

以下為 貴公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)為載入本文件而編撰的報告全文。

# Deloitte.

# 德勤

## 就過往財務資料致創世紀集團控股有限公司及 浩德融資有限公司董事的會計師報告

### 緒言

我們就第I-4至I-●頁所載的創世紀集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的過往財務資料發出報告，該等財務資料包括於二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日以及二零一八年九月三十日的合併財務狀況表及 貴公司於二零一八年六月三十日及二零一八年九月三十日的財務狀況表，以及截至二零一八年六月三十日止三個年度各年及截至二零一八年九月三十日止三個月(「往續記錄期間」) 貴集團的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「過往財務資料」)。過往財務資料構成本報告的一部分，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」)主板首次[編纂]的文件(「文件」)而編製。

### 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2所載的編製及呈列基準，編製真實而中肯的過往財務資料，並落實 貴公司董事認為必要的內部監控，以確保過往財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

我們的責任為就過往財務資料發表意見，並向 閣下報告有關意見。我們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」進行我們的工作。該準則規定我們須遵守道德規範，並規劃及執行工作，以合理確定過往財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

我們的工作涉及執程序以獲取有關過往財務資料所載金額及披露的憑證。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。於評估該等風險時，申報會計師會考慮與實體根據過往財務資料附註2所載編製及呈列基準編製真實而中肯的過往財務資料相關的內部監控，以便設計在各種情況下屬適當的程序，惟並非旨在就實體內部監控的成效發表意見。我們的工作亦包括評價 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，以及評價過往財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的憑證充分及適當地為我們的意見奠定基礎。

## 意見

我們認為，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所載編製及呈列基準真實而中肯地反映 貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日以及二零一八年九月三十日的財務狀況及 貴公司於二零一八年六月三十日及二零一八年九月三十日的財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

## 審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團於追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至二零一七年九月三十日止三個月的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製及呈列追加期間的比較財務資料。我們的責任乃基於我們的審閱就追加期間的比較財務資料發表結論。我們已根據國際審計及簽證準則委員會（「國際審計及簽證準則委員會」）頒佈的國際審閱聘任準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱主要包括向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據香港審計準則進行的審計範圍為小，故未能令我們保證我們將知悉在審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項導致我們相信就會計師報告而言追加期間的比較財務資料在各重大方面未有按照過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準而編製。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事宜出具的報告

調整

過往財務資料乃對第I-[4]頁所界定的相關財務報表作出被視為必要的有關調整後列示。

股息

我們參考過往財務資料附註14，其中載有集團實體宣派及派付股息的資料，並陳述 貴公司並無就往績記錄期間宣派或派付任何股息。

貴公司並無過往財務報表

貴公司自其註冊成立日期起概無編製任何財務報表。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[●年●月●日]

## 貴集團過往財務資料

### 編製過往財務資料

下文所載過往財務資料構成本會計師報告的一部分。

[本報告中的過往財務資料已根據 Aactiva Media Holdings Ltd. (「**Activa (BVI)**」) 及其附屬公司於往績記錄期間的綜合財務報表(「**相關財務報表**」)及 貴公司自其註冊成立日期至二零一八年六月三十日及截至二零一八年九月三十日止三個月的管理賬目(「**管理賬目**」)編製。相關財務報表及管理賬目乃根據符合國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)的會計政策編製，而相關財務報表已經由新加坡註冊執業會計師行 Deloitte & Touche LLP Singapore 根據國際審核及核證準則理事會頒佈的國際審核準則進行審核。]

過往財務資料以新加坡元(「**新加坡元**」)呈列，其亦為 貴公司的功能貨幣，除另有指明外，所有金額約至最接近千位(千新加坡元)。

附錄一

會計師報告

合併損益及其他全面收益表

附註	截至六月三十日止年度			截至九月三十日止三個月		
	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元 (未經審核)	二零一八年 千新加坡元	
收益	6	17,248	20,732	26,554	5,836	7,039
服務成本		<u>(10,976)</u>	<u>(13,584)</u>	<u>(16,161)</u>	<u>(3,838)</u>	<u>(4,607)</u>
毛利		6,272	7,148	10,393	1,998	2,432
其他收入	7	220	253	244	45	75
其他收益或虧損	8	(88)	(42)	11	12	(8)
銷售開支		(733)	(1,195)	(1,293)	(350)	(299)
一般及行政開支		(2,317)	(2,308)	(2,327)	(634)	(637)
[編纂]開支		—	—	[編纂]	—	[編纂]
融資成本	9	<u>(51)</u>	<u>(87)</u>	<u>(85)</u>	<u>(35)</u>	<u>(10)</u>
除稅前溢利		3,303	3,769	5,127	1,036	1,084
所得稅開支	10	<u>(447)</u>	<u>(527)</u>	<u>(1,142)</u>	<u>(129)</u>	<u>(287)</u>
年內/期內溢利	11	<u>2,856</u>	<u>3,242</u>	<u>3,985</u>	<u>907</u>	<u>797</u>
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		<u>35</u>	<u>15</u>	<u>7</u>	<u>—</u>	<u>(4)</u>
年內/期內溢利及全面 收益總額		<u>2,891</u>	<u>3,257</u>	<u>3,992</u>	<u>907</u>	<u>793</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	貴集團				貴公司	
		二零一六年 千新加坡元	於六月三十日 二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	於二零一八年 九月三十日 千新加坡元	於二零一八年 六月三十日 千新加坡元	於二零一八年 九月三十日 千新加坡元
<b>非流動資產</b>							
廠房及設備	16	91	133	130	121	—	—
投資物業	17	3,267	3,199	3,131	3,114	—	—
		<u>3,358</u>	<u>3,332</u>	<u>3,261</u>	<u>3,235</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>流動資產</b>							
貿易及其他應收款項	18	5,309	6,029	6,591	6,476	480	609
銀行結餘及現金	19	1,444	2,332	3,724	3,886	—	—
		<u>6,753</u>	<u>8,361</u>	<u>10,315</u>	<u>10,362</u>	<u>480</u>	<u>609</u>
<b>流動負債</b>							
貿易及其他應付款項	20	2,316	3,237	4,957	4,630	1,129	480
合約負債	21	3,243	4,024	3,421	3,174	—	—
應付一間附屬公司款項	23	—	—	—	—	1,167	2,416
銀行借款	24	95	103	124	124	—	—
應付股息		143	414	—	—	—	—
應付所得稅		1,142	774	1,681	1,514	—	—
		<u>6,939</u>	<u>8,552</u>	<u>10,183</u>	<u>9,442</u>	<u>2,296</u>	<u>2,896</u>
流動(負債)資產淨額		<u>(186)</u>	<u>(191)</u>	<u>132</u>	<u>920</u>	<u>(1,816)</u>	<u>(2,287)</u>
資產總額減流動負債		<u>3,172</u>	<u>3,141</u>	<u>3,393</u>	<u>4,155</u>	<u>(1,816)</u>	<u>(2,287)</u>
<b>非流動負債</b>							
銀行借款	24	2,460	2,357	2,230	2,199	—	—
資產(負債)淨額		<u>712</u>	<u>784</u>	<u>1,163</u>	<u>1,956</u>	<u>(1,816)</u>	<u>(2,287)</u>
<b>資本及儲備</b>							
合併股本	25	220	220	—	—	—	—
儲備	33	492	564	1,163	1,956	(1,816)	(2,287)
權益總值		<u>712</u>	<u>784</u>	<u>1,163</u>	<u>1,956</u>	<u>(1,816)</u>	<u>(2,287)</u>

合併權益變動表

	合併股本 千新加坡元	合併儲備 千新加坡元	匯兌儲備 千新加坡元	(累計虧絀)／ 保留溢利 千新加坡元	權益總值 千新加坡元
於二零一五年七月一日	220	—	44	(272)	(8)
年內溢利	—	—	—	2,856	2,856
年內其他全面收益：					
換算海外業務的匯兌差額	—	—	35	—	35
全面收益總額	—	—	35	2,856	2,891
確認為分派的股息(附註14)	—	—	—	(2,171)	(2,171)
於二零一六年六月三十日	220	—	79	413	712
年內溢利	—	—	—	3,242	3,242
年內其他全面收益：					
換算海外業務的匯兌差額	—	—	15	—	15
全面收益總額	—	—	15	3,242	3,257
確認為分派的股息(附註14)	—	—	—	(3,185)	(3,185)
於二零一七年六月三十日	220	—	94	470	784
年內溢利	—	—	—	3,985	3,985
年內其他全面收益：					
換算海外業務的匯兌差額	—	—	7	—	7
全面收益總額	—	—	7	3,985	3,992
確認為分派的股息(附註14)	—	—	—	(3,613)	(3,613)
重組的影響(如附註2所詳述) (附註)	(220)	220	—	—	—

附錄一

會計師報告

	合併股本 千新加坡元	合併儲備 千新加坡元	匯兌儲備 千新加坡元	(累計虧絀)／ 保留溢利 千新加坡元	權益總值 千新加坡元
於二零一八年六月三十日	—	220	101	842	1,163
期內溢利	—	—	—	797	797
期內其他全面開支：					
換算海外業務產生的 匯兌差額	—	—	(4)	—	(4)
全面收益總額	—	—	(4)	797	793
於二零一八年九月三十日	<u>—</u>	<u>220</u>	<u>97</u>	<u>1,639</u>	<u>1,956</u>
截至二零一七年九月三十日止 三個月(未經審核)					
於二零一七年七月一日	220	—	94	470	784
期內溢利	—	—	—	907	907
於二零一七年九月三十日 (未經審核)	<u>220</u>	<u>—</u>	<u>94</u>	<u>1,377</u>	<u>1,691</u>

附註：作為重組(定義見附註2)的一部分，貴集團內部所進行的一系列重組步驟主要涉及在控股股東(定義見附註1)與經營附屬公司(詳情載於附註2)之間交替入賬Activa (BVI)。Activa (BVI)的股本與Activa Media Pte. Ltd. (「Activa Media (S)」)、Activa Media Consultancy Pte. Ltd. (「Activa Media Consultancy」)及SG Activa Media (M) Sdn. Bhd. (「Activa Media (M)」)的合併股本之間的差額計入合併儲備。



附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	截至六月三十日止年度			截至九月三十日止三個月	
	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元 (未經審核)	二零一八年 千新加坡元
<b>經營活動</b>					
除稅前溢利	3,303	3,769	5,127	1,036	1,084
就以下各項調整：					
廠房及設備折舊	27	65	65	16	16
投資物業折舊	68	68	68	17	17
融資成本	51	87	85	35	10
壞賬直接撇銷	51	33	78	35	29
呆賬撥備	—	130	73	21	6
匯兌差額	38	16	3	(2)	(3)
營運資金變動前的經營現金流量	3,538	4,168	5,499	1,158	1,159
營運資金變動：					
貿易及其他應收款項(增加)減少	(346)	(1,812)	(482)	377	354
貿易及其他應付款項(減少)增加	(475)	921	1,720	(7)	(327)
合約負債(減少)增加	(551)	781	(603)	(387)	(247)
經營產生現金	2,166	4,058	6,134	1,146	939
已付所得稅	(404)	(895)	(235)	(143)	(454)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>1,762</b>	<b>3,163</b>	<b>5,899</b>	<b>1,003</b>	<b>485</b>
<b>投資活動</b>					
購買廠房及設備	(74)	(107)	(62)	(8)	(7)
(向一名關連方墊款)/一名關連方還款	(2)	929	—	—	—
向股東墊款	(2,065)	(2,914)	(1,087)	(716)	—
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(2,141)</b>	<b>(2,092)</b>	<b>(1,149)</b>	<b>(724)</b>	<b>(7)</b>
<b>融資活動</b>					
新增銀行貸款	339	—	—	—	—
償還銀行借款	(102)	(95)	(106)	(21)	(31)
已付利息	(51)	(87)	(85)	(35)	(10)
已付股息	—	—	(2,940)	—	—
遞延已付發行成本	—	—	(231)	—	(274)
<b>融資活動(所用)所得現金淨額</b>	<b>186</b>	<b>(182)</b>	<b>(3,362)</b>	<b>(56)</b>	<b>(315)</b>
<b>現金及現金等價物增加(減少)淨額</b>	<b>(193)</b>	<b>889</b>	<b>1,388</b>	<b>223</b>	<b>163</b>
年初/期初的現金及現金等價物	1,639	1,444	2,332	2,332	3,724
匯率變動的影響	(2)	(1)	4	2	(1)
<b>年末/期末的現金及現金等價物 即銀行結餘及現金</b>	<b>1,444</b>	<b>2,332</b>	<b>3,724</b>	<b>2,557</b>	<b>3,886</b>

## 過往財務資料附註

### 1. 一般資料

貴公司於二零一七年十二月七日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的最終控股公司為Aactiva Media Investment Limited(「**Activa Media Investment**」)，一間於英屬處女群島(「**英屬處女群島**」)註冊成立的有限公司，並由張麗蓮女士(「**張麗蓮女士**」)及張國良先生(「**張國良先生**」，即張麗蓮女士的胞弟)(統稱「**控股股東**」)各自擁有50%權益。貴公司的註冊辦事處地址及主要營業地點載於文件「公司資料」一節。

貴公司為投資控股公司，而其附屬公司主要從事提供搜索引擎營銷及社交媒體營銷服務。

過往財務資料以新加坡元(「**新加坡元**」)呈列，而新加坡元亦為貴公司及其附屬公司的功能貨幣。

### 2. 重組以及過往財務資料編製及呈列基準

過往財務資料乃根據附註4所載會計政策編製，符合由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港會計師公會頒佈的會計指引第5號「共同控制合併的合併會計」的合併會計準則。

於文件「歷史、重組及集團架構」一節所披露的集團重組(「**重組**」)前及整個往績記錄期間，張麗蓮女士及張國良先生各自分別實益擁有貴集團三家營運附屬公司Activa Media (S)、Activa Media Consultancy及Activa Media (M)的50%已發行股本。

就貴公司股份於聯交所主板[編纂]而言，貴集團按以下步驟進行重組：

- (i) 於二零一七年十一月八日，Activa (BVI)於英屬處女群島註冊成立為有限公司，且其授權股份為50,000股面值為1.00美元的單一類別股份。於註冊成立日期概無配發或發行認購人股份。於二零一七年十一月十七日，按面值向Activa Media Investment(由控股股東擁有)以繳足股款形式配發及發行一股認購人股份；
- (ii) 於二零一七年十二月七日，貴公司註冊成立為一間獲豁免有限公司，一股初始未繳認購人股份獲發行予初始認購人([編纂]，由註冊成立貴公司的企業服務公司安排的認購人)，並於同日以未繳股款方式轉讓予Activa Media Investment。於註冊成立時，貴公司的法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份；
- (iii) 於二零一八年三月三十一日，張麗蓮女士及張國良先生轉讓其各自於Activa Media (S)的股權予Activa (BVI)，代價為Activa (BVI)向Activa Media Investment配發及發行一股入賬列作繳足的股份，而Activa Media Investment則向張麗蓮女士及張國良先生各配發及發行一股入賬列作繳足的股份；
- (iv) 於二零一八年三月三十一日，張麗蓮女士及張國良先生轉讓其各自於Activa Media Consultancy的股權予Activa (BVI)，代價為Activa (BVI)向Activa Media Investment配發及發行一股入賬列作繳足的股份，而Activa Media Investment則向張麗蓮女士及張國良先生各配發及發行一股入賬列作繳足的股份；

- (v) 於二零一八年三月三十一日，張麗蓮女士及張國良先生轉讓其各自於Activa Media (M)的實益股權，包括由兩名個人以信託方式代張麗蓮女士及張國良先生持有的Activa Media (M)的2%股權，予Activa (BVI)，代價為Activa (BVI)向Activa Media Investment配發及發行一股入賬列作繳足的股份，而Activa Media Investment則向張麗蓮女士及張國良先生各配發及發行一股入賬列作繳足的股份。
- (vi) 於●年●月●日，Activa Media Investment將Activa (BVI)的全部股權轉讓予 貴公司，代價為 貴公司向Activa Media Investment配發及發行[99]股入賬列作繳足的股份以及Activa Media Investment持有的初始股份。

於●年●月●日完成重組後， 貴公司成為現時組成 貴集團的附屬公司的控股公司。

誠如上文所詳述，重組涉及在Activa Media (S)、Activa Media Consultancy及Activa Media (M)與控股股東之間加插投資控股公司(包括 貴公司及Activa (BVI))。由於控股股東於Activa Media (S)、Activa Media (M)及Activa Media Consultancy中擁有的權益在進行重組前後維持不變，故 貴集團(由重組產生的 貴公司及其附屬公司組成)被視為持續實體，因此，過往財務資料乃按猶如 貴公司於往績記錄期間一直為現時組成 貴集團的公司的控股公司的基準編製。

貴集團於往績記錄期間的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表已予以編製，以呈列現時組成 貴集團的公司的業績、權益變動及現金流量，猶如完成重組後的集團架構於往績記錄期間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、二零一七年及二零一八年六月三十日以及二零一八年九月三十日的合併財務狀況表已予以編製，以呈列現時組成 貴集團的公司的資產及負債，經計及其各自註冊成立日期(倘適用)，猶如完成重組後的集團架構於該等日期一直存在。

### 3. 採納新訂及經修訂的國際財務報告準則

就編製及呈列往績記錄期間的過往財務資料而言， 貴集團貫徹採納符合國際財務報告準則的會計政策，於整個往績記錄期間自二零一七年七月一日開始的 貴集團會計期間生效，惟 貴集團於二零一八年七月一日採納國際財務報告準則第9號金融工具及於截至二零一八年六月三十日止三個年度採納國際會計準則第39號金融工具：確認及計量除外。於二零一八年七月一日應用國際財務報告準則第9號對 貴集團在金融工具分類及計量方面的合併財務狀況並無影響，且於同日應用預期信貸虧損法時，並無確認任何重大額外減值。國際財務報告準則第9號下金融工具的會計政策載列於下文附註4。

#### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

貴集團並未提前應用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：

國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>3</sup>
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理的不確定性 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第9號(修訂本)	負補償的預付款項功能 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或 注資 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號(修訂本)	重大的定義 <sup>5</sup>
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或清償 <sup>1</sup>
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益 <sup>1</sup>
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的 年度改進 <sup>1</sup>

- 1 於二零一九年一月一日或其後開始的年度期間生效。
- 2 於待定日期或其後開始的年度期間生效。
- 3 於二零二一年一月一日或其後開始的年度期間生效。
- 4 就收購日期於二零二零年一月一日或其後開始的首個年度期間開始或其後的業務合併生效。
- 5 於二零二零年一月一日或其後開始年度期間生效。

#### 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綜合模式。國際財務報告準則第16號生效時將取代國際會計準則第17號租賃及其相關詮釋。

國際財務報告準則第16號以客戶能否控制所識別資產區分租賃及服務合約。此外，國際財務報告準則第16號規定銷售及回租交易將根據國際財務報告準則第15號的規定釐定有關資產轉讓是否應入賬列為銷售。國際財務報告準則第16號亦包括有關分租及租賃修訂的規定。除短期租賃及低價值資產租賃外，經營租賃及融資租賃的差異自會計處理中移除，並以承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式取代。

使用權資產初步按成本計量，其後按成本減累計折舊及減值虧損計量，並就任何租賃負債重新計量作出調整。租賃負債初步按當日尚未支付租賃款項之現值計量。其後，租賃負債就利息及租賃款項以及(其中包括)租賃修訂的影響作出調整。就現金流量分類而言，貴集團現時將經營租賃款項呈列為經營現金流量。於應用國際財務報告準則第16號後，貴集團會將有關租賃負債的租賃款項分別分配至呈列為融資及經營現金流量的本金及利息部分。

根據國際會計準則第17號，貴集團已就貴集團為承租人的租賃土地(計入投資物業內)確認預付租賃款項。應用國際財務報告準則第16號將可能導致該等資產的分類發生潛在變動，視乎貴集團單獨呈列使用權資產或於倘擁有資產時該等資產將呈列益相應有關資產的同一項目內。

除亦適用於出租人的若干規定外，國際財務報告準則第16號大致轉承國際會計準則第17號的出租人會計處理規定，並繼續規定出租人將其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號要求作出詳盡披露。

誠如附註26所披露，貴集團於二零一八年九月三十日的不可撤銷經營租賃承擔為78,000新加坡元。初步評估顯示此等安排將符合國際財務報告準則第16號項下租賃的定義，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，其符合低價值或短期租賃則另作別論。

此外，貴集團目前將已付可退還租賃按金31,000新加坡元及已收可退還租賃按金28,000新加坡元視作適用於國際會計準則第17號租賃項下的權利及責任。根據國際財務報告準則第16號項下租賃付款的定義，有關按金並非與相關資產使用權有關的付款，因此，有關按金的賬面值可能會調整至攤銷成本且有關調整被視為額外租賃付款。已付可退還租賃按金的調整將計入使用權資產的賬面值。已收可退還租賃按金的調整將會被視為預收租賃付款。

應用新規定可能導致上文所述的計量、呈列及披露有所變動。貴集團擬選用可行及適宜的方法，就先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會—詮釋第4號釐定安排是否包括租賃識別為租賃的合約應用香港財務報告準則第16號，而對於先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會—詮釋第4號並非識別為包括租賃的合約，則不應用該準則。因此，貴集團不會重新評估合約是否為或包括於初步應用日期前已存在的租賃。

除上述者外，貴公司董事預期應用其他新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對貴集團日後的業績及財務狀況造成重大影響。

#### 4. 主要會計政策

過往財務資料根據下述符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則的會計政策編製。此外，過往財務資料包括聯交所主板證券上市規則及香港公司條例所要求的適用披露。

過往財務資料乃根據下文所載會計政策所述的歷史成本基準編製。

歷史成本一般根據為換取貨品及服務而付出的代價公平值計算。

公平值為於計量日期在市場參與者間的有序交易中出售資產將收取或轉讓負債將支付的價格，而不論該價格屬直接可觀察或為使用其他估值技術估計而得出。於估計資產或負債的公平值時，倘市場參與者於計量日期對資產或負債定價時考慮資產或負債的特點，則 貴集團亦將計及該等特點。過往財務資料中計量及／或披露目的的公平值乃按此基準釐定，惟國際財務報告準則第2號以股份為基礎付款範圍內的以股份為基礎付款交易、國際會計準則第17號租賃範圍內的租賃交易，以及與公平值相似但並非公平值的計量(如國際會計準則第2號存貨的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值)除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量輸入數據可觀察程度及公平值計量輸入數據整體的重要性，分類為第一級、第二級或三級等級如下：

- 第一級輸入數據為於計量日期實體可獲得的相同資產或負債於活躍市場上的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為除計入第一級內的報價外就資產或負債可直接或間接觀察的數據；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察數據。

主要會計政策載列如下。

##### 合併基準

過往財務資料包括 貴公司及由 貴公司及其附屬公司所控制的實體的財務報表。 貴公司在下列情況下取得控制權：

- 對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象業務而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利；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因素的一項或多項有變化，則 貴集團重新評估其是否控制投資對象。

附屬公司於 貴集團取得該附屬公司的控制權時合併入賬，並於 貴集團喪失該附屬公司的控制權時終止合併入賬。具體而言，自 貴集團取得控制權當日起直至 貴集團不再控制附屬公司當日止，於年內收購或出售的附屬公司收支均計入合併損益及其他全面收益表。

倘必要，附屬公司的財務報表將予調整，使其會計政策與 貴集團的會計政策一致。

所有 貴集團內成員公司間的資產、負債、權益、收入、開支以及 貴集團各成員公司間交易的現金流量於合併入賬時悉數對銷。

#### 涉及受共同控制實體業務合併的合併會計處理

合併財務報表包括發生共同控制合併的合併實體的財務報表項目，猶如該等項目自合併實體或業務首次受控制方控制當日起已合併處理。

合併實體的資產淨值乃以控股方而言的現有賬面值合併計算。概無就商譽或收購方於被收購方不可識別資產、負債及或然負債的淨公平值超出於共同控制合併時(以控股方之權益持續為限)的成本確認金額。

合併損益及其他全面收益表，包括各合併實體自最早呈報日期起或自合併實體首次受共同控制日期以來(以較短期間為準)的業績。

#### 收益確認

確認收入旨在描述以反映 貴集團預期就向客戶提供承諾貨品及服務而有權換取代價的金額向客戶轉讓該等貨品及服務。具體而言， 貴集團採用五個步驟確認收益：

- 第一步：識別與客戶的合約；
- 第二步：識別合約中的履約責任；
- 第三步：釐定交易價格；
- 第四步：將交易價格分配至合約中的履約責任；
- 第五步：於實體達成履約責任時(或就此)確認收益。

於國際財務報告準則第15號下， 貴集團於達成履約責任時(或就此)確認收益，即於涉及特定履約責任的貨品或服務的「控制權」轉移予客戶時。

履約責任指一項可明確區分貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的可明確區分貨品或服務。

控制權隨時間轉移，而倘符合以下其中一項標準，則收益經參考相關履約責任的完成進度隨時間確認：

- 客戶於 貴集團履約時同時接受及使用實體履約所提供的利益；或
- 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。

否則，收益於客戶獲得明確貨品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指 貴集團就向客戶換取 貴集團已轉移的服務收取代價的權利(尚未成為無條件)。其乃根據國際財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指 貴集團收取代價的無條件權利，即僅需待時間推移代價到期支付。

合約負債指 貴集團因已收取客戶代價(或到期代價的金額)，而須向客戶轉移服務的責任。

來自提供予客戶的搜索引擎營銷服務及社交媒體營銷服務的收益乃確認為隨著時間履行的履約責任。貴集團一般要求客戶支付合約金額若干百分比的預付款項。倘貴集團於服務開始前收取按金，此舉將令於合約開始時出現合約負債，直至特定合約確認的收益超過按金金額為止。搜索引擎營銷服務及社交媒體營銷服務的期限一般為一年內。該等服務確認的收益乃按定額費用釐定。

來自創意及技術服務的收益於網站或廣告可供客戶使用的時間點予以確認，原因為貴集團已確定將履約責任的控制權轉移至客戶(即已提供服務)，此乃由於貴集團有權就其服務收取款項，而客戶已接受其服務。創意及技術服務確認的收益乃按定額費用釐定。

租賃收入於相關租賃年期按直線法確認。

**按時間確認收益：計量完全達成履約責任的進度**

#### **輸入法**

完成履行履約責任的進度乃按輸入法計量，即按貴集團為履行履約責任的付出或輸入相比履行有關履約責任的預期總輸入的基準而確認收益，其最能反映貴集團於轉讓貨品或服務控制權方面的履約情況。

#### **租賃**

凡租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人，均分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

#### **貴集團作為承租人**

經營租賃付款於租賃年期按直線法確認為開支，惟倘另一系統化基準更能代表耗用租賃資產所產生經濟利益的時間模式則除外。

倘就訂立經營租約收取租賃優惠，有關優惠確認為負債。優惠的總利益以扣減租金開支的方式按直線法確認，惟倘另一系統化基準更能代表耗用租賃資產所產生經濟利益的時間模式則除外。

#### **貴集團作為出租人**

經營租賃的租賃收入於有關租賃年期按直線法於損益內確認。於協商及安排經營租賃時產生的初步直接成本乃加至租賃資產的賬面值。

#### **外幣**

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易均按交易日期的現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目均按該日的現行匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目毋須重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生之匯兌差額，於其產生期間於損益內確認。

就呈列合併財務報表而言，貴集團業務之資產及負債採用各報告期末的現行匯率換算為貴集團的呈列貨幣(即新加坡元)。收入及開支項目按該期間的平均匯率進行換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收益確認，並於匯兌儲備項下的權益中累計。

#### 借款成本

收購、建造或生產合資格資產(即需要較長時間方能作擬定用途或出售的資產)的直接應計借款成本均計入該等資產的成本，直至有關資產大體上已可用作擬定用途或出售時為止。

所有其他借款成本乃於其產生期間於損益內確認。

#### 政府補助

政府補助不予確認，直至可合理確保貴集團將遵守補助附帶的條件及將取得補助。

政府補助乃於貴集團將擬用作補償的補助相關成本確認為開支的期間內系統地於損益內確認。特別是，以要求貴集團購買、建造或收購非流動資產為主要條件的政府補助乃於合併財務狀況表確認為遞延收入並按系統及合理基準於相關資產的可用年期內轉撥至損益中。

作為已產生開支或虧損的補償或向貴集團提供即時財務資助(並無日後相關成本)而可收取的政府補助，乃於其成為可收取的期間內於損益內確認。

#### 退休福利成本

向新加坡中央公積金(「中央公積金」)及馬來西亞僱員公積金(「僱員公積金」)所付款項，於僱員提供服務而符合領取供款資格時確認為開支。

#### 短期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時按預期支付的福利未貼現金額確認。所有短期僱員福利確認為開支，除非另一國際財務報告準則規定或允許將福利計入資產成本內。

負債於扣除任何已付金額後就僱員應計福利(如工資及薪金、年假及病假)確認。

#### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項的總和。

當期應付的稅項按年內/期內應課稅溢利計算。由於應課稅溢利基於其他年度的應課稅或可扣減的收入或開支，以及毋須課稅或不得扣減的項目，故有別於合併損益及其他全面收益表所列的「稅前溢利」。貴集團的當期稅項負債按報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按合併財務報表所列資產及負債賬面值與計算應課稅溢利時所用相關稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般於可能有應課稅溢利以供動用可扣減暫時差額時就所有可扣減暫時差額確認。倘暫時差額乃因於一項對應課稅溢利或會



計溢利概無影響的交易(業務合併除外)中的首次確認資產及負債而引致，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，當應課稅溢利可能不再足以收回所有或部分資產時將予調低。

遞延稅項資產及負債乃根據各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，按預期適用於償還負債或變現資產期間的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映按 貴集團預期的方式於各報告期末收回或結算其資產及負債賬面值的稅務結果。

即期及遞延稅項於損益內確認。

#### 廠房及設備

廠房及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於合併財務狀況表列賬。

折舊乃於其估計可用年期使用直線法撇銷其資產成本(經扣除其剩餘價值)予以確認。估計可用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響按預期基準入賬。

廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時終止確認。出售或廢棄廠房及設備項目產生的損益按銷售所得款項與該資產的賬面值的差額釐定，並於損益確認。

#### 投資物業

投資物業指為賺取租金及/或資本增值而持有的物業(包括為此等目的在建設中的物業)。投資物業初步乃按成本計量，包括直接應佔開支。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列賬。

折舊乃於其估計可用年期使用直線法撇銷投資物業成本(經扣除其剩餘價值)予以確認。估計可用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響按預先基準入賬。

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終止確認。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之間差額計算)計入終止確認物業期間的損益。

#### 有形資產的減值

貴集團會於報告期末檢討其有形資產的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現任何減值跡象，便會估計該資產的可收回金額，以確定減值虧損(如有)的數額。

當無法估計個別資產的可收回金額時，貴集團會估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。當可確定合理及一致的分配基準時，企業資產亦分配至個別現金產生單位，否則分配至可識別合理及一致分配基準的最小現金產生單位組別。

可收回金額以公平值減出售成本及使用價值兩者中的較高數額為準。於評估使用價值時，會使用除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值。該貼現率反映市場當時所評估金錢的時間價值及該資產估計未來現金流量尚未就其調整的獨有風險。

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計少於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值下調至其可收回金額。減值虧損即時於損益內確認。

倘減值虧損其後撥回，則資產(或現金產生單位)的賬面值上調至經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超過倘若該資產(或現金產生單位)於過往年度並無確認減值虧損時原應釐定的賬面值。所撥回的減值虧損即時於損益內確認。

### 撥備

當貴集團須就某一已發生事件承擔現時責任(法定或推定)，而貴集團很可能須履行該責任，並可就責任金額作出可靠的估計，便會確認撥備。

確認為撥備的金額為於各報告期末履行現時責任所需代價的最佳估計，當中計及與責任有關的風險及不確定性。當撥備使用履行現時責任所需估計現金流量計量時，其賬面值為該等現金流量的現值(倘金錢時間價值的影響屬重大)。

### 金融工具

於香港會計準則第39號及國際財務報告準則第9號下的初步確認

金融資產及金融負債於集團實體成為有關工具合約條文的訂約方時確認。

除來自客戶合約的貿易應收款項初步根據國際財務報告準則第15號計量外，金融資產及金融負債初步以公平值計量。收購或發行金融資產與金融負債直接產生的交易成本於初步確認時在金融資產或金融負債(如適用)公平值計入或扣除。

於二零一八年七月一日採納國際財務報告準則第9號前

### 金融資產

貴集團的金融資產分為貸款及應收款項。分類視乎金融資產的性質及目的而定，並於初步確認時釐定。

### 實際利率法

實際利率法乃計算債務工具的攤銷成本及按相關期間攤分利息收入的方法。實際利率乃將估計日後現金收入(包括所有支付或收取構成整體實際利率的費用、交易成本及其他所有溢價或折價)按債務工具的預期使用年期，或較短期間(如適用)實際貼現至於初步確認時賬面淨值的利率。

就債務工具而言，利息收入按實際利率基準確認。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項指具有固定或可釐定付款金額而於活躍市場並無報價的非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項以及銀行結餘及現金)乃採用實際利率法按攤銷成本減任何減值(參見下文金融資產減值的會計政策)計量。

利息收入乃採用實際利率確認，惟倘確認利息屬不重大，則短期應收款項除外。

#### 金融資產減值

金融資產於各報告期末就減值跡象進行評估。倘出現客觀證據顯示，金融資產的估計未來現金流量因一項或多項於初步確認金融資產後發生的事件而遭受影響，則金融資產被視為已減值。

減值的客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手面臨重大財政困難；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。

應收款項組合的客觀減值證據可包括 貴集團的過往收款經驗、組合內超逾平均信貸期的延遲還款次數增加，以及與拖欠應收款項有關的全國或地方經濟狀況出現可觀察改變。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，已確認減值虧損金額為該資產賬面值與按金融資產原來實際利率貼現的估計未來現金流量現值之間的差額。

除貿易應收款項透過撥備賬調減賬面值外，金融資產的賬面值直接按所有金融資產(貿易應收款項除外)減值虧損扣減。撥備賬的賬面值變動於損益內確認。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損益。

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的事件有關，則先前確認的減值虧損於損益撥回，惟該投資於減值撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時的攤銷成本。

#### 金融負債及權益工具

集團實體發行的金融負債及權益工具乃根據合約安排的內容以及金融負債與權益工具的定義分類為金融負債或權益。

#### 權益工具

權益工具為證明實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。 貴集團所發行權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

#### 實際利率法

實際利率法乃計算金融負債的攤銷成本及於相關期間內分配利息開支的方法。實際利率乃按金融負債預期年期或適用的較短期間實際貼現估計未來現金付款(包括所有支付或收取構成整體實際利率的費用、交易成本及其他所有溢價或折價)至初步確認時賬面淨值的利率。

利息開支按實際利率基準確認。

#### 按攤銷成本的金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項、應付股息、應付一間附屬公司款項及銀行借款)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 終止確認

貴集團僅在自資產收取現金流量的合約權利屆滿或金融資產被轉讓而貴集團已轉移資產擁有權的絕大部分風險及回報予另一實體時終止確認該金融資產。倘貴集團並無轉讓或保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，貴集團確認其於資產的保留權益及可能須支付金額的相關負債。倘貴集團保留已轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，貴集團繼續確認該金融資產，並就已收所得款項確認抵押借款。

於終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已於其他全面收益確認及於權益累計的累計損益總和的差額，將於損益內確認。

貴集團僅於其責任已獲解除、註銷或屆滿時，方會終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益內確認。

#### 於應用國際財務報告準則第9號後

#### 金融資產

所有金融資產的正常買賣按買賣日期基準確認及終止確認。正常買賣為於法規或市場慣例制定的時限內須交付資產的金融資產買賣。

所有已確認金融資產其後全數按攤銷成本或公平值計量，視乎金融資產的分類而定。

#### 金融資產的分類

所有已確認金融資產其後全數按已攤銷成本或公平值計量，視乎金融資產的分類而定。

符合下列條件的債務工具其後按攤銷成本計量：

- 金融資產以收取合約現金流量為目的而持有金融資產的業務模式下持有；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還的本金利息。

符合下列條件的債務工具其後按公平值計入其他全面收益計量：

- 金融資產於以透過收取合約現金流量及出售金融資產以達致目的之業務模式下持有；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量。

按攤銷成本及實際利率法計量的金融資產

實際利率法乃計算債務工具的攤銷成本及分攤相關期間的利息收入的方法。

實際利率乃按債務工具的預計年期或(如適用)較短期間準確貼現估計未來現金收入(包括所有構成實際利率組成部分的已付或已收費用及費率、交易成本及其他溢價或折讓，不包括預期信貸虧損(「預期信貸虧損」))至初步確認時債務工具總賬面值的利率。

金融資產的攤銷成本指金融資產於初步確認時計量的金額減去本金還款，加上初步金額與到期金額之間的任何差額採用實際利率法計算的累計攤銷(就任何虧損撥備作出調整)。另一方面，金融資產的總賬面值指金融資產就任何虧損撥備作出調整前的攤銷成本。

其後按攤銷成本計量的債務工具的利息收入乃按實際利率法確認。利息收入以金融資產的總賬面值按實際利率計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一個報告期間利息收入以金融資產的攤銷成本按實際利率確認。倘於其後報告期間，信貸減值金融工具的信貸風險得以改善，使金融資產不再出現信貸減值，在確定資產不再出現信貸減值後，自報告期間開始利息收入以金融資產總賬面值按實際利率確認。

利息收入乃按實際利率法於損益中確認，並已計入「其他收入」項目內。

#### 金融資產減值

##### 預期信貸虧損模式下的減值

貴集團就根據國際財務報告準則第9號減值的金融資產(包括貿易及其他應收款項以及銀行結餘及現金)的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映各金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指相關工具預期年期內所有可能發生的違約事件引致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)則指預期因報告日期後12個月內可能發生的違約事件而產生的全期預期信貸虧損其中部分。

貴集團一直以具有相似經濟風險特徵的貿易應收款項組合確認貿易應收款項的全期預期信貸虧損以及計量全期預期信貸虧損。該等資產的全期預期信貸虧損乃使用客戶風險等級的資產分析估計得出，並於相關風險類型中應用信貸虧損的可能性加權估計。信貸虧損的可能性加權估計乃基於貴集團過往信貸虧損經驗而釐定，並就債務人特定因素、整體經濟環境及報告日期當前情況及預測動向的評估(如適用，包括貨幣的時間價值)作出調整。

就所有其他金融工具而言，貴集團計量相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初步確認以來信貸風險大幅上升，貴集團則確認全期預期信貸虧損。評估應否確認全期預期信貸虧損，乃基於自初步確認以來出現違約的可能性或風險是否已顯著增加，而非金融資產於報告日期出現信貸減值或自初步確認以來出現實際違約的證據。

#### 信貸風險顯著增加

於評估金融工具的信貸風險自初步確認以來是否已顯著增加時，貴集團會比較金融工具於報告日期出現違約的風險與於初步確認日期出現違約的風險。作此評估時，貴集團會考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括獲取自金融分析師、政府機構的貴集團債務人經營所在行業的未來前景，以及與貴集團核心業務相關的實際及預測經濟資料的各種外部資料來源。

具體而言，評估信貸風險自初步確認以來是否已顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如信貸息差、債務人的信貸違約掉期價格大幅增加；
- 業務、財務或經濟狀況目前或預測出現不利變動，預期將導致債務人償債能力大幅下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不利變動，導致債務人償債能力大幅下降。

不論上述評估結果如何，貴集團均假設於合約付款逾期超過30天時，金融資產的信貸風險自初步確認以來已顯著增加，除非貴集團擁有合理及有理據的資料證明可予收回則當別論。

儘管有上述規定，若於報告日期金融工具被確定為具有較低信貸風險，貴集團會假設金融工具的信貸風險自初步確認以來並未顯著增加。

在下列情況下，金融工具會被定為具有較低信貸風險：i) 金融工具具有較低違約風險(即無違約歷史)；ii) 借款人近期具有充分償付合約現金流量負債的能力；及iii) 長遠而言經濟及業務狀況的不利變動有可能但未必會降低借款人償付合約現金流量負債的能力。倘一項金融資產的內部或外部信貸風險評級為全球通用的「投資級別」，則貴集團認為該金融資產具有較低信貸風險。

貴集團定期監控用以識別信貸風險是否出現顯著增加的標準的有效性，並對其作出適當修訂以確保於款項逾期前有關標準能識別信貸風險的顯著增加。

### 違約的定義

貴集團認為以下情況就內部信貸風險管理目的而言構成違約事件，此乃由於過往經驗顯示符合以下任何一項標準的應收款項通常無法收回。

- 交易對手違反財務契約；或
- 內部產生或獲取自外部來源的資料顯示，債務人不太可能向債權人(包括 貴集團)全額還款(並未考慮 貴集團持有的任何抵押品)。

不論上述分析如何，貴集團亦認為倘工具已逾期超過90天，則違約已經發生，除非 貴集團擁有合理及有理據的資料顯示一項更滯後的違約標準更為合適則當別論。

### 信貸減值金融資產

倘發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的事件時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；或
- (b) 違反合約，如違約或逾期事件；或
- (c) 由於與借款人財困相關的經濟或合約原因，借款人的貸款人已向借款人授予貸款人原本不會考慮的特許權；或
- (d) 借款人可能破產或進行其他財務重組。

### 撤銷政策

倘有資料顯示交易對手出現重大財務困難，且並無實際收回的可能之時(例如交易對手已進行清算或進入破產程序)，或就貿易應收款項而言，款項已逾期一年以上(以較早者為準)，貴集團會撤銷金融資產。在考慮法律意見(如適用)後，已撤銷金融資產仍可根據 貴集團的收回程序實施強制執行。任何收回款項會直接於損益中確認。

### 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量乃指違約概率、違約損失率(即違約時的損失程度)及違約風險的函數。評估違約概率及違約損失率根據過往數據作出，並按上述前瞻性資料調整。就金融資產而言，違約風險為資產於各報告日期完結時的總賬面值。

就金融資產而言，預期信貸虧損乃估計為根據合約應付 貴集團的所有合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額，並按原定實際利率貼現。

倘為應對可能未有可用證據證明個別工具層面的信貸風險顯著增加的情況而計量全期預期信貸虧損，則金融工具按以下基準分組：

- 金融工具的性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 可用的外部信貸測評。

管理層定期檢討分組方法，以確保各組別的組成項目維持類似的信貸風險特徵。

倘 貴集團已於前一個報告期間以相當於全期預期信貸虧損的金額計量一項金融工具的虧損撥備，但於當前報告日期確定全期預期信貸虧損的條件不再符合，則 貴集團按於當前報告日期相當於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。

貴集團通過對所有金融工具的賬面值作出相應調整於損益中確認減值收益或虧損，惟貿易應收款項除外，此種情況下透過虧損撥備賬確認相應調整。

#### 終止確認金融資產

貴集團僅於資產現金流量的合約權利屆滿時，或其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方時，方會終止確認金融資產。

於終止確認以攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價的總和之間的差額於損益中確認。

#### 金融負債及股本工具分類

集團實體發行的金融負債及權益工具乃根據合約安排的性質以及金融負債及權益工具的釋義分類為金融負債或權益。

#### 權益工具

權益工具為證明於實體經扣除其所有負債後的資產中的剩餘權益的任何合約。 貴集團發行的權益工具乃按所收取所得款項(扣除直接發行成本)予以確認。

#### 金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

其後按攤銷成本計量的金融負債

並非1)業務合併中收購方的或然代價，或2)持作買賣，或3)按公平值計入損益的金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法為計算金融負債的攤銷成本及按相關期間分配利息開支的方法。實際利率為確切貼現金融負債的預計年期或(如適用)較短期間的估計未來現金付款(包括已支付或收取並構成實際利率的組成部分的所有費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)至金融負債的攤銷成本的利率。



### 終止確認金融負債

貴集團於且僅於 貴集團的責任獲解除、取消或屆滿時終止確認金融負債。已終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。

## 5. 估計不明朗因素的來源

於應用附註4所述 貴集團的會計政策時，貴集團管理層須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂於修訂估計期間確認。倘有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂於修訂期間及未來期間確認。

### 估計不明朗因素的主要來源

以下為有關未來的主要假設及於各報告期末估計不明朗因素的主要來源，該等主要假設及主要來源產生未來十二個月資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

#### 貿易應收款項的估計減值

於釐定貿易應收款項的可收回性時，管理層於二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日根據客觀證據(如往年違約率、客戶過往付款模式、應收結餘賬齡狀況及年結日後結算)評估各個別應收款項的可收回金額。

倘有客觀證據顯示出現減值虧損，貴集團將考慮未來現金流量的估計值。減值虧損金額會按資產賬面值與按金融資產原訂實際利率(即初步確認時的複合實際利率)對估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)貼現後的現值兩者之間的差額計量。倘實際未來現金流量少於預期，則可能會出現重大減值虧損。

自二零一八年七月一日起，貴集團採用撥備矩陣計量貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備矩陣乃基於具有類似虧損模式的多名債務人組別的內部信用評級釐定。撥備率乃基於 貴集團的歷史違約率，並經考慮毋須花費不必要成本或努力即可獲得的合理且可支持的前瞻性資料。於各報告日期，會重新評估歷史觀察違約率，並考慮前瞻性資料的變動。此外，具有重大餘額及信貸虧損的貿易應收款項已被單獨評估預期信貸虧損。

預期信貸虧損撥備對估計的變動敏感。有關預期信貸虧損及 貴集團貿易應收款項的資料分別於附註30及18披露。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日以及二零一八年九月三十日，貴集團貿易應收款項的賬面值分別約為3,368,000新加坡元、4,378,000新加坡元、4,487,000新加坡元及4,223,000新加坡元(附註18)。

## 6. 收益及分部資料

### 收益

貴集團於往績記錄期間的收益分析如下：

	截至六月三十日止年度			截至九月三十日 止三個月	
	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元 (未經審核)	二零一八年 千新加坡元
搜索引擎營銷服務	14,225	17,784	22,043	5,165	5,969
創意及技術服務	2,973	2,647	3,776	500	845
社交媒體營銷服務	50	301	735	171	225
	<u>17,248</u>	<u>20,732</u>	<u>26,554</u>	<u>5,836</u>	<u>7,039</u>
收益確認時間：					
一段時間					
— 搜索引擎營銷服務	14,225	17,784	22,043	5,165	5,969
— 社交媒體營銷服務	50	301	735	171	225
	<u>14,275</u>	<u>18,085</u>	<u>22,778</u>	<u>5,336</u>	<u>6,194</u>
於某一時間點：					
— 創意及技術服務	2,973	2,647	3,776	500	845
	<u>17,248</u>	<u>20,732</u>	<u>26,554</u>	<u>5,836</u>	<u>7,039</u>

貴集團的客戶主要包括各行各業的本地及國際品牌。

貴集團向客戶提供搜索引擎營銷服務及社交媒體營銷服務。有關服務確認為隨著時間履行的履約責任，原因為客戶同時取得並耗用於貴集團履約時貴集團履約所提供的利益。就該等搜索引擎營銷服務及社交媒體營銷服務確認收益。貴集團一般要求客戶支付合約金額若干百分比的預付款項，倘貴集團於服務開始前收取按金，此舉將令於合約開始時出現合約負債，直至特定合約確認的收益超過按金金額為止。搜索引擎營銷服務及社交媒體營銷服務的期限一般為一年內。該等服務確認的收益乃按定額費用釐定。貴集團一般每月結算餘額，並不向其客戶授出信貸期。

貴集團向客戶提供創意及技術服務。有關服務於網站或廣告可供客戶使用的時間點予以確認，原因為貴集團已確定將履約責任的控制權轉移至客戶(即已提供服務)，此乃由於貴集團有權就其服務收取款項，而客戶已接受其服務。創意及技術服務確認的收益乃按定額費用釐定。貴集團一般於提供服務時向其客戶收取款項，並不向其客戶授出信貸期。

所有服務期限為一年或以下。根據國際財務報告準則第15號批准，分配至該等未履行合約的交易價格並未披露。

### 分部資料

向首席執行官，作為即主要經營決策者（「主要經營決策者」）呈報的資料，以就所提供服務種類作出資源分配及評估分部表現。

具體而言，根據國際財務報告準則第8號，貴集團的可呈報分部如下：

1. 搜索引擎營銷服務 — 於新加坡及馬來西亞進行在線營銷服務，主要通過付費廣告增加搜索引擎結果頁面的能見度，從而推廣網站
2. 創意及技術服務 — 於新加坡及馬來西亞進行網站開發及寄存服務
3. 社交媒體營銷服務 — 於新加坡及馬來西亞透過利用社交媒體平台的獨特功能為特定目標客戶提供定制信息的在線廣告服務

於達致 貴集團的可報告分部時，並無合併經營分部。

### 分部收益及業績：

以下為 貴集團按經營及可報告分部劃分的持續經營業務的收益及業績分析。

截至二零一六年六月三十日止年度

	搜索引擎 營銷服務 千新加坡元	創意及 技術服務 千新加坡元	社交媒體 營銷服務 千新加坡元	總計 千新加坡元
<b>收益</b>				
外部銷售及分部收益	14,225	2,973	50	17,248
<b>業績</b>				
分部溢利	3,896	2,369	7	6,272
未分配其他收入				220
其他虧損				(88)
銷售開支				(733)
一般及行政開支				(2,317)
融資成本				(51)
除稅前溢利				3,303

附錄一

會計師報告

截至二零一七年六月三十日止年度

	搜索引擎 營銷服務 千新加坡元	創意及 技術服務 千新加坡元	社交媒體 營銷服務 千新加坡元	總計 千新加坡元
<b>收益</b>				
外部銷售及分部收益	<u>17,784</u>	<u>2,647</u>	<u>301</u>	<u>20,732</u>
<b>業績</b>				
分部溢利	<u>5,008</u>	<u>2,125</u>	<u>15</u>	7,148
未分配其他收入				253
其他虧損				(42)
銷售開支				(1,195)
一般及行政開支				(2,308)
融資成本				<u>(87)</u>
除稅前溢利				<u>3,769</u>

截至二零一八年六月三十日止年度

	搜索引擎 營銷服務 千新加坡元	創意及 技術服務 千新加坡元	社交媒體 營銷服務 千新加坡元	總計 千新加坡元
<b>收益</b>				
外部銷售及分部收益	<u>22,043</u>	<u>3,776</u>	<u>735</u>	<u>26,554</u>
<b>業績</b>				
分部溢利	<u>6,981</u>	<u>3,177</u>	<u>235</u>	10,393
未分配其他收入				244
其他收益				11
銷售開支				(1,293)
一般及行政開支				(2,327)
[編纂]開支				[編纂]
融資成本				<u>(85)</u>
除稅前溢利				<u>5,127</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一七年九月三十日止期間(未經審核)

	搜索引擎 營銷服務 千新加坡元	創意及 技術服務 千新加坡元	社交媒體 營銷服務 千新加坡元	總計 千新加坡元
<b>收益</b>				
外部銷售及分部收益	<u>5,165</u>	<u>500</u>	<u>171</u>	<u>5,836</u>
<b>業績</b>				
分部溢利	<u>1,559</u>	<u>391</u>	<u>48</u>	1,998
未分配其他收入				45
其他收益				12
銷售開支				(350)
一般及行政開支				(634)
融資成本				<u>(35)</u>
除稅前溢利				<u>1,036</u>

截至二零一八年九月三十日止期間

	搜索引擎 營銷服務 千新加坡元	創意及 技術服務 千新加坡元	社交媒體 營銷服務 千新加坡元	總計 千新加坡元
<b>收益</b>				
外部銷售及分部收益	<u>5,969</u>	<u>845</u>	<u>225</u>	<u>7,039</u>
<b>業績</b>				
分部溢利	<u>1,738</u>	<u>616</u>	<u>78</u>	2,432
未分配其他收入				75
其他虧損				(8)
銷售開支				(299)
一般及行政開支				(637)
[編纂]開支				[編纂]
融資成本				<u>(10)</u>
除稅前溢利				<u>1,084</u>

經營分部的會計政策與附註4所述的貴集團會計政策相同。分部溢利指各分部所賺取的溢利，而並未分配一般及行政開支、銷售開支、融資成本、[編纂]開支、其他收入及其他收益或虧損。就資源分配及表現評估而言，此乃向主要經營決策者呈報的計量方法。

各報告期間並無分部間銷售。

分部資產及負債

向主要經營決策者呈報以作出資源分配及評估表現的資料並不包括任何資產及負債。因此，並無呈列分部資產及負債。

附錄一

會計師報告

地區資料

按地理位置劃分的收益

有關 貴集團根據提供服務地點而釐定的按地理位置劃分的外部客戶收益資料詳情如下：

	截至六月三十日止年度			截至九月三十日 止三個月	
	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元 (未經審核)	二零一八年 千新加坡元
新加坡(原駐地)	16,356	19,153	23,455	5,365	5,833
馬來西亞	892	1,579	3,099	471	1,206
	<u>17,248</u>	<u>20,732</u>	<u>26,554</u>	<u>5,836</u>	<u>7,039</u>

按地理位置劃分的非流動資產

有關 貴集團非流動資產的資料乃根據資產的地理位置呈列。

	於六月三十日		於二零一八年 九月三十日	
	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
新加坡(原駐地)	3,337	3,309	3,240	3,215
馬來西亞	21	23	21	20
	<u>3,358</u>	<u>3,332</u>	<u>3,261</u>	<u>3,235</u>

有關主要客戶的資料

於往績記錄期間，概無單一客戶佔 貴集團總收益超過10%或以上。

7. 其他收入

	截至六月三十日止年度			截至九月三十日 止三個月	
	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元 (未經審核)	二零一八年 千新加坡元
政府補助(附註)	101	48	48	1	32
租賃收入	93	136	124	35	28
其他	26	69	72	9	15
	<u>220</u>	<u>253</u>	<u>244</u>	<u>45</u>	<u>75</u>

附註：政府補助主要指新加坡公民就業收到的政府補助。

附錄一

會計師報告

8. 其他收益或虧損

	截至六月三十日止年度			截至九月三十日 止三個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
匯兌虧損(收益)淨額	88	42	(11)	(12)	8

9. 融資成本

	截至六月三十日止年度			截至九月三十日 止三個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
銀行借款利息	51	87	85	35	10

10. 所得稅開支

	截至六月三十日止年度			截至九月三十日 止三個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
稅項開支包括：					
即期稅項					
— 新加坡企業所得稅 (「企業所得稅」)	444	505	1,071	129	211
— 馬來西亞公司稅	—	—	107	2	42
過往年度/期間撥備不足 (超額撥備)	3	22	(36)	(2)	34
	<u>447</u>	<u>527</u>	<u>1,142</u>	<u>129</u>	<u>287</u>

新加坡企業所得稅按往績記錄期間估計應課稅溢利的17%計算。

馬來西亞企業稅按往績記錄期間估計應評稅溢利首500,000馬幣18%及餘下估計應評稅溢利24%計算。

附錄一

會計師報告

往績記錄期間的稅項開支可與綜合損益及其他全面收益表的除稅前溢利對賬如下：

	截至六月三十日止年度			截至九月三十日 止三個月	
	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元 (未經審核)	二零一八年 千新加坡元
除稅前溢利	<u>3,303</u>	<u>3,769</u>	<u>5,127</u>	<u>1,036</u>	<u>1,084</u>
按新加坡企業所得稅稅率					
17%繳納稅項	561	641	872	176	184
不應課稅收入的稅務影響	(102)	(82)	(46)	(45)	(26)
境外司法轄區不同稅率的 稅務影響	2	20	22	—	3
不可扣稅開支的稅務影響	24	22	330	—	92
稅務優惠的影響(附註)	(17)	—	—	—	—
動用先前未確認的稅務虧損 過往年度/期間撥備不足 (超額撥備)	(24)	(96)	—	—	—
	<u>3</u>	<u>22</u>	<u>(36)</u>	<u>(2)</u>	<u>34</u>
年內/期內所得稅開支	<u>447</u>	<u>527</u>	<u>1,142</u>	<u>129</u>	<u>287</u>

附註：稅務優惠與新加坡稅務部門推出的獎勵計劃有關。其中一項主要稅務優惠為生產力及創新優惠(「生產力及創新優惠」)計劃。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日以及二零一八年九月三十日，貴集團的未動用稅項虧損分別為0.4百萬新加坡元、零新加坡元、零新加坡元及零新加坡元，可用於抵銷未來溢利。由於難以預測未來溢利趨勢，故並無就稅項虧損確認遞延稅項資產。稅項虧損可無限期結轉。



附錄一

會計師報告

11. 年內／期內溢利

	截至六月三十日止年度			截至九月三十日 止三個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
年內／期內溢利已扣除(計入) 以下各項：					
董事酬金(附註12)					
薪金、津貼及其他福利	744	744	744	186	186
退休福利計劃供款	24	56	52	12	12
	<u>768</u>	<u>800</u>	<u>796</u>	<u>198</u>	<u>198</u>
其他員工成本					
薪金、津貼及其他福利	1,658	2,138	2,327	621	626
退休福利計劃供款	240	281	295	70	81
	<u>2,666</u>	<u>3,219</u>	<u>3,418</u>	<u>889</u>	<u>905</u>
員工成本總額					
核數師酬金	12	32	24	6	6
最低租賃付款	280	186	130	34	31
折舊開支：					
投資物業	68	68	68	17	17
廠房及設備	27	65	65	16	16
壞賬直接撇銷	51	33	78	35	29
呆賬撥備(撥備撥回)	—	130	73	21	6
來自投資物業的租賃收入					
總額	(93)	(136)	(124)	(35)	(28)
減：年內／期內產生租賃收入 的投資物業的 直接經營開支	68	68	68	17	17
	<u>(25)</u>	<u>(68)</u>	<u>(56)</u>	<u>(18)</u>	<u>(11)</u>

## 12. 董事及最高行政人員酬金

於往績記錄期間就構成貴集團的實體已付或應付貴公司董事及最高行政人員的酬金(包括於成為貴公司董事或最高行政人員前就擔任構成貴集團的實體僱員或董事所提供服務的酬金)詳情如下：

### (a) 執行董事

截至二零一六年六月三十日止年度

	袍金 千新加坡元	薪金、津貼 及其他福利 千新加坡元	退休福利 計劃供款 千新加坡元	總計 千新加坡元
張麗蓮女士(附註i)	—	372	12	384
張國良先生(附註ii)	—	372	12	384
	—	744	24	768

截至二零一七年六月三十日止年度

	袍金 千新加坡元	薪金、津貼 及其他福利 千新加坡元	退休福利 計劃供款 千新加坡元	總計 千新加坡元
張麗蓮女士(附註i)	—	372	28	400
張國良先生(附註ii)	—	372	28	400
	—	744	56	800

截至二零一八年六月三十日止年度

	袍金 千新加坡元	薪金、津貼 及其他福利 千新加坡元	退休福利 計劃供款 千新加坡元	總計 千新加坡元
張麗蓮女士(附註i)	—	372	26	398
張國良先生(附註ii)	—	372	26	398
	—	744	52	796

附錄一

會計師報告

截至二零一七年九月三十日止三個月(未經審核)

	袍金 千新加坡元	薪金、津貼 及其他福利 千新加坡元	退休福利 計劃供款 千新加坡元	總計 千新加坡元
張麗蓮女士(附註i)	—	93	6	99
張國良先生(附註ii)	—	93	6	99
	—	186	12	198

截至二零一八年九月三十日止三個月

	袍金 千新加坡元	薪金、津貼 及其他福利 千新加坡元	退休福利 計劃供款 千新加坡元	總計 千新加坡元
張麗蓮女士(附註i)	—	93	6	99
張國良先生(附註ii)	—	93	6	99
	—	186	12	198

附註：

(i) 張麗蓮女士於二零一七年十二月七日獲委任為 貴公司執行董事、董事會主席兼行政總裁。上文所披露的酬金包括彼作為最高行政人員提供服務的酬金。

(ii) 張國良先生於二零一七年十二月七日獲委任為 貴公司執行董事。

上述執行董事的酬金為彼等於往績記錄期間就管理 貴集團旗下公司事務支付的服務報酬。

**(b) 獨立非執行董事**

於往績記錄期間， 貴公司並無委任獨立非執行董事。曾國豪先生、陳勇安先生及Lee Shy Tsong先生將於●獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

### 13. 五名最高薪僱員

於往績記錄期間，貴集團五名最高薪人士包括兩名董事，其報酬詳情載於上文附註12。其餘三名最高薪人士於往績記錄期間的報酬詳情如下：

	截至六月三十日止年度			截至九月三十日 止三個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元 (未經審核)	千新加坡元 (未經審核)
薪金、津貼及其他福利	301	368	371	154	114
退休福利計劃供款	45	50	39	8	13
	<u>346</u>	<u>418</u>	<u>410</u>	<u>162</u>	<u>127</u>

並非 貴公司董事且報酬介乎以下範圍的最高薪僱員人數如下：

	截至六月三十日止年度			截至九月三十日 止三個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年
	僱員人數	僱員人數	僱員人數	僱員人數 (未經審核)	僱員人數 (未經審核)
零至1,000,000港元	3	2	3	3	3
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1	—	—	—

於往績記錄期間，貴集團概無向 貴公司任何董事或高級行政人員或五名最高薪人士(包括董事及僱員)支付任何報酬，作為加入或加入 貴集團後的獎勵或作為離職補償。於往績記錄期間，概無 貴公司高級行政人員、董事或五名最高薪人士放棄任何報酬。

### 14. 股息

	截至六月三十日止年度			截至九月三十日 止三個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元 (未經審核)	千新加坡元 (未經審核)
已宣派股息	<u>2,171</u>	<u>3,185</u>	<u>3,613</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

截至二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日止年度，貴集團的實體向當時股東宣派股息2,171,000新加坡元、3,185,000新加坡元及3,613,000新加坡元。截至二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日止年度，已分別透過抵銷應收股東款項派付股息2,065,000新加坡元、2,914,000新加坡元及1,087,000新加坡元。應付股息餘額2,940,000新加坡元已於截至二零一八年六月三十日止年度以現金派付。

由於派息比率及獲派上述股息的股份數目對本報告而言並無意義，故並無呈列有關資料。

貴公司自註冊成立以來並無派付或宣派任何股息。

附錄一

會計師報告

15. 每股盈利

本報告不會呈列每股盈利資料，因為考慮到貴集團重組及貴集團按附註2所載合併基準編製往績記錄期間的業績後，載入有關資料並無意義。

16. 廠房及設備

	租賃物業 裝修 千新加坡元	家具及裝置 千新加坡元	電腦 千新加坡元	辦事處設備 千新加坡元	總計 千新加坡元
<b>成本</b>					
於二零一五年七月一日	71	57	245	619	992
添置	31	16	18	9	74
於二零一六年六月三十日	102	73	263	628	1,066
添置	29	37	41	—	107
出售	(56)	(44)	(131)	(610)	(841)
於二零一七年六月三十日	75	66	173	18	332
添置	35	—	24	3	62
出售	—	(2)	(36)	—	(38)
於二零一八年六月三十日	110	64	161	21	356
添置	—	—	7	—	7
於二零一八年九月三十日	110	64	168	21	363
<b>累計折舊</b>					
於二零一五年七月一日	55	43	238	612	948
年內撥備	4	4	17	2	27
於二零一六年六月三十日	59	47	255	614	975
年內撥備	16	15	31	3	65
出售時撇銷	(56)	(44)	(131)	(610)	(841)
於二零一七年六月三十日	19	18	155	7	199
年內撥備	22	13	27	3	65
出售時撇銷	—	(2)	(36)	—	(38)
於二零一八年六月三十日	41	29	146	10	226
期內撥備	5	2	8	1	16
於二零一八年九月三十日	46	31	154	11	242
<b>賬面值</b>					
於二零一六年六月三十日	43	26	8	14	91
於二零一七年六月三十日	56	48	18	11	133
於二零一八年六月三十日	69	35	15	11	130
於二零一八年九月三十日	64	33	14	10	121

上述廠房及設備項目乃以直線法按以下年率計提折舊：

租賃物業裝修	20%或租期(以較短者為準)
家具及裝置	20%
電腦	50%
辦事處設備	20%

## 17. 投資物業

	租賃物業 千新加坡元
<b>成本</b>	
於二零一五年七月一日、二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日 以及二零一八年九月三十日	<u>3,397</u>
<b>累計折舊</b>	
於二零一五年七月一日	62
年內撥備	<u>68</u>
於二零一六年六月三十日	130
年內撥備	<u>68</u>
於二零一七年六月三十日	198
年內撥備	<u>68</u>
於二零一八年六月三十日	266
期內撥備	<u>17</u>
於二零一八年九月三十日	<u>283</u>
<b>賬面值</b>	
於二零一六年六月三十日	<u>3,267</u>
於二零一七年六月三十日	<u>3,199</u>
於二零一八年六月三十日	<u>3,131</u>
於二零一八年九月三十日	<u>3,114</u>

上述位於新加坡的投資物業乃以直線法按50年折舊的租賃物業。

貴集團的物業權益根據經營租賃租出，租期為三年，以賺取租金或用於資本增值。該物業採用成本模式計量，並分類及計入投資物業。於二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日以及二零一八年九月三十日，投資物業按揭予一間銀行，作為銀行貸款的抵押(附註24)。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日以及二零一八年九月三十日，投資物業的公平值分別約為3,300,000新加坡元、3,200,000新加坡元、3,340,000新加坡元及3,340,000新加坡元。公平值乃根據由管理層運用公開市場上鄰近類似物業轉讓的可資比較市場交易得出。於往績記錄期間使用的估值技術並無變動。

估計物業的公平值時，物業的最高及最佳用途為其現時用途。

附錄一

會計師報告

18. 貿易及其他應收款項

	貴集團				貴公司	
	二零一六年 千新加坡元	於六月三十日 二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	於二零一八年 九月三十日 千新加坡元	於二零一八年 六月三十日 千新加坡元	於二零一八年 九月三十日 千新加坡元
貿易應收款項	3,554	4,645	4,747	4,346	—	—
減：呆賬撥備	(186)	(267)	(260)	(123)	—	—
	3,368	4,378	4,487	4,223	—	—
未開票收益	639	1,012	1,150	1,264	—	—
	4,007	5,390	5,637	5,487	—	—
按金	81	49	38	38	—	—
預付款項	48	46	45	51	—	—
應收一名關連方款項(附註)	929	—	—	—	—	—
遞延發行成本	—	—	480	609	480	609
員工貸款	—	70	70	70	—	—
其他應收款項	244	474	321	221	—	—
貿易及其他應收款項總額	<u>5,309</u>	<u>6,029</u>	<u>6,591</u>	<u>6,476</u>	<u>480</u>	<u>609</u>

附註：結餘指應收一名前任董事(其為張國良先生及張麗蓮女士的父親)的款項。有關款項屬非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。於二零一五年七月一日的餘額為927,000新加坡元。截至二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日止年度以及二零一八年九月三十日，應收一名前任董事款項的最高金額分別為929,000新加坡元、929,000新加坡元、零新加坡元及零新加坡元。截至二零一七年六月三十日止年度，有關款項已全數結清。

貴集團一般要求客戶作出預付款及按金，且並無向其客戶提供任何信貸期。

於接納任何新客戶之前，貴集團會評估潛在客戶的信貸質素，並界定客戶的信貸限額。提供予客戶的限額及分數會定期檢討。貴集團大部分未減值的貿易應收款項擁有良好的信貸質素。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押。

於釐定貿易應收款項的可收回性時，貴集團會考慮最初授出信貸日期至報告期末貿易應收款項的信貸素質的任何變動。

下表為於各報告期末按發票日期呈列的貿易應收款項分析。

	於六月三十日		於二零一八年	
	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	九月三十日 千新加坡元
30日內	1,117	1,570	1,358	1,749
31至60日	581	684	745	648
61至90日	477	378	758	390
91至120日	728	682	709	438
120日以上	465	1,064	917	998
	<u>3,368</u>	<u>4,378</u>	<u>4,487</u>	<u>4,223</u>

## 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六月三十日，貴集團根據就已逾期並被視為呆賬或管理層無法收回的若干貿易應收款項確認撥備。

呆賬撥備變動：

	截至六月三十日止年度		
	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
於七月一日	186	186	267
就應收款項確認減值虧損	—	130	73
撤銷不可收回金額	—	(49)	(80)
於六月三十日	<u>186</u>	<u>267</u>	<u>260</u>

貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日的貿易應收款項結餘中包含賬面總值分別為3,368,000新加坡元、4,378,000新加坡元及4,487,000新加坡元的款項，有關款項已於報告日期逾期，由於信貸質素並無重大變動，且根據過往經驗有關款項仍被視為可收回，故貴集團尚未為減值虧損作出撥備。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押。

已逾期但未減值的貿易應收款項的賬齡

	於六月三十日		
	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
逾期：			
30日內	1,117	1,570	1,358
31至60日	581	684	745
61至90日	477	378	758
91至120日	728	682	709
120日以上	465	1,064	917
	<u>3,368</u>	<u>4,378</u>	<u>4,487</u>

在釐定貿易應收款項的可收回性時，貴集團會考慮自最初授出信貸日期起至報告期末止的貿易應收款項信貸質素的任何變動。貴公司董事認為，除已計提撥備的該等結餘外，其他貿易應收款項於各報告期末的信貸質素良好，故考慮到該等客戶的信貸優良、與貴集團的往績記錄良好、後續還款情況及前瞻性資料以及貴集團考慮於各報告期末的貿易應收款項的預期年限的任何變動，管理層相信毋須就未償還結餘進一步作出減值撥備。

自二零一八年七月一日起，貴集團應用簡化法以撥備國際財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損。減值方法載於附註4及30。

作為貴集團信貸風險管理的一環，貴集團根據不同群體客戶評估其客戶的減值，該等客戶具有共同的風險特徵，而該風險特徵代表客戶根據合約條款悉數付款的能力。貴公司董事認為，於二零一八年九月三十日，其他應收款項的預期信貸虧損並不重大。信貸風險評估的詳情載於附註30。



附錄一

會計師報告

截至二零一八年九月三十日止三個月，已根據國際財務報告準則第9號所載的簡化法確認全期預期信貸虧損變動如下：

	第二期 千新加坡元	第三期 千新加坡元	總計 千新加坡元
於期初	—	260	260
於損益中扣除的金額	6	—	6
撥回金額	—	(143)	(143)
於期末	<u>6</u>	<u>117</u>	<u>123</u>

所有上述減值虧損與來自客戶合約的貿易應收款項有關。

於二零一八年九月三十日，貴集團的貿易應收款項結餘中包含於報告日期已逾期賬面總值為4,223,000新加坡元的款項，當中的2,787,000新加坡元已逾期超過30日但少於90日，而1,436,000新加坡元則已逾期超過90日或以上。貴公司董事認為，因該等結餘其後已結付，故信貸風險或違約並無顯著增長。

截至二零一八年九月三十日止三個月(即於全期預期信貸虧損)的變動，已根據國際財務報告準則所載的簡化法確認為貿易應收款項。於截至二零一八年九月三十日止三個月，信貸減值貿易應收款項並未確認減值虧損，而非信貸減值貿易應收款項已確認減值損6,000新加坡元。

## 19. 銀行結餘及現金

於二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日以及二零一八年九月三十日，銀行結餘按現行市場年利率零計息。貴公司董事認為，於二零一八年九月三十日，銀行結餘的預期信貸虧損並不重大。

## 20. 貿易及其他應付款項

	貴集團				貴公司	
	於六月三十日		於二零一八年		於二零一八年	於二零一八年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	九月三十日	六月三十日	九月三十日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
貿易應付款項	47	1,163	2,873	2,894	—	—
應計開支	1,892	1,559	190	327	—	—
應計[編纂]開支	—	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
已收按金	97	129	217	240	—	—
應付商品及服務稅	261	372	395	386	—	—
其他應付款項	19	14	153	303	—	—
	<u>2,316</u>	<u>3,237</u>	<u>4,957</u>	<u>4,630</u>	<u>1,129</u>	<u>480</u>

附錄一

會計師報告

於各報告期末，根據發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	貴集團			
	二零一六年 千新加坡元	於六月三十日 二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	於二零一八年 九月三十日 千新加坡元
30日內	25	25	1,501	1,442
31至60日	1	1,118	1,372	1,449
61至90日	—	—	—	3
91至120日	21	20	—	—
	<u>47</u>	<u>1,163</u>	<u>2,873</u>	<u>2,894</u>

21. 合約負債

合約負債主要與 貴集團因已向客戶收取代價而須向客戶轉讓服務的責任有關。

合約負債的變動如下：

	貴集團			
	二零一六年 千新加坡元	於六月三十日 二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	於二零一八年 九月三十日 千新加坡元
於年初／期初	3,794	3,243	4,024	3,421
於年內／期內簽訂銷售合約後來自 客戶的款項	13,724	18,866	22,175	5,947
確認的收益包含在年初／期初的 合約負債中	(3,794)	(3,243)	(4,024)	(3,421)
年內／期內確認的收益包含在 有關於同年／同期來自客戶 款項的合約負債中	<u>(10,481)</u>	<u>(14,842)</u>	<u>(18,754)</u>	<u>(2,773)</u>
於年末／期末	<u>3,243</u>	<u>4,024</u>	<u>3,421</u>	<u>3,174</u>

倘 貴集團於服務開始前收取按金，此舉將令於合約開始時出現合約負債，直至相關合約確認的收益超過按金金額為止。 貴集團通常在服務開始前收取25%的按金。

22. 應收股東款項

於二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日的結餘屬非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。於二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日，所有應收股東的未償還款項均以抵銷應付股東股息的方式支付。截至二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日止年度，應收股東款項的最高金額分別為2,065,000新加坡元、2,914,000新加坡元及1,087,000新加坡元。

附錄一

會計師報告

23. 應付一間附屬公司款項

於二零一八年六月三十日及二零一八年九月三十日的結餘屬非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

24. 銀行借款

	二零一六年 千新加坡元	於六月三十日 二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	於二零一八年 九月三十日 千新加坡元
銀行借款—有抵押及有擔保	<u>2,555</u>	<u>2,460</u>	<u>2,354</u>	<u>2,323</u>
按浮息計息並須於下列期間償還的 上述借款的賬面值：				
一年內	95	103	124	124
一年以上但不超過兩年	103	124	231	221
兩年以上但不超過五年	356	335	327	585
五年以上	<u>2,001</u>	<u>1,898</u>	<u>1,672</u>	<u>1,393</u>
	2,555	2,460	2,354	2,323
減：於12個月內到期結付的款項 (於流動負債項下列示)	<u>(95)</u>	<u>(103)</u>	<u>(124)</u>	<u>(124)</u>
須於12個月後結付的款項	<u>2,460</u>	<u>2,357</u>	<u>2,230</u>	<u>2,199</u>

銀行借款由控股股東擔保，並以貴集團投資物業作抵押。

浮息銀行借款乃按銀行最優惠貸款年利率減若干基點計息。

貴集團銀行借款的實際利率(亦相等於合約利率)範圍如下：

	二零一六年	於六月三十日 二零一七年	二零一八年	於二零一八年 九月三十日
實際利率：				
浮息借款	<u>1.94%–2.80%</u>	<u>2.74%–3.83%</u>	<u>1.68%–6.50%</u>	<u>1.68%</u>

## 25. 合併股本

### 貴集團

於二零一六年及二零一七年六月三十日的已發行股本指 Aactiva Media (S) 的股本 200,000 新加坡元、Activiva Media Consultancy 的股本 20,000 新加坡元、Activiva Media (M) 的股本 100 馬來西亞令吉（「馬幣」）（相當於約 40 新加坡元）的總額。

於二零一七年十一月八日，Activiva (BVI) 於英屬處女群島註冊成立為有限公司，並獲授權發行最多 50,000 股每股面值 1 美元的單一類別股份。根據附註 2 所披露的重組，Activiva (BVI) 於二零一八年三月三十一日成為 Activiva Media (S)、Activiva Media (M) 及 Activiva Media Consultancy 的控股公司。於二零一八年六月三十日及二零一八年九月三十日的已發行股本指 Activiva Media (BVI) 的股本總額 4 美元及 貴公司股本 0.01 港元。

### 貴公司

	股份數目	金額 千港元
每股面值 0.01 港元的普通股		
法定：		
於二零一七年十二月七日（註冊成立日期）、		
二零一八年六月三十日及二零一八年九月三十日	38,000,000	380
已發行及繳足：		
於二零一七年十二月七日（註冊成立日期）、		
二零一八年六月三十日及二零一八年九月三十日發行股份	1	—
		千新加坡元
股本於過往財務資料內列示為		—

## 26. 經營租賃承擔

### 貴集團作為承租人

	截至六月三十日止年度			截至九月三十日止三個月	
	二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元 (未經審核)
年內／期內內根據經營租賃 已付的最低租賃付款	280	186	130	34	31

附錄一

會計師報告

於各報告期末，貴集團根據不可撤銷經營租賃就於以下期間到期的未來最低租賃付款的承擔如下：

	於六月三十日			於二零一八年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	九月三十日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
一年內	106	122	107	78
第二至第五年(包括首尾兩年)	196	107	—	—
	<u>302</u>	<u>229</u>	<u>107</u>	<u>78</u>

經營租賃付款指貴集團就其辦事處物業應付的租金。租賃條款乃經磋商後釐定，租金於平均兩年內固定不變。

貴集團作為出租人

	截至六月三十日止年度			截至九月三十日止三個月	
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
租賃收入	93	136	124	35	28

(未經審核)

於二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日以及二零一八年九月三十日，貴集團已與租戶訂立以下未來最低租賃付款：

	於六月三十日			於二零一八年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	九月三十日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
一年內	112	121	106	88
第二至第五年(包括首尾兩年)	130	19	—	—
	<u>242</u>	<u>140</u>	<u>106</u>	<u>88</u>

27. 退休福利計劃

根據新加坡中央公積金局規定，貴集團在新加坡聘用的僱員如屬新加坡公民或永久居民，須參與中央公積金計劃。貴集團的供款比率最高為合資格僱員薪金的17%，而每名僱員的合資格薪金上限為每月6,000新加坡元。

根據馬來西亞一九九一年僱員公積金法規定，貴集團在馬來西亞聘用的僱員如屬馬來西亞公民、永久居民或非馬來西亞公民，須參與僱員公積金計劃。貴集團向僱員公積金計劃供款高達合資格僱員薪金的13%。

截至二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日止年度以及截至二零一七年及二零一八年九月三十日止三個月，計入損益的成本總額分別為264,000新加坡元、337,000新加坡元、347,000新加坡元、82,000新加坡元及93,000新加坡元，即貴集團已付予退休福利計劃的供款。

## 28. 關連方交易

除合併財務報表其他部分所披露的交易及結餘外，貴集團已訂立以下關連方交易：

關連公司名稱	關係	交易性質	截至六月三十日止年度			截至九月三十日 止三個月	
			二零一六年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元 (未經審核)	二零一八年 千新加坡元
螃蟹之家	共同董事及股東	銷售	24	150	74	74	—
螃蟹之家	共同董事及股東	租賃收入	—	24	12	7	—
Active Visual Pte Ltd	共同董事及股東	銷售	32	91	39	10	—
AMPH Advertising Agency Inc.	共同董事及股東	銷售	410	497	713	226	—
AMPH Advertising Agency Inc.	共同董事及股東	開支補給	(5)	(18)	—	—	—

貴公司董事已就授予貴集團使用的融資向一間銀行提供個人擔保。

### 主要管理人員的薪酬

貴公司董事被視為貴公司的主要管理人員。貴公司董事的薪酬載於附註12。主要管理人員的薪酬乃根據個別人士的表現及市場趨勢所釐定。

## 29. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保貴集團可持續經營，並透過優化債務及股權平衡為持份者帶來最大回報。貴集團的整體策略於整個往績記錄期間維持不變。

貴集團的資本架構包括債務淨額(包括附註24所披露借款，扣除現金及現金等價物)以及貴集團股權(包括合併股本及保留溢利)。

貴集團管理層不時檢討資本架構。作為此次檢討的一部分，貴集團管理層考慮資本成本及與股本相關的風險。根據貴集團管理層的推薦建議，貴集團將透過派付股息、發行新股及回購股份以及發行新債務或贖回現有債務以平衡其整體資本架構。

### 30. 金融工具

#### a. 金融工具類別

	貴集團			貴公司		
	於六月三十日			於二零一八年	於二零一八年	於二零一八年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	九月三十日	六月三十日	九月三十日
	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元
<b>金融資產</b>						
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	6,705	8,315	9,790	9,702	—	—
<b>金融負債</b>						
已攤銷成本	4,753	5,739	6,916	6,567	2,296	2,896

#### b. 金融風險管理目標及政策

貴集團及貴公司的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、應付股息、應付一間附屬公司款項及銀行借款。該等金融工具詳情於各附註披露。該等金融工具的相關風險包括市場風險(利率風險)、信貸風險及流動資金風險。如何減輕該等風險的政策載於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地實施適當措施。

##### 信貸風險

根據國際會計準則第39號及國際財務報告準則第9號

貴集團按地理位置劃分的信貸風險主要集中於新加坡及馬來西亞，於二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日以及二零一八年九月三十日分別佔金融資產總額的80%及20%。

於各報告期末，貴集團面臨的因對手方未能履行責任而導致貴集團出現財務虧損的最大信貸風險乃來自合併財務狀況表所載各項已確認金融資產的賬面值。

為將信貸風險降至最低，貴集團一般要求客戶支付預付款項並不向其客戶授出信貸期，並已制定其他監控程式，以確保採取跟進行動收回逾期債務，並及時提供足夠的呆賬撥備。於接納任何新客戶前，貴集團對新客戶的信貸風險進行研究，評估潛在客戶的信貸質素並釐定客戶的信貸額度。

此外，貴集團於各報告期末檢討各項個別貿易債務的可收回金額，以確保就不可收回金額計提足夠減值虧損撥備。就此而言，貴集團管理層認為貴集團的信貸風險大幅降低。

除存款存放於兩間財務穩健的銀行，令銀行存款的信貸風險集中外，貴集團並無重大集中信貸風險，因有關風險分散於多名交易對手之中。

貴公司並無重大信貸風險。

根據國際財務報告準則第9號

自二零一八年七月一日起，貴集團於各報告期末重新評估貿易應收款項的全期預期信貸虧損及其他應收款項的12個月預期信貸虧損以及銀行結餘，以確保就自初步確認起發生逾期還款的可能性或風險大幅增加時可計提充足的減值虧損。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。

為盡量降低信貸風險，貴集團一般要求客戶支付預付款項並已委派財務團隊制定及維持貴集團的信貸風險等級，以根據債務人的逾期還款風險水平進行歸類。財務團隊使用公開可得財務資料及貴集團自身的過往還款記錄對其主要客戶及債務人進行評級。貴集團持續監控其風險以及其交易對手的信貸質素，且已達成交易的總值分佈於經核准交易對手當中。

貴集團其他應收款項當前的信貸風險評級框架包括以下各類：

類別	說明	確認預期信貸虧損的基準
低風險	交易對手的逾期還款風險較低，且逾期60日內	12個月預期信貸虧損
觀察清單	債務人經常在到期日後償還債務，並且逾期超過60日	全期預期信貸虧損—概無信貸減值
虧損	有證據表明資產出現信貸減值	全期預期信貸虧損—具信貸減值
撤銷	有證據表明債務人面對嚴重財務困難，而貴集團收回款項的前景渺茫	有關款項予以撤銷

就貿易應收款項而言，貴集團已應用國際財務報告準則第9號的簡易法以計量全期預期信貸虧損。貴集團基於債務人的過往逾期還款經驗、債務人經營所在行業的一般經濟狀況，以及對於報告日期的現狀及預測方向的評估，使用根據過往信貸虧損經驗所估計的撥備矩陣釐定該等項目的預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共享信貸風險特徵劃分。於二零一八年九月三十日的虧損撥備於附註18披露。

	內部信用評級	12個月或全期預期信貸虧損	賬面總值 千新加坡元
貿易應收款項	低風險	12個月預期信貸虧損	3,661
	觀察清單	12個月預期信貸虧損	1,709
	虧損	信貸減值	117
			<u>5,487</u>

就銀行結餘而言，貴集團已作出評估並認為，根據貴集團對交易對手逾期還款風險所作出的評估，該等結餘的預期信貸虧損率為微不足道。因此，截至二零一八年九月三十日止三個月，概無確認有關款項的虧損撥備。

利率風險

貴集團面臨與浮動利率的銀行借款(詳情見附註24)有關的現金流動利率風險。貴集團之現金流量利率風險主要集中貴集團借款所產生的新加坡銀行商業融資率的利率波動。政策為維持其借款浮動利率計息，以減少公平值利率風險。



敏感度分析

以下敏感度分析根據報告期結算日浮息銀行借款所面臨的利率風險而釐定。編製分析時假設於報告期結算日尚未償還金融工具為全年尚未償還的還金融工具。銀行借款利率上升或下降50個基點，乃管理層所評估利率的合理可能變動。

倘利率上升／下降50個基點，而所有其他變數保持不變，貴集團截至二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日止年度以及截至二零一八年九月三十日止三個月的稅後溢利將分別減少／增加13,000新加坡元、12,000新加坡元、12,000新加坡元及3,000新加坡元。此乃主要由於貴集團面臨按浮動利率計息的銀行借款的利率風險。

流動資金風險

流動資金風險為貴公司在履行其到期財務責任時遇到困難的風險。貴公司於二零一八年九月三十日的流動負債淨額約為2,287,000新加坡元。貴公司的財務資料乃按持續經營的基準編製，原因是貴公司董事相信，經考慮貴集團營運業務所產生的現金流，貴公司擁有充足資金撥支現時營運資本需求。於管理流動資金風險時，貴公司會監察現金及現金等價物水平，將其維持於管理層認為充足的水平，以為貴公司營運提供資金及減低貴公司現金流量波動的影響。

下表詳述貴集團及貴公司非衍生金融負債的剩餘合約期限。該表乃基於貴集團及貴公司可能被要求支付的最早日期的金融負債未貼現現金流量(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)。非衍生財務負債的到期日乃根據協定還款日釐定。該表同時包含利息及本金現金流量。倘利率為浮動利率，則未貼現金額乃來自各報告期末的合約利率曲線。

	加權平均 實際利率 %	須按要求或 於一年內 償還 千新加坡元	一年至 五年 千新加坡元	五年以上 千新加坡元	未貼現 現金流量 總額 千新加坡元	賬面值 千新加坡元
<b>貴集團</b>						
於二零一六年六月三十日						
非衍生金融負債						
不計息						
貿易及其他應付款項	—	2,055	—	—	2,055	2,055
應付股息	—	143	—	—	143	143
計息						
浮息銀行貸款	1.99	182	725	2,870	3,777	2,555
		<u>2,380</u>	<u>725</u>	<u>2,870</u>	<u>5,975</u>	<u>4,753</u>
於二零一七年六月三十日						
非衍生金融負債						
不計息						
貿易及其他應付款項	—	2,865	—	—	2,865	2,865
應付股息	—	414	—	—	414	414
計息						
浮息銀行貸款	3.54	190	755	2,650	3,595	2,460
		<u>3,469</u>	<u>755</u>	<u>2,650</u>	<u>6,874</u>	<u>5,739</u>

附錄一

會計師報告

	加權平均 實際利率 %	須按要求或 於一年內 償還 千新加坡元	一年至 五年 千新加坡元	五年以上 千新加坡元	未貼現 現金流量 總額 千新加坡元	賬面值 千新加坡元
<b>於二零一八年六月三十日</b>						
<b>非衍生金融負債</b>						
不計息						
貿易及其他應付款項	—	4,562	—	—	4,562	4,562
計息						
浮息銀行貸款	4.79	167	803	2,435	3,405	2,354
		<u>4,729</u>	<u>803</u>	<u>2,435</u>	<u>7,967</u>	<u>6,916</u>
<b>於二零一八年九月三十日</b>						
<b>非衍生金融負債</b>						
不計息						
貿易及其他應付款項	—	4,244	—	—	4,244	4,244
計息						
浮息銀行貸款	1.68	170	811	2,397	3,378	2,323
		<u>4,414</u>	<u>811</u>	<u>2,397</u>	<u>7,622</u>	<u>6,567</u>
<b>貴公司</b>						
<b>於二零一八年六月三十日</b>						
<b>非衍生金融負債</b>						
不計息						
貿易及其他應付款項	—	1,129	—	—	1,129	1,129
應付一間附屬公司款項	—	1,167	—	—	1,167	1,167
		<u>2,296</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,296</u>	<u>2,296</u>
<b>於二零一八年九月三十日</b>						
<b>非衍生金融負債</b>						
不計息						
貿易及其他應付款項	—	480	—	—	480	480
應付一間附屬公司款項	—	2,416	—	—	2,416	2,416
		<u>2,896</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,896</u>	<u>2,896</u>

c. 公平值

其他金融資產及金融負債的公平值乃根據基於貼現現金流量分析的公認定價模型而釐定。

貴公司董事認為於合併財務報表中按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

### 31. 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股權：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點 及日期	已發行及 繳足股本 /註冊股本	貴公司應佔股權			於 二零一八年 九月三十日	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				
直接持有：									
Activa Media (BVI)	英屬處女群島 二零一七年 十一月八日	4.00美元	不適用	不適用	100%	100%	[100%]	投資控股	(a)
間接持有：									
Activa Media (S)	新加坡 二零零五年 六月二十二日	200,000新加坡元	100%	100%	100%	100%	[100%]	提供在線營銷 服務	(b)
Activa Media Consultancy	新加坡 二零一四年 四月一日	20,000新加坡元	100%	100%	100%	100%	[100%]	提供在線創意 及技術服務	(c)
Activa Media (M)	馬來西亞 二零零九年 十月二十一日	100馬幣	100%	100%	100%	100%	[100%]	提供在線營銷 服務	(d)

現時組成 貴集團的所有附屬公司均為有限公司。

附註：

- (a) Activa Media (BVI)自註冊成立日期起並無編製經審核財務報表，此乃由於其註冊成立於並無法定審核規定的司法管轄區。
- (b) Activa Media (S)截至二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十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編製，並經由於新加坡註冊的執業會計師Deloitte & Touche LLP審核。
- (c) Activa Media Consultancy並無就截至二零一六年、二零一七年及二零一八年六月三十日止年度編製經審核財務報表，此乃由於該公司根據新加坡相關法例合資格豁免遵守法定審核規定。
- (d) Activa Media (M)於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃按照馬來西亞私人實體報告準則(Malaysian Private Entities Reporting Standards)編製，並於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度由馬來西亞特許會計師Weld Asia Associates審核，而於截至二零一七年十二月三十一日止年度則由馬來西亞特許會計師STYL Associates審核。

### 32. 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述 貴集團融資活動所產生負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債乃指現金流量曾經或未來現金流量將於 貴集團的合併現金流量表中分類為融資活動現金流量的負債。

	銀行借款 千新加坡元	應付股息 千新加坡元	總計 千新加坡元
於二零一五年七月一日	2,318	37	2,355
融資現金流量	186	—	186
非現金變動			
已確認融資成本(附註9)	51	—	51
已宣派股息(附註14)	—	2,171	2,171
抵銷安排(附註14)	—	(2,065)	(2,065)
於二零一六年六月三十日	2,555	143	2,698
融資現金流量	(182)	—	(182)
非現金變動			
已確認融資成本(附註9)	87	—	87
已宣派股息(附註14)	—	3,185	3,185
抵銷安排(附註14)	—	(2,914)	(2,914)
於二零一七年六月三十日	2,460	414	2,874
融資現金流量	(191)	(2,940)	(3,131)
非現金變動			
已確認融資成本(附註9)	85	—	85
已宣派股息(附註14)	—	3,613	3,613
抵銷安排(附註14)	—	(1,087)	(1,087)
於二零一八年六月三十日	2,354	—	2,354
融資現金流量	(41)	—	(41)
非現金變動			
已確認融資成本(附註9)	10	—	10
於二零一八年九月三十日	2,323	—	2,323
截至二零一七年九月三十日止三個月(未經審核)			
於二零一七年七月一日	2,460	414	2,874
融資現金流量	(56)	—	(56)
非現金變動			
已確認融資成本(附註9)	35	—	35
抵銷安排(附註14)	—	(414)	(414)
於二零一七年九月三十日(未經審核)	2,439	—	2,439

33. 貴公司儲備

	累計虧損 千新加坡元
於二零一七年十二月七日(註冊成立日期)	—
期內虧損及全面開支總額	<u>(1,816)</u>
於二零一八年六月三十日	<u>(1,816)</u>
期內虧損及全面開支總額	<u>(471)</u>
於二零一八年九月三十日	<u><u>(2,287)</u></u>

34. 報告期後事項

[除本報告所披露者外，於二零一八年九月三十日後，發生以下重大事件：

- (i) ●
- (ii) ●
- (iii) ●]

35. 結算日後財務報表

貴集團、貴公司或貴集團任何旗下公司並無就二零一八年九月三十日後的任何期間編製經審核財務報表。