



億仕登控股  
ISDN Holdings  
LIMITED

於新加坡註冊成立的有限公司  
(新加坡股份代號: I07.SI) (香港股份代號: 1656)



年報2018

# 目錄

- |    |        |    |          |
|----|--------|----|----------|
| 01 | 公司歷程   | 11 | 高級行政人員   |
| 02 | 公司資料   | 12 | 管理層討論與分析 |
| 03 | 五年財務摘要 | 17 | 企業管治報告   |
| 04 | 總裁致辭   | 45 | 董事會報告    |
| 06 | 公司簡介   | 66 | 獨立核數師報告  |
| 08 | 董事會    | 71 | 財務報表     |
| 10 | 董事職位   |    |          |



亿仕登高科技工业园  
ISDN High Tech Industrial Park

# 公司 歷程

億仕登控股有限公司是一家工程解決方案公司，專業從事集成精密工程和工業計算解決方案。公司提供各種工程服務，其主要客戶是生產對精密控制有專業要求的產品和設備的製造商和原始設計製造商。我們提供一系列工程服務，從概念化、設計和開發到原型設計、生產、銷售和市場行銷以及售後工程支援。億仕登控股有限公司於2005年11月24日在新加坡證券交易所（「新交所」）主板上市，其後，於2017年1月12日在香港聯合交易所（「聯交所」）主板上市。

## 使命

成為首選工程解決方案供應商，專注於為客戶和利益相關者提供富有價值的創新優質解決方案。

## 願景

為了實現我們的願景，我們將致力於達到以下目標：

- 成為所有我們服務的市場所公認的領先企業；
- 繼續與我們的客戶及合作夥伴建立長期互信關係
- 成為最佳雇主，激勵和獎勵卓越績效
- 通過在收益和分配方面採取慎重的增長策略，為股東創造價值。

# 公司資料

## 公司註冊號碼

200416788Z

## 董事

林汕鏜 (主席)  
張子鈞  
孔德揚  
蘇明慶  
陳順亮

## 註冊辦事處

No. 10 Kaki Bukit Road 1  
#01-30 KB Industrial Building  
Singapore 416175

## 聯席公司秘書

鄧鐘毓, 法律 (榮譽) 學士  
1 Robinson Road  
#18-00 AIA Tower  
Singapore 048542

曾若詩

(特許秘書)

香港  
北角  
電氣道148號31樓

## 審核委員會

林汕鏜 (主席)  
蘇明慶  
陳順亮

## 薪酬委員會

陳順亮 (主席)  
林汕鏜  
蘇明慶

## 提名委員會

蘇明慶 (主席)  
林汕鏜  
張子鈞

## 風險管理委員會

林汕鏜 (主席)  
蘇明慶  
陳順亮

## 合規顧問

中萬宏源融資 (香港) 有限公司  
香港 軒尼詩道28號  
19樓

## 新加坡股份過戶登記總處

Boardroom Corporate & Advisory  
Services Pte Ltd  
50 Raffles Place  
#32-01 Singapore Land Tower  
Singapore 048623

## 香港股份過戶登記分處

寶德隆證券登記有限公司  
香港 北角  
電氣道148號31樓

## 核數師

馬施雲有限責任合夥會計師  
10 Anson Road  
#29-15, International Plaza  
Singapore 079903  
審計合夥人  
黃昭義  
自二零一七年一月一日起  
財政年度起獲委任  
綜合審計年份: 2

## 主要往來銀行

渣打銀行  
總行  
Marina Bay Financial Centre  
Tower 1  
8 Marina Boulevard  
Singapore 018981

## 大華銀行有限公司

總行  
80 Raffles Place  
UOB Plaza 1  
Singapore 048624

## 星展銀行有限公司

總行  
Marina Bay Financial Centre Tower  
12 Marina Boulevard  
Singapore 018982

## 星展銀行 (中國) 有限公司

蘇州分行 中國  
蘇州 蘇州工業園 蘇華路2號  
國際大廈7樓  
郵編: 215021

## 大華銀行 (中國) 有限公司

中國 上海 浦東新區 東園路111號  
1層101-104  
郵編: 200120

## 中國建設銀行股份有限公司

蘇州高新技術產業開發區分行  
中國 蘇州新區  
獅山路95號

# 五年財務摘要

	2018	2017	2016	2015	2014
	千新元	千新元	千新元	千新元	千新元
毛利	80,549	73,765	64,999	65,710	61,753
未計所得稅前溢利	23,696	18,749	14,331	17,213	15,237
本公司權益持有人溢利	10,946	9,489	5,153	8,721	7,457
本公司擁有人應佔權益	143,751	136,620	121,217	119,727	112,075
非流動資產	89,816	59,522	52,974	54,425	49,877
流動資產	193,285	177,626	163,873	153,085	140,132
流動負債	88,170	84,815	80,254	67,543	59,700
非流動負債	12,723	507	449	699	580
現金及現金等值項目	38,685	38,053	37,292	39,096	37,493
財務比率					
每股資產淨值 (新分)	46.16	38.47	38.38	39.27	36.09
每股基本盈利 (新分)	2.77	2.41	1.45	2.46	2.07

大中華區收入  
(千新元)

210,837

總收入  
(千新元)

301,990

# 總裁致辭

## 親愛的股東們：

這些年來，我們花了大量的精力來構建區塊，使億仕登控股公司能夠經受住時間的考驗，並在不斷變化的商界中佔據一席之地。2018年，這種基礎建設回報顯著，尤其考慮到收入上最大的市場，中國的經濟大規模放緩。

截至2018年12月31日的12個月（“2018財政年度”），我們實現了創紀錄的收入和收益。收入增長了3.4%，達到302.0百萬新元，首次突破300.0百萬新元大關，前一年（“2017財政年度”）為292.0百萬新元。中國市場份額略微上升了1.6%，達到210.8百萬新元，占總收入的69.8%。

隨著收入的增長，我們在2018財政年度創造了股東應占收益10.9百萬新元。這是億仕登控股公司的最高歷史記錄，比2017財政年度增長了15.4%。我們2018財政年度的帳本底線也受益於其他運營收入的增長。這包括來自供應商的備金收入、呆滯存貨補貼的轉回以及廠房和設備銷售的收益。

我們提議的最終現金股息為每股0.7新分，相當於我們2018財政年度淨利潤的25%。對比2017財政年度每股0.6新分略有增加。

## 新一輪工業革命

2019年全球經濟面臨的挑戰已經初露端倪。舉例來說，在2018年，中美貿易爭端已經對世界上最大的兩個經濟體，尤其是中國造成了損失，今年仍可能繼續帶來挑戰。從半導體到汽車等行業的許多全球品牌都警告稱，由於貿易爭端，中國和其他地區的銷售額會下降。

雖然近期前景似乎不明朗，但我們對第四次工業革命帶來的巨大機遇感到欣慰。這是一種全球性現象，其特點是有潛力從根本上改變世界的生活、工作和娛樂方式的新技術的融合。這些技術，包括人工智慧、協作機器人和3D列印，已經對日常生活產生了影響。

為了利用這些機遇，我們的工程師正積極與現有和潛在客戶接觸，以提供我們的能力並探索合作機會。作為一家在運動控制方面擁有深厚專業知識的集成工程公司，我們相信，隨著這場新的工業革命的展開，作為服務提供者和商業夥伴，我們可以提供很多服務。

在3D列印領域，我們正與新加坡科學、技術和研究機構（“A\*STAR”）合作建立一個實驗室，將法定機構開發的直接沉積設備3D列印智慧財產權商業化。有了這項技術，航空航太、近海和海洋行業將能夠降低製造成本，縮短產品上市時間。

## 分散我們的風險

與此同時，我們預計，擁有10,000多家公司客戶的多元化基礎—沒有一家占我們總收入的10%以上—將在不久的將來減輕當前全球經濟逆風給我們的業務帶來的任何負面影響。我們還將繼續擴大中國以外的業務，以減輕對單一市場的過度依賴。

為此，我們於2018年12月與麥柯昇電機公司成立了一家新加坡合資企業，在東南亞銷售這家瑞士公司的微型電機和驅動系統。這些產品用於各種消費品和工業應用，包括胰島素泵、外科電動工具和機器人。合資企業將在新加坡、馬來西亞、印尼、泰國、菲律賓、越南和香港銷售這些產品。

隨著公司日益尋找創新和提高生產效率的方法，東南亞的工業自動化正在迅速成型。到2020年，整個亞洲的工業自動化市場估計將超過400億新元。我希望我們的工程能力和麥柯昇電機公司的產品能吸引那些意圖在東南亞站穩腳跟的行業。

## 業務增長的引擎

今年對我們新生的可再生能源業務來說將是令人興奮的一年。我們在印尼的第一座小型水電廠預計將於2019年下半年投產，發電能力為4.6兆瓦。我們的第二座水電廠發電能力為9.6兆瓦，預計今年晚些時候投產。明年，當我們的第三座水電廠投產時，我們將再增加10兆瓦的發電能力。

位於蘇門答臘北部的這三家水電廠在全面投入運行後，將能為12,000多戶家庭供電。小型水電廠是印尼偏遠地區和農村地區的理想電力來源，因為許多這樣的地方沒有得到柴油燃料發電廠的良好服務，而這些發電廠在該國的運營成本很高。

除了印尼以外，我們在中國蘇州的吳江工業園區有一個能源專案。自2018年以來，我們一直在那裡運營一座1兆瓦的太陽能發電廠。我們打算與在香港上市的卡姆丹克太陽能系統集團有限公司合作，在工業園區建立一個系統來展現我們的能源儲存能力。

“  
事實上，我們已經被  
《海峽時報》和全球研究  
公司Statista評為新加坡增  
長最快的公司之一。”

# 億仕登的A-B-Cs:

## 自動化 | 區塊鏈 | 中國 | 債務 | 能源 | 資金

在中國成功試點太陽能生產後，我們將探索在東南亞分銷和儲存太陽能的機遇。由於這項業務需要大量資金，我們將與總部位於新加坡，我們持有50%的股份的企業金融顧問 Emmett Capital (Private) Limited 合作，成立一個基金，投資有前景的可再生能源項目。

### 私募股權基金公司的支持

2019年2月，Novo Tellus Capital Partners「Novo Tellus」通過以每股20新分的價格配售股份，向億仕登控股公司投資5.40百萬新元，表明對我們的所作所為充滿了信心。這項投資使得這家總部位於新加坡的私人股本公司中獲得了我們公司6.4%的股份。Novo Tellus投資了東南亞被低估的B2B技術業務。其方法是與被投資單位的所有者密切合作，以建立持久的商業價值。

Novo Tellus的投資驗證了我們的經營模式。我相信大部分股東都同意，我們有著良好的增長戰略和可靠的工作業績，這從我們年復一年創造利潤的能力中可見一斑。事實上，我們已經被《海峽時報》和全球研究公司 Statista 評為新加坡增長最快的公司之一。從2014年到2017年，我們以8.2%的複合年收入增長率和27%的絕對增長率在他們的聯合名單上排名第84位。

我知道一些股東抱怨我們的股票價格繼續以低於淨資產的價格交易。雖然我們對此無法進行控制，但我認為股票表現不佳的部分原因是市場對我們的業務缺乏瞭解。

### 億仕登的A-B-Cs

為了解決這個問題，請允許我概述一下我們的業務、未來潛力以及我們打算如何進一步發展。我將用字母表的前六個字母來說明：

**A：自動化**，特別是工業自動化。這是我們過去32年來一直關注的領域。我們提供的運動控制解決方案用於全自動或半自動產品、設備和生產線，這體現在許多行業中，例如半導體、智能手機、醫療器材和設備、國防、包裝、紡織品以及食

品飲料。世界各國，無論是發達國家還是發展中國家，都需要工業自動化來提高其工業生產力，並向價值鏈上游移動。

**B：區塊鏈**，在世界範圍內，區塊鏈將越來越多地被用來分散商業交易，以提高透明度、效率和生產率。我們正在尋找將區塊鏈用於可再生能源業務的方法。

**C：中國**，我們在中國已經經營了二十多年了。雖然這個市場佔據我們年收入的大部分，但考慮到中國的巨大規模及其提供的巨大增長潛力，我們迄今所取得的成就仍然微不足道。我們目前正在精簡整個組織，變得更加靈活和經濟高效，這樣我們就可以更好地利用在中國的機會，因為我們在中國有49個辦事處。

**D：債務**，如果負責任地使用，債務可以成為企業擴張資金一個很好的工具。不幸的是，許多公司——上市公司和私人控股公司——過度杠杆化，因此難以維持運營。我們知道債務能做什麼。妥善管理債務將永遠是我們的優先事項之一。

**E：能源**，特別是水電和太陽能。正如我之前提到的，我們在蘇州吳江工業園有一座1兆瓦的太陽能發電廠。不久，我們將在那裡建立一個小型設施，展現我們的能源儲存能力。我們在中國的一家儲能公司持有股份，即鎮江科信動力系統設計研究有限公司，其將與我們一起探索儲能的機會，特別是中國電動汽車市場的鋰電池領域。鋰電池價格多年來一直在下降，使得終端使用者更能夠負擔。在印尼，我們打算在前三座小型水電廠投產後再增加60兆瓦的生產能力。新增60兆瓦的新水電廠可能會更快推出，因為我們已經實現了一些規模經濟，並且在這兩年內前三個水電廠投產時，我們的學習曲線不會很陡峭。

**F：資金**，我們正與持有50%股份的企業金融顧問公司 Emmett Capital 合作，建立一個投資可再生能源專案的基金。由於我們在香

港雙重上市，我們打算接觸香港和中國的投資界。最終，我們希望吸引國際資金在中國投資專案，並鼓勵中國投資者在世界各地探索可再生能源的機會。

### 致謝

隨著我們在2019年取得進展，實現我們的既定目標，我請求你們繼續給予支援。在你們的支持下，我希望我們會早日實現目標。我還要感謝我的董事會成員、業務夥伴、客戶和所有億仕登員工的支持。

## 張子鈞

音譯 (Teo Cher Koon)

總裁兼總經理

億仕登控股有限公司



# 公司簡介

我們是一個綜合工程解決方案供應商，主要致力於運動控制、工業計算和其他專業的工程解決方案。2017年是本集團成立第30周年。這些年來，在我們總裁、董事總經理兼控股股東張先生（曾獲得機械工程學士學位）的帶領下，我們已經從地區性的伺服電動機供應商發展成為一個跨國“一站式”工程解決方案供應商。我們的成功主要歸功於多年來我們與供應商建立的關係，憑藉我們與供應商的關係，我們才能夠向客戶推薦和提供各種產品的解決方案，並滿足客戶廣泛的工程需求。除了核心的運動控制、工業計算和其他專業的工程解決方案外，我們已將業務多元化，進入可再生能源行業，主要是在印尼發展水力發電廠，並進行資源開採和貿易。

我們公司總部設在新加坡，截至2018年12月31日，我們有78家子公司和65個銷售辦事處，遍佈中國、香港、馬來西亞和其他一些亞洲國家和地區包括越南、泰國、臺灣和印尼。在中國，我們擁有一個工業基地，總建築面積約為40,657平方米，位於江蘇省蘇州

“

我們的已經從地區  
性的一台伺服電機  
供商發展成爲  
應一個跨國“一  
式工程解決方  
案供應商”。

”

吳江區的一個工業園區。我們在那裡通過安裝和組裝外包的零部件，生產了一定系列的產品，如鉸鏈和鎖、精密齒輪箱和其他工業設備，作為我們其他專業工程的解決方案。截至2018年12月31日，我們有856名員工，其中約37%是銷售和工程人員，他們致力於開發解決方案，以滿足客戶的不同工程需求。

2005年11月24日，我們公司已在新交所的主板上市。考慮到我們的主要收入來源來自中國和香港，我們公司成功地申請了雙重第一上市並在聯交所上市，因為我們的董事會認為上市有望吸引來自該地區的投資者，這將為我們開闢另一個資本市場，並為我們提供一個極好的機會，進一步提升我們集團的國際影響力。我們的股票於2017年1月12日在聯交所開始交易。



## 工程解決方案 — 運動控制

不同於運動控制產品製造商，我們（作為運動控制解決方案供應商）不僅分銷產品，亦設計、定製及組裝運動控制系統，此舉使客戶得以削減成本及更好地提升生產效率。我們的運動控制系統一般用於眾多行業的工廠自動化。



# 公司簡介

## 其他專業工程解決方案

除運動控制解決方案外，我們亦以專業技術提供針對客戶的特殊或特定需求的工程解決方案，包括工業自動化系統中使用的標準模塊化結構組件以及工業鎖具、緊固件、鉸鏈以及鋁型材及相關配件等五金零件。



## 工程計算解決方案

作為我們整套綜合工程解決方案的一部分，我們制定具成本效益及有效的工業計算解決方案，並組裝各種工業計算硬件（即工業計算機）及軟件（即「Wonderware」），以滿足客戶的工業計算需求。



# 董事會



## 林汕鏜先生 主席兼獨立非執行董事

林汕鏜先生，62歲，為我們的主席兼獨立非執行董事。林先生目前是多間在新交所和聯交所上市公司擔任獨立董事職位。在加入本集團之前，林先生曾在銀行、金融服務公司及基金管理公司擔任多個職位，並在證券、私人及投資銀行及基金管理行業擁有超過30年的經驗。林先生為藍天威力控股有限公司（前稱為藍天威力控股有限公司及中國威力印刷集團有限公司）（一家在聯交所上市，股份代號為6828）的獨立非執行董事，亦為JOYAS INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED（一家在新加坡上市的公司）的獨立董事。林先生自2017年1月16日起擔任SAMURAI 2K AEROSOL LIMITED（一家在新加坡上市的公司）的主席及獨立董事。自2017年2月8日起已辭去NATURAL COOL HOLDINGS LIMITED（在新加坡上市的公司）的獨立董事。

林先生分別於1980年5月及1981年5月獲得新加坡國立大學文學學士學位及新加坡國立大學社會科學榮譽學士學位。林先生亦於1983年獲得坎特伯雷大學經濟學碩士學位。



## 張子鈞先生 總裁兼總經理

張子鈞先生，60歲，擔任本公司總裁、常務董事和控權股東。張先生於1987年7月作為銷售管理經理加入SERVO DYNAMICS，並於1989年11月被任命為SERVO DYNAMICS的董事。他已在運行控制和工業計算行業積累了超過29年的經驗且在我公司業務各方面均有經驗。在張先生的帶領下，本集團從一個地方伺服電機的初創供應商穩步發展成為如今的集團公司。到2016年12月30日，本集團在新加坡、中國、香港、馬來西亞以及包括越南、泰國和印尼在內的其他亞洲國家和地區擁有78家附屬公司和65個銷售辦事處。

張先生負責制定本公司戰略、綜合管理並對本集團提供技術建議，特別致力於本集團的採購和行銷活動。張先生於1987年6月獲得新加坡國立大學工程技術（機械）學士學位，並於1978年4月獲得義安技術學院機械工程專業技師證書。

張先生是ASSETRAISE HOLDINGS LIMITED唯一的董事，定義見證券及期貨條例第XV及香港法例第571章所指的本公司大股東。



## 孔德揚先生 執行董事和副總裁—中國營運

孔德揚先生，58歲，擔任本公司執行董事。孔先生全面負責我公司在中國的業務營運，包括為我公司在華業務制訂發展策略以及我在中國的附屬公司的日常經營。孔先生於1995年6月作為公司副總經理加入蘇州鈞和，並自2001年8月起作為董事之一負責我部分在中國的附屬公司的日常經營，這些附屬公司涉及運行控制以及其他專業工程技術解決方案相關業務。孔先生在1982年7月畢業於北京科技大學，獲光程工程學位，並於1994年1月獲得中國國務院頒發的“國家級有突出貢獻獎的中青年專家”獎。



## 蘇明慶先生 獨立非執行董事

蘇明慶先生，65歲，擔任本公司獨立非執行董事。目前，蘇先生還擔任BM MOBILITY LTD.的獨立董事。這是一家從事中國原材料生產商、進口替代品供應商以及綠色能源業務。中華食品工業集團有限公司（一家主要從事飲料和罐裝食品生產和營銷的公司）和中國海達國際有限公司（一家在中國從事鋁板生產商的控股公司）的首席獨立董事。以上企業均在新交所主板上市。

蘇先生在新加坡私人及上市公司的審計、財務和金融管理領域擁有將近20年的經驗。從1997年9月至2004年11月，他擔任HEETON MANAGEMENT PTE LTD的董事，這是一家提供行政和管理服務的公司。從2003年9月至2004年，他擔任HEETON HOLDINGS LIMITED的董事，負責財務部門。這是一家新交所主板上市公司，從事房地產開發、房地產投資以及濕貨市場和零售商店的業權、租賃和運營。

# 董事會

蘇先生從2005年7月至2006年8月擔任KIM HENG MARINE & OILFIELD PTE LTD的財務總監。這是一家從事海洋與石油相關產業的新加坡公司。

並從2006年8月至2007年2月擔任MICLYN OFFSHORE PTE.LTD.的財務總監。這是一家從事船隻所有權和租賃業務的公司。從2007年3月至2009年4月，蘇先生擔任P99 HOLDINGS LIMITED（前稱CHINA FASHION HOLDINGS LIMITED）（自2017年10月21日起從新交所退市）（5UV）的首席財務總監。這是一家新交所主板上市公司，主要從事時尚男裝的生產和銷售。從2010年9月至2013年10月，他擔任YAMADA GREEN RESOURCES LIMITED（BJV）的首席獨立董事。這是一家新交所主板上市公司，從事自培式食用菌的供應以及加工食品的生產。

蘇先生還是新加坡董事學會的正式會員（自2004年10月起）以及新加坡特許會計師學會的會員（自2010年1月起）。他蘇先生還是新加坡董事學會的正式會員（自2004年10月起）以及新加坡特許會計師學會的會員（自2010年1月起）。他於1979年獲得南洋大學商業學士學位。



## 陳順亮先生 獨立非執行董事

陳順亮先生，46歲，擔任本公司獨立非執行董事。陳先生於2016年8月18日被任命為本公司的獨立非執行董事。目前，他擔任TI VENTURES PTE. LTD.的常務董事（自2009年5月起），提供投資於成長中的企業，商業和管理諮詢服務以及在公司發展和轉型方面提供企業發展諮詢服務。他自2010年6月起還擔任TI INVESTMENT HOLDINGS PTE. LTD.（投資成長型公司）的董事，自2014年12月起擔任OMNIBRIDGE CAPITAL PTE. LTD.的董事（一家從事企業發展和諮詢服務的公司及專注於早期的天使和風險投資在初創企業和快速增長的公司）。陳先生自2016年6月起還擔任新加坡凱莉板上市公司WONG FONG INDUSTRIES LIMITED（1A1）的獨立董事。這是一家提供陸路運輸工程技術解決方案的公司。他還擔任新加坡凱莉板上市公司CLEARBRIDGE HEALTH LIMITED（1H3）的獨立董事，自2017年11月以來該公司專注於在亞洲提供精密醫療服務，並致力於增強臨床醫生和醫療保健專業人員的可靠性和準確診斷。自2018年8月起，他還是新加坡電子產品及配件的領先零售商和分銷商，在凱利板上市的CHOO CHIANG HOLDINGS LIMITED（42E）擔任獨立董事。從2009年6月至2014年7月，他還擔任新加坡凱莉板上市公司JUBILEE INDUSTRIES HOLDINGS LTD（5OS）的非執行董事。這是一家提供精密注塑模具和制模方案的公司。

陳先生於1997年7月獲得南洋理工大學的商科（榮譽）學位以及2001年2月在英國獲得的赫爾大學工商管理碩士學位。陳先生亦自2000年9月起成為特許財經分析師及自2011年6月起成為新加坡董事學會的會員。

## 聯席公司秘書

鄭鐘毓女士和曾若詩女士是本公司聯席公司秘書

鄭鐘毓女士，47歲，於2007年2月5日獲委任為本公司的公司秘書。彼現時為旭齡及穆律師事務所（SHOOK LIN & BOK LLP）的合伙人，專注於企業融資、資本市場、企業及商業法以及並購等領域。自獲委任起，彼一直負責令本公司遵守所有新加坡相關法定及監管規定。

鄭女士於2006年10月加入旭齡及穆律師事務所，並積極代表上市及非上市企業進行區域併購、收購及反收購。彼亦定期就公司管治、監管及企業合規問題向客戶和金融機構提供意見。鄭女士於1995年4月成為新加坡律師，彼於1994年7月自新加坡國立大學取得法學學士（榮譽）學位。

曾若詩女士，於2018年12月16日獲委任為我們的聯席公司秘書。彼為寶德隆企業服務（香港）有限公司之企業秘書高級經理。曾女士均為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會會員。彼於企業秘書領域擁有逾15年經驗。

# 董事職位

## LIM SIANG KAI (林汕錯)

集團公司  
 億仕登控股有限公司  
 其它公司  
 北京燃氣藍天控股有限公司  
 Joyas International Holdings Limited  
 Samurai 2K Aerosol Limited

## TEO CHER KOON (張子鈞)

集團公司  
 億仕登控股有限公司  
 Agri Source Farms Sdn Bhd  
 Agri Source Pte Ltd  
 C True Version Pte Ltd  
 DBASIX Malaysia Sdn Bhd  
 DBASIX Singapore Pte Ltd  
 Dictionary Farm Holdings Pte Ltd  
 Dictionary Farm Sdn Bhd  
 Dirak Asia Pte Ltd  
 DKM South Asia Pte Ltd  
 艾斯勒精密齒輪 (蘇州) 有限公司  
 創優實業 (蘇州) 有限公司  
 創岳自動化控制科技 (上海) 有限公司  
 IDI Laser Services Pte Ltd  
 鈞昇科技有限公司  
 ISDN Bantaeng Pte Ltd  
 ISDN Investments Pte Ltd  
 ISDN Myanmar Infrastructure Investment Pte Ltd  
 ISDN Myanmar Power Pte Ltd  
 ISDN Resource Pte Ltd  
 Jin Zhao Yu Pte Ltd  
 今明視覺科技有限公司  
 JM Vistec System Pte Ltd  
 Leaptron Engineering Pte Ltd  
 麥柯勝電機國際貿易 (上海) 有限公司  
 蘇州鈞和伺服科技有限公司  
 Maxon Motor Taiwan Co., Ltd  
 Motion Control Group Pte Ltd  
 Precision Motion Control Phils. Inc.  
 Prestech Industrial Automation Pte Ltd  
 蘇州賽勁精密設備有限公司  
 鈞興科技有限公司  
 Servo Dynamics (Thailand) Co., Limited  
 蘇州鈞信中控自動化有限公司  
 Servo Dynamics Pte Ltd  
 Servo Dynamics Sdn Bhd  
 倍信機械設備貿易 (上海) 有限公司  
 蘇州戴樂克工業鎖具有限公司  
 蘇州鈞創實業有限公司  
 台灣戴樂克鎖具工業股份有限公司  
 C&I Renewable Limited  
 C&I Renewable HK Limited  
 C&I Renewable and Innovative Tech Pte. Ltd  
 蘇州卡姆丹克天億光伏科技有限公司  
 ISDN NBA Resources Pte. Ltd.  
 Emmett Capital (Pte.) Ltd.  
 Aenergy Holdings Company Limited

LAA Energy HK Company Limited  
 maxon motor SEA Pte. Ltd.  
 SofKore GmbH  
 C&I Power Storage HK Limited  
 PT Charma Paluta Energy  
 PT Alabama Energy

其它公司  
 Assetraise Holdings Limited  
 Sand Profile (HK) Co., Ltd  
 申波菲勒密封元件 (蘇州) 有限公司

## KONG DEYANG (孔德揚)

集團公司  
 億仕登控股有限公司  
 艾斯勒精密齒輪 (蘇州) 有限公司  
 創優實業 (蘇州) 有限公司  
 創岳自動化控制科技 (上海) 有限公司  
 吳江億仕登企業管理有限公司  
 嘉鵬機械科技 (吳江) 有限公司  
 麥柯勝電機國際貿易 (上海) 有限公司  
 蘇州鈞和伺服科技有限公司  
 蘇州賽勁精密設備有限公司  
 蘇州鈞信中控自動化有限公司  
 深圳市鈞誠科技有限公司  
 蘇州鈞創實業有限公司

## SOH BENG KENG (蘇明慶)

集團公司  
 億仕登控股有限公司  
 其它公司  
 中國海達國際有限公司  
 Sino Grandness Food Industry Group Limited  
 BM Mobility Ltd

## TAN SOON LIANG (陳順亮)

集團公司  
 億仕登控股有限公司  
 其它公司  
 ACH Investors Pte Ltd  
 Allin International Holdings Pte Ltd  
 Allin Technologies Co Ltd  
 MG Investors Pte Ltd  
 Omnibridge Capital Ltd  
 Omnibridge Capital Pte Ltd  
 Omnibridge Investments Ltd  
 Omnibridge Investment Partners Ltd  
 Omnibridge Investment Partners Pte Ltd  
 Omnibridge Investments Pte Ltd  
 Ti Investment Holdings Pte Ltd  
 Ti Ventures Pte Ltd  
 Wong Fong Industries Limited  
 The Learning Fort Pte Ltd  
 Clearbridge Health Limited  
 Choo Chiang Holdings Limited

# 高級行政人員\*

## 劉俊源先生，54歲 副總裁 — 銷售（運動控制）

劉先生負責分析市場需求，行銷和推廣集團產品以及有效執行業務計劃。1990年9月，他在 MATSUSHITA ELECTRONICS COMPONENTS (S) PTE LTD被任命為工長。這是一家生產電器元件的公司。1991年8月，他作為銷售工程師加入我集團，負責行銷和推廣，之後在2005年11月最終升任為本集團的副總裁。鑒於其在本集團多年的工作經歷，劉先生運行控制業務各領域均具備經驗。從2014年至2016年，劉先生擔任SMART AUTOMATION INDUSTRY GROUP（前稱AUTOMATION TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP）（新加坡製造業聯合會的一個分部）的委員會委員。劉先生於1985年6月獲得新加坡理工學院電氣工程專業的技師證書。

## 沈龍祥先生，60歲 副總裁 — 技術支持（運動控制）

沈先生於1992年加入我集團並負責管理我集團前後期產品以及應用銷售能力。自從加入我集團，沈先生致力於技術部的技術能力和應用能力培養，以便滿足運行控制技術市場的快速發展。他還積極參與新型軟體工程工具和標準的採納。沈先生曾是HIPAK INDUSTRIES PTE LTD（一家聚乙烯袋生產工廠）的生產總監，他從1979年6月起在那裡負責生產系統的高效運行。當HIPAK INDUSTRIES PTE LTD被LAMIPAK INDUSTRIES PTE LTD收購時，他於1981年10月被提升到主管的崗位。沈先生為繼續深造，於1984年2月離開LAMIPAK INDUSTRIES PTE LTD，之後從事國家公職。沈先生於1986年3月獲得法國新加坡學院電機工程畢業證書。

## 鐘福強先生，50歲 副總裁 — 銷售（工業計算、硬體）

鐘先生於1997年4月作為SERVO DYNAMICS的銷售工程師加入我集團並隨後從1998年1月開始受聘為本附屬公司的業務發展經理。他負責建立並維護與我公司客戶的良好關係，監督PORTWELL的日常運營，領導我公司銷售團隊為我公司的工業計算系統制定新的行銷戰略。鐘先生於1988年8月獲得新加坡南洋理工大學電子工程學學位證書並於2010年3月獲得工業管理學院資訊與通信技術理科二等榮譽學士學位。

## 黃國偉先生，51歲 副總裁

自2015年12月起擔任本集團副總裁。他負責制定LEAPTRON的公司發展戰略，並領導工程技術人員團隊為客戶提供支援。黃先生還負責對內部員工和客戶進行培訓，諸如組織研討會和訓練研習班。他在運行控制行業的市場行銷、銷售、產品開發、技術支援以及培訓領域擁有超過20年的經驗。黃先生於1996年7月作為應用經理加入本附屬公司SERVO DYNAMICS，他在該公司負責“WONDERWARE”軟體系統培養技術和培訓團隊。

黃先生於2009年6月獲得新加坡國立大學技術碩士（軟體工程技術），於1995年6月獲得南洋理工大學工程技術（電氣）學士學位並於1989年獲得新加坡義安技術學院電子工程學證書，並被該學院授予電子工程學課程成績優異證書。

## 周嘉文先生，44歲 副總裁 — 香港營運

周先生於1995年2月作為SD HONG KONG銷售經理加入本集團並自1995年12月起成為SD HONG KONG的董事。他負責SD HONG KONG的日常運營並為本集團在香港提供的運行控制系統負責銷售和維修工程。周先生於1994年11月獲得香港理工（香港理工大學）機械工程高級證書。

## 何霆蔚女士，44歲 首席財務官

何女士於2016年6月加入本集團並負責財務管理、財務申報和內部控制等工作。她還參與財務資訊和投資人公關活動的協調與籌備，諸如2017年1月在為公司股票在香港證券交易所有限公司上市進行籌備的過程中出席路演和會議。何女士已被提升為集團首席財務官並將負責集團的會計、財務、合規、內部控制、納稅和其他相關事務。她在新加坡私人及上市公司的審計、會計和公司財務方面擁有超過15年的經驗。在加入集團前，她曾是HYSENDAL ENTERPRISES PTE. LTD.的財務總監。從2011年至2013年，她曾是偉業控股公司的集團財務經理，是一家新交所及聯交所主板上市公司（自2018年8月24日起從新交所退市，保留在聯交所上市）。2006年，她加入新加坡畢馬威會計師事務所為高級審計人員並最終在該公司被提升為審計經理，專門負責US GAAP、SOX和US GAAS。她於2000年畢業於英國埃塞克斯大學，獲得會計一等榮譽學位。

\* 本年度報告中涉及的“高級行政人員”應包括在香港上市規則中“高級管理層”人員。

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

截至2018財政年度止，我們的總收入由 292.0百萬新元與去年同期相比增加約10.0 百萬新元或3.4%至302.0百萬新元。主要由於運動控制解決方案部門的收入貢獻較高。

截至2018財政年度止，我們的整體毛利與去年同期相比增加約6.8百萬新元或9.2%。總體而言，毛利率略高於去年同期1.4%，從25.3%上升至26.7%。

我們繼續主要以中國為業務重心，於2018年佔約69.8%（2017年：71.1%），而新加坡、香港及馬來西亞作為我們收入的其他主要來源，分別佔本集團2018年收入14.2%、4.3%及2.9%（2017年：15.5%、3.5%及2.6%）。於2018年，我們於中國、香港和馬來西亞錄得整體收入增長。

由於持續的貿易戰和市場不確定性影響了中國的增長勢頭，市場狀況依然充滿挑戰。本集團將繼續探索各行業的最新智能製造解決方案，以進一步提升現有及潛在客戶的需求。

隨著更多傳統市場採用高科技精密控制系統和技術進行開發和現代化，以及我們客戶群的持續增長，我們的核心運動控制解決方案將繼續實現長期可持續增長。

## 未來前景

雖然其創紀錄的收入和2018年的盈利重申其作為亞洲成熟的綜合工程公司的價值主張，但鑑於目前全球經濟的不利因素，本集團仍注意到其日益嚴峻的經營環境。值得注意的是，中國經濟放緩，這是集團收入最大的市場，促使一些企業轉移或考慮將其製造業務遷出國外或審查其擴張計劃。

雖然中國經濟放緩及其對這些業務的影響可能轉化為對其工程服務的需求不那麼強勁，但本集團預計其超過10,000家企業客戶的多元化基礎 - 其中沒有一家佔其總收入的10%以上 - 可以緩解其業務的任何不利因素。對於其中一些業務，東南亞已成為其生產業務或供應鏈的首選區域。在此背景下，本集團認為有機會擴大其在該地區的業務範圍。

於2018年12月，億仕登在新加坡與Maxon Motor AG成立了一家合資業務，主要在東南亞銷售maxon motor的產品。總部位於瑞士的Maxon Motor所生產的產品主要用於各種消費產品和工業應用的微電機和驅動系統，包括胰島素泵，手術動力工具和機器人。該合資企業將在新加坡，馬來西亞，印尼，泰國，菲律賓，越南和香港銷售這些產品。

本集團亦將加強發展新興可再生能源業務，以實現收入來源多元化，為股東創造更大價值。如前所述，其在印尼的第一座小型水電站將於2019年中期開始投產。另外兩座水電站將分別於2019年第三季度和2020



# 管理層討論與分析



吳江高科技工業園頂樓：一兆瓦太陽能發電站

年第四季度開始投產。全面投入運營後，這三家工廠將能夠為北蘇門答臘的12,000多戶家庭供電。小型水力發電廠是印尼偏遠和農村地區的理想電力來源，因為許多這些地方沒有得到柴油燃料發電廠的良好服務，而這些發電廠在該國的運營成本很高。

## 財務回顧

### 收入及毛利率

本集團的總收入由截至2017財政年度止（「2017財政年度」）的292.0百萬新元增加約10.0百萬新元或3.4%至2018財政年度止的302.0百萬新元。

截至2018財政年度止，我們的整體毛利與去年同期相比增加約6.8百萬新元或9.2%至80.5百萬新元。我們的整體毛利高于去年同期的1.4%，由25.3%上升至26.7%。

由於持續的貿易戰和市場不確定性的影響已開始影響中國的增長勢頭，市場狀況依然充滿挑戰。本集團將繼續探索各行業的最新智能製造解決方案，以進一步提升現有及潛在客戶的需求。

隨著更多傳統市場採用高科技精密控制系統和技術促進開發和現代化，以及我們客戶群的持續增長，我們的核心運動控制解決方案將繼續實現長期可持續增長。

### 其他經營收入

其他營業收入增加0.8百萬新元或18.5%，主要是由於

- (i) 出售物業、廠房及設備的收益為0.2百萬新元；

- (ii) 來自供應商的佣金收入增加0.2百萬新元；(iii) 出售附屬公司的收益為0.1百萬新元；(iv) 政府補助增加0.1百萬新元；(v) 物業管理收入增加0.1百萬新元；(vi) 利息收入增加0.1百萬新元；(vii) 陳舊存貨撥備撥回0.2百萬新元；抵銷 (viii) 技術諮詢收入0.3百萬新元減少所致。

### 分銷成本

分銷成本增加1.5百萬新元（或6.3%），主要是由於銷售人員的銷售佣金增加，這與收入增加一致抵銷營銷支出減少所致。

### 行政開支

與2017財政年相比，管理費用減少了0.5百萬新元或1.7%。導致減少的主要因素是 (i) 撤銷預扣稅撥備1.1百萬新元；(ii) 由於缺乏上一年度的上市開支，專業費用開支減少約0.6百萬新元；(iii) 辦公室租金和行政費用減少為0.4百萬新元；和；抵消 (iv) 薪金和獎金增加1.6百萬新元。

### 其他經營開支

其他經營開支增加約1.1百萬新元或33.0%，主要由於 (i) 貿易應收款項減值撥備增加約2.5百萬新元；(ii) 出售聯營公司權益的虧損約0.1百萬新元；抵銷(iii)匯兌淨虧損減少1.5百萬新元所致。

### 融資費用

截至2018財政年度止，融資成本增加0.2百萬新元（或27.5%），主要是由於銀行借款增加所致。

# 管理層討論與分析

## 所得稅開支

截至2018財政年度止，所得稅費用增加2.0百萬新元，主要是由於海外子公司的利潤增加和稅收增加，稅率較高且不允許集團稅抵銷。

## 物業、廠房及設備

本集團物業，廠房及設備的賬面淨值增加主要歸因在於2018年12月27日完成收購後，Aenergy及其附屬公司（「Aenergy集團」）合併到本集團的綜合報表中。因此，Aenergy集團成為本公司的附屬公司。

## 商譽

商譽於2018財政年度的增加主要是由於Aenergy集團在完成收購後的整合。

## 聯營公司的利益

截至2018年12月31日止，聯營公司的權益減少12.2百萬新元至6.1百萬新元。主要由於Aenergy集團成為本集團的附屬公司。

## 存貨

存貨增加約5.0百萬新元至2018年12月31日止的55.2百萬新元。主要是由於2018財政年度收入與2017財政年度收入相比有所增加。

## 貿易及其他應收款項(非流動)

貿易及其他應收款項（非流動）增加30.2百萬新元，主要是由於在收購完成後合併Aenergy賬戶。根據服務特許安排，Aenergy集團已確認與印尼小水電站建設有關的服務特許權應收款項。

## 貿易及其他應付款項(流動)

截至2018年12月31日止，貿易及其他應收款（流動）增加7.1百萬新元至96.2百萬新元。這主要是由於2018財政年收入增長與2017財政年相比增加，導致貿易應收款項增加約4.6百萬新元及其他應收款項約2.5百萬新元是由於Aenergy集團在完成收購後的整合。

## 貿易及其他應付款項(流動及非流動)

與去年相比，貿易和其他應付款項保持相對穩定。

## 銀行借款

銀行借款增加約13.8百萬新元至2018年12月31日止的28.3百萬新元。增加的主要原因是25.9百萬新元的銀行借款收益，該增加部分因12.1百萬新元的銀行還款所抵消。





# 管理層討論與分析

## 附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售以及重大投資或資本資產未來規劃

2018年，本公司通過全資附屬公司ISDN Investments Pte. Ltd. (「ISDN Investments」) 投資總額為6,875,000美元認購了一家聯營公司Aenergy的新股。該對價通過Aenergy向ISDN Investments 6,875,000美元的貸款轉化為認購股份用途。

完成認購新股後，本集團於Aenergy的股權由39.9%增加至50.0%，從而獲得Aenergy的控股權。因此，Aenergy成為本公司的附屬公司，並不再是本集團的聯營公司。有關進一步資料，請參閱公司於2018年12月27日所發報的公告。

除上文所披露者外，本集團於年內並無任何重大收購及出售附屬公司及聯屬公司。

## 流動資金及財務資源

截至2018年12月31日止，本集團之營運資金由內部資源及銀行借款撥資。於2018年12月31日止，現金及銀行結餘約為41.9百萬新元，較於2017年12月31日約38.3百萬新元上升約9.3%。本集團之速動比率約為1.6倍（2017年：1.5倍）。

截至2018年12月31日止，集團有長期和短期銀行借款約28.3百萬新元。在這些借款中，一年以內到期的銀行借款總計16.4百萬新元（2017年：14.3百萬新元），而超過一年到期的銀行借款總計11.8百萬新元（於2017年12月31日止：0.2百萬新元）。

截至2018年12月31日止，本集團融資租賃的加權平均實際利率為年利率4.18%（2017年：5.25%）。本集團並無固定利率的銀行借款。連同融資租賃承擔約0.3百萬新元（2017年12月31日：0.2百萬新元），本集團總借款為28.6百萬新元（2017年12月31日：14.7百萬新元）。

## 資產負債比率

截至2018年12月31日止，本集團之資產負債比率約為19.9%（2017年：10.8%），乃按借款總額（包括借款總額及融資租賃但不計及貿易及其他應付款項）除以股東權益總額（不計及非控股權益）得出。

資產負債比率上升主要是由於銀行借款額增加所致。

“

本集團亦將加強發展新興可再生能源業務，以實現收入來源多元化，為股東創造更大價值。

”

## 財資政策

本集團已採納審慎財資政策，因而於本報告期內維持良好流動資金狀況。本集團為客戶之財務狀況進行持續信貸評審及評估，致力減低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團之流動資金狀況，確保本集團的資產、負債及其他承擔之流動資金結構不時符合其資金規定。倘有資金需要，我們可能向銀行借款，貨幣與附屬公司功能貨幣一致，作為外匯波動的自然對沖。我們沒有就所面對的利率風險進行任何對衝。

## 外匯風險

本集團之外幣交易主要以人民幣（「人民幣」）及美元（「美元」）計值。由於中國內地所產生之若干零部件採購乃以人民幣計值，故本集團面對貨幣風險。某些附屬公司擁有以人民幣和其他貨幣計量的資產和負債。本集團面對因未來商業交易及以人民幣計值之已確認資產與負債所產生之外匯風險。截至2018年12月31日止，本集團並無承諾以任何金融工具對衝其外幣風險。

# 管理層討論與分析



## 資本開支

截至2018年12月31日止，本集團的資本開支包括添置物業、廠房及設備及在建工程2,632,000新元（2017年：2,095,000新元）。

## 僱員及薪酬政策

截至2018年12月31日止，本集團擁有合共856（2017年：809名）僱員。員工薪酬乃參照市況、個別僱員的工作表現釐定，並不時進行檢討。本集團亦提供其他員工福利，包括醫療及人壽保險。本公司採納億仕登購股權計劃2016及僱員表現股份計劃，作為對董事及其他合資格參與者的獎勵。本集團亦為僱員提供及安排在職培訓。

## 所持重大投資

除於附屬公司及聯營公司之投資外，本集團於本報告期內並無持有任何其他公司之任何重大股權投資。

## 風險管理

### 或然負債

截至2018年12月31日止，本集團並無任何重大或然負債或尚未解除的與任何第三方的付款責任有關的擔保。

### 本集團資產抵押

截至2018年12月31日止，本集團現金及現金等值項目物業、廠房及設備淨值分別約3.2百萬新元和19.7百萬新元（2017年：0.3百萬新元及17.6百萬新元）已抵押予銀行，以作為授予本集團之一般銀行融資之擔保。

## 上市及首次公開發售所得款項用途

自2017年1月12日起，股票便已在證券交易所主板上市（「上市」），首次公開募股（IPO）籌集到了約7.0百萬新元（相當於37.8百萬港元）的款項淨額。

董事會希望將集團對從此次招股中獲得的大約7,000,000新元的所得款項淨額（扣除約2,369,000新元的上市部分費用）的使用情況告知公司的股東，具體用途如下：

預期/ 未來規劃	配股所得款 項金額	迄今已使用 金額	迄今未使用 金額
	千新元	千新元	千新元
債務償還	6,300	(6,300)	-
營運資本需求	700	(700)	-
合計	7,000	(7,000)	-

## 購買、出售或贖回本公司上市證券及註銷庫存股份

在截至2018年12月31日止年度的財務期間，公司或其任何子公司均未購買、銷售或贖回公司的任何上市證券。

## 建議末期股息

董事建議派付截至2018年12月31日止年度末期股息每股普通股0.7新分（相當於4.07港仙）。建議派付股息須待本公司股東於2019年4月30日（星期二）上午九時三十分（新加坡時間）舉行之股東週年大會上批准，方可作實。待股東於即將舉行的股東週年大會上批准後，建議末期股息將於2019年8月28日派付予於2019年7月10日（星期三）名列本公司股東名冊的股東。

董事建議股東可選擇以新股代替現金收取末期股息。股息分紅建議須遵守：（1）於股東周年大會上批准建議末期股息；（2）新交所及聯交所批准根據本建議發行新股上市及買賣。

載有股息分紅建議詳情的通函將連同股息分紅選票一併於2019年7月18日（星期四）或之前寄發予股東。預期股息股息的末期股息認股權證及股票將於2019年8月28日（星期三）或之前寄發予股東。

# 企業管治報告

## 企業管治慣例守則

董事會（「董事會」）致力於確保在億仕登控股有限公司（以下簡稱為「億仕登」或「本公司」）及其附屬公司（稱為「集團」）範圍內執行企業管治的最高標準，作為其保護和提高股東價值和集團財務業績職責的基本組成部分。

新加坡金融管理局於2012年5月2日發佈了修訂後的《企業管治守則》（「2012年守則」），2012年守則適用於自2012年11月1日起的財年相關的年度報告。新加坡證券交易所上市規則（「新交所上市規則」）要求上市公司在其年度報告中披露其企業管治聲明，並解釋與2012年守則的偏差。

本報告說明瞭截止2018年12月31日（「2018財政年」）的財年內制定運行的企業管治框架，並特別提到2012年守則的各項原則，以及新交所上市規則在2015年1月制定的披露指南（「指南」）。本公司已滿足2012年守則和指南（如適用）中制定的原則和導則。如果與2012年守則和/或指南存在偏差，應當在下列相關的章節中提供適當的解釋。

本公司普通股已自2017年1月12日在香港聯合交易所（「聯交所」）主板上市（「上市」）。自上市之日起，本公司必須遵守香港聯合交易所證券上市規則（「聯交所上市規則」）附錄14中規定的《企業管治守則》（「香港企業管治守則」）等的適用規定。自上市之日起至本報告日期，集團已遵守香港企業管治守則。

## 1 董事會事務

### 原則1：董事會行事準則

#### 董事會

每個公司均應由有效的董事會領導和控制公司。董事會共同負責本公司的長期成功經營。董事會與管理層合作，以達到這一目的，管理層仍然向董事會負責。

董事會的主要職能是為本公司及其附屬公司提供創業領導力，制定集團的價值觀和標準，並加強和保護其股東的長期回報和價值。除了履行其法定職責外，董事會還應負責監察集團制定長期的策略目標及方向，審批集團的業務及策略計劃，並監督集團的企業目標達成情況。董事會還應審查管理層的表現，負責監督集團的業務事務的管理和，對集團的財務業績以及財務事務的執行政策進行定期審查，其中包括風險管理、內部控制和可持續發展和合規問題。所有董事必須客觀地針對集團作為受託人的權益問題作出決策。

管理層主要負責本集團的日常營運以及董事會不時採納及分配的業務計劃，策略及政策的執行。

# 企業管治報告

## 1 董事會事務 (續)

### 原則1：董事會行事準則 (續)

董事會審查其規模，旨在生效後確定數量的影響，確定其董事會認為適當的規模，有利於有效的決策。董事會還應考慮本公司的經營範圍和性質。

董事情況如下：

董事姓名	年齡	首次委派日期	最後連任日期	任命職位
張子鈞	60	2004年12月28日	2017年4月28日	總裁兼總經理
孔德揚	58	2005年9月26日	2018年4月26日	執行董事
林汕鏞	62	2005年9月26日	2017年4月28日	獨立非執行董事兼董事長
蘇明慶	65	2005年9月26日	2018年4月26日	獨立非執行董事
陳順亮	46	2016年8月18日	2017年4月28日	獨立非執行董事

關於重大融資方案、投資和撤資方案、重大收購及出售、公司或財務重組、兼併與收購、股票發行和股息、關鍵經營領域的重大公司政策、集團季度和全年業績的發佈以及重大性質交易的利益相關方等事務，也需要經過董事會的批准。董事會還制定了相關的指南，對於必須董事會批准的事宜向管理層明確指明了方向。

董事會應採用一切手段，確保新董事在就任後熟悉自己的職責、義務以及集團業務、企業管治實踐，以便於有效地履行其職責義務。董事會將不會為新董事提供會計、法律或具體行業事務方面的培訓，因為董事會已盡最大努力選定的新董事是已經掌握此等技能的人員。本公司將確保所有新進董事均熟悉本公司的業務和企業治理慣例。委任之後，還將為新董事提供正式函件，列出其職責及義務，包括留待董事會決定的事務。還將為新進和新任命的董事會提供指導和方向（可能包括管理簡報），允許該等董事瞭解集團的經營戰略方向和政策、企業職能和企業治理實踐。

### 董事會慣例和定期董事會

會議日程表的執行通常與董事們事先達成一致。除上述外，定期董事會會議的通知不少於14天。其他董事會會議，一般會給予合理的通知期限。董事會每年至少召開四次會議，以監察集團的業務事宜，並在適用時批准任何財務及業務目標及策略。日曆年內所有定期董事會和董事會委員會的日程通常情況下將按照相關董事會委員會參考條款、2012年守則和香港上市規則的規定提前提供給所有董事。當由特別需要時，將召開非例行會議。本公司章程還規定電話會議和視訊會議。

# 企業管治報告

## 1 董事會事務 (續)

### 原則1：董事會行事準則 (續)

每次董事會會議的議程草案通常連同通知一併送交所有董事，以便他們有機會將議程中的任何其他事項列入會議討論。董事會文件會同所有適當、完整和可靠的資料，在每次董事會會議前至少3天送交所有董事，向他們提供與會議上討論的事項的相關的材料，以便董事們做合理的決定。董事會和每個董事在必要時也要有單獨和獨立的機會接觸高級管理層。

### 董事委員會

為協助董事會履行其職責，董事會已成立四個董事委員會，即審計委員會、提名委員會、薪酬委員會和風險管理委員會。此董事委員會在明確的參考條款 (規定委員會的權威和職責) 和經營程式內運作，並進行定期審查。

董事在2018財政年出席董事會、董事委員會的會議及股東大會如下文所示：

	董事會	審計委員會	風險管理委員會	提名委員會	薪酬委員會	股東大會
召開會議的數量	5	5	1	1	1	1
<b>董事</b>						
				<b>參會的次數</b>		
張子鈞	5	不適用	不適用	1	不適用	1
孔德揚	4	不適用	不適用	不適用	不適用	-
林汕鏞	5	5	1	1	1	1
蘇明慶	5	5	1	1	1	1
陳順亮	5	5	1	不適用	1	1

### 董事就任和持續專業發展

鼓勵董事會出席研討會，接受培訓，以改善其對董事職務及責任的履行。管理層密切監視法規和會計準則的變更。為了與監管變更保持同步，本公司提供董事會最佳實踐的持續教育和培訓，並提供影響本公司和/或董事履行其職責的法律和財務報告準則變更的更新、新交所上市手冊指南、香港上市規則更新的持續教育和培訓。

在截至2018年12月31日的年度內，已為董事提供了2012年守則和指南的更新和參考資訊。本公司的股份已於2017年1月12日在聯交所上市交易，本公司須完全符合香港上市規則的要求。為了本公司在聯交所雙重上市之後遵守香港上市規則附錄規則中A6.5的要求，本公司已安排向董事提供專業持續發展的充分培訓，以在今年制定和發展香港上市規則相關的知識和技能。所有董事均已向本公司提供本年度的培訓紀錄。

# 企業管治報告

## 1 董事會事務 (續)

### 原則1：董事會行事準則 (續)

根據本公司所維持的記錄，董事於2018年財政年度接受以下有關上市公司董事的職責，職能及職責的培訓，或符合香港公司法令有關持續專業發展的專業技能：

執行董事	閱讀材料	參加研討會/ 入職培訓
張子鈞	閱讀材料	無
孔德揚	閱讀材料	無
<b>獨立非執行董事</b>		
林汕鏞(主席)	閱讀材料	無
蘇明慶	閱讀材料	無
陳順亮	閱讀材料	無

### 原則2：董事會組成和指導

董事會應有有效、獨立的因素，能夠獨立地對公司事務進行客觀的決斷，特別是管理層和10%股東的事務。任何個人或個人小團體不得主導董事會的決策。

董事會的大多數都是獨立。在審核的財政年（即2018財政年），公司的董事會由2名執行董事和3名獨立非執行董事，即：

#### 執行董事

張子鈞  
孔德揚

#### 獨立非執行董事

林汕鏞（董事長）  
蘇明慶  
陳順亮

執行董事與獨立非執行董事之間有良好的平衡，董事會具有有效及獨立的因素。有關董事的主要資料詳見年報的“董事會”章節。董事會已遵守2012守則及聯交所上市規則3.10A的要求，即董事會的至少三分之一為獨立非執行董事。獨立非執行董事主持所有董事會委員會，在董事會中起到關鍵的作用。

董事之間並無任何財務、業務、家庭或其他重大關係。

# 企業管治報告

## 1 董事會事務 (續)

### 原則2：董事會組成和指導 (續)

本公司認可並接受董事會成員多元化的好處。因此，公司制定了董事會多元化政策，以確保董事會具備技能平衡適合公司業務要求的經驗和多樣化觀點。所以董事會的任命將繼續以績效為基礎，並適當考慮到董事會成員多元化的好處。

董事會通過向提名委員會的授權，盡最大的努力確保向董事會任命的董事具備集團業務所必須的相關技術、商業、財務和管理背景、知識和經驗，使董事會作出明智的決定。總的來說，他們在集團相關及關鍵領域具有相應的能力，如會計、公司財務、業務發展、管理、銷售和戰略規劃。董事會還將會考慮上述因素，確定潛在的董事提名人（包括從多元化的角度），以期達到本公司適當的技能、經驗、性別和知識方面平衡和多樣化。

每名董事的獨立性由提名委員會按照2012年守則的方針2.3及聯交所上市規則3.1的要求每年進行審查。董事會認為“獨立”董事與可能幹擾或被合理認為幹擾董事行使集團事務執行獨立業務判斷的本公司、其相關公司、持股10%股東或其管理人員不存在關係。董事會獨立於管理層。任何個人或個人小團體不得主導董事會的決策。本公司已接獲各獨立非執行董事根據《香港上市規則》第3.13條之規定就其獨立性發出之書面年度確認書。根據《香港上市規則》載列之獨立指引，本公司認為，全部獨立非執行董事均為獨立。本公司未在董事會設置任何替代董事，且並沒有為2018財政年指定任何替代董事。本公司將避免任命替代董事，除非在特殊情況下的特定時間（如當董事緊急就醫）。最終的決定權取決於入選候選人的優點和貢獻。

提名委員會將每年審核董事會的構成，以確保董事會有適當的專業知識和經驗，並共同擁有必要的核心知情決策和有效運行能力。提名委員會認為，董事會目前的規模足以滿足有效的決策，同時考慮到本集團的經營性質和範圍。

獨立非執行董事有效地對戰略方案提出疑問，並協助制定戰略方案，審查管理層滿足目標的業績，監督業績報告。為了更有效地審查管理層，獨立非執行董事在2018財年召開了一次會議，但管理層沒有出席。

公司遵照《香港上市規則》第1.8條的規定，為董事及職員的責任安排適當的保險，以應對由企業活動所導致的董事及高級管理人員的法律訴訟。

# 企業管治報告

## 1 董事會事務 (續)

### 原則3：董事長和首席執行官

董事會的領導和負責管理本公司業務的高管之間應該有明確的職責分工。沒有單獨的個人享有較大比例的權力。

集團董事長、集團總經理及總裁均為獨立人士，因此本公司無需要求董事會至少一半的成員為獨立董事，或者無需有牽頭獨立董事。

董事長是獨立非執行董事，其主要職能是領導董事會業務和董事會的委員會，推動與股東之間的和諧關係。關於董事會程式的董事長職能，董事長：

- 安排會議並制定會議議程，並使董事會能夠履行其職責而同時不會幹擾公司的業務流程；
- 確保董事收到準確、及時和清晰的資訊，並促進董事會的開放和探討性的文化；
- 對管理層和董事會之間資訊流的品質、數量和及時性進行控制；
- 協助確保遵守本公司企業管治的準則；
- 特別促進獨立非執行董事的有效貢獻；
- 鼓勵執行董事與獨立非執行董事之間建立建設性關係，並促進與股東的有效溝通；
- 對表現評估成果採取行動；
- 在適當情況下，與提名委員會協商之後為董事會提名新成員，或裁撤董事；及
- 推動企業管治的高標準。

董事長和高管的角色是分開的。在涉及到董事會和董事會委員會事務時，需要諮詢非執行董事長林汕錯先生的意見。集團的戰略方向、集團方針和日常業務的制定均由總經理兼總裁，張子鈞先生負責。他的身後為具有豐富經驗的合格集團執行管理人員團隊。

高層管理層有明確的職責分工，董事會和本公司業務管理層執行職能之間有明確的責任界限。董事會制定廣泛的業務準則，批准財務目標和業務策略，並定期監督執行管理層業績標準。



# 企業管治報告

## 1 董事會事務(續)

### 原則4：董事會成員

董事會的委任及再委任應有正式和透明的流程。

#### 提名委員會

提名委員會包括1名執行董事、2名獨立非執行董事，其中1人同時兼任提名委員會主席，即：

蘇明慶 (主席)	獨立非執行董事
林汕鏞 (成員)	獨立非執行董事
張子鈞 (成員)	執行董事

提名委員會執行以下主要功能：

- 審查董事會的結構、規模和組成，並向董事會提出建議；
- 識別候選人，審查董事會成員任命和重選的所有提名；
- 制定繼任計劃，特別是董事長、總經理和總裁；
- 每年根據2012年守則指導方針和聯交所上市規則3.13確定是否董事為獨立董事；
- 制定並建議帶客觀業績標準的相關流程，以評估董事會、其董事會委員會和董事的業績；
- 決定董事是否能夠並已充分履行其作為本公司董事的職責；
- 評估董事會的整體有效性，以及董事會各個成員的貢獻；
- 評估獨立非執行董事的獨立性，並審查獨立非執行董事對其獨立性的年度確認；並在公司治理報告中披露其審核結果。倘董事會建議於股東大會上選舉個人為本公司獨立非執行董事的決議案，則應於股東通函及/或相關股東大會通告所附的解釋性陳述中列明 (i) 用於識別個人的過程以及他們認為應該選出個人的原因以及他們認為個人獨立的原因；(ii) 如果擬議的本公司獨立非執行董事將持有其第七（或更多）上市公司董事職位，為何他們認為該個人仍可以為董事會投入足夠時間；(iii) 個人可以為董事會帶來的觀點，技能和經驗；(iv) 個人如何為董事會的多元化做出貢獻；
- 定期審查董事會多元化政策，每年在公司治理報告中披露政策或政策摘要；
- 對董事會內部指引提出建議，以解決在多個董事會認真的董事的時間衝突問題；及
- 審核董事會的培訓及專業發展計劃。

# 企業管治報告

## 1 董事會事務 (續)

### 原則4：董事會成員 (續)

#### 提名政策

提名委員會目前正處於選定和提名過程，以任命新董事。對於任命董事會新董事，提名委員會將與董事會協商，評估和確定選擇標準，同時適當考慮現有董事會的技能、知識和經驗綜合能力。提名委員會是首先評估董事會的現有優勢和能力，之後評估董事會的未來可能的需求，並評估是否可以任命新人員滿足該需求，然後與董事會商議任命兩人。之後，提名委員會將通過其網路引進或聘用外部專業協助，確定潛在候選人，得到其個人簡歷進行審查，對收取到的簡歷進行背景審查，然後篩選個人簡歷，最終要求入圍候選人參加面試。該面試可能包括對所需職能的簡要說明，以確保和預期沒有差距，並確保任何任命的新董事具有作為本公司董事充分履行其職責的能力，同時考慮其所持有的上市公司席位數以及新董事的其他可能主要承諾。提名委員會將在採納候選人時秉承公開開放的眼光，不能僅憑當前董事的建議或接觸，或有權聘請專業獵頭公司。提名委員會將在坦誠、具體會議中面試所有潛在的候選人，並向董事會提出建議進行審批。

#### 委任、重選及撤銷董事

董事會有權適時且隨時任命任何人員擔任董事，以填補正常空缺或作為新添董事。在當年內任命的任何新董事應僅在下屆年度股東大會之前任職，並服從重選決定，在該會議上確定哪名公司董事將輪流退任時不予考慮。

本公司章程規則89要求董事會三分之一的成員（包括總經理）在每屆年度公司股東大會輪流退任。董事必須每三年出席再提名和連任。

每名執行董事已與本公司訂立了為期三年的服務合同，而每名獨立非執行董事的聘期應為三年。

在審查退任董事提名時，提名委員會考慮各退任董事的履行和貢獻，不僅僅關係退任董事出席並參與董事會與董事會委員會會與，同時還關係到集團業務和事物的時間和努力，特別是業務和技術貢獻。

# 企業管治報告

## 1 董事會事務(續)

### 原則4：董事會成員(續)

如果董事在多個董事會均有席位，他／（她）應當確保對各公司的業務投入充足的時間和精力。董事會並未說明各董事在上市公司董事席位的固定數量，因為對董事效能的主要考慮因素為其作為本公司董事的業績，而不是其在董事會中的席位數。所有董事須申報其董事會席位。提名委員會每年根據內部指引確定具有多個董事會席位的董事是否有能力妥善執行其作為本公司董事的職責。提名委員會在進行決策過程中，考慮對各單獨董事有效性和各自董事在董事會的實際作用的評估結果，並確信所有的董事都能夠且有充分的能力履行各自的職責（儘管董事在其他上市公司中擁有董事會席位）。

提名委員會推薦張子鈞先生和林汕鎔先生（統稱“**退任董事**”）在即將召開的年度股東大會上提名連任。董事會已經接受了提名委員會的建議，退任董事將連任。

張子鈞先生和林汕鎔先生是提名委員會和董事會成員，他們都將在即將舉行的公司年度股東大會上卸任，他們就再次當選公司董事的提名決議投了棄權票。

如果林汕鎔先生由股東再次推舉擔任董事，則林汕鎔先生和蘇明慶先生將進入其董事會任職的第十四個年頭。根據2012守則及聯交所上市規則3.13的指引，董事會遵守董事獨立原則，以進行嚴格審查。因此，董事會已考慮董事會不斷更新董事的需求，且他們認為林汕鎔先生和蘇明慶先生在多年來履行作為本公司獨立非執行董事方面其職責過程中表現出很強的獨立性和判斷力，並最大程度地承諾維護非控股股東的權益。他們都表達了個人觀點，探討了相關的問題，並客觀地審視管理層並對管理層提出疑問。他們已經在必要時尋求澄清，包括直接接觸管理層瞭解情況。此外，提名委員會指出不存在可能影響或可能出現影響獨立的非執行董事的判斷的關係或情況。在考慮了提名委員會的意見以及林汕鎔先生和蘇明慶先生在履行其職責時的表現，董事會確信董事具有獨立性，其判斷是獨立的（無論其在董事會的任期如何）。

# 企業管治報告

## 1 董事會事務 (續)

### 原則4：董事會成員 (續)

#### 聯席公司秘書

本公司的聯席公司秘書為鄧鐘毓女士和曾若詩女士。鄧女士是新加坡律師，專業從事企業融資、資本市場、企業和商業法以及並購，自2007年以來一直擔任本公司的公司秘書。

自2017年1月12日在聯交所上市以來，本公司已聘請香港會計師公會執業會計師鄧先生擔任聯席公司秘書，以滿足聯交所上市規則3.28中關於公司秘書的要求。鄧先生2017年1月12日（即上市日期）起履行公司秘書職責時，與鄧女士密切合作，直至其辭任2018年12月16日生效的聯席公司秘書職務止。曾女士自2018年12月16日起，香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會的準會員獲委任為聯席公司秘書。自2018年12月16日至2020年1月11日（「**初始期間**」）曾女士擔任公司秘書將與鄧女士的職務上緊密合作。於初步期屆滿後，還需要對鄧女士的資格和經驗以及是否需要持續的協助開展進一步的評估。

在2018年，鄧女士、鄧先生及曾女士已分別按照聯交所上市3.29條規定接受了不少於15小時的相關專業培訓。公司聯席秘書就公司秘書事宜與本公司聯絡的主要人士是何霆蔚女士。

公司秘書負責保管董事會和董事委員會會議紀要。在每次會議後的合理時間內，會向董事發送會議紀錄初稿以供董事評註，而最後定稿可供董事查閱。

根據現行的董事會慣例，任何涉及重大股東或董事利益衝突的事項，將由董事會在正式召開的董事會會議上審議和處理。公司章程規定在批准重大的利益事項時，該董事應投棄權票，也不得在會議法定人數中計算該董事或其任何關聯人士。

# 企業管治報告

## 1 董事會事務(續)

### 原則5：董事會業績

應當對董事會整體及其董事會各委員會的有效性，以及每位董事對董事會有效性的貢獻開展正式的年度評估。

提名委員會決定應如何董事會評估，並選擇一套與長期股東價值相關聯的客觀業績標準，用於董事會業績評估。標準是客觀的，不會定期變更，只有在必要的情況下才改變。

評估董事會整體及各董事會委員會有效性所用的準則，以及評估每名董事對董事會有效性的貢獻的準則如下：

- 及時對管理層提供指導
- 出席董事會/董事委員會會議
- 參加董事會/董事委員會會議
- 董事會活動承諾
- 董事會在履行主要職能時的表現，包括提高長期股東價值
- 董事會委員會表現
- 獨立非執行董事的獨立性
- 董事會適當的技能、經驗和專業知識
- 資產收益率/股本回報率
- 投資回報率
- 五年內公司的股票價格及公司業績

應當每年開展一次董事會評估及個別董事評估，其中董事根據評估的各個方面完成自我評估清單，從而對董事會表現的各個方面評估意見。這些領域包括董事會的構成、資訊，流程和責任制以及董事會的整體有效性。考慮的因素包括適用於董事會規模的適當性，以期有效地探討和決策、實現董事的多方面技能以及會議規律。這些檢查清單的結果經過提名委員會審議。提名委員會主席對表現評估的結果採取行動，並在與提名委員會其他成員協商之後，將在適當情況下向董事會提議董事會新成員，或者要求董事辭職。

提名委員會已經在審核的財政年（2018財政年）內，評估了當前董事會的整體表現，並認為董事會的整體業績以及董事長的表現總體滿意。在評估過程中沒有採取外部推動幹預措施。

# 企業管治報告

## 1 董事會事務 (續)

### 原則6：資訊的提供

為履行各自職責，應在董事會會議召開之前以及持續性地向董事會成員提供完整、適當和及時資訊，使董事會成員作出合理決定，履行其職責。

針對需要審議的事務，管理層應當及時向董事會提供完整、充分的資訊、管理帳戶、財務報告和其他要求，以供參考，從而有利於作出明智決策。董事還將在可能時持續更新集團業務的倡議，策略及發展事宜。向董事會提供的資料包括須由董事會討論事項的董事會檔及背景資料。董事還會在重大事件及交易發生之時收到相關資料。董事會還收到有關集團營運及財務表現的定期報告，並可在必要時向管理層要求提供此等其他額外資料。在預算方面，預測和實際結果之間的任何實質性差異也將進行披露和解釋。目前，管理層還向審計委員會提交了季度和全年財務業績，審計委員會向董事會彙報了審計結果審批後，對結果進行了發佈。董事會也收到了內部和外部審計師的報告。

董事會具有專門和獨立的接觸本公司高級管理層以及聯席公司秘書的途徑。聯合公司秘書出席董事會及董事會會議，並負責按照本公司章程的要求遵守董事會程式，並遵守適用的規則及規例。在董事長的指示下，聯席公司秘書的責任包括確保在董事會內部及其委員會內部、高級管理層和獨立非執行董事之間有良好的資訊溝通，促進定向發展，並在規定時協助其專業發展。聯席公司秘書的委任及解除屬於董事會總體事宜。

管理層將在得到董事會指示後，協助董事（可以為單獨或作為團體）獲取獨立專業意見，以履行其職責，費用將由本公司承擔。

# 企業管治報告

## 2 薪酬事項

### 原則7：制定薪酬政策的程式

應當有正式、透明的程式，以制定高管薪酬政策，並確定個人董事的薪酬方案。董事不應參與決定自己的薪酬的過程。

### 薪酬委員會

薪酬委員會包括三名獨立非執行董事，其中一人兼任薪酬委員會的主席，即：

陳順亮（主席）	獨立非執行董事
林汕鏞（成員）	獨立非執行董事
蘇明慶（成員）	獨立非執行董事

薪酬委員會的職責是審查和推薦董事及關鍵高管的薪酬政策和方案，並向股東發佈關於集團執行董事、執行董事相關員工以及集團控股股東薪酬透明度和責任制方面的資訊。

薪酬委員會的審查涵蓋薪酬的所有方面，包括但不限於董事費用、薪金、津貼、紅利、期權、長期獎勵計劃，包括股份計劃及實物福利。建議與董事長協商，並經過全體董事會的批准。董事或其任何關聯人員均不得參與決定本人薪酬的事務。

由薪酬委員會執行的主要功能：

- 審查並向董事會建議董事會及關鍵高管人員的正式、透明的薪酬框架；
- 審查適用的薪酬水準，以吸引、保留和激勵董事和主要高管，而同時將獎勵與集團或企業和個人業績掛鉤；
- 確保充分披露董事薪酬；
- 審查和管理集團通過的2016年億仕登雇員股份期權計劃和億仕登表現股份計劃（「計劃」），並決定向計劃下合格參與方分配和授予期權和/或股份獎勵；
- 如果發生執行董事和關鍵管理層人員服務合同終止，審查及批准由此發生的義務，以確保該等服務合同包含公平合理的終止條款（而非過於慷慨）；及
- 向董事會推薦可適時制定的任何長期激勵計劃，並採取所有必要措施。

# 企業管治報告

## 2 薪酬事項 (續)

### 原則7：制定薪酬政策的程式 (續)

根據《企業管治準則》1.5條的規定，2018財政年執行主任/高級管理層的薪酬如下：

	2018年	2017年
	人數	
0新元 - 100,000新元	-	-
100,001新元 - 200,000新元	1	1
200,001新元 - 300,000新元	3	3
300,001新元 - 400,000新元	-	1
400,001新元 - 500,000新元	1	1
1,000,001新元 - 1,100,000新元	1	-
	6	6

本報告的第9條列明了2018財政年每位董事和薪酬最高的五人的薪酬細節。

在制定薪酬方案時，本公司考慮行業內的薪酬及僱傭條件。如有需要，薪酬委員會將就本公司內部及/或外部就所有董事的薪酬尋求專家意見。外部專業意見(如有)產生的費用應由本公司承擔。於2018年財政年度，本公司並無聘用薪酬顧問。

### 原則8：薪酬的水準與組合

薪酬的水準和結構應與本公司的長期利益和風險政策相對應，並應能夠吸引、保留和激勵 (a) 董事提供本公司的良好管理；和 (b) 關鍵管理人員成功管理本公司。然而，公司應避免支付超過用於此目的的必要金額。

本公司設定薪酬方案，以確保其具有競爭力和能力，以吸引、保留和激勵具有規定經驗和專業技能的董事和行政人員，協助集團成功經營集團。

獨立非執行董事根據其貢獻程度收取董事費用，並考慮為董事會和董事會委員會服務的職責、努力和時間。本公司認為有必要支付誘人的費用，以吸引、激勵和留住董事，而不會超出可能影響獨立性的程度。董事的費用由董事會提出建議後供年度公司股東大會審批。

執行董事張子鈞先生和孔德揚先生與本公司另行簽訂服務協定，可由任何一方在至少6個月告知另一方之後終止服務協定。任何董事並無長期激勵計劃。根據集團整體業績和個人表現，執行董事和主要管理人員的薪酬方案包括基本薪酬構成和可變部分(即獎金)。



# 企業管治報告

## 2 薪酬事項(續)

### 原則9：披露的薪酬

各公司應明確披露其薪酬政策、薪酬水準和薪酬組合，以及在本公司年度報告中設定薪酬的程式。它應提供有關其薪酬政策的披露，使投資者能夠理解支付給董事和關鍵人員的薪酬與表現相掛鉤。

(a) 2018財政年董事的薪酬及費用詳情如下：

	基礎 薪酬	董事 袍金	獎金	其他 福利	終止 福利	股票期 權的公 允價值	總數
	%	%	%	%	%	%	%
<b>執行董事</b>							
3,500,001新元 - 4,000,000新元							
張子鈞	21	-	77	2	-	-	100
1,500,001新元 - 2,000,000新元							
孔德揚	10	-	87	2	1	-	100
<b>獨立非執行董事</b>							
100,000新元以下							
林汕鐸	100	-	-	-	-	-	100
蘇明慶	100	-	-	-	-	-	100
陳順亮	100	-	-	-	-	-	100

有關支付給董事的薪酬及袍金的詳情，請參閱財務報表附註9。

2018財政年，公司僅確定了六名主要管理人員/執行員。集團在2018財政年付給主要管理人員/執行員（非董事）的報酬的詳細情況如下：

	基礎薪酬	獎金	董事袍金	其他福利	總數
	%	%	%	%	%
<b>1,000,001新元 - 1,100,000新元</b>					
周嘉文	49	10	-	41	100
<b>400,001新元 - 450,000新元</b>					
劉俊源	96	2	-	2	100
<b>200,001新元 - 250,000新元</b>					
鐘福強	80	4	12	4	100
沈龍祥	91	6	-	3	100
何霆蔚	73	27	-	-	100
<b>100,001新元 - 150,000新元</b>					
黃國偉	94	-	-	6	100

# 企業管治報告

## 2 薪酬事項(續)

### 原則9：披露的薪酬(續)

2018財政年集團薪酬最高的五位人員中，兩位為董事，他們的薪金披露在原則9：披露的薪酬(a)。年內支付予餘下3名(2017年：3名)最高薪僱員的總酬金詳情如下：

	2018年 千新元	2017年 千新元
薪金、津貼和實物津貼	1,543	870
酌情發放獎金	235	242
供款計劃	45	54
	<u>1,823</u>	<u>1,166</u>

  

	2018年 人數	2017年 人數
200,001新元 - 300,000新元	-	1
300,001新元 - 400,000新元	1	1
400,001新元 - 500,000新元	1	1
1,000,001新元 - 1,100,000新元	1	-
1,100,001新元 - 1,200,000新元	-	1
1,500,001新元 - 1,600,000新元	1	-
2,000,001新元 - 3,000,000新元	-	1
3,600,001新元 - 3,700,000新元	1	-
	<u>5</u>	<u>5</u>

沒有向任何五名高薪人員支付報酬作為吸引其加入集團的獎金,或2018財政年的的損失賠償。

- (b) 當本公司認為需要實現董事和主要高管薪酬的透明度，則本公司認為在給定的高度競爭力行業條件下，獵頭行為已成為常態化，超出上述的具體詳情披露可能會對其業務權益造成不利影響。特別是，集團已在2018財政年在聯交所主板進行股票分冊上市。本集團目前在新加坡和中國擁有主要經營業務，將人力資本視為是其相遇競爭對手的關鍵優勢之一，並注意集團經營的高度競爭行業，並認為上述披露最佳披露能夠保護集團的最佳商業利益。

2018財政年支付給六大主要管理層人員（非董事）的薪酬總額是2,253,000新元。據本公司瞭解，主要高管人員的薪酬符合行業慣例。

# 企業管治報告

## 2 薪酬事項(續)

### 原則9：披露的薪酬(續)

- (c) 下表顯示一名董事的直系親屬的年度薪酬(按百分比計算)的明細,其在審查財年的薪酬超過50,000新元(2018財政年)。

	薪酬	獎金	董事袍金	其他福利	合計
	%	%	%	%	%
唐玉琴	69	18	-	13	100

唐玉琴是本公司9家附屬公司的董事,負責這些公司的行政和會計職能。她是本公司總經理兼總裁張子鈞先生的配偶。在本財政年度她已審批的薪酬區間為350,001新元至400,000新元(2018財政年)。

本公司已經執行了相關計劃,且計劃的管理方為薪酬委員會。薪酬委員會審查是否本公司的執行董事和管理層應當有權根據其職位、工作表現、創造力、創新能力、創業、工作年限,未來發展的潛力以及對本集團成功和發展的貢獻享受此等長期激勵計劃。億仕登僱員表現股份計劃和億仕登僱員購股權計劃的具體內容分別詳見2012年2月2日和2016年4月7日的本公司股東通知。根據2018財政年的計劃,沒有向任何人員授予股份獎勵或授予期權。

薪酬結構直接與公司和個人表現掛鉤包括財務、非財務表現和股東財富的創造。薪酬有固定的組成部分,還有直接與董事或管理層人員在該財政年表現和貢獻掛鉤的可變部分。

本公司不存在任何可以授予執行董事或總裁兼董事總經理和前六大主要管理層人員(非董事或總經理兼總裁)的終止、退休和退休後福利。

本公司將考慮使用適用於全公司的合同規定,以收回在財務成果誤報情況下授予給執行董事和主要管理層人員的激勵部分或薪酬,或在因行為不當給被本公司造成財務損失時授予給執行董事和主要管理層人員的激勵部分或薪酬。

董事及高級管理層已經達成了2018財政年其各自薪酬方案中的表現條件。

# 企業管治報告

## 3 責任制度與審計

### 原則10：責任制度

董事會應對本公司表現、職務和前景提供平衡和可理解評估結果。

董事會須就本集團的管理事宜對股東負責。董事會通過季度和全年成果通告以及按照相關規則和法規及時通報其他事項，及時向股東告知本公司經營和財務狀況進展情況，並採取措施確保遵守立法和監管要求，包括新交所的上市規則和聯交所上市規則通過獲取專業意見和檢查表。

管理層定期向董事會提供其履行職責所需的財務資料，從而對董事會負責。

目前，管理層向審計委員會提交了季度和全年財務業績，審計委員會向董事會彙報了審計結果審批後，向新交所和聯交所發佈了結果。管理層還每月向董事會提供管理帳戶。

董事會在得到財務部支援的情況下，負責編制本公司及集團的財務報表。董事未發現存在重大可能造成嚴重質疑集團持續經營能力的事件或條件。

### 原則11：風險管理與內部控制

董事會負責管理風險。董事會應確保管理層維護健全的風險管理和內部控制體系，以保障股東的權益和本公司的資產，並應確定董事會在實現其戰略目標時願意承擔的重大風險的性質和程度。

董事會在2016年12月19日成立的風險管理委員會的監督下，負責集團的風險管理框架和政策。風險管理委員會由3名獨立非執行董事組成，即：

林汕鏞（主席）	獨立非執行董事
蘇明慶（成員）	獨立非執行董事
陳順亮（成員）	獨立非執行董事

風險管理委員執行以下主要功能：

- 監督市場風險、信用風險、經營風險、流動性風險、合規風險、資訊技術風險和聲譽風險的風險控制條件；
- 持續地監督和評估本集團面臨的國際制裁法律風險，特別是在訂立任何協定或與新客戶開展任何業務往來之前；
- 審議、審查及批准集團的風險管理策略、政策及指導；

# 企業管治報告

## 3 責任制度與審計(續)

### 原則11：風險管理與內部控制(續)

- 確定風險情況、風險水準、容忍程度和能力以及相關的資源配置；
- 審查本集團的風險報告記錄、重大風險管理進展、風險限額嚴重違約報告，以評估方案的；
- 聘請在國際制裁法方面具備必要的專業知識和經驗外部法律顧問，馮清各相關國家的總經理，以協助其評估和監督集團當前經營所面臨的國際制裁法律風險；以及
- 監督並批准使用指定帳戶的存入金額，以通過聯交易所籌集資金。

董事會認識到健全的內部控制和風險管理實踐對良好企業管治具有重要的意義。董事會確認其全面負責集團內部控制及風險管理制度，並負責每年審查此等制度的充分性及完整性。內部控制及風險管理功能由集團主要高管人員執行。

值得注意的是，董事會認為，在沒有相反證據的情況下，該制度旨在管理而非消除未能達成經營目標的風險，且該制度可以僅提供合理（而不是絕對的）對損失重大錯報的保證，包括維護資產、維護正確的會計記錄、財務資訊的可靠性、適當的法律、法規和良好實踐的合規性，以及識別和遏制業務風險。董事會注意到所有內部控制系統包含固有的局限性，沒有內部控制系統可以絕對保證不會發生重大錯誤、決策的失誤、人為失誤損失、欺詐或其他違規行為。

管理層定期審查本公司的業務經營活動，以識別重要業務領域、運營及合規風險，並採用多種措施控制財務、運營、合規和資訊技術控制等方面的風險。內部和外聘審計師開展年審，並突出審計委員會、風險管理委員會和管理層的重大事項。管理層對外部和內部審計師提出的重大事務採取措施，以改善本公司的內部控制。管理層將風險管理過程和內部控制嵌入到所有業務操作程式中，最終為所有業務和運營負責。管理人員及時確定並執行適當措施控制和減輕風險，迅速解決所有發現存在風險的領域。目標是設定措施，定期監督經營業績，如銷售增長、利潤率、運營費用、庫存管理、應收賬款管理和人員出勤率。管理人員定期審查已確定的風險及相應的反補貼管制，確保管控措施是最新及有效的。向董事會、風險管理委員會和審計委員會提交所有重大事項進行審議，董事會監督內部控制和風險管理政策的充分性和有效性。

# 企業管治報告

## 3 責任制度與審計(續)

### 原則11：風險管理與內部控制(續)

董事會還得到總經理兼總裁及財務總監的下列保證：

- 財務記錄已經得到妥善的維護，財務報表真實、客觀地反映了集團經營和財務政策。
- 集團之風險管理制度及內部控制制度有效且充分。

基於集團建立和維護的內部控制、由外聘審計師和內部審計師實施的工作以及管理層、風險管理委員會、審計委員會和董事會執行的審查結果。董事會認為，集團的內部控制（包括財務、營運、合規、資訊技術控制以及風險管理系統）截止2018年12月31日是充分有效的。

### 原則12：審計委員會

董事會應設立審計委員會，並具有書面職權，其中明確地說明其職權及職責。

審計委員會包括3名獨立非執行董事，其中一人兼任審計委員會主席。

截止本報告日期的審計委員會成員如下：

林汕鏞（主席） 獨立非執行董事  
蘇明慶（成員） 獨立非執行董事  
陳順亮（成員） 獨立非執行董事

審計委員會的主要職責是協助董事會保持高標準的企業管治，特別是至少每年一次開展集團重大內部控制獨立的審查（包括財務、營運、合規及資訊技術控制以及風險管理控制），保障本公司資產和維持適當的會計記錄，以確保管理層在集團內建立和維護有效的控制環境總體目標。

審計委員會有權調查在其職權範圍內的任何事項，與管理層接觸並合作，充分行使自由裁量權，可邀請任何董事或管理人員參加會議，並獲得合理的資源，使其能夠履行職能。

審計委員會將至少每年一次與外聘審計師會面（管理層不參加），審查審計安排的充分性，特別關注其審計的範圍和品質、獨立性、外聘審計師和內部審計師的客觀性和觀察結果。在沒有管理層參會的情況下，還將在審計委員會和內部審計師之間召開會議。

審計委員會已經審查了集團人員以及任何其他可能合理針對財務報告或其他事務提出不當意見的人士的相關政策和安排，對此表示滿意。

# 企業管治報告

## 3 責任制度與審計(續)

### 原則12：審計委員會(續)

審計委員會針對向提供提交的外聘審計師的任命、重新任命和撤銷以及外聘審計師的薪酬審批問題向董事會提出意見。審計委員會已向董事會建議，應當提名馬施雲有限責任合夥會計師（「馬施雲」）繼續擔任即將召開的本公司年度股東大會的集團外聘審計師。本公司證實，聯交所上市規則的規則13.88已經得以遵守。

審計委員會每年評估外聘審計師的獨立性。2018財年，已向集團的外聘審計師支付的合計費用在財務報表附註8中披露。在2018財政年，並無有關上市的非審計費用支付/需支付給公司的審計師。

審計委員會已審查了外聘審計師提交的截至2018財政年的費審計服務以及支付的費用，並確信外聘審計師的獨立性沒有受到損害。

本公司確認遵守新交所上市規則712和715條，委任馬施雲擔任外聘核數師，除財務資料附註16內的附屬公司（統稱「**相關附屬公司**」）。

對於相關附屬公司，根據新交所上市規則716條，董事會希望確認董事會和審計委員會確信為相關附屬公司委任不同的審計師將不會降低集團的審計標準和有效性。

在執行此等職能時，審計委員會：

- 與外聘審計師審核審計計劃、內部會計控制系統的評價，以及提交管理層的信函以及管理層回復；
- 審查提交給董事會之前的本公司財務報表及集團綜合財務報表；
- 審查財務業績公告；
- 與外聘審計師討論任何可疑的欺詐或違規行為，或涉嫌違反有關法律、法規或規章；
- 審查潛在的利益衝突（如有）；
- 審查內部審計職能的充分性和本公司重大內部控制的有效性；
- 審查外聘審計師的獨立性；
- 審查利益相關人士交易；
- 審查內部控制程式，確保管理層給予外聘審計師充分配合；
- 審查任命和重新任命本公司的內部和外聘審計師、審計的範圍和結果以及審計費用；以及
- 按照董事會的要求和法令或新交所的上市規則的要求承擔其他職能和職責。

內部和外部審計師有充分的機會瞭解審計委員會的意見，審計委員會具有明確的職能行使或授權調查在其職權範圍內的任何事項。審計委員會的會議紀要將定期提交董事會供其知悉。

# 企業管治報告

## 3 責任制度與審計(續)

### 原則12：審計委員會(續)

在審計委員會批准本集團結果公告和2018年12月31日年終財務報表的會議上，審計委員會與外部審計員討論了已確定的關鍵審計事項以及這些關鍵審計事項如何外部審計員提出的建議。在考慮了外聘核數師所採取的方法及其調查結果後，審計委員會對小組所採用的基礎和估計作出了滿意。

審計委員會已審閱集團的風險評估，並根據審計報告和管理層相關管理，確信集團的內控是充分的。董事會確保審計委員會成員有適當的資格履行其職責。

董事會確保審計委員會成員有適當資格履行其職責。

根據董事會在其業務判斷中對相關資質的解釋，所有三名審計委員會成員均有在其會計或相關財務管理專業知識或經驗。

審計委員會的董事會在多個董事會中均擁有席位，因此具有必要的會計和財務專業知識可以應對當前的各項事務。如有必要，他們將參加各項課程和研討會，以隨時瞭解會計準則的變動以及其他可能直接影響財務報表的問題。

本公司員工可以針對財務報告的事項或其他問題向審計委員會提出可能存在不當性的質疑。

最後，外聘審計師應當及時告知審計委員會每年或隨時發生的會計和財務報告準則的任何變動。本公司現有的審計事務以前的合夥人或董事沒有擔任審計委員會的委員。

### 原則13：內部審計

本公司應建立有效的內部審計職能，具有充分的資源，其審計活動應當獨立。

董事會瞭解其有責任保持良好的內部控制體系，以保障股東的投資及集團的資產和業務。在2018財政年，本公司將其內部審計職能委託給 Wensen Consulting Asia (S) Pte. Ltd. (「WCA」)。WCA根據國際標準對內部審計的專業實踐在2018財政年開展了內部審計，直接向審計委員會主席報告，同時向總經理和總裁報告。WCA可自由查看和瞭解本公司的所有檔、記錄、財產和人員，包括審計委員會。同時，本公司還繼續執行該業務，並聘用兩名具有會計背景的職員，對本公司主要經營中的附屬公司進行財務評審，並及時向管理層提交分析報告供審閱。

對於審查的財政年，審計委員會審查了WCA執行的內部審計職能的充分性和有效性，確保內部審計職能得到獨立、有效及充分的資源保障。審計委員會還審查了由WCA執行的內部審計結果。董事會在得到審計委員會批准後，認為關於解決本公司財務、經營、合規性和資訊技術控制風險的風險管理體系及內部控制體系足以能充分、有效地保障股東的利益。在確保遵守董事會維護健全內部控制體系承諾的前提下，董事會繼續聘任了WCA對2019財年開展內部審計。



# 企業管治報告

## 4 股東權利與責任

### 原則14：股東權利

公司應公平公正地對待所有股東，並且應認可、保護和方便股東權利的行使，並持續審查和更新該管治安排。

公司的企業管治實踐促進對所有股東的公平公正對待。為了方便股東所有權，公司確保通過新交所及聯交所的網站全面、準確、及時地披露所有材料資訊，尤其是與公司業務發展和財務業績有關的資訊，可能會對其股份的價格或價值有實質影響，以便使股東能就其在公司的投資做出知情決策。

通過發送給所有股東的年度報告或公告中包含的通知來向股東通知股東大會。這些通知還發佈在日報和張貼在新交所及聯交所的網站上。

為了給股東提供足夠的審查時間，任何全體大會的通知，連同相關年度報告或公告，在計劃的全體大會日期前發送給所有股東邀請股東參加全體大會，以便提出他們關於將討論和決定的議案的任何問題。

所有股東有權按照確定的投票規則和程式進行投票。公司按照全體會議上列出的所有決議的聯交所上市手冊及聯交所上市規則進行投票。全體大會上的監票人對包含投票過程的規則進行解釋。公司將在監票人意見的基礎上，綜合考慮物流相關費用、股東人數等因素，以決定是否進行電子投票。

所有股東有權參加和獲得參加公司全體大會的機會。在全體大會上，股東獲得發表其意見、提出他們對董事的憂慮或者就集團及其運營的相關事宜質問管理層的機會。於2016年12月16日修訂了公司章程，以方便缺席投票。如果並非相關的中間人（公司法中定義的）的任何股東不能參加，允許他/她不時通過根據公司規定和公司法的要求以及新交所上市規則提前發送委派代表書的方式指定最多兩名代理人來代表他/她在全體大會上進行投票。作為相關中間人的股東可指定兩名以上的代理人在全體大會上發言、參加全體大會和進行投票。

根據公司章程規定，一般而言，董事可以在他們認為合適的時候，召開特別全體大會。根據公司法第176節的規定；然而，公司董事，儘管其公司章程中有任何規定，經持有不少於公司10%的總實收股本股東在請求日要求，立即盡可能快地召開特別全體大會，但是在任何情況下，不晚於公司收到請求後的2個月。除所述請求權利外，持有不少於公司已發行股票（不包括庫存股票）總數的10%的2名或以上的股東還可以要求召開普通公司會議。

# 企業管治報告

## 4. 股東權利與責任(續)

### 原則15：與股東溝通

公司應積極與其股東建立密切關係，並使投資人關係政策到位，以便促進與股東的定期的、有效的和公平的溝通。

公司強調強化與其股東和投資團體的關係。公司公正公平對待其所有股東，並及時向其所有股東和其他股東通知公司活動，包括會對其股份的價格或價值造成實質影響的公司及其業務的變更。

公司已讓專門的、由投資人關係政策執導的投資人關係團隊，以利於更及時高效地向股東、分析家、媒體以及其他投資人宣傳材料資訊，其目標在於提升投資公眾對於公司業務的瞭解。公司網站[www.isdnholdings.com/investorrelations.html](http://www.isdnholdings.com/investorrelations.html)也包括部分信息，以便向股東和未來投資人提供做出消息靈通的投資決策並保持與股東的經常性對話管道以便收集意見、輸入和提出股東憂慮所必須的資訊。

除上述之外，公司至少每年在公司年度全體大會上與其金融機構和散戶投資者會面一次，在此會議上，邀請並鼓勵股東表達他們的意見。除新交所及聯交所網站的公告和年度報告之外，公司通過不時進行新聞發佈來向股東通知公司發展情況。

集團採取的紅利政策旨在向公司股東（「股東」）提供目標年度紅利支付，在任何財政年度，不論是臨時紅利還是最終紅利，均可獲取集團淨利潤的25%。每年申報的股息的形式、頻率和數額將考慮到集團的利潤增長、現金狀況、業務產生的現金流量、業務增長的預計資本需求以及其他相關因素，如委員會認為適當。

### 原則16：大股東參與

公司應鼓勵大股東參與股東週年大會，給予股東對影響公司的各種事宜發表意見的機會。

公司致力於及時新交所及聯交所、股東、分析師、公眾及其員工提供資訊和適當的透明度，並向其披露相關資訊。如對某一選定集團作出疏忽披露，公司會在切實可行範圍內儘快向所有其它人士公開作出同樣的披露。

通過以下管道向股東和公眾傳達資訊：

- 對擬通過特殊決議或向公司發出特殊通知的決議的任何公司股東週年大會和公司特別股東大會的通知後的21個完整工作日或20個完整營業日（取較長者）以及所有其他特別股東大會的通知後的14個完整工作日或者10個完整營業日（取較長者）。董事會力求確保這些報告包含集團的所有相關資訊，包含當前發展、決策計劃和根據公司法進行的披露、新加坡財務報告標準、新交所的上市手冊聯交所上市規則和其他相關法律法規要求；

# 企業管治報告

## 4. 股東權利與責任(續)

### 原則16：大股東參與(續)

- 通過新交所和聯交所網站發佈的期間和全年的成果的價格敏感公告；
- 新交所和聯交所網站上的披露；
- 新聞發佈；
- 適用的出版社和分析師簡報；以及
- 股東和公眾可獲取集團資訊的集團網站 ([www.isdnholdings.com](http://www.isdnholdings.com))。

對每一實質上單獨的問題在全體大會上會有單獨的決議。

詳細投票結果，包括對或針對列出的每一決議所投的票的總數，將在全體大會上和通過新交所和聯交所網站立即發佈。將製作包含會上提出的問題和答案和相關意見在內的全體大會會議記錄，股東可以索取該會議記錄。

董事會、成員和其他董事委員會成員、財務總監、外部審計員和聯席公司秘書將到場，並回答股東提出的關於集團及其業務的任何問題。

此外，股東和其他利益攸關方可向聯席公司秘書提出他們的詢問和關注。聯席公司秘書會在其職責範圍內酌情將查詢或關注的事項轉交董事總經理或董事會各委員會或高級管理層處理。

接受股東就本集團的運作、策略及管理提出建議，並在股東大會上討論。建議書應當以書面申請的方式送交董事會或者聯席公司秘書。根據公司章程，希望提出建議的股東應按照上述“股東權利”中規定的程式召開特別股東大會。

## 5 重大合同

除了財務報告中披露的關聯方交易和董事薪酬外，本公司及其附屬公司之間未簽訂其他任何涉及董事或控股股東利益的，或者於本財政年結束時仍舊存續，或者於上一財政年結束後簽訂但本財政年結束時已不再存續的重大合同。

# 企業管治報告

## 6 關聯人交易

公司已制定規程確保所有與關聯人之間的交易均及時向審計委員會報告，並確保交易是公平進行的。所有關聯交易都應經過審計委員會的審查，確保符合制定的規程。

為了確保公司在關聯交易時遵循新交所上市手冊第9章及聯交所上市規則章程14A的要求，審計委員會應每個季度對所有關聯交易進行審查。但是，如果公司從事關聯交易，審計委員會不僅應確保交易遵循新交所上市規則第9章的相關規定，同時還應遵循聯交所上市規則第14A章的規定。

在2018財政年，公司沒有獲得與任何關聯交易有關的一般授權。

2018財政年期間，集團與關聯人之間未達成重大關聯交易。

關聯人名稱	本財政年審查的所有關聯交易的 總值（不包括低於100,000新元的 交易和根據條例920在股東授權下 開展的交易）	依據條例920在股東授權下發生 的關聯交易總值（不包括低於 100,000新元的交易）
不適用	零	零

## 7 證券交易

根據新交所上市規則條例1207(19)，集團已根據新交所的證券交易最佳實踐方法制定並通過了自己的內部守則，這些守則適用於本公司所有從事公司證券交易的職員。

自2017年1月21日上市後，公司還依據《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（簡稱「標準守則」，參見聯交所上市規則附錄10）的要求，更新了自己的政策。公司確認對所有董事進行了詳細詢問，且董事均確認其自公司上市至本報告日期間始終遵守了《標準守則》。

在涉及未公開的重大價格敏感資訊的事件未公告之前，董事、執行主管及其他有權獲得重大價格敏感資訊的雇員均不得參與公司的證券交易。在公司季度財務業績公告前2個星期內、年度財務業績公告前1個月內，直到季度和年度業績公告之日為止，董事、執行主管及其他有權獲得重大價格敏感資訊的職員均不得參與公司的證券交易。

公司提醒其職員，儘管公司內部守則在一定程度上允許他們在視窗期進行證券交易，但不得忽視內幕交易的相關法律。

職員不能在短期內對其所持有的公司的證券進行交易。集團遵循了新交所上市規則條例1207(19)的規定。

# 企業管治報告

## 8 證券發行收益的用途

2013年5月8日，本公司配售23,730,000新股股份，每股發售價為0.45新元。

董事會希望將集團對從此次配售中獲得的大約10,415,000新元的所得款項淨額（扣除約263,500新元費用）的使用情況告知公司的股東，具體用途如下：

預期/未來規劃	配股所得款項 淨額	迄今已使用 金額	迄今未使用 金額
	千新元	千新元	千新元
用於在億仕登高科技工業園內規劃和建設額外設施的部分資金	1,815	1,200	615
集團採礦業務營運資本需求（特別是煤礦交易）	6,600	500	6,100
進軍發電廠領域的機會	2,000	2,000	-
<b>合計</b>	<b>10,415</b>	<b>3,700</b>	<b>6,715</b>

配售收益按照用途進行分配和使用。

此次配售剩餘的淨收益被分配後，公司將進一步發佈公告。

2017年1月12日，本公司在港交所上市，按每股1.25港元的賣出價發行了40,000,000份新普通股募集資本（「招股」）。

董事會希望將集團對從此次招股中獲得的大約7,000,000新元的所得款項淨額（扣除約2,369,000百萬新元的上市部分費用）的使用情況告知公司的股東，具體用途如下：

預期/未來規劃	配股所得款項 淨額	迄今已使用 金額	迄今未使用 金額
	千新元	千新元	千新元
債務償還	6,300	6,300	-
營運資本需求 <sup>(1)</sup>	700	700	-
<b>合計</b>	<b>7,000</b>	<b>7,000</b>	<b>-</b>

注意：

<sup>(1)</sup> 營運資金需求包括工資相關費用，貿易應付款，行政管理費用和其他經營費用。

# 企業管治報告

## 公司管理功能

自公司在聯交所實現了雙重主板上市後，董事會會實施《香港企業管治守則》D.3.1中規定的企業管治職責，除了其他方面，企業管治職責如下所示：

- 制定並審核有關企業管治的公司政策和實踐，並向董事會提出建議；
- 審核並監督公司董事和高層管理人員的培訓和持續專業發展；
- 審核並監督公司的政策和實踐符合法律與規章要求；
- 制定、審核並監督行為準則及其遵守情況；及
- 審核公司遵守相關法律規定的情況以及企業管治報告中的資訊披露情況；

## 內部信息

關於掌握和發布股價敏感資訊的程序和內部控制，公司知悉其必須根據《證券及期貨條例》第XIVA條，香港聯交所上市規則第571條所承擔的責任，並已密切關注香港證券及期貨事務監察委員會（證監會）發出的“內幕資訊披露指導”，制定內部資訊/股價敏感資訊披露政策。

## 公司章程文件的變更

在2018財政年內，公司的章程文件無明顯的變更。

經修改的公司章程可以在新交所、聯交所及公司的網站上獲得。

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

本公司董事（「董事」）向股東提呈彼等之聲明，連同億仕登控股有限公司（「本公司」）及其主要附屬公司投資（「本集團」）截至2018年12月31日止財政年度（「2018財政年」）的經審核財務報表及本公司於2018年12月31日的財務狀況表。

董事意見：

- (a) 本集團的綜合財務報表及本公司的財務狀況報表已經編製以真實而公平地反映本集團及本公司於2018年12月31日的財務狀況及本集團截至該日止年度的財務表現、權益變動及現金流量狀況；及
- (b) 於本聲明刊發日期，有合理理由相信本公司將能夠清償到期債務。

## 1 主要業務

本公司的主要業務包括提供技術諮詢、培訓服務及管理服務。其附屬公司及聯營公司的主要業務載於附註16及17。

## 2 業務和表現回顧

*評論業務和業績*

有關本集團年內表現及影響其業績及財務狀況的主要因素之討論及分析載於本年報“管理層討論與分析”。本年度報告的“總裁致辭”及“管理層討論與分析”載列有關本集團業務的事務審閱及未來可能發展的資料。

*主要風險和不確定性*

有關本集團面臨的主要風險及不明朗因素，請參閱本公司日期為2016年12月30日的招股章程風險因素第33至47頁所載。

*遵守法律和法規*

在這年內，本公司並不知悉任何不遵守任何對其有重大影響的相關法律法規。

*詳情重要事件*

自年底以來，本公司董事會（以下簡稱「董事會」）並無發現任何影響本集團的重大事項。

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 2 業務和表現回顧(續)

### 利益相關者的參與

本集團了解客戶，供應商及僱員對其長期業務發展的重要性，因此致力與該等利益相關者保持良好關係。認識到客戶和供應商在我們的業務運營中的關鍵作用，本集團通過積極有效的持續溝通，加強了與這些業務合作夥伴的關係。

除上述情況外，本集團認識到人力資源在公司長遠發展中的重要性。本集團提供公平安全的工作環境，並根據員工的優點和表現提供具競爭力的薪酬，福利及職業發展機會。本集團亦不斷努力為員工提供足夠的培訓及發展資源，旨在營造一個讓員工發揮最大潛能並協助個人及專業發展的環境。

## 3 財務業績及分派

本集團於截至2018財政年的綜合全面收益表載於本年報第71頁。

在報告期結束後，董事建議派付截至2018財政年末期股息每股普通股0.7新分（相當於4.07港仙）的免稅（一級）最後股息。建議派付股息須待本公司股東週年大會上批准，方可作實。

董事建議股東可選擇以新股代替現金收取末期股息。股息分紅建議須遵守（1）於股東周年大會上批准建議末期股息；（2）新交所及聯交所批准根據本建議發行新股上市及買賣。

載有股息分紅建議詳情的通函將連同股息分紅選票一併於2019年7月18日（星期四）或之前寄發予股東。

## 4 年財務摘要

本集團過往五個財政年度的合併業績及前五個財政年度結算日的合併資產與負債概要分別載於本年報第3頁。

## 5 投資物業

本集團於2018財政年投資物業的變動詳情載於綜合財務報表附註13。



# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 6 物業、廠房及設備

本集團於2018年財物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註12。

## 7 銀行借款詳情

本集團於截至2018年12月31日止財政年度的銀行借款詳情載於綜合財務報表附註24。

## 8 股本

本集團於2018財政年股本的詳情載於綜合財務報表附註21。

## 9 購買，出售或贖回本公司上市證券及取消庫存股份

在截至2018財政年止的財務期間及至本聲明日期，公司或其任何附屬公司均未購買、銷售或贖回公司的任何新交易所及聯交所上市的證券。

## 10 可供分派的儲備

本公司及本集團在年內的儲備變動詳情，分別載於合併財務報表附註23

於2018年12月31日，本公司可供分派予股東的儲備約為12,671,000新元 (2017年: 4,828,000新元)。

## 11 董事

於本財政年度內至本聲明日期止，董事成員如下：

### 執行董事

張子鈞先生 (總裁兼總經理)  
孔德揚先生

### 獨立非執行董事

林汕鏞先生 (董事長)  
蘇明慶先生  
陳順亮先生

此外，林汕鏞先生和張子鈞先生根據公司章程第89條規定將會在即將來臨的股東大會上退休，但他們會在勝任的條件下，推薦自己連任。

本年度報告“董事會”一節列出本董事及高級管理層的履歷詳情。

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 12 確認非執行董事的獨立性

本公司已收到各獨立非執行董事根據聯交所上市規則第3.13條發出的年度獨立書面確認書，並認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

## 13 董事之服務合約

各執行董事與本公司訂立了3年任期的服務合約，而與各獨立非執行董事的任期為3年。

如上文所述，在即將舉行的周年大會上，任何建議再選的董事，均沒有與該公司或其任何附屬公司簽訂服務合約，而該附屬公司在一年內並無支付補償（法定賠償除外）。

## 14 董事薪酬

董事會具有釐定董事袍金之一般權力，惟須經本公司股東於股東周年大會上授權，方可作實。

薪酬及其他薪酬乃由董事會根據薪酬委員會的建議決定，並參考董事的職責，責任及表現及本集團的業績。

董事酬金詳情載於綜合財務報表附註9。

## 15 僱員及薪酬政策

於2018年12月31日，本集團擁有合共856名（2017年：809名）僱員。員工薪酬乃參照市況、個別僱員的工作表現釐定，並不時進行檢討。本集團亦提供其他員工福利，包括醫療及人壽保險。本公司已採納購股權計劃及僱員表現股份計劃作為對董事及合資格參與者的獎勵。本集團也為員工提供並安排在職培訓。

## 16 獲准許的彌償條文

根據公司章程，公司的每位董事或其他人員均有權就其在執行和履行職責或與之有關的職責時遭受或將要發生的一切損失或責任，包括他在為任何民事或刑事訴訟進行辯護時所承擔的任何責任，這些訴訟涉及他所做或被指控做或被指控做或不做的任何事情，是公司的一名官員或僱員。本公司已安排適當的保險，以便在2018財政年對其董事和高級職員提起法律訴訟。賠償規定以及董事和高級職員責任保險自本報告發布之日起仍然有效。

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 17 董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益

於2018年12月31日，本公司各董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份或相關股份或債權證的權益或淡倉將會根據證券及期貨條例，香港法例第571章，第XV部第7及第8分部的條文（包括根據證券及期貨條例之條文被視為或當作擁有之權益及淡倉）通知本公司及聯交所，根據新加坡公司法第50章（「公司法」）第164條或根據“證券及期貨條例”第352條登記於本公司所持有的董事持有股份登記冊內，或根據上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則，須通知本公司及聯交所，如下：

### 根據新加坡法律

如《新加坡公司法》164條50章所記載的董事持股登記冊所記錄的在財政年度結束時，任何董事都不持有公司的任何股份及其相關公司，除以下所披露：

	直接權益		被視為擁有之權益	
	於2018年 1月1日	於2018年 12月31日	於2018年 1月1日	於2018年 12月31日
本公司				
- 億仕登控股有限公司				
張子鈞	-	-	131,055,150	132,155,150
孔德揚	2,050,000	2,050,000	-	-
控股公司				
- <u>Assetraise Holdings Limited</u>				
張子鈞	1	1	-	-

根據該公司法第7節，張子鈞先生被視為對本公司在其所有附屬公司持有的股份擁有權益。在財政年度結束和2019年1月21日之間，上述任何利益沒有變化。

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 17 董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益(續)

根據香港法律

好倉

本公司股份及相關股份:

董事姓名	身份	股份數目		根據購股權計劃持有的相關股份數目	根據認股權證上市持有的相關股份數目	權益總額	佔已發行股本的概約百分比
		個人權益	公司權益				
張子鈞	受控制公司的權益	-	132,155,150	-	-	132,155,150	33.48%
孔德揚	以實益擁有人持有	2,050,000	-	-	-	2,050,000	0.52%

附註：根據證券及期貨條例，Assetraise由張子鈞先生及其配偶唐玉琴女士實益擁有。因此，張先生被視為於Assetraise持有的132,155,150股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2018年12月31日，本公司董事或行政總裁或彼等各自之聯繫人士並無於本公司或其任何相聯法團（「本公司」）的股份或相關股份或債權證中註冊權益或淡倉（定義見證券及期貨條例第XV部），根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所（包括其根據“證券及期貨條例”規定或根據證券及期貨條例第352條須予記錄於根據證券及期貨條例提述之登記冊或根據標準守則另行通知本公司及聯交所。

## 18 購股權及表現股份計劃

本公司制定了億仕登績效股份計畫（「億仕登PSP」）。億仕登PSP於2012年2月17日得到股東審議並通過。億仕登PSP旨在獎勵、保持和激勵員工、董事、控股股東及其關聯人高品質地履行其職責，從而參與到公司的股權分配中。億仕登PSP可讓公司能夠向應獲利的參與者授予已繳足股款的股份。

下列人員有資格參與億仕登PSP：

- (a) 集團雇員及集團執行董事
- (b) 集團非執行董事

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 18 購股權及表現股份計劃 (續)

- (c) 符合上文 (a) 款相關規定且同時為控股股東或其關聯方的人士不得參與億仕登PSP，除非其參與以及授權股份實際數量以及任何授權條件已經在股東大會上的單獨決議中得到批准，但是，如果該人士在當時已經成為參與者，則沒有必要取得獨立股東對於其參與億仕登PSP的批准。

關於億仕登PSP的其他主要資訊如下：

- (i) 根據億仕登PSP下授予的獎勵，可以發行的新股總數（結合已經發行的股份總數或關於億仕登ESOS可以發行的股份以及本公司的其他基於股份的激勵計畫總量）不得超過應授予之日前一天本公司已發行股份總數的15%（或可由新加坡證券交易所或香港聯交所適時規定或允許的其他比例，如適用），但應當遵守億仕登PSP的規則。
- (ii) 只有在薪酬委員會確認參與者達到了績效目標，並確認授權期（如有）已經期滿，方可授予獎勵，且方可授予在此獎勵中包含的任何股份，但薪酬委員會應當具有絕對的裁量權，自行決定在規定績效期結束時，（全部或部分）完成或超額完成規定的績效目標（視具體情況而定）而發放獎勵的股份數量。對於在規定績效期結束時參與者未能滿足的部分規定績效目標，不得授予獎勵下的股份。
- (iii) 獎勵代表參與者免費接收已繳足股款股份的權利。參與者有權免費獲得已繳足股款股份，但須符合將達成的特定績效目標。
- (iv) 獎勵的授予期限將由薪酬委員會決定，在授權之前沒有時間限制。
- (v) 參與者的選定、授予給參與者的每次獎勵的股份數以及規定的授予期應當由薪酬委員會自行決定，並應考慮其認為適當的標準，包括（但不限於）（如為集團雇員或集團執行董事）雇員或執行董事的職位、工作業績、服務年限以及今後發展潛力、對集團成功和發展的貢獻、為在績效期內達成績效目標所需的努力程度，以及（如為集團非執行董事）非執行董事的董事會和董事會委員會的任命和參會以及對集團成果和發展的貢獻。
- (vi) 如果參與者達到其績效目標且授權期（如有）未過期，無論是否在集團內任何公司轉讓其雇傭關係或在集團內任何公司績效目標分派，則應向參與者授予獎勵。

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 18 購股權及表現股份計劃 (續)

億仕登PSP方案下各參與者的最大權利

各參與者在億仕登PSP方案下任何12個月期間（包括授予期權之日）內最大權利不得超過發行中股份總數的3%。

方案的剩餘期限

億仕登PSP方案應在2022年2月16日之前自通過日期起的10年內有效。

根據2018財政年億仕登PSP方案，沒有授予、行使、失效或註銷的股份期權，也沒有已發行流通的股份。

2016年億仕登員工股份期權方案（“億仕登ESOS”）於2016年4月22日由股東審議通過。億仕登ESOS旨在作為億仕登PSP的補充，以幫助集團獎勵、留住和激勵參與者，從而達到更好的業績。億仕登ESOS未在2018財年內使用。億仕登ESOS主要為股份激勵計畫，對為集團發展和績效做出重大貢獻的參與者提供參與本公司股權的機會。這一方案認可了此等參與者的服務對於本集團的成功和持續興盛至關重要。

下列人士應有資格參與億仕登ESOS：

- (a) 集團雇員（包括集團執行董事）及集團非執行董事；
- (b) 任何關聯公司的董事、非執行董事及雇員（如果適用），但公司應對此等關聯公司具有控制權；

關於億仕登ESOS的其他主要資訊如下：

- (i) 可在億仕登ESOS下規定的任何日期授予的股份期權（「期權」）的股份總數不得超過授予相關日期的前一天本公司總發行股份的15%（不包括庫存股份）。
- (ii) 此時，由於本公司在香港聯交所上市，按照億仕登ESOS價格授予的所有期權行使所可能發行的股份總數，以及本公司通過的任何其他方案下的股份總數不得超過本公司已發行股份的10%。
- (iii) 在億仕登ESOS項下可以授予參與者進行認購的期權的股份數目應由薪酬委員會絕對自行確定，並應考慮（適用時）下列因素：參與者職位、工作績效、工作年限、集團成功的貢獻、參與者今後發展的潛力以及在績效和/或服務期內需要達成服務條件和/或績效目標的努力程度和智謀戰略。

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 18 購股權及表現股份計劃 (續)

- (iv) 對於可以行使的期權，每股的行權價格應由薪酬委員會自行確定，並應受以下限制：行權價格至少為以下兩者當中的較高者：(i) 在香港聯交所或新加坡證券交易所授予日期的日常報價單中說明的股份交割價（以較高者為準）；(ii) 在授予日期的前一天香港聯交所或新加坡證券交易所日常報價單中連續（5）個市場日股份的平均交割價（以較高者為準）；以及股份的公允價值（如有）。
- (v) 為換取期權授權而收到的雇員服務的公允價值將計入期權授權期內的損益，並由適當記入準備金帳戶選項。授權期內的計入的總金額通常參考各授予期權公允價值進行計量。
- (vi) 與按照市價授予的期權一（1）年授權期相比，按照億仕登ESOS規定折價的授予期權的授權期較長，有兩（2）年的時間。
- (vii) 授出購股權必須於要約日期起計30天內獲接納。向承授人作出購股權要約倘於截止日期未獲接納，則要約會自動失效並於其後被視作作廢及無效。於接納要約後，承授人須向本公司支付代價1.00新元或薪酬委員會可能確定的有關金額。
- (viii) 授出購股權隨附的任何績效目標必須於有關參與者可行使有關購股權之前達成。

億仕登ESOS方案下各參與者的最大權利

各參與者在億仕登ESOS方案下任何12個月期間（包括授予期權之日）內最大權利不得超過發行中股份總數的1%。

主要股東或獨立非執行董事或其各自的任何聯繫人授出購股權將導致於直至授出日期（包括該日）止12個月期間向該人士已授出或將授出的全部購股權獲行使而發行或將發行的股份總數佔本公司已發行股本合共0.1%以上，及總價值（根據股份於各授出日期的收市價計算）超過5,000,000港元，則進一步授出須經股東於根據我們的組織章程、新加坡《上市手冊》及上市規則召開及舉行的股東大會上（以投票方式表決）批准。

方案的剩餘期限

億仕登ESOS方案應在2026年4月22日之前自通過日期起的10年內有效。根據2018財政年億仕登ESOS，沒有授予、行使、失效或註銷的股份期權，也沒有已發行流通的股份。

在年度報告，根據億仕登ESOS，本公司有53,202,742未執行的購股權，大約是本公司的13.5%的已發行股份。

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 19 審計委員會

審計委員會由所有獨立董事組成。審計委員會成員有：

林汕鰲 (主席)  
蘇明慶  
陳順亮

審核委員會的職責包括：

- (a) 審查本公司的外聘內外部核數師之審計計劃，審查內部審計師對本集團內部會計控制系統充分性的評價，以及公司管理層對外部和內部審計師的協助；
- (b) 季度公告、半年度公告及年度公告，以及與本公司及本集團業績及財務狀況相關的新聞稿；
- (c) 通過內部審計員進行的審查，審查本集團的重要內部控制的有效性，包括財務，運營和合規控制以及風險管理；
- (d) 在單獨的會議上與外部審計員，其他委員會和管理層會晤，討論這些團體認為應與審計委員會私下討論的任何事項；
- (e) 審查可能對財務報表，相關合規政策和計劃以及監管機構收到的任何報告產生重大影響的法律和監管事項；
- (f) 審查外部審計員的成本效益，獨立性和客觀性；
- (g) 審查外聘審計員提供的非審計服務的性質和程度；
- (h) 建議董事會提名外聘審計員，並審查審計的範圍和結果；
- (i) 向審計委員會報告審計委員會的行動和會議記錄，並提出審計委員會認為適當的建議；
- (j) 根據新加坡證券交易所有限公司（「新交所」）上市規則的要求檢討有關人士交易；和
- (k) 承擔交易所和董事會可能同意的其他職能和職責。

審計委員會履行“新加坡公司法第50章”第201B章規定及新交所上市規則和公司治理準則的職能。並協助董事會在其既定職權範圍內履行其公司治理責任。



# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 19 審計委員會 (續)

審計委員會審查了外部審計師的非審計服務，認為提供非審計服務沒有影響外部審計師的獨立性和客觀性。

審計委員會自上次董事發言後舉行了4次會議，全體成員均出席了會議。在執行其職能時，審計委員會還與本公司的內部和外部審計師會面，至少每年一次，不存在本公司的管理層。

本公司確認已獲遵守新交所上市規則第712及715條文。

有關審計委員會的進一步詳情在本公司年度報告所載的“公司治理報告”中披露。

審核委員會向董事建議，於本公司應屆股東週年大會上提名馬施雲有限責任合夥會計師連任本集團外聘核數師。

審計委員會已與本公司管理層及外部審計師續訂本集團採納之會計原則及政策，並討論本集團截至2018財政年度之經審核財務報表。本財務報表是由本公司的核數馬施雲有限責任合夥會計師。

## 20 購股份及債券之安排

除上述披露的認股權證外，於本財政年度之結束日或任何時間，除了於本年報「購股權」章節下所披露者外，本公司並無訂立任何安排，使董事可透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益。

## 21 董事的重大合約權益

除上文及財務報表附註34所披露者外，本公司或其控股公司或其附屬公司並無在2018財政年末或2018財政年內任何時間與本公司董事（不論直接或間接）擁有重大利益。

## 22 控股股東的重大合約權益

除第24項披露外，就本集團的業務而言，本公司或其任何附屬公司及本公司控股股東或其任何附屬公司（根據聯交所上市規則的定義）於年末或在一年中的任何時間並無直接或間接擁有重大合約權益。

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 23 管理合約

除執行董事的服務合約外，於截至2018年12月31日止年度內並無訂立或存在本公司全部或任何重要部分的管理及行政管理合約。

## 24 持續關連交易

我們與關連人士訂立若干交易，而該交易構成香港上市規則（「**持續關連交易**」）規定的持續關連交易。

除本節所述的關連交易外，本集團目前並無任何其他持續關連交易。

### (A) 該等交易完全獲豁免遵守上市規則的披露規定、年度審閱及股東批准

#### 1. 與Resem Technologies Pte. Ltd. 框架協議

我們已於2016年9月5日與Resem Technologies Pte. Ltd. 訂立框架協議，據此，我們同意向Resem Technologies Pte. Ltd. 供應工業機械，例如裝配有機械部件及運動控制系統的特殊用途機床。協議主要條款載列如下：

- **合約年期：**該協議將自2017年1月12日上市日期起持續至2018年12月31日（包括該日）。在遵守聯交所上市規則規定或獲豁免嚴格遵守該等規定的情況下，以上合約年期或其後的更新合約年期屆滿後，該協議會自動續期三年（或聯交所上市規則允許的其他年期）。
- **定價：**工業機械及運動控制系統的銷售價應根據Resem Technologies Pte. Ltd. 向本集團下訂單時同類產品的現行市場價格釐定，並按有關時間的正常商業條款或不優於本集團給予獨立第三方的條款進行。

#### 與我們的關係

張淑嫻女士（張子鈞先生胞妹）擁有Resem Technologies Pte. Ltd. 的70%股權，因此，根據聯交所上市規則第14A.07(1)條文張女士為本公司發行人層面的關連人士。

#### 過往交易金額

截至2018年及2017年12月31日止年度，Resem Technologies Pte. Ltd. 已付及應付本集團的採購總金額分別約為零及零新元。

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 24 持續關連交易(續)

### (A) 該等交易完全獲豁免遵守上市規則的披露規定、年度審閱及股東批准(續)

#### 1. 與Resem Technologies Pte. Ltd. 框架協議(續)

##### 建議年度上限

截至2018年12月31日止年度，Resem Technologies Pte. Ltd. 應付本集團的採購總金額預計分別不超過450,000新元。

##### 聯交所上市規則的涵義

由於根據聯交所上市規則第14.07條按年度基準計算該等持續關連交易的適用百分比率(不包括利潤率)預期將低於5%且年度上限少於3百萬港元，因此，該等持續關連交易完全獲豁免遵守聯交所上市規則第14A章下的股東批准、年度審閱及所有披露的規定。

### (B) 該等交易獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准規定

#### 1. 與Maxon Motor的許可協議

我們於2016年10月21日與Maxon Motor(我們的主要供應商之一及附屬公司層面的關連人士)訂立一份許可協議(及由於2016年10月21日訂立的函件協議補充)，其中規定在新加坡、馬來西亞、泰國、香港、印尼、菲律賓及越南獨家供應伺服電動機及伺服電動機的適配齒輪、編碼器及電子控制系統。協議的主要條款載列如下：

**合約年期：**協議年期為兩年，2017年1月1日至2018年12月31日。根據該協議，我們可以在協議年期屆滿之前至少三個月開始就延長協議期間展開磋商。

**定價：**Maxon Motor所收取的價格乃基於其向所有非終端用戶客戶(無論獨立與否)所報及不時生效的有效報價單。我們有權釐定供應產品的重售價格。

**最低採購量：**我們已同意自Maxon Motor作出若干金額的採購。根據與Maxon Motor的授權協議，Maxon Motor截至2017年及2018年12月31日止年度的最低採購金額分別為2,400,000瑞士法郎及2,600,000瑞士法郎。倘我們連續兩年未購買協定數量，協議項下的許可及分銷權將變為非獨家性質。經董事確認，於往績記錄期間，我們能夠達到最低採購要求。

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 24 持續關連交易 (續)

### (B) 該等交易獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准規定 (續)

#### 1. 與Maxon Motor的許可協議 (續)

**區域：**我們獲授權於新加坡、馬來西亞、泰國、香港、印尼、菲律賓及越南境內出售產品。我們已承諾在指定地區以外不主動為所供應產品物色客戶或建立任何分公司或設置任何倉儲地點。Maxon Motor不得在指定地區內向我們的競爭對手或競爭企業出售其產品。Maxon Motor亦須將指定地區內潛在客戶的所有詢價轉交我們，惟Maxon Motor被要求提供直接支持或收到直接訂單則另當別論。

**信貸期：**我們已獲授予60天的信貸期。

**質保及退貨：**Maxon Motor保證產品概無材料及工藝方面的瑕疵，且彼已取得產品責任險。Maxon Motor另外同意，在12個月質保期內更換、維修任何瑕疵產品或退回減損價值，條件為有關產品並無使用不當或被更改。經董事確認，於往績記錄期間，Maxon Motor所供應產品概無對我們的業務、財務狀況或經營業績產生重大影響的重大瑕疵。

**責任限制：**Maxon Motor對特定產品瑕疵的責任限於本集團有關附屬公司於過往6個月就該產品向Maxon Motor所作出付款總額的5%。倘第三方對Maxon Motor提起直接索償，本集團須就有關索償超出按質保或責任所議定的最高限額的部份向Maxon Motor作出彌償。經董事確認，於往績記錄期間，並無第三方對Maxon Motor提起索償而導致本集團須向Maxon Motor作出彌償，進而對我們的業務、財務狀況或經營業績產生重大影響。

**終止：**該協議可由任一方在發生任何違約事件，包括任何一方清盤、破產或債務重整時發出書面通知予以終止。

**物流配送：**我們承擔運輸成本及運輸過程中產品被損壞的風險。

#### 與我們的關係

Maxon Motor為Interelectric AG (「Interelectric」) 的聯營公司。Interelectric擁有蘇州鈞和及上海麥柯勝的50%股權，因此，Interelectric為本公司附屬公司層面的關連人士。

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 24 持續關連交易 (續)

### (B) 該等交易獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准規定 (續)

#### 1. 與Maxon Motor的許可協議 (續)

##### 過往交易金額

截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團已付及應付Maxon Motor的採購總金額分別約為38,092,000新元及38,282,000新元。

##### 建議年度上限

截至2018年12月31日止年度，本集團應向Maxon Motor支付的採購總金額預計分別不超過51,600,000新元。

##### 聯交所上市規則的涵義

由於Maxon Motor為本公司附屬公司層面的關連人士及鑒於董事（包括獨立非執行董事）的觀點（詳情見下文「董事就不獲豁免持續關連交易的確認」一段），與Maxon Motor訂立的授權協議項下擬進行的交易須遵守聯交所上市規則第14A.101條申報、年度審閱及公告的規定、惟獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准的規定。

#### 2. 與Maxon Motor的服務協議

我們已於2008年2月15日及2014年1月28日與Maxon Motor分別訂立兩份服務協議（及由於2016年9月1日訂立的函件協議補充），內容有關Maxon Motor向蘇州鈞和提供IT服務。協議的主要條款載列如下：

**合約年期：**服務協議的有效期至2018年12月31日（包括該日）或訂約各方以書面方式協定的其他較早日期。

**定價：**蘇州鈞和應付Maxon Motor的服務費不得遜於不時向Maxon。

##### 與我們的關係

Maxon Motor為Interelectric的聯營公司。Interelectric擁有蘇州鈞和及上海麥柯勝的50%股權，因此，Interelectric為本公司附屬公司層面的關連人士。

##### 過往交易金額

截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團已付及應付Maxon Motor的服務費總金額分別約為171,000新元及143,000新元。

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 24 持續關連交易 (續)

### (B) 該等交易獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准規定 (續)

#### 2. 與Maxon Motor的服務協議 (續)

##### 建議年度上限

截至2018年12月31日止年度，本集團應向Maxon Motor支付的服務費總金額預計分別不超過300,000新元。

##### 聯交所上市規則的涵義

由於Maxon Motor為本公司附屬公司層面的關連人士及鑒於董事（包括獨立非執行董事）的觀點（詳情見下文「董事就不獲豁免持續關連交易的確認」一段），與Maxon Motor訂立的框架協議項下擬進行的交易須遵守聯交所上市規則第14A.101條申報、年度審閱及公告的規定，惟獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准的規定。

##### 董事就持續關聯交易的确认

公司的外聘審計員根據新加坡《審計準則》3000（修訂）「非審計或審查歷史財務情況」，參與了關於該集團持續關聯交易的報告。並參考“執業附注740香港註冊會計師公會香港上市規則”發出的有關持續管理交易的核數師確認函。外聘核數師已發出確認函，記錄集團根據聯交所上市規則14條第(56)項披露的持續關聯交易的結果和結論：

- 沒有任何原因使外聘核數師認為已披露的關聯交易沒有得到公司董事會的批准；
- 對於涉及集團提供貨物或服務的交易，外聘核數師沒有注意到任何任何問題，導致使外聘審計員認為，所披露的關聯交易並非在所有實質性方面都遵循集團的定價政策；
- 沒有任何原因使外聘核數師相信，在所有實質性方面，未披露的持續關聯交易沒有按照有關的有關協定列入有關交易；和沒有任何原因使外聘核數師相信；和

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 24 持續關連交易 (續)

### (B) 該等交易獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准規定 (續)

#### 2. 與Maxon Motor的服務協議 (續)

- 關於每筆連續關聯交易的總金額,沒有任何原因,致使外聘核數師認為,所披露的持續聯繫交易超過了由公司設定的年度上限。

公司已向聯交所提供外聘核數師信的副本。此外,本公司的所有持續關聯交易均構成財務報表附註34所列的關聯方交易。財務報表附註34所述的其它關聯方交易,並不屬於聯交所上市規則下的“持續關聯交易”或“關聯交易”的定義。公司已向聯交所提供外聘核數師信的副本。

公司的獨立非執行董事審查了這些交易,並確認繼續進行的關聯交易處於:

- 在集團的一般和通常的業務過程中;
- 以正常商業條件或更好;和
- 根據關於公平和合理的條款並符合公司全體股東利益的協定。

公司證實,公司已按照聯交所上市規則14A條所訂明的披露規定,就上述持續進行的關聯交易作出規定。

## 25 關連方交易

本集團於截至2018財政年與其關連人士訂立若干交易。

關連方交易的詳情載於財務報表附註34。除上文所披露者外,根據聯交所上市規則,關連人交易均不構成關連交易或持續關連交易。

## 26 主要股東及其他人士於股份及相關股份中之權益及淡倉

於2018年12月31日,本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉之人士或實體已根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定向本公司披露,記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊內,如下:

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 26 主要股東及其他人士於股份及相關股份中之權益及淡倉(續)

姓名	身份	股份數目		根據購股權計劃持有的相關股份數目	根據認股權證上市持有的相關股份數目	權益總額	佔已發行股本的概約百分比
		個人權益	公司權益				
Assetraise Holdings Limited	以實益擁有持有	132,155,150	-	-	-	132,155,150	33.48%
唐玉琴 <sup>(附註)</sup>	受控制公司的權益	-	132,155,150	-	-	132,155,150	33.48%
Karl Walter Braun	以實益擁有持有	20,000,000	-	-	-	20,000,000	5.07%

附註：

Assetraise持有的132,155,150股股份由張子鈞先生及唐玉琴女士實益擁有。因此，根據證券及期貨條例，張子鈞先生及唐玉琴女士視為於Assetraise持有的中擁有權益。

除上文所披露者外，於2018年12月31日，董事並不知悉任何其他人士（本公司並非董事或行政總裁）於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉。茲根據證券及期貨條例第XV部第2部及第3分部的條文披露予本公司，或根據證券及期貨條例第352條記錄於本公司備存的登記冊內。

## 27 優先購買權

根據本公司的公司章程或本公司註冊成立的新加坡法律，並無有關優先權的條款。

## 28 企業管治

本公司遵守新加坡金融管理局2012年5月2日發佈的企業管治守則及聯交所上市規則附錄14所載的企業管治守則中規定的原則和準則（「守則」），如適用。



# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 29 遵守新加坡上市手冊和香港標準守則

根據《新加坡證券交易所上市手冊規則》1207 (19) (「規則」) 和《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，公司採用其自己的內部合規守則，遵守新加坡證券交易所和標準守則中關於證券交易的最佳實踐，此類規定適用於交易公司證券的所有高級職員。另外，具體詢問了所有董事，董事確定其在截至2018財政年的財務期間遵守標準守則。

在從公告公司季度業績之前的30天開始、以及在公告公司全年業績之前的60天開始、到相關業績公告之日為止，不允許公司及其高級職員交易公司股票。

預期集團董事、高管和主管始終遵守相關的內線交易法律，即使是在允許的交易階段內交易證券，或者集團董事、高管和主管掌握公司的未公開股價敏感性資料、不會以短期對價交易公司證券。

## 30 主要客戶及供應商

截至2018財政年，本集團向其5大客戶銷售額佔本集團銷售額少於30%。

截至2018財政年，本集團最大供應商之採購額佔本集團總採購額約19.7%，而本集團五大供應商之採購總額佔本集團總採購額約57%。

董事作出所有合理查詢後深知，概無董事，或有關聯繫人士或擁有本公司已發行股本超過5%之股東在任何五大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

## 31 稅收減免

本公司並不知悉股東因持有股份而可獲得的任何稅項減免。

如果股東不確定購買，持有，處置，交易或行使與股份有關的任何權利的稅務影響，建議他們諮詢稅務專業人士。

## 32 環境、社會及管治報告指引

本集團不斷努力向員工宣傳環境和社會責任，為社會做出貢獻。我們集團永遠遵守所有相關法律法規。作為社會責任企業，我們集團應繼續推進和加強區域和社區的相關環境和社會可持續發展。

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 32 環境、社會及管治報告指引 (續)

根據新加坡證交所上市手冊和聯交所上市規則的要求，公司必須在年度報告所述同期內報告環境、社會和治理問題資料（“ESG資料”）。由於公司需要更多的時間來準備和編譯相關的ESG資料，公司將在年度報告公佈後的三(3)個月內單獨發佈ESG資訊。公司屆時將通過SGXNET、聯交所網站和 [www.isdnholdings.com/investorrelations.html](http://www.isdnholdings.com/investorrelations.html) 公司網站的公告通知股東，以便在適當時候公佈ESG資料。

## 33 捐款

2018財政年內集團慈善捐款 10,000 新元 (2017年: 零)。

## 34 董事競爭業務中的利益

在2018財政年內，截至本報告編寫之日，所有董事都不被視為有任何在企業中競爭或可能直接或間接與企業競爭的利益。本集團的業務，並有任何其他利益衝突，根據聯交所上市規則。

## 35 不競爭契據

本公司已收到張子鈞先生及其配偶唐玉琴就控股股東與本公司訂立之不競爭契約（「不競爭契據」）之條款的書面確認，載列於招股章程「與控股股東之關係 - 不競爭承諾」一節內，於本年度至本年度報告日期為止。

獨立非執行董事已審閱及確認控股股東已遵守不競爭契約，而本公司於年內已執行不競爭契約之條款直至本年度報告日期為止。

## 36 與股權掛鈎的協定

除上文披露的億仕登PSP和億仕登ESOS外，沒有簽訂任何與股權掛鈎的協定在2018財政年或在2018財政年結束時生存，這就需要公司發行其任何股份。

## 37 公眾持股量的充足度

本公司股份於聯交所主板上市後，本公司須維持足夠的公眾持股量。根據本公司可於公開發布之資料及於本年度報告發行前最後實際可行日期董事所知，本公司按聯交所上市規則於2017年1月12日（「上市日期」）訂明最低公眾持股量百分比自上市日期起至本年度報告日期止。

# 董事會報告

截至2018年12月31日止財政年度

## 38 核數師

核數師馬施雲已表示願意接受再次任命。馬施雲將退休，並有資格在即將召開的年度股東大會上重新任命。有關重新委任馬施雲作為本公司核數師的決議案預期將於即將舉行的股東周年大會上提呈。

本公司董事會於本聲明日期已授權發行該等財務報表。

代表董事會

.....  
張子鈞先生  
總裁兼總經理

新加坡  
2019年3月15日

.....  
林汕鐸先生  
主席

# 獨立核數師報告

致億仕登控股有限公司股東的獨立核數師報告  
(於新加坡註冊成立的有限公司)

## 財務報表的審計報告

### 意見

吾等已審核載列億仕登控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（「貴集團」）的財務報表，其中包括於2018年12月31日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及財務報表附註（包括重大會計政策概要）。

吾等認為，貴集團的綜合財務報表及貴公司的財務狀況表已根據新加坡公司法第50章（「公司法」）及新加坡財務報告準則（國際）（「SFRS (1) s」）真實及公允地反映於2018年12月31日貴集團的綜合財務狀況，貴公司的財務狀況及貴集團截至該日止年度之綜合財務表現、綜合權益變動及綜合現金流量。

### 意見的基礎

吾等已根據新加坡核數準則（「新加坡核數準則」）進行審核。吾等於該等準則項下的責任會在本報告核數師就審計財務報表須承擔的責任一節中詳述。根據新加坡會計及企業管制局（「ACRA」）的專業會計師和會計實體行為和道德守則（「ACRA守則」）以及新加坡其他與財務報表審計相關的道德要求，吾等獨立於貴集團，並已履行其他道德責任及ACRA守則。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證乃充足及適當，以為吾等之意見提供基礎。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

# 獨立核數師報告

致億仕登控股有限公司股東的獨立核數師報告  
(於新加坡註冊成立的有限公司)

## 關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項	我們的審計如何解決關鍵審計問題
<p><b>貿易應收賬款估價</b></p> <p>截止2018年12月31日，本集團貿易應收款項的賬面值(扣除預期信貸損失撥備(「ECL」))1,160,000新元為73,010,000新元，佔其流動資產的68%。</p> <p>貿易應收款項的可收回性是本集團營運資金管理的關鍵要素，並由管理層持續管理。本集團通過對逾期貿易應收款項的預期信貸損失進行債務人特定評估，並使用基於其歷史信貸損失經驗，債務人支付能力和前瞻性的剩餘貿易應收款項的撥備矩陣來確定貿易應收款項的預期信貸損失，特定於債務人和經濟環境的信息。該評估要求管理層做出重大判斷。因此，我們將此確定為關鍵審計事項。</p> <p>貿易應收賬款的可回收性是集團營運資本管理的一個關鍵要素，並由管理層持續進行管理。如果未償貿易應收賬款的可回收性存在不確定性，管理層則對所述金額的可回收程度進行評估並確定減值準備。這些判斷包括：根據過去付款趨勢、債務人相對年齡、對客戶業務的瞭解及其財務狀況，對未來預期收款進行估算和評估。因此，減值準備的評估須作出重要管理判斷。因此，我方認為這是一項重點審核事項。</p> <p>集團針對減值準備制定的會計政策以及針對減值準備的相關主要會計概算和判斷分別在財務報表的附註3(k)和附註4(ii)(c)中披露。</p>	<p>我們的審核程序包括(其中包括)了解本集團有關監察貿易應收款項的流程及主要控制，並考慮其賬齡以識別收款風險。我們已執行審核程序，其中包括檢討管理層在評估貿易應收款項的可收回性時所使用的重大判斷的合理性，以及檢討管理層對長期未償還及逾期貿易應收款項的可收回性的評估。我們通過與歷史信用損失率進行比較，檢驗了管理層在預期信貸損失模型中使用的假設和輸入的合理性，並審查了管理層使用的數據和信息，包括根據特定經濟數據考慮前瞻性信息。我們檢查了管理層預期信貸損失計算的算術精度。我們審閱了債務人賬齡分析，並檢查了主要債務人的後續收入。我們從管理層獲得了文件證據，陳述和解釋，以評估長期未償還債務的可收回性(如適用)。</p> <p>此外，我方分別於財務報表附註19及附註35(a)中有關貿易應收款項減值撥備及信貸風險的其披露的充分性和正確性進行了評估。</p>
<p><b>商譽減值評估</b></p> <p>截止2018年12月31日，本集團的商譽來自各項收購，總賬面值為12,227,000新元。商譽已分配至財務報表附註15所披露的相關經營分部的相關現金產生單位(「現金產生單位」)。</p> <p>作為其年度減值測試的一部分，管理層準備使用價值計算(“VIU”)以計算每個現金產生單位的可收回金額。這些VIU基於現金流預測，其準備需要管理層使用與每個現金產生單位的預算增長率、收入增長率、最終增長率和貼現率相關的假設和估計。因此，我們將此確定為關鍵審計事項。</p> <p>本集團商譽減值的會計政策披露於財務報表附註3(g)。在計算管理層編制現金流量預測時所用的假設中作出關鍵會計估計和判斷在財務報表附註4(ii)(a)中披露。</p>	<p>我們的審計程序包括評估管理層在現金流量預測中應用的假設，同時考慮到我們對現金產出單元的運營，績效和行業基準的了解。我們還了解了管理層對這些現金產出單元的收入增長和成本計劃的計劃策略。我們通過將先前的預測與實際結果進行比較來測試管理層預測的穩健性。此外，我們還驗證了貼現現金流量預測中使用的關鍵輸入，如增長率和貼現率，歷史數據和外部市場數據，以評估管理層預測的合理性。我們還了解了管理層對這些現金產出單元的收入增長和成本計劃的計劃策略。我們通過將先前的預測與實際結果進行比較來測試管理層預測的穩健性。此外，我們還驗證了貼現現金流量預測中使用的關鍵輸入，如增長率和貼現率，歷史數據和外部市場數據，以評估管理層預測的合理性。我們根據現金流量預測中使用的關鍵假設的變化，測試管理層對現金產生單位可收回金額的敏感度分析。我們還檢查了基礎計算的數學準確性。</p> <p>此外，我方還針對在財務報表附註15中的商譽減值測試的其披露的充分性和正確性進行了評估。</p>

# 獨立核數師報告

致億仕登控股有限公司股東的獨立核數師報告  
(於新加坡註冊成立的有限公司)

## 關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項	我們的審計如何解決關鍵審計問題
<p><b>服務特許權安排</b></p> <p>本集團訂立服務特許經營安排，在印尼北蘇門答臘省建設及營運小型水電站。本集團將建築服務的代價確認為新加坡財務報告準則（國際）INT 12服務特許權安排範圍內的服務特許安排的金融資產。</p> <p>服務特許權安排的會計處理很複雜，涉及重大判斷。於安排開始時，管理層在估計建築服務合約及服務特許權應收款項的公平值時作出判斷，並考慮預算建築成本，項目價值及利潤率。建築收入根據管理層對已完成項目活動價值的估計逐步確認。因此，我們將此確定為關鍵審計事項。</p> <p>本集團有關服務特許權安排的會計政策披露於財務報表附註3 (k)。管理層釐定服務特許權應收款項公允價值時作出的關鍵會計估計及判斷載於財務報表附註4 (ii) (d)。</p>	<p>我們評估了集團評估新加坡財務報告準則（國際）INT 12適用性的過程，並審查了相關協議，以評估這些協議是否在新加坡財務報告準則（國際）INT 12範圍內被適當確定為服務特許權安排。</p> <p>我們了解了衡量建築收入和服務特許應收款的管理流程。</p> <p>我們審閱了服務特許安排和支持文件的合同條款，以確定工作進度，包括合同條款的任何重大變更和完成的成本。</p> <p>我們審閱管理層在釐定服務特許權應收款項公平值時的估計，包括貼現率，未來現金流量估計及其他因素，以釐定金融資產的攤銷成本及相應財務收入。</p> <p>此外，我方還針對在財務報表附註29中有關服務特許安排的其披露的充分性和正確性進行了評估。</p>

## 其他訊息

貴公司之董事負責編制其他資料。其他信息包括年報所載，惟不包括綜合財務報表及吾等就此之核數師報告。吾等對財務報表的意見並不涵蓋其他信息，吾等既不也將不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對財務報表的審計，吾等的責任是閱讀上述的其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於吾等對在本核數師報告日前取得的其他信息所執行的工作，如果吾等認為其他信息存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

# 獨立核數師報告

致億仕登控股有限公司股東的獨立核數師報告  
(於新加坡註冊成立的有限公司)

## 管理層和董事就財務報表須承擔的責任

管理層負責根據公司法及新加坡財務報告準則的規定編製財務報表，以令財務報表作出真實而公允的反映，並落實及維持一個內部財務控制系統，以可確保資產不會因擅自使用或處置而遭受損失及交易獲得適當授權及作出必要記錄，從而允許編製真實及公允的財務報表以及保持對資產的負責。

在擬備財務報表時，管理層負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非管理層有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

董事須負責監督貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計財務報表承擔的責任

吾等的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照新加坡核數準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據新加坡核數準則進行審計的過程中，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價管理層所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對管理層採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責貴集團審計的方向、監督和執行。吾等為審計意見承擔全部責任。

# 獨立核數師報告

致億仕登控股有限公司股東的獨立核數師報告  
(於新加坡註冊成立的有限公司)

## 核數師就審計財務報表承擔的責任 (續)

除其他事項外，吾等與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括吾等在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等還向治理層提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，吾等確定哪些事項對本期財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

## 其他法定及監管規定的報告

吾等認為，貴公司及吾等受聘為其核數師的貴集團新加坡註冊成立之附屬公司的會計及其他紀錄已按照公司法的規定妥為保存。

負責此審核項目與簽發獨立核數師報告的項目合夥人為黃昭義。

馬施雲有限責任合夥會計師

執業會計師

新加坡

2019年3月15日



# 綜合全面收益表

截至2018年12月31日止財政年度

	附註	本集團	
		2018年 千新元	2017年 千新元
收入	5	301,990	291,963
銷售成本		(221,441)	(218,198)
<b>毛利</b>		<b>80,549</b>	<b>73,765</b>
其他經營收入	6	4,933	4,123
分銷成本		(25,672)	(24,147)
行政開支		(30,859)	(31,385)
金融資產淨減值損失	35	(2,503)	(13)
其他經營開支		(2,085)	(3,397)
融資費用	7	(1,035)	(812)
應佔聯營公司溢利淨額		368	615
<b>未計所得稅前溢利</b>	8	<b>23,696</b>	<b>18,749</b>
所得稅	10	(7,118)	(5,069)
<b>年內溢利</b>		<b>16,578</b>	<b>13,680</b>
<b>其他全面收入</b>			
其後或可重新分類至損益的項目			
- 現金流量對衝公允價值變動淨額		(101)	-
- 匯兌差額		(1,727)	(917)
<b>年內全面收入總額</b>		<b>14,750</b>	<b>12,763</b>
<b>下列人士應佔年內溢利:</b>			
本公司權益持有人		10,946	9,489
非控股權益		5,632	4,191
		<b>16,578</b>	<b>13,680</b>
<b>下列人士應佔年內全面收入總額:</b>			
本公司權益持有人		9,417	8,685
非控股權益		5,333	4,078
		<b>14,750</b>	<b>12,763</b>
<b>本公司持有人應佔每股盈利:</b>	11		
基本		2.77	2.41
攤薄		2.77	2.41

隨附附註組成該等財務報表的一部分，並須與該等財務報表一併閱讀

# 綜合財務狀況表

於2018年12月31日

	附註	本集團		
		於2018年 12月31日 千新元	於2017年 12月31日 千新元	於2017年 1月1日 千新元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	12	39,314	27,326	27,682
投資物業	13	497	504	522
土地使用權	14	1,270	1,338	1,376
商譽	15	12,227	11,686	11,686
聯營公司權益	17	6,136	18,352	11,649
應收服務特許權款項	19	30,233	-	-
遞延稅項資產	26	139	316	59
<b>非流動資產總額</b>		<b>89,816</b>	<b>59,522</b>	<b>52,974</b>
<b>流動資產</b>				
存貨	18	55,183	50,159	38,902
貿易及其他應收款項	19	96,225	89,164	86,288
現金及銀行結餘	20	41,877	38,303	38,683
<b>流動資產總額</b>		<b>193,285</b>	<b>177,626</b>	<b>163,873</b>
<b>總資產</b>		<b>283,101</b>	<b>237,148</b>	<b>216,847</b>
<b>權益及負債</b>				
<b>本公司擁有人應佔權益</b>				
股本	21	70,984	70,981	62,408
認股權證發行	22	-	3,384	3,384
儲備	23	72,767	62,255	55,425
		143,751	136,620	121,217
非控股權益	16	38,457	15,206	14,927
<b>權益總額</b>		<b>182,208</b>	<b>151,826</b>	<b>136,144</b>
<b>非流動負債</b>				
銀行借款	24	11,842	159	263
融資租賃	25	224	82	186
遞延稅項負債	26	657	266	-
<b>非流動負債總額</b>		<b>12,723</b>	<b>507</b>	<b>449</b>
<b>流動負債</b>				
銀行借款	24	16,423	14,302	13,052
融資租賃	25	81	160	150
貿易及其他應付款項	27	69,380	68,916	65,478
即期稅項負債		2,286	1,437	1,574
<b>流動負債總額</b>		<b>88,170</b>	<b>84,815</b>	<b>80,254</b>
<b>總負債</b>		<b>100,893</b>	<b>85,322</b>	<b>80,703</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>283,101</b>	<b>237,148</b>	<b>216,847</b>

隨附附註組成該等財務報表的一部分，並須與該等財務報表一併閱讀

# 財務狀況表

於2018年12月31日

	附註	本公司		
		於2018年 12月31日 千新元	於2017年 12月31日 千新元	於2017年 1月1日 千新元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備		30	-	-
附屬公司投資	16	50,410	36,653	36,653
聯營公司權益	17	124	124	31
<b>非流動資產總額</b>		<b>50,564</b>	<b>36,777</b>	<b>36,684</b>
<b>流動資產</b>				
貿易及其他應收款項	19	363	115	74
應收附屬公司款項	16	46,436	42,049	28,312
應收股息		9,918	6,938	7,750
現金及銀行結餘	20	3,023	2,692	346
<b>流動資產總額</b>		<b>59,740</b>	<b>51,794</b>	<b>36,482</b>
<b>總資產</b>		<b>110,304</b>	<b>88,571</b>	<b>73,166</b>
<b>權益及負債</b>				
<b>本公司擁有人應佔權益</b>				
股本	21	70,984	70,981	62,408
認股權證發行	22	-	3,384	3,384
儲備	23	11,888	4,650	2,715
<b>權益總額</b>		<b>82,872</b>	<b>79,015</b>	<b>68,507</b>
<b>非流動負債</b>				
銀行借款	24	11,455	-	-
<b>非流動負債總額</b>		<b>11,455</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>流動負債</b>				
銀行借款	24	2,291	3,000	-
其他應付款項	27	13,686	6,556	4,659
<b>流動負債總額</b>		<b>15,977</b>	<b>9,556</b>	<b>4,659</b>
<b>總負債</b>		<b>27,432</b>	<b>9,556</b>	<b>4,659</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>110,304</b>	<b>88,571</b>	<b>73,166</b>

隨附附註組成該等財務報表的一部分，並須與該等財務報表一併閱讀

# 綜合權益變動表

於2018年12月31日

	本公司權益持有人應佔								
	股本 千新元	認股權證 發行 千新元	合併儲備 千新元	匯兌儲備 千新元	其他儲備 千新元	保留盈利 千新元	總計 千新元	非控股權益 千新元	總權益 千新元
於2018年1月1日的結餘	70,981	3,384	(436)	(802)	4,921	58,572	136,620	15,206	151,826
於2018年1月1日的結餘	-	-	-	-	-	(254)	(254)	(96)	(350)
於2018年1月1日的經調整結餘	70,981	3,384	(436)	(802)	4,921	58,318	136,366	15,110	151,476
年內溢利	-	-	-	-	-	10,946	10,946	5,632	16,578
年內其他全面虧損	-	-	-	(1,428)	(101)	-	(1,529)	(299)	(1,828)
年內全面(虧損)/收入總額	-	-	-	(1,428)	(101)	10,946	9,417	5,333	14,750
根據行使認股權證而發行的股份(附註22)	3	(3)	-	-	-	-	-	-	-
認股權證已過期(附註22)	-	(3,381)	-	-	-	3,381	-	-	-
向非控股權益派發股息	-	-	-	-	-	-	-	(3,893)	(3,893)
收購非控股權益(附註16(e))	-	-	-	-	-	-	-	22,156	22,156
終止確認附屬公司(附註16(d))	-	-	-	177	-	80	257	(249)	8
支付股息(附註28)	-	-	-	-	-	(2,289)	(2,289)	-	(2,289)
於2018年12月31日的結餘	70,984	-	(436)	(2,053)	4,820	70,436	143,751	38,457	182,208

## 本集團

於2018年1月1日的結餘

IFRS(1) 9初次應用的調整(附註2(a))

C (iii)

## 於2018年1月1日的經調整結餘

年內溢利

年內其他全面虧損

年內全面(虧損)/收入總額

根據行使認股權證而發行的股份(附註22)

認股權證已過期(附註22)

向非控股權益派發股息

收購非控股權益(附註16(e))

終止確認附屬公司(附註16(d))

支付股息(附註28)

## 於2018年12月31日的結餘

隨附附註組成該等財務報表的一部分，並須與該等財務報表一併閱讀

# 綜合權益變動表

於2018年12月31日

		本公司權益持有人應佔								
		← 認股權證								
		股本	發行	合併儲備	匯兌儲備	其他儲備	保留盈利	總計	非控股權益	總權益
		千新元	千新元	千新元	千新元	千新元	千新元	千新元	千新元	千新元
		62,408	3,384	(436)	(1,269)	4,694	52,436	121,217	14,927	136,144
		-	-	-	1,269	-	(1,269)	-	-	-
		62,408	3,384	(436)	-	4,694	51,167	121,217	14,927	136,144
		-	-	-	-	-	9,489	9,489	4,191	13,680
		-	-	-	(802)	(2)	-	(804)	(113)	(917)
		-	-	-	(802)	(2)	9,489	8,685	4,078	12,763
		9,373	-	-	-	-	-	9,373	-	9,373
		(800)	-	-	-	-	-	(800)	-	(800)
		-	-	-	-	-	-	-	(4,264)	(4,264)
		-	-	-	-	-	(522)	(522)	522	-
		-	-	-	-	(51)	-	(51)	(57)	(108)
		-	-	-	-	-	(1,282)	(1,282)	-	(1,282)
		-	-	-	-	280	(280)	-	-	-
		70,981	3,384	(436)	(802)	4,921	58,572	136,620	15,206	151,826

## 本集團

於2017年1月1日的結餘，如先前所報導  
採用新會計準則的效果(附註2(a) A)  
於2017年1月1日的經調整結餘

年內溢利  
年內其他全面虧損  
年內全面(虧損)/收入總額  
股份募集資金增加(附註21):  
股份代價  
股票發行費用  
向非控股權益派發股息  
收購非控股權益  
終止確認附屬公司  
支付股息(附註28)  
轉撥至其他儲備  
於2017年12月31日的結餘

隨附附註組成該等財務報表的一部分，並須與該等財務報表一併閱讀

# 綜合現金流量表

於2018年12月31日

	2018年 千新元	2017年 千新元
<b>經營活動的現金流量</b>		
未計所得稅前溢利	23,696	18,749
就以下各項的調整:		
土地使用權攤銷	33	34
貿易應收款項撇銷	135	156
物業、廠房及設備折舊	2,162	2,211
投資物業折舊	19	19
陳舊存貨撥備	1,028	1,309
貿易及其他應收款項減值撥備	2,521	67
出售附屬公司/終止確認權益的收益	(180)	(101)
出售物業、廠房及設備的收益	(155)	(5)
出售聯營公司權益的虧損	77	-
物業、廠房及設備撇銷	15	4
存貨撇銷	420	138
陳舊存貨撥備撥回	(232)	(5)
貿易應收款項撥備撥回	(18)	(54)
利息開支	1,035	812
利息收入	(252)	(108)
應佔聯營公司溢利淨額	(368)	(615)
未變現外匯差額	(1,339)	1,194
營運資金變動前的經營現金流量	28,597	23,805
營運資金變動:		
存貨	(6,377)	(12,699)
貿易及其他應收款項	752	(4,719)
貿易及其他應付款項	(4,497)	4,362
經營活動所得現金	18,475	10,749
已付利息	(686)	(812)
已收利息	252	108
已付所得稅	(5,708)	(5,197)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	12,333	4,848

隨附附註組成該等財務報表的一部分，並須與該等財務報表一併閱讀

# 綜合現金流量表

於2018年12月31日

	2018年 千新元	2017年 千新元
<b>投資活動的現金流量</b>		
購置物業、廠房及設備	(2,632)	(2,095)
添置投資物業	(12)	-
出售物業、廠房及設備所得款項	320	36
出售附屬公司的現金流入淨額(附註16)	563	-
收購附屬公司現金淨額(附註16)	(5,297)	-
向聯營公司提供貸款(附註17)	(7,468)	(9,236)
給予被投資公司資金	-	(56)
來自聯營公司的股息	446	297
聯營公司的還款	464	496
期票發行	-	(1,280)
給予投資者貸款	-	(662)
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(13,616)</b>	<b>(12,500)</b>
<b>融資活動的現金流量</b>		
向本公司權益持有人派發股息	(2,289)	(1,282)
向非控股權益派發股息	(6,354)	(1,802)
銀行貸款所得款項	23,491	15,555
行使認股權證所得款項	3	-
償還銀行貸款	(11,214)	(15,121)
信託收據所得款項淨額	1,538	711
融資租賃還款淨額	(183)	(94)
受限制定期存款(增加)/減少	(4,372)	1,141
發新股所得款項(附註21)	-	8,573
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>620</b>	<b>7,681</b>
<b>現金及現金等值項目(減少)/增加淨額</b>	<b>(663)</b>	<b>29</b>
年初現金及現金等值項目	38,053	37,292
貨幣換算對現金及現金等值項目的影響	(135)	732
<b>年末現金及現金等值項目(附註20)</b>	<b>37,255</b>	<b>38,053</b>

隨附附註組成該等財務報表的一部分，並須與該等財務報表一併閱讀

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

附註組成隨附綜合財務報表的一部份，並須與該等綜合財務報表一併閱讀。

## 1 一般資料

億仕登控股有限公司（「本公司」）是一家註冊成立地點及總部均位於新加坡的公眾有限公司，並於新加坡證券交易所有限公司（「新交所」）主板及於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司的註冊辦事處和主要營業地點位於No. 10 Kaki Bukit Road 1, #01-30 KB Industrial Building, Singapore 416175。

直接及最終控股公司為Assetraise Holdings Limited（一家於英屬處女群島註冊成立的公司）。Assetraise Holdings Limited由本公司總裁兼董事總經理張子鈞先生及其配偶唐玉琴女士實益擁有。

本公司的主要業務包括提供技術諮詢、培訓服務及管理服務。其附屬公司及聯營公司的主要業務載於附註16及17。

## 2 採用新加坡財務報告準則（國際）

本集團於2018年1月1日採納新加坡財務報告準則（國際）（「SFRS (I)」），並根據該準則編制了集團截至2018年12月31日財政年度的第一套財務報表。因此，2017年度已審計財務報表為根據新加坡財務報告準則（「SFRS」）之前版本編制的最後一套財務報表。

在採納新加坡財務報告準則（國際）時，集團必須使用新加坡財務報告準則（國際）第1號首次採納新加坡財務報告準則（國際）中的過渡性要求。根據新加坡財務報告準則（國際）第1號，需使用符合該準則規定且在2018年12月31日有效的會計政策，來編制這些財務報表。這些財務報表列示的所有期間內，應採用相同的會計政策，新加坡財務報告準則（國際）第1號項下的強制性例外和選擇性豁免條款除外。

### 採納新加坡財務報告準則（國際）時適用的選擇性豁免條款

對於首次採用者，新加坡財務報告準則（國際）第1號允許免於追溯性運用新加坡財務報告準則（國際）下的某些要求。本集團使用了以下豁免條款：

- a) 新加坡財務報告準則（國際）第3號企業合併不適用於在2017年1月1日過渡日之前發生的企業合併。採納了與以前版本新加坡財務報告準則財務報表相同的分類。



# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 2 採用新加坡財務報告準則(國際)(續)

### 採納新加坡財務報告準則(國際)時適用的選擇性豁免條款(續)

- b) 新加坡財務報告準則(國際)第1-21號外匯匯率變動的影響並未追溯性地適用於在過渡到新加坡財務報告準則(國際)之日(2017年1月1日)之前發生的公允價值調整和企業合併產生的商譽。這種公允價值調整和商譽繼續採用與新加坡財務報告準則(國際)第21號相同的基準入帳。
- c) 截至過渡到新加坡財務報告準則(國際)之日(2017年1月1日),所有對外業務之累計匯兌差額已重置為零。
- d) 本集團尚未根據新加坡財務報告準則(國際)INT 4 決定一項安排是否包含租賃,對決定一項安排是否包含租賃進行重新評價。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 2 新加坡財務報告準則(國際)(續)

### (a) 首次採納新加坡財務報告準則(國際)以及採納新標準

#### 本集團權益調整

綜合財務狀況表

	附註	← 2017年12月31日 →			← 2018年1月1日 →		
		SFRS 千新元	SFRS(I) 1 千新元	SFRS(I) 15 千新元	SFRS(I) s 千新元	SFRS(I) 9 千新元	SFRS(I) s 千新元
<b>資產</b>							
<b>非流動資產</b>							
物業、廠房及設備		27,326	-	-	27,326	-	27,326
投資物業		504	-	-	504	-	504
土地使用權		1,338	-	-	1,338	-	1,338
商譽		11,686	-	-	11,686	-	11,686
聯營公司權益		18,352	-	-	18,352	-	18,352
遞延稅項資產		316	-	-	316	-	316
<b>非流動資產總額</b>		<b>59,522</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59,522</b>	<b>-</b>	<b>59,522</b>
<b>流動資產</b>							
存貨	Bi.	50,003	-	156	50,159	-	50,159
貿易及其他應收款項	Ci(a).	89,164	-	-	89,164	(350)	88,814
現金及銀行結餘		38,303	-	-	38,303	-	38,303
<b>流動資產總額</b>		<b>177,470</b>	<b>-</b>	<b>156</b>	<b>177,626</b>	<b>(350)</b>	<b>177,276</b>
<b>總資產</b>		<b>236,992</b>	<b>-</b>	<b>156</b>	<b>237,148</b>	<b>(350)</b>	<b>236,798</b>
<b>權益及負債</b>							
<b>本公司擁有人應佔權益</b>							
股本		70,981	-	-	70,981	-	70,981
認股權證發行		3,384	-	-	3,384	-	3,384
儲備	Ai. Bi. Ci(a). Cii.	62,313	-	(58)	62,255	(254)	62,001
		136,678	-	(58)	136,620	(254)	136,366
非控股權益	Bi.	15,214	-	(8)	15,206	(96)	15,110
<b>權益總額</b>		<b>151,892</b>	<b>-</b>	<b>(66)</b>	<b>151,826</b>	<b>(350)</b>	<b>151,476</b>
<b>非流動負債</b>							
銀行借款		159	-	-	159	-	159
融資租賃		82	-	-	82	-	82
遞延稅項負債		266	-	-	266	-	266
<b>非流動負債總額</b>		<b>507</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>507</b>	<b>-</b>	<b>507</b>
<b>流動負債</b>							
銀行借款		14,302	-	-	14,302	-	14,302
融資租賃		160	-	-	160	-	160
貿易及其他應付款項	Bi.	68,694	-	222	68,916	-	68,916
即期稅項負債		1,437	-	-	1,437	-	1,437
<b>流動負債總額</b>		<b>84,593</b>	<b>-</b>	<b>222</b>	<b>84,815</b>	<b>-</b>	<b>84,815</b>
<b>總負債</b>		<b>85,100</b>	<b>-</b>	<b>222</b>	<b>85,322</b>	<b>-</b>	<b>85,322</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>236,992</b>	<b>-</b>	<b>156</b>	<b>237,148</b>	<b>(350)</b>	<b>236,798</b>

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 2 新加坡財務報告準則(國際)(續)

### (a) 首次採納新加坡財務報告準則(國際)以及採納新標準(續)

#### 本集團權益調整

綜合財務狀況表

附註	← 2017年1月1日 →			
	SFRS 千新元	SFRS(I) 1 千新元	SFRS(I) 15 千新元	SFRS(I) s 千新元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	27,682	-	-	27,682
投資物業	522	-	-	522
土地使用權	1,376	-	-	1,376
商譽	11,686	-	-	11,686
聯營公司權益	11,649	-	-	11,649
遞延稅項資產	59	-	-	59
<b>非流動資產總額</b>	<b>52,974</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52,974</b>
<b>流動資產</b>				
存貨	38,902	-	-	38,902
貿易及其他應收款項	86,288	-	-	86,288
現金及銀行結餘	38,683	-	-	38,683
<b>流動資產總額</b>	<b>163,873</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>163,873</b>
<b>總資產</b>	<b>216,847</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>216,847</b>
<b>權益及負債</b>				
<b>本公司擁有人應佔權益</b>				
股本	62,408	-	-	62,408
認股權證發行	3,384	-	-	3,384
儲備	55,425	-	-	55,425
	121,217	-	-	121,217
非控股權益	14,927	-	-	14,927
<b>權益總額</b>	<b>136,144</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>136,144</b>
<b>非流動負債</b>				
銀行借款	263	-	-	263
融資租賃	186	-	-	186
<b>非流動負債總額</b>	<b>449</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>449</b>
<b>流動負債</b>				
銀行借款	13,052	-	-	13,052
融資租賃	150	-	-	150
貿易及其他應付款項	65,478	-	-	65,478
即期稅項負債	1,574	-	-	1,574
<b>流動負債總額</b>	<b>80,254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80,254</b>
<b>總負債</b>	<b>80,703</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80,703</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>216,847</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>216,847</b>

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 2 新加坡財務報告準則(國際)(續)

### (a) 首次採納新加坡財務報告準則(國際)以及採納新標準(續)

#### 本集團權益調整

綜合全面收益表

	附註	← 2017年12月31日 →			
		SFRS 千新元	SFRS(I) 1 千新元	SFRS(I) 15 千新元	SFRS(I) s 千新元
收入	Bi.	292,185	-	(222)	291,963
銷售成本	Bi.	(218,354)	-	156	(218,198)
毛利		73,831	-	(66)	73,765
其他經營收入		4,123	-	-	4,123
分銷成本		(24,147)	-	-	(24,147)
行政開支		(31,385)	-	-	(31,385)
金融資產減值損失淨額		(13)	-	-	(13)
其它經營開支		(3,397)	-	-	(3,397)
融資費用		(812)	-	-	(812)
應佔聯營公司溢利		615	-	-	615
未計所得稅前溢利		18,815	-	(66)	18,749
所得稅		(5,069)	-	-	(5,069)
年內溢利		13,746	-	(66)	13,680
其他全面收入					
其後或可重新分類至損益的項目					
- 匯兌差額		(917)	-	-	(917)
年內全面收入總額		12,829	-	(66)	12,763

#### 本集團權益與綜合收益總額調整說明

##### A. 新加坡財務報告準則(國際)第1號

在2018年採用新加坡財務報告準則(國際)時,本集團已在2017年1月1日,即過渡日這一天,應用了新加坡財務報告準則(國際)第1號中的過渡要求。新加坡財務報告準則(國際)第1號通常要求本集團採用截至本報告期末生效的新加坡財務報告準則(國際),並運用追溯法,就像該會計政策一直適用一樣,但新加坡財務報告準則(國際)第1號中的強制例外和可選豁免除外。除如下所述外,財務報告準則(國際)第1號中強制例外和可選例外的適用對財務報表沒有任何重大影響。從新加坡財務報告準則向新加坡財務報告準則(國際)過渡時,本集團的現金流量表沒有重大調整。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 2 採用新加坡財務報告準則(國際)(續)

### (a) 首次採納新加坡財務報告準則(國際)以及採納新標準(續)

#### 本集團權益與共計綜合收益對賬說明(續)

#### A. 新加坡財務報告準則(國際)第1號(續)

##### 外幣折算準備金(ETR)

新加坡集團選擇新加坡財務報告準則(國際)第1號中的可選豁免,在過渡日將其所有外幣業務的累積外幣折算準備金重置為零,並將截至2017年1月1日根據財務報告準則確定的1,269,000新元的累積外幣折算準備金重新分類為保留盈利。在過渡日之後,處置任何外幣業務的任何損益都將排除過渡日之前產生的換算差異。通過選擇這一可選豁免,外幣折算準備金累積增加了1,269,000新元,保留盈利減少金額與2017年12月31日相同。

#### B. 新加坡財務報告準則(國際)第15號

新加坡財務報告準則(國際)第15號合同收入建立了一個五步模型來計算與客戶之間的合同收入,並引入了新的合同成本指導。根據新加坡財務報告準則(國際)第15號的規定,確認以下金額為收入反映了一家實體因向客戶轉讓貨物或提供服務,而預計有權收取作為回報的對價之金額。

本集團在採用追溯法的財務報表中採用新加坡財務報告準則(國際)第15號。新加坡財務報告準則(國際)第15號的所有要求均已追溯採用,但以下所述的實用權宜之計除外,2017年提交的資訊已被重述。

本集團已選擇於2018年1月1日採用新加坡財務報告準則(國際)第15號第C5段中的過渡條款,並採用了新加坡財務報告準則(國際)第15號中提供的以下實用權宜之計:

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 2 採用新加坡財務報告準則（國際）（續）

### (a) 首次採納新加坡財務報告準則（國際）以及採納新標準（續）

#### 本集團權益與共計綜合收益對賬說明（續）

#### B. 新加坡財務報告準則（國際）第15號（續）

採用新加坡財務報告準則（國際）第15號的影響，不包括非實質性的相應稅收影響，如下所述：

##### 1. 可退銷售

如果客戶對產品不滿意，本集團的某些銷售合同授予客戶在規定的寬限期內返還產品的權利。對退貨作出合理估計時，本集團先確認收入，前提是符合收入確認的所有其他標準，並將預期退貨的退款負債記錄為撥備。根據新加坡財務報告準則（國際）第15號的規定，收入在極可能沒有客戶退貨的範圍內確認。

新加坡財務報告準則（國際）第15號在銷售方面的應用具有回報權，並且是追溯性的。因此，本集團已於2018年1月1日增加退款責任（分類為貿易及其他應付款項）222,000新元及收回156,000新元退貨的權利（分類為存貨）。由於這些調整，截至2018年1月1日，本公司擁有人應佔權益保留盈利減少58,000新元。本集團於截至2017年12月31日止財政年度對綜合財務報表的影響詳情於本集團的權益 - 綜合財務狀況表及上述其他綜合收益表的對賬中披露。

#### C. 新加坡財務報告準則（國際）第9號

新加坡財務報告準則（國際）第9號金融工具規定了確認和計量金融資產、金融負債和一些買賣非金融項目的合同的要求。還引入了新的“預期信貸損失”（ECL）模型和新的通用衝對會計模型。本集團自2018年1月1日起採用新加坡財務報告準則（國際）第9號的規定。

本集團已選擇於2018年1月1日申請短期豁免以採納新加坡財務報告準則（國際）第9號。因此，新加坡財務報告準則第39號金融工具：確認和計量的要求將繼續適用於截至2017年12月31日財政年度的金融工具（會計政策附註3（L））。此外，如果新加坡財務報告準則（國際）第7號要求的披露與新加坡財務報告準則（國際）第9號範圍內的專案相關，則本集團在比較期限不必遵守新加坡財務報告準則（國際）第7號。因此，新加坡財務報告準則（國際）第7號和新加坡財務報告準則（國際）第9號中的要求適用於新加坡財務報告準則（國際）第9號範圍內項目的比較資訊。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 2 採用新加坡財務報告準則（國際）（續）

### (a) 首次採納新加坡財務報告準則（國際）以及採納新標準（續）

#### 本集團權益與共計綜合收益對賬說明

#### C. 新加坡財務報告準則（國際）第9號（續）

由於採用新加坡財務報告準則（國際）第9號而導致的會計政策變化，本集團通常會追溯採用，但下文所述除外：

- 以下根據2018年1月1日存在的事實和情況進行的評估。
  - 確定持有金融資產的經營模式；
  - 確定金融資產的合同條款是否會產生現金流量，這些現金流量僅僅是對未償還本金的本金和利息的支付；
  - 指定其他綜合收益的公允價值(FVOCI)時不因交易而持有的股權投資；及
  - 指定和撤銷以前指定的某些以公平的利潤和損失價值(FVPL)衡量的金融資產和金融負債。
- 如果債務投資在2018年1月1日具有較低的信用風險，本集團假設資產的信用風險自最初確認以來沒有顯著增加。
- 新的對衝會計要求在未來採用。截至2017年12月31日，根據新加坡財務報告準則第39號指定的所有對衝關係均符合2018年1月1日新加坡財務報告準則（國際）第9號規定的對衝會計標準，因此被視為持續對衝關係。

採用新加坡財務報告準則（國際）第9號對本集團金融負債的會計政策沒有重大影響。

對本集團綜合財務報表的影響以及新要求的詳情如下。

#### i. 金融資產和金融負債類別

以下是首次適用新加坡財務報告準則（國際）第9號之日金融工具類別之間重新分類的定性資訊。

根據新加坡財務報告準則（國際）第9號，金融資產分為以下類別：按攤銷成本計量的金融資產，FVOCI（債務工具），FVOCI（權益工具）；或者FVPL。新加坡財務報告準則（國際）第9號下的金融資產通常根據管理金融資產的經營模式及其合同現金流特徵進行分類。新加坡財務報告準則（國際）第9號取消了以前的新加坡財務報告準則第39號，包括持有至到期、貸款和可接收以及可供出售類別。根據新加坡財務報告準則（國際）第9號的規定，嵌入在合同中的衍生產品，如果這批產品是標準範圍內的金融資產，則永遠不會分離。相反，混合金融工具作為一個整體被評估分類。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 2 採用新加坡財務報告準則 (國際) (續)

### (a) 首次採納新加坡財務報告準則 (國際) 以及採納新標準 (續)

#### 本集團權益與共計綜合收益對賬說明

#### C. 新加坡財務報告準則 (國際) 第9號 (續)

##### i. 金融資產和金融負債類別 (續)

於2018年1月1日首次應用新加坡財務報告準則 (國際) 第9號，下表及隨附附註解釋了新加坡財務報告準則第39號下的原始計量類別以及新加坡財務報告準則 (國際) 第9號下的新計量類別於本集團截至2018年1月1日的金融資產：

附註	測量類別		賬面金額		差額 千新元
	SFRS 39	SFRS (I) 9	SFRS 39 千新元	SFRS (I) 9 千新元	
<b>流動金融資產</b>					
貿易及其他應收款項*	(a)	貸款和應收款項 (攤銷成本)	83,539	83,189	350
現金及銀行結餘		貸款和應收款項 (攤銷成本)	38,303	38,303	-
<b>非流動金融負債</b>					
融資租賃		金融負債 (攤銷成本)	82	82	-
銀行借款		金融負債 (攤銷成本)	159	159	-
<b>流動金融負債</b>					
貿易及其他應付款項**		金融負債 (攤銷成本)	59,791	59,791	-
融資租賃		金融負債 (攤銷成本)	160	160	-
銀行借款		金融負債 (攤銷成本)	14,302	14,302	-

\* 不包括支付予供應商的墊款

\*\* 不包括預收款項客戶墊款



# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 2 採用新加坡財務報告準則 (國際) (續)

### (a) 首次採納新加坡財務報告準則 (國際) 以及採納新標準 (續)

#### 本集團權益與共計綜合收益對賬說明

#### C. 新加坡財務報告準則 (國際) 第9號 (續)

##### i. 金融資產和金融負債類別

附註	測量類別		本公司		差額 千新元	
	SFRS 39	SFRS (I) 9	賬面金額			
			SFRS 39 千新元	SFRS (I) 9 千新元		
<b>流動金融資產</b>						
其他應收款項	(a)	貸款和應收 (攤銷成本) 款項	攤銷成本	115	115	-
應收附屬公司款項		貸款和應收 (攤銷成本) 款項	攤銷成本	42,049	42,049	-
應收股息		貸款和應收 (攤銷成本) 款項	攤銷成本	6,938	6,938	-
現金及銀行結餘		貸款和應收 (攤銷成本)	攤銷成本	2,692	2,692	-
<b>流動金融負債</b>						
其他應付款項		金融負債 (攤銷成本)	攤銷成本	6,556	6,556	-
銀行借款		金融負債 (攤銷成本)	攤銷成本	3,000	3,000	-

(a) 根據新加坡財務報告準則第39號分類為貸款和應收款項的貿易及其他應收款項現已按攤銷成本分類。貿易款項減值撥備增加的350,000新元已確認於2018年1月1日本集團的保留盈利。

##### ii. 金融資產減值

新加坡財務報告準則 (國際) 第9號將新加坡財務報告準則第39號(中的“已發生損失”模型替換為“預期信用損失”(ECL)模型。新的減值模型適用於按攤銷成本,合約資產,FVOCI的債務投資及集團內部財務擔保合約計量的金融資產,但不適用於股權投資。根據新加坡財務報告準則 (國際) 採用新的減值模型並不影響2018年1月1日的集團財務擔保合同的賬面金額,因為初始確認的金額減去根據新加坡財務報告準則 (國際) 第15號確認的累計收入金額高於估計的ECL量。由於採用新加坡財務報告準則 (國際) 第9號,本集團分別於損益呈列與貿易應收款項有關的減值虧損。因此,本集團將根據新加坡財務報告準則第39號確認的13,000新元的淨減值虧損由其他收入(54,000新元)及其他經營開支(67,000新元)重新分類至綜合全年收益表中金融資產的減值虧損淨額截至2017年12月31日。

本集團已採用簡化減值法僅確認所有貿易應收款項的終生ECL減值費用及新加坡財務報告準則 (國際) 第15號所產生的減值費用。根據作出的評估,在向新加坡財務報告準則 (國際) 過渡時,減值撥備增加350,000新元已確認於2018年1月1日本集團的初始保留盈利。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 2 採用新加坡財務報告準則(國際)(續)

### (a) 首次採納新加坡財務報告準則(國際)以及採納新標準(續)

#### 本集團權益與共計綜合收益對賬說明(續)

#### C. 新加坡財務報告準則(國際)第9號(續)

##### ii. 金融資產減值(續)

於2018年1月1日首次應用新加坡財務報告準則(國際)第9號,與初始損失準備相符的期末損失準備如下:

<u>本集團</u>	<u>貿易應收款項</u> <u>千新元</u>
根據新加坡財務報告準則第39號的規定,截至2017年12月31日的損失準備金	685
於2018年1月1日確認的額外減值	350
根據新加坡財務報告準則(國際)第9號的規定,截至2018年1月1日的損失準備金	<u>1,035</u>

截至2018年1月1日,新加坡財務報告準則(國際)第9號減值要求的規定對公司沒有重大影響。有關本集團及本公司如何計量減值撥備的已披露在附註35。

##### iii. 轉型對權益的影響

過渡到新加坡財務報告準則(國際)第9號對2018年1月1日保留盈利及非控股權益的影響摘要如下:

<u>本集團</u>	<u>在2018年1</u> <u>月1日採用</u> <u>SFRS (I) 9的</u> <u>影響</u> <u>千新元</u>
<u>本公司權益持有人應佔保留盈利</u>	
於2017年12月31日的結餘,經重列(SFRS 39)	58,572
確認預期信貸損失(SFRS(I) 9)	(254)
於2018年1月1日的結餘(SFRS(I) 9)	<u>58,318</u>
<u>非控股權益</u>	
於2017年12月31日的結餘,經重列(SFRS 39)	15,206
確認預期信貸損失(SFRS(I) 9)	(96)
於2018年1月1日的結餘(SFRS(I) 9)	<u>15,110</u>

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 2 採用新加坡財務報告準則 (國際) (續)

### (a) 首次採納新加坡財務報告準則 (國際) 以及採納新標準 (續)

#### D. 對現金流量表的影響

本集團的現金流量表未出現由於從新加坡財務報告準則向新加坡財務報告準則 (國際) 過渡以及新加坡財務報告準則 (國際) 第9號和新加坡財務報告準則 (國際) 第15號的最初應用而導致的重大調整。

#### E. 對公司期初餘額的影響

本公司的期初資產負債表於2017年1月1日, 這是公司向SFRS (I) 過渡的日期。對公司採用SFRS (I) 的期初餘額沒有重大影響。

### (b) 新加坡財務報告準則 (國際) 和新加坡財務報告準則 (國際) INT已發佈但尚未生效

在這些財務報表批准日期, 以下標準已經發佈, 並與集團和公司相關, 但尚未生效:

		有效日期 (對始於以下日期當日或之後的期間有效)
新加坡財務報告準則 (國際) 第16號	租賃	2019年1月1日
新加坡財務報告準則 (國際) INT 23	所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
新加坡財務報告準則 (國際) 第9號修訂本	具有負補償的提前償付特徵	2019年1月1日
新加坡財務報告準則 (國際) 9修訂本第1-28號	聯營公司和合資企業的長期權益	2019年1月1日
新加坡財務報告準則 (國際) 2015-2017年週期的年度改進		2019年1月1日
新加坡財務報告準則 (國際) 第3號修訂本	企業合併	2019年1月1日
新加坡財務報告準則 (國際) 第11號修訂本	聯合安排	2019年1月1日
新加坡財務報告準則 (國際) 第1-12號修訂本	所得稅	2019年1月1日
新加坡財務報告準則 (國際) 第1-23號修訂本	貸款費用	2019年1月1日
新加坡財務報告準則 (國際) 第1-19號修訂本	計畫修正、削減或結算	2019年1月1日
新加坡財務報告準則 (國際) 第10號和新加坡財務報告準則 (國際) 第1-28號修訂本	聯營公司和合資企業的投資-投資者與其聯營公司或合資企業之間資產出售或出資	無限期推遲, 仍允許提早採用

除了對新加坡財務報告準則 (國際) 第16號的修訂案, 本集團預計採用上述其他標準不會對初始應用期間的財務報表產生重大影響。

新加坡財務報告準則 (國際) 第16號規定了租賃的識別, 計量, 列報和披露的修訂框架, 並取代了新加坡財務報告準則 (國際) 第1-17號租賃, 新加坡財務報告準則 (國際) INT 4確定安排是否包含租賃, 新加坡財務報告準則 (國際) INT 1-15經營租賃 - 激勵; 和新加坡財務報告準則 (國際) INT 1-27評估涉及租賃法律形式的交易的實質。新加坡財務報告準則 (國際) 第16號要求承租人確認所有租約的使用權資產和租賃負債, 期限超過12個月, 除非相關資產價值低。使用權資產折舊, 利息費用在租賃負債中確認。出租人的會計要求未發生重大變化, 並繼續以經營和融資租賃的分類為基礎。出租人和承租人的披露要求都得到了加強。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 2 採用新加坡財務報告準則（國際）（續）

### (b) 新加坡財務報告準則（國際）和新加坡財務報告準則（國際）INT已發佈但尚未生效

本集團計劃於2019年1月1日採用新加坡財務報告準則（國際）第16號，基於不重述比較信息的允許過渡方法，但確認最初應用新加坡財務報告準則（國際）第16號作為對未分配期初餘額的調整的累積影響2019年1月1日。本集團將選擇過渡期權，以記錄以前分類為經營租賃的租賃，即2019年1月1日的使用權資產，其金額等於租賃負債，並按任何金額進行調整。於2018年12月31日預付或應計租賃付款。本集團亦計劃採納新加坡財務報告準則（國際）第16號所提供的權宜之計，豁免本集團無須重新評估已有合約是否載有租約。

誠如附註31(a)所披露，本集團已作為承租人訂立各種物業處所及辦公室設備的不可撤銷經營租賃。當該標準自2019年1月1日起應用時，本集團預計不會對基於現有經營租賃的財務報表產生任何重大影響。與這些租賃相關的費用性質將發生變化，因為新加坡財務報告準則（國際）第16號將直線經營租賃費用替換為使用權資產的折舊費用和租賃負債的利息費用。

## 3 主要會計政策

### (a) 編制基準

本集團的合併財務報表已根據會計準則委員會發佈的新加坡財務報告準則（國際）編制。這是本集團根據新加坡財務報告準則（國際）和新加坡財務報告準則（國際）第1號編制的第一份財務報表。首次採用新加坡財務報告準則（國際）。在前幾個財政年度，財務報表是根據新加坡財務報告準則（SFRS）編制的。附註2（a）解釋了向新加坡財務報告準則（國際）的過渡以及新加坡財務報告準則（國際）第9號和新加坡財務報告準則（國際）第15號的應用對報告的財務狀況、財務表現和現金流量的影響。除以下會計政策中披露的情況外，所述財務報表均是按歷史成本基準編制而成。

除非另有說明，否則以下會計政策一直適用於該等財務報表中列出的所有期間，並適用於為向新加坡財務報告準則（國際）過渡而在2017年1月1日編制的期初新加坡財務報告準則（國際）財務狀況報表。集團各實體一致同意採取會計政策。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (b) 集團會計

#### (i) 附屬公司

附屬公司指本集團擁有控制權的所有實體 (包括結構化實體)。當本集團承受或享有參與實體所得的可變回報, 且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時, 則本集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至本集團之日起開始完全綜合入賬。附屬公司自控制權終止日起終止綜合入賬。

倘事實及情況表明以上所列的三項控制權要素有一項或多項發生變更, 則本公司會重新評估其是否控制被投資公司。當公司的投票權少於被投資人的大部分表決權時, 但投票權足以使其有實際能力直接領導被投資人的有關活動。

所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的股權於收購當日的公平值超過所收購可識別淨資產公平值的差額, 乃入賬列作商譽。倘轉讓的代價、已確認非控股權益及先前持有的權益計量的總額低於所收購附屬公司淨資產的公平值 (於議價收購的情況下), 則該差額會直接於損益內確認。收購子公司的商譽最初是以成本來衡量的。在初步確認後, 商譽以成本減去任何累積的減值損失來衡量。出售子公司損益, 包括與出售的實體有關的商譽的賬面金額。

對被收購方原所有人承擔的負債及本集團所發行股權的公平值。所轉讓代價包括或有代價安排引致的任何資產或負債的公平值。在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔負債及或然負債, 最初均按其於收購當日的公平值計量。本集團以逐項收購為基礎, 按公平值或按非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額的比例, 確認被收購方的任何非控股權益。

#### 購買相關費用於發生時支銷

倘業務合併分階段進行, 則收購方先前於被收購方持有的股權於收購當日的賬面值乃重新計量為收購當日的公平值; 該重新計量產生的任何收益或虧損乃於損益確認。本集團所轉讓的任何或有代價於收購當日按公平值確認。

在收購日期, 任何集團轉讓的或有代價均以公允價值確認。在隨後發生的或有代價的公允價值的變化將視為資產或負債確認於溢利或虧損。被歸類為股本的或有代價不可重新衡量, 其隨後清算在股本範圍內核算。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (b) 集團會計 (續)

#### (i) 附屬公司 (續)

如果所轉移的收購總代價、已確認非控股權益，和以前持有的權益低於在購買交易時獲得的附屬公司淨資產的公允價值，差額則直接確認在損益表。

本集團內公司間的交易、結餘及未變現交易收益均予以抵消。未變現虧損亦會抵消。附屬公司所報金額已作出必要的調整以確保與本集團會計政策一致。

非控股權益的交易不會導致失去控股權，則作為權益入賬交易——即以彼等為權益持有人的身份與權益持有人進行交易。任何已付代價公平值與所購買相關應佔附屬公司淨資產賬面值的差額列作權益。向非控股權益出售的盈虧亦列作權益。

本集團失去控制權時，

- 在失去控制權之日終止確認附屬公司在賬面上的資產(包括任何商譽)和負債;
- 終止確認任少数股东权益的賬面價值(包括由取得的的其它任何綜合收入);
- 確認收到的代價的公允價值;
- 確認在前附屬公司的公允價值中保留的任何投資的公允價值;
- 將該集團先前在其他綜合收入中認可的部分的份額重新歸類為損益或保留盈餘,視情況而論;及
- 確認任何結果的差異,收益或損失。

#### (ii) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。

收購聯營公司的商譽體現為收購的總成本減去了集團所獲得的可識別淨資產的公允價值份額。聯營公司的商譽包括在投資的賬面金額。出售聯營公司的損益也包括與出售的實體有關的商譽金額。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (b) 集團會計 (續)

#### (ii) 聯營公司 (續)

對聯營公司的投資，是使用衡平法的減去或有的減值損失計入的。在衡平法下，起初投資是以成本確認的，而以賬面金額的增加或減少來確認投資者在收購之日後在投資人的利潤或損失份額。

當集團降低其在聯營公司的擁有權權益時，但集團繼續採用衡平法，集團將以前已確認利潤或虧損的比例，在其他綜合收入有關如果該損益將被要求重新歸類為有關資產或負債處置的利潤或損失，則擁有權利息的減少。

本集團應佔聯營公司收購後溢利或虧損於損益確認，而應佔其收購後的其他全面收入變動則於其他全面收入內確認，並相應調整投資賬面值。倘本集團應佔一家聯營公司的虧損等於或超過其在該聯營公司的權益，包括任何其他無抵押應收款項，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營公司已產生法律或推定債務或已代聯營公司作出付款。

本集團在每個報告日釐定是否有客觀證據證明聯營公司投資已減值。倘投資已減值，本集團計算減值，數額為聯營公司可收回數額與其賬面值的差額，並在損益中確認於應佔聯營公司溢利或虧損。

本集團與其聯營公司之間的上游及下游交易的溢利及虧損，於本集團的財務資料確認，但僅限於無關連投資者於聯營公司權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未變現虧損予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出變動，以確保與本集團採用的會計政策貫徹一致。

#### (iii) 投資於附屬公司和聯營公司

於附屬公司投資按成本減累計減值虧損計值計入於本公司財務狀況表中。

就出售於附屬公司及聯營公司的投資而言，出售所得款項淨額與投資賬面值之間的差額於損益確認。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (c) 外幣

#### (i) 功能及呈列幣種

各集團實體的個別財務資料均以實體營運的主要經濟環境的貨幣（其功能貨幣）呈列。

就綜合財務資料而言，各集團實體的業績及財務狀況以新加坡元（新元）呈列，新元為本公司的功能貨幣及財務資料呈列貨幣。除另有指明者外，所有金額均四捨五入至最接近的千位數（千新元）。

#### (ii) 交易及結餘

於編制各集團實體的財務資料時，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適用匯率確認。

於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目均按當日適用的匯率再換算。

此類交易的結算以及以報告日的收盤匯率換算的外幣貨幣資產和負債產生的貨幣換算差額在損益中確認。貨幣項目主要包括金融資產（股權投資除外），合約資產和金融負債。然而，在綜合財務報表中，外幣借款及其他指定及符合資格作為淨投資對沖及海外業務淨投資的貨幣工具產生的貨幣換算差額，於其他全面收益確認，並於貨幣換算儲備中累計。

當出售海外業務或償還構成外國業務淨投資一部分的任何貸款時，累計貨幣換算差額的比例份額將重新分類至損益，作為出售收益或損失的一部分。

以公允價值計量且以外幣計值的非貨幣項目按公允價值確定日的現行匯率重新換算。以外幣歷史成本計量的非貨幣項目不會重新換算。貨幣項目的匯兌差額於產生期間在損益中確認，惟下列情況除外：

- i. 與未來生產性使用中的在建資產相關的外幣借款的匯兌差額，當此類資產被視為對該等外幣借款的利息成本進行調整時，計入此類資產的成本；
- ii. 為對衝某些外幣風險而進行的交易的匯兌差額；請參閱附註3 (i) ；及
- iii. 應收或應付給外幣業務的貨幣性專案的匯兌差額，這些項目既不計畫也不可能結算（因此構成外幣業務的淨投資的一部分），這些差額最初在其他綜合收益中確認，並在償還淨投資時從權益重新分類為損益。



# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (c) 外幣 (續)

#### (iii) 換算本集團實體的財務資料

若所有本集團實體的功能貨幣與呈列貨幣不同，其業績及財務狀況均按以下方法換算為呈列貨幣：

- 資產及負債按報告日期的收市匯率換算；
- 收入和支出按平均匯率折算（除非平均值不是對交易日期的累計影響的合理近似，在這種情況下，案例收入和費用是使用交易日期的匯率進行折算）；及
- 產生的所有貨幣換算差額於其他全面收入內確認。

在出售海外業務時（即出售本集團於海外業務的全部權益，或出售涉及失去包含海外業務的附屬公司的控制權，或部分出售於包含保留權益成為金融資產的海外業務的合營安排或聯營公司中的權益），所有於本公司擁有人應佔該業務於權益累計的匯兌差額重新分類至損益。

此外，倘有關部份出售包含海外業務的附屬公司並未導致本集團失去對附屬公司的控制權，則累計匯兌差額所佔比例重新歸入非控股權益，而並無於損益確認。對於所有其他部份出售（即部份出售聯營公司或合營安排，而並無造成本集團失去重大影響力或共同控制權），則累計匯兌差額所佔比例重新分類至損益。

收購海外業務產生的有關所收購可識別資產及所承擔負債的商譽及公平值調整，乃作為該海外業務的資產及負債處理，並按各報告期末的適用匯率進行換算。所產生的匯兌差額於其他全面收入確認。

### (d) 物業、廠房及設備

#### (i) 測量

所有廠房及設備項目按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。

#### (ii) 後續支出

已確認的與物業、廠房及設備有關的後續支出僅會在與項目有關的未來經濟利益很可能會流向本集團，而該項目成本又能可靠計量的情況下，方會計入資產的賬面值。所有其他維修及維護開支均於產生時於損益確認。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (d) 物業、廠房及設備 (續)

#### (iii) 折舊

物業、廠房及設備的折舊根據下列資產減去任何剩餘價值估計可使用年期以直線法撇銷其成本計算：

永久業權樓宇	50 年
租賃物業	餘下租賃年期 45 年 - 50 年
翻新	5 - 8 年
汽車	5 - 6 年
廠房及設備	5 - 10 年
傢俬、裝置及辦公設備	1 - 6 年

永久業權土地的使用年期無限，因此不會折舊。

在建工程是指正在興建作生產或自用的物業、廠房及設備。在建工程由建設成本組成，包括建設期間產生的應佔直接成本及融資費用。

在建工程於工程完成後並備用時，將歸入適當類別的物業、廠房及設備。該等資產折舊於資產可投入擬定用途時開始按與其他資產相同的基準計算。

根據融資租賃持有的資產乃按自有資產的相同基準就其預計可使用年期或有關租賃年期（以較短者為準）計算折舊。

物業、廠房及設備的賬面值於發生任何事件或環境變化顯示賬面值可能無法收回時，審議是否出現減值。

每年審閱剩餘價值、可使用年期及折舊方法，確保折舊數額、年度及方法與物業、廠房及設備項目展現的以往估計及未來經濟利益消耗預期趨勢一致。

#### (iv) 出售

物業、廠房及設備乃於出售後或當預期使用或出售該項目將不會產生未來經濟利益時取消確認。於取消確認物業、廠房及設備時產生的任何收益或虧損乃於物業、廠房及設備取消確認的年度計入損益內。

### (e) 投資物業

投資物業初步按成本確認，其後則按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。折舊乃按直線法計算，以於投資物業45至50年的餘下可使用年期內撇銷其成本。

對剩餘值、使用年限和折舊方法進行了回顧，並在預期的基礎上對任何變動的影響進行了預測。任何修訂的回顧後的改變在損益發生時都得到確認。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (e) 投資物業 (續)

投資物業或會定期進行翻新或裝修。主要翻新或裝修成本會撥充資本，而被替換部分的賬面值則自損益撇銷。保養、維修及小型裝修的成本則於發生時自損益扣除。

當投資財產被處置或投資性質被永久撤回使用，並且預期未來的經濟利益無法處置時，就會取消對其資產的認可。投資財產的退休或處置的任何損益（計算為淨處置收益與資產賬面價值之間的差額）在退休或處置年的損益中得到確認。

### (f) 土地使用權

土地使用權是以成本較低的累計攤銷和累計減值損失為說明的。土地使用權在土地使用權的期限上消化於直線法。在年終對攤銷期和方法進行審查，並在預期的基礎上對估計數的變動產生影響。任何修訂的效果在損益發生時都得到確認。

### (g) 商譽

商譽每年被測試為減值，或當有跡象表明商譽可能受損。

為了對商譽進行減值測試，從購置日起，將商譽分配給集團的每一個現金產生單位或現金單位集團，這些預期將得於業務組合產生的協同作用。

獲分配商譽的現金產生單位每年及當有跡象顯示現金產生單位可能出現減值時進行減值測試，方法是將現金產生單位的賬面值（包括所分配的商譽）與現金產生單位可收回金額作出比較。倘現金產生單位的可收回金額低於其賬面值，則於綜合全面收益表的損益內確認減值虧損。

先進單位的總減值損失是首先分配的，以減少分配給現金單位的商譽的賬面價值，然後根據現金單位中每項資產的賬面值，將其按比例分攤給問的其他資產。

已確認商譽減值虧損不會於往後年度撥回。

倘商譽構成現金產生單位部分及現金產生單位內業務部分，於出售時，則與已出售業務有關的商譽於釐定出售業務收益或虧損時，計入業務的賬面值。於此情況下出售的商譽按已出售業務的相關公允價值以及保留現金產生單位的部分而計量。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (h) 政府補貼

政府補貼於能合理保證將獲取補貼且本公司符合所有相關條件時，按公平值確認。

應收政府補貼按與計劃彌償的相關成本配對所需期間以系統化基準確認為收入。與開支相關的政府補貼單獨列示為其他收入。

與資產相關的政府補貼會用於扣減該等資產的賬面值。

### (i) 衍生金融工具和對衝會計

本集團訂立衍生金融工具以管理其利率風險。衍生金融工具公允價值的進一步詳情披露於附註23,27和35。

衍生工具最初於訂立衍生工具合約當日按公平值確認隨後在每個報告期末重新計量其公允價值。該除非指定衍生工具，否則所產生的收益或虧損將立即在損益中確認並且作為套期工具有效，在這種情況下，在損益中確認的時間取決於對沖關係的性質。

如果剩餘期限，衍生工具將作為非流動資產或非流動負債呈列 該文書超過12個月，預計不會在12個月內實現或結算個月。其他衍生工具呈列為流動資產或流動負債。

#### (i) 對衝會計

衍生產品最初是在衍生產品合同的日期按公允價值確認的。進入並隨後在每個報告所述期間結束時重新計量為其公允價值。由此產生的損益立即確認為損益，除非衍生工具被指定為對沖工具並有效，在這種情況下，利潤或損失確認的時間取決於套期保值關係的性質。

如果工具的剩餘期限超過12個月，預計在12個月內不會實現或結算，則衍生工具將作為非流動資產或非流動負債列報。其他衍生工具作為流動資產或流動負債列報。

#### (ii) 對沖會計

本集團指定衍生工具作為對公司承諾的利率風險的對沖工具，作為現金流對沖工具。注35(b) 詳細列出用於對沖保值的衍生工具的公允價值。

本集團的管理原則和對沖符合 SFRS (I) 9 的要求。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (i) 衍生金融工具和對衝會計 (續)

#### (ii) 對衝會計 (續)

此外，在對衝開始時及持續的基礎上，本集團會記錄對衝工具是否高度有效抵銷被套期項目的公允價值或現金流量變動（當對衝關係滿足所有時）以下對衝有效性要求：

- 被套期項目與套期工具之間存在經濟關係；

信用風險的影響不會主導經濟關係帶來的價值變化；和

- 套期關係的套期保值比率與本集團實際對衝的被套期項目的數量以及該實體實際用於對衝該套期項目數量的套期工具的數量相同。

如果套期關係不再符合與套期比率相關的套期有效性要求，但該指定套期關係的風險管理目標保持不變，則本集團會調整套期比率，使其再次符合資格標準。本集團指定遠期合約（即包括遠期合約）的公允價值的全面變動作為其涉及遠期合約的所有對衝關係的對衝工具。

#### (iii) 現金流量對衝

指定並符合現金流量對衝的衍生工具公允價值變動的有效部分在其他綜合收益中確認，並在現金流量對衝儲備的標題下累計。與無效部分相關的收益或損失立即在損益中確認，併計入其他營業收入。

先前於其他全面收益確認並於權益中累計的金額於經計及損益確認的期間內重新分類至損益，與綜合全面收益表相同，與已確認的被對衝項目一致。但是，當被套期保值的預測交易導致非金融資產（例如存貨）或非金融負債的確認時，先前在其他綜合收益中確認並在權益中累計的損益從權益轉移併計入初始計量非金融資產或非金融負債的成本。這種轉移不會影響其他綜合收益。此外，倘本集團預期其他綜合收益中累計的部分或全部虧損將來不會收回，則該金額會即時重新分類至損益。

只有在套期關係（或其中一部分）不再符合資格標準（重新平衡後，如果適用）時，本集團才會終止套期會計。這包括套期工具到期或被出售，終止或行使的情況。中止將被中止。

於當時於其他全面收益確認及於權益中累計的任何收益或虧損仍為權益，並於預測交易最終於損益確認時確認。當預期交易不再發生時，權益中累計的收益或損失將立即在損益中確認。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (j) 存貨

存貨以成本與可變現淨值的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定。

成本包括將存貨運至門店及供製造存貨的實際材料成本及雜項費用，而在製品及製成品成本則包括原材料、直接勞工及相關生產間接成本。

可變現淨值指於一般業務過程中估計售價減所有估計完工成本及完成銷售所需的估計成本後所得的數額。本集團會對陳舊及滯銷項目作出撥備。

### (k) 金融資產-會計政策自2018年1月1日起適用

#### (i) 分類和計量

本集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 隨後將通過其他綜合收益 (FVOCI) 或損益 (FVPL) 以公允價值計量的金融資產，及
- 按攤銷成本計量的金融資產

金融資產根據集團管理金融資產的經營模式和現金流量的合同條款進行分類。當且僅當管理上述資產的經營模式發生變化時，本集團才重新分類債務投資。

在確定其現金流量是否為本金和利息支付時，對其內含衍生工具的金融資產進行全面考慮。

#### 初始確認

初始確認時，本集團按其公允價值計量金融資產，如果金融資產不是以公允價值計量且其變動計入損益 (FVPL)，則直接歸屬於收購該金融資產的交易成本。FVPL的金融資產的交易成本在損益中列支。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (k) 金融資產-會計政策自2018年1月1日起適用 (續)

#### (i) 分類和計量 (續)

##### 初始確認 (續)

如果交易應收款在初始確認時不包含重要融資部分，則交易應收款按本集團預期有權換取向客戶轉讓承諾貨物或服務的對價金額計量，不包括代表協力廠商收取的金額。

本集團於其擁有無條件合約權利從設保人所提供或指示的建築或升級服務收取現金，並且收取現金的權利僅取決於時間時，確認因服務特許權安排而產生的金融資產。此類金融資產在初始確認時按公允價值計量，並分類為按攤銷成本計量的金融資產。

##### 後續計量

#### (a) 債務工具

債務工具主要包括現金及現金等價物、貿易和其他應收款、和應收服務特許權款項。債務工具的後續計量取決於集團資產管理的經營模式和資產的現金流量特徵。本集團將其債務工具分為三個計量類別：

##### 攤銷成本：

為徵收合同現金流量而持有的資產，如果這些現金流量僅代表本金和利息的支付，則按攤銷成本計量。債務工具的收益或損失隨後按攤銷成本計量、且不屬於對衝關係的一部分，當資產終止確認或減值時，在損益中確認。對於不屬於指定對衝關係的以攤銷成本計量的債務工具，匯兌差額在損益中確認。減值損失從上述資產的共計帳面金額中扣除，並在損益表中作為單獨的項目列示。

利息收入在損益中確認，並列入“其他收入”項目。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (k) 金融資產-會計政策自2018年1月1日起適用 (續)

#### (i) 分類和計量 (續)

##### (a) 債務工具 (續)

#### FVOCI

為徵收合同現金流量和出售金融資產而持有的資產，其中資產的現金流量僅代表本金和利息的支付，按FVOCI計量。賬面金額的變動通過其他綜合收益（「OCI」）進行，但在確認的減值損益、利息收入和外匯損益（按照FVOCI計量的債務工具，不屬於指定對沖關係的一部分）除外。

當金融資產終止確認時，以前在OCI中確認的累計損益從權益重新分類為損益，並在其他收益或損失中確認。這些金融資產的利息收入採用有效利率法計入“其他收入”。外匯損益在其他收益或損失中列報，減值支出在損益表中作為單獨的項目列報。

#### FVPL

不符合攤銷成本或FVOCI標準的資產按FVPL計量。債務投資的損益隨後按FVPL計量，在損益中確認，並在產生期間的其他收益或損失中列示為淨額。對於不屬於指定對沖關係的以FVPL計量的債務工具，匯兌差額在損益中確認。這些金融資產的利息收入採用有效利率法計入“其他收入”。

此外，如果此類指定消除或顯著減少因計量資產或負債或確認在不同基礎上產生的損益而產生的計量或確認差異，符合攤銷成本標準或FVOCI標準的債務工具可在初始確認時指定為FVPL。截至FVPL，本集團尚未指定任何債務工具。

#### (ii) 減值

本集團以前瞻性方式評估與以下金融工具相關的預期信用損失：

- 以攤銷成本計量的金融資產；
- 集團內部財務擔保合同。

本集團的虧損準備按以下任一基準計量：

- 12個月的預期信用損失 - 代表在報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致的預期信用損失（如果文書的預期壽命少於12個月，則為較短的期間）；或
- 終身預期信用損失 - 代表在金融工具或合約資產的預期年限內所有可能的違約事件產生的預期信用損失。

所採用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。



# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (k) 金融資產-會計政策自2018年1月1日起適用 (續)

#### (ii) 減值 (續)

##### 簡化方法-貿易應收款項

本集團採用簡化方法為新加坡財務報告準則(國際) 9允許的所有貿易應收款項(包括應收服務特許權款項)提供ECL。簡化方法要求從應收款的初始確認中確認預計壽命損失。這些金融資產的預期信貸損失使用基於本集團歷史信貸損失經驗的準備金矩陣進行估計,並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日的當前和預測狀況的評估(包括適當的貨幣時間價值)進行調整。

##### 一般方法-其他金融工具和金融擔保合同

本集團採用一般方法在所有其他金融工具和金融擔保合同上提供ECL,這要求損失準備金在初始確認時按等於12個月ECL的金額計量。

在每個報告日,本集團評估金融工具的信用風險自初始確認以來是否顯著增加。當信用風險自初始確認以來顯著增加時,損失準備金按等於ECL壽命的金額計量。在評估自初始確認及估計預期信用損失後金融資產的信用風險是否顯著增加時,本集團會考慮相關且可獲得的合理且可支援的資訊,而無需過多的成本或努力。這包括合理且可支援的定量和定性資訊,包括集團的歷史經驗和前瞻性資訊,無需過多的成本或努力即可獲得。所考慮的前瞻性資訊包括從經濟專家報告,金融分析師,政府機構和其他類似組織獲得的本集團債務人經營行業的未來前景,以及與集團核心業務相關的各種外部實際和預測經濟資訊來源。

如果自初始確認以來信貸風險沒有顯著增加,或者如果金融工具的信貸品質有所改善,以致於自初始確認以來信貸風險不再顯著增加,損失準備金按等於12個月的ECL的金額計量。

本集團認為以下情況構成內部信貸風險管理的違約事件,因為歷史經驗表明,金融資產在以下情況下處於違約狀態:

- 借款人不可能全額履行其對本集團的信貸義務,除非本集團採取諸如實現擔保的行動(如果有的話);或者
- 金融資產逾期超過90天。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (k) 金融資產-會計政策自2018年1月1日起適用 (續)

#### (ii) 減值 (續)

##### 一般方法-其他金融工具和金融擔保合同 (續)

公司認為，如果貸款債務人不可能在公司沒有追索權的情況下對債權人和公司全額履行其信貸義務，如實現擔保（如果有的話），那麼金融擔保合同就構成違約。本公司僅在未通過調整預期現金短缺來考慮風險的情況下才適用貼現率。

估計預期信用損失時考慮的最長期限是本集團面臨信貸風險的最長合同期限。

##### 信用受損金融資產

當一個或多個事件對金融資產的預計未來現金流量產生不利影響時，該金融資產會發生信用受損。在每個報告日，本集團評估按攤銷成本列報的金融資產和按其他綜合收益的公允價值列報的債務投資是否存在信貸減值。

金融資產信用受損的證據包括以下事件的可觀察資料：

- 借款人或發行人的重大財務困難；
- 違約，如違約或逾期事件；
- 借款人的貸款人，出於與借款人的財務困難有關的經濟或合同原因，已經授予借款人貸款人不會考慮的特許權（例如本集團根據本集團不會考慮的條款重組貸款或預付款）；
- 借款人可能破產或進行其他財務重組；或者
- 由於財政困難引起活躍的證券市場消失。

##### 預期信用損失計量

預期信用損失是信用損失的概率加權估計。信貸損失按所有現金短缺的現值（即根據合同應付給實體的現金流量與本集團預期收到的現金流量之間的差額）計量。預期信用損失按金融資產的實際利率貼現。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (k) 金融資產-會計政策自2018年1月1日起適用 (續)

#### (ii) 減值 (續)

##### 撤消政策

當有資訊表明交易對手面臨嚴重的財務困難並且沒有現實的回收前景時，例如交易對手已經被清算或已經進入破產程式，或者交易應收款的金額超過兩年到期時，本集團將減記該金融資產，以較早發生的為准。減記的金融資產仍可能受到集團回收程式下的強制執行活動的影響，並在適當時候考慮法律意見。任何收回款項均在損益中確認。

#### (iii) 確認和終止確認

當且僅當本集團成為工具合同條款的一方時，才確認金融資產。金融資產的所有常規買賣均在交易日確認，即本集團承諾購買或出售該資產的日期。

只有當資產到現金流量相關的合同權利到期或將該金融資產以及絕大部分資產所有權風險與回報轉讓給其他方時，本集團才會停止確認金融資產。如果本集團既不轉讓也不保留所有權的大部分風險和回報，並繼續控制轉讓的資產，則本集團確認其保留的資產權益及其可能必須支付的金額的相關負債。如果本集團保留轉讓金融資產所有權的大部分風險和回報，則本集團繼續確認該金融資產，並確認所收到收益的抵押借款。

終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面金額與已收和應收對價之和之間的差額在損益中確認。此外，在終止確認分類為其他綜合收益的公允價值的債務工具投資時，以前在公允價值調整準備金中累計的累計損益重新分類為損益。終止確認權益工具投資時，如果沒有選擇確認其他綜合收益的公允價值變動，賬面金額和銷售收入之間的差額將在損益中確認。如果本集團在初始確認時選擇以其他綜合收益的公允價值計量權益工具，則以前在公允價值調整準備金中累計的累計損益不會重新分類為損益，而是轉入保留盈利。

在追索期到期且應收款項的風險和回報已完全轉移之前，不會終止確認向銀行及其他可向本集團追索的金融機構提取的交易應收款項。從金融機構收到的相應現金計作借款。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (1) 金融資產-適用於2017年12月31日之前的會計政策

如附註2(a)所披露，本集團追溯適用新加坡財務報告準則（國際）第9號的規定，但選擇不重述比較資訊。因此，所提供的比較資訊將繼續按照本集團以前的會計政策進行會計核算。

#### (i) 分類

直至2017年12月31日，本集團將其金融資產分類為貸款及應收款項。分類取決於資產的性質和收購資產的目的。管理層在初始確認時確定了其金融資產的分類，並在每個報告日期重新評估這一指定。

#### 貸款和應收款項

貸款與應收款項系指具有固定或限定的、但活躍市場中未報款項的非衍生金融資產。其被列為流動性資產，預計在報告期後12個月之後變現的非流動性資產除外。貸款和應收款在財務狀況表中列為“貿易和其他應收款”和“現金和銀行結餘”。

#### (ii) 確認和終止確認

金融資產的正常買賣在交易日（即本集團承諾購買或出售該資產的日期）確認。

只有當金融資產現金流量相關的合同權利到期或已轉讓並將該金融資產以及絕大部分金融資產所有權風險與回報轉讓給其他實體時，本集團才終止確認該金融資產。

如果本集團既沒有轉讓也沒有保留所有權的幾乎所有風險與回報，並繼續對轉讓的資產具有控制權，則本集團確認其在資產中的保留權益以及可能必須支付的相關負債金額。

如果本集團保留轉讓金融資產所有權的幾乎所有風險與回報，則本集團繼續確認該金融資產，並確認所收到收益的抵押借款。

金融資產整體終止確認時，賬面金額與收到的對價金額之間的差額在損益中確認。先前在其他綜合收益中確認的與該資產相關的任何金額均轉入損益。

在追索期到期且應收款項的風險和回報已完全轉移之前，不會終止確認向銀行及其他可向本集團追索的金融機構提取的交易應收款項。從金融機構收到的相應現金計作借款。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (l) 金融資產-適用於2017年12月31日之前的會計政策 (續)

#### (iii) 初始計量

金融資產最初按公允價值加上交易成本確認，但按公允價值計入損益的金融資產除外，此類資產按公允價值確認。按公允價值計入損益的金融資產交易成本立即確認為費用。

#### (iv) 後續計量

貸款、應收款項和金融資產隨後採用實際利息法按攤銷成本進行了計量。

#### (v) 減值

本集團在每個報告日評估是否有客觀證據表明一項金融資產或一組金融資產出現減值，並在存在此類證據時確認減值準備。

#### 貸款和應收款項

債務人的重大財務困難、債務人破產的可能性以及拖欠或嚴重延遲付款是這些金融資產減值的客觀證據。

這些資產的賬面金額通過使用減值準備金賬戶減少，減值準備金賬戶計算為賬面金額與預計未來現金流量現值之間的差額，按原始實際利率折現。當資產無法收回時，用備抵賬戶進行衝消。先前衝消的款項的後續收回在損益的同一項目中確認。

減值損失撥備賬戶在減值損失金額減少且相關減少可以客觀計量的後續期間通過損益減少。先前減值的資產賬面金額增加至新賬面金額不超過攤銷成本的程度，前提是先前期間未確認減值。

### (m) 融資費用

直接與購入、建造或生產合資格資產（即需要一段較長時期方能用於擬定用途或出售的資產）有關的借款成本，可撥充為該等資產成本的一部分，直至大部分該等資產可用於擬定用途或出售時止。所有其他借款成本於產生期間於損益賬內確認。

所有其他借貸成本在其發生間的損益中確認。不直接歸屬於購買，建造或生產合格資產的借款費用，採用實際利率法計入當期損益。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (n) 現金及現金等值項目

現金及現金等值項目包括手頭現金、銀行結餘及可隨時轉換為已知數額的現金且價值變動風險並不重大的短期高流動性投資。其亦包括構成本集團現金管理不可或缺的一部分的銀行透支。就綜合現金流量表的呈列而言，現金及現金等值項目包括上文所界定的現金及現金等值項目減受限制銀行結餘。

### (o) 股本

普通股被分類列作股本。發行普通股直接應佔的增加成本乃於股本賬戶扣減。

### (p) 撥備

倘因過往事件而導致本集團有可靠估計的現時法律或推定責任，且可能需要經濟利益流出以履行責任，則確認撥備。

### (q) 發行認股權證

發行認股權證所得款項經扣除發行費用後計入不可分派的認股權證儲備。認股權證儲備於認股權證獲行使後轉入股本，及於認股權證到期時有關未行使認股權證的認股權證儲備將轉入保留盈利。

### (r) 公司股東的股息

本公司股東的股息乃於股息獲准派付時確認。

### (s) 融資擔保

融資擔保乃要求發行人就持有人因特定債務人未能於到期時付款而蒙受的損失向持有人償付特定款項的合約。本公司已向其子公司借款發行公司擔保銀行。這些擔保是財務擔保，因為如果子公司未按照借款條款到期支付本金或利息，則要求公司償還銀行。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (s) 融資擔保 (續)

#### 單獨財務報表中的財務擔保 - 採用自2018年1月1日

財務擔保合同在擔保發行時確認為金融負債。財務擔保初始按其公允價值計量，如果不是指定為“通過損益計算的公允價值”，並且不是來自金融資產的轉移，則隨後在以下的較高者中計量：

- (a) 根據新加坡財務報告準則（國際）第9號下的預期信貸損失模型確定的損失準備金額。
- (b) 灣在適當情況下，初始確認的金額減去根據新加坡財務報告準則（國際）第15號的原則確認的累計收入金額。

預期信用損失（「ECL」）是信用損失的概率加權估計。預期信用損失以財務擔保的形式計量，作為償還持有人的預期付款減去公司預期收回的任何金額。發行的財務擔保預期信用損失準備在本公司的財務狀況表中列為“貸款和借款”。

合併時消除了有關財務擔保的集團內部交易。

#### 單獨財務報表中的財務擔保 - 會計政策採用至2017年12月31日

2017年提交的比較信息中適用的政策與2018年適用的政策類似。但是，對於後續計量，財務擔保按攤餘金額和任何預期付款的現值中的較高者計算，以便在根據合同付款的可能性很大。

### (t) 金融負債

#### (i) 金融負債

於及僅於實體成為該工具合約條款的訂約方時，本集團須於資產負債表上確認金融負債。

金融負債(包括借款及貿易及其他應付款項在內)按公平值減去交易成本進行初始計量，及其後採用實際利息法按攤銷成本計量。

實際利息法乃計算金融負債的攤銷成本及按相關期間攤分利息支出的方法。實際利率為於初步確認時按相關金融負債的預計年期或（倘適用）較短年期準確折算預計未來現金付款（包括所有付出或收取的、構成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓組成部分的費用或利率差價）至賬面淨額的利率。

借款列作流動負債，除非本集團具無條件權利可延遲清償該項負債至結算日後至少十二個月，則另作別論。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (t) 金融負債 (續)

#### (ii) 終止確認金融負債

本集團僅會於本集團責任獲解除、取消或屆滿時終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價的差額於損益賬內確認。

### (u) 抵消金融資產和金融負債

金融資產和金融負債被抵銷，淨金額在財務狀況表中列報，當且僅當有目前可強制執行的法定權利抵銷已確認金額且有意以淨額結算時，或同時實現資產和清償債務。

### (v) 非金融資產 (商譽除外) 的減值

非金融資產於有任何跡象顯示其可能出現減值時進行減值測試。

於各報告期末，本集團均會檢討其非金融資產的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現有關跡象，則會估計資產的可收回數額，以按個別資產釐定減值虧損 (如有) 的程度。

倘未能估計個別資產的可收回數額，則本集團會估計該資產所屬的現金產生單位的可收回數額。倘能夠識別任何合理而一致的分配基準，企業資產亦會分配至個別現金產生單位，否則將會分配至可在其中識別出合理而一致的分配基準的最小現金產生單位組合。

可收回數額乃公平值減出售成本與使用價值的較高者。於評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映貨幣時間價值及資產 (並無就該資產對估計未來現金流量作出調整) 特定風險的現時市場評估的稅前貼現率折算至現值。

倘資產 (或現金產生單位) 可收回數額估計低於其賬面值，則資產 (或現金產生單位) 賬面值將扣減至其可收回數額。

賬面值與可收回數額間的差額乃於損益內確認為一項減值虧損。

本集團會於各報告日評估以往年度確認的減值虧損跡像是否不復存在或可能有所減少。



# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (v) 非金融資產 (商譽除外) 的減值 (續)

倘某項減值虧損隨後撥回，則該資產 (或現金產生單位) 的賬面值會調高至可收回數額的經修訂估計值，惟增加的賬面值不得高於該資產 (或現金產生單位) 於過往年度被釐定為未出現減值虧損前的賬面值。減值虧損撥回乃於損益內即時確認。

### (w) 收入確認

根據本集團在向客戶轉讓承諾的商品或服務之前預期有權獲得的對價以計量收益，不包括代表協力廠商收取的金額。

當本集團通過向客戶轉讓承諾的商品或服務以履行履約義務時，即當客戶獲得對該商品或服務的控制權時，確認收入。可以在某個時間點或隨著時間的推移履行履約義務。確認的收入金額是分配給履約義務的金額。

#### (i) 貨品和服務銷售

本集團為各行業提供集成工程解決方案，包括運動控制解決方案，專業工程解決方案和工業計算解決方案。

當貨品和服務的控制權轉移時，即當貨品和服務交付給顧客時，顧客對銷售貨品的分配方式和價格擁有完全的決定權，且沒有任何未履約義務會影響顧客對貨品的接受。當貨品已被運送到特定地點，廢棄和損失的風險已轉移給客戶，或者客戶已根據銷售合同驗收了貨品，驗收條款已經失效，或者本集團有客觀證據證明所有驗收標準均已被滿足時，將發生交付。因品交付代表了無條件對價權的時間點，原因是付款到期前僅需要經過一段時間，當貨品交付時，應收款被確認。

可以在採購訂單滿足的時間點或時間點之後確認收益。如果採購訂單隨時間的推移而逐漸完成，將根據反映採購訂單完全滿足進度的完成百分比來確認收益。

本集團的政策是向最終客戶出售商品，並享有寬限期的退貨權。因此，退款負債和對退貨的權利與預期退貨相關。積累的經驗用以使用預期價值法在投資組合層面上估算銷售時的回報數量。因為產品回報水準在過去幾年一直保持一致，所以很有可能不會出現所確認的累計收益的重大逆轉。在每個報告日重新評估假設的有效性和預估的收益額。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (w) 收入確認 (續)

#### (ii) 服務特許協定

服務特許協定下與建築或升級服務相關的收益隨時間確認。運營或服務收入在本集團提供服務期間確認。如果服務特許協定包含不止一項履約義務，那麼所收到的對價將參照所提供服務的相對獨立售價進行分配。

#### (iii) 提供服務

##### 技術服務收入

技術服務收入在服務執行和提供時確認。

##### 物業管理收入

本集團向其租賃物業的租戶提供物業管理服務，並於提供及提供服務時予以確認。

##### 行政收入和佣金收入

行政收入及佣金收入於提供及提供服務期間確認。

### (x) 僱員福利

員僱福利被確認為一種支出，除非成本符合資本作為資產的資本金。

#### (i) 定額供款計劃

定額供款計劃（包括國家管理退休福利計劃）為離職後福利計劃，據此，本集團以強制、合約或自願形式支付固定供款予獨立實體。向定額供款計劃作出的供款乃於到期時在損益賬內確認為費用。

#### (ii) 僱員可享有的休假

由於任何未休年假一般將於到期時作廢，故並無就僱員可享有的年假作出撥備。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (y) 經營租賃

#### (i) 作為承租人

##### 承租人 - 融資租賃

本集團承擔與租賃資產所有權有關的絕大部分風險和報酬的租賃歸類為融資租賃。

融資租賃下的租賃資產和相應的租賃負債（扣除財務費用）在租賃開始時分別根據租賃公允價值的較低者在財務狀況表中確認為工廠和設備及借款。資產和最低租賃付款的現值。

每項租賃付款均在財務費用與未償還租賃負債減少之間分攤。財務費用在損益中確認，反映了融資租賃負債的固定利率。

##### 承租人 - 經營租賃

物業場所租賃（其中所有權附帶的絕大部分風險和報酬）均由出租人保留，屬於經營租賃。根據經營租賃支付的款項（扣除從出租人收取的任何優惠）在租賃期內以直線法確認為損益。

或有租金於產生時在損益中確認為開支。

#### (ii) 作為出租人

##### 出租人 - 經營租賃

本集團保留所有權附帶的絕大部分風險及回報的投資物業租賃分類為經營租賃。經營租賃的租金收入（扣除給予承租人的任何獎勵）在租賃期內以直線法確認為損益。

或有租金在賺取時確認為損益中的收入。

### (z) 所得稅

所得稅支出代表當前應繳稅款和遞延稅款的額。

#### (i) 本年度所得稅

目前應繳稅款是根據年度應納稅利潤計算的。應納稅利潤與綜合收入綜合報表中報告的利潤不同，因為在其他年份應納稅或可扣除的收入或支出專案以及從未徵稅或扣除的專案。本集團對現行稅款的責任是使用在本報告所述期間結束時已頒佈或實質頒佈的稅率計算的。本年度及過往年度的即期所得稅乃採用於結算日結束前已頒佈及實際頒佈的稅率及稅法按預期將支付予稅務機關或從稅務機關收回的金額確認。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (z) 所得稅 (續)

#### (ii) 遞延所得稅

在財務報表中的資產和負債的賬面價值與用於計算應納稅利潤的相應稅基之間的臨時差額，可以確認遞延稅。

遞延稅款負債一般都是公認的所有應納稅臨時差額。遞延稅資產一般被認為所有可扣除的暫時的區別，在程度上是可能的應納稅的贏利將可利用那些可以扣除的臨時區別。

如果臨時差額是出於善意或在不影回應納稅的交易中的其他資產和負債的初始確認（業務組合除外）中產生的，則不承認此類遞延稅資產和負債。

遞延所得稅乃以負債法按資產及債的稅基與其就財務報告而言的賬面值於結算日結束時的全部暫時差額計提撥備。

遞延稅款負債被確認為與子公司和聯營公司的投資有關的應納稅臨時差額，除非本集團能夠控制臨時差額的逆轉，而且可能臨時差額在可預見的將來不會逆轉。因可扣除與此類投資和利益有關的臨時差額而產生的遞延稅款資產，只有在很可能有足夠的應納稅利潤的情況下才會被確認，以利用暫時的差異，預計在可預見的將來會逆轉。

在每個報告所述期間結束時審查遞延稅資產的賬面金額，並減少到不再可能有足夠的應納稅利潤以允許收回全部或部分資產的程度。

遞延稅款資產和負債以預期適用於債務清償期間的稅率衡量，或根據在報告結束時已頒佈或實質上頒佈的稅率（和稅法）的規定，確定資產的價值。

對遞延稅款負債和資產的計量反映了在本報告所述期間結束時，該集團期望在收回或清償其資產和負債的帳面價值時將遵循的稅收後果。

遞延稅款資產和負債在有法律上可強制行使的權利，以抵銷目前的稅務負債，並與同一稅務機關徵收的所得稅有關，並且集團打算解決其當前以淨額為基礎的稅務資產和負債。

該集團承認以前未被確認的遞延稅收資產，其範圍是，未來應納稅利潤可能會使遞延稅款資產得以收回。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (z) 所得稅 (續)

#### (ii) 遞延所得稅 (續)

作為商業組合的一部分獲得的稅收利益, 但不滿足在該日期單獨承認的標準, 將被確認後, 如果有關事實和情況的新資訊改變。如果在計量期間或損益中發生, 調整將被視為對商譽的減少 (只要不超過商譽)。

為衡量使用公允價值模型衡量的投資財產的遞延稅款負債和遞延稅款資產, 應推定此類財產的帳面金額完全通過出售而收回, 除非推定為反駁。當投資財產是可折舊的, 並在商業模式中持有的, 其目的是將投資財產中所體現的所有經濟利益, 而不是通過出售, 這一推定被反駁。

#### (iii) 本期及遞延所得稅

本期和遞延稅被確認為收入或利潤或損失的費用, 除非涉及其他綜合收入或直接股本中確認的專案, 在這種情況下, 目前和遞延稅款也可在其他綜合收益或直接股本。如果當前和遞延稅從企業組合的初始核算中產生, 則在業務組合的核算中考慮到稅收效果。

### (aa) 關聯方

關聯方的定義如下:

關聯方為與編制其財務資料的實體有關的個人或實體 (在本準則中稱作「申報實體」)。

a. 倘出現下列情況則該名人士或該名人士的近親被視為與申報實體有關聯的人士:

- i. 對申報實體有控制權或共同控制權;
- ii. 對申報實體有重大影響力; 或
- iii. 為申報實體或申報實體母公司主要管理層人員的成員。

b. 倘出現下列任何情況則該實體被視為與申報實體有關聯的人士:

- i. 該實體及申報實體屬同一集團的成員公司 (即各母公司、附屬公司及同系附屬公司為互相關連);
- ii. 一個實體是另一實體的聯營公司或合營公司 (或為另一實體所屬的集團的成員公司的聯營公司或合營公司);
- iii. 兩個實體均為相同第三方的合營公司;
- iv. 一個實體為第三實體的合營公司及另一實體為第三實體的聯營公司;

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 3 主要會計政策 (續)

### (aa) 關聯方 (續)

- b. 倘出現下列任何情況則該實體被視為與申報實體有關聯的人士：(續)
- v. 該實體為申報實體或作為申報實體關聯方的僱員福利而設的離職後福利計劃，倘申報實體本身為有關計劃，則其僱主為亦與申報實體有關聯；
  - vi. 該實體受(a)所識別的人士控制或共同控制；
  - vii. 於(a)(i)所識別對實體有重大影響的人士，或為實體（或實體的母公司）主要管理層人員的成員；或
  - viii. 該實體或該實體所屬集團的任何成員公司向申報實體或申報實體的母公司提供主要管理人員服務。

### (ab) 分部報告

經營分部按與管理層獲提供的內部報告一致的方式呈報，管理層成員負責分配資源及評估經營分部的表現。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 4 關鍵會計判斷和估計不確定性的主要原因

應用附註3所述的本集團會計政策時，管理層須就無法從其他途徑得知的資產及負債的帳面金額作出判斷、估計及假設。評估及相關假設以過往經驗以及其他相關因素為依據。實際結果可能與這些估計有所區別。

會隨時審核有關估計及基本假設。若對會計估計的修訂僅影響進行修訂的期間，則於修訂期間確認，或若修訂會影響本期和未來週期，則於本期和未來週期確認。

### (i) 會計政策應用過程中的關鍵判斷

在應用本集團會計政策的過程中，預計將對財務報表中確認的金額產生重大影響的判斷的應用將在下文討論。

#### (a) 呆滯存貨撥備

市場條件和技術進步的變化，以及這種變化對客戶需求水準和規格要求的影響，可能會導致超額庫存、呆滯庫存或報廢庫存，從而導致銷售價格低於成本價格。在每個報告期末，本集團均將審查其存貨的帳面金額，以確保其以成本和可變現淨值（以下簡稱“NRV”）中較低者列報。管理層根據每個報告期末的最佳可得事實和情況，對NRV和呆滯存貨備抵進行判斷。對估算的不當判斷可能會導致呆滯存貨備抵金額的變化。

在本財政年度，本集團確認呆滯存貨淨備抵為796,000新元（2017年：1,304,000新元）（附註6和8）。此外，某些被確定為呆滯和不可用的、價值為420,000新元（2017年：138,000新元）（附註8）的存貨在財政年度期間被撤銷。截至2018年12月31日的集團存貨及存貨過剩準備的賬面值載於附註18。

於2018年12月31日，本集團存貨及存貨過剩準備的賬面值載於附註18。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 4 關鍵會計判斷和估計不確定性的主要原因 (續)

### (ii) 估計不確定性的主要來源

2017年1月1日和2017年12月31日的估算與根據新加坡財務報告準則在相同日期進行的估算一致。本集團根據SFRS (I) 用於呈報該等金額的估計數反映2017年1月1日，新加坡財務報告準則（國際）的過渡日期以及截至2017年12月31日的條件。

涉及未來的主要假設，及報告期末估計不確定性因素的其他主要來源（均有導致下個財政年度資產和負債的賬面金額須作出大幅度調整的重大風險）如下。

#### (a) 商譽減值

一旦有跡象表明商譽可能會減值，那麼每年都要進行商譽減值測試。商譽分配給的現金產生單位（以下簡稱“CGU”）的可收回金額基於使用價值（以下簡稱“VIU”）計算。VIU基於現金流預測，其準備需要管理層使用與每個現金產生單位的預算增長率、收入增長率、最終增長率和貼現率相關的假設和估計。所用假設和估計的變化可能導致商譽帳面金額的變化。

有關估計使用價值及商譽賬面值的詳情載於附註15。

#### (b) 所得稅

本集團在許多司法管轄區均面臨所得稅風險。為了確定所得稅負債，管理層需要估計每個稅務管轄區的資本免稅額和某些費用的扣除額。正常業務範圍中進行的特定交易和計算的最終稅額未確定。管理層還評估了由可抵扣暫時性差異和未利用稅損（如有）導致的遞延所得稅資產可以用來抵消未來應納稅收入的可能性。當此類事項的最終稅款金額不同於初始確認的金額時，此差額將影響作出此決定期間的所得稅和遞延稅款準備金。

本集團已確認截至2018年12月31日財政年度的所得稅支出為7,118,000新元（2017年：5,069,000新元）。於2018年12月31日，本集團的當期所得稅負債，遞延稅項資產及遞延稅項負債的賬面值於附註26。

於2018年12月31日，本集團的當期所得稅負債，遞延稅項資產及遞延稅項負債的賬目值於附註26。



# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 4 關鍵會計判斷和估計不確定性的主要原因 (續)

### (ii) 估計不確定性的主要來源 (續)

#### (c) 應收款減值

本集團按相當於終生預期信貸損失 (ECL) 的金額計量交易應收款的損失準備金。交易應收款的ECL使用撥備矩陣進行估計。

該矩陣涉及根據歷史損失模式對應收款進行分組，並對具有類似損失模式的不同客戶細分群體應用基於逾期天數的歷史撥備率。在設計此類撥備矩陣時，本集團使用其歷史信用損失經驗和前瞻性資訊 (根據需要進行調整以反映當前狀況和預測經濟條件) 來估計交易應收款和合同資產的終生預期信貸損失。在每個報告期，歷史觀測的違約率均會更新，並分析前瞻性估計的變化。

對歷史觀測違約率、預測經濟條件和ECL之間相關性的評估是一個重要的估計。ECL的數量對環境變化和預測的經濟條件較為敏感。本集團的歷史信用損失經驗和對經濟條件的預測可能也並不能代表客戶未來的實際違約情況。有關本集團交易應收款項及合同資產的ECL資訊披露於附註35。

#### (d) 服務特許權安排

本集團根據特許經營安排提供多項服務，服務的代價乃參考其相對公平值分配至各組成部分。

在確定服務特許權安排下應收款項的公允價值以及初始確認後服務特許權安排下應收款項的減值時，行使估計。所使用的假設和估計數可能會對公允價值估計產生重大影響。

本財務年度，本集團服務特許權賬面金額於財務報表附註29披露。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 5 收入

### (a) 分解收入

本集團根據向客戶提供的商品或服務類型，地理區域以及貨物和服務轉移時間提供分類收入：

分部	截至2018年12月31日止年度				
	工程解決方案-運動控制 千新元	其他專業工程解決方案 千新元	工業計算解決方案 千新元	其他 千新元	綜合 千新元
<b>商品或服務類型</b>					
工程解決方案-運動控制	236,281	-	-	-	236,281
其他專業工程解決方案	-	59,121	-	-	59,121
工業計算解決方案	-	-	5,596	-	5,596
其他	-	-	-	992	992
<b>與客戶簽訂合同的總收入</b>	<b>236,281</b>	<b>59,121</b>	<b>5,596</b>	<b>992</b>	<b>301,990</b>
<b>地區分部</b>					
新加坡	32,464	4,985	5,560	-	43,009
中國	166,067	44,770	-	-	210,837
香港	11,790	98	-	992	12,880
馬來西亞	7,689	934	29	-	8,652
其他	18,271	8,334	7	-	26,612
<b>與客戶簽訂合同的總收入</b>	<b>236,281</b>	<b>59,121</b>	<b>5,596</b>	<b>992</b>	<b>301,990</b>
<b>貨物或服務在某個時間點轉移</b>	<b>236,281</b>	<b>59,121</b>	<b>5,596</b>	<b>992</b>	<b>301,990</b>

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 5 收入 (續)

### (a) 分解收入 (續)

分部	截至2017年12月31日止年度				
	工程解決方案-運動控制 千新元	其他專業工程解決方案 千新元	工業計算解決方案 千新元	其他 千新元	綜合 千新元
<b>商品或服務類型</b>					
工程解決方案-運動控制	223,683	-	-	-	223,683
其他專業工程解決方案	-	62,086	-	-	62,086
工業計算解決方案	-	-	6,101	-	6,101
其他	-	-	-	93	93
<b>與客戶簽訂合同的總收入</b>	<b>223,683</b>	<b>62,086</b>	<b>6,101</b>	<b>93</b>	<b>291,963</b>
<b>地區分部</b>					
新加坡	30,276	8,781	6,049	93	45,199
中國	162,575	44,888	-	-	207,463
香港	10,059	140	-	-	10,199
馬來西亞	6,552	893	24	-	7,469
其他	14,221	7,384	28	-	21,633
<b>與客戶簽訂合同的總收入</b>	<b>223,683</b>	<b>62,086</b>	<b>6,101</b>	<b>93</b>	<b>291,963</b>
<b>貨物或服務在某個時間點轉移</b>	<b>223,683</b>	<b>62,086</b>	<b>6,101</b>	<b>93</b>	<b>291,963</b>

下文載列與客戶合約收益與分部資料所披露金額的對賬 (附註30) :

分部	截至2018年12月31日止年度				
	工程解決方案-運動控制 千新元	其他專業工程解決方案 千新元	工業計算解決方案 千新元	其他 千新元	綜合 千新元
<b>收入</b>					
外部銷售	236,281	59,121	5,596	992	301,990
分部間銷售	7,694	1,228	178	-	9,100
	243,975	60,349	5,774	992	311,090
分部間銷售抵銷	(7,694)	(1,228)	(178)	-	(9,100)
<b>與客戶簽訂合同的總收入</b>	<b>236,281</b>	<b>59,121</b>	<b>5,596</b>	<b>992</b>	<b>301,990</b>

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 5 收入 (續)

### (a) 分解收入 (續)

分部	截至2017年12月31日止年度				綜合 千新元
	工程解決方案-運動控制 千新元	其他專業工程解決方案 千新元	工業計算解決方案 千新元	其他 千新元	
收入					
外部銷售	223,683	62,086	6,101	93	291,963
分部間銷售	3,347	1,810	170	-	5,327
	227,030	63,896	6,271	93	297,290
分部間銷售抵銷	(3,347)	(1,810)	(170)	-	(5,327)
與客戶簽訂合同的總收入	223,683	62,086	6,101	93	291,963

## 6 其他經營收入

	本集團	
	2018年 千新元	2017年 千新元
財務收入：		
- 銀行存款利息	150	30
- 借予一家聯營公司的貸款的利息	102	78
以攤銷成本計算的金融資產的利息收入總額	252	108
佣金收入	879	651
出售物業、廠房及設備的收益	179	5
出售一家附屬公司/權益終止確認附屬公司的收益	180	101
政府補貼	185	80
經營租賃租金收入：		
- 投資物業	60	61
- 分租辦公室/倉儲物業	515	525
物業管理收入	413	301
技術服務收入	603	982
呆滯存貨撥備撥回*	232	5
雜項收入	1,435	1,304
	4,933	4,123

\* 對呆滯庫存補貼的撥回是由於在當前財政年度貨物出售價格高於其可實現的淨值。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 7 融資費用

	本集團	
	2018年 千新元	2017年 千新元
下列各項的利息開支：		
- 銀行貸款	959	761
- 信託收據	57	32
- 融資租賃	19	19
金融負債的利息，綜支出不是按公允價值計入損益	1,035	812

## 8 未計所得稅前溢利

	本集團	
	2018年 千新元	2017年 千新元
除所得稅前溢利乃經扣除：		
土地使用權攤銷	33	34
審核費用		
- 本集團核數師*	387	261
- 其他核數師	219	129
集團上市費用	-	1,100
物業、廠房及設備折舊		
- 確認銷售成本	368	395
- 確認分銷成本	241	207
- 確認行政開支	1,553	1,609
	2,162	2,211
投資物業折舊	19	19
其他經營開支包括：		
- 撇銷貿易應收款項	135	156
- 陳舊存貨撥備	1,028	1,309
- 出售物業、廠房及設備的虧損	24	-
- 物業、廠房及設備撇銷	15	4
- 撇銷存貨	420	138
- 外匯虧損額淨	282	1,750
- 視作出聯營公司的損失	77	-
經營租賃租金開支	1,826	1,817

\* 截至2018年及2017年止財政年度，本公司的核數師并未支付/應付非審計費用。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 9 僱員的薪酬

	本集團	
	2018年 千新元	2017年 千新元
董事袍金	137	130
董事薪酬		
- 薪金及相關成本	5,071	4,083
- 定額供款計劃	33	30
主要管理人員 (董事除外)		
- 薪金及相關成本	7,155	6,006
- 定額供款計劃	518	550
員工成本 (不包括董事及主要管理人員)		
- 薪金及相關成本	19,340	19,933
- 定額供款計劃	2,810	3,606
	<u>35,064</u>	<u>34,338</u>

董事薪酬設置如下:

	董事袍金 千新元	董事薪酬 千新元	其他福利 千新元	酌情發放 獎金 千新元	定額供款 計劃 千新元	總計 千新元
<b>截至2018年12月31日</b>						
獨立董事						
- 林汕鏞 (主席)	53	-	-	-	-	53
- 蘇明慶	42	-	-	-	-	42
- 陳順亮	42	-	-	-	-	42
執行董事						
- 張子鈞	-	739	89	2,763	12	3,603
- 孔德揚	-	142	36	1,302	21	1,501
	<u>137</u>	<u>881</u>	<u>125</u>	<u>4,065</u>	<u>33</u>	<u>5,241</u>
<b>截至2017年12月31日</b>						
獨立董事						
- 林汕鏞 (主席)	50	-	-	-	-	50
- 蘇明慶	40	-	-	-	-	40
- 陳順亮	40	-	-	-	-	40
執行董事						
- 張子鈞	-	709	42	2,198	10	2,959
- 孔德揚	-	146	36	952	20	1,154
	<u>130</u>	<u>855</u>	<u>78</u>	<u>3,150</u>	<u>30</u>	<u>4,243</u>

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 9 僱員的薪酬(續)

### (a) 董事的誘因和終止利益

截至2018年及2017年12月31日財政年度，沒有任何董事收到或將收到任何誘因和終止利益。

### (b) 董事的豁免薪酬

截至2018年及2017年12月31日財政年度，沒有任何董事放棄或同意放棄任何薪酬。

### (c) 考慮向協力廠商提供

截至2018年及2017年12月31日財政年度，公司沒有考慮任何協力廠商提供的董事服務。

### (d) 關於貸款、准貸款和其他有利於董事、受管制機構的法人和與此類董事有聯繫的實體的資訊

截至2018年及2017年12月31日財政年度，沒有貸款，准貸款和其他有利於董事，受控制機構的法人和與此類董事有關的實體的交易。

### (e) 董事在交易、安排或合同中的重大的利查

與公司經營的公司業務無關的重大交易、安排和合同，公司董事在2018財政年或末2018財政年的(2017年：零)任何時候都有直接或間接的物質利益。

### 五位薪酬最高的個人

截至2018年12月31日及2017止的財政年度內，薪酬最高的五人中，有2人分別為董事，而上述薪酬則在上文附注中披露。截至2018年12月31日及2017財政年度余下的3人(2017年：3人)最高的薪酬總額，載列如下：

	本集團	
	2018年 千新元	2017年 千新元
薪金、津貼和實物津貼	1,543	870
酌情發放獎金	235	242
定額供款計劃	45	54
	<u>1,823</u>	<u>1,166</u>

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 9 僱員的薪酬(續)

上述薪酬在以下範圍內分期支付:

	本集團	
	2018年	2017年
	個人數量	
200,001新元至300,000新元	-	1
300,001新元至400,000新元	1	1
400,001新元至500,000新元	1	1
1,000,001新元至1,100,000新元	1	-
1,100,001新元至1,200,000新元	-	1
1,500,001新元至1,600,000新元	1	-
2,000,001新元至3,000,000新元	-	1
3,600,001新元至3,700,000新元	1	-
	5	5

## 10 所得稅

	本集團	
	2018年	2017年
	千新元	千新元
即期所得稅		
- 新加坡	244	7
- 中國	6,125	4,880
- 新加坡及中國境外	274	224
- 過往年度超額撥備	(86)	(51)
	6,557	5,060
遞延稅項(附註26)		
- 本集團子公司利潤的預扣稅	344	132
- 過往年度撥備不足/(超額撥備)	217	(123)
	561	9
	7,118	5,069



# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 10 所得稅(續)

由於以下差額，除所得稅前溢利的所得稅開支與採用本集團經營所在各司法權區的適用稅率釐定的所得稅開支不同：

	本集團	
	2018年 千新元	2017年 千新元
除所得稅前溢利	23,696	18,749
按適用稅率計算的所得稅	5,756	4,640
不可扣減開支	895	485
新加坡法定稅階收入豁免	(96)	(85)
未確認的遞延稅項資產	166	28
分佔聯營公司業績	(78)	(91)
本集團中國分公司利潤的預扣稅	344	266
過往年度撥備不足：		
- 即期所得稅	(86)	(51)
- 遞延稅項	217	(123)
	7,118	5,069

不可扣減開支與附屬公司在其經營所在司法權區的若干不可扣稅經營開支有關。

本公司及本集團旗下在新加坡註冊成立的實體的企業稅率均為17% (2017年：17%)。適用於本公司及旗下在馬來西亞及香港註冊成立的實體的企業稅率分別為24% (2017年：25%) 及16.5% (2017年：16.5%)。對於本集團在中華人民共和國(「中國」)經營的實體，所得稅率統一為25% (2017年：25%)。本集團在以上國家與地區以外司法權區經營的其於實體概無應課稅收入或稅額並不重大。

在符合團體寬免條件的情況下，本年度出現的1,220,000新元(2017年：1,159,000新元)的稅款損失，由該公司轉至新加坡註冊子公司，由集團紓緩制度承擔。這些稅收損失不考慮轉移到子公司。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 10 所得稅(續)

### 未確認的稅項虧損

於2018年12月31日，本集團擁有未動用稅項虧損分別約為7.8百萬新元（2017年：7.4百萬新元），可以結轉並用於抵銷本集團產生虧損的實體的未來應課稅收入，惟須經稅務部門同意及遵守該等實體經營所在各自國家的稅項法規的相關條文。由結轉的未動用稅項虧損引致的遞延稅項資產為7.8百萬新元（2017年：6.65百萬新元）並未被根據載於附註3(z)的本集團會計政策進行確認。2018年及2017年12月31日，未確認的遞延稅項資產估計分別為1.3百萬新元（2017年：1.1百萬新元）。

本集團旗下的新加坡實體產生的稅項虧損並無到期日，而本集團旗下的中國實體產生的稅項虧損將在虧損產生年度起5年期滿。

### 與於附屬公司投資有關的未確認暫時差額

根據財政部及國家稅務總局的聯合通知財稅(2008)第1號，向外國投資者進行分派時，只有外資企業在2008年1月1日之前賺取的溢利方可豁免繳納預扣稅。而根據企業所得稅法第3及27條以及實施細則第91條，於該日後產生的溢利當中分派股息須按10%(或按5%的優惠稅率(如適用))繳納企業所得稅(「企業所得稅」)，並由中國實體預扣。

於2018年12月31日，於中國的若干附屬公司的未分派盈利應付的稅項確認遞延稅項負債(基于5%預扣稅率)為657,000新元（2017：266,000新元）（附註26），沒有未分派盈利的遞延稅項確認主要原因是本集團確認其附屬公司的未分派盈利不會於將來分派。並未確認遞延稅項負債的暫時差額合計為56.2百萬新元（2017年：40.1百萬新元）。未確認遞延稅項負債估計為2.8百萬新元（2017年：2.0百萬新元）。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 11 每股盈利

	本集團	
	2018年 每股新分	2017年 每股新分
每股基本盈利	2.77	2.41
每股全面攤薄盈利	2.77	2.41

### 每股基本盈利

每股基本盈利乃以本公司權益持有人應佔本集團年內溢利除以本財政年度的已發行普通股加權平均數計算。

計算每股基本盈利所用的普通股的盈利及加權平均數如下：

	本集團	
	2018年 千新元	2017年 千新元
本公司權益持有人應佔年內溢利	10,946	9,489

	本集團	
	2018年	2017年
計算每股基本盈利而言的普通股加權平均數	394,685,586	393,479,471

### 每股攤薄盈利

就計股攤薄盈利而言，本公司權益持有人應佔溢利及已發行普通股加權平均數就本公司所有具攤薄潛力的普通股的影响進行調整等。

截至2018年12月31日止年度，本集團的每股盈利並無攤薄。於2017年12月31日進行反攤薄因為行使價格高於平均份額相關時及年度的價格。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 12 物業、廠房及設備

	永久業權 土地 千新元	租賃物業 千新元	翻新 千新元	汽車 千新元	廠房及設備 千新元	傢俬、裝置 及辦公設備 千新元	在建工程 千新元	總計 千新元
<b>本集團</b>								
<b>2018年</b>								
<b>成本</b>								
於2018年1月1日的結餘	787	25,815	2,156	3,357	5,973	7,352	1,066	46,506
收購附屬公司 (附註16 (e))	2,497	-	-	32	-	1	9,716	12,246
添置	-	-	441	803	1,036	597	-	2,877
出售	-	-	(5)	(639)	(92)	(176)	-	(912)
撤銷	-	-	-	(26)	-	(10)	-	(36)
出售附屬公司	-	-	(25)	-	(87)	(7)	-	(119)
匯兌調整	-	(676)	15	(48)	(45)	(402)	55	(1,101)
於2018年12月31日的結餘	3,284	25,139	2,582	3,479	6,785	7,355	10,837	59,461
<b>累計折舊</b>								
於2018年1月1日的結餘	-	5,327	1,792	2,363	4,132	5,566	-	19,180
年內折舊	-	510	190	434	462	566	-	2,162
出售	-	-	(4)	(524)	(55)	(164)	-	(747)
撤銷	-	-	-	(12)	-	(9)	-	(21)
出售附屬公司	-	-	(6)	-	(11)	(2)	-	(19)
匯兌調整	-	(111)	7	(87)	13	(230)	-	(408)
於2018年12月31日的結餘	-	5,726	1,979	2,174	4,541	5,727	-	20,147
<b>賬面淨值</b>								
於2018年12月31日的結餘	3,284	19,413	603	1,305	2,244	1,628	10,837	39,314
<b>2017年</b>								
<b>成本</b>								
於2017年1月1日的結餘	770	25,889	1,905	3,248	5,223	6,474	1,100	44,609
添置	-	-	152	217	771	949	6	2,095
出售	-	-	-	(113)	(9)	(50)	-	(172)
撤銷	-	-	-	-	(9)	(29)	-	(38)
匯兌調整	17	(74)	99	5	(3)	8	(40)	12
於2017年12月31日的結餘	787	25,815	2,156	3,357	5,973	7,352	1,066	46,506
<b>累計折舊</b>								
於2017年1月1日的結餘	-	4,815	1,510	2,011	3,595	4,996	-	16,927
年內折舊	-	520	186	437	539	529	-	2,211
出售	-	-	-	(90)	(8)	(43)	-	(141)
撤銷	-	-	-	-	(8)	(26)	-	(34)
匯兌調整	-	(8)	96	5	14	110	-	217
於2017年12月31日的結餘	-	5,327	1,792	2,363	4,132	5,566	-	19,180
<b>賬面淨值</b>								
於2017年12月31日的結餘	787	20,488	364	994	1,841	1,786	1,066	27,326
於2017年1月1日的結餘	770	21,074	395	1,237	1,628	1,478	1,100	27,682
<b>本公司</b>								
<b>2018年</b>								
<b>成本</b>								
於2018年1月1日的結餘	-	-	-	-	-	-	-	-
添置	-	-	20	-	-	21	-	41
於12月31日的結餘	-	-	20	-	-	21	-	41
<b>累計折舊</b>								
於2018年1月1日的結餘	-	-	-	-	-	-	-	-
年內折舊	-	-	4	-	-	7	-	11
於12月31日的結餘	-	-	4	-	-	7	-	11
<b>賬面淨值</b>								
於2018年12月31日的結餘	-	-	16	-	-	14	-	30

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 12 物業、廠房及設備(續)

本集團的租賃物業載列如下：

描述及地址	總面積 (概約)	用途	產權負擔
<b>租賃物業</b>			
No. 10 Kaki Bukit Road 1 #01-29 KB Industrial Building Singapore 416175	469平方米	辦公室、車間及倉庫	為取得銀行融資而 作抵押
No. 10 Kaki Bukit Road 1 #01-30 KB Industrial Building Singapore 416175	469平方米	辦公室、車間及倉庫	為取得銀行融資而 作抵押
No. 10 Kaki Bukit Road 1 #01-37 KB Industrial Building Singapore 416175	469平方米	辦公室、車間及倉庫	為取得銀行融資而 作抵押
No. 10 Kaki Bukit Road 1 #01-40 KB Industrial Building Singapore 416175	469平方米	辦公室、車間及倉庫	為取得銀行融資而 作抵押
中國江蘇省蘇州市 吳江經濟技術開發區(松陵鎮)江興 東路第1128號	40,657平方米	辦公室、車間及倉庫	為取得銀行融資而作 抵押

於2018年12月31日，上文所載為得本集團的銀行借款（附註24）而作抵押的租賃物業的賬面淨值18,503,000新元（2017年：16,312,000新元，2017年1月1日：20,092,000新元）。

截至2018年12月31日止年度，本集團購買的物業、廠房及設備成本為2,877,000新元（2017年：2,095,000新元），其中245,000新元（2017年：零）。現金支付2,632,000新元（2017年：2,095,000新元）於購買物業，廠房和設備。

於2018年12月31日，本集團根據融資租賃持有的物業、廠房及設備的賬面淨值分別為432,000新元（2017年：278,000新元，2017年1月1日：474,000新元）。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 13 投資物業

	本集團	
	2018年 千新元	2017年 千新元
<b>成本</b>		
於1月1日的結餘	947	945
添置	12	-
匯兌調整	-	2
於12月31日的結餘	959	947
<b>累計折舊</b>		
於1月1日的結餘	443	423
年內折舊	19	19
匯兌調整	-	1
於12月31日的結餘	462	443
<b>賬面淨值</b>		
於12月31日的結餘	497	504
於1月1日的結餘		522

本集團對其投資物業採用成本模式。根據董事的評估該等投資物業的公平值分別約為903,000新元(2017年: 958,000新元, 2017年1月1日: 785,000新元)。有關估值乃參考類似物業交易價格的市場證據達致。公平值層級於附註35(b)披露。

本集團的投資物業載列如下：

描述及地址	總面積 (概約)	年期	用途	產權負擔
<u>永久業權樓宇</u>				
H.S.(D) 224335 Lot No. PTD 41692 Mukim Senai-Kulai District Johore, Malaysia	270 平方米	永久業權樓	向第三方出租	無
<u>租賃物業</u>				
No. 85 Genting Lane #05-01A Guan Hua Warehouse Building Singapore 349569	95 平方米	2041年12月屆滿 60年	向第三方出租	無
No. 85 Genting Lane #05-01 Guan Hua Warehouse Building Singapore 349569	170 平方米	2041年12月屆滿 60年	向第三方出租	無

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 13 投資物業 (續)

投資物業根據經營租賃出租予第三方。於截至2018年及2017年12月31日止年度，來自該等投資物業的租金收入分別為60,000新元 (2017年：61,000新元)；直接經營開支分別為30,000新元 (2017年：31,000新元)。

截至2017年1月1日，本集團投資物業的賬面淨值為467,000新元，以抵押以確保本集團的貸款，而該投資物業的低押已於2017年12月31日全數抵銷。

## 14 土地使用權

	本集團	
	2018年 千新元	2017年 千新元
<b>成本</b>		
於1月1日的結餘	1,644	1,647
匯兌調整	(44)	(3)
於12月31日的結餘	1,600	1,644
<b>累計攤銷</b>		
於1月1日的結餘	306	271
年內攤銷	33	34
匯兌調整	(9)	1
於12月31日的結餘	330	306
<b>賬面淨值</b>		
於12月31日的結餘	1,270	1,338
於1月1日的結餘		1,376
<b>攤銷數額：</b>		
- 不超過一年	33	34
- 超過一年但不超過五年	132	137
- 超過五年	1,105	1,167
	1,270	1,338

位於中國的兩塊國有土地相關的土地使用權。土地使用權有效期限為38年 (2017年：39年)。

於2018年12月31日和2017年，及2017年1月1日，上文所載為取得本集團的銀行借款 (附註24) 而作抵押的土地使用權。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 15 商譽

	本集團	
	2018年 千新元	2017年 千新元
於1月1日之結余	11,686	11,686
年內發生的業務合併確認商譽的額外金額 (附註16 (e))	541	-
於12月31日之結余	12,227	11,686

### 商譽減值測試

因綜合跟賬目產生之商譽乃與收購成本超出下文所載各可報告經營分部項下之現金產生單位所收購之本集團應佔可識別資產淨值之公平值的部分相關。

	本集團		
	2018年12月 31日 千新元	2017年12月 31日 千新元	2017年1月 1日 千新元
<b>工程解決方案-運動控制</b>			
- Servo Dynamics (Thailand) Co., Ltd ( " Servo Thailand")	75	75	75
- TDS Technology (S) Pte Ltd ( "TDS")	2,103	2,103	2,103
<b>其他專業工程解決方案</b>			
- Dirak Asia Pte Ltd ( " Dirak Asia")	9,508	9,508	9,508
<b>其他</b>			
- Aenergy Holdings Company Limited ( "Aenergy") - (附註16 (e))	541	-	-
	12,227	11,686	11,686

本集團根據使用價值計算評估每個現金產生單位的可收回金額，該計算使用基於管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測。永久性的長期增長率已經確定為現金產生單位經營所在國家的名義GDP比率的較低者。所用增長率乃基於每個現金產生單位的平均歷史增長率及過往經驗，並參考現金產生單位經營所在行業及市場的長期平均增長率。貼現率是根據本集團的加權平均資本成本計算的稅前計量，並根據若干調整因子作出調整，以反映與現金產生單位有關的特定風險。使用的稅前貼現率，我們估計這些貼現率反映當時的貨幣時間價值市場評估以及現金產生單位稅前現金流量特有的風險。



# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 15 商譽 (續)

估計使用價值所使用的主要假設載列如下:

	本集團		
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2017年 1月1日
<b>工程解決方案-運動控制</b>			
增長率	1% to 5%	0% to 3%	5%
永續增長率	2% to 3.5%	2% to 3%	1.5%
稅前折扣率	10% to 12%	7.3% to 9.3%	4% to 6%
<b>其他專業 - 工程解決方案</b>			
增長率	0% to 10%	0% to 6.5%	5%
永續增長率	6%	6.5%	2.5%
稅前折扣率	16%	9.3%	6%

由於收購Aenergy而產生的商譽減值評估 (暫定已厘定的Aenergy子集團的可識別淨資產的公允價值) 尚未完成附註16 (c) 所披露的獨立估值。本次收購產生的商譽將在獨立估值確定後進行相應的追溯調整。

### 敏感度分析

管理層認為, 在主要假設 (增長率和稅前折現率) 的任何合理可能的變化下, 可收回的金額的基礎不會造成主要現金產生單位的賬面數量, 即 TDS 和 Dirak Asia, (敏感度分析不包括Servo Thailand, 因為商譽被認為不重要) 超過其可收回金額。

如果管理層的估計增長率和稅前貼現率適用於主要現金產生單位的貼現現金流量, 則分別增加1% (2017年: 1%), 有關的可收回金額仍將超過其攜帶各自現金產生單位的數額。

## 16 附屬公司

	本公司		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
<b>非流動資產</b>			
權益股份, 按成本	36,783	23,026	23,026
向附屬公司提供貸款	13,627	13,627	13,627
	50,410	36,653	36,653
<b>流動資產</b>			
附屬公司欠付的款項	47,936	43,549	29,812
減: 減值虧損撥備	(1,500)	(1,500)	(1,500)
	46,436	42,049	28,312

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 16 附屬公司 (續)

向附屬公司提供的貸款 (準股本貸款) 構成本公司於附屬公司的淨投資一部份。該等貸款為無抵押及免息，且既無計劃亦無法於可預見將來結清。由於該等貸款質上為本公司實於附屬公司淨投資的一部份，故按成本列賬。

本集團對某些擁有不到50%有效股權權益的附屬公司。在評估持有的投票權少於多數的情況下，本集團是否對其實體進行控制時，本集團結論是，本集團擁有引導各實體相關活動的實質性權利 (即融資和經營活動) 和/或者有強大的操作障礙或激勵措施，可以防止 (或阻止) 其他第三方行使其權利，並/或擁有董事會多數代表。因此本集團已將這些實體作為附屬公司來核算。

財政年度內減值虧損撥備變動如下：

	本公司	
	2018年	2017年
	千新元	千新元
<b>流動資產</b>		
附屬公司欠付的款項		
於1月1日及12月31日	1,500	1,500

附屬公司欠付的款項為非交易性質、無抵押及免息。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 16 附屬公司 (續)

本集團的附屬公司載列如下：

附屬公司名稱	註冊成立國家/ 主要營業地點	已登記 / 已發 行及繳足股本*	本集團持有的實際 股本權益			主要業務
			2018年	2017年	2017年	
			12月31日	12月31日	1月1日	
			%	%	%	
<u>本公司持有</u>						
Motion Control Group Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	17,531,255新元	100	100	100	投資控股
Servo Dynamics Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	1,600,000新元	100	100	100	運動控制解決方案 和工業計算解決 方案
Portwell Singapore Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	100,000新元	100	100	100	工業計算解決方案
Leaptron Engineering Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	300,000新元	100	100	100	其他專業工程解決 方案
ISDN Investments Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	13,757,001新元	100	100	100	投資控股
<u>由 Motion Control Group Pte Ltd 持有</u>						
Precision Motion Control Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	300,000新元	100	100	100	運動控制解決方案
蘇州鈞信中控自動化有限公司 <sup>(2) (4)</sup>	中國	2,400,000美元	100	100	100	運動控制解決方案
Servo Dynamics (Thailand) Company Limited <sup>(4)</sup>	泰國	16,900,000泰銖	59.73	59.73	59.73	運動控制解決方案
Servo Engineering Sdn Bhd <sup>(3)</sup>	馬來西亞	350,000令吉	90	90	90	運動控制解決方案
鈞興科技有限公司 <sup>(4)</sup>	香港	128,570港元	100	100	100	運動控制解決方案
艾斯勒精密齒輪 (蘇州) 有限 公司 <sup>(2) (4)</sup>	中國	210,000美元	50	50	50	其他專業工程解決 方案
鈞昇科技有限公司 <sup>(2) (4)</sup>	香港	10,000 港元	51	51	51	投資控股

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 16 附屬公司 (續)

附屬公司名稱	註冊成立國家/ 主要營業地點	已登記/ 已發行及繳足股本*	本集團持有的實際 股本權益			主要業務
			2018年 12月31日 %	2017年 12月31日 %	2017年 1月1日 %	
<u>由Motion Control Group Pte Ltd持有 (續)</u>						
Servo Dynamics Sdn Bhd <sup>(3)</sup>	馬來西亞	3令吉	100	100	100	運動控制解決方案
創優實業 (蘇州) 有限公司 <sup>(2) (4)</sup>	中國	4,000,000美元	100	100	100	物業控股
上海偉易機電設備有限公司 <sup>(2) (4)</sup>	中國	140,000美元	51	51	51	暫無營業
蘇州鈞創實業有限公司 <sup>(2) (4)</sup>	中國	4,800,000美元	100	100	100	物業控股
創岳自動化控制科技 (上海) 有限公司 <sup>(2) (4)</sup>	中國	210,000美元	100	100	100	運動控制解決方案
嘉鵬機械科技 (吳江) 有限公司 <sup>(2) (4)</sup>	中國	450,000美元	95.33	95.33	95.33	其他專業工程解決方案
DBASIX Singapore Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	1,600,000新元	75	75	51.92	投資控股
TDS Technology (S) Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	1,000,000新元	61.18	61.18	61.18	運動控制解決方案
吳江億仕登企業管理有限公司 <sup>(2) (4)</sup>	中國	100,000美元	100	100	100	投資控股
蘇州美新精密電機有限公司 <sup>(2) (4)</sup>	中國	210,000美元	100	100	100	其他專業工程解決方案
A Tracks Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	100新元	70	70	70	運動控制解決方案
Dirak Asia Pte Ltd <sup>(1) (5) (7)</sup>	新加坡	554,690新元	49	49	49	其他專業工程解決方案
蘇州賢成自動化機械科技有限公司 <sup>(2) (4)</sup>	中國	210,000美元	100	100	100	運動控制解決方案
<u>由Servo Dynamics Pte Ltd持有</u>						
蘇州鈞和伺服科技有限公司 <sup>(2) (4) (5)</sup>	中國	690,000美元	50	50	50	運動控制解決方案

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 16 附屬公司 (續)

附屬公司名稱	註冊成立國家/ 主要營業地點	已登記/ 已發行及繳足股本*	本集團持有的實際 股本權益			主要業務
			2018年 12月31日	2017年 12月31日	2017年 1月1日	
			%	%	%	
<u>由Servo Dynamics Pte Ltd持有 (續)</u>						
麥柯勝電機國際貿易 (上海) 有限公司 <sup>(2) (4) (5)</sup>	中國	200,000美元	50	50	50	運動控制解決方案
Servo Dynamics Engineering Company Limited <sup>(4) (5)</sup>	越南	300,000美元	51	51	51	運動控制解決方案
Maxon Motor SEA Pte Ltd <sup>(5) (6)</sup>	新加坡	500,000新元	50	-	-	運動控制解決方案
<u>由蘇州鈞信中控自動化有限公司持有</u>						
蘇州鈞信自動控制有限公司有限公司 <sup>(2) (4)</sup>	中國	600,000美元	100	100	100	運動控制解決方案
北京鈞義志成科技發展有限公司 <sup>(2) (4)</sup>	中國	2,000,000 人民幣	100	100	100	運動控制解決方案
深圳市鈞誠科技有限公司 <sup>(2) (4)</sup>	中國	6,000,000 人民幣	100	100	100	運動控制解決方案
北京北成新控伺服技術有限公司 <sup>(2) (4) (5)</sup>	中國	2,000,000 人民幣	50	50	50	其他專業工程解決方案
蘇州通萊精密機械有限公司 <sup>(4) (5)</sup>	中國	300,000歐元	-	50	50	運動控制解決方案
<u>由鈞昇科技有限公司持有</u>						
蘇州賽勁精密設備有限公司 <sup>(2) (4)</sup>	中國	510,000美元	51	51	51	其他專業工程解決方案
<u>由DBASIX Singapore Pte Ltd持有</u>						
倍信機械設備貿易 (上海) 有限公司 <sup>(2) (4)</sup>	中國	420,000美元	75	75	51.92	其他專業工程解決方案
DBASIX Malaysia Sdn Bhd <sup>(3)</sup>	馬來西亞	500,000令吉	75	75	51.92	其他專業工程解決方案
<u>由TDS Technology (S) Pte Ltd持有</u>						
ADL Control (S) Pte Ltd <sup>(1) (5)</sup>	新加坡	100,000新元	45.9	45.9	45.9	運動控制解決方案

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 16 附屬公司 (續)

附屬公司名稱	註冊成立國家/ 主要營業地點	已登記 / 已發 行及繳足股本*	本集團持有的實際 股本權益			主要業務
			2018年 12月31日 %	2017年 12月31日 %	2017年 1月1日 %	
<u>由TDS Technology (S) Pte Ltd持有 (續)</u>						
TDS Technology (Penang) Sdn Bhd <sup>(3) (5)</sup>	馬來西亞	100,000令吉	48.94	48.94	48.94	運動控制解決方案
TDS Technology (KL) Sdn Bhd <sup>(3) (5)</sup>	馬來西亞	100,000令吉	48.94	48.94	48.94	運動控制解決方案
PT TDS Technology <sup>(2) (5)</sup>	印尼	878,900,000 印尼盧比	36.71	36.71	36.71	運動控制解決方案
SDL Control (Penang) Sdn Bhd <sup>(3)</sup>	馬來西亞	2令吉	61.18	61.18	61.18	運動控制解決方案
SDL Control (KL) Sdn Bhd <sup>(3)</sup>	馬來西亞	2令吉	61.18	61.18	61.18	運動控制解決方案
<u>由ISDN Investments Pte Ltd持有</u>						
Agri Source Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	250,000新元	100	100	100	投資控股
ISDN Resource Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	1,000,000新元	100	100	100	投資控股
ISDN Energy Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	1,960新元	100	100	51	暫無營業
ISDN Myanmar Power Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	1新元	100	100	100	暫無營業
LAA Energy HK Company Limited <sup>(2) (4)</sup>	香港	1港元	100	100	100	投資控股
ISDN Road & Belt Energy Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	100新元	51	51	100	暫無營業
ISDN Bantaeng Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	205,254新元	80.5	80.5	60	投資控股
Aenergy Holdings Company Limited <sup>(4) (5)</sup>	香港	105,668,666 港元	50	-	-	投資控股
<u>由LAA Energy HK Company Limited持有</u>						
PT LAA Energy <sup>(2) (4)</sup>	印尼	140,100,000,000 印尼盧比	90	90	90	暫無營業

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 16 附屬公司 (續)

附屬公司名稱	註冊成立國家/ 主要營業地點	已登記 / 已發行 及繳足股本*	本集團持有的實際 股本權益			主要業務
			2018年	2017年	2017年	
			12月31日	12月31日	1月1日	
			%	%	%	
<u>由 Agri Source Pte Ltd 持有</u>						
Agri Source Farms Sdn Bhd <sup>(3)</sup>	馬來西亞	600,000令吉	100	100	100	暫無營業
蘇州愛耕農莊有限公司 <sup>(2)(4)</sup>	中國	4,000,000美元	-	100	100	暫無營業
Dictionary Farm Holding Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	1,200,000新元	100	100	100	投資控股
Prima Infrastructure Sdn Bhd <sup>(2)(5)</sup>	馬來西亞	500,000令吉	49	49	49	持有土地
<u>由 Dictionary Farm Holding Pte Ltd 持有</u>						
Dictionary Farms Sdn Bhd <sup>(2)(4)</sup>	馬來西亞	350,000令吉	100	100	100	用我們內部的運動控制解決方案從事水培種植
<u>由 Aenergy Holdings Company Limited 持有</u>						
PT Potensia Tomini Energi <sup>(4)(5)</sup>	印尼	10,000,000,000 印尼盧比	40	-	-	暫無營業
PT Charma Paluta Energy <sup>(4)(5)</sup>	印尼	3,600,000,000 印尼盧比	40	-	-	正在建設一個小型水電站
PT SDM Bahagia Sejahtera <sup>(4)(5)</sup>	印尼	20,000,000,000 印尼盧比	47.5	-	-	投資控股
PT Abantes Energi Indonesia <sup>(4)(5)</sup>	印尼	20,000,000,000 印尼盧比	24.5	-	-	暫無營業
PT Simalem Bumi Energi <sup>(4)(5)</sup>	印尼	20,000,000,000 印尼盧比	24.5	-	-	暫無營業
PT Senina Hidro Energi <sup>(4)(5)</sup>	印尼	20,000,000,000 印尼盧比	24.5	-	-	暫無營業
PT Karo Bumi Energi <sup>(4)(5)</sup>	印尼	20,000,000,000 印尼盧比	24.5	-	-	正在建設一個小型水電站
PT Galang Hidro Energi <sup>(4)(5)</sup>	印尼	20,000,000,000 印尼盧比	24.5	-	-	暫無營業

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 16 附屬公司 (續)

附屬公司名稱	註冊成立國家/ 主要營業地點	已登記 / 已發行 及繳足股本*	本集團持有的實際 股本權益			主要業務
			2018年 12月31日 %	2017年 12月31日 %	2017年 1月1日 %	
<u>由Aenergy Holdings Company Limited持有 (續)</u>						
PT Alabama Energy <sup>(4) (5)</sup>	印尼	5,000,000,000 印尼盧比	40.5	-	-	正在建設一個小 型水電站
<u>由PT SDM Bahagia Sejahtera持有</u>						
PT Punggawa Datara Energy <sup>(4) (5)</sup>	印尼	14,375,000,000 印尼盧比	22.05	-	-	暫無營業
<u>由ISDN Resource Pte Ltd持有</u>						
Jin Zhao Yu Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	3,000新元	51	51	51	暫無營業
ISDN NBA Resources Pte Ltd <sup>(1) (6)</sup>	新加坡	1新元	100	100	-	暫無營業
<u>由ISDN Bantaeng Pte Ltd持有</u>						
PT ISDN Bantaeng Corporation <sup>(2)</sup> <sup>(4)</sup>	印尼	14,623,000,000 印尼盧比	68.42	68.42	51	暫無營業
<u>由Dirak Asia Pte Ltd持有</u>						
蘇州戴樂克工業鎖具 有限公司 <sup>(1) (5) (7)</sup>	中國	210,000美元	49	49	49	其他專業工程解 決方案
蘇州德仕耐五金技術 有限公司 <sup>(1) (5) (7)</sup>	中國	750,000美元	49	49	49	其他專業工程解 決方案
台灣戴樂克鎖具工業股份 有限公司 <sup>(1) (5) (7)</sup>	台灣	5,000,000台幣	29.89	29.89	29.89	其他專業工程解 決方案
株洲戴樂克科技有限公司 <sup>(1) (5) (7)</sup>	中國	5,080,000人民幣	29.4	29.4	29.4	其他專業工程解 決方案
<u>由蘇州戴樂克工業鎖具有限公司持有</u>						
北京戴樂克工業鎖具 有限公司 <sup>(1) (5) (7)</sup>	中國	500,000人民幣	31.85	31.85	31.85	其他專業工程解 決方案



# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 16 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立國家/ 主要營業地點	已登記/ 及繳足股本*	本集團持有的實際 股本權益			主要業務		
			2018年	2017年	2017年			
			12月31日	12月31日	1月1日			
			%	%	%			
<u>由蘇州戴樂克工業鎖具有限公司持有(續)</u>								
上海戴喆國際貿易有限公司 <sup>(1)</sup> <sup>(5) (7)</sup>	中國	100,000人民幣	49	49	49	暫無營業		
<u>由鈞興科技有限公司持有</u>								
鈞匯(深圳)科技有限公司 <sup>(4)</sup>	中國	1,000,000人民幣	100	100	100	暫無營業		
<u>由Leaptron Engineering Pte Ltd持有</u>								
PT Leaptron Engineering <sup>(4)</sup>	印尼	4,860,400,000 印尼盧比	100	100	100	暫無營業		

\* 截至2018年12月31日的已登記繳足資本，以各自子公司的當地貨幣披露

(1) 經新加坡馬施雲有限責任合夥會計師審核

(2) 就會計準則綜合入賬而言，由馬施雲有限責任合夥會計師審核或審閱

(3) 經馬施雲有限責任合夥會計師海外的成員公司審核

(4) 其他會計師事務所為法定目的審計

(5) 認為集團附屬公司通過實體性權利控制該實體

(6) 該財政年度期間成立

(7) 剩餘1%的所有權權益由本公司總經理兼董事長全部持有

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 16 附屬公司(續)

於擁有重大非控股權益的附屬公司的權益披露如下：

附屬公司名稱	註冊成立國家/ 主要營業地點	由非控股權益持有的所有權比例及投票權			分配予非控股權益的全面收入/ (虧損)總額			累積非控股權益		
		2018年 12月31日	2017年 12月31日	2017年 1月1日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2017年 1月1日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2017年 1月1日
					千新元	千新元	千新元	千新元	千新元	千新元
Dirak Asia子集團	新加坡	51%	51%	51%	1,015	506	474	7,236	6,412	6,121
蘇州鈞和伺服科技有限公司(蘇州鈞和)	中國	50%	50%	50%	3,585	3,419	3,264	4,436	4,200	4,155
擁有非控股權益的個別非重大附屬公司					733	153	1,280	26,785	4,594	4,651
總額					5,333	4,078	5,018	38,457	15,206	14,927

Dirak Asia子集團於1997年9月30日根據新加坡法律成立，註冊資本為554,690新元。Dirak Asia子集團主要從事其他專業工程解決方案。Dirak Asia子集團由Dirak Holding GmbH持有50%權益，49%由Motion Control Group Pte. Ltd.和1%由張子鈞先生持有。

蘇州鈞和於1995年9月4日根據中國法律成立，核准註冊資本為210,000美元。蘇州鈞和主要從事提供運動控制解決方案。根據成立日期後的各項股權轉讓，蘇州鈞和自2002年9月起由Servo Dynamics及Interelectric AG(「Interelectric」)分別擁有50%權益。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 16 附屬公司(續)

Dirak Asia子集團及蘇州鈞和的財務資料概要載列如下。以下財務資料概要乃為集團內部對消前的金額。

### 財務狀況概要

	Dirak Asia子集團			蘇州鈞和		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
流動						
資產	21,245	21,752	17,461	22,757	22,739	17,284
負債	(9,100)	(10,761)	(7,209)	(14,052)	(14,589)	(9,209)
流動資產淨值	12,145	10,991	10,252	8,705	8,150	8,075
非流動						
資產	2,043	1,582	1,750	227	251	235
負債	-	-	-	(60)	-	-
非流動資產淨值	2,043	1,582	1,750	167	251	235
資產淨值	14,188	12,573	12,002	8,872	8,401	8,310

### 全面收益表概要

	Dirak Asia子集團		蘇州鈞和	
	2018年 千新元	2017年 千新元	2018年 千新元	2017年 千新元
收入	29,201	25,949	53,226	49,750
除所得稅前溢利	2,768	1,573	10,091	8,743
所得稅開支	(778)	(580)	(2,922)	(1,905)
除稅後溢利及全面收入總額	1,990	993	7,169	6,838

### 其他資料概要

經營活動所得現金流量	794	467	9,686	3,787
年內的控股權益的股息	104	92	3,210	3,358
收購物業、廠房及設備	969	638	86	79

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 16 附屬公司(續)

### 重要限制

在本集團擁有重大非控股權益的附屬公司中，本集團於使用資產、獲得資產及結清負債時所受重要限制的性質及程度如下：

蘇州鈞和及麥柯勝上海所持有現金及現金等價物總金額5,341,000新元(2017年: 8,385,000新元)應遵循當地外匯管理規定。上述規定確定了針對出口貨幣金額(不包括以股息形式的出口)的相關限制條件。

#### (a) 附屬公司所有權利益變化

於2018年，本公司已就其全資附屬公司ISDN Investments Pte Ltd的股本認購10,000,000股普通股，總現金代價為13,757,000新元。因此，ISDN Investments Pte Ltd的已發行及繳足股本已增加至13,757,001新元。額外投資將注資在本集團水電業務下位於印尼的小型水電項目。

#### (b) 成立附屬公司

於2018年，本公司全資附屬公司Servo Dynamics Pte Ltd(「Servo Dynamics」)在新加坡成立新附屬公司Maxon Motor SEA Pte.新加坡有限公司(「Maxon SEA」)與Interelectric AG合作，從事提供高精度驅動系統以及編碼器，齒輪和控制電子設備的業務。Servo Dynamics持有Maxon SEA 50%的股權，總現金代價為250,000新元。於2018年12月31日，來自非控股權益的250,000新元的供款仍未償還，計入附註19所披露的其他應收款項。

#### (c) 公司附屬公司

於2018年，本集團的全資附屬公司蘇州愛耕農莊有限公司已自願被注銷，並且該注銷的淨現金流為227,000新元。

#### (d) 出售附屬公司

於2018年，本公司的間接全資附屬公司蘇州鈞信中控自動化有限公司已出售其於蘇州通萊精密機械有限公司的全部股權(佔已發行及繳足股本的50%)，現金代價為250,000歐元(相當於383,000新元)。

下圖總結了本集團附屬公司在該年內如上披露的權益變化對公司持有人權益的影響：

#### 分析失去控制權的資產和負債

	2018年 千新元
流動資產	662
非流動資產	101
流動負債	(264)
	499
減：非控股權益	(249)
出售淨資產	250

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 16 附屬公司 (續)

### (d) 出售附屬公司 (續)

#### 出售附屬公司的收益

	2018年 千新元
應收代價	383
出售淨資產	(250)
	133
附屬公司淨資產的累計匯兌差額在附屬公司失去控制權時從權益中重新分類	47
出售收益	180

#### 出售附屬公司產生的現金流入總額

	2018年 千新元
收到的現金和現金等價物的代價	383
減：出售的現金和現金等價物餘額	(47)
出售附屬公司產生的淨現金流入	336

### (e) 逐步收購Aenergy Holdings Company Limited (“Aenergy”) 及其附屬公司 (“Aenergy子集團”)，之前是一家聯營公司

於2018年12月27日，本公司的全資附屬公司ISDN Investments Pte Ltd於Aenergy (前身為本集團的聯營公司 (附註17) 的股本中認購額外的新普通股，總代價為6,875,000美元 (相當於9,439,000新元)。代價通過總貸款6,875,000美元的資本化來滿足，這是在本財政年度授予Aenergy子集團的部分貸款，如附註17所披露。

於本認購事項完成後，本集團於Aenergy的股權由39.9%增加至50.0%。因此，Aenergy子集團已視為本集團的附屬公司，而Aenergy子集團的財務報表已合併入本集團截至2018年12月31日止年度的財務報表。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 16 附屬公司 (續)

- (e) 逐步收購Aenergy Holdings Company Limited (“Aenergy”) 及其子公司 (“Aenergy子集團”)，之前是一家聯營公司 (續)

### 轉讓的對價

就上述收購而取得的資產、確認的負債及轉讓的對價詳情如下：

	千新元
<u>收購當日獲得的資產和確認的負債的臨時公允價值</u>	
現金和銀行存款	4,142
貿易和其他應收款項	7,289
應收服務特許權款項(附註19)	30,233
物業產廠房和設備 <sup>#</sup> (附註12)	12,246
貿易及其他應付款項	(10,473)
以公允價值計算的可辨認淨資產總額	43,437
非控股權益	(22,156)
	21,281
減：被視為出售Aenergy 39.9%權益的公允價值	(12,383)
所收購可識別淨資產的暫定公允價值	8,898
<u>對價</u>	
轉讓的對價	9,439
減：所收購可識別淨資產的暫定公允價值	(8,898)
收購Aenergy 10.1%權益產生的商譽	541
<u>因收購而產生的淨現金流出</u>	
轉讓的對價 - 貸款資本化	9,439
減：獲得的現金和現金等價物	(4,142)
收購的淨現金流入	5,297

<sup>#</sup> 這些主要包括永久業權土地和正在進行的與Aenergy子集團的水力發電廠不屬於該類別SFRS (I) INT 12 的範圍。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 16 附屬公司 (續)

- (e) 逐步收購Aenergy Holdings Company Limited (“Aenergy”) 及其子公司 (“Aenergy子集團”)，之前是一家聯營公司 (續)

收購Aenergy子集的初步會計處理，購買價格分配僅根據董事對收購日可能公允價值的最佳估計暫時確定。Aenergy子集團的資產主要包括在建的三座小型水電站的賬面值，其中兩間正在服務特許經營安排。有關此臨時公允價值須在購置之日起一年內進行獨立估值。

如果收購後一年內獲得的有關收購日存在的事實和情況的新信息確定了對上述金額或收購日期存在的任何其他條款的調整，則將對收購的會計處理進行修訂。

### 收購產生的商譽

合併支付的對價實際上包括預期協同增效、收入增長和未來市場發展所帶來的利益相關的金額。因此，在收購Aenergy時產生了商譽。這些利益不能與商譽分開確認，因為它們不符合可辨認無形資產的確認標準。

此次收購產生的商譽中，沒有一項是為稅務扣除目的而進行的。

### 收購對本集團業績的影響

本集團年度利潤包括由Aenergy子集團產生的額外業務產生的虧損為356,000新元。於本財政年度，本集團確認其於升級收購日期完成時所繪製的聯營公司經營業績，即2018年12月31日。

如果這些業務合併於2018年1月1日生效，則本集團持續經營業務的收入將為12.4百萬新元，而持續經營業務的年度虧損將為0.9百萬新元。在確定這些金額時，管理層假設如果收購發生在2018年1月1日，那麼在發購之日產生的暫時的公允價值調整將是相同的。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 17 聯營公司權益

	本集團			本公司		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
權益股份，按成本	2,306	5,873	2,376	100	100	-
應佔收購後溢利	6,068	4,811	4,196	24	24	-
應佔已派付股息	(2,428)	(1,982)	(1,533)	-	-	-
匯兌調整	8	(514)	(319)	-	-	-
	5,954	8,188	4,720	124	124	-
向聯營公司提供的貸款	182	10,164	6,929	-	-	31
	6,136	18,352	11,649	124	124	31

所有上述聯營公司均在這些合併財務報表中使用衡平法。

於2018年12月31日，聯營公司權益包括各年內金額為154,000新元(2017年及2017年1月1日: 154,000新元)的商譽。

在該財務年度，本集團從其對聯營公司的投資中獲益234,000新元(2017年: 449,000新元)。已收到股息收入為446,000新元(2017年: 297,000新元)。於2017年12月31日，來自聯營公司的應收股息餘額為212,000新元已包括在其他應收賬款里(附註19)。

向聯營公司提供的貸款為準股權貸款，構成本集團於聯營公司的淨投資的一部分。這些向聯營公司提供的貸款是無抵押和免息的，並且在可預見的將來既不會計劃也不可能得到解決。由於貸款實質上是本集團於聯營公司的淨投資的一部分，因此按成本列賬。

### 個別重大聯營公司

本集團的重大聯營公司的財務資料如下：

#### (a) Aenergy Holdings Limited 及附屬公司 (Aenergy子集團)

	Aenergy 子集團		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
流動資產	-	20,037	13,424
非流動資產	-	12,826	9,632
流動負債	-	(1,024)	(4,955)
非控股權益	-	(171)	(283)
	2018年 千新元	2017年 千新元	
收入	-	-	
年內虧損	-	(1,094)	
全面虧損總額	-	(1,094)	



# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 17 聯營公司權益 (續)

### 個別重大聯營公司 (續)

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認的Aenergy子集團的權益賬面值對賬：

	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
Aenergy子集團資產淨值	-	31,839	18,101
本集團的擁有權比例	-	39.9%	37.5%
本集團於Aenergy子集團的權益賬面值	-	12,704	6,788

### (b) JM Vistec System Pte Ltd及其附屬公司 (JM Vistec子集團)

	JM Vistec 子集團		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
流動資產	7,218	7,128	5,322
非流動資產	62	65	85
流動負債	(3,237)	(4,020)	(2,735)
收入	12,030	15,877	
年內收溢	199	1,188	
全面收入總額	199	1,188	

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認的JM Vistec子集團的權益賬面值對賬：

	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
JM Vistec子集團資產淨值	4,043	3,173	2,673
本集團的擁有權比例	40%	40%	40%
本集團於JM Vistec子集團的權益賬面值	1,617	1,269	1,069

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 17 聯營公司權益 (續)

### 個別重大聯營公司 (續)

#### (c) Prestech Industrial Automation Pte Ltd (Prestech)

	Prestech		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
流動資產	3,236	3,555	2,404
非流動資產	1,910	1,073	1,212
流動負債	(407)	(470)	(958)
非流動負債	(784)	(466)	-

	2018年 千新元	2017年 千新元
收入	4,020	4,654
年內收溢	681	1,228
全面收入總額	681	1,228

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認的Prestech的權益賬面值對賬：

	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
Prestech資產淨值	3,955	3,692	2,658
本集團的擁有權比例	37.5%	37.5%	37.5%
本集團於Prestech的權益賬面值	1,483	1,385	997

#### (d) Maxon Motor Taiwan Co., Ltd (Maxon Taiwan)

	Maxon Taiwan		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
流動資產	2,836	2,409	1,971
非流動資產	9	24	44
流動負債	(1,176)	(942)	(747)
非流動負債	(1)	(2)	(2)

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 17 聯營公司權益 (續)

### 個別重大聯營公司 (續)

#### (d) Maxon Motor Taiwan Co., Ltd (Maxon Taiwan) (續)

	2018年 千新元	2017年 千新元
收入	4,658	3,888
年內收益	776	659
全面收入總額	776	659

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認的Maxon Taiwan的權益賬面值對賬：

	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
Maxon Taiwan資產淨值	1,668	1,489	1,266
本集團的擁有權比例	50%	50%	50%
本集團於Maxon Taiwan的權益賬面值	834	745	633

### 個別非重大聯營公司

個別非重大的聯營公司的財務資料，並沒有按集團持有的股本利息的百分比作調整，詳情如下：

	本集團		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
資產與負債			
- 總資產	12,926	15,233	14,641
- 總負債	7,048	9,450	7,480
結果：			
- 收入	7,167	7,093	11,860
- 年內收益/ (虧損)	32	(951)	1,571
- 全面收入/ (虧損) 總額	32	(951)	1,571

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 17 聯營公司權益 (續)

聯營公司的業務活動對本集團的業務活動具有戰略意義。本集團於資產負債表日期的聯營公司載列如下：

聯營公司名稱	註冊成立國家/ 主要營業地點	本集團持有的實際權益			主要業務
		2018年	2017年	2017年	
		12月31日	12月31日	1月1日	
		%	%	%	
<u>由本公司持有</u>					
Emmett Capital (Pte) Ltd <sup>(2) (5)</sup>	新加坡	50.0	50.0	50.0	企業金融顧問
<u>由ISDN Investments Pte Ltd持有</u>					
Aenergy Holdings Company Limited <sup>(2) (4)</sup>	香港	-	39.90	37.50	投資控股
<u>由Servo Dynamics Pte Ltd持有</u>					
Maxon Motor Taiwan Co., Ltd <sup>(4) (5)</sup>	台灣	50	50	50	運動控制解決方案
<u>由Motion Control Group Pte Ltd持有</u>					
DKM South Asia Pte Ltd <sup>(4)</sup>	新加坡	35	35	35	運動控制解決方案
Precision Motion Control Philippines Inc. <sup>(4)</sup>	菲律賓	40	40	40	運動控制解決方案
IDI Laser Services Pte Ltd <sup>(4)</sup>	新加坡	33.33	33.33	33.33	激光解決方案
Prestech Industrial Automation Pte Ltd <sup>(4)</sup>	新加坡	37.5	37.5	37.5	運動控制解決方案
JM Vistec System Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	40	40	40	其他專業工程解決方案
<u>由ISDN Myanmar Power Pte Ltd持有</u>					
C&I Renewable Limited <sup>(4)</sup>	英屬維爾京群島	30.0	30.0	-	可再生能源解決方案
<u>由TDS Technology (S) Pte Ltd持有</u>					
TDS Technology (Thailand) Company Limited <sup>(4)</sup>	泰國	28.14	28.14	28.14	運動控制解決方案

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 17 聯營公司權益(續)

聯營公司名稱	註冊成立國家/ 主要營業地點	本集團持有的實際權益			主要業務
		2018年	2017年	2017年	
		12月31日	12月31日	1月1日	
		%	%	%	
<u>由JM Vistec System Pte Ltd持有</u>					
今明視覺科技(蘇州)有限公司 <sup>(4)</sup>	中國	40	40	40	其他專業工程解決方案
今明視覺科技有限公司 <sup>(4)</sup>	台灣	40	40	40	其他專業工程解決方案
C True Vision Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡	40	40	40	其他專業工程解決方案
JM Vistec System (Thailand) Co., Ltd <sup>(4)</sup>	泰國	19.6	19.6	19.6	其他專業工程解決方案
SofKore GmbH. <sup>(4) (6)</sup>	德國	40	-	-	其他專業工程解決方案
<u>由Aenergy Holdings Company Limited持有</u>					
PT Potensia Tomini Energi <sup>(2) (4)</sup>	印尼	-	31.92	30	暫無營業
PT Charma Paluta Energi <sup>(2) (4)</sup>	印尼	-	31.92	30	正在建設一個小型水電站
PT SDM Bahagia Sejahtera <sup>(2) (4)</sup>	印尼	-	37.91	35.63	投資控股
PT Abantes Energi Indonesia <sup>(2) (4)</sup>	印尼	-	19.55	18.38	暫無營業
PT Simalem Bumi Energi <sup>(2) (4)</sup>	印尼	-	19.55	18.38	暫無營業
PT Senina Hidro Energi <sup>(2) (4)</sup>	印尼	-	19.55	18.38	暫無營業
PT Karo Bumi Energi <sup>(2) (4)</sup>	印尼	-	19.55	18.38	正在建設一個小型水電站
PT Galang Hidro Energi <sup>(2) (4)</sup>	印尼	-	19.55	18.38	暫無營業

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 17 聯營公司權益(續)

聯營公司名稱	註冊成立國家/ 主要營業地點	本集團持有的實際權益			主要業務
		2018年 12月31日 %	2017年 12月31日 %	2017年 1月1日 %	
<u>由PT SDM Bahagia Sejahtera持有</u>					
PT Punggawa Datara Energy <sup>(2) (4)</sup>	印尼	-	18.58	17.46	暫無營業
<u>由ISDN Resource Pte Ltd持有</u>					
PT Leaptron Armadatrans International <sup>(2) (4)</sup>	印尼	49	49	49	暫無營業
<u>由C&amp;I Renewable Limited持有</u>					
C&I Renewable HK Limited <sup>(4)</sup>	香港	30.0	30.0	-	投資控股
C&I Power Storage HK Limited <sup>(4) (6)</sup>	香港	30.0	-	-	投資控股
C&I Singapore Renewable and Innovative Tech Pte Ltd <sup>(4) (6)</sup>	新加坡	30.0	-	-	環境和清潔技術的研究和實驗開發
<u>由C&amp;I Renewable HK Limited持有</u>					
蘇州卡姆丹克天億光伏科技有限 公司 <sup>(4)</sup>	中國	30.0	30.0	-	可再生能源解決方案

(1) 由新加坡馬施雲有限責任合夥會計師審核

(2) 就綜合入賬而言，由馬施雲有限責任合夥會計師審核或審閱

(3) 由馬施雲有限責任合夥會計師在海外的成員公司審核

(4) 其他會計師事務所為法定目的審計

(5) 沒有針對財務和運營正常決定的管理控制

(6) 在財務年度成立

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 17 聯營公司權益(續)

### (a) 成立聯營公司

- i. 於2018年，公司通過其聯營公司JM Vistec System Pte. Ltd. (“JM Vistec”) 成立了一家新實體 SofKore GmbH (“SofKore”) 在德國。 Sofkore的註冊股本為25,000歐元，分為25,000股普通股，部分繳足股本為12,500歐元，由JM Vistec全資持有。
- ii. 於2018年，本集團擁有30%權益的聯營公司C&I Renewable Limited已成立兩間新的全資附屬公司：
  - C&I Power Storage HK Limited在香港已發行及繳足股本1.00港元; 以及
  - C&I Singapore Renewable and Innovative Tech Pte. Ltd在新加坡的發行和實收資本為500,000美元。

### (b) Aenergy 子集團

- i. 收購PT Alabama Energy (“PT Alabama”) 81%股權

於2018年，本集團透過其聯營公司Aenergy完成收購PT Alabama 81%權益，總代價為1,050,000美元（相當於1.3百萬新元），部分資金來自Aenergy至PT Alabama。收購完成後，本集團於PT Alabama擁有32.3%的實際權益。PT Alabama正在建設一座小型水電站，該電廠正在服務特許經營安排下。

- ii. 本集團於Aenergy的所有權權益變動

於附註16所披露有關完成步驟收購Aenergy子集團之前，本集團持有Aenergy 39.9%權益的實際權益，並將Aenergy子集團的投資入賬為本集團的聯營公司。

於2018年，本集團透過ISDN Investments向Aenergy子集團提供約12.3百萬美元的貸款，其中2.65百萬美元是透過結轉附註19 (d) 所披露的投資者應收款項。轉移資金後，9.4百萬新元（2017年：3.3百萬新元）相當於6.85百萬美元已於2018年12月資本化為Aenergy的實收資本，如附註16所披露。因此，本集團於Aenergy的實際權益由39.9%增加至50%（2017年：37.5%至39.9%），並視為本集團的附屬公司（2017年：聯營公司）。因為本集團對Aenergy子集團的權益變更，導致視作出售聯營公司而蒙受損失為77,000新元虧損。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 18 存貨

	本集團		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
部件	38,555	21,443	16,565
製成品	20,736	35,068	26,134
在製品	1,604	1,793	2,164
在途貨物 (製成品)	3,162	353	1,369
按成本列賬的存貨總額	64,057	58,657	46,232
減：陳舊存貨撥備	(8,874)	(8,498)	(7,330)
按成本及可變現淨值中的較低者列賬的存貨總額	55,183	50,159	38,902
在綜合全面收益表中確認為銷售成本的已售存貨成本	220,377	217,796	193,384

陳舊存貨的撥回金額及撥備金額分別於附註6及附註8中披露。

成品中包含從客戶處收回退貨的權利，金額為99,000新元（2017年：156,000新元；2017年1月1日：零）。這些乃參考出售存貨的前賬面值減去收回該等存貨的任何預期成本及退回存貨的本集團價值的任何潛在減少而計量。同等金額的退款負債亦已在貿易及其他應付款項中確認。參見附註27。



# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 19 貿易及其他應收款項

	本集團			本公司		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
非流動:						
應收服務特許權款項(附註29)	30,233	-	-	-	-	-
流動:						
貿易應收款項, 扣除減值(a):						
- 應收票據(b)	6,669	6,247	6,147	-	-	-
- 第三方	61,651	58,119	59,707	-	-	-
- 聯營公司	2,963	2,490	2,237	-	-	-
- 關連方	1,727	1,597	1,340	-	-	-
	73,010	68,453	69,431	-	-	-
其他應收款項, 扣除減值:						
向被投資公司提供資金(c)	5,928	4,532	4,476	-	-	-
應收投資者款項 (d)	-	3,536	3,072	-	-	-
支付墊款予聯營公司 (e)	144	122	113	30	-	-
支付墊款予關連方(e)	522	138	24	-	-	-
按金	912	530	673	7	-	-
貸款予聯營公司(f)	353	817	1,313	9	-	-
到期本票 (g)	1,176	1,280	-	-	-	-
雜項應收款項(h)	4,282	4,131	3,731	37	-	-
	13,317	15,086	13,402	83	-	-
支付墊款予供應商	8,953	5,158	2,756	-	-	-
預付款項	945	467	699	280	115	74
	96,225	89,164	86,288	363	115	74
	126,458	89,164	86,288	363	115	74

(a) 貿易應收款為免息且通常於30至90天內到期。根據透過本公司附屬公司訂立的銀行信貸協議所作的應收賬款大宗保理安排(附註24)，於2018年及2017年12月31日的貿易應收款項包括額分別為781,000新元(2017年: 734,000新元, 2017年1月1日: 792,000新元)的第三方貿易應收款項。由於附屬公司仍保留與客戶延遲或拖欠付款有關的風險及回報，因此該等保理貿易應收款項計入貿易應收款項。

(b) 銀行應收票據於未來十二個月的不同日期到期。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 19 貿易及其他應收款項 (續)

(c) 向被投資公司提供資金, 扣除減值:

	本集團		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
附註 (c)(i)	426	417	447
附註 (c)(ii)	3,902	3,891	3,928
附註 (c)(iii)	1,801	-	-
其他	236	224	101
	6,365	4,532	4,476
減: 減值準備	(437)	-	-
	5,928	4,532	4,476

- (i) 於過往年度, ISDN Investments 根據為擬議收購印尼被投資公司的某些股權而訂立的投資協議並提供330,000美元作為初始資金。此項資金並享有每年10%的擔保回報, 並由被投資公司的現有股東質押的個人擔保和100% 股份擔保。在2018年, 雙方同意終止投資協定, 集團正與被投資公司談判, 爭取在2019年12月31日之前償還 ISDN Investments 的資金餘額為310,000美元 (截至 2018年12月31日, 相當於 426,000美元) 並由第三者的個人承諾作抵押, 以保證被投資公司的還款。管理層認為, 根據正在談判的還款計畫和協力廠商擔保人的財務狀況, 還款金額不受信用損害。
- (ii) 於過往年度, ISDN Resource 根據與印尼兩家被投資公司簽訂的採礦業務協定提供了總額為2.9百萬美元的資金, ISDN Resource 將向這些公司提供該被投資公司的融資和其他與管理有關的服務及被投資公司的採礦業務。這筆資金由被投資公司的兩個主要股東無條件的個人擔保和股份擔保。於2018年, 雙方同意終止採礦經營協定, 本集團正與被投資公司談判, 爭取在2019年12月31日之前向 ISDN Resource 償還的資金數額 (截至2018年12月31日, 相當於的3.902百萬新元), 包括對兩大股東無條件的個人擔保執行。管理層認為, 根據正在談判的還款計畫和擔保人的財務狀況, 還款金額不受信用損害。
- (iii) 這是通過Aenergy向一家小型水電公司提供的預付投資資金。一旦電力購買協議獲得擔保和簽署, 該投資資金將作為被投資公司80%股權的購置成本的一部分資本化。
- (d) 在往年, ISDN Investments 已與Robert先生 (“買方”) 訂立買賣協議 (“買賣協議”), 以出售Aenergy的3,181股普通股, 佔已發行股份總數約17.5%買方資本 (“銷售股份”) 給買方 (“出售事項”)。總代價部分以現金償還, 餘額已記錄為應付投資者款項。2018年, 如附註17 (b) 所披露, 該金額已通過向Aenergy支付全額結算。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 19 貿易及其他應收款項 (續)

- (e) 對聯營公司和相關方的預付款為非貿易、無擔保、無利息，並按現金需求償還。
- (f) 對聯營公司提供的貸款為無抵押，免息及按要求償還，惟截至2017年12月31日的金額為383,000新元，年利率為5%至6.9%。這筆有息貸款於2018年全額償還。
- (g) 在2017年，ISDN Investments 向個人發行了一張期票，金額為 950,000 美元(截至 2018年12月31日，相當於1.801百萬美元)，100% 的股份是由個人實際擁有的，年利息率為6.5%。並在未來12個月內償還從貸款提取之日起。還款日期可由 ISDN Investments 酌情延長。貸款的目的是為本集團探索海外投資機會。2018年，期票到期，雙方正在談判將期票延長至2019年12月31日，並由個人實際擁有的某些廠房和機械提供抵押。管理層認為，本票不受債權人的影響，因為正在談判的還款計畫以及工廠和機械的公允價值。
- (h) 包括在雜項應收款項中，附註16 (b) 所披露的向新成立的附屬公司注資的非控股權益為250,000新元。
- (i) 本集團貿易應收款項減值準備後基於發票日期的賬齡分析如下：

	本集團		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
30 天以內	28,419	32,554	32,701
31 至 90 天	26,695	20,473	19,711
90 天以上	17,896	15,426	17,019
	73,010	68,453	69,431

本集團於2018年12月31日的貿易應收款項的詳細賬齡分析如下：

	貿易應收款項				總額 千新元
	當前 千新元	31 - 90天 千新元	90 - 365天 千新元	>365天 千新元	
本集團					
- 總賬面金額默認情況下	28,494	26,842	17,719	1,115	74,170
損失準備					
- 終身預期信貸虧損	(85)	(268)	(213)	(594)	(1,160)
	28,409	26,574	17,506	521	73,010

貿易應收款項的損失準備金一直以與預期壽命相等的金額計量會計政策附註3(k)(ii)中披露的終身預期信貸損失。本集團面臨信貸風險，貿易應收款項（及其他應收款項）的減值虧損撥備於附註35披露。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 20 現金及銀行結餘

	本集團			本公司		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
現金及銀行結餘	38,591	37,996	35,807	3,023	2,692	346
定期存款	3,286	307	2,876	-	-	-
	41,877	38,303	38,683	3,023	2,692	346
實際年利率	0.1% to 5.00%	0.1% to 5.00%	0.1% to 5.80%	-	-	-

定期存款的到期期限為1至24個月（2017年：1至12個月），這些期限不是為投資目的而持有，但其收益率高於銀行現金，這些定期存款可隨時轉換為現金，如果短期內有需要，可以履行集團的現金承諾。

為於綜合現金流量表內呈列，綜合現金及現金等值項目包括以下項目：

	本集團		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
現金及銀行結餘	41,877	38,303	38,303
減：受限制定期存款	(1,430)	-	-
減：承諾的定期存款	(3,192)	(250)	(1,391)
現金及現金等值項目	37,255	38,053	37,292

已抵押的定期存款包括2.94百萬新元，用於向授予人提供有關於附註29所披露的其中一項服務特許安排的銀行履約保證。

截至2018年12月31日，以人民幣計值的現金及現金等價物約為16,725,000新元（2017年：20,151,000新元，2017年1月1日：17,884,000新元）。中國人民幣不能自由兌換成其他貨幣。但是，根據中國外匯管理條例和結匯，售彙和支付外匯管理條例，本集團可以通過授權從事外匯業務的銀行兌換其他貨幣的人民幣。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 21 股本

	已發行及繳足			
	普通股數目		金額	
	2018年	2017年	2018年 千新元	2017年 千新元
<b>本集團及本公司</b>				
於1月1日	394,684,950	354,684,950	70,981	62,408
配售股份，淨額	-	40,000,000	-	8,573
行使認股權證(附註22)	4,236	-	3	-
於12月31日	394,689,186	394,684,950	70,984	70,981

本公司的普通股並無任何面值。普通股持有人權收取本公司宣派之股息。所有普通股可以在無限制的情況下投一票，且於本公司的剩餘資產方面享有同等權利。

該公司的股份已于2017年1月12日在香港聯合交易所有限公司的主板上市，共發行40百萬只新普通股，每股1.25港元，總收益約為9,373,000新元。股票發行費為800,000新元。

## 22 認股權證發行

	認股權證數目		金額	
	2018年	2017年	2018年 千新元	2017年 千新元
	<b>本集團及本公司</b>			
於1月1日	179,972,475	179,972,475	3,384	3,384
認股權證轉換為普通股(附註21)	(4,236)	-	(3)	-
認股權證已過期	(179,968,239)	-	(3,381)	-
於12月31日	-	179,972,475	-	3,384

於2013年11月13日，本公司進行可放棄經非書面方式供股，按每份認股權證的發行價0.02新元發行179,972,475份認股權證。每份認股權證附帶按行使價每股新股份0.60新元認購本公司一股新普通股的權利(基準為一份認股權證可認購2股現有普通股)，可於開始期間(包括發行認購權證日期)至於緊接發行認股權證日期第五週年(即2018年11月9日)的交易日屆滿時期間內任何時間行使。

截至2018年12月31日止財政年度，已行使4,236份認股權證以收購普通股。其餘未執行的認股權證於2018年11月9日到期。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 23 儲備

	本集團			本公司		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
合併儲備(a)	(436)	(436)	(436)	-	-	-
匯兌儲備(b)	(2,053)	(802)	-	-	-	-
其他儲備(c)	4,820	4,921	4,694	(279)	(178)	(178)
保留盈利	70,436	58,572	51,167	12,167	4,828	2,893
	<u>72,767</u>	<u>62,255</u>	<u>55,425</u>	<u>11,888</u>	<u>4,650</u>	<u>2,715</u>

本集團的儲備變動情況載於綜合權益變動表內。

- (a) 合併儲備乃因本公司所發行股份的面值與2005年重組時根據綜合權益集合法收購附屬公司股份的面值之間的差額而產生。
- (b) 匯兌儲備用於記錄本集團實體於財務資料中的換算產生的匯兌差額，該等實體的功能貨幣有別於本集團的呈列貨幣。
- (c) 其他儲備包括法定儲備金和現金流量對沖儲備。
- (i) 法定儲備基金

根據中國相關法律法規，本集團於中國的附屬公司須調撥其根據每年中國法定財務報表所呈報的稅後利潤10%至法定儲備基金。

法定儲備基金可用於抵銷附屬公司的任何累計虧損或增加註冊資本、惟須獲得相關中國機關批准。法定儲備基金累計總額上限須達致附屬公司註冊資本的50%。法定儲備不可用作向股東分派股息。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 23 儲備 (續)

(c) 其他儲備包括法定儲備金和現金流量對沖儲備 (續)。

(i) 法定儲備基金 (續)

	本集團	
	2018年 千新元	2017年 千新元
於1月1日及12月31日	4,921	4,921

(ii) 現金流量套期保值

現金流量套期儲備包括在現金流量對沖中被視為有效的套期工具公允價值的累計淨變動部分。只有當被套期交易影響損益或直接計入非金融資產或非金融負債的初始成本或其他賬面金額時，套期工具的累計收益或虧損才會重新分類至損益。

	本集團和本公司	
	2018年 千新元	2017年 千新元
於1月1日	-	-
利率上限確認虧損	(101)	-
於12月31日(附註27)	(101)	-

對於利率風險，對沖安排的詳情於附註35(a)披露。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 24 銀行借款

	本集團			本公司		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
<b>非流動負債</b>						
抵押銀行貸款	11,792	-	-	11,455	-	-
無抵押銀行貸款	50	159	263	-	-	-
	11,842	159	263	11,455	-	-
<b>流動負債</b>						
抵押銀行貸款	2,742	2,367	3,810	2,291	-	-
無抵押銀行貸款	8,812	5,604	6,564	-	-	-
無抵押金融機構貸款	-	3,000	-	-	3,000	-
信託收據	4,088	2,597	1,886	-	-	-
應收賬款大宗保理	781	734	792	-	-	-
	16,423	14,302	13,052	2,291	3,000	-
含利息借款總額	28,265	14,461	13,315	13,746	3,000	-
<b>償還：</b>						
一年內到期	16,423	14,302	13,052	2,291	3,000	-
一年後二年內到期	4,673	111	263	4,582	-	-
二年後五年內到期	7,169	48	-	6,873	-	-
	28,265	14,461	13,315	13,746	3,000	-



# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 24 銀行借款 (續)

### 銀行借款條規及還款時間

未償還貸款和借款的條規及條件如下:

	貨幣	有效利率	到期年份	本集團			本公司	
				2018年 12月31日	2017年 12月31日	2017年 1月1日	2018年	2017年
				千新元	千新元	千新元	千新元	千新元
抵押銀行貸款	人民幣	PBOC Base Rate + 108%	2017	-	-	1,411	-	-
抵押銀行貸款	馬幣	COF + 2%	2021	387	424	444	-	-
抵押銀行貸款	人民幣	COF + 2.5%	2019	401	-	-	-	-
抵押銀行貸款	美元	LIBOR + 3%	2022	13,746	-	-	13,746	-
抵押銀行貸款	美元	COF + 2%	2018	-	1,347	1,200	-	-
抵押銀行貸款	人民幣	PBOC Base Rate + 120%	2018	-	596	755	-	-
無抵押銀行貸款	人民幣	PBOC Base Rate + 125%	2019	609	636	628	-	-
無抵押銀行貸款	人民幣	PBOC Base Rate + 110%/120%	2019	3,210	4,355	3,955	-	-
無抵押銀行貸款	新元	COF + 2.5%	2017	-	-	400	-	-
無抵押銀行貸款	新元	2.9%	2017	-	-	763	-	-
無抵押銀行貸款	新元	3.5%	2019 - 2020	459	772	1,081	-	-
無抵押銀行貸款	美元	COF + 1.75%	2019	3,210	-	-	-	-
無抵押銀行貸款	美元	COF + 2%	2019	1,374	-	-	-	-
無抵押金融機構貸款	新元	6.7%	2018	-	3,000	-	-	3,000
信託收據 1	新元	COF + 2.5%	2019	848	936	953	-	-
信託收據 2	美元	COF + 2.5%	2019	737	1,319	593	-	-
信託收據 3	新元	COF + 1.5%	2019	459	342	340	-	-
信託收據 4	美元	COF + 1.75%	2019	1,558	-	-	-	-
信託收據 5	美元	COF + 1.5%	2019	224	-	-	-	-
信託收據 6	新元	SIBOR + 2.2%	2019	262	-	-	-	-
應收賬款大宗保理	新元	COF + 3.25%	2019	781	734	792	-	-
含利息借款總額				28,265	14,461	13,315	13,746	3,000

截至2017年1月1日，本公司並無任何銀行借款。

該集團的某些銀行貸款是以租賃建築物 (附註12)、土地使用權 (附註14)、定期存款 (附註20) 以及公司和其他子公司提供的公司擔保以及子公司董事的個人擔保擔保的。

集團的銀行借款加權平均有效利率為每年4.18% (2017年: 5.25%)。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 24 銀行借款 (續)

將負債流動與融資活動產生的現金流量進行核對如下:

	現金流量				12月31日 千新元
	1月1日 千新元	收益 千新元	償還 千新元	其他費用 千新元	
<b>本集團</b>					
<b>2018年</b>					
銀行借款	11,130	23,491	(11,214)	(11)	23,396
信託收據	2,597	20,202	(18,711)	-	4,088
應收賬款大宗保理	734	956	(909)	-	781
	14,461	44,649	(30,834)	(11)	28,265
<b>2017年</b>					
銀行借款	10,637	15,555	(15,121)	59	11,130
信託收據	1,886	8,099	(7,388)	-	2,597
賬款大宗保理	792	-	-	(58)	734
	13,315	23,654	(22,509)	1	14,461

## 25 融資租賃

	本集團		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
應付最低租賃付款			
- 一年內到期	86	179	168
- 一年後五年內到期	269	94	207
	355	273	375
分配予未來年度的財務支出	(50)	(31)	(39)
最低租賃付款現值	305	242	336
<b>非流動負債</b>			
一年後到期	224	82	186
<b>流動負債</b>			
一年內到期	81	160	150
	305	242	336

本集團融資租賃的加權平均實際利率分別為年利率2.33%(2017年: 2.79%)。

與汽車及辦公設備相關的融資租賃擁有不同的租賃期限。本集團於租賃協議到期時可選擇以名義值購買該設備。本集團的融資租賃承擔以租賃資產的出租人擁有權作抵押。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 26 遞延稅項

	本集團		
	2018年	2017年	2017年
	12月31日	12月31日	1月1日
	千新元	千新元	千新元
遞延稅項資產			
- 將於一年內回收	139	316	59
遞延稅項負債			
- 將於一年後結算	(657)	(266)	-

	1月1日	利潤或虧損	銷售	匯兌調整	12月31日
	千新元	處置的確認	千新元	千新元	千新元
	千新元	千新元	千新元	千新元	千新元
<b>本集團</b>					
<b>2018年</b>					
遞延稅項資產					
物業、廠房及設備暫時性差異	85	(85)	-	-	-
未使用資本費用免稅額	104	(104)	-	-	-
未使用稅收損失*	127	(127)	-	-	-
估估	-	139	-	-	139
	316	(177)	-	-	139
遞延稅項負債					
可分配利潤的預扣稅(附註10)	(266)	(344)	-	-	(610)
其他	-	(47)	-	-	(47)
	(266)	(391)	-	-	(657)
<b>2017年</b>					
遞延稅項資產					
物業、廠房及設備暫時性差異	59	26	-	-	85
未使用資本費用免稅額	-	104	-	-	104
未使用稅收損失*	-	127	-	-	127
	59	257	-	-	316
遞延稅項負債					
可分配利潤的預扣稅(附註10)	-	(266)	-	-	(266)

\* 這是來自本公司的未適用稅務損失今年為零(2017年:747,000新元) 確認的遞延稅項資產,可用於抵消其同一管轄區的子公司的未來應納稅利潤,通過集團減免稅收政策。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 27 貿易及其他應付款項

	本集團			本公司		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
貿易應付款項(a)：						
- 應付票據(b)	-	1	2,083	-	-	-
- 第三方	27,394	30,935	27,641	-	-	-
- 聯營公司	72	48	125	-	-	-
- 關連方	6,787	4,712	7,417	-	-	-
- 退款債務(c)	141	222	-	-	-	-
	34,394	35,918	37,266	-	-	-
預收款項：						
- 客戶墊款	10,597	9,125	6,449	-	-	-
應計經營開支 (d)	6,095	5,548	6,871	723	1,601	2,268
應計薪金和獎金	12,794	10,434	6,729	5,567	4,357	1,921
欠付聯營公司款項(e)	31	1,280	3,784	-	-	-
欠付非控股權益(e)	720	716	733	-	-	-
欠付附屬公司款項	-	-	-	7,193	489	-
衍生工具 (f)	101	-	-	101	-	-
其他應付款項(g)	4,648	5,895	3,646	102	109	470
	69,380	68,916	65,478	13,686	6,556	4,659

- (a) 貿易應付款項為免息且通常於30至90天內結算。
- (b) 應付銀行票據於未來十二個月的不同日期到期。
- (c) 退款債務與客戶在規定寬限期內退回產品的權利有關。在銷售點，對於預期返回的產品，確認退款債務和相應的收入調整。該組使用其累積的歷史經驗來使用預期值方法估計回報的數量。
- (d) 本集團及本公司的應計經營開支包括349,000新元（2017年及2017年1月1日：零）為銀行借款應付利息。
- (e) 欠付聯營公司、非控股權益及附屬公司的款項為非貿易、無抵押、免息及須於要求時償還。
- (f) 於2018年，本公司訂立利率上限以對衝將於2022年到期的美元貸款10百萬美元（相當於13.7百萬新元）的浮動利息付款。衍生工具的公允價值虧損詳情於附註23中披露。
- (g) 其他包括應付予非控股權益的股息579,000新元（2017年：3,326,000新元，2017年1月1日：865,000新元）。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 27 貿易及其他應付款項 (續)

(h) 貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	本集團		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
30 天以內	22,220	32,491	29,105
31 至 90 天	9,474	2,601	5,046
90 天以上	2,700	826	3,115
	34,394	35,918	37,266

## 28 已付股息

	本集團及本公司	
	2018年 千新元	2017年 千新元
免稅項(單一)末期股息0.6新分(2017年: 0.3新分)截至2017年12月31日終了的政治年度每股支付的費用(2017年: 2016年12月31日)	2,289	1,282

公司董事會已推薦豁免稅項(單一)末期股息,即每股0.7新分,該股息將在即將召開的年度全體會議上獲得公司股東批准。財務報表未反映這一可支付股息,將以股東股權作為留存利潤在2018年12月31日截止的財政年,在即將召開的公司全體會議上獲得股東批准情況下予以撥付。

### 建議股息的稅務問題

上述對公司股東支付的建議股息不存在所得稅問題(2017年:零)。

## 29 應收服務特許權款項

本集團擁有Aenergy子集團50%權益,該子集團主要參與印尼的水電站開發。Aenergy通過其子公司與PT PLN (Persero)(設保人)簽訂了長期服務特許安排,PT PLN是一家印尼政府所有的公司,負責建設和運營兩個小型水電站,即PLTM Anggoci和PLTM Kandibata 1(統稱為“水電站”)在印尼北蘇門答臘島。這兩座工廠的建設預計將分別於2019年和2020年完工並可供使用。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 29 應收服務特許權款項 (續)

根據服務特許協定規定，集團須制定建造、擁有、營運及轉讓(BOT)計畫，包括水電站的設計、規劃、工程、融資及建造、測試及調試。特許期為自商業經營之日起25年。本集團將負責特許期內所需的任何維修服務。本集團並不期望在特許期內進行重大維修。根據協定條款，本集團同意在交易點將發電廠生產的所有電力分銷和銷售給授予人，且授予人同意購買該發電廠生產的電力。在特許期結束時，廠房將成為授予人的不動產，集團將不再參與其運營或維護要求。

服務特許協定不包含續租選擇權。授予人終止本協議的權利包括未能履行本集團安排下的任何重大義務，以及在本協議條款項下發生重大違約的情況下。本集團終止本協議的權利包括授予人未能根據本協定支付款項、本協定條款項下的重大違約，以及任何導致本集團無法履行本協議項下要求的法律變更。

於2018年12月31日收購Aenergy子集團完成後，本集團已確認應收服務特許權為30,233,000新元。

## 30 分部資料

本集團業務分類為以下業務分部：

- 提供工程解決方案規定-運動控制
- 其他專業工程解決方案
- 工業計算解決方案

可申報分部的會計政策與附註3所述的開支、租金收入、應佔聯營公司溢利、利息收入及融資費用、及所得稅支出的情況本集團會計政策相同。分部業績指各分部下所賺取的利潤。分部負債，其為分部直接應佔或按合理基準可分配資產/(負債)為分部進行經營活動而使用之所有經營資產/營分部之間的轉移。該至分部。此乃就資源分配及分部表現評估而向管理層報告之措施。分部收入包括經轉移乃按對非聯繫客戶出售類似商品的競爭性市場價格計算。該等轉移乃於綜合時抵銷。概無經營分部已被合併而構成上述可申報分部。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 30 分部資料 (續)

### (a) 可申報營運分部

	工程解決方案 -運動控制		其他專業工程解決方案		工業計算解決方案		其他		抵銷		綜合	
	2018年 千新元	2017年 千新元	2018年 千新元	2017年 千新元	2018年 千新元	2017年 千新元	2018年 千新元	2017年 千新元	2018年 千新元	2017年 千新元	2018年 千新元	2017年 千新元
<b>收入</b>												
外部銷售	236,281	223,683	59,121	62,086	5,596	6,101	992	93	-	-	301,990	291,963
分部間銷售	7,694	3,347	1,228	1,810	178	170	-	-	(9,100)	(5,327)	-	-
	243,975	227,030	60,349	63,896	5,774	6,271	992	93	(9,100)	(5,327)	301,990	291,963
<b>業績</b>												
分部業績	13,734	18,015	10,491	1,684	247	580	(838)	(194)	-	-	23,634	20,085
應佔聯營公司溢利/ (虧損)	701	1,027	-	-	-	-	(333)	(412)	-	-	368	615
企業開支											(98)	(1,833)
租金收入											575	586
利息收入											252	108
融資費用											(1,035)	(812)
未計所得稅前溢利											23,696	18,749
所得稅											(7,118)	(5,069)
年內溢利											16,578	13,680
<b>資產</b>												
分部資產	133,491	124,496	38,760	38,732	2,476	2,942	58,981 <sup>#</sup>	8,922	(11,344)	(6,789)	222,364	168,303
商譽	2,178	2,178	9,508	9,508	-	-	541	-	-	-	12,227	11,686
聯營公司	5,266	4,688	-	-	-	-	870	13,664	-	-	6,136	18,352
投資物業											497	504
現金及銀行結餘											41,877	38,303
綜合資產總值											283,101	237,148
<b>負債</b>												
分部負債	55,274	53,737	14,163	14,203	305	491	3,007	2,777	(11,344)	(6,789)	61,405	64,419
銀行借款及融資租賃											28,570	14,703
所得稅負債											2,286	1,437
其他未分配企業負債											8,632	4,763
綜合負債總額											100,893	85,322

<sup>#</sup>這包括本集團於2018年12月31日收購的Aenergy子集團的資產。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 30 分部資料 (續)

### (a) 可申報營運分部 (續)

	工程解決方案		其他專業工程解決方案		工業計算解決方案		其他		抵銷		綜合	
	- 運動控制		2018年		2018年		2018年		2018年		2018年	
	2018年 千新元	2017年 千新元	2018年 千新元	2017年 千新元	2018年 千新元	2017年 千新元	2018年 千新元	2017年 千新元	2018年 千新元	2017年 千新元	2018年 千新元	2017年 千新元
其他資料												
資本開支												
- 物業、廠房及設備	1,572	1,332	971	693	2	43	47	27	-	-	2,592	2,095
- 投資物業	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	-
其他非現金開支												
- 物業、廠房及設備折舊	1,489	1,502	611	608	39	11	23	90	-	-	2,162	2,211
- 投資物業折舊	19	19	-	-	-	-	-	-	-	-	19	19
- 土地使用權攤銷	33	34	-	-	-	-	-	-	-	-	33	34
- 貿易應收款項撇銷	116	71	19	47	-	-	-	38	-	-	135	156
- 陳舊存貨撥備	747	641	281	668	-	-	-	-	-	-	1,028	1,309
- 貿易及其他應收款項減值撥備	1,882	34	67	33	1	-	571	-	-	-	2,521	67
- 物業、廠房及設備撇銷	1	4	14	-	-	-	-	-	-	-	15	4
- 存貨撇銷	135	124	285	14	-	-	-	-	-	-	420	138
- 撥回貿易應收款項撥備	(13)	(54)	-	-	-	-	(5)	-	-	-	(18)	(54)
- 撥回陳舊存貨撥備	-	(5)	(232)	-	-	-	-	-	-	-	(232)	(5)



# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 30 分部資料 (續)

### (b) 地區分部

本集團在四個主要地區營運-新加坡(所在國)、中國、香港及馬來西亞。

基於客戶及資產的地理位置的收入及非流動資產資料列示如下：

	來自外部客戶的收入		非流動資產	
	2018年 千新元	2017年 千新元	2018年 千新元	2017年 千新元
新加坡	43,009	45,199	18,538	34,128
中國	210,837	207,463	22,439	22,891
香港	12,880	10,199	993	1,369
馬來西亞	8,652	7,469	890	904
其他	26,612	21,633	46,956	230
	301,990	291,963	89,816	59,522

### (c) 有關主要客戶的資料

本集團來自任一單個外部客戶的收入均不足10%。

## 31 承擔

### (a) 經營租賃承擔

#### 本集團作為出租人

本集團出租若干投資物業，及按不可撤銷經營租賃分租辦公室/倉庫物業。該等租約租期各不相同，並可續約。

於結算日，有關租賃，本集團投資物業的不可撤銷經營租賃的承擔如下：

	本集團		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
本來最低應收租賃付款：			
- 少於一年	608	544	522
- 一年以上但不超過五年	234	466	310
	842	1,010	832

上述經營租賃的餘下租賃期間分別為1至4年內(2017年: 1至3年內)。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 31 承擔 (續)

### (a) 經營租賃承擔 (續)

#### 本集團作為承租人

本集團按不可撤銷經營租賃租賃各種辦公室及辦公設備。該等租約租期各不相同，並可續約。

於結算日，有關租賃，本集團投資物業的不可撤銷經營租賃的承擔如下：

	本集團		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
未來最低應付租賃付款：			
- 少於一年	1,574	1,537	1,221
- 一年以上但不超過五年	1,892	1,350	779
- 超過五年	51	-	-
	<u>3,517</u>	<u>2,887</u>	<u>2,000</u>

上述經營租賃的餘下租賃期間分別為1至10年內(2017年: 1至6年內)。

### (b) 資本承擔

於報告期末已訂約但並無於財務資料確認的資本開支如下：

	本集團	
	2018年 千新元	2017年 千新元
承擔 - 廠房及設備*	<u>44,279</u>	<u>58</u>

\*資本支出主要與小型水電站建設有關。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 32 或有負債

於2018年10月，本集團的間接全資附屬公司北京鈞義志成科技發展有限公司（“北京鈞義”）收到王禹先生（“原告”）向北京東城區人民法院（“BJ法院”）提出之民事傳票，原告指控，除其他事項外，原告已延期9.5百萬人民幣之貸款予北京鈞義前僱員段紅星先生（“指稱貸款”），而北京鈞義就該指稱貸款作為貸款擔保人（“據稱保證”）。

本集團沒有參與該指稱貸款或作出該據稱擔保。此外，北京鈞義即時委任在中華人民共和國（“中國”）的律師，並就原告之指控徵求法律意見並對該指控提出異議，並將致力捍衛上述指控。北京鈞義已向BJ法院提出了有關指控爭議的某些申請，此事仍在BJ法院的訴訟程序中。

本公司已對北京鈞義的交易進行了調查，調查結果表明段紅星先生在北京鈞義任職期間可能存在違規越權行為或挪用本集團資金約為7.6百萬人民幣的行為。北京鈞義已於2019年1月31日向中國警方就段紅星先生的可能不當行為或不當挪用資金報案。

截至本財務報表日期，上述事項仍在進行中。關於向北京鈞義提出之民事傳票，本公司董事根據中國法律顧問的意見認為，並無就財務報表所需確認的負債作出撥備。對於段紅星先生可能被挪用的7.6百萬人民幣（相當於1.52百萬新元），北京鈞義已在財務報表中充分確認減值損失準備（附註35）。

## 33 公司擔保

	本集團		本公司	
	2018年 千新元	2017年 千新元	2018年 千新元	2017年 千新元
附屬公司獲授的銀行融資公司擔保	-	-	30,185	11,461

管理層認為，上述披露的公司擔保未以公允價值記錄，根據比較銀行收取的可用擔保實際利率與銀行對尚未兌現之擔保預計收取的利率，兩種利率的差距並不大。

## 34 關連方交易

除財務資料其他章節所披露的關連方資料外，以下為本集團於截至該止年度關連方的重大交易，交易金額經雙方協定：

	本集團		附屬公司	
	2018年 千新元	2017年 千新元	2018年 千新元	2017年 千新元
向聯營公司作出的銷售	(1,754)	(1,857)	-	-
向關連方作出的銷售	(198)	(166)	(5,665)	(4,908)
向聯營公司作出的採購	708	845	-	-
向關連方作出的採購	2,186	2,102	38,934	38,893
聯營公司支付的行政收入	(44)	(50)	-	-
關連方支付的租金	(363)	(330)	-	-
聯營公司支付的租金	(1)	-	-	-
聯營公司支付的利息	(158)	(78)	-	-
關連方收取的利息	-	-	25	23
關連方支付的管理費	(55)	(43)	-	-
關連方收取的其他開支	-	-	553	143
關連方支付的其他收入	(89)	(15)	(178)	(142)
聯營公司支付的其他收入	(85)	-	-	-

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 34 關連方交易 (續)

關連方屬於:

- (i) 本集團的董事總經理為關連方的董事。
- (ii) 關連方主要與若干附屬公司的非控股權益及非控股權益的關連方有關。

本集團主要管理人員 (包括董事) 的薪酬乃披露於附註9。

## 35 金融工具

### (a) 金融風險管理目標及政策

本集團業務面臨外匯風險、利息風險、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理策略 (與上年度保持一致) 尋求將金融市場不可預測性對本集團財務表現的不利影響減至最低。本公司董事會負責設定本集團金融風險管理的目標及相關原則。審核委員會就風險管理程序的有效性提供獨立監督。

以下章節載列有關本集團面臨上述金融風險及管理該等風險的目標、政策及程序的詳情。

#### 外匯風險

本集團就按本集團實體各功能貨幣以外計值得買賣及銀行借款面臨外匯風險。造成此風險的貨幣主要有人民幣、美元、瑞士法郎及歐元。

為管理上述外匯風險，本集團維持自然對衝，於可能時將銷售所得外匯款項存入外匯銀行賬戶，該賬戶款項主要用於支付購買以相同貨幣計值的付款。

此外，本公司可能採納使用遠期外匯合約以減緩可產生的外匯風險。根據本集團風險管理政策，任何金額達到100,000新元等值得對衝交易須取得本公司董事總經理的事先批准。任何金額超過相等於100,000新元的對衝交易須取得審核委員會的事先批准。於資產負債表日期，本集團並無任何尚未執行的遠期外匯合約。

在外國子公司的海外投資中，其淨資產暴露于貨幣匯兌風險，並為長期投資目的而持有，這些匯兌所產生的差異在其他全面收入和外幣匯兌儲備。這些匯兌差異經定期審查和監測。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 35 金融工具 (續)

### (a) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 外匯風險 (續)

根據主要管理層獲提供的資料，本集團的外匯風險敞口如下：

	人民幣 千新元	美元 千新元	瑞士法郎 千新元	歐元 千新元
<b>本集團</b>				
<u>2018年</u>				
<b>金融資產</b>				
貿易及其他應收款項	53,926	40,474	1,668	1,873
現金及銀行結餘	16,725	6,165	761	1,224
	70,651	46,639	2,429	3,097
<b>金融負債</b>				
銀行借款	4,220	20,848	-	-
貿易及其他應付款項	26,608	5,299	6,117	2,679
	30,828	26,147	6,117	2,679
<b>金融資產/(負債) 淨值</b>	39,823	20,492	(3,688)	418
減：以各實體功能貨幣計值的金融資產淨額	(39,823)	-	-	-
<b>外匯風險敞口</b>	-	20,492	(3,688)	418
<u>2017年</u>				
<b>金融資產</b>				
貿易及其他應收款項	45,861	12,037	1,138	1,473
現金及銀行結餘	20,153	7,697	1,489	1,072
	66,014	19,734	2,627	2,545
<b>金融負債</b>				
銀行借款	5,587	2,666	-	-
貿易及其他應付款項	35,426	2,434	2,859	1,148
	41,013	5,100	2,859	1,148
<b>金融資產/(負債) 淨值</b>	25,000	14,634	(232)	1,397
減：以各實體功能貨幣計值的金融資產淨額	(25,000)	-	-	-
<b>外匯風險敞口</b>	-	14,634	(232)	1,397

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 35 金融工具 (續)

### (a) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 外匯風險 (續)

	人民幣 千新元	美元 千新元	瑞士法郎 千新元	歐元 千新元
<b>本集團</b>				
2017年1月1日				
<b>金融資產</b>				
貿易及其他應收款項	50,087	8,256	1,252	1,235
現金及銀行結餘	17,884	9,159	1,479	2,035
	67,971	17,415	2,731	3,270
<b>金融負債</b>				
銀行借款	6,749	890	-	996
貿易及其他應付款項	31,075	9,816	3,378	2,553
	37,824	10,706	3,378	3,549
<b>金融資產/(負債) 淨值</b>	30,147	6,709	(647)	(279)
減：以各實體功能貨幣計值的金融資產淨額	(30,147)	-	-	-
<b>外匯風險敞口</b>	-	6,709	(647)	(279)

如果在資產負債表日期下列貨幣相對新元升值5% (2017年：5%)，而全部其他變量保持不變，則金融資產/(負債) 淨值狀況產生的影響如下：

	本集團		
	除稅前溢利增加/(減少)		
	2018年 12月31日 千新元	2017年 12月31日 千新元	2017年 1月1日 千新元
美元	1,025	732	335
瑞士法郎	(184)	(12)	(32)
歐元	21	70	(14)

倘全部其他變量保持不變，新元相對上述貨幣升值5%將對上文所示貨幣的上述金額產生相等但相反的影響。

就本公司外匯風險並無對作出披露，乃由於該風險並非重大風險。本集團於截至2018年12月31日止年度按外幣計值的金融資產及金融負債並不重大。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 35 金融工具 (續)

### (a) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 利率風險

利率風險為一項本集團金融工具的公平值或未來現金流量將因市場利率改變而波動所帶來的風險。本集團主要因計息金融資產及計息金融負債而面臨利率風險。

計息金融資產主要與短期性質且並非就投機目的持有但存放較銀行現金有跟高收益回報的定期存款有關。管理層預期定期存款利率於未來年度不會較現有水平有大幅波動，因此並無呈列敏感度分析。

計息金額負債主要與銀行借款有關。本集團通過保持定息及浮息借款的審慎組合管理其利率風險。本集團積極檢討其債務組合，並計及投資持有期間及其資產性質。此策略使其可在低利率環境中取得低價資金及在一定程度上防禦利率高漲。

本集團及本公司銀行借款的有效對沖尚未納入的可變利率主要以新加坡元（“新元”），人民幣（“人民幣”）及美元（“美元”）計值。如果新元，人民幣和美元利率上漲/下降0.5%（2017年：0.5%）且所有其他變量保持不變，則本集團的稅前利潤將分別約為13,000新元，21,000新元和36,000新元（2017年：29,000新元，28,000新元和13,000新元）因這些銀行借款的利息支出增加/減少。

#### 利率上限安排

本集團/公司於2018年訂立利率上限安排以對沖美元銀行貸款的可變利息支付。

美元銀行貸款根據美元倫敦同業拆息利率加3%。如果美元倫敦同業拆息利率超過利率上限利率，集團/公司將從銀行收到差額。利率上限差異每半年結算一次。

利率上限安排被指定為現金流量對沖，以減少因銀行貸款浮動利率而產生的本集團現金流量風險。權益累計金額於浮動利率貸款利息影響損益期間重新分類至損益。因此對其他綜合收益的影響並不顯著。無敏感性分行，因該影響並不顯著。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 35 金融工具 (續)

### (a) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險

信貸風險指對手方不履行其合約責任給本集團帶來財務虧損的風險。就貿易應收款項而言，本集團採納僅與具有適當信貸歷史的客戶交易的政策，並於適當時取得充足的抵押以減低信貸風險。就其他金融資產而言，本集團採納僅與具有高信貸質量的對手方交易的政策。

對單一對手方承受的信貸風險受管理層根據持續信貸評估批准的信貸限額限制。對手方的付款狀況及信貸風險受管理層持續在實體層面及本集團層面監管。

集團不確定與貿易應收款有關的信貸風險的具體濃度，因為財務狀況說明中確認的金額類似於來自不同客戶的大量應收款。此外，集團還從附註 19 (c) 和 (g) 款所披露的某些重大其他應收款中貸出信貸。管理層認為，這些債務人的信用品質沒有發生重大變化，其基礎是他們對債務人的業務及其財務狀況的瞭解，以及與債務人之間正在進行的業務往來/關係。由於該集團不持有任何抵押品，除附註19所披露的其他應收款以外，每類金融工具的信貸風險最大程度是該類金融工具的帳面數額，其說明載于財務狀況。

#### 貿易應收款項

集團的信貸風險敞口主要受每個客戶的個人特點影響。然而，管理層也會考慮集團客戶群的人口統計資料，包括與客戶所在行業和國家相關的違約風險，因為這些因素可能會對信貸風險產生影響。收入集中的詳情載於附註30。

本集團已制定信用政策，在提供本集團的標準付款和交貨條款和條件之前，對每一位元新客戶的信用進行單獨分析。該集團的審查包括外部評級(如果有的話)、財務報表、信用機構資訊和行業資訊，並為每個客戶設定銷售限額，這代表最大未清金額。未能達到本集團基準信譽的客戶，只能在預付款的基礎上與本集團進行交易。

本集團已採用新加坡財務報告準則 (國際) 第9號中的簡化方法來衡量終身預期信貸損失準備。本集團採用撥備矩陣確定貿易應收款項的預期信貸虧損，該矩陣根據本集團過去兩年的歷史信用損失經驗估計，包括其信貸特徵，地理位置，並根據債務人特定因素進行調整，一般經濟條件和對報告日期條件的當前和預測方向的評估，包括適當的貨幣時間價值。



# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 35 金融工具 (續)

### (a) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

#### 貿易應收款項 (續)

#### 信貸風險敞口

截至報告日，按地理區域分列的貿易應收款的信貸風險敞口如下：

	本集團		
	2018年	2017年	2017年
	12月31日	12月31日	1月1日
	千新元	千新元	千新元
<u>按地理區域</u>			
新加坡	9,727	22,074	8,943
中國	53,816	34,553	49,284
香港	1,864	2,912	3,423
馬來西亞	1,224	1,418	1,508
其他	6,379	7,496	6,271
	73,010	68,453	69,429

本集團根據本集團客戶的內部信貸評級計量客戶的信貸風險。客戶的內部信用評級按地理區域，客戶關係年齡和過去的客戶信用損失經驗進行細分，並使用表明違約風險的定性和定量因素進行定義。本集團的損失準備撥備乃基於本集團過往到期，因為本集團的歷史信貸虧損經驗並未顯示按地區劃分的不同客戶信貸評級的顯著不同損失模式，如下表所示。

#### 客戶內部信用評級

- A 這些客戶是良好的薪酬高手，在信用額度內及時付款。管理層認為這些客戶的信貸風險相對較低/極少，因此無需撥備。
- B 付款通常需要1至3個月的信用期限。付款是確定的，默認風險較低。
- C 付款通常需要超過3個月的信用期限。付款是確定的，違約風險是公平的。
- D 屬於此類別的客戶是較小的企業，並且具有更長的付款流程。違約風險不合標準。
- E 默認是可能的。信用風險很高。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 35 金融工具 (續)

### (a) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

#### 貿易應收款項 (續)

#### 信貸風險敞口 (續)

於2018年12月31日，本集團根據新加坡財務報告準則 (國際) 第9號 (“SERS (I) 9”)與客戶訂立的貿易應收款項的信貸風險承擔於下文所載撥備矩陣列明。

客戶信用評級	中國			新加坡及其他			損失準備
	加權平均損 失率(%)	總賬面金額 千新元	損失準備 千新元	加權平均損 失率(%)	總賬面金額 千新元	損失準備 千新元	總額 千新元
<b>本集團</b>							
A	0%	37,774	-	0%	15,499	-	-
B	0.38%	3,146	(12)	0.23%	1,097	(3)	(15)
C	1.08%	5,622	(61)	0.93%	682	(6)	(67)
D	1.26%	7,400	(94)	1.11%	1,946	(21)	(115)
E	100%	574	(574)	100%	389	(389)	(963)
		<u>55,556</u>			<u>19,614</u>		
			<u>(741)</u>			<u>(419)</u>	<u>1,160</u>

本年度貿易應收款減值信貸損失準備金的變動情況如下：

	終生預期信貸 損失 千新元
<b>本集團</b>	
根據SFRS 39的規定，截至2018年1月1日	685
SFRS(I) 9初次應用的調整	350
根據SFRS(I) 9的規定，截至2018年1月1日	<u>1,035</u>
年內確認為損益的減值損失	
- 貿易應收款減值損失	230
- 貿易應收款減值損失的逆轉	(18)
- 換算	(87)
	<u>125</u>
於年末的結餘根據SFRS(I) 9的規定	<u><u>1,160</u></u>

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 35 金融工具 (續)

### (a) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

##### 貿易應收款項 (續)

##### 應收服務特許權款項

如附註19及29所披露，本集團於本年度收購附屬公司產生應收服務特許權。這是合約資產涉及小型水電站的建設。管理層估計服務特許權應收款項的損失準備金等於終身預期信貸虧損，同時考慮到授予人的信貸質量和相關行業的未來前景。於報告日期，在評估該等合約資產的損失準備時，估計技術或重大假設並無變動。因此，本集團使用終身預期信貸損失計量減值損失準備，並確定預期信貸損失無關緊要。

##### 其他應收款項

就減值評估而言，其他應收款項被視為信貸風險較低，因為於報告期末尚未支付，且自初始確認後應收款項違約風險並無顯著增加。因此，就該等應收款項進行減值評估而言，損失準備按相等於12個月預期信貸損失的金額計量。

在確定預期信貸損失時，管理層已考慮到交易對手的歷史違約經驗和財務狀況，並根據債務人特定的因素和債務人經營所在行業的一般經濟狀況進行調整，以估計違約概率。每項金融資產在其各自的損失評估時間範圍內發生的情況，以及每種情況下的違約損失。

於評估遞延代價及其他應收款項的損失準備時，本報告期內的估計技術或重大假設並無變動。

下表顯示與其他應收款項減值確認的預期信用損失變動情況。

	12個月預期信 貸損失 千新元
<b>本集團</b>	
於年初的結餘	-
貿易應收款減值損失在損益中	2,291
於2018年12月31日的結餘	2,291

\*已確認的減值虧損與附註19 (c) 及 (g) 所披露的若干其他應收款項的估計信貸虧損有關，原因是自初步確認後信貸風險大幅增加（根據本集團的信貸被視為表現欠佳）由於本集團目前正在與相關方協商還款計劃，因此下文所述的風險評級指引。該等應收款項的損失準備已使用終身預期信貸損失進行相應計量。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 35 金融工具 (續)

### (a) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

##### 現金及銀行結餘以及其他金融資產

銀行存款由信譽良好的金融機構提供，信用評級由國際信用評級機構指定。現金及現金等價物減值乃按12個月預期虧損基準計算，並反映風險較短的到期日。本集團認為其現金及現金等價物的信用風險較低，基於交易對手的外部信貸評級。本集團採用類似方法評估預期信貸虧損的現金及現金等價物，用於債務投資。現金和現金等價物的補貼金額並不重要。

##### 附屬公司欠款及對附屬公司的財務擔保

於2018年12月31日，本公司已於附註16披露附屬公司款項。本公司評估交易對手的最新表現及財務狀況，並根據交易對手經營所在行業及國家的未來前景作出調整，及得出的結論是，自初始確認子公司欠款以來，信貸風險並未顯著增加。因此，本公司使用12個月的預期信貸虧損計量減值損失準備，並確定預期信貸虧損無關緊要。

本公司已向銀行發行其附屬公司借款的財務擔保（附註33）。該等擔保須遵守SFRS (I) 9下的減值要求。本公司已評估其附屬公司具有較強財務能力以在不久將來履行合約現金流量責任，因此，預期不會因此擔保而產生重大信貸虧損。

##### 信用風險評級

本集團專門的風險管理團隊管理層已根據其違約風險程度確定本集團對不同風險承擔的內部信用風險評級。用於報告本集團信貸風險管理人員的信用風險敞口的內部信用風險評級如下：

類別	描述	確認預期信貸虧損的基準
正常	交易對手違約風險較低，且沒有任何逾期金額。	未來12個月的預計虧損
關注	自初始確認以來，信用風險顯著增加。	終生預期信貸損失(無信用減損)
不良	有證據表明該資產是信用減值的。	終生預期信貸損失(信用減損)
撇銷	有證據表明，由於債務人處於嚴重的財務困境，且預計無法收回。	撇銷資產

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 35 金融工具 (續)

### (a) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

#### 信用風險敞口和重大信用風險集中度

本集團的信用質量和公司的金融資產以及信用風險評級等級的最大信用風險敞口如下：

本集團 2018年12月31日	內部評級 /外部評級	預期信貸損失	總金額 千新元	損失準備 千新元	淨賬面金額 千新元
應收服務特許權款項	附註1	終身預期信貸 損失(簡化)	30,233	-	30,233
貿易應收款項	附註1	終身預期信貸 損失(簡化)	74,170	(1,160)	73,010
其他應收款項*	正常	12個月預期信 貸損失	8,250	-	8,250
其他應收款項	關注	終身預期信貸 損失(沒有信用 減損)	5,638	(571)	4,797
其他應收款項	不良	終身預期信貸 損失(信用減損)	1,720	(1,720)*	-
現金及銀行結餘#	AA 至 BAA	12個月預期信 貸損失	41,877	-	41,877
<b>2017年12月31日</b>					
貿易應收款項	附註1	終身預期信貸 損失(簡化)	691,38	(685)	68,453
其他應收款項*	正常	12個月預期信 貸損失	15,086	-	15,086
現金及銀行結餘	AA 至 BAA	12個月預期信 貸損失	38,303	-	38,303
<b>2017年1月1日</b>					
貿易應收款項	附註1	終身預期信貸 損失(簡化)	70,150	(719)	69,431
其他應收款項*	正常	12個月預期信 貸損失	13,402	-	13,402
現金及銀行結餘	附註1	12個月預期信 貸損失	38,683	-	38,683

\*包括已於附註32披露的已確認減值約1.52百萬新元的金額。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 35 金融工具 (續)

### (a) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

#### 信用風險敞口和重大信用風險集中度 (續)

本公司 2017年12月31日	內部評級 /外部評級	預期信貸損失	總金額	損失準備	淨賬面金額
			千新元	千新元	千新元
應收附屬公司款項	附註2	12個月預期信貸損失	42,049	-	42,049
應收附屬公司款項	不良	終身預期信貸損失(信用減損)	1,500	(1,500)	-
現金及銀行結餘	AA	12個月預期信貸損失	2,692	-	2,692
<b>2017年1月1日</b>					
應收附屬公司款項	附註2	12個月預期信貸損失	26,812	-	26,812
應收附屬公司款項	不良	終身預期信貸損失(信用減損)	1,500	(1,500)	-
現金及銀行結餘	AA	12個月預期信貸損失	346	-	346

附註1：本集團已採用SFRS (I) 9中的簡化方法計量終身預期信貸損失的損失準備。

附註2：本集團使用幾個月的終身預期信貸損失準備，並確定預期信貸損失無關要緊。

\*不包括預付款項和支付墊款予供應商款項

# 大部分餘額來自銀行/金融機構，國際信用評級為AA至A。

#### 以前的貿易應收款減值會計政策

截至2017年12月31日，上文披露的交易應收款包括在報告所述期間結束時逾期應付的數額，但由於信貸品質沒有發生重大變化，客戶仍在逐步支付和/或與集團進行持續交易。管理層確定該等金額仍被視為可收回，且彼等為本集團的長期客戶，而本集團定期與其緊密聯繫。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施，亦無合法權利抵銷本集團欠交易對手方的任何款項。

	本集團	
	2017年 12月31日	2017年 1月1日
	千新元	千新元
逾期但未減值的賬齡		
逾期交易應收款：		
- 不超過3個月	10,158	11,123
- 3至6個月	1,820	2,192
- 超過6個月	3,448	3,704
	15,426	17,019

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 35 金融工具 (續)

### (a) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

以前的貿易應收款減值會計政策 (續)

用於記錄減值的備抵帳戶變動如下：

	2017年 千新元
<b>本集團</b>	
截至1月1日的餘額	719
年度撥備	67
減記年度撥備	(54)
減記金額	(45)
折算調整	(2)
截至12月31日的餘額	<u>685</u>

在確定一筆交易應收款的可回收程度時，集團考慮了從最初發放信用證之日起至報告所述期間結束時，交易應收款的信貸品質發生的任何變化。由於客戶群龐大且不相關，信貸風險的集中程度受到限制。截至2017年12月31日，損失準備金包括個別減值交易應收款在內，餘額為685,000新元，適用於有重大財務困難且拖欠付款的債務人。此類交易應收款沒有任何擔保。

#### SFRS 39-既不逾期也不減值的金融資產

截至2017年12月31日和2017年1月1日，既不逾期也不減值的交易和其他應收款應屬於信用良好的債務人。現金及現金等價物及其他金融資產是在信譽良好的金融機構存放或與其訂立的。

#### 流動資金風險

流動資金風險為本集團因資金短缺而難以履行財務責任的風險。本集團承擔主要由於金融資產及負債到期日未能匹配產生的流動資金風險。本集團目標為透過使用擔保信貸融資保持資金的持續性與流動性之間的平衡。為管理流動資金風險，本集團監管及維持管理層視為充足的現金及現金等值項目水平，以為本集團業務提供資金及減低現金流量波動的影響。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 35 金融工具 (續)

### (a) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 流動資金風險 (續)

此外，於2018年12月31日，本集團保持以下信貸限額：

- (i) 0.50百萬新元的透支額度；
- (ii) 6.69百萬新元的外匯兌換合約對衝限額。超過5.88百萬新元的限額乃由若干銀行於訂立各合約時酌情釐定；
- (iii) 49.2百萬新元的其他銀行融資（包括信用證、信託收據、銀行承兌、出口信貸、匯票、銀行保函等）；及
- (iv) 19.0百萬新元的定期貸款融資。

於2018年12月31日尚未動用的上述銀行融資分別為約45.1百萬新元(2017年: 35.5百萬新元，2017年1月1日：31.8百萬新元)。

下表分析本集團及本公司基於合約未貼現現金流量的金融負債的到期狀況。

	← 現金流量 →			
	賬面值 千新元	合約現金流量 千新元	1年內 千新元	2至5年內 千新元
<b>本集團</b>				
<u>2018年12月31日</u>				
銀行借款	28,265	29,460	15,905	13,555
融資租賃	305	355	86	269
貿易及其他應付款項*	58,642	58,642	58,642	-
	87,212	88,457	74,633	13,824
<u>2017年12月31日</u>				
銀行借款	14,461	15,086	14,785	301
融資租賃	242	273	179	94
貿易及其他應付款項*	59,569	59,569	59,569	-
	74,272	74,928	74,533	395
<u>2017年1月1日</u>				
銀行借款	13,315	13,654	13,370	284
融資租賃	336	375	168	207
貿易及其他應付款項*	59,029	59,029	59,029	-
	72,680	73,058	72,567	491

\* 不包括退還債務和預收客戶墊款



# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 35 金融工具 (續)

### (a) 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 流動資金風險 (續)

	← 現金流量 →			
	賬面值 千新元	合約現金流量 千新元	1年內 千新元	2至5年內 千新元
<b>本公司</b>				
<u>2018年12月31日</u>				
銀行借款	13,746	15,390	2,970	12,420
其他應付款項	13,686	13,686	13,686	-
	27,432	29,076	16,656	12,420
<u>2017年12月31日</u>				
銀行借款	3,000	3,117	3,117	-
其他應付款項	6,556	6,556	6,556	-
	9,556	9,673	9,673	-
<u>2017年1月1日</u>				
其他應付款項	4,659	4,659	4,659	-

下表表示公司的公司擔保到期債務組合的約定期限。財務擔保合同的最大金額分佈在最早期間段，在這期間，擔保可以撇銷。

	1年內 千新元	2至5年內 千新元	總計 千新元
<b>本公司</b>			
<u>2018年12月31日</u>			
財務擔保合同	14,819	11,841	26,660
<u>2017年12月31日</u>			
財務擔保合同	11,302	159	11,461
<u>2017年1月1日</u>			
財務擔保合同	13,052	263	13,315

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 35 金融工具 (續)

### (b) 公平值

本集團使用根據以下使用估值輸入數據的公平值層級分類公平值計量：

- (i) 本集團於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第一級);
- (ii) 就資產或負債直接(即作為價格)或間接(即自價格取得)可觀察的輸入數據(第一級內包括的報價除外)(第二級);及
- (iii) 資產或負債並非根據可觀察市場數據的輸入數據(不可觀察輸入數據)(第三級)。

由於最低層級的輸入數據對整體計量而言最為重要，因此用來計量公平值所使用的輸入數據將被作為一個整體而分類至公平值層級的同層級。

並非按經常性基準以公平值計量但須進行公平值披露的資產及負債的公平值如下：

	第1級 千新元	第2級 千新元	第3級 千新元	總計 千新元	賬面值 千新元
<u>2018年12月31日</u>					
<b>資產</b>					
投資物業					
位於新加坡的商業物業單位(附註13)	-	798	-	798	434
位於馬來西亞的商業物業單位(附註13)	-	105	-	105	63
	-	903	-	903	497
<u>2017年12月31日</u>					
<b>資產</b>					
投資物業					
位於新加坡的商業物業單位(附註13)	-	853	-	853	451
位於馬來西亞的商業物業單位(附註13)	-	105	-	105	53
	-	958	-	958	504
<u>2017年1月1日</u>					
<b>資產</b>					
投資物業					
位於新加坡的商業物業單位(附註13)	-	630	-	630	467
位於馬來西亞的商業物業單位(附註13)	-	155	-	155	55
	-	785	-	785	522

以下概述估計本集團金融工具公平值時所使用的重要方法及假設。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 35 金融工具 (續)

### (b) 公平值 (續)

#### 非流動金融資產和金融負債 - 服務特許權應收款項，長期借款和融資租賃

長期借款的公允價值與其相應的賬面金額相近，採用貼現現金流量分析，根據類似貸款和借款安排的當前貸款利率計算。

服務特許權應收款項的公允價值與其賬面金額相近，因為實際利率採用近似市場利率。

誠如附註25所披露，融資租賃的公平值與其支付現值相若。

#### 其他金融資產及負債

到期時間少於一年的其他金融資產及負債（主要包括貿易及其他應收款項、現金及銀行結餘、貿易及其他應付款項及短期銀行借款）的公平值假設與彼等的賬面值相若，乃由於到期時間為短期。

## 36 資本管理

本集團管理資本的目的為維獲本集團按持續基準不斷維持最佳資本架構以最大化股東價值的能力。本集團管理其資本架構，並根據經濟情況變動對其進行調整。為保持或取得最佳資本架構，本集團可調整股息支付金額、股東資本回報、發行新股、贖回已發行股份、取得新借款或出售資產以減少借款。於截至2018年及2017年12月31日止財政年度，本集團並無對目標、政策或程序作出變動。

誠如附註23所披露，本集團於中國的附屬公司須向不可分派法定儲備金作出供款及維持該儲備金，而該儲備金的使用須獲有關中國政府部門批准。於截至2018年及2017年12月31日止財政年度，有關附屬公司已遵守該外部施加的資本要求。

本集團使用淨債務比率（為淨債務除以總權益）監管資本。本集團淨債務包括銀行借款及融資租賃、貿易及其他應付款項，減現金及現金等值項目。總權益包括本公司權益持有人應佔權益。

	本集團		
	2018年12月31日 千新元	2017年12月31日 千新元	2017年1月1日 千新元
淨債務	56,073	45,316	40,446
總權益	143,751	136,620	121,217
債務比率	39%	33%	33%

## 37 結算日後事項

2019年2月27日，本公司與認購方（“Novo Tellus”）簽訂了認購協定，根據該協定，本公司在一定條件下同意分配和發行，認購方在一定條件下同意認購 26,987,295 股股份，認購價格為每股 0.20 新元（相等於約 1.16 港元）。

2019年3月8日，新交所宣佈，SGX-ST 已原則上批准將分配給訂戶並向其發行的認購股票的上市和報價。考慮到這一點訂閱仍然是不完整的在日期這些財務報表已被授權發行。

# 財務資料附註

截至2018年12月31日止財政年度

## 38 財務報表授權

在財務年度於2018年12月31日結束後，財務報表經批准，根據董事聲明日期當天的決議發佈。

# 主要股東信息

截至於2019年2月28日

發行及繳足資本 : 70,984,000新元  
 已發行股份數目 : 394,689,186  
 股票類別 : 普通股  
 投票權 : 每股普通股一個投票權

主要股東  
 (記錄在股東名冊)

主要股東	直接權益	%	被視為擁有之權益	%
Assetraise Holdings Limited <sup>(1)</sup>	132,155,150	33.48	-	-
張子鈞	-	-	132,155,150 <sup>(1)</sup>	33.48
Karl Walter Braun	20,000,000	5.07	-	-

附註：

(1) 由張子鈞先生及唐玉琴女士實益擁有。因此，張子鈞先生及唐玉琴女士被視為擁有 Assetraise Holdings Limited的132,155,150股股份權益。

## 公眾人士持普通股的百分比

於2019年2月28日，本公司約61.45%的普通股由公眾人士持有。（根據公司可獲得的信息）

因此，本公司已遵守新加坡證券交易所有限公司上市手冊第723及香港企業管制守則8.08。

# 持股量—普通股

於2019年2月28日

## 股權分佈 - 普通股

持股量	股東數目	百分比	所持股份數目	百分比
1 - 99	277	14.75	1,836	0.00
100 - 1,000	70	3.73	51,854	0.01
1,001 - 10,000	422	22.47	2,960,670	0.75
10,001 - 1,000,000	1,079	57.45	90,938,742	23.04
1,000,001及以上	30	1.60	300,736,084	76.20
<b>合計</b>	<b>1,878</b>	<b>100.00</b>	<b>394,689,186</b>	<b>100.00</b>

## 20大股東

序號	名稱	股份數目	百分比
1	香港中央結算(代理人)有限公司	148,070,050	37.52
2	CITIBANK NOMINEES SINGAPORE PTE LTD	21,454,500	5.44
3	DBS NOMINEES (PRIVATE) LIMITED	20,586,379	5.22
4	MAYBANK KIM ENG SECURITIES PTE. LTD.	14,372,082	3.64
5	PHILLIP SECURITIES PTE LTD	10,880,039	2.76
6	OCBC SECURITIES PRIVATE LIMITED	9,164,716	2.32
7	RAFFLES NOMINEES (PTE.) LIMITED	8,610,100	2.18
8	WONG KOON CHUE @ WONG KOON CHUA	8,093,800	2.05
9	UOB KAY HIAN PRIVATE LIMITED	6,362,368	1.61
10	TAN THIAM CHYE	4,914,900	1.25
11	ASSETRAISE HOLDINGS LIMITED	4,264,900	1.08
12	LEE YAN GWAN	4,251,000	1.08
13	LEE ENG TEIK	4,206,800	1.07
14	DBS VICKERS SECURITIES (SINGAPORE) PTE LTD	4,176,400	1.06
15	CGS-CIMB SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.	3,831,408	0.97
16	PEK CHOON HENG	3,506,500	0.89
17	TEO CHIN YEE (ZHANG JINYI)	3,000,000	0.76
18	KHOO WOOI CHEE	2,684,000	0.68
19	孔德揚	2,050,000	0.52
20	KGI SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.	2,040,000	0.52
	<b>合計</b>	<b>286,519,942</b>	<b>72.62</b>

# 股東周年大會通告

茲通告億仕登控股有限公司（「本公司」）謹訂於2019年4月30日（星期二）上午9時30分假座1 Robinson Road, #18-00 AIA Tower, Singapore 048542舉行股東週年大會，以處理下列事項：

## 作為日常事項

1. 接納並通過本公司截至2018年12月31日止財政年度之董事會報告書及經審核財務報表，連同外部核數師報告。  
(第1項普通決議案)
2. 宣佈截至2018年12月31日止財政年度之新加坡免稅（一級）首次及末期股息每股普通股0.7新分。  
(第2項普通決議案)

附註：本公司臨時股息方案將適用於首次及末期免稅股息（「最終股息」），本公司股東有權選擇以本公司資本股份的行使或現金行使接收最終股息。

3. 批准支付截至2019年12月31日止財政年度之董事袍金136,500新元（2018年：136,500新元）。  
(第3項普通決議案)
4. 重選本公司以下董事，各自將根據本公司組織章程細則第89條輪席退任併合資格及願意膺選連任：
  - (a) 林汕鐸先生  
(第4(a)項普通決議案)

附註：林汕鐸先生於膺選建任為本公司董事後將繼續為本公司獨立董事、提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會成員。就新加坡證券交易所有限公司上市手冊第704(8)條而言，蘇明慶先生將被認為獨立。

- (b) 張子鈞先生  
(第4(b)項普通決議案)
5. 續聘馬施雲有限責任合夥會計師為本公司截至2019年12月31日止財政年度之核數師，並授權本公司董事釐定其酬金。  
(第5項普通決議案)

# 股東周年大會通告

## 作為特別事項

考慮並酌情通過下列普通決議案（無論有否修訂）：

### 6. 發行股份之一般授權

「動議根據新加坡法例第50章公司法（「**公司法**」）第161條、新加坡證券交易所有限公司（「**新交所**」）上市手冊（「**新交所上市手冊**」）、香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）證券上市規則（「**香港上市規則**」）及本公司組織章程細則，授權本公司董事：

- (a) (i) 透過供股、紅股或其他方式配發及發行本公司股本中的股份（「**股份**」）；及/或
- (ii) 作出或授出可能或將須在上述授權應繼續生效期間或其後配發及發行股份之售股建議、協議或購股權（統稱「**文據**」及各自稱「**文據**」），包括但不限於增設、配發及發行（以及調整）認股權證、債權證或可轉換為股份之其他文據，

以上為本公司董事全權酌情認為適合之條款及條件及目的向彼等認為適合之人士隨時作出；及

- (b) 於本決議案生效時根據本公司董事所作出或授出之任何文據配發及發行股份（儘管根據任何文據配發及發行股份可於本決議案所賦予之授權可能不再生效後發生）；

惟須遵守新交所及聯交所可能規定之任何適用規例：

- (A) 根據本決議案而將予配發及發行之股份總數（包括因根據本決議案作出或授出之文據而將予配發及發行之股份）不得超逾本公司股本中已發行股份總數（不包括庫存股份及附屬公司股權）50%（根據下文分段(B)計算），當中並非按比例將配發及發行予本公司股東之股份總數（包括因根據本決議案作出或授出之文據而將予配發及發行之股份）不得超逾本公司股本中已發行股份總數（不包括庫存股份及附屬公司股權）20%（根據下文分段(B)計算）；
- (B)（根據新交所及聯交所可能指定之計算方式）就釐定根據上文分段(A)可能配發及發行之股份總數而言，已發行股份總數（不包括庫存股份及附屬公司股權）百分比須基於本決議案獲通過時本公司股本中已發行股份總數（不包括庫存股份及附屬公司股權），並已作出調整：



# 股東周年大會通告

- (I) 因兌換或行使任何於本決議案獲通過時尚未行使或存續之可換股證券、購股權或歸屬股份獎勵而產生之新股份；及
- (II) 股份之任何後續紅股發行、合併或拆細；
- (C) 於行使本決議案所賦予之授權時，本公司須遵守公司法、新交所上市手冊之條文（除非新交所豁免遵守有關規定）、香港上市規則（除非聯交所豁免遵守有關規定）及本公司的組織章程細則；及
- (D) 本決議案賦予之相關授權持續有效，直至下列三者最早者為止：
  - (I) 本公司下屆股東週年大會結束時；
  - (II) 按法律規定本公司須舉行下屆股東週年大會的日期；及
  - (III) 本公司股東在股東大會上以普通決議案撤銷或更改本決議案所賦予之授權。

(第6項普通決議案)

## 7. 根據億仕登僱員表現股份計劃發行股份之年度授權

惟須待本週年大會通告中所含第6項普通決議案（「**普通股發行指示**」）通過新加坡證券交易所有限公司（「**新交所**」）及香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）批准本公司股本中有關數目新股份（「**股份**」，或會根據本公司僱員表現股份計劃（「**億仕登僱員表現股份計劃**」）配發及發行）的上市及買賣後：

- (a) 本公司董事根據本決議案授予的所有僱員表現股份計劃獎勵（不包括根據億仕登僱員表現股份計劃的規則已失效或登出的僱員表現股份計劃獎勵）有關的新股份總數，不得超過本決議案獲通過當日本公司股本中已發行股份總數（不包括庫存股份及附屬公司股權）的3%；
- (b) 謹此授權本公司董事於有關期間（定義見下文(c)分段）根據億仕登僱員表現股份計劃授出僱員表現股份計劃獎勵、配發及發行新股份、促使轉讓及以其他方式處理股份；及
- (c) 就本決議案而言，「有關期間」指本決議案獲通過至下列三者最早者的期間：
  - (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
  - (ii) 按法律規定本公司須舉行下屆股東週年大會的日期；及
  - (iii) 本公司股東在股東大會上通過普通決議案撤銷或更改本決議案所賦予之授權。

# 股東周年大會通告

為免生疑義，根據一般股份發行授權和本決議發行的新股份總數，不得超過，在一般股份發行授權的相關決議和本決議通過日期前，已發行股份總數的50%，其中並非按比例向本公司股東分配和發行的股份總數，不得超過，在一般股份發行授權的相關決議和本決議通過日期前，已發行股份總數的20%。

(第7項普通決議案)

8. 處理可能須於本公司股東週年大會上妥為處理之任何其他事項。

承董事會命  
億仕登控股有限公司  
聯席公司秘書  
鄭鐘毓女士  
曾若詩女士

新加坡，2019年3月25日

# 股東周年大會通告

## 附註：

- (1) (a) 不屬於相關中間人或結算所且有權出席本公司股東週年大會並於會上投票之本公司股東，有權委任不多於兩(2)位受委代表代其出席，並於會上投票。倘該股東的代表委任表格委任一(1)名以上受委代表，除非其在代表委任表格列明各受委代表所代表之股份數目及類別，否則相關委任將無效。
  - (b) 身為相關中間人或結算所且有權出席本公司股東週年大會並於會上投票之本公司股東，有權委任兩(2)名以上受委代表代其出席，並於會上投票，惟每名受委代表必須獲委任以行使該股東持有的不同股份所附帶的權利。倘該股東的代表委任表格委任一(1)名以上受委代表，除非其在代表委任表格列明各受委代表所代表之股份數目及類別，否則相關委任將無效。
  - (c) 「相關中間人」具有新加坡公司法（第50章）第181條所賦予之相同涵義。
- (2) 受委代表毋須為本公司股東。
  - (3) 代表委任表格須根據其上所列印指示填妥及簽署並儘快且無論如何不遲於本公司股東週年大會或其任何續會指定舉行時間72小時前交回本公司的註冊辦事處，地址為No. 10 Kaki Bukit Road 1, #01-30 KB Industrial Building, Singapore 416175（就新加坡股東而言），或本公司的香港股份過戶登記分處及過戶辦事處寶德隆證券登記有限公司，地址為香港北角電氣道148號21樓2103B室（就香港股東而言）。
  - (4) 倘股東為個人，代表委任表格須經該個人或其正式授權之授權人親筆簽署。倘股東為公司，則代表委任表格須加蓋公司印鑒或由獲正式授權之任何高級人員或授權人親筆簽署。
  - (5) 凡代表委任表格由獲正式授權之授權人親筆簽署，該函件或授權書或其經正式認證的副本須（倘未能事先向本公司登記）與代表委任表格一併送交，否則該代表委任表格將被視為無效。

## 個人資料私隱

一經出席本公司股東週年大會及/或其任何續會及/或呈交代表委任表格委任受委代表及/或代表出席本公司股東週年大會及/或其任何續會並於會上發言及投票，即表示本公司股東(a)同意本公司（或其代理或服務提供者）收集、使用及披露股東的個人資料供本公司（或其代理或服務提供者）處理及管理就本公司股東週年大會（包括其任何續會）而獲委任的受委代表及代表，以及編制及編撰與本公司股東週年大會（包括其任何續會）有關的出席名單、會議記錄及其他文件，並供本公司（或其代理或服務提供者）遵守任何適用法律、上市規則、規例及/或指引（統稱「該等用途」），及(b)保證當股東向本公司（或其代理或服務提供者）披露該股東的受委代表及/或代表的個人資料時，該股東已就本公司（或其代理或服務提供者）收集、使用及披露有關受委代表及/或代表的個人資料用於該等用途而取得有關受委代表及/或代表的事先同意，及(c)同意股東將就該股東違反保證而引致的任何罰款、責任、申索、要求、損失及損害向本公司作出彌償保證。



# 億仕登控股有限公司

(於新加坡共和國註冊成立)  
(公司註冊編號: 200416788Z)  
(新加坡股份代號: I07)  
(香港股份代號: 1656)

重要事項:  
1. 作為相關中間人或清算所之公司成員,有權在公司年度大會上參加和投票之,有權任命超過兩(2)名委任代表參加和投票東周年大會上出席,發言和表決,但必須指定每個委任代表行使該成員持有之不同股份或股份之附帶權利。如該成員之委任形式指定多於一(1)委任代表,則除非他指明每名委任代表已獲委任之股份數目及類別,否則該項委任即屬無效。  
2. 相關中間人”在新加坡之《公司法》50章181條中應具有與之相同之含義。  
3. 通過提交指定委任代表和/或代表之工具,成員接受並同意以委任形式列出之個人資料隱私條款。

## 股東週年大會代表委任表格

本人/吾等\*, ..... (姓名) ..... (NRIC/香港身份證號碼/護照號碼) 地址 .....

乃億仕登控股有限公司(「本公司」)之股東,茲委任:

姓名	NRIC / 香港身份證號碼 / 護照號碼	持股比例	
		股份數目	%
地址			

及/或(請刪除不適用者)

姓名	NRIC / 香港身份證號碼 / 護照號碼	持股比例	
		股份數目	%
地址			

或倘若本人/吾等之委任代表未能出席\*,會議主席作為本人/吾等之委任代表代表本人/吾等\*出席本公司將於二零一九年四月三十日星期二上午九時三十分在1 Robinson Road #18-00, AIA Tower, Singapore 048542舉行之股東週年大會(「本週年大會」)及其任何續會並於會上投票。

本人/吾等指示\*本人/吾等之委任代表按下文所列之於本週年大會上提呈之決議案投贊成或反對票。倘並未就投票作出特定指示,或倘屬本週年大會及其任何續會提出之任何其他事宜,則受委代表可酌情投票或放棄投票。該等決議將通過投票方式在本週年大會上以票數表決。

(閣下若行使全部投票權,請在“贊成”或“反對”之空格打[√]註明投票意願,另外,若有行使“贊成”和“反對票”,請將相關股份之數量寫在空格內)

項目編號	與以下內容相關之決議案:	贊成	反對
1.	接納並通過本公司截至二零一八年十二月三十一日止財政年度之董事會報告書及經審核財務報表,連同外部核數師報告。		
2.	宣佈截至二零一八年十二月三十一日止財政年度之新加坡免稅(一級)首次及末期股息每股普通股0.7新分。		
3.	批准支付截至二零一九年十二月三十一日止財政年度之董事袍金為136,500新元		
4a.	根據《公司章程》89條之規定,林汕鐸先生輪席退任併合資格及願意膺選連任董事		
4b.	根據《公司章程》89條之規定張子鈞先生輪席退任併合資格及願意膺選連任董事		
5.	續聘委任Moore Stephens LLP所擔任核數師,授權本公司董事會釐定其薪酬		
6.	發行新股份之一般授權		
7.	根據億仕登僱員表現股份計劃發行股份之年度授權		

\* 不適用刪除。

簽署日期:二零一九年.....月.....日

所持股份總數:

會員簽署  
或公司成員印鑒

重要事項:請閱讀背頁附註

#### 附註：

- (1) 請填上閣下持有之總股份數。如果閣下在托存登記簿中已填上閣下名下之股份（如《證券及期貨法》81SF 條所界定的，新加坡289章），則應插入該數量之股份。如果閣下在成員註冊表中登記了閣下名下之股份，則應插入該數量之股份。如果閣下在保管人登記冊中輸入了閣下名下之股份，並在會員名冊中已登記閣下名下之股份，則應將閣下名下之股份總數填入存托登記簿，並以閣下之名義登記在會員登記冊。如果沒有填入號碼，委任代表之形式應被視為與閣下持有之所有股份有關。
- (2)
  - (a) 不屬於相關中間機構或清算所之公司成員，有權在公司年度大會上參加和投票之，有權指定不超過兩名(2) 委任代表出席並投票。如該成員之委任代表形式指定多於一(1) 委任代表，則除非另指明每名委任代表已獲委任之股份數目及類別，否則該項委任即屬無效。
  - (b) 作為相關中間人或清算所之公司成員，有權在公司年度大會上參加和投票之，有權指定超過兩(2) 個委任代表參加和投票，但必須任命每位委任代表來行使該成員持有之不同股份或股份之權利。如該成員之委任代表形式指定多於一(1) 委任代表，則除非他指明委任每名委任代表之股份數目及類別，否則該項委任即屬無效，但須以委任代表之形式指明。
  - (c) “有關中間人”在《新加坡，公司法》第50章第181條中應具有與之相同之含義。
- (3) 委任代表不必是公司之成員。
- (4) 委任代表之形式必須按照列印之指示完成並簽署，並返回到公司之註冊辦事處，位於No. 10 Kaki Bukit Road 1, #01-30 KB Industrial Building, Singapore 416175, (就新加坡股東而言) 或該公司之香港股份過戶登記分處，寶德隆證券登記有限公司，位於香港北角電路148號21樓2103B 室 (就香港股東而言)，但在任何情況下不少於72小時前為舉行公司股東週年大會週或任何續會而指定之時間。
- (5) 如果委任代表之形式由個人執行，則必須在個人或其律師正式授權之情況下執行。如委任代表之形式由法團執行，則必須在其共同印章下或在任何正式授權之人員或律師之手下執行。
- (6) 如果委任代表之形式是在經正式授權之律師之手下執行之，則該委託書或授權書或其妥為證明之副本必須（未能在本公司以前註冊時）以委任代表形式提交，但不符合以下形式之委任代表可能被視為無效。

#### 一般：

公司有權拒絕不完整、未正確完成、難以辨認之委任代表形式，或委任代表之真實意圖不能從委任代表之形式指定之委任人之指示中確定。此外，如屬《證券及期貨法》81SF 條所界定之股份，則如該公司之成員為委任人，則該公司如未顯示有股份，可拒絕委任代表表格。在保管人登記冊上，在該公司之股東週年大會所訂定之時間前72小時內，由中央存托公司（私人）有限公司核證。

存管人（如《證券及期貨法》81SF 條所界定之，289 為新加坡），不得視為有權出席公司週年大會之公司成員，並可在會議席上發言及投票，除非他之姓名出現在股份登記簿註冊（如《證券及期貨法》81SF 條所界定之，新加坡289章）72 小時之前，該公司之股東週年大會。

#### 個人資料私隱：

出席本週年大會及/或任何續會及/或提交委任委任代表及/或代表出席、在本週年大會上發言及投票及/或任何續會之委任代表表格。該公司之成員(a) 同意由公司（或其委任代表或服務提供者）為公司（或其委任代表或服務提供者）之加工和管理目之收集、使用和披露會員之個人資料。）為本週年大會委任之委任代表及代表（包括任何續會），以及編制及編制與週年大會有關之出席名單、紀錄及其它檔；公司（包括任何續會），並為公司（或其委任代表或服務提供者）遵守任何適用法律、列出規則、條例和/或準則（統稱為“目的”），以及(b) 保證成員向公司（或其委任代表或服務提供者）披露會員委任代表和/或代表之個人資料時，成員已獲得此種委任代表和/或代表之事先同意，以收集、使用和公司（或其委任代表或服務提供者）披露該等委任代表之個人資料及/或代表之目的，(c) 同意該成員會就任何罰則、負債、申索、要求，向公司作出賠償，因會員違反保修而造成之損失和損害。





No.10 Kaki Bukit Road 1 #01-30  
KB Industrial Building Singapore 416175

Company registration No. 200416788Z