

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」的要求編製，並以本公司董事及保薦人為收件人。

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

草擬本

[編纂]

致善樂國際控股有限公司

列位董事

豐盛融資有限公司

敬啟者：

本所(以下簡稱「我們」)謹此就善樂國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的財務資料(「財務資料」)作出報告，此等財務資料包括於二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日和二零一六年七月三十一日的匯總資產負債表、貴公司於二零一六年七月三十一日的資產負債表，以及截至二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度各年及截至二零一六年七月三十一日止四個月(「有關期間」)的匯總全面收益表、匯總權益變動表和匯總現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。此等財務資料由貴公司董事編製以供收錄於貴公司於[編纂]就貴公司的股份於香港聯合交易所有限公司主板進行首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)附錄一第I至第III節內。

貴公司於二零一六年七月二十五日根據開曼群島法律第22章《公司法》(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)獲豁免有限公司。根據於二零一六年十一月十日完成的集團重組(詳情見下文第II節附註1.2「重組」一節)，貴公司已成為現組成貴集團附屬公司的控股公司(「重組」)。

於本報告日，貴公司於其附屬公司中所擁有的直接及間接權益載列於下文第II節附註1.2。該等公司全部為私人公司，或如在香港以外地區註冊成立或組成，擁有大致上與在香港註冊成立的私人公司相同的特徵。

由於貴公司新近註冊成立，且自註冊成立日以來，除重組外並未涉及任何重大業務交易，故並沒有編製法定經審計財務報表。於本報告日，現組成貴集團的其他公司的法定經審計財務報表(有法定審計規定)已根據該公司註冊地的相關公認會計準則編製。此等公司的法定核數師詳情載於第II節附註1.2。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

貴公司董事已根據香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製現組成貴集團的貴公司及其附屬公司於有關期間的匯總財務報表（「相關財務報表」）。貴公司董事須負責根據香港財務報告準則編製相關財務報表，以令相關財務報表作出真實而公平的反映。按照我們與貴公司另行訂立的業務約定書，我們已根據會計師公會頒佈的香港審計準則（「香港審計準則」）審計相關財務報表。

財務資料已根據相關財務報表編製且並沒有作出任何調整，並按照下文第II節附註1.3所載基準呈列。

董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據下文第II節附註1.3所載的呈列基準及香港財務報告準則編製財務資料，以令財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為編製財務資料所必要的內部控制，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是對財務資料發表意見並將我們的意見向閣下報告。我們已按照會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」執行我們的程序。

意見

我們認為，就本報告而言並按照下文第II節附註1.3所載基準呈列的財務資料已真實而公平地反映貴公司於二零一六年七月三十一日的財務狀況和貴集團於二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日以及二零一六年七月三十一日的匯總財務狀況，以及貴集團於有關期間的匯總財務表現及現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱文件附錄一內所包含的下文第I至II節所載追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至二零一五年七月三十一日止四個月的匯總全面收益表、匯總權益變動表和匯總現金流量表，以及主要會計政策的概要及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。

貴公司董事須負責根據下文第II節附註1.3所載的呈列基準及下文第II節附註2所載的會計政策，編製及列報追加期間的比較財務資料。

我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據會計師公會頒佈的香港審閱準則第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。審閱追加期間的比較財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信，就本報告而言追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據下文第II節附註1.3所載的呈列基準及下文第II節附註2所載的會計政策編製。

I 貴集團的財務資料

以下為貴公司董事所編製貴集團於二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日以及二零一六年七月三十一日及截至二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度各年以及截至二零一五年及二零一六年七月三十一日止四個月的財務資料（「財務資料」），乃按下文附註1.3所載基準呈列。

匯總全面收益表

	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	
		二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
收益	5	112,834	207,534	205,439	81,326	58,484
銷售及服務成本	7	(85,574)	(154,152)	(147,477)	(62,191)	(39,757)
毛利		27,260	53,382	57,962	19,135	18,727
其他收入及收益／(虧損)淨額	6	71	(3,184)	(62)	(1,980)	(873)
銷售開支	7	(3,466)	(3,319)	(3,453)	(1,084)	(851)
行政開支	7	(8,274)	(11,054)	(13,828)	(3,771)	(8,936)
經營溢利		15,591	35,825	40,619	12,300	8,067
財務收入	9	26	115	229	2	90
財務開支	9	(493)	(640)	(927)	(240)	(460)
財務開支淨額		(467)	(525)	(698)	(238)	(370)
除所得稅前溢利		15,124	35,300	39,921	12,062	7,697
所得稅開支	10	(2,561)	(5,853)	(6,936)	(1,991)	(2,114)
年／期內溢利		12,563	29,447	32,985	10,071	5,583
貴公司權益持有人應佔溢利 及全面收益總額		12,563	29,447	32,985	10,071	5,583

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

匯總資產負債表

	附註	於三月三十一日			於七月
		二零一四年	二零一五年	二零一六年	三十一日
		千港元	千港元	千港元	千港元
資產					
非流動資產					
機械及設備	13	76,557	113,058	121,141	134,303
遞延所得稅資產	19	8	15	163	240
按金、預付款項及其他應收款項	14	1,445	965	1,640	1,440
應收融資租賃款項	15	203	—	3,098	2,058
受限制現金	17	—	—	10,000	10,000
		<u>78,213</u>	<u>114,038</u>	<u>136,042</u>	<u>148,041</u>
流動資產					
存貨	16	5,646	13,366	12,813	8,570
可收回所得稅		—	—	—	2,535
貿易應收款項及應收票據	14	29,553	26,502	36,621	30,899
按金、預付款項及其他應收款項	14	261	1,584	2,540	3,346
應收關聯公司款項	26(c)	970	888	—	12
應收一名董事款項	26(c)	250	591	591	—
受限制現金	17	—	751	—	—
現金及現金等價物	17	2,240	26,291	37,420	44,320
應收融資租賃款項	15	1,439	763	3,309	3,309
		<u>40,359</u>	<u>70,736</u>	<u>93,294</u>	<u>92,991</u>
資產總值		<u><u>118,572</u></u>	<u><u>184,774</u></u>	<u><u>229,336</u></u>	<u><u>241,032</u></u>
權益					
貴公司擁有人應佔股本及儲備					
匯總股本	18	2,500	2,500	2,500	2,500
保留盈利		53,510	82,957	115,942	121,525
權益總額		<u><u>56,010</u></u>	<u><u>85,457</u></u>	<u><u>118,442</u></u>	<u><u>124,025</u></u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	於三月三十一日			於七月三十一日
		二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元
負債					
非流動負債					
遞延所得稅負債	19	10,333	14,875	16,630	16,877
融資租賃責任	23	—	—	10,114	10,121
		<u>10,333</u>	<u>14,875</u>	<u>26,744</u>	<u>26,998</u>
流動負債					
貿易應付款項及應付票據	20	19,277	30,334	28,520	40,246
應計費用及其他應付款項	20	6,377	6,901	4,747	8,989
衍生金融工具	21	—	1,979	—	—
應付關聯公司款項	26(c)	5,477	7,352	216	75
應付董事款項	26(c)	4,904	19,539	18,583	—
借款	22	15,613	16,438	23,300	30,134
應付所得稅		581	1,899	3,776	5,120
融資租賃責任	23	—	—	5,008	5,445
		<u>52,229</u>	<u>84,442</u>	<u>84,150</u>	<u>90,009</u>
負債總額		<u>62,562</u>	<u>99,317</u>	<u>110,894</u>	<u>117,007</u>
權益及負債總額		<u>118,572</u>	<u>184,774</u>	<u>229,336</u>	<u>241,032</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司資產負債表

於二零一六年
七月三十一日
港元

資產

流動資產

應收關聯公司款項

1

資產總額

1

虧絀

貴公司擁有人應佔資本及儲備

股本

1

累計虧損

(42,200)

虧絀總額

(42,199)

負債

流動負債

應付附屬公司款項

42,200

虧絀及負債總額

1

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

匯總權益變動表

	匯總股本 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元
於二零一三年四月一日	2,500	40,947	43,447
全面收益			
年內溢利	—	12,563	12,563
於二零一四年三月三十一日	2,500	53,510	56,010
於二零一四年四月一日	2,500	53,510	56,010
全面收益			
年內溢利	—	29,447	29,447
於二零一五年三月三十一日	2,500	82,957	85,457
於二零一五年四月一日	2,500	82,957	85,457
全面收益			
期內溢利(未經審計)	—	10,071	10,071
於二零一五年七月三十一日	2,500	93,028	95,528
於二零一五年四月一日	2,500	82,957	85,457
全面收益			
年內溢利	—	32,985	32,985
於二零一六年三月三十一日	2,500	115,942	118,442
於二零一六年四月一日	2,500	115,942	118,442
全面收益			
期內溢利	—	5,583	5,583
於二零一六年七月三十一日	2,500	121,525	124,025

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

匯總現金流量表

	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	
		二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
經營活動所得現金流量						
經營所得／(所用)						
現金淨額	25(a)	27,758	64,851	35,715	(26,299)	42,474
已付利息		(493)	(640)	(927)	(240)	(460)
已付所得稅		—	—	(3,452)	—	(3,135)
		<u>27,265</u>	<u>64,211</u>	<u>31,336</u>	<u>(26,539)</u>	<u>38,879</u>
投資活動所得現金流量						
已收銀行存款利息收入		—	30	21	1	1
購買機械及設備	13、25(c)	(26,740)	(62,791)	(32,614)	(7,473)	(19,866)
應收融資租賃款項 (增加)／減少		(1,000)	964	(5,436)	764	1,129
處置機械及 設備所得款項	25(b)	2,892	4,166	20,549	11,682	545
		<u>(24,848)</u>	<u>(57,631)</u>	<u>(17,480)</u>	<u>4,974</u>	<u>(18,191)</u>
投資活動(所用)／所得 現金淨額						

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	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	
		二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (未經審計)	二零一六年 千港元
融資活動所用現金流量						
融資租賃責任還款		—	—	(1,295)	(47)	(1,556)
借款所得款項		15,430	20,000	23,754	20,000	10,452
償還借款		(15,356)	(19,175)	(16,892)	(5,008)	(3,618)
已付[編纂]開支		—	—	[編纂]	—	[編纂]
應付／應收董事款項 (減少)／增加		(3,952)	14,294	(956)	(434)	(17,992)
應付關聯公司款項 增加／(減少)		347	2,352	(6,692)	—	75
融資活動(所用)／ 所得現金淨額		(3,531)	17,471	[編纂]	14,511	[編纂]
現金及現金等價物(減少)／ 增加淨額		(1,114)	24,051	[編纂]	(7,054)	[編纂]
年初現金及現金等價物		3,354	2,240	[編纂]	26,291	[編纂]
年末現金及現金等價物	17	2,240	26,291	[編纂]	19,237	[編纂]

II 財務資料附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

貴公司於二零一六年七月二十五日根據開曼群島法例第22章公司法（一九六一年法例三（經綜合及修訂））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地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司，其附屬公司主要在香港從事機械及備用零件貿易、機械租賃及提供相關服務以及提供運輸服務。於有關期間貴集團的控股股東為王菲香女士（「蕭太太」）及蕭振耀先生（「蕭先生」）（「控股股東」）。

除另有所述外，財務資料以港元（「港元」）呈列。

1.2 重組

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]，已進行以下重組活動。

貴公司註冊成立及完成下述重組（「重組」）前，貴集團業務主要由善樂國際（香港）有限公司（「善樂國際」）、善樂機械租賃有限公司（「善樂機械租賃」）及善達運輸有限公司（「善達運輸」，前稱為善達有限公司）（統稱為「營運公司」）開展。

根據重組，善樂國際、善樂機械租賃及善達運輸透過下列步驟被轉讓予貴公司：

- (i) 於二零一六年九月十二日，蕭太太訂立一份股份買賣協議，根據其條款蕭太太將善達運輸的401,000股股份轉讓予蕭太太及蕭先生實益擁有的公司Liloy Holdings Limited（「Liloy Holdings」）。作為代價，Liloy Holdings按面值向蕭太太配發及發行2股入賬列為繳足的股份。因此，自二零一六年十月七日起善達運輸成為Liloy Holdings的全資附屬公司。
- (ii) 於二零一六年五月十二日、二零一六年六月六日及二零一六年四月十一日，Jubilee Land Holdings Limited（「Jubilee Land」）、Red Day Global Limited（「Red Day」）及Jovial Lead Global Limited（「Jovial Lead」）分別於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立。於註冊成立後，Jubilee Land由蕭太太持有，而Red Day及Jovial Lead則由Liloy Holdings持有。

- (iii) 於二零一六年八月二十六日，蕭太太與Jubilee Land訂立一份股份買賣協議，根據其條款蕭太太向Jubilee Land轉讓500,000股股份，相當於善樂機械租賃全部已發行股本。作為代價，Jubilee Land向蕭太太配發及發行1股入賬列為繳足的股份。因此，自二零一六年九月十二日起善樂機械租賃成為Jubilee Land的全資附屬公司。
- (iv) a) 於二零一六年九月十九日，蕭太太與Liloy Holdings訂立一份出資協議，根據其條款蕭太太將其於Jubilee Land的所有股份轉讓予Liloy Holdings。作為交換，Liloy Holdings向蕭太太配發及發行57,617股入賬列為繳足的股份。
- b) 於二零一六年九月一日，Liloy Holdings與Red Day訂立一份出資協議，根據其條款Liloy Holdings將其於善樂國際的所有股份轉讓予Red Day。作為交換，Red Day向Liloy Holdings配發及發行1股入賬列為繳足的股份。
- c) 於二零一六年十月十一日，Liloy Holdings與Jovial Lead訂立一份出資協議，根據其條款Liloy Holdings將其於善達運輸的所有股份轉讓予Jovial Lead。作為交換，Jovial Lead向Liloy Holdings配發及發行1股入賬列為繳足的股份。

上述重組步驟後，善樂機械租賃、善樂國際及善達運輸分別於二零一六年九月二十二日、二零一六年九月二十二日及二零一六年十月十一日成為Jubilee Land、Red Day及Jovial Lead的全資附屬公司。

- (v) 貴公司於二零一六年七月二十五日在開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為380,000股每股面值1港元的股份。
- (vi) 於二零一六年五月十八日，騰獅企業有限公司（「騰獅」）於英屬處女群島註冊成立。於二零一六年八月一日，騰獅3股股份（已全部入賬為繳足並為騰獅全部已發行股本）已配發及發行，且由蕭先生、蕭太太及Foundton Worldwide Limited（「Foundton Worldwide」，一間由蕭太太實益擁有的公司）各自持有騰獅1股股份。於二零一六年十月十二日，蕭先生、蕭太太及Foundton Worldwide將Liloy Holdings的107,619股股份（相當於其全部已發行股本）轉讓予騰獅。作為交換，騰獅分別向蕭先生、蕭太太及Foundton Worldwide配發及發行24,999股、57,618股及24,999股入賬列為繳足的股份。
- (vii) 於二零一六年十一月三日，Liloy Holdings將其於Jubilee Land、Red Day及Jovial Lead的所有股份分配予騰獅。因此，Jubilee Land、Red Day及Jovial Lead成為騰獅的全資附屬公司。
- (viii) a) 於二零一六年十一月十日，騰獅將其於Jubilee Land的所有股份轉讓予貴公司。作為交換，貴公司向騰獅配發及發行1股入賬列為繳足的股份。
- b) 於二零一六年十一月十日，騰獅將其於Red Day的所有股份轉讓予貴公司。作為交換，貴公司向騰獅配發及發行1股入賬列為繳足的股份。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

- c) 於二零一六年十一月十日，騰獅將其於Jovial Lead的所有股份轉讓予貴公司。作為交換，貴公司向騰獅配發及發行1股入賬列為繳足的股份。

上述重組步驟後，善樂機械租賃、善樂國際及善達運輸分別成為貴公司的間接全資附屬公司。

重組完成後及於本報告日期，貴公司於下列附屬公司中擁有直接及間接權益：

公司名稱	註冊成立地點及日期	已發行及繳足股本	貴公司所持的股權				於本報告日期	主要業務及經營地點	附註
			於三月三十一日						
			港元	二零一四年	二零一五年	二零一六年			
直接持有：									
Jubilee Land	英屬處女群島， 二零一六年五月十二日	16	不適用	不適用	不適用	不適用	100%	在香港從事投資控股	(i)
Red Day	英屬處女群島， 二零一六年六月六日	16	不適用	不適用	不適用	不適用	100%	在香港從事投資控股	(i)
Jovial Lead	英屬處女群島， 二零一六年四月十一日	16	不適用	不適用	不適用	不適用	100%	在香港從事投資控股	(i)
間接持有：									
善樂國際	香港，一九九六年 九月二十六日	1,000,000	100%	100%	100%	100%	100%	在香港銷售機械及備用零件、機械租賃及提供相關服務	(ii)
善樂機械租賃	香港，一九九八年 八月十二日	500,000	100%	100%	100%	100%	100%	在香港銷售機械及備用零件、機械租賃及提供相關服務	(ii)
善達運輸	香港，一九九一年 七月二十五日	1,000,000	100%	100%	100%	100%	100%	在香港提供運輸服務	(ii)

附註：

- (i) 該等公司並無法定審計要求。
- (ii) 該等附屬公司截至二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度的法定財務報表經張梁許李會計師事務所有限公司審計。該等附屬公司截至二零一六年三月三十一日止年度的法定財務報表經羅兵咸永道會計師事務所審計。

1.3 呈列基準

緊接重組前及緊隨其後，控股股東管理及共同控制營運公司（貴集團業務的經營者）。根據重組，貴公司成為現組成貴集團的各公司的控股公司，營運公司的管理層及最終擁有人並無變動。貴集團截至二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度各年以及截至二零一六年七月三十一日止四個月的匯總全面收益表、匯總現金流量表及匯總權益變動表使用營運公司（同為控股股東共同擁有且現組成貴集團的公司）的財務資料編製而成，猶如現時的集團架構於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度各年以及截至二零一六年七月三十一日止四個月或自各匯總公司成立或收購日期以來（以較短者為準）一直存在。貴集團於二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日以及二零一六年七月三十一日的匯總資產負債表已編製，以呈列營運公司及現組成貴集團的各公司於該等日期的資產及負債，猶如現時的集團架構於該等日期一直存在。

公司間的交易、結餘及集團公司間就交易產生的未變現收益／虧損於匯總時對銷。

2 主要會計政策概要

編製財務資料時應用的主要會計政策載列於下文。除另有說明者外，該等政策已於整個有關期間貫徹應用。

2.1 編製基準

財務資料乃按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」）編製，所應用的主要會計政策載於下文。財務資料已按照歷史成本慣例而編製，惟按公平值列值的衍生金融工具已重估列值。

根據香港財務報告準則編製的財務資料需要採納若干重要的會計估計，亦需要管理層於應用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較多判斷或較高複雜性的範疇，或假設及估計對財務資料屬重要的範疇，於下文附註4披露。

以下為已發佈但於有關期間尚未生效的新準則及對現有準則的修訂，且尚未獲貴集團提早採納。

香港財務報告準則第9號	金融工具 ²
香港財務報告準則第15號*	客戶合約收益 ²
香港財務報告準則第16號	租賃 ³
香港會計準則第7號的修訂	主動披露 ¹
香港會計準則第12號的修訂	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ¹
香港財務報告準則第2號的修訂	以股份為基礎的付款交易的分類及計量 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營公司 之間的資產出售或出資 ⁴

附註：

- ¹ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效
 - ² 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效
 - ³ 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效
 - ⁴ 生效日期尚未釐定
- * 包括香港財務報告準則第15號－客戶合約收益的澄清

香港財務報告準則第9號「金融工具」完全取代香港會計準則第39號。香港財務報告準則第9號就債務工具投資訂有三項金融資產分類類別：攤銷成本、按公平值計入其他綜合收益（「其他綜合收益」）及按公平值計入損益。分類依據實體管理債務工具的業務模式及債務工具的合約現金流量特性決定。權益工具投資始終按公平值計量。然而，管理層可以不可撤銷地選擇在其他綜合收益中呈列公平值的變動，惟有關工具不得持作買賣用途。如權益工具乃持作買賣用途，則其公平值變動於損益呈列。金融負債訂有兩個分類類別：攤銷成本及按公平值計入損益。倘非衍生金融負債指定為按公平值計入損益，因負債本身的信貸風險變動而產生的公平值變動於其他綜合收益確認，除非該等公平值變動會在損益造成會計錯配，在此情況下，則所有公平值變動均於損益確認。隨後毋須將有關金額從其他綜合收益調整至損益。就持作買賣金融負債（包括衍生金融負債）而言，所有公平值變動均於損益呈列。

香港財務報告準則第9號亦為確認減值虧損引入新模式－預期信貸虧損（預期信貸虧損）模式，其構成香港會計準則第39號中的已產生虧損模式變動。香港財務報告準則第9號載有一個「三階段」方法，此方法以初始確認後金融資產信貸質量的變動為基礎。資產隨信貸質

量變動於三個階段內移動，不同階段決定實體對減值虧損的計量方法及實際利率法的運用方式。新規則意味著，初始確認未發生信貸減值的金融資產時，必須以12個月內的預期信貸虧損作為首日虧損，按攤銷成本於損益確認。如屬貿易應收款項，則此首日虧損將相等於其整個期限的預期信貸虧損。倘信貸風險顯著增加，則使用整個期限的預期信貸虧損（而非12個月內的預期信貸虧損）計量減值。

於有關期間，貴集團所有金融資產及金融負債均以攤銷成本計值而前者並無重大減值，故並不預期香港財務報告準則第9號將導致貴集團財務狀況及經營業績造成任何重大影響。

香港財務報告準則第16號租賃－貴集團為多個機器、辦公室及倉庫（現時分類為經營租賃）的承租人。貴集團現時對該等租賃的會計政策載於附註2.11。貴集團於二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日及二零一六年七月三十一日的經營租賃承擔（並無反映於匯總資產負債表中）分別達224,000港元、1,295,000港元、806,000港元及1,275,000港元，已載於附註24(b)。香港財務報告準則第16號為租賃的會計處理提供了新的規定，未來將不再允許承租人將若干租賃在資產負債表外入賬。取而代之，所有長期租賃必須於資產負債表中以資產（就使用權而言）及租賃負債（就付款責任而言）的形式確認。租賃期為十二個月或以內的短期租賃或低價值資產的租賃獲豁免履行該等申報責任。新準則因此將導致使用權資產的確認及資產負債表中租賃負債的增加。於損益中，租金開支將由折舊及利息開支取代。作為融資租賃及經營租賃出租人而採納香港財務報告準則第16號後對貴集團財務業績及狀況的影響預期將不大。貴集團預期在截至二零二零年三月三十一日止財政年度後方會採用新準則。

香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」－該項新準則取代之前的收益準則：香港會計準則第18號「收益」及香港會計準則第11號「建築合同」，以及與收益確認相關的詮釋。香港財務報告準則第15號利用五個步驟，確立釐定確認收益時間及金額的全面框架：(1)辨別客戶合約；(2)辨別合約中的個別表現責任；(3)釐定交易價格；(4)將交易價格分配至表現責任；及(5)於達到表現責任時確認收入。核心原則是一間公司應按反映公司預期從交換向客戶提供協定貨品或服務收取的代價的金額，確認顯示向客戶轉移有關貨品或服務的收益。其由以「盈利處理」為基礎的收入確認模型，轉移至以轉移控制權為基礎的「資產負債」方針。香港財務報告準則第15號就合約成本資本化及特許安排以及本金對代理代價提供具體指引。其亦就實體與客戶訂立的合約所產生的收益及現金流量的性質、金額、時間及不明朗因素設定一套嚴密的披露規定。貴集團有三大主要收益來源，即(i)機械及備用零件銷售及提供相關服務；及(ii)提供運輸服務（其履約責任大致於同一時點完成，因為各別收益已根據附註2.22(a)及附註2.22(c)確認）；及(iii)短期租賃機械（其履約責任大致於租賃期完成，因

為各別收益已根據附註2.22(b)確認)。管理層已進行初步評估並預期應用香港財務報告準則第15號將不會對 貴集團的財務狀況及經營業績造成任何重大影響。同時，待採納後，根據香港財務報告準則第15號將需要作額外披露。

香港財務報告準則第15號於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。

除香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號及香港財務報告準則第15號外， 貴集團正評估首次應用上述新準則及準則的修訂後的潛在影響。根據 貴公司董事的初步評估，管理層預期預期，採納現有準則以上其他修訂後，不會對 貴集團財務狀況及經營業績造成任何重大影響。

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合

附屬公司為貴集團控制下的實體(包括結構實體)。倘貴集團因其參與該實體而對可變回報承擔風險或享有權利及有能力通過其對於該實體的權力影響該等回報，則貴集團對該實體擁有控制權。附屬公司自控制權轉移至貴集團的日期被合併，自貴公司對其控制權終止後終止合併。

貴集團應用合併會計法對共同控制下的業務合併進行會計處理，包括附註1.2所述的重組，在此情況下，所有資產及負債以前身的賬面值入賬，猶如合併實體自其最初受控制方控制之日起已綜合入賬，及應付代價與資產淨值之間的差額計入合併儲備。

除重組外，貴集團應用收購會計法對業務合併進行會計處理。收購附屬公司時轉讓的代價為所轉讓資產的公平值、被收購公司的前任擁有人應承擔的負債及貴集團已發行的股權。轉讓的代價包括由或然代價安排引致的任何資產或負債的公平值。業務合併中所收購的可識別資產及所承擔的負債及或然負債初始按其於收購日期的公平值計量。

貴集團按逐項收購基準以公平值或非控股權益按比例應佔的被收購公司資產淨值確認被收購公司中的任何非控股權益。被收購公司中屬現時所有者權益及在清盤的情況下使其持有人有權按比例應佔該實體資產淨值的非控股權益以公平值或現時所有者權益按比例應佔的被收購公司可識別資產淨值已確認金額予以計量。除非香港財務報告準則規定另一計量基準，否則非控股權益的所有其他組成成份按其收購日期的公平值計量。

收購相關的成本於產生時支銷。

倘業務合併按階段實現，收購公司先前於被收購公司中持有的股權於收購日期的賬面值於收購日期重新計量為公平值；因該重新計量而引致的任何收益或虧損於損益中確認。

將由貴集團轉讓的任何或然代價於收購日期按公平值確認。被視為資產或負債的或然代價公平值的後續變動根據香港會計準則第39號於損益中確認或從其他全面收益中扣除。分類為權益的或然代價並不重新計量，其後續結算於權益中入賬。

轉讓代價、被收購公司中任何非控股權益的金額及被收購公司中任何先前股權於收購日期的公平值超過所收購的可識別資產淨值公平值的部分入賬為商譽。在議價購買的情況下，倘所轉讓代價總額、已確認的非控股權益及已計量的先前持有權益少於所收購的附屬公司資產淨值的公平值，則差額直接於損益中確認。

集團內交易、結餘及集團公司間交易未變現收益將予以對銷。除非交易能證明所轉讓資產減值，否則未變現虧損亦予以對銷。必要時，附屬公司申報的金額已予調整以便與貴集團的會計政策一致。

2.2.2 單獨財務報表

投資附屬公司以成本減去減值列賬。成本包括投資直接應佔的成本。附屬公司的業績由該公司按已收及應收股息基準入賬。

倘股息超過附屬公司於股息宣派期間的全面收益總額或倘單獨財務報表中投資的賬面值超過被投資公司資產淨值(包括商譽)於匯總財務資料中的賬面值，則於收到該等投資的股息後，須對投資附屬公司進行減值測試。

2.3 分部報告

經營分部按照與提供予最高經營決策者的內部報告一致的方式報告。負責分配資源及評估經營分部表現的最高經營決策者已被確認為作出策略決策的執行董事。

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體財務資料中包括的項目使用該實體經營所在主要經濟環境下的貨幣（「功能貨幣」）計量。財務資料以貴公司的功能貨幣及貴集團的呈列貨幣港元呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易或估值（有項目重新計量時）日期通行的匯率換算為功能貨幣。因該等交易結算及按年終匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債引致的外匯收益及虧損於損益中確認。

有關借款以及現金及現金等價物的外匯收益及虧損於收益表「財務收入或成本」下呈列。所有其他外匯收益及虧損於損益賬「其他收入及收益／（虧損）淨額」下呈列。

2.5 機器及設備

機器及設備按歷史成本減折舊呈列。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的支出。

僅在與該項目有關的未來經濟利益可能流向貴集團及該項目的成本能夠可靠計量的情況下，後續成本計入資產的賬面值或確認為單獨資產（如適當）。被替換部分的賬面值撤銷確認。所有其他維修及維護於其發生的財務期間自損益中扣除。

機器及設備的折舊使用直線法按其剩餘價值將其成本分配至其預計可使用年期內，載列如下：

機器	5-10年
設備及工具	3年
傢具、固定裝置及設備	5年
機動車輛	5年

資產的剩餘價值及可使用年期於各資產負債表日期予以審閱及調整（如適當）。

倘資產的賬面值大於其預計可收回金額，則該資產的賬面值將立即撇銷至其可收回金額（附註2.6）。

出售事項的收益或虧損通過比較[編纂]與賬面值而釐定，及於「其他收入及收益／(虧損)淨額」中確認。

2.6 非金融資產減值

具有無限使用年期的資產或不可即時使用的無形資產不予攤銷，而是每年進行減值測試。倘有事件或情況變化表明賬面值可能無法收回，則須予攤銷的資產應進行減值審閱。減值虧損按資產賬面值超過其可收回金額的部分予以確認。可收回金額為資產的公平值減出售成本及使用價值中的較高者。就評估減值而言，資產按存在單獨可識別現金流(現金產生單位)的最低水平分組。除商譽外，遭受減值的非金融資產於各報告日期就可能的減值撥回進行審閱。

2.7 金融資產

2.7.1 分類

貴集團將其金融資產分為以下類別：按公平值計入損益以及貸款及應收款項。分類取決於收購金融資產的目的。於初始確認時，由管理層釐定其金融資產的分類。

(a) 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產為持作買賣的金融資產。倘收購一項金融資產的主要目的為短期內出售，則該金融資產即歸入此類。除非指定作對沖，否則衍生工具亦歸類為持作買賣。本類資產若預期於十二個月內結算，則歸類為流動資產；否則歸類為非流動資產。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為活躍市場上並無報價且有固定或可確定付款的非衍生金融資產。彼等歸為流動資產，惟於或預期於報告期間結束後十二個月以上才結算的金額則除外。此等歸為非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括匯總資產負債表中的「融資租賃應收款項」、「貿易應收款項及應收票據」、「按金及其他應收款項」、「應收董事款項」、「應收關聯公司款項」、「受限制現金」及「現金及現金等價物」。

2.7.2 確認及計量

常規方式買賣的金融資產於買賣日期(貴集團承諾購買或出售資產的日期)確認。貸款及應收款項初始以公平值加交易成本確認。倘接收現金流量的權利期滿或已被轉讓及貴集團已實質上轉讓擁有權的所有風險及回報，上述貸款及應收款項將撤銷確認。貸款及應收款項其後使用實際利息法按攤銷成本列賬。

融資租賃應收款項就撤銷確認及減值而言確認為貸款及應收款項。

因「按公平值計入損益的金融資產」類別公平值變動引致的收益或虧損於其出現的期間呈列於損益賬「其他收入及收益／(虧損)淨額」下。當貴集團收取付款的權利確立時，按公平值計入損益的金融資產所得股息收益於損益表中確認為其他收入的一部分。

2.8 抵銷金融工具

倘有依法可強制執行權利抵銷已確認金額，及有意以淨額結算或同時變現資產及清償負債，則金融資產及負債可相互抵銷，其淨額於匯總資產負債表中報告。依法可強制執行權利不得依賴於未來事件且須在一般業務過程中及公司或交易對手違約、無力償債或破產時可強制執行。

2.9 金融資產減值

貴集團於各報告期末評估有否客觀證據顯示金融資產或金融資產組別減值。僅當有客觀證據顯示於初次確認資產後出現一宗或多宗導致減值的事件(「虧損事件」)，而該宗或該等虧損事件對金融資產或金融資產組別的估計未來現金流量產生能可靠估計的影響時，金融資產或金融資產組別方為減值及產生減值虧損。

減值證據可能包括有跡象顯示債務人或一組債務人面臨重大財政困難、拖欠或逾期償還利息或本金、債務人可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量有可計量的下跌，例如與違約互相關連的拖欠情況或經濟狀況變動。

就貸款及應收款項而言，虧損金額計量為資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值(不包括尚未產生的未來信貸虧損)之間的差額。資產賬面值減少，而虧損金額則於損益確認。倘貸款以浮動利率計息，則用於計量任何減值虧損的貼現率為

根據合約釐定的當期實際利率。在實際運作上，貴集團可採用可觀察市價基於工具的公平值計量減值。

倘於其後期間減值虧損金額下跌，而下跌在客觀上與一項於確認減值後發生的事件（如債務人的信用評級改善）有關，則先前確認的減值虧損撥回於損益內確認。

就融資租賃應收款項而言，減值虧損金額按應收款項賬面值與估計未來現金流現值（按初步確認時所用隱含實際利率貼現）之間的差額計量。

2.10 衍生金融工具

衍生工具初步於訂立衍生工具合約的日期按公平值確認，其後按公平值重新計量。任何不符合對沖會計處理的衍生工具的公平值如有任何變動，即時於損益確認。倘該類別資產及負債預期於十二個月內結算，則分類為流動資產，否則分類為非流動資產。

2.11 租賃

貴集團作為出租人

(a) 融資租賃

融資租賃為貴集團（作為出租人）用以將租賃資產的所有權附帶的絕大部分風險及回報轉讓予承租人的租賃。於租期開始時，貴集團確認應收取的最低租賃款項為融資租賃應收款項。貴集團將(a)最低租賃款項總額與(b)其現值之間的差額（在匯總資產負債表中列作融資租賃應收款項）確認為未賺取財務收入。最低租賃款項為承租人現時須或可能須於租期內作出的付款。

未賺取財務收入乃使用實際利率法於租賃期內分配至各期間，並於各會計期間在財務收入與償還資本之間分配各項租金，令財務收入確認為出租人於相關租賃淨投資的經常性週期性回報率（隱含實際利率）。

初始直接成本（如佣金、法律費用及內部成本等遞增及直接因磋商及安排租賃產生的成本）於初步計量融資租賃應收款項時計算在內，並於租賃期內用以減少所確認的收益金額。

有關融資租賃應收款項的終止確認及減值的會計政策，請參閱附註2.7.2及2.9。

(b) 經營租賃

倘租賃不會將租賃資產的所有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人，則該租賃分類為經營租賃。根據經營租賃從承租人收取的款項（經扣除給予承租人的任何優惠）於租賃期內按直線基準在損益確認。

貴集團作為承租人

(c) 融資租賃

貴集團租賃若干機械及設備。如貴集團大致上承受所有權的所有風險及回報，則機械及設備的租賃分類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃機械及設備的公平值及最低租賃付款現值之較低者資本化。

每項租賃付款於負債及財務支出間分配。相應租賃責任在扣除財務支出後計入其他短期及其他長期應付款項。財務成本的利息部分於租賃期內在損益內支銷，以計算各期間負債結餘的固定週期利率。根據融資租賃獲得的機械及設備按資產的可使用年期及租賃期之較短者折舊。

(d) 經營租賃

倘若租賃所有權的重大部分風險及回報由出租人保留，則分類為經營租約。根據經營租約支付的款項（扣除向出租人收取的任何優惠）於租賃期內按直線法在損益扣除。

2.12 貿易應收款項及應收票據、按金及其他應收款項、應收一名董事款項及應收關聯公司款項

貿易應收款項為日常業務過程中就所售商品或所提供服務而應收客戶的款項。如貿易應收款項及應收票據、按金及其他應收款項、應收一名董事款項及應收關聯公司款項預期於一年或以內（如時間較長，在正常業務週期中）收回，則分類為流動資產；否則呈列為非流動資產。

貿易應收款項及應收票據、按金及其他應收款項、應收一名董事款項及應收關聯公司款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本減減值撥備計量。

2.13 存貨

存貨包括機械及設備、建造工程原材料及消耗品，按成本及可變現淨值的較低者列賬。成本採用先進先出法釐定。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減適用可變銷售開支。

2.14 現金及現金等價物及受限制現金

於匯總現金流量表內，現金及現金等價物包括手頭現金及原到期日為三個月或以內的銀行通知存款。於匯總資產負債表內，銀行透支列於流動負債中的借款內。

使用受限的銀行存款計入「受限制現金」。於匯總現金流量表內，受限制現金不計入現金及現金等價物。

2.15 股本

普通股分類為權益。

直接歸屬於發行新股的新增成本在權益中列為自[編纂]扣除(扣除稅項)。

2.16 貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、應付董事款項及應付關聯公司款項

貿易應付款項為日常業務過程中向供應商購買貨品或服務而付款的責任。如貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、應付董事款項及應付關聯公司款項的支付於一年或以內(如時間更長，則於業務一般營運週期內)到期，則分類為流動負債；否則呈列為非流動負債。

貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、應付董事款項及應付關聯公司款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.17 借款

借款初步按公平值確認，扣除已產生交易成本。借款其後按攤銷成本列賬；[編纂](扣除交易成本)與贖回價值之間的任何差額採用實際利率法於借款期間在損益確認。

在融資很有可能部分或全部提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取為止。在並無跡象顯示融資將很有可能部分或全部提取的情況下，有關費用會資本化作為流動資金服務的預付款項，並於其所涉融資期間內予以攤銷。

除非貴集團有權無條件將負債結算遞延至結算日後至少十二個月，否則借款分類為流動負債。

2.18 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產（指須經長時間準備以作擬定用途或銷售的資產）的一般及特定借款成本將加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥作其擬定用途或銷售為止。

從特定借款（將作為合資格資產開支）的短暫投資賺取的投資收益，自符合資本化的借款成本扣除。

所有其他借款成本在產生期間於損益確認。

2.19 撥備

當貴集團因過往事件而須承擔現有法律或推定責任，很可能需資源流出以履行責任且金額已可靠估計時，貴集團將確認撥備。不會就未來經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，則履行責任導致資源流出的可能性透過對責任類別作整體考慮釐定。儘管同類別責任中任何一項導致資源流出的可能性或會很低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前比率（反映現時市場對貨幣時值及責任的特定風險的評估），按預期履行責任所需開支的現值計量。隨時間增加的撥備確認為利息開支。

2.20 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延所得稅。稅項於損益表確認，惟與於其他全面收益或直接於權益確認的項目有關的稅項除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出按貴公司的附屬公司營運及產生應課稅收入所在國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法規受詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況。在適用情況下根據預期向稅務機關繳納的稅款設定撥備。

(b) 遞延所得稅

內部基準差異

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其於匯總財務資料的賬面值之間的暫時差額確認。然而，倘遞延所得稅負債產生自初步確認商譽則不會予以確認，而倘遞延所得稅產生自交易（業務合併除外）中初步確認的資產或負債，且對交易當時的會計或應課稅溢利或虧損並無影響，則不會入賬。遞延所得稅乃採用結算日已頒佈或實質頒佈，並預期於有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時適用的稅率（及法律）釐定。

遞延所得稅資產乃就有可能將未來應稅溢利與可動用的暫時差額抵銷而方予確認。

外部基準差異

遞延所得稅負債乃就於附屬公司的投資所產生的應課稅暫時差額作出撥備，惟貴集團能控制暫時差額的撥回時間，且暫時差額不大可能在可見將來撥回的遞延所得稅負債除外。

遞延所得稅資產乃就於附屬公司的投資所產生的可扣減暫時差額確認，惟僅以暫時差額有可能在將來撥回，以及有足夠應課稅溢利可供抵銷暫時差額為限。

(c) 抵銷

當有法定可執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，而遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關向同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，並有意按淨額結算結餘，則可將遞延所得稅資產與負債抵銷。

2.21 僱員福利

(a) 僱員應享假期

僱員享有年假的權利於僱員應享有時確認。貴集團已就截至結算日僱員所提供服務產生的估計年假責任作出撥備。

僱員享有的病假及產假或陪產假權利於休假時方予確認。

(b) 退休福利

貴集團設有定額供款計劃，並按強制規定、合約或自願基準向由公營或私營機構管理的退休金保險計劃作出供款。貴集團作出供款後，再無其他付款責任。供款於到期時確認為僱員福利開支。預付供款於有現金退款或可用作扣減日後供款時確認為資產。

(c) 終止福利

終止福利於貴集團在正常退休日期前終止僱傭，或僱員接受自願遣散以換取該等福利時支付。貴集團於以下終止承諾可證明時確認終止福利：有關實體設有詳細正式計劃終止現有僱員的僱傭且不可能撤回。倘提出方案鼓勵自願遣散，終止福利按預期接受方案的僱員數目計量。於結算日後逾期超過十二個月的福利貼現至現值。

2.22 收益確認

收益按有關一般業務過程中銷售貨品及所提供服務的已收或應收代價公平值計量，扣除折讓及銷售相關稅項。

當收益金額能夠可靠計量、未來經濟利益有可能流入實體且貴集團各項活動均符合特定條件時(如下文所述)，貴集團則確認收益。貴集團基於過往業績、考慮客戶類別、交易種類及各項安排的特點作出估計。

(a) 貨品銷售

貨品銷售於產品交付至客戶及客戶接收產品時確認。相關應收款項的可收回性可合理確定。

(b) 租金收益

機械租賃的租金收益按直線法於租賃期內確認。

(c) 服務收益

提供機械及設備運輸、維修及保養服務的服務收益於提供服務時確認。

2.23 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。倘貸款及應收款項出現減值，貴集團將賬面值減至可收回金額，即按該工具的原實際利率貼現的估計未來現金流量，及繼續將貼現計算為利息收入。已減值貸款及應收款項的利息收入採用原實際利率確認。

2.24 股息分派

向貴集團股東分派的股息，於股息獲貴公司股東或董事(如適用)批准的期間內在貴集團及貴公司財務資料確認為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的業務使其面對多種財務風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信用風險及流動資金風險。貴集團的總體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性，並務求將其對貴集團財務表現的潛在不利影響降至最低。

風險管理乃根據董事會批准的政策執行。董事就整體風險管理制訂原則，以及就特定範疇制訂政策。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團主要於香港經營業務，並面臨來自多種貨幣(主要與日圓(「日圓」)、歐元(「歐元」)及美元(「美元」)有關)的外幣風險。外匯風險產生自未來商業交易以及以並非貴公司功能貨幣的貨幣計值的已確認資產和負債。由於港元與美元掛鈎，管理層認為因美元產生的外匯風險微乎其微。

附錄一

會計師報告

於二零一五年三月三十一日，貴集團亦擁有若干尚未完成的出售港元及購買日圓的遠期外幣合約，其進一步詳情載於附註21。倘於交收日的港元兌日圓較結算日貶值／升值5%，而所有其他變量保持不變，則年內除稅前溢利將增加／減少約685,000港元。於二零一四年三月三十一日、二零一六年三月三十一日及二零一六年七月三十一日並無尚未完成的遠期外幣合約。貴集團並無利用對沖會計法將有關遠期合約入賬，而將其視作衍生金融工具。

為確保所有對沖活動妥善進行，董事最近已採取對沖政策，以盡量減低結算以日圓及歐元採購產生的外幣風險。董事認為將不會有任何美元對沖政策，因為該外匯風險並不重大。

對於以日圓或歐元向供應商結算採購款，當發出採購訂單後，倘向供應商付款存在時差(至少一週)，管理層可考慮逐項與主要往來銀行訂立外匯遠期合約。管理層在訂立任何對沖合約前考慮多項因素，如(i)市場上外匯波動的幅度；(ii)結算採購款前的風險期；及(iii)採購協議的合約金額。

貴集團於各結算日以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	於三月三十一日		於七月三十一日	
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元
資產				
日圓	80	805	55	38
美元	741	2,375	5,054	1,055
歐元	15	1,436	1,767	1,415
總計	<u>836</u>	<u>4,616</u>	<u>6,876</u>	<u>2,508</u>
負債				
日圓	—	16,422	16,834	25,346
美元	14,647	10,722	2,056	5,580
歐元	—	11	1,352	2,822
總計	<u>14,647</u>	<u>27,155</u>	<u>20,242</u>	<u>33,748</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

倘港元兌有關外幣升值／貶值5%，而所有其他變量保持不變，除所得稅前溢利將增加／減少如下：

	截至三月三十一日止年度						截至七月三十一日 止四個月	
	二零一四年		二零一五年		二零一六年		二零一六年	
	倘匯率發生 以下變動，則除所得 稅前溢利將增加／ (減少)		倘匯率發生 以下變動，則除所得 稅前溢利將增加／ (減少)		倘匯率發生 以下變動，則除所得 稅前溢利將增加／ (減少)		倘匯率發生 以下變動，則除所得 稅前溢利將增加／ (減少)	
	+5%	-5%	+5%	-5%	+5%	-5%	+5%	-5%
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
日圓	(4)	4	781	(781)	839	(839)	1,265	(1,265)
歐元	(1)	1	(71)	71	(21)	21	70	(70)

(ii) 利率風險

貴集團並無任何重大計息資產(銀行現金除外)，其詳情披露於附註17。由於借款以浮動利率計息，貴集團須面對利率風險。貴集團的政策為維持浮動利率借款，因此貴集團並無使用任何利率互換以對沖其面對的利率風險。

倘借款利率提高／降低100個基點，而所有其他變量保持不變，截至二零一四年、二零一五年及二零一六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止四個月的除稅前溢利將分別降低／提高110,000港元、164,000港元、200,000港元及168,000港元，主要是由於浮動利率借款的利息開支增加／減少所致。

(b) 信用風險

貴集團就其現金及現金等價物、應收融資租賃款項、貿易應收款項及應收票據、按金及其他應收款項、應收董事款項及應收關聯公司款項而面對信用風險。貴集團的最高信用風險為該等金融資產的賬面值。

截至二零一四年、二零一五年及二零一六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止四個月，貴集團60%、55%、59%及54%的收益乃分別來自其五大客戶。於二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日以及二零一六年七月三十一日，貴集團存在集中信用風險，原因是貿易應收款項總額的61%、43%、55%及51%乃分別應收貴集團的五名、三名、五名及五名客戶。

為管理此風險，管理層一直監察有關程序以確保採取跟進行動收回逾期債項。此外，管理層會定期檢討各個別貿易應收款項的可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠減值撥備。

銀行存款及應收關聯公司款項的信用風險有限，因為該等存款均存放於具良好信貸評級的銀行，以及管理層預期不會出現因關聯公司不履約而招致的損失。

(c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指維持足夠現金及現金等價物以及可透過足夠金額的承諾信貸融資取得資金。

貴集團的主要現金需求為增置機械及設備、購買付款以及經營開支。貴集團主要透過內部資源及銀行借款為其營運資金需求提供資金。

貴集團監察及維持董事認為屬充足的現金及現金等價物水平，為貴集團的經營提供資金以及降低現金流量波動的影響。董事監察銀行借款的動用情況以確保有充足的未動用銀行融資以及遵守貸款契諾。

下表呈列根據於結算日至合約到期日的餘下期間按有關到期組別劃分的貴集團金融負債以及按淨額結算的衍生金融負債分析。該表所披露的金額為合約未折現現金流量。

	按要求及				總計 千港元
	少於1年 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元	5年以上 千港元	
於二零一四年三月三十一日					
貿易應付款項及應付票據	19,277	—	—	—	19,277
應計費用及其他應付款項	6,377	—	—	—	6,377
信託收據貸款	4,584	—	—	—	4,584
受按要項償還條款所限的					
長期銀行借款	11,033	—	—	—	11,033
應付董事款項	4,904	—	—	—	4,904
應付關聯公司款項	5,477	—	—	—	5,477
	<u>51,652</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>51,652</u>

附錄一

會計師報告

	按要求及				總計 千港元
	少於1年 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元	5年以上 千港元	
於二零一五年三月三十一日					
貿易應付款項及應付票據	30,334	—	—	—	30,334
應計費用及其他應付款項	6,901	—	—	—	6,901
短期銀行借款	456	—	—	—	456
受按要項償還條款所限的					
長期銀行借款	16,010	—	—	—	16,010
應付董事款項	19,539	—	—	—	19,539
應付關聯公司款項	7,352	—	—	—	7,352
衍生金融工具	1,979	—	—	—	1,979
	<u>82,571</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>82,571</u>
	按要求及				總計 千港元
	少於1年 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元	5年以上 千港元	
於二零一六年三月三十一日					
貿易應付款項及應付票據	28,520	—	—	—	28,520
應計費用及其他應付款項	4,747	—	—	—	4,747
短期銀行借款	857	—	—	—	857
受按要項償還條款所限的					
長期銀行借款	22,443	—	—	—	22,443
應付董事款項	18,583	—	—	—	18,583
應付關聯公司款項	216	—	—	—	216
融資租賃責任	5,127	5,127	6,128	—	16,382
	<u>80,493</u>	<u>5,127</u>	<u>6,128</u>	<u>—</u>	<u>91,748</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	按要求及				總計 千港元
	少於1年 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元	5年以上 千港元	
於二零一六年七月三十一日					
貿易應付款項及應付票據	40,246	—	—	—	40,246
應計費用及其他應付款項	8,989	—	—	—	8,989
短期銀行借款	3,054	—	—	—	3,054
受按要​​求償還條款所限的					
長期銀行借款	27,143	—	—	—	27,143
應付關聯公司款項	75	—	—	—	75
融資租賃責任	5,577	5,577	5,694	—	16,848
	<u>85,084</u>	<u>5,577</u>	<u>5,694</u>	<u>—</u>	<u>96,355</u>

並無計及按要​​求償還的款項，長期銀行借款須按要​​求償還，分析如下：

	少於1年 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元	5年以上 千港元	總計 千港元
二零一四年三月三十一日	<u>5,818</u>	<u>1,131</u>	<u>2,023</u>	<u>3,095</u>	<u>12,067</u>
二零一五年三月三十一日	<u>10,947</u>	<u>1,531</u>	<u>2,023</u>	<u>2,421</u>	<u>16,922</u>
二零一六年三月三十一日	<u>8,929</u>	<u>8,929</u>	<u>4,060</u>	<u>1,746</u>	<u>23,664</u>
二零一六年七月三十一日	<u>11,892</u>	<u>10,848</u>	<u>4,438</u>	<u>1,522</u>	<u>28,700</u>

3.2 資本風險管理

貴集團管理資本的目標是保障貴集團有持續經營的能力，從而為股東帶來回報及為其他權益持有人提供利益，同時保持最佳的資本結構以降低資本成本。

貴集團的資本結構包括權益、應付董事及關聯公司款項以及借款。為維持或調整資本架構，貴集團或會調整支付予股東的股息金額、向股東退還資金、發行新股或出售資產以減少借款。

貴集團以資產負債比率監察資本。資產負債比率以負債淨額除以權益總額計算。負債淨額以總借款(包括應付董事及關聯公司的非貿易性質款項)減現金及現金等價物以及受限制現金計算。於二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日以及二零一六年七月三十一日的資產負債比率如下：

	於三月三十一日		於七月三十一日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元
借款	15,613	16,438	23,300	30,134
融資租賃責任	—	—	15,122	15,566
應付董事款項	4,904	19,539	18,583	—
應付關聯公司的				
非貿易性質款項	4,340	6,692	—	75
減：現金及現金等價物 以及受限制現金	(2,240)	(27,042)	(47,420)	(54,320)
負債／(資產)淨額	<u>22,617</u>	<u>15,627</u>	<u>9,585</u>	<u>(8,545)</u>
權益總額	56,010	85,457	118,442	124,025
資產負債比率	<u>40%</u>	<u>18%</u>	<u>8%</u>	<u>不適用</u>

資產負債比率由二零一四年三月三十一日的40%降至二零一五年三月三十一日的18%、二零一六年三月三十一日的8%，主要是由於負債淨額減少及權益總額增加所致。於二零一六年七月三十一日，由於由負債淨額改為資產淨值，故資產負債比率並不適用。

3.3 公平值估計

在結算日按公平值計量的金融工具賬面值分類至香港財務報告準則第13號「公平值計量」所界定的公平值層級的三個層級中，每項被分類的金融工具的公平值全數乃基於就公平值計量而言重要的最低層級輸入值計算。有關層級界定如下：

- 第一級－相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)。
- 第二級－除納入第一級的報價外，可直接(即價格)或間接(即源自價格)觀察的資產或負債的輸入數據。
- 第三級－不基於可觀察市場數據的資產或負債的輸入數據(即不可觀察輸入數據)。

於二零一五年三月三十一日，貴集團有關約1,979,000港元衍生金融工具的負債乃使用第二級方法計量。

並無於活躍市場買賣的金融工具(如場外衍生工具)的公平值乃使用估值技術釐定。該等估值技術充分利用可獲得的可觀察市場數據，從而盡量減少對實體特有估計的依賴。倘按公平值計量的工具的所有重大輸入數據均可從觀察取得，則該工具會被列入第二級。

用於金融工具估值的特定估值技術包括：

- 遠期外匯合約的公平值乃使用於結算日的遠期匯率釐定，所得價值會貼現至現值。

若一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則該工具會被列入第三級。

於有關期間，公平值層級的層次之間並無轉撥。

貴集團的其他金融資產及負債(包括現金及現金等價物、受限制現金、應收融資租賃款項、貿易應收款項及應收票據、按金及其他應收款項、應收一名董事及關聯公司款項、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、應付董事及關聯公司款項、融資租賃責任以及借款)的賬面值，均與其公平值相若，原因是其到期日較短或按浮動利率計息。

銀行借款非即期部分的賬面值經計及貼現影響後與其公平值合理相若。

4 重要會計估計及判斷

估計及判斷乃依據過去經驗及其他因素(包括在某些情況下對未來事件作出被認為合理的預期)作持續評估。

貴集團對未來作出估計及假設。按定義，所得的會計估計甚少等同相關實際結果。下文討論有重大風險會引致需對下一個財政年度內的資產及負債賬面值作出重大調整的估計及假設。

(a) 機械及設備的估計可使用年期及剩餘價值

管理層乃參考貴集團的業務模式、其資產管理政策、行業慣例、資產預期用途、預期維修及保養、因市場變化或改善導致的技術或商業方面過時，估計機械及設備的可使用年期。機械及設備的剩餘價值乃根據具同等賬齡資產的現行市值釐定，並計及有關資產的狀況及其他經濟考慮因素。管理層所估計機械及設備的可使用年期及剩餘價值將對折舊支出有重大影響。

貴集團的主要營運資產為機械及設備。倘有事件發生或情況改變顯示機械及設備的賬面值可能無法收回時，管理層會對該等資產進行減值評估。

管理層認為，機械及設備於有關期間並無減值跡象，原因是該等資產用於可賺取利潤的項目且二手市場對該等機械及設備的需求強勁。

(b) 貿易應收款項及應收票據減值

管理層根據客戶的信貸記錄及按業務分劃分的現行市況釐定貿易應收款項及應收票據的減值撥備。在評估每名客戶的應收款項可收回性時，會進行重大判斷。在進行判斷時，管理層會考一系列因素，如跟進程序的結果、客戶的付款趨勢(包括期後付款)及客戶的財務狀況。倘貴集團客戶的財務狀況轉差而削弱其付款能力，則可能需要作出額外撥備。該等應收款項能否收回的最終結果將對所需的減值金額造成影響。

(c) 所得稅及遞延稅項

貴集團須繳納香港利得稅。在釐定所得稅的撥備時須作出重大判斷。多項交易及計算方式均會導致未能確定最終所定稅項。貴集團根據對額外稅項會否到期的估算，確認預計稅項審計事宜的負債。倘該等事宜的最終稅項結果與最初錄得的款項有所差異，有關差額將會對作出該釐定期間的即期及遞延所得稅資產及負債造成影響。

倘管理層認為有可能有未來應課稅溢利可用作與暫時性差額或稅項虧損抵銷，則會確認與若干暫時性差額及稅項虧損有關的遞延所得稅資產。倘預期與原先估計不同，則該差額會對有關估計出現變動的期間內遞延所得稅資產及所得稅開支的確認造成影響。

(d) 存貨撥備

於釐定過時及滯銷存貨所需的撥備金額時，貴集團可評估存貨的賬齡分析並對比存貨的賬面值與其各自的可變現淨值。釐定該撥備需要進行大量判斷。倘影響存貨可變現淨值的狀況惡化，則須作出額外撥備。

(e) 衍生及其他金融工具公平值

並非於活躍市場買賣的金融工具的公平值乃採用估值技術釐定。貴集團主要根據各報告期末的現行市況透過其判斷選擇多種估值方法並作出假設。估值模型需要主觀假設輸入數據(包括遠期匯率、無風險利率及市場波動性)，主觀假設輸入數據的變動或會對公平值估計有重大影響。

(f) 應收融資租賃款項減值虧損

貴集團定期審閱應收融資租賃款項組合，評估任何減值跡象，並於特定情況下就減值評估減值虧損。貴公司董事認為根據其評估，毋須就應收融資租賃款項的減值虧損作出任何撥備。

5 收益及分部資料

收益指於日常業務過程中銷售機械及備用零件、租賃機械、提供運輸服務及提供相關服務的收款總額。於有關期間確認的收益如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收益					
銷售機械及備用零件以及 提供相關服務	81,347	154,731	137,128	61,140	32,594
租賃機械及提供相關服務	31,487	52,803	66,993	20,170	23,405
運輸服務	—	—	1,318	16	2,485
	<u>112,834</u>	<u>207,534</u>	<u>205,439</u>	<u>81,326</u>	<u>58,484</u>

貴公司的執行董事被確定為其主要營運決策人。就調配資源及評估分部表現而向主要營運決策人呈報的資料著重於所交付或提供的商品或服務類型。

具體來說，貴集團的可報告分部如下：

1. 交易－銷售機械及備用零件以及提供相關服務
2. 租賃－租賃機械及提供相關服務
3. 運輸－提供運輸服務

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

分部收益及業績

以下為按可報告及經營分部劃分的貴集團收益及業績分析。

截至二零一四年三月三十一日止年度

	交易 千港元	租賃 千港元	運輸 千港元	總計 千港元
收益				
來自外部客戶的分部收益	81,347	31,487	—	112,834
業績				
分部溢利	12,153	7,567	—	19,720
未分配公司收入				672
未分配公司支出				(5,268)
除稅前溢利				15,124

截至二零一五年三月三十一日止年度

	交易 千港元	租賃 千港元	運輸 千港元	總計 千港元
收益				
來自外部客戶的分部收益	154,731	52,803	—	207,534
業績				
分部溢利	24,590	17,886	—	42,476
未分配公司收入				115
未分配公司支出				(7,291)
除稅前溢利				35,300

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一六年三月三十一日止年度

	交易 千港元	租賃 千港元	運輸 千港元	總計 千港元
收益				
來自外部客戶的分部收益	137,128	66,993	1,318	205,439
業績				
分部溢利／(虧損)	26,081	26,873	(1,517)	51,437
未分配公司收入				229
未分配公司支出				(11,745)
除稅前溢利				39,921

截至二零一五年七月三十一日止四個月(未經審計)

	交易 千港元	租賃 千港元	運輸 千港元	總計 千港元
收益				
來自外部客戶的分部收益	61,140	20,170	16	81,326
業績				
分部溢利／(虧損)	9,808	5,185	(142)	14,851
未分配公司收入				2
未分配公司支出				(2,791)
除稅前溢利				12,062

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一六年七月三十一日止四個月

	交易 千港元	租賃 千港元	運輸 千港元	總計 千港元
收益				
來自外部客戶的分部收益	32,594	23,405	2,485	58,484
業績				
分部溢利／(虧損)	6,890	8,828	(159)	15,559
未分配公司收入				90
未分配公司支出				(7,952)
除稅前溢利				7,697

分部溢利指各分部所產生的除稅前溢利而未分配中央行政成本、財務收入及財務成本。此乃就資源調配及表現評估而向主要營運決策人匯報的計量方式。

由於有關資料毋須就資源調配及表現評估而定期向主要營運決策人報告，故並無呈列分部資產及負債。

其他分部資料

截至二零一四年三月三十一日止年度

	交易 千港元	租賃 千港元	運輸 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
計量分部業績時計入的款項：					
折舊	—	(12,407)	—	(790)	(13,197)
出售機械及設備的虧損	—	(575)	—	—	(575)

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一五年三月三十一日止年度

	交易 千港元	租賃 千港元	運輸 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
計量分部業績時					
計入的款項：					
折舊	—	(17,906)	—	(1,373)	(19,279)
出售機械及設備的虧損	—	(2,845)	—	—	(2,845)
	<u>—</u>	<u>(17,906)</u>	<u>—</u>	<u>(1,373)</u>	<u>(19,279)</u>

截至二零一六年三月三十一日止年度

	交易 千港元	租賃 千港元	運輸 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
計量分部業績時計入的款項：					
折舊	—	(18,781)	(851)	(1,095)	(20,727)
出售機械及設備的收益	—	328	—	—	328
	<u>—</u>	<u>(18,781)</u>	<u>(851)</u>	<u>(1,095)</u>	<u>(20,727)</u>

截至二零一五年七月三十一日止四個月(未經審計)

	交易 千港元	租賃 千港元	運輸 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
計量分部業績時計入的款項：					
折舊	—	(6,412)	(59)	(423)	(6,894)
出售機械及設備的 (虧損)／收益	—	(2,352)	—	61	(2,291)
	<u>—</u>	<u>(6,412)</u>	<u>(59)</u>	<u>(423)</u>	<u>(6,894)</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至二零一六年七月三十一日止四個月

	交易 千港元	租賃 千港元	運輸 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
計量分部業績時計入的款項：					
折舊	—	(7,009)	(609)	(303)	(7,921)
出售機械及設備的虧損	—	(238)	—	—	(238)

地區資料

由於貴集團來自外部客戶的全部收益及貴集團的所有非流動資產均來自及位於香港，故並無呈列地區資料。

主要客戶

為貴集團收益總額貢獻超過10%的來自客戶收益如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
					(未經審計)
客戶A	30,943	48,646	43,229	9,420	10,625
客戶B	12,945	28,826	不適用*	不適用*	7,917
客戶C	不適用*	不適用*	31,525	9,453	不適用*
客戶D	不適用*	不適用*	不適用*	不適用*	6,712
客戶E	不適用*	不適用*	不適用*	10,936	不適用*

附註*：相應收益並無超過貴集團於有關期間收益總額的10%。

附錄一

會計師報告

6 其他收入及收益／(虧損)淨額

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審計)	
管理費收入(附註26(b))	444	444	—	—	—
衍生金融工具收益／(虧損)	2	(2,703)	(407)	(267)	—
匯兌收益／(虧損)淨額	123	1,793	(47)	571	(736)
出售機械及設備 (虧損)／收益(附註25(b))	(575)	(2,845)	328	(2,291)	(238)
其他	77	127	64	7	101
	<u>71</u>	<u>(3,184)</u>	<u>(62)</u>	<u>(1,980)</u>	<u>(873)</u>

7 按性質劃分的開支

計入銷售及服務成本、銷售及行政開支的開支分析如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審計)	
機械、設備及備用零件成本	66,418	125,711	110,820	50,595	24,844
員工成本(包括董事酬金)(附註8)	7,640	9,604	10,311	2,973	4,965
機械及設備租賃開支	43	692	7,875	2,027	1,906
有關以下各項的經營租賃租金					
—辦公室及儲存場所	457	692	923	306	312
佣金	1,729	1,952	—	—	—
核數師酬金	218	263	1,000	333	333
[編纂]開支	—	—	[編纂]	—	[編纂]
折舊					
—自有機械及設備	13,197	19,279	18,699	6,835	6,579
—融資租賃下持有的機械及設備	—	—	2,028	59	1,342
其他	7,612	10,332	10,994	3,918	4,240
	<u>97,314</u>	<u>168,525</u>	<u>[編纂]</u>	<u>67,046</u>	<u>[編纂]</u>
銷售及服務成本、銷售及 行政開支總額					

8 僱員福利開支(包括董事酬金)

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
薪金及其他福利	5,249	6,338	7,342	2,372	3,613
表現相關獎勵金	2,212	3,023	2,660	509	1,199
僱主向退休福利 計劃供款(附註a)	179	243	309	92	153
	<u>7,640</u>	<u>9,604</u>	<u>10,311</u>	<u>2,973</u>	<u>4,965</u>

(a) 退休福利計劃

貴集團根據香港強制性公積金條例參與強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。根據強積金計劃規定，香港僱主及其僱員各自須按僱員總收入的5%向強積金計劃供款，於二零一三年四月一日開始至二零一四年五月三十一日每月上限為1,250港元，而於二零一四年六月一日或之後開始每月上限為1,500港元。

在強積金計劃內，貴集團的唯一責任為向計劃作出規定供款。概無已沒收供款可用作減少未來年度應付供款。

附錄一

會計師報告

(b) 董事及最高行政人員酬金

下表所示薪酬表示於有關期間該等董事以貴集團僱員的身份及／或以貴集團現時旗下公司董事的身份向貴集團所收取的薪酬。

	截至二零一四年三月三十一日止年度				總計 千港元
	董事袍金 千港元	薪金及 其他福利*	表現相關 獎勵金 千港元	僱主向	
				退休福利 計劃供款 千港元	
執行董事					
葉錦玲女士	—	243	90	13	346
蕭太太	—	1,578	50	15	1,643
蕭先生(行政總裁)	—	—	—	—	—
何景超先生	—	270	602	15	887
	—	2,091	742	43	2,876
	截至二零一五年三月三十一日止年度				總計 千港元
	董事袍金 千港元	薪金及 其他福利*	表現相關 獎勵金 千港元	僱主向	
				退休福利 計劃供款 千港元	
執行董事					
葉錦玲女士	—	242	240	13	495
蕭太太	—	1,578	—	15	1,593
蕭先生(行政總裁)	—	—	—	—	—
何景超先生	—	270	760	18	1,048
	—	2,090	1,000	46	3,136

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至二零一六年三月三十一日止年度				總計 千港元
	董事袍金 千港元	薪金及 其他福利*	表現相關 獎勵金 千港元	僱主向 退休福利 計劃供款 千港元	
執行董事					
葉錦玲女士	—	250	20	13	283
蕭太太	—	1,578	—	18	1,596
蕭先生(行政總裁)	—	—	—	—	—
何景超先生	—	223	952	18	1,193
	—	2,051	972	49	3,072
	截至二零一五年七月三十一日止四個月				總計 千港元
	董事袍金 千港元 (未經審計)	薪金及 其他福利* 千港元 (未經審計)	表現 相關獎勵金 千港元 (未經審計)	僱主向 退休福利 計劃供款 千港元 (未經審計)	
執行董事					
葉錦玲女士	—	80	—	4	84
蕭太太	—	526	—	6	532
蕭先生(行政總裁)	—	—	—	—	—
何景超先生	—	90	255	6	351
	—	696	255	16	967

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至二零一六年七月三十一日止四個月				總計 千港元
	董事袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	表現 相關獎勵金 千港元	僱主向 退休福利 計劃供款 千港元	
執行董事					
葉錦玲女士	—	100	100	5	205
蕭太太	—	226	—	6	232
蕭先生(行政總裁)	—	—	—	—	—
何景超先生	—	75	360	6	441
	—	401	460	17	878

上文所顯示薪酬為該等董事於有關期間以管理貴公司或其附屬公司業務事宜身份收取的酬金。

於有關期間，概無貴公司董事(i)就接受職位收取或獲支付任何薪酬；及(ii)放棄或同意放棄任何酬金。

於有關期間，概無就終止董事服務而直接或間接向董事支付或作出退休福利、付款或福利。

徐廣勳先生、梁兆康先生及李正榮教授於二零一七年一月二十日獲委任為貴公司獨立非執行董事。於有關期間，獨立非執行董事尚未獲委任且並無收取任何薪酬。

附註*：其他福利包括非現金福利：一名董事住所的租金開支。

(c) 五名最高薪人士

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年七月三十一日止四個月，貴集團五名最高薪人士（未計及銷售佣金）分別包括一名、兩名、一名、一名及兩名董事，彼等的酬金於上文呈列分析中反映。向其餘四名、三名、四名、四名及三名人士支付的酬金如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
薪金及其他福利	1,788	1,540	1,428	1,162	893
表現相關獎勵金	406	748	453	—	200
僱主向退休福利計劃供款	60	53	61	30	29
	<u>2,254</u>	<u>2,341</u>	<u>1,942</u>	<u>1,192</u>	<u>1,122</u>

其餘人士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	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	人數				
	(未經審計)				
零至1,000,000港元	4	2	4	4	3
1,000,001港元					
至1,500,000港元	—	1	—	—	—
	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>3</u>

於有關期間內，貴集團概無向任何董事或五名最高薪人士支付任何酬金作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或離職補償。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

9 財務成本淨額

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
財務收入					
— 融資租賃應收款項的財務收入	26	85	208	1	89
— 銀行存款的利息收入	—	30	21	1	1
	<u>26</u>	<u>115</u>	<u>229</u>	<u>2</u>	<u>90</u>
財務成本					
— 銀行貸款的利息開支	(493)	(640)	(708)	(227)	(205)
— 融資租賃責任的利息開支	—	—	(219)	(13)	(255)
	<u>(493)</u>	<u>(640)</u>	<u>(927)</u>	<u>(240)</u>	<u>(460)</u>
財務成本淨額	<u>(467)</u>	<u>(525)</u>	<u>(698)</u>	<u>(238)</u>	<u>(370)</u>

10 所得稅開支

於損益賬扣除的所得稅款項指：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
香港利得稅					
即期所得稅	591	1,318	5,329	1,732	1,944
過往年度超額撥備	(10)	—	—	—	—
遞延所得稅 (附註19)	1,980	4,535	1,607	259	170
	<u>2,561</u>	<u>5,853</u>	<u>6,936</u>	<u>1,991</u>	<u>2,114</u>

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年七月三十一日止四個月，已就估計應課稅溢利按16.5%稅率計提香港利得稅撥備。

貴集團除所得稅前溢利的稅額與採用香港稅率計算的理論稅額的差異如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
除所得稅前溢利	15,124	35,300	39,921	12,062	7,697
按有關司法權區適用的當地 稅率計算的稅項	2,495	5,825	6,587	1,991	1,283
以下各項的稅務影響：					
毋須課稅收入	—	(5)	(4)	—	—
不可扣稅開支	76	33	353	—	831
過往年度超額撥備	(10)	—	—	—	—
所得稅開支	2,561	5,853	6,936	1,991	2,114

11 股息

貴公司自其註冊成立以來並無派付或宣派任何股息。

於二零一六年七月十五日，善樂機械租賃董事向其股東宣派有關截至二零一六年三月三十一日止年度的末期股息12,000,000港元及特別股息3,000,000港元，兩者已於二零一六年八月十五日獲批准並於二零一六年八月二十三日悉數派付。股息比率及收取股息的股份數目並無呈列，原因為有關資料就本報告而言並無意義。有關股息並無於財務資料反映作應付股息，但會於應屆股東週年大會上取得其股東批准後於截至二零一七年三月三十一日止年度反映作保留盈利轉撥。

12 每股盈利

由於貴集團重組及按上文附註1.3所披露的匯總基準呈列有關期間的業績，於財務資料內載入每股盈利資料並無意義，故並無呈列有關資料。

附錄一

會計師報告

13 機械及設備

	機械 千港元	設備 及工具 千港元	傢俱、 固定裝置 及設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
於二零一三年四月一日					
成本	100,254	48	1,900	4,759	106,961
累計折舊	(36,528)	(48)	(1,342)	(2,562)	(40,480)
賬面淨額	63,726	—	558	2,197	66,481
截至二零一四年 三月三十一日止年度					
年初賬面淨額	63,726	—	558	2,197	66,481
添置	24,448	—	12	2,280	26,740
出售	(3,467)	—	—	—	(3,467)
折舊	(12,407)	—	(114)	(676)	(13,197)
年末賬面淨額	72,300	—	456	3,801	76,557
於二零一四年三月三十一日					
成本	119,616	48	1,912	5,755	127,331
累計折舊	(47,316)	(48)	(1,456)	(1,954)	(50,774)
賬面淨額	72,300	—	456	3,801	76,557
截至二零一五年 三月三十一日止年度					
年初賬面淨額	72,300	—	456	3,801	76,557
添置	61,393	—	723	675	62,791
出售	(6,855)	—	(81)	(75)	(7,011)
折舊	(17,906)	—	(175)	(1,198)	(19,279)
年末賬面淨額	108,932	—	923	3,203	113,058
於二零一五年三月三十一日					
成本	171,385	48	2,467	6,020	179,920
累計折舊	(62,453)	(48)	(1,544)	(2,817)	(66,862)
賬面淨額	108,932	—	923	3,203	113,058

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	機械 千港元	設備及 工具 千港元	傢俱、 固定裝置 及設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
截至二零一六年					
三月三十一日止年度					
年初賬面淨額	108,932	—	923	3,203	113,058
添置	39,093	—	9	9,929	49,031
出售	(20,121)	—	—	(100)	(20,221)
折舊	(18,781)	—	(169)	(1,777)	(20,727)
	<u>109,123</u>	<u>—</u>	<u>763</u>	<u>11,255</u>	<u>121,141</u>
於二零一六年三月三十一日					
成本	177,057	48	2,476	15,321	194,902
累計折舊	(67,934)	(48)	(1,713)	(4,066)	(73,761)
	<u>109,123</u>	<u>—</u>	<u>763</u>	<u>11,255</u>	<u>121,141</u>
截至二零一六年					
七月三十一日止四個月					
年初賬面淨額	109,123	—	763	11,255	121,141
添置	19,735	—	56	2,075	21,866
出售	(783)	—	—	—	(783)
折舊	(6,905)	—	(56)	(960)	(7,921)
	<u>121,170</u>	<u>—</u>	<u>763</u>	<u>12,370</u>	<u>134,303</u>
於二零一六年七月三十一日					
成本	195,116	48	2,532	17,396	215,092
累計折舊	(73,946)	(48)	(1,769)	(5,026)	(80,789)
	<u>121,170</u>	<u>—</u>	<u>763</u>	<u>12,370</u>	<u>134,303</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
自損益賬扣除折舊：					
—銷售及服務成本	12,407	17,906	19,632	6,471	7,618
—行政開支	790	1,373	1,095	423	303
	<u>13,197</u>	<u>19,279</u>	<u>20,727</u>	<u>6,894</u>	<u>7,921</u>

融資租賃責任下持有的機械及設備的賬面淨值包括：

	於三月三十一日			於
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	七月三十一日 二零一六年 千港元
成本—資本化融資租賃	—	—	18,574	20,648
累計折舊	—	—	(2,028)	(3,370)
賬面淨額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>16,546</u>	<u>17,278</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日及二零一六年七月三十一日，就貴集團銀行借款(附註22)質押的機械及設備分別達零、零、3,408,000港元及13,700,000港元。

14 貿易應收款項及應收票據、按金、預付款項及其他應收款項

	於三月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零一六年 千港元
貿易應收款項及應收票據	30,575	27,524	37,643	31,921
減值撥備	(1,022)	(1,022)	(1,022)	(1,022)
	<u>29,553</u>	<u>26,502</u>	<u>36,621</u>	<u>30,899</u>
按金、預付款項及 其他應收款項	1,706	2,549	4,180	4,786
減：非即期部分	(1,445)	(965)	(1,640)	(1,440)
即期部分	<u>261</u>	<u>1,584</u>	<u>2,540</u>	<u>3,346</u>

授予貿易客戶的信用期一般為30至60天。貴集團未持有任何抵押品作為擔保。

於二零一四年、二零一五年、二零一六年三月三十一日及二零一六年七月三十一日，貿易應收款項及應收票據按發票日期作出的賬齡分析如下：

	於三月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零一六年 千港元
1至30天	17,064	9,842	13,034	13,864
31至60天	7,708	9,162	16,353	8,717
61至90天	3,962	5,933	3,124	3,910
超過90天	819	1,565	4,110	4,408
	<u>29,553</u>	<u>26,502</u>	<u>36,621</u>	<u>30,899</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一四年、二零一五年、二零一六年三月三十一日及二零一六年七月三十一日，分別有10,592,000港元、11,109,000港元、21,649,000港元及16,165,000港元已逾期但未視作減值的貿易應收款項及應收票據，原因為該等款項主要與並無近期違約歷史的客戶有關。基於過往經驗，貴集團董事認為毋須就該等結餘計提減值撥備，原因為信貸質素概無重大變動及該等結餘仍被視作可全額收回。該等貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	於三月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	七月三十一日
	千港元	千港元	千港元	二零一六年 千港元
逾期：				
1至30天	6,962	5,113	12,242	7,964
31至60天	2,751	4,444	6,193	1,977
61至90天	422	1,012	1,242	2,780
超過90天	457	540	1,972	3,444
	<u>10,592</u>	<u>11,109</u>	<u>21,649</u>	<u>16,165</u>

貿易應收款項及應收票據的減值撥備變動如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於年初	1,022	1,022	1,022	1,022	1,022
因不可收回而撇銷的應收款項	—	—	—	—	—
於年／期末	<u>1,022</u>	<u>1,022</u>	<u>1,022</u>	<u>1,022</u>	<u>1,022</u>

貿易應收款項及應收票據均以港元計值。

附錄一

會計師報告

15 應收融資租賃款項

	最低租賃付款				最低租賃付款的現值			
	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	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
不遲於一年	1,472	764	3,390	3,390	1,439	763	3,309	3,309
遲於一年及								
不遲於五年	214	—	3,340	2,210	203	—	3,098	2,058
減：未賺取財務收入	(44)	(1)	(323)	(233)	—	—	—	—
最低應收租賃付款的現值	<u>1,642</u>	<u>763</u>	<u>6,407</u>	<u>5,367</u>	<u>1,642</u>	<u>763</u>	<u>6,407</u>	<u>5,367</u>
減：流動資產下呈列								
一年內到期款項					(1,439)	(763)	(3,309)	(3,309)
非流動資產下呈列的款項					<u>203</u>	<u>—</u>	<u>3,098</u>	<u>2,058</u>

於有關期間，以上融資租賃的實際年利率約等於4.5%。

應收融資租賃款項均以港元計值。

16 存貨

	於三月三十一日		於七月三十一日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元
機械	<u>5,646</u>	<u>13,366</u>	<u>12,813</u>	<u>8,570</u>

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年七月三十一日止四個月，於損益賬確認為開支及計入銷售及服務成本的存貨成本分別為66,418,000港元、125,711,000港元、110,820,000港元、50,595,000港元及24,844,000港元。

附錄一

會計師報告

17 受限制現金、現金及現金等價物

	於三月三十一日		於七月三十一日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元
受限制現金(附註i)	—	751	10,000	10,000
減：非即期部分	—	—	(10,000)	(10,000)
即期部分	—	751	—	—
手頭現金	21	21	21	21
銀行現金(附註ii)	2,219	26,270	37,399	44,299
現金及現金等價物	2,240	26,291	37,420	44,320

附註i：於二零一五年及二零一六年三月三十一日以及二零一六年七月三十一日，分別有751,000港元、10,000,000港元及10,000,000港元的受限制現金分別按0.01%、0.75%及0.75%的年利率賺取利息，到期時間分別為5個月、21個月及17個月，被用作結算有關為購買機械及設備發出的信用證責任。

附註ii：於二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日以及二零一六年七月三十一日，其他銀行結餘的加權平均實際利率分別為0.01%、0.01%、0.01%及0.01%。

現金及現金等價物以及受限制現金按以下貨幣計值：

	於三月三十一日		於七月三十一日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元
港元	1,404	23,858	41,625	51,812
美元	741	2,375	5,054	1,055
日圓	80	805	55	38
歐元	15	4	686	1,415
	2,240	27,042	47,420	54,320

18 匯總股本

重組於二零一六年七月三十一日尚未完成。為編製本財務資料，於二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日以及二零一六年七月三十一日匯總資產負債表內的匯總股本指貴集團現時旗下公司的匯總股本。

19 遞延所得稅

遞延稅項資產與遞延稅項負債的分析如下：

	於三月三十一日		於七月三十一日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元
遞延所得稅資產：				
於超過12個月後可收回	8	15	163	240
遞延所得稅負債：				
於超過12個月後應付或結清	(10,333)	(14,875)	(16,630)	(16,877)
	<u>(10,325)</u>	<u>(14,860)</u>	<u>(16,467)</u>	<u>(16,637)</u>

遞延所得稅負債的變動如下：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
					(未經審計)
於年初	(8,345)	(10,325)	(14,860)	(14,860)	(16,467)
於損益確認(附註10)	(1,980)	(4,535)	(1,607)	(259)	(170)
	<u>(10,325)</u>	<u>(14,860)</u>	<u>(16,467)</u>	<u>(15,119)</u>	<u>(16,637)</u>

附錄一

會計師報告

於有關期間遞延所得稅負債與資產的變動（並無計及同一稅務司法權區的結餘抵銷）如下：

遞延所得稅負債－加速稅項折舊

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
於年初	(9,841)	(11,019)	(15,610)	(15,610)	(17,014)
於損益確認	(1,178)	(4,591)	(1,404)	383	(1,270)
於年／期末	(11,019)	(15,610)	(17,014)	(15,227)	(18,284)

遞延所得稅資產－稅項虧損

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
於年初	1,496	694	750	750	547
於損益確認	(802)	56	(203)	(642)	1,100
於年／期末	694	750	547	108	1,647

20 貿易應付款項及應付票據、應計費用及其他應付款項

	於三月三十一日			於
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	七月三十一日 二零一六年 千港元
貿易應付款項及應付票據	19,277	30,334	28,520	40,246
應計費用及其他應付款項 (附註i)	6,377	6,901	4,747	8,989
	25,654	37,235	33,267	49,235

附註i：該等款項主要指客戶墊款以及工資、法律及專業費用的應計費用及其他應付款項以及運輸成本。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貿易應付款項及應付票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	於三月三十一日			於
			七月三十一日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元
0至30天	7,504	6,158	5,353	3,202
31至60天	6,152	7,496	10,100	3,495
61至90天	970	7,155	10,205	2,636
90天以上	4,651	9,525	2,862	30,913
	<u>19,277</u>	<u>30,334</u>	<u>28,520</u>	<u>40,246</u>

貿易應付款項及應付票據的賬面值與其公平值相若，且以下列貨幣計值：

	於三月三十一日			於
			七月三十一日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元
港元	4,630	5,158	8,278	6,498
日圓	—	14,443	16,834	25,346
歐元	—	11	1,352	2,822
美元	14,647	10,722	2,056	5,580
	<u>19,277</u>	<u>30,334</u>	<u>28,520</u>	<u>40,246</u>

21 衍生金融工具

	於三月三十一日				於七月三十一日			
	二零一四年		二零一五年		二零一六年		二零一六年	
	資產	負債	資產	負債	資產	負債	資產	負債
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
遠期外匯合約	—	—	—	1,979	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,979</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

於二零一五年三月三十一日，貴集團擁有未結算遠期外匯合約以購入日圓及出售港元。未結算遠期外匯合約的名義本金額為13,647,000港元。遠期外匯合約公平值重新計量的收益或虧損即時於損益確認。

22 借款

	於三月三十一日		於七月三十一日	
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元
銀行借款－有抵押	15,613	16,438	23,300	30,134
分析為：				
信託收據貸款	4,580	—	—	—
短期銀行借款	—	428	857	2,991
須於一年內償還的				
長期銀行借款部分	5,704	10,791	8,787	11,688
須於一年後償還但				
載有按要求償還條款				
的長期銀行借款部分				
(附註i)	5,329	5,219	13,656	15,455
	15,613	16,438	23,300	30,134

附註i：該等款項指貸款人根據有關銀行融資協議隨時酌情要求償還的結餘，故分類為流動負債。

銀行借款還款日期(基於相關銀行貸款協議所載的還款時間表且不計及任何按要求償還條款的影響)分析如下：

	於三月三十一日		於七月三十一日	
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元
一年內	10,284	11,219	9,644	14,679
一至兩年	1,083	1,475	8,540	10,220
兩至五年	1,804	1,804	3,694	3,991
五年以後	2,442	1,940	1,422	1,244
	15,613	16,438	23,300	30,134

銀行借款以港元計值，且由於銀行借款按市場利率計息，故其賬面值與其公平值相若。

借款由多項銀行融資組成。於二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日以及二零一六年七月三十一日，固息及浮息借款分別按年利率3%至3.25%、年利率2.6%至3.25%、年利率2.6%至4.24%及年利率2.6%至4.55%計息。

貴集團的銀行融資須每年檢討，並由以下各項作抵押或擔保：

- (i) 於二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日以及二零一六年七月三十一日，由貴集團一家附屬公司授出的無限額公司擔保；
- (ii) 於二零一四年及二零一五年三月三十一日，由一名董事提供的無限額個人擔保及於二零一六年三月三十一日及二零一六年七月三十一日，由兩名董事提供的無限額個人擔保；
- (iii) 於二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日以及二零一六年七月三十一日，由一家關聯公司持有的物業；
- (iv) 由貴集團的若干機械及設備(如附註13所詳述)。

於有關期間貴集團並無違反任何金融銀行契諾。董事及貴集團的附屬公司作出的擔保及關聯公司所持有的物業將於貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司[編纂]後解除。

於二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日以及二零一六年七月三十一日，銀行融資總額包括與簽發貴公司及其他相關公司所用信用證有關者分別約24,606,000港元、36,400,000港元、53,302,000港元及58,266,000港元。

23 融資租賃責任

	於三月三十一日		於七月三十一日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元
就呈報用途而作出				
的分析如下：				
流動負債	—	—	5,008	5,445
非流動負債	—	—	10,114	10,121
	—	—	15,122	15,566

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一六年三月三十一日及二零一六年七月三十一日，貴集團根據融資租賃租賃若干機械及設備。平均租期為46個月。融資租賃責任相關利率於各合約日期釐定，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的年利率分別介乎4.24%至4.73%及介乎4.24%至4.73%。

	最低租賃付款			於		最低租賃付款的現值			於	
	於三月三十一日			七月三十一日		於三月三十一日			七月三十一日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一六年	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
不遲於一年	—	—	5,127	5,577	—	—	5,008	5,445		
遲於一年及不遲於五年	—	—	11,255	11,271	—	—	10,114	10,121		
減：未來融資開支	—	—	(1,260)	(1,282)	—	—	—	—		
最低租賃責任的現值	—	—	15,122	15,566	—	—	15,122	15,566		
減：流動負債下呈列										
一年內到期款項					—	—	(5,008)	(5,445)		
非流動負債下呈列										
到期款項					—	—	10,114	10,121		

貴集團的融資租賃責任由出租人就租賃資產收取的費用以及一名董事提供的個人擔保作抵押。上述由董事作出的擔保將於貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司[編纂]後解除。

融資租賃責任均以港元計值。

24 承擔

(a) 資本承擔

於結算日已承擔但尚未產生的資本開支如下：

	於三月三十一日			於	
	二零一四年			七月三十一日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
就機械及設備已訂約 但尚未撥備	—	—	30,755	25,346	

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(b) 經營租賃承擔－作為承租人

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃機械、辦公室及貨倉以及董事住所。租賃協議於租期結束時可按市場費率重續。不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款總額如下：

	於三月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元
不遲於一年	224	840	806	1,275
遲於一年及不遲於五年	—	455	—	—
	<u>224</u>	<u>1,295</u>	<u>806</u>	<u>1,275</u>

(c) 經營租賃承擔－作為出租人

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議與承租人訂約以出租機械。不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款總額如下：

	於三月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元
不遲於一年	6	127	165	219
遲於一年及不遲於五年	—	—	—	—
	<u>6</u>	<u>127</u>	<u>165</u>	<u>219</u>

25 匯總現金流量表附註

(a) 有關期間溢利與經營所得現金淨額的對賬：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
除所得稅前溢利	15,124	35,300	39,921	12,062	7,697
就以下各項作出調整：					
— 機械及設備折舊	13,197	19,279	20,727	6,894	7,921
— 出售機械及設備 的虧損／(收益)	575	2,845	(328)	2,291	238
— 財務收入	(26)	(115)	(229)	(2)	(90)
— 財務成本	493	640	927	240	460
	<u>29,363</u>	<u>57,949</u>	<u>61,018</u>	<u>21,485</u>	<u>16,226</u>
營運資金變動：					
存貨(增加)／減少	(2,614)	(7,720)	553	(7,401)	4,243
貿易應收款項及應收票據 (增加)／減少	(6,668)	3,051	(10,119)	(19,364)	5,722
按金、預付款項及 其他應收款項(增加)／減少	(1,170)	(843)	(985)	(6,219)	543
應收／應付關聯公司款項 減少／(增加)	410	(395)	444	(1)	(228)
受限制現金增加	—	(751)	(9,249)	(16,946)	—
衍生金融工具增加／(減少)	—	1,979	(1,979)	(959)	—
貿易應付款項及應付票據 增加／(減少)	3,998	11,057	(1,814)	1,216	11,726
應計費用及其他應付款項 增加／(減少)	4,439	524	(2,154)	1,890	4,242
	<u>27,758</u>	<u>64,851</u>	<u>35,715</u>	<u>(26,299)</u>	<u>42,474</u>
經營所得／(所用) 現金淨額	<u>27,758</u>	<u>64,851</u>	<u>35,715</u>	<u>(26,299)</u>	<u>42,474</u>

(b) 於匯總現金流量表中，出售機械及設備的[編纂]包括：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
賬面淨值(附註13)	3,467	7,011	20,221	13,973	783
出售機械及設備的 (虧損)/收益(附註6)	(575)	(2,845)	328	(2,291)	(238)
出售機械及設備的[編纂]	<u>2,892</u>	<u>4,166</u>	<u>20,549</u>	<u>11,682</u>	<u>545</u>

(c) 非現金交易

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度以及截至二零一五年及二零一六年七月三十一日止四個月，根據融資租賃購買的機械及設備分別為零、零、16,417,000港元、3,200,000港元及2,000,000港元。

26 關聯方交易

(a) 名稱/姓名及關係

貴公司董事認為，下列公司為於有關期間與貴集團擁有交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱/姓名	與貴集團的關係
善樂重機有限公司(「善樂重機」) (前稱佳銓有限公司)	由控股股東控制的實體
達順工程有限公司(「達順」)	由控股股東控制的實體
天威國際投資企業有限公司(「天威」)	由控股股東控制的實體
SanRoc International (Macau) Limited (「Sanroc Macau」)	由控股股東控制的實體
盛賀有限公司	由控股股東控制並 於二零一四年十月三日撤銷註冊的實體
騰獅企業有限公司(「騰獅」)	由控股股東控制的實體
蕭先生	貴公司董事
蕭太太	貴公司董事

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的交易

除財務資料其他部分所披露者外，於有關期間，貴集團與關聯方按雙方互相協定的條款進行下列交易：

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元
銷售機械及設備					
– 善樂重機 (附註i)	13	–	–	–	–
購買機械及設備					
– 達順 (附註i)	2,346	1,760	656	440	–
– 善樂重機 (附註i)	–	22	–	–	–
	2,346	1,782	656	440	–
銷售佣金開支					
– 達順 (附註ii)	335	409	–	–	–
– 天威 (附註ii)	1,394	1,543	–	–	–
	1,729	1,952	–	–	–
已付及應付下列關聯方的機械及設備租金開支					
– 善樂重機 (附註ii)	43	18	–	–	–
已收及應收下列關聯方的管理費收入					
– 達順 (附註ii)	444	444	–	–	–
已付及應付下列關聯方的董事住所租金開支					
– 天威 (附註ii)	900	900	900	300	–

附註i：銷售及購買乃按相關各方相互協定的價格進行。

附註ii：服務條款乃由相關各方相互協定。

附註iii：蕭先生於二零一四年及二零一五年三月三十一日提供的無限期個人擔保，以及蕭先生及蕭太太於二零一六年三月三十一日及二零一六年七月三十一日提供的無限期個人擔保，用作貴集團銀行融資的抵押 (附註22)。

附註iv：於二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日及二零一六年七月三十一日，由一間關聯公司持有的物業已作抵押以便貴集團取得銀行融資 (附註22)。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方的結餘

應收關聯方款項

	於				最高未償還金額			
	於三月三十一日		七月三十一日		截至三月三十一日止年度		截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
應收關聯公司款項								
貿易性質(附註ii)								
善樂重機	82	-	-	-	82	82	-	-
非貿易性質(附註i)								
達順	888	888	-	-	888	888	888	-
騰獅	-	-	-	12	-	-	-	12
	<u>970</u>	<u>888</u>	<u>-</u>	<u>12</u>				
應收一名董事款項								
非貿易性質(附註i)								
蕭先生	250	591	591	-	250	591	591	591
	<u>250</u>	<u>591</u>	<u>591</u>	<u>-</u>	<u>250</u>	<u>591</u>	<u>591</u>	<u>591</u>

附註i：屬非貿易性質的應收關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。

附註ii：屬貿易性質的應收關聯方款項為無抵押、免息及信用期為30天。

應付關聯方款項

	於三月三十一日			於
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元
應付董事款項				
非貿易性質(附註i)				
— 蕭先生	4,904	19,539	15,583	—
— 蕭太太	—	—	3,000	—
	<u>4,904</u>	<u>19,539</u>	<u>18,583</u>	<u>—</u>
應付關聯公司款項				
貿易性質(附註ii)				
— 達順	1,108	660	216	—
— 善樂重機	29	—	—	—
	<u>1,137</u>	<u>660</u>	<u>216</u>	<u>—</u>
非貿易性質(附註i)				
— 天威	1,037	2,281	—	75
— 達順	2,803	3,911	—	—
— Sanroc Macau	500	500	—	—
	<u>4,340</u>	<u>6,692</u>	<u>—</u>	<u>75</u>
	<u>5,477</u>	<u>7,352</u>	<u>216</u>	<u>75</u>

附註i：屬非貿易性質的應付關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。

附註ii：屬貿易性質的應付關聯方款項為無抵押、免息及貨到付款或信用期30天。

(d) 主要管理層的薪酬

主要管理層包括貴集團執行董事及非執行董事。就主要管理層提供僱員服務已付或應付的薪酬於附註8(b)中披露。

27 期後事項

除本報告所披露者外，於二零一六年七月三十一日後發生下列重大事項：

- (i) 於二零一六年十一月十日，貴集團完成重組(附註1.2)。
- (ii) 於二零一六年七月十五日，善樂機械租賃的董事向其股東宣派有關截至二零一六年三月三十一日止年度的末期股息12,000,000港元及特別股息3,000,000港元，兩者已於二零一六年八月十五日獲批准並於二零一六年八月二十三日悉數派付。
- (iii) 通過日期為二零一七年一月二十三日的股東決議案，本公司有條件採納購股權計劃，據此本集團可向經甄選參與者授出購股權。截至本報告日期，並無授出任何購股權。
- (iv) 通過日期為二零一七年一月二十三日的股東決議案及因根據建議[編纂]本公司股份而發行[編纂]使本公司股份溢價賬獲得進賬的前提下，本公司將向本公司現有股東發行[編纂]股全數入賬列作繳足的額外股份。

III 期後財務報表

貴公司或貴集團現時旗下任何公司並無就二零一六年七月三十一日後及直至本報告日期任何期間編製經審計財務報表。除本報告所披露者外，貴公司或貴集團現時旗下任何公司並無就二零一六年七月三十一日後任何期間宣派、作出或派付任何股息或分派。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

謹啟