

以下為本公司申報會計師奧柏國際會計師事務所(香港執業會計師)就未經審核備考財務資料發出的獨立申報會計師核證報告全文，以供載入本通函。



奧柏國際

就歷史財務資料致盈滙企業控股有限公司董事的會計師報告

吾等就第II-5至II-36頁所載順達建築工程有限公司(「目標公司」)之歷史財務資料作出報告，其包括目標公司於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日之財務狀況表，截至2021年、2022年及2023年12月31日止三個年度各年及截至2024年6月30日止六個月(「有關期間」)之損益表及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。歷史財務資料為本報告之組成部分，其乃為載入 貴公司日期為2024年12月12日之通函(內容有關建議收購目標公司全部股本權益)而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

目標公司董事須負責根據歷史財務資料及附註2內所載的編製及呈列基準編製並且真實而中肯地列報歷史財務資料，及落實其認為編製歷史財務資料所必要的內部控制，以使歷史財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任是對歷史財務資料作出意見，並向閣下報告吾等的意見。吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函報告委聘準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的規定執行工作。這準則要求吾等遵守職業道德規範，並規劃及執行工作，以合理確定歷史財務資料是否不存有任何重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額和披露資料的證據。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與公司根據歷史財務資料附註2內所載的編製及呈列基準編製及真實而中肯地列報歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。吾等的工作亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及作出的會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得的證據充足和適當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2所載之編製及呈報基準真實而公平地反映目標公司於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的財務狀況以及目標公司於有關期間之財務表現及現金流量。

審閱匯報期末段比較財務資料

吾等已審閱目標公司的匯報期末段比較財務資料，其包括截至2023年6月30日止六個月的損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋資料（「**匯報期末段比較財務資料**」）。目標公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製及呈列匯報期末段比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱對匯報期末段比較財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務會計事項的人員詢問，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審核的範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審核意見。根據吾等的審閱工作，就會計師報告而言，吾等並沒有注意到任何事項，使吾等相信匯報期末段比較財務資料在所有重大方面沒有按照歷史財務資料附註2內所載的編製及呈列基準編製。

就香港聯合交易所有限公司證券上市規則項下事項作出報告

調 整

於編製歷史財務資料時，並無對第II-4頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

奧柏國際會計師事務所

執業會計師

香港

2024年12月12日

編 製 歷 史 財 務 資 料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部份。

損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2023年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元
收益	6	48,229	37,938	27,457	8,194	12,620
服務成本		<u>(49,974)</u>	<u>(36,172)</u>	<u>(17,770)</u>	<u>(3,946)</u>	<u>(7,182)</u>
毛(損)/利		(1,745)	1,766	9,687	4,248	5,438
其他收入及收益淨額	7	20	212	7	—	—
行政開支		(4,702)	(3,956)	(3,904)	(1,794)	(1,636)
融資成本	8	(167)	(144)	(141)	(70)	(64)
貿易應收款項及 合約資產的預期 信貸虧損(撥備)/ 撥回，淨額	23(b)	<u>(2)</u>	<u>34</u>	<u>(310)</u>	<u>(87)</u>	<u>165</u>
除所得稅開支前 (虧損)溢利	10	(6,596)	(2,088)	5,339	2,297	3,903
所得稅開支	9	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(39)</u>
年/期內(虧損)/ 溢利及全面 (開支)/收入總額		<u>(6,596)</u>	<u>(2,088)</u>	<u>5,339</u>	<u>2,297</u>	<u>3,864</u>

財務狀況表

		於12月31日			於2024年
	附註	2021年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	6月30日 千港元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	12	655	68	14	5
流動資產					
貿易應收款項	13	16,077	1,261	4,878	2,477
合約資產	14	13,505	13,460	11,911	10,689
按金、預付款項及 其他應收款項	15	1,367	807	294	294
應收一名董事款項	16	4,116	6,664	9,803	1,500
銀行及現金結餘		233	113	601	77
可收回稅項		—	46	28	—
		35,298	22,351	27,515	15,037
流動負債					
貿易應付款項	17	13,705	4,160	5,514	3,474
應計負債及其他 應付款項	18	6,406	5,461	4,591	4,133
租賃負債	20	393	—	—	—
銀行借款	19	4,936	4,373	3,660	3,296
應付稅項		—	—	—	11
		25,440	13,994	13,765	10,914
流動資產淨額		9,858	8,357	13,750	4,123
總資產減流動負債		10,513	8,425	13,764	4,128

財務狀況表

		於12月31日			於2024年
	附註	2021年	2022年	2023年	6月30日
		千港元	千港元	千港元	千港元
資本及儲備					
股本	21	200	200	200	200
保留溢利		16,909	10,313	8,225	64
年／期內					
(虧損)／溢利		<u>(6,596)</u>	<u>(2,088)</u>	<u>5,339</u>	<u>3,864</u>
		<u>10,513</u>	<u>8,425</u>	<u>13,764</u>	<u>4,128</u>

權益變動表

	股本 千港元	保留收益／ (虧損) 千港元	總額 千港元
於2021年1月1日	200	20,409	20,609
已派股息(附註11)	—	(3,500)	(3,500)
年內虧損及全面開支總額	—	(6,596)	(6,596)
於2021年12月31日及2022年1月1日	200	10,313	10,513
年內虧損及全面開支總額	—	(2,088)	(2,088)
於2022年12月31日及2023年1月1日	200	8,225	8,425
年內虧損及全面開支總額	—	5,339	5,339
於2023年12月31日及2024年1月1日	200	13,564	13,764
已付股息(附註11)	—	(13,500)	(13,500)
期內溢利及全面收益總額	—	3,864	3,864
於2024年6月30日	200	3,928	4,128
於2023年1月1日	200	8,225	8,425
期內溢利及全面收益總額 (未經審核)	—	2,297	2,297
於2023年6月30日(未經審核)	200	10,522	10,722

現金流量表

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2023年 千港元	2024年 千港元
				(未經審核)	
經營活動現金流量					
除所得稅前(虧損)/溢利	(6,596)	(2,088)	5,339	2,297	3,903
經調整：					
融資成本	167	144	141	70	64
物業、廠房及設備折舊	228	202	54	48	9
使用權資產折舊	313	261	—	—	—
終止租賃負債虧損	—	16	—	—	—
貿易應收款項及合約 資產預期信貸虧損 撥備/(撥回)淨額	2	(34)	310	87	(165)
營運資金變動前之					
經營溢利	(5,886)	(1,499)	5,844	2,502	3,811
貿易應收款項減少(增加)	1,494	14,849	(3,928)	(1,493)	2,565
合約資產減少	942	45	1,550	(512)	1,222
預付款項、按金及 其他應收款項減少	2	560	515	—	—
貿易應付款項增加(減少)	5,385	(9,545)	1,355	1,038	(2,041)
應計費用及其他應付 款項(減少)增加	(364)	(480)	9	146	(16)
應付保留金(減少)增加	(501)	(465)	(882)	—	(440)
經營產生現金	1,072	3,465	4,463	1,681	5,101
退還/(已付)所得稅	418	(46)	18	—	—
經營活動所得現金淨額	1,490	3,419	4,481	1,681	5,101
投資活動現金流量					
購買物業、廠房及設備	—	(6)	—	—	—
投資活動所用現金淨額	—	(6)	—	—	—

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
融資活動現金流量					
償還借款	(64)	(563)	(713)	(355)	(364)
償還借款利息	(137)	(132)	(141)	(70)	(64)
償還租賃負債	(318)	(278)	—	—	—
償還租賃負債利息	(30)	(12)	—	—	—
墊付一名董事	(1,400)	(2,548)	(3,139)	(1,264)	(5,197)
融資活動所用現金淨額	<u>(1,949)</u>	<u>(3,533)</u>	<u>(3,993)</u>	<u>(1,689)</u>	<u>(5,625)</u>
現金及現金等價物					
(減少)/增加淨額	(459)	(120)	488	(8)	(524)
年/期初現金及					
現金等價物	<u>692</u>	<u>233</u>	<u>113</u>	<u>113</u>	<u>601</u>
年/期末現金及					
現金等價物，即	<u>233</u>	<u>113</u>	<u>601</u>	<u>105</u>	<u>77</u>
銀行結餘及現金	<u>233</u>	<u>113</u>	<u>601</u>	<u>105</u>	<u>77</u>

歷史財務資料附註

1. 一般資料

目標公司為有限公司，於香港註冊成立。其註冊辦事處及主要營業地點的地址為香港九龍觀塘開源道54號豐利中心11樓1室。

目標公司之主要業務為於有關期間提供維修、保養、改建及加建(「**RMAA**」)工程及電動車充電顧問及安裝服務(「**電動車顧問及安裝服務**」)。

目標公司採用12月31日作為財政年度結算日。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

歷史財務資料及匯報期末段比較歷史財務資料乃根據所有適用之香港財務報告準則編製，當中包括所有適用香港財務報告準則、香港會計準則及由香港會計師公會頒佈之詮釋以及香港公認會計原則。目標公司於整個有關期間編製歷史財務資料及匯報期末段比較歷史財務資料時已提早採納於2024年1月1日開始之會計期間生效之所有香港財務報告準則連同相關過渡條文。

目標公司並無於有關期間應用任何已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

已頒佈但尚未生效的新訂及修訂香港財務報告準則

目標公司並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號的相關修訂(2020年) ¹
香港會計準則第21號修訂本	缺乏可兌換性 ¹
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號修訂本	金融工具分類及計量的修訂本 ²
香港財務報告準則第18號修訂本	財務報表的呈列與披露 ³
香港財務報告準則第19號修訂本	非公共受託責任附屬公司：披露 ³
香港詮釋第5號修訂本	香港詮釋第5號財務報表的呈報——借款人對載有按要項償還條款的定期貸款的分類 ³

¹ 自2025年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效。

目標公司董事預期應用所有新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對目標公司之歷史財務資料構成重大影響。

3. 歷史財務資料及重大計政策資料的編製基準

3.1 歷史財務資料的編製基準

歷史財務資料乃根據下文附註3所載的會計政策編製，該等政策符合香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。此外，歷史財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露。

除另有指明外，歷史財務資料及匯報期末段比較歷史財務資料乃按歷史成本基準編製。

歷史財務資料及匯報期末段比較歷史財務資料乃以目標公司之功能貨幣港元(「港元」)呈列。

3.2 重大會計政策

(a) 金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為該工具合約條文的訂約方時予以確認。所有以常規方式購入或出售的金融資產均按交易日期基準確認及終止確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產的金融資產購入或出售。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟根據香港財務報告準則第15號初始計量的客戶合約產生的貿易應收款項除外。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本於初步確認時加入金融資產的公平值或從金融負債的公平值中扣除(倘適當)。

實際利率法為計算債務工具的攤銷成本及於相關期間分配利息收入的方法。就購買或發起的信貸減值金融資產以外的金融工具而言，實際利率乃按債務工具的預期年期或更短期間(倘適當)將估計未來現金收入(包括屬實際利率不可缺少部分的所有已付或已收費用及點數、交易成本以及其他溢價或折讓)(不包括預期信貸虧損(「預期信貸虧損」))準確貼現至債務工具於初步確認時的賬面總額的利率。就購買或發起的信貸減值金融資產而言，信貸調整實際利率乃按將估計現金流量(包括預期信貸虧損)貼現至債務工具於初步確認時的攤銷成本計算。

(i) 金融資產

金融資產分類及其後計量

符合以下條件的債務工具於其後按攤銷成本計量：

- (a) 於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產；及
- (b) 金融資產的合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量。

按攤銷成本及實際利率法計量的金融資產

就其後按攤銷成本計量的債務工具而言，利息收入採用實際利率法確認。就購買或發起的信貸減值金融資產以外的金融工具而言，利息收入透過對金融資產的賬面總額應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。就其後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入透過對金融資產的攤銷成本應用實際利率確認。倘於其後報告期，信貸減值金融工具的信貸風險得以改善，使金融資產不再出現信貸減值，利息收入透過對金融資產的賬面總額應用實際利率確認。

(ii) 金融資產減值

目標公司就根據香港財務報告準則第9號須進行減值的金融資產(包括貿易及其他應收款項以及按金、合約資產、應收董事款項及銀行結餘)確認預期信貸虧損的虧損撥備。預期信貸虧損款項於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指將於有關工具的預期年期內因所有可能違約事件而產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指預期因報告日期後12個月內可能發生的違約事件而產生的其全期預期信貸虧損部分。

目標公司一直就並無重大融資成分的貿易應收款項及合約資產確認全期預期信貸虧損。此等資產的預期信貸虧損乃根據目標公司過往信貸虧損經驗使用撥備矩陣整體評估，並就應收款項、整體經濟狀況及對於報告日期的當前狀況及未來狀況預測的評估適用的因素(包括貨幣時間價值(倘適當))作出調整。

就所有其他工具而言，目標公司計量相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非信貸風險自初始確認以來顯著增加，則目標公司確認全期預期信貸虧損。評估應否確認全期預期信貸虧損乃視乎自初始確認以來發生違約的可能或風險是否顯著增加。

信貸風險顯著增加

評估信貸風險是否自初始確認以來顯著增加時，目標公司比較於報告日期金融工具發生違約的風險與於初始確認日期金融工具發生違約的風險。作出該評估時，目標公司考慮合理可作為依據的定量及定性資料，包括毋須付出過多成本或努力即可獲得的過往經驗及前瞻性資料。

於評估自初始確認以來信貸風險曾否顯著增加時會特別考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信用評級實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標顯著惡化，例如信用價差大幅增加、債務人信用違約掉期價格；
- 業務、財務或經濟狀況的現存或預計不利變動預期會導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降；
- 債務人經營業績出現實際或預期顯著惡化；及
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不利變動而導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降。

不論上述評估結果如何，目標公司假設當合約付款逾期超過30日時，金融資產的信貸風險已自初始確認以來顯著增加，除非目標公司擁有合理可作為依據的資料顯示並非如此則作別論。

儘管上文所述，目標公司假設倘金融工具釐定為於報告日期具有低信貸風險，則金融工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。倘屬以下情況，金融工具釐定為具有低信貸風險：(i)其具有低違約風險，(ii)借貸人於短期內具備雄厚實力履行其合約現金流量責任及(iii)長期經濟及業務狀況的不利變動可能但不一定削減借貸人履行其合約現金流量責任的能力。

目標公司定期監察用以確定信貸風險曾否顯著增加的標準的成效並作出修訂(倘適當)，從而確保有關標準能夠於款項逾期前確定信貸風險顯著增加。

違約的定義

就內部信貸風險管理而言，目標公司認為當內部產生或獲取自外部來源的資料表明債務人不太可能向其債權人(包括目標公司)全額還款(不考慮目標公司持有的任何抵押品)時，則發生違約事件。

不論上述情況如何，目標公司認為倘金融工具逾期超過90天，則違約已發生，除非目標公司擁有合理可作為依據的資料顯示一項更滯後的違約標準較合適則當別論。

信貸減值金融資產

當一項或多項事件對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響時，金融資產即出現「信貸減值」。金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察數據：

- 借貸人或發行人陷入重大財政困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- 借款人的貸款人出於與借款人財務困難有關的經濟或合約原因，已向借款人授出貸款人不會考慮的優惠；或
- 借貸人很可能會破產或面臨其他財務重組。

撤銷政策

目標公司於有資料顯示對手方陷入嚴重財務困難，且無實際收回可能之時（例如對手方遭受清盤或已進入破產程序）撤銷金融資產。於考慮法律意見（倘適當）後，已撤銷金融資產仍可根據目標公司的收回程序實施強制執行。任何其後收回款項於損益中確認。

計量及確認預期信貸虧損

預期信貸虧損的計量取決於違約概率、違約引致虧損（即違約時的虧損程度）及違約風險承擔。違約概率及違約引致虧損的評估乃基於前瞻性資料調整後的過往數據。就金融資產的違約風險而言，其指資產於報告日期的賬面總額；就財務擔保合約而言，風險包括於報告日期提取的金額連同任何基於歷史趨勢、目標公司對債務人特定未來融資需求的理解以及其他相關前瞻性資料釐定的預期將於未來違約日期前提取的額外金額。

就金融資產而言，預期信貸虧損根據合約應付目標公司的所有合約現金流量與目標公司預期將收取的所有現金流量之間的差額估計，並按原始實際利率貼現。

倘按整體基準計量全期預期信貸虧損，以處理個別工具層面的信貸風險大幅增加的證據尚未可得的情況，金融工具乃按以下基準分組：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 可用的外部信貸評級。

管理層定期檢討分組，以確保各組別的組成部分繼續擁有類似的信貸風險特徵。

利息收入按金融資產的賬面總額計算，除非金融資產信貸減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

目標公司於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損，透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

終止確認金融資產

目標公司僅於從資產收取現金流的合約權利屆滿時，或向另一方轉讓該資產所有權之絕大部分風險及回報時終止確認金融資產。

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

(iii) 金融負債及權益工具

分類為債務或權益

由集團實體發行的債務及權益工具根據所訂立合約安排的內容以及權益工具及金融負債的釋義分類為金融負債或權益。

金融負債

目標公司的所有金融負債其後以實際利率法按攤銷成本計量。

權益工具

權益工具為證明實體於扣除其所有負債後之剩餘資產權益的任何合約。實體集團發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本入賬。

終止確認金融負債

目標公司只有於目標公司責任獲免除、取消或終止時，方會終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價的差額於損益中確認。

(b) 客戶合約收益

客戶之合約收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認，其金額反映目標公司預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價，不包括代表第三方收取的金額。

如達成以下任何一項標準，則參照全面履行相關履約責任的進度，隨時間推移轉移商品或服務的控制權：

- 倘目標公司履約，則客戶同時取得並消耗目標公司履約所提供利益；
- 目標公司履約時創造及提升客戶所控制之資產；或
- 並無創造對目標公司而言有其他用途之資產，而目標公司有強制執行權利收取至今已完成履約部分的款項。

否則，收益於客戶獲得貨品或服務控制權之某一時點確認。

隨時間推移確認收益：計量全面履行履約責任的進度

輸出法

全面履行履約責任的進度根據輸出法計量，有關方法旨在根據直接計量迄今已轉移客戶的商品或服務相對於合約項下承諾的剩餘商品或服務的價值，確認收益，有關價值最能顯示目標公司轉讓商品或服務控制權的履約情況。

合約資產指目標公司因目標公司已轉移服務予客戶而對所換得之代價的權利(尚未成為無條件)。其根據香港財務報告準則第9號評估減值。相對而言，應收款項指目標公司對代價的無條件權利，即支付該代價僅須經過時間流逝方會到期。

合約負債指目標公司就目標公司經已自客戶收取的代價(或到期的代價金額)而向該客戶轉移服務的責任。

與合約有關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

可變代價

就包含可變代價的合約而言，目標公司使用以下其中一種方法估計其將有權收取的代價金額：(a)預期價值法；或(b)最有可能金額(視乎何種方法更能預測目標公司有權收取的代價金額而定)。

可變代價的估計金額在以下情況下，方會計入交易價格：於計入交易價格時很大可能不會導致其後關乎可變代價的不確定因素獲得解決時出現收益大幅撥回。

於各報告期末，目標公司更新估計交易價格(包括更新評估有關可變代價的估計是否受到限制)，以真實反映於各報告末期存在的情況以及於報告期內該等情況發生的變化。

合約成本

目標公司於該等成本符合下列所有條件時，方從履行合約所產生的成本中確認一項資產：

- 有關成本與實體可特定地識別之合約或預期訂立之合約有直接關係；
- 有關成本令實體將用於完成(或持續完成)日後履約責任之資源得以產生或有所增加；及
- 有關成本預期可收回。

已確認資產其後會按與成本有關轉移至客戶的貨品或服務一致的系統基準攤銷至損益。該資產需要進行減值評估。

(i) 提供RMAA工程及電動車顧問及安裝服務

目標公司根據與客戶訂立的合約提供RMAA工程及電動車顧問及安裝服務。該等合約於服務開始之前訂立。根據合約條款，目標公司所進行的RMAA工程及電動車顧問及安裝服務會創建或改良於創建或改良時就受客戶控制的資產。因此，採用輸出法隨時間推移確認提供RMAA工程及電動車顧問及安裝服務的收益，即根據目標公司迄今已完工工程的調查並參照由客戶指定的獲授權人士或外部顧問認證的付款證書。目標公司董事認為，輸出法將忠實描述目標公司完成香港財務報告準則第15號項下履約責任的表現。

對於固定期合約項下的若干RMAA工程及電動車顧問及安裝服務而言，收益於目標公司提供服務從而有權獲得付款且很有可能收取代價時確認。

合約資產於以下情況確認：(i)目標公司完成該等服務合約項下的RMAA工程及電動車顧問及安裝服務，惟尚待客戶委任的獲授權人士或外部顧問發出證書，或(ii)客戶保留保留金以確保合約妥善履行。過往確認為合約資產的任何金額於向客戶開具發票時重新分類為貿易應收款項。倘已收代價(包括已收客戶墊款)超出根據輸出法確認的至今收益，則目標公司確認其差額的合約負債。

就含有擔保的RMAA工程合約而言，目標公司根據香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」將擔保列賬，除非擔保在除了保證RMAA工程符合約定規格外為客戶提供了一項服務。

(c) 僱員福利**(i) 短期僱員福利**

短期僱員福利乃預期於僱員提供相關服務的年報期末後十二個月以前將全數結付的僱員福利(離職福利除外)。短期僱員福利於僱員提供相關服務的年度確認。

(ii) 界定供款退休計劃

界定供款退休計劃之供款於僱員提供服務時於損益中確認為開支。

(iii) 離職福利

離職福利於目標公司無法撤回提供有關福利及目標公司確認重組成本(涉及支付離職福利)時(以較早者為準)確認。

(d) 稅項

所得稅開支指即期及遞延所得稅開支的總和。

現時應繳稅項按本年度應課稅溢利計算。鑑於在其他年度應課稅或可扣稅的收入或開支及從來不須課稅或不可扣稅的項目，應課稅溢利有別於除所得稅前(虧損)/溢利。目標公司的即期稅項負債採用報告期末已頒布或實質上已頒布的稅率計算。

遞延稅項採用負債法就財務報表內資產及負債賬面值與其各自稅基於報告期末的暫時差額計算。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產限於可能有應課稅溢利(包括現有應課稅暫時差額)以抵銷可動用的可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損及未動用稅項抵免時，就所有可扣稅暫時差額、可結轉稅項虧損以及其他未動用稅項抵免確認。倘暫時差額乃於一項交易中對資產及負債進行初始確認(企業合併除外)時產生，而該交易既不影響應課稅溢利，亦不影響會計溢利，並且在交易時不產生同等的應課稅及可扣稅暫時差額，則不會確認該遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債就於附屬公司的投資所產生應課稅暫時差額確認，惟目標公司能控制暫時差額的撥回，且暫時差額不大可能於可見將來撥回則除外。

遞延稅項不予貼現，按預期於清償負債或變現資產期間適用的稅率計算，惟稅率須於報告期末頒佈或實質頒佈。

即期稅項資產及即期稅項負債於及僅於以下情況方以淨額呈列：

- (a) 目標公司有法定執行權抵銷已確認金額；及
- (b) 擬按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債。

目標公司於及僅於以下情況下以淨額呈列遞延稅項資產及遞延稅項負債：

- (a) 實體有法定執行權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債；及
- (b) 遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - (i) 同一應課稅實體；或
 - (ii) 不同的應課稅實體，此等實體擬於預期將清償或收回大額遞延稅項負債或資產的各未來期間內，按淨額基準清償即期稅項負債及資產，或同時變現資產及清償負債。

(e) 分部報告

目標公司根據向執行董事申報以供彼等決定分配資源至目標公司業務分部及檢討該等分部表現之定期內部財務資料識別經營分部及編製分部資料。向執行董事申報之內部財務資料所載之業務分部乃根據目標公司之主要營運活動釐定。

目標公司根據香港財務報告準則第8號「經營分部」用作呈報分部業績之計量政策與其根據香港財務報告準則編製之財務報表內所採用者相同。

(f) 現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、存於銀行及其他金融機構的活期存款，及可隨時轉換為已知數額現金且並無重大價值變動風險的短期及高度流通投資。應要求償還及構成目標公司現金管理一個完整部分的銀行透支亦列入現金及現金等價物的一部分

(g) 借貸成本

收購、建造或生產合資格資產（即需要較長時間以備作擬定用途或銷售的資產）直接應計的借貸成本均撥充有關資產成本的一部分。當資產大致可作其擬定用途或銷售時，該等借貸成本不再撥充資本。所有其他借貸成本於產生期間支銷。

(h) 關聯方

在下列情況下，一方被視為與目標公司有關聯：

- (a) 該方為個人或其家庭近親且該人
 - (i) 對目標公司擁有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對目標公司有重大影響力；或
 - (iii) 為目標公司或目標公司母公司的主要管理人員；

某人士的近親是指在與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

4. 關鍵判斷及主要估計

於採納目標公司的會計政策時，董事須就有關未能從其他來源輕易獲得之資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。

估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為有關之其他因素作出。實際業績可能有別於該等估計。

估計及相關假設予以不斷檢討。倘修訂會計估計只影響修訂估計年度，則會於該期間確認會計估計的修訂；倘有關修訂影響現時及未來期間，則會於修訂的有關期間及未來期間確認會計估計的修訂。

估計不確定因素的主要來源

除該等綜合財務報表其他部分所披露之資料外，重大風險可導致資產及負債賬面值於下一個財政年度內出現重大調整之估計不確定因素之其他主要來源如下：

(a) 為貿易應收款項及合約資產撥備預期信貸虧損

餘額重大且已信貸減值的貿易應收款項及合約資產就預期信貸虧損進行評估。目標公司使用撥備矩陣計算貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損。撥備率基於按對具有類似虧損模式的各種債務人分組的內部信貸評級。撥備矩陣基於目標公司的過往違約率，並考慮到毋須過多成本或努力即可獲得的合理可靠的前瞻性資料。於每個報告日，重新評估觀察過往違約率，並考慮前瞻性資料的變動。此外，就預期信貸虧損個別評估具有重大結餘和信用減值的貿易應收款項及合約資產。

預期信貸虧損撥備會緊隨估值變化而變化。有關預期信貸虧損及目標公司貿易應收款項及合約資產的資料於附註22(b)披露。

(b) RMAA工程及電動車顧問及安裝服務合約估計

目標公司按合約進展審閱及修訂各RMAA工程及電動車顧問及安裝服務合約的合約收益、合約成本、項目工程變更及申索估計。預算合約成本乃由管理層基於主要分包商、供應商或賣方不時提供的報價及管理層的經驗而編製。管理層透過比較預算金額與實際產生金額而定期對合約預算進行檢討，以維持準確及最新的預算。

已確認合約收益以及相關合約資產及應收款項的金額反映管理層對每項合約成果及已完工工程價值的最佳估計，而其乃根據多項估計釐定。按總成本或收益計算的實際成果或會高於或低於各報告期末的估計，作為迄今記錄的調整而影響未來年度確認的收益及損益。

5. 經營分部資料

目標公司之經營分部為提供RMAA工程及電動車顧問及安裝服務。由於此為目標公司唯一之經營分部，故並無呈列進一步分析。

目標公司之經營及經營資產均位於香港。

因此，並無呈列地域分部資料。

地域資料

目標公司的收益均來自香港，而非流動資產則位於香港。

主要客戶資料

於各年／期內，來自主要客戶的收益(佔目標公司總收益超過10%)如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2023年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元
客戶A	24,699	5,357	*	*	*
客戶B	20,315	19,289	14,258	3,921	*
客戶C	*	5,989	*	*	*
客戶D	*	6,462	*	*	*
客戶E	*	*	8,273	2,930	10,131
客戶F	*	*	*	*	1,300
	<u>45,014</u>	<u>37,097</u>	<u>22,531</u>	<u>6,851</u>	<u>11,431</u>

* 相應收益未佔目標公司總收益超過10%。

6. 收益

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2023年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元
基於項目					
— 提供RMAA	48,229	37,938	19,184	5,264	3,889
— 電動車顧問及安裝服務	—	—	8,273	2,930	8,731
總收益	<u>48,229</u>	<u>37,938</u>	<u>27,457</u>	<u>8,194</u>	<u>12,620</u>

來自客戶合約之收益乃產生自根據長期合約於香港提供RMAA工程及電動車顧問及安裝服務，並於有關期間隨時間確認。所有目標公司提供之RMAA工程及電動車顧問及安裝服務均直接向客戶提供。與目標公司客戶之合約主要為固定價格合約。

分配至剩餘履約義務的交易價格

下表列示於報告年／期末分配至未履行(或部分未履行)履約義務的交易價格總額。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2023年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元
提供RMAA工程					
— 預期於一年內確認	37,887	18,137	1,136	13,611	7,400
— 預期於一年後確認	17,956	1,136	—	—	—
	<u>55,843</u>	<u>19,273</u>	<u>1,136</u>	<u>13,611</u>	<u>7,400</u>
電動車顧問及安裝服務					
— 預期於一年內確認	—	2,670	873	11,370	—
— 預期於一年後確認	—	230	—	—	—
	<u>—</u>	<u>2,900</u>	<u>873</u>	<u>11,370</u>	<u>—</u>

7. 其他收入及收益淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2023年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元
政府補貼(附註)	20	228	—	—	—
利息收入	—	—	7	—	—
提早終止租賃協議的虧損	—	(16)	—	—	—
	<u>20</u>	<u>212</u>	<u>7</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附註：政府補貼主要涉及(i)截至2021年12月31日止年度，建造業議會提供的紓困基金20,000港元；及(ii)截至2022年12月31日止年度，香港特別行政區政府根據保就業計劃(「保就業計劃」)提供的工資補貼228,000港元。根據保就業計劃的條款，目標公司須承諾及保證於補貼期間不會裁員，並將所有工資補貼用於支付員工薪金。

8. 融資成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2023年 千港元	2024年 千港元
				(未經審核)	
銀行借款利息	137	132	141	70	64
租賃負債利息	30	12	—	—	—
	<u>167</u>	<u>144</u>	<u>141</u>	<u>70</u>	<u>64</u>

9. 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2023年 千港元	2024年 千港元
				(未經審核)	
即期稅項 — 香港利得稅 — 一年內開支	—	—	—	—	39
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>39</u>

根據香港利得稅兩級制利得稅率制度，合資格集團實體的首2百萬港元的溢利將按8.25%的稅率徵稅，而超過2百萬港元的溢利將按16.5%的稅率徵稅。不符合兩級制利得稅率制度的集團實體溢利將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。因此，合資格集團實體的估計應課稅溢利的首2百萬港元按8.25%的稅率徵收香港利得稅，而超過2百萬港元的估計應課稅溢利按16.5%的稅率徵收香港利得稅。

按適用稅率計算的所得稅開支與會計(虧損)溢利對賬：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2023年 千港元	2024年 千港元
				(未經審核)	
除所得稅開支前(虧損)/溢利	(6,596)	(2,088)	5,339	2,297	3,903
按香港稅率16.5%納稅	(1,088)	(345)	881	379	644
非應稅收入的稅務影響	(7)	(44)	(4)	(3)	(31)
不可扣稅開支的稅務影響	38	33	60	22	1
未確認稅項虧損的稅務影響	1,057	356	—	—	—
動用過往未確認的稅項虧損	—	—	(937)	(398)	(536)
按優惠稅率繳納之所得稅	—	—	—	—	(39)
所得稅開支	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>39</u>

10. 除所得稅開支前(虧損)/溢利

目標公司於有關期間之除所得稅開支前(虧損)/溢利乃經扣除以下各項後得出：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2023年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元
員工福利開支 (包括董事酬金)					
— 董事袍金	—	—	—	—	—
— 薪金、津貼及其他福利	3,588	2,981	2,912	1,442	1,206
— 退休福利計劃供款	155	118	107	55	44
員工福利開支總額	<u>3,743</u>	<u>3,099</u>	<u>3,019</u>	<u>1,497</u>	<u>1,250</u>
核數師酬金	26	26	26	13	13
物業、廠房及設備 (包括使用權資產)折舊	<u>541</u>	<u>463</u>	<u>54</u>	<u>48</u>	<u>9</u>

11. 股息

截至2021年12月31日止年度，宣派末期股息每股17.5港元，以抵銷應收目標公司一名董事款項3,500,000港元。

截至2024年6月30日止六個月，宣派中期股息每股67.5港元，以抵銷應收目標公司一名董事款項13,500,000港元。

12. 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修 千港元	傢俬及設備 千港元	使用權資產 千港元	總計 千港元
成本				
於2021年1月1日、2021年12月31日 及2022年1月1日	470	554	913	1,937
添置	—	6	—	6
提早終止租賃合約	—	—	(913)	(913)
於2022年12月31日、 2023年1月1日、2023年12月31日 及2024年6月30日	470	560	—	1,030
累計折舊				
於2021年1月1日	118	414	209	741
年內撥備	157	71	313	541
於2021年12月31日	275	485	522	1,282
年內撥備	157	45	261	463
提早終止租賃合約	—	—	(783)	(783)
於2022年12月31日	432	530	—	962
年內撥備	38	16	—	54
於2023年12月31日	470	546	—	1,016
年度撥備	—	9	—	9
於2024年6月30日	470	555	—	1,025
賬面淨值				
於2021年12月31日	195	69	391	655
於2022年12月31日	38	30	—	68
於2023年12月31日	—	14	—	14
於2024年6月30日	—	5	—	5

使用權資產指香港辦公室物業租賃。租賃總現金流的詳情以及租賃負債的到期日分析於附註20中披露。

經計及剩餘價值後，上述物業、廠房及設備項目每年以直線法按以下費率折舊：

租賃物業裝修	租賃之餘下租期
傢俬及設備	5年

13. 貿易應收款項

	2021年 千港元	於12月31日 2022年 千港元	2023年 千港元	於2024年 6月30日 千港元
貿易應收款項	16,311	1,462	5,390	2,825
減：信貸虧損撥備	(234)	(201)	(512)	(348)
	<u>16,077</u>	<u>1,261</u>	<u>4,878</u>	<u>2,477</u>

對客戶的貿易應收款項的信貸期為自發票日期起30日。

貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)按發票日期的賬齡分析如下：

	2021年 千港元	於12月31日 2022年 千港元	2023年 千港元	於2024年 6月30日 千港元
0至30日	10,363	297	4,324	2,477
31至60日	4,118	343	—	—
61至90日	—	—	180	—
91至365日	907	—	—	—
1至2年	629	—	—	—
2至3年	60	621	374	—
	<u>16,077</u>	<u>1,261</u>	<u>4,878</u>	<u>2,477</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日的逾期結餘中，分別約733,000港元、733,000港元、793,000港元及125,000港元已逾期90天或以上，惟考慮到債務人的背景、過往結算模式、過往付款安排及該等貿易應收款項的信貸狀況，並未將該等結餘視為違約。目標公司並不持有該等結餘之任何抵押品。

14. 合約資產

下表提供有關與客戶簽訂合約的合約資產資料：

	2021年 千港元	於12月31日 2022年 千港元	2023年 千港元	於2024年 6月30日 千港元
合約資產	13,519	13,473	11,923	10,700
減：信貸虧損撥備	(14)	(13)	(12)	(11)
	<u>13,505</u>	<u>13,460</u>	<u>11,911</u>	<u>10,689</u>

合約資產主要與目標公司就於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日已竣工但未就提供RMAA工程及電動車顧問及安裝服務有關的收益開具發票的收款權有關。合約資產於該權利成為無條件時轉撥至貿易應收款項。此情況一般於目標公司向客戶開具發票時發生。

應收保留金指目標公司客戶為確保合約妥善履行而扣留的款項。客戶通常扣留每筆中期付款的5至10%，最高可達合約金額的5%作為項目的保留金。

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，預期於一年後收回的合約資產金額分別約為12,868,000港元、11,816,000港元、3,100,000港元及1,629,000港元。

15. 按金、預付款項及其他應收款項

	2021年 千港元	於12月31日 2022年 千港元	2023年 千港元	於2024年 6月30日 千港元
按金及其他應收款項	1,354	796	283	283
預付款項	13	11	11	11
	<u>1,367</u>	<u>807</u>	<u>294</u>	<u>294</u>

以上按金及其他應收款項均無逾期或減值。

16. 應收一名董事款項

應收一名董事款項為無抵押、免息及須按要求償還。

17. 貿易應付款項

	2021年 千港元	於12月31日 2022年 千港元	2023年 千港元	於2024年 6月30日 千港元
貿易應付款項	<u>13,705</u>	<u>4,160</u>	<u>5,514</u>	<u>3,474</u>

貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2021年 千港元	於12月31日 2022年 千港元	2023年 千港元	於2024年 6月30日 千港元
0至30日	11,521	3,033	4,387	3,143
31至60日	511	—	—	—
61至90日	268	—	—	—
超過90日	<u>1,405</u>	<u>1,127</u>	<u>1,127</u>	<u>331</u>
	<u>13,705</u>	<u>4,160</u>	<u>5,514</u>	<u>3,474</u>

18. 應計負債及其他應付款項

	2021年 千港元	於12月31日 2022年 千港元	2023年 千港元	於2024年 6月30日 千港元
應付保留金(附註)	5,358	4,893	4,011	3,571
應計款項	365	262	274	256
其他應付款項	<u>683</u>	<u>306</u>	<u>306</u>	<u>306</u>
	<u>6,406</u>	<u>5,461</u>	<u>4,591</u>	<u>4,133</u>

附註：於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，預期於一年後結算的應付保留金分別約為4,301,000港元、3,917,000港元、1,384,000港元及1,384,000港元。

19. 銀行借款

於2023年12月31日，根據貸款協議所載計劃償還條款，在不考慮任何按要求償還條款的影響的情況下，附有按要求償還條款的有抵押銀行借款的償還情況如下：

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
一年內	564	712	736	750
1年以上但2年內	712	736	763	777
2至5年	2,291	2,376	2,161	1,769
5年以上	1,369	549	—	—
	<u>4,936</u>	<u>4,373</u>	<u>3,660</u>	<u>3,296</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，目標公司銀行借款由香港特別行政區政府執行的中小企融資擔保計劃提供支持，香港按證保險有限公司提供全額擔保。銀行貸款亦由目標公司董事提供個人擔保所抵押。

20. 租賃負債

	於12月31日			於2024年
	2021年	2022年	2023年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
一年內	<u>393</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
分析為：				
非流動	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
流動	<u>393</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>393</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
短期租賃相關開支	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>174</u>	<u>131</u>

於2021年及2022年12月31日適用於租賃的加權平均增量借貸利率為5.25%。

截至2021年及2022年12月31日止年度，租賃(包括支付租賃負債)的現金流出總額分別為348,000港元及290,000港元。

21. 股本

	股數	金額
	千股	千港元
已發行及繳足普通股：		
於2021年1月1日、2021年12月31日、2022年1月1日、 2022年12月31日、2023年1月1日、2023年12月31日、 2024年1月1日及2024年6月30日	<u>200</u>	<u>200</u>

22. 資本風險管理

目標公司管理其資本以確保目標公司將能夠持續經營，同時透過優化債務及權益結餘為股東爭取最大回報。目標公司的整體戰略於整個有關期間維持不變。

目標公司的資本架構包括債務淨額，當中包括附註19及20所披露的銀行借款及租賃負債(扣除現金及銀行結餘)以及目標公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

目標公司董事定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，董事考慮資本成本及各類資本的相關風險。目標公司將透過派付股息或發行新股份以及贖回現有債務，以平衡其整體資本架構。

23. 金融工具

(a) 金融工具類別

於有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

	2021年 千港元	於12月31日 2022年 千港元	2023年 千港元	於2024年 6月30日 千港元
按攤銷成本計量的金融資產				
貿易應收款項	16,077	1,261	4,878	2,477
按金及其他應收款項	1,354	796	283	283
應收一名董事款項	4,116	6,664	9,803	1,500
銀行及現金結餘	233	113	601	77
	<u>21,780</u>	<u>8,834</u>	<u>15,565</u>	<u>4,337</u>
按攤銷成本計量的金融負債				
銀行借款	4,936	4,373	3,660	3,296
貿易應付款項	13,705	4,160	5,514	3,474
其他應付款項	6,041	5,199	4,317	3,877
	<u>24,682</u>	<u>13,732</u>	<u>13,491</u>	<u>10,647</u>

(b) 財務風險管理目標及政策

目標公司的主要金融工具包括貿易應收款項、按金及其他應收款項、應收一名董事款項、現金及銀行結餘、銀行借款、貿易應付款項以及其他應付款項。該等金融工具的詳情於相應附註中披露。

與該等金融工具相關的風險包括市場風險(利率風險)、信貸風險及流動資金風險。有關如何減低該等風險的政策載於下文。管理層管理及監察該等風險，以確保能及時及有效地採取適當措施。

(i) 信貸風險及減值評估

信貸風險指目標公司交易對手方不履行其合約責任而為目標公司帶來財務虧損之風險。目標公司的信貸風險主要來自貿易應收款項、合約資產、按金及其他應收款項、應收控股股東款項、定期存款以及銀行結餘。目標公司並無就該等與金融資產相關信貸風險持有任何抵押物或其他信貸加強措施。

應收一名董事款項、按金及其他應收款項

目標公司按12個月預期信貸虧損基準評估應收一名董事款項、按金及其他應收款項的虧損撥備。於釐定預期信貸虧損時，目標公司已考慮過往違約經驗及前瞻性資料(倘適當)。信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。目標公司已考慮到過往與付款有關的違約率一貫較低，因而認為目標公司未償還結餘的固有信貸風險微不足道。

銀行結餘

銀行結餘的信貸風險有限，因對手方為國際信貸評級機構頒予高信貸評級的銀行。

客戶合約產生的貿易應收款項及合約

為盡量減低信貸風險，目標公司董事負責釐定信貸限額、信貸審批及對客戶的其他監察程序，確保採取跟進行動以收回逾期債項。此外，目標公司於各報告期末檢討各個別債項的可收回金額，以確保就不可收回款項作出充足撥備。此外，目標公司根據預期信貸虧損模式對貿易結餘單獨或根據撥備矩陣進行減值評估。就此，目標公司董事認為，目標公司的信貸風險已大幅降低。

於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，目標公司前五大客戶的貿易應收款項分別佔目標公司貿易應收款項總額的89%、46%、85%及96%，故目標公司面臨信貸集中風險。

就貿易應收款項及合約資產而言，目標公司已應用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量全期預期信貸虧損的虧損撥備。除有重大餘額及出現信貸減值的債務人外，目標公司使用撥備矩陣(按內部信貸評級分組)釐定該等項目的預期信貸虧損，評級情況概述如下：

— 低風險	信貸狀況良好的客戶
— 中風險	信貸狀況正常的客戶
— 高風險	出現信貸減值的客戶

下表提供有關於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日根據撥備矩陣評估於全期預期信貸虧損(並無出現信貸減值)中的貿易應收款項及合約資產的信貸風險及預期信貸虧損的資料。於2021年、2022年及2023年12月31日及2024年6月30日，有重大餘額及出現賬面總額分別約為85,000港元、125,000港元、125,000港元及125,000港元的信貸減值的債務人已單獨評估。

	平均預期 虧損率	賬面總額 貿易 應收款項 千港元	合約資產 千港元
於2021年12月31日			
低風險	0.06%	10,019	13,159
中風險	2.39%	6,207	—
		<u>16,226</u>	<u>13,159</u>
於2022年12月31日			
低風險	0.10%	—	13,473
中風險	5.67%	1,337	—
		<u>1,337</u>	<u>13,473</u>
於2022年12月31日			
低風險	0.09%	2,031	11,923
中風險	11.95%	3,234	—
		<u>5,265</u>	<u>11,923</u>
於2024年6月30日			
低風險	0.10%	—	10,700
中風險	10.62%	2,100	—
		<u>2,100</u>	<u>10,700</u>

預期虧損率乃根據應收賬款預計年期內的歷史觀察違約率估計得出並就毋須付出額外成本或努力即可獲得的前瞻性資料作出調整。該分組由管理層定期審查，以確保特定債務人的相關資訊得到更新。

目標公司於有關期間分別就貿易應收款項確認／(撥回)虧損撥備3,000港元、(33,000)港元、311,000港元及(164,000)港元以及分別就合約資產撥回虧損撥備零港元、1,000港元、1,000港元及1,000港元。

下表顯示於有關期間根據簡化方法就貿易應收款項及合約資產確認的全期預期信貸虧損變動。

	全期預期信貸虧損 (並無出現信貸減值)		全期預期信貸虧損 (出現信貸減值)		總計 千港元
	貿易 應收款項 千港元	合約資產 千港元	貿易 應收款項 千港元	合約資產 千港元	
2021年1月1日	232	14	—	—	246
虧損撥備(撥回)					
確認	(83)	—	85	—	2
於2021年12月31日 及2022年1月1日	149	14	85	—	248
虧損撥備(撥回)					
確認	(73)	(1)	40	—	(34)
於2022年12月31日 及2023年1月1日	76	13	125	—	214
虧損撥備確認 (撥回)	311	(1)	—	—	310
於2023年12月31日 及2024年1月1日	387	12	125	—	524
虧損撥備撥回	(164)	(1)	—	—	(165)
於2024年6月30日	223	11	125	—	359

目標公司於有資料顯示債務人陷入嚴重財務困難，且無實際收回可能之時(例如債務人遭受清盤或已進入破產程序(以較早發生者為準))撤銷貿易應收款項或合約資產。於有關期間，概無撤銷任何貿易應收款項及合約資產。

(c) 流動資金風險

管理流動資金風險時，目標公司監控並維持管理層視為足以應付目標公司營運所需及降低現金流量波動影響的現金及現金等價物水平。董事認為，目標公司將有足夠營運資金以應付其未來營運需求。

下表詳述目標公司的非衍生金融負債的合約到期日。該表根據目標公司可能被要求付款的最早日期按金融負債的未貼現現金流量編製。該表包括利息及本金現金流量。

	%	於資產 負債表 結算日的 賬面值 千港元	合約 未貼現 現金流量 總額 千港元	一年內或 按要求 千港元	1年以上 但2年以下 千港元	2年以上 但5年以下 千港元	5年以上 千港元
於2021年12月31日							
貿易應付款項	不適用	13,705	13,705	13,705	—	—	—
其他應付款項	不適用	6,041	6,041	6,041	—	—	—
銀行借款	2.75%	4,936	5,533	696	853	2,571	1,413
租賃負債	5.25%	393	435	348	87	—	—
		<u>25,075</u>	<u>25,714</u>	<u>20,790</u>	<u>940</u>	<u>2,571</u>	<u>1,413</u>

	%	於資產 負債表 結算日的 賬面值 千港元	合約 未貼現 現金流量 總額 千港元	一年內或 按要求 千港元	1年以上 但2年以下 千港元	2年以上 但5年以下 千港元	5年以上 千港元
於2022年12月31日							
貿易應付款項	不適用	4,160	4,160	4,160	—	—	—
其他應付款項	不適用	5,199	5,199	5,199	—	—	—
銀行借款	3.38%	4,373	4,837	853	857	2,570	557
		<u>13,732</u>	<u>14,196</u>	<u>10,212</u>	<u>857</u>	<u>2,570</u>	<u>557</u>

	%	於資產 負債表 結算日的 賬面值 千港元	合約 未貼現 現金流量 總額 千港元	一年內或 按要求 千港元	1年以上 但2年以下 千港元	2年以上 但5年以下 千港元
於2023年12月31日						
貿易應付款項	不適用	5,514	5,514	5,514	—	—
其他應付款項	不適用	4,317	4,317	4,317	—	—
銀行借款	3.63%	3,660	3,984	857	857	2,270
		<u>13,491</u>	<u>13,815</u>	<u>10,688</u>	<u>857</u>	<u>2,270</u>

	%	於資產 負債表 結算日的 賬面值 千港元	合約 未貼現 現金流量 總額 千港元	一年內或 按要求 千港元	1年以上 但2年以下 千港元	2年以上 但5年以下 千港元
於2024年6月30日						
貿易應付款項	不適用	3,474	3,474	3,474	—	—
其他應付款項	不適用	3,877	3,877	3,877	—	—
銀行借款	3.63%	3,296	3,556	857	857	1,842
		<u>10,647</u>	<u>10,907</u>	<u>8,208</u>	<u>857</u>	<u>1,842</u>

(d) 利率風險

目標公司之銀行借款及租賃負債按固定利率計息，故須承受公平值利率風險。若干銀行結餘按浮動利率安排，利率隨現行市況變動，因此承受現金流量利率風險。由於管理層認為浮動利率銀行結餘產生的現金流量利率風險並不重大，故並無呈列敏感度分析。

(e) 公平值

財務狀況表所反映目標公司之金融資產及金融負債之賬面值與其各自之公平值相若。

24. 融資活動之負債活動對賬

下表詳述目標公司融資活動的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生之負債為現金流量或將來現金流量於目標公司現金流量表分類為融資活動現金流量的負債：

	銀行借款 (附註19) 千港元	租賃負債 (附註20) 千港元	總計 千港元
於2021年1月1日	5,000	711	5,711
融資現金流量	(201)	(348)	(549)
其他變動：			
— 利息開支	137	30	167
於2021年12月31日及於2022年1月1日	4,936	393	5,329
融資現金流量	(695)	(290)	(985)
其他變動：			
— 利息開支	132	12	144
— 已修訂租賃	—	(115)	(115)
於2022年12月31日及於2023年1月1日	4,373	—	4,373
融資現金流量	(854)	—	(854)
非現金變動			
— 利息開支	141	—	141
於2023年12月31日	3,660	—	3,660
融資現金流量	(428)	—	(428)
其他變動：			
— 利息開支	64	—	64
於2024年6月30日	3,296	—	3,296
於2023年1月1日	4,373	—	4,373
融資現金流量(未經審核)	(425)	—	(425)
其他變動：			
— 利息開支	70	—	70
於2023年6月30日(未經審核)	4,018	—	4,018

25. 關連人士交易

除歷史財務資料所披露者外，目標公司於有關期間亦有下列關連人士交易：

關聯方	性質	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2023年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元
目標公司董事 吳百禮先生 擁有的公司	已付諮詢費	8	8	—	—	—

26. 非現金交易

截至2021年12月31日止年度，宣派末期股息每股17.5港元，以抵銷應收目標公司一名董事款項3,500,000港元。

截至2024年6月30日止六個月，宣派中期股息每股67.5港元，以抵銷應收目標公司一名董事款項13,500,000港元。