

億仕登控股有限公司

(公司註冊號 200416788Z)

(於新加坡註冊成立的有限公司)

101 Defu Lane 10

Singapore 539222

電話: 6844 0288, 傳真: 6844 0070

網址: www.isdnholdings.com

本公司截至2021年6月30日止六個月未經審核中期業績公告

— 回復新加坡證券交易所有限公司提出的問題

茲提述之億仕登控股有限公司（以下簡稱「本公司」，連同其附屬公司為「本集團」）特此提述公司於2021年8月12日發佈關於本公司截至2021年6月30日止六個月未經審核中期業績公告，即（「**2021年上半年業績公告**」）。

除非另行提供定義或者在上下文中有其他要求，否則所有大寫字母的術語均應具有《2021 年上半年業績公告》中賦予該術語的相同含義。

問題 1: 請解釋在截至 2021 年 6 月 30 日止的財務期間，本公司宣稱其持有大量現金及現金等值項目（達到 58.1 百萬新元），但是為何其宣稱的利息收入僅僅為 218,000 新元。

本公司的回復:

在此會計週期中，由於以下兩個主要原因導致利息收入下降:

首先，在最近幾個季度中，整體利率水準一直保持在極低位，導致利息收入下降。與本集團合作的，聲譽良好的各銀行，其有息帳戶的利率水準在 0.1%至 0.75%內不等。

其次，面對新冠肺炎疫情的第三波和第四波來襲，在其對全球經濟（包括本集團開展業務所涵蓋的國家）造成影響期間，本集團採取了審慎的方法以進行現金管理，即更傾向於保持現金的靈活性，而不是追求利息收入。

因此，儘管已經存入銀行帳戶中隨時可用的現金所產生的整體利息收入較低，但是本集團還是繼續將其大部分存在銀行帳戶內。

下表為本集團的現金以及現金等價物的明細表:

	截至 2021 年 6 月 30 日止 千新元
現金及銀行結餘	59,970
定期存款	3,083
現金及銀行結餘	63,053
減: 受限制定期存款	(2,266)
減: 已抵押銀行存款	(2,653)
現金及與現金等值項目	58,134

定期存款的到期期限為 1 個月至 24 個月，其並非用於投資目的，而是為了獲得比銀行現金利率收益更高的收益。如果有必要，可隨時將上述固定存款轉換為現金以滿足本集團短期的現金需求。

問題 2：請就以下事項進行披露：

- (i) 本公司用於收取貿易及其他應收款項的計畫；
- (ii) 貿易及其他應收款項對應的是否為主要客戶，並且本公司是否仍然與此類客戶有業務往來；
- (iii) 採取了何種措施用於收取貿易及其他應收款項；
- (iv) 對於確定貿易及其他應收款項的減值價值所用方法的合理性，董事會方面的意見；以及
- (v) 董事會對剩餘貿易及其他應收款項收回可能性的評估情況。

本公司的回復：

- (i) 本公司用於收取貿易及其他應收款項的計畫

管理層按月對貿易應收款的賬齡進行審查，然後與各部門總經理和/或客戶就收款事項進行跟進。如果出現債務到期仍未償付的情況，則本集團可暫停處理相關客戶發來的新訂單，直到到期應付債務清償為止。在必要的時候，管理層還可採取法律措施進行收賬。本集團將繼續密切對其交易應收款以及其他應收款進行監督。

- (ii) 對應于主要客戶的貿易應收款

為了降低公司風險（包括應收款風險），本集團採用的是客戶和行業多元化策略。截至 2021 年 6 月 30 日止，本集團的前 5 大客戶，其在貿易應收款總額（105,796,000 新元）中占比大約為 15.5%，並且在本集團的收入中，沒有任何客戶的占比超過了 10%。

關於上述每一個大客戶的應收款風險，本集團對其信用狀況以及付款記錄進行了審議，認為沒有理由或跡象表明其對應的應收款會出現減值。本集團預計會繼續正常與上述客戶進行交易並收取款項。

- (iii) 採取了何種措施用於收取貿易及其他應收款項

對於採取了何種措施用於收取貿易及其他應收款項，請參見上文對問題 2 的第（i）項回復內容。

- (iv) 對於確定貿易及其他應收款項的減值價值所用方法的合理性，董事會方面的意見

本集團採用簡化方法為 SFRS (I) 9 以對貿易應收款以及其他應收款的週期內預期信貸虧損（「ECL」）或未來 12 個月的預計虧損進行衡量。本集團參考了貿易對手的過去違約行為以及財務狀況（包括貿易對手的信用特徵、地理位置）以確定交易應收款以及其他應收款相關的預期信貸損失率，並且按照應收款的特定因素以及應收款所涉及行業內的總體經濟狀況進行了調整。

董事會在考慮上述管理層所做的工作之後，認為系按照公允價值對貿易應收款以及其他應收款的帳面價值進行了衡量。

- (v) 董事會對剩餘貿易應收款以及其他應收款收回可能性的評估情況

董事會已經對剩餘貿易及其他應收款的合理收回可能性進行了評估，並且沒有發現任何跡象或者理由表明會出現壞賬或減值。

問題 3：從財務報表看出在截至 2021 年 6 月 30 日止的會計週期中，本公司經營活動產生的淨現金額為 727,000 新元，淨利潤為 19.3 百萬新元。請解釋本公司儘管在本會計週期中實現了淨利潤，但是卻無法從其經營活動中實現淨現金流入的原因所在。

本公司的回復：

由於在 2021 年上半年對本集團工程方案的需求強勁，因此本集團在此期間實現了創紀錄的半年收入水準。因接到的訂單量出現增加，造成庫存採購量也對應增加，方可在 2021 年下半年完成客戶的訂單。由於運營資本出現增加，因此造成了從經營活動產生的現金流下降。

按照本集團的預計，隨著時間的推移，運營資本會逐漸恢復正常，因此為應對日益增長的訂單和需求而增加的運營資本終將會使現金流轉負為正。

問題 4：請解釋截至 2021 年 6 月 30 日止本公司記錄所示的現金及現金等值項目餘額為 58.1 百萬新元，卻仍然發生了高額銀行借款（42.3 百萬新元）行為的原因所在。

本公司的回復：

本集團確信其一直將其淨流動資金保持在健康狀態（達到 15.8 百萬新元，即現金及現金等值項目餘額和減去銀行借款額）。從本集團的負債和現金狀況，可以看出在新冠肺炎疫情第三波和第四波來襲期間，對全世界各國（包括本集團業務所涉及的區域）帶來影響時，本集團採取審慎的方法，即傾向於保持現金流動性。

在上述本集團的流動性策略下：

（a）現金及現金等值項目餘額為 58.1 百萬新元，作為對比，同期的銀行借款總額為 28.7 百萬新元。考慮到本集團的資產負債比率較低（23.1%），本集團能夠確保獲得較低的借款利率，這在疫情下複雜多變的環境中，可提升本集團的現金靈活性與流動性。

（b）非流動借款總額為 13.6 百萬新元，這筆款項涉及到：（1）我們為我們的水電站項目提供資本支出投資而進行的融資活動；以及（2）在新加坡境內進行新辦事處遷址工作，其中此項工作系本集團做出的戰略決定，目的在於將 7 個位於新加坡的辦事處合併為規模更大的總辦事處，從而推動提升本集團各公司之間的協同效應以及辦事效率。銀行非流動借款的期限在 5 年至 11 年不等。

問題 5：請解釋截至 2021 年 6 月 30 日止本集團記錄所示的現金及現金等值項目餘額為 58.1 百萬新元，但卻出現了大量應付款帳目/貿易及其他應付款項（98.1 百萬新元）的原因所在。

本公司的回復：

貿易應付款增加了 10.3 百萬新元，系在本會計週期內業務收入的大量增加而對應成比例增加的結果。

大部分貿易應付款在 30-90 天內到期應付。按照各自業務計畫，截至 2021 年 6 月 30 日止，應付款及其利息尚未進入到期應付狀態。

本集團傾向於將應付款餘額維持在健康的水準以實現對庫存以及應收款的沖抵，從而降低運營資本淨額並將現金餘額保持在較高水準。在全球受新冠肺炎疫情影響的情況下，這種做法與本集團總體採取的保守姿態（利於現金靈活性和流動性）相一致。

截至 2021 年 6 月 30 日止的會計週期結束之後，本集團已經於 2021 年 7 月 31 日止從客戶收回了 26.1 百萬新加坡元的款項。除此之外，截至 2021 年 6 月 30 日止，本集團的未動用信用額度總計達到了 52.4 百萬新元。因此，本集團堅信在相關應付款到期應付時，其能夠輕鬆履行其當前相關的義務。

問題 6：對於出現了 0.9 百萬新元的被投資公司以及期票減值損失，請說明對應的背景情況。

本公司的回復：

之前，本集團曾向被投資公司提供了融資供其在能源和礦業領域進行風投，並向個體單位出具了期票供其探索海外發展可持續林業創業的機遇。管理層已經按照上文中對問題 2 的第（iv）項回復內容中所述的方法，定期對此類到期應付款的收回可能性進行了評估。

隨著新冠肺炎疫情影響下商業環境的不確定性日益增加，並且應收款的賬齡逐漸變長，因此本集團認為增加記錄上述被投資公司以及期票減值損失為適當的做法。截至 2021 年 6 月 30 日止，按照公允價值對期票中到期應付的帳面價值進行了衡量，並認為其可收回。

承董事會命

億仕登控股有限公司

張子鈞

總裁兼常務董事

2021 年 8 月 20 日