

以下為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出載於第I-1至I-58頁的報告全文，以供載入本文件。

Deloitte.

德勤

**致恒益控股有限公司列位董事及富強金融資本有限公司
有關歷史財務資料的會計師報告**

緒言

吾等謹就第I-3頁至第I-58頁所載恒益控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(下文統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，當中包括 貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年三月三十一日的綜合財務狀況表、 貴公司於二零一八年三月三十一日的財務狀況表以及 貴集團截至二零一八年三月三十一日止三個年度各年(「往績記錄期」)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，連同重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-3頁至第I-58頁所載的歷史財務資料構成本報告不可或缺的一部分，以供載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而刊發日期為[●]年[●]月[●]日的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而公允的歷史財務資料，亦負責採取 貴公司董事認為必要的內部控制，令歷史財務資料的編製不會因欺詐或錯誤而引致重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任乃就歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告吾等的意見。吾等按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行工作。該準則要求吾等遵從道德規範，並規劃和執行吾等的工作，以合理確定歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取歷史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歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。評估該等風險時，申報會計師根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準，考慮與實體編製反映真實公平意見的歷史財務資料相關的內部監控，以設計適合有關情況的程序，但並非就實體內部監控的效能發表意見。吾等的工作亦包括評估 貴公司董事所採用會計政策的合適性及所作出會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等已獲取充足及適當的憑證，為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料乃按歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準，真實而公允地反映 貴公司於二零一八年三月三十一日的財務狀況、 貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年三月三十一日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄期的財務表現及現金流量。

有關聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例事宜的報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-3頁所定義的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註11，當中載列有關 貴公司附屬公司派付股息的資料，且指明 貴公司於往績記錄期概無派付股息。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

[●]年[●]月[●]日

貴集團的歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告不可或缺的一部分。

貴集團於往績記錄期的綜合財務報表(歷史財務資料乃基於上述報表)已根據符合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」)之會計政策而編製。相關財務報表由吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核(「相關財務報表」)。

歷史財務資料以港元(「港元」)呈列，港元亦為 貴公司功能貨幣，而除另有所指外，所有價值約整至最接近千港元。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

| | 附註 | 截至三月三十一日止年度 | | |
|-----------------|----|---------------|---------------|---------------|
| | | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 收益 | 4 | 122,698 | 161,483 | 199,199 |
| 直接成本 | | (82,606) | (107,712) | (124,840) |
| 毛利 | | 40,092 | 53,771 | 74,359 |
| 其他收入及其他收益以及虧損 | 7 | 720 | 524 | 7,784 |
| 行政開支 | | (5,265) | (7,675) | (13,091) |
| 融資成本 | 8 | (116) | (132) | (121) |
| [編纂] | | — | — | [編纂] |
| 除稅前溢利 | 9 | 35,431 | 46,488 | 62,534 |
| 所得稅開支 | 10 | (6,025) | (8,395) | (10,310) |
| 年內溢利 | | 29,406 | 38,093 | 52,224 |
| 年內其他全面收益(開支) | | | | |
| 其後可能重新分類至損益的項目： | | | | |
| 換算海外業務產生的匯兌差額 | | 250 | (293) | 429 |
| 年內全面收益總額 | | <u>29,656</u> | <u>37,800</u> | <u>52,653</u> |
| 每股盈利 | | | | |
| 基本(港仙) | 12 | <u>[5.2]</u> | <u>[6.7]</u> | <u>[9.2]</u> |

附錄一

會計師報告

財務狀況表

| | 附註 | 貴集團 | | | 貴公司 |
|-------------------|----|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 於三月三十一日 | | | 於 |
| | | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 | 二零一八年 |
| | | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 三月三十一日 |
| | | | | | 千港元 |
| 非流動資產 | | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 13 | 11,460 | 11,420 | 13,153 | — |
| 投資物業 | 14 | 8,208 | 7,943 | — | — |
| 預付租賃款項 | 15 | 4,770 | 4,167 | 4,368 | — |
| 於一間附屬公司的非上市投資 | | — | — | — | —* |
| | | <u>24,438</u> | <u>23,530</u> | <u>17,521</u> | <u>—</u> |
| 流動資產 | | | | | |
| 存貨 | 16 | 20,678 | 26,415 | 18,674 | — |
| 預付租賃款項 | 15 | 201 | 183 | 201 | — |
| 貿易應收款項 | 17 | 20,579 | 27,178 | 17,850 | — |
| 應收保留金 | 17 | 14,586 | 16,299 | 18,152 | — |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | 18 | 1,449 | 1,759 | 4,333 | 2,132 |
| 合約資產 | 19 | 9,230 | 8,036 | 8,938 | — |
| 應收關聯方款項 | 20 | 7,292 | 9,603 | — | — |
| 銀行結餘及現金 | 21 | 25,384 | 31,387 | 28,603 | — |
| | | <u>99,399</u> | <u>120,860</u> | <u>96,751</u> | <u>2,132</u> |
| 分類為持作出售資產 | 14 | — | — | 3,410 | — |
| | | <u>99,399</u> | <u>120,860</u> | <u>100,161</u> | <u>2,132</u> |
| 流動負債 | | | | | |
| 貿易及其他應付款項以及應計費用 | 22 | 5,157 | 14,916 | 11,658 | 2,640 |
| 應付一間附屬公司款項 | 20 | — | — | — | 5,889 |
| 應付一間關聯公司款項 | 20 | 273 | 273 | — | — |
| 應付控股股東款項 | 20 | 51,221 | 42,058 | — | — |
| 應付稅項 | | 6,900 | 12,626 | 4,721 | — |
| 融資租賃承擔 | 23 | 475 | 974 | 661 | — |
| 銀行借貸 | 24 | 2,497 | 1,936 | 1,357 | — |
| | | <u>66,523</u> | <u>72,783</u> | <u>18,397</u> | <u>8,529</u> |
| 流動資產(負債)淨額 | | <u>32,876</u> | <u>48,077</u> | <u>81,764</u> | <u>(6,397)</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>57,314</u> | <u>71,607</u> | <u>99,285</u> | <u>(6,397)</u> |

* 金額少於1,000港元

附錄一

會計師報告

| | 附註 | 貴集團 | | | 貴公司 |
|-------------------|----|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | | 於三月三十一日 | | | 於 |
| | | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 | 二零一八年 |
| | | | | 三月三十一日 | |
| | | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 非流動負債 | | | | | |
| 撥備 | 25 | 348 | 327 | 254 | — |
| 遞延稅項負債 | 26 | 232 | 358 | 122 | — |
| 融資租賃承擔 | 23 | 630 | 1,018 | 352 | — |
| | | <u>1,210</u> | <u>1,703</u> | <u>728</u> | <u>—</u> |
| 資產(負債)淨額 | | <u>56,104</u> | <u>69,904</u> | <u>98,557</u> | <u>(6,397)</u> |
| 資本及儲備 | | | | | |
| 股本 | 27 | 10 | 10 | — | — |
| 儲備 | | <u>56,094</u> | <u>69,894</u> | <u>98,557</u> | <u>(6,397)</u> |
| 貴公司擁有人應佔權益 | | <u>56,104</u> | <u>69,904</u> | <u>98,557</u> | <u>(6,397)</u> |

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

| | 股本 千港元 | 其他儲備 千港元 | 換算儲備 千港元 | 保留溢利 千港元 | 總額 千港元 |
|---------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 於二零一五年四月一日 | 10 | — | 83 | 26,355 | 26,448 |
| 年內溢利 | — | — | — | 29,406 | 29,406 |
| 換算海外業務產生的匯兌差額 | — | — | 250 | — | 250 |
| 年內全面收益總額 | — | — | 250 | 29,406 | 29,656 |
| 於二零一六年三月三十一日 | 10 | — | 333 | 55,761 | 56,104 |
| 年內溢利 | — | — | — | 38,093 | 38,093 |
| 換算海外業務產生的匯兌差額 | — | — | (293) | — | (293) |
| 年內全面(開支)收益總額 | — | — | (293) | 38,093 | 37,800 |
| 已付股息(附註11) | — | — | — | (24,000) | (24,000) |
| 於二零一七年三月三十一日 | 10 | — | 40 | 69,854 | 69,904 |
| 年內溢利 | — | — | — | 52,224 | 52,224 |
| 換算海外業務產生的匯兌差額 | — | — | 429 | — | 429 |
| 年內全面收益總額 | — | — | 429 | 52,224 | 52,653 |
| 集團重組 | (10) | 10 | — | — | — |
| 已付股息(附註11) | — | — | — | (24,000) | (24,000) |
| 於二零一八年三月三十一日 | —* | 10 | 469 | 98,078 | 98,557 |

* 金額少於1,000港元

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

| | 截至三月三十一日止年度 | | |
|----------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 經營活動 | | | |
| 除稅前溢利 | 35,431 | 46,488 | 62,534 |
| 經以下各項作出調整： | | | |
| 物業、廠房及設備折舊 | 1,850 | 1,981 | 2,685 |
| 投資物業折舊 | 265 | 265 | 253 |
| 預付租賃款項攤銷 | 201 | 190 | 190 |
| 融資成本 | 116 | 132 | 121 |
| 銀行利息收入 | (1) | (4) | (10) |
| 出售物業、廠房及設備收益 | (92) | (48) | (50) |
| 出售投資物業收益 | — | — | (6,320) |
| 營運資金變動前經營現金流量 | 37,770 | 49,004 | 59,403 |
| 貿易應收款項(增加)減少 | (8,217) | (6,621) | 9,358 |
| 應收保留金增加 | (1,596) | (1,713) | (1,853) |
| 其他應收款項、按金及預付款項增加 | (1,371) | (442) | (2,442) |
| 存貨減少(增加) | 82 | (7,670) | 9,567 |
| 合約資產(增加)減少 | (6,648) | 1,194 | (902) |
| 貿易及其他應付款項以及應計費用增加(減少) | 214 | 10,116 | (3,756) |
| 應收關聯公司款項(增加)減少 | (3,562) | (2,311) | 9,603 |
| 撥備增加(減少) | 5 | (21) | (73) |
| 經營所得現金 | 16,677 | 41,536 | 78,905 |
| 已付所得稅 | (4,461) | (2,543) | (18,457) |
| 經營活動所得現金淨額 | 12,216 | 38,993 | 60,448 |
| 投資活動 | | | |
| 已收銀行利息 | 1 | 4 | 10 |
| 購買物業及設備 | (2,949) | (1,297) | (3,294) |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | 92 | 200 | 50 |
| 出售投資物業所得款項 | — | — | 10,600 |
| 投資活動(所用)所得現金淨額 | (2,856) | (1,093) | 7,366 |
| 投資活動 | | | |
| 已付利息 | (116) | (132) | (121) |
| 已付股息 | — | (24,000) | (24,000) |
| 償還控股股東款項 | (5,014) | (7,003) | (45,014) |
| 來自控股股東的墊款 | 370 | 643 | 368 |
| 償還一間關聯公司款項 | — | — | (273) |
| 償還銀行借貸 | (541) | (561) | (579) |
| 償還融資租賃承擔 | (195) | (642) | (1,279) |
| 融資活動所用現金淨額 | (5,496) | (31,695) | (70,898) |
| 現金及現金等價物增加(減少)淨額 | 3,864 | 6,205 | (3,084) |
| 年初現金及現金等價物 | 21,270 | 25,384 | 31,387 |
| 匯率變動的影響 | 250 | (202) | 300 |
| 年末現金及現金等價物，指銀行結餘及現金 | 25,384 | 31,387 | 28,603 |

歷史財務資料附註

1. 集團重組及歷史財務資料的編製及呈列基準

貴公司根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法律，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處及主要營業地點地址披露於本文件「公司資料」一段。

根據下文(「集團重組」)詳述，於集團重組前，李沛新先生(「李沛新先生」)及劉麗菁女士(李沛新先生配偶，「劉麗菁女士」)(統稱為「控股股東」)，持有恒益捲閘工程有限公司(「恒益」)70%及30%股權。李沛新先生及劉麗菁女士於往績記錄期為一致行動人士，及擁有貴集團現時旗下公司並共同行使控制權。

為籌備貴公司股份於聯交所主板[編纂](「[編纂]」)，貴集團旗下公司進行了下述重組。

(1) 貴公司註冊成立

貴公司乃一間在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，並於二零一八年三月六日向初始認購方發行1股未繳股款初始股份並轉讓予李沛新先生。貴公司擁有法定股本380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。同日，1股未繳股款貴公司股份按面值配發及發行予劉麗菁女士。

(2) HY Metal Company Limited (「HY Metal」)註冊成立

HY Metal為一間於二零一八年三月十五日在英屬處女群島註冊成立的有限公司。HY Metal已獲授權發行最多50,000股每股面值1.00美元的股份，其中1股繳足股份(即HY Metal全部已發行股本)已按面值配發及發行予貴公司。HY Metal自此成為貴公司直接全資附屬公司。

(3) HY Steel Company Limited (「HY Steel」)收購貴公司

於二零一八年三月二十八日，李沛新先生及劉麗菁女士按名義代價向HY Steel轉讓貴公司全部已發行股本。貴公司成為HY Steel的全資附屬公司。

(4) HY Steel 收購恒益

於二零一八年三月二十八日，李沛新先生及劉麗菁女士向HY Metal轉讓恒益全部已發行股本。考慮到收購事項，貴公司向HY Steel設立、配發及發行98股新股。恒益自此成為貴公司間接全資附屬公司。

根據上文所詳述的集團重組，於二零一八年三月二十八日，貴公司成為貴集團現時旗下公司的控股公司。貴公司及其附屬公司於整個往績記錄期或自其各自註冊成立日期以來(以較短者為準)一直受控股股東共同控制。因此，歷史財務資料已根據符合香港會計師公會頒佈的會計指引第5號「共同控制合併之合併會計法」的合併會計原則編製。

於往績記錄期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包括貴集團現時旗下公司的業績、權益變動及現金流量，猶如現時的集團架構於整個往績記錄期或自其各自註冊成立日期以來(以較短者為準)一直存在。貴集團於二零一六年及二零一七年三月三十一日的綜合財務狀況表已編製，以呈列貴集團現時旗下公司的資產及負債，猶如現時的集團架構於該等日期(計及各公司註冊成立的日期(如適用))已經存在。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

就編製及呈列往績記錄期的歷史財務資料而言，貴集團於整個往績記錄期一直貫徹採納與由香港會計師公會頒佈於二零一七年四月一日開始的貴集團財政年度生效的香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)、修訂及詮釋一致的會計政策。此外，貴集團於整個往績記錄期已提早應用香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」。

於應用香港財務報告準則第15號時，貴集團於(或就)完成履約義務時，即於特定履約義務的相關貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時確認收益。進一步詳情請參閱附註3及4。

貴集團並無提前應用下列尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋：

| | |
|--------------|-------------------|
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 ¹ |
| 香港財務報告準則第16號 | 租賃 ² |
| 香港財務報告準則第17號 | 保險合約 ⁴ |

| | |
|------------------------------|---|
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第22號 | 外幣交易及墊付代價 ¹ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號 | 所得稅處理的不確定性 ² |
| 香港財務報告準則第2號(修訂本) | 以股份為基礎的付款交易的分類及計量 ¹ |
| 香港財務報告準則第4號(修訂本) | 與香港財務報告準則第4號保險合約一併應用的香港財務報告準則第9號金融工具 ¹ |
| 香港財務報告準則第9號(修訂本) | 具有負補償的提前還款特性 ² |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本) | 投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資 ³ |
| 香港會計準則第19號(修訂本) | 計劃修訂、縮減或結算 ² |
| 香港會計準則第28號(修訂本) | 於聯營公司及合營企業之長期權益 ² |
| 香港會計準則第28號(修訂本) | 作為香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進的一部分 ¹ |
| 香港會計準則第40號(修訂本) | 轉讓投資物業 ¹ |
| 香港財務報告準則(修訂本) | 香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進 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 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於將予釐定的日期或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零二一年一月一日或以後開始的年度期間生效。

香港財務報告準則第9號「金融工具」

香港財務報告準則第9號引入了有關金融資產、財務負債、一般對沖會計法的分類和計量的新要求及對金融資產的減值要求。

與 貴集團有關的香港財務報告準則第9號的主要規定載述如下：

- 屬香港財務報告準則第9號範圍內所有已確認金融資產其後均須按攤銷成本或公平值計量。具體而言，目的為收取合約現金流量的業務模式下持有以及附有純粹作本金及尚未償還本金利息付款的合約現金流量的債務投資，一般於其後會計期間結束時按攤銷成本計量。目的為同時收回合約現金流量及出售金融資產的業務模式下持有的債務工具，以及金融資產合約條款令於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息的債務工具，一般均按透過其他全面收益按公平

值列賬之方式計量（「透過其他全面收益按公平值列賬」）。所有其他金融資產均於其後會計期按公平值計量。此外，在香港財務報告準則第9號項下，實體可作出不可撤回之選擇，於其他全面收益中呈列股本投資（並非持作買賣）公平值之其後變動，惟只有股息收入通常於損益中確認。

- 就金融資產的減值而言，與香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」項下按已產生信貸虧損模式計算相反，香港財務報告準則第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方確認信貸虧損。

於二零一八年三月三十一日，貴集團基於金融工具及風險管理政策，貴集團管理層董事預期首次採用香港財務報告準則第9號將有以下潛在影響：

分類及計量：

誠如附註17、18、20及21所披露按攤銷成本計量並獲分類為貸款及應收款項的金融資產：彼等以收取合約現金流量作為目的業務模式下持有，以及附有純粹作本金及尚未償還本金利息付款的合約現金流量。因此，於採用香港財務報告準則第9號時，該等金融資產將繼續按攤銷成本計量。

減值：

總體而言，貴公司董事預計採用香港財務報告準則第9號的預期信貸損失模式，將導致就有關貴集團按經攤銷成本計量的金融資產，以及於貴集團採用香港財務報告準則第9號時須作出減值撥備的其他項目之尚未產生信貸損失需提早作出撥備。

根據貴公司董事於二零一八年三月三十一日對貴集團分類為貸款及應收款項的金融資產的評估，應用香港財務報告準則第9號的預期信貸虧損模式對貴集團於二零一八年四月一日的財務狀況並無重大影響。

香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第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。當香港財務報告準則第16號生效時，將取代香港會計準則第17號「租賃」及相關的詮釋。

香港財務報告準則第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租賃外，經營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，隨後以成本(惟若干例外情況除外)減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量而作出調整。租賃負債初步按租賃款項(非當日支付)的現值計量。隨後，租賃負債會就(其中包括)利息及租賃款項以及租賃修訂的影響作出調整。就現金流量分類而言，貴集團目前將有關自用租賃土地的前期預付租賃付款呈列為投資現金流量，而其他經營租賃付款目前呈列為經營現金流量。於應用香港財務報告準則第16號後，有關租賃負債的租賃款項將分配至本金及利息部分，並由貴集團以融資現金流量呈列。

與承租人會計處理方法相反，香港財務報告準則第16號大致保留香港會計準則第17號內出租人的會計要求，並繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，香港財務報告準則第16號亦要求詳盡的披露。

於二零一八年三月三十一日，貴集團擁有不可撤銷經營租賃承諾約1,557,000港元(披露於附註34(b))。初步評估顯示，該等安排符合香港財務報告準則第16號下的租賃定義，因此，貴集團將就所有該等租賃確認重大使用權資產及相應重大負債，除非其於應用香港財務報告準則第16號時符合低價值或短期租賃的資格則另作別論。然而，貴公司董事預期與貴集團目前會計政策相比，採納香港財務報告準則第16號將不會對貴集團的業績及資產淨值造成重大影響。此外，如上文所述，應用新的規定或會導致計量、呈列及披露變化。

此外，貴公司董事預計應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋對貴集團日後之財務報表並無構成重大影響。

3. 重大會計政策

歷史財務資料已按歷史成本基準及根據下列符合香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則的會計政策編製。此外，歷史財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露。

歷史成本一般以就換取貨品及服務所付出的代價的公平值為基準。

公平值是指市場參與者之間在計量日期進行的有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格，無論該價格是直接可觀察到的結果或採用其他估值技術作出的估計。估計資產或負債的公平值時，貴集團考慮市場參與者在計量日期為該資產或負債進行

定價時將會考慮的有關特徵。在歷史財務資料中計量及／或披露的公平值均在此基礎上予以確定，但香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」範圍內的以股份為基礎的付款交易、香港會計準則第17號「租賃」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，香港會計準則第2號「存貨」中的可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」中的使用價值)除外。

非金融資產公平值的計量則考慮市場參與者通過將該資產用於最高及最佳用途或通過將該資產售予會將該資產用於最高及最高用途的另一市場參與者而產生經濟利益的能力。

此外，就財務申報而言，公平值計量按公平值計量的輸入數據的可觀察程度及該等輸入數據整體對公平值計量的重要性劃分為第一、二或三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日期可獲得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為資產或負債的可直接或間接觀察輸入數據(計入第一級的報價除外)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

已採納的主要會計政策載列如下。

綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司的財務報表以及由貴 公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。 貴公司在下列情況下取得控制權：

- 具有對投資對象的權力；
- 因參與投資對象業務而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利；及
- 能夠使用其權力以影響其回報。

倘事實及情況顯示上文所列控制權的三項元素的一項或多項有變，則 貴集團重新評估其是否控制投資對象。

貴集團取得對附屬公司之控制權時開始將附屬公司綜合入賬，並於失去對附屬公司之控制權時終止入賬。具體而言，於年內所收購或出售附屬公司之收入及開支於 貴集團取得控制權之日起計入綜合損益及其他全面收益表，直至 貴集團不再控制該附屬公司之日為止。

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、開支及現金流量於綜合入賬時全數對銷。

涉及受共同控制實體的業務合併的合併會計法

歷史財務資料包括共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如其自該等合併實體或業務首次受控制實體控制當日起已合併。

合併實體或業務的資產淨值預期按控制方的現有賬面值進行合併。於共同控制合併時並無就商譽或議價購買收益確認任何金額。

綜合損益及其他全面收益表包括各合併實體或業務自最早呈列日期起或自該等合併實體或業務首次受共同控制日期起(以較短期間為準)的業績。

於一間附屬公司的投資

於一間附屬公司的投資按成本減任何已識別減值虧損載列於 貴公司財務狀況表。

收益確認

收益確認以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，並反映 貴集團預期交換該等貨品或服務而應得的代價。具體而言， 貴集團使用五個步驟確認收益：

- 第一步：辨認與客戶訂立的合約
- 第二步：辨認合約中的履約義務
- 第三步：釐定交易價格
- 第四步：分配交易價格至合約中的履約義務
- 第五步：實體於(或就)履行一項履約義務時確認收益

貴集團於(或當)完成履約責任時確認收入，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。

資產的控制權可能會隨時間或某個時間點轉移。倘發生以下情況，資產的控制權將隨時間轉移：

- 客戶於實體履約時同時接受及使用實體履約所提供的利益；
- 貴集團履約創造或增強一項於 貴集團履約時由客戶控制的資產；或
- 貴集團的履約並無創造對 貴集團而言具替代用途的資產，且 貴集團對迄今完成的履約付款具有可執行權利。

倘資產的控制權在一段時間內轉移，收益確認會按整個合約期間已完成履約責任的進度進行。否則，收入會在客戶獲得資產控制權的該時點確認。

收益按與客戶訂立的合約中訂明的代價計量，並不包括代表第三方收取的金額。 貴集團將在產品的控制權轉讓予客戶時確認收入。 貴集團自以下主要來源中確認收入：1) 提供鋼鐵及金屬工程服務及2) 銷售鋼鐵及金屬製品。

提供鋼鐵及金屬工程服務

確認

貴集團根據與客戶訂立的長期合約提供鋼鐵及金屬工程服務。該等合約乃於提供工程服務前訂立。根據合約條款， 貴集團受合約限制不得將鋼鐵及金屬工程轉交予另一客戶，並且對迄今已完成工程的付款具有強制執行權利。因此，提供鋼鐵及金屬工程服務的收益按產出法隨時間而確認，即根據經建築師、測量師或客戶指定的其他代表證實的本集團迄今完成的鋼鐵及金屬工程的調查而釐定或參考本集團向客戶提交的關於本集團所完成工程的進度付款申請而估計。 貴公司董事認為，產出法將忠實地反映 貴集團完全履行香港財務報告準則第15號項下履約責任的表現。

在釐定交易價格(即一份工程合約的代價)時，倘融資部分龐大，則 貴集團會就融資部分的影響調整代價金額。

合約資產

貴集團於提供鋼鐵及金屬工程服務時有強制執行權利向客戶收取代價。貴集團根據該等工程服務合約完成鋼鐵及金屬工程但尚未由建築師、測量師或客戶指定的其他代表驗證時，產生合約資產。先前確認為合約資產的任何金額在向客戶開具發票時重新分類至貿易應收款項。倘進度付款超過迄今按產出法確認的收益，則貴集團就相關差額確認合約負債。

銷售鋼鐵及金屬製品

確認

貴集團向客戶銷售鋼鐵及金屬製品。根據各自商定的交付條款，收益於商品控制權轉移時確認。

其他收入

貴集團亦擁有以下主要其他收入來源。

經營租賃租金收入於租賃期內按直線法在損益內確認。

出售廢料收益於廢料交付或所有權轉移予客戶時確認。

利息收入按照未償還的本金及適用的實際利率，按時間比例的基礎計提。實際利率是指用以對整個金融資產的預期壽命內預計的未來現金收入準確折算至該資產於初始確認時的賬面淨值的比率。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備以成本減去其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

折舊乃以直線法按物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本減其剩餘價值而確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討，而任何估計變動之影響按提前應用基準入賬。

根據融資租賃持有之資產乃於其估計可使用年期按與自有資產相同之基準折舊。然而，倘擁有權未能在租賃期完結前合理地確定，則資產須以其租賃期及其可使用年期之較短者折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期繼續使用該資產於日後將不會產生經濟利益時終止確認。因出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生之任何收益或虧損，按有關資產之出售所得款項與賬面值間之差額釐定，並於損益確認。

投資物業

投資物業為持作賺取租金及／或資本增值的物業。

投資物業初步以成本(包括任何直接應佔開支)計量。於初步確認後，投資物業乃按成本減其後累計折舊及任何累計減值虧損列賬。折舊乃按投資物業的估計可使用年期並計及其估計剩餘價值後以直線法撇銷其成本而確認。

投資物業乃於出售時或於投資物業永久終止使用及預期未來不能自出售投資物業取得經濟利益時終止確認。從終止確認物業產生的任何收益或虧損(按出售所得款項淨額與資產賬面值的差額計算)乃於物業終止確認期間計入損益。

持作出售的非流動資產

倘非流動資產的賬面值將主要透過出售交易而非持續使用而收回，該資產將分類為持作出售。只有當資產可按現狀即時出售，並只受出售資產的一般及慣常條款所限，而且達成出售的機會極高時，方會被視為已符合上述條件。管理層必須對出售作出承擔，而出售預期應可於分類日期起計一年內符合確認為已完成出售的資格。

分類為持作出售的非流動資產乃按其過往賬面值及公平值減出售成本兩者中較低者計量。

存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨的估計售價減完成的所有估計成本及銷售所需成本。

除金融資產外的資產減值虧損

於各報告期末，貴集團審閱其資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘存在任何有關跡象，則會估計相關資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。倘無法估計個別資產的可收回金額，則貴集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘可確定合理一致之分配基準，則公司資產亦分配至個別現金產生單位，否則有關資產將分配至能確定合理一致分配基準的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量會採用稅前貼現率貼現至其現值，而該稅前貼現率反映對貨幣時間價值及未來現金流量估計未經調整之資產(或現金產生單位)之特定風險的現時市場評估。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則該資產(或現金產生單位)賬面值將減少至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損於其後撥回，則有關資產(或現金產生單位)的賬面值乃增加至其可收回金額的經修訂估計價值，惟已增加的賬面值不得超過倘該資產(或現金產生單位)於過往年度並無確認減值虧損時應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

金融工具

倘集團實體成為工具合約條文之訂約方，則確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步以公平值計量。因收購或發行金融資產及金融負債而產生之直接應佔交易成本於初步確認時加入金融資產或金融負債之公平值或從中扣除(如適用)。

金融資產

貴集團的金融資產分類為貸款及應收款項。該分類乃取決於金融資產之性質及用途，並於初步確認時釐定。

實際利率法

實際利率法為於有關期間內計算債務工具攤銷成本及分配利息收入之方法。實際利率為初步確認時按債務工具之估計年期或(如適用)較短期間準確折現估計未來現金收入(包括

所有構成實際利率組成部分之已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)至賬面淨值之利率。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶並無活躍市場報價之固定或可釐定付款之非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(包括貿易應收款項、應收保留金、其他應收款項及按金、應收關聯公司款項以及銀行結餘及現金)採用實際利率法按攤銷成本減任何已確認減值虧損計量(請參閱下文有關金融資產減值之會計政策)。

利息收入使用實際利率確認，惟確認利息影響不大的短期應收款項除外。

金融資產減值

貴集團於各報告期末評估貸款及應收款項有否減值跡象。倘有客觀證據顯示於貸款及應收款項初步確認後發生之一項或多項事件導致貸款及應收款項之估計未來現金流量受到影響，則有關貸款及應收款項將被視為減值。

減值之客觀證據包括：

- 發行人或交易對手出現重大財務困難；
- 未能償還或拖欠支付利息或本金；或
- 借貸人有可能陷入破產或財務重組。

貿易應收款項之客觀減值證據可包括 貴集團之過往收款經驗、延遲還款次數增加以及與應收款項拖欠有關之全國或地方經濟狀況明顯改變。

已確認減值虧損金額為資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現之估計未來現金流量現值間之差額。

就所有金融資產而言，其減值虧損直接於金融資產之賬面值中作出扣減，惟貿易應收款項及應收留置款之賬面值透過使用撥備賬扣減。撥備賬的賬面值變動會於損益內確認。倘貿易應收款項或應收留置款被視為不可收回，該款項即從撥備賬撇銷。其後收回的過往已撇銷款項計入損益內。

倘於其後期間，減值虧損金額減少，且該減少客觀上與確認減值後所發生之事件有關，則先前確認之減值虧損會透過損益撥回，惟減值撥回當日之資產之賬面值不得超過未確認減值時應有之攤銷成本。

金融負債及權益工具

由集團實體發行之債務及權益工具按合約安排之內容以及金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具為證明集團實體於扣除其所有負債後之剩餘資產權益之任何合約。 貴公司發行之權益工具按所收取之所得款項扣減直接發行成本確認。

實際利率法

實際利率法為計算於有關期間內金融負債之攤銷成本及分配利息開支之方法。實際利率為初步確認時按金融負債之估計年期或(如適用)較短期間準確折現估計未來現金付款(包括所有構成實際利率組成部分之已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)至賬面淨值之利率。

利息開支按實際利率基準確認。

金融負債

貴集團的金融負債(包括貿易及其他應付款項及應計費用、應付關聯公司款項、應付控股股東款項及銀行借貸)及 貴公司的金融負債(包括其他應付款項及應計費用以及應付一間附屬公司款項)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

取消確認

貴集團及 貴公司僅於從資產收取現金流量的合約權利屆滿時取消確認金融資產。

於取消確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和間之差額於損益確認。

貴集團及貴公司於且僅於其責任獲免除、取消或已屆滿時取消確認金融負債。取消確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價間之差額於損益確認。

退休福利開支

香港強制性公積金計劃（「強積金計劃」）及中華人民共和國（「中國」）國家管理的退休福利計劃之付款乃於僱員提供有權獲得供款的服務時確認為開支。

短期及其他長期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時就預計將支付福利的未貼現金額予以確認。所有短期僱員福利確認為開支。

在扣除已支付的任何金額後，對僱員應得的福利（例如工資及薪金、年假及病假）確認負債。

就其他長期僱員福利確認的負債乃按直至報告日期當日，貴集團就僱員提供服務預期所作出的估計未來現金流出的現值計算。服務成本、利息及重新計量的負債賬面值的任何變動已於損益確認。

租賃

凡租約條款規定將租賃資產擁有權之絕大部分風險及回報轉移至承租人之租約均列為融資租賃。所有其他租約分類為經營租賃。

貴集團為出租人

經營租賃之租金收入會以直線法按有關租約年期於損益確認。磋商及安排經營租賃時產生之初步直接成本會加入租賃資產之賬面值。

貴集團作為承租人

根據融資租賃持有之資產乃於租賃開始時按公平值或（如較低）最低租賃付款現值確認為貴集團之資產。對出租人負有之相應債項於綜合財務狀況報表內列作一項融資租賃承擔。

租賃款項會於融資費用及租賃承擔扣減中作出分配，以為負債結餘計算一個穩定利率。融資費用直接於損益確認，除非有關費用直接與合資格資產有關，在此情況下，則根據 貴集團借貸成本一般政策撥充資本(見下文會計政策)。

經營租賃款項(包括收購根據經營租賃持有之土地之成本)於相關租期按直線基準確認為開支。

租賃土地及樓宇

當 貴集團就物業權益(包括租賃土地及樓宇部分)付款時， 貴集團獨立評估各部分的分類，根據評估各部分所有權附帶的絕大部分風險及回報是否已轉讓至 貴集團而將其分類，除非肯定兩個部分均屬經營租賃，於此情況下，整項物業則分類為經營租賃。特別是，全部代價(包括任何一次性預付款項)於初步確認時按租賃土地部分及樓宇部分中租賃權益相對公平值比例在土地與樓宇部分之間分配。

在相關付款可作可靠分配的情況下，入賬列為經營租賃的租賃土地權益於綜合財務狀況表中呈列為「預付租賃款項」，並於租期內以直線基準攤銷。當租金無法在土地部分與樓宇部分間可靠分配時，整項物業通常分類為融資租賃(猶如租賃土地乃根據融資租賃持有)。

稅項

稅項指即期應付所得稅開支與遞延稅項之總和。

即期稅項

即期應付稅項乃根據年內應課稅溢利計算。應課稅溢利因其他年度應課稅或可扣減之收入或開支以及毋須課稅或不可扣減之項目，而有別於綜合損益及其他全面收益表所呈列之「除稅前溢利」。 貴集團之即期稅項負債乃使用於各報告期末前已頒佈或實際上已頒佈之稅率計算。

遞延稅項

遞延稅項乃就歷史財務資料內資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利所採用之相應稅基之暫時差異確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差異確認。遞延稅項資產一般於所有可扣減暫時差異可用以對銷應課稅溢利時予以確認。倘商譽或初次確認(除業務合併

外)一項交易之其他資產及負債所產生之暫時差異不影響應課稅溢利或會計溢利，則該遞延稅項資產及負債將不予確認。

遞延稅項負債乃就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差異予以確認，惟倘貴集團可控制暫時差異的撥回，以及暫時差異在可見將來可能將不會撥回，則不予確認。與該等投資有關的可扣減暫時差異產生的遞延稅項資產，僅於可能將有充足的應課稅溢利以使用暫時差異的利益，以及預期於可見將來可撥回時，方予確認。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末進行檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產之金額時作調減。

遞延稅項資產及負債按預期清償負債或變現資產期間適用之稅率，並根據於各報告期末前已頒佈或實際上已頒佈之稅率(及稅法)計量。

遞延稅項資產及負債之計量反映按照貴集團於各報告期末預期收回或結算其資產及負債賬面值之方式所產生之稅務結果。

即期及遞延稅項於損益確認，惟當即期及遞延稅項與其他全面收益或直接於權益確認的項目有關時則除外，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。

借貸成本

所有借貸成本(收購、建造或生產合資格資產直接應佔者除外)均於彼等產生期間的損益確認。

撥備

倘貴集團須就過往事件而承擔現時(法定或推定)責任，及貴集團有可能須履行該項責任，並可對責任的金額作出可靠估計時，則會確認撥備。

確認為撥備的金額為清償於各報告期末的現時責任並計入該責任的風險及不明朗因素所需代價的最佳估計。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量的現值(倘時間價值影響屬重大)。

外幣

編製各個個別集團實體的財務報表時，以功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之適用匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日之適用匯率重新換算。以歷史成本計量並以外幣計價的非貨幣性項目並無予以重新換算。

貨幣項目的匯兌差額於產生期間在損益內確認。

為呈列綜合財務報表，貴集團外國業務之資產及負債乃按於各報告期末之現行匯率換算為貴集團之呈列貨幣(即港元)。收支乃按期內之平均匯率進行換算。所產生之匯兌差額(如有)乃於其他全面收益確認，並於權益下以外幣換算儲備累計。

4. 收益

收益指貴集團向外部客戶提供工程服務或銷售商品而已收及應收款項的公平值。於往績記錄期，貴集團的收益主要來源於提供鋼鐵及金屬工程服務以及銷售鋼鐵及金屬製品。

| | 截至三月三十一日止年度 | | |
|---------------------|-------------|---------|---------|
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| <u>收益確認的時間及收益分類</u> | | | |
| 隨時間及長期合約確認 | | | |
| — 提供鋼鐵及金屬工程服務 | 96,130 | 103,291 | 140,620 |
| 於某個時間點及短期合約確認 | | | |
| — 銷售鋼鐵及金屬製品 | | | |
| • 標準化摺閘 | 5,240 | 34,022 | 42,821 |
| • 其他鋼鐵及金屬製品 | 21,328 | 24,170 | 15,758 |
| | 26,568 | 58,192 | 58,579 |
| | 122,698 | 161,483 | 199,199 |

貴集團的客戶主要為香港的建築公司、承建商及工程公司。貴集團提供關於鋼鐵及金屬工程的全部工程服務及出售的所有鋼鐵及金屬製品均直接向客戶作出。與貴集團客戶訂立的合約主要為固定價格合約。

分配至未履行履約責任的交易價款

下表載列於各報告期末分配至未履行(或部分未履行)履約責任的交易價款。

| | 於三月三十一日 | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 提供鋼鐵及金屬工程服務 | <u>167,211</u> | <u>238,423</u> | <u>236,454</u> |

根據於各報告期末貴集團可用資料，貴公司董事預期，於二零一六年、二零一七年及二零一八年三月三十一日分配至上述有關提供鋼鐵及金屬工程服務的未履行(或部分未履行)合約的交易價格將於截至二零一七年至二零二零年三月三十一日止年度確認為收益：

5. 分部資料

就資源分配及表現評估而言，主要經營決策者(「主要經營決策者」)(即貴公司執行董事)審閱貴集團分部業績。具體而言，貴集團可報告分部乃提供鋼鐵及金屬工程服務以及銷售鋼鐵及金屬製品。然而，由於並無定期向貴集團主要經營決策者提供分部資產或分部負債供彼等作出資源分配及表現評估決定，因此並無呈列分部資產或分部負債分析。

附錄一

會計師報告

分部收益及溢利

以下為按經營及可報告分部劃分的 貴集團向外部客戶提供服務的收益及業績。

截至二零一六年三月三十一日止年度

| | 提供 鋼鐵及金屬 工程服務 千港元 | 銷售鋼鐵及 金屬製品 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------|----------------------------|----------------------|----------------|
| 分部收益 | <u>96,130</u> | <u>26,568</u> | <u>122,698</u> |
| 分部業績 | <u>32,599</u> | <u>7,493</u> | 40,092 |
| 其他收入以及其他收益及虧損 | | | 720 |
| 行政開支 | | | (5,265) |
| 融資成本 | | | <u>(116)</u> |
| 除稅前溢利 | | | <u>35,431</u> |

截至二零一七年三月三十一日止年度

| | 提供 鋼鐵及金屬 工程服務 千港元 | 銷售鋼鐵及 金屬製品 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------|----------------------------|----------------------|----------------|
| 分部收益 | <u>103,291</u> | <u>58,192</u> | <u>161,483</u> |
| 分部業績 | <u>37,685</u> | <u>16,086</u> | 53,771 |
| 其他收入以及其他收益及虧損 | | | 524 |
| 行政開支 | | | (7,675) |
| 融資成本 | | | <u>(132)</u> |
| 除稅前溢利 | | | <u>46,488</u> |

附錄一

會計師報告

截至二零一八年三月三十一日止年度

| | 提供 鋼鐵及金屬 工程服務 千港元 | 銷售鋼鐵及 金屬製品 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------|----------------------------|----------------------|----------------|
| 分部收益 | <u>140,620</u> | <u>58,579</u> | <u>199,199</u> |
| 分部業績 | <u>57,089</u> | <u>17,270</u> | 74,359 |
| 其他收入以及其他收益及虧損 | | | 7,784 |
| 行政開支 | | | (13,091) |
| 融資成本 | | | (121) |
| [編纂] | | | [編纂] |
| 除稅前溢利 | | | <u>62,534</u> |

經營分部的會計政策與附註3所載 貴集團的會計政策相同。分部業績主要指各分部賺取的溢利(不包括其他收入以及其他收益及虧損、行政開支、融資成本、[編纂]及所得稅開支)。

其他分部資料

| | 截至三月三十一日止年度 | | |
|------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 以分部溢利計入的款項： | | | |
| 折舊及攤銷 | | | |
| — 提供鋼鐵及金屬工程的工程服務 | 1,049 | 687 | 1,032 |
| — 出售鋼鐵及金屬製品 | 461 | 646 | 842 |
| — 未分配 | 806 | 1,103 | 1,254 |
| | <u>2,316</u> | <u>2,436</u> | <u>3,128</u> |

附錄一

會計師報告

實體範圍的資料

地理資料

基於所交付貨品及所提供服務的地理位置，貴集團來自香港及中國的收益載列如下：

| | 截至三月三十一日止年度 | | |
|----|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 香港 | 120,832 | 158,443 | 198,569 |
| 中國 | 1,866 | 3,040 | 630 |
| | <u>122,698</u> | <u>161,483</u> | <u>199,199</u> |

根據資產的實際位置，貴集團位於香港及中國的非流動資產如下：

| | 於三月三十一日 | | |
|----|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 香港 | 11,244 | 11,903 | 3,122 |
| 中國 | 13,194 | 11,627 | 14,399 |
| | <u>24,438</u> | <u>23,530</u> | <u>17,521</u> |

有關主要客戶的資料

於往績記錄期來自佔貴集團收益總額 10% 或以上的客戶的收益如下：

| | 截至三月三十一日止年度 | | |
|---------------|--------------|--------------|---------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 提供鋼鐵及金屬工程服務收益 | | | |
| 客戶 A | 40,948 | 47,630 | 19,861 |
| 客戶 B | 27,074 | 不適用* | 不適用* |
| 客戶 C | 不適用* | 不適用* | 51,555 |
| | <u>不適用*</u> | <u>不適用*</u> | <u>51,555</u> |

附錄一

會計師報告

| | 截至三月三十一日止年度 | | |
|-------------|-------------|-------|--------|
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 銷售鋼鐵及金屬製品收益 | | | |
| 客戶 A | 491 | 1,110 | 367 |
| 客戶 B | 3,145 | 不適用* | 不適用* |
| 客戶 D | 不適用* | 不適用* | 21,445 |

* 於各年度來自客戶的收益少於 貴集團收益總 10%

6. 董事及僱員薪酬

(a) 董事及最高行政人員薪酬

李沛新先生及劉麗菁女士於二零一八年三月六日獲委任為 貴公司董事，並於二零一八年五月十四日辭任執行董事。李嘉俊先生（「李嘉俊先生」）於二零一八年三月六日獲委任為 貴公司董事並於二零一八年五月十四日辭任 貴公司非執行董事。歐陽偉基先生、張國鈞太平紳士及謝嘉政先生於[●]年[●]月[●]日獲委任為 貴公司獨立非執行董事，且於往績記錄期，概無向彼等支付或應付任何薪酬。於往績記錄期， 貴集團現時旗下實體已付或應付 貴公司執行董事、非執行董事及最高行政人員薪酬(包括成為 貴公司董事前作為集團實體的董事的服務薪酬)如下：

| | 李沛新先生 | 劉麗菁女士 | 李嘉俊先生 | 總計 |
|---------------|-------|-------|-------|-----|
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 截至二零一六年三月三十一日 | | | | |
| 止年度 | | | | |
| 袍金 | — | — | 不適用 | — |
| 其他薪酬 | | | | |
| 薪金及其他福利 | 180 | — | 不適用 | 180 |
| 退休福利計劃供款 | 9 | — | 不適用 | 9 |
| 薪酬總額 | 189 | — | 不適用 | 189 |

附錄一

會計師報告

| | 李沛新先生 千港元 | 劉麗菁女士 千港元 | 李嘉俊先生 千港元 | 總計 千港元 |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| 截至二零一七年三月三十一日 | | | | |
| 止年度 | | | | |
| 袍金 | — | — | 不適用 | — |
| 其他薪酬 | | | | |
| 薪金及其他福利 | 180 | — | 不適用 | 180 |
| 退休福利計劃供款 | 9 | — | 不適用 | 9 |
| 薪酬總額 | <u>189</u> | <u>—</u> | <u>不適用</u> | <u>189</u> |
| 截至二零一八年三月三十一日 | | | | |
| 止年度 | | | | |
| 袍金 | — | — | — | — |
| 其他薪酬 | | | | |
| 薪金及其他福利 | 180 | 180 | 45 | 405 |
| 退休福利計劃供款 | 9 | 9 | 2 | 20 |
| 薪酬總額 | <u>189</u> | <u>189</u> | <u>47</u> | <u>425</u> |

附註：李沛新先生亦作為 貴集團最高行政人員。

於往績記錄期， 貴集團並無向 貴公司董事支付酬金，作為加入 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或離職補償。於往績記錄期，概無 貴公司董事放棄任何薪酬。

(b) 僱員薪酬

截至二零一六年、二零一七年及二零一八年三月三十一日止年度，五名最高薪酬人士包括所有非董事僱員。彼等的薪酬如下：

| | 截至三月三十一日止年度 | | |
|----------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 薪金及其他福利 | 2,113 | 2,212 | 2,348 |
| 酌情花紅(附註) | — | — | 653 |
| 退休福利計劃供款 | 85 | 88 | 73 |
| | <u>2,198</u> | <u>2,300</u> | <u>3,074</u> |

附註：酌情花紅乃參考僱員及 貴集團表現釐定。

附錄一

會計師報告

薪酬介乎於以下範圍：

| | 截至三月三十一日止年度 | | |
|---------------|-------------|----------|----------|
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 |
| | 僱員人數 | 僱員人數 | 僱員人數 |
| 零至1,000,000港元 | <u>5</u> | <u>5</u> | <u>5</u> |

於往績記錄期，貴集團並無向五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或離職補償。

7. 其他收入以及其他收益及虧損

| | 截至三月三十一日止年度 | | |
|----------------|-------------|------------|--------------|
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 其他收入 | | | |
| 銀行存款利息收入 | 1 | 4 | 10 |
| 投資物業租金收入 | 376 | 341 | 395 |
| 出售廢料 | 209 | 127 | 771 |
| 其他 | <u>47</u> | <u>11</u> | <u>161</u> |
| | <u>633</u> | <u>483</u> | <u>1,337</u> |
| 其他收益及虧損 | | | |
| 匯兌(虧損)收益淨額 | <u>(5)</u> | <u>(7)</u> | <u>77</u> |
| 出售物業、廠房及設備收益 | 92 | 48 | 50 |
| 出售投資物業收益 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>6,320</u> |
| | <u>87</u> | <u>41</u> | <u>6,447</u> |
| | <u>720</u> | <u>524</u> | <u>7,784</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 | | |
|--------|-------------|------------|------------|
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 銀行借貸利息 | 94 | 75 | 56 |
| 融資租賃利息 | 22 | 57 | 65 |
| | <u>116</u> | <u>132</u> | <u>121</u> |

9. 除稅前溢利

| | 截至三月三十一日止年度 | | |
|--------------------------------|-------------|-----------|------------|
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 除稅前溢利乃經扣除(計入)下列各項後得出： | | | |
| 核數師酬金 | 65 | 65 | 466 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 1,850 | 1,981 | 2,685 |
| 投資物業折舊 | 265 | 265 | 253 |
| 確認為開支的存貨成本 | 19,075 | 42,106 | 41,309 |
| 預付租賃款項攤銷 | 201 | 190 | 190 |
| 員工成本(包括董事薪酬)： | | | |
| 董事薪酬(附註6) | 189 | 189 | 425 |
| 其他員工成本： | | | |
| 薪金及其他福利 | 23,454 | 30,483 | 48,048 |
| 退休福利計劃供款 | 2,006 | 2,295 | 2,863 |
| | 25,460 | 32,778 | 50,911 |
| 投資物業租賃收入總額 | (376) | (341) | (395) |
| 減：就年內產生租金收入的投資物業 而產生的直接經營開支 | 317 | 317 | 305 |
| | (59) | (24) | (90) |
| 有關倉庫物業經營租約的最低租賃付款： | | | |
| | <u>62</u> | <u>68</u> | <u>210</u> |

附錄一

會計師報告

10. 所得稅開支

| | 截至三月三十一日止年度 | | |
|------------|--------------|--------------|---------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 即期稅項： | | | |
| 香港利得稅 | 6,052 | 8,237 | 10,249 |
| 中國企業所得稅 | — | — | 297 |
| 過往年度撥備不足 | — | 32 | — |
| | <u>6,052</u> | <u>8,269</u> | <u>10,546</u> |
| 遞延稅項(附註26) | (27) | 126 | (236) |
| | <u>6,025</u> | <u>8,395</u> | <u>10,310</u> |

香港利得稅乃按於往績記錄期估計應課稅溢利的16.5%計算。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於往績記錄期的稅率為25%。

於往績記錄期，所得稅開支與綜合損益及其他全面收益表所列除稅前溢利對賬如下：

| | 截至三月三十一日止年度 | | |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 除稅前溢利 | <u>35,431</u> | <u>46,488</u> | <u>62,534</u> |
| 按香港利得稅稅率16.5%計算的稅項 | 5,846 | 7,671 | 10,318 |
| 就稅項而言非應課稅收入的稅務影響 | — | — | (792) |
| 就稅項而言不可扣除開支的稅務影響 | 199 | 227 | 1,209 |
| 未確認估計稅項虧損的稅務影響 | — | 485 | — |
| 動用過往未確認稅項虧損的稅務影響 | — | — | (485) |
| 過往年度撥備不足 | — | 32 | — |
| 在其他司法權區經營的附屬公司稅率不同的影響 | — | — | 90 |
| 其他 | (20) | (20) | (30) |
| | <u>6,025</u> | <u>8,395</u> | <u>10,310</u> |

貴集團於二零一七年三月三十一日的未動用稅項虧損約為2,940,000港元。由於各集團實體未來利潤流的不可預測性，故並無就該未動用稅項虧損確認任何遞延稅項資產。有關稅項虧損將於五年內到期。

11. 股息

截至二零一七年及二零一八年三月三十一日止年度，恒益就截至二零一七年及二零一八年三月三十一日止年度向恒益當時股東宣派及支付股息分別為24,000,000港元及24,000,000港元。由於該等資料被視為無意義，故並無就上述股息呈列股息利率及股份數目排名。

除上文所披露者外，貴集團旗下公司於往績記錄期並無支付或宣派任何股息。

於[●]，貴公司向當時股東宣派股息每股240,000港元，合共24,000,000港元。

12. 每股盈利

每股基本盈利乃基於以下數據計算：

| | 截至三月三十一日止年度 | | |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 盈利： | | | |
| 用於計算每股基本盈利的盈利 (貴公司擁有人應佔年內溢利) | <u>29,406</u> | <u>38,093</u> | <u>52,224</u> |
| | 千股 | 千股 | 千股 |
| 股份數目(附註)： | | | |
| 用於計算每股基本盈利的普通股數目 | <u>[570,000]</u> | <u>[570,000]</u> | <u>[570,000]</u> |

附註：用於計算每股基本盈利的普通股數目已假設附註1所載集團重組及本文件「股本」一節所載[編纂]已於二零一五年四月一日生效而釐定。

由於往績記錄期內並無已發行潛在普通股，故並無呈列於往績記錄期的每股攤薄盈利。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

| | 樓宇 千港元 | 汽車 千港元 | 廠房及 機器 千港元 | 辦公設備、 傢私及裝置 千港元 | 總計 千港元 |
|--------------|-----------|-----------|------------------|-----------------------|-----------|
| 成本 | | | | | |
| 於二零一五年四月一日 | 8,794 | 4,474 | 2,454 | 137 | 15,859 |
| 添置 | — | 1,728 | 2,521 | — | 4,249 |
| 出售 | — | (142) | — | — | (142) |
| 於二零一六年三月三十一日 | 8,794 | 6,060 | 4,975 | 137 | 19,966 |
| 添置 | — | 2,052 | 774 | — | 2,826 |
| 出售 | — | (380) | — | — | (380) |
| 匯兌調整 | (774) | — | (304) | (3) | (1,081) |
| 於二零一七年三月三十一日 | 8,020 | 7,732 | 5,445 | 134 | 21,331 |
| 添置 | — | 587 | 2,915 | 92 | 3,594 |
| 出售 | — | (203) | — | — | (203) |
| 匯兌調整 | 774 | 17 | 478 | 9 | 1,278 |
| 於二零一八年三月三十一日 | 8,794 | 8,133 | 8,838 | 235 | 26,000 |
| 折舊 | | | | | |
| 於二零一五年四月一日 | 2,424 | 3,814 | 489 | 71 | 6,798 |
| 年內撥備 | 529 | 831 | 468 | 22 | 1,850 |
| 於出售時對銷 | — | (142) | — | — | (142) |
| 於二零一六年三月三十一日 | 2,953 | 4,503 | 957 | 93 | 8,506 |
| 年內撥備 | 499 | 798 | 666 | 18 | 1,981 |
| 於出售時對銷 | — | (228) | — | — | (228) |
| 匯兌調整 | (277) | — | (69) | (2) | (348) |
| 於二零一七年三月三十一日 | 3,175 | 5,073 | 1,554 | 109 | 9,911 |
| 年內撥備 | 499 | 1,308 | 854 | 24 | 2,685 |
| 於出售時對銷 | — | (203) | — | — | (203) |
| 匯兌調整 | 336 | 5 | 110 | 3 | 454 |
| 於二零一八年三月三十一日 | 4,010 | 6,183 | 2,518 | 136 | 12,847 |
| 賬面值 | | | | | |
| 於二零一六年三月三十一日 | 5,841 | 1,557 | 4,018 | 44 | 11,460 |
| 於二零一七年三月三十一日 | 4,845 | 2,659 | 3,891 | 25 | 11,420 |
| 於二零一八年三月三十一日 | 4,784 | 1,950 | 6,320 | 99 | 13,153 |

附錄一

會計師報告

上述物業、廠房及設備項目根據以下年利率按直線法折舊：

| | 按租期或 |
|------------|-------------|
| 樓宇 | 20年之較短者 |
| 汽車 | 20.0%至30.0% |
| 廠房及機器 | 10.0%至20.0% |
| 辦公設備、傢私及裝置 | 20.0%至33.3% |

貴集團正在爭取位於中國的樓宇的房屋證書。該等樓宇於二零一六年及二零一七年三月三十一日的賬面值分別約為5,841,000港元及4,845,000港元。該等房屋證書已於截至二零一八年三月三十一日止年度內取得。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年三月三十一日，貴集團的汽車賬面值包括就融資租賃項下持有的資產(披露於附註23)金額分別約為1,209,000港元、2,593,000港元及1,306,000港元。

14. 投資物業／分類為持作出售的資產

| 投資物業 | 千港元 |
|------------------------------|---------|
| 成本 | |
| 於二零一五年四月一日、二零一六年及二零一七年三月三十一日 | 11,357 |
| 出售 | (7,359) |
| 轉撥至分類為持作出售的資產 | (3,998) |
| 於二零一八年三月三十一日 | — |
| 折舊 | |
| 於二零一五年四月一日 | 2,884 |
| 年內撥備 | 265 |
| 於二零一六年三月三十一日 | 3,149 |
| 年內撥備 | 265 |
| 於二零一七年三月三十一日 | 3,414 |
| 年內撥備 | 253 |
| 於出售時對銷 | (3,079) |
| 於轉撥至分類為持作出售的資產時對銷 | (588) |
| 於二零一八年三月三十一日 | — |
| 賬面值 | |
| 於二零一六年三月三十一日 | 8,208 |
| 於二零一七年三月三十一日 | 7,943 |
| 於二零一八年三月三十一日 | — |

上述投資物業位於香港及按租期及50年之較短者以直線法折舊。

於二零一六年及二零一七年三月三十一日，貴集團投資物業的公平值分別約為13,738,000港元及14,870,000港元。公平值乃基於與貴集團並無關連的獨立估值師仲量聯行有限公司進行的估值計算，其地址位於香港皇后大道東1號太古廣場三期6樓。

投資物業的公平值乃基於直接比較法，並假設該物業權益按其現況附帶即時空置利益或受限於現有租約在相關市場上出售，並參考相關市場的可資比較銷售交易而計算得出。

在估計該等物業的公平值時，物業的最高及最佳用途為其現時用途。

貴集團投資物業的所有公平值計量均分類為公平值等級中的第三級。

於二零一六年及二零一七年三月三十一日，貴集團的所有投資物業均質押作為貴集團銀行借款的抵押物(如附註24所披露)。

分類為持作出售資產

於二零一八年三月三十一日，分類為持作出售資產指貴集團賬面值為3,410,000港元的物業。於二零一八年三月，貴集團與獨立第三方就出售該物業訂立臨時買賣合約，現金代價約為4,800,000港元，出售該投資物業的預期完成日期為二零一八年五月。因此，於二零一八年三月該項物業將由投資物業轉至分類為持作出售資產。

15. 預付租賃款項

貴集團所有預付租賃款項包括中國的租賃土地。

| | 於三月三十一日 | | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 就呈報目的而言分析如下： | | | |
| 非流動資產 | 4,770 | 4,167 | 4,368 |
| 流動資產 | 201 | 183 | 201 |
| | <u>4,971</u> | <u>4,350</u> | <u>4,569</u> |

附錄一

會計師報告

16. 存貨

| | 於三月三十一日 | | |
|-----|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 原材料 | 16,981 | 20,359 | 12,676 |
| 在製品 | 3,393 | 5,700 | 5,158 |
| 製成品 | 304 | 356 | 840 |
| | <u>20,678</u> | <u>26,415</u> | <u>18,674</u> |

17. 貿易應收款項／應收保留金

貿易應收款項

對於 貴集團提供鋼鐵及金屬工程服務的客戶， 貴集團一般授出自合約工程進度款項的發票日期起計為期30日的信貸期。對於 貴集團銷售鋼鐵及金屬製品的客戶，除 貴集團對若干主要客戶授出自交付貨物起最多60日的信貸期外， 貴集團概無向其他客戶授出信貸期，彼等須於交付貨物時全額結算付款。以下為於報告期末，按發票日期呈列的貿易應收款項賬齡分析：

| | 於三月三十一日 | | |
|--------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 0至30日 | 15,043 | 19,666 | 15,407 |
| 31至60日 | 1,078 | 3,624 | 543 |
| 61至90日 | 1,940 | 1,237 | 325 |
| 超過90日 | 2,518 | 2,651 | 1,575 |
| | <u>20,579</u> | <u>27,178</u> | <u>17,850</u> |

於接納任何新客戶前， 貴集團評估潛在客戶的信貸質素並界定客戶的信貸限額。歸屬於客戶的信貸限額將定期進行檢討。於二零一六年、二零一七年及二零一八年三月三十一日，既無逾期亦無減值的貿易應收款項中分別約74.4%、73.6%及87.2%具良好信貸質素。該等客戶於過去並無拖欠付款。

貴集團呆壞賬撥備政策乃基於賬目的可回收性及賬齡分析評估，並以管理層的判斷，包括各客戶的信譽及過往收款記錄為依據。

附錄一

會計師報告

於二零一六年、二零一七年及二零一八年三月三十一日，貴集團的貿易應收款項包括總賬面值分別約5,271,000港元、7,185,000港元及2,289,000港元的應收賬款已逾期，由於貿易應收款項的信貸質素並無重大變動且金額仍被視為可收回，故貴集團並無作出減值虧損撥備。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

於報告期末已逾期但未減值的貿易應收款項賬齡分析如下：

| | 於三月三十一日 | | |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 逾期： | | | |
| 1至30日 | 1,136 | 3,478 | 678 |
| 31至60日 | 2,023 | 1,246 | 246 |
| 61至90日 | 526 | 527 | 140 |
| 超過90日 | 1,586 | 1,934 | 1,225 |
| | <u>5,271</u> | <u>7,185</u> | <u>2,289</u> |

在釐定貿易應收款項的可收回性時，貴集團會考慮貿易應收款項的信貸質素自初始授出信貸日期至各報告期末的任何變動。於各報告期末，已逾期但未撥備的貿易應收款項其後獲各客戶結算或各客戶並無拖欠付款記錄，故貴公司董事認為毋須作出減值。

應收保留金

應收保留金指客戶扣留的合約工程款項，為無抵押及不計息且可在有關合約的缺陷責任期屆滿後或根據有關合約規定的條款收回，自各工程服務項目完成日期起計介乎1至2年。

於各報告期末，應收保留金將基於缺陷責任期屆滿後結算，詳情如下：

| | 於三月三十一日 | | |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 按要求或於一年內 | 2,192 | 5,310 | 5,355 |
| 一年後 | 12,394 | 10,989 | 12,797 |
| | <u>14,586</u> | <u>16,299</u> | <u>18,152</u> |

18. 其他應收款項、按金及預付款項

| | 貴集團 | | 貴公司 | |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 於三月三十一日 | | 於二零一八年 | |
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 | 三月三十一日 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 其他應收款項 | 702 | 1,198 | 907 | — |
| 按金 | 152 | 59 | 443 | — |
| 預付款項 | 595 | 502 | 851 | — |
| 遞延 [編纂] | — | — | [編纂] | [編纂] |
| 總計 | <u>1,449</u> | <u>1,759</u> | <u>4,333</u> | <u>2,132</u> |

19. 合約資產

| | 於三月三十一日 | | |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 工程服務合約 | <u>9,230</u> | <u>8,036</u> | <u>8,938</u> |

該等金額指 貴集團於提供鋼鐵及金屬工程服務時向客戶收取代價的權利，乃於 貴集團根據該等合約完成鋼鐵及金屬工程，但尚未由建築師、測量師或客戶指定的其他代表驗證時產生。先前確認為合約資產的任何金額在向客戶開具發票時重新分類至貿易應收款項。

於往績記錄期，並無就任何合約資產確認減值虧損。

20. 應收／應付關聯公司／控股股東／一間附屬公司款項

應收關聯公司款項

| | 於 | 於三月三十一日 | | | 截至三月三十一日止年度 尚未償還最高金額 | | |
|--------------------------|---------------|--------------|--------------|----------|-------------------------|-------|-------|
| | 二零一五年 四月一日 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 恒益捲閘工程公司 | 621 | 1,070 | 1,308 | — | 1,070 | 1,308 | 1,308 |
| Hang Yick Metal Products | 3,109 | 6,222 | 8,295 | — | 6,222 | 8,295 | 8,295 |
| | <u>3,730</u> | <u>7,292</u> | <u>9,603</u> | <u>—</u> | | | |

i) 恒益捲閘工程公司(一間由李沛新先生控制的無限公司)及ii) Hang Yick Metal Products(一間由劉麗菁女士控制的無限公司)的結餘乃貿易性質，無抵押、免息且無固定還款期。於二零一六年及二零一七年三十一日按發票日期計，貿易結餘中的約4,001,000港元及2,311,000港元賬齡為90日之內，及貿易結餘中的約3,291,000港元及7,292,000港元賬齡超過90日。截至二零一八年三月三十一日，所有該等結餘已悉數結清。

應付控股股東款項

| | 於三月三十一日 | | |
|-------|---------------|---------------|--------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 李沛新先生 | 44,440 | 31,328 | — |
| 劉麗菁女士 | 6,781 | 10,730 | — |
| | <u>51,221</u> | <u>42,058</u> | <u>—</u> |

該等款項乃非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

應付一間附屬公司及一間關聯公司款項

該等款項乃非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。關聯公司乃由控股股東的緊密家族成員控制。

21. 銀行結餘及現金

於二零一六年、二零一七年及二零一八年三月三十一日，銀行結餘及現金包括原到期日為三個月或少於三個月的所持現金及短期銀行存款，按現行市場年利率0.01%計息。

22. 貿易及其他應付款項及應計費用

| | 貴集團 | | | 貴公司 |
|---------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| | 於三月三十一日 | | | 於二零一八年 |
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 | 三月三十一日 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 貿易應付款項 | 2,043 | 6,624 | 2,170 | — |
| 應計員工成本 | 2,188 | 5,328 | 5,709 | — |
| 應計[編纂] | — | — | [編纂] | [編纂] |
| 預收款項 | 109 | 926 | 676 | — |
| 應計費用及其他 | 817 | 2,038 | 463 | — |
| | <u>5,157</u> | <u>14,916</u> | <u>11,658</u> | <u>2,640</u> |

供應商授予 貴集團的信貸期一般介乎0至30日。以下為於各報告期末根據發票日期的貿易應付款項賬齡分析：

| | 於三月三十一日 | | |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 0至30日 | 1,923 | 1,069 | 1,740 |
| 31至60日 | 3 | 171 | 430 |
| 61至90日 | — | 5,384 | — |
| 超過90日 | 117 | — | — |
| | <u>2,043</u> | <u>6,624</u> | <u>2,170</u> |

23. 融資租賃承擔

| | 於三月三十一日 | | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 就呈報目的而言分析如下： | | | |
| 流動負債 | 475 | 974 | 661 |
| 非流動負債 | 630 | 1,018 | 352 |
| | <u>1,105</u> | <u>1,992</u> | <u>1,013</u> |

| | 最低租賃付款 | | | 最低租賃付款現值 | | |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 應付融資租賃承擔： | | | | | | |
| 一年內 | 511 | 1,037 | 687 | 475 | 974 | 661 |
| 超逾一年，但少於兩年 | 471 | 742 | 353 | 456 | 716 | 352 |
| 超逾兩年，但少於五年 | 177 | 306 | — | 174 | 302 | — |
| | <u>1,159</u> | <u>2,085</u> | <u>1,040</u> | <u>1,105</u> | <u>1,992</u> | <u>1,013</u> |
| 減：未來融資變動 | <u>(54)</u> | <u>(93)</u> | <u>(27)</u> | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| | <u>1,105</u> | <u>1,992</u> | <u>1,013</u> | 1,105 | 1,992 | 1,013 |
| 減：12個月內到期償還的 款項(按流動負債 所示) | | | | <u>(475)</u> | <u>(974)</u> | <u>(661)</u> |
| 12個月後到期償還的款項 | | | | <u>630</u> | <u>1,018</u> | <u>352</u> |

貴集團根據融資租賃租用若干汽車，租賃期介乎2年至3年。於二零一六年、二零一七年及二零一八年三月三十一日，所有融資租賃承擔的相關實際年利率於各合約日期為固定，分別介乎每年2.0%至2.5%、每年2.0%至2.5%、及每年2.0%至2.3%。所有租賃均以固定還款為基準，及並無就或然租金付款訂立安排。

截至二零一八年三月三十一日止年度，貴集團已提前償還賬面值約為467,000港元的若干融資租賃承擔。

貴集團的融資租賃承擔乃以出租人對貴集團租賃資產的押記作抵押(如附註13所披露)。

24. 銀行借貸

| | 於三月三十一日 | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 根據計劃還款條款含有按要求償還條款的賬面值：(按流動負債所示)： | | | |
| — 一年內 | 561 | 579 | 600 |
| — 超逾一年，但少於兩年 | 579 | 600 | 757 |
| — 超逾兩年，但少於五年 | 1,311 | 757 | — |
| — 超逾五年 | 46 | — | — |
| | <u>2,497</u> | <u>1,936</u> | <u>1,357</u> |

銀行借貸按港元最優惠利率減年利率1.5%或1.75%的浮動利率計息。於二零一六年、二零一七年及二零一八年三月三十一日，貴集團銀行借貸的加權平均實際年利率分別為3.37%、3.36%及3.35%。

銀行借貸由李沛新先生及劉麗菁女士提供的個人擔保以有限金額作擔保並由(i) 貴集團於二零一六年及二零一七年三月三十一日的賬面值分別約為8,208,000港元及7,943,000港元；(ii) 於二零一八年三月三十一日，貴集團分類為持作出售物業的賬面值約為3,410,000港元；及(iii) 截至二零一六年、二零一七年及二零一八年三月三十一日，李沛新先生及劉麗菁女士的若干物業作抵押。

貴公司董事已向吾等表示，彼等預計該項個人擔保及來自李沛新先生及劉麗菁女士的抵押品將於[編纂]完成時或之前解除。

25. 撥備

| | 長期服務款項 千港元 |
|--------------|-------------------|
| 於二零一五年四月一日 | 343 |
| 添置 | <u>5</u> |
| 於二零一六年三月三十一日 | 348 |
| 撥備撥回 | <u>(21)</u> |
| 於二零一七年三月三十一日 | 327 |
| 撥備撥回 | <u>(73)</u> |
| 於二零一八年三月三十一日 | <u><u>254</u></u> |

貴集團根據香港《僱傭條例》規定預期向僱員提供可能未來長期服務款項。撥備指管理層對僱員就其直至各報告期末向集團實體提供的服務所賺取的可能未來款項的最佳估計。

26. 遞延稅項

就呈列財務狀況表而言，遞延稅項資產及負債已相互抵銷。以下為於往績記錄期確認的遞延稅項負債及資產以及其變動：

| | 加速 稅項折舊 千港元 | 長期 服務撥備 千港元 | 總計 千港元 |
|--------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 於二零一五年四月一日 | (316) | 57 | (259) |
| 自損益扣除 | <u>26</u> | <u>1</u> | <u>27</u> |
| 於二零一六年三月三十一日 | (290) | 58 | (232) |
| 計入損益 | <u>(122)</u> | <u>(4)</u> | <u>(126)</u> |
| 於二零一七年三月三十一日 | (412) | 54 | (358) |
| 自損益扣除 | <u>248</u> | <u>(12)</u> | <u>236</u> |
| 於二零一八年三月三十一日 | <u><u>(164)</u></u> | <u><u>42</u></u> | <u><u>(122)</u></u> |

27. 股本

貴集團

於二零一五年四月一日及二零一六年及二零一七年三月三十一日，股本指恒益股本。於二零一八年三月三十一日的股本指 貴公司股本。

貴公司

貴公司股本變動詳情如下：

| | 股份數目 | 股本 千港元 |
|------------------------------------|------------|-----------|
| 每股面值0.01港元的普通股 | | |
| 法定： | | |
| 於二零一八年三月六日(註冊成立日期)及 二零一八年三月三十一日 | 38,000,000 | 380 |
| 已發行： | | |
| 於註冊成立日期 | 2 | —* |
| 發行股份 | 98 | —* |
| 於二零一八年三月三十一日 | 100 | —* |

* 金額少於1,000港元

貴公司於二零一八年三月六日在開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。

於註冊成立日期，貴公司一股未繳股款股份已配發及發行予 貴公司初始認購方(一名獨立第三方)，並於同日轉讓予李沛新先生。同日，貴公司一股未繳股款股份按面值配發及發行予劉麗菁女士。

於二零一八年三月二十八日，作為附註1所披露的集團重組的一部分，HY Metal收購李沛新先生及劉麗菁女士於恒益的全部股份。考慮到此事項，貴公司向HY Steel配發及發行98股繳足股份。新股份與當時現有股份在各方面享有同等地位。

28. 經營租賃承擔

貴集團作為出租人

於往績記錄期賺取的物業租金收入約為376,000港元、341,000港元及395,000港元。於二零一六年、二零一七年及二零一八年三月三十一日，貴集團若干持作出租用途的物業賬面值分別約為8,208,000港元、7,943,000港元及3,410,000港元。所持有物業於未來一至兩年均有承諾租戶。

於各報告期末，貴集團已與租戶就下列未來最低租賃付款訂立合約：

| | 於三月三十一日 | | |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 一年內 | 264 | 220 | 138 |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | 88 | 55 | 81 |
| | <u>352</u> | <u>275</u> | <u>219</u> |

貴集團作為承租人

貴集團作為承租人與一家關聯公司訂立租約的經營租賃承擔詳情披露於附註34(b)。

29. 退休福利計劃

強積金計劃根據《強制性公積金計劃條例》向強制性公積金計劃管理局登記。強積金計劃的資產於獨立受託人控制下的基金內與貴集團資產分開持有。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按規則規定的比率向強積金計劃供款。貴集團就強積金計劃的唯一責任乃作出規定供款。除自願供款外，概無根據強積金計劃被沒收的供款可用於抵減未來年度應付的供款。供款金額上限為每名僱員每月1,500港元。

自綜合損益及其他全面收益表扣除的因強積金計劃產生的退休福利計劃供款指 貴集團按照計劃規則所規定的比率已向或應向基金作出的供款。

中國附屬公司須按其現有僱員月薪的若干百分比向地方政府管理的國家管理退休計劃作出供款，作為福利資金。

貴集團就上述界定供款退任福利計劃的唯一責任為根據各計劃作出所須供款。

貴集團於往績記錄期已付及應付供款分別為2,015,000港元、2,304,000港元及2,883,000港元。

30. 資本風險管理

貴集團管理其資金，務求透過優化債務與權益間之平衡，確保 貴集團實體可持續經營，同時為擁有人帶來最大回報。於往績記錄期， 貴集團的整體策略保持不變。

貴集團的資本架構由債務(包括各附註所披露之銀行借款、應付關聯公司及控股股東款項)及 貴集團股權(包括已發行股本及儲備)組成。

經計及資本成本及資本相關風險， 貴集團管理層定期檢討資本架構。 貴集團將透過發行新股份、增加借貸或償還現有借貸的方式平衡其整體資本架構。

31. 金融工具

(a) 金融工具類別

| | 貴集團 | | | 貴公司 |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | 於三月三十一日 | | | 於三月三十一日 |
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 | 二零一八年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 金融資產 | | | | |
| 貸款及應收款項(包括現金及現金等價物) | <u>68,695</u> | <u>85,724</u> | <u>65,955</u> | <u>—</u> |
| 金融負債 | | | | |
| 攤銷成本 | <u>59,039</u> | <u>58,257</u> | <u>12,339</u> | <u>8,529</u> |

(b) 金融風險管理目標及政策

貴集團的金融工具包括貿易應收款項、應收保留金、其他應收款項及按金、應收關聯公司款項、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項及應計費用、應付關聯公司款項、應付控股股東款項及銀行借貸。貴公司的金融工具包括其他應付款項及應計費用以及應付一間附屬公司款項。該等金融工具詳情於各附註披露。與該等金融工具有關的風險及緩解該等風險的政策載列於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地實施適當的措施。

(i) 市場風險

利率風險

貴集團的公平值利率風險主要涉及定息融資租賃承擔，貴集團現時並無使用任何衍生合約對沖該等利率風險。然而，管理層會監察利率風險，並於有需要時考慮對沖重大定息借貸。

貴集團面臨與可變利率銀行結餘及銀行借貸(銀行結餘及銀行借貸詳情分別見附註21及24)有關的現金流量利率風險。貴集團現時並無制訂任何利率對沖政策。貴集團管理層會按持續基準監察貴集團面臨的風險，並將在需要時考慮對沖利率風險。

貴集團的現金流量利率風險主要集中於貴集團可變利率銀行借貸產生的港元最優惠利率的波動。

由於 貴集團管理層認為銀行結餘及銀行借貸利率波動屬輕微，故並無就可變利率銀行結餘及銀行借貸作出敏感度分析。

(ii) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項、應收保留金、其他應收款項及按金、應收關聯公司款項及銀行結餘。

於報告期末， 貴集團因對手方未能履行責任，而將導致 貴集團蒙受財務虧損的最高信貸風險，來自財務狀況表所列有關已確認金融資產的賬面值。

管理層就向客戶提供信貸融資採納一項政策。信貸調查(包括評估財務資料、業務夥伴有關潛在客戶的意見及信貸搜索)須予進行。授出信貸的水平不得超過管理層預先釐定的水平。信貸評估乃定期進行。

貴集團信貸風險集中於若干客戶的有限風險。於二零一六年、二零一七年及二零一八年三月三十一日，最大應收款佔 貴集團貿易應收款項的約 39.2%、30.4% 及 23.1% 及 貴集團應收保留金的 51.9%、42.9% 及 29.3%。於二零一六年、二零一七年及二零一八年三月三十一日，五大應收款佔 貴集團貿易應收款項的約 82.6%、73.0% 及 70.5% 及 貴集團應收保留金的 92.0%、85.2% 及 79.9%。所有該等五大債務人均為位於香港的客戶。董事密切監控客戶的還款情況。就此而言， 貴公司董事認為 貴集團的信貸風險大幅降低。

銀行結餘的信貸風險被視為並不重大，因為該等款項存於聲譽良好的銀行。

(iii) 流動資金風險

在管理流動資金風險時， 貴集團監察及維持現金及現金等價物於管理層認為合適的水平，以為 貴集團營運提供資金及降低預料之外之現金流量波動的影響。

下表載列 貴集團非衍生金融負債的剩餘合約年期詳情。有關列表乃根據 貴集團可能被要求付款的最早日期釐定的金融負債未貼現現金流量編製。尤其是，已於最早期計入附有按要求償還條款的銀行借貸，而不論銀行是否可能選擇行使其權利。

附錄一

會計師報告

該表包括利息及本金現金流。於報告期末，倘利息流為浮動利率，未貼現金額則根據利率計算。

| | 加權平均 實際利率 % | 按要求償還 千港元 | 三個月內 千港元 | 四至 十二個月 千港元 | 一至五年 千港元 | 未貼現現金 流量總額 千港元 | 賬面值總額 千港元 |
|----------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|--------------|----------------------|---------------|
| 貴集團 | | | | | | | |
| 於二零一六年 | | | | | | | |
| 三月三十一日 | | | | | | | |
| 非衍生金融負債 | | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項及 | | | | | | | |
| 應計費用 | 不適用 | 297 | 4,751 | — | — | 5,048 | 5,048 |
| 應付關聯公司款項 | 不適用 | 273 | — | — | — | 273 | 273 |
| 應付控股股東款項 | 不適用 | 51,221 | — | — | — | 51,221 | 51,221 |
| 銀行借貸 | 不適用 | 2,497 | — | — | — | 2,497 | 2,497 |
| 融資租賃承擔 | 2.31 | — | 128 | 383 | 648 | 1,159 | 1,105 |
| | | <u>54,288</u> | <u>4,879</u> | <u>383</u> | <u>648</u> | <u>60,198</u> | <u>60,144</u> |
| 於二零一七年 | | | | | | | |
| 三月三十一日 | | | | | | | |
| 非衍生金融負債 | | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項及 | | | | | | | |
| 應計費用 | 不適用 | 534 | 13,456 | — | — | 13,990 | 13,990 |
| 應付關聯公司款項 | 不適用 | 273 | — | — | — | 273 | 273 |
| 應付控股股東款項 | 不適用 | 42,058 | — | — | — | 42,058 | 42,058 |
| 銀行借貸 | 不適用 | 1,936 | — | — | — | 1,936 | 1,936 |
| 融資租賃承擔 | 2.23 | — | 269 | 768 | 1,048 | 2,085 | 1,992 |
| | | <u>44,801</u> | <u>13,725</u> | <u>768</u> | <u>1,048</u> | <u>60,342</u> | <u>60,249</u> |
| 於二零一八年 | | | | | | | |
| 三月三十一日 | | | | | | | |
| 非衍生金融負債 | | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項及 | | | | | | | |
| 應計費用 | 不適用 | 853 | 10,129 | — | — | 10,982 | 10,982 |
| 銀行借貸 | 不適用 | 1,357 | — | — | — | 1,357 | 1,357 |
| 融資租賃承擔 | 2.25 | — | 216 | 471 | 353 | 1,040 | 1,013 |
| | | <u>2,210</u> | <u>10,345</u> | <u>471</u> | <u>353</u> | <u>13,379</u> | <u>13,352</u> |

附錄一

會計師報告

| | 加權平均 實際利率 % | 按要求償還 千港元 | 三個月內 千港元 | 四至 十二個月 千港元 | 一至五年 千港元 | 未貼現現金 | |
|----------------|-------------------|--------------|--------------|-------------------|-------------|--------------|--------------|
| | | | | | | 流量總額 千港元 | 賬面值總額 千港元 |
| 貴公司 | | | | | | | |
| 於二零一八年 | | | | | | | |
| 三月三十一日 | | | | | | | |
| 非衍生金融負債 | | | | | | | |
| 其他應付款項及應計費用 | 不適用 | — | 2,640 | — | — | 2,640 | 2,640 |
| 應付一間附屬公司款項 | 不適用 | 5,889 | — | — | — | 5,889 | 5,889 |
| | | <u>5,889</u> | <u>2,640</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>8,529</u> | <u>8,529</u> |

附帶按要求還款條款的銀行借貸計入上文到期情況分析中「按要求償還」時間範圍內。於二零一六年、二零一七年及二零一八年三月三十一日，該等銀行借貸的賬面值總額分別約為2,497,000港元、1,936,000港元及1,357,000港元。經計及貴集團的財務狀況，貴集團管理層認為銀行不大可能行使其酌情權要求立即還款。貴集團管理層相信貴集團的該等銀行借貸將於報告期末後按照貸款協議所載的計劃還款日期償還。

就管理流動資金風險而言，貴集團管理層基於銀行借貸協議所載計劃還款日期審閱貴集團銀行借貸之預期現金流量資料，載列於下表：

| | 加權平均 實際利率 % | 三個月內 千港元 | 四至 十二個月 千港元 | 一至五年 千港元 | 五年以上 千港元 | 未貼現現金 | |
|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| | | | | | | 流量總額 千港元 | 賬面值總額 千港元 |
| 銀行借貸： | | | | | | | |
| 於二零一六年 | | | | | | | |
| 三月三十一日 | 3.37 | 159 | 477 | 2,005 | 46 | 2,687 | 2,497 |
| 於二零一七年 | | | | | | | |
| 三月三十一日 | 3.36 | 159 | 477 | 1,416 | — | 2,052 | 1,936 |
| 於二零一八年 | | | | | | | |
| 三月三十一日 | 3.35 | <u>159</u> | <u>477</u> | <u>780</u> | <u>—</u> | <u>1,416</u> | <u>1,357</u> |

倘浮息利率的變動有別於各報告期末釐定的估計利率變動，上述非衍生財務負債浮息工具的金額或會出現變動。

公平值計量

貴集團管理層認為，按攤銷成本計入歷史財務資料的金融資產及金融負債賬面值與其公平值相若。

32. 融資活動所產生負債的對賬

下表載列 貴集團自融資活動所產生負債的變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債為其現金流量或未來現金流量曾或將於 貴集團綜合現金流量表由內分類為融資活動所產生現金流量的涉及的負債。

| | 應付關聯 公司款項 千港元 | 應付控股 股東款項 千港元 | 融資 租賃承擔 千港元 | 銀行借款 千港元 | 應付股息 千港元 | 總計 千港元 |
|--------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------|
| 於二零一五年四月一日 | 273 | 55,865 | — | 3,038 | — | 59,176 |
| 融資現金流量 | — | (4,644) | (217) | (635) | — | (5,496) |
| 融資成本 | — | — | 22 | 94 | — | 116 |
| 購買物業、廠房及設備 | — | — | 1,300 | — | — | 1,300 |
| 匯兌調整 | — | — | — | — | — | — |
| 於二零一六年三月三十一日 | 273 | 51,221 | 1,105 | 2,497 | — | 55,096 |
| 融資現金流量 | — | (6,360) | (699) | (636) | (24,000) | (31,695) |
| 融資成本 | — | — | 57 | 75 | — | 132 |
| 購買物業、廠房及設備 | — | — | 1,529 | — | — | 1,529 |
| 已宣派股息 | — | — | — | — | 24,000 | 24,000 |
| 匯兌調整 | — | (2,803) | — | — | — | (2,803) |
| 於二零一七年三月三十一日 | 273 | 42,058 | 1,992 | 1,936 | — | 46,259 |
| 融資現金流量 | (273) | (44,646) | (1,344) | (635) | (24,000) | (70,898) |
| 融資成本 | — | — | 65 | 56 | — | 121 |
| 購買物業、廠房及設備 | — | — | 300 | — | — | 300 |
| 已宣派股息 | — | — | — | — | 24,000 | 24,000 |
| 匯兌調整 | — | 2,588 | — | — | — | 2,588 |
| 於二零一八年三月三十一日 | — | — | 1,013 | 1,357 | — | 2,370 |

附錄一

會計師報告

33. 貴公司儲備

貴公司儲備變動

| | 累計虧損 千港元 |
|--------------------|---------------------|
| 於二零一八年三月六日(註冊成立日期) | — |
| 期內虧損及全面開支總額 | <u>6,397</u> |
| 於二零一八年三月三十一日 | <u><u>6,397</u></u> |

34. 關聯方交易

除歷史財務資料其他部份披露者外，貴集團已於往績記錄期與其關聯方進行以下交易：

| | 截至三月三十一日止年度 | | |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 出售予關聯公司 ^(附註a) | <u>4,001</u> | <u>2,311</u> | <u>—</u> |
| 支付予關聯公司的租金開支 ^(附註b) | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>142</u> |

附註：

- (a) 該等關聯公司由貴公司董事控制。
- (b) 於各報告期末，本集團須根據與李沛新先生控制的公司簽訂的倉庫物業不可撤銷經營租賃支付的未來最低租賃款項到期情況如下：

| | 於三月三十一日 | | |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一六年 千港元 | 二零一七年 千港元 | 二零一八年 千港元 |
| 一年內 | — | — | 566 |
| 第二至第五年(包括首位兩年) | — | — | 991 |
| | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>1,557</u> |

上述租賃經磋商後的固定租期為三年，而租金於租賃期內不變。

截至二零一八年三月三十一日止年度，貴集團向一名關聯方(即李沛新先生及劉麗菁女士的兒子)出售賬面值總額為4,280,000港元的投資物業，現金代價為10,600,000港元。

於往績記錄期，李沛新先生及劉麗菁女士持有(單獨或共同)的若干物業無償供貴集團作辦公及展廳用途。之後於二零一八年五月七日，貴集團就該等物業與李沛新先生及劉麗菁女士訂立租賃協議，租期自二零一八年五月七日起至二零二一年三月三十一日止為期約35個月，總月租為57,000港元。

於報告期末，與關聯公司及貴公司控股股東的結餘詳情於財務狀況表附註20內披露。

主要管理人員的報酬

於往績記錄期，董事及其他主要管理人員的薪酬如下：

| | 截至三月三十一日止年度 | | |
|----------|-------------|------------|--------------|
| | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 短期福利 | 904 | 909 | 2,471 |
| 退休福利計劃供款 | 44 | 44 | 78 |
| | <u>948</u> | <u>953</u> | <u>2,549</u> |

35. 主要非現金交易

於往績記錄期，貴集團就若干汽車訂立融資租賃安排，於各自租約開始時的總資本價值分別約1,300,000港元、1,529,000港元及300,000港元。

36. 附屬公司詳情

於報告期末及本報告日期，貴公司附屬公司詳情如下：

| 附屬公司名稱 | 註冊成立/ 成立地點 及日期 | 營業地點 | 已發行及繳足 股本/ 註冊資本 | 貴集團於下列日期應佔的股權 | | | 本報告日期 | 主要業務 | 附註 |
|------------------------------|--------------------------|------|-----------------------|---------------|-------|-------|--------|---|-----|
| | | | | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 | | | |
| 恒益 | 香港 一九九三年 一月二十日 | 香港 | 普通股 10,000 港元 | 100% | 100% | 100% | [100%] | 為建築項目 設計、製造、 供應及安裝 鋼鐵及金屬 製品 | (a) |
| 惠州恒益五金製品 有限公司 (「惠州恒益」) | 中國 二零一零年 八月二十七日 | 中國 | 註冊資本 10,000,000 港元 | 100% | 100% | 100% | [100%] | 製造及銷售 鋼鐵及 金屬製品 | (b) |
| HY Metal | 英屬處女群島 二零一八年 三月十五日 | 香港 | 普通股 1 美元 | 不適用 | 不適用 | 100% | [100%] | 投資控股 | (c) |

除惠州恒益採納十二月三十一日為其財政年結日外，貴集團現時旗下所有附屬公司均為有限公司並採納三月三十一日為其財政年結日。除HY Metal為貴公司直接全資附屬公司外，所有其他附屬公司均由貴公司間接持有。

附註：

- (a) 截至二零一六年及二零一七年三月三十一日止年度，恒益的法定財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製，並分別由Roger K.C. Tou & Co.及劉仲緯先生(註冊會計師(執業))審核。恒益截至二零一八年三月三十一日止年度的法定財務報表於本報告日期尚未到刊發期限。
- (b) 惠州恒益乃一間於中國成立的外商獨資企業。截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，惠州恒益的財務報表已根據適用於中國企業的相關會計原則及財務規例編製，並由在中國註冊的註冊會計師惠州康海會計師事務所(普通合伙)審核。
- (c) 由於HY Metal在並無法定審核規定的司法權區註冊成立，故彼自註冊成立日期以來並無編製經審核財務報表。

37. 期後事項

除歷史財務資料其他部份披露者外，貴集團的期後事項詳述如下：

(a) 增加 貴公司法定及已發行股本

於[●]，貴公司股東議決藉增設3,762,000,000股額外股份將 貴公司的法定股本由380,000港元增加至38,000,000港元，每股新增股份與 貴公司當時已發行股份在各方面享有同等地位。

根據 貴公司於二零一八年[●]通過的股東書面決議案，在 貴公司股份溢價賬因[編纂]及 貴公司股份於聯交所[編纂]而錄得進賬的規限下， 貴公司董事獲授權將 貴公司股份溢價賬的進賬金額[編纂]港元撥充資本，藉以按持股比例向於二零一八年[●]營業結束時 貴公司股東名冊的股份持有人(或按彼等可能指示)按面值配發及發行 貴公司合共[編纂]股入賬列作繳足股款的股份(惟概無股東將有權獲配發或發行任何碎股)，而根據該決議案將予配發及發行的股份應與 貴公司現有已發行股份在各方面均享有同等地位。

(b) 購股權計劃

貴公司於[●]有條件採納購股權計劃，購股權計劃的主要條款詳情概述於本文件附錄四「法定及一般資料—D. 購股權計劃」。

[●]

38. 期後財務報表

概無編製 貴公司、其任何附屬公司或 貴集團於二零一八年三月三十一日後任何期間的經審核財務報表。