當負債項下責任已解除、取消或期滿，即會終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被來自同一貸款方而大部分條款不同的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則該項置換或修改視作終止確認原有負債及確認新負債處理，而相關賬面值的差額於損益確認。

抵銷金融工具

倘目前擁有可合法執行權利以抵銷已確認的款項，且有意清償該款項的淨額，或變現及同時清償該等負債，則可抵銷金融資產及金融負債，並於財務狀況表內呈列淨額。

存貨

存貨按照成本與可變現淨值間的較低者入賬。成本使用先進先出法釐定。存貨成本包括購買原材料及製成品的成本。可變現淨值為正常業務過程中的估計售價減估計完成成本及銷售開支。

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及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般自購入後三個月內到期的活期存款，減須按要求償還並構成貴集團現金管理一部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金及銀行存款。

撥備

倘若因過往事件產生法定或推定現有責任及日後可能需要有資源流出以履行責任，則確認撥備，但必須能可靠估計有關責任涉及的金額。

倘若貼現的影響重大，則已確認的撥備金額為預期須用以履行責任的未來支出於報告期末的現值。因時間流逝而產生的貼現現值金額增加則計入損益的財務成本內。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與在損益以外確認的項目有關的所得稅於損益以外(其他全面收入或直接於權益)確認。

當前及過往期間的即期稅項資產及負債，乃按預期自稅務機構退回或付予稅務機構的金額根據截至各報告期末已實施或實質上已實施的稅率(及稅法)計量，並考慮新加坡及馬來西亞(貴集團主要營運所在國家)的現行詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就報告期末資產及負債的稅基與財務報告所列的賬面值兩者間的暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟以下情況除外：

- 遞延稅項負債乃因初步確認商譽或一項交易(並非業務合併)的資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計溢利或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間為可控制，而該等暫時差額於可預見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產以將有應課稅利潤以動用可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉以作對銷為限確認，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初次確認資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計溢利或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅利潤以動用暫時差額以作對銷的情況下，方予確認。

貴集團會於各報告期末檢討遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並在可能有未來應課稅溢利可用於收回遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債按照於各報告期末已實施或實質上實施的稅率（及稅法），以預期於變現資產或償還負債的年內適用的稅率計量。

倘存在可以即期稅項資產抵銷即期稅項負債的可強制執行合法權利，且遞延稅項與同一應課稅實體及同一稅務當局有關，則遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷。

政府補助

倘有合理保證將會收取補助金及將遵守所有附帶條件，則按公平值確認政府補助。倘補助與開支項目有關，則於擬補償成本支銷期間內按系統基準確認為收入。

收益確認

收益於經濟利益很可能將流入 貴集團且收益能夠可靠地計量時按下列基準予以確認：

- (a) 銷售食品，於產品售予客戶且擁有權的重大風險及回報已轉讓予買家時確認，前提是 貴集團並無保留一般與擁有權相關的管理權或對已售食品的有效控制權。
- (b) 餐廳營運，於已向顧客提供餐飲服務時確認。
- (c) 利息收入，以實際利率法按累計基準確認，所應用利率為於金融工具預計年期或（如適用）較短期間將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值之利率。
- (d) 與具體履約行為或服務責任直接相關的特許營運費在履行責任時確認。特許營運費乃屬普遍性質或在年內具有持續責任，於相關協議期限內按直線法予以確認。特許使用費乃按應計基準確認。

- (e) 貴集團推出一項名為「Black Loyalty Card」的會員卡計劃，基於累計返利金額向持卡會員提供返利，計劃於二零一七年八月三十一日終止。於二零一七年九月一日，貴集團營運一項名為「JC Privileges」的會員計劃，於登記後提供禮券並基於累計返利金額向會員提供返利。就每份餐賬單返利應佔的部分收益乃按該等返利及禮券的預期使用情況估計所得，直至其獲使用前屬遞延收益。該等收益計入綜合財務狀況表的遞延收益項下。任何餘下未使用福利在到期時確認為收益。

僱員福利

貴集團於新加坡及馬來西亞營運的附屬公司的僱員須參與地方市政府操作的中央退休金計劃。於新加坡及馬來西亞營運的附屬公司須按其一定比例的工資成本向中央退休金計劃作出供款。由於供款根據中央退休金計劃的規則成為應付款項，故供款自損益扣除。

借貸成本

購買、建造或生產合資格資產(即需耗費大量時間方可投入擬定用途或出售的資產)直接應佔的借貸成本乃撥作該等資產的部分成本。當資產大致上可以投入擬定用途或出售後，該等借貸成本便不再撥作資本。特定借款用於撥付合資格資產的支出前作為臨時投資賺取的投資收入，自資本化借貸成本中扣除。所有其他借貸成本均於其產生期間支銷。借貸成本包括實體就資金借貸產生的利息及其他成本。

外幣

歷史財務資料以新加坡元呈列，新加坡元為貴公司的功能及呈列貨幣。貴集團各實體決定自身的功能貨幣，而各實體載入財務報表的項目乃使用該功能貨幣計量。貴集團實體記錄的外幣交易初步按交易日其各自功能貨幣的現行匯率入賬。以外幣列值的貨幣資產及負債按有關功能貨幣於報告期末的現行匯率進行換算。

於結算或換算貨幣項目時產生的差額於損益確認。以歷史成本計量並以外幣列值的非貨幣項目使用首次交易日期的匯率換算。按公平值計量並以外幣列值的非貨幣項目使用釐定公平值日期的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損的處理方式，與有關項目公平值變動的收益或虧損的確認方式相符(即公平值收益或虧損於其他全面收入或損益中確認之項目的換算差額，亦會分別於其他全面收入或損益中確認)。

若干海外附屬公司的功能貨幣為新加坡元以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的現行匯率換算為新加坡元，其損益表則按本年度的加權平均匯率換算為新加坡元。

因此而產生之匯兌差額於其他全面收入確認，並於匯兌波動儲備中累計。出售海外業務時，與該項海外業務有關的其他全面收入部分於損益確認。

於編製綜合現金流量表時，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的現行匯率換算為新加坡元。海外附屬公司整年經常產生的現金流量則按該年度的加權平均匯率換算為新加坡元。

4. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的歷史財務資料要求管理層作出影響收益、開支、資產及負債呈報金額以及其隨附披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素可導致日後須對受影響的資產或負債賬面值作出重大調整的結果。

4.1 估計不明朗因素

有關須對下個財政年度內的資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險的未來事件主要假設以及於各報告期末估計不明朗因素的其他主要來源討論如下。

物業、廠房及設備減值

當有跡象表明未必能收回賬面值時， 貴集團會釐定物業、廠房及設備是否出現減值。當物業、廠房及設備的賬面值超過其可收回金額(即其公平值減出售成本與使用價值兩者中的較大者)時，則存在減值。公平值減出售成本是根據按公平原則進行具有約束力的類似資產出售交易所得的數據或可觀察市場價格減出售資產的增量成本而計算。當計算使用價值時，管理層須估計預期未來來自資產或現金產生單位的現金流量，同時選擇適當的貼現率計算該等現金流量的現值。 貴集團的物業、廠房及設備於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的賬面值分別約為2,244,000新加坡元、2,929,000新加坡元及2,585,000新加坡元。有關減值的詳情請參閱歷史財務資料附註14。

遞延稅項資產

未動用稅項虧損乃被確認為遞延稅項資產，惟以應課稅溢利可用作抵扣可動用虧損為限。管理層須根據未來應課稅溢利的可能時間及水平連同未來稅項規劃策略作出重大判斷，以釐定可予確認的遞延稅項資產金額。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，遞延稅項資產的賬面值約為12,000新加坡元、49,000新加坡元及15,000新加坡元(附註21)。

5. 營運分部資料

就管理而言，貴集團根據其產品及服務組織為業務單位，並具有如下兩個可呈報分部：

- i. 餐飲業務分部與餐廳營運及管理有關；及
- ii. 手工烘焙店分部與專門銷售麵包及糕點產品的零售門店有關。

為作出有關資源分配及表現評估的決定，管理層單獨監督貴集團業務單位的營運業績。分部表現乃根據若干方面(如下表所解釋)的損益進行評估，並按不同於歷史財務資料的方式計量。所得稅按組管理且並無分配至營運分部。

分部業績、資產及負債包括分部直接應佔項目以及可合理分配者。未分配開支及收入包括可識別分部未直接應佔的開支及其他收入來源。

分部間轉讓乃以與第三方交易類似的方式按現行市價及協定條款進行。分部收益、開支及業績包括業務分部之間的轉讓。該等轉讓於合併時對銷。

地區資料

於往績記錄期，貴集團的外部客戶收益來自其於新加坡及馬來西亞的營運，而於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年八月三十一日，貴集團的非流動資產均位於新加坡及馬來西亞。

與主要客戶有關的資料

由於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度貴集團向單一客戶的銷售額概無佔貴集團總收益的10%或以上，故並無根據國際財務報告準則第8號營運分部呈列任何主要客戶資料。

附錄一

會計師報告

	餐飲業務		手工烘焙店		調整及消除		總計
	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年	
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	
分部收益：							
外部客戶收益	8,572	10,626	4,334	4,774	—	—	12,906
分部間銷售	72	119	—	—	(72)	(119)	—
分部收益	8,644	10,745	4,334	4,774	(72)	(119)	12,906
出售及消耗的存貨成本	(2,165)	(2,463)	(1,380)	(1,539)	72	119	(3,473)
毛利	6,479	8,282	2,954	3,235	—	—	9,433
業績：							
僱員福利開支	(2,274)	(2,605)	(1,217)	(1,311)	—	—	(3,491)
營銷及廣告開支	(58)	(57)	(10)	(9)	—	—	(68)
折舊及攤銷開支	(375)	(447)	(237)	(275)	—	—	(612)
租金及有關開支	(2,096)	(2,667)	(963)	(918)	—	—	(3,059)
水電開支	(396)	(393)	(214)	(206)	—	—	(610)
其他開支	(678)	(773)	(256)	(287)	—	—	(934)
其他收入及收益淨額	154	203	222	31	—	—	376
財務成本	(60)	(128)	(36)	(31)	—	—	(96)
分部業績	696	1,415	243	229	—	—	939
所得稅開支	—	—	—	—	—	—	(202)
年內溢利	—	—	—	—	—	—	737
							1,368

附錄一

會計師報告

	手工烘焙店						調整及消除		總計
	於十二月三十一日								
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	
資產：									
物業、廠房及設備	897	1,489	1,347	1,440	—	—	2,244	2,929	
無形資產	—	239	—	—	—	—	—	239	
其他分部資產	1,718	2,950	1,327	1,398	(122)	(800)	2,923	3,548	
分部資產	2,615	4,678	2,674	2,838	(122)	(800)	5,167	6,716	
未分配資產*							3,398	2,815	
總資產							8,565	9,531	
負債：									
分部負債	(2,992)	(4,875)	(1,324)	(1,538)	122	800	(4,194)	(5,613)	
未分配負債*							(979)	(982)	
負債總額							(5,173)	(6,595)	
其他分部資料：									
添置非流動資產**	665	1,277	350	423			1,015	1,700	
物業，廠房及設備撤銷	—	—	—	23			—	23	
物業，廠房及設備減值	55	—	39	12			94	12	

* 未分配資產及負債主要為公司資產、公司負債、應付稅項、遞延稅項資產及遞延稅項負債。

** 添置非流動資產包括添置於物業、廠房及設備以及無形資產。

附錄一

會計師報告

	餐飲業務		手工烘焙店		調整及消除		總計
	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	
分部收益	10,626	14,608	4,774	5,080	—	—	19,688
外部客戶收益	119	180	—	—	(119)	(180)	—
分部間銷售	10,745	14,788	4,774	5,080	(119)	(180)	19,688
分部收益	(2,463)	(3,076)	(1,539)	(1,701)	119	180	(4,597)
出售及消耗的存貨成本	8,282	11,712	3,235	3,379	—	—	15,091
毛利	(2,605)	(3,545)	(1,311)	(1,462)	—	—	(5,007)
業績：	(57)	(67)	(9)	(7)	—	—	(74)
僱員福利開支	(447)	(670)	(275)	(356)	—	—	(1,026)
營銷及廣告開支	(2,667)	(3,384)	(918)	(883)	—	—	(4,267)
折舊及攤銷開支	(393)	(534)	(206)	(230)	—	—	(764)
租金及有關開支	(773)	(1,675)	(287)	(325)	—	252	(1,748)
水電開支	203	345	31	49	—	(252)	142
其他開支	(128)	(189)	(31)	(29)	—	—	(218)
其他收入及收益淨額	1,415	1,993	229	136	—	—	2,129
財務成本	—	—	—	—	—	—	(886)
分部業績	—	—	—	—	—	—	(3,163)
未分配僱員福利開支	—	—	—	—	—	—	—
未分配其他開支	—	—	—	—	—	—	—
除稅前溢利／(虧損)	1,644	1,644	1,644	1,644	—	—	(1,920)
所得稅開支	—	—	—	—	—	—	(342)
年內溢利／(虧損)	1,368	1,368	1,368	1,368	—	—	(2,262)

附錄一

會計師報告

	餐飲業務			手工烘焙店			調整及消除			總計	
	二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日									
	千新加坡元										
資產：											
物業、廠房及設備	1,489	940	1,440	1,645			2,929	2,585			
無形資產	239	190	—	—			239	190			
其他分部資產	2,950	2,885	1,398	1,395	(800)	(3,068)	3,548	1,212			
分部資產	4,678	4,015	2,838	3,040	(800)	(3,068)	6,716	3,987			
未分配資產*							2,815	7,013			
總資產							9,531	11,000			
負債：											
分部負債	(4,875)	(5,332)	(1,538)	(2,213)	800	3,068	(5,613)	(4,477)			
未分配負債*							(982)	(1,459)			
負債總額							(6,595)	(5,936)			
其他分部資料：											
添置非流動資產**	1,277	79	423	545	—	—	1,700	624			
物業、廠房及設備撇銷	—	—	23	2	—	—	23	2			
物業、廠房及設備減值	—	—	12	—	—	—	12	—			

* 未分配資產及負債主要為公司資產、公司負債、應付稅項、遞延稅項資產及遞延稅項負債。

** 添置非流動資產包括添置於物業、廠房及設備以及無形資產。

地區資料

(a) 外部客戶收益

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
新加坡	8,572	10,626	14,608
馬來西亞	4,334	4,774	5,080
	<u>12,906</u>	<u>15,400</u>	<u>19,688</u>

上述收益資料按客戶所在地區劃分。

(b) 非流動資產

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
新加坡	1,514	2,538	2,129
馬來西亞	1,451	1,616	1,788
	<u>2,965</u>	<u>4,154</u>	<u>3,917</u>

上述非流動資產資料按資產(不包括遞延稅項資產)所在地區劃分。

6. 收益、其他收入及收益

收益為營運及管理餐廳及烘焙店的已收及應收款項扣除折讓。貴集團的收益、其他收入及收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
收益			
餐飲業務	8,572	10,626	14,608
手工烘焙店：			
— 銷售麵包及糕點產品	4,271	4,649	5,007
— 特許權費及特許權使用費收入	63	125	73
	<u>12,906</u>	<u>15,400</u>	<u>19,688</u>
其他收入及收益			
政府補助*	113	149	50
利息收入	47	51	60
出售物業、廠房及設備項目的收益	54	—	—
其他^	162	34	32
	<u>376</u>	<u>234</u>	<u>142</u>

* 該款項主要指收取自新加坡政府生產力及創新優惠計劃和工資信貸計劃的獎勵或補助。概無有關該等補助的未履行狀況或或然事件。

^ 其他主要包括罰沒加盟營運費、銷售廚房用具及手工烘焙連鎖店分部的專有技術轉讓予非特許營運商。

7. 除稅前溢利／(虧損)

貴集團除稅前溢利／(虧損)經扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
物業、廠房及設備折舊	14	612	718	977
無形資產攤銷	15	—	4	49
核數師薪酬		9	10	83
營運租賃項下最低租賃付款		2,934	3,382	4,199
或然租金		102	98	106
確認／(撥回)遞延租賃負債		23	105	(38)
員工成本(不包括董事及 最高行政人員薪酬(附註9))		3,316	3,726	5,623
—薪金、工資及花紅		2,825	3,144	4,704
—員工福利及其他		311	370	426
—退休金計劃供款		180	212	493
撤銷物業、廠房及設備	14	—	23	2
物業、廠房及設備減值	14	94	12	—
撤銷壞賬		3	—	—
政府補助		(113)	(149)	(50)
出售物業、廠房及 設備的(收益)／虧損		(54)	1	7
與建議[編纂]有關的開支		—	—	3,162
外匯差異淨額		—	1	117

8. 財務費用

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
利息開支			
— 融資租賃	5	4	4
— 定期貸款	88	151	202
銀行收費	3	3	10
其他	—	1	2
	<u>96</u>	<u>159</u>	<u>218</u>

9. 董事及最高行政人員薪酬

於二零一七年五月二十二日，劉女士獲委任為 貴公司執行董事兼行政總裁。趙家偉先生及劉先生獲委任為 貴公司執行董事。於二零一七年七月二十七日，蔡達先生獲委任為非執行董事。於二零一七年[編纂]，盧慶星先生、李朝昌先生及林育華先生獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

於往績記錄期，若干董事就其擔任現時組成 貴集團的附屬公司的董事或僱員而自該等附屬公司收取薪酬及四個月期間。於附屬公司財務報表入賬的該等董事各自薪酬載列如下：

	截至		
	十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
薪金、津貼及實物福利	150	163	238
酌情表現相關花紅	6	4	6
退休金計劃供款	19	23	26
	<u>175</u>	<u>190</u>	<u>270</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一五年 十二月三十一日止年度	薪金、津貼 及實物福利 千新加坡元	酌情表現 相關花紅 千新加坡元	退休金計劃 供款 千新加坡元	薪酬總額 千新加坡元
執行董事：				
劉女士	60	4	9	73
趙家偉先生	54	—	5	59
劉先生	36	2	5	43
	<u>150</u>	<u>6</u>	<u>19</u>	<u>175</u>
截至二零一六年 十二月三十一日止年度	薪金、津貼 及實物福利 千新加坡元	酌情表現 相關花紅 千新加坡元	退休金計劃 供款 千新加坡元	薪酬總額 千新加坡元
執行董事：				
劉女士	60	—	10	70
趙家偉先生	54	—	4	58
劉先生	49	4	9	62
	<u>163</u>	<u>4</u>	<u>23</u>	<u>190</u>
截至二零一七年 十二月三十一日止年度	薪金、津貼 及實物福利 千新加坡元	酌情表現 相關花紅 千新加坡元	退休金計劃 供款 千新加坡元	薪酬總額 千新加坡元
執行董事：				
劉女士	88	—	11	99
趙家偉先生	96	—	5	101
劉先生	54	6	10	70
	<u>238</u>	<u>6</u>	<u>26</u>	<u>270</u>

於往績記錄期，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

10. 五名最高薪酬僱員

於往績記錄期，貴集團五名最高薪酬僱員包括三名董事，其薪酬詳情載於上文附註9。於往績記錄期，既非貴集團董事亦非最高行政人員的餘下兩名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
薪金、津貼及實物福利	245	268	454
酌情表現相關花紅	11	14	8
退休金計劃供款	28	38	51
	<u>284</u>	<u>320</u>	<u>513</u>

薪酬在以下範圍內的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的人數如下：

	僱員人數		
	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
零至1,000,000港元 (相當於181,000新加坡元)	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

於往績記錄期，貴集團並無向任何五名最高薪酬僱員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。

11. 所得稅開支

貴集團須就在貴集團成員公司成立及營運所在司法權區產生或來自該等司法權區的溢利按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島的規則及規例，貴公司毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，於新加坡及馬來西亞的附屬公司須就於新加坡及馬來西亞產生的估計溢利按17%及25%、17%及24%以及17%及24%的稅率繳稅。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
即期所得稅			
— 本年度	227	307	283
— 過往年度(超額撥備)/撥備不足	(7)	17	10
	<u>220</u>	<u>324</u>	<u>293</u>
遞延稅項(附註21)			
— 本年度	(18)	(48)	57
— 過往年度超額撥備	—	—	(8)
	<u>(18)</u>	<u>(48)</u>	<u>49</u>
年內稅項開支	<u>202</u>	<u>276</u>	<u>342</u>

按法定稅率就除稅前溢利／(虧損)計算的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬，及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度					
	二零一五年		二零一六年		二零一七年	
	千新加坡元	%	千新加坡元	%	千新加坡元	%
除稅前溢利	<u>939</u>		<u>1,644</u>		<u>(1,920)</u>	
按17%稅率計算的稅項	160	17.0	279	17.0	(326)	17.0
其他國家不同稅率的影響*	23	2.5	15	0.9	10	(0.5)
不可扣減稅項的開支	122	13.0	148	9.0	757	(39.4)
過往年度(超額撥備)／撥備不足	(7)	(0.7)	17	1.0	2	(0.1)
部分稅項豁免、稅項寬減						
及企業所得稅退稅的影響	(85)	(9.1)	(162)	(9.9)	(90)	4.7
生產力及創新優惠獎勵的影響	(11)	(1.2)	(24)	(1.5)	(9)	0.5
其他	—	—	3	0.2	(2)	0.1
按 貴集團實際稅率扣除的稅項	<u>202</u>	<u>21.5</u>	<u>276</u>	<u>16.7</u>	<u>342</u>	<u>(17.7)</u>

* 馬來西亞截至二零一五年十二月三十一日止年度的25%及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的24%的較高稅率的影響

稅項獎勵與生產力及創新優惠(「PIC」)計劃有關。二零一零年新加坡預算納入PIC計劃，以就企業在創新價值鏈上的廣泛活動進行的投資提供稅項優惠。二零一一年至二零一五年新加坡預算納入增強的PIC計劃。於二零一四年新加坡預算中，PIC計劃被延長3年。目前，根據PIC計劃提供的稅項優惠將取決於自二零一五年評估年度(「評估年度」)至二零一八年評估年度合資格活動產生的開支規模及實現的相關狀況。

12. 股息

貴公司自註冊成立以來並無派付或宣派任何股息。

Bosses Restaurant Pte. Ltd. 及 J W Central Pte. Ltd. (貴公司的附屬公司) 於往績記錄期向其當時股東宣派及派付的股息如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
Bosses Restaurant Pte. Ltd.:			
截至二零一六年十二月三十一日止			
財政年度每股普通股 2.80 新加坡元的 中期股息(一級稅項豁免)	—	1,400	—
截至二零一七年十二月三十一日止			
財政年度每股普通股 0.66 新加坡元的 中期股息(一級稅項豁免)	—	—	330
J W Central Pte. Ltd.:			
截至二零一六年十二月三十一日止			
財政年度每股普通股 2.60 新加坡元的 中期股息(一級稅項豁免)	—	910	—
截至二零一七年十二月三十一日止			
財政年度每股普通股 3.29 新加坡元的 中期股息(一級稅項豁免)	—	—	1,152
	<u>—</u>	<u>2,310</u>	<u>1,482</u>

中期股息已以應收 貴公司董事的款項結清。

13. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

由於就本報告而言，載入每股盈利資料因重組而被認為並無意義，故並無呈列每股盈利資料，而 貴集團於往績記錄期按合併基準呈列的業績披露於上文附註 2.1。

14. 物業、廠房及設備

	永久業權 公寓 千新加坡元	租賃土地 及樓宇 千新加坡元	廚房及 酒吧設備 千新加坡元	汽車 千新加坡元	傢具及 裝置 千新加坡元	電腦及 辦公設備 千新加坡元	租賃裝修 千新加坡元	總計 千新加坡元
二零一五年十二月三十一日								
於二零一五年一月一日：								
成本	155	644	1,512	111	593	340	2,956	6,311
累計折舊	(27)	(64)	(1,212)	(95)	(368)	(199)	(2,230)	(4,195)
賬面淨值	<u>128</u>	<u>580</u>	<u>300</u>	<u>16</u>	<u>225</u>	<u>141</u>	<u>726</u>	<u>2,116</u>
於二零一五年一月一日，								
扣除累計折舊	128	580	300	16	225	141	726	2,116
添置	—	—	45	37	23	56	854	1,015
出售	—	—	(2)	—	(6)	—	—	(8)
減值虧損	—	—	—	—	(17)	(1)	(76)	(94)
年內計提折舊(附註7)	(3)	(12)	(88)	(11)	(54)	(58)	(386)	(612)
匯兌調整	(16)	(75)	(18)	(2)	(22)	(2)	(38)	(173)
於二零一五年十二月三十一日，								
扣除累計折舊及減值	109	493	237	40	149	136	1,080	2,244
於二零一五年十二月三十一日：								
成本	135	560	1,402	133	467	367	3,545	6,609
累計折舊及減值	(26)	(67)	(1,165)	(93)	(318)	(231)	(2,465)	(4,365)
賬面淨值	<u>109</u>	<u>493</u>	<u>237</u>	<u>40</u>	<u>149</u>	<u>136</u>	<u>1,080</u>	<u>2,244</u>

附錄一

會計師報告

	永久業權 公寓 千新加坡元	租賃土地 及樓宇 千新加坡元	廚房及 酒吧設備 千新加坡元	汽車 千新加坡元	傢具及 裝置 千新加坡元	電腦及 辦公設備 千新加坡元	租賃裝修 千新加坡元	總計 千新加坡元
二零一六年十二月三十一日								
於二零一六年一月一日：								
成本	135	560	1,402	133	467	367	3,545	6,609
累計折舊及減值	(26)	(67)	(1,165)	(93)	(318)	(231)	(2,465)	(4,365)
賬面淨值	109	493	237	40	149	136	1,080	2,244
於二零一六年一月一日，								
扣除累計折舊及減值	109	493	237	40	149	136	1,080	2,244
添置	—	—	193	37	105	84	1,038	1,457
出售	—	—	(1)	—	—	—	—	(1)
撇銷	—	—	(1)	—	(8)	(1)	(13)	(23)
減值虧損	—	—	—	—	—	—	(12)	(12)
年內計提折舊(附註7)	(3)	(11)	(93)	(15)	(45)	(66)	(485)	(718)
匯兌調整	(3)	(8)	(1)	(1)	(3)	—	(2)	(18)
於二零一六年十二月三十一日，								
扣除累計折舊及減值	103	474	334	61	198	153	1,606	2,929
於二零一六年十二月三十一日：								
成本	132	548	1,568	167	455	437	4,127	7,434
累計折舊及減值	(29)	(74)	(1,234)	(106)	(257)	(284)	(2,521)	(4,505)
賬面淨值	103	474	334	61	198	153	1,606	2,929

附錄一

會計師報告

	永久業權 公寓 千新加坡元	租賃土地 及樓宇 千新加坡元	廚房及 酒吧設備 千新加坡元	汽車 千新加坡元	傢具及 裝置 千新加坡元	電腦及 辦公設備 千新加坡元	租賃裝修 千新加坡元	總計 千新加坡元
二零一七年十二月三十一日	132	548	1,568	167	455	437	4,127	7,434
於二零一七年一月一日：	(29)	(74)	(1,234)	(106)	(257)	(284)	(2,521)	(4,505)
成本	103	474	334	61	198	153	1,606	2,929
賬面淨值	103	474	334	61	198	153	1,606	2,929
於二零一七年一月一日，	103	474	334	61	198	153	1,606	2,929
扣除累計折舊及減值	—	—	168	10	193	37	216	624
添置	—	—	(6)	—	(1)	—	—	(7)
出售	—	—	—	—	—	—	(2)	(2)
撤銷	(3)	(11)	(90)	(16)	(72)	(78)	(707)	(977)
年內計提折舊(附註7)	2	8	3	1	—	—	4	18
匯兌調整	—	—	—	—	—	—	—	—
於二零一七年十二月三十一日，	102	471	409	56	318	112	1,117	2,585
扣除累計折舊及減值	—	—	—	—	—	—	—	—
於二零一七年十二月三十一日：	135	559	1,747	180	652	476	4,352	8,101
成本	(33)	(88)	(1,338)	(124)	(334)	(364)	(3,235)	(5,516)
賬面淨值	102	471	409	56	318	112	1,117	2,585

附錄一

會計師報告

- (i) 貴集團根據融資租賃持有的電腦及汽車於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日時的賬面值如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
電腦及辦公設備	36	17	—
廚房及酒吧設備	13	11	96
汽車	40	61	—
	<u>89</u>	<u>89</u>	<u>96</u>

- (ii) 位於馬來西亞吉隆坡的永久業權公寓與用作 貴集團宿舍的一個公寓單位有關。 貴集團永久業權公寓於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的賬面值分別為109,000新加坡元、103,000新加坡元及102,000新加坡元。

位於馬來西亞吉隆坡的租賃土地及樓宇與 貴集團用作中央廚房、辦公室及宿舍的一幅土地及一棟樓宇有關。 貴集團租賃土地及樓宇於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的賬面值分別為493,000新加坡元、474,000新加坡元及471,000新加坡元，且樓宇已抵押作為歷史財務資料附註20所載設施的抵押品。於二零一七年十二月三十一日，租賃土地及樓宇的按揭已完全解除。

- (iii) 按以下方式添置物業、廠房及設備：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
添置物業、廠房及設備	1,015	1,457	624
減：重建成本撥備(附註19)	(20)	(41)	(22)
減：物業、廠房及設備的預付款項	—	(50)	—
減：融資租賃安排	(32)	(46)	(116)
減：貿易及其他應付款項	(622)	(770)	(37)
投資於物業、廠房及設備的現金	<u>341</u>	<u>550</u>	<u>449</u>

- (iv) 減值虧損已予確認，以撇減被終止租約或業主因重新開發購物商城而提前終止的餐廳及門店應佔的傢具及裝置、計算機及辦公設備以及租賃物業裝修的賬面值。截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，減值虧損94,000新加坡元、12,000新加坡元及零已分別於「其他開支」項下的損益中確認。

15. 無形資產

	特許 營運牌照 千新加坡元
二零一五年十二月三十一日	
於二零一五年一月一日的成本，扣除累計攤銷	—
添置	—
年內計提攤銷(附註7)	—
	<hr/>
於二零一五年十二月三十一日，扣除累計攤銷	—
	<hr/>
於二零一五年十二月三十一日：	
成本	—
累計攤銷	—
	<hr/>
賬面淨值	—
	<hr/>
二零一六年十二月三十一日	
於二零一六年一月一日的成本，扣除累計攤銷	—
添置	243
年內計提攤銷(附註7)	(4)
	<hr/>
於二零一六年十二月三十一日	239
	<hr/>
於二零一六年十二月三十一日：	
成本	243
累計攤銷	(4)
	<hr/>
賬面淨值	239
	<hr/> <hr/>

附錄一

會計師報告

	特許 營運牌照 千新加坡元
二零一七年十二月三十一日	
於二零一七年一月一日：	
成本	243
累計攤銷	(4)
	<u>239</u>
賬面淨值	<u>239</u>
於二零一七年一月一日，扣除累計攤銷	
年內計提攤銷(附註7)	(49)
	<u>190</u>
於二零一七年十二月三十一日，扣除累計攤銷	
	<u>190</u>
於二零一七年十二月三十一日：	
成本	243
累計攤銷	(53)
	<u>190</u>
賬面淨值	<u>190</u>

貴集團的特許營運牌照指為使用說明書、商標及其他知識產權的權利向持牌人(為獨立第三方公司)支付的特許營運費。於二零一七年十二月三十一日，使用權的餘下期間約為四年。

16. 存貨

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
原材料	227	339	378
製成品	18	30	22
食品及飲料以及用於餐廳營運的其他營運項目	47	61	62
	<u>292</u>	<u>430</u>	<u>462</u>

17. 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
貿易應收款項	75	236	287
其他應收款項	1	4	131
可退還按金	1,176	1,388	1,750
	<u>1,252</u>	<u>1,628</u>	<u>2,168</u>
減：分類為非流動資產的可退還按金	671	986	685
貿易及其他應收款項－流動部分	<u>581</u>	<u>642</u>	<u>1,483</u>

貴集團與客戶之間的貿易條款以現金及信用卡結算為主。向特許營運商提供的信貸期通常為14天。貴集團一直嚴格控制未收回應收款項，務求將信貸風險減至最低。高級管理層定期檢查逾期結餘。鑒於上文所述以及貴集團的貿易應收款項與銀行信用卡應收款項及特許營運商有關，故不存在重大信貸風險集中。貴集團並無就貿易應收結餘持有任何抵押品或實施其他信貸增強措施。貿易應收款項為免息。

於各往績記錄期末，基於發票日期作出的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
30天以內	60	140	227
31至60天	—	4	39
超過60天	15	92	21
	<u>75</u>	<u>236</u>	<u>287</u>

附錄一

會計師報告

既無個別亦無共同視作減值的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
既無逾期亦無減值	57	138	168
已逾期但無減值：			
– 30天以內	3	2	59
– 31至60天	—	4	39
– 超過60天	15	92	21
	<u>75</u>	<u>236</u>	<u>287</u>

既無逾期亦無減值應收款項與往績記錄良好的銀行信用卡應收款項及特許營運商有關，該等客戶近期並無違約記錄。

已逾期但無減值應收款項與多名與貴集團有良好往績記錄的獨立客戶以及特許營運商有關。基於過往經驗，貴公司董事認為，毋須就該等結餘計提減值撥備，原因是信用質量並無重大變動且結餘仍視作可悉數收回。

18. 受限制現金，現金及現金等價物

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
現金及銀行結餘	648	812	3,112
存放於持牌銀行的定期存款	493	497	518
現金及現金等價物	1,141	1,309	3,630
受限制現金	127	130	156
現金及短期存款	<u>1,268</u>	<u>1,439</u>	<u>3,786</u>

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日質押予持牌銀行以獲得授予貴集團的銀行融資的定期存款分別為數127,000新加坡元、130,000新加坡元及156,000

附錄一

會計師報告

新加坡元。定期存款利率於二零一五年及二零一六年十二月三十一日的年利率介乎3.10%至3.15%以及二零一七年十二月三十一日的年利率為0.35%至3.1%。二零一五年及二零一六年財政年度的到期期間介乎30天至90天以及截至二零一七年十二月三十一日止年度定期存款的到期期間為30天至365天。

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
現金及短期存款	1,268	1,439	3,786
減：已抵押定期存款	(127)	(130)	(156)
綜合現金流量表所述的現金及現金等價物	<u>1,141</u>	<u>1,309</u>	<u>3,630</u>

已外幣計值的現金及銀行結餘如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
港元	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,651</u>

19. 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
貿易應付款項	828	1,362	960
其他應付款項	174	379	606
應計開支	1,240	1,038	1,597
遞延收益	45	49	64
遞延租賃負債	74	179	141
未休假期撥備	36	60	58
重建成本撥備	109	141	153
應付商品及服務稅(「商品及服務稅」)	70	57	168
	<u>2,576</u>	<u>3,265</u>	<u>3,747</u>
減：分類為非流動負債的其他應付款項	<u>(84)</u>	<u>(105)</u>	<u>(70)</u>
	<u>2,492</u>	<u>3,160</u>	<u>3,677</u>

附錄一

會計師報告

貿易應付款項及其他應付款項一般於60天期限內結算。該等款項不計息。

於報告期末，基於發票日期作出的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
30天以內	372	524	442
30至60天	245	443	364
61至90天	141	210	134
超過90天	70	185	20
	<u>828</u>	<u>1,362</u>	<u>960</u>

以外幣計值的貿易及其他應付款項如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
泰銖	—	20	7
馬幣	—	—	9
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9</u>

重建成本撥備

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
於一月一日	115	109	141
添置	20	41	22
動用	(18)	(8)	(8)
匯兌差額	(8)	(1)	(2)
於十二月三十一日	<u>109</u>	<u>141</u>	<u>153</u>

重建成本撥備於貴集團訂立處所的租賃協議時予以確認。其包括拆除及搬遷貴集團對物業作出的所有租賃裝修的估計成本。於租賃協議屆滿時，處所須重建至租賃協議設立時的狀況。貴集團分別於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度就若干關閉門店產生重建成本。

20. 計息銀行及其他借款

於十二月三十一日

	實際利率	二零一五年 到期日*	千新加坡元	實際利率	二零一六年 到期日*	千新加坡元	實際利率	二零一七年 到期日*	千新加坡元
即期									
銀行貸款－有抵押	按月餘額計年利率為6%	二零一六年	46	按月餘額計年利率為6%至6.75%	二零一七年	87	—	—	—
銀行貸款－有抵押	統一年利率4.25%至4.5%	二零一六年	171	統一年利率4.25%至4.5%	二零一七年	160	—	—	—
銀行貸款－有抵押	商業掛牌利率(「商業掛牌利率」)上浮0.88%的年利率	二零一六年	77	商業掛牌利率(「商業掛牌利率」)上浮0.88%至1%的年利率	二零一七年	115	—	—	—
銀行貸款－有抵押	—	—	—	商業定期利率(「商業定期利率」)下調0.12%至2.12%的年利率	二零一七年	47	—	—	—
銀行貸款－有抵押	—	—	—	以每年365天為基準按月餘額計年利率為6.25%	二零一七年	17	—	—	—
銀行貸款－有抵押	實際年利率7.5%至8.5%	二零一六年	113	實際年利率7.5%至8.5%	二零一七年	198	—	—	—

附錄一

會計師報告

於十二月三十一日

	二零一五年 實際利率	到期日*	千新加坡元	實際利率	二零一六年 到期日*	千新加坡元	實際利率	二零一七年 到期日*	千新加坡元
銀行貸款－有抵押	銀行商業分期貸款掛牌利率上浮1.5%的浮動年利率(按月餘額計)	二零一六年	26	銀行商業分期貸款掛牌利率上浮1.5%的浮動年利率(按月餘額計)	二零一七年	36	—	—	—
銀行貸款－有抵押	—	—	—	商業掛牌利率下調1.5%的年利率	二零一七年	32	—	—	—
物業貸款－有抵押	基本貸款利率(「基本貸款利率」)下調1.7%至2.1%的年利率	二零一六年	25	基本貸款利率(「基本貸款利率」)下調1.7%至2.1%的年利率	二零一七年	26	—	—	—
融資租賃責任(附註24)	1.98%至3.50%	二零一六年	35	1.98%至3.36%	二零一七年	38	4.6%	二零一八年	37
銀行貸款－有抵押	—	—	—	—	—	—	現行優惠利率(4.5%)上調1.75%	二零一八年	645
			493			756			682

附錄一

會計師報告

於十二月三十一日	二零一五年		二零一六年		二零一七年	
	實際利率	到期日*	千新加坡元	實際利率	到期日*	千新加坡元
非即期						
銀行貸款—有抵押	按月餘額計年利率為6%	二零一九年	143	按月餘額計年利率為6%至6.75%	二零一九年至二零二一年	250
銀行貸款—有抵押	統一年利率4.25%至4.5%	二零一七年至二零一八年	120	統一年利率4.25%	二零一八年至二零一九年	108
銀行貸款—有抵押	商業掛牌利率(「商業掛牌利率」)上浮0.88%的年利率	二零一八年	137	商業掛牌利率(「商業掛牌利率」)上浮0.88%至1%的年利率	二零一八年至二零二一年	105
銀行貸款—有抵押	—	—	—	商業定期利率(「商業定期利率」)下調0.12%至2.12%的年利率	二零二一年	202
銀行貸款—有抵押	—	—	—	以每年365天為基準按月餘額計年利率為6.25%	二零二一年	62
銀行貸款—有抵押	實際年利率7.5%至8.5%	二零一七年至二零一八年	135	實際年利率7.5%至8.5%	二零一八年至二零一九年	206

附錄一

會計師報告

於十二月三十一日

	二零一五年 實際利率	到期日*	千新加坡元	實際利率	二零一六年 到期日*	千新加坡元	實際利率	二零一七年 到期日*	千新加坡元
銀行貸款－有抵押	銀行商業分期貸款掛牌利率上浮1.5%的浮動年利率(按月餘額計)	二零一七年	24	銀行商業分期貸款掛牌利率上浮1.5%的浮動年利率(按月餘額計)	二零一九年	84	—	—	—
銀行貸款－有抵押	—	—	—	商業掛牌利率下調1.5%的年利率	二零一九年	48	—	—	—
物業貸款－有抵押	基本貸款利率(「基本貸款利率」)下調1.7%至2.1%的年利率	二零一七年至二零三零年	516	基本貸款利率(「基本貸款利率」)下調1.7%至2.1%的年利率	二零一八年 至二零三零年	481	—	—	—
融資租賃責任(附註24)	1.98%至3.50%	二零一七年	50	1.98%至3.36%	二零一八年	46	4.6%	二零二零年	79
銀行貸款－有抵押	—	—	—	—	—	—	現行優惠利率(4.5%)上調1.75%	二零二零年	1,045
			<u>1,125</u>			<u>1,592</u>			<u>1,124</u>
總計			<u>1,618</u>			<u>2,348</u>			<u>1,806</u>

* 到期期間乃基於合約協議所載條款。

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
分析為：			
一年內	493	756	682
第二年	98	216	726
第三至五年	511	895	398
五年以上	516	481	—
	<u>1,618</u>	<u>2,348</u>	<u>1,806</u>

新加坡元(「新加坡元」)定期貸款

貴集團以新加坡元計值的定期貸款乃以 貴集團一名董事提供個人擔保的方式作支持。該等定期貸款已於截至二零一七年十二月三十一日止年度悉數償還。

於二零一七年五月二十四日， 貴集團與另一家財務機構訂立再融資協議。定期貸款以 貴集團的公司擔保抵押。再融資定期貸款於二零二零年五月三十一日到期。

馬來西亞林吉特(「馬幣」)物業貸款

來自一家金融機構的物業貸款分別於二零一零年二月起計20年及二零一四年五月起計10年內償還。 貴集團以馬幣計值的物業貸款以 貴集團一名董事所提供個人擔保以及 貴集團租賃樓宇的法定抵押作抵押，該樓宇於二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日的賬面值分別為493,000新加坡元及474,000新加坡元。融資租賃已於截至二零一七年十二月三十一日止年度悉數償還。

融資租賃責任

該等責任以租賃資產押記作抵押(附註24)。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，租約內的貼現率分別為1.98%至3.50%、1.98%至3.36%及4.6%。

21. 遞延稅項

於往績記錄期，抵押稅項資產及負債的變動如下：

遞延稅項資產(抵銷之前)

	稅項虧損 ^(a)	撥備	其他 ^(b)	總計
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
於二零一五年一月一日	—	5	11	16
年內於損益表計入的				
遞延稅項(附註11)	—	6	18	24
匯兌差額	—	—	(2)	(2)
於二零一五年				
十二月三十一日				
及二零一六年一月一日	—	11	27	38
年內於損益表計入的				
遞延稅項(附註11)	32	3	25	60
於二零一六年				
十二月三十一日				
及二零一七年一月一日	32	14	52	98
年內於損益表(扣除)／				
計入的遞延稅項(附註11)	(24)	13	(22)	(33)
於二零一七年				
十二月三十一日	8	27	30	65

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債(抵銷之前)

	加速稅項折舊 千新加坡元
於二零一五年一月一日	90
年內於損益表扣除的遞延稅項(附註11)	6
匯兌差額	(9)
	<u> </u>
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日	87
年內於損益表扣除的遞延稅項(附註11)	12
	<u> </u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年一月一日	99
年內於損益表扣除的遞延稅項(附註11)	(16)
匯兌差額	(2)
	<u> </u>
於二零一七年十二月三十一日	<u> 113</u>

(a) 於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，貴集團來自新加坡的稅項虧損分別為零新加坡元、188,000新加坡元及47,000新加坡元。於新加坡產生的稅項虧損須受新加坡國內稅務局所訂協議的規限，並可供無限制地抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。

(b) 其他主要與租賃會計調整產生的暫時差額有關。

就呈列目的而言，若干遞延稅項資產及負債已於綜合財務狀況表內相互抵銷。以下為就財務呈報目的的貴集團遞延稅項結餘的分析：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	12	49	19
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(61)	(50)	(63)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u> (49)</u>	<u> (1)</u>	<u> (48)</u>

22. 股本

貴公司於二零一七年五月二十二日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，法定股本為100,000,000港元，分為10,000,000,000股每股面值0.01港元的股份。於註冊成立日期，1股面值0.01港元的股份配發及發行予劉女士。於二零一七年八月十一日重組完成後，貴公司成為貴集團的控股公司。

股份	於 二零一七年 十二月三十一日 千新加坡元
已發行及繳足：	
387,500,000股普通股	<u>676</u>

貴公司股本的變動概要如下：

	已發行 股份數目	股本 千新加坡元	股份溢價 千新加坡元	總計 千新加坡元
於二零一七年五月二十二日 (註冊成立日期)	1	—	—	—
就收購與重組有關的 附屬公司而發行股份 (附註a)	<u>387,499,999</u>	<u>676</u>	<u>5,182</u>	<u>5,858</u>
於二零一七年 十二月三十一日	<u>387,500,000</u>	<u>676</u>	<u>5,182</u>	<u>5,858</u>

附註：

- (a) 為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)[編纂]，貴集團進行重組並發行387,499,999股每股面值0.01港元股份，以收購其中一家附屬公司的股份。

普通股持有人有權收取貴公司宣派的股息。所有普通股均同股同權。

23. 儲備

貴集團於往績記錄期的儲備金額及相關變動於綜合權益變動表呈列。

(a) 其他儲備

合併儲備

合併儲備指已付代價與所收購共同控制實體的股本之間的差額（於附註1披露）。

截至二零一六年十二月三十一日止年度增加500,000新加坡元指控股股東認購一家附屬公司的股份。

截至二零一七年十二月三十一日止年度增加5,858,000新加坡元（相等於32,700,000港元）指來自[編纂]前投資者所得款項，而已認購股份於資產負債表日發行。注資所得款項由貴集團其中一家附屬公司JLogo Limited以於二零一七年五月十一日發行的股份償付。

就重組而言，387,499,999股貴公司繳足普通股獲發行以收購JLogo Limited的股份。

匯兌波動儲備

匯兌波動儲備包括換算海外業務財務報表產生的所有相關匯兌差額。

股份溢價

股份溢價指股份面值與發行值之間的差額。截至二零一七年十二月三十一日止年度增加的5,182,000元相當於貴公司以溢價發行股份。

(b) 貴公司儲備的概要

	股份溢價 千新加坡元	總計 千新加坡元
於二零一七年五月二十二日(註冊成立日期)	—	—
就收購與重組有關的附屬公司而發行股份	5,182	5,182
	<u>5,182</u>	<u>5,182</u>

24. 承擔

(a) 營運租賃承擔－作為承租人

貴集團根據營運租賃安排租賃若干餐廳、門店及辦公處所。餐廳、門店及辦公處所租賃的租期商定為介乎兩至四年。

若干餐廳的營運租賃租金乃僅基於該等餐廳銷售或按固定租金與基於該等餐廳銷售的或然租金(以較高者為準)計算。董事認為，由於該等餐廳的未來銷售無法準確估計，相關租賃承擔尚未計入營運租賃安排中。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，貴集團於不可撤銷營運租賃下的未來最低租賃付款總額到期情況如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
一年內	3,422	3,799	3,852
第二至五年(包括首尾兩年)	6,025	4,050	3,271
	<u>9,447</u>	<u>7,849</u>	<u>7,123</u>

(b) 融資租賃承擔－作為承租人

貴集團就若干設備及汽車項目訂有融資租賃。未來最低租賃付款連同最低租賃付款淨額的現值如下：

	於十二月三十一日					
	二零一五年		二零一六年		二零一七年	
	最低 租賃付款 千新加坡元	最低租賃 付款現值 千新加坡元	最低 租賃付款 千新加坡元	最低租賃 付款現值 千新加坡元	最低 租賃付款 千新加坡元	最低租賃 付款現值 千新加坡元
不遲於一年	39	35	43	38	45	37
一年之後但不遲於五年	55	50	51	46	85	79
	94	85	94	84	130	116
減：融資費用金額	(9)	—	(10)	—	(14)	—
融資租賃負債現值	<u>85</u>	<u>85</u>	<u>84</u>	<u>84</u>	<u>116</u>	<u>116</u>

(c) 資本承擔

根據 Greyhound 特許協議，貴集團承諾於自 Greyhound 特許協議日期起計五年內在新加坡開設一定數目的特許營運「Greyhound café」餐廳。

25. 關聯方交易及結餘

(a) 與關聯方的未償還結餘如下：

(1) 應收董事款項

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
劉女士 (i)	<u>3,386</u>	<u>2,766</u>	<u>—</u>

(2) 應付董事款項

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
劉女士 (i)	<u>636</u>	<u>412</u>	<u>—</u>

(3) 於往續記錄期與董事的最高未償還金額：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
應收劉女士款項	<u>3,386</u>	<u>5,076</u>	<u>2,766</u>

附註：

- (i) 與董事的結餘性質為非貿易、無抵押、免息及無固定還款期限。該等結餘的賬面值與其公平值相若。截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，未償還的應收／應付董事款項結餘淨額已與 貴集團附屬公司宣派的二零一六年及二零一七年年中期股息約 2,310,000 新加坡元及 1,482,000 新加坡元抵銷。

(b) 於往績記錄期的重大關聯方交易如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
自一間董事相關公司收取的			
其他收入*	83	—	—
向一間董事相關公司出售^	14	14	—
向一間董事相關公司購買			
材料的成本#	2	—	1
向一間董事相關公司購買			
材料的成本^	<u>87</u>	<u>133</u>	<u>—</u>

* 該等收入按雙方共同協定的價格收取自劉女士擔任董事的 Bread Story Concept Sdn. Bhd.。

^ 出售予劉女士擔任董事的 Yu Cuisine Pte. Ltd. 並向其購買的材料按雙方共同協定的價格進行。

該等材料按雙方共同協定的價格向劉先生擔任董事的 Loaves & Fishes Private Limited 購買。

(c) 董事提供個人擔保

貴集團的馬幣及新加坡元物業貸款及定期貸款以 貴公司董事劉女士提供的個人擔保作抵押(附註20)。物業及定期貸款已於截至二零一七年十二月三十一日止年度悉數償還。

(d) 貴集團主要管理人員的酬金：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
工資、津貼及實物福利	150	163	238
與表現掛鈎的酌情花紅	6	4	6
退休計劃供款	19	23	26
	<u>175</u>	<u>190</u>	<u>270</u>

有關董事及最高行政人員酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註9。

26. 按類別劃分的金融工具

於各往績記錄期末，各類金融工具的賬面值如下：

金融資產

	貸款及應收款項		
	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
非流動租金按金	671	986	685
貿易及其他應收款項	581	642	1,483
應收 貴公司董事款項	3,386	2,766	—
受限制現金	127	130	156
現金及現金等價物	1,141	1,309	3,630
	<u>5,906</u>	<u>5,833</u>	<u>5,954</u>

金融負債

	按攤銷成本列賬的金融負債		
	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
計入貿易及其他應付款項的金融負債	1,833	2,361	2,701
應付 貴公司董事款項	636	412	—
計息銀行及其他借款	1,618	2,348	1,806
	<u>4,087</u>	<u>5,121</u>	<u>4,507</u>

27. 金融工具的公平值及公平值層級

管理層已評定，現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項、應收／(應付)董事款項以及計息銀行及其他借款(即期部分)的公平值與其賬面值相若，很大程度上是由於該等工具的到期日較短。

貴集團的財務部負責釐定用於金融工具公平值計量的政策及程序。財務部直接向董事匯報。於各報告日期，財務部會分析金融工具的價值變動並釐定估值所用的主要輸入數據。估值須經董事審閱並批准。

金融資產及負債的公平值以自願交易方(強制或清盤出售除外)當前交易中有關工具的可交易金額入賬。以下方法及假設用於估計其公平值：

非即期存款及計息銀行及其他借款的公平值按現時適用於具有類似條款、信用風險及剩餘年期的工具的比率貼現預期未來現金流量計算，並評估為與其賬面值相若。

28. 財務風險管理目標及政策

貴集團面對業務及使用金融工具而產生的財務風險。主要財務風險包括信用風險、利率風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理目標為有效管理該等風險並尋求盡量降低對貴集團財務表現的潛在不利影響。貴集團檢討並同意管理該等各項風險的政策，概述如下。

信用風險

貴集團的政策是僅與信用記錄良好的客戶進行交易。就金融資產而言，貴集團採用與信用評級較高的金融機構及其他對手方進行交易的政策。

貴集團持續監察客戶的付款概況及信用風險。

各類金融資產的最高信用風險為財務狀況表所呈列該類金融工具的賬面值。貴集團的主要金融資產類別為現金及現金等價物和貿易及其他應收款項。

有關貴集團因貿易及其他應收款項而產生的信用風險的進一步量化數據披露於歷史財務資料附註17。

利率風險

利率風險指市場利率變動導致貴集團金融工具的公平值或未來現金流量波動的風險。貴集團所面對的利率風險主要來自貸款及借款。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，貴集團的計息銀行及其他借款分別為1,618,000新加坡元、2,348,000新加坡元及1,806,000新加坡元。倘新加坡元利率升高／降低300個基點而所有其他變量維持不變，貴集團截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的除稅前溢利將分別減少／增加49,000新加坡元及70,000新加坡元及截至二零一七年十二月三十一日止年度的除稅前虧損將分別增加／減少54,000新加坡元，主要是由於浮息貸款及借款的利息開支增加／減少所致。

流動資金風險

貴集團透過維持現金並以承諾信貸融資的方式獲取資金來管理流動資金風險，確保資金足以滿足營運需求。

下表分析 貴集團基於合約未貼現現金流量的金融負債到期概況：

於二零一五年

十二月三十一日	一年內 千新加坡元	一至五年 千新加坡元	五年以上 千新加坡元	總計 千新加坡元
計入貿易及其他				
應付款項的金融負債	1,833	—	—	1,833
應付 貴公司董事款項	636	—	—	636
計息銀行及其他借款	568	824	552	1,944
	<u>3,037</u>	<u>824</u>	<u>552</u>	<u>4,413</u>

於二零一六年

十二月三十一日	一年內 千新加坡元	一至五年 千新加坡元	五年以上 千新加坡元	總計 千新加坡元
計入貿易及其他				
應付款項的金融負債	2,361	—	—	2,361
應付 貴公司董事款項	412	—	—	412
計息銀行及其他借款	881	1,372	501	2,754
	<u>3,654</u>	<u>1,372</u>	<u>501</u>	<u>5,527</u>

附錄一

會計師報告

於二零一七年 十二月三十一日	一年內 千新加坡元	一至五年 千新加坡元	五年以上 千新加坡元	總計 千新加坡元
計入貿易及其他應付款項的				
金融負債	2,701	—	—	2,701
計息銀行及其他借款	775	1,180	—	1,955
	<u>3,476</u>	<u>1,180</u>	<u>—</u>	<u>4,656</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障 貴集團能夠持續營運並為滿足其營運需要提供充足現金流量。

貴集團管理其資本架構並因應經濟環境變化對其作出調整。為保持或調整資本架構， 貴集團或會調整向股東作出的股息派付、資本退還或發行新股。截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止財政年度，並無更改有關目標、政策或程序。

貴集團使用資產負債比率(即計息銀行及其他借款除以屬 貴集團資本的權益總額)監察資本。 貴集團的政策是將資產負債比率維持在合理水平。於各往績記錄期末的資產負債比率如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元
計息銀行及其他借款	1,618	2,348	1,806
總權益	<u>3,392</u>	<u>2,936</u>	<u>5,064</u>
資產負債比率	<u>48%</u>	<u>80%</u>	<u>36%</u>

29. 融資活動產生的負債對賬

於往績記錄期，融資活動產生的負債對賬如下：

	於		非現金變動		於	
	二零一四年 十二月三十一日 千新加坡元	現金流量 千新加坡元	收購物業、 廠房及設備 千新加坡元	外匯變動 千新加坡元	二零一五年 十二月三十一日 千新加坡元	
已質押定期存款	(124)	(3)	—	—	(127)	
銀行貸款	1,098	435	—	—	1,533	
融資租賃	107	(54)	32	—	85	
融資活動產生的負債總額	<u>1,081</u>	<u>378</u>	<u>32</u>	<u>—</u>	<u>1,491</u>	
	於		非現金變動		於	
	二零一五年 十二月三十一日 千新加坡元	現金流量 千新加坡元	收購物業、 廠房及設備 千新加坡元	外匯變動 千新加坡元	二零一六年 十二月三十一日 千新加坡元	
已質押定期存款	(127)	(3)	—	—	(130)	
銀行貸款	1,533	730	—	1	2,264	
融資租賃	85	(47)	46	—	84	
融資活動產生的負債總額	<u>1,491</u>	<u>680</u>	<u>46</u>	<u>1</u>	<u>2,218</u>	

	於		非現金變動		於	
	二零一六年	現金流量	收購物業、	外匯變動	二零一七年	
	十二月三十一日	十二月三十一日	廠房及設備	十二月三十一日	十二月三十一日	
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
已質押定期存款	(130)	(26)	—	—	(156)	
銀行貸款	2,264	(574)	—	—	1,690	
融資租賃	84	(84)	116	—	116	
	<u>2,218</u>	<u>(684)</u>	<u>116</u>	<u>—</u>	<u>1,650</u>	
融資活動產生的負債總額	<u>2,218</u>	<u>(684)</u>	<u>116</u>	<u>—</u>	<u>1,650</u>	

30. 往期記錄期後事件

並無往期記錄期後其他重大事件須予披露。

31. 其後財務報表

貴集團或任何其附屬公司均無就二零一七年十二月三十一日後的任何期間編製經審核財務報表。