

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

## **SHEUNG YUE GROUP HOLDINGS LIMITED**

### **上諭集團控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1633)

### **截至二零一九年三月三十一日止年度之 年度業績公佈**

上諭集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然列報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年三月三十一日止年度(「本年度」)之年度業績，連同截至二零一八年三月三十一日止年度(「上年度」)之經審核比較數字。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年三月三十一日止年度

|                 | 附註 | 二零一九年<br>千港元     | 二零一八年<br>千港元     |
|-----------------|----|------------------|------------------|
| 收入              | 5  | 241,612          | 220,240          |
| 服務成本            |    | <u>(250,166)</u> | <u>(212,524)</u> |
| (毛損)／毛利         |    | (8,554)          | 7,716            |
| 其他收入            | 5  | 1,285            | 1,412            |
| 其他收益及虧損         | 5  | 4,466            | 1,077            |
| 應佔一間合營企業之虧損     |    | —                | (36)             |
| 行政開支            |    | <u>(50,102)</u>  | <u>(40,456)</u>  |
| 經營虧損            | 6  | (52,905)         | (30,287)         |
| 融資成本            |    | <u>(96)</u>      | <u>(333)</u>     |
| 除所得稅開支前虧損       |    | (53,001)         | (30,620)         |
| 所得稅抵免           | 7  | <u>7,680</u>     | <u>4,904</u>     |
| 年內虧損            |    | <u>(45,321)</u>  | <u>(25,716)</u>  |
| <b>其他全面收益</b>   |    |                  |                  |
| 於其後可能重新分類至損益的項目 |    |                  |                  |
| 人壽保單投資的公平值變動    |    | —                | 7                |
| 換算海外業務之匯兌差額     |    | <u>28</u>        | <u>30</u>        |
| 除稅後年內其他全面收益     |    | <u>28</u>        | <u>37</u>        |
| 年內全面虧損總額        |    | <u>(45,293)</u>  | <u>(25,679)</u>  |
|                 |    | 港仙               | 港仙               |
| <b>每股虧損</b>     |    |                  |                  |
| — 基本及攤薄         | 9  | <u>(6.62)</u>    | <u>(3.76)</u>    |

## 綜合財務狀況表

於二零一九年三月三十一日

|                 | 附註 | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元   |
|-----------------|----|----------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>    |    |                |                |
| 物業、廠房及設備        |    | 43,418         | 45,808         |
| 預付款項            | 10 | -              | 383            |
| 人壽保單投資          |    | 2,567          | 2,488          |
|                 |    | <u>45,985</u>  | <u>48,679</u>  |
| <b>流動資產</b>     |    |                |                |
| 存貨              |    | 10,655         | 6,963          |
| 合約資產            | 11 | 81,232         | -              |
| 應收客戶合約工程款項      |    | -              | 78,908         |
| 應收貿易賬款及其他應收款項   | 10 | 28,641         | 49,467         |
| 已抵押銀行存款         |    | 19,671         | 18,126         |
| 現金及現金等值         |    | 40,997         | 50,091         |
| 可收回稅項           |    | 53             | 6,724          |
|                 |    | <u>181,249</u> | <u>210,279</u> |
| <b>流動負債</b>     |    |                |                |
| 應付貿易賬款及其他應付款項   | 12 | 53,530         | 23,683         |
| 融資租賃負債          |    | 561            | 1,754          |
| 銀行貸款            |    | 4,928          | -              |
| 即期稅項負債          |    | -              | 2,979          |
|                 |    | <u>59,019</u>  | <u>28,416</u>  |
| <b>流動資產淨值</b>   |    | <u>122,230</u> | <u>181,863</u> |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <u>168,215</u> | <u>230,542</u> |
| <b>非流動負債</b>    |    |                |                |
| 融資租賃負債          |    | -              | 561            |
| 遞延稅項負債          |    | -              | 1,698          |
|                 |    | <u>-</u>       | <u>2,259</u>   |
| <b>資產淨值</b>     |    | <u>168,215</u> | <u>228,283</u> |
| <b>權益</b>       |    |                |                |
| 股本              | 13 | 6,848          | 6,848          |
| 儲備              |    | 161,367        | 221,435        |
| <b>總權益</b>      |    | <u>168,215</u> | <u>228,283</u> |

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

### 1. 一般資料

本公司為於二零一六年三月二十三日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例3, 經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司的主要營業地點為香港九龍尖沙咀東部科學館道9號新東海商業中心1樓103-105室。

本公司為一間投資控股公司, 及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事於香港及澳門提供地基工程, 包括打樁建造、ELS工程、樁帽建造、地盤平整及配套服務。

董事認為, 本公司的直接及最終母公司為Creative Elite Global Limited, 一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司。

### 2. 編製基準

#### (a) 合規聲明

綜合財務報表已根據所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(下文統稱「香港財務報告準則」)以及香港公司條例的披露規定編製。此外, 綜合財務報表包括香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)規定的適用披露事項。

#### (b) 計量基準

誠如綜合財務報表附註所載的會計政策所解釋, 於各報告期末, 除以公平值計量的若干金融工具外, 綜合財務報表已按歷史成本基準編製。

#### (c) 功能及呈報貨幣

綜合財務報表以本公司的功能貨幣港元(「港元」)呈列, 除另有指明外, 所有價值均四捨五入至最接近的千位數。本集團各實體以其本身的功能貨幣維持賬簿及記錄。

### 3. 採納香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

#### 採納新訂／經修訂香港財務報告準則－自二零一八年四月一日起生效

本集團已採納以下新訂，經修訂及對現有準則的詮釋，這些準則與本集團於2018年4月1日或之後開始的財政年度的綜合財務報表首次呈報的會計政策相關。

|                 |                               |
|-----------------|-------------------------------|
| 香港財務報告準則第9號     | 金融工具                          |
| 香港財務報告準則第15號    | 來自客戶合約收益                      |
| 香港財務報告準則第15號之修訂 | 來自客戶合約收益<br>(香港財務報告準則第15號之澄清) |

採納香港財務報告準則第9號「金融工具」(見下文(A))及香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」(見下文附註(B))的影響概述如下。自二零一八年四月一日起生效的其他新訂或經修訂香港財務報告準則對本集團的會計政策及本集團於本年度及過往年度的綜合財務報表呈列的金額及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

#### **(A) 香港財務報告準則第9號，金融工具，包括香港財務報告準則第9號之修訂，反向補償提前還款特徵**

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號，金融工具：確認及計量。此準則載列金融資產、金融負債及部分非金融項目合約買賣之確認及計量要求。

本集團已根據過渡規定追溯應用香港財務報告準則第9號於二零一八年四月一日存在之項目。於二零一八年四月一日，初始應用香港財務報告準則第9號之累積影響已確認為期初權益之調整。因此，比較資料繼續按香港會計準則第39號呈報，故可能不可與本期間作出比較。

採納香港財務報告準則第9號對下列方面具有影響：

香港會計準則第39號項下的可供出售金融資產已根據香港財務報告準則第9號重新分類為按公平值透過損益列賬的金融資產。先前於其他全面收益入賬的公平值變動已於二零一八年四月一日轉撥至保留溢利的期初結餘。

總而言之，於初步採用日期（即二零一八年四月一日）於綜合財務狀況表內確認的金額已作出下列重新分類：

|                 | 根據香港<br>會計準則<br>第39號於<br>二零一八年<br>三月三十一日<br>的賬面值<br>千港元 | 重新分類<br>千港元 | 根據香港<br>財務報告準則<br>第9號於<br>二零一八年<br>四月一日<br>的賬面值<br>千港元 |
|-----------------|---|-------------|--|
| <b>非流動資產</b>    |   |             |  |
| 可供出售金融資產        | 2,488   | (2,488)     | -  |
| 按公平值透過損益列賬的金融資產 | -   | 2,488       | 2,488  |

下表載列根據香港會計準則第39號釐定二零一八年三月三十一日的期末虧損撥備與根據香港財務報告準則第9號釐定二零一八年四月一日的期初虧損撥備的對賬。

|                                  | 千港元             |
|----------------------------------|-----------------|
| 根據香港會計準則第39號於二零一八年三月三十一日確認的虧損撥備  | -               |
| 因應用香港財務報告準則第9號項下「預期虧損模式」導致額外虧損撥備 |                 |
| — 應收款項                           | (2,070)         |
| — 合約資產                           | (12,705)        |
|                                  | <hr/>           |
| 根據香港財務報告準則第9號於二零一八年四月一日確認的虧損撥備   | <u>(14,775)</u> |

下表概述過渡至香港財務報告準則第9號對保留溢利期初結餘的影響(除稅後)：

|                               | 採納香港財<br>報告準則<br>第9號對保留<br>溢利期初<br>結餘的影響<br>千港元 |
|-------------------------------|---|
| <b>保留盈利</b>                   |   |
| 由可供出售金融資產重新分類至按公平值透過損益列賬的金融資產 | (402)   |
| 就下列各項確認額外預期信貸虧損：              |   |
| － 應收款項                        | (2,070)   |
| － 合約資產                        | (12,705)  |
|                               | (14,775)  |
| 於二零一八年四月一日的影響                 | (15,177)  |

以往會計政策變動之性質和影響之進一步詳情及過渡方法載列如下：

(i) 分類及計量

香港財務報告準則第9號將金融資產分類為三個主要類別：以攤銷成本，按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。該等分類取代了香港會計準則第39號之持有至到期投資、貸款及應收款項、可供出售金融資產及按公平值計入損益之金融資產類別。根據香港財務報告準則第9號，金融資產之分類按管理金融資產之業務模式及其合約現金流量之特性釐定。

於初始應用香港財務報告準則第9號當日，本集團已根據所持有之金融資產之業務模式重新評估其所有金融資產之分類。

本集團過往根據香港會計準則第39號分類人壽保單投資為可供出售投資。採納香港財務報告準則第9號後，人壽保單投資重新分類為按公平值計入損益計量之金融資產，原因為與「持有以收取」或「持有以收取及出售」不同業務模式持有的金融資產，以及合約現金流量的金融資產僅支付本金及利息乃按公平值透過損益入賬。

一旦指定為按公平值計入損益計量之人壽保單投資，過往於其他全面收益確認之所有公平值收益或虧損將不會回撥計入出售人壽保單投資之損益。

本集團已分類其所有剩餘金融資產，包括貿易及其他應收賬款，合約資產以及銀行結餘及現金為香港會計準則第39號下之貸款及應收款項。於採納香港財務報告準則第9號後，其已重新分類為按攤銷成本計量之金融資產。

本集團所有金融負債之分類維持不變，即採納香港財務報告準則第9號後按攤銷成本計量。

於二零一八年四月一日，本集團所有金融資產及金融負債之賬面值並未因初始應用香港財務報告準則第9號受到影響。

(ii) *信貸虧損*

香港財務報告準則第9號以「預期信貸虧損」模式取代香港會計準則第39號之「已產生虧損」模式。預期信貸虧損模式要求對金融資產之相關信貸風險持續計量，因此在此模式下預期信貸虧損之確認會較香港會計準則第39號之已產生虧損會計模式為早。

本集團採用新預期信貸虧損模式於以按攤銷成本計量之金融資產（包括銀行結餘及現金，合約資產以及貿易及其他應收賬款）。以公平值計量之金融資產，包括股本投資，均不需進行預期信貸虧損評估。

*預期信貸虧損之計量*

預期信貸虧損是信貸虧損之概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金不足額（即本集團根據合約應得之現金流量及本集團預期收到之現金流量之間的差額）之現值計量。如果貼現之影響重大，預期現金差額將採用以下貼現率貼現：

- 合約資產，貿易及其他應收賬款及固定利率金融資產：初始確認時之實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：當前之實際利率。

於估計預期信貸虧損時考慮之最長期間為本集團承受信貸風險之最長合約期間。

在計量預期信貸虧損時，本集團考慮合理及有理據而毋須付出不必要之成本或資源獲得之資料。此包括過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測等資料。



預期信貸虧損基於下列其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：預期在報告日後12個月內可能發生的違約事件而導致的虧損；及
- 整個存續期預期信貸虧損：預期該等應用預期信貸虧損模式之項目在整個存續期內所有可能發生之違約事件而導致之預期虧損。

貿易應收賬款之虧損撥備一般是以整個存續期預期信貸虧損之金額計量。此等金融資產之預期信貸虧損是利用基於本集團過往信貸虧損經驗之撥備矩陣進行估計，並按在報告日債務人之個別因素及對當前及預測整體經濟狀況之評估進行調整。

就所有其他金融工具而言，本集團會以相等於12個月預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具之信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以整個存續期預期信貸虧損金額計量。

#### *信貸風險顯著增加*

在評估金融工具之信貸風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團將於報告日評估金融工具之違約風險與初始確認時評估之違約風險作比較。在進行這項重新評估時，本集團會考慮合理及有理據之定量及定性資料，包括毋須付出不必要之成本或資源獲得之過往經驗及前瞻性資料。

尤其在評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 未能按合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部之信貸評級(如有)實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境之現有或預期變動對債務人履行其對本集團責任之能力構成重大不利影響。

根據金融工具之性質，信貸風險顯著增加之評估按個別基準或集體基準進行。當評估以集體基準進行時，會按照金融工具之共同信貸風險特徵（如逾期狀況及信貸風險評級）歸類。

預期信貸虧損於每個報告日重新計算，以反映自初始確認後金融工具信貸風險之變動。預期信貸虧損金額之任何變動均在損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認所有金融工具之減值收益或虧損時，會對其賬面值進行相應調整。

#### *已信貸減值金融資產利息收入之計算基礎*

利息收入按金融資產之賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在這種情況下，利息收入按金融資產之攤銷成本（即賬面總值減虧損撥備）計算。

於各個報告日，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當一項或多項對金融資產估計未來現金流量有負面影響之事件發生時，金融資產會被視為出現信貸減值。金融資產出現信貸減值之證據包括以下可觀察事件：

- 債務人面對重大財務困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期償還利息或本金；
- 借款人有可能申請破產或進行其他財務重組安排；或
- 技術、市場、經濟或法律環境之重大變動對債務人構成不利影響。

#### *撇銷政策*

倘日後實際上不可收回款項，本集團則會撇銷（部分或全部）金融資產或合約資產之賬面總值。該情況一般出現於本集團確定債務人並無資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還應撇銷的金額。隨後收回先前撇銷之資產於期間在損益內確認為減值撥回。

## 預期信貸虧損模式之影響

### (1) 對貿易應收賬款以及合約資產之影響

本集團已選用香港財務報告準則第9號簡化方法將貿易應收賬款之虧損撥備進行計量，並已根據整個存續期預期信貸虧損計算預期信貸虧損。本集團已根據於報告日毋須以過多成本或資源即可獲取之合理可靠資料，包括過往信貸虧損經驗、共同信貸風險特徵及逾期日數建立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境之具體前瞻因素作出調整。

合約資產包含應收工程項目保留金以及未開單的在建工程，並與相似類型合約的貿易應收款項具有大部分相同的風險特性。因此，本集團得出結論，貿易應收款項的預期虧損比率與合約資產的虧損比率相若程度合理。

上文已披露根據香港財務報告準則第9號採納預期信貸虧損模式的影響。

### (2) 對按攤銷成本計量之剩餘金融資產之影響

本集團按攤銷成本計量之剩餘金融資產包括其他應收賬款以及銀行結餘及現金。於二零一八年四月一日過渡至香港財務報告準則第9號後，虧損撥備並無變動，而於截至二零一九年三月三十一日，由於信貸虧損並無重大變動及因此根據預期信貸虧損模式計量之額外減值金額並不重大，故有關結餘之虧損撥備並無錄得進一步增加。

## **(B) 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收入」**

香港財務報告準則第15號及香港財務報告準則第15號相關澄清(下文簡稱「香港財務報告準則第15號」)對收入確認作出新規定，並取代香港會計準則第18號「收入」、香港會計準則第11號「建築合約」及若干涉及收入的詮釋。香港財務報告準則第15號提供適用於與客戶所訂立合約的單一綜合模式及確認收入的兩種方法：以一個時點確認或以一段時間確認。此模式的特點為以合約為基準的五個步驟分析交易，以釐定是否可以確認收入、確認多少收入及何時確認收入。

香港財務報告準則第15號經已追溯應用，惟並無予以重列，其首次應用產生的累計影響確認為對保留溢利於二零一八年四月一日的期初結餘作出的調整。根據過渡指引，香港財務報告準則第15號僅應用於二零一八年四月一日尚未完成的合約。

總而言之，於初步採用日期（即二零一八年四月一日）於綜合財務狀況表內確認的金額已作出下列重新分類：

|             | 根據香港<br>會計準則<br>第18號於<br>二零一八年<br>三月三十一日<br>的賬面值<br>千港元 | 重新分類<br>千港元 | 根據香港<br>財務報告準則<br>第15號於<br>二零一八年<br>四月一日<br>的賬面值<br>千港元 |
|-------------|---|-------------|---|
| <b>流動資產</b> |   |             |   |
| 應收客戶合約工程款項  | 78,908  | (78,908)    | —   |
| 貿易及其他應收賬款   | 49,467  | (19,224)    | 30,243  |
| 合約資產        | —   | 98,132      | 98,132  |

倘該權利須待時間推移以外的條件方可作實，合約資產為收取代價的權利，以換取本集團已向客戶轉讓的貨品或服務。

採納香港財務報告準則第15號並無對本集團的綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表產生重大影響。

#### 4. 分部資料

##### 經營分部

本集團主要在香港及澳門從事提供地基工程，包括打樁建造、ELS工程、樁帽建造、地盤平整及配套服務。為分配資源及評估表現而向本集團主要經營決策者報告的資料，乃集中於本集團整體的經營業績，蓋因本集團的資源統一且並無獨立經營分部財務資料。因此，並無呈列經營分部資料。

##### 地區資料

本集團所有收入均來自其客戶所在地香港，而其所有非流動資產均位於其資產所在地香港。因此，並無呈列地區資料。

## 主要客戶資料

年內，佔本集團總收入10%或以上的客戶所佔收入如下：

|     | 二零一九年<br>千港元      | 二零一八年<br>千港元      |
|-----|-------------------|-------------------|
| 客戶A | *                 | 33,912            |
| 客戶B | —                 | 26,037            |
| 客戶C | —                 | 30,211            |
| 客戶D | 40,680            | —                 |
| 客戶E | 85,101            | —                 |
| 客戶F | 34,458            | —                 |
|     | <u>          </u> | <u>          </u> |

\* 少於本集團收入的10%

## 5. 收入、其他收入以及其他收益及虧損

本集團收入指已收及應收已進行的合約工程款項。

年內，本集團已確認的其他收入以及其他收益及虧損分析如下：

|                         | 二零一九年<br>千港元      | 二零一八年<br>千港元      |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>其他收入</b>             |                   |                   |
| 來自下列的利息收入：              |                   |                   |
| — 銀行存款                  | 83                | 44                |
| — 人壽保單投資                | —                 | 101               |
|                         | <u>          </u> | <u>          </u> |
| 來自不按公平值計入損益的金融資產的利息收入總額 | 83                | 145               |
| 機器租金收入                  | 346               | 657               |
| 銷售廢料收入                  | —                 | 13                |
| 應收工程項目保留金的推算利息          | —                 | 398               |
| 雜項收入                    | 856               | 199               |
|                         | <u>          </u> | <u>          </u> |
|                         | <u>1,285</u>      | <u>1,412</u>      |
| <b>其他收益及虧損</b>          |                   |                   |
| 匯兌收益淨額                  | —                 | 28                |
| 出售物業、廠房及設備的收益           | 4,350             | 1,049             |
| 人壽保單投資的公平值變動            | 116               | —                 |
|                         | <u>          </u> | <u>          </u> |
|                         | <u>4,466</u>      | <u>1,077</u>      |

## 6. 經營虧損

本集團的經營虧損乃經扣除以下各項：

|              | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元  |
|--------------|---------------|---------------|
| 核數師酬金        | 458           | 719           |
| 折舊           | 10,759        | 12,745        |
| 以下各項的經營租金：   |               |               |
| — 土地及樓宇      | 2,891         | 2,444         |
| — 廠房及設備      | 3,165         | 1,515         |
| 僱員福利開支       | 41,660        | 49,362        |
| 以下各項的減值虧損：   |               |               |
| — 貿易應收款項     | 112           | —             |
| — 合約資產       | 23,800        | —             |
| — 應收客戶合約工程款項 | —             | 7,808         |
|              | <u>45,885</u> | <u>74,288</u> |

## 7. 所得稅抵免

綜合損益及其他全面收益表中所得稅抵免金額指：

|            | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 即期稅項—香港利得稅 |              |              |
| — 期內支出     | (51)         | (179)        |
| — 過往年度超額撥備 | 6,033        | 266          |
| 遞延稅項抵免     | <u>1,698</u> | <u>4,817</u> |
| 所得稅抵免      | <u>7,680</u> | <u>4,904</u> |

香港利得稅按年內估計應課稅溢利的16.5% (二零一八年：16.5%) 計算。

按本集團主要業務所在地香港的法定稅率計算的適用於除所得稅開支前虧損的所得稅抵免，可與綜合損益及其他全面收益表內按實際稅率計算的所得稅開支對賬如下：

|                     | 二零一九年<br>千港元        | 二零一八年<br>千港元        |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| 除所得稅開支前虧損           | <u>(53,001)</u>     | <u>(30,620)</u>     |
| 按香港適用法定稅率16.5%計算的稅項 | 8,745               | 5,052               |
| 應佔一間合營企業之虧損的稅務影響    | -                   | (6)                 |
| 免稅收入的稅務影響           | 751                 | 32                  |
| 動用過往年度未確認之稅務虧損之稅務影響 | (4,742)             | -                   |
| 未確認稅項虧損之稅務影響        | (1,847)             | -                   |
| 不可扣稅開支的稅務影響         | (27)                | (470)               |
| 未確認暫時差額之稅務影響        | (1,253)             | -                   |
| 地方當局制定的稅項減免         | 20                  | 30                  |
| 過往年度超額撥備            | <u>6,033</u>        | <u>266</u>          |
| 按實際稅率計算的所得稅抵免       | <u><u>7,680</u></u> | <u><u>4,904</u></u> |

## 8. 股息

概無於兩個年度內支付或擬派股息，而自報告期末以來亦無建議派發任何股息。

## 9. 每股虧損

本公司普通股權益持有人應佔每股基本虧損乃根據以下數據計算：

|                             | 二零一九年<br>千港元          | 二零一八年<br>千港元          |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>虧損</b>                   |                       |                       |
| 本公司擁有人應佔年內虧損                | <u>(45,321)</u>       | <u>(25,716)</u>       |
|                             | 二零一九年<br>股份數目<br>千股   | 二零一八年<br>股份數目<br>千股   |
| <b>股份數目</b>                 |                       |                       |
| 用於計算每股基本虧損的普通股<br>加權平均數(附註) | <u><u>684,750</u></u> | <u><u>684,750</u></u> |

附註：截至二零一九年三月三十一日止年度的普通股加權平均數乃根據截至二零一八年三月三十一日止年度整段期間的已發行普通股數目計算。

每股攤薄虧損等於每股基本虧損，蓋因於截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度概無任何具潛在攤薄效益的普通股。

#### 10. 預付款項和應收貿易賬款及其他應收款項

|                 | 二零一九年<br>千港元         | 二零一八年<br>千港元         |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 應收貿易賬款          | 12,610               | 17,058               |
| 減：信貸虧損撥備        | (2,182)              | —                    |
|                 | <u>10,428</u>        | <u>17,058</u>        |
| 應收工程項目保留金       | —                    | 19,224               |
| 其他應收款項          | 13,389               | 2,438                |
| 預付款項及按金         | 4,824                | 11,130               |
|                 | <u>28,641</u>        | <u>49,850</u>        |
| 減：非流動部分<br>預付款項 | —                    | (383)                |
| 流動部分            | <u><u>28,641</u></u> | <u><u>49,467</u></u> |

應收貿易賬款主要源自提供地基工程，包括打樁建造、ELS工程、樁帽建造、地盤平整及配套服務，其為不計息。本集團並未就該等結餘持有任何抵押品或其他提升信貸措施。

本集團向其合約工程客戶授出的信貸期少於60日。合約工程進度款的申請乃定期作出。

應收貿易賬款的賬齡分析(按發票日期呈列)如下：

|            | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元  |
|------------|---------------|---------------|
| 少於1個月      | 10,428        | 13,309        |
| 1至3個月      | —             | 3,726         |
| 3個月以上但少於1年 | —             | —             |
| 1年以上       | —             | 23            |
|            | <u>10,428</u> | <u>17,058</u> |



## 11. 合約資產

合約資產主要與本集團就已竣工及未付款之工程所收取代價之權利有關，因為該權利取決於本集團日後表現。當該權利成為無條件而非隨時間過去時，合約資產轉移至貿易應收款項。

於二零一九年三月三十一日，計入合約資產的賬面值由應收保固金約32,842,000港元組成。

應收保固金為無抵押和免息，且代表客戶就合約工程所預留的款項，可根據相關合約所規定的條款，於建築合約完成日期起計一至兩年內全數收回。於合約所列出之合約工程圓滿完成後，建築工程之建築師將發出實際竣工證書。

|               | 二零一九年<br>三月三十一日<br>千港元 | 二零一八年<br>四月一日<br>千港元<br>(附註a) | 二零一八年<br>三月三十一日<br>千港元 |
|---------------|------------------------|-------------------------------|------------------------|
| 由建築合約下產生的合約資產 | 93,661                 | 98,132                        | —                      |
| 減值撥備          | (12,429)               | (12,705)                      | —                      |
|               | <u>81,232</u>          | <u>85,427</u>                 | <u>—</u>               |

附註：(a) 集團首次應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號使用累計影響法並於2018年4月1日調整年初結餘。於採納香港財務報告準則第15號後，應收客戶合約工程款項約19,224,000港元及應收保留工程款項約78,908,000港元重新分類為合約資產。於採納香港財務報告準則第9號後，於2018年4月1日作出年初調整以確認合約資產的額外預期信貸虧損約12,705,000港元。

## 12. 應付貿易賬款及其他應付款項

|             | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元  |
|-------------|---------------|---------------|
| 應付貿易賬款      | 27,521        | 9,447         |
| 應付工程項目保留金   | 20,575        | 8,078         |
| 其他應付款項及應計費用 | 5,434         | 6,158         |
|             | <u>53,530</u> | <u>23,683</u> |

應付貿易賬款的賬齡分析(按發票日期呈列)如下：

|            | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元 |
|------------|---------------|--------------|
| 即期或少於1個月   | 12,171        | 3,730        |
| 1至3個月      | 11,770        | 4,171        |
| 3個月以上但少於1年 | 1,831         | 1,447        |
| 1年以上       | 1,749         | 99           |
|            | <u>27,521</u> | <u>9,447</u> |

本集團的應付貿易賬款為不計息且一般償還期限為7至60日。

### 13. 股本

|  | 普通股數目                | 金額<br>千港元     |
|--|----------------------|---------------|
| 法定：<br>每股面值0.01港元的普通股                            |                      |               |
| 於二零一七年四月一日、二零一八年三月三十一日、<br>二零一八年四月一日及二零一九年三月三十一日 | <u>2,000,000,000</u> | <u>20,000</u> |
| 已發行及繳足：<br>每股面值0.01港元的普通股                        |                      |               |
| 於二零一七年四月一日、二零一八年三月三十一日、<br>二零一八年四月一日及二零一九年三月三十一日 | <u>684,750,000</u>   | <u>6,848</u>  |

### 14. 訴訟

於報告期末，本集團被提起一項於正常業務過程中產生的勞方索償，而在提起該等索償時尚未確定具體索償金額。董事認為，本集團已投購足夠保險，以補償該等索償所引致的損失(如有)，因此，該等索償下的最終負債及因結算該等索償而可能造成的資源流出將不會對本集團財務狀況或業績造成重大不利影響。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

於本年度內，本集團於香港及澳門從事提供地基工程。本集團所承接的地基工程範圍主要包括打樁建造(例如打入式工字樁、嵌岩式工字樁、預製預應力灌注樁、微型樁、豎樁、管樁及中柱)、ELS工程、樁帽建造、地盤平整及配套服務(例如負荷測試及建築機器租賃服務)。

於二零一九年三月三十一日，本集團手頭有七個項目，總合約金額約為557,500,000港元。其中三個項目預期將於下個財政年度完成。於財政年度結束後，本集團獲授予二個地基工程項目，其總合約金額約為79,100,000港元。

### 前景

截至二零一九年三月三十一日止年度對本行業及本集團而言為充滿挑戰的一年。競爭加劇、熟練勞工短缺及建築成本上漲導致我們的建築工程項目所賺取的利潤率被攤薄，並預期將影響建築業明年的增長。儘管未來面對挑戰，董事相信，政府有關大型基建項目及公營及私營部門土地供應的長遠政策將有利本集團的業務需求，而本集團做好充分準備於未來一年承接新項目。為保持競爭優勢，本集團致力貫徹其業務策略，加強在地基設計和項目管理技能上的實力，並多元拓展我們的服務範疇，以捕捉更多商機。此外，本集團將繼續探索能擴闊收入來源的各種潛在商機，令股東可獲得最大的回報。

### 財務回顧

#### 收入

本集團於本年度的總收入約為241,612,000港元(上年度：約220,240,000港元)，較上年度增加約9.7%。增加主要由於本年度內本集團承接更多一些地基工程。

## 毛(損)／利及毛(損)／利率

從截至二零一八年三月三十一日止年度的毛利約為7,716,000港元減少至本年度的毛損約為8,554,000港元。本集團於本年度的整體毛損率約為3.5% (二零一八年度：毛利率約3.5%)。

毛利率下降主要由於新投標項目的投標價格下降，導致本集團於本年度新投標的地基工程項目的毛利率下降。

## 一般及行政開支

本集團於本年度的行政開支約為50,102,000港元 (上年度：約40,456,000港元)，較上年度增加約23.8%。這主要由於與上年度相比，本年度內合約資產減值撥備有所增加。

## 所得稅抵免

本集團於本年度的所得稅抵免約為7,680,000港元 (上年度：約4,904,000港元)。

## 虧損淨額

基於上文所述，本集團於本年度錄得虧損淨額約45,321,000港元 (上年度：約25,716,000港元)。

## 流動資金、財務資源及資本架構

於二零一九年三月三十一日，本集團的銀行結餘約為41,000,000港元 (於二零一八年三月三十一日：約50,100,000港元)。本集團於二零一九年三月三十一日的計息債務約為5,500,000港元 (於二零一八年三月三十一日：約2,300,000港元)。資產負債比率按總計息債務除以總權益計算。本集團於二零一九年三月三十一日的資產負債比率約為3.3% (於二零一八年三月三十一日：約1.0%)，蓋因於本年度銀行貸款有所增加。

## 資產抵押

本集團於二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日總賬面淨值分別約為2,800,000港元及6,300,000港元的廠房及機器以乃根據融資租賃持有。

於二零一九年三月三十一日，銀行融資乃以本集團銀行存款約19,671,000港元 (於二零一八年三月三十一日：18,126,000港元) 抵押。

## 外匯風險

本集團主要在香港經營業務，大部分經營交易（例如收入、開支、貨幣資產及負債）以港元列賬。就此，董事認為，本集團的外匯風險並不重大，且本集團擁有充裕資源可隨時應對外匯需要。因此，本集團於本期間內概無訂立任何衍生合約以對沖其可能面臨的外匯風險。

## 僱員及薪酬政策

於二零一九年三月三十一日，本集團僱用94名員工。本年度的薪酬總成本（包括董事酬金）約為41,700,000港元（上年度：約49,400,000港元）。本集團僱員的薪金及福利水平具有競爭力，而本集團透過薪金及花紅制度獎勵個人表現。本集團根據各僱員的表現每年查核薪金增長、酌情花紅及晉升情況。

於本年度內，本集團概無因勞工爭議而與其僱員發生任何重大問題，亦無在招聘及留用有經驗的員工方面出現任何困難。

## 資本承擔

本集團於二零一九年三月三十一日並無任何資本承擔（於二零一八年三月三十一日：無）。

## 或然負債

於二零一九年三月三十一日，本集團概無任何重大或然負債（於二零一八年三月三十一日：無）。

## 首次公開發售所得款項用途

經扣除包銷費用及佣金以及開支後，本公司就上市而收取的股份發售所得款項淨額約為95,300,000港元。該等所得款項擬根據本公司日期為二零一六年十月三十一日的招股章程（「招股章程」）「未來計劃及所得款項用途」一節所載的建議用途使用。下表列示所得款項淨額的建議用途及截至本公佈日期的使用情況：

|         | 截至  |   | 截至  |   | 截至                          |                              | 截至                          |                              |
|---------|---|---|---|---|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
|         | 二零一八年<br>三月三十一日止<br>年度業績<br>公佈日期<br>(二零一八年<br>六月<br>二十七日) | 二零一八年<br>三月三十一日止<br>年度業績<br>公佈日期<br>(二零一八年<br>六月<br>二十七日) | 二零一八年<br>九月三十日止<br>六個月之<br>中期業績<br>公佈日期<br>(二零一八年<br>十一月<br>二十八日) | 二零一八年<br>九月三十日止<br>六個月之<br>中期業績<br>公佈日期<br>(二零一八年<br>十一月<br>二十八日) | 截至<br>本公佈日期<br>的實際用途<br>千港元 | 截至<br>本公佈日期<br>的未動用款項<br>千港元 | 截至<br>本公佈日期<br>的實際用途<br>千港元 | 截至<br>本公佈日期<br>的未動用款項<br>千港元 |
| 購買機器及設備 | 67,048  | 14,039  | 53,009  | 23,399  | 43,649                      | 38,949                       | 28,099                      |                              |
|         |   |   | (附註一)   |   | (附註二)                       |                              | (附註三)                       |                              |
| 取得履約保證  | 19,466  | 19,466  | -   | 19,466  | -                           | 19,466                       | -                           |                              |
| 擴充人手    | 7,299   | 6,002   | 1,297   | 7,299   | -                           | 7,299                        | -                           |                              |
| 一般營運資金  | 1,512   | 1,512   | -   | 1,512   | -                           | 1,512                        | -                           |                              |
|         | <u>95,325</u>   | <u>41,019</u>   | <u>54,306</u>   | <u>51,676</u>   | <u>43,649</u>               | <u>67,226</u>                | <u>28,099</u>               |                              |

### 附註一：

用於購買機器及設備的未動用款項約53,009,000港元，我們預期在二零一八年三月三十一日止年度業績公佈日期（即二零一八年六月二十七日）二十一個月內予以應用，尤其是，預期分別動用約16,260,000港元、17,280,000港元、15,579,000港元及3,890,000港元以購買打樁機、液壓鎚、履帶起重機及預鑽孔機械。

### 附註二：

用於購買機器及設備的未動用款項約43,649,000港元，我們預期在二零一八年九月三十日止六個月之中期業績公佈日期（即二零一八年十一月二十八日）十六個月內予以應用，尤其是，預期分別動用約13,360,000港元、11,900,000港元、14,499,000港元及3,890,000港元以購買打樁機、液壓鎚、履帶起重機及預鑽孔機械。

### 附註三：

用於購買機器及設備的未動用款項約28,099,000港元，我們預期在本公佈日期（即二零一九年六月二十七日）九個月內予以應用，尤其是，預期分別動用約9,860,000港元、9,300,000港元、6,099,000港元及2,840,000港元以購買打樁機、液壓鎚、履帶起重機及預鑽孔機械。

## 企業管治及其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期起直至本公佈日期，概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 遵守企業管治守則

本集團致力維持高水平的企業管治。董事會認為，加強公眾問責性及企業管治有利本集團穩健增長，提升客戶及供應商信心，並保障本公司股東的利益。

本公司自上市日期起直至本公佈日期已遵守上市規則附錄十四企業管治守則內所載的所有適用守則條文。

### 遵守標準守則

本公司已按不遜於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）所載規定標準的條款採納董事進行證券交易的相關行為守則。全體董事在回應本公司特定查詢時，均已確認其自上市日期起直至本公佈日期已遵守標準守則的規定。

### 審核委員會

本公司已根據上市規則的規定成立審核委員會（「審核委員會」），其職權範圍與上市規則附錄十四內所載企業管治守則條文一致。審核委員會的職責為擔當其他董事、外聘核數師與管理層之間的主要溝通橋樑，因彼等的職責與財務及其他申報、內部控制和審計有關；以及就財務申報事宜作出獨立檢討以協助董事會履行其責任，令彼等信納本公司內部控制的有效性及其審計工作的效率。審核委員會包括三名獨立非執行董事，即鄭志洪先生（主席）、李漢雄先生銅紫荊星章，榮譽勳章，太平紳士及黃業光先生。

### 審閱年度業績

本公司審核委員會已審閱本集團採納的會計原則及實務以及截至二零一九年三月三十一日止年度的年度業績。本公佈所載有關本集團於本年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註內的數字，已經本集團核數師開元信德會計師事務所有限公司同意為與本集團於本年度的經審核綜合財務報表內所載數字

一致。開元信德會計師事務所有限公司就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則所進行的核證工作，因此，開元信德會計師事務所有限公司並無就本公佈作出任何保證。

### 股息政策

股息的宣派須符合由本公司採納的股息政策（「**股息政策**」）所載準則，並由董事會全權酌情決定，且必須符合所有適用的法規及本公司組織章程細則。董事會將不時因應下列因素（在其中因素當中）決定是否宣派及派付股息：

- (a) 本集團的經營業績；
- (b) 本集團的現金流；
- (c) 本集團的財務狀況；
- (d) 本集團的股東權益；
- (e) 一般業務狀況及策略；
- (f) 本集團的資本要求；
- (g) 本公司的附屬公司向本公司派付現金股息；及
- (h) 董事會可能認為相關的其他因素。

本公司將繼續檢討該股息政策，並且保留權利以其全權絕對酌情決定權於任何時間更新、修訂及／或修改該股息政策。該股息政策並不構成具法律約束力的承諾使本公司將以任何具體金額支付股息，及／或並不使本公司有義務於任何時間或不時宣派股息。

### 末期股息及股東週年大會

董事會不建議支付本年度之末期股息。股東週年大會通告將按照上市規則所規定的形式，於稍後時間刊發及寄發予本公司各股東。



## 刊發業績公佈及年報

本公佈將刊載於聯交所網站[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)及本公司網站[www.simonandsons.com.hk](http://www.simonandsons.com.hk)。年報將於稍後時間寄發予本公司股東並刊載於上述網站。

## 致謝

本人謹代表董事會對全體管理層及員工為本集團付出的努力及貢獻，致以衷心謝意。本人同時感謝所有股東、投資者及客戶的支持。

承董事會命  
上諭集團控股有限公司  
主席  
陳立緯

香港，二零一九年六月二十七日

於本公佈日期，董事會包括執行董事陳立緯先生（主席）、陳立銓先生及陳千瑩女士；及獨立非執行董事李漢雄先生銅紫荊星章，榮譽勳章，太平紳士、鄭志洪先生及黃業光先生。