



Tai Kam Holdings Limited **泰錦控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：8321

2026 年報

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM 的特色

GEM 的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險。有意投資者應了解投資該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方可作出投資決定。

由於**GEM**上市公司普遍為中小型公司，在**GEM**買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在**GEM**買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告載有遵照聯交所**GEM**證券上市規則（「**GEM**上市規則」）而提供有關泰錦控股有限公司（「本公司」）的資料，本公司董事（「董事」）願共同及個別就此承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確完整，並無誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何其他事宜致使本報告中任何陳述或本報告有所誤導。

目錄

頁碼

2	公司資料
3	主席報告
5	管理層討論及分析
11	董事及高級管理層
13	企業管治報告
25	董事會報告
34	獨立核數師報告
38	綜合損益及其他全面收益表
39	綜合財務狀況表
40	綜合權益變動表
41	綜合現金流量表
42	綜合財務報表附註
88	財務概要

公司資料

董事會

執行董事

郎俊豪先生（主席）

Thanakon Kunna 先生

（於二零二六年三月二十六日辭任）

Michael Stockford 先生

（於二零二六年三月二十六日獲委任）

非執行董事

叢川普先生（於二零二六年三月二十六日獲委任）

獨立非執行董事

羅智勇先生

李懿軒女士

樂可慰先生

合規主任

郎俊豪先生

授權代表

郎俊豪先生

沈子量先生

審核委員會

樂可慰先生（主席）

羅智勇先生

李懿軒女士

提名委員會

郎俊豪先生

李懿軒女士

樂可慰先生

薪酬委員會

羅智勇先生（主席）

郎俊豪先生

樂可慰先生

公司秘書

沈子量先生

核數師

中正天恆會計師有限公司

主要往來銀行

交通銀行股份有限公司

註冊辦事處

Clifton House

75 Fort Street

PO Box 1350

Grand Cayman KY1-1108

Cayman Islands

開曼群島主要股份過戶登記處

Ocorian Trust (Cayman) Limited

Clifton House

75 Fort Street

PO Box 1350

Grand Cayman KY1-1108

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港

夏慤道16號

遠東金融中心17樓

總辦事處及香港主要營業地點

香港

中環

德輔道中99-105號

太新人壽大廈2樓

股份代號

8321

公司網站

www.taikamholdings.com

主席報告

致列位股東：

本人代表泰錦控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）董事（「董事」）會（「董事會」），欣然提呈截至二零二六年四月三十日止年度（「報告期」）的年度業績。

概況

本集團的收益由截至二零二五年四月三十日止年度的約40.6百萬港元增加約1.4百萬港元，或約3.4%，至報告期的約42.0百萬港元。

報告期的淨利潤約為24.6百萬港元，而截至二零二五年四月三十日止年度的淨虧約為5.9百萬港元。

淨利潤增加主要歸因於報告期內貿易及其他應收款項以及合約資產淨額的減值虧損撥回增加及其他收益或虧損增加。

展望

二零二七年的營商環境仍然充滿挑戰。香港政府強調對基礎設施發展作出重大承擔，為交通、房屋及市區重建項目撥出大量資金。展望未來，政府的投資措施或會改善市場氣氛，為香港建造業帶來更多資金。

本集團一直面臨經營成本（包括直接勞工成本及分包費用）日益增加以及市場競爭激烈的壓力。儘管環境充滿挑戰，本集團將進一步擴展業務及為本公司股東帶來可觀回報。董事亦致力於憑藉我們現有的經驗及業務而豐富本公司的業務範圍，例如設計及建造物業發展，投資潛在物業以從資本增值中獲益及產生穩定的租金收入，或任何其他業務或投資。

同時，本集團仍將專注於香港建造業的地盤平整工程及香港的裝修工程。本集團將繼續加強本集團較建造業競爭對手的競爭優勢，並擴大業務以增加股東回報。

主席報告

致謝

本人代表董事會藉此機會對所有股東、客戶、分包商及業務夥伴對本集團的持續支持及信任表示衷心感謝。

本人亦對管理層及員工多年來的付出及貢獻深表感謝。

主席兼執行董事

郎俊豪

香港，二零二六年七月三十一日

管理層討論及分析

業務回顧及展望

本公司連同其附屬公司（「本集團」）主要在香港從事建築業務，主要為地盤平整工程及裝修工程。地盤平整工程一般包括為改善或保持斜坡及／或擋土牆穩定性而進行的打樁工程、防止山泥傾瀉及修補工程。裝修工程指對香港物業進行裝修的工程。二零二七年的營商環境仍然充滿挑戰。香港政府強調對基礎設施發展作出重大承擔，為交通、房屋及市區重建項目撥出大量資金。展望未來，政府的投資措施或會改善市場氣氛，為香港建造業帶來更多資金。

本集團一直面臨經營成本（包括直接勞工成本及分包費用）日益增加以及市場競爭激烈的壓力。儘管環境充滿挑戰，本集團將進一步擴展業務及為本公司股東帶來可觀回報。董事亦致力於憑藉我們現有的經驗及業務而豐富本公司的業務範圍，例如設計及建造物業發展，投資潛在物業以從資本增值中獲益及產生穩定的租金收入，或任何其他業務或投資。

同時，本集團仍將專注於香港建造業的地盤平整工程及香港的裝修工程。本集團將繼續加強本集團較建築業競爭對手的競爭優勢，並擴大業務以增加股東回報。

財務回顧

收益

收益指在香港承建地盤平整工程及裝修工程中提供建築服務收到的款項。地盤平整工程一般指為改善或保持斜坡及／或擋土牆穩定性而進行的打樁工程、防止山泥傾瀉及修補工程。裝修工程指對香港物業進行裝修的工程。

本集團的收益由截至二零二五年四月三十日止年度的約40.6百萬港元增加約1.4百萬港元，或約3.4%，至報告期的約42百萬港元。收益增加主要由於報告期內進行的地盤平整工程及裝修工程增加。

執行董事將本集團在香港的建築工程業務視為單一經營分部，並對本集團總體業績進行整體審閱，以就資源分配作出決策。因此，並無呈報分部分析資料。

由於本集團的收益及非流動資產主要屬於單一地理區域（即香港），故並無呈報按地理分部劃分的分部資料獨立分析。

管理層討論及分析

毛利及毛利率

本集團的毛利由截至二零二五年四月三十日止年度約1.7百萬港元減少約0.3百萬港元（或約17.6%）至報告期間約1.4百萬港元。本集團的毛利率由截至二零二五年四月三十日止年度約4.2%下降至報告期間約3.3%。毛利率下降主要由於報告期間毛利率較低的合約所貢獻的收入增加所致。

本集團的直接成本由截至二零二五年四月三十日止年度約38.8百萬港元增加約1.8百萬港元（或約4.6%）至報告期間約40.6百萬港元。直接成本增加主要由於報告期間大量使用分包商的項目的收入及分包費用增加所致。

行政開支

本集團的行政開支由截至二零二五年四月三十日止年度約6.0百萬港元增加約10.0百萬港元（或約166.7%）至報告期間約16.0百萬港元。行政開支主要包括員工成本、專業費用及其他行政開支。本集團行政開支增加主要由於報告期間專業費用、內部控制費用及合規費用增加所致。

其他收入及其他收益或虧損

本集團的其他收入及其他收益或虧損增加約37.5百萬港元，主要由於按公平值計入損益的金融資產公平值變動的未變現收益增加約43.8百萬港元被按公平值計入損益的金融資產出售虧損約6.4百萬港元抵銷所致。

淨利潤

報告期間的淨利潤約為24.6百萬港元，而截至二零二五年四月三十日止年度的淨虧損則約為5.9百萬港元。淨利潤增加主要歸因於上文所述報告期間的其他收益或虧損增加、貿易及其他應收款項及合約資產的減值虧損撥回增加。

末期股息

董事會不建議就報告期間派付末期股息（二零二五年：無）。

流動資金及財務資源

於二零二六年四月三十日，本集團的本公司擁有人應佔權益總額約為137.4百萬港元（二零二五年：約58.9百萬港元）。

於二零二六年四月三十日，本集團的現金及銀行結餘約為44.8百萬港元（二零二五年：約3.1百萬港元）。現金及銀行結餘以港元計值。增加主要由於本公司於二零二六年三月十日完成配售及認購新股份之所得款項淨額所致。

管理層討論及分析

董事認為，於本公告日期，本集團的財務資源足夠支持其業務及營運。儘管如此，倘在良好市況下出現適合的業務機會，本集團可能考慮其他融資活動。

資產抵押

於二零二五年四月三十日，本集團並無資產抵押（二零二四年：無）。

現金狀況

於二零二六年四月三十日，本集團的現金及銀行結餘約為44.8百萬港元（二零二五年：約3.1百萬港元），較於二零二五年四月三十日的現金及銀行結餘增加約41.7百萬港元。

資產負債比率

資產負債比率按借款總額（包括並非於我們的日常業務過程中產生的應付款項）除以於各報告日期權益總額計算。

於二零二六年四月三十日，本集團的資產負債比率為零（二零二五年：零）。

庫務政策

本集團已就庫務政策採取審慎的財務管理方針，因此於報告期維持穩健流動資金狀況。本集團致力減低信貸風險，持續進行信貸評估及評估其客戶之財務狀況。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團流動資金狀況，確保本集團資產、負債及其他承擔之流動資金結構能應付不時之資金需要。

外匯風險

本集團一直於香港經營業務。本集團的交易、貨幣資產及負債主要以港元計值。報告期及截至二零二五年四月三十日止年度，貨幣之間的匯率波動並無對本集團造成重大影響。

報告期內，本集團並無訂立任何衍生工具協議，亦無承擔任何金融工具以對沖其外匯風險（二零二五年：無）。

資本承擔

於二零二六年四月三十日，本集團並無重大資本承擔（二零二五年：無）。

或然負債

於二零二六年四月三十日，本集團概無重大或然負債（二零二五年：無）。

管理層討論及分析

資本架構

本公司的股份於二零一六年十月二十八日在聯交所GEM成功上市。本集團的資本架構自該日起直至報告期末並無任何變動。本集團的股本僅由普通股組成。

於二零二六年四月三十日，本公司的已發行股本為26,820,000港元（二零二五年：12,320,000港元）及其已發行普通股數目為536,400,000股，每股面值0.05港元（二零二五年：246,400,000股，每股面值0.05港元）。

僱員及薪酬政策

於二零二六年四月三十日，本集團擁有23名僱員（包括執行董事）（二零二五年：22名僱員）。報告期的員工成本總額（包括董事酬金）約為2.8百萬港元，而截至二零二五年四月三十日止年度約為2.7百萬港元。本集團僱員的薪酬政策及待遇每年及在必要時檢討。加薪、授出購股權及酌情花紅可根據本集團的業績及個人表現評估而給予僱員。

重大投資

於二零二六年四月三十日，本集團按公平值計入損益的金融資產為66.9百萬港元，為於香港及美國上市之股本投資。重大投資詳情如下：

公司名稱	公平值變動 千港元	於二零二六年 四月三十日之 公平值 千港元	按公平值 計入損益的 金融資產 概約百分比	佔本集團 於二零二六年 四月三十日 總資產之 概約百分比
於倍升教育科技有限公司的 股本投資（附註1）	9,186	10,096	15.1	6.4
於亞洲策略數字科技控股 有限公司的股本投資（附註2）	9,359	14,769	22.1	9.4
於中國國家文化產業集團 有限公司的股本投資（附註3）	20,654	22,719	34.0	14.4
於二零二六年四月三十日 個別公平值低於總資產5%的 其他證券（附註4）	4,633	19,271	28.8	12.2
	<u>43,832</u>	<u>66,855</u>	<u>100.0</u>	<u>42.4</u>

管理層討論及分析

附註：

1. 倍升教育科技有限公司（「倍升教育」）從事天然資源及商品、時尚商品及其他消費品的貿易，以及放債業務。根據倍升教育截至二零二六年三月三十一日止年度的年度業績公告，倍升教育的收入及除所得稅後虧損分別約為34.5百萬港元及2.9百萬港元。截至二零二六年四月三十日止年度，本集團於倍升教育的投資所產生的未變現收益約為9.2百萬港元。

本集團於倍升教育的總投資約為2.9百萬港元。於二零二六年四月三十日，本集團持有倍升教育的28,440,000股股份。於倍升教育的投資的公平值乃基於公開市場報價。

2. 亞洲策略數字科技控股有限公司（「亞洲策略」）從事投資控股，其主要附屬公司主要從事雨傘及相關產品的製造及銷售，該公司於香港聯合交易所有限公司主板上市。根據亞洲策略截至二零二五年十二月三十一日止年度的經審計年報，亞洲策略的收入及虧損分別約為人民幣276,520,000元及人民幣11,024,000元。截至二零二六年四月三十日止年度，本集團於亞洲策略投資的未變現收益約為9.4百萬港元。

本集團於亞洲策略的總投資約為2.0百萬港元。於二零二六年四月三十日，本集團持有亞洲策略的5,410,000股股份。於亞洲策略的投資的公平值乃基於公開市場報價。

3. 中國國家文化產業集團（「中國國家」）從事投資控股，其主要附屬公司主要從事透過移動設備提供設計服務及廣告、通過互聯網銷售產品的電子商務、電影貿易及製作，以及提供其他電影相關服務。根據中國國家截至二零二六年三月三十一日止年度的業績公告，中國國家的收入及除所得稅後利潤分別約為50.0百萬港元及12.6百萬港元。截至二零二六年四月三十日止年度，本集團於中國國家的投資所產生的未變現收益約為20.7百萬港元。

本集團於中國國家的總投資約為1.2百萬港元。於二零二六年四月三十日，本集團持有中國國家的11,474,000股股份。於中國國家的投資的公平值乃基於公開市場報價。

4. 於二零二六年四月三十日，其他上市股權證券包括在香港及美國的17項上市股權證券。除上文所披露的重大投資外，於二零二六年四月三十日，概無其他上市股權證券佔本集團總資產的5%以上。

本集團所持投資的未來表現可能受香港及美國股市影響。投資環境波動，並將受全球經濟環境、利率上升、投資者信心及被投資公司的表現影響。為平衡及減輕投資組合的風險，本集團將繼續維持覆蓋各個業務領域的多元化投資組合。本集團將不時密切監察投資組合的表現，以調整投資策略。

所得款項用途

認購新股份及配售新股份

於二零二五年十一月九日，本公司已收取1.5百萬港元按金，並與認購人訂立認購協議，據此，認購人已有條件同意認購，而本公司已有條件同意配發及發行合共160,000,000股認購股份，價格為每股認購股份0.2港元（「認購事項」）。於二零二五年十一月九日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，本公司已有條件同意透過配售代理（按盡力基準）以每股配售股份0.2港元之配售價，向不少於六名承配人（彼等及彼等之實益擁有人均為獨立第三方）配售最多130,000,000股配售股份（「配售事項」）。

管理層討論及分析

認購事項及配售事項已於二零二六年三月十日完成，其中160,000,000股認購股份已配發及發行予認購人。認購事項之所得款項淨額（經扣除其他開支後）為約28百萬港元。合共130,000,000股配售股份已由配售代理根據配售協議條款及條件以每股配售股份0.2港元之配售價成功配售予不少於六名承配人。配售事項之所得款項淨額（經扣除其他開支後）為約25百萬港元。本公司擬將認購事項及配售事項總所得款項淨額約53百萬港元作以下用途：(i) 約70% 或37.1百萬港元用作把握預計將產生正面回報並提升股東價值的新投資機遇；及(ii) 約30% 或15.9百萬港元用作本集團一般營運資金，其中約5.9百萬港元用於企業及一般開支，約10.0百萬港元則用於核心業務（即地盤平整及裝修工程）。於本報告日期，已動用所得款項淨額10.0百萬港元。

有關認購事項及配售事項之詳情，請參閱本公司日期為二零二五年十一月一日、二零二五年十二月二十四日、二零二六年二月二十五日及二零二六年三月十一日的公告。

	於二零二六年 四月三十日			悉數動用
	原所得款項 擬定用途 百萬港元	所得款項 實際用途 百萬港元	剩餘餘額 百萬港元	剩餘所得款項 預期時間表
新投資	37.1	—	37.1	二零二七年四月三十日
一般營運資金				
—企業及一般開支	5.9	5.1	0.8	二零二六年十月三十一日
—地盤平整及裝修工程	10.0	4.9	5.1	二零二六年十月三十一日
	<u>53.0</u>	<u>10.0</u>	<u>43.0</u>	

重大收購或出售附屬公司及聯屬公司及重大投資或資本資產的計劃

本集團於報告期內並無進行任何附屬公司及聯屬公司的重大收購或出售，本集團亦無有關重大投資或資本資產的其他計劃。

董事及高級管理層

執行董事

郎俊豪先生（「郎先生」），38歲，於二零二三年四月十八日獲委任為執行董事。郎先生畢業於國家開放大學（前稱中央廣播電視大學）行政管理專業。郎先生在造價工程領域擁有超過十年經驗。於加入本集團之前，郎先生在一家建設公司擔任工程部经理。

Michael Stockford 先生（「Michael Stockford 先生」），66歲，於二零二六年三月二十六日獲委任為行政總裁及執行人員。Michael Stockford 先生於金融服務行業擁有逾44年經驗，其中38年在香港渡過。彼於高級管理、營運、合規及企業管治方面擁有豐富經驗，並對上市股票、私募股權及固定收益產品具備廣泛的專業知識。

Michael Stockford 先生為Blue Water Capital Management Limited的全資股東，同時持有Redbridge Global Strategies Limited 34%股權及Elevation Capital Limited 34%股權，該等公司均受香港證券及期貨事務監察委員會監管。

Michael的職業生涯始於Chemical Bank（現為摩根大通），曾於NatWest Markets、法國農業信貸資產管理及Degroof銀行擔任行政總裁、營運總監及合規總監等職位，亦曾設立及擁有多家證監會持牌公司。

彼持有會計及財務（榮譽）學士學位，為香港證券業協會正式會員及全球風險專業人士協會會員，並曾擔任開曼群島、可轉讓證券集體投資計劃及另類投資基金架構的董事。彼曾於香港及韓國建立合資資產管理公司，並具備香港、韓國、日本、新加坡、沙特阿拉伯及巴林等多個地區的業務能力。

非執行董事

叢川普先生（「叢先生」），57歲，叢先生於二零二六年三月二十六日獲委任為非執行董事。彼擁有逾30年金融服務行業經驗。叢先生亦為Bluewater Capital Management Limited的董事。彼於投資管理行業擁有逾三十年經驗，曾在滙豐銀行、施羅德投資管理及高盛等全球主要投資管理及投資銀行公司擔任高級職位。叢先生亦在成立積金評級有限公司（香港領先的獨立強積金研究及數據供應商）方面發揮了關鍵作用。彼多元化的金融服務經驗為數字化轉型、企業可持續發展及股東價值創造提供獨特的見解。

叢先生擁有新南威爾士理工大學商學學位，主修金融及經濟學。

董事及高級管理層

獨立非執行董事

李懿軒女士（曾用名李媛，「李女士」），39歲，於二零一九年三月二十五日獲委任為獨立非執行董事。李女士擁有九年以上工程行業經驗。李女士於二零零九年七月畢業於成都理工大學，獲得工程管理學士學位。自二零零九年十一月至二零一二年七月，彼於中國四川的一家建築及工程公司擔任助理工程師。彼自二零一二年九月起於中國四川的另一家建築公司擔任項目負責人。

羅智勇先生（「羅先生」），47歲，於二零二零年四月三十日獲委任為獨立非執行董事。羅先生擁有香港科技大學的計算機科學與工程學士學位。彼於金融服務行業擁有超過19年的項目管理、市場營銷及業務開發經驗。加入本集團前，羅先生曾於大型公司擔任高級管理職務，主要負責項目管理、戰略規劃及營運管理。

樂可慰先生（「樂先生」），57歲，於二零二四年四月三十日獲委任為獨立非執行董事。樂先生於一九九三年十二月自香港中文大學取得社會科學榮譽學士學位。彼於一九九九年二月自科廷科技大學（現稱科廷大學）取得會計學碩士學位。樂先生自二零零零年七月起一直為香港會計師公會的會員，並自二零二三年九月起晉升為資深會員。彼亦自二零二二年七月起為澳洲會計師公會會員。

樂先生在銀行業擁有約29年的經驗。彼於企業及投資銀行業歷任多個管理職位（主要在大灣區），曾任職於永亨銀行有限公司、華比富通銀行（香港）、星展銀行（香港）有限公司、大新銀行有限公司、王道商業銀行股份有限公司（香港分行）、華僑永亨銀行有限公司及中國工商銀行（亞洲）有限公司，職責包括為客戶組合制定信貸程序及管理政策。他曾指導及協助下屬進行企業銀行方面的日常銷售及市場推廣、信貸分析及營運事務。樂先生現任時代環球集團控股有限公司（股份代號：2310）、京玖醫療健康有限公司（股份代號：0648）及匯森家居國際集團有限公司（股份代號：2127）（其已發行股份於香港聯合交易所有限公司主板上市）的獨立非執行董事。樂先生於二零二二年一月十九日至二零二四年九月四日擔任基地錦標集團控股有限公司（股份代號：8460）的獨立非執行董事。

高級管理層

沈子量先生（「沈先生」），34歲，獲委任為公司秘書及授權代表，自二零二四年五月十日起生效。沈先生為香港會計師公會會員。彼於會計、審計及金融方面擁有數年經驗。

企業管治報告

根據GEM上市規則，董事會欣然列報本公司於報告期的企業管治報告。

自上市起，董事會已意識到透明度及問責對上市公司的重要性。因此，本公司致力建立及維持良好企業管治常規及程序。董事相信，良好企業管治能為本公司有效管理、成功達致業務增長及健康企業文化提供必要框架。

企業管治守則

本公司致力達致及維持高水平的企業管治，因為董事會認為，良好有效的企業管治常規對取得及維持本公司股東及其他持份者的信任尤其關鍵，並為鼓勵問責性及透明度的重要元素，以持續本集團的成功及為本公司股東創造長期價值。

本公司的企業管治常規乃根據GEM上市規則附錄十五所載的企業管治守則及企業管治報告（「守則」）的原則及守則條文。就董事會所知，於上市日期起至報告期間止之期間內，本公司已遵守守則所載的所有適用守則條文。

董事會

董事會負責領導及監控本集團，並負責指導並監督本集團事務以促使本集團成功發展。董事會致力於制訂本集團的整體策略、審批發展計劃及預算；監察財務及營運表現；檢討內部控制系統的有效性；監督和管理本集團管理層的表現；以及設定本集團的價值觀和標準。雖然董事會授權管理層處理本集團的日常管理、行政和運作，但所有董事繼續將充足時間和注意力投入本公司事務中。董事會定期檢討授出的職能，以確保符合本集團的需要。此外，董事會亦已將各職責分派予本公司董事委員會（「董事委員會」）。董事委員會的進一步詳情載於本報告「董事委員會」一節。

憑藉執行董事、非執行董事及獨立非執行董事的各種經驗且鑒於本集團的業務性質，董事會認為董事具備本集團業務所需的平衡技術與經驗。董事及高級管理層成員的履歷詳情載於本報告「董事及高級管理層」一節。

企業管治報告

董事會的組成

截至本報告日期，董事會由六名董事組成，其中兩名為執行董事（即郎俊豪先生及Michael Stockford先生），一名為非執行董事（即叢川普先生）以及三名為獨立非執行董事（即羅智勇先生、樂可慰先生及李懿軒女士）。

按照GEM上市規則第5.05(1)及5.05A條，報告期內，董事會須包括三名獨立非執行董事。於本報告日期，獨立非執行董事人數佔董事會人數三分之一以上，獨立非執行董事乃按適當專業資格或會計或相關財務管理專業委任。董事會認為董事具備本集團業務所需的平衡技術與經驗。董事及其他高級管理層的履歷詳情載於本報告「董事及高級管理層」一節。因此，董事會具備強大的獨立元素，可提供獨立的判斷。

本公司已向各獨立非執行董事作出具體查詢，以根據GEM上市規則第5.09條確認彼等的獨立性。就此而言，本公司已獲得全部三名獨立非執行董事的正面確認。根據所獲確認，本公司認為，根據GEM上市規則，全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

郎俊豪先生為董事會主席（「主席」）。

董事會多元化政策

根據企業管治守則所載的規定，董事會已採納董事會多元化政策（「董事會多元化政策」）。本公司肯定及接受董事會成員多元化的益處。在董事會所有任命將繼續奉行任人唯才的原則的同時，本公司將確保董事會在切合本公司業務所需的技能、經驗及不同觀點方面取得平衡。挑選候選人將基於多種不同觀點，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業或其他經驗、技術及知識。

於本報告日期，董事會由六名董事組成，其中一名為女性。其中三名董事為獨立非執行董事及獨立於管理層，並據此促進嚴格檢視及控制管理過程。董事會在性別、專業背景及技能方面均有豐富的多元性。

實施及監控

提名委員會以多樣性角度檢討董事會的構成，並每年監控董事會多元化政策的實施以確保其成效，並認為本集團於報告期內已達致董事會多元化政策。

有關董事進行證券交易的操守守則

本集團已就董事進行證券交易採納條款不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條所規定交易準則的操守守則（「操守守則」）。經向董事作出特定查詢後，全體董事已確認，彼等於報告期內一直遵守操守守則載列的規定準則。

企業管治報告

董事會及股東大會

根據守則條文，董事會應定期開會，董事會會議應每年召開至少四次。董事可親身或透過電子媒介途徑參與會議。董事可於會議上自由發表及分享意見，而重大決定僅於董事會會議上審議後方可作出。被視為於建議交易或討論事宜中存在利益衝突或重大利益的董事不得計入會議法定人數內，並須就有關決議案放棄投票。

報告期內，已舉行9次董事會會議。於二零二六年五月一日至本報告日期期間，已舉行1次董事會會議。

各董事出席董事會會議的情況載列如下：

董事姓名	二零二六年五月一日至 本報告日期期間出席／舉行會議次數
執行董事	
郎俊豪先生	10/10
Thanakon Kunna 先生（於二零二六年三月二十六日辭任）	6/7
Michael Stockford 先生（於二零二六年三月二十六日獲委任）	2/2
獨立非執行董事	
李懿軒女士	10/10
羅智勇先生	10/10
樂可慰先生	10/10
非執行董事	
叢川普先生（於二零二六年三月二十六日獲委任）	2/2

董事的委任及重選

本公司細則訂明，現任三分之一的董事（或其數目並非為三的倍數，則取最接近但不少於三分之一的數字）須於每屆股東週年大會輪席告退，且各董事至少須每三年於股東週年大會上退任一次。

各獨立非執行董事與本公司已訂立委任函。委任函訂明各獨立非執行董事的任期為期三年，任命可由任何一方給予對方不少於一個月的書面通知予以終止。上述委任函受其中的終止條文以及細則中的退任及重選條文所規限。

董事的持續職業發展計劃

全體董事確認其於報告期遵守企業管治守則。

企業管治報告

為協助董事的持續專業發展，本公司建議董事參與持續專業發展以發展及更新彼等的知識及技能。此舉目的是確保彼等能夠一直對董事會作出知情及相關的貢獻。直至本報告日期，全體董事已不時研究本公司推薦的相關材料並參加培訓／課程（包括有關董事職責及責任的相關法律、規則及法規的修訂或更新），以確保合規並提升其對良好企業管治常規的認識。此外，本公司將於必要時為董事安排持續簡介及職業發展。

全體董事亦知悉持續職業發展的重要性，並承諾參與任何適合的培訓，以擴充及更新彼等的知識及技能。各董事參與培訓的記錄由本公司的公司秘書保存及更新。

董事委員會

董事會已根據相關GEM上市規則設立若干職能委員會，以協助董事會履行職責。目前，已設立三個委員會。本公司於二零一六年九月二十六日遵照GEM上市規則第5.28至5.33條及企業管治守則第C.3.3及C.3.7段的規定設立審核委員會（「審核委員會」）並訂明其職權範圍；本公司於二零一六年九月二十六日遵照GEM上市規則第5.34及第5.35條及企業管治守則第B.1.2段規則設立薪酬委員會（「薪酬委員會」）並訂明其職權範圍；本公司於二零一六年九月二十六日遵照企業管治守則第A.5.2段設立提名委員會（「提名委員會」）並訂明其職權範圍。該等委員會的職能及職責載於相關職權範圍內，其嚴格程度不遜於企業管治守則所列者。三個委員會各自的相關職權範圍可於本集團網站(www.taikamholdings.com)及聯交所網站查閱。本集團已向所有委員會提供充足資源及支援，以履行其職責，並於認為必要時根據本公司政策獲取獨立專業意見。

審核委員會

於報告期內及直至本報告日期，審核委員會包括三名成員（即樂可慰先生（主席）、羅智勇先生及李懿軒女士），彼等均為獨立非執行董事。

審核委員會的主要角色及職能是協助董事會：對本公司內部控制及風險管理系統的功效給予獨立意見；監督本公司財務報表的平衡、透明度與完整性以及財務報告原則的應用；檢討與外部核數師的關係及其評核的獨立性，以及本公司的會計職員是否有充足的資源、資格及經驗、彼等的培訓計劃及預算。

企業管治報告

報告期內，審核委員會舉行了三次會議。審核委員會成員之出席記錄概述如下：

董事姓名	二零二五年五月一日至
	本報告日期出席／舉行會議次數
樂可慰先生（主席）	2/2
羅智勇先生	2/2
李懿軒女士	2/2

審核委員會於報告期內及直至本報告日期的工作概要載列如下：

1. 於審核工作開始前與外部核數師會面，討論審核及申報責任的性質及範疇，並根據適用標準審閱及監察外部核數師是否獨立客觀以及審核程序的效率；
2. 審閱及批核審核費用；
3. 推薦建議委任中正天恆為核數師，惟須待股東於股東週年大會上批准；
4. 審閱本公司控股股東作出的不競爭承諾；
5. 檢討本公司風險管理及內部控制系統的功效；
6. 檢討本公司會計及財務報告職能的員工是否有充足資源、資格及經驗，以及彼等的培訓計劃及預算；及
7. 審閱本集團截至二零二五年十月三十一日止六個月的中期業績及截至二零二六年四月三十日止年度的年度業績。

董事會認為，於報告期內及直至本報告日期，審核委員會已妥善履行其職務及職責。

薪酬委員會

於報告期內及直至本報告日期，薪酬委員會包括三名成員，即羅智勇先生（主席）、郎俊豪先生及樂可慰先生。羅智勇先生及樂可慰先生為獨立非執行董事，而郎俊豪先生則為執行董事。

薪酬委員會的主要角色及職能是就有關本集團全體董事及高級管理層的整體薪酬政策及結構向董事會作出推薦意見、審閱管理層的薪酬方案及確保並無董事釐定其自身的薪酬。

企業管治報告

薪酬委員會參考市場基準向董事會建議董事的薪酬。於釐定各董事確實的薪酬水平時，本公司亦獨立考慮董事的能力、職責、責任、表現及本集團的業績。

報告期內，薪酬委員會舉行了三次會議。

薪酬委員會成員之出席記錄概述如下：

董事姓名	二零二五年五月一日至 本報告日期出席／舉行會議次數
羅智勇先生（主席）	2/2
郎俊豪先生	2/2
樂可慰先生	2/2

薪酬委員會於報告期內及直至本報告日期的工作概要載列如下：

1. 就本集團的薪酬政策及策略進行檢討及向董事會作出推薦建議；
2. 評估執行董事的表現及就本公司執行董事及高級管理層的薪酬方案進行檢討及向董事會作出推薦建議；及
3. 審閱及／或批准GEM上市規則第23章有關股份計劃的事項。

董事會認為，於報告期內及直至本報告日期，薪酬委員會已妥善履行其職責及職務。

高級管理層薪酬

報告期內董事及五位最高薪酬之人士的薪酬詳情已於本報告的綜合財務報表附註12內提供。

薪酬政策

本集團就董事及高級管理層成員制定的薪酬政策乃基於彼等的經驗、責任程度及整體市場狀況。任何酌情花紅及其他獎金均與本集團的表現以及董事及高級管理層成員各自的表現相關。

提名委員會

於報告期內及直至本報告日期，提名委員會包括三名成員，即郎俊豪先生（主席）、李懿軒女士及樂可慰先生。李懿軒女士及樂可慰先生為獨立非執行董事，而郎俊豪先生則為執行董事。

企業管治報告

提名委員會的主要角色及職能是定期檢討董事會的架構、規模、組成及成員多元化，並就董事委任及董事會的傳承管理向董事會作出推薦建議。

董事會已根據企業管治守則所載規定採納董事會多元化政策。提名委員會定期監察及檢討董事會多元化政策的執行情況。有關董事會多元化政策的詳情，請參閱本報告「董事會多元化政策」一節。

提名委員會已（其中包括）審閱董事會架構、規模及組成，以確保其擁有本集團業務要求所適用的專業知識、技術及經驗，評估獨立非執行董事的獨立性及考慮董事於應屆股東週年大會退任及重選連任。提名委員會亦已審閱上述「董事會多元化政策」一段所載的董事會多元化政策。

提名委員會成員應每年至少舉行一次會議。於報告期內及直至本報告日期，提名委員會舉行了兩次會議。

提名委員會成員之出席記錄概述如下：

董事姓名	二零二五年五月一日至	
	本報告日期出席／舉行會議次數	
郎俊豪先生（主席）		2/2
李懿軒女士		2/2
樂可慰先生		2/2

企業管治職能

本公司並無成立企業管治委員會，董事會負責履行企業管治職能，例如制定及檢討本公司就有關企業管治、董事及高級管理層培訓及持續專業發展方面的政策及慣例，以及本公司就有關遵守法律及合規要求方面的政策及慣例等。

董事將於各財政年度檢討本集團的企業管治政策及企業管治守則的遵守情況，並將於企業管治報告內遵守「不遵守就解釋」原則。

董事及核數師就綜合財務報表須承擔的責任

董事確認並了解彼等編製綜合財務報表的責任及確保本集團綜合財務報表乃按真實公平反映本集團的狀況、業績及現金流量，且符合相關會計準則及原則、適用法例以及GEM上市規則規定的披露條文的方式編製。董事認為，本集團於截至二零二六年四月三十日止財政年度的綜合財務報表乃按此基準編製。於二零二六年四月三十日，董事會並不知悉任何重大不明朗因素涉及可能對本集團持續經營能力構成重大疑問的事件或情況。

企業管治報告

外聘核數師的責任是根據彼等的審核，對董事會所編製的綜合財務報表達成獨立意見，並向本公司股東匯報彼等的意見。外聘核數師中正天恆就彼等對本集團綜合財務報表的匯報責任聲明載於本報告第34至37頁的獨立核數師報告。

內部控制及風險管理

董事會知悉其負有持續監督本集團風險管理及內部控制系統及檢討其功效的責任。該等系統乃為管理未能達致業務目標的風險而設，而非為消除該等風險而設，且僅能就不存在重大失實陳述或遺漏提供合理保證但非絕對保證。本集團的內部控制系統乃為確保資產不會被不當挪用及未經授權處理以及管理經營風險而設計。本集團已根據各業務及監控的風險評估，有系統地檢討主要財務、營運及合規控制以及風險管理職能等不同系統的內部控制。

本集團的風險管理框架包括下列要素：(i) 識別本集團經營環境中的重大風險及評估該等風險對本集團業務的影響；(ii) 制定必要措施管理該等風險；及(iii) 監控及審閱有關措施的有效性。

本集團並無內部審計部門。然而，本集團已就其是否需要內部審計部門進行年度審閱。鑒於本集團的公司及營運架構相對簡單，並反對轉移資源設立個別的內部審計部門，董事會在審核委員會的協助下直接負責本集團的風險管理及內部控制系統，並審閱其有效性。

董事會透過審核委員會對本集團於報告期內的風險管理及內部控制系統的設計及執行功效曾進行一次檢討，範圍覆蓋所有重大控制措施，包括財務、營運及合規控制。在此方面，審核委員會向董事會匯報任何重大事宜。

本集團外聘顧問已就本集團於報告期的內部控制系統進行審閱。有關審閱覆蓋於香港提供工程服務的若干程序，亦就改善及加強內部控制系統作出建議。概無識別任何對本集團財務、營運、合規性、控制及風險管理造成影響之重大問題。

已向審核委員會及董事會匯報獨立審閱及評估的結果。此外，董事會已採納外聘顧問為改善本集團風險管理及內部控制系統以及減低本集團風險而建議的內部控制及風險管理改進措施。根據外聘顧問的結論及推薦建議以及審核委員會的意見，董事會認為內部控制及風險管理系統充分有效。

企業管治報告

有關監察及披露內幕消息方面，本集團已採納披露內幕消息政策，以確保內部人員遵守保密規定，就內幕消息履行義務。

核數師薪酬

報告期內，本集團已委聘中正天恆會計師有限公司（「中正天恆」）為本集團外聘核數師。已付及應付中正天恆的薪酬載列如下：

	應付費用 (千港元)
已提供服務	
核數服務	380

董事會及審核委員會之間於報告期內選擇及委任外聘核數師並無分歧。

公司秘書

沈子量先生於報告期內為本公司的公司秘書。有關其履歷資料，請參閱「董事及高級管理層」一節。

報告期內，沈子量先生已根據GEM上市規則第5.15條進行不少於15個小時的相關專業培訓。沈子量先生獲委任為公司秘書，自二零二四年五月十日起生效。

合規主任

郎俊豪先生為本公司執行董事。有關其履歷資料，請參閱「董事及高級管理層」一節。

股東大會

股東週年大會（「股東週年大會」）為董事會與股東可就本集團事務、整體表現及未來發展等直接溝通及交換意見的平台。董事（包括獨立非執行董事）會出席股東週年大會回答股東提問。本公司外聘核數師亦獲邀出席股東週年大會，以回答股東有關審核程序及獨立核數師報告的提問。

企業管治報告

股東權利

在股東要求下召開股東特別大會

根據本公司經修訂及重列的組織章程細則（「細則」，經不時修訂）及適用法律及法規，尤其是GEM上市規則（經不時修訂），董事會可酌情召開股東特別大會（「股東特別大會」）。股東特別大會亦應按任何一名或多名於遞呈要求日期時持有不少於本公司繳足股本（附有於本公司股東大會上投票權）十分之一的股東的要求召開。有關要求應向本公司董事會或公司秘書以書面方式作出，要求董事會就有關要求中指定的任何業務交易召開股東特別大會。

書面要求必須列明會議目的及經遞呈要求人士簽署，以及送交本公司的香港主要營業地點（地址為香港中環德輔道中99-105號大新人壽大廈2樓），並註明董事會或本公司的公司秘書收，其可包含數份格式相同的文件，每份文件由一名或多名遞呈要求人士簽署。

要求必須清楚列明有關合資格股東之姓名、其股權、召開股東特別大會之原因及於股東特別大會所建議處理事宜之詳情，並必須由有關合資格股東簽署，連同合理足夠款項，用以支付本公司根據法定要求向所有登記股東發出決議案通知及傳遞有關股東呈交的陳述書所產生的開支。

要求將由本公司的香港股份過戶登記分處所核實，於確定要求書為合適及適當時，董事會將根據細則之規定送達充分通知予所有登記股東以召開股東特別大會。相反，倘要求確認為不適當或有關股東未能繳存足夠款項作為本公司上述用途的開支，則有關合資格股東將獲知會此結果，董事會將不會因而召開股東特別大會。

倘董事會未能在要求遞交後二十一日內召開有關會議，則遞呈要求人士因董事會未能召開該大會而產生的所有合理費用，將由本公司償付予遞呈要求人士。

股東於股東大會上提呈建議的程序

開曼群島公司法（經修訂）下並無訂有允許股東於股東大會動議新決議案之條文。然而，根據細則，有意動議決議案之股東可透過根據上述程序遞呈要求召開股東特別大會。

股東向董事會提出查詢的程序

股東如對名下持有任何問題，可向本公司的香港股份過戶登記分處提出。股東亦可要求索取本公司的公開資料。所有書面查詢或要求可送交本公司的香港總辦事處或電郵至info@taikamholdings.com。

本公司香港的總辦事處及股份過戶登記分處地址請參閱本報告「公司資料」一節。

倘股東提出問題時，務請留下彼等詳細聯絡資料。

投資者關係

為確保透明及全面向投資者披露資訊，本集團循多個渠道向公眾人士傳達資料，包括股東大會、公告及財務報告。投資者亦可於本公司網站(www.taikamholdings.com)查閱本集團最新消息及資料。

為維持良好有效溝通，本公司與董事會誠邀並鼓勵全體股東出席應屆股東週年大會以及日後所有股東大會。

股東亦可循以下渠道向本公司提出書面查詢及意見：

地址：香港中環德輔道中99-105號大新人壽大廈2樓

電郵：info@taikamholdings.com

章程文件之重大更改

於報告期內，本公司的章程文件概無任何重大變動。

股息政策

本公司已採用股息政策（「股息政策」）。根據股息政策，董事會釐訂股息分派時採納的政策是一方面讓本公司股東分享本公司溢利，同時預留本公司的流動資金以供日後發展之用。

決定是否建議派發股息及釐定股息金額時，董事會在宣佈派發或建議派發股息前，須考慮下列因素：

- (a) 本公司的實際和預期財務業績；
- (b) 本公司及本集團各成員公司的保留盈利和可分配儲備金；
- (c) 本集團的營運資本要求、資本開支要求及未來擴展計劃；
- (d) 本集團的流動資金狀況；

企業管治報告

- (e) 整體經濟狀況、本集團業務的商業週期，以及對本集團業務、財務業績和定位可能有影響的內在或外在因素；及
- (f) 董事會認為相關的其他因素。

本公司派付股息亦須遵守開曼群島法例及本公司章程細則的規限。

董事會將不時檢討股息政策，並不保證會在任何指定期間派付任何特定金額的股息。即使董事會決定建議及派付股息，但形式、頻率及金額將視乎經營及盈利、資本要求及盈餘、一般財務狀況、合約限制及影響本集團的其他因素而定。

董事會報告

董事會欣然提呈報告期的董事會報告連同本集團的經審核綜合財務報表。

業績／業務回顧

本集團於報告期的業績載於本年報第34至37頁「獨立核數師報告」一節。本集團於報告期的業務回顧，包括對本集團面臨的主要風險及不明朗因素的描述、使用財務關鍵績效指標對本集團業務進行的分析、影響本集團的重大事項的詳情、本集團業務的未來可能發展、以及有關本公司環境政策和表現以及與持份者關係的討論，可參見本年報「主席報告」、「管理層討論及分析」、「企業管治報告」以及「獨立核數師報告」等章節。回顧為董事會報告的一部分。

遵守法律規例

本集團的業務主要由本公司於香港的附屬公司進行，而本公司本身於聯交所上市。我們的成立及經營因此應遵守香港相關法律規例。本公司已委聘外部合規及法律顧問確保本集團於適用法律框架內進行交易及業務。

相關僱員及經營單位不時關注有關適用法律、規則及法規的最新資料。報告期內及直至本報告日期，本集團並無重大違反香港相關現行法律法規。

與客戶、供應商、分包商及僱員的關係

客戶

本集團的客戶主要包括私人公司及其他私營部門實體。

於報告期內，本集團服務香港的客戶。本集團已與大部分主要客戶維持介乎一年至七年以上的業務關係。

供應商及分包商

於報告期內，為本集團供應本集團業務特定的及本集團為繼續開展業務而定期所需的商品及服務的供應商包括供應鋼筋及混凝土等建材及耗材的供應商。本集團已與大部分主要供應商維持介乎一年至七年以上的業務關係。

本集團存置認可分包商的內部名單。本集團委聘分包商時，一般根據彼等的相關經驗以及時間安排及費用報價，從認可名單中挑選最適合的分包商。

於報告期內，本集團並未於向供應商採購物料或委派分包商時遭遇任何重大困難。另外，我們於報告期內並無與我們五大供應商及分包商產生任何重大糾紛。

董事會報告

僱員

本集團認為僱員是重要的，而且任何時候都重視他們的貢獻及支持。本集團提供具競爭力的薪酬待遇以吸引及挽留僱員，務求構建專業的員工及管理團隊，推動本集團續創佳績。本集團根據業內指標、財務業績及個別僱員的表現定期檢討僱員的薪酬。此外，本集團十分重視僱員的培訓及發展，並視優秀僱員為其競爭力的關鍵要素。

主要客戶及供應商

於報告期內，本集團最大及五大客戶營業總額分別佔本集團收益總額約51.4%及100.0%（二零二五年：約71.6%及100.0%）。

於報告期內，本集團向最大及五大供應商的採購分別佔本集團採購總額約32.9%及約96.0%（二零二五年：約48.3%及約80.9%）。

據董事所深知，概無董事、彼等的緊密聯繫人，或本公司任何股東（據董事所知擁有本公司已發行股份超過5%）於本集團五大客戶及供應商中擁有權益。

分部資料

執行董事將本集團作為總承建商在香港承建建築工程視為單一經營分部，並審閱本集團整體業績，以就資源分配作出決策。

由於本集團的收益及非流動資產主要屬於單一地理區域（即香港），故並無呈報按地理分部劃分的分部資料獨立分析。

財務概要

本集團於最近五個財政年度的業績及資產及負債概要載於本報告第88頁。

業績及股息

本集團於報告期內的財務表現及本集團於該日的財務狀況載於本報告第38至87頁之財務報表。

於報告期內概無宣派及派付中期或末期股息（二零二五年：無）。概無股東同意放棄股息。

董事會報告

附屬公司

本公司於二零二六年四月三十日之主要附屬公司之詳情載於綜合財務報表附註21。

股本及股份溢價

於二零二六年四月三十日，本公司已發行股本總數為536,400,000股每股股份0.05港元之普通股。

本公司股本及股份溢價於報告期內變動詳情分別載於綜合財務報表附註19及附註23。

董事薪酬政策

已設立的薪酬委員會旨在檢討本集團薪酬政策及本集團所有董事及高級管理層薪酬架構。薪酬委員會參考市場基準釐定董事薪酬。本公司亦考慮各董事的資歷、職責、責任、表現及本集團業績釐定各董事的具體薪酬水平。

董事及五名最高薪酬人士薪酬

本集團董事及五名最高薪酬人士薪酬的詳情載於本報告綜合財務報表附註12。

儲備

本集團及本公司於年內的儲備變動詳情分別載於本報告第40頁之綜合權益變動表及綜合財務報表附註23。

可分派儲備

截至二零二六年四月三十日，根據開曼群島公司法第22章計算，本公司可供分派儲備約為20.2百萬港元（二零二五年：約20.2百萬港元），包括股份溢價及累計虧損。

董事會報告

董事

於報告期內及直至本報告日期，董事如下：

執行董事

郎俊豪先生（主席）

Thanakon Kunna 先生（於二零二六年三月二十六日辭任）

Michael Stockford 先生（於二零二六年三月二十六日獲委任）（附註）

非執行董事

叢川普先生（於二零二六年三月二十六日獲委任）（附註）

獨立非執行董事

李懿軒女士

羅智勇先生

樂可慰先生

附註： Michael Stockford 先生於二零二六年三月二十六日獲委任，並已於二零二六年三月二十六日取得GEM上市規則第5.02D條所述的法律意見，而Michael Stockford先生已確認其了解作為董事的責任。

叢川普先生於二零二六年三月二十六日獲委任，並已於二零二六年三月二十六日取得GEM上市規則第5.02D條所述的法律意見，而叢川普先生已確認其了解作為董事的責任。

獨立性確認

各獨立非執行董事已根據GEM上市規則第5.09條給予本公司年度獨立性確認。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立且符合GEM上市規則第5.09條所載獨立性指引。

董事及高級管理層履歷詳情

本公司董事及高級管理層履歷詳情載於本報告第11及12頁「董事及高級管理層」一節。

董事服務合約

各執行董事與本公司訂立服務合約。所有該等服務合約乃持續有效，直至任何一方向對方發出最少一個月書面通知予以終止為止。各董事的服務期限均須受細則有關董事輪席告退的條文所限。

各獨立非執行董事之委任年期為三年，惟以一個月書面通知予以終止則作別論。各董事的服務期限均須受細則有關董事輪席告退的條文所限。

概無擬於應屆股東週年大會上膺選連任的董事訂立本集團不可於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的服務合約。

各執行董事亦有權獲得酌情花紅，金額由董事會根據（其中包括）可比較公司支付的薪酬及酬金的市場水平、董事各自的責任以及本集團表現後釐定，並由薪酬委員會建議。

董事會報告

權益披露

本公司董事及最高行政人員於本公司的股份，相關股份及債券中擁有的權益及淡倉

於二零二六年四月三十日，董事及彼等之聯繫人士於本公司及其相聯法團之股份及相關股份中，擁有記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內之權益，或根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益如下：

於本公司股份及相關股份之好倉

董事姓名	權益性質	持股數目	根據本公司	於二零二六年
			購股權計劃授出的 購股權所持有的 相關股份數目	四月三十日 佔本公司已發行股份 總數之百分比（附註1） （%）
Michael Stockford 先生 （於二零二六年 三月二十六日獲委任）	受控法團權益（附註2）	160,000,000	—	29.8
李懿軒女士	未上市購股權	—	1,600,000	0.3

附註1： 持股百分比乃根據本公司於二零二六年四月三十日已發行股本536,400,000股股份計算。

附註2： 該等股份由Redbridge Capital Global Opportunities OFC（「RCGO」）持有。RCGO的投資管理人為Blue Water Capital Management Limited，而Blue Water Capital Management Limited由Michael Stockford先生全資擁有。

除上文所披露者外，於二零二六年四月三十日，概無董事及主要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）之股份、相關股份及／或債券（視情況而定）中，擁有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之權益及淡倉（包括任何有關董事或主要行政人員根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有之權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述須由本公司存置之登記冊之權益及淡倉，或根據上市規則所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

董事會報告

主要股東於本公司股份及相關股份之權益或淡倉

於二零二六年四月三十日，據董事合理查詢所知，下列人士於股份或本公司相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司及香港聯交所披露或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司須存置之登記冊內的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	股權概約百分比
Michael Stockford 先生	於受控法團的權益	160,000,000（好倉）	29.8%
Redbridge Capital Global Opportunities OFC（「RCGO」）	實益擁有人	160,000,000（好倉）	29.8%

附註：

1. Michael Stockford 先生持有Blue Water Capital Management Limited（「BWCML」）的100%權益，而BWCML擔任RCGO的投資管理人。

除上文所披露者外，於二零二六年四月三十日，本公司並無獲任何於本公司股份、相關股份或債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的條文必須向本公司及香港聯交所披露的權益或淡倉或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於須由本公司存置之登記冊內的權益或淡倉（直接或間接相當於本集團任何其他成員公司股本面值5%或以上，而該股本附有於所有情況下均可於股東大會上投票的權利）的人士（董事及本公司最高行政人員除外）知會。

董事於重大交易、安排或合約的權益

除綜合財務報表附註24所披露的關連方交易外，於本年度結束或於報告期內任何時間概無存續本公司或其任何附屬公司或其控股公司為訂約方而董事或與董事關連的實體直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排或合約。

管理合約

於報告期內並無訂立或存在涉及本公司全部或任何大部分業務的管理合約。

控股股東於重大合約的權益

除另有披露者外，於年末或於報告期內任何時間概無存有本公司或任何其附屬公司為訂約方而本公司任何控股股東直接或間接擁有重大權益的重大合約。

董事會報告

董事收購股份或債權證的權利

除「購股權計劃」一段所披露者外，於報告期內任何時間，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人獲授任何權利，可藉收購本公司股份或債權證而獲得利益，亦無行使有關權利；而本公司、其控股公司、或其任何附屬公司概無訂立任何安排，以使董事獲得任何其他法人團體的有關權利。

關連／關聯方交易

本公司於報告期內概無訂立任何關連交易而須根據GEM上市規則予以披露。

本集團於報告期內訂立的構成GEM上市規則第20章項下的全部獲豁免關連交易或持續關連交易，於綜合財務報表附註24披露。

競爭利益

報告期內，我們的董事及其各自緊密聯繫人確認，除本集團業務外，其各自於與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務概無任何權益，而須根據GEM上市規則第11.04條予以披露。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於報告期內及直至本公告日期，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治守則

本公司採納的企業管治慣例詳情載於本報告第13至24頁企業管治報告。

獲准許彌償保證

本公司已為本公司所有董事及高級管理層安排董事及高級人員責任保險。該保險為彼等因企業活動而面對的任何法律行動所產生的相關費用、收費、開支及責任提供保障。

根據細則，每名董事或任何董事如因於執行其職責或關於執行職責而作出、同意或遺漏的任何行為而將會或可能招致或蒙受所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，彼等將獲以本公司資產作為彌償保證及擔保，惟因其本身欺詐或不誠實而招致或蒙受者（如有），則作別論。

董事會報告

購股權計劃

本公司於二零一六年九月二十六日有條件採納購股權計劃（「該計劃」）。該計劃條款乃遵循GEM上市規則第23章的條文規定。

截至二零二六年四月三十日止年度的尚未行使購股權詳情如下：

承授人	計入購股權的股份數目				於二零二六年 四月三十日	於期內的 授出日期	每股行使價	行使期
	於二零二五年 五月一日(i)	於期內授出	於期內行使	於期內失效				
獨立非執行董事								
李懿軒女士	1,600,000	-	-	-	1,600,000	二零二零年 九月三十日	0.12港元	授出日期起計十年
其他承授人(ii)								
	1,600,000	-	-	-	1,600,000	二零二零年 九月三十日	0.12港元	授出日期起計十年
	19,200,000	-	-	-	19,200,000	二零二一年 四月八日	0.7港元	授出日期起計十年
	23,040,000	-	-	-	23,040,000	二零二二年 五月十二日	0.389港元	授出日期起計十年
總計	45,440,000	-	-	-	45,440,000			

附註：

- (i) 該等購股權已於二零二零年九月三十日授予李懿軒女士，彼持有1,600,000份購股權。
- (ii) 該等購股權已於二零二零年九月三十日授予六名僱員，彼等各持有1,600,000份購股權。
該等購股權已於二零二一年四月八日授予十名僱員，彼等各持有1,920,000份購股權。
該等購股權已於二零二二年五月十二日授予十名僱員，彼等各自持有2,304,000份購股權。
- (iii) 尚未行使之購股權的授出日期分別為二零二二年五月十二日、二零二零年九月三十日及二零二一年四月八日，每股行使價分別為0.389港元、0.12港元及0.7港元。
- (iv) 本公司股份於緊接二零二零年九月三十日、二零二一年四月八日及二零二二年五月十二日授予購股權日期前的收市價分別為0.12港元、0.7港元及0.37港元。
- (v) 截至二零二五年五月一日及二零二六年四月三十日，根據購股權計劃可供授出之購股權數目為零份。
- (vi) 截至二零二六年四月三十日止年度，根據購股權計劃授出之購股權所涉及可能發行的股份數目除以截至二零二六年四月三十日止年度的普通股加權平均數約為15.75%（二零二五年：18.5%）。
- (vii) 於二零二六年四月三十日，根據該計劃授出但尚未行使之購股權所涉及股份數目為45,440,000股（二零二五年：45,440,000股），佔本公司於該日之已發行股份8.47%（二零二五年：18.5%）。

於本報告日期，根據購股權計劃可供發行的股份總數為45,440,000股，佔本報告日期本公司已發行股份的8.47%。

董事會報告

本公司已採納購股權計劃作為對董事及合資格僱員之獎勵，經考慮授出與購股權計劃的目的（即以具競爭力的薪酬待遇激勵其僱員）一致，本公司薪酬委員會已審閱及批准購股權計劃的授出，以吸引及保留僱員。

優先認購權

細則或開曼群島法例並無有關優先認購權之規定，使本公司須按比例向現有股東發售新股。

報告期後事項

於二零二六年四月二日，本公司建議將本公司的英文名稱由「Tai Kam Holdings Limited」更改為「Ganymede Holdings Limited」，並停止使用本公司中文名稱「泰錦控股有限公司」。有關建議更改公司名稱之詳情，請參閱本公司日期為二零二六年四月二日之公告。然而，名稱尚未生效。

環境、社會及管治報告

本集團致力監察並盡量減少對環境的影響。有關本集團採納之環境、社會及管治常規之詳細資料載於環境、社會及管治報告，該報告將作為單獨報告披露，並連同本年度報告一併在聯交所網站及本公司網站上刊發。

公眾持股量

就董事所知及基於本公司截至本公告日期可公開取得資料，本公司維持GEM上市規則規定之足夠公眾持股量。

核數師

報告期的綜合財務報表已經由中正天恆會計師有限公司（「中正天恆」）審核。中正天恆將於應屆股東週年大會退任，並符合資格且願意重獲委聘。本公司將於應屆股東週年大會提呈決議案以續聘本公司核數師。

承董事會命
泰錦控股有限公司
主席兼執行董事
郎俊豪

香港，二零二六年七月三十一日

獨立核數師報告



CCTH CPA LIMITED
中正天恆會計師有限公司

致泰錦控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

本核數師已審核載列於第38至87頁泰錦控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表,其包括於二零二六年四月三十日之綜合財務狀況表,截至該日止年度之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註(包括重大會計政策資料概要及其他說明資料)。

本核數師認為,該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則會計準則真實而公平地反映 貴集團於二零二六年四月三十日之綜合財務狀況以及其截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量,並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

意見之基準

本核數師已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。本核數師在該等準則下之責任已於本報告核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈之專業會計師道德守則(「守則」)中適用於公眾利益實體財務報表審計的規定,本核數師獨立於 貴集團。本核數師亦已履行守則中之其他道德責任。本核數師相信,本核數師所獲得之審計憑證能充足及適當地為本核數師的意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項為根據本核數師的專業判斷,認為對本期間綜合財務報表之審計最為重要的事項。該等事項於本核數師審計整體綜合財務報表及出具意見時處理,而本核數師不會對該等事項提供獨立意見。

獨立核數師報告

關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項

本核數師如何處理該關鍵審計事項

貿易應收款項及合約資產的減值評估

於二零二六年四月三十日，扣除信貸虧損撥備後，貴集團的貿易應收款項及合約資產賬面值分別為約2,541,000港元及10,741,000港元。管理層於評估及釐定貿易應收款項及合約資產的可收回性和所計提信貸虧損撥備的充足性時需作出判斷。

釐定是否有減值虧損的客觀證據時，貴集團已計及需管理層作出判斷的客戶信貸歷史及當前市況。

由於貿易應收款項及合約資產對貴集團綜合財務報表至關重要以及評估貴集團貿易應收款項及合約資產於報告期末的預期信貸虧損時涉及管理層判斷及估計，故本核數師將貿易應收款項及合約資產之減值評估識別為關鍵審計事項。

本核數師有關貿易應收款項及合約資產的減值評估的程序包括：

- 通過將分析內的個別項目與相關建築合約、付款憑單、債務人的付款記錄（包括銀行入賬單據）以及其他支持性文件進行比較，抽樣評估貴集團管理層減值評估所用輸入數據，包括於二零二六年四月三十日貿易應收款項的賬齡分析及債務人的逾期歷史；
- 質疑管理層在釐定於二零二六年四月三十日的貿易應收款項及合約資產信貸虧損撥備時所採用之基準及判斷，包括其就信貸減值貿易應收款項及合約資產的識別以及減值評估時各應收賬款及建築合約應用的估計虧損率（參考歷史違約率及前瞻性資料）的基準；及
- 評估綜合財務報表所載有關貿易應收款項及合約資產減值評估之披露。

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載之全部資料，但不包括綜合財務報表及本核數師載於其中之核數師報告。

本核數師對綜合財務報表之意見並不涵蓋其他資料，本核數師亦不對該等其他資料發表任何形式之保證結論。

就本核數師對綜合財務報表之審計，本核數師的責任乃細閱其他資料，在此過程中，考慮其他資料與綜合財務報表或本核數師在審計過程中所知悉之情況是否存在重大抵觸或似乎存在重大錯誤陳述。基於本核數師已執行之工作，倘本核數師認為其他資料存在重大錯誤陳述，本核數師需要報告該事實。本核數師就此並無任何事項須報告。

獨立核數師報告

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則會計準則及香港公司條例之披露規定編製真實而公平之綜合財務報表，並對董事認為為使綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述所需之內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營之能力，並在適用情況下披露與持續經營有關之事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際之替代方案。

治理層負責監督 貴集團財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

本核數師的目的乃對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括本核數師意見之核數師報告，根據我們協定的委聘條款，僅向 閣下（作為整體）作出，除此之外本報告別無其他目的。本核數師概不就本報告之內容對任何其他人士負責或承擔責任。合理保證為高水平之保證，但不能保證按照香港審計準則進行之審計總能發現重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期其單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出之經濟決定，則有關之錯誤陳述可被視作重大。

作為根據香港審計準則進行審計其中一環，本核數師於整個審計過程中運用專業判斷，保持專業懷疑態度。本核數師亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述之風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當之審計憑證，作為本核數師意見之基礎。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出現重大錯誤陳述之風險高於未能發現因錯誤而導致出現重大錯誤陳述之風險。
- 了解與審計相關之內部控制，以設計在有關情況下屬適當之審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制之有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策之適當性以及作出會計估計及相關披露之合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎之適當性作出結論，並根據所獲取之審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關之重大不確定因素，從而可能導致對 貴集團之持續經營能力產生重大疑慮。倘本核數師認為存在重大不確定因素，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中之相關披露。假若有關披露不足，則修訂本核數師的意見。本核數師的結論乃基於直至核數師報告日期所取得之審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營業務。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任（續）

- 評估綜合財務報表之整體呈列方式、結構及內容（包括披露）以及綜合財務報表是否公平反映相關交易及事項。
- 規劃及進行集團審計，以就 貴集團內實體或業務單位的財務資料獲取充足適當的審核憑證，作為對集團財務報表發表意見的基礎。我們負責集團審核的方向、監督及檢討審核工作。我們為審核意見承擔全部責任。

本核數師與治理層溝通審計之計劃範圍及時間以及重大審計發現等，其中包括本核數師在審計中識別出內部控制的任何重大不足之處。

本核數師亦向治理層提交聲明，表明本核數師已符合有關獨立性之相關職業道德要求，並與彼等溝通可能合理被認為會影響本核數師獨立性之所有關係及其他事項以及在適用情況下消除威脅的行動或採取的防範措施。

從與治理層溝通之事項中，本核數師確定對本期間綜合財務報表之審計最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。本核數師在核數師報告中闡釋該等事項，除非法律或規例不允許公開披露該等事項，或在極端罕見之情況下，合理預期倘於本核數師的報告中註明某事項造成之負面後果超過產生之公眾利益，則本核數師決定不應在報告中註明該事項。

中正天恆會計師有限公司

執業會計師

Wong Tak Man

執業證書編號：P08044

香港新界

葵涌葵昌路51號

九龍貿易中心

2座15樓1510-1517室

香港，二零二六年七月三十一日

綜合損益及其他全面收益表
截至二零二六年四月三十日止年度

	附註	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
收益	5	41,951	40,550
直接成本		(40,587)	(38,834)
毛利		1,364	1,716
其他收入及其他收益或虧損	7	37,695	226
貿易及其他應收款項以及合約資產的撥回／（減值虧損）淨額	8(b)	1,615	(1,877)
行政開支		(16,027)	(5,953)
除稅前溢利／（虧損）	8	24,647	(5,888)
所得稅開支	9	—	—
本公司擁有人應佔年內溢利／（虧損）及全面收入／（開支）總額		24,647	(5,888)
		港仙	港仙
每股盈利／（虧損）	11		
基本		8.54	(2.39)
攤薄		8.13	(2.39)

隨附附註為該等綜合財務報表的一部分。

綜合財務狀況表
於二零二六年四月三十日

	附註	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
非流動資產			
其他應收款項	14(b)	–	3,776
按公平值計入損益的金融資產	13	66,855	–
		66,855	3,776
流動資產			
貿易應收款項	14(a)	2,541	16,412
其他應收款項及預付款項	14(b)	25,218	21,880
合約資產	15(a)	10,741	9,785
合約成本	15(b)	7,437	1,521
按公平值計入損益的金融資產	13	–	21,176
現金及銀行結餘	16	44,805	3,074
		90,742	73,848
流動負債			
貿易及其他應付款項	17	16,134	18,698
合約負債	14(c)	4,000	–
應付稅項		27	27
		20,161	18,725
流動資產淨值		70,581	55,123
總資產減流動負債		137,436	58,899
資產淨值		137,436	58,899
權益			
股本	19	26,820	12,320
儲備		110,616	46,579
本公司擁有人應佔權益		137,436	58,899

綜合財務報表已於二零二六年七月三十一日獲本公司董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

郎俊豪
董事

隨附附註為該等綜合財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二六年四月三十日止年度

	本公司擁有人應佔權益				總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元 (附註20)	購股權儲備 千港元 (附註20)	累計虧損 千港元	
於二零二四年五月一日	12,320	65,244	13,395	(26,172)	64,787
年內虧損及全面開支總額	—	—	—	(5,888)	(5,888)
購股權失效	—	—	(124)	124	—
於二零二五年四月三十日及 二零二五年五月一日	12,320	65,244	13,271	(31,936)	58,899
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	24,647	24,647
根據認購協議發行新股份	8,000	24,000	—	—	32,000
根據配售發行新股份	6,500	19,500	—	—	26,000
發行股份應佔交易成本	—	(4,110)	—	—	(4,110)
於二零二六年四月三十日	26,820	104,634	13,271	(7,289)	137,436

隨附附註為該等綜合財務報表的一部分。

綜合現金流量表
截至二零二六年四月三十日止年度

	附註	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
經營活動的現金流量			
除稅前溢利／（虧損）		24,647	(5,888)
就以下各項作出調整：			
債券利息收入		(200)	(200)
貸款利息收入		(43)	—
證券賬戶利息收入		(5)	—
按公平值計入損益的金融資產之公平值變動所產生的收益		(43,832)	(26)
出售按公平值計入損益的金融資產之虧損		6,385	—
貿易及其他應收款項以及合約資產的（撥回）／減值虧損淨額		(1,615)	1,877
營運資金變動前的經營現金流量		(14,663)	(4,237)
按公平值計入損益的金融資產增加		(8,232)	(1,637)
貿易應收款項減少／（增加）		15,404	(3,879)
其他應收款項及預付款項減少／（增加）		751	(179)
合約資產增加		(944)	(388)
合約成本增加		(5,916)	—
合約負債增加		4,000	—
貿易及其他應付款項減少		(2,564)	(345)
經營活動所用現金		(12,164)	(10,665)
已付稅項		—	(50)
經營活動所用現金淨額		(12,164)	(10,715)
投資活動的現金流量			
收購一間附屬公司付款	24	*—	—
贖回應收可換股債券所得款項		—	3,250
已收利息		5	52
投資活動所得現金		5	3,302
融資活動的現金流量			
根據認購協議發行新股份所得款項		32,000	—
根據配售發行新股份所得款項		26,000	—
發行股份應佔交易成本		(4,110)	—
融資活動所得現金		53,890	—
現金及現金等價物增加／（減少）淨額		41,731	(7,413)
年初的現金及現金等價物		3,074	10,487
年末的現金及現金等價物，指現金及銀行結餘		44,805	3,074

* 金額少於1,000港元

綜合財務報表附註

截至二零二六年四月三十日止年度

1. 一般資料

泰錦控股有限公司（「本公司」）於二零一六年四月一日根據開曼群島公司法（經修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址載列於「公司資料」一節。

本公司為投資控股公司。本公司與其附屬公司（統稱「本集團」）主要在香港承建地盤平整工程及裝修工程。

本公司股份自二零一六年十月二十八日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市。

除另有說明者外，綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，港元亦為本公司功能貨幣，而當中所有金額均四捨五入至最接近的千位數（「千港元」）。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則

本年度強制生效的經修訂香港財務報告準則會計準則

於本年度，本集團編製綜合財務報表時首次應用自二零二五年五月一日起開始的本集團年度期間強制生效的以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之經修訂香港財務報告準則會計準則：

香港會計準則第21號（修訂本）缺乏可交換性

於本年度應用經修訂香港財務報告準則會計準則，概無對本集團當前及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載披露資料產生重大影響。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則（續）

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則

本集團並未提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則：

香港財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ²
香港財務報告準則第19號及其修訂本	不具公眾問責性的附屬公司：披露 ²
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 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）	涉及依賴自然能源的電力的合約 ¹
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³
香港會計準則第21號（修訂本）	換算為惡性通貨膨脹之呈列貨幣 ²
香港財務報告準則會計準則之 年度改進—第11冊	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第7號（修訂本） ¹

¹ 於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納。

除下文所述新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則外，本集團董事預期應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則均不會對於可見未來的綜合財務報表產生重大影響。

香港財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露

香港財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露載列財務報表的呈列及披露規定，將取代香港會計準則第1號財務報表的呈列。本新訂香港財務報告準則會計準則在延續香港會計準則第1號中眾多規定之同時，引入於損益表中呈列指定類別及定義小計之新規定；就財務報表附註中管理層界定之表現計量提供披露及改進於財務報表中將予披露之合併及分類資料。此外，香港會計準則第1號之部分段落已移至香港會計準則第8號會計政策、會計估計之變更及差錯及香港財務報告準則第7號。香港會計準則第7號現金流量表及香港會計準則第33號每股盈利亦作出細微修訂。

香港財務報告準則第18號將於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。香港財務報告準則第18號要求採用追溯調整法，並設有特定的過渡規定。應用新訂準則或會影響未來財務報表中損益表的結構及呈列及披露。本集團正在評估香港財務報告準則第18號對本集團綜合財務報表的詳細影響。

綜合財務報表附註

截至二零二六年四月三十日止年度

3. 重大會計政策資料

合規聲明

本綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則會計準則而編製。就編製綜合財務報表而言，倘有關資料可合理預期將會影響主要使用者之決定，則該等資料被視為重大。本綜合財務報表載有聯交所GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）及香港公司條例要求的適用披露。

編製基準

誠如下文所載會計政策所闡釋，綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟於各報告期末若干按公平值計量之金融工具除外。

歷史成本一般以交換貨品及服務時給予代價的公平值為基準。

公平值指市場參與者之間於計量日期在有序交易中出售資產將收取或轉讓負債將支付的價格，而不論價格乃可直接觀察或按其他估值方法估計。估計資產或負債的公平值時，若市場參與者於計量日期為資產或負債定價時考慮該資產或負債的特點，則本集團會考慮該等特點。公平值於綜合財務報表作計量及／或披露乃按此基準釐定，惟香港財務報告準則第2號股份付款範圍內的股份付款交易、香港財務報告準則第16號範圍內的租賃交易及與公平值相似但並非公平值的計量（例如香港會計準則第2號存貨的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值的使用價值）除外。

就按公平值交易的金融工具以及於其後期間計量公平值時使用不可觀察輸入數據之估值方法而言，估值方法會予以校正以使初始確認時估值方法之結果與交易價格相等。

此外，就財務報告目的而言，根據公平值計量輸入數據的可觀察程度及其對整體公平值計量的重要性，公平值計量分為如下第一、第二或第三層：

- 第一層輸入數據指實體可於計量日期得出相同資產或負債的活躍市場報價（未經調整）；
- 第二層輸入數據指第一層所包括報價以外可直接或間接觀察的資產或負債輸入數據；及
- 第三層輸入數據指資產或負債的不可觀察輸入數據。

綜合財務報表附註

截至二零二六年四月三十日止年度

3. 重大會計政策資料(續)

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司控制之實體及其附屬公司之財務報表。本公司在以下情況下取得控制權：

- 擁有對被投資公司之權力；
- 因參與被投資公司之營運而面對回報可變之風險或有權享有可變回報；及
- 有能力運用其權力影響其回報金額。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素有一項或以上出現變動，本集團會重新評估其是否對被投資公司擁有控制權。

附屬公司於本集團取得對附屬公司控制權時開始綜合入賬，並於本集團失去對附屬公司控制權時終止綜合入賬。尤其是，於年內收購或出售附屬公司之收益及開支，會由本集團取得控制權之日期直至本集團對附屬公司控制權終止之日期計入綜合損益及其他全面收益表內。

所有集團內資產及負債、權益、收入、開支以及與本集團成員公司之間交易有關之現金流量均於綜合賬目時全數撤銷。

如有需要，附屬公司之財務報表已作適當調整，以令其會計政策與本集團之會計政策一致。

本集團於現有附屬公司之權益變動

當本集團失去對附屬公司的控制權時，該附屬公司的資產及負債取消確認。收益或虧損於損益內確認，並按(i)已收代價的公平值的總額與(ii)本公司擁有人應佔該附屬公司的資產及負債的賬面值之間的差額計算。

租賃

租賃的定義

倘合約為換取代價而轉移在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約屬於（或包含）租賃。

就於初次應用香港財務報告準則第16號日期或之後訂立或修訂之合約而言，本集團於訂立或修改日期按香港財務報告準則第16號項下之定義評估合約是否為或是否包含租賃。除非合約之條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

3. 重大會計政策資料(續)

租賃(續)

本集團作為承租人

分配代價至合約的各組成部分

就包含一項租賃組成部分以及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分之合約而言，本集團以租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之單獨價格總和為基礎，將合約中之代價分配至各租賃組成部分。

短期租賃

本集團對自開始日期起計之租賃期限為十二個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃辦公室應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款在租賃期內按直線法基準確認為開支。

金融工具

當集團實體成為工具合約條文的一方時，金融資產及金融負債會予以確認。所有常規方式買賣的金融資產概於結算日予以確認及取消確認。常規方式買賣乃指遵循法規或市場慣例在約定時間內交付資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步以公平值計量，惟來自客戶合約之貿易應收款項初步根據香港財務報告準則第15號計量。收購或發行金融資產及金融負債（按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）的金融資產除外）直接產生的交易成本乃於初步確認時加入金融資產或金融負債的公平值或自金融資產或金融負債的公平值扣除（視適用情況而定）。收購按公平值計入損益的金融資產直接產生的交易成本即時於損益內確認。

實際利率法是一種在相關期間內用於計算金融資產或金融負債攤銷成本及分配利息收入及利息開支的方法。實際利率是將金融資產或金融負債於預計年期或（如適當）較短期間的估計未來現金收入及付款（包括所有構成實際利率整體部分的已付或已收費用及支出、交易成本及其他溢價或折讓）準確貼現至初步確認賬面淨額的利率。

3. 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產

金融資產之分類及其後計量

滿足以下條件其後按攤銷成本計量的金融資產：

- 以收取合約現金流量為目的於經營模式下持有之金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息。

所有其他金融資產隨後按公平值計入損益計量。

倘屬下列情況，金融資產乃分類為持作買賣：

- 收購該金融資產之目的主要是在不久將來出售；或
- 於初始確認時，該金融資產為本集團共同管理之已識別金融工具組合之一部分，並且具有最近實際短期獲利模式；或
- 該金融資產為非指定之衍生工具及可有效作為對沖工具。

此外，本集團可不可撤回地指定一項須按攤銷成本計量之金融資產以按公平值計入損益表計量，前提為有關指定可消除或大幅減少會計錯配。

(i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產乃使用實際利息法確認利息收入。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期開始起利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

(ii) 按公平值計入損益之金融資產

不符合按攤銷成本計量的標準之金融資產按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益之金融資產按各報告期末之公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益確認。於損益確認之收益或虧損淨額不包括就金融資產賺取之任何股息或利息且計入「其他收入及其他收益或虧損」項目。

3. 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目

本集團根據預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式就金融資產(包括貿易及其他應收款項(不包括預付款項)以及銀行結餘)及須根據香港財務報告準則第9號進行減值的合約資產進行減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告期末更新,以反映自初始確認後信貸風險的變化。

全期預期信貸虧損指將相關工具的預期使用期內所有可能的違約事件產生之預期信貸虧損。相反,12個月預期信貸虧損指預期於報告期末後12個月內可能發生的違約事件導致之全期預期信貸虧損部分。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗進行,並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告期末當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

本集團一如既往就貿易應收款項及合約資產確認全期預期信貸虧損。

就所有其他工具而言,本集團按相等於12個月預期信貸虧損之金額計量虧損撥備,除非自初始確認後信貸風險大幅增加,則本集團確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損乃根據自初始確認以來所發生違約之可能性或風險之大幅增加。

(i) 信貸風險大幅增加

在評估自初始確認起信貸風險是否大幅增加時,本集團會比較於報告期末金融工具發生違約之風險與於初始確認日期金融工具發生違約之風險。就該評估而言,本集團考慮合理及可靠之定量及定性之資料,包括過往經驗及無需付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

尤其是,在評估信貸風險是否大幅增加時,將考慮以下資料:

- 金融工具之外部(倘有)或內部信貸評級之實際或預期顯著惡化;
- 外部市場信貸風險指標顯著惡化,如信貸利差、債務人信貸違約掉期價格大幅增加;
- 業務、財務或經濟狀況出現或預期出現不利變動,預期導致債務人償還債務能力大幅下降;
- 債務人經營業績出現實際或預期出現顯著惡化;
- 債務人之監管、經濟或技術環境出現實際或預期出現重大不利變動,可能導致債務人償債能力大幅下降。

3. 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目(續)

(i) 信貸風險大幅增加(續)

無論上述評估結果如何，本集團假設，於合約付款逾期超過90日時，信貸風險已自初始確認起大幅增加，除非本集團有合理及可靠資料證明相反情況則當別論。

本集團定期監控用以識別信貸風險有否顯著增加的標準之成效，且修訂標準(如適當)以確保標準能在金額逾期前識別信貸風險顯著增加。

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部制訂或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括本集團)還款(不計及本集團持有的任何抵押品)時發生。

不論上文為何，金融資產逾期超過90日後，本集團認為已發生違約，惟本集團有合理及具理據資料來顯示更加滯後的違約標準更為恰當。

(iii) 信貸減值金融資產

金融資產在一項或以上違約事件(對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響)發生時維持信貸減值。金融資產維持信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人的重大財務困難；
- (b) 違反合約(如違約或逾期事件)；
- (c) 借款人的貸款人因有關借款人財務困難的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人不會另行考慮的優惠；
- (d) 借款人將可能陷入破產或其他財務重組；或
- (e) 因財務困難導致該金融資產失去活躍市場。

3. 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目(續)

(iv) 撤銷政策

資料顯示對手方處於嚴重財務困難及無實際收回可能時(例如對手方被清盤或已進入破產程序時)，本集團則撤銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適)，遭撤銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撤銷構成取消確認事項。任何其後收回在損益中確認。

(v) 預期信貸虧損之計量及確認

預期信貸虧損之計量為違約概率、違約虧損(即違約時虧損大小)及違約時風險敞口之函數。違約概率及違約虧損之評估乃基於歷史數據按前瞻性資料作調整。預期信貸損失的預估乃無偏概率加權平均金額，以各自發生違約的風險為權重釐定。貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損乃基於信貸風險評級作為主要輸入參數，用以釐定不同期限風險敞口的違約概率期限結構。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團之所有合約現金流量與本集團預期收取之現金流量之間的差額(按初始確認時釐定之有效利率貼現)。

若干貿易應收款項及合約資產的全期預期信貸虧損經考慮過往逾期資料及前瞻性宏觀經濟資料等相關信貸資料按集體基準考慮。

就集體評估而言，本集團於分類時將考慮以下特徵進行評估：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(倘有)。

歸類工作經管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續分擔類似信貸風險特性。

3. 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目(續)

(v) 預期信貸虧損之計量及確認(續)

利息收入按金融資產之總賬面值計算，除非該金融資產屬信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產之攤銷成本計算。

本集團透過調整全部金融工具之賬面值於損益確認其減值收益或虧損，惟貿易應收款項及合約資產之相關調整乃透過虧損撥備賬確認。

終止確認金融資產

僅於資產現金流量之合約權利屆滿時，或將金融資產及該資產的所有權之絕大部分風險及回報轉讓予另一實體時，本集團方會終止確認金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，該項資產的賬面值與已收及應收代價間的差額，於損益中確認。

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及權益工具乃根據所訂立合約安排之實質內容及金融負債與權益工具之釋義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具為證明於本集團資產(扣減所有負債)中剩餘權益的任何合約。本集團發行的權益工具按已收所得款項(扣除直接發行成本)確認。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

終止確認金融負債

本集團於及僅於其責任已被解除、取消或屆滿時，終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價間的差額於損益確認。

3. 重大會計政策資料（續）

現金及現金等價物

現金及現金等價物於綜合財務狀況表呈列，包括：

- (a) 現金，其包括手頭現金及活期存款，不包括受監管限制而導致有關結餘不再符合現金定義的銀行結餘；及
- (b) 現金等價物，其包括短期（通常原到期日為三個月或更短）、可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大的高流動性投資。現金等價物持作滿足短期現金承擔，而非用於投資或其他目的。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文定義的現金及現金等價物。

客戶合約收入

本集團於履約責任獲履行時（即當與特定履約責任相關的服務的「控制權」轉讓予客戶時）確認收入。

履約責任指個別的服務（或一組服務）或一系列大致相同的個別服務。

倘符合下列其中一項標準，而控制權隨時間轉移，收益會參考相關履約責任的已完成進度隨時間確認：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約產生或提升一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約的付款具有可強制收取的權利。

否則，收入於客戶獲得個別服務的控制權的時間點確認。

合約資產指本集團就向客戶換取本集團已轉讓服務收取代價的權利（尚未成為無條件）。合約資產根據香港財務報告準則第9號已評估為減值。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即只要時間流逝即須到期支付代價。

合約負債指本集團向客戶轉交服務的責任，而本集團已就此向客戶收取代價（或到期應收的代價金額）。

與同一合約相關之合約資產及合約負債均按淨額基準入賬及呈列。

3. 重大會計政策資料(續)

客戶合約收入(續)

具多項履約責任的合約(包括分配交易價)

就包含一項以上履約責任的合約，本集團以相對獨立售價基準將交易價格分配至各項履約責任。

個別服務相關的各項履約責任之單獨售價於合約成立時釐定。其指本集團將承諾的服務單獨出售予客戶的價格。倘一項單獨售價不能直接觀察，本集團採用適當的方法進行估計，以便最終分配至任何履約責任之交易價格反映本集團預期就承諾的服務轉讓予客戶有權換取的代價金額。

隨時間確認收益：完全履行履約責任進度的計量

產出法

完全履行履約責任進度乃基於產出法計量，即基於迄今為止向客戶轉移的服務相對於合約下承諾之剩餘服務的價值直接計量，以此來確認收益，此最佳反映本集團在轉移服務控制權方面的表現。

合約成本

履行合約之成本

本集團於建築合約中產生履行合約之成本。本集團首先根據其他相關準則評估該等成本是否合資格確認為資產，倘不合資格，僅在符合以下全部標準的情況下方會將該等成本確認為資產：

- (a) 有關成本與本集團可明確識別之合約或預期訂立之合約有直接關係；
- (b) 有關成本令本集團將用於履行(或持續履行)日後履約責任之資源得以產生或有所增加；及
- (c) 有關成本預期可收回。

由此確認之資產其後按系統性基準(與向客戶轉讓資產相關的服務一致)攤銷至損益。該資產須進行減值審閱。

3. 重大會計政策資料(續)

僱員福利

退休福利計劃供款

向強制性公積金計劃(「強積金計劃」)作出的供款於僱員提供使彼等有權享有有關供款的服務時確認為開支。本集團根據香港強制性公積金計劃條例為其根據《香港僱傭條例》司法權區內的受聘僱員提供強積金計劃。強積金計劃為定額供款計劃，其資產乃以獨立受託管理基金持有。

根據強積金計劃，僱主及僱員各自須按僱員相關收入5%的比例作出供款，而僱主供款的每月相關收入上限為30,000港元。本集團對計劃的供款於根據計劃的歸屬比例作出及歸屬時支銷。倘僱員於僱主供款全面歸屬前撤出計劃，所沒收供款金額將用於減少本集團應付的供款。

於損益扣除之退休福利計劃供款乃本集團按該等計劃規則指定之比率已付或應付該等基金之供款。

短期及其他長期僱員福利

短期僱員福利以預期支付的福利未貼現金額及於僱員提供服務時確認。所有短期僱員福利確認為開支，除非香港財務報告準則另有要求或批准福利納入資產成本。

給予僱員的福利(如工資及薪金、年假及病假)於扣除任何已支付金額後確認為負債。

3. 重大會計政策資料(續)

股份付款

股權結算以股份為基礎之付款交易

向僱員授出購股權

支付予僱員及提供類似服務的其他人士之股權結算以股份為基礎支付之款項乃按授出日期股權工具之公平值計量。

就於授出日期立即歸屬的購股權而言，所授出的購股權的公平值會即時於損益支銷。

於購股權獲行使之時，先前於購股權儲備確認之金額將轉撥至股份溢價。於購股權在歸屬日期後被沒收或於到期日仍未行使時，先前於購股權儲備確認之有關金額將轉撥至累計虧損。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項之總金額。

即期應付稅項乃按年內應課稅溢利計算。由於其他年度之應課稅或可扣稅收入或開支項目及毋須課稅或不能扣稅之項目，故應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表所呈報的「除稅前虧損」不同。本集團即期稅項之負債乃按報告期末已實行或大致上已實行之稅率計算。

遞延所得稅就資產及負債之稅基與綜合財務報表所示賬面值間之暫時性差額，以負債法悉數計提撥備。然而，倘於初步確認商譽產生遞延稅項負債，則不會確認遞延稅項負債。倘於非業務合併之交易中初次確認資產或負債而產生遞延所得稅，而交易當時並無影響會計處理及應課稅溢利或虧損，且不產生相等的應課稅或可扣稅暫時性差額，則亦不會將遞延所得稅入賬。遞延所得稅按報告期末已實行或大致上已實行，並以在變現有關遞延所得稅資產或清償遞延所得稅負債時預期將會適用之稅率（及法例）釐定。

僅於可能有未來應課稅金額將可供使用以動用該等相關暫時性差額及稅項虧損時確認遞延稅項資產。

倘本公司有能力控制撥回暫時性差額的時間及該等差額不會於可見未來撥回，則不會就於海外業務的投資的賬面值及稅基之間的暫時性差額確認遞延稅項負債及資產。

3. 重大會計政策資料(續)

稅項(續)

即期及遞延稅項於損益確認，惟與於其他全面收益或直接於權益確認之項目相關者除外。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。

當有法定可執行權力將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債涉及同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收之所得稅，且有意按淨額將結餘結算，則可將遞延所得稅資產及負債互相抵銷。即期稅項資產及稅項負債於實體擁有法定可強制性執行權利抵銷及計劃按淨額基準結算，或在變現資產的同時清償負債時予以抵銷。

撥備

倘本集團因過往事件而承擔現有責任(法定或推定)，而本集團可能須清償該責任及可對該責任金額作出可靠估計時，則確認撥備。

經計及該責任的風險及不明朗因素後，確認為撥備的金額為於報告期末清償現有責任所需代價的最佳估計。倘撥備使用清償現有責任的估計現金流量計量，其賬面值為該等現金流量的現值(倘貨幣的時間值影響屬重大)。

關聯方

下列人士或實體將視為與本集團有關聯：

(a) 倘屬以下人士，則該人士或人士之直系親屬與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司主要管理層成員。

(b) 符合任何以下條件的實體會被視為與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體所屬集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)。

3. 重大會計政策資料(續)

關聯方(續)

(b) 符合任何以下條件的實體會被視為與本集團有關連：(續)

- (iii) 兩實體皆為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連的實體就僱員利益設立之離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)識別之人士的控制或共同控制。
- (vii) 在(a)(i)內所確定的人士對該實體有重大影響力或該人士為該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員之一。
- (viii) 該實體或該實體所屬集團之任何成員公司為本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

直系親屬成員是指有關人士在與實體交易時，預期可影響或受該人士影響的親屬成員。

關聯方交易指本集團與關聯方之間轉移資源、服務或責任，而不論是否收取價格。

分部報告

經營分部及於綜合財務報表內呈報的各分部項目金額自定期提供予本集團主要經營決策者(「主要經營決策者」)就資源分配及評估本集團的各項業務及地理位置的表現的財務資料中識別出來。

個別而言屬於重大的經營分部不會在財務報告中予以總計，除非這些分部擁有相若的經濟特性，而且其產品和服務性質、生產流程性質、客戶的類型或類別、用以分銷產品或提供服務的方法以及監管環境的性質均相若。如果個別而言並非屬於重大的經營分部擁有以上大部分特徵可能匯總成一分部列示。

綜合財務報表附註

截至二零二六年四月三十日止年度

4. 估計不確定因素的主要來源

於應用附註3所述的本集團會計政策時，本公司董事須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

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

估計不確定因素的主要來源

以下為有關未來的主要假設，以及於報告期末估計不確定因素的其他主要來源，該等假設及來源具有對下一個財政年度內的資產及負債賬面值造成重大調整的重大風險。

按攤銷成本計量的金融資產及合約資產之預期信貸虧損撥備

具有重大餘額或出現信貸減值的貿易應收款項以及按攤銷成本計量的所有其他金融資產將被單獨評估預期信貸虧損。

此外，本集團使用一般方法計算個別評估的貿易及其他應收款項以及合約資產的預期信貸虧損。預期信貸虧損撥備對估計變動較為敏感。有關預期信貸虧損的資料於綜合財務報表附註25披露。

5. 收益

收益指在香港承接地盤平整工程及裝修工程收到的合約收入。

隨時間確認的客戶合約收益如下：

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
建築合約收益	<u>41,951</u>	<u>40,550</u>

綜合財務報表附註

截至二零二六年四月三十日止年度

5. 收益（續）

客戶合約之履約責任

本集團承接地盤平整工程及裝修工程。當本集團創建或改良於本集團履約過程中由客戶控制的資產時，有關工程被確認為隨著時間推移而履行的履約責任。該等合約工程的收益乃採用產出法根據合約完工階段確認。本集團客戶合約乃以固定價格協定。

本集團的合約包括付款時間表，其規定於合約期間在達成若干指定里程碑時分階段付款。本集團規定若干客戶提供總合約金額的事前按金，當本集團於建設開始前收取按金時，其將於合約開始時帶來合約負債，直至就特定合約確認的收益超出按金額。

合約資產於履行合約服務期間（即本集團有權就所履行服務收取代價期間）確認，原因是有關權利取決於本集團達成指定里程碑的日後表現。合約資產於有關權利成為無條件時轉撥至貿易應收款項。

應收保證金於保修期屆滿前分類為合約資產，其介乎合約工程實際完成日期起1至2年（二零二五年：1至2年）之間。合約資產的有關款項於保修期屆滿時重新分類至貿易應收款項。保修期乃為保證所履行之合約服務遵守所協定的詳細規定，且該保證不可單獨獲取。

分配至客戶合約剩餘履約責任的交易價格

分配至剩餘履約責任（未達成或部分未達成）的交易價格及預計確認收益的時間如下：

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
一年內	42,824	43,054
一年以上兩年以內	13,745	—
	<u>56,569</u>	<u>43,054</u>

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

6. 分部資料

主要經營決策者被認定為執行董事。主要經營決策者將本集團作為總承建商在香港承建地盤平整工程及裝修工程業務視為單一經營分部，並對本集團總體業績進行整體審閱，以就資源分配作出決策。因此，除地理資料及主要客戶外，並無呈報分部分析資料。

(a) 地理資料

由於本集團的收益及非流動資產主要屬於單一地理位置（即香港），故並無呈報按地理分部劃分的分部資料獨立分析。

(b) 主要客戶

個別佔本集團收益超過10%的客戶收益如下：

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
客戶A	20,386	29,048
客戶B	—	4,827
客戶C	21,565	6,675

除上述所披露者外，該兩個年度並無其他客戶為本集團的收益貢獻10%或以上。

7. 其他收入及其他收益或虧損

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
其他收入		
債券利息收入	200	200
貸款利息收入	43	—
證券賬戶利息收入	5	—
	248	200
其他收益或虧損		
按公平值計入損益的金融資產之公平值變動產生的收益	43,832	26
出售按公平值計入損益的金融資產虧損	(6,385)	—
	37,447	26
	37,695	226

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

8. 除稅前溢利／（虧損）

除稅前溢利／（虧損）經扣除／（計入）以下各項後達致：

(a) 員工成本（包括董事薪酬）

薪金、津貼及實物福利

退休福利計劃供款

(b) 其他項目

核數師薪酬：

— 審核服務

分包開支（計入直接成本）

短期租賃開支

就以下各項確認的（減值虧損撥回）／減值虧損：

— 貿易應收款項

— 合約資產

— 其他應收款項

二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
2,515	2,429
260	269
2,775	2,698
380	380
40,587	38,834
3	3
(1,533)	1,248
(12)	448
(70)	181
(1,615)	1,877

9. 所得稅開支

香港利得稅就兩個年度的估計應課稅溢利按16.5%計算。

由於本集團於兩個年度於香港並無產生任何應課稅溢利，故該等年度均無就香港利得稅作出撥備。

本年度所得稅與綜合損益及其他全面收益表所列除稅前溢利／（虧損）對賬如下：

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
除稅前（溢利）／虧損	24,647	(5,888)
按香港利得稅稅率16.5%計算的稅項（二零二五年：16.5%）	4,067	(972)
以下各項的稅務影響：		
非課稅收入	(6,486)	(37)
不可扣稅開支	210	520
未確認稅項虧損	2,209	489
所得稅開支	—	—

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

10. 股息

於年內本公司概無向其股東宣派或派付任何股息（二零二五年：無），報告期末後亦無宣派任何股息。

11. 每股盈利／（虧損）

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利／（虧損）乃按下列各項計算：

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
就計算每股基本及攤薄盈利／（虧損）而言的盈利／（虧損）		
本公司擁有人應佔年內（溢利）／虧損	24,647	(5,888)
股份數目		
用於每股基本盈利／（虧損）的普通股加權平均數	288,510	246,400
潛在攤薄普通股的影響：		
一購股權	14,470	—
用於每股攤薄盈利／（虧損）的普通股加權平均數	302,980	246,400

截至二零二五年四月三十日止年度，由於本公司尚未行使之購股權（倘適用）對每股基本虧損具有反攤薄影響，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

12. 董事及最高行政人員酬金以及五名最高薪酬人士

(a) 董事及最高行政人員酬金

董事及最高行政人員根據適用GEM上市規則及香港公司條例披露的年度酬金如下：

截至二零二六年四月三十日止年度

執行董事：

郎俊豪先生（郎先生）（主席）

董事袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	酌情花紅 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
120	-	-	-	120

Michael Stockford 先生

（於二零二六年三月二十六日獲委任）

239	-	-	-	239
-----	---	---	---	-----

Thanakon Kunna 先生

（於二零二六年三月二十六日辭任）

260	-	-	-	260
-----	---	---	---	-----

非執行董事：

叢川普先生

（於二零二六年三月二十六日獲委任）

-	12	-	-	12
---	----	---	---	----

獨立非執行董事：

羅智勇先生

96	-	-	-	96
----	---	---	---	----

李懿軒女士

120	-	-	-	120
-----	---	---	---	-----

樂可慰先生

144	-	-	-	144
-----	---	---	---	-----

979	12	-	-	991
-----	----	---	---	-----

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

12. 董事及最高行政人員酬金以及五名最高薪酬人士（續）

(a) 董事及最高行政人員酬金（續）

	董事袍金 千港元	薪金、津貼 及實物福利 千港元	酌情花紅 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
截至二零二五年四月三十日止年度					
執行董事：					
郎俊豪先生（郎先生）（主席）	543	-	-	-	543
劉潭影女士 （於二零二四年十二月十二日辭任）	111	-	-	-	111
Thanakon Kunna 先生 （於二零二五年一月一日獲委任）	96	-	-	-	96
獨立非執行董事：					
羅智勇先生	96	-	-	-	96
李懿軒女士	120	-	-	-	120
樂可慰先生	144	-	-	-	144
	<u>1,110</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,110</u>

郎先生亦為本集團行政總裁，故上文所披露其兩個年度的酬金包括其作為行政總裁所提供服務之酬金。

上述執行董事的酬金乃關於彼等在管理本公司及本集團事務上提供的服務。上述非執行董事的酬金乃關於彼出任本公司及其附屬公司董事所提供的服務（如適用）。上述獨立非執行董事的酬金乃關於彼等出任為本公司董事所提供的服務。

兩個年度末或兩個年度內任何時間，本公司或本公司的任何附屬公司概無參與訂立與本集團業務有關且董事直接或間接於其中擁有重大利益的重大交易、安排或合約。

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

12. 董事及最高行政人員酬金以及五名最高薪酬人士（續）

(b) 五名最高薪酬人士

截至二零二六年四月三十日止年度，本集團五名最高薪酬人士包括三名董事（二零二五年：四名），彼等酬金披露如上。餘下兩名（二零二五年：一名）最高薪酬人士的酬金詳情如下：

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
薪金、津貼及實物福利	504	141
退休福利計劃供款	—	—
	<u>504</u>	<u>141</u>

酬金介乎下列範圍：

	二零二六年 人數	二零二五年 人數
零至1,000,000港元	<u>2</u>	<u>1</u>

於該兩個年度，本集團並無向董事或五名最高薪酬人士支付酬金作為吸引加入或加入本集團時的獎勵或作為辭任本集團任何成員公司的董事或管理層的離職補償。於該兩個年度，概無董事或五名最高薪酬人士放棄或同意放棄任何酬金。

13. 按公平值計入損益的金融資產

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
指定為按公平值計入損益的金融資產之應收可換股債券	—	—
分類為持作買賣投資之上市證券：		
—於香港上市的股本證券	63,010	21,176
—於美利堅合眾國（「美國」）上市的股本證券	3,845	—
	<u>66,855</u>	<u>21,176</u>

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

13. 按公平值計入損益的金融資產（續）

首都創投有限公司發行的本金額約為3,250,000港元的應收可換股債券按每年1.5%計息，於到期或贖回時支付，無抵押，並於二零二四年九月二十六日到期。於發行應收可換股債券日期至到期日，應收可換股債券的兌換價為每股換股股份0.25港元。本集團根據香港財務報告準則第9號將應收可換股債券（包括內嵌轉股選擇權及贖回選擇權）作為整體指定為按公平值計入損益的金融資產。截至二零二五年四月三十日止年度，可換股債券已贖回及已確認公平值收益約95,000港元。

於報告期末，所有按公平值計入損益的金融資產均以公平值列賬。分類為持作買賣投資之上市證券之公平值乃參考所報之市場價而釐定。

有關公平值計量的詳情披露於綜合財務報表附註25。

14. 貿易及其他應收款項

14(a) 貿易應收款項

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
與客戶所訂合約的貿易應收款項	20,611	44,762
減：信貸虧損撥備	(18,070)	(28,350)
	<u>2,541</u>	<u>16,412</u>

附註：

本集團一般授予客戶最多60天的信用期。基於發票日期的貿易應收款項（扣除信貸虧損撥備）的賬齡分析如下：

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
0至60天	80	6,293
61至180天	452	2,852
181至365天	638	605
365天以上	1,371	6,662
	<u>2,541</u>	<u>16,412</u>

於二零二四年五月一日，與客戶所訂合約的貿易應收款項總額約為40,883,000港元。

於報告期末，賬面值約2,511,000港元（二零二五年：10,135,000港元）的貿易應收款項（已扣除信貸虧損撥備）已逾期。逾期結餘中，1,937,000港元（二零二五年：7,267,000港元）（已扣除信貸虧損撥備）已逾期180天或以上且並未視作違約，原因為近期並無違約歷史且董事認為該等結餘仍視為可收回。

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

14. 貿易及其他應收款項 (續)

14(b) 其他應收款項及預付款項

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
擔保債券 (附註(i))	18,000	22,500
應收債券 (附註(ii))	4,000	4,000
應收債券利息	752	552
應收貸款 (附註(iii))	3,500	—
應收貸款利息	43	—
其他應收款項	28	49
預付款項	436	166
減：信貸虧損撥備	(1,541)	(1,611)
	25,218	25,656
減：非流動部分	—	(3,776)
	25,218	21,880

附註：

(i) 擔保債券

本集團承接的建築合約的客戶要求集團實體就履行合約工程以擔保債券的方式作出擔保。擔保債券在建築合約完成或基本完成時解除。於二零二六年四月三十日，本集團的未償還擔保債券的本金額為18,000,000港元（二零二五年：22,500,000港元）。

(ii) 應收債券

於過往年度，本集團認購一間上市公司發行的非上市債券，本金額為4,000,000港元。該債券為無抵押，按年利率5%計息，並須自認購日期起48個月後償還。於截至二零二六年四月三十日止年度後，本集團於二零二六年七月二十八日與債券發行人訂立延期協議，據此，償還債券的到期日已延長至延長協議日期起計48個月，且債券為無抵押，於還款延長期內按年利率5%計息。

(iii) 應收貸款

本集團於二零二六年三月與一名獨立第三方（其股份於美國納斯達克交易所上市）訂立貸款協議，據此，本集團向該第三方作出貸款3,500,000港元。該貸款為無抵押，按年利率12%計息，並須於二零二六年六月償還。

於截至二零二六年四月三十日止年度後，本集團與借款人於二零二六年六月二十四日訂立延長協議，據此，償還貸款的到期日已延長至二零二六年十二月，且貸款為無抵押，於還款延長期內按年利率5%計息。

貿易及其他應收款項的減值評估的詳情載於綜合財務報表附註26。

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

15. 合約資產、合約成本及合約負債

(a) 合約資產

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
合約資產		
建築合約應收保留金	11,442	10,498
減：信貸虧損撥備	(701)	(713)
	<u>10,741</u>	<u>9,785</u>

於二零二四年五月一日，合約資產總額約為10,110,000港元。

合約資產主要與本集團就未入賬的已完成工程收取代價的權利有關，因該等權利取決於本集團的未來表現。當權利成為無條件時，合約資產轉移至貿易應收款項。

對確認合約資產金額構成影響之一般支付條款如下：

本集團之建築合約包括付款時間表，其要求一旦達到里程碑則須於施工期間分階段付款。此等付款時間表防止重大合約資產累積。本集團通常亦同意就合約價值之5%至10%給予十二至二十四個月的保留期。該金額計入合約資產直至保留期結束為止，原因為本集團須待本集團工程順利通過檢查後方可取得尾款。

概無合約資產預期將於超過一年後收回。

合約資產減值評估的詳情載於綜合財務報表附註26。

(b) 合約成本

金額約7,437,000港元（二零二五年：1,521,000港元）的合約成本指支付予分包商有關合約履行成本的預付款項，預期將於下一財政年度內確認為直接成本。

(c) 合約負債

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
地盤平整工程及裝修工程	<u>4,000</u>	<u>—</u>

於二零二四年五月一日，合約負債為零。

合約負債乃主要與就地盤平整工程及裝修工程已收客戶預付代價有關，其收入已在提供服務履行履約義務時確認。

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

16. 現金及銀行結餘

銀行存款及手頭現金

二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
44,805	3,074

銀行存款按基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。

有關現金及銀行結餘減值評估的詳情載於綜合財務報表附註26。

17. 貿易及其他應付款項

貿易應付款項 (附註(a))
應計費用及其他應付款項
應付保留金 (附註(b))

二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
1,497	2,864
3,186	4,333
11,451	11,501
16,134	18,698

於二零二六年及二零二五年四月三十日，預期並無於一年後結付的應付保留金。

附註：

(a) 貿易應付款項

基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

0至30天
31至60天
61至90天
90天以上

二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
—	—
—	—
—	—
1,497	2,864
1,497	2,864

供應商授予的信用期一般最多為30天。

(b) 應付保留金

與釋放保留金有關的應付保留金因合約而異，通常為一至兩年內，以實際完工、缺陷責任期屆滿或預先協定的期間為準。

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

18. 遞延稅項

由於未來溢利流之不可預測性，故兩個年度並無就估計稅務虧損約26,854,000港元（二零二五年：13,466,000港元）確認遞延稅項資產。所有未確認稅務虧損可無限期結轉。

19. 股本

	股份數目		金額	
	二零二六年 千股	二零二五年 千股	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
法定：				
每股0.05港元之普通股				
於年初	400,000	400,000	20,000	20,000
於二零二六年一月二十日增加 (附註1)	1,600,000	—	80,000	—
於年末	2,000,000	400,000	100,000	20,000
已發行及繳足：				
於年初	246,400	246,400	12,320	12,320
根據認購協議發行新股份(附註2)	160,000	—	8,000	—
根據配售發行新股份(附註2)	130,000	—	6,500	—
於年末	536,400	246,400	26,820	12,320

附註：

- 根據於二零二六年一月二十日舉行的股東特別大會，股東批准本公司透過增設1,600,000,000股每股面值0.05港元的股份增加法定股本至100,000,000港元（分為2,000,000,000股每股面值0.05港元的股份）。
- 於二零二六年三月十日，透過股份認購事項配發及發行160,000,000股新股份，認購價為每股0.20港元，並透過配售配發及發行130,000,000股新股份，配售價為每股配售股份0.20港元，使已發行新股份總數達致290,000,000股。認購及配售所得款項淨額擬用作發展新技術相關業務投資資金及本集團一般營運資金。

年內所有發行的新股份在所有方面與現有股份享有同等地位。

綜合財務報表附註

截至二零二六年四月三十日止年度

20. 儲備

本集團於年內的儲備金額及變動乃於綜合財務報表的綜合權益變動表呈列。

股份溢價

股份溢價指本公司股份的面值與發行本公司股份收取的所得款項淨額之間的差額。

根據開曼群島公司法，本公司的股份溢價賬可用於向股東支付分派或股息，惟緊隨建議支付分派或股息日期後，本公司能夠於日常業務過程中償付到期債務。

購股權儲備

購股權儲備乃指根據綜合財務報表附註3所述就股份付款所採納的會計政策，確認授予承授人尚未行使或已失效購股權之實際或估計數目之公平值。

21. 附屬公司的詳情

於二零二六年及二零二五年四月三十日，本公司的附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立及營業地點	法定實體類別	已發行股本詳情	本公司所持擁有權及 投票權比例	主要業務
Prosperous Express Investment Limited [#]	英屬處女群島	有限公司	1股面值1美元的普通股	100% (二零二五年: 100%)	投資控股
創誠工程有限公司 [^]	香港	有限公司	1股面值1港元的普通股	100% (二零二五年: 100%)	承建裝修工程及 地盤平整工程
Ganymede Services Limited [#] (附註1)	香港	有限公司	1,000股每股面值1港元的 普通股	100% (二零二五年: 零)	諮詢服務

[#] 由本公司直接持有。

[^] 由本公司間接持有。

附註：

1. 於二零二六年二月十三日，本公司向執行董事Michael Stockford收購Ganymede Services Limited，代價為1港元。

並無附屬公司發行於各報告期末或截至二零二六年及二零二五年四月三十日止年度內任何時間存續的任何債務證券。

22. 購股權計劃

本公司的購股權計劃（「購股權計劃」）乃根據於二零一六年九月二十六日通過的決議案採納，主要目的在於向董事、合資格僱員及顧問提供獎勵。根據購股權計劃，董事會可向合資格人士授出購股權，以認購本公司股份。此外，本公司可不時向外部第三方授出購股權以作為向本公司提供貨品或服務或就維持業務關係而向客戶提供貨品或服務的付款。購股權計劃自採納日期起計十年期間有效及生效。

根據購股權計劃可能授出的購股權涉及的股份總數不得超過本公司已發行股份的10%。未經本公司股東事先批准的情況下，於任何一年內向任何人士授出及可能授出的購股權所涉及的已發行及將予發行的股份數目不得超過本公司於任何時間點的已發行股份的1%。在接納授出購股權的要約時，合資格人士須向本公司支付1.00港元作為授出的代價。購股權將於授出日期起計21日內提出接納要約。

購股權可於董事會絕對釐定的期間內隨時根據購股權計劃的條款行使，惟該期間不得超過根據購股權計劃被視為授出及接納購股權之日起計十年。概無一般規定限制購股權必須於持有任何最短期限後方可行使，惟董事會有權酌情於授出任何特定購股權時規定該最短期限。行使價由董事釐定，並將不少於(i)本公司股份於授出日期的收市價；(ii)緊接授出日期前五個營業日股份的平均收市價；及(iii)本公司股份面值（以較高者為準）。

於二零二一年十月二十八日，本公司通過一項普通決議案，更新購股權計劃授權限額，以允許本公司根據購股權計劃可授出最多64,640,000份購股權。

於二零二六年四月三十日，根據計劃授出但尚未行使之購股權所涉及股份數目為45,440,000股（二零二五年：45,440,000股），佔本公司於該日之已發行股份8.47%（二零二五年：18.44%）。

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

22. 購股權計劃（續）

購股權的指定類別詳情如下：

授出日期	歸屬期	行使期 *	行使價
二零二零年九月三十日	不適用	二零二零年九月三十日至二零三零年九月二十九日	0.120港元
二零二一年四月八日	不適用	二零二一年四月八日至二零三一年四月七日	0.700港元
二零二二年五月十二日	不適用	二零二二年五月十二日至二零三二年五月十一日	0.389港元

* 行使期限自相關購股權授出日期開始。

下表披露根據計劃已授出購股權（由董事及僱員持有）於年內的變動：

於以下日期授出之購股權：	於二零二五年 五月一日 尚未行使 千份	年內已授出 千份	年內已行使 千份	年內已失效 千份	年內已屆滿 千份	於二零二六年 四月三十日 尚未行使 千份
二零二零年九月三十日	3,200	-	-	-	-	3,200
二零二一年四月八日	19,200	-	-	-	-	19,200
二零二二年五月十二日	23,040	-	-	-	-	23,040
	<u>45,440</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>45,440</u>
於報告期末可行使						<u>45,440</u>
加權平均行使價	<u>0.501</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>0.501</u>

於以下日期授出之購股權：	於二零二四年 五月一日 尚未行使 千份	年內已授出 千份	年內已行使 千份	年內已失效 千份	年內已屆滿 千份	於二零二五年 四月三十日 尚未行使 千份
二零二零年九月三十日	4,800	-	-	(1,600)	-	3,200
二零二一年四月八日	19,200	-	-	-	-	19,200
二零二二年五月十二日	23,040	-	-	-	-	23,040
	<u>47,040</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,600)</u>	<u>-</u>	<u>45,440</u>
於報告期末可行使						<u>45,440</u>
加權平均行使價	<u>0.488</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>0.120</u>	<u>不適用</u>	<u>0.501</u>

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

23. 本公司財務狀況表

	附註	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
非流動資產			
於附屬公司的投資		—	—
其他應收款項		—	3,776
		<u>—</u>	<u>3,776</u>
流動資產			
應收附屬公司款項		40,129	—
預付款項及其他應收款項		7,848	537
銀行結餘		5,417	2,841
		<u>53,394</u>	<u>3,378</u>
流動負債			
其他應付款項		3,141	1,689
合約負債		4,000	—
		<u>7,141</u>	<u>—</u>
流動資產淨值		<u>7,141</u>	<u>1,689</u>
總資產減流動負債		<u>46,253</u>	<u>5,465</u>
資產淨值		<u>46,253</u>	<u>5,465</u>
權益			
股本		26,820	12,320
儲備	(i)	19,433	(6,855)
權益總額		<u>46,253</u>	<u>5,465</u>

本公司財務狀況表已於二零二六年七月三十一日獲本公司董事會批准及授權刊發並由以下董事代表董事會簽署：

董事
朗君豪

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

23. 本公司財務狀況表（續）

附註：

(i) 本公司的儲備變動如下：

	股份溢價 千港元	購股權儲備 千港元	累計虧損 千港元	儲備總額 千港元
於二零二四年五月一日	65,244	13,395	(84,705)	(6,066)
本年度虧損及全面開支總額	–	–	(789)	(789)
購股權失效	–	(124)	124	–
於二零二五年四月三十日及 二零二五年五月一日	65,244	13,271	(85,370)	(6,855)
本年度虧損及全面開支總額	–	–	(13,102)	(13,102)
根據認購協議發行新股份	24,000	–	–	24,000
根據配售發行新股份	19,500	–	–	19,500
發行股份應佔交易成本	(4,110)	–	–	(4,110)
於二零二六年四月三十日	104,634	13,271	(98,472)	19,433

24. 收購一間附屬公司

於二零二六年二月十三日，本公司與賣方 Michael Stockford 先生訂立協議，以現金代價1港元收購 Ganymede Services Limited（「Ganymede Services」）的100%股權。Michael Stockford 先生已於二零二六年三月二十六日獲委任為本公司執行董事。

Ganymede Services於二零二五年十二月十二日在香港註冊成立為有限公司。Ganymede Services主要從事提供諮詢服務。本公司董事認為，該收購旨在提供機會以進一步尋求金融服務及金融科技領域的新業務。該收購已於二零二六年二月十三日完成。於收購日期，Ganymede Services的資產淨值為1港元。

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

24. 收購一間附屬公司（續）

Ganymede Services 於收購日期的可識別資產及負債的公平值，以及緊接收購前的相應賬面值如下：

	二零二六年 千港元
其他應收款項	*_
按公平值計量的可識別淨資產總額	*_
以現金支付代價	*_
收購所得現金及現金等價物	*_
收購 Ganymede Services 產生的現金流出	*_

* 金額少於1,000港元

由於該收購事項，Ganymede Services 於年內並無為本集團的利潤貢獻任何收入，亦無產生任何開支。倘該收購事項已於 Ganymede Services 的註冊成立日期（即二零二五年十二月十二日）完成，Ganymede Services 亦不會貢獻任何收入或產生任何開支。備考資料僅供說明用途，並不必然反映倘該收購事項已於二零二五年十二月十二日完成時本集團原可實現的收入及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

25. 關聯方交易

除該等綜合財務報表其他地方所披露者外，本集團與關聯方有以下交易：

一名關聯方名稱	性質	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
Hiraeth Holdings Limited（「Hiraeth」）（附註(i)）	諮詢服務費	450	—

附註：

(i) Michael Stockford 先生（於二零二六年三月二十六日獲委任為本公司執行董事）為 Hiraeth 之股東及董事。

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

25. 關聯方交易（續）

主要管理層人員薪酬

本公司董事及高級管理層（即主要管理層人員）的酬金如下：

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
薪金、津貼及實物福利	1,135	1,256
退休福利計劃供款	—	—
	1,135	1,256

董事及高級管理層之薪酬由薪酬委員會按個別人士之表現及市場趨勢釐定。

26. 財務風險管理及公平值計量

(a) 金融工具類別

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
金融資產		
按公平值計入損益的金融資產	66,855	21,176
按攤銷成本列賬的金融資產		
貿易應收款項	2,541	16,412
其他應收款項	24,782	21,714
現金及銀行結餘	44,805	3,074
	72,128	41,200
	138,983	62,376
金融負債		
以攤銷成本計量		
貿易及其他應付款項	16,134	18,698

26. 財務風險管理及公平值計量（續）

(b) 金融風險管理目標及政策

本集團於日常業務過程中因使用金融工具而承擔財務風險。財務風險包括市場風險（包括股價風險、利率風險及外幣風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理策略旨在將對本集團財務表現的潛在不利影響降至最低。風險管理乃由本集團高級管理層執行並經董事會及時有效地批准。

本集團對該等風險的承擔及本集團管理該等風險所用的財務風險管理政策及慣例載於下文。

本集團於正常業務過程中面臨股價風險、信貸風險、流動資金風險、利率風險及外匯風險。本集團面臨的該等風險及本集團管理該等風險所採用的金融風險管理政策及常規載於下文。

市場風險

(i) 股價風險

本集團因投資於香港及美國上市的股本證券而面臨股價風險。董事通過維持風險各異的投資組合來管理該項風險敞口。此外，本集團密切監察價格風險，並在需要時考慮對沖風險敞口。

敏感度分析

以下敏感度分析乃基於報告期末之股價風險敞口而釐定。

若各項按公平值計入損益的金融資產的價格上升／下降5%，截至二零二六年四月三十日止年度的除稅後溢利將增加／減少2,791,000港元（二零二五年：除稅後虧損將減少／增加885,000港元）。

(ii) 利率風險

本集團面臨著與利率可變的銀行存款／結餘有關的現金流利率風險。本集團的現金流利率風險主要集中於銀行存款／結餘利率波動上。然而，董事認為，由於利率波動預計不會很大，故本集團概無重大利率風險。本集團無意尋求對沖其利率波動風險。然而，本集團將不斷審查經濟形勢和其利率風險狀況，並將在未來必要時考慮採取適當對沖措施。

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

26. 財務風險管理及公平值計量（續）

(b) 金融風險管理目標及政策（續）

市場風險（續）

(iii) 外幣風險

本集團持有若干以外幣計值的金融資產，因而面臨匯率波動風險。本集團並無訂立任何遠期合約以對沖外幣風險敞口。然而，管理層將於有需要時考慮對沖該等結餘。

於報告期末，以各集團公司功能貨幣以外之貨幣計值的金融資產的賬面總值如下：

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
以美元計值的金融資產		
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產	3,845	—
現金及銀行結餘	37,643	—
	<u>41,488</u>	<u>—</u>

由於港元與美元掛鈎，故與美元及港元相關的貨幣風險被視為極微。

26. 財務風險管理及公平值計量（續）

(b) 金融風險管理目標及政策（續）

信貸風險及減值評估

信貸風險指因交易對手方日後不履行其合約責任而導致本集團蒙受金融虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自貿易應收款項、合約資產、其他應收款項、應收債券、應收債券利息、應收貸款、應收貸款利息、擔保債券及銀行結餘。

本集團並無提供將使本集團面臨信貸風險的任何擔保。

本集團內部信貸風險級別評估包含以下類別：

內部信貸評級	描述	貿易應收款項及合約資產	其他金融資產
低風險	對手方違約風險低，並無任何逾期款項，對手方經常在到期日後還款，但通常是悉數結清	全期預期信貸虧損－未出現信貸減值	12個月預期信貸虧損
存疑	自內部或外部資源生成之資料顯示信貸風險自初始確認以來顯著增加	全期預期信貸虧損－未出現信貸減值	全期預期信貸虧損－未出現信貸減值
虧損	有證據顯示有關資產出現信貸減值	全期預期信貸虧損－出現信貸減值	全期預期信貸虧損－出現信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人陷入嚴重財務困難且本集團並無實際可收回預期	撤銷有關款項	撤銷有關款項

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

26. 財務風險管理及公平值計量（續）

(b) 金融風險管理目標及政策（續）

信貸風險及減值評估（續）

貿易應收款項及合約資產

本集團所面臨的信貸風險主要受各客戶的個別特點所影響，而並非來自客戶經營所在行業或國家，因此當本集團面臨個別客戶的重大風險時，將產生高度集中的信貸風險。於報告期末，應收本集團最大債務人及五大債務人之款項分別佔貿易應收款項及合約資產（統稱「應收款項」）總額的39%（二零二五年：39%）及100%（二零二五年：100%）。

本集團會進行個別的信貸評核作為新建築合約接納程序一部分。此等評核集中於客戶過往支付到期款項的記錄及現時的付款能力，並計及客戶的特定資料及客戶經營所在經濟環境的情況。本集團一般要求客戶按合約條款結算進度付款及應收保留金。貿易應收款項一般於收到本集團客戶發出的進度證書後60天內到期。通常，本集團不會自客戶獲得抵押品。

本集團基於全期預期信貸虧損計量貿易應收款項及合約資產的虧損撥備，進行個別評估。本集團就未出現信貸減值或出現信貸減值的貿易應收款項分別確認減值虧損約7,372,000港元（二零二五年：6,004,000港元）及10,698,000港元（二零二五年：22,346,000港元），以作個別預期信貸虧損評估。

一般方法項下貿易應收款項的全期預期信貸虧損變動如下：

	全期預期 信貸虧損 （未出現 信貸減值） 千港元	全期預期 信貸虧損 （出現信貸 減值） 千港元	總額 千港元
於二零二四年五月一日	22,545	4,557	27,102
轉至全期預期信貸虧損（出現信貸減值）	(21,737)	21,737	—
已確認減值虧損／（減值虧損撥回）	5,196	(3,948)	1,248
於二零二五年四月三十日及 於二零二五年五月一日	6,004	22,346	28,350
撤銷	—	(8,747)	(8,747)
已確認減值虧損／（減值虧損撥回）	1,368	(2,901)	(1,533)
於二零二六年四月三十日	7,372	10,698	18,070

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

26. 財務風險管理及公平值計量（續）

(b) 金融風險管理目標及政策（續）

信貸風險及減值評估（續）

貿易應收款項及合約資產（續）

一般方法項下合約資產的全期預期信貸虧損（未出現信貸減值）變動如下：

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
於年初	713	265
（已撥回減值虧損）／已確認減值虧損	(12)	448
於年末	<u>701</u>	<u>713</u>

其他應收款項、應收債券、應收債券利息、應收貸款、應收貸款利息及擔保債券

其他應收款項及擔保債券的信貸質量已參照有關交易對手違約率及交易對手財務狀況的過往資料進行評估。應收債券、應收債券利息、應收貸款、應收貸款利息及擔保債券的預期信貸虧損使用12個月預期信貸虧損進行評估，確認減值虧損約為1,541,000港元（二零二五年：1,611,000港元）。

年內，一般方法項下其他應收款項的預期信貸虧損變動如下：

	12個月 預期信貸虧損 千港元
於二零二四年五月一日	1,430
已確認減值虧損	<u>181</u>
於二零二五年四月三十日及於二零二五年五月一日	1,611
已確認減值虧損撥回	<u>(70)</u>
於二零二六年四月三十日	<u>1,541</u>

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

26. 財務風險管理及公平值計量（續）

(b) 金融風險管理目標及政策（續）

信貸風險及減值評估（續）

銀行結餘

由於對手方為具有信貸評級機構給予較佳信貸評級的信譽良好的銀行，故銀行結餘的信貸風險有限。本集團參考有關外部信貸評級機構發佈的相應信貸評級等級的違約可能性及違約虧損率相關資料，對銀行結餘進行12個月預期信貸虧損評估。董事認為銀行結餘的12個月預期信貸虧損被認為並不重大，因此並無確認減值虧損撥備。

流動資金風險

本集團旗下各附屬公司負責其本身的現金管理，包括籌集貸款以滿足預期現金需求，惟倘借貸超出某預定的授權級別，則須獲得董事的批准。本集團設有政策為定期監控當前及預期流動資金需要及遵守借貸契約的情況，以確保其維持足夠現金儲備及獲主要金融機構授予充足的已承諾資金額度，以滿足其短期及長期的流動資金需要。

下表載列本集團的非衍生金融負債於報告期末的餘下合約到期情況，此乃根據合約未貼現現金流量（包括按合約利率（如屬浮息，則根據於報告期末當時的利率）計算的利息付款）及本集團可被要求付款的最早日期而得出。

於二零二六年四月三十日			
合約未貼現現金流			
一年內或			
按要求	總額	賬面值	
千港元	千港元	千港元	
貿易及其他應付款項	16,134	16,134	16,134
	<u>16,134</u>	<u>16,134</u>	<u>16,134</u>
於二零二五年四月三十日			
合約未貼現現金流			
一年內或			
按要求	總額	賬面值	
千港元	千港元	千港元	
貿易及其他應付款項	18,698	18,698	18,698
	<u>18,698</u>	<u>18,698</u>	<u>18,698</u>

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

26. 財務風險管理及公平值計量（續）

(c) 按攤銷成本列賬的金融資產及負債的公平值

董事認為按攤銷成本列賬的金融資產及負債的賬面值與其公平值相若。

(d) 按公平值計量的金融資產的公平值

為便於財務申報，本集團部分金融工具於報告期末以公平值計量。在估計公平值時，本集團使用其可獲取的市場可觀察數據。

估計公平值時，本集團在可得的範圍內使用市場可觀察數據。倘第一級輸入數據不可得，本集團委聘第三方合資格估值師進行估值。管理層與合資格外聘估值師密切合作以就模式建立適當的估值方法及輸入數據。管理層於各報告期末向董事報告結果，解釋公平值波動的原因。

下表列明本集團金融工具的公平值計量等級：

	於二零二六年四月三十日			
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	合計 千港元
按公平值計入損益的金融資產				
－於香港上市的股本證券	63,010	–	–	63,010
－於美國上市的股本證券	3,845	–	–	3,845
	<u>66,855</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>66,855</u>

	於二零二五年四月三十日			
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	合計 千港元
按公平值計入損益的金融資產				
－於香港上市的股本證券	21,176	–	–	21,176

於截至二零二六年及二零二五年四月三十日止年度，第一級及第二級之間並無轉撥，亦無轉撥入或轉撥出第三級（贖回可換股債券除外）。本集團的政策是於發生轉撥的報告期末確認公平值等級之間的轉撥。

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

26. 財務風險管理及公平值計量（續）

(d) 按公平值計量的金融資產的公平值（續）

下表載列分類為第三級公平值等級的金融資產的公平值變動：

	二零二六年 千港元	二零二五年 千港元
於年初	—	3,155
公平值變動	—	95
贖回	—	(3,250)
於年末	—	—

指定為按公平值計入損益的金融資產的應收可換股債券之公平值變動計入「其他收入及其他收益或虧損」。

27. 資本管理

本集團的資本管理目標是確保本集團持續經營的能力並維持資本結構，以盡量降低資金成本、支持業務及最大化股東價值。本集團的整體策略與往年保持相同。

本集團積極及定期檢討其資本結構並因應經濟狀況的變動作出調整。本集團基於債務與權益比率監管資本結構。為維持或調整該比率，本集團可調整向股東支付的股息數額、發行新股份或購回現有股份及籌集新債務。

28. 退休福利計劃供款

本集團根據香港強制性公積金計劃條例運營強積金計劃。強積金計劃的資產與本集團的資產分開持有，並存放於獨立受託人控制的基金內。根據強積金計劃，僱員須繳交月薪的5%或最多1,500港元，並可選擇作出額外供款。僱主每月供款按僱員月薪的5%計算或最多為1,500港元（「強制性供款」），此乃本集團就強積金計劃作出規定供款的唯一責任。強積金計劃供款即時歸屬。

28. 退休福利計劃供款（續）

僱員在65歲退休時、身亡或完全喪失工作能力時有權獲得僱主強制性供款的100%。

兩個年度均未沒收退休福利計劃供款。

上述退休福利計劃產生的供款計入損益。

長期服務金負債

根據《香港僱傭條例》，在若干情況下，連續受僱至少五年的香港僱員有權領取長期服務金。情況包括：僱員因嚴重不當行為或裁員以外的原因被解僱；僱員在65歲或以上時辭職；或僱員的僱傭合約為定期合約，期滿後不再續簽。長期服務金的金額參考僱員的最後薪金（上限為22,500港元）及服務年資釐定，並扣除本集團向強積金計劃供款所產生的累算權益，每名僱員的整體上限為390,000港元。目前，本集團並無任何單獨的資金安排，以履行其長期服務金義務。

由二零二五年五月一日起，《二零二二年僱傭及退休計劃法例（抵銷安排）（修訂）條例》（「二零二二年修訂條例」）正式生效，該條例廢除僱主透過動用其強制性強積金供款以減少其應付予香港僱員的長期服務金的法定權利。另外，一項為期二十五年的資助計劃（「資助」），用以補貼僱主就長期服務金過渡後部分所承擔的成本，亦已於二零二五年五月一日起實施。

其中，一旦廢除抵銷機制生效，僱主不再能夠使用任何來自其強制性強積金供款（不論該等供款於過渡日期之前、當日或之後作出）所產生的累算權益，以抵銷僱員自過渡日期起提供服務所產生的長期服務金。然而，若僱員的受僱於過渡日期前已開始，則僱主可繼續使用上述累算權益，以抵銷該僱員於該日前服務所產生的長期服務金；此外，就過渡日期前的服務所產生的長期服務金，將按僱員於緊接過渡日期前的月薪及截至該日止的服務年資計算。

本集團已考慮抵銷機制下的長期服務金、其廢除及二零二二年修訂條例。截至二零二六年四月三十日及二零二五年四月三十日止年度，綜合財務報表並無確認長期服務金撥備，因為長期服務金的影響被視為不重大。

綜合財務報表附註
截至二零二六年四月三十日止年度

29. 報告期後事項

除綜合財務報表所披露者外，本集團於報告期後發生以下事件：

於二零二六年四月二日，本公司董事建議將本公司的英文名稱由「Tai Kam Holdings Limited」更改為「Ganymede Holdings Limited」，並停止使用本公司中文名稱「泰錦控股有限公司」。

建議更改名稱須待以下條件達成：

- (i) 本公司股東於本公司股東特別大會上通過特別決議案，批准建議更改公司名稱；及
- (ii) 就建議更改公司名稱取得開曼群島公司註冊處處長的批准。

截至該等綜合財務報表獲批准日期，建議更改本公司名稱尚未生效。

財務概要

以下為本集團於過往五個財政年度的業績與資產及負債概要，部分乃摘錄自經審核綜合財務報表：

業績

	二零二六年 千港元	截至四月三十日止年度			
		二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
收益	41,951	40,550	38,132	97,332	58,344
除稅前溢利／（虧損）	24,647	(5,888)	(11,409)	(31,749)	(18,834)
所得稅抵免	—	—	—	—	56
本公司擁有人應佔年內溢利／（虧損） 及全面收入／（開支）總額	24,647	(5,888)	(11,409)	(31,749)	(18,778)

資產及負債

	二零二六年 千港元	於四月三十日			
		二零二五年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
資產總值	157,597	77,624	83,907	93,990	133,262
負債總額	(20,161)	(18,725)	(19,120)	(17,794)	(32,129)
權益總額	137,436	58,899	64,787	76,196	101,133