

Deloitte.

德勤

香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

敬啟者：

以下所載乃吾等就SHIS Limited（「貴公司」）及其附屬公司（下文統稱為「貴集團」）截至二零一六年三月三十一日止三個年度各年及截至二零一六年九月三十日止六個月（「往績記錄期」）之財務資料（「財務資料」）作出的報告，以供載入 貴公司於[•]就建議 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）[編纂]而刊發的文件（「文件」）。

貴公司乃於二零一六年五月十八日在開曼群島註冊成立的有限公司。透過文件「歷史、重組及公司架構」一節所詳述的集團重組（「重組」）， 貴公司於二零一六年十二月二十九日成為 貴集團的控股公司。

於本報告日期， 貴公司附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/營運 地點及日期	已發行 及繳足股本	貴集團於以下日期應佔股權				本報告日期	主要業務活動
			二零一四年 三月三十一日	二零一五年 三月三十一日	二零一六年 三月三十一日	二零一六年 九月三十日		
SH Integrated Services Pte. Ltd. (「SH Integrated」)	新加坡 二零零五年 十一月二十三日	1,500,000新加坡元 (「新加坡元」)	100%	100%	100%	100%	100%	總承包商(專注於維修及/ 安裝機械及電氣系統的樓 宇服務，包括維修及裝修 服務以及建築工程)

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立／營運地點及日期	已發行及繳足股本	貴集團於以下日期應佔股權				本報告日期	主要業務活動
			二零一四年三月三十一日	二零一五年三月三十一日	二零一六年三月三十一日	二零一六年九月三十日		
DRC Engineering Pte. Ltd. (「DRC Engineering」)	新加坡 二零零五年三月八日	500,000新加坡元	100%	100%	100%	100%	100%	總承包商(專注於維修及/或安裝機械及電氣系統的樓宇服務，包括維修及裝修服務以及建築工程)
CSH Development Pte. Ltd. (「CSH Development」)	新加坡 二零一五年十月九日	100,000新加坡元	不適用	不適用	100%	100%	100%	物業投資
錦峰創投有限公司(「錦峰創投」)	英屬處女群島 (「英屬處女群島」) 二零一六年三月十八日	1美元(「美元」)	不適用	不適用	不適用	100%	100%	投資控股
創添投資有限公司(「創添」)	英屬處女群島 二零一六年四月二十五日	1美元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	投資控股
松益有限公司(「松益」)	英屬處女群島 二零一六年五月五日	1美元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	投資控股

貴集團現時旗下所有公司均採納三月三十一日作為其財政年度結算日。DRC Engineering已於二零一六年將其財政年度結算日由五月三十一日更改為三月三十一日，以便就建議 貴公司股份於聯交所[編纂]而編製 貴公司合併財務報表。DRC Engineering財政年結日變動對 貴集團合併財務報表並無重大財務影響。

於往績記錄期，以下組成 貴集團的附屬公司的法定財務報表乃根據新加坡會計準則理事會頒發的新加坡財務報告準則（「新加坡財務報告準則」）編製，並經下列於新加坡註冊的執業會計師審核：

附屬公司名稱	財政年度	法定核數師名稱
SH Integrated	截至二零一四年及二零一五年 三月三十一日止年度各年	執業會計師 CCHL International
	截至二零一六年三月三十一日 止年度	Deloitte & Touche LLP Singapore
DRC Engineering	截至二零一四年及二零一五年 五月三十一日止年度各年	LEE S F & CO
	由二零一五年六月一日起至二 零一六年三月三十一日止期間	Deloitte & Touche LLP Singapore

並無為 貴公司、錦峰創投、創添及松益編製經審核財務報表，乃因該等公司註冊成立所在的司法權區並無法定審核要求，且彼等自其各自註冊成立日期以來並無開展任何業務（有關重組的交易除外）。並無為 CSH Development 編製經審核財務報表，乃因直至截至二零一六年三月三十一日止最近財政年度，該公司註冊成立少於一年且獲得豁免。

就本報告而言，SH Integrated 及 DRC Engineering 各自的董事已分別根據符合國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）之會計政策編製各公司於截至二零一六年三月三十一日止三個年度及截至二零一六年九月三十日止六個月的財務報表（「附屬公司財務報表」），而 CSH Development、SHIS Limited、錦峰創投、創添及松益的董事已編製 CSH Development、SHIS Limited、錦峰創投、創添及松益自其註冊成立日期起至二零一六年九月三十日止期間的管理賬目（統稱「相關財務報表」）。附屬公司財務報表由 Deloitte & Touche LLP Singapore（一家新加坡註冊執業會計師公司）根據國際審計與鑒證準則理事會頒發的國際審計準則進行審核。

本報告所載於往績記錄期的財務資料乃根據相關財務報表按下文 A 節附註 2 所述的呈列基準並經作出吾等認為就編製本報告以載入文件而言屬適宜的調整後編製。

吾等已根據香港會計師公會推薦的核數指引第 3.340 條「招股章程及申報會計師」審查相關財務報表，並已進行吾等認為對將財務資料納入文件而言屬必要之程序。

相關財務報表乃由批准其刊發的各公司董事負責編製。貴公司董事亦須對載有本報告的文件的內容負責。吾等的責任乃根據相關財務報表編製本報告所載的財務資料，就財務資料達致獨立意見，並向閣下報告。

吾等認為，就本報告而言，基於下文A節附註2所載呈列基準，財務資料真實公平反映貴集團於二零一四年、二零一五年、二零一六年三月三十一日及二零一六年九月三十日及貴公司於二零一六年九月三十日的合併財務狀況以及貴集團於往績記錄期的合併財務表現及合併現金流量。

貴集團於截至二零一五年九月三十日止六個月的比較合併損益及其他全面收益表、合併現金流量表及合併權益變動表連同隨附附註於作出貴公司董事認為適宜的有關調整後已摘自SH Integrated及DRC Engineering的同期未經審核財務資料（「二零一五年九月三十日財務資料」），有關資料乃貴公司董事僅就本報告編製。吾等已根據國際核數與核證準則委員會頒發的國際審核委聘準則第2410號「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱二零一五年九月三十日財務資料。吾等對二零一五年九月三十日財務資料的審閱包括向財務及會計事項負責人員作出詢問及應用分析及其他審閱程序。審閱遠較根據國際審核準則進行的審核範圍小，因此，無法使吾等保證吾等知悉在審核中可能識別的所有重大事項。因此，吾等並無就二零一五年九月三十日財務資料發表審核意見。基於吾等的審核，吾等並無發現任何事項令吾等相信二零一五年九月三十日財務資料在所有重大方面未根據與於編製財務資料時使用的遵守國際財務準則的會計政策一致者編製。

A. 財務資料

合併損益及其他全面收益表

截至二零一六年三月三十一日止三個年度及截至二零一六年九月三十日止六個月

	附註	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月	
		二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元 (未經審核)	二零一六年 新加坡元
收益	6	34,825,609	34,963,602	40,504,968	17,704,156	18,822,449
銷售成本		(25,698,933)	(23,673,126)	(26,753,387)	(12,484,294)	(11,497,306)
毛利		9,126,676	11,290,476	13,751,581	5,219,862	7,325,143
其他收入	7a	85,846	116,032	161,673	26,025	174,800
出售物業、廠房及 設備所得收益(虧損)		2,219,167	13,095	(13,606)	1,148	5,710
其他虧損	7b	(361,383)	(22,620)	(9,920)	-	(4,566)
其他開支	7c	-	-	(48,900)	-	(1,492,484)
銷售開支		(106,376)	(82,288)	(98,867)	(39,287)	(72,806)
行政開支		(5,259,227)	(5,672,600)	(6,739,724)	(2,551,770)	(2,993,410)
融資成本	8	(81,749)	(102,346)	(114,454)	(54,682)	(36,873)
除稅前溢利		5,622,954	5,539,749	6,887,783	2,601,296	2,905,514
所得稅開支	9	(531,032)	(918,347)	(1,269,668)	(472,749)	(639,424)
年內/期內溢利及其他 全面收益總額	10	<u>5,091,922</u>	<u>4,621,402</u>	<u>5,618,115</u>	<u>2,128,547</u>	<u>2,266,090</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

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九月三十日

附註	貴集團 於三月三十一日			貴集團	貴公司	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元	
非流動資產						
物業、廠房及設備	14	7,378,482	7,375,762	8,846,862	8,879,896	-
於附屬公司的投資，非[編纂]		-	-	-	-	3
		<u>7,378,482</u>	<u>7,375,762</u>	<u>8,846,862</u>	<u>8,879,896</u>	<u>3</u>
流動資產						
存貨	15	-	-	160,447	210,655	-
貿易應收款項	16	6,913,267	9,380,544	7,983,914	8,883,807	-
其他應收款項、按金及 預付款項	17	165,780	341,945	703,965	588,515	274,767
應收客戶建築工程款項	18	542,130	698,699	38,359	278,350	-
應收控股股東款項	19	-	-	-	117,758	117,758
應收關聯公司款項	19	78,195	26,424	17,564	12,011	-
已抵押銀行存款	20	-	-	224,889	1,391,712	-
銀行結餘及現金	20	7,805,723	9,478,136	14,675,108	8,229,883	-
		<u>15,505,095</u>	<u>19,925,748</u>	<u>23,804,246</u>	<u>19,712,691</u>	<u>392,525</u>
流動負債						
貿易及其他應付款項	21	6,937,400	6,508,472	6,613,930	5,805,854	-
應付附屬公司款項	19	-	-	-	-	1,885,012
應付客戶建築工程款項	18	240,499	12,886	-	-	-
應付關聯公司款項	19	275,306	201,378	221,928	-	-
應付董事款項	19	-	-	3,800,000	-	-
融資租賃承擔—於一年內到期	22	1,250	30,003	30,590	30,474	-
於一年內到期的借貸	23	261,516	244,084	238,332	238,332	-
應付所得稅		189,789	829,609	1,626,782	1,723,817	-
		<u>7,905,760</u>	<u>7,826,432</u>	<u>12,531,562</u>	<u>7,798,477</u>	<u>1,885,012</u>

附錄一

會計師報告

	附註	貴集團			貴集團	貴公司
		二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元
流動資產/(負債)淨值		<u>7,599,335</u>	<u>12,099,316</u>	<u>11,272,684</u>	<u>11,914,214</u>	<u>(1,492,487)</u>
總資產減流動負債		<u>14,977,817</u>	<u>19,475,078</u>	<u>20,119,546</u>	<u>20,794,110</u>	<u>(1,492,484)</u>
非流動負債						
融資租賃承擔—於一年後到期	22	–	105,828	75,238	60,353	–
借貸	23	5,165,314	4,934,946	3,336,668	3,217,502	–
遞延稅項負債	24	<u>29,212</u>	<u>29,611</u>	<u>109,832</u>	<u>152,357</u>	<u>–</u>
		<u>5,194,526</u>	<u>5,070,385</u>	<u>3,521,738</u>	<u>3,430,212</u>	<u>–</u>
資產/(負債)淨值		<u>9,783,291</u>	<u>14,404,693</u>	<u>16,597,808</u>	<u>17,363,898</u>	<u>(1,492,484)</u>
資本及儲備						
股本	25	1,650,000	2,000,000	2,100,000	2,100,000	–
累計溢利		<u>8,133,291</u>	<u>12,404,693</u>	<u>14,497,808</u>	<u>15,263,898</u>	<u>(1,492,484)</u>
貴公司擁有人應佔權益		<u>9,783,291</u>	<u>14,404,693</u>	<u>16,597,808</u>	<u>17,363,898</u>	<u>(1,492,484)</u>

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

截至二零一六年三月三十一日止三個年度及截至二零一六年九月三十日止六個月

	股本 新加坡元	累計溢利 新加坡元	總計 新加坡元
於二零一三年四月一日	1,650,000	3,041,369	4,691,369
年內溢利及其他全面收益	—	5,091,922	5,091,922
於二零一四年三月三十一日	1,650,000	8,133,291	9,783,291
年內溢利及其他全面收益	—	4,621,402	4,621,402
轉撥 (附註 25)	350,000	(350,000)	—
於二零一五年三月三十一日	2,000,000	12,404,693	14,404,693
年內溢利及其他全面收益	—	5,618,115	5,618,115
派付股息 (附註 12)	—	(3,525,000)	(3,525,000)
發行股本 (附註 25)	100,000	—	100,000
於二零一六年三月三十一日	2,100,000	14,497,808	16,597,808
期內溢利及其他全面收益	—	2,266,090	2,266,090
宣派股息 (附註 12)	—	(1,500,000)	(1,500,000)
於二零一六年九月三十日	<u>2,100,000</u>	<u>15,263,898</u>	<u>17,363,898</u>
截至二零一五年九月三十日止六個月 (未經審核)			
於二零一五年三月三十一日	2,000,000	12,404,693	14,404,693
期內溢利及其他全面收益	—	2,128,547	2,128,547
於二零一五年九月三十日 (未經審核)	<u>2,000,000</u>	<u>14,533,240</u>	<u>16,533,240</u>

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

截至二零一六年三月三十一日止三個年度及截至二零一六年九月三十日止六個月

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元 (未經審核)	二零一六年 新加坡元
經營活動					
除稅前溢利	5,622,954	5,539,749	6,887,783	2,601,296	2,905,514
調整：					
物業、廠房及設備折舊	303,335	368,483	578,736	253,212	401,012
融資成本	81,749	102,346	114,454	54,682	36,873
出售物業、廠房及設備(收益)					
虧損，淨額	(2,219,167)	(13,095)	13,606	(1,148)	(5,710)
利息收入	(5,287)	(7,642)	(9,132)	(4,848)	(5,592)
撇銷物業、廠房及設備	–	22,620	9,920	–	4,566
撇銷壞賬	361,383	–	–	–	–
營運資金變動前的經營現金流量	4,144,967	6,012,461	7,595,367	2,903,194	3,336,663
營運資金變動：					
貿易應收款項(增加)減少	(1,727,017)	(2,467,277)	1,396,630	1,753,995	(899,893)
其他應收款項、按金及預付款項 (增加)減少	(27,765)	(176,165)	(362,020)	(22,802)	373,917
應收客戶建築工程款項(增加)減少	(391,674)	(156,569)	660,340	(2,917,266)	(239,991)
應收關聯公司款項(增加)減少	(67,727)	51,771	8,860	21,385	5,553
存貨增加	–	–	(160,447)	–	(50,208)
貿易及其他應付款項增加(減少)	1,703,127	(428,928)	105,458	(1,205,720)	(827,858)
應付關聯公司款項增加(減少)	274,062	(73,928)	20,550	(96,143)	(221,928)
應付客戶建築工程款項增加(減少)	29,443	(227,613)	(12,886)	59,162	–
經營產生(使用)的現金	3,937,416	2,533,752	9,251,852	495,805	1,476,255
已付所得稅	(68,353)	(278,128)	(392,274)	(110,139)	(499,864)
經營活動產生的現金淨額	3,869,063	2,255,624	8,859,578	385,666	976,391

附錄一

會計師報告

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元 (未經審核)	二零一六年 新加坡元
投資活動					
代表控股股東就[編纂]					
已付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
購買物業、廠房及設備	(306,018)	(251,885)	(2,092,454)	(1,261,543)	(438,612)
出售物業、廠房及設備所得款項	4,050,000	26,597	19,092	10,748	5,710
存入已抵押銀行存款	—	—	(224,889)	—	(1,166,823)
投資活動產生(使用)現金淨額	3,743,982	(225,288)	(2,298,251)	(1,250,795)	(1,717,483)
融資活動					
已付利息	(81,749)	(102,346)	(114,454)	(54,682)	(36,873)
已收利息	5,287	7,642	9,132	4,848	5,592
償還借貸	(1,533,880)	(247,800)	(5,179,030)	(120,087)	(119,166)
償還租購	(22,276)	(15,419)	(30,003)	(15,001)	(15,001)
發行股份所得款項	—	—	100,000	—	—
新籌借貸所得款項	—	—	3,575,000	—	—
董事(還款)墊款	(1,200,000)	—	3,800,000	—	(3,800,000)
已付股息	—	—	(3,525,000)	—	(1,500,000)
已付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
融資活動所用現金淨額	(2,832,618)	(357,923)	(1,364,355)	(184,922)	(5,704,133)
現金及現金等價物增加(減少)淨額	4,780,427	1,672,413	5,196,972	(1,050,051)	(6,445,225)
年初/期初現金及現金等價物	3,025,296	7,805,723	9,478,136	9,478,136	14,675,108
年末/期末現金及現金等價物， 指銀行結餘及現金	7,805,723	9,478,136	14,675,108	8,428,085	8,229,883

財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於二零一六年五月十八日在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，主要營業地點為 18 Kaki Bukit Place, Eunostechpark, Singapore 416196。

貴公司為一間投資控股公司，其營運附屬公司的主要業務為提供專注於維修及／或安裝機械及電氣系統的樓宇服務（包括維修及翻新服務）以及提供建築工程。

貴公司的功能貨幣為新加坡元（「新加坡元」），新加坡元亦為貴公司及其主要附屬公司的呈列貨幣。

2. 集團重組及財務資料的呈列基準

於二零一六年重組開始前，在整個往績記錄期，SH Integrated、DRC Engineering 及 CSH Development 由蔡成海先生及麥佩卿女士夫婦控制。蔡成海先生及麥佩卿女士彼此互為一致行動人士及被視為「控股股東」。

重組包括下列步驟：

- 於二零一六年五月十八日，貴公司於開曼群島註冊成立，法定股本為 380,000 港元，分為 38,000,000 股每股面值 0.01 港元的單一類別股份，其中一股股份以未繳股款的方式配發及發行予初始認購人（獨立第三方），於同日，所述股份以零代價轉讓予蔡成海先生。
- 於二零一六年三月十八日，錦峰創投於英屬處女群島註冊成立，法定股本為 50,000 股每股面值為 1 美元的單一類別股份。於二零一六年五月二十五日，一股錦峰創投股份配發及發行予貴公司，入賬列作繳足。
- 於二零一六年四月二十五日，創添於英屬處女群島註冊成立，法定股本為 50,000 股每股面值為 1 美元的單一類別股份。於二零一六年五月二十五日，一股創添股份配發及發行予貴公司，入賬列作繳足。
- 於二零一六年五月五日，松益在英屬處女群島註冊成立，法定股本為 50,000 股每股面值為 1 美元的單一類別股份。於二零一六年六月十四日，一股松益股份配發及發行予貴公司，入賬列作繳足。
- 於二零一六年十二月二十九日，蔡成海先生按零代價轉讓貴公司一股未繳股款股份予瑞亨環球。
- 於二零一六年十二月二十九日，蔡成海先生轉讓 SH Integrated 的全部已發行股份予錦峰創投，代價為 2 新加坡元，乃按照蔡成海先生的指示由貴公司配發及發行全部入賬列作繳足的 [編纂] 予瑞亨環球投資有限公司（「瑞亨環球」，一間由蔡成海先生及麥佩卿女士分別擁有 90% 及 10% 的公司）而結算。於完成上述股份轉讓後，SH Integrated 成為貴公司的間接全資附屬公司。
- 於二零一六年十二月二十九日，麥佩卿女士轉讓 DRC Engineering 的全部已發行股份予創添，代價為 1 新加坡元，乃按照麥佩卿女士的指示由貴公司配發及發行全部入賬列作繳足的 [編纂] 予瑞亨環球而結算。於完成上述股份轉讓後，DRC Engineering 成為貴公司的間接全資附屬公司。

- 於二零一六年十二月二十九日，蔡成海先生及麥佩卿女士將於CSH Development的全部已發行股本轉讓予松益，代價為1新加坡元，乃按蔡成海先生及麥佩卿女士的指示由貴公司配發及發行全部入賬列作繳足的[編纂]予瑞亨環球而結算。於完成上述股份轉讓後，CSH Development成為貴公司的間接全資附屬公司。

各控股股東已就制定及／或執行所有決定書面重申彼等的協議(包括但不限於控制貴公司、錦峰創投、創添、松益、SH Integrated、DRC Engineering及CSH Development之財務、管理及營運事宜)，彼等已形成一致行動。自此，重組後的貴集團(包括貴公司、錦峰創投、創添、松益、SH Integrated、DRC Engineering及CSH Development)於整個往績記錄期或各自註冊成立日期至二零一六年九月三十日(以較短期間為準，而不論彼等正式及法定成為貴公司的附屬公司之實際日期)一直受控股股東共同控制，因此，貴集團被認為一個持續經營的實體且就編製財務報表應用合併會計法。

財務資料乃根據共同控制合併準則編製，猶如貴公司於整個往績記錄期內及於各報告日期為錦峰創投、創添、松益、SH Integrated、DRC Engineering及CSH Development的控股公司(經計及各集團實體的註冊成立日期)。於往績記錄期的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表包括貴集團旗下公司的業績、權益變動及現金流量，猶如於整個往績記錄期或自彼等各自註冊成立日期以來(以較短者為準)，當前的集團架構一直存在。已編製貴集團於二零一四年、二零一五年、二零一六年三月三十一日及二零一六年九月三十日的合併財務狀況表以呈報貴集團現時旗下公司的資產及負債，猶如於該等日期當前的集團架構一直存在(經計及各自註冊成立日期(倘適用))。

3. 應用國際財務報告準則

就編製及呈列往績記錄期的財務資料而言，貴集團已於整個往績記錄期貫徹應用於二零一六年四月一日開始的財政年度生效的國際財務報告準則。

於本報告刊發日期，貴集團並無應用以下已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本：

貴集團並未提早採納以下已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及國際會計準則(「國際會計準則」)及其修訂本：

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15號	來自客戶合約的收益 ¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ³
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第22號	外幣交易和預付款 ¹
國際會計準則第40號修訂本	投資物業轉移 ¹
國際財務報告準則修訂本	二零一四年至二零一六年週期頒佈的國際財務 報告準則的年度改進 ⁵
國際財務報告準則第2號修訂本	以股份為基礎的付款交易的分類及計量 ¹
國際財務報告準則第4號修訂本	應用國際財務報告準則第9號金融工具及 國際財務報告準則第4號保險合約 ¹
國際財務報告準則第15號修訂本	國際財務報告準則第15號來自客戶合約的 收益的澄清 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會 計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合資公司之間的資產 出售或注資 ⁴
國際會計準則第7號修訂本	披露計劃 ²
國際會計準則第12號修訂本	就未變現虧損確認遞延稅項資 ²

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零一七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 於將予釐定的日期或之後開始的年度期間生效

⁵ 於二零一七年一月一日或二零一八年一月一日（視乎情況）或之後開始的年度期間生效

除下文所述者外，貴集團管理層認為，應用其他新訂及經修訂準則及詮釋不大可能對貴集團的財務狀況及表現以及披露產生重大影響。

國際財務報告準則第9號金融工具

於二零零九年頒佈的國際財務報告準則第9號引入有關金融資產分類及計量的新要求。國際財務報告準則第9號其後於二零一零年修訂，以載入有關金融負債的分類及計量以及終止確認的規定，並於二零一三年進一步修改，以包括對沖會計的新增規定。國際財務報告準則第9號的另一修訂版本於二零一四年七月頒佈，主要包括a)金融資產的減值要求及b)對分類的少許修訂，並通過就若干簡單債務工具引進一種「按公平值計入其他全面收益」(FVTOCI)的計量類別進行計量。

具體而言，根據國際財務報告準則第9號，屬國際會計準則第39號金融工具範圍內的所有已確認的金融資產：

國際財務報告準則第9號的主要規定詳述如下：

- 於國際會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內的所有已確認金融資產其後須按攤銷成本或公平值計量。特別是，按目標為收取合約現金流的業務模式所持有的債務投資，以及合約現金流僅為支付本金及尚未償還本金的利息的債務投資，一般於後續會計期間結束時按攤銷成本計量。於目標為同時收取合約現金流及出售金融資產的業務模式所持有的債務工具，以及金融資產條款使於特定日期產生的現金流僅為支付本金及尚未償還本金的利息的債務工具，會透過其他全面收益按公平值列賬計量。所有其他債務投資及股權投資均於後續會計期間結束時按彼等的公平值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回的選擇，以於其他全面收益呈報股權投資（並非持作買賣者）公平值的其後變動，只有股息收入一般於損益確認。
- 就計量指定為透過損益按公平值列賬的金融負債而言，國際財務報告準則第9號規定源自金融負債的信貸風險變動所引致該負債公平值變動的金額於其他全面收益內呈報，除非於其他全面收益中確認該負債的信貸風險變動的影響將造成或擴大損益內的會計錯配則作別論。源自金融負債的信貸風險變動所引致的金融負債公平值變動其後不會重新分類至損益內。根據國際會計準則第39號，指定為透過損益按公平值列賬的金融負債的整筆公平值變動金額於損益內呈報。
- 就金融資產的減值而言，與國際會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算相反，國際財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損的變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，毋須再待發生信貸事件即可確認信貸虧損。
- 新訂一般對沖會計規定保留三種對沖會計類別。然而，新規定為合資格進行對沖會計的各類交易提供更大的靈活性，特別是增加合資格作為對沖工具的工具類別，以及合資格進行對沖會計的非金融項目的風險成分類別。此外，成效測試經

大幅改動並以「經濟關係」的原則取代，對沖成效亦毋須進行追溯評估。新規定同時引入對有關實體風險管理活動的加強披露規定。

除與 貴集團按攤銷成本計量的金融資產有關的按預期虧損模式計算的潛在提早確認信貸虧損外，基於 貴集團於二零一六年九月三十日的金融工具分析， 貴集團管理層預期，日後採納國際財務報告準則第9號不會對 貴集團金融資產及金融負債所呈報的金額產生其他重大影響。

國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收入

國際財務報告準則第15號已於二零一四年七月頒佈，其制定一項單一全面模式供實體用作將自客戶合約所產生的收入入賬。於國際財務報告準則第15號生效後，其將取代現時載於國際會計準則第18號收益、國際會計準則第11號建築合約及相關詮釋的收入確認指引。

國際財務報告準則第15號的核心原則為實體所確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務的收入金額，應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言，該準則引入確認收入的五個步驟：

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

根據國際財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時(或就此)確認收入，即於特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。國際財務報告準則第15號已就特別情況的處理方法加入更明確的指引。此外，國際財務報告準則第15號要求更詳盡的披露。

根據初步分析， 貴集團管理層認為初次採納國際財務報告準則第15號將不會對業績及財務狀況造成重大影響。

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號說明國際財務報告準則申報者將如何確認、計量、呈列及披露租賃。該準則提供一項單一承租人會計模式，規定承租人確認所有租賃的資產及負債，除非租期為12個月或以下或相關資產的價值偏低。出租人繼續將租賃分類為經營或融資，而國際財務報告準則第16號有關出租人會計處理方針大致上與其前身國際會計準則第17號並無改變。

國際財務報告準則第16號於生效日期將取代國際會計準則第17號租賃，引進單一承租人會計模式，規定承租人就年期超過12個月的全部租賃確認資產及負債，惟相關資產屬低價值者則除外。具體而言，根據國際財務報告準則第16號，承租人須確認代表其使用相關租賃資產權利的使用權利資產，以及代表其作租賃付款責任的租賃負債。因此，承租人應確認使用權利資產的折舊及租賃負債的利息，及將租賃負債的現金償付分類為本金部分及利息部分，並於現金流量表中呈列。此外，使用權利資產及租賃負債最初按現值計量。計量包括不可撤銷租賃付款，亦包括將於選擇期間作出的付款(如承租人可合理確定將行使選擇權以延續租賃，或不行使選擇權以終止租賃)。此會計處理方式與根據先前國際會計準則第17號將租賃分類為經營租賃的承租人會計處理有重大差別。

就出租人會計處理而言，國際財務報告準則第16號實質上繼承國際會計準則第17號的出租人會計規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並以不同方式將該兩類租賃入賬。

貴集團有關於二零一四年、二零一五年、二零一六年三月三十一日及二零一六年九月三十日的租賃物業的經營租賃承擔總額分別為49,040新加坡元、171,680新加坡元、120,480新加坡元及381,352新加坡元，及貴集團管理層預期採納國際財務報告準則第16號將不會對貴集團產生重大影響，惟預期該等租賃承擔的若干部分將須於未來財務報表內確認為使用權資產及租賃負債。

4. 重大會計政策

財務資料乃根據下述符合國際財務報告準則的會計政策使用歷史成本法編製。此外，財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例所要求的適用披露。

歷史成本一般基於換取貨品或服務的代價的公平值釐定。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付的價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值方法估計。於估計資產或負債的公平值時，貴集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行[編纂]時將會考慮的該等特徵。在財務資料中計量及／或披露的公平值均在此基礎上予以確定，惟國際財務報告準則第2號範圍內的以股份支付之交易、國際會計準則第17號範圍內的租賃交易以及與公平值類似但並非公平值的計量(例如，國際會計準則第2號中的可變現淨值或國際會計準則第36號中的使用價值)除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及輸入數據對公平值計量的整體重要性分類為第1級、第2級及第3級，載述如下：

- 第1級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第2級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入數據(第1級內包括的報價除外)；及
- 第3級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

採納的主要會計政策載列如下。

合併基準

財務資料載有貴公司及由貴公司及其附屬公司控制的公司的財務報表。倘一家公司符合以下條件，則視為擁有控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象業務而承擔可變回報的風險或享有權利；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

倘事實及處境顯示上文所列控制權三項要元素中的一個或以上元素出現變動，則貴集團會再評估其對投資對象是否仍擁有控制權。

附屬公司於 貴集團取得有關附屬公司的控制權起開始合併入賬，並於 貴集團失去有關附屬公司的控制權時終止。具體而言，年內／期內所收購或出售附屬公司的收入及支出乃自 貴集團取得控制權之日起計入合併損益及其他全面收益表，直至 貴集團不再控制有關附屬公司之日為止。

附屬公司的財務報表於有需要時作出調整，致使其會計政策與 貴集團的會計政策一致。

有關 貴集團成員公司之間交易的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、支出及現金流量於合併賬日時全數對銷。

就涉及受共同控制實體的業務合併所採用合併會計法

財務資料計入合併實體或發生受共同控制合併的業務的財務報表項目，猶如有關項目自合併實體或業務首次受到控股人士控制的日期起已遭合併。

合併實體或業務的淨資產乃採用以控股人士角度的現有賬面值予以合併。以控股人士的權益延續為限，概不會就商譽或收購人於被收購人的可識別資產、負債及或然負債的公平淨值權益超過於共同控制合併時的成本予以確認。

合併損益及其他全面收益表包括各合併實體或業務(倘適用)自最早呈列日期或當合併實體或業務首次受到共同控制的日期起(如期間較短)的業績，而不論共同控制合併的日期。

收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量。在經濟利益很可能流入 貴集團且收益及成本(倘適用)能可靠計量的情況下，以下各項收益將會於損益中確認：

(i) 提供綜合樓宇服務(定義見附註6)所得收益

安裝電氣系統服務所得收益乃參考完工階段(由客戶驗收計量)及有關工程的結果能夠可靠估計時確認。

維修收益根據合約條款於提供服務時確認。

(ii) 提供樓宇建造工程(定義見附註6)所得收益

樓宇建造工程所得收益根據 貴集團建築合約的會計政策(見下文建築合約政策)確認。

(iii) 利息收入

金融資產的利息收入於經濟利益很可能流入 貴集團且收入金額能可靠地計量時確認。利息收入按時間比例入賬，並參照未償還本金額以適用實際利率計算。實際利率指將估計日後所得現金按金融資產的估計可使用年期精確貼現至資產初步確認時的賬面淨值的利率。

(iv) 租金收入

租金收入乃按直線法於各自租期內確認。

建築合約

建築合約乃就一項或一組資產的建設而與一名客戶特定協商的合約，客戶可特別指明設計的主要結構組成元素。當建築合約的結果能可靠估計時，收益及成本乃參考報告期末合約活動的完成階段而確認。

完成階段，取決於項目的類型，按以下兩項計量：

- a) 迄今進行的勘察工作佔合約估計總收益的比例；或
- b) 迄今已產生的合約成本佔合約估計總成本的比例。

合約工程修改及申索計入合約收益，惟以能可靠估計金額且有可能收回收入者為限。

當建築合約的結果無法可靠估計時，合約收益僅就有可能收回的已產生合約成本進行確認。合約成本於其產生期間內確認為開支。

倘總合約成本可能超過總合約收益，預期虧損將即時支銷。

建築合約成本包括與指定合約直接有關的成本及合約活動應佔且可分配至合約的成本。有關成本包括但不限於重大、勞工、折舊及租賃設備、利息開支、分包合約以及糾正及擔保工程的估計成本（包括預期保修成本）。

倘迄今已產生合約成本加已確認溢利減已確認虧損超逾進度賬單，超出部分列作應收客戶合約工程款項。倘進度賬單超逾迄今已產生合約成本加已確認溢利減已確認虧損，則超出部分列作應付客戶合約工程款項。

撥備

當貴集團因過往事件而導致現時的責任（法律或推定），而貴集團可能將須結清該責任，並可對該責任的金額作出可靠估計，則確認撥備。

確認為撥備的款額乃於報告期末結清現時責任所需代價的最佳估計，並已考慮有關責任的風險及不確定性。倘使用現金流量法估計清償現時責任而計量撥備，其賬面值為該等現金流的現值。

當須用於清償撥備的部分或全部經濟利益預期可自第三方收回時，則應收款項會在實際確定將獲償付且能可靠估計應收款項金額時確認為資產。

繁重合約

繁重合約所產生現時責任乃確認及計量作撥備。於貴集團擁有根據合約履行責任不可避免成本超過合約預期將收到經濟利益的合約時，被視為存在繁重合約。

租賃

凡租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃，均列作融資租賃。所有其他租賃則列作經營租賃。

貴集團作為承租人

根據融資租賃初始持有的資產按租約訂立時的公平值或最低租賃款項的現值（以較低者為準）確認為貴集團的資產。對出租人的相應負債於合併財務狀況表入賬列作融資租賃責任。租賃款項在融資開支與租賃債項減少之間分配，從而達到負債餘額的常數利率。融資開支立即於損益確認。

經營租賃款項乃於有關租期內按直線基準確認為開支，惟倘另一系統化基準更能代表消耗租賃資產所得經濟利益的時間模式則除外。根據經營租賃產生的或然租金於其產生期間確認為開支。

如因訂立經營租賃而收取租賃優惠，則該優惠會確認為負債。優惠利益總額以直線法確認為租賃開支減少，惟倘另一系統化基準更能代表消耗租賃資產所得經濟利益的時間模式則除外。

貴集團作為出租人

經營租賃產生的租金收入乃於相關租期內按直線基準於損益確認。

借貸成本

直接源於收購、建造或生產合資格資產（必須要較長時間才能準備作其建議用途或出售）的借貸成本乃加上至該等資產的成本，直至資產大致上準備作其擬定用途或出售。

所有其他借貸成本均於產生期間在損益中確認。

政府補助

政府補助不予確認入賬，除非有合理保證證明 貴集團將遵守其附帶條件及將收取補貼。

政府補助乃於 貴集團將擬以補貼所補償相關成本確認為開支的期間內以有系統基準在損益賬確認。具體而言，以要求 貴集團購買、建造或以其他方式收購非流動資產為主要條件的政府補助乃於合併財務狀況表確認為遞延收益，並於相關資產的可使用年期內按系統合理基準轉撥至損益中。

政府補助是抵銷已產生的支出或虧損或旨在給予 貴集團的即時財務資助（而無未來有關成本），於有關補助成為應收款項的期間在損益中確認。

退休福利成本

向中央公積金（「中央公積金」）作出的付款於僱員已提供服務從而擁有權獲得供款時確認為開支。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項根據年度／期間應課稅溢利計算。應課稅溢利與合併損益及其他全面收益表內呈報的除稅前溢利有別，乃由於其並無計入其他年度的應課稅或可扣稅收支項目，亦無計入無須課稅及不獲扣稅的損益表項目。貴集團的即期稅項負債使用於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按財務資料內資產與負債賬面值與計算應課稅溢利時採用相應稅基之間的暫時差額確認。一般而言，遞延稅項負債就所有應課稅的暫時差額進行確認。倘可能出現能動用可扣減暫時差額的應課稅溢利，遞延稅項資產一般就所有可扣減暫時差額進行確認。若因初步確認交易其他資產與負債（業務合併除外）而產生暫時差額，而該差額並無影響應課稅溢利或會計利潤，則不會確認該等資產與負債。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，並於不大可能有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時予以削減。

遞延稅項資產及負債按清償負債或變現資產期間的預期適用稅率（基於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法））計算。

遞延稅項負債及資產的計量，應反映貴集團於報告期末預期收回資產或清償負債賬面值的方式所導致的稅務後果。

即期及遞延稅項於損益確認，除非其涉及於其他全面收益或直接於權益中確認的項目，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括持作生產或供應貨品或服務或行政用途的樓宇及租賃土地（分類為融資租賃），乃按成本減其後的累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。

除永久業權物業外，折舊的確認乃以直線法按可使用年期撇減物業、廠房及設備的成本減剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊法於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響按預期基準入賬。物業、廠房及設備項目於出售時或當預期持續使用該資產不會於日後產生經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損按出售所得款項與資產賬面值間的差額計算，並於損益內確認。

持作自用的租賃土地

倘若租賃包括土地及樓宇部份，貴集團根據對各部份擁有權附帶的絕大部分風險及回報是否已轉讓予貴集團的評估，分別將各部份分類為融資或經營租賃，除非兩個部份明顯均為經營租賃，則整份租賃歸類為經營租賃。具體而言，最低租賃付款（包括任何一筆過預

付款項)於租賃訂立時按租賃土地部份及樓宇部份中的租賃權益相對公平值比例於土地及樓宇間分配。

倘租賃付款能可靠分配，則以經營租賃入賬的土地租賃權益在綜合財務狀況表中列為「預付租賃付款」，且於租期內按直線法攤銷。倘若租賃付款無法於土地及樓宇分部間可靠分配時，則整項租賃通常分類為融資租賃，並入賬列作物業、廠房及設備。

存貨

存貨按出售成本與可變現淨值的較低者列賬。成本包括直接物料成本及(倘適用)存貨達到彼等當前位置及狀況所產生的直接勞工成本及間接費用。成本使用先進先出法計算。可變現淨值指估計售價減所有估計完工成本及營銷、銷售及分銷所產生的成本。

金融資產

所有金融資產於根據合約(有關條款規定須於相關市場製訂的時限內交付投資)買賣一項投資時於交易日確認及終止確認，並初步按公平值扣除交易成本計量，惟初步按公平值計量且分類為透過損益按公平值計量的金融資產除外。

金融資產分類為「貸款及應收款項」。分類取決於金融資產的性質及目的，並於初步確認時予以釐定。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為具有固定或可釐定付款的非衍生金融資產，該等資產於活躍市場上並無報價。於初步確認後，貸款及應收款項(包括貿易應收款項、其他應收款項、銀行結餘及現金、已抵押銀行存款及應收控股股東／關聯公司款項)乃使用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬(見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

利息乃使用實際利率法確認，惟於利息確認並不重大時的短期應收款項除外。

金融資產減值虧損

金融資產在各報告期末評估是否有任何減值跡象。倘若有任何客觀證據表明，由於一個或多個於初步確認金融資產後發生的事件，金融資產的估計未來現金流量受到影響，則金融資產會予以減值。

就 貴集團持有的金融資產而言，減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或交易對方出現嚴重財務困難；或
- 違反合約，例如欠繳或拖欠利息或本金付款；或
- 借款人很有可能將宣告破產或進行財務重組。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，當有客觀證據證明資產已減值，減值虧損在損益中確認，並按資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計日後現金流量現值的差額計量。

就按成本列賬的金融資產而言，減值虧損按資產賬面值與同類金融資產按現行市場回報率折現的估計未來現金流量現值間的差額計量。該項減值虧損不會於往後期間撥回。

就若干類別金融資產（例如貿易應收款項）而言，經評估並無個別減值的資產乃（額外）以集體基準評估減值。應收款項組合的減值客觀憑證可能包括 貴集團過往收回款項的經驗、組合內超過15至60日信貸期的延遲付款數目增加、以及與未付應收款項相關的全國或地方經濟狀況的可觀察變動。

就所有金融資產而言，金融資產賬面值乃直接扣減減值虧損，惟貿易應收款項除外，其賬面值會透過使用撥備賬作出扣減。倘貿易或其他應收款項為無法收回，則於撥備賬內撇銷。其後收回過往撇銷的款項計入撥備賬。撥備賬的賬面值變動將於損益中確認。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，在後續期間，倘減值虧損金額減少，而有關減少客觀上與確認減值投資之後發生的事件有聯繫，則以前確認的減值虧損會透過損益撥回，但該撥回不應導致在減值撥回日期的投資賬面值超過假設並未確認減值時的攤銷成本。

金融負債及權益工具

由 貴集團所發行的金融負債及權益工具乃根據所訂立合約安排的內容及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益工具。

金融負債

金融負債（包括貿易應計費用、其他應付款項、應付關聯公司款項、應付董事款項及借貸）其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

權益工具

權益工具乃證明集團公司資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。 貴公司發行的權益工具按收取的所得款項扣除直接發行成本確認。

實際利率法

實際利率法是計算金融負債攤銷成本以及於相關期間內分配利息開支的一種方法。實際利率是指將金融負債在預計年期或更短期間內（如適當）的估計未來現金付款額（包括支付或收取的構成實際利率組成部分的所有費用和貼息、交易費用以及其他溢價或折價）準確折現為該工具初步確認時賬面淨值所使用的利率。

利息開支按實際利率法確認。

終止確認

僅在獲取資產所產生現金流量的合約權利到期，或者將金融資產及該資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓給另一個實體的情況下，貴集團才終止確認一項金融資產。倘貴集團並無轉移或保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓金融資產，則貴集團會繼續確認金融資產，惟以其持續參與者為限，並確認相關負債。倘貴集團保留已轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，貴集團會繼續確認該金融資產，亦會確認已收所得款項的有擔保借貸。

於終止確認全部金融資產時，資產的賬面值與已收及應收代價總和之間的差額，以及已於其他全面收益確認及於權益累計的累計收益或虧損會在損益中確認。

僅在貴集團的義務已經履行、解除或到期時，貴集團才終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付的代價之間的差額會在損益中確認。

抵銷安排

當貴集團有合法且可強制執行的權利抵銷已確認金額，且擬按淨額結算或同時變現資產及清償負債時，金融資產與金融負債相互抵銷，有關淨額於財務資料呈列。在一般業務過程中以及倘出現違約、無力償債或破產情況時，抵銷權必須現時已經存在（而非依賴未來事件發生與否），且可由任何對手方行使。

有形資產減值

於各報告期末，貴集團管理層檢討其無形資產的賬面值，以確定是否有跡象顯示該等資產遭受減值虧損。倘存在任何該等跡象，會估算可收回的資產金額，以確定減值虧損（如有）的程度。當不可能估計個人資產的可收回金額時，貴集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

可收回金額為公平值減去出售成本及使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃以除稅前貼現率貼現至現值以反映市場現時所評估之金錢時值及資產特定風險，就此不會調整估計未來現金流量。倘若資產（或現金產生單位）的估計可收回金額低於其賬面值，則資產（現金產生單位）的賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損乃即時於損益中確認。

倘若減值虧損其後轉回，則資產的賬面值會上調至其經修訂估計可收回金額，但所上調的賬面值不得超出倘若資產於以往年度並無確認減值虧損時原已確認的賬面值。減值虧損轉回乃即時於損益中確認。

股息分派

分派予貴集團股東的股息於股息獲貴公司的股東或董事（如適用）批准期間於貴集團及貴公司的財務報表中確認為負債。

5. 重大會計判斷及估計不確定性之主要來源

應用 貴集團會計政策之重大判斷

於應用附註4所述之 貴集團會計政策時，管理層須就未能於其他來源取得之資產及負債之賬面金額作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據過往經驗及其他被認為屬相關之因素作出。實際結果可能與該等估計有異。

貴集團會持續審閱該等估計及相關假設。倘會計估計之修訂僅影響作出修訂估計之期間，則有關估計修訂將於作出修訂之期間確認，或倘修訂對本期及未來期間均會構成影響，則會於作出修訂之期間及未來期間確認。

以下為報告期末有關未來之主要假設及預計不確定性之其他主要來源。此等假設及來源均對未來十二個月資產及負債賬面值，造成須作出大幅調整之重大風險。

建築合約

隨著合約工程進度， 貴集團檢討及修訂就每一份建築合約編製之合約收益、合約成本、工程更改令及合約索償估計。建築成本預算由管理層以主要承建商、供應商或涉及之售賣方不時提供之報價及管理層之經驗為基礎而編製。為確保預算準確及更新，管理層對合約預算進行定期檢討，比較預算金額及實際金額之差別。有關重大估計或會對各期間所確認之溢利造成影響。

已確認建築合約收入及相關應收款項金額反映管理層對各合約的結果及完成階段的最佳估計，有關估計乃根據若干估計基準釐定。這包括評估現行建築合約的盈利能力。特別對較複雜的合約而言，完成成本及合約盈利能力受限於重大估計不確定性。實際之總成本或總收入可能高於或低於各報告期間末作出之估計，而有關差異將對當時所記錄之數額作出調整並影響於未來年度確認之收入及溢利。

應收款項之估計減值

貴集團根據應收款的可收回性確認應收款減值。當有任何跡象顯示應收款可能無法收回，將確認減值。減值的確認需要作出相關判斷及估計。如重估結果與現有估計有別，有關情況將影響估計變動期間的利潤及應收款的賬面值。截至二零一四年三月三十一日止年度，於相關債務人進入清盤程序後，金額361,383新加坡元直接於貿易應收款項中撇銷。

6. 收益及分部資料

收益指已收及應收以下各項款項的公平值：(i) 專注於維護及安裝機械及電氣（機電）系統（包括小型維修及裝修工程）的樓宇服務（「綜合樓宇服務」）；及(ii) 貴集團向外部客戶提供樓宇建造工程。 貴集團於往績記錄期的業務全部來自於新加坡提供綜合樓宇服務及樓宇建造工程。

貴集團向控股股東（即主要營運決策者（「主要營運決策者」））報告資料，以分配資源及評估表現。會計政策與附註4所述 貴集團的會計政策相同。主要營運決策者按服務性質（即「綜合樓宇服務」及「樓宇建造工程」）審閱各報告期間收益。概無定期向主要營運決策者提

附錄一

會計師報告

供 貴集團之業績或資產及負債分析以供審閱。因此，僅按照國際財務報告準則第8號經營分部呈列有關實體服務、主要客戶及地區資料的披露。

貴集團於往績記錄期的收益分析如下：

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元 (未經審核)	二零一六年 新加坡元
來自以下各項的收益：					
綜合樓宇服務	27,850,159	27,388,324	30,132,209	10,969,664	18,432,719
樓宇建造工程	6,975,450	7,575,278	10,372,759	6,734,492	389,730
	<u>34,825,609</u>	<u>34,963,602</u>	<u>40,504,968</u>	<u>17,704,156</u>	<u>18,822,449</u>

主要客戶

於往績記錄期，來自個別佔 貴集團總收益超過10%的客戶的收入如下：

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元 (未經審核)	二零一六年 新加坡元
客戶I	16,865,908	19,151,757	17,022,567	5,674,385	8,137,244
客戶II	3,861,935	不適用*	不適用*	不適用*	不適用*
客戶III	不適用*	3,879,630	5,718,598	4,376,790	不適用*
客戶IV	不適用*	不適用*	4,399,627	2,357,704	不適用*
客戶V	不適用*	不適用*	不適用*	不適用*	1,945,062

* 相關收益於相關報告期間佔 貴集團總收益並未超過10%。

地區資料

貴集團主要於新加坡(亦為原居地)經營業務。根據所提供服務的所在地及 貴集團所有物業、廠房及設備均位於新加坡，所有收益均源自新加坡。

附錄一

會計師報告

7. a. 其他收入

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元 (未經審核)
利息收入	5,287	7,642	9,132	4,848	5,592
政府補助(附註)	71,161	81,364	140,344	14,770	150,896
其他	9,398	27,026	12,197	6,407	18,312
	<u>85,846</u>	<u>116,032</u>	<u>161,673</u>	<u>26,025</u>	<u>174,800</u>

附註：該款項包括35,145新加坡元、48,248新加坡元、85,731新加坡元、零(未經審核)及零，分別指截至二零一四年、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二零一五年及二零一六年九月三十日止六個月工資補貼計劃(「工資補貼計劃」)下的補貼。根據工資補貼計劃，政府於二零一三年至二零一五年曆年向每月賺取總工資4,000新加坡元或以下的新加坡市民員工提供共同基金，工資補貼40%。於二零一六年至二零一七年曆年期間，政府向每月賺取4,000新加坡元及以下的新加坡市民員工提供共同基金，工資補貼20%。就同一僱主於二零一六年及二零一七年維持的二零一五年給予的工資補貼而言，僱主將於該等年度/期間持續收取共同基金20%。截至二零一六年九月三十日止六個月的政府補助中，50,132新加坡元為新加坡全國僱主聯合會及新加坡全國職工總會授出的工作生活發展補助及彈性工作制獎勵計劃(「職業計劃」)。職業計劃旨在為僱員提供資金補助以提升工作生活和諧及實施高齡友善工作場所，尤其是彈性工作制，及作為對已產生開支的賠償資金。補貼餘額為補償已產生開支或作為並無未來相關成本或與任何資產無關聯之即時財務資助而悉數達成無條件時收取的激勵。

b. 其他虧損

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元 (未經審核)
撇銷物業、廠房及設備	-	(22,620)	(9,920)	-	(4,566)
撇銷呆壞賬	(361,383)	-	-	-	-
	<u>(361,383)</u>	<u>(22,620)</u>	<u>(9,920)</u>	<u>-</u>	<u>(4,566)</u>

c. 其他開支

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元 (未經審核)
[編纂]	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

附錄一

會計師報告

8. 融資成本

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元
				(未經審核)	
以下各項之利息：					
銀行借貸					
— 須於五年內悉數償還	23,317	30,005	38,806	32,310	34,901
— 毋須於五年內悉數償還	56,019	70,431	71,703	20,400	—
融資租賃承擔	2,413	1,910	3,945	1,972	1,972
	<u>81,749</u>	<u>102,346</u>	<u>114,454</u>	<u>54,682</u>	<u>36,873</u>

9. 所得稅開支

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元
				(未經審核)	
稅項開支包括：					
即期稅項					
— 新加坡企業所得稅 (「企業所得稅」)	519,756	862,716	1,189,447	472,749	596,899
— 過往年度(超額撥備)					
撥備不足	(3,024)	55,232	—	—	—
遞延稅項開支	14,300	399	80,221	—	42,525
	<u>531,032</u>	<u>918,347</u>	<u>1,269,668</u>	<u>472,749</u>	<u>639,424</u>

新加坡企業所得稅按估計應課稅溢利的17%計算，並合資格可獲30%企業所得稅退稅，於二零一三年至二零一五年評稅年度各年的上限為30,000新加坡元及調整至50%，於二零一六年至二零一七年評稅年度各年的上限為20,000新加坡元，乃根據各集團公司的財政年度年結日釐定。在新加坡註冊成立的公司應課稅收入首10,000新加坡元的[編纂]可豁免繳稅，其後290,000新加坡元的50%可豁免繳稅。

於往績記錄期，稅項可與合併損益及其他全面收益表所示的除稅前溢利對賬如下：

附錄一

會計師報告

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元 (未經審核)	二零一六年 新加坡元
除稅前溢利	5,622,954	5,539,749	6,887,783	2,601,296	2,905,514
按適用稅率17%計算的稅項	955,902	941,757	1,170,923	442,220	493,937
不可扣稅開支的影響	104,669	51,849	233,873	76,454	274,719
毋須課稅收入的稅務影響(附註)	(377,258)	–	(1,036)	–	–
稅項優惠及部分稅務豁免之影響	(149,257)	(130,594)	(134,092)	(45,925)	(121,482)
過往年度稅項(超額撥備)撥備不足	(3,024)	55,232	–	–	–
其他	–	103	–	–	(7,750)
本年度/期間稅項	<u>531,032</u>	<u>918,347</u>	<u>1,269,668</u>	<u>472,749</u>	<u>639,424</u>

附註：截至二零一四年三月三十一日止年度，稅務影響377,258新加坡元來自出售物業、廠房及設備所得收益2,219,167新加坡元(根據新加坡當時相關稅項規例及法律屬不可扣稅)。

10. 本年度/期間溢利

本年度/期間溢利乃經扣除以下各項後達致：

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元
物業、廠房及設備折舊	303,335	368,483	578,736	253,212	401,012
核數師薪酬	9,900	11,760	54,920	–	–
董事及主要行政人員薪酬	907,277	1,138,748	1,296,950	172,240	304,800
其他員工成本					
– 薪金及其他福利	4,282,128	4,255,363	4,930,588	2,121,850	2,674,019
– 中央公積金供款	183,684	187,155	257,438	106,092	117,679
員工成本總額	<u>5,373,089</u>	<u>5,581,266</u>	<u>6,484,976</u>	<u>2,400,182</u>	<u>3,096,498</u>
確認為開支之物料成本	10,662,483	6,575,784	6,592,156	3,314,898	4,246,151
已確認為開支之分包商成本	<u>12,595,885</u>	<u>14,830,484</u>	<u>17,210,416</u>	<u>7,979,847</u>	<u>5,389,216</u>

11. 董事及主要行政人員酬金及員工薪酬

董事及主要行政人員酬金

蔡成海先生及Lim Kai Hwee先生分別於二零一六年五月十八日及二零一六年七月五日獲委任為 貴公司董事。於往績記錄期，組成 貴集團的實體已付或應付 貴公司董事及主要行政人員的酬金(包括於成為 貴公司董事前擔任集團實體之僱員／董事)如下：

已付 貴公司各董事及主要行政人員的酬金詳情如下：

截至二零一四年三月三十一日止年度

	袍金 新加坡元	酌情花紅 新加坡元	薪金及津貼 新加坡元	退休福利 計劃供款 新加坡元	總計 新加坡元
執行董事					
蔡成海先生	500,000	15,750	126,000	10,606	652,356
Lim Kai Hwee 先生	—	113,005	128,880	13,036	254,921
	<u>500,000</u>	<u>128,755</u>	<u>254,880</u>	<u>23,642</u>	<u>907,277</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一五年三月三十一日止年度

	袍金 新加坡元	酌情花紅 新加坡元	薪金及津貼 新加坡元	退休福利 計劃供款 新加坡元	總計 新加坡元
執行董事					
蔡成海先生	700,000	21,000	126,000	12,060	859,060
Lim Kai Hwee 先生	—	137,340	128,980	13,368	279,688
	<u>700,000</u>	<u>158,340</u>	<u>254,980</u>	<u>25,428</u>	<u>1,138,748</u>

截至二零一六年三月三十一日止年度

	袍金 新加坡元	酌情花紅 新加坡元	薪金及津貼 新加坡元	退休福利 計劃供款 新加坡元	總計 新加坡元
執行董事					
蔡成海先生	—	639,500	234,000	14,880	888,380
Lim Kai Hwee 先生	—	213,100	179,660	15,810	408,570
	<u>—</u>	<u>852,600</u>	<u>413,660</u>	<u>30,690</u>	<u>1,296,950</u>

截至二零一五年九月三十日止六個月

	袍金 新加坡元 (未經審核)	酌情花紅 新加坡元 (未經審核)	薪金及津貼 新加坡元 (未經審核)	退休福利 計劃供款 新加坡元 (未經審核)	總計 新加坡元 (未經審核)
執行董事					
蔡成海先生	—	—	86,000	4,800	90,800
Lim Kai Hwee 先生	—	—	75,660	5,780	81,440
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>161,660</u>	<u>10,580</u>	<u>172,240</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一六年九月三十日止六個月

	袍金 新加坡元	酌情花紅 新加坡元	薪金及津貼 新加坡元	退休福利 計劃供款 新加坡元	總計 新加坡元
執行董事					
蔡成海先生	—	—	180,000	4,680	184,680
Lim Kai Hwee 先生	—	—	114,000	6,120	120,120
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>294,000</u>	<u>10,800</u>	<u>304,800</u>

- (i) 蔡成海先生擔任 貴集團主席。
- (ii) Lim Kai Hwee 先生擔任 貴集團主要行政人員，上文所披露其酬金包括其作為主要行政人員提供服務之酬金。
- (iii) 酌情花紅乃經參考相關人士於 貴集團的職責及責任以及於 貴集團的表現後釐定。
- (iv) 概無就蔡成海先生及 Lim Kai Hwee 先生各自有關 貴公司或其附屬公司的事務管理提供的其他服務而向彼等支付其他退休福利。

上述執行董事薪酬為彼等有關 貴集團管理事務的服務。

於往績記錄期， 貴集團概無向 貴公司董事或任何最高薪人士支付任何酬金，作為加入 貴集團或於加入 貴集團後的獎勵或離任補償。於往績記錄期，各董事並未放棄任何薪酬。

僱員薪酬

五名最高薪人士（於往績記錄期包括兩名董事）之薪酬如下：

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日 止六個月	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元
薪金及津貼	1,319,680	1,542,180	653,599	267,394	470,647
酌情花紅	192,855	235,540	966,600	—	—
退休福利計劃供款	<u>50,214</u>	<u>44,781</u>	<u>74,997</u>	<u>23,260</u>	<u>24,240</u>
	<u>1,562,749</u>	<u>1,822,501</u>	<u>1,695,196</u>	<u>290,654</u>	<u>494,887</u>

五名最高薪人士之薪酬處於下列範圍：

酬金範圍	僱員人數			截至九月三十日止六個月	
	截至三月三十一日止年度			二零一五年	二零一六年
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	(未經審核)	
零至1,000,000港元	2	2	3	5	4
1,000,001港元至1,500,000港元	1	-	-	-	1
1,500,001港元至2,000,000港元	-	1	-	-	-
2,000,001港元至2,500,000港元	-	-	1	-	-
2,500,001港元至3,000,000港元	1	1	-	-	-
3,000,001港元至3,500,000港元	-	-	-	-	-
3,500,001港元至4,000,000港元	1	-	-	-	-
4,500,001港元至5,000,000港元	-	1	-	-	-
5,000,001港元至5,500,000港元	-	-	1	-	-
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

12. 股息

截至二零一六年三月三十一日止年度，SH Integrated及DRC Engineering分別向蔡成海先生及麥佩卿女士宣派及派付股息2,025,000新加坡元及1,500,000新加坡元。

截至二零一六年九月三十日止六個月，SH Integrated及DRC Engineering分別向其當時股東宣派股息400,000新加坡元及1,100,000新加坡元。於本報告日期，股息已派付。

除上文所述外，截至二零一四年、二零一五年三月三十一日止年度各年及截至二零一五年九月三十日止六個月，貴集團並無派付或宣派股息。

並無呈列股息率及上述獲派股息的股份數目，因為該等資料就本報告而言並無意義。

13. 每股盈利

本報告並無呈列每股盈利資料，經考慮貴集團的重組及貴集團於有關期間的業績(按附註2所載的合併基準編製)，納入每股盈利並無意義。

附錄一

會計師報告

14. 物業、廠房及設備

	廠房及 機器 新加坡元	租賃物業 新加坡元	電腦及 辦公設備 新加坡元	汽車 新加坡元	傢俬及裝置 新加坡元	租賃裝修 新加坡元	總計 新加坡元
<i>成本</i>							
於二零一三年四月一日	-	9,100,000	119,719	699,630	26,622	27,619	9,973,590
添置	-	-	63,120	54,908	20,030	167,960	306,018
出售	-	(1,950,000)	(25,730)	-	-	(14,742)	(1,990,472)
於二零一四年三月三十一日	-	7,150,000	157,109	754,538	46,652	180,837	8,289,136
添置	-	-	21,049	380,836	-	-	401,885
出售	-	-	(7,482)	(112,534)	-	(12,877)	(132,893)
於二零一五年三月三十一日	-	7,150,000	170,676	1,022,840	46,652	167,960	8,558,128
添置	307,300	-	151,738	1,620,738	4,295	45,383	2,129,454
出售	-	-	-	(393,533)	-	-	(393,533)
於二零一六年三月三十一日	307,300	7,150,000	322,414	2,250,045	50,947	213,343	10,294,049
添置	38,700	-	88,485	296,644	1,200	13,583	438,612
出售	-	-	(37,912)	(43,422)	(22,241)	-	(103,575)
於二零一六年九月三十日	346,000	7,150,000	372,987	2,503,267	29,906	226,926	10,629,086
<i>累計折舊</i>							
於二零一三年四月一日	-	174,594	69,953	477,043	17,749	27,619	766,958
年內開支	-	166,281	28,567	70,962	3,934	33,591	303,335
於出售時對銷	-	(119,167)	(25,730)	-	-	(14,742)	(159,639)
於二零一四年三月三十一日	-	221,708	72,790	548,005	21,683	46,468	910,654
年內開支	-	166,281	32,608	132,068	3,934	33,592	368,483
於出售時對銷	-	-	(7,482)	(76,412)	-	(12,877)	(96,771)
於二零一五年三月三十一日	-	387,989	97,916	603,661	25,617	67,183	1,182,366
年內開支	49,033	166,281	49,786	268,770	4,063	40,803	578,736
於出售時對銷	-	-	-	(313,915)	-	-	(313,915)
於二零一六年三月三十一日	49,033	554,270	147,702	558,516	29,680	107,986	1,447,187
期內開支	31,375	83,140	31,666	231,560	1,744	21,527	401,012
於出售時對銷	-	-	(33,989)	(43,422)	(21,598)	-	(99,009)
於二零一六年九月三十日	80,408	637,410	145,379	746,654	9,826	129,513	1,749,190
<i>賬面值</i>							
於二零一四年三月三十一日	-	6,928,292	84,319	206,533	24,969	134,369	7,378,482
於二零一五年三月三十一日	-	6,762,011	72,760	419,179	21,035	100,777	7,375,762

附錄一

會計師報告

	廠房及 機器 新加坡元	租賃物業 新加坡元	電腦及 辦公設備 新加坡元	汽車 新加坡元	傢俬及裝置 新加坡元	租賃裝修 新加坡元	總計 新加坡元
於二零一六年三月三十一日	<u>258,267</u>	<u>6,595,730</u>	<u>174,712</u>	<u>1,691,529</u>	<u>21,267</u>	<u>105,357</u>	<u>8,846,862</u>
於二零一六年九月三十日	<u>265,592</u>	<u>6,512,590</u>	<u>227,608</u>	<u>1,756,613</u>	<u>20,080</u>	<u>97,413</u>	<u>8,879,896</u>

上述物業、廠房及設備乃於考慮剩餘價值後以直線基準按以下使用年期折舊：

廠房及機器	5年
租賃物業	43至45年
電腦及辦公設備	5年
汽車	5年
傢俬及裝置	5至10年
租賃裝修	五年或按租期(以較短者為準)

添置汽車金額中包括截至二零一五年三月三十一日止年度根據租購安排獲得150,000新加坡元及截至二零一六年三月三十一日止年度透過回購報廢車輛獲得37,000新加坡元。該等金額構成各年度的非現金交易。

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九月三十日，租賃物業已抵押予銀行作為 貴集團籌集按揭貸款的抵押。

持作融資租賃資產之以下項目的賬面值：

	二零一四年 新加坡元	於三月三十一日 二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元
汽車	<u>34,080</u>	<u>195,870</u>	<u>146,903</u>	<u>122,419</u>

15. 存貨

	二零一四年 新加坡元	於三月三十一日 二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元
低價值耗材	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>160,447</u>	<u>210,655</u>

附錄一

會計師報告

16. 貿易應收款項

	於三月三十一日			於二零一六年
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	九月三十日 新加坡元
貿易應收款項	4,580,373	6,943,454	5,719,208	7,137,792
未開票收益(附註)	2,249,319	2,343,450	2,188,298	1,717,806
應收質保金(附註1)	83,575	93,640	76,408	28,209
	<u>6,913,267</u>	<u>9,380,544</u>	<u>7,983,914</u>	<u>8,883,807</u>

附註：未開票收益指(i)綜合樓宇服務中已實施但尚未開票之應計收益；及(ii)有權開具發票之已完工建造合約將予開票的建築收益之結餘。

附註1：合約工程客戶之質保金於有關合約保養期結束後獲解除，並分類為流動，因其預期將於貴集團日常營運週期內收回。

貴集團就貿易應收款項授予客戶的信貸期通常為貿易應收款項的發票日期起計15至60日。以下為於各報告期末根據發票日期呈列的貿易應收款項賬齡分析：

	於三月三十一日			於二零一六年
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	九月三十日 新加坡元
90日內	3,825,185	6,404,675	5,154,201	5,414,420
91至180日	427,784	350,960	375,683	1,363,921
181至365日	166,885	108,198	100,146	222,622
一年以上但不超過兩年	81,969	16,018	52,157	86,913
兩年以上	78,550	63,603	37,021	49,916
	<u>4,580,373</u>	<u>6,943,454</u>	<u>5,719,208</u>	<u>7,137,792</u>

在接納任何新客戶前，貴集團已對潛在客戶的信貸質素進行評估，並按個別基準設定每名客戶的信貸額度。劃撥客戶的限額會每年檢討一次。

於決定貿易應收款項的可收回性時，貴集團管理層考慮自最初授出信貸之日起直至報告期末貿易應收款項的信貸質素的任何變動，而於各報告日期未逾期的結餘被認為毋須減值。

貴集團貿易應收款項包括分別於二零一四年、二零一五年、二零一六年三月三十一日及二零一六年九月三十日逾期的總賬面值約1,458,525新加坡元、1,057,230新加坡元、1,411,569新加坡元及3,015,779新加坡元，惟由於信貸質素並無重大變動及根據相關客戶還款記錄及於報告期結束後結算，該等款項仍被視為可收回，因此，貴集團並未就該等款項計提減值虧損撥備。貴集團概無就該等結餘收取任何利息或持有任何抵押品。

附錄一

會計師報告

於各報告日期已逾期但未減值的貿易應收款項賬齡：

	二零一四年 新加坡元	於三月三十一日 二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元
少於90日	1,025,635	716,656	1,117,429	2,295,512
91至180日	136,295	192,691	112,389	387,956
超過180日	296,595	147,883	181,751	332,311
	<u>1,458,525</u>	<u>1,057,230</u>	<u>1,411,569</u>	<u>3,015,779</u>

貴集團管理層認為，考慮到該等客戶的信譽較好、與貴集團的良好往績記錄及隨後結算，於各報告期末的貿易應收款項信貸質素良好，貴集團管理層相信毋須就餘下未結算結餘作任何減值撥備。

貴集團並無就該等結餘收取任何利息或持有任何抵押品。

17. 其他應收款項、按金及預付款項

貴集團

	二零一四年 新加坡元	於三月三十一日 二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元
按金	149,958	95,062	72,335	169,887
預付款項	2,822	202,332	121,050	115,361
員工墊款	13,000	44,551	28,500	28,500
應收貨品及服務稅 (「貨品及服務稅」)	—	—	465,780	—
遞延[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	<u>165,780</u>	<u>341,945</u>	<u>703,965</u>	<u>588,515</u>

貴公司

於二零一六年九月三十日，貴公司其他應收款項指遞延[編纂]。

18. 應收(付)客戶建築工程款項

	二零一四年 新加坡元	於三月三十一日 二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元
已產生合約成本加已確認溢利				
減已確認虧損	2,771,609	685,813	51,659	677,499
減：進度款項	(2,469,978)	—	(13,300)	(399,149)
	<u>301,631</u>	<u>685,813</u>	<u>38,359</u>	<u>278,350</u>
就呈報用途而作出之分析如下：				
應收客戶建築工程款項	542,130	698,699	38,359	278,350
應付客戶建築工程款項	(240,499)	(12,886)	—	—
	<u>301,631</u>	<u>685,813</u>	<u>38,359</u>	<u>278,350</u>

附錄一

會計師報告

19. 應收(付)關聯公司／董事款項

a. 應收關聯公司款項

	二零一四年 新加坡元	於三月三十一日 二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元
貿易相關	78,195	26,424	17,564	12,011
分析為：				
Just Kids @ Yishun Pte. Ltd.	670	535	12,042	674
Just Kids Learning Place Pte. Ltd.	3,028	2,477	2,515	5,306
SLT Services Pte. Ltd.	67,674	17,885	1,776	不適用
Just Kids @ Marine Parade Pte. Ltd.	1,605	856	428	428
Just Kids @ Choa Chu Kang Pte. Ltd.	503	–	428	589
Just Kids @ Taman Jurong Pte. Ltd.	374	375	375	4,382
CA Lighting (S) Pte. Ltd.	4,341	4,296	–	不適用
Just Kids @ Jurong Pte. Ltd.	–	–	–	375
Just Kids @ Jurong West Pte. Ltd.	–	–	–	257
	78,195	26,424	17,564	12,011

應收關聯公司款項為與交易相關、無抵押、免息及信貸期自發票日期起計30日。以下為於各報告期末根據發票日期呈列的貿易應收款項之賬齡分析：

	二零一四年 新加坡元	於三月三十一日 二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元
90日內	78,195	26,424	17,030	11,754
91日至180日	–	–	–	257
181日至365日	–	–	534	–
	78,195	26,424	17,564	12,011

b. 應付關聯公司款項

	二零一四年 新加坡元	於三月三十一日 二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元
貿易相關	275,306	201,378	221,928	–
分析為：				
CA Lighting (S) Pte. Ltd.	86,678	42,948	36,155	不適用
SLT Services Pte. Ltd.	188,628	158,430	185,773	不適用
	275,306	201,378	221,928	不適用

附錄一

會計師報告

應付關聯公司款項為與交易相關。提供服務的平均信貸期為30日，以下為於各報告期末根據發票日期呈列的應付關聯公司貿易相關金額之賬齡：

	於三月三十一日		二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元		
90日內	262,292	198,297	192,652	-
91至180日	13,014	3,081	22,946	-
181至365日	-	-	963	-
一年以上但不超過兩年	-	-	5,367	-
	<u>275,306</u>	<u>201,378</u>	<u>221,928</u>	<u>-</u>

c. 應付董事款項

於二零一六年三月三十一日之結餘為與貿易無關、無抵押、不計息及無固定償還期限。

d. 應收控股股東款項／應付附屬公司款項

於二零一六年九月三十日之結餘為與貿易無關、無抵押、不計息及無固定償還期限。於截至二零一六年九月三十日止六個月，應收控股股東之最高未償還金額為117,758新加坡元。

20. 已抵押銀行存款／銀行結餘及現金

	於三月三十一日		二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元		
已抵押銀行存款(附註a)	-	-	224,889	1,391,712
現金及銀行結餘(附註b)	<u>7,805,723</u>	<u>9,478,136</u>	<u>14,675,108</u>	<u>8,229,883</u>

附註：

- 結餘指就以客戶為受益人授予 貴集團的表現擔保之相關金額而存放於銀行之按金。於二零一六年三月三十一日及二零一六年九月三十日，該結餘按現行市場年利率0.25%計息。
- 除於二零一六年九月三十日2,200,000新加坡元定期存款按年利率1.08%計息外， 貴集團於二零一四年、二零一五年、二零一六年三月三十一日及二零一六年九月三十日的銀行結餘按現行市場年利率0.1%計息。

以下為以新加坡元以外貨幣計值的銀行結餘之詳情：

	於三月三十一日		二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元		
美元	<u>34,973</u>	<u>34,973</u>	<u>373,373</u>	<u>37,373</u>

附錄一

會計師報告

21. 貿易及其他應付款項

	二零一四年 新加坡元	於三月三十一日 二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元
貿易應付款項	5,113,138	3,842,200	4,983,609	4,539,863
貿易應計費用	256,203	414,477	62,110	114,028
	<u>5,369,341</u>	<u>4,256,677</u>	<u>5,045,719</u>	<u>4,653,891</u>
應計營運開支	296,854	297,581	435,599	453,072
其他應付款項				
應付貨品及服務稅	309,376	401,201	987,479	369,281
應付職工薪酬	900,000	1,500,000	—	—
應計 [編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	61,829	53,013	145,133	164,626
	<u>6,937,400</u>	<u>6,508,472</u>	<u>6,613,930</u>	<u>5,805,854</u>

以下為於各報告期末根據發票日期呈列的貿易應計費用的賬齡分析：

	二零一四年 新加坡元	於三月三十一日 二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元
90日內	4,489,171	3,337,253	4,555,356	3,345,145
91日至180日	392,182	306,228	184,186	281,437
181日至365日	133,035	101,193	129,858	794,131
一年以上但不超過兩年	29,647	33,123	91,064	56,611
兩年以上	69,103	64,403	23,145	62,539
	<u>5,113,138</u>	<u>3,842,200</u>	<u>4,983,609</u>	<u>4,539,863</u>

從供應商及分包商的採購之信貸期通常為14至90日或於交付時支付。

22. 融資租賃承擔

	最低租賃付款				最低租賃付款之現值			
	於三月三十一日		於二零一六年		於三月三十一日		於二零一六年	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	九月三十日	二零一四年	二零一五年	二零一六年	九月三十日
	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元
融資租賃項下應付款項								
一年內	1,297	33,948	33,948	33,948	1,250	30,003	30,590	30,474
一年以上但不超過兩年	-	33,948	33,948	33,948	-	30,003	30,590	30,474
兩年以上但不超過五年	-	85,797	52,670	35,580	-	75,825	44,648	29,879
	<u>1,297</u>	<u>153,693</u>	<u>120,566</u>	<u>103,476</u>	<u>1,250</u>	<u>135,831</u>	<u>105,828</u>	<u>90,827</u>
減：未來融資費用	(47)	(17,862)	(14,738)	(12,649)				
租賃承擔現值	1,250	135,831	105,828	90,827				
減：須於一年內償付的款項 (於流動負債項下列示)					(1,250)	(30,003)	(30,590)	(30,474)
於一年後償付的款項					<u>-</u>	<u>105,828</u>	<u>75,238</u>	<u>60,353</u>

於往績記錄期，所有融資租賃債務相關利率均於有關合約簽訂日期釐定：

利率	於三月三十一日		二零一六年	於二零一六年 九月三十日
	二零一四年	二零一五年		
	<u>1.88%</u>	<u>2.66%</u>	<u>2.66%</u>	<u>2.66%</u>

貴集團之融資租賃承擔，乃以出租人對租賃資產之抵押作擔保。

附錄一

會計師報告

23. 借貸

	二零一四年 新加坡元	於三月三十一日 二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元
銀行貸款 – 有抵押	5,426,830	5,179,030	3,575,000	3,455,834
分析為：				
須於一年內償還之賬面值	261,516	244,084	238,332	238,332
須於一年以上但不超過兩年償還 之賬面值	244,084	251,569	238,332	238,332
須於兩年以上但不超過五年 償還之賬面值	769,109	783,492	3,098,336	2,979,170
須於五年以上償還之賬面值	4,152,121	3,899,885	–	–
	5,426,830	5,179,030	3,575,000	3,455,834
減：於流動負債下列示一年內 到期之款項	(261,516)	(244,084)	(238,332)	(238,332)
於非流動負債下列示之款項	5,165,314	4,934,946	3,336,668	3,217,502

附註：於二零一四年及二零一五年三月三十一日之貸款由合法按揭及蔡成海先生提供的個人擔保作抵押。於二零一四年三月三十一日，該貸款按固定年利率1.40%計息及於二零一五年三月三十一日按年利率3%加新加坡銀行同業拆息（「新加坡銀行同業拆息」）計息。於二零一六年三月三十一日及二零一六年九月三十日之貸款由按介乎1.98%至5.10%之固定年利率的合法按揭作抵押。

24. 遞延稅項負債

	二零一四年 新加坡元	於三月三十一日 二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	於二零一六年 九月三十日 新加坡元
於四月一日	14,912	29,212	29,611	109,832
年/期內於損益確認：				
– 累計稅項折舊	14,300	399	80,221	42,525
於三月三十一日 及九月三十日	29,212	29,611	109,832	152,357

根據新加坡現行稅法，遞延稅項負債乃由於就合資格資產之資本津貼索償有關的累計折舊產生暫時應課稅差額。

25. 股本

於二零一四年及二零一五年三月三十一日的已發行股本為SH Integrated及DRC Engineering的合併股本。

CSH Development於二零一五年十月九日註冊成立，法定股本為100,000新加坡元。於二零一六年三月三十一日的已發行股本為SH Integrated、DRC Engineering及CSH Development的合併股本。

截至二零一五年三月三十一日止年度，DRC Engineering以資本化保留溢利350,000新加坡元的方式發行350,000股普通股。

於二零一六年五月十八日，貴公司在開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的單一類別股份，其中一股股份以未繳股款的方式配發及發行予初始認購人（獨立第三方），於同日，所述股份以零代價轉讓予蔡成海先生。

於二零一六年九月三十日的已發行股本指貴公司、SH Integrated、DRC Engineering及CSH Development的合併股本。

26. 經營租賃承擔

貴集團作為承租人

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元 (未經審核)	二零一六年 新加坡元 (未經審核)
有關員工宿舍的經營租賃下 各年/期已付最低租賃付款	<u>127,140</u>	<u>188,400</u>	<u>180,257</u>	<u>93,377</u>	<u>124,608</u>

於報告期末不可撤銷租賃下未來應付最低租金載列如下：

	於三月三十一日			於二零一六年
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	九月三十日 新加坡元
一年內	45,840	158,720	95,760	354,516
一年後但五年內	<u>3,200</u>	<u>12,960</u>	<u>24,720</u>	<u>162,936</u>
	<u>49,040</u>	<u>171,680</u>	<u>120,480</u>	<u>517,452</u>

租期介乎一至兩年且概無或然租賃撥備計入合約中。

27. 退休福利計劃

新加坡中央公積金局規定，貴集團於新加坡聘用的新加坡公民或永久居民僱員須參與中央公積金計劃。截至二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度各年及直至二零一五年十二月三十一日，貴集團向中央公積金計劃供款最多為合資格僱員薪金的16%，各僱員的合資格薪金上限為每月5,000新加坡元。於二零一六年一月一日起，貴集團供款率調整至最多為合資格僱員薪金的17%，各僱員的合資格薪金上限為每月6,000新加坡元。

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及截至二零一五年及二零一六年九月三十日止六個月，於損益扣除之總成本分別為207,326新加坡元、212,583新加坡元、288,128新加坡元、116,672新加坡元（未經審核）及128,479新加坡元，即貴集團向退休福利計劃已付的供款。

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九月三十日，供款35,707新加坡元、39,120新加坡元、44,852新加坡元及50,863新加坡元分別已逾期但尚未向中央攻擊基金支付。該等款項已於各年度/期間末後支付。

28. 關聯方交易

於往績記錄期，除財務資料其他部分所披露者外，貴集團已與關聯方訂立以下交易：

銷售

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元 (未經審核)	二零一六年 新加坡元
Just Kids @ Yishun Pte. Ltd.	3,946	18,712	13,316	1,500	2,010
Just Kids Learning Place Pte. Ltd.	12,129	20,038	12,779	6,350	14,335
Just Kids @ Taman Jurong Pte. Ltd.	2,982	4,935	9,986	5,350	5,735
Just Kids @ Marine Parade Pte. Ltd.	3,595	20,707	4,150	2,150	24,060
Just Kids @ Choa Chu Kang Pte. Ltd.	835	3,747	3,336	1,656	5,580
Just Kids @ Jurong Pte. Ltd.	1,349	5,154	2,070	1,250	1,067
Just Kids @ Jurong West Pte. Ltd.	-	60	1,410	810	300
Just Kids @ Woodlands Pte Ltd	-	-	750	-	85
CA Lighting (S) Pte. Ltd.	20,500	24,130	90	90	228
Just Kids @Tampines Pte. Ltd.	3,000	75	-	-	-
	<u>48,336</u>	<u>97,558</u>	<u>47,887</u>	<u>19,156</u>	<u>53,400</u>

採購

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元 (未經審核)	二零一六年 新加坡元
SLT Services Pte. Ltd.	527,743	804,891	1,154,480	653,530	-
CA Lighting (S) Pte. Ltd.	396,759	292,706	323,005	189,317	45,300
	<u>924,502</u>	<u>1,097,597</u>	<u>1,477,485</u>	<u>842,847</u>	<u>45,300</u>

於二零一六年四月一日及二零一六年六月三日，控股股東將其於SLT Services Pte. Ltd. 及CA Lighting (S)Pte. Ltd. 的控股權益整體出售予第三方，及SLT Services Pte. Ltd. 及CA Lighting (S)Pte. Ltd. 自此不再為貴集團關聯方。

於往績記錄期，控股股東對餘下關聯方有重大影響力。

控股股東的擔保

於往績記錄期，控股股東就外籍工人履約保證及保證金提供以貴集團為受益人的個人擔保，其中，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九月三十日分別有1,442,954新加坡元、2,575,998新加坡元、4,000,287新加坡元及3,537,063新加坡元尚未償還。

主要管理人員薪酬

於往績記錄期內各年／期，董事及主要管理層其他成員之薪酬如下：

	截至三月三十一日 止年度			截至九月三十日 止六個月	
	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元	二零一五年 新加坡元 (未經審核)	二零一六年 新加坡元
短期福利	1,424,690	1,678,444	1,676,875	261,994	507,447
離職後福利	43,619	48,466	71,360	22,720	30,224
	<u>1,468,309</u>	<u>1,726,910</u>	<u>1,748,235</u>	<u>284,714</u>	<u>537,671</u>

29. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保其能夠持續經營，同時通過優化債務及權益平衡最大化股東回報。

貴集團的整體策略於整個往績記錄期保持不變。

貴集團的資本結構由債務組成，包括融資租賃承擔及借貸(分別於附註22及23披露)，扣除銀行結餘及現金和 貴集團擁有人應佔權益(包括股本及累計溢利)。

貴集團管理層不時檢討資本結構。作為此檢討的一部分，管理層會考慮資本成本及與各類資本相關的風險。根據管理層的建議， 貴集團將通過派付股息、發行[編纂]及新債務平衡其整體資本結構。

附錄一

會計師報告

30. 金融工具

金融工具分類

貴集團

	於三月三十一日			於二零一六年
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	九月三十日
	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元
金融資產				
— 貸款及應收款項				
貿易應收款項	6,913,267	9,380,544	7,983,914	8,883,807
其他應收款項	162,958	139,613	100,835	198,387
應收控股股東款項	—	—	—	117,758
應收關聯公司款項	78,195	26,424	17,564	12,011
銀行結餘及現金	7,805,723	9,478,136	14,675,108	8,229,883
已抵押銀行存款	—	—	224,889	1,391,712
	<u>14,960,143</u>	<u>19,024,717</u>	<u>23,002,310</u>	<u>18,833,558</u>

金融負債

— 攤銷成本

貿易及其他應付款項	6,628,024	6,107,271	5,626,451	5,436,573
應付關聯公司款項	275,306	201,378	221,928	—
借貸	5,426,830	5,179,030	3,575,000	3,455,834
應付董事款項	—	—	3,800,000	—
	<u>12,330,160</u>	<u>11,487,679</u>	<u>13,223,379</u>	<u>8,892,407</u>

貴公司

金融資產

— 貸款及應收款項

應收控股股東款項	<u>117,758</u>
----------	----------------

金融負債

— 攤銷成本

貿易及其他應付款項	164,984
應付附屬公司款項	1,720,028
	<u>1,885,012</u>

金融風險管理目標及政策

主要金融工具包括貿易及其他應收款項、應收／應付關聯公司／董事款項、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項以及借貸。金融工具的詳情於相關附註披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險（利率風險及貨幣風險）、信貸風險及流動資金風險。下文載列減低該等風險的政策。管理層會管理及監察該等風險承擔，確保及時有效採取適當措施。

(a) 市場風險

利率風險

利率風險為因市場利率變動而引致金融工具之公平值或未來現金流量波動的風險。貴集團因銀行結餘所賺取利息的利率改變及銀行借貸所產生利息的利率改變而面對現金流量利率風險。貴集團亦面對有關定息借貸及融資租賃的公平值利率風險。貴集團之政策將定息與浮息貸款保持在適當水平，以便就公平值及現金流利率進行優化風險。

貴集團目前並無利率對沖政策。然而，貴集團管理層監察利率風險，並將於必要時考慮對沖重大利率風險。

敏感度分析

以下敏感度分析根據非衍生工具的利率風險釐定。該分析假設報告期末的未結算財務工具於整個年度未結算而編製。以下敏感度分析為管理層就利率可能產生的合理變動所作的評估。

浮息借貸

倘浮息借貸的利率較新加坡銀行同業拆息上升／下降50個基點，而所有其他變量不變，則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及截至二零一六年九月三十日止六個月的溢利將分別減少／增加約零、25,985新加坡元、零及零。

浮息銀行結餘

倘浮息銀行結餘的利率上升／下降10個基點而所有其他變量不變，則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及截至二零一六年九月三十日止六個月的溢利將分別增加／減少約7,806新加坡元、9,478新加坡元、14,675新加坡元及3,014新加坡元。

貨幣風險

若干銀行結餘以美元計值。

假設於年末所有其他變量維持不變，新加坡元兌美元貶值／升值10%，將導致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及截至二零一六年九月三十日止六個月的年內溢利增加／減少分別約3,497新加坡元、3,497新加坡元、37,337新加坡元及3,737新加坡元。

管理層認為，由於報告期末的風險不能反映年內風險，故以上敏感度分析不能代表貨幣風險。

貴集團監察外幣風險並將於有需要時考慮對沖重大貨幣風險。

(b) 信貸風險

按地理位置劃分，貴集團的信貸風險主要集中於新加坡，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九月三十日，新加坡佔總金融資產的100%。

為使信貸風險減至最小，貴集團已制定政策以釐定信貸額度、信貸批准及確保對逾期債務採取跟進行動之其他監察程式。接納任何新客戶前，貴集團就新客戶之信貸風險進行研究，評估潛在客戶之信貸質素及界定客戶之信貸限額。給予客戶之限額於需要時進行檢討。

附錄一

會計師報告

此外，貴集團於各報告期末檢討各項貿易債務的可收回金額，確保就無法收回的金額計提足夠減值虧損撥備。就此而言，貴集團管理層認為貴集團的信貸風險已大大降低。

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九月三十日，來自五大客戶的未償還貿易應收款項總額約78%、78%、70%及72%已到期，令貴集團面對集中信貸風險。

根據過往結算紀錄，該等五大客戶信譽良好。為盡量減低信貸集中風險，管理層已授權員工負責釐定信貸限額、進行信貸批核及其他監控程序，確保已採取跟進行動收回逾期債項。管理層亦進行定期評估及客戶探訪，確保貴集團承擔較小的壞賬風險，及就不可收回金額作出足夠減值虧損撥備。就此，貴公司董事認為貴集團的信貸風險顯著減少。

除於財務穩健的交易對手中的銀行存款及於五家銀行的結餘及來自五大客戶的貿易應收款項的集中信貸風險外，貴集團的其他應收款項並無面對其他重大集中信貸風險，因有關風險分散至多名交易對手。

於各報告期末，因對手方未能履行責任而將引致貴集團承受財務損失的貴集團最大信貸風險乃自合併財務狀況表所載各項已確認金融資產的賬面值所產生。

(c) 流動資金風險

流動資金風險乃指貴集團於履行其到期財務責任時遇到困難之風險。貴集團為管理流動資金風險，監控現金及現金等值物的水準，將其維持於管理層認為合適的水準，以撥支貴集團的營運所需，亦減低現金流量波動的影響。

下表詳述貴集團非衍生金融負債餘下合約到期情況。表格乃根據貴集團須付金融負債最早之日的非折現現金流量(包括透過合約利率(或如為浮息，則按報告日期相關市場利率)計算支付利息)而制定。表格包括利息及本金現金流量(如適用)。

貴集團

	加權 平均利率	按要求 或於三 個月內 新加坡元	三至六 個月 新加坡元	六至十 二個月 新加坡元	一至五年 新加坡元	五年以上 新加坡元	未貼現 現金流量 總額 新加坡元	賬面值 新加坡元
於二零一四年三月三十一日								
<i>不計息</i>								
貿易及其他應付款項		6,628,024	-	-	-	-	6,628,024	6,628,024
應付關聯公司款項		275,306	-	-	-	-	275,306	275,306
<i>計息工具</i>								
融資租賃承擔	1.88%	1,297	-	-	-	-	1,297	1,250
借貸	1.41%	82,017	82,017	175,450	1,385,716	4,735,112	6,460,312	5,426,830
		<u>6,986,644</u>	<u>82,017</u>	<u>175,450</u>	<u>1,385,716</u>	<u>4,735,112</u>	<u>13,364,939</u>	<u>12,331,410</u>

附錄一

會計師報告

	加權 平均利率	按要求 或於三 個月內 新加坡元	三至六 個月 新加坡元	六至十 二個月 新加坡元	一至五年 新加坡元	五年以上 新加坡元	未貼現 現金流量 總額 新加坡元	賬面值 新加坡元
於二零一五年三月三十一日								
<i>不計息</i>								
貿易及其他應付款項		6,107,271	-	-	-	-	6,107,271	6,107,271
應付關聯公司款項		201,378	-	-	-	-	201,378	201,378
<i>計息工具</i>								
融資租賃承擔	2.66%	8,487	8,487	16,974	119,745	-	153,693	135,831
借貸	3.51%	102,451	85,551	171,102	1,368,816	4,392,908	6,120,828	5,179,030
		<u>6,419,587</u>	<u>94,038</u>	<u>188,076</u>	<u>1,488,561</u>	<u>4,392,908</u>	<u>12,583,170</u>	<u>11,623,510</u>
於二零一六年三月三十一日								
<i>不計息</i>								
貿易及其他應付款項		5,626,451	-	-	-	-	5,626,451	5,626,451
應付關聯公司款項		221,928	-	-	-	-	221,928	221,928
應付董事款項		3,800,000	-	-	-	-	3,800,000	3,800,000
<i>計息工具</i>								
融資租賃承擔	2.66%	8,487	8,487	16,974	86,618	-	120,566	105,828
借貸	3.64%	77,133	77,029	152,798	3,569,027	-	3,875,987	3,575,000
		<u>9,733,999</u>	<u>85,516</u>	<u>169,772</u>	<u>3,655,645</u>	<u>-</u>	<u>13,644,932</u>	<u>13,329,207</u>
於二零一六年九月三十日								
<i>不計息</i>								
貿易及其他應付款項		5,436,573	-	-	-	-	5,436,573	5,436,573
<i>計息工具</i>								
融資租賃承擔	2.66%	8,487	8,487	16,974	69,528	-	103,476	90,827
借貸	3.64%	76,731	76,067	156,740	3,405,980	-	3,715,518	3,455,834
		<u>5,521,791</u>	<u>84,554</u>	<u>173,714</u>	<u>3,475,508</u>	<u>-</u>	<u>9,255,567</u>	<u>8,983,234</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	加權 平均利率	按要求 或於三 個月內 新加坡元	三至六 個月 新加坡元	六至十 二個月 新加坡元	一至五年 新加坡元	五年以上 新加坡元	未貼現 現金流量 總額 新加坡元	賬面值 新加坡元
於二零一六年九月三十日								
不計息								
應付附屬公司款項		1,885,012	-	-	-	-	1,885,012	1,885,012

(d) 公平值

並非按經常性基準以公平值計量之 貴集團金融資產與金融負債之公平值

金融資產及金融負債之公平值乃按貼現現金流量分析根據[編纂]模式釐定。

貴集團管理層認為，於財務資料內按攤銷成本列賬之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

B. 董事薪酬

除本報告中所披露者外，於往績記錄期， 貴集團並無已付或應付 貴公司董事之薪酬。

根據目前有效之安排，估計截至二零一七年三月三十一日止年度董事袍金及其他酬勞的總額約為 616,000 新加坡元（不包括根據任何酌情福利或花紅或其他附加福利之付款）。

C. 結算日後事項

除本報告其他地方披露者外， 貴集團期後事項及其詳情如下。

於二零一七年一月五日， 貴公司批准本文件附錄五「唯一股東於二零一七年一月五日的書面決議案」一段所載事宜之書面決議案獲通過。意決（其中包括）：

- (i) 透過增設額外[編纂]， 貴公司法定股本由 380,000 港元增加至[編纂]，以使其與現有股份在所有方面享有同等地位；及
- (ii) 有條件批准及採納一項購股權計劃，其主要條款載於附錄五「D. 購股權計劃一段」；及

- (iii) 待股份溢價賬因[編纂]而入賬，貴公司股份溢價賬的入賬金額[編纂]將撥充資本，並用於按面值悉數繳足合共[編纂]股股份，以供配發及發行予於二零一七年一月五日(或按彼等可能指示的日期)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股份持有人，比例按其各自當時佔貴公司的現有股權(盡量不涉及碎股)而定，以及授權貴公司董事進行資本化發行，而有關分配以及將予配發及發行的股份(享有資本化發行權益除外)，在各方面與所有現有股份享有同等權益；

D. 期後財務報表

貴公司、其任何附屬公司或貴集團概無就二零一六年九月三十日後的任何期間編製經審核財務報表。

此 致

SHIS Limited
列位董事

德健融資有限公司 台照

德勤 • 關黃陳方會計師行
香港執業會計師
謹啟

【日期】