

以下為第I-1頁至第I-57頁所載由本公司的申報會計師德勤•關黃陳方會計師行（香港執業會計師）發出的報告全文，以供載入本文件。

**Deloitte.**

**德勤**

## 致KAKIKO GROUP LIMITED列位董事及德健融資有限公司有關過往財務資料的會計師報告

### 緒言

吾等就第I-4頁至第I-57頁所載的KAKIKO Group Limited（「貴公司」）及其附屬公司（「貴集團」）的過往財務資料作出報告，該等過往財務資料包括於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況表及截至該等日期止三個年度各年（「往績記錄期間」）的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表及重大會計政策概要及其他說明資料（統稱「過往財務資料」）。第I-4頁至第I-57頁所載的過往財務資料構成本報告的組成部分，其乃為載入 貴公司日期為[•]有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）首次[編纂]的文件（「文件」）。

### 董事對過往財務資料的責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製作出真實而公平的反映的過往財務資料，並採取董事認為必要的內部控制，以確保過往財務資料的編製不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

吾等的責任為就過往財務資料發表意見，並向 閣下報告吾等的意見。吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」進行吾等的工作。此準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行吾等的工作，以合理確定過往財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述。

---

## 附錄一

## 會計師報告

---

吾等的工作涉及執执行程序以獲取有關過往財務資料所載金額及披露資料的憑證。所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致過往財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與 貴集團根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製過往財務資料以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價過往財務資料的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

### 意見

吾等認為，就會計師報告而言，過往財務資料根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準真實而公平地反映 貴集團於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況及 貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

### 有關聯交所證券[編纂]規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事項的報告

### 調整

於編製過往財務資料時，並無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出調整。

### 股息

吾等提述過往財務資料附註14，該附註載述 貴公司並無就往績記錄期派付任何股息。

貴公司並無過往財務報表

自註冊成立日期以來， 貴公司並無編製任何財務報表。

[德勤•關黃陳方會計師行]

香港執業會計師

[日期]

## 附錄一

## 會計師報告

### A. 有關過往財務資料的會計師報告

#### 編製過往財務資料

以下所載為過往財務資料（其構成本會計師報告的組成部分）。

本報告內的過往財務資料乃基於Real Value Global Limited（「Real Value」）及其附屬公司根據符合國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）所頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）的會計政策編製的於往績記錄期間的綜合財務報表。該等財務報表乃經Deloitte & Touche LLP Singapore（新加坡之註冊公共會計師及執業會計師）根據國際審計及保證標準委員會頒佈的國際核數準則審核（「相關財務報表」）。

過往財務資料乃以新加坡元（「新加坡元」）呈列。

#### 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		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
收益	6	45,095,230	46,091,354	45,050,836
服務成本		<u>(28,350,961)</u>	<u>(30,803,312)</u>	<u>(29,538,360)</u>
毛利		16,744,269	15,288,042	15,512,476
其他收入	7	431,480	523,240	823,711
銷售開支		(283,515)	(50,422)	(52,055)
行政開支		(8,419,926)	(7,550,605)	(7,894,256)
其他虧損	8	(554,070)	(383,139)	(141,112)
其他開支	9	(3,036,390)	(381,911)	(649,996)
財務費用	10	<u>(54,110)</u>	<u>(31,856)</u>	<u>(17,227)</u>
除稅前溢利	11	4,827,738	7,413,349	7,581,541
所得稅開支	12	<u>(669,753)</u>	<u>(1,089,350)</u>	<u>(961,752)</u>
本年度溢利及 其他全面收益		<u>4,157,985</u>	<u>6,323,999</u>	<u>6,619,789</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		
		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
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	16	4,229,537	2,793,920	3,435,026
投資物業	17	1,041,498	–	–
<b>流動資產</b>				
貿易應收款項	18	6,926,027	5,417,632	5,039,960
其他應收款項、按金及 預付款項	19	404,307	909,882	1,984,723
應收關連方款項	20a	160,043	250,615	294,115
應收一名董事款項	20b	–	1,245,391	–
持作交易投資	21	70,000	70,000	70,000
已質押銀行存款	22	55,038	55,075	–
銀行結餘及現金	22	15,382,982	11,668,044	15,723,675
		<u>22,998,397</u>	<u>19,616,639</u>	<u>23,112,473</u>
<b>流動負債</b>				
應付關連方款項	20c	412,500	412,500	412,500
應付一名董事款項	20d	10,083,575	–	4,205,218
貿易應付款項及 其他應付款項	23	6,805,927	6,663,963	6,813,751
融資租賃承擔	24	–	39,145	36,618
應付所得稅		624,302	1,529,433	2,043,648
應付股息		–	–	3,000,000
借款	25	1,880,454	509,027	43,439
		<u>19,806,758</u>	<u>9,154,068</u>	<u>16,555,174</u>
<b>流動資產淨值</b>		<b><u>3,191,639</u></b>	<b><u>10,462,571</u></b>	<b><u>6,557,299</u></b>
<b>非流動負債</b>				
融資租賃承擔	24	–	20,343	19,813
借款	25	552,466	43,439	–
		<u>552,466</u>	<u>63,782</u>	<u>19,813</u>
<b>資產淨值</b>		<b><u>6,868,710</u></b>	<b><u>13,192,709</u></b>	<b><u>9,972,512</u></b>
<b>資本及儲備</b>				
股本	26	750,000	750,000	14
儲備		<u>6,118,710</u>	<u>12,442,709</u>	<u>9,972,498</u>
<b>貴公司股東應佔權益</b>		<b><u>6,868,710</u></b>	<b><u>13,192,709</u></b>	<b><u>9,972,512</u></b>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	股本 新加坡元	合併儲備 新加坡元	累計溢利 新加坡元	總計 新加坡元
於二零一四年一月一日	750,000	–	1,960,725	2,710,725
本年度溢利及其他全面收益	–	–	4,157,985	4,157,985
於二零一四年十二月三十一日	750,000	–	6,118,710	6,868,710
本年度溢利及其他全面收益	–	–	6,323,999	6,323,999
於二零一五年十二月三十一日	750,000	–	12,442,709	13,192,709
本年度溢利及其他全面收益	–	–	6,619,789	6,619,789
重整 (附註a)	600,000	–	–	600,000
股息 (附註14)	–	–	(10,440,000)	(10,440,000)
Real Value 發行股本 (附註26)	14	–	–	14
重組 (附註b)	(1,350,000)	1,350,000	–	–
於二零一六年十二月三十一日	14	1,350,000	8,622,498	9,972,512

(a) 於二零一六年七月十八日，柯先生(i)向Tenshi的中介控股公司KT&T Engineers收購Tenshi全部股權及(ii)向Keito Engineering及KT&T Resources的中介控股公司Accenovate Engineering收購該兩間公司的全部股權，現金代價分別為50,000新加坡元、500,000新加坡元及50,000新加坡元（即有關公司的股本）。代價已透過抵銷KT&T Engineers及Accenovate結欠柯先生的款項600,000新加坡元結付。

a. 此金額指集團重組（詳情載於附註2(ii)）產生之Tenshi\*、Keito Engineering\*及KT&T Resources\*的合併股本。

b. 此結餘產生自Real Value於二零一六年向[編纂]收購經營附屬公司（定義見附註2）之全部股權。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合現金流量表

	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
<b>經營活動</b>			
除稅前溢利	4,827,738	7,413,349	7,581,541
就以下各項調整：	681,641	691,564	641,711
物業、廠房及設備折舊	1,249,797	1,041,498	–
投資物業折舊	54,110	31,856	17,227
財務費用	(1,500)	(1,600)	(1,600)
股息收入	–	15,061	71,062
出售物業、廠房及設備虧損淨額	486,994	358,754	13,123
呆賬撥備	486,994	358,754	13,123
營運資金變動前的經營現金流量	7,298,780	9,550,482	8,323,064
營運資金變動：	(92,062)	1,149,641	364,549
貿易應收款項增加（減少）	70,406	(505,575)	(860,949)
其他應收款項、按金及預付款項 （減少）增加	1,891,822	(141,964)	149,788
貿易應付款項及其他應付款項增加（減少）	1,891,822	(141,964)	149,788
經營活動所得現金	9,168,946	10,052,584	7,976,452
已付所得稅	(265,415)	(184,219)	(447,537)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>8,903,531</b>	<b>9,868,365</b>	<b>7,528,915</b>
<b>投資活動</b>			
向關聯人士墊款	(150,891)	(90,572)	(43,500)
（向一名董事墊款） / 來自一名董事還款	–	(1,245,391)	1,245,391
購買物業、廠房及設備	(92,892)	(249,402)	(1,253,613)
出售物業、廠房及設備[編纂]	–	–	9,001
已自證券投資獲得之股息	1,500	1,600	1,600
<b>投資活動所得（所用）現金淨額</b>	<b>(242,283)</b>	<b>(1,583,765)</b>	<b>(41,121)</b>

附錄一

會計師報告

	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
<b>融資活動</b>			
存入已質押存款	(40,038)	(37)	–
解除已質押存款	–	–	55,075
已付[編纂]開支	–	–	[編纂]
已付利息	(54,110)	(31,856)	(17,227)
已付股息	–	–	(7,440,000)
償還一名董事墊款	(7,509,512)	(11,824,838)	(9,526,245)
一名董事墊款	4,915,508	1,741,263	14,331,475
新增借款	1,200,000	–	–
償還借款	(1,955,127)	(1,880,454)	(509,027)
償還融資租賃應付款項	<u>(68,505)</u>	<u>(3,616)</u>	<u>(112,324)</u>
<b>融資活動所用現金淨額</b>	<u>(3,511,784)</u>	<u>(11,999,538)</u>	<u>(3,432,163)</u>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	5,149,464	(3,714,938)	4,055,631
<b>於年初的現金及現金等價物</b>	<u>10,233,518</u>	<u>15,382,982</u>	<u>11,668,044</u>
<b>於年末的現金及現金等價物</b>	<u><u>15,382,982</u></u>	<u><u>11,668,044</u></u>	<u><u>15,723,675</u></u>



截至二零一六年十二月三十一日止三個年度之過往財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於二零一七年二月十四日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司之註冊辦事處位於[P. O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1- 1205 Cayman Islands]。主要營業地點位於750 Chai Chee Road, #03-10/14 VIVA Business Park, Singapore。

貴公司為投資控股公司，其經營附屬公司之主要業務為向主要承包商提供勞務派遣服務、提供宿舍服務、以及為建築及施工行業提供IT服務及施工配套服務。

貴公司之功能貨幣為新加坡元（「新加坡元」），此亦為貴公司及其主要附屬公司之呈列貨幣（附註32）。

2. 集團重組及過往財務資料之呈列基準

過往財務資料乃基於附註4所載之會計政策編製，該等會計政策與國際財務報告準則及適用於集團重組（「重組」）之慣例保持一致（詳情於下文載列）。

於重組前，除一間公司由柯先生之配偶Akiko Koshiishi持有50%股權外，貴集團之經營附屬公司（包括附註32所載於新加坡註冊成立之集團公司）由柯安錠先生（「柯先生」）（於下文簡稱為「**[編纂]**」）全資控股。為籌備貴公司股份於聯交所主板之首次**[編纂]**，貴集團旗下公司進行了下列集團重組：

- (i) 於二零一六年十二月二十八日，柯先生收購其代名人持有之Nichefield的50%股權，名義代價為1新加坡元。
- (ii) 於二零一六年十一月二十四日，Real Value於英屬處女群島註冊成立，Real Value的1股繳足普通股已配發及發行予Mighty One Investments Limited（柯先生控股之公司，不屬於集團公司）。

## 附錄一

## 會計師報告

- (iii) Harbour Gold\*、Leading Elite\*、Priceless Developments\* 及 Promising Elite\* (統稱為「直接控股公司」)分別於二零一六年十一月二十八日、二零一六年十一月二十八日、二零一六年十月十三日及二零一六年九月二十一日註冊成立，各公司之1股未繳股款股本已於二零一六年配發予 Real Value。
- (iv) 於二零一六年十一月二十八日，Nichefield、Tenshi、KT&T Engineers、Keito Engineering、KT&T Resources、Accenovate Engineering、Kanon Global\*、Accenovate Consulting\* 及 KT&T Global\* (統稱為「經營附屬公司」)的全部股權已由柯先生重組至直接控股公司，代價為按柯先生的指示向 Mighty One 發行及配發 Real Value 的 [•] 股繳足股份。相關詳情載於本文件附錄四「A. 關於本公司之進一步資料-4. 公司重組」一段。
- (v) 於二零一七年二月十四日，貴公司於開曼群島註冊成立，法定股本為 380,000 港元（「港元」），分為 38,000,000 股每股面值 0.01 港元之股份，其中一股以未繳股款的形式配發及發行予初始 [編纂] 人（為獨立第三方），該股份於同日以零代價轉讓予 Mighty One。
- (vi) 於 [•]，Mighty One 與 貴公司訂立買賣協議，據此 貴公司收購 Real Value 的 [10] 股股份，即其全部已發行股本，代價為 (i) 將 Mighty One 持有的 [1] 股未繳股款股份列作繳足；及 (ii) 以列作繳足的形式向 Mighty One 發行及配發 [999] 股股份。

\* 關於集團公司之提述於附註32定義。

根據重組，投資控股公司（包括 Real Value、直接控股公司及 貴公司）於經營附屬公司及 [編纂] 之間合併及分散。此後， 貴公司於二零一七年 [•] 成為 貴集團之控股公司。 貴集團（包括 貴公司）、Real Value、直接控股公司及重組導致之經營附屬公司在往績記錄期間內及於重組前後一直受到 [編纂] 之共同控制。因此，其被視為持續經營實體，過往財務資料之編製乃假設 貴公司一直為 貴集團之控股公司。

由於 貴集團（包括 貴公司）、Real Value、直接控股公司及重組導致之經營附屬公司在往績記錄期間內或自各自之註冊成立日期至二零一六年十二月三十一日期間內，或（倘於二零一六年十二月三十一日後註冊成立）自註冊成立日期以來（若此期間較短，而不論其正式及依法成為 貴公司附屬公司之實際日期）一直受到 [編纂] 之共同控制， 貴集團被視為持續經營實體，故採用合併會計法編製過往財務資料。

過往財務資料乃根據共同控制合併原則編製，猶如 貴公司於往績記錄期間內及於各個報告日期（經考慮集團實體各自之註冊成立日期）一直為 貴集團之控股公司。於往績記錄期間內之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括 貴集團旗下公司之業績、權益變動及現金流量，猶如當前集團架構於往績記錄期間內或自其各自之註冊成立日期以來（若此期間較短）一直存在。 貴集團於二零一四年及二零一五年十二月三十一日之綜合財務狀況表已予以編製，以呈列 貴集團當前旗下公司之資產及負債，猶如當前集團架構於該等日期（經考慮各自之註冊成立日期（如適用））已經存在。

### 3. 應用國際財務報告準則

就編製及呈列往績記錄期間的過往財務資料而言， 貴集團於整個往績記錄期間貫徹採納於二零一六年一月一日開始的財政年度生效之國際財務報告準則。

於本報告刊發日期， 貴集團並無採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋：

國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第15號	客戶合約收益及相關修訂 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>3</sup>
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第22號	外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第2號之修訂本	以股份為基礎付款交易之分類及計量 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第4號之修訂本	應用國際財務報告準則第4號「保險合約」 時一併應用國際財務報告準則第9號 「金融工具」 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間之 資產出售或注資 <sup>4</sup>
國際會計準則第7號之修訂本	披露措施 <sup>2</sup>
國際會計準則第12號之修訂本	就未變現虧損確認遞延稅項資產 <sup>2</sup>
國際會計準則第40號之修訂本	投資物業之轉讓 <sup>1</sup>
多項國際財務報告準則的修訂本	二零一四年至二零一六年週期的 國際財務報告準則年度改進 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於待定期限或之後開始之年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零一七年一月一日或二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效（如適用）

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國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋應不會對貴集團的財務狀況、表現及披露造成任何重大影響。

#### 國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號引入金融資產、金融負債分類及計量、一般對沖會計及金融資產之減值規定。

國際財務報告準則第9號之主要規定如下：

- 屬國際財務報告準則第9號範圍內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，目的是收取合約現金流量之業務模式內持有之債務投資及合約現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息之債務投資，一般按其後會計期間末之攤銷成本計量。於目的為同時收取合約現金流及出售金融資產之業務模式中持有之債務工具，以及金融資產之合約條款令於特定日期產生之現金流純粹為支付本金及尚未償還本金之利息的債務工具，通常均按按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）之方式計量。所有其他債務投資及股本投資均按其後會計期間末之公平值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可能不可撤回地選擇在其他全面收益中呈列股本投資（並非持作交易）之其後公平值變動，並一般只在損益中確認股息收入。
- 就計量指定按公平值計入損益的金融負債而言，國際財務報告準則第9號規定，因該負債的信貸風險變動導致有關負債的公平值金額變動於其他全面收益中呈列，除非於其他全面收益確認負債的信貸風險變動的影響將於損益中產生或擴大會計錯配。金融負債的信貸風險變動導致的金融負債公平值變動，期後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，指定按公平值計入損益的金融負債的公平值變動，乃全數於損益中呈列。

- 就金融資產之減值而言，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呈報日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損之變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來之變動。換言之，毋須再待發生信貸事件方確認信貸虧損。
- 新的一般對沖會計要求保留了國際會計準則第39號的三種對沖會計法。根據國際財務報告準則第9號，符合對沖會計處理之交易類型已引入更大靈活性，尤其是擴大合資格作對沖工具之工具類型及合資格進行對沖會計之非財務項目風險部分之類型。此外，有效性測試已經全面改革，並以「經濟關係」原則取代。對沖有效性不再需要追溯評估。同時，有關實體風險管理活動亦已引入加強披露要求。

於日後採用國際財務報告準則第9號後，貴集團按攤銷成本計量之金融資產之預期信貸虧損模式可能導致基於貴集團於二零一六年十二月三十一日之金融工具分析，提前確認貴集團按攤銷成本計量之金融資產尚未產生之信貸虧損。

#### 國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」

國際財務報告準則第15號已頒佈，其制定單一全面模式，供實體用作將自客戶合約所產生之收益入賬。於國際財務報告準則第15號生效後，其將取代國際會計準則第18號「收益」、國際會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋現時所載之收益確認指引。

國際財務報告準則第15號之核心原則為實體所確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務之收益金額，應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得之代價。具體而言，該準則引入確認收益之五個步驟：

第一步：識別與客戶訂立之合約

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 第五步：於（或當）實體完成履約責任時確認收益

根據國際財務報告準則第15號，一間實體於（或當）完成履約責任時（即於與特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時）確認收益。國際財務報告準則第15號已就特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號要求更詳盡之披露。

於二零一六年，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第15號有關確認履約義務、主理人與代理人之考量及授權應用指引澄清。

基於初步分析，貴集團管理層預測於日後採納國際財務報告準則第15號不大可能會對收益確認造成重大影響，但會導致需要作出更多披露。

### 國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。國際財務報告準則第16號於生效日期起將取代國際會計準則第17號「租賃」及有關詮釋。

國際財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低值資產情況外，經營租賃及融資租賃的差異自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式替代。使用權資產初步按成本計量，隨後按成本（若干例外情況除外）減累計折舊及減值虧損計量，經租賃負債任何重新計量調整。租賃負債初步按當時未支付租賃付款現值計量。隨後，租賃負債經（其中包括）利息及租賃付款以及租賃修改影響予以調整。就現金流分類而言，貴集團現時呈列先期預付租賃款項作為有關自用租賃土地及分類為投資物業的投資現金流，而其他經營租賃付款呈列為經營現金流。根據國際財務報告準則第16號，有關租賃負債租賃付款將分配至本金及利息部分，此將呈列為融資現金流。

根據國際會計準則第17號，貴集團已就融資租賃安排（貴集團作為承租人）確認一項資產及一項相關融資租賃負債。應用國際財務報告準則第16號可能導致該等資產分類的潛在變動，視乎是否貴集團分開呈列使用權資產或按將呈列相應有關資產（如擁有）相同項目呈列。

相比承租人會計法而言，國際財務報告準則第16號大致上轉承國際會計準則第17號之出租人會計法規定，並繼續要求出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，國際財務報告準則第16號要求廣泛披露。

於二零一六年十二月三十一日，貴集團擁有不可撤銷經營租賃承擔8,613,299新加坡元（如附註27所披露）。初步評估表示該等安排將符合國際財務報告準則第16號項下租賃界定，因此，貴集團將確認使用權資產及有關所有該等租賃的相應負債，除非於應用國際財務報告準則第16號後符合低價值或短期租賃。此外，應用新規定可能導致如上文所示計量、呈列及披露變動。然而，在貴公司董事完成詳盡檢討前合理估算財務影響並不可行。

#### 4. 重大會計政策

過往財務資料乃根據與國際財務報告準則一致的下列會計政策按歷史成本法編製。此外，過往財務資料包括聯交所證券[編纂]規則及香港公司條例規定的適用披露。

歷史成本乃一般根據換取貨物及所提供服務所給予代價之公平值計算。

公平值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公平值作出估計時，貴集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。在過往財務資料中計量和／或披露的公平值均在此基礎上予以確定，但國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」範圍內的以股份為基礎的支付交易、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「存貨」中的可變現淨值或國際會計準則第36號「資產減值」中的使用價值）除外。

此外，就財務報告目的而言，公平值計量乃按其輸入數據對公平值計量的可觀察程度及該等輸入數據對公平值計量整體的重要性劃分為第一、二或三級，說明如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日可獲得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未調整）；
- 第二級輸入數據為（不包括計入第一級的報價）資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據；及

## 附錄一

## 會計師報告

- 第三級輸入數據為資產或負債無法觀察的輸入數據。

所採納的主要會計政策如下：

### 綜合基準

過往財務資料包含 貴公司及 貴公司控制之公司及其附屬公司之財務報表。取得控制權是指 貴公司：

- 對被投資方行使權力；
- 因參與被投資方之業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力行使其權力以影響該等回報。

倘事實及情況反映上文所列三項控制因素其中一項或多項改變，則 貴公司會重估是否仍然控制被投資方。

當 貴集團取得附屬公司之控制權，便將該附屬公司綜合入賬；當 貴集團失去附屬公司之控制權，便停止將該附屬公司綜合入賬。具體而言，年內收購或出售之附屬公司之收入及支出會於 貴集團取得控制權當日起計入綜合損益及其他全面收益表，直至 貴集團對該附屬公司之控制權終止當日為止。

如有需要，附屬公司之財務報表將作出調整，以使其會計政策與 貴集團之會計政策一致。

所有 貴集團成員公司間有關資產及負債、權益、收入、支出及現金流之交易均於綜合入賬時全數對銷。

### 涉及共同控制實體的業務合併的合併會計法

過往財務資料包括出現共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如該等合併實體或業務自受控制方首次控制之日起已合併。

合併實體或業務的資產淨值按控制方意願使用現有賬面值合併列賬。概不會就商譽或收購方所佔被收購方可識別資產、負債及或然負債公平淨值超過於共同控制合併時的成本的差額（以控制方權益持續性為限）確認任何金額。



## 附錄一

## 會計師報告

綜合損益及其他全面收益表包括各合併實體或業務由最早呈列日期起或自合併實體或業務首次受共同控制之日起（以較短者為準，而不論共同控制合併日期）的業績。

### 收益確認

收益按已收或應收代價之公平值計量。僅當經濟利益很可能流入 貴集團且收益及成本（若適用）能夠可靠地計量時，方會按下文所述於損益中確認收益：

**(i) 提供勞務派遣服務、IT 服務及施工配套服務所產生之收益**

提供服務之收益於提供相關服務時確認。

**(ii) 提供宿舍服務之收益**

來自出租宿舍床位及相關配套服務之收益使用直線法按相關合約之年期確認。

**(iii) 利息收入**

利息收入乃參照未償還本金按適用之實際利率及時間比例計算（適用之實際利率即準確貼現金融資產預計年期內估計未來現金收入至資產於初始確認時之賬面淨值之利率）。

### 撥備

當 貴集團須就某一已發生事件承擔現時責任（法律責任或推定責任），而 貴集團很可能須履行該責任，並可就責任金額作出可靠之估計，便會確認撥備。

確認為撥備之金額為於報告期末履行現時責任所需代價之最佳估計，當中計及與責任有關之風險及不確定性。當撥備使用履行現時責任所需估計現金流量計量，其賬面值為該現金流量之現值。

當清償撥備所需部分或全部經濟利益預期將從第三方收回、應收款項實際上確定可收取且應收款項金額能可靠計量時，應收款項會確認為資產。

---

## 附錄一

## 會計師報告

---

### 虧損性合約

虧損性合約下產生的現時責任以撥備方式確認及計量。倘 貴集團為履行合約下的責任須承擔預期將超出可從合約收取的經濟利益的無法避免的成本，則視為存在虧損性合約。

### 租賃

凡租約條款將擁有權之絕大部份風險及回報撥歸承租人之租約均分類為融資租賃。所有其他租約均分類為經營租賃。

#### 貴集團作為承租人

根據融資租賃持有的資產按彼等於租期開始時的公平值或最低租金現值的較低者，確認為 貴集團的資產。對出租人承擔的相關責任於綜合財務狀況表內列為融資租賃承擔。租金於財務費用與租賃承擔減少之間作出分配，從而為責任的結餘維持穩定的利率。財務費用直接於損益賬內扣除。

經營租賃付款於租期內以直線法確認為開支，惟如另有系統性基準更能代表所消耗租賃資產經濟利益的時間模式除外。經營租賃項下產生之或然租金於其產生期間確認為開支。

若就訂立經營租賃收到租賃激勵，該等激勵確認為負債。激勵利益總額使用直線法確認為租金開支減少，惟如另有系統性基準更能代表所消耗租賃資產經濟利益的時間模式除外。

#### 貴集團作為出租人

經營租賃的租金收入使用直線法按相關租約之租期於損益確認。

### 借款成本

因購置、建造或生產合資格資產（即必須經過長時間方可作擬定用途或可供銷售之資產）所產生之直接借款成本均計入該等資產之成本，直至該等資產已大致可作擬定用途或可供銷售為止。

所有其他借款成本於產生期間於損益確認。

---

## 附錄一

## 會計師報告

---

### 政府補助

倘有合理把握 貴集團將符合所有附帶條件及可獲得政府補助，方會確認政府補助。

政府補助乃按系統化基準於 貴集團將擬使用有關補助予以抵銷的相關成本確認為開支之期間於損益確認。具體而言，主要條件為 貴集團購置、建造或以其他方式收購非流動資產之政府補助乃於綜合財務狀況表中確認為遞延收益，並按系統化及合理基準根據相關資產之使用年期轉撥至損益。

為彌補已產生開支或虧損或向 貴集團提供即時財務資助（並無日後相關成本）而可收取之政府補助，乃於其成為可收取之期間於損益中確認。

### 退休福利成本

向中央公積金計劃（「中央公積金計劃」）作出之供款於僱員已提供可使彼等有權獲得供款之服務時確認為開支。

### 短期及其他長期僱員福利

短期僱員福利獲確認為預期就僱員提供服務所支付的未折現福利金額。除非另一項國際財務報告準則要求或允許將福利納入資產成本，否則所有短期僱員福利獲確認為開支。

於扣除任何已支付金額後，負債獲確認為僱員應計福利（例如工資及薪金、年假及病假）。

就其他長期僱員福利確認的負債按預計 貴集團就僱員直至報告日期提供的服務而估計的未來現金流出的現值計量。除另一項國際財務報告準則要求或允許將其納入資產成本的範圍外，因服務成本、利息及重新計量而造成的任何負債賬面值變動於損益中確認。

### 稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項總和。

即期應付稅項乃按年內應課稅利潤計算。應課稅利潤因不包括其他年度的應課稅或可扣稅收支及毋須課稅或不可扣稅項目，故有別於綜合損益及其他全面收益表所

## 附錄一

## 會計師報告

報「除稅前溢利」。貴集團即期稅項之負債使用於各報告期末前已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

遞延稅項乃按資產及負債在過往財務資料的賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之間的暫時性差額予以確認。遞延稅項負債一般乃就所有應課稅暫時性差額確認。遞延稅項資產一般就所有可扣稅暫時性差額確認，而其乃以應課稅溢利將可能用以抵銷該等可扣稅暫時性差額為限。倘初始確認一項交易的其他資產及負債（業務合併除外）所產生的暫時性差額不影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認有關資產及負債。

遞延稅項資產的賬面值乃於各報告期末審閱，並以不再可能將存在足夠應課稅溢利以容許收回所有或部分資產為限作出扣減。

遞延稅項資產及負債乃按於各報告期末前已頒佈或實際已頒佈的稅率（及稅法），按於結清負債或變現資產期間預期適用的稅率予以計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映貴集團於各報告期末預期遵循以收回或結清其資產及負債賬面值的方式的稅務後果。

即期及遞延稅項均於損益內確認，惟有關於其他全面收益或直接於權益確認之項目時除外，在此情況下，即期及遞延稅項亦於其他全面收益或直接於權益確認。

### 物業、廠房及設備

持作生產或供應商品或服務或行政目的之物業、廠房及設備按成本減去其後累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。

物業、廠房及設備項目會以直線法在其估計使用年期內對其成本減去殘值後進行折舊。估計使用年期、殘值和折舊方法會在每個報告期末檢討，而估計之任何變動的影響則預先入賬。

當出售時或當繼續使用資產預期不會產生任何未來經濟利益時，物業、廠房及設備項目解除確認。處置或報廢一項物業、廠房及設備產生的損益，應按銷售[編纂]與該資產賬面值之間的差額予以確定，並於損益確認。

## 附錄一

## 會計師報告

物業、廠房及設備項目於出售或當預期繼續使用資產不會產生未來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[編纂]與資產賬面值之間的差額釐定，並於損益確認。

### 自用租賃土地

當租賃同時包括土地及樓宇部分，則 貴集團根據各部分之擁有權附帶之絕大部分風險及回報是否已轉讓予 貴集團而評估各部分是否應分類為融資租賃或經營租賃，除非兩個部分均明顯為經營租賃，在此情況下整個租賃分類為經營租賃。具體而言，最低租賃款項（包括任何一次性首期款項）按於租賃開始時，於土地部分及樓宇部分之租賃權益之相對公平值比例在土地及樓宇部分之間分配。

倘能可靠分配租賃款項，入賬為經營租賃之租賃土地權益於綜合財務狀況表內呈列為「預付租賃款項」及以直線法按租期攤銷。當無法可靠地在土地及樓宇部分之間分配租賃款項，則整項租賃一般會被分類為融資租賃並列入物業、廠房及設備。

### 投資物業

投資物業為持有賺取租金及／或資本增值之物業。投資物業初步按成本（包括直接應佔開支）計量。於初步確認後，投資物業按成本減其後累計折舊及任何累計減值虧損計量。

投資物業會以直線法在其估計使用年期內對其成本減去殘值後進行折舊。估計使用年期、殘值和折舊方法會在每個報告期末檢討，而估計之任何變動的影響則預先入賬。

投資物業於出售時或於投資物業永久不再使用且預期出售不會產生未來經濟利益時取消確認。取消確認物業產生之任何收益或虧損（按出售[編纂]淨額與資產賬面值之間差額計算）會計入取消確認物業期間之損益。

## 附錄一

## 會計師報告

### 無形資產之減值

貴集團會於報告期末檢討其擁有有限可使用年期之有形及無形資產之賬面值，以確定資產有否出現減值虧損跡象。如果出現減值跡象，便會估計該資產之可收回金額，以確定減值虧損（如有）之數額。當無法估計個別資產之可收回金額，貴集團會估計資產所述現金產生單位之可收回金額。當可確定合理及一致之分配基準，企業資產亦分配至個別現金產生單位，否則分配至可確定合理及一致分配基準之最少現金產生單位組別。

可收回數額以公平值減出售成本和使用價值兩者中之較高數額為準。在評估使用價值時，會使用除稅前折現率將估計未來現金流量折現至現值。該折現率反映市場當時所評估金錢之時間價值和該資產估計未來現金流量尚未就其調整之獨有風險。

倘資產（或現金產生單位）之可收回金額估計少於其賬面值，則資產（或現金產生單位）之賬面值下調至其可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損將先分配至商譽賬面值（若適用）以將其下調，其後按照單位內各資產之賬面值比例分配至單位內之其他資產。資產賬面值不會下調至低於公平值減去出售成本（若可計量）之所得數額、其使用價值（若可釐定）及零之較高者。本應分配至該資產的減值虧損金額按照單位內各其他資產之比例分配至單位內之其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損其後轉回，則資產（或現金產生單位）之賬面值上調至經修訂之估計可收回金額，惟以假設資產（或現金產生單位）在以往年度沒有確認減值虧損而應已釐定之資產賬面值為限。所轉回之減值虧損即時於損益確認。

### 金融工具

當一家集團實體成為工具合約條文之訂約方，會於過往財務資料確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債最初按公平值計量。因收購或發行金融資產及金融負債（按公平值透過損益列賬之金融資產或金融負債除外）而直接產生之交易成本，於最初確認時於金融資產或金融負債（按適用情況而定）之公平值中加入或扣除。

## 附錄一

## 會計師報告

### 金融資產

對於購買和出售的投資合同，如果其要求在相關市場中的規則或慣例通常約定的時間內交付該項投資，則有關投資會於交易日進行確認及終止確認，並初步按公平值扣除交易費用計量，惟分類為按公平值計入損益之金融資產除外，在此情況下初步按公平值計量。

金融資產分類為「貸款及應收款項」及「持作交易」。相關分類取決於金融資產的性質及目的並於初步確認時釐定。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為於活躍市場並無報價且附帶固定或可議定付款的非衍生金融資產。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、應收關連方款項、應收一名董事款項、已質押銀行存款以及銀行結餘）使用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損計量（請參閱下文有關金融資產之減值虧損的會計政策）。

利息按實際利率法確認，惟短期應收款項除外，乃因其利息確認並不重大。

### 實際利率法

實際利率法為計算金融資產的攤銷成本及於有關期間分配利息收入的方法。實際利率乃按金融資產的預期年期或（如適用）較短期間，準確貼現估計未來現金收入（包括屬於實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用及利率差價、交易費用及其他溢價或折讓）至初步確認時的賬面淨值的利率。

利息收入按債務工具的實際利率基準確認。

### 按公平值計入損益之金融資產

若金融資產為持作交易，則分類為按公平值計入損益。

若金融資產屬於下列情況，則會被分類為持作交易：

- 主要為於不久的將來出售而購入；或

- 於初步確認時為 貴集團整體管理的已識別金融工具組合一部份，且具有短期賺取利潤的近期實際特徵；或
- 屬非指定為對沖工具且並無對沖工具效用的衍生工具。

按公平值計入損益之金融資產按公平值列賬，重新計量所產生之任何收益或虧損於損益確認。於損益確認之收益或虧損淨額列入「其他收入」一項。

### 金融資產之減值虧損

金融資產於各報告期末評估是否有減值跡象。倘於金融資產初步確認後，有客觀證據證明一項或多項事宜導致金融資產的估計未來現金流量將受影響，則金融資產認定為減值。

就 貴集團持有之金融資產而言，減值的客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手面臨重大財務困難；或
- 違約，例如欠繳或拖欠利息或本金付款；或
- 借款人可能將會破產或進行財務重組。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，在有客觀證據證明資產減值時確認減值虧損，所確認減值虧損金額為資產賬面值與估計未來現金流量按金融資產原實際利率貼現的現值之間的差額。

此外，貿易應收款項等被評估為非個別減值的若干金融資產類別其後按整體基準進行減值評估。貿易應收款項組合的客觀減值證據包括 貴集團的過往收款經驗、投資組合中延遲還款超過90日的次數增加，以及與拖欠應收款項有關的全國或地方經濟狀況明顯改變。

除於撥備賬扣除賬面值的貿易應收款項外，所有金融資產的賬面值直接按減值虧損扣減。倘貿易應收款項被視為無法收回，則於撥備賬撇銷。其後收回過往撇銷的款項計入撥備賬。撥備賬之賬面值變動於損益確認。



---

## 附錄一

## 會計師報告

---

對於按攤銷成本計量的金融資產，倘於隨後期間減值虧損金額減少且金額減少客觀上與減值虧損獲確認後發生之事件有關，則先前確認之減值虧損於損益撥回，惟以該投資於減值撥回當日之賬面值不得超過未確認減值時之攤銷成本。

### 金融負債及股本工具

集團實體發行的債務及股本工具乃根據合約安排的內容以及金融負債與股本工具的定義分類為金融負債或股本工具。

### 金融負債

金融負債（包括貿易及其他應付款項、應付關連人士款項、應付一名董事款項及借款）其後採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。集團實體所發行的權益工具按已收【編纂】扣除直接發行成本確認。

### 實際利率法

實際利率法乃於有關期間計算金融負債攤銷成本及分配利息開支的一種方法。實際利率乃按金融負債的預計年期或（如適用）較短期間，準確貼現估計未來現金付款（包括構成實際利率之一切已付或已收費用和貼息、交易成本及其他溢價或折讓）至其於初步確認時之賬面淨值之利率。

利息開支按實際利率法確認。

### 終止確認

僅在獲取金融資產所產生現金流量的合約權利到期，或將金融資產及該資產所有權的絕大部分風險及回報轉移予另一實體的情況下，貴集團才終止確認一項金融資產。

## 附錄一

## 會計師報告

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，有關淨額於歷史財務資料呈列。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。

### 5. 重大會計判斷及估計不確定性之主要來源

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的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。

以下為各報告期末有關未來之主要假設及估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。

#### 應收款項之估計減值

管理層於各報告期末評估是否有任何客觀證據表明貿易及其他應收款項已經減值。倘有客觀證據表明貿易及其他應收款項已出現減值虧損，有關虧損金額乃按資產賬面值與估計未來現金流量現值之差額計量。虧損金額於損益確認。倘實際未來現金流量

## 附錄一

## 會計師報告

少於預期，則可能產生減值虧損。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，已分別於歷史財務資料計提呆賬撥備淨額486,994新加坡元、358,754新加坡元及13,123新加坡元。貿易應收款項的賬面值於歷史財務資料附註17披露。

### 6. 收益及分部資料

收益指就提供人力服務、住宿服務、資訊科技服務、清潔服務及建築配套服務而已收及應收款項的公平值，於往績記錄期間該等款項均全部源自新加坡。

貴集團向[編纂]（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（即向建築項目主要承建商提供人力服務、提供住宿服務及提供資訊科技服務及建築配套服務）審閱收益及年內整體溢利。概無定期向主要營運決策者提供 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間的收益分析如下：

	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
來自以下各項的收益：			
提供人力服務	38,943,427	39,769,924	37,977,761
提供住宿服務	4,297,060	4,706,259	5,464,291
提供資訊科技服務	810,490	622,380	892,420
提供清潔服務及建築配套服務	1,044,253	992,791	716,364
	<u>45,095,230</u>	<u>46,091,354</u>	<u>45,050,836</u>

### 主要客戶

於往績記錄期間，並無個別客戶佔 貴集團總收益超過10%。

### 地區資料

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

## 附錄一

## 會計師報告

### 7. 其他收入

	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
政府補助 (附註)	297,142	360,909	461,390
持作買賣投資之股息收入	1,500	1,600	1,600
沒收客戶按金	–	18,647	9,986
工傷／工人賠償申索	118,074	88,040	203,464
分租收入	–	–	100,069
其他	14,764	54,044	47,202
	<u>431,480</u>	<u>523,240</u>	<u>823,711</u>

#### 附註：

政府補助主要包括生產力及創新優惠計劃（「生產力及創新優惠計劃」）、特別就業補貼及工資補貼計劃，該等計劃均為補償已產生開支或虧損或作為 貴集團並無未來相關成本之即時財務資助。

該款項包括68,975新加坡元，指截至二零一四年十二月三十一日止年度根據生產力及創新優惠計劃獲得之補助。根據生產力及創新優惠計劃，政府為二零一一年至二零一八年的合資格開支提供60%的現金派付率。

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度， 貴集團根據特別就業補貼分別收取補助78,582新加坡元、70,820新加坡元及71,460新加坡元。根據特別就業補貼，政府旨在鼓勵及促進新加坡註冊企業招募年滿50歲以上的新加坡籍勞工及殘障人士。

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度， 貴集團根據工資補貼計劃分別收取補助149,585新加坡元、255,464新加坡元及304,079新加坡元。根據該補貼計劃，政府為新加坡註冊企業提供資助，共同出資向於二零一三年至二零一五年及二零一六年至二零一七年每月總收入低於4,000新加坡元的新加坡公民僱員分別提供40%及20%的工資增幅。

補貼餘額為於達成條件時收取的獎勵以補償已產生開支或作為與任何資產無未來關聯之即時財務資助。

## 附錄一

## 會計師報告

### 8. 其他虧損

	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
出售物業、廠房及設備產生之虧損	–	15,061	71,062
匯兌虧損淨額	67,076	9,324	18,821
給予賣方之按金被沒收	–	–	38,106
呆賬撥備淨額	486,994	358,754	13,123
	<u>554,070</u>	<u>383,139</u>	<u>141,112</u>

### 9. 其他開支

	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
項目成本 (附註)	3,036,390	381,911	–
[編纂] 開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	<u>3,036,390</u>	<u>381,911</u>	<u>[編纂]</u>

該金額指就本集團業務由提供宿舍服務擴展至為學生提供宿舍服務之特定項目而產生之翻新工程成本、租金開支及專業費用。

### 10. 融資成本

	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
以下各項之利息：			
銀行借款	54,110	31,221	12,572
融資租賃	–	635	4,655
	<u>54,110</u>	<u>31,856</u>	<u>17,227</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 11. 除稅前溢利

本年度除稅前溢利已扣除以下各項：

	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
物業、廠房及設備折舊	681,641	691,564	641,711
投資物業折舊	1,249,797	1,041,498	–
核數師酬金	–	–	69,600
董事及主要行政人員酬金	1,069,843	1,054,066	977,574
其他員工成本	15,138,907	15,242,124	16,825,482
– 薪金、工資及其他福利	1,028,247	790,499	859,293
– 中央公積金供款	6,982,543	8,719,643	9,951,247
– 外籍勞工徵稅	6,982,543	8,719,643	9,951,247
其他員工成本總額	<u>23,149,697</u>	<u>24,752,266</u>	<u>27,636,022</u>
投資物業總租金收入	4,297,060	4,706,259	5,464,291
減：就年內產生租金收入之 投資物業產生之直接經營開支	<u>(1,249,797)</u>	<u>(1,041,498)</u>	<u>–</u>
	<u>3,047,263</u>	<u>3,664,761</u>	<u>5,464,291</u>

### 12. 所得稅開支

	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
稅項開支包括：			
即期稅項			
– 新加坡企業所得稅 （「企業所得稅」）	<u>669,753</u>	<u>1,089,350</u>	<u>961,752</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，於二零一四年至二零一五年評稅年度各年的上限為30,000新加坡元（調整至50%），於二零一六年評稅年度的上限為20,000新加坡元（50%），於二零一七年評稅年度的上限為25,000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75%可豁免繳稅，其後290,000新加坡元的50%可豁免繳稅。

## 附錄一

## 會計師報告

於往績記錄期間，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：

	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
除稅前溢利	<u>4,827,738</u>	<u>7,413,349</u>	<u>7,581,541</u>
按適用稅率17%計算的稅項	820,715	1,260,269	1,288,862
不可扣稅開支的稅務影響	626,140	340,484	215,886
毋須課稅收入的稅務影響	(255)	(760)	(272)
稅項優惠及部分稅務豁免之影響 (附註)	(427,268)	(510,643)	(542,724)
動用過往未確認之稅項虧損	<u>(349,579)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
本年度稅項	<u><u>669,753</u></u>	<u><u>1,089,350</u></u>	<u><u>961,752</u></u>

附註：

該款項包括就二零一五年、二零一六年及二零一七年評稅年度於新加坡合資格參與生產力及創新優惠計劃的資本開支及經營開支的額外300%稅項抵扣／撥備。

### 13. 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

柯先生及柯愛金女士分別於二零一七年二月十四日及二零一七年三月三十一日獲委任為 貴公司董事。於往績記錄期間，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：

#### 截至二零一四年十二月三十一日止年度

	袍金	薪金	酌情花紅	實物福利	退休福利 計劃供款	總計
	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元
<b>執行董事</b>						
柯先生	444,000	-	-	48,706	71,040	563,746
柯愛金女士	-	453,947	33,866	-	18,284	506,097
	<u>444,000</u>	<u>453,947</u>	<u>33,866</u>	<u>48,706</u>	<u>89,324</u>	<u>1,069,843</u>

#### 截至二零一五年十二月三十一日止年度

	袍金	薪金	酌情花紅	實物福利	退休福利 計劃供款	總計
	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元
<b>執行董事</b>						
柯先生	444,000	-	-	23,000	75,780	542,780
柯愛金女士	-	461,874	29,809	-	19,543	511,226
	<u>444,000</u>	<u>461,874</u>	<u>29,809</u>	<u>23,000</u>	<u>95,323</u>	<u>1,054,006</u>



附錄一

會計師報告

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	袍金	薪金	酌情花紅	實物福利	退休福利 計劃供款	總計
	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元
<b>執行董事</b>						
柯先生	444,000	-	-	-	75,480	519,480
柯愛金女士	-	414,612	23,738	-	19,744	458,094
	<u>444,000</u>	<u>414,612</u>	<u>23,738</u>	<u>-</u>	<u>95,224</u>	<u>977,574</u>

- (i) 柯安錠先生擔任 貴公司主席兼主要行政人員，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。
- (ii) 酌情花紅乃經參考相關人士於 貴集團的職責及責任以及 貴集團的表現後釐定。
- (iii) 概無就董事各自有關 貴公司或其附屬公司的事務管理提供的服務而向彼等支付其他退休福利。
- (iv) 上述執行董事酬金乃就彼等有關 貴集團管理事務的服務而作出。
- (v) 實物福利指代表董事向第三方支付之個人住房開支。
- (vi) 於往績記錄期間， 貴集團概無向 貴公司董事支付任何酬金，作為加入 貴集團或於加入 貴集團後的獎勵或離任補償。於往績記錄期間，各董事並未放棄任何薪酬。

## 附錄一

## 會計師報告

### 僱員薪酬

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，五名最高薪酬人士包括2名、2名及2名董事，彼等之薪酬已於上文披露。有關剩餘人士於往績記錄期間之薪酬如下：

	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
薪金及津貼	803,337	717,151	698,814
酌情花紅	24,825	28,121	24,501
退休福利計劃供款	98,436	105,552	111,620
	<u>926,598</u>	<u>850,824</u>	<u>834,935</u>

五名最高薪酬人士之薪酬範圍如下：

薪酬範圍	僱員數目		
	二零一四年	二零一五年	二零一六年
零港元至1,000,000港元 (相當於零新加坡元至 180,000新加坡元)	–	2	2
1,000,001港元至1,500,000港元 (相當於180,001新加坡元至 270,000新加坡元)	2	–	–
2,500,001港元至3,000,000港元 (相當於450,001新加坡元至 540,000新加坡元)	2	2	3
3,000,001港元至3,500,000港元 (相當於540,001新加坡元至 630,000新加坡元)	1	1	–
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

於往績記錄期間，貴集團並無向貴公司董事或任何五名最高薪酬人士支付任何酬金作為加入或於加入貴集團時的獎勵或離職補償。

#### 14. 股息

截至二零一六年十二月三十一日止年度，集團旗下公司宣派的股息總額為10,440,000新加坡元，其中7,440,000新加坡元已於截至二零一六年十二月三十一日止年度派付及3,000,000新加坡元其後已於二零一七年二月以支票派付。

除以上所述者外，貴公司自其註冊成立起或集團實體於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度並無派付或宣派股息。

並無呈列股息率及獲派上述股息之股份數目，原因為有關資料就本報告而言意義不大。

#### 15. 每股盈利

本報告並無呈列每股盈利之資料，原因為經考慮貴集團之重組及附註2所載按合併基準編製的貴集團於往績記錄期間的業績，載入該資料被視為意義不大。

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

	租賃土地 上之物業及 相關構築物 新加坡元	租賃物業裝修 新加坡元	辦公室設備 新加坡元	汽車 新加坡元	傢俬及裝置 新加坡元	電腦 新加坡元	總計 新加坡元
<i>成本</i>							
於二零一四年一月一日	4,112,000	1,795,822	66,796	1,069,374	109,435	153,003	7,306,430
添置	-	-	7,457	44,000	6,585	34,850	92,892
於二零一四年十二月三十一日	4,112,000	1,795,822	74,253	1,113,374	116,020	187,853	7,399,322
添置	-	-	34,313	233,437	2,954	41,802	312,506
出售/撇銷	-	-	-	(177,750)	-	-	(177,750)
於二零一五年十二月三十一日	4,112,000	1,795,822	108,566	1,169,061	118,974	229,655	7,534,078
添置	45,552	189,850	11,870	1,076,216	21,358	18,034	1,362,880
出售/撇銷	-	-	-	(379,765)	-	-	(379,765)
於二零一六年十二月三十一日	<u>4,157,552</u>	<u>1,985,672</u>	<u>120,436</u>	<u>1,865,512</u>	<u>140,332</u>	<u>247,689</u>	<u>8,517,193</u>
<i>累計折舊</i>							
於二零一四年一月一日	1,033,000	1,638,839	30,394	573,497	100,909	153,003	3,529,642
年內扣除	343,667	78,492	22,396	194,909	7,327	34,850	681,641
於二零一四年十二月三十一日	1,376,667	1,717,331	52,790	768,406	108,236	187,853	4,211,283
年內扣除	343,667	78,491	31,117	189,914	6,573	41,802	691,564
於出售/撇銷時對銷	-	-	-	(162,689)	-	-	(162,689)
於二零一五年十二月三十一日	1,720,334	1,795,822	83,907	795,631	114,809	229,655	4,740,158
年內扣除	348,045	17,786	14,954	247,690	5,420	7,816	641,711
於出售/撇銷時對銷	-	-	-	(299,702)	-	-	(299,702)
於二零一六年十二月三十一日	<u>2,068,379</u>	<u>1,813,608</u>	<u>98,861</u>	<u>743,619</u>	<u>120,229</u>	<u>237,471</u>	<u>5,082,167</u>
<i>賬面值</i>							
於二零一四年十二月三十一日	<u>2,735,333</u>	<u>78,491</u>	<u>21,463</u>	<u>344,968</u>	<u>7,784</u>	<u>-</u>	<u>3,188,039</u>
於二零一五年十二月三十一日	<u>2,391,666</u>	<u>-</u>	<u>24,659</u>	<u>373,430</u>	<u>4,165</u>	<u>-</u>	<u>2,793,920</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>2,089,173</u>	<u>172,064</u>	<u>21,575</u>	<u>1,121,893</u>	<u>20,103</u>	<u>10,218</u>	<u>3,435,026</u>

## 附錄一

## 會計師報告

上述物業、廠房及設備乃經計及剩餘價值後根據以下使用期間按直線基準折舊：

租賃土地上之物業及構築物	於3至12年之租賃期間
租賃物業裝修	3年或租賃期間（按較短者）
辦公室設備及機器	3年
汽車	5年
傢俬及裝置	3年
電腦	1年

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，辦公室設備及汽車之添置分別有零新加坡元、89,594新加坡元及154,584新加坡元乃根據租購安排購入。上述各項構成有關年度的非現金交易。

以下項目之賬面值為根據融資租賃持有之資產：

	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
辦公室設備	–	19,374	16,967
汽車	–	48,390	203,793
	–	67,764	220,760

## 附錄一

## 會計師報告

### 17. 投資物業

	總計 新加坡元
成本	
於二零一四年一月一日、二零一四年、二零一五年及 二零一六年十二月三十一日	<u>2,707,893</u>
折舊	
於二零一四年一月一日	416,598
本年度計提	<u>1,249,797</u>
於二零一四年十二月三十一日	1,666,395
本年度計提	<u>1,041,498</u>
於二零一五年十二月三十一日	2,707,893
本年度計提	<u>—</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u><u>2,707,893</u></u>
賬面值	
於二零一六年十二月三十一日	<u>—</u>
於二零一五年十二月三十一日	<u><u>—</u></u>
於二零一四年十二月三十一日	<u><u>1,041,498</u></u>

上述投資物業按直線法於三年內折舊。

貴集團建於經營租賃項下租賃土地之上並持有作賺取租金的物業權益採用成本模式計量並分類及入賬為投資物業。

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日，投資物業賬面值分別為[2,800,000]新加坡元、[2,800,000]新加坡元及[2,800,000]新加坡元。截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，公平值乃分別由管理層根據由RAVIA Global Appraisal Advisory Limited（地址為香港北角京華道9號富利來大廈2樓10室）進行的估值而釐定，RAVIA Global Appraisal Advisory Limited與貴集團並無關連。

## 附錄一

## 會計師報告

公平值乃根據收入法釐定，當中對物業所有可出租床位的市場租金進行評估，並以該類物業的投資者預期市場收益率進行折現。市場租金乃參考物業可出租單位租金以及臨近類似物業的其他出租情況而評估得出。折現率乃參考同一地區類似商業物業銷售交易分析得出的收益率釐定，並就物業投資者的市場預期作出調整以反映 貴集團投資物業的具體特。於往績記錄期間所使用的估值技術並無變化。

於估計物業公平值時，物業的最高及最佳使用狀況為其現有使用狀況。

於報告期末 貴集團的投資物業詳情及公平值層級資料如下：

	公平值 第三級 新加坡元
位於新加坡國土宗地號5817N PT MK 13的 Woodlands Industrial Park E4	
— 於二零一四年十二月三十一日	[2,800,000]
— 於二零一五年十二月三十一日	[2,800,000]
— 於二零一六年十二月三十一日	[2,800,000]

於往績記錄期間並無轉入或轉出第三級。

### 18. 貿易應收款項

	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
貿易應收款項	7,112,339	5,813,668	5,441,064
減：呆賬撥備	<u>(186,312)</u>	<u>(545,066)</u>	<u>(545,066)</u>
	<u>6,926,027</u>	<u>5,268,602</u>	<u>4,895,998</u>
未開單收益	<u>—</u>	<u>149,030</u>	<u>143,962</u>
	<u><u>6,926,027</u></u>	<u><u>5,417,632</u></u>	<u><u>5,039,960</u></u>

## 附錄一

## 會計師報告

就貿易應收款項授予客戶的平均信貸期自發票日期起計介乎3至30日。以下為於各報告期末按發票日期呈列的貿易應收款項賬齡分析：

	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
少於30日	3,322,895	3,234,305	3,228,731
31日至60日	2,232,409	1,826,538	1,402,345
超過60日	<u>1,370,723</u>	<u>207,759</u>	<u>264,922</u>
	<u>6,926,027</u>	<u>5,268,602</u>	<u>4,895,998</u>

就釐定貿易應收款項的可回收性而言，貴集團會考慮貿易應收款項自初始授出信貸直至報告期末的信貸質素的任何變動，並認為毋須就於各報告日期的該等已逾期結餘計提減值。

所有呆賬撥備乃根據來自為每名客戶提供服務的不可收回金額就超過90日的貿易應收款項確認，並計及彼等之信用、過往收款記錄及過往逾期經驗。

貴集團於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日逾期之貿易應收款項賬面總值分別為約3,603,132新加坡元、2,034,297新加坡元及1,667,267新加坡元，貴集團並無就此計提減值虧損，原因為根據有關客戶的過往還款記錄，有關信貸質素並無重大變動及有關金額仍被視為可收回。

於各報告期末的已逾期但未減值的貿易應收款項（扣除呆賬撥備）：

	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
31日至60日	2,232,409	1,826,538	1,402,345
超過60日	<u>1,370,723</u>	<u>207,759</u>	<u>264,922</u>
	<u>3,603,132</u>	<u>2,034,297</u>	<u>1,667,267</u>

貴集團已就超過90日的全部應收款項作出悉數撥備，原因為過往經驗表明逾期超過90日的應收款項一般不能夠收回。



## 附錄一

## 會計師報告

貴集團之管理層認為，於報告期末的已逾期但未減值的貿易應收款項的信貸質素良好，經考慮該等客戶的高信用、與 貴集團的良好往績及後續償還，管理層認為毋須就剩餘未清償結餘作出減值撥備。

貴集團並無就該等結餘收取利息或持有任何抵押品。

呆賬撥備的變動：

	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
於年初	–	486,994	845,748
添置	486,994	358,754	182,611
撥回	–	–	(169,488)
撇銷	–	–	(217,527)
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(217,527)</u>
於年末	<u>486,994</u>	<u>845,748</u>	<u>641,344</u>

### 19. 其他應收款項、按金及預付款項

	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
按金	164,144	194,910	457,816
雜項債務	71,769	165,118	140,793
應收貨品及服務稅（「貨品及服務稅」）	143,106	519,682	715,920
預付款項	16,625	9,626	418,604
遞延[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	8,663	20,546	37,698
	<u>8,663</u>	<u>20,546</u>	<u>37,698</u>
	<u>404,307</u>	<u>909,882</u>	<u>1,984,723</u>

附錄一

會計師報告

20. 應收(付)關連人士／董事款項

a. 應收關連人士款項

	截至十二月三十一日止年度						
	之最高尚未償還金額						
	二零一三年 新加坡元	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	二零一四年 新加坡元	二零一五年 新加坡元	二零一六年 新加坡元
分析為：							
Labour Solutions Pte. Ltd.	-	35,043	192,115	192,115	35,043	192,115	192,115
Kenta Training & Testing Services Pte. Ltd.	7,000	40,000	58,500	102,000	40,000	58,500	102,000
Tiara Global Pte. Ltd.	75,000	85,000	-	-	85,000	85,000	-
	<u>82,000</u>	<u>160,043</u>	<u>250,615</u>	<u>294,115</u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

[編纂]於該等關連人士中擁有控股權益。

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日之結餘為並非貿易相關、無抵押、不計息及並無固定還款期限。

b. 應收一名董事款項

於二零一五年十二月三十一日之結餘為非貿易性質、無抵押、不計息及並無固定還款期限。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的最高尚未償還金額為1,245,391新加坡元。

c. 應付關連人士款項

	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
貿易相關	<u>412,500</u>	<u>412,500</u>	<u>412,500</u>
分析為：			
Tiara Global Pte. Ltd.	178,500	178,500	178,500
Kenta Training & Testing Services Pte. Ltd.	<u>234,000</u>	<u>234,000</u>	<u>234,000</u>
	<u>412,500</u>	<u>412,500</u>	<u>412,500</u>

## 附錄一

## 會計師報告

[編纂]於該等關連人士中擁有控股權益。

有關提供服務的平均信貸期為30日。於報告期間末，應付關連人士的貿易相關金額按發票日期的賬齡呈列如下：

	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
超過1年但少於2年	412,500	–	–
超過2年但少於3年	–	412,500	–
超過3年但少於4年	–	–	412,500
	<u>412,500</u>	<u>412,500</u>	<u>412,500</u>

### d. 應付一名董事款項

於二零一四年及二零一六年之結餘為非貿易相關、無抵押、不計息及並無固定還款期。

## 21. 持作買賣投資

	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
[編纂]證券：			
–新加坡交易所	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>
	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>

## 22. 已抵押銀行存款／銀行結餘及現金

已抵押存款乃按每年0.25%至0.55%之固定利率計息。

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日之銀行結餘乃按介乎每年0%至1.8%的現行市場利率計息。

附錄一

會計師報告

23. 貿易及其他應付款項

	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
貿易應付款項	1,671,899	1,954,247	1,728,332
應計經營開支	2,036,164	2,072,554	2,244,439
其他應付款項			
應付貨品及服務稅	747,661	1,192,300	1,322,979
已收客戶按金	1,076,628	1,128,601	1,185,544
土地租賃應付款項	945,731	–	–
其他	327,844	316,261	332,457
	<u>6,805,927</u>	<u>6,663,963</u>	<u>6,813,751</u>

以下為於各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

	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
30日內	915,626	1,580,618	730,460
31日至90日	194,219	46,724	64,132
超過90日	562,054	326,905	933,740
	<u>1,671,899</u>	<u>1,954,247</u>	<u>1,728,332</u>

有關自供應商採購及承包商的信貸期介乎7至60日或於交付時支付。

附錄一

會計師報告

24. 融資租賃承擔

	最低租賃付款			最低租賃付款的現值		
	二零一四年	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
	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元
融資租賃項下之						
須於一年內支付的款項	-	41,014	38,509	-	39,145	36,618
一年後但不超過兩年	-	6,684	8,304	-	5,812	7,221
兩年後但不超過五年	-	16,710	14,481	-	14,531	12,592
	-	64,408	61,294	-	59,488	56,431
減：未來融資開支	-	(4,920)	(4,863)			
租賃承擔之現值	-	59,488	56,431			
減：於一年內清償之款項 (於流動負債下列賬)				-	(39,145)	(36,618)
於一年後清償的款項				-	20,343	19,813

於往績記錄期間，與全部融資租賃承擔相關之利率乃於各合約日期釐定：

	二零一四年	二零一五年	二零一六年
利率	不適用	2.90-3.00%	2.90-2.99%

貴集團於融資租賃項下之承擔乃由出租人就租賃資產設立之押記作為擔保（附註16）。

## 附錄一

## 會計師報告

### 25. 借款

	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
銀行貸款			
— 無抵押	1,200,000	—	—
— 有抵押	1,232,920	552,466	43,439
	<u>2,432,920</u>	<u>552,466</u>	<u>43,439</u>
分析為：			
可償還賬面值：			
— 一年內	1,880,454	509,027	43,439
— 一年以上但不超過兩年	509,027	43,439	—
— 兩年以上但不超過五年	43,439	—	—
	<u>2,432,920</u>	<u>552,466</u>	<u>43,439</u>
減：於流動負債下列示一年內到期之 款項	<u>(1,880,454)</u>	<u>(509,027)</u>	<u>(43,439)</u>
於非流動負債下列示之款項	<u>552,466</u>	<u>43,439</u>	<u>—</u>

於二零一四年十二月三十一日，餘額包括賬面值為1,200,000新加坡元之貸款，該貸款按固定年利率1.69%計息且為無抵押，並由 貴公司[編纂]擔保。該貸款於二零一五年二月悉數償還。

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日，餘下貸款之賬面值分別為1,243,920新加坡元、552,466新加坡元及43,439新加坡元，餘下貸款按可變利率計息且由透過對 貴集團租賃土地及物業之法定按揭作抵押，餘下貸款以及土地及物業之賬面值分別為3,776,831新加坡元、2,391,666新加坡元及2,089,173新加坡元，以及由 貴公司[編纂]作擔保。貸款之實際年利率為3.0%。

有抵押之法定按揭租賃土地及物業於貸款悉數結清後在二零一七年一月解除。

### 26. 股本

於二零一四年及二零一五年十二月三十一日之已發行股本指Nichefield、KT&T Engineers、Accenovate Engineering、Kanon Global、Accenovate Consulting 及KT & T Global之股本總額。

於二零一六年十二月三十一日之已發行股本指Real Value之股本。

附錄一

會計師報告

27. 經營租賃承擔

貴集團作為承租人

	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
有關辦公室、員工宿舍及辦公設備的經營租賃下各年度已付最低租賃付款	<u>4,796,591</u>	<u>3,684,788</u>	<u>4,249,667</u>

於報告期末不可撤銷租賃下未來應付最低租金如下：

	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
一年內	3,036,984	3,559,755	4,554,856
一年後五年內	958,223	6,292,224	3,863,943
超過五年	<u>539,568</u>	<u>374,112</u>	<u>194,500</u>
	<u>4,534,775</u>	<u>10,226,091</u>	<u>8,613,299</u>

租期介乎三至十二年且概無或然租賃撥備計入合約內。

貴集團作為出租人

	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
有關員工宿舍及倉儲的經營租賃下各年度已收最低租金收入	<u>4,297,060</u>	<u>4,706,259</u>	<u>5,464,291</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 28. 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、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止各財政期間，貴集團供款最多為每月薪金的16%、17%及17%，且上限為每名僱員每年85,000新加坡元、85,000新加坡元及102,000新加坡元。

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，於損益扣除之總成本分別為1,117,571新加坡元、885,822新加坡元及954,517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、二零一五年及二零一六年十二月三十一日，供款625,732新加坡元、836,516新加坡元及524,286新加坡元分別已逾期但尚未向中央公積金支付。該等款項已於各年度末後支付。

### 29. 關連人士交易

於往績記錄期，除過往財務資料其他部分所披露者外，貴集團已與關連人士訂立以下交易：

	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
代表Labour Solutions Pte. Ltd. 支付的開支	5,043	2,072	-
<b>主要管理人員薪酬</b>			

於往績記錄期內，董事及主要管理層其他成員之薪酬如下：

	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
短期福利	1,550,668	1,592,693	1,559,660
離職後福利	186,898	203,160	205,458
實物福利	48,706	23,000	-
	<u>1,786,272</u>	<u>1,818,853</u>	<u>1,765,118</u>



## 附錄一

## 會計師報告

### 30. 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。

貴集團的資本架構由債務組成，包括融資租賃承擔及借款（分別於附註24及25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、儲備及累計溢利）。

貴集團管理層不時檢討資本架構。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架構。

### 31. 金融工具

#### 金融工具類別

	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
<b>金融資產</b>			
— 貸款及應收款項			
貿易應收款項	6,926,027	5,417,632	5,039,960
其他應收款項、按金及預付款項*	244,576	380,574	636,307
應收關連人士款項	160,043	250,615	294,115
應收一名董事款項	—	1,245,391	—
已抵押銀行存款	55,038	55,075	—
銀行結餘及現金	15,382,982	11,668,044	15,723,675
	22,768,666	19,017,331	21,694,057
— 持作出售			
[編纂] 股本證券投資	70,000	70,000	70,000
	<u>22,838,666</u>	<u>19,087,331</u>	<u>21,764,057</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	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
<b>金融負債</b>			
—攤銷成本			
貿易及其他應付款項**	6,058,266	5,371,241	5,404,751
應付關連人士款項	412,500	412,500	412,500
應付一名董事款項	10,083,575	—	4,205,223
應付股息	—	—	3,000,000
借款	2,432,920	552,466	43,439
	<u>18,987,261</u>	<u>6,336,207</u>	<u>13,065,913</u>

\* 不包括預付款項、商品服務稅應收款項及遞延[編纂]開支。

\*\* 不包括商品服務稅應付款項及已收墊款

### 金融風險管理目標及政策

貴集團之主要金融工具包括貿易及其他應收款項、應收（應付）關連人士／一名董事款項、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、持作買賣投資、貿易及其他應付款項、已付股息及借款。該等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而面臨現金流量利率風險。貴集團亦面臨有關定息借款及融資租賃的公平值利率風險。

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

### 敏感度分析

倘浮息借款的利率上升／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十二月三十一日止年度的溢利將分別減少／增加約5,200新加坡元、2,300新加坡元及180新加坡元。

倘浮息銀行結餘的利率上升／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十二月三十一日止年度的溢利將分別增加／減少約6,165新加坡元、2,762新加坡元及217新加坡元。

### 貨幣風險

貴集團擁有以美元及港元計值的若干銀行餘額及若干以美元（非有關集團實體的功能貨幣）計值的貿易應收款項，而此使 貴集團面臨外幣風險。

貴集團透過密切監察匯率變動管理風險。

貴集團於報告期末以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下：

	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
貨幣資產			
—以美元計值	—	2,823	2,823
—以港元計值	—	—	412,094
貨幣負債			
—以美元計值	876,290	1,394,889	498,383

倘美元兌有關集團實體之功能貨幣升值／貶值10%，則 貴集團截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的溢利將增加／減少72,700新加坡元、115,500新加坡元及41,100新加坡元。

倘港元兌有關集團實體之功能貨幣升值／貶值10%，則 貴集團截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的溢利將增加／減少零新加坡元、零新加坡元及34,200新加坡元。

管理層認為，由於年結日的風險不能反映有關年度的風險，故以上敏感度分析不能代表固有的匯兌風險。

**(b) 信貸風險**

貴集團按地區劃分的集中信貸風險主要在新加坡，其於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日佔金融資產總值的100%。

為減少信貸風險，貴集團設有釐定信貸限額、信貸審批及其他監察程序的政策以確保採取跟進措施收回逾期債務。於接納任何新客戶之前，貴集團對新客戶的信貸風險進行研究並評估潛在客戶的信貸質素及界定客戶的信貸限額。分配予客戶的額度在必要時會予以檢討。

此外，貴集團於各個報告期末審閱各單項貿易債務的可收回金額以確保就不可收回金額作出足夠的減值虧損。就此而言，貴集團管理層認為貴集團的信貸風險已大幅減少。

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日，貴集團貿易應收款項總額的42%、26%及24%來自五大客戶，令貴集團面臨集中信貸風險。

根據過往結算記錄，五大客戶擁有良好的信貸質素。為減少集中信貸風險，管理層已委任負責人員釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程序以確保採取跟進措施收回逾期債務。管理層亦進行定期評估及客戶走訪以確保貴集團的壞賬敞口不至太大及就不可收回金額作出足夠減值虧損。就此而言，貴集團管理層認為貴集團的信貸風險已大幅減少。

應收關連人士及一名董事款項相關的信貸風險較為有限，此乃由於貴集團密切監控相關債務的可收回性。

除存置於對手方財務較為穩健的3間銀行的銀行存款及結餘、來自5大客戶的貿易應收款項、應收關連人士／一名董事款項涉及的集中信貸風險以外，貴集團的其他應收款項並無集中信貸風險，敞口分佈於多名對手方。

## 附錄一

## 會計師報告

於各報告期末，貴集團面臨的因對手方未能履行債務而將導致貴集團出現財務虧損的最大信貸風險來自合併財務狀況表的相關已確認金融資產的賬面值。

### (c) 流動資金風險

流動資金風險為於貴集團履行到期財務責任時將遭遇困難的風險。於管理流動資金風險時，貴集團監察及維持管理層視為充足的現金及現金等值物水平以為貴集團的營運撥資及減小現金流量波動的影響。

下表詳述貴集團非衍生金融負債的剩餘合約期限。下表乃基於金融負債以貴集團可能被要求支付的最早日期呈列的未貼現現金流量（包括使用合約利率或（倘為浮動）於報告日期的相關市場利率計算的利息付款）。該表同時包含利息及本金現金流量（如適用）。

	加權 平均利率	於要求時 或3個月內 新加坡元	3至6個月 新加坡元	6至12個月 新加坡元	1至5年 新加坡元	5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
於二零一四年十二月三十一日								
<i>不計息</i>								
貿易及其他應付款項	不適用	6,058,266	-	-	-	-	6,058,266	6,058,266
應付關連人士款項	不適用	412,500	-	-	-	-	412,500	412,500
應付一名董事款項	不適用	10,083,575	-	-	-	-	10,083,575	10,083,575
<i>計息</i>								
借款	1.69%/3%	1,404,205	224,410	283,831	565,185	-	2,477,631	2,432,920
		<u>17,958,546</u>	<u>224,410</u>	<u>283,831</u>	<u>565,185</u>	<u>-</u>	<u>19,031,972</u>	<u>18,987,261</u>
於二零一五年十二月三十一日								
<i>不計息</i>								
貿易及其他應付款項	不適用	5,371,241	-	-	-	-	5,371,241	5,371,241
應付關連人士款項	不適用	412,500	-	-	-	-	412,500	412,500
<i>計息</i>								
金融租賃責任	5.47-5.64%	10,253	10,253	20,508	23,394	-	64,408	59,488
借款	3%	130,169	130,301	261,129	43,586	-	565,185	552,466
		<u>5,924,163</u>	<u>140,554</u>	<u>281,637</u>	<u>66,980</u>	<u>-</u>	<u>6,413,334</u>	<u>6,395,695</u>

附錄一

會計師報告

	加權 平均利率	於要求時 或3個月內 新加坡元	3至6個月 新加坡元	6至12個月 新加坡元	1至5年 新加坡元	5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
於二零一六年十二月三十一日								
<i>不計息</i>								
貿易及其他應付款項	不適用	5,404,751	-	-	-	-	5,404,751	5,404,751
應付關連人士款項	不適用	412,500	-	-	-	-	412,500	412,500
應付一名董事款項		4,205,223	-	-	-	-	4,205,223	4,205,223
應付股息	不適用	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000	3,000,000
<i>計息</i>								
金融租賃責任	5.47-5.64%	9,627	9,627	19,255	22,785	-	61,294	56,431
借款	3%	43,586	-	-	-	-	43,586	43,439
		<u>13,075,687</u>	<u>9,627</u>	<u>19,255</u>	<u>22,785</u>	<u>-</u>	<u>13,127,354</u>	<u>13,122,344</u>

(d) 公平值

**貴集團並非按公平值計量的經常性金融資產及金融負債的公平值**

金融資產及金融負債的公平值乃根據公認定價模型基於貼現現金流量分析而釐定。

貴集團管理層認為於過往財務資料中按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值於其公平值相若。

**貴集團按公平值計量的經常性金融資產及金融負債的公平值**

貴集團持作買賣投資（附註20）就財務報告而言按公平值計量。於估計公平值時，貴集團採用可得的市場可觀察數據。

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日，持作買賣投資屬於第1級公平值級別，其公平值參考活躍市場所報買入價釐定。

## 附錄一

## 會計師報告

### 32. 附屬公司詳情

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：

附屬公司名稱	註冊成立地點及日期	於十二月三十一日 貴公司應佔股本權益				本報告日期	主要業務	附註
		已發行及 繳足股本	二零一四年	二零一五年	二零一六年			
<i>直接持有：</i>								
Real Value	英屬處女群島， 二零一六年十一月二十四日	10美元	不適用	不適用	不適用	100%	投資控股	(a)
<i>間接持有：</i>								
Harbour Gold Investments Limited （「Harbour Gold」）	英屬處女群島， 二零一六年十一月二十八日	1美元	不適用	不適用	不適用	100%	投資控股	(a)
Leading Elite Global Limited （「Leading Elite」）	英屬處女群島， 二零一六年十一月二十八日	1美元	不適用	不適用	不適用	100%	投資控股	(a)
<i>間接持有：</i>								
Priceless Developments Limited （「Priceless Developments」）	英屬處女群島， 二零一六年十月十三日	[•]	不適用	不適用	不適用	100%	投資控股	(a)
Promising Elite Investments Limited （「Promising Elite」）	英屬處女群島， 二零一六年九月二十一日	[•]	不適用	不適用	不適用	100%	投資控股	(a)
Tenshi Resources International Pte. Ltd. （「Tenshi」）	新加坡， 二零零五年一月十四日	50,000 新加坡元	不適用	不適用	不適用	100%	提供人力服務	(b, d)
Accenovate Engineering Pte. Ltd. （「Accenovate Engineering」）	新加坡， 二零零六年五月十日	100,000 新加坡元	不適用	不適用	不適用	100%	提供人力服務	(b, d)
Keito Engineering & Construction Pte. Ltd. （「Keito Engineering」）	新加坡， 二零零五年八月十日	500,000 新加坡元	不適用	不適用	不適用	100%	提供人力服務	(b, d)
KT&T Engineers and Constructors Pte. Ltd. （「KT&T Engineers」）	新加坡， 二零零五年九月二十二日	150,000 新加坡元	不適用	不適用	不適用	100%	提供人力服務	(b, d)
KT&T Resources Pte. Ltd. （「KT&T Resources」）	新加坡， 二零零六年九月一日	50,000 新加坡元	不適用	不適用	不適用	100%	提供人力服務	(b, d)
Nichefield Pte. Ltd. （「Nichefield」）	新加坡， 二零零七年一月三十一日	150,000 新加坡元	不適用	不適用	不適用	100%	提供宿舍服務	(b, d)
Kanon Global Pte. Ltd. （「Kanon Global」）	新加坡， 二零一三年十月八日	50,000 新加坡元	不適用	不適用	不適用	100%	提供宿舍服務	(c, d)
Accenovate Consulting (Asia) Pte. Ltd. （「Accenovate Consulting」）	新加坡， 二零零六年五月十六日	200,000 新加坡元	不適用	不適用	不適用	100%	提供IT服務及 建造配套服務	(c, d)
KT&T Global Pte. Ltd. （「KT&T Global」）	新加坡， 二零零九年四月十六日	100,000 新加坡元	不適用	不適用	不適用	100%	提供IT服務及 建造配套服務	(c, d)

組成 貴集團的所有附屬公司均為有限公司，並採用十二月三十一日作為彼等的財政年度結算日。

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (a) 並無編製該等公司自註冊成立日期以來的經審核財務報表，此乃由於彼等註冊成立於並無法定審核規定的司法管轄區。
- (b) 該等公司截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據新加坡會計準則委員會頒佈的新加坡財務報告準則（「新加坡財務報告準則」）編製並經由於新加坡註冊的公認會計師及特許會計師A+ Achieve PAC 審核。
- (c) 並無編製該等公司截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止兩個年度各年的經審核財務報表，此乃由於該等公司無須遵守法定審核規定。
- (d) 該等公司的法定財務報表乃根據新加坡財務報告準則編製，並經由於新加坡註冊的公認會計師及特許會計師Deloitte & Touche LLP 審核。

### 33. 非現金交易

- a. 於截至二零一六年十二月三十一日止年度及於重組前，[編纂]向Tenshi當時的直接控股公司KT&T Engineers收購Tenshi，並向Keito Engineering及KT&T Resources當時的直接控股公司Accenovate Engineering收購Keito Engineering及KT&T Resources，代價分別為50,000新加坡元、500,000新加坡元及50,000新加坡元。
- b. 截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，於相關年度添置的機器及設備分別為89,594港元及154,584港元，乃透過融資租賃撥資。
- c. 於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，貴集團與一名第三方（「A方」）訂立協議，將應收A方的貿易應收款項未償還結餘約3,042,939新加坡元、501,937新加坡元及105,052新加坡元與相應金額的應付A方貿易應付款項抵銷。

### 34. 結算日後事項

下文細列除本報告其他部分所披露者外 貴集團的期後事項。

於二零一七年[•]，貴公司股東通過書面決議案，批准本文件附錄四「唯一股東於[•]通過的書面決議案」一段所載的事項。當中議決（其中包括）：

- (a) 貴公司法定股本透過增設[1,962,000,000]股每股面值[0.01]港元的股份，由[380,000]港元增加至[[編纂]]港元，新增股份於所有方面與當時已發行股份享有同地位；及



- (b) 在 貴公司股份溢價賬因[編纂]而獲得進賬的進一步條件下，批准[編纂]，並授權董事將 貴公司股份溢價賬中金額[編纂]港元的進賬款額撥充資本，用作按面值繳足[編纂]股股份，向於[•]營業時間結束時名列 貴公司股東名冊的人士按其當時於 貴公司的現有股權比例配發及發行（盡可能按比例而不涉及零碎股），該等股份與當時已發行股份在所有方面享有同等地位。

### 35. 結算日後財務報表

並無就二零一六年十二月三十一日之後的任何期間編製 貴公司、其任何附屬公司或 貴集團經審核財務報表。