
此 乃 要 件 請 即 處 理

閣下對本通函任何方面或應採取之行動如有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下全部的香港寬頻有限公司股份售出或轉讓，應立即將本通函以及相關代表委任表格及回執送交予買主或承讓人或經手出售或轉讓之銀行、持牌證券商或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本通函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。

本通函僅供參考，並不構成收購、購買或認購香港寬頻有限公司任何證券的邀請或要約。



主要交易

透過收購 JARDINE ONESOLUTION HOLDINGS (C.I.) LIMITED、
ADURA HONG KONG LIMITED 及
ADURA CYBER SECURITY SERVICES PTE LTD
的全部已發行股本以建議收購 JTH (BVI) LIMITED
的資訊科技解決方案業務

本公司的財務顧問

J.P.Morgan

本封面頁所用詞彙與本通函「釋義」一節所界定者具有相同涵義。

本公司謹訂於2019年12月12日(星期四)上午十時三十分假座香港新界葵涌健康街18號恒亞中心16樓WOW Land舉行股東特別大會，大會通告載於本通函第EGM-1至EGM-2頁。無論閣下能否出席股東特別大會，務請按隨附的代表委任表格所印列的指示將其填妥及盡快且無論如何須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間48小時前，交回本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會或任何續會並於會上投票。

董事會函件載於本通函第5至23頁。

2019年11月21日

目 錄

| | 頁次 |
|--|--------|
| 釋義 | 1 |
| 董事會函件 | 5 |
| 附錄I 本集團的財務資料 | I-1 |
| 附錄IIA 有關JOS CI的會計師報告 | IIA-1 |
| 附錄IIB 有關ADURA HONG KONG的會計師報告 | IIB-1 |
| 附錄IIC 有關ADURA CYBER SECURITY的會計師報告 | IIC-1 |
| 附錄IIIA JOS CI的管理層討論及分析 | IIIA-1 |
| 附錄IIIB ADURA HONG KONG的管理層討論及分析 | IIIB-1 |
| 附錄IIIC ADURA CYBER SECURITY的管理層討論及分析 | IIIC-1 |
| 附錄IV 經擴大集團的未經審核備考財務資料 | IV-1 |
| 附錄V 一般資料 | V-1 |
| 股東特別大會通告 | EGM-1 |

本通函以中英文刊發，中英文版如有歧異，概以英文版為準。

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

| | | |
|------------------------|---|---|
| 「Adura Cyber Security」 | 指 | Adura Cyber Security Services Pte Ltd，一家於新加坡註冊成立的公司，為JTH的直接全資附屬公司 |
| 「Adura Hong Kong」 | 指 | Adura Hong Kong Limited，一家於香港註冊成立的公司，為JTH的直接全資附屬公司 |
| 「長期未償還賬款」 | 指 | 目標集團公司經參考協定的時間表於JOS CI及其附屬公司的未經審核綜合賬目中確認為於2019年6月30日時逾期90天以上的應收賬款 |
| 「董事會」 | 指 | 本公司不時之董事會 |
| 「完成」 | 指 | 根據股份購買協議的條文完成建議收購事項 |
| 「承諾股東」 | 指 | 楊主光先生及黎汝傑先生 |
| 「承諾股份」 | 指 | 承諾股東於股東特別大會日期持有的股份 |
| 「本公司」 | 指 | 香港寬頻有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：1310） |
| 「代價」 | 指 | 須根據股份購買協議調整之總和為50百萬美元（相當於約392.2百萬港元）的現金金額 |
| 「持股管理人」 | 指 | 為本集團人才的參與者，並根據任何共同持股計劃獲授本公司股份或收取股份的或然權利 |
| 「共同持股計劃II」 | 指 | 本公司於2015年2月21日採納的股份激勵計劃 |
| 「共同持股計劃III Plus」 | 指 | 本公司於2019年9月4日採納的股份激勵計劃 |
| 「共同持股計劃」 | 指 | 共同持股計劃II及共同持股計劃III Plus的統稱 |

釋 義

| | | |
|-------------|---|--|
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「息稅折舊攤銷前利潤」 | 指 | 利息、稅項、折舊及攤銷前利潤 |
| 「經擴大集團」 | 指 | 於完成後經建議收購事項擴大後的本集團 |
| 「企業價值」 | 指 | 企業價值 |
| 「股東特別大會」 | 指 | 本公司將於2019年12月12日(星期四)上午十時三十分假座香港新界葵涌健康街18號恒亞中心16樓WOW Land舉行的股東特別大會，股東特別大會(或其任何續會)的通告載於本通函第EGM-1至EGM-2頁 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其於最後可行日期的附屬公司 |
| 「港元」 | 指 | 港元，香港法定貨幣 |
| 「香港寬頻集團」 | 指 | 香港寬頻集團有限公司，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司 |
| 「香港財務報告準則」 | 指 | 香港財務報告準則 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「ICG」 | 指 | 香港寬頻企業方案雲端服務有限公司(前稱永誠資訊科技集團有限公司) |
| 「ICT」 | 指 | 資訊及通訊科技 |
| 「不可撤銷承諾」 | 指 | 各承諾股東各自於2019年8月23日作出的不可撤銷承諾，以JTH為受益人就承諾股份投票贊成有關於股東特別大會上批准建議收購事項的決議案，進一步詳情載於本通函「董事會函件－不可撤銷承諾」一節 |
| 「資訊科技」 | 指 | 資訊科技 |

釋 義

| | | |
|----------------------|---|---|
| 「Jardine Technology」 | 指 | Jardine Technology Holdings Limited，一家於百慕達註冊成立的公司 |
| 「JOS CI」 | 指 | Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，為JTH的直接全資附屬公司 |
| 「JOS CI集團」 | 指 | JOS CI及其附屬公司 |
| 「JTH」 | 指 | JTH (BVI) Limited，一家於英屬處女群島註冊成立的公司，為Jardine Technology的直接全資附屬公司 |
| 「JTH集團」 | 指 | JTH及其附屬公司(目標集團公司除外) |
| 「最後可行日期」 | 指 | 2019年11月18日，即本通函付印前確認當中所載若干資料的最後可行日期 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則，經不時修訂 |
| 「管理獎勵協議」 | 指 | 香港寬頻集團與各管理人於2019年9月23及24日就管理獎勵計劃訂立的管理獎勵協議，各為一份「管理獎勵協議」 |
| 「管理獎勵計劃」 | 指 | 將作為pain/GAIN計劃運作的管理獎勵計劃，將由香港寬頻集團及管理人根據管理獎勵協議於完成後實施 |
| 「管理人」 | 指 | Mark LUNT先生、Stanley CHIU先生及Eric OR先生的統稱，為目標集團公司目前的管理人，並各稱「管理人」 |
| 「MLCL」 | 指 | Metropolitan Light Company Limited，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，為本公司的直接全資附屬公司 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |

釋 義

| | | |
|-----------|---|---|
| 「建議收購事項」 | 指 | 香港寬頻集團根據股份購買協議擬向JTH收購目標公司的全部已發行股本 |
| 「人民幣」 | 指 | 人民幣，中國法定貨幣 |
| 「銷售股份」 | 指 | 目標公司資本中的全部已發行股份 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值為0.0001港元的繳足普通股 |
| 「股份購買協議」 | 指 | JTH、Jardine Technology、香港寬頻集團及MLCL就建議收購事項於2019年8月23日訂立的股份購買協議 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「新加坡」 | 指 | 新加坡共和國 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「目標公司」 | 指 | JOS CI、Adura Hong Kong及Adura Cyber Security的統稱，各自為「目標公司」 |
| 「目標集團公司」 | 指 | JOS CI及其附屬公司、Adura Hong Kong及Adura Cyber Security的統稱，各自為「目標集團公司」 |
| 「美元」 | 指 | 美元，美利堅合眾國法定貨幣 |
| 「WTT」 | 指 | WTT Holding Corp (一家於開曼群島註冊成立的有限公司) 及其附屬公司的統稱，其於2019年4月30日由MLCL完成購買全部已發行股份後成為本公司的間接全資附屬公司。WTT Holding Corp已於2019年5月併入MLCL |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

附註：除另有註明者外，在本通函中，「美元」的數字以1.00美元兌7.8433港元的匯率轉換為港元，僅供參考，且有關換算不應被視為任何款額已經、可能已經、或可以按該等或任何其他匯率兌換。



HKBN LTD.
香港寬頻有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：1310

董事會：

主席兼獨立非執行董事

Bradley Jay HORWITZ先生

執行董事

楊主光先生

黎汝傑先生

非執行董事

Deborah Keiko ORIDA女士

Zubin Jamshed IRANI先生

江德銓先生

獨立非執行董事

周鏡華先生

羅義坤先生，SBS，JP

敬啟者：

註冊辦事處：

P.O. Box 309

Ugland House

Grand Cayman KY1-1104

Cayman Islands

香港主要營業地點：

香港

新界

葵涌健康街18號

恒亞中心12樓

主要交易

**透過收購JARDINE ONESOLUTION HOLDINGS (C.I.) LIMITED、
ADURA HONG KONG LIMITED及
ADURA CYBER SECURITY SERVICES PTE LTD
的全部已發行股本以建議收購JTH (BVI) LIMITED
的資訊科技解決方案業務**

1. 緒言

本公司謹此提述日期為2019年8月23日的公告，內容有關建議收購事項。

於2019年8月23日(交易時段前)，香港寬頻集團(作為買方)、MLCL(作為買方擔保人)、JTH(作為賣方)及Jardine Technology(作為賣方擔保人)訂立股份購買協議，據此(其中包括)，香港寬頻集團已有條件地同意購買，而JTH已有條件地同意出售銷售股份以換取代價，即總現金代價50百萬美元(相當於約392.2百萬港元)(如股份購買協議所載完成時及完成後將予以若干調整)。

此外，作為對管理人提供的績效獎勵，香港寬頻集團與各管理人就管理獎勵計劃分別於2019年9月23及24日訂立一項管理獎勵協議。有關管理獎勵協議及管理獎勵計劃的進一步詳情，請參閱本函件下文「管理獎勵協議」一節。

本通函旨在向股東提供上市規則所規定有關建議收購事項詳情的進一步資料，並向股東發出股東特別大會通知，當中將徵求股東批准建議收購事項。

2. 股份購買協議的主要條款

日期

2019年8月23日

訂約方

- (1) JTH，作為賣方
- (2) Jardine Technology，作為賣方擔保人
- (3) 香港寬頻集團，作為買方
- (4) MLCL，作為買方擔保人

經作出一切合理查詢後，就董事所知、所悉及所信，JTH及Jardine Technology及彼等各自的最終實益擁有人均為獨立於本公司的第三方，且並非其關連人士(定義見上市規則)。

建議收購事項

根據股份購買協議，JTH有條件地同意出售及香港寬頻集團有條件地同意購買銷售股份，相當於目標公司的全部已發行股本（不附帶任何產權負擔）連同於完成時其附有的全部權利及利益。

完成後，目標公司將成為香港寬頻集團的直接全資附屬公司及本公司的間接全資附屬公司。

代價

應付代價將為50百萬美元（相當於約392.2百萬港元）現金，經扣除以下金額：

- (a) 目標集團公司於2018年12月31日至完成期間發生的未經許可的價值漏損（如有）（JTH已根據股份購買協議知會香港寬頻集團）；及
- (b) 就任何違反股份購買協議的任何索償須根據彌償保證、契諾或其他義務支付的款項。

就此而言，「未經許可價值漏損」包括任何目標集團公司向JTH支付或為JTH的利益而支付或作出或同意支付或作出的金額（任何「經許可漏損」除外）。股份購買協議項下的經許可漏損包括（但不限於）：(i)在完成或之前結清集團間未償還債務；(ii)在目標集團公司交易活動的日常過程中，按公平原則並與股份購買協議日期前12個月期間的以往慣例相符，由任何目標集團公司向Jardine Technology或其附屬公司產生或支付或同意支付或應付的任何金額；(iii)JTH集團與目標集團公司之間的若干集團間應付款項及應收款項的結算，以及其後由JOS CI以無現金方式進行的股息或相同金額的分派（約為301,405,000港元）；(iv)以股息宣派方式支付退休金盈餘；及(v)根據香港寬頻集團的書面要求或在香港寬頻集團的書面協議下由任何目標集團公司或代表任何目標集團公司產生或支付或同意支付的任何金額或負債。

代價乃由香港寬頻集團及JTH經公平磋商後釐定，並經計及（其中包括）以下因素：(i)香港寬頻集團對目標集團公司資產、業務及財務業績的看法，特別是下文所述相似業務的可比公司的交易倍數；(ii)上述經許可漏損項目；及(iii)下文「董事會函件－建議收購事項的理由及裨益」一節所載的因素。

董事會函件

認為可與目標集團公司相比的公司包括總部位於中國和香港的其他資訊科技解決方案及系統集成業務，如中軟國際有限公司、自動系統集團有限公司及ICO Group Limited，其股份於聯交所主板上市。截至緊接建議收購事項公告日期前一個交易日，有關可資比較公司的EV/2018 EBITDA倍數介乎5.7倍至13.2倍。由於JOS CI的EV/2018 EBITDA在上述可資比較公司的範圍內，故香港寬頻集團認為目標集團公司的隱含企業價值／息稅折舊攤銷前利潤倍數：(i)與可比公司的隱含倍數一致；(ii)反映目標集團公司控股權的收購性質和增長前景；及(iii)企業價值／息稅折舊攤銷前利潤是用於評估資訊科技解決方案業務價值的標準和通用指標。有見及此，香港寬頻集團認為，與可比公司相比，代價屬公平合理。

先決條件

完成須待股東根據上市規則下適用規定於將召開及舉行的股東特別大會上通過的必要普通決議案以批准股份購買協議及其項下擬進行的交易（包括建議收購事項）後，方可作實。本公司預計完成將於2019年第四季內發生。

倘有關股東批准股份購買協議及其項下擬進行的交易（包括建議收購事項）之普通決議案未能於2020年1月17日前根據上市規則適用要求通過，則香港寬頻集團及JTH可能終止股份購買協議。

擔保

Jardine Technology同意以香港寬頻集團的利益作擔保，JTH將妥為按時履行其在股份購買協議項下的義務。MLCL同意以JTH的利益作擔保，香港寬頻集團將妥為按時履行其在股份購買協議項下的義務。

完成

完成將於達成先決條件後第十個營業日當日，或於JTH及香港寬頻集團可能協定的其他地點或日期，在年利達律師事務所的香港辦事處作實。

彌償保證

JTH同意就涉及目標集團公司過往法規遵守事宜的潛在罰款向香港寬頻集團作出彌償。

JTH同意就未於完成六個月期限內以現金結清的任何長期未償還賬款向香港寬頻集團作出彌償(上限為10百萬美元(相當於約78.4百萬港元))，惟香港寬頻集團有義務促使相關目標集團公司遵守商業上合理程序，於該六個月期間收回長期未償還賬款。香港寬頻集團亦須於完成後及該六個月期間每月向JTH更新長期未償還賬款的最新狀態。

保證及限制

JTH已於簽署股份購買協議時同意提供一系列合理全面的保證，該等保證將於完成時重複同意。

該等保證受到參考相對慣常之一系列限制的規限，包括：(i)稅款索償及基本保證索償自完成後有五年時限；(ii)所有其他保證索償自完成後有18個月時限；(iii)於簽署股份購買協議時授出的保證項下所有索償的最低限度豁免額是代價的0.5%；(iv)於完成時授出的保證項下所有索償的最低限度豁免額是代價的2%；(v)保證項下所有累計索償的一籃子是代價的2%；(vi)所有非基本保證索償的責任上限是代價的30%；及(vii)保證及彌償項下所有索償的責任上限是代價的100%。

3. 融資

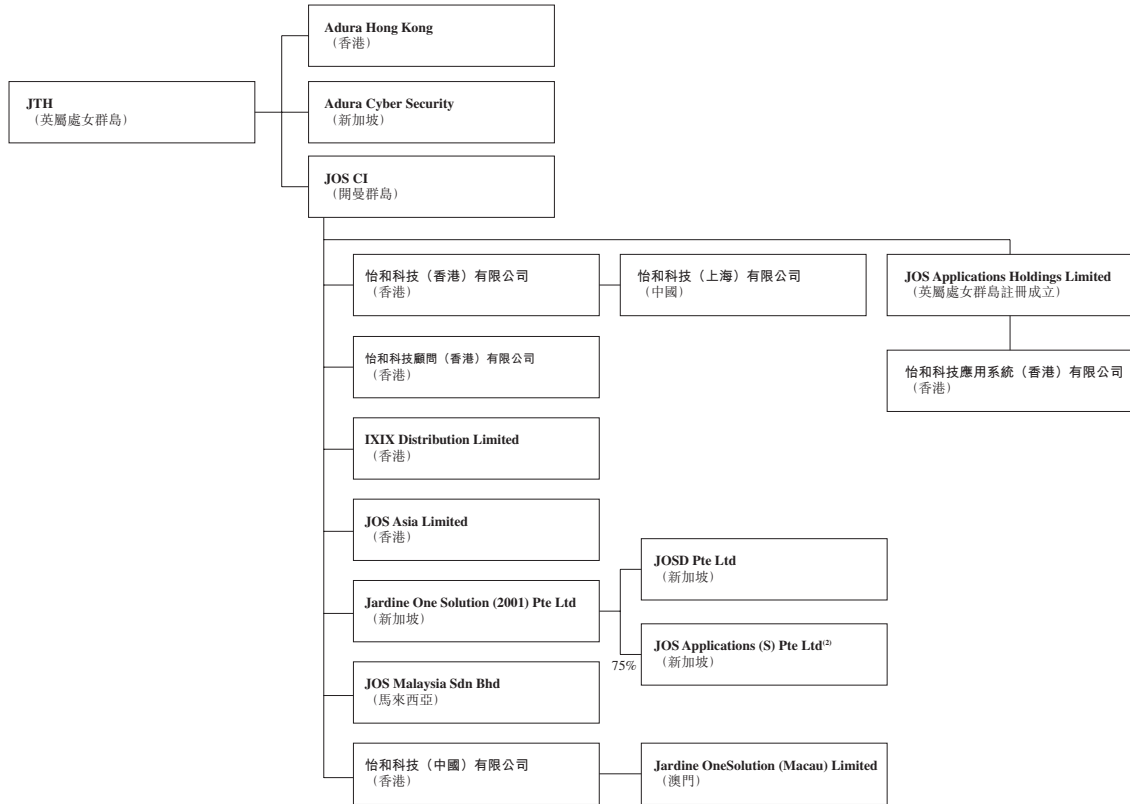
建議收購事項將透過香港一家持牌銀行向本集團提供一筆無擔保循環融資以提供資金。

4. 有關目標公司的資料

JOS CI為一家於1989年在開曼群島註冊成立的有限公司，為一家投資控股公司。JOS CI集團主要從事：(i)資訊科技解決方案的安裝及實施以及系統整合；(ii)提供多間供應商資訊科技硬件維修服務；及(iii)透過在香港、澳門、馬來西亞、中國及新加坡的九個辦事處提供資訊科技基礎設施支援服務及資訊科技顧問服務。JOS CI自多個國家的知名資訊科技供應商採購電腦硬件、產品、設備及維護服務，並為其客戶重新包裝和設計量身定制的資訊科技解決方案，涵蓋網絡運營支持、軟件許可、一般資訊科技支持、託管及維護服務等方面。Adura Hong Kong及Adura Cyber Security於2017年分別在香港及新加坡註冊成立，主要分別於香港及新加坡從事提供網絡安全顧問服務。於本通函日期，各目標公司為JTH的全資附屬公司。

完成前的公司架構

目標集團公司及其附屬公司於本通函日期及於完成前的公司架構簡要說明如下：

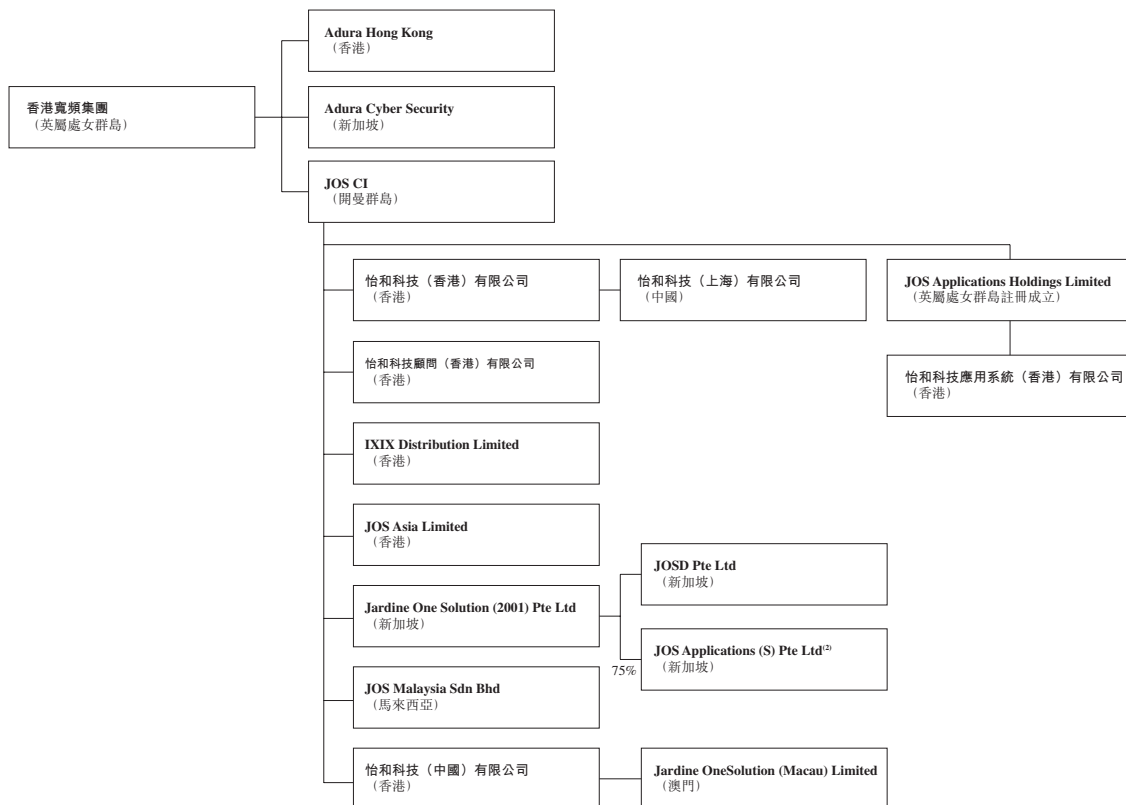


附註：

- (1) 除非另有說明，上表所載一家公司於另一家公司的持股為100%。
- (2) JOS Applications (S) Pte Ltd由Jardine OneSolution (2001) Pte Ltd持有75%權益及由獨立於本公司的第三方人士持有25%權益。

完成後的公司架構

本集團於完成後經建議收購事項擴大後的公司架構簡要預期如下：



附註：

- (1) 除非另有說明，上表所載一家公司於另一家公司的持股為100%。
- (2) JOS Applications (S) Pte Ltd由Jardine OneSolution (2001) Pte Ltd持有75%權益及由獨立於本公司的第三方人士持有25%權益。

董事會函件

目標公司的財務資料

下文載列(i)截至2016年、2017年及2018年12月31日止各財政年度以及截至2019年6月30日止六個月JOS CI的節選綜合財務資料；(ii)自2017年12月14日(註冊成立日期)至2017年12月31日期間、截至2018年12月31日止財政年度及截至2019年6月30日止六個月Adura Hong Kong的節選財務資料；及(iii)自2017年11月30日(註冊成立日期)至2017年12月31日期間、截至2018年12月31日止財政年度及截至2019年6月30日止六個月Audra Cyber Security的節選財務資料，該等資料摘錄自或取材自分別於本通函附錄IIA、IIB及IIC所載有關JOS CI、Adura Hong Kong及Audra Cyber Security的會計師報告。

經營業績

| | JOS CI | | | | |
|--------------|---------------|-----------|-----------|-------------|-----------|
| | 截至12月31日止財政年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2018年 | 2019年 |
| | | | | (未經審核) | |
| | | | | (千港元) | |
| 收益 | 3,546,078 | 3,510,597 | 3,820,239 | 1,808,421 | 1,784,044 |
| 除稅前(虧損)/利潤 | (38,572) | (5,367) | 52,536 | 11,468 | (981) |
| 年/期內(虧損)/利潤 | (34,507) | (5,010) | 45,508 | 9,673 | (2,589) |
| 擁有人應佔(虧損)/利潤 | (35,006) | (5,441) | 46,902 | 8,683 | (1,763) |

| | Adura Hong Kong | | | |
|----------|----------------------------------|-----------------|-------------|-------------|
| | 2017年 12月14日 (註冊成立 日期)至 | | 截至2018年 | |
| | 2017年 12月31日期間 | 12月31日 止財政年度 | 截至6月30日止六個月 | |
| | | | 2018年 | 2019年 |
| | | | (未經審核) | |
| | | | (港元) | |
| 收益 | - | 561,201 | - | 1,125,953 |
| 除稅前(虧損) | - | (2,573,219) | (1,191,187) | (1,134,319) |
| 年/期內(虧損) | - | (2,585,594) | (1,195,078) | (1,132,009) |

董事會函件

Adura Cyber Security

| 2017年 11月30日 (註冊成立 日期)至 2017年 12月31日期間 | 截至2018年 12月31日 止財政年度 | 截至6月30日止六個月 2018年 (未經審核) | 2019年 | |
|---|----------------------------|--------------------------------|-------------|-------------|
| 收益 | - | 7,101,239 | 1,676,924 | 1,940,581 |
| 除稅前利潤／(虧損) | - | 158,877 | (1,172,691) | (2,079,052) |
| 年／期內利潤／(虧損) | - | 158,877 | (1,172,691) | (2,079,052) |

資產及負債

JOS CI

於

| | 2016年 12月31日 | 2017年 12月31日 | 2018年 12月31日 | 2019年 6月30日 |
|-----|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 總資產 | 1,497,310 | 1,532,737 | 1,718,161 | 1,945,879 |
| 總負債 | 1,016,079 | 1,093,003 | 1,263,909 | 1,504,156 |
| 淨資產 | <u>481,231</u> | <u>439,734</u> | <u>454,252</u> | <u>441,723</u> |

Adura Hong Kong

於

| | 2017年 12月31日 | 2018年 12月31日 | 2019年 6月30日 |
|----------|-----------------|--------------------|--------------------|
| 總資產 | 300,751 | 482,345 | 1,706,177 |
| 總負債 | 300,750 | 3,204,043 | 5,542,349 |
| 淨資產／(負債) | <u>1</u> | <u>(2,721,698)</u> | <u>(3,836,172)</u> |

Adura Cyber Security

於

| | 2017年 12月31日 | 2018年 12月31日 | 2019年 6月30日 |
|----------|-----------------|-----------------|--------------------|
| 總資產 | 6 | 5,852,981 | 5,902,400 |
| 總負債 | - | 5,696,343 | 7,822,551 |
| 淨資產／(負債) | <u>6</u> | <u>156,638</u> | <u>(1,920,511)</u> |

5. 有關訂約方的資料

本集團

自本集團的前身於1999年成立起，本集團由一家初創公司發展至目前為香港領先的ICT服務供應商，提供住宅及企業電訊服務。由於具備龐大的光纖網絡，本集團向企業、住宅及產品市場提供全面的優質ICT服務，包括寬頻、數據連接、Wi-Fi管理、流動通訊、話音通訊、數據中心設施、業務延續服務、系統整合及多種雲端解決方案。

香港寬頻集團

香港寬頻集團為一家於英屬處女群島註冊成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司。香港寬頻集團主要於香港從事投資控股。

Jardine Technology

Jardine Technology為一家於百慕達註冊成立的公司，為Jardine Matheson Holdings Ltd的間接全資附屬公司。Jardine Technology主要從事投資控股。Jardine Matheson Holdings Limited於百慕達註冊成立，在倫敦證券交易所擁有標準上市地位，同時在百慕達及新加坡作第二上市。

JTH

JTH為一家於英屬處女群島註冊成立的公司，為Jardine Technology的直接全資附屬公司。JTH主要從事投資控股。

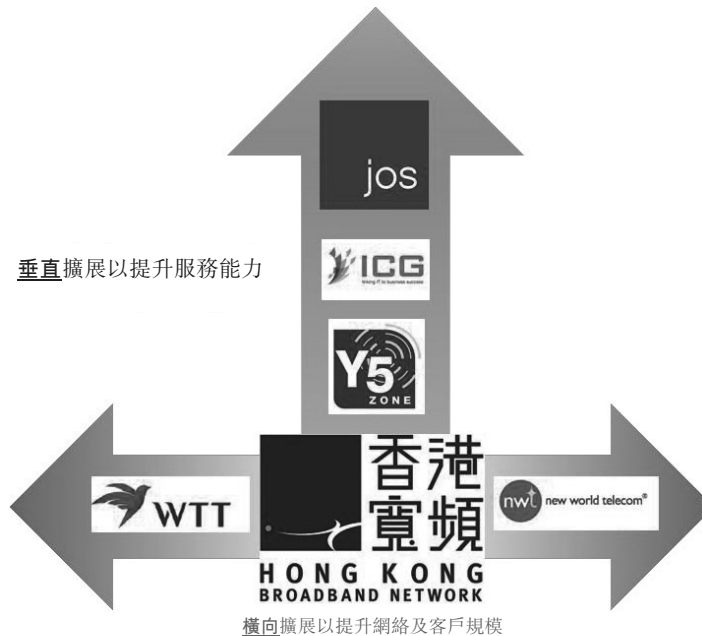
6. 進行建議收購事項的理由及裨益

建議收購事項的背景及理由

本集團的長期價值創造策略是通過一系列整合併購來實現有機增長。本集團的快速有機增長，連同於2013年收購Y5Zone Limited (「Y5Zone」)以增強垂直服務能力、於2016年收購Concord Ideas Ltd.及Simple Click Investments Limited (「新世界電訊」)增強橫向規模、於2018年收購ICG以進一步增強垂直服務能力，以及於2019年4月30日完成與WTT的轉型合併以加快橫向規模發展，已令本集團由本公司於2015年首次公開發售時專注於大眾住宅業務顯著轉型為市場上領先的住宅和企業通訊服務供應商。時至今日，本集團提供的全面服務涵蓋住宅、企業、批發及移動通訊服務、網絡方案、雲端服務、數據中心及業務延續服務。

橫向收購新世界電訊以及與WTT的轉型合併使本集團能夠大幅提升網絡覆蓋範圍、收入額以及客戶類型及數目各方面的規模，而垂直收購Y5Zone及ICG則推動本集團擴展服務範圍以包括WiFi及雲端服務能力，並如下圖所示。

通過併購進行橫向及垂直擴張

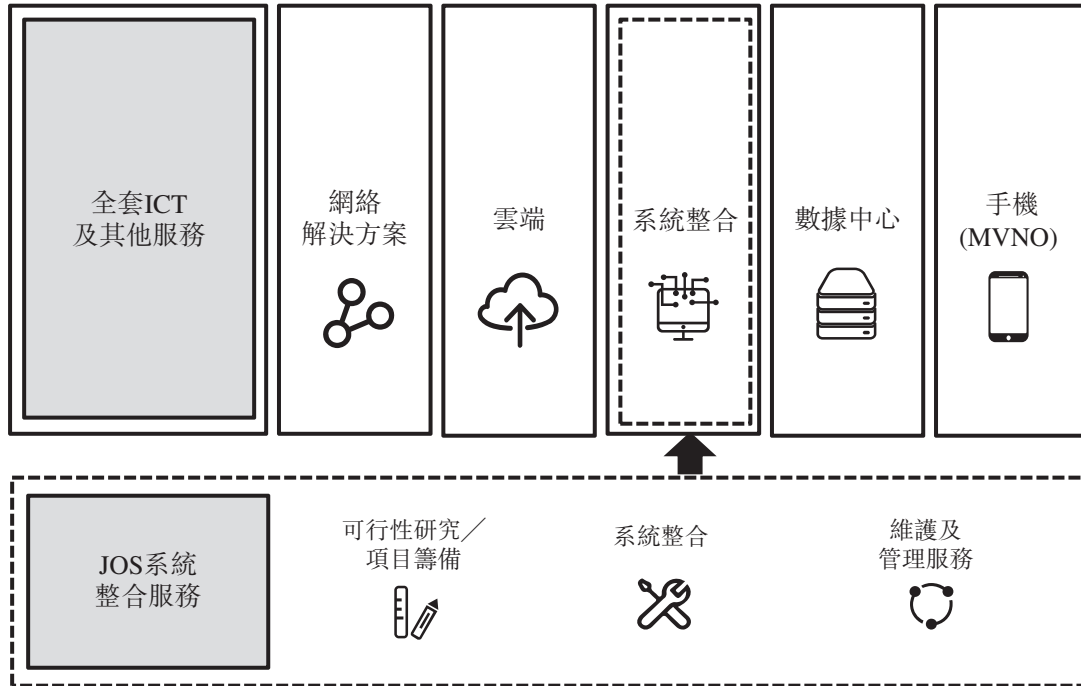


* 上述涵蓋目標集團公司的圖表僅供參考，並須待取得本通函所尋求股東批准建議收購事項方可作實。

本集團處於利好位置，可在其業務線之間進行垂直及橫向併購

與WTT合併後，本集團管理層拜訪了WTT的首100名客戶，並得出一個清晰的見解——共同強烈希望為所有ICT需求提供一個單一聯繫點，而非以多個供應商組成ICT服務。因此，本集團尋求一個可以整合本集團所有產品供應，並將其合併成為一個「一站式」綜合ICT產品供應的新收購目標。

目標集團公司主要從事與資訊科技相關的業務，包括提供專注於企業板塊的資訊科技系統整合、資訊科技方案及資訊科技顧問服務，並將與本集團的現有業務高度互補。特別是，本集團與目標集團公司經常在各自的客戶（通常為CIO）中提供相同的聯繫點，因此，將兩者業務合併將會是朝著「一站式」目標邁出的一大步。建議收購事項完成後，經擴大集團的合併業務將會帶來關鍵的營運規模，並於香港創造一個具有龐大規模的綜合系統整合商及連結服務營運商。



我們最優良的整合

最優良的方法是本集團整合收購目標的核心所在，在此方法下，本集團根據心態和能力來保留及擢升人才，而非取決於他們來自本集團還是被收購公司。如今，本集團的管理團隊是同行中最多元化的，使其蓄勢待發，把握迅速的行業變化。此外，預期本集團來自新收購目標（包括WTT）的大多數高級管理人員將加入成為本公司的持股管理人，參與即將推出的共同持股計劃III Plus，憑藉該「利益共享，風險共擔」，本集團與該等高級行政人員的利益定必保持高度一致。

董事會函件

表格：本集團助理總監及以上級別的首64名行政人員（本集團最高級的1.4%）概況。

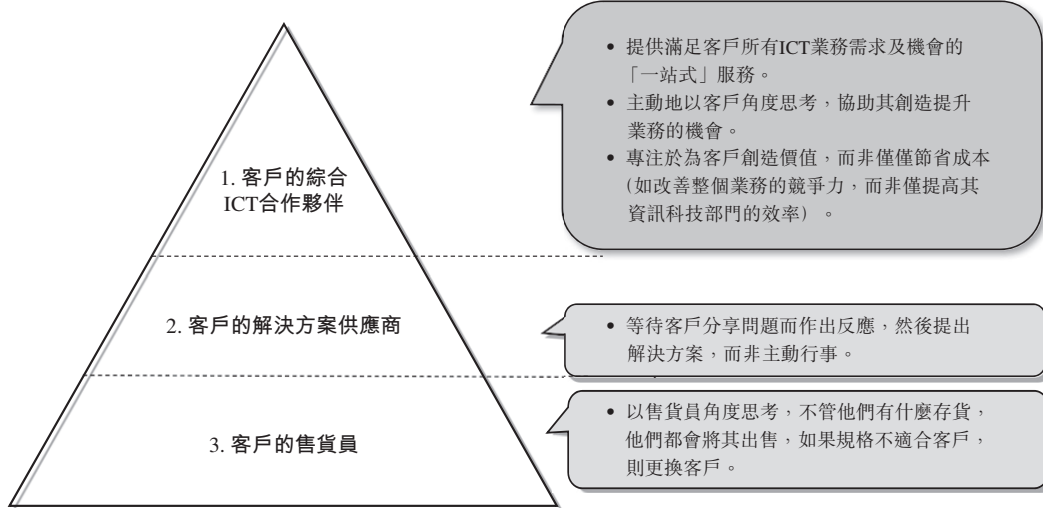
| 原公司 | 總計 | 佔團隊百分比 |
|-------------|-----------|-------------|
| 本集團 | | |
| 於本集團任職5年以上 | 29 | 45% |
| 於本集團任職5年或以下 | 7 | 11% |
| WTT | 16 | 25% |
| 新世界電訊 | 5 | 8% |
| Y5Zone | 3 | 5% |
| ICG | 4 | 6% |
| 總計 | <u>64</u> | <u>100%</u> |

客戶：利用現有及不斷增長的客戶基礎及改善服務組合

總體而言，建議收購事項與本集團是增長的結合，因此，重點在於通過在彼此的客戶群中交叉銷售一套互補的ICT服務來增加創收。與WTT整合後，本集團的企業客戶基礎已增加至逾100,000名，其中包括大型企業及中小型企業，而目標集團公司已在廣泛的行業基礎上擁有約10,000名企業客戶。目標集團公司的10,000名企業客戶中，約有3,000名位於香港。目標集團公司的主要客戶包括香港置地、新世界百貨中國有限公司、香港上海滙豐銀行有限公司、太古股份有限公司、恒生銀行有限公司、希慎興業有限公司、中電集團、東亞銀行有限公司、新鴻基地產發展有限公司及萬寧。因此，建議收購事項為本集團提供一個獨特的機會，得以擴大其企業客戶基礎，在更廣泛的客戶及行業組合中實現多元化並增加其在香港的市場份額。

建議收購事項後，預期本集團將步入正軌，實現成為其客戶的傑出ICT合作夥伴的願景。作為客戶ICT解決方案合作夥伴的關鍵部分是要能夠提供可滿足所有客戶的ICT解決方案需要的「一站式」服務，並協助其以最有效率及最具成本效益的方式實現所有潛在商機。作為客戶ICT解決方案合作夥伴的另一關鍵部分是要主動地以客戶角度思考以確保其通過數碼轉型為客戶實現商機，而非僅僅對問題做出反應來解決現有問題。本公司相信，經建議收購事項進一步加強及擴大後，本集團獨特的服務能力及其各業務線之間的協同作用，連同其共同持股的企業文化，可增強及激發本集團人才，使其利益與本集團一致。

由向客戶銷售轉型為客戶的合作夥伴



協同機會

與本集團合併後，目標集團公司可受惠於本集團的規模及營運往績。建議收購事項將使目標集團公司接觸到本集團的現有企業客戶群、人才及文化，以改善整體盈利能力。建議收購事項完成後，經擴大集團的合併業務將擁有擴大的客戶群、顯著的規模效率及互補能力，使得經擴大集團提升其服務，減少重覆成本及為客戶創造更高價值。

本公司預期，將在以下範疇實現協同效應：

- I. 因向本集團的現有客戶群交叉銷售目標集團公司的綜合系統整合服務（在目標集團公司於香港業務中逾800名技術專業人士的支持下）而取得的收益協同效應。就此而言，目標集團公司在香港的3,000名客戶群與本集團現有的100,000多名企業客戶相比，將帶來非常龐大的客戶群可供利用；
- II. 因向目標集團公司客戶群交叉銷售本集團的電訊產品及服務而取得收益協同效應；
- III. 因合併後規模擴大帶來更大量的訂單，與供應商交易時的議價能力提升而節省貨品成本；及
- IV. 因合併團隊優化而節省一般及行政成本，目標集團公司逾2,000名僱員（逾1,000名僱員位於香港）將加入本集團逾4,000人的人才庫，尤其是財務、人才管理、行政及資訊科技等支援部門。

互補服務供應：為服務能力帶來顯著提升

目標集團公司在資訊科技系統整合、提供資訊科技解決方案及資訊科技顧問的能力對本集團的電訊服務企業業務帶來高度相輔相成效果。憑藉目標集團公司的該等額外專業知識及服務能力，經擴大集團的合併業務將能夠成為香港一個完全整合且具規模的ICT解決方案供應商，為客戶提供全面的「一站式」服務及全套ICT解決方案，並為每名客戶提供單一聯繫點。本公司相信，此舉將打造一個獨特的護城河，令經擴大集團能在對ICT解決方案需求不斷增加、通過外判滿足這些需求的趨勢愈加盛行的市場上更具競爭力，尤其在本集團的中小型企業客戶群之間的競爭。

為實現「一站式」模式，經擴大集團將能夠利用其現有客戶關係及往績，以：

- I. 通過消除現有客戶（以及目標集團公司的客戶）在不同ICT解決方案供應商之間分配支出的需求，從而在此類客戶的ICT解決方案支出中獲得更大的錢包份額；
- II. 通過能夠利用最新的ICT技術提供全面整合的ICT解決方案平台（尤其是中小型企業客戶可在該平台上外判其全部ICT需求），從而為其客戶創造價值；及
- III. 長遠而言受益於持續穩定的客戶忠誠度，

特別是當「一站式」模式與本集團對由高度激勵及積極的人才提供模範客戶服務的傳統承諾相結合時（見下文）。

7. 建議收購事項後經擴大集團的人才發展與社會承諾

於建議收購事項後，本集團將秉承其悠久的培育及開放文化，培養本集團內的人才，支持經擴大集團的持續增長。

本集團一直推崇開放的交流及全員參與，意味著人才能充分了解關鍵的決策，並可以在本集團業務增長中擔當重任。本集團的成功一直建基於本集團內高度透明、互相信任及尊重，而人才可獲得充份的機會以晉身成為積極的領袖，並且在本集團內團結合作。

本集團一直透過吸引及協助人才而積極推動主動學習及勇於接受挑戰的文化，以助其發揮自身優勢以及實現目標和充分發揮潛力。例如，本集團支持人才參與不同的體育活動（例如香港馬拉松及斯巴達障礙賽）以鼓勵他們勇於接受嶄新及艱巨的挑戰。本集團亦提供工作坊、外部課程、每年舉辦建立團隊精神的活動及講座，使人才能夠主動學習。其中一個例子為每月舉辦的管理層會議，當中邀請演講嘉賓分享其於創業、營商操守及社會責任等經驗方面具啟發性的主題，從而令人才獲得啟發及啟迪。

本集團賦予人才權能最突出例子正是採納共同持股計劃。共同持股文化為本集團的「優於對手的合法競爭優勢」及定義本集團獨特優勢及文化的關鍵差異。共同持股計劃為本集團人才提供購買本公司股權及作為本集團持股管理人參與利潤分享的獨特機會，使持股管理人與本集團的利益一致。多年來，共同持股文化不斷加強，行政級人才認購共同持股計劃II比率為100%，總監級人才為89%，而經理級人才為63%。於最後可行日期，共同持股計劃II項下有逾330名持股管理人。

集團董事總經理Mark Lunt、香港及中國大陸董事總經理Eric Or及財務總監Stanley Chiu（即管理人）均以身作則通過彼等已簽署的管理獎勵協議，確認建議交易完成後於本公司的共同持股計劃III Plus及pain/GAIN計劃之組合投資超過彼等12個月年薪。管理獎勵協議載列管理人參與pain/GAIN計劃的情況，根據該計劃，已為目標集團公司於完成至2021年8月31日期間設定經調整資金流量績效KPI，倘達成，將會產生倍增回報(GAIN)，倘不獲達成，將捐贈彼等在pain/GAIN計劃中的投資至彼等選擇的慈善機構(pain)。

除上文所述者外，根據本集團慣例，預期目標集團公司約25%的總人才庫（因應彼等的資歷）將獲邀參與共同持股計劃III Plus。

正如先前收購及整合時類似安排的情況，本集團可採納互利的安排，而管理人可據此利用本集團的人才以協助目標集團公司實現其經調整資金流量績效KPI，且本集團的人才將可自與目標集團公司的快速整合中學習更多技能及專業知識，更可利用交叉銷售機會擁有更多機會。完成後，本公司熱切歡迎管理人作為持股管理人及本集團pain/GAIN參與者加入。

與管理人的pain/GAIN及擴展本集團的共同擁有文化至目標集團公司將可加強目標集團公司整合至本集團所創造的協同效應。本集團向其人才提供尊重人才的精英文化，連同優異的工作靈活性、實質性的僱員福利以及眾多專業發展機會，確保能挽留及激勵人才以促進並推動經擴大集團的持續成功。

8. 建議收購事項的財務影響

於完成後，目標公司將成為香港寬頻集團的直接全資附屬公司及本公司的間接全資附屬公司。目標集團公司的財務業績、資產及負債將與本集團的財務業績、資產及負債綜合入賬。

盈利

如本通函附錄IIA、IIB及IIC分別呈列有關JOS CI、Adura Hong Kong及Adura Cyber Security的會計師報告所載，(i)截至2018年12月31日止財政年度，JOS CI的年內綜合收益及利潤分別約3,820.2百萬港元及45.5百萬港元；(ii)截至2018年12月31日止財政年度，Adura Hong Kong的年內收益及虧損分別約0.6百萬港元及2.6百萬港元；及(iii)截至2018年12月31日止財政年度，Adura Cyber Security的年內收益及利潤分別約7.1百萬港元及0.2百萬港元。務請股東垂注本通函附錄IV所載經擴大集團的未經審核備考財務資料。

資產及負債

摘錄自或源自本公司截至2019年8月31日止年度的年報，本集團於2019年8月31日的綜合總資產及總負債分別約為20,382.0百萬港元及12,925.5百萬港元，而於2019年8月31日的綜合淨資產約為7,456.6百萬港元。

如本通函附錄IV所載，經擴大集團的未經審核備考總資產及總負債將分別增至約21,629.0百萬港元及14,185.0百萬港元；並假設完成已於2019年8月31日進行作實，則經擴大集團的未經審核備考資產淨值將減至約7,440百萬港元。

9. 上市規則涵義

由於建議收購事項的其中一項適用百分比率(定義見上市規則第14章)超過25%但低於100%，根據上市規則第14章，建議收購事項構成本公司一項主要交易，因此須遵守申報、公告及股東批准規定。

經作出一切合理查詢後，就董事所知、所悉及所信，概無股東於建議收購事項中擁有任何重大權益，因此並無股東須於股東特別大會上提呈的普通決議案放棄投票。

10. 不可撤銷承諾

於2019年8月23日，楊主光先生及黎汝傑先生各自於本通函日期分別持有27,086,427股及32,997,122股本公司股份(分別約相當於本公司已發行股本的2.07%及2.52%)，並已向JTH提供不可撤銷書面承諾，將於股東特別大會上就批准股份購買協議及其項下擬進行的交易(包括建議收購事項)而提呈的股東普通決議案以彼等各自分別於當時持有的全部承諾股份投贊成票。

11. 管理獎勵協議

於2019年9月23及24日，香港寬頻集團及各管理人就管理獎勵計劃簽訂管理獎勵協議。根據管理獎勵計劃，各管理人將於完成時支付一筆金額予香港寬頻集團，並按目標集團公司於指定兩年期間的表現，香港寬頻集團將向管理人退還有關付款(連同花紅)，或該名管理人將無權收到該等退回款項的任何部份，當中受各管理獎勵協議的條款及條件所限。

12. 股東特別大會

由於概無股東於股份購買協議擁有不同於任何其他股東的重大權益，故全體股東均有權就將於股東特別大會上提呈以批准股份購買協議及其項下擬進行的交易(包括建議收購事項)的普通決議案投票。

本公司謹訂於2019年12月12日(星期四)上午十時三十分假座香港新界葵涌健康街18號恒亞中心16樓WOW Land舉行股東特別大會，大會通告載於本通函第EGM-1至EGM-2頁。於股東特別大會上，股東將須考慮及酌情通過批准股份購買協議項下擬進行的交易(包括建議收購事項)的普通決議案。

根據上市規則第13.39(4)條，於股東大會上，股東所作的任何表決必須以投票方式進行。因此，於股東特別大會上提呈以進行表決的決議案將以投票方式進行。於股東特別大會結束後，投票結果將於聯交所及本公司各自的網站公佈。

隨附股東於股東特別大會所用的代表委任表格。無論閣下能否親身出席股東特別大會(或任何續會)，務請按隨附的代表委任表格所印列的指示將其填妥，並盡快且無論如何須不遲於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間48小時前，交回本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會或任何續會並於會上投票。

13. 推薦意見

董事(包括獨立非執行董事)認為，建議收購事項的條款屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。因此，董事(包括獨立非執行董事)建議股東投票贊成將於股東特別大會上就建議收購事項而提呈的普通決議案。

14. 一般事項

股東須注意，建議收購事項的完成須受股東於股東特別大會上批准的規限。因此，無法保證建議收購事項將會完成。故股東及潛在投資者於買賣本公司股份時，務請審慎行事。

15. 額外資料

閣下亦務請垂注本通函附錄所載的額外資料。

此致

列位股東 台照

代表
香港寬頻有限公司
主席
Bradley Jay HORWITZ
謹啟

2019年11月21日

1. 本集團截至2017年、2018年及2019年8月31日止三個年度各年的財務資料

本集團截至2017年、2018年及2019年8月31日止三個年度各年的財務資料分別載於本公司截至2017年8月31日止年度的年報第105至183頁、本公司截至2018年8月31日止年度的年報第109至184頁及本公司截至2019年8月31日止年度的年報第117至233頁，其均載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.hkbn.net)，並可於下文網址閱覽：

- (i) 本公司截至2017年8月31日止年度的年報(https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2017/1115/ltn20171115224_c.pdf)
- (ii) 本公司截至2018年8月31日止年度的年報(https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2018/1114/ltn20181114156_c.pdf)
- (iii) 本公司截至2019年8月31日止年度的年報(https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2019/1111/2019111100308_c.pdf)

2. 債務

於2019年9月30日(即就本債項聲明而言的最近實際可行日期)營業時間結束時，經擴大集團有以下未償還債務：

(a) 借款：

於2019年9月30日營業時間結束時，經擴大集團的總銀行及其他借款為5,120百萬港元，其中315百萬港元為無抵押及無擔保及4,805百萬港元為無抵押並由本公司及其附屬公司互相擔保。

於2019年9月30日營業時間結束時，經擴大集團的優先票據為4,689百萬港元，本金額為603百萬美元(相當於4,752百萬港元)。優先票據於2017年發行，並將於2022年11月21日到期。

(b) 租賃負債：

於2019年9月30日營業時間結束時，經擴大集團的租賃負債為約641百萬港元。

(c) 或然負債：

於2019年9月30日營業時間結束時，經擴大集團就提供予供應商的銀行擔保以及為免支付水電費按金而向水電服務供應商提供擔保所涉及的或然負債總額為約112百萬港元。

除上文所披露者及集團內公司間負債以及一般應付賬款外，於2019年9月30日，經擴大集團並無任何按揭、押記、債權證、已發行及未償還以及獲授權或因其他原因已創建但未發行的債務證券、未償還借款或屬借款性質的債項，包括定期貸款、銀行透支、承兌負債、承兌信貸、租購及融資租賃承擔或其他類似債項，或任何擔保或其他重大或然負債。

3. 營運資金

經計及經擴大集團可動用的財務資源（包括內部產生的資金及可動用的已承諾借貸備用額），董事認為，在並無出現不可預見的情況下，經擴大集團有充足的可動用營運資金以供其所需（即自本通函日期起計至少12個月）。

4. 財務及貿易前景

於完成時，目標公司將成為香港寬頻集團的直接全資附屬公司。本公司認為，建議收購事項對經擴大集團而言實屬獨特的商機，可(i)由於合併規模的顯著效率而享有協同作用的機會；(ii)擴展其服務組合及能力；及(iii)擴大其客戶群（尤其於企業業務板塊）。

5. 無重大不利變動

於最後可行日期，董事並不知悉自2019年8月31日（即本集團編製最近期經審核綜合財務報表的日期）以來本集團的財務或貿易狀況或前景發生任何重大不利變動。

以下為本公司申報會計師香港執業會計師畢馬威會計師事務所發出載於第IIA-1至IIA-70頁之報告全文，以供載入本通函。



就JARDINE ONESOLUTION HOLDINGS (C.I.) LIMITED及其附屬公司之歷史財務資料出具的會計師報告致香港寬頻有限公司董事

緒言

本所(以下簡稱「我們」)就第IIA-4至IIA-70頁所載之Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited(「目標公司」)及其附屬公司(統稱「目標集團」)的歷史財務資料出具報告，該等財務資料包括目標集團於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日之綜合財務狀況表，及於截至2016年、2017年及2018年12月31日止各年度以及截至2019年6月30日止六個月(「有關期間」)的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第IIA-4至IIA-70頁所載之歷史財務資料構成本報告之一部分，乃供載入香港寬頻有限公司(「貴公司」)日期為2019年11月21日的通函(「該通函」)而擬備，其內容有關建議透過收購Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited、Adura Hong Kong Limited及Adura Cyber Security Services Pte Ltd的全部已發行股本自JTH (BVI) Limited收購資訊科技解決方案業務。

董事對歷史財務資料之責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基準擬備真實而中肯的歷史財務資料。

第IIA-4頁界定的目標集團的相關財務報表(歷史財務資料以此為依據)乃由目標公司的董事擬備。目標公司的董事須負責根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈的《香港財務報告準則》擬備真實而中肯的相關財務報表，並對其認為為使相關財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

申報會計師之責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並向閣下報告。我們根據香港會計師公會頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並規劃及開展工作，以對歷史財務資料是否存在重大錯誤陳述取得合理保證。

我們的工作涉及執程序以取得有關歷史財務資料所載金額及披露的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述之風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備真實而中肯之歷史財務資料的相關內部控制，以設計適用於有關情況的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，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1所載擬備及呈列基準真實而中肯地反映目標集團於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日之綜合財務狀況，以及目標集團於有關期間的綜合財務業績及現金流量。

非完整財務期間相應財務資料之審閱

我們已審閱目標集團非完整財務期間相應財務資料，該等財務資料包括截至2018年6月30日止六個月的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表以及其他解釋資料（「非完整財務期間相應財務資料」）。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備真實而中肯的非完整財務期間相應財務資料。我們的責任是為基於我們的審閱對非完整財務期間相應財務資料發表結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務和會計事務的人員作

出查詢，及應用分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審計的範圍為小，故不能保證我們會注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不會發表任何審計意見。根據我們的審閱工作，我們並未發現任何事項令我們相信，就本報告而言，非完整財務期間的相關財務資料在所有重大方面未有根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》須呈報事項

調整

於擬備歷史財務資料時，概無對相關財務報表作出調整。

畢馬威會計師事務所
執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓
2019年11月21日

目標集團歷史財務資料

以下載列之歷史財務資料構成本會計師報告之一部分。

目標集團於有關期間基於歷史財務資料所擬備之綜合財務報表，乃經畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則按照與目標公司的單獨聘用條款進行審核（「相關財務報表」）。

綜合收益表

(以港元列示)

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------|------|-----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| | | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| | | | | | (未經審核) | |
| 收益 | 2 | 3,546,078 | 3,510,597 | 3,820,239 | 1,808,421 | 1,784,044 |
| 其他淨收入 | 4(a) | 33,157 | 18,103 | 71,417 | 18,178 | 11,416 |
| 已售貨品成本及服務成本 | | (3,037,904) | (2,989,965) | (3,268,800) | (1,539,281) | (1,525,561) |
| 其他營運開支 | | (577,073) | (539,891) | (562,230) | (273,401) | (262,003) |
| 融資成本 | 4(b) | (2,830) | (4,211) | (8,090) | (2,449) | (8,877) |
| 除稅前(虧損)/利潤 | 4 | (38,572) | (5,367) | 52,536 | 11,468 | (981) |
| 所得稅抵免/(開支) | 5(a) | 4,065 | 357 | (7,028) | (1,795) | (1,608) |
| 年/期內(虧損)/利潤 | | <u>(34,507)</u> | <u>(5,010)</u> | <u>45,508</u> | <u>9,673</u> | <u>(2,589)</u> |
| 應佔(虧損)/利潤 | | | | | | |
| 目標公司擁有人 | | (35,006) | (5,441) | 46,902 | 8,683 | (1,763) |
| 非控股權益 | | 499 | 431 | (1,394) | 990 | (826) |
| | | <u>(34,507)</u> | <u>(5,010)</u> | <u>45,508</u> | <u>9,673</u> | <u>(2,589)</u> |

附註：目標集團於2019年1月1日首次應用香港財務報告準則第16號。並無對截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月的歷史財務資料作出追溯調整以反映採納香港財務報告準則第16號的影響。請參閱附註1(c)。

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

綜合全面收益表

(以港元列示)

| 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 年／期內(虧損)／利潤 | (34,507) | (5,010) | 45,508 | 9,673 | (2,589) |
| 其後可能重新分類至 損益的項目： | | | | | |
| 換算海外附屬公司的 財務報表所產生之匯兌 差額，無稅務影響 | 1,243 | (1,320) | 557 | (723) | (393) |
| 其後將不會重新分類至 損益的項目： | | | | | |
| 僱員福利計劃的重新計量 與僱員福利計劃有關的 稅項 | 14,368 | 32,784 | (12,084) | 358 | 12,003 |
| | (2,371) | (5,409) | 1,994 | (59) | (1,980) |
| 年／期內其他全面收益 | 13,240 | 26,055 | (9,533) | (424) | 9,630 |
| 年／期內全面收益總額 | (21,267) | 21,045 | 35,975 | 9,249 | 7,041 |
| 全面收益總額歸屬至： | | | | | |
| 目標公司擁有人 | (21,683) | 20,294 | 37,433 | 8,365 | 7,848 |
| 非控股權益 | 416 | 751 | (1,458) | 884 | (807) |
| | (21,267) | 21,045 | 35,975 | 9,249 | 7,041 |

附註：目標集團於2019年1月1日首次應用香港財務報告準則第16號。並無對截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月的歷史財務資料作出追溯調整以反映採納香港財務報告準則第16號的影響。請參閱附註1(c)。

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

綜合財務狀況表

(以港元列示)

| | 附註 | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|---------------|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 非流動資產 | | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 8 | 68,645 | 60,351 | 60,159 | 52,715 |
| 使用權資產 | 8(a) | – | – | – | 232,405 |
| 無形資產 | 9 | 53,912 | 46,197 | 36,887 | 32,014 |
| 商譽 | 10 | 69,123 | 70,908 | 64,904 | 64,886 |
| 遞延稅項資產 | 19(a) | 31,099 | 24,715 | 21,672 | 18,879 |
| 退休金資產 | 20 | 31,472 | 56,887 | 38,154 | 46,954 |
| 其他應收款項、按金及預付款 | 14 | 9,922 | 9,821 | 8,875 | 9,313 |
| | | <u>264,173</u> | <u>268,879</u> | <u>230,651</u> | <u>457,166</u> |
| 流動資產 | | | | | |
| 存貨 | 12 | 90,899 | 95,179 | 92,743 | 109,559 |
| 合約資產 | 13(a) | 11,954 | 32,690 | 29,756 | 25,972 |
| 應收賬款 | 14 | 681,377 | 671,610 | 868,796 | 838,640 |
| 其他應收款項、按金及預付款 | 14 | 81,716 | 156,215 | 137,845 | 169,333 |
| 應收集團公司款項 | 15 | 271,446 | 216,870 | 258,234 | 279,335 |
| 應收集團公司貸款 | 18 | 32,711 | 32,711 | 32,711 | 32,711 |
| 可收回稅項 | | 515 | 233 | 848 | 796 |
| 現金及現金等價物 | 16 | 62,519 | 58,350 | 66,577 | 32,367 |
| | | <u>1,233,137</u> | <u>1,263,858</u> | <u>1,487,510</u> | <u>1,488,713</u> |
| 流動負債 | | | | | |
| 應付賬款 | 17 | 447,063 | 426,904 | 492,570 | 457,749 |
| 其他應付款項及應計費用 | 17 | 191,924 | 218,873 | 221,674 | 183,671 |
| 合約負債 | 13(b) | 236,561 | 244,111 | 303,764 | 322,420 |
| 應付集團公司貸款 | 18 | – | 1,170 | – | – |
| 其他負債及費用撥備 | 22 | 100 | 500 | 100 | 100 |
| 銀行借款 | 21 | 115,593 | 176,868 | 224,119 | 254,811 |
| 應付稅項 | | 270 | 1,393 | 2,333 | 1,160 |
| 租賃負債－即期部分 | 23 | – | – | – | 100,294 |
| | | <u>991,511</u> | <u>1,069,819</u> | <u>1,244,560</u> | <u>1,320,205</u> |

| | 附註 | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|----------------|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 淨流動資產 | | <u>241,626</u> | <u>194,039</u> | <u>242,950</u> | <u>168,508</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>505,799</u> | <u>462,918</u> | <u>473,601</u> | <u>625,674</u> |
| 非流動負債 | | | | | |
| 其他應付款項 | 17 | – | 2,339 | 4,443 | 4,473 |
| 應付集團公司貸款 | 18 | 7,095 | 5,925 | – | – |
| 遞延稅項負債 | 19(a) | 4,354 | 394 | 299 | 400 |
| 其他負債及費用撥備 | 22 | 13,119 | 14,526 | 14,607 | 14,884 |
| 租賃負債 – 非即期部分 | 23 | – | – | – | 164,194 |
| | | <u>24,568</u> | <u>23,184</u> | <u>19,349</u> | <u>183,951</u> |
| 淨資產 | | <u>481,231</u> | <u>439,734</u> | <u>454,252</u> | <u>441,723</u> |
| 資本及儲備 | | | | | |
| 股本 | 24(a) | 11 | 11 | 11 | 11 |
| 儲備 | | <u>477,787</u> | <u>435,539</u> | <u>451,515</u> | <u>439,793</u> |
| 歸屬於目標公司擁有人的總權益 | | 477,798 | 435,550 | 451,526 | 439,804 |
| 非控股權益 | | <u>3,433</u> | <u>4,184</u> | <u>2,726</u> | <u>1,919</u> |
| | | <u>481,231</u> | <u>439,734</u> | <u>454,252</u> | <u>441,723</u> |

附註：目標集團於2019年1月1日首次應用香港財務報告準則第16號。並無對截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月的歷史財務資料作出追溯調整以反映採納香港財務報告準則第16號的影響。請參閱附註1(c)。

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

綜合權益變動表

(以港元列示)

| 附註 | 歸屬於目標公司股東 | | | | | | 非控股 權益 | 總權益 |
|------------------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|-------|-----------|-----|
| | 股本 | 匯兌 儲備 | 合併 儲備 | 保留 利潤 | 總計 | 千元 | | |
| | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 | |
| 於2016年1月1日 | 11 | 749 | 46,938 | 508,425 | 556,123 | 3,017 | 559,140 | |
| 截至2016年12月31日 | | | | | | | | |
| 止年度的權益變動 | | | | | | | | |
| 年內(虧損)/利潤 | - | - | - | (35,006) | (35,006) | 499 | (34,507) | |
| 年內其他全面收益 | - | 1,326 | - | 11,997 | 13,323 | (83) | 13,240 | |
| 年內全面收益總額 | - | 1,326 | - | (23,009) | (21,683) | 416 | (21,267) | |
| 已派付股息 | 24(b) | - | - | (56,642) | (56,642) | - | (56,642) | |
| 於2016年12月31日及 2017年1月1日結餘 | 11 | 2,075 | 46,938 | 428,774 | 477,798 | 3,433 | 481,231 | |
| 截至2017年12月31日 | | | | | | | | |
| 止年度的權益變動： | | | | | | | | |
| 年內(虧損)/利潤 | - | - | - | (5,441) | (5,441) | 431 | (5,010) | |
| 年內其他全面收益 | - | (1,640) | - | 27,375 | 25,735 | 320 | 26,055 | |
| 年內全面收益總額 | - | (1,640) | - | 21,934 | 20,294 | 751 | 21,045 | |
| 已派付股息 | 24(b) | - | - | (62,542) | (62,542) | - | (62,542) | |
| 於2017年12月31日及 2018年1月1日結餘 | 11 | 435 | 46,938 | 388,166 | 435,550 | 4,184 | 439,734 | |

| | 附註 | 歸屬於目標公司股東 | | | | | 非控股 權益 | 總權益 |
|-------------------------|---------|-----------|----------------|----------------|----------------|----------|-----------|----------|
| | | 股本 千元 | 匯兌 儲備 千元 | 合併 儲備 千元 | 保留 利潤 千元 | 總計 千元 | | |
| 於2018年12月31日 | | | | | | | | |
| 止年度的權益變動 | | | | | | | | |
| 年內利潤／(虧損) | | — | — | — | 46,902 | 46,902 | (1,394) | 45,508 |
| 年內其他全面收益 | | — | 621 | — | (10,090) | (9,469) | (64) | (9,533) |
| 年內全面收益總額 | | — | 621 | — | 36,812 | 37,433 | (1,458) | 35,975 |
| 已派付股息 | 24(b) | — | — | — | (21,457) | (21,457) | — | (21,457) |
| 於2018年12月31日結餘 | | | | | | | | |
| 首次應用香港財務報告 準則第16號的影響 | 1(c)(i) | — | — | — | (19,570) | (19,570) | — | (19,570) |
| 於2019年1月1日 | | | | | | | | |
| 經調整結餘 | | 11 | 1,056 | 46,938 | 383,951 | 431,956 | 2,726 | 434,682 |
| 截至2019年6月30日 | | | | | | | | |
| 止六個月的 權益變動： | | | | | | | | |
| 期內虧損 | | — | — | — | (1,763) | (1,763) | (826) | (2,589) |
| 期內其他全面收益 | | — | (412) | — | 10,023 | 9,611 | 19 | 9,630 |
| 期內全面收益總額 | | — | (412) | — | 8,260 | 7,848 | (807) | 7,041 |
| 已派付股息 | 24(b) | — | — | — | — | — | — | — |
| 於2019年6月30日 | | | | | | | | |
| 的結餘 | | 11 | 644 | 46,938 | 392,211 | 439,804 | 1,919 | 441,723 |

| | 附註 | 歸屬於目標公司股東 | | | | | 非控股 權益 | 總權益 |
|---------------|-------|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | | 股本 千元 | 匯兌 儲備 千元 | 合併 儲備 千元 | 保留 利潤 千元 | 總計 千元 | | |
| <i>未經審核</i> | | | | | | | | |
| 於2017年12月31日及 | | | | | | | | |
| 2018年1月1日的結餘 | | 11 | 435 | 46,938 | 388,166 | 435,550 | 4,184 | 439,734 |
| 截至2018年6月30日 | | | | | | | | |
| 止六個月的權益變動 | | | | | | | | |
| 期內利潤 | | – | – | – | 8,683 | 8,683 | 990 | 9,673 |
| 期內其他全面收益 | | – | (617) | – | 299 | (318) | (106) | (424) |
| 期內全面收益總額 | | – | (617) | – | 8,982 | 8,365 | 884 | 9,249 |
| 已派付股息 | 24(b) | – | – | – | (21,457) | (21,457) | – | (21,457) |
| 於2018年6月30日 | | | | | | | | |
| 的結餘 | | <u>11</u> | <u>(182)</u> | <u>46,938</u> | <u>375,691</u> | <u>422,458</u> | <u>5,068</u> | <u>427,526</u> |

附註：目標集團於2019年1月1日首次應用香港財務報告準則第16號。並無對截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月的歷史財務資料作出追溯調整以反映採納香港財務報告準則第16號的影響。請參閱附註1(c)。

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

綜合現金流量表

(以港元列示)

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------|-------|-------------|-------------|-------------|-----------------------|-------------|
| | | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 (未經審核) | 2019年 千元 |
| 經營所用現金 | 16(b) | (23,154) | (34,233) | (6,535) | (105,154) | (6,341) |
| 退回／(已付) 稅項： | | | | | | |
| － 退回／(已付) 香港 利得稅 | | 1,214 | (451) | (1,053) | － | － |
| － (已付)／退回香港 境外稅項 | | (140) | 91 | (911) | (913) | (1,869) |
| 經營活動所用現金淨額 | | (22,080) | (34,593) | (8,499) | (106,067) | (8,210) |
| 投資活動 | | | | | | |
| 利息收入 | | 892 | 2,002 | 4,396 | 898 | 1,958 |
| 購買物業、廠房及 設備付款 | | (59,939) | (16,727) | (25,211) | (8,145) | (4,129) |
| 購買無形資產付款 | | (1,420) | (2,481) | (1,144) | (451) | (180) |
| 出售無形資產、物業、 廠房及設備所得款項 | | 544 | 192 | 619 | 326 | 33 |
| 其他投資活動 | | (1,403) | (2,266) | (145) | － | － |
| 投資活動所用現金淨額 | | (61,326) | (19,280) | (21,485) | (7,372) | (2,318) |
| 融資活動 | | | | | | |
| 支付的租賃本金 | | － | － | － | － | (44,113) |
| 支付的租賃利息 | | － | － | － | － | (4,873) |
| 已付利息 | | (2,830) | (4,211) | (8,090) | (2,449) | (4,008) |
| 應付集團公司貸款還款 | | (49,866) | － | (7,095) | － | － |
| 集團公司應收貸款減少 | | 17,173 | － | － | 1,170 | － |
| 自銀行所得款項淨額 | | 42,665 | 54,887 | 51,277 | 90,012 | 29,362 |
| 融資活動所得／ (所用) 現金淨額 | | 7,142 | 50,676 | 36,092 | 88,733 | (23,632) |

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------|-------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 (未經審核) | 2019年 千元 |
| 現金及現金等價物 | | | | | | |
| (減少)／增加淨額 | | (76,264) | (3,197) | 6,108 | (24,706) | (34,160) |
| 年／期初現金及 現金等價物 | 16(a) | <u>138,369</u> | <u>62,519</u> | <u>58,350</u> | <u>58,350</u> | <u>66,577</u> |
| 匯率變動的影響 | | 414 | (972) | 2,119 | 346 | (50) |
| 年／期末現金及 現金等價物 | 16(a) | <u><u>62,519</u></u> | <u><u>58,350</u></u> | <u><u>66,577</u></u> | <u><u>33,990</u></u> | <u><u>32,367</u></u> |

附註：目標集團於2019年1月1日首次應用香港財務報告準則第16號。並無對截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月的歷史財務資料作出追溯調整以反映採納香港財務報告準則第16號的影響。請參閱附註1(c)。

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

歷史財務資料附註

1 擬備及呈列基準以及主要會計政策

(a) 歷史財務資料的擬備及呈列基準

Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited (「目標公司」) 為在開曼群島註冊成立的私人有限公司。註冊辦事處地址及主要營業地點為P.O. Box 309, Ugland House, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies。

目標公司的主要業務為投資控股。目標公司及其附屬公司(「統稱「目標集團」»)從事電腦硬件及軟件、電訊產品、辦公室自動化產品的營銷及分銷以及提供相關服務。

包括目標集團的所有公司已採納12月31日為其財政年度年結日。

載於本報告的歷史財務資料已按照香港會計師公會(「香港會計師公會»)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」,此統稱包含所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及相關詮釋)擬備。採用的主要會計政策的進一步詳情載於下文。

應用共同控制下的業務合併

根據JTH (BVI) Limited、中間控股公司與目標公司之間於2017年12月27日及2018年6月4日訂立的買賣協議, JOS Malaysia Sdn Bnd、Jardine OneSolution (2001) Pte Ltd及怡和科技(中國)有限公司(統稱「已轉讓集團»)的全部已發行股本已分別以代價人民幣4.50元(相等於8港元)、3,416,500美元(相等於26,648,700港元)及1港元(相等8港元)轉讓予目標公司(「轉讓」)。

由於目標公司及已轉讓集團均由JTH (BVI) Limited最終控制,故轉讓被視為共同控制下的業務合併。根據香港財務報告準則,轉讓以共同控制下的業務合併入賬。因此,已轉讓集團自所呈列的最早期間起計入綜合財務報表,猶如已轉讓集團一直是目標集團的一部分,而目標集團截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月的綜合財務報表乃使用相同的會計政策擬備。

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則。就擬備本歷史財務資料而言,目標集團已於有關期間採納所有適用新訂及經修訂香港財務報告準則,惟於2019年1月1日開始之會計期間尚未生效之任何新訂準則或詮釋除外。於2019年1月1日開始之會計期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註33。

歷史財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所»)證券上市規則的適用披露規定。

就擬備歷史財務資料而言,除香港財務報告準則第16號「租賃」已於2019年1月1日首次應用,下文載列之會計政策已於整個有關期間貫徹應用。有關香港財務報告準則第16號會計政策變動的詳情於附註1(c)(i)論述。

非完整財務期間相關財務資料已根據與歷史財務資料所採納相同擬備及呈列基準進行擬備。

(b) 計量基準及使用估計和判斷

擬備歷史財務資料時乃採用歷史成本作為計量基準，惟衍生金融工具乃按公允值列賬（見附註1(v)）。

歷史財務資料以港元呈列。目標公司的功能貨幣為美元。

為擬備符合香港財務報告準則的歷史財務資料，其要求管理層作出影響政策之應用以及資產、負債、收入和支出之報告金額的判斷、估計及假設。該等估計和相關假設基於以往經驗及管理層因應當時情況認為合理的多項其他因素作出，其結果可作為無法依循其他途徑即時得知資產與負債賬面值時的判斷依據。實際結果可能有別於該等估計。

管理層會不斷審閱各項估計和相關假設。倘會計估計之修訂僅影響特定期間，有關修訂於修訂估計期間確認，倘修訂對當前及未來期間均有影響，則於修訂期間及未來期間確認。

管理層應用香港財務報告準則時所作出對歷史財務資料有重大影響的判斷以及估計不確定因素的主要來源於附註30論述。

(c) 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈多項於2019年1月1日開始的會計期間首次生效的新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則之修訂。其中下列進展與目標集團的歷史財務資料有關：

(i) 香港財務報告準則第16號「租賃」

目標集團並無應用任何於有關期間尚未生效之新訂準則或詮釋。

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋、香港財務報告詮釋委員會詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港準則詮釋委員會詮釋第15號「經營租賃－優惠」及香港準則詮釋委員會詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式之交易」之內容。其就承租人引入單一會計模式，規定承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或以下的租賃（「短期租賃」）及低價值資產租賃除外。出租人的會計處理規定則大致保留香港會計準則第17號的規定。

香港財務報告準則第16號亦引入額外定性及定量披露規定，旨在令財務報表使用者得以評估租賃對實體財務狀況、財務業績及現金流量的影響。

目標集團於2019年1月1日起首次應用香港財務報告準則第16號。目標集團已選用經修改追溯法，並因此已確認首次應用的累計影響作為對2019年1月1日權益期初結餘的調整。比較資料未被重列且繼續根據香港會計準則第17號呈報。

有關過往會計政策變動之性質及影響以及所採用的過渡性選擇之進一步詳情載列如下：

a. 租賃之新定義

租賃定義之變動主要涉及控制之概念。香港財務報告準則第16號根據客戶是否於一段時間內控制使用已識別資產而定義租賃，可透過確定使用量釐定。在客戶既有權指示使用已識別資產，亦有權從該用途獲得幾乎所有經濟利益的情況下，則控制權已轉移。

目標集團僅將香港財務報告準則第16號的租賃新定義應用於2019年1月1日或之後訂立或變更之合約。目標集團已就於2019年1月1日前訂立的合約使用過渡可行權宜方法豁免先前就現有安排屬於租賃或包含租賃所作之評估。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃之合約繼續作為香港財務報告準則第16號項下租賃入賬，而先前評估為非租賃服務安排之合約繼續入賬為執行合約。

b. 承租人會計處理及過渡性影響

香港財務報告準則第16號取消承租人先前須按香港會計準則第17號，將租賃分類為經營租賃或融資租賃之規定。相反，目標集團作為承租人時須將所有租賃資本化，包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。就目標集團而言，如附註26所披露，該等新資本化租賃主要與物業、廠房及設備以及土地使用權有關。有關目標集團如何應用承租人會計處理的闡述，請見附註1(f)。

於過渡至香港財務報告準則第16號當日（即2019年1月1日），目標集團釐定餘下租賃期，並按剩餘租賃付款的現值計量先前分類為經營租賃的租賃負債，並使用於2019年1月1日的相關增量借款利率貼現。用以釐定剩餘租賃付款現值的增量借款利率為1.77%至4.07%。

為方便過渡至香港財務報告準則第16號，目標集團於初步應用香港財務報告準則第16號當日應用以下確認豁免及可行權宜方法：

- (i) 目標集團選擇不將香港財務報告準則第16號有關確認租賃負債及使用權資產的規定應用於餘下租賃期自初步應用香港財務報告準則第16號日期起計12個月內屆滿的租賃，即其租賃年期於2019年12月31日或之前屆滿；
- (ii) 於計量初步應用香港財務報告準則第16號日期的租賃負債時，目標集團就具有合理類似特徵之租賃組合應用單一貼現率（例如在類似經濟環境下就類似分類的相關資產採用餘下租賃期類似的租賃）；及
- (iii) 於計量初步應用香港財務報告準則第16號日期的使用權資產時，目標集團依據先前對於2018年12月31日對虧損性合約撥備所作之評估，作為進行減值檢討的替代方法。

下表載列如附註26所披露的於2018年12月31日的經營租賃承擔與於2019年1月1日確認的租賃負債之期初結餘對賬：

| | 2019年1月1日 千元 |
|------------------------------------|-----------------------|
| 於2018年12月31日之經營租賃承擔 | 223,713 |
| 減：有關獲豁免資本化租賃之承擔： | |
| — 短期租賃及餘下租賃期於2019年12月31日或之前結束的其他租賃 | (536) |
| 加：目標集團合理確定將行使續租選擇權的額外期間的租賃付款額 | 77,713 |
| | <u>300,890</u> |
| 減：未來利息支出合計 | <u>(20,765)</u> |
| 剩餘租賃付款的現值，按2019年1月1日的增量借款利率貼現 | <u><u>280,125</u></u> |

先前分類為經營租賃的租賃之相關使用權資產已按等同於餘下租賃負債已確認的金額確認，並經於2018年12月31日的財務狀況表內已確認租賃相關的任何預付或應計租賃款項金額作出調整。

下表概述採納香港財務報告準則第16號對目標集團綜合財務狀況表的影響：

| | 於2018年 12月31日 的賬面值 千元 | 經營租賃 合約資本化 千元 | 於2019年 1月1日 的賬面值 千元 |
|---|--------------------------------|---------------------|------------------------------|
| 受採納香港財務報告準則第16號 影響於綜合財務狀況表內列示 的項目： | | | |
| 其他物業、廠房及設備 | 60,159 | 260,555 | 320,714 |
| 非流動資產總額 | 230,651 | 260,555 | 491,206 |
| 租賃負債(流動) | – | 83,787 | 83,787 |
| 流動負債 | 1,244,560 | 83,787 | 1,328,347 |
| 淨流動資產 | 242,950 | (83,787) | 159,163 |
| 總資產減流動負債 | 473,601 | 176,768 | 650,369 |
| 租賃負債(非流動) | – | 196,338 | 196,338 |
| 非流動負債總額 | 19,349 | 196,338 | 215,687 |
| 淨資產 | 454,252 | (19,570) | 434,682 |

c. 對目標集團財務業績及現金流量的影響

於初步確認於2019年1月1日之使用權資產及租賃負債後，目標集團(作為承租人)須確認租賃負債的未償還結餘的應計利息開支，及使用權資產的折舊，而非採取先前根據經營租賃以直線法於租賃期內確認所產生租金開支的政策。與假設於年內應用香港會計準則第17號所得的業績相比，此對目標集團綜合收益表內呈報的經營利潤帶來負面影響。

於現金流量表中，目標集團(作為承租人)須將根據資本化租賃已支付的租金分為其資本部分及利息部分(見附註第16(c))。有關部分已分類為融資現金流出，類似於先前根據香港會計準則第17號將租賃分類為融資租賃，而非(如同香港會計準則第17號項下經營租賃般)分類為經營現金流出。雖然現金流量總額不受影響，惟採納香港財務報告準則第16號會因此導致現金流量表中現金流量的呈列出現重大變動(見附註16(e))。

下表或可顯示採納香港財務報告準則第16號對目標集團截至2019年6月30日止期間的財務業績及現金流量產生的估計影響，方法為將此等綜合財務報表中根據香港財務報告準則第16號所呈報的金額與根據香港會計準則第17號本應確認的假設金額進行調整（倘該項被取代的準則繼續應用於2019年而非應用香港財務報告準則第16號），以及將此等2019年假設金額與根據香港會計準則第17號擬備的2018年實際相應金額進行比較。

| | 截至2019年6月30日止六個月 | | | | 截至2018年 12月31日 止年度 |
|--------------|------------------|--------|----------|---------|--------------------------|
| | 扣除： | | | | |
| | 根據 | 加回： | 假設根據 | 假設根據 | 與根據 |
| | 香港財務 | 香港財務報告 | 香港會計準則 | 香港會計 | 香港會計 |
| | 報告準則 | 準則第16號 | 第17號有關 | 準則第17號 | 準則第17號 |
| | 第16號呈報 | 減值及 | 經營租賃 | 的2019年 | 就2018年 |
| | 的金額 | 利息開支 | 的估計金額 | 的2019年 | 呈報的 |
| | (A) | (B) | (C) | 假設金額 | 金額比較 |
| | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 |
| 受採納香港財務報告準則 | | | | | |
| 第16號影響於 | | | | | |
| 截至2019年6月30日 | | | | | |
| 止期間的財務業績： | | | | | |
| 經營利潤 | 7,896 | 56,560 | (54,701) | 9,755 | 13,917 |
| 融資成本 | (8,877) | 4,873 | - | (4,004) | (2,449) |
| 除稅前(虧損)/利潤 | (981) | 61,433 | (54,701) | 5,751 | 11,468 |
| 年內(虧損)/利潤 | (2,589) | 61,433 | (54,701) | 4,143 | 9,673 |

| | 截至2019年6月30日止六個月 | | | 截至2018年 12月31日 止年度 |
|---|---------------------------------|--|---|--|
| | 假設根據香港 | | | |
| | 根據香港 財務報告 準則第16號 呈報的金額 | 會計準則第17號 有關經營租賃的 估計金額 (附註1及2) | 假設根據香港 會計準則第17號 的2019年 假設金額 (C=A+B) | 與根據香港 會計準則第17號 就2018年呈報 的金額比較 |
| | (A) | (B) | (C=A+B) | |
| | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 |
| 受採納香港財務報告準則 第16號影響於截至2019年 6月30日止期間綜合現金 流量表內列示的項目： | | | | |
| 經營所用現金 | (6,341) | (48,986) | (55,327) | (97,975) |
| 經營活動所用現金淨額 | (8,210) | (48,986) | (57,196) | (98,888) |
| 支付的租賃本金 | (44,113) | 44,113 | - | - |
| 支付的租賃利息 | (4,873) | 4,873 | - | - |
| 融資活動(所用)／ | | | | |
| 所得現金淨額 | (23,632) | 48,986 | 25,354 | 84,049 |

附註1：「有關經營租賃的估計金額」為2019年現金流量的估計，其與本應分類為經營租賃（假設香港會計準則第17號於2019年仍然適用）的租賃有關。此估計假設租金與現金流量之間並無差異，且所有於2019年訂立新租賃根據香港會計準則第17號本應分類為經營租賃（假設香港會計準則第17號於2019年仍然適用）。任何潛在稅務影響將不予理會。

附註2：在表中該等現金流出乃由融資重新分類至經營，用以計算經營活動所得現金淨額以及融資活動所用現金淨額的假設金額，猶如香港會計準則第17號仍然適用。

d. 出租人的會計處理

目標集團出租設備作為經營租賃的出租人。與香港會計準則第17號比較，適用於目標集團（作為出租人）的會計政策大致上維持不變。

根據香港財務報告準則第16號，當目標集團於分租安排中為一名中介出租人，則目標集團須將分租歸類為金融租賃或經營租賃，方式是參照來自主租賃的使用權資產，而非參照相關資產。就此而言，採納香港財務報告準則第16號對目標集團的財務報表不會構成重大影響。

(d) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊與減值虧損列賬(見附註1(i))。

物業、廠房及設備之折舊以直線法按下列估計可使用年期撇銷其成本減估計殘值(如有)後列賬：

| | |
|---------------|-------|
| — 租賃物業裝修 | 按餘下租期 |
| — 傢俬、固定裝置及配件 | 5年 |
| — 電訊、電腦及辦公室設備 | 3至5年 |
| — 汽車 | 3至5年 |

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，成本會按合理基準分配至各部分，各部分分開計提折舊。資產可使用年期及其殘值(如有)會每年審閱。

報廢或出售物業、廠房及設備項目的收益或虧損按出售所得款項淨額與該項目賬面值的差額釐定，並於報廢或出售當日於損益確認。

(e) 無形資產

目標集團所收購的無形資產按成本減累計攤銷(倘預計可使用年期有限)及減值虧損列賬(見附註1(i))。

可使用年期有限之無形資產的攤銷按直線法於資產預計可使用年期計入損益。以下可使用年期有限之無形資產自其可使用日期開始攤銷，預計可使用年期如下：

| | |
|--------|-------|
| — 電腦軟件 | 3至10年 |
|--------|-------|

攤銷年期及方法每年檢討。

(f) 租賃資產

於合約成立時，目標集團會評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約賦予在一段時間內控制已識別資產使用的權利以換取代價，則合約為租賃或包含租賃。如果客戶有權主導可識別資產的使用及從該使用中獲取幾乎所有的經濟收益，則控制權是已讓渡。

作為承租人**(A) 自2019年1月1日適用的政策**

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，則目標集團已選擇不區分非租賃部分，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分視作所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，目標集團確認使用權資產及租賃負債(租賃期為12個月或更短的短期租賃以及低價值資產租賃除外)。當目標集團就低價值資產訂立租賃時，目標集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。而與該等不作資本化租賃相關的租賃付款於租賃期內按系統基準確認為開支。

當將租賃資本化時，租賃負債按租賃期內應付租賃付款的現值初始確認，並使用租賃所隱含之利率或（倘該利率不可直接釐定）使用相關之遞增借款利率貼現。於初始確認後，租賃負債現值按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。不取決於某一指數或比率之可變租賃付款並未包括於租賃負債之計量，因此於其產生之會計期間於損益中支銷。

於租賃資本化時確認之使用權資產初始時按成本計量，包括租賃負債之初始值加上於開始日期或之前支付之任何租賃付款，以及所產生之任何初始直接成本。在適用情況下，使用權資產之成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在場所而產生之估計成本，該成本須貼現至其現值並扣除任何收取之租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬（見附註1(f)及1(i)(ii)）。

當未來租賃付款因某一指數或比率變動而變更，或當目標集團預期根據殘值擔保估計預期應付的金額有變，或因重新評估目標集團是否合理地確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產之賬面值將作相應調整，或倘使用權資產之賬面值已減至零，則於損益內列賬。

目標集團在「其他物業、廠房及設備」中提出不符合投資物業定義的使用權資產，並於財務狀況表中單獨提出租賃負債。

(B) 於2019年1月1日前適用的政策

倘目標集團確定一項安排（由一宗交易或一系列交易組成）賦予在協定期間內支付一筆或一系列款項後使用一項特定資產或多項資產的權利，則該項安排屬租賃或包含租賃。有關決定基於對安排內容的評估作出，不論安排是否具備租賃之法律形式。

(i) 租予目標集團之資產分類

目標集團以租賃持有且所有權絕大部分風險及回報轉移至目標集團的資產歸類為以融資租賃持有，而資產所有權絕大部分風險及回報不會轉移至目標集團的租賃則歸類為經營租賃。

(ii) 經營租賃費用

倘目標集團取得根據經營租賃持有之資產的使用權，則租賃付款於租期所涵蓋之會計期間等額分期自損益扣除，惟有其他基準更能代表租賃資產所產生利益之模式則除外。所收到的租賃優惠於損益確認為租賃淨付款總額的一部分。或然租金乃於產生的會計期間內自損益扣除。

(g) 附屬公司

附屬公司指由目標集團控制之實體。若目標集團因參與一家實體事務而能夠或有權獲取可變回報，並能夠行權影響可變回報金額，則目標集團擁有該實體的控制權。評估目標集團是否有權力時，僅考慮目標集團及其他人士持有的實質權利。

對附屬公司的投資由控制開始當日直至控制終止當日於歷史財務資料綜合列賬。集團內部結餘、交易和現金流以及集團內部交易產生之任何未變現利潤於擬備歷史財務資料時悉數抵銷。集團內部交易產生之未變現虧損之抵銷方法與未變現收益相同，惟抵銷僅限於並無減值證據之部分。

於目標集團之財務狀況表內，於附屬公司之投資乃按成本減去減值虧損（見附註1(i)）列賬。

(h) 業務合併及商譽

目標集團採用收購會計法計算業務合併。收購附屬公司的已轉讓代價為所轉讓資產、被收購方之前擁有人產生的負債及目標集團發行的股權之公允值。所轉讓代價包括或然代價安排產生的任何資產或負債之公允值。於業務合併收購之可識別資產以及承擔的負債及或然負債，初步按收購日期的公允值計量。目標集團按公允值或按非控股權益分佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額的比例，按個別收購基準計算確認任何於被收購方的非控股權益。收購相關成本於產生時列為開支。

目標集團將轉讓的任何或然代價於收購日期按公允值確認。被視作資產或負債的或然代價的公允值其後變動按照香港會計準則第39號於損益內確認或確認為其他全面收入的變動。分類為權益的或然代價不予重新計量，而其後的結算於權益內列賬。

商譽指以下兩者之差額

- (i) 所轉讓代價之公允值、於被收購方的任何非控股權益金額及目標集團過往於被收購方所持有股權之公允值的總額；減
- (ii) 被收購方可確認資產及負債於收購日期計量之公允淨值。

當(ii)高於(i)時，則其差額即時於損益中確認為議價購買之收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。業務合併產生的商譽會分配至預期可透過合併的協同效益獲利的各現金產生單位或一組現金產生單位，並且每年接受減值測試（見附註1(i)(ii)）。

於年內出售的現金產生單位的任何應佔購入商譽均包括在出售項目的損益內。

(i) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具及合約資產產生的信貸虧損

目標集團以下列項目確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的虧損撥備。

- 按已攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及授予聯營公司的貸款）；及
- 按香港財務報告準則第15號界定的合約資產（見附註1(k)）。

按公允值計量的金融資產毋須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損計量

預期信貸虧損乃信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額（即根據合約應付目標集團之現金流量與目標集團預期收取之現金流量之間的差額）之現值計量。

倘貼現的影響重大，預期短缺現金將使用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產、應收賬款、其他應收款項、按金及預付款項以及合約資產：初始確認時的實際利率或其近似值；
- 浮息金融資產：即期實際利率；

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為目標集團面臨信貸風險的最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時，目標集團會考慮在無需付出過多成本或努力下即可獲得的合理可靠資料。此項包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損採用以下其中一項基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指呈報日期後12個月內可能發生的違約事件所導致的預期虧損；及
- 整個存續期的預期信貸虧損：指預期信貸虧損模式適用項目之預期年期內所有可能違約事件導致的預期虧損。

應收賬款以及合約資產之虧損撥備一般按等同於整個存續期的預期信貸虧損的金額計量。於呈報日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據目標集團的歷史信貸虧損經驗使用提列矩陣進行評估，根據債務人的特定因素及對當前及預計一般經濟狀況的評估進行調整。

至於所有其他金融資產，目標集團以相等於12個月的預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具的信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以整個存續期的預期信貸虧損金額計量。

信貸風險顯著增加

評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時，目標集團會比較金融工具於報告日期與於初始確認日期發生違約的風險。作出該重估時，目標集團認為當(i)借款人不大可能在目標集團無追索權(如變現抵押品(倘持有))之情況下，向目標集團悉數支付其信貸責任；或(ii)金融資產逾期90日，則出現違約事件。目標集團會考慮合理及具支持性的定量及定性資料，包括過往經驗及無需付出過多成本或努力獲取的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 未能於合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動，對債務人向目標集團履行義務的能力受到重大不利影響。

對信貸風險顯著上升的評估乃視乎金融工具的性质按單獨基準或集體基準進行。當按集體基準評估時，金融工具基於共享信貸風險特徵分組，例如逾期狀態及信貸風險評級。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映自初始確認以來金融工具的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。目標集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬相應調整其賬面值，惟按FVOCI(可劃轉)計量的債務證券投資除外，其虧損撥備於其他全面收益中確認並於公允值儲備(可劃轉)中累計。

利息收入計算基準

根據附註1(q)(iv)確認的利息收入按金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，目標集團評估金融資產是否存在信貸減值。當發生會對金融資產估計未來現金流量造成不利影響的一項或多項事件，則金融資產存在信貸減值。

金融資產存在信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違約事件，如未繳付或延遲繳付利息或本金；
- 借款人可能將告破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動而對債務人產生不利影響；或
- 因為發行人的財政困難而導致某擔保失去活躍市場。

撤銷政策

倘屬日後實際上不收回的金融資產或合約資產，則其賬面總值(部分或全部)會被撤銷。該情況通常出現在目標集團認為債務人沒有資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還應撤銷的金額。

倘先前撤銷之資產其後收回，則在進行收回期間內之損益中確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

於各報告期末審閱內部及外部資料來源，以確定以下資產有否出現可能減值跡象或先前確認之減值虧損不再存在或有所減少：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；
- 無形資產；
- 商譽；及

- 於目標公司財務狀況表的附屬公司投資。

倘存在任何該等跡象，則會估計資產之可收回金額。此外，就商譽及尚未可供使用之無形資產及可使用年期為無限之無形資產而言，無論是否存在任何減值跡象，每年均會估計可收回金額。

- *計算可收回金額*

資產之可收回金額即公允值減出售成本與使用價值之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量按照反映當時市場對貨幣時間值及資產特定風險之評估之稅前貼現率貼現至其現值。倘資產所產生的現金流入大部分並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入之最小資產組別（即現金產生單位）釐定可收回金額。

- *確認減值虧損*

當資產或其所屬現金產生單位之賬面值超過可收回金額，則會於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認之減值虧損會作出分配，首先調低已分配至該現金產生單位（或該組單位）的任何商譽賬面值，其後按比例調低該單位（或該組單位）內其他資產的賬面值，惟資產賬面值不可減至低於其個別公允值減出售成本（如可計量）或其使用價值（如可釐定）。

- *撥回減值虧損*

就商譽以外的資產而言，倘用以釐定可收回金額之估計出現有利變動，將撥回減值虧損。商譽之減值虧損將不予撥回。

所撥回之減值虧損以假設過往年度並無確認減值虧損而原應釐定之資產賬面金額為限。所撥回減值虧損於確認撥回之年度計入損益。

(j) 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。

成本以加權平均成本法計算，包括所有採購成本及將存貨運至現址和變成現狀之其他成本。

可變現淨值乃以日常業務過程中的估計售價減估計完工成本及進行銷售所需的估計成本計算。

存貨出售時，其賬面值於確認相關收益期間確認為開支。

存貨的任何撇減撥回均在撥回發生期間確認為已確認為開支的存貨金額減少。

(k) 合約資產及合約負債

倘目標集團於根據合約所載之付款條款符合資格無條件收取代價之前確認收益（見附註1(q)），則確認合約資產。合約資產根據載於附註1(i)(i)之政策評估預期信貸虧損，並於收取代價之權利成為無條件時被重新分類至應收款項（見附註1(l)）。

倘客戶於目標集團確認相關收益之前支付代價，則確認合約負債（見附註1(q)）。倘目標集團擁有無條件權利可於目標集團確認相關收益前收取代價，亦將確認合約負債。在該等情況下，亦將確認相應的應收款項（見附註1(l)）。

就與客戶訂立的單一合約而言，以合約資產淨額或合約負債淨額呈列。就多種合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不以淨額基準呈列。

倘合約包含重大融資部分，合約結餘包括按實際利息法計算的應計利息（見附註1(q)）。

(l) 貿易及其他應收款項及其他合約成本

(i) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初始按公允值確認，其後則使用實際利息法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬，惟應收款項為提供予關聯方而並無任何固定還款期之免息貸款或貼現影響並不重大者除外。在該等情況下，應收款項按成本減信貸虧損撥備列賬。倘收益於目標集團有無條件權利收取代價前已確認，則該款項呈列為合約資產（見附註1(k)）。

應收款項使用實際利息法按攤銷成本減預期信貸虧損撥備列賬（見附註1(i)(i)）。

(m) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始按公允值確認，其後按攤銷成本列賬，除非貼現影響並不重大，在此情況下，則按成本列賬。

(n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行結存及現金、銀行及其他金融機構活期存款和可隨時兌換為已知金額現金且價值變動風險不大及於購入後三個月內到期之短期高流動性投資。現金及現金等價物根據載於附註1(i)(i)之政策評估預期信貸虧損。

(o) 所得稅

本年度所得稅包括即期稅項和遞延稅項資產及負債之變動。即期稅項和遞延稅項資產及負債之變動於損益確認，惟倘與於其他全面收益或直接於權益確認之項目有關，則相關稅項金額將分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項為按本年度應課稅收入根據於報告期末已實施或實質上已實施之稅率計算預期應付之稅項，加上以往年度應付稅項之任何調整。

遞延稅項資產及負債分別由可扣稅及應課稅暫時差額產生，為資產和負債於財務報告之賬面值與其稅基之差額。遞延稅項資產亦由尚未動用稅項虧損及尚未動用稅務抵免產生。

除部分例外情況外，所有遞延稅項負債和所有預計可取得足夠未來應課稅利潤作扣減之遞延稅項資產，均予以確認。可支持確認因可扣稅暫時差額引起之遞延稅項資產未來應課稅利潤包括來自現有可扣稅暫時差額撥回之應課稅利潤，惟有關的應課稅差額須關乎同一稅務機關及向同一企業開徵，並且預期與可扣稅暫時差額於同期撥回，或與因遞延稅項資產而引致之稅項虧損於某幾個有效期間撥回或結轉。釐定現有可扣稅暫時差額是否支持確認因尚未動用之稅務虧損及抵免而產生之遞延稅項資產時，會採用相同準則，即若應課稅差額乃關乎同一稅務機關及向同一企業開徵，並且預期於一個期間或多個期間可撥回作稅務虧損或抵免者，則會計入有關差額。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，倘不可能有足夠應課稅利潤以動用相關稅務利益，該遞延稅項資產之賬面值便會調低。倘有可能獲得足夠應課稅利潤，有關減額便會撥回。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘與其變動分開列示，且不予抵銷。

(p) 撥備及或然負債

倘目標集團或目標公司因過往事件而須承擔法律或推定責任，而履行該責任可能會導致經濟利益外流，並可作出可靠估計時，會就該等時間或數額不定的負債計提撥備。倘貨幣時間價值重大，撥備則按履行責任的預期開支之現值列賬。

倘不大可能發生經濟利益流出，或相關金額無法可靠估計，則須披露有關責任為或然負債，惟基本不可能發生經濟利益流出則除外。須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定是否存在的潛在責任亦披露為或然負債，惟基本不可能發生經濟利益流出則除外。

(q) 收益及其他收入

收益按已收或應收代價的公允值計量。倘經濟利益很可能會流入目標集團且收益及成本（如適用）能可靠計量，則收益按以下方法於損益確認：

(i) 來自資訊科技解決方案服務的收益

來自提供服務的收益於履行服務時確認，前提是該金額能可靠計量。合約工程收益是根據合約完成階段而確認，惟合約完成階段及已開單的合約工程總額必須作出可靠之測算。合約完成階段是依據至今已開單的合約工程總額及應收之合約總價兩者作比較而定。

(ii) 銷售貨品

收益於客戶擁有並接受貨品時確認。倘貨品屬部分履行涵蓋其他貨品及／或服務之合約，則確認之收益金額為合約項下總成交價之適當比例，乃按相對獨立售價基準在合約承諾之所有貨品及服務之間分配。

(iii) 來自維護服務的收益

來自維護服務協議的收益按假設服務已提供後根據協議年期按比例確認。

(iv) 利息收入

利息收入於產生時採用實際利息法確認。就按攤銷成本或按FVOCI（轉入損益）計量且並無出現信貸減值的金融資產而言，資產的賬面總值適用實際利率。就出現信貸減值的金融資產而言，資產的攤銷成本（即扣除虧損撥備的賬面總值）適用實際利率（見附註1(i)(i)）。

(r) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日的外幣匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按報告期末的外幣匯率換算。匯兌盈虧於損益確認。

就外幣歷史成本計量之非貨幣資產及負債按交易日的匯率換算。交易日為目標集團初始確認有關非貨幣資產及負債之日。以外幣計值且以公允值列賬的非貨幣資產及負債按公允值計量日期的外幣匯率換算。

海外業務的業績按與交易日外幣匯率相若之匯率換算為港元。財務狀況表項目（包括於2005年1月1日或之後收購之海外業務綜合計算時產生的商譽）按報告期末的收市匯率換算為港元。所產生之匯兌差額於其他全面收益中確認，並於匯兌儲備之權益內單獨累計。

(s) 僱員福利**(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃供款**

薪酬、年度獎金、帶薪年假、定額供款退休計劃之供款及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務當年累計。倘延遲付款或結算且影響重大，該等金額按其現值列賬。

(ii) 定額福利退休計劃供款

目標集團對於各項定額福利退休計劃的淨供款將分開計算，並以僱員於本期及過往期間提供服務所賺取的未來福利金額進行評估；該福利金將貼現為現值，並扣除任何計劃資產的公允值，由合資格精算師以預計單位計入法計算。倘計算結果對目標集團有利時，則確認的資產以未來得以從該計劃退還之資金或減少未來對該計劃的提撥等方式可獲得經濟效益現值之總額為限。

定額福利負債／(資產)淨額的服務成本及淨利息支出(收入)於損益確認，並按作用分配至「銷售成本」、「分銷成本」或「行政開支」。本期服務成本乃按本期僱員服務產生的定額福利供款現值增加計算。倘計劃福利出現變動，或計劃規模縮減，則僱員過往所提供服務的相關福利變動部分或縮減產生的盈虧，於修訂計劃或縮減計劃之時的較早者，以及確認相關重組成本或終止福利之時，於損益確認為一項支出。期內淨利息支出(收入)乃以用於計量報告期初定額福利供款的貼現率折現定額福利負債／(資產)淨額。貼現率為於報告期間結束時有效期與目標集團責任的期限相若的高質素企業債券的回報率。

定額福利退休計劃引致的重新計量於其他全面收入確認，並即時於保留盈利反映。重新計量包括精算盈虧、計劃資產收益(不包括計入定額福利負債／(資產)淨額的權益淨額的金額)，以及資產上限引致的任何變動(不包括計入定額福利負債／(資產)淨額的權益淨額的金額)。

(t) 借款及借款成本

借款初步按公允值扣除所產生的交易成本確認。其後，借款使用實際利率法按攤銷成本入賬。

除非目標集團有權無條件將債務結算日期延遲至報告期後至少12個月，否則借款將被分類為流動負債。

所有借款成本於其產生的期／年內於綜合收益表確認。

(u) 關聯方

- (a) 倘一名人士或其直系親屬符合下列任何一項條件，則視為目標集團的關聯方：
- (i) 控制或共同控制目標集團；
 - (ii) 對目標集團有重大影響力；或
 - (iii) 為目標集團或目標集團之母公司的主要管理人員。
- (b) 符合下列任何一項條件的實體視為與目標集團有關聯：
- (i) 該實體與目標集團為同一集團之成員公司（即各自的母公司、附屬公司及同系附屬公司相互關聯）。
 - (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一家實體所屬集團之成員公司的聯營公司或合營企業）。
 - (iii) 兩家實體均為同一第三方的合營企業。
 - (iv) 一家實體為第三方的合營企業，而另一實體為該第三方的聯營公司。
 - (v) 該實體是為目標集團或目標集團關聯實體的僱員福利而設的退休後福利計劃。
 - (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制。
 - (vii) (a)(i)所述人士對該實體有重大影響力或為該實體（或該實體母公司）的主要管理人員。
 - (viii) 該實體或其為一組合中一分子之任何成員向目標集團或目標集團之母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的直系親屬指該人士與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。

(v) 衍生金融工具

衍生金融工具以公允值確認。於各報告期間結束時，公允值會重新計量。重新計量公允值之收益或虧損即時於損益中確認，惟倘衍生工具合資格作現金流量對沖會計處理或對沖投資境外業務之淨額，則視乎對沖項目之性質確認任何由此產生之收益或虧損。

(w) 分部報告

經營分部及歷史財務資料所呈報的各分部項目金額取自向目標集團最高行政管理人員定期呈報以便其向目標集團各業務及區域分配資源以及評估該等業務及區域表現的財務資料。

個別重大經營分部不會為方便財務報告而合併，除非相關分部具有類似的經濟特徵，且產品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所用方法及監管環境的性質相似。符合上述多數標準的非個別重大經營分部可合併。

2 收益

目標集團的主要業務為電腦硬件及軟件、電訊產品、辦公室自動化產品的營銷及分銷以及提供相關服務。

已確認的各重大類別收益金額如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 (未經審核) | 2019年 千元 |
| 貨品銷售 | 2,466,178 | 2,412,429 | 2,696,251 | 1,262,000 | 1,284,911 |
| 來自服務的收益 | 889,897 | 915,904 | 1,025,292 | 482,521 | 467,111 |
| 香港財務報告準則第15號 範圍內來自客戶合約 之收益 | 3,356,075 | 3,328,333 | 3,721,543 | 1,744,521 | 1,752,022 |
| 來自租賃業務的租金收入 | 190,003 | 182,264 | 98,696 | 63,900 | 32,022 |
| 總計 | 3,546,078 | 3,510,597 | 3,820,239 | 1,808,421 | 1,784,044 |
| 來自客戶合約之收益 | | | | | |
| 於某一時間點確認 | 2,466,178 | 2,412,429 | 2,696,251 | 1,262,000 | 1,284,911 |
| 隨時間確認 | 889,897 | 915,904 | 1,025,292 | 482,521 | 467,111 |
| | 3,356,075 | 3,328,333 | 3,721,543 | 1,744,521 | 1,752,022 |

3 分部報告

鑑於目標集團全部業務均視為經營與資訊科技相關的業務（包括提供資訊科技解決方案及資訊科技顧問服務），目標集團管理層整體評估目標集團表現及分配資源，並根據香港財務報告準則第8號「經營分部」相關規定認為僅有一個經營分部，因此並未呈列分部資料。

下表載列有關(i)目標集團來自外來客戶的收益；及(ii)目標集團的物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產、商譽及其他應收款項、按金及預付款的地區資料。

客戶的所在地區乃根據貨品送達及所提供服務的目的地而區分。指定非流動資產的所在地區乃根據資產之安放地點（就物業、廠房及設備以及使用權資產而言），以及其業務營運所在地區（就無形資產、商譽及其他應收款項、按金及預付款項而言）而區分。

目標集團來自外部客戶的收益(按地區劃分)：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 (未經審核) | 2019年 千元 |
| 香港 | 1,960,548 | 1,828,035 | 2,022,150 | 961,091 | 989,368 |
| 中國 | 601,535 | 611,216 | 619,465 | 277,939 | 280,196 |
| 新加坡 | 695,079 | 688,197 | 688,722 | 361,711 | 275,639 |
| 其他地區 | 288,916 | 383,149 | 489,902 | 207,680 | 238,841 |
| | <u>3,546,078</u> | <u>3,510,597</u> | <u>3,820,239</u> | <u>1,808,421</u> | <u>1,784,044</u> |

目標集團的客戶層較分散，與個別客戶的交易概無超過目標集團收益10%。

目標集團的指定非流動資產(按地區劃分)：

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 香港 | 165,092 | 152,122 | 142,081 | 231,829 |
| 中國 | 4,453 | 4,007 | 4,081 | 19,104 |
| 新加坡 | 29,129 | 28,840 | 22,109 | 135,691 |
| 其他地區 | 2,928 | 2,308 | 2,554 | 4,709 |
| | <u>201,602</u> | <u>187,277</u> | <u>170,825</u> | <u>391,333</u> |

4 除稅前(虧損)/利潤

除稅前(虧損)/利潤經扣除/(計入)：

(a) 其他淨收入

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 (未經審核) | 2019年 千元 |
| 提早向供應商結算的折現 | (3,477) | (3,451) | (3,334) | (1,693) | (1,498) |
| 利息收入 | | | | | |
| — 銀行利息收入 | (76) | (345) | (390) | (263) | (202) |
| — 集團公司應收貸款 | (772) | (1,450) | (2,242) | (632) | (1,314) |
| — 其他 | (44) | (207) | (1,764) | (3) | (442) |
| 集團公司管理費收入 | — | — | (46,851) | (13,359) | (5,250) |
| 沒收客戶按金 | (1,544) | (145) | (9,804) | (89) | — |
| 雜項收入 | (27,244) | (12,505) | (7,032) | (2,139) | (2,710) |
| | <u>(33,157)</u> | <u>(18,103)</u> | <u>(71,417)</u> | <u>(18,178)</u> | <u>(11,416)</u> |

(b) 融資成本

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------|--------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 (未經審核) | 2019年 千元 |
| 利息開支 | | | | | |
| – 銀行貸款及墊款 | 2,464 | 3,346 | 6,917 | 2,289 | 3,418 |
| – 應付集團公司貸款 | 366 | 865 | 1,173 | 160 | 586 |
| – 租賃負債利息 (附註16(c)) | – | – | – | – | 4,873 |
| | <u>2,830</u> | <u>4,211</u> | <u>8,090</u> | <u>2,449</u> | <u>8,877</u> |

(c) 員工成本 (包括董事薪酬)

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 (未經審核) | 2019年 千元 |
| 薪金、工資及其他福利 | 684,246 | 685,004 | 693,177 | 347,299 | 351,692 |
| 福利成本： | | | | | |
| – 定額福利退休計劃 | 10,033 | 7,369 | 6,649 | 3,324 | 3,203 |
| – 定額供款退休計劃 | 33,756 | 34,147 | 32,651 | 17,209 | 17,529 |
| | <u>728,035</u> | <u>726,520</u> | <u>732,477</u> | <u>367,832</u> | <u>372,424</u> |

(d) 其他項目

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|---|-------------|-------------|-------------|-----------------------|-------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 (未經審核) | 2019年 千元 |
| 核數師酬金： | | | | | |
| – 核數服務 | 5,197 | 5,724 | 4,497 | 3,032 | 2,822 |
| – 稅務服務 | 37 | 31 | 39 | 20 | 20 |
| 匯兌虧損／(收益) 淨額 | 977 | 227 | 949 | 33 | (370) |
| 折舊 (附註8) | | | | | |
| – 物業、廠房及設備 | 25,007 | 26,365 | 23,087 | 11,673 | 11,630 |
| – 使用權資產* | – | – | – | – | 56,560 |
| 無形資產攤銷 (附註9) | 9,306 | 10,214 | 10,307 | 5,234 | 5,058 |
| 就以下各項先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃的最低租賃付款總額： | | | | | |
| – 物業 | 38,782 | 36,413 | 39,779 | 19,500 | – |
| – 設備 | 189,941 | 184,712 | 121,204 | 73,342 | – |
| 涉及以下各項有關短期租賃有關的租賃開支： | | | | | |
| – 物業 | – | – | – | – | 867 |
| – 設備 | – | – | – | – | 51 |

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|--|-------------|-------------|--------------|-----------------------|-------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 (未經審核) | 2019年 千元 |
| 出售物業、廠房及設備的 (收益)/虧損 | (461) | (132) | 1,412 | (247) | (26) |
| 貿易及其他應收款項及合約 資產虧損撥備(撥回)/ 確認(附註25(a)) | (3,569) | 462 | 14,805 | 251 | 944 |
| 存貨撇減 | 2,925 | 4,007 | 4,587 | 2,309 | 1,800 |
| 商譽減值 | - | - | 5,806 | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>5,806</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

* 目標集團使用經修改追溯法首次應用香港財務報告準則第16號並調整2019年1月1日的期初結餘，以對先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認使用權資產。首次確認2019年1月1日的使用權資產後，目標集團(作為承租人)須確認使用權資產的折舊，而非按以前經營租賃的政策按直線基準確認租賃期內產生的租金開支。於此方法下，並無重述截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的可比較資料。見附註1(c)。

5 綜合收益表內的所得稅

(a) 綜合收益表內的稅項指：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------|----------------|--------------|--------------|-----------------------|--------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 (未經審核) | 2019年 千元 |
| 即期稅項－香港利得稅： | | | | | |
| 年/期內撥備 | 489 | 796 | 7 | 128 | - |
| 過往年度超額撥備 | (40) | (40) | (30) | - | - |
| | <u>449</u> | <u>756</u> | <u>(23)</u> | <u>128</u> | <u>-</u> |
| 即期稅項－海外： | | | | | |
| 年/期內撥備 | 198 | 1,046 | 2,392 | 1,333 | 724 |
| 過往年度超額撥備 | - | (33) | - | - | - |
| | <u>198</u> | <u>1,013</u> | <u>2,392</u> | <u>1,333</u> | <u>724</u> |
| 遞延稅項： | | | | | |
| 暫時差額的產生及撥回 | (4,712) | (2,126) | 4,659 | 334 | 884 |
| | <u>(4,065)</u> | <u>(357)</u> | <u>7,028</u> | <u>1,795</u> | <u>1,608</u> |

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年(未經審核)及2019年6月30日止六個月香港利得稅撥備按期內估計應課稅溢利16.5%計算。海外附屬公司稅項乃以相關國家之適當現行稅率計算。

(b) 按適用稅率計算的自損益(計入)/扣除的稅項(抵免)/開支與會計(虧損)/利潤之間的對賬如下:

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|---|-----------------|----------------|---------------|-----------------------|--------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 (未經審核) | 2019年 千元 |
| 除稅前(虧損)/利潤 | <u>(38,572)</u> | <u>(5,367)</u> | <u>52,536</u> | <u>11,468</u> | <u>(981)</u> |
| 除稅前(虧損)/利潤名義 稅項,按相關稅項司法 權區適用的利潤稅率計算 | (6,971) | (566) | 10,482 | 1,752 | (131) |
| 非課稅收入的稅務影響 | (802) | (391) | (703) | (407) | (96) |
| 不可扣稅開支的稅務影響 | 1,273 | 2,504 | 2,336 | 694 | 946 |
| 未確認尚未動用稅項虧損 的稅務影響 | 3,448 | 3,274 | 442 | 761 | 1,824 |
| 過往年度未確認而於年/ 期內已動用的稅項虧損 的稅務影響 | (735) | (4,642) | (1,090) | (731) | - |
| 動用先前未確認 的暫時性差異 | - | - | (4,646) | - | - |
| 過往年度的超額撥備 | (40) | (73) | (30) | - | - |
| 其他 | <u>(238)</u> | <u>(463)</u> | <u>237</u> | <u>(274)</u> | <u>(935)</u> |
| 所得稅(抵免)/扣除總額 | <u>(4,065)</u> | <u>(357)</u> | <u>7,028</u> | <u>1,795</u> | <u>1,608</u> |

6 董事薪酬

於有關期間的董事薪酬如下:

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------|--------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 (未經審核) | 2019年 千元 |
| 董事酬金 | - | - | - | - | - |
| 薪金、津貼及實物福利 | 5,149 | 5,172 | 5,286 | 2,840 | 2,782 |
| 酌情花紅 | 2,488 | 1,545 | 2,623 | 2,623 | 1,794 |
| 退休計劃供款 | <u>778</u> | <u>842</u> | <u>868</u> | <u>431</u> | <u>444</u> |
| | <u>8,415</u> | <u>7,559</u> | <u>8,777</u> | <u>5,894</u> | <u>5,020</u> |

7 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中，分別於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度及截至2018年及2019年6月30日止六個月，1名、1名、1名、2名(未經審核)及2名為董事，其薪酬披露於附註6。有關分別於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度及截至2018年及2019年6月30日止六個月的其他4名、4名、4名、3名(未經審核)及3名人士的薪酬總額如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|---------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018 千元 | 2018 千元 (未經審核) | 2019 千元 |
| 薪金及其他薪酬 | 8,627 | 9,089 | 9,653 | 3,894 | 3,995 |
| 酌情花紅 | 3,550 | 2,537 | 1,256 | 235 | 176 |
| 退休計劃供款 | 42 | 18 | 36 | 18 | 18 |
| | <u>12,219</u> | <u>11,644</u> | <u>10,945</u> | <u>4,147</u> | <u>4,189</u> |

分別於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度及截至2018年及2019年6月30日止六個月，4名、4名、4名、3名(未經審核)及3名最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------|-------------|----------|----------|-----------------|----------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2018年 (未經審核) | 2019年 |
| 1,000,001元至1,500,000元 | – | – | – | 3 | 2 |
| 1,500,001元至2,000,000元 | – | – | – | – | 1 |
| 2,000,001元至2,500,000元 | – | 1 | – | – | – |
| 2,500,001元至3,000,000元 | 2 | 1 | 4 | – | – |
| 3,000,001元至3,500,000元 | 1 | 2 | – | – | – |
| 3,500,001元至4,000,000元 | 1 | – | – | – | – |
| | <u>4</u> | <u>4</u> | <u>4</u> | <u>3</u> | <u>3</u> |

8 物業、廠房及設備

| | 租賃物業 裝修 千元 | 傢俬、 固定裝置 及配件 千元 | 電訊、 電腦及 辦公室設備 千元 | 汽車 千元 | 總計 千元 |
|-------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|----------|----------|
| 成本： | | | | | |
| 於2016年1月1日 | 99,858 | 17,288 | 111,343 | 2,305 | 230,794 |
| 匯兌調整 | (304) | (152) | (601) | (26) | (1,083) |
| 新增 | 30,282 | 6,818 | 22,825 | 14 | 59,939 |
| 出售 | (37,672) | (11,094) | (12,934) | – | (61,700) |
| 其他 | (1,602) | – | 1,602 | – | – |
| 於2016年12月31日 | 90,562 | 12,860 | 122,235 | 2,293 | 227,950 |
| 於2017年1月1日 | 90,562 | 12,860 | 122,235 | 2,293 | 227,950 |
| 匯兌調整 | 993 | 300 | 1,576 | 55 | 2,924 |
| 新增 | 6,344 | 935 | 8,136 | 1,312 | 16,727 |
| 出售 | (7,476) | (3,912) | (21,332) | (1,436) | (34,156) |
| 於2017年12月31日 | 90,423 | 10,183 | 110,615 | 2,224 | 213,445 |
| 於2018年1月1日 | 90,423 | 10,183 | 110,615 | 2,224 | 213,445 |
| 匯兌調整 | (388) | (163) | (565) | (22) | (1,138) |
| 新增 | 5,633 | 778 | 18,592 | 208 | 25,211 |
| 出售 | (34,844) | (1,149) | (17,768) | (365) | (54,126) |
| 其他 | 206 | – | (206) | – | – |
| 於2018年12月31日 | 61,030 | 9,649 | 110,668 | 2,045 | 183,392 |
| 於2019年1月1日 | 61,030 | 9,649 | 110,668 | 2,045 | 183,392 |
| 匯兌調整 | 46 | 6 | 1,298 | 2 | 1,352 |
| 新增 | 158 | 4 | 3,967 | – | 4,129 |
| 出售 | – | (8) | (1,307) | – | (1,315) |
| 於2019年6月30日 | 61,234 | 9,651 | 114,626 | 2,047 | 187,558 |
| 累計折舊及減值虧損： | | | | | |
| 於2016年1月1日 | 92,374 | 16,220 | 85,825 | 1,711 | 196,130 |
| 匯兌調整 | 119 | (68) | (240) | (26) | (215) |
| 年內攤銷 | 8,393 | 1,304 | 14,909 | 401 | 25,007 |
| 出售撥回 | (37,672) | (11,032) | (12,913) | – | (61,617) |
| 其他 | (1,602) | – | 1,602 | – | – |
| 於2016年12月31日 | 61,612 | 6,424 | 89,183 | 2,086 | 159,305 |

| | 租賃物業 裝修 千元 | 傢俬、 固定裝置 及配件 千元 | 電訊、 電腦及 辦公室設備 千元 | 汽車 千元 | 總計 千元 |
|--------------|------------------|--------------------------|---------------------------|--------------|----------------|
| 於2017年1月1日 | 61,612 | 6,424 | 89,183 | 2,086 | 159,305 |
| 匯兌調整 | 300 | 157 | 1,023 | 40 | 1,520 |
| 年內攤銷 | 9,829 | 1,576 | 14,615 | 345 | 26,365 |
| 出售撥回 | (7,476) | (3,897) | (21,298) | (1,425) | (34,096) |
| 於2017年12月31日 | <u>64,265</u> | <u>4,260</u> | <u>83,523</u> | <u>1,046</u> | <u>153,094</u> |
| 於2018年1月1日 | 64,265 | 4,260 | 83,523 | 1,046 | 153,094 |
| 匯兌調整 | (217) | (121) | (404) | (15) | (757) |
| 年內攤銷 | 7,695 | 1,661 | 13,431 | 300 | 23,087 |
| 出售撥回 | (33,982) | (583) | (17,261) | (365) | (52,191) |
| 於2018年12月31日 | <u>37,761</u> | <u>5,217</u> | <u>79,289</u> | <u>966</u> | <u>123,233</u> |
| 於2019年1月1日 | 37,761 | 5,217 | 79,289 | 966 | 123,233 |
| 匯兌調整 | 14 | – | 1,274 | – | 1,288 |
| 期內攤銷 | 3,911 | 750 | 6,812 | 157 | 11,630 |
| 出售撥回 | – | (8) | (1,300) | – | (1,308) |
| 於2019年6月30日 | <u>41,686</u> | <u>5,959</u> | <u>86,075</u> | <u>1,123</u> | <u>134,843</u> |
| 賬面淨值： | | | | | |
| 於2016年12月31日 | <u>28,950</u> | <u>6,436</u> | <u>33,052</u> | <u>207</u> | <u>68,645</u> |
| 於2017年12月31日 | <u>26,158</u> | <u>5,923</u> | <u>27,092</u> | <u>1,178</u> | <u>60,351</u> |
| 於2018年12月31日 | <u>23,269</u> | <u>4,432</u> | <u>31,379</u> | <u>1,079</u> | <u>60,159</u> |
| 於2019年6月30日 | <u>19,548</u> | <u>3,692</u> | <u>28,551</u> | <u>924</u> | <u>52,715</u> |

(a) 使用權資產

於2019年6月30日
千元

| | |
|---------------------------------|----------------|
| 於2019年1月1日的期初賬面淨值 | – |
| 於首次應用香港財務報告準則第16號時確認(附註1(c)(i)) | 260,555 |
| 匯兌調整 | 833 |
| 新增 | 28,319 |
| 出售及撥回 | (742) |
| 折舊 | (56,560) |
| 於2019年6月30日的期末賬面淨值 | <u>232,405</u> |

9 無形資產

| | 電腦軟件 | | | 於6月30日 2019年 千元 |
|---------|-------------|------------------------|-------------|-----------------------|
| | 2016年 千元 | 於12月31日 2017年 千元 | 2018年 千元 | |
| 成本： | | | | |
| 年／期初 | 88,719 | 90,072 | 91,978 | 89,291 |
| 匯兌及其他調整 | (47) | 90 | (60) | 5 |
| 新增 | 1,420 | 2,481 | 1,144 | 180 |
| 出售 | (20) | (665) | (3,771) | (2) |
| 年／期末 | 90,072 | 91,978 | 89,291 | 89,474 |
| 累計攤銷： | | | | |
| 年／期初 | 26,912 | 36,160 | 45,781 | 52,404 |
| 匯兌及其他調整 | (38) | 72 | (9) | - |
| 年／期內扣除 | 9,306 | 10,214 | 10,307 | 5,058 |
| 出售撥回 | (20) | (665) | (3,675) | (2) |
| 年／期末 | 36,160 | 45,781 | 52,404 | 57,460 |
| 賬面值： | | | | |
| 年／期末 | 53,912 | 46,197 | 36,887 | 32,014 |

10 商譽

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 2019年 千元 |
|---------|-------------|-------------|-------------|-----------------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | |
| 成本： | | | | |
| 年／期初 | 78,098 | 83,268 | 85,053 | 84,782 |
| 匯兌及其他調整 | (197) | 1,785 | (271) | 21 |
| 額外收購 | 5,367 | - | - | - |
| 年／期末 | 83,268 | 85,053 | 84,782 | 84,803 |
| 累計減值： | | | | |
| 年／期初 | 14,145 | 14,145 | 14,145 | 19,878 |
| 匯兌調整 | - | - | (73) | 39 |
| 減值 | - | - | 5,806 | - |
| 年／期末 | 14,145 | 14,145 | 19,878 | 19,917 |
| 賬面值： | | | | |
| 年／期末 | 69,123 | 70,908 | 64,904 | 64,886 |

就減值測試而言，已被分配至按業務類型或地區識別的各現金產生單位之商譽會根據預期經營表現及現金流量作出減值檢討。

下文載列按現金產生單位列賬的目標集團商譽。該結餘分別來自香港及新加坡被收購業務(涉及出售資訊科技產品及顧問相關服務)的餘額。

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 香港業務 | 53,437 | 53,437 | 53,437 | 53,437 |
| 新加坡業務 | 15,686 | 17,471 | 11,467 | 11,449 |
| 年/期末 | <u>69,123</u> | <u>70,908</u> | <u>64,904</u> | <u>64,886</u> |

任何商譽減值的年度評估乃按源自五年期間經批准管理層預算的現金流量預測的現金單位可收回金額作出。為減值檢討進行的現金流量預測乃按依據反映當時市況為假設基準擬備的預算作出，並作適當貼現。使用價值計算所用的主要假設包括用於推算現金流量的預算毛利率及平均收益增長率(其視乎目標集團業務分部及地區而有所不同)，以及根據管理層預期的市況發展。所採用的主要假設為收益增長率、最終增長率及貼現率，當中按過往表現及管理層預期的市況發展而釐定。

董事於各報告期末就商譽的賬面值進行減值檢討。截至2018年12月31日止年度，就於新加坡被收購業務產生的商譽確認5,806,000港元的減值虧損。商譽已獲分配至現金產生單位的賬面值被撇減至其可收回金額21,379,000港元。計算可收回金額所用假設中的任何不利變動將導致進一步的減值虧損。

就減值檢討於現金流量預測採納的主要假設如下：

香港

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 收益增長率 | 5.8% | 6.5% | 4.5% | 4.4% |
| 最終增長率 | 1.0% | 1.0% | 2.0% | 2.0% |
| 稅前貼現率 | <u>12.3%</u> | <u>12.5%</u> | <u>12.7%</u> | <u>12.1%</u> |

新加坡

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 收益增長率 | 7.0% | 7.0% | 7.8% | 7.8% |
| 最終增長率 | 2.0% | 2.0% | 2.0% | 2.0% |
| 稅前貼現率 | <u>12.0%</u> | <u>12.0%</u> | <u>12.0%</u> | <u>12.0%</u> |

11 於附屬公司的投資

以下僅為主要影響目標集團業績、資產或負債的附屬公司詳情列表。

| 名稱 | 註冊成立之地點及日期 | 目標公司應佔股權百分比 | | | | 於6月30日 主要業務 | 已發行及 繳足股本 | 法定核數師名稱 | | |
|---------------------------------------|------------|------------------|-------|-------|-------|----------------|--|----------------------------|-------|-------|
| | | 於12月31日 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2019年 | | | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| 怡和科技(香港)有限公司 | 香港 | 100% | 100% | 100% | 100% | 企業系統技術服務及分銷及物流 | 33,000,000 港元 | 羅兵咸永道會計師事務所 | | |
| JOS Applications Holdings Limited | 英屬處女群島 | 100% | 100% | 100% | 100% | 投資控股 | 10,000美元 | 不適用 | | |
| IXIX Distribution Limited | 香港 | 100% | 100% | 100% | 100% | 暫無營業 | 1港元 | 羅兵咸永道會計師事務所 | | |
| 怡和科技顧問(香港)有限公司 | 香港 | 100% | 100% | 100% | 100% | 顧問與外包 | 4港元 | 羅兵咸永道會計師事務所 | | |
| JOS Asia Limited | 香港 | 100% | 100% | 100% | 100% | 業務轉介和顧問服務 | 1港元 | 羅兵咸永道會計師事務所 | | |
| Jardine OneSolution (2001) Pte Ltd | 新加坡 | 100% | 100% | 100% | 100% | 企業系統技術服務 | 10,450,000 新加坡元 | PricewaterhouseCoopers LLP | | |
| JOS Malaysia Sdn Bhd | 馬來西亞 | 100% | 100% | 100% | 100% | 企業系統技術服務 | 7,500,000馬幣 | PricewaterhouseCoopers PLT | | |
| 怡和科技(中國)有限公司 | 香港 | 100% | 100% | 100% | 100% | 投資控股 | 100,000港元 | 羅兵咸永道會計師事務所 | | |
| 怡和科技(上海)有限公司* | 中國 | 100% | 100% | 100% | 100% | 技術服務及產品銷售 | 30,000,000港元 | 普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥) | | |
| JOSD Pte Ltd* | 新加坡 | 100% | 100% | 100% | 100% | 暫無營業 | 500,000 新加坡元 | PricewaterhouseCoopers LLP | | |
| 怡和科技應用系統(香港)有限公司* | 香港 | 100% | 100% | 100% | 100% | 企業系統其他普通股開發 | 2港元 | 羅兵咸永道會計師事務所 | | |
| JOS Applications (s) Pte Ltd* | 新加坡 | 75% | 75% | 75% | 75% | 軟件及程式活動 | 普通股 200 新加坡元 優先股 750,000 新加坡元 | PricewaterhouseCoopers LLP | | |
| Jardine One Solution (Macau) Limited* | 澳門 | 100% | 100% | 100% | 100% | 企業系統 | 25,000澳門元 | 羅兵咸永道會計師事務所 | | |

* 間接持有附屬公司

12 存貨

綜合財務狀況報表內的存貨包括製成品、在建工程及備件。

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 轉售貨品 | 82,125 | 82,710 | 84,497 | 105,785 |
| 服務備件 | 7,521 | 6,903 | 6,421 | 2,673 |
| 在建工程 | 1,253 | 5,566 | 1,825 | 1,101 |
| | <u>90,899</u> | <u>95,179</u> | <u>92,743</u> | <u>109,559</u> |

確認為開支的存貨金額並計入損益的分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|----------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 (未經審核) | 2019年 千元 |
| 已售存貨的賬面值 | 1,997,288 | 1,919,912 | 2,321,197 | 1,071,704 | 1,074,015 |
| 存貨撇減 | <u>2,925</u> | <u>4,007</u> | <u>4,587</u> | <u>2,309</u> | <u>1,800</u> |
| | <u>2,000,213</u> | <u>1,923,919</u> | <u>2,325,784</u> | <u>1,074,013</u> | <u>1,075,815</u> |

因轉售貨品導致已變現淨值減少所作出的存貨撇減。

13 合約資產及合約負債

(a) 合約資產

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 合約資產 | | | | |
| 來自有條件還款條款合約 | <u>11,954</u> | <u>32,690</u> | <u>29,756</u> | <u>25,972</u> |

所有合約資產皆預期將於一年內收回。

(b) 合約負債

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 合約負債 | | | | |
| 來自自有條件結算條款合約 | 79,021 | 78,904 | 115,716 | 141,075 |
| 遞延服務收益 | 157,540 | 165,207 | 188,048 | 181,345 |
| | <u>236,561</u> | <u>244,111</u> | <u>303,764</u> | <u>322,420</u> |
| 合約負債變動 | | | | |
| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 年／期初 | 234,762 | 236,561 | 244,111 | 303,764 |
| 匯兌差異 | (2,071) | 4,426 | (11,062) | (1,062) |
| 有條件結算條款合約 造成合約負債增加 | 431,642 | 494,299 | 653,262 | 354,069 |
| 遞延服務收益造成 合約負債減少 | <u>(427,772)</u> | <u>(491,175)</u> | <u>(582,547)</u> | <u>(334,351)</u> |
| 年／期末 | <u>236,561</u> | <u>244,111</u> | <u>303,764</u> | <u>322,420</u> |

預期合約負債將於一年內確認為收益。

14 應收賬款、其他應收款項、按金及預付款項

| | 附註 | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|--------------------|-------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 應收賬款 | | 606,924 | 611,503 | 830,304 | 778,321 |
| 減：呆賬撥備 | 25(a) | (7,650) | (5,749) | (12,001) | (5,343) |
| 集團公司應收賬款 | | 82,103 | 65,856 | 50,493 | 65,662 |
| | | <u>681,377</u> | <u>671,610</u> | <u>868,796</u> | <u>838,640</u> |
| 其他應收款項、按金及 預付款項 | | 91,638 | 166,036 | 146,720 | 178,646 |
| | | <u>773,015</u> | <u>837,646</u> | <u>1,015,516</u> | <u>1,017,286</u> |
| 列示方式： | | | | | |
| -即期部分 | | 763,093 | 827,825 | 1,006,641 | 1,007,973 |
| -非即期部分 | | 9,922 | 9,821 | 8,875 | 9,313 |
| | | <u>773,015</u> | <u>837,646</u> | <u>1,015,516</u> | <u>1,017,286</u> |

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，目標集團其他應收款項、按金及預付款項分別為9,922,000元、9,821,000元及8,875,000元以及9,313,000元，預期於一年後收回。所有其餘其他應收款項、按金及預付款項則預期於一年內收回或確認為開支。

賬齡分析

於報告期末，應收賬款基於發票日期及扣除呆賬撥備後的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018 千元 | 2019 千元 |
| 30日內 | 450,632 | 447,242 | 499,404 | 422,635 |
| 31日至60日 | 106,576 | 115,440 | 147,003 | 165,608 |
| 61日至120日 | 77,340 | 76,978 | 118,408 | 132,368 |
| 超過120日 | 46,829 | 31,950 | 103,981 | 118,029 |
| | <u>681,377</u> | <u>671,610</u> | <u>868,796</u> | <u>838,640</u> |

15 應收集團公司款項

應收集團公司款項為無抵押、免息及按要求償還。

16 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018 千元 | 2019 千元 |
| 在途及手頭現金 | 539 | 135 | 112 | 399 |
| 銀行存款 | 61,980 | 58,215 | 66,465 | 31,968 |
| | <u>62,519</u> | <u>58,350</u> | <u>66,577</u> | <u>32,367</u> |

(b) 除稅前(虧損)/利潤與經營所用現金的對賬：

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日 止六個月 | |
|------------------------------------|------|-----------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|
| | | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| (未經審核) | | | | | | |
| 經營活動 | | | | | | |
| 除稅前(虧損)/利潤 | | (38,572) | (5,367) | 52,536 | 11,468 | (981) |
| 調整： | | | | | | |
| 折舊 | 4(d) | 25,007 | 26,365 | 23,087 | 11,673 | 68,190 |
| 攤銷 | 4(d) | 9,306 | 10,214 | 10,307 | 5,234 | 5,058 |
| 利息收入 | 4(a) | (892) | (2,002) | (4,396) | (898) | (1,958) |
| (撥回)/確認貿易及 其他應收款項及 合約資產的虧損撥備 | 4(d) | (3,569) | 462 | 14,805 | 251 | 944 |
| 利息開支 | 4(b) | 2,830 | 4,211 | 8,090 | 2,449 | 8,877 |
| 出售物業、廠房及設備 (收益)/虧損淨額 | 4(d) | (461) | (132) | 1,412 | (247) | (26) |
| 匯兌(收益)/虧損淨額 | | 1,527 | (2,459) | (3,751) | (1,478) | (26) |
| 商譽減值 | 4(d) | - | - | 5,806 | - | - |
| 退休金開支 | | 10,033 | 7,369 | 6,649 | 3,324 | 3,203 |
| 存貨撇減 | 4(d) | 2,925 | 4,007 | 4,587 | 2,309 | 1,800 |
| 營運資金變動： | | | | | | |
| 存貨增加 | | (14,002) | (7,801) | (2,905) | (28,075) | (18,588) |
| 合約資產(增加)/減少 | | (7,003) | (20,736) | 2,934 | (20,039) | 3,784 |
| 應收賬款(增加)/減少 | | (10,735) | 21,900 | (208,778) | (22,837) | 31,159 |
| 其他應收款項、按金及 預付款項減少/(增加) | | 7,421 | (73,771) | 16,533 | (1,201) | (31,528) |
| 應收集團公司款項減少 | | (868) | (7,911) | (58,776) | (36,598) | (20,745) |
| 應付賬款增加/(減少) | | 6,972 | (25,568) | 56,665 | 5,730 | (35,968) |
| 其他應付款項及 應計費用(減少)/增加 | | (13,384) | 29,068 | 6,919 | (34,992) | (38,216) |
| 合約負債增加/(減少) | | 2,280 | 6,111 | 61,971 | (937) | 18,411 |
| 定額福利資產增加 | | (143) | - | - | - | - |
| 其他負債及費用撥備 (減少)/增加 | | (1,826) | 1,807 | (230) | (290) | 269 |
| 經營所用現金 | | (23,154) | (34,233) | (6,535) | (105,154) | (6,341) |

附註：目標集團使用經修改追溯法首次應用香港財務報告準則第16號並調整2019年1月1日的期初結餘，以對先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認使用權資產及租賃負債。之前，目標集團(作為承租人)根據經營租賃作出的現金付款160,983,000元於綜合現金流量表分類為經營活動，根據香港財務報告準則第16號，除未計入租賃負債計量的短期租賃付款、低價值資產付款及可變租賃付款外，有關租賃的所有其他已付租金現時分類為資本要素及利息要素(見附註16(e))並分類為融資現金流出。根據經修改追溯法，比較資料不予重列。有關過渡至香港財務報告準則第16號的影響之進一步詳情載於附註1(c)。

(c) 融資活動所產生負債的對賬

下表載列目標集團融資活動所產生的負債變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動所產生的負債為現金流過往或未來現金流將於目標集團的綜合現金流量表中分類為融資活動所得現金流的負債。

| | 銀行借款 千元 (附註21) | 應付集團 公司貸款 千元 (附註18) | 租賃負債 千元 (附註23) | 總計 千元 |
|----------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|----------------|
| 於2016年1月1日 | 74,503 | 56,961 | – | 131,464 |
| 融資現金流產生的變動： | | | | |
| 來自銀行的所得款項淨額 | 42,665 | – | – | 42,665 |
| 償還應付集團公司貸款 | – | (49,866) | – | (49,866) |
| | 42,665 | (49,866) | – | (7,201) |
| 匯兌調整 | (4,039) | – | – | (4,039) |
| 其他變動： | | | | |
| 利息開支 | 2,464 | – | – | 2,464 |
| 於2016年12月31日及 2017年1月1日 | <u>115,593</u> | <u>7,095</u> | <u>–</u> | <u>122,688</u> |
| | 銀行借款 千元 (附註21) | 應付集團 公司貸款 千元 (附註18) | 租賃負債 千元 (附註23) | 總計 千元 |
| 於2016年12月31日及 2017年1月1日 | 115,593 | 7,095 | – | 122,688 |
| 融資現金流產生的變動： | | | | |
| 來自銀行的所得款項淨額 | 54,887 | – | – | 54,887 |
| 匯兌調整 | 3,042 | – | – | 3,042 |
| 其他變動： | | | | |
| 利息開支 | 3,346 | – | – | 3,346 |
| 於2017年12月31日及 2018年1月1日 | <u>176,868</u> | <u>7,095</u> | <u>–</u> | <u>183,963</u> |

| | 銀行借款 千元 (附註21) | 應付集團 公司貸款 千元 (附註18) | 租賃負債 千元 (附註23) | 總計 千元 |
|--|----------------------|------------------------------|----------------------|----------|
| 於2017年12月31日及 2018年1月1日 | 176,868 | 7,095 | – | 183,963 |
| 融資現金流產生的變動： | | | | |
| 來自銀行的所得款項淨額 | 51,277 | – | – | 51,277 |
| 償還應付集團公司貸款 | – | (7,095) | – | (7,095) |
| | 51,277 | (7,095) | – | 44,182 |
| 匯兌調整 | (10,943) | – | – | (10,943) |
| 其他變動： | | | | |
| 利息開支 | 6,917 | – | – | 6,917 |
| 於2018年12月31日 | 224,119 | – | – | 224,119 |
| | 銀行借款 千元 (附註21) | 應付集團 公司貸款 千元 (附註18) | 租賃負債 千元 (附註23) | 總計 千元 |
| 於2018年12月31日 初次應用香港財務報告準則 第16號的影響 (附註) | 224,119 | – | – | 224,119 |
| | – | – | 280,125 | 280,125 |
| 於2019年1月1日 | 224,119 | – | 280,125 | 504,244 |
| 融資現金流產生的變動： | | | | |
| 來自銀行的所得款項淨額 | 29,362 | – | – | 29,362 |
| 支付的融資租賃本金 | – | – | (44,113) | (44,113) |
| 支付的融資租賃利息 | – | – | (4,873) | (4,873) |
| 融資現金流產生的變動總額： | 29,362 | – | (48,986) | (19,624) |
| 匯兌調整 | (2,088) | – | 913 | (1,175) |
| 其他變動： | | | | |
| 期內訂立新租賃導致的 租賃負債增加 | – | – | 27,563 | 27,563 |
| 利息開支 | 3,418 | – | 4,873 | 8,291 |
| 其他費用總額 | 3,418 | – | 32,436 | 35,854 |
| 於2019年6月30日 | 254,811 | – | 264,488 | 519,299 |

| | 銀行借款 千元 | 應付集團 公司貸款 千元 | 租賃負債 千元 | 總計 千元 |
|----------------------------|----------------|--------------------|------------|----------------|
| 於2017年12月31日及 2018年1月1日 | 176,868 | 7,095 | – | 183,963 |
| 融資現金流產生的變動： | | | | |
| 來自新銀行貸款的 所得款項淨額 | 86,012 | – | – | 86,012 |
| 匯兌調整 | (1,803) | – | – | (1,803) |
| 其他變動： | | | | |
| 利息開支 | 2,289 | – | – | 2,289 |
| 於2018年6月30日 | <u>263,366</u> | <u>7,095</u> | <u>–</u> | <u>270,461</u> |

附註：目標集團使用經修改追溯法首次應用香港財務報告準則第16號並調整2019年1月1日的期初結餘，以對先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認租賃負債。見附註1(c)及16(b)。

(d) 重大非現金交易：

- (i) 於2016年，向JTH (BVI) Limited宣派首次中期股息3.742百萬美元(約28.029百萬港元)及第二次中期股息3.820百萬美元(約28.613百萬港元)並計入應收集團公司款項。
- (ii) 於2017年，向JTH (BVI) Limited宣派首次中期股息3.223百萬美元(約25.093百萬港元)及第二次中期股息2.794百萬美元(約21.753百萬港元)以及第三次中期股息2.016百萬美元(約15.696百萬港元)並計入應收集團公司款項。
- (iii) 於2018年，向JTH (BVI) Limited宣派中期股息2.736百萬美元(約21.457百萬港元)並計入應收集團公司款項。
- (iv) 於2018年，管理費收入46,851,000港元計入應收集團公司款項。
- (v) 於2018年，管理費收入5,250,000港元計入應收集團公司款項。

(e) 租賃的現金流出總額

就租賃計入現金流量報表的金額如下：

| | 截至 2016年 12月31日 止年度 千元 | 截至 2017年 12月31日 止年度 千元 | 截至 2018年 12月31日 止年度 千元 | 截至 2018年 6月30日 止六個月 千元 | 截至 2019年 6月30日 止六個月 千元 |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 計入經營現金流量 | (228,723) | (221,125) | (160,983) | (92,842) | (918) |
| 計入融資現金流量 | – | – | – | – | (48,986) |
| | <u>(228,723)</u> | <u>(221,125)</u> | <u>(160,983)</u> | <u>(92,842)</u> | <u>(49,904)</u> |

附註：如附註16(b)所闡述，採納香港財務報告準則引入若干已付租賃租金的現金流分類變動。並無重述截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度及截至2018年6月30日止六個月的可比較金額。

該等金額如以下項目有關：

| | 截至 2016年 12月31日 止年度 千元 | 截至 2017年 12月31日 止年度 千元 | 截至 2018年 12月31日 止年度 千元 | 截至 2018年 6月30日 止六個月 千元 | 截至 2019年 6月30日 止六個月 千元 |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 已付租賃租金 | <u>(228,723)</u> | <u>(221,125)</u> | <u>(160,983)</u> | <u>(92,842)</u> | <u>(49,904)</u> |

17 應付賬款、其他應付款項及應計費用

| | 附註 | 於12月31日 2016年 千元 | 於12月31日 2017年 千元 | 於12月31日 2018年 千元 | 於6月30日 2019年 千元 |
|-------------|----|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| 應付賬款 | | | | | |
| – 第三方 | | 412,630 | 389,467 | 424,160 | 418,468 |
| – 集團公司 | | <u>34,433</u> | <u>37,437</u> | <u>68,410</u> | <u>39,281</u> |
| | | 447,063 | 426,904 | 492,570 | 457,749 |
| 其他應付款項及應計費用 | | <u>191,924</u> | <u>221,212</u> | <u>226,117</u> | <u>188,144</u> |
| | | <u>638,987</u> | <u>648,116</u> | <u>718,687</u> | <u>645,893</u> |
| 列示方式： | | | | | |
| – 即期部分 | | 638,987 | 645,777 | 714,244 | 641,420 |
| – 非即期部分 | | <u>–</u> | <u>2,339</u> | <u>4,443</u> | <u>4,473</u> |
| | | <u>638,987</u> | <u>648,116</u> | <u>718,687</u> | <u>645,893</u> |

預期所有應付賬款、其他應付款項及應計費用於一年內結付，惟其他應付款項及應計費用4,473,000元（2018年：4,443,000元；2017年：2,339,000元）則預期於一年後結付並分類為非流動負債。非流動負債指業務合併的遞延代價。

於報告期末，按發票日期的應付賬款賬齡分析如下：

| | 2016年 千元 | 於12月31日 2017年 千元 | 2018年 千元 | 於6月30日 2019年 千元 |
|---------|---------------|------------------------|---------------|-----------------------|
| 30日內 | 291,908 | 252,146 | 311,668 | 278,477 |
| 31日至60日 | 84,457 | 85,170 | 89,498 | 106,411 |
| 61日至90日 | 45,614 | 49,956 | 43,303 | 42,500 |
| 超過90日 | <u>25,084</u> | <u>39,632</u> | <u>48,101</u> | <u>30,361</u> |
| | 447,063 | 426,904 | 492,570 | 457,749 |

18 應收／(應付)集團公司貸款

應收／(應付)集團公司貸款為無抵押、按倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)加年利率1%計息並按要求收回／(償還)。

19 綜合財務狀況表內稅項

(a) 已確認遞延稅項資產及負債：

期內在綜合財務狀況表內確認之遞延稅項(負債)／資產組成及相關變動如下：

| | 折舊撥備 超過相關 折舊 千元 | 定額福利 計劃 千元 | 稅項 虧損 千元 | 總計 千元 |
|----------------------------|--------------------------|------------------|----------------|----------|
| 所產生的遞延稅項： | | | | |
| 於2016年1月1日 | (10,816) | (1,888) | 37,522 | 24,818 |
| 匯兌差異 | (45) | (46) | (323) | (414) |
| 計入損益 | 1,196 | 682 | 2,834 | 4,712 |
| 其入至其他綜合收益表 | — | (2,371) | — | (2,371) |
| 於2016年12月31日及 2017年1月1日 | (9,665) | (3,623) | 40,033 | 26,745 |
| 匯兌差異 | 30 | 98 | 731 | 859 |
| 計入／(扣除)自損益 | 584 | 4,198 | (2,656) | 2,126 |
| 計入其他綜合收益表 | — | (5,409) | — | (5,409) |
| 於2017年12月31日及 2018年1月1日 | (9,051) | (4,736) | 38,108 | 24,321 |
| 匯兌差異 | — | (183) | (100) | (283) |
| 計入／(扣除)自損益 | 126 | 5,641 | (10,426) | (4,659) |
| 計入其他綜合收益表 | — | 1,994 | — | 1,994 |
| 於2018年12月31日及 2019年1月1日 | (8,925) | 2,716 | 27,582 | 21,373 |
| 匯兌差異 | — | (25) | (5) | (30) |
| 計入／(扣除)自損益 | (100) | 514 | (1,298) | (884) |
| 計入其他綜合收益表 | — | (1,980) | — | (1,980) |
| 於2019年6月30日 | (9,025) | 1,225 | 26,279 | 18,479 |

綜合財務狀況表之對賬

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-----------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項資產 | 31,099 | 24,715 | 21,672 | 18,879 |
| 於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項負債 | <u>(4,354)</u> | <u>(394)</u> | <u>(299)</u> | <u>(400)</u> |
| | <u>26,745</u> | <u>24,321</u> | <u>21,373</u> | <u>18,479</u> |

(b) 未確認遞延稅項資產：

根據附註1(o)所載會計政策，由於不大可能在有關稅務司法權區及實體取得未來利潤以抵銷可動用虧損，故目標集團並無就分別於2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日及2019年6月30日的累計稅項虧損150,521,000元、145,385,000元、140,581,000元及151,412,000元以及其他暫時性差異23,516,000元、22,678,000元、6,432,000元及6,431,000元確認遞延稅項資產。根據現行稅務法例，稅項虧損並無屆滿期。

20 退休金資產

目標集團經營多項定額福利退休金計劃，全部屬注資計劃。退休金計劃為最終薪金定額福利，其按一名成員於最終年度直至退休時的服務年期及其薪金進行計算。該等計劃的資產獨立於目標集團的資產，由個別信託基金持有。規管該等計劃的責任（包括投資決定及供款計劃）由目標集團及受託人董事會共同承擔。目標集團的主要計劃每年由獨立合資格精算師韋萊韜悅(Willis Towers Watson)、北美精算師協會會員、特許金融分析師及特許企業風險分析師以預計單位計入法進行評估。最近的精算評估於2019年6月30日進行。

(a) 於綜合財務狀況表確認的金額如下：

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 計劃資產的公允值 | 202,815 | 201,268 | 184,782 | 192,261 |
| 注資責任的現值 | <u>(171,343)</u> | <u>(144,381)</u> | <u>(146,628)</u> | <u>(145,307)</u> |
| | <u>31,472</u> | <u>56,887</u> | <u>38,154</u> | <u>46,954</u> |

(b) 退休金資產淨額的變動如下：

| | 計劃資產的 公允值 千元 | 責任現值 千元 | 總計 千元 |
|---------------|--------------------|------------------|---------------|
| 於2016年1月1日 | 213,393 | (186,399) | 26,994 |
| 目前服務成本 | – | (9,613) | (9,613) |
| 投資收入／(開支) | 6,277 | (5,511) | 766 |
| 行政開支 | (1,186) | – | (1,186) |
| | <u>218,484</u> | <u>(201,523)</u> | <u>16,961</u> |
| 重新計量 | | | |
| 高於貼現率之計劃資產回報 | 2,029 | – | 2,029 |
| 人口統計假設改變產生的收益 | – | 269 | 269 |
| 財務假設改變產生的收益 | – | 6,434 | 6,434 |
| 經驗收益 | – | 5,636 | 5,636 |
| | <u>2,029</u> | <u>12,339</u> | <u>14,368</u> |
| 僱主供款 | 143 | – | 143 |
| 計劃參與者供款 | 1,375 | (1,375) | – |
| 福利付款 | (19,428) | 19,428 | – |
| 轉撥自／(至)其他計劃 | 212 | (212) | – |
| | <u>202,815</u> | <u>(171,343)</u> | <u>31,472</u> |
| 於2016年12月31日 | <u>202,815</u> | <u>(171,343)</u> | <u>31,472</u> |
| | 計劃資產的 公允值 千元 | 責任現值 千元 | 總計 千元 |
| 於2017年1月1日 | 202,815 | (171,343) | 31,472 |
| 目前服務成本 | – | (7,977) | (7,977) |
| 投資收入／(開支) | 6,570 | (5,467) | 1,103 |
| 行政開支 | (495) | – | (495) |
| | <u>208,890</u> | <u>(184,787)</u> | <u>24,103</u> |
| 重新計量 | | | |
| 高於貼現率之計劃資產回報 | 32,067 | – | 32,067 |
| 人口統計假設改變產生的收益 | – | 93 | 93 |
| 財務假設改變產生的虧損 | – | (3,512) | (3,512) |
| 經驗收益 | – | 4,136 | 4,136 |
| | <u>32,067</u> | <u>717</u> | <u>32,784</u> |
| 計劃參與者供款 | 1,264 | (1,264) | – |
| 福利付款 | (41,059) | 41,059 | – |
| 轉撥自／(至)其他計劃 | 106 | (106) | – |
| | <u>201,268</u> | <u>(144,381)</u> | <u>56,887</u> |
| 於2017年12月31日 | <u>201,268</u> | <u>(144,381)</u> | <u>56,887</u> |

| | 計劃資產的 公允值 千元 | 責任現值 千元 | 總計 千元 |
|---------------|--------------------|------------------|-----------------|
| 於2018年1月1日 | 201,268 | (144,381) | 56,887 |
| 目前服務成本 | – | (7,262) | (7,262) |
| 投資收入／(開支) | 5,739 | (4,040) | 1,699 |
| 行政開支 | (1,086) | – | (1,086) |
| | <u>205,921</u> | <u>(155,683)</u> | <u>50,238</u> |
| 重新計量 | | | |
| 低於貼現率之計劃資產回報 | (16,973) | – | (16,973) |
| 人口統計假設改變產生的收益 | – | 37 | 37 |
| 財務假設改變產生的收益 | – | 3,635 | 3,635 |
| 經驗收益 | – | 1,217 | 1,217 |
| | <u>(16,973)</u> | <u>4,889</u> | <u>(12,084)</u> |
| 計劃參與者供款 | 1,279 | (1,279) | – |
| 福利付款 | (5,445) | 5,445 | – |
| | <u>184,782</u> | <u>(146,628)</u> | <u>38,154</u> |
| 於2018年12月31日 | <u>184,782</u> | <u>(146,628)</u> | <u>38,154</u> |
| | 計劃資產的 公允值 千元 | 責任現值 千元 | 總計 千元 |
| 於2019年1月1日 | 184,782 | (146,628) | 38,154 |
| 目前服務成本 | – | (3,287) | (3,287) |
| 投資收入／(開支) | 2,955 | (2,264) | 691 |
| 行政開支 | (607) | – | (607) |
| | <u>187,130</u> | <u>(152,179)</u> | <u>34,951</u> |
| 重新計量 | | | |
| 高於貼現率之計劃資產回報 | 12,244 | – | 12,244 |
| 財務假設改變產生的虧損 | – | (4,209) | (4,209) |
| 經驗收益 | – | 3,968 | 3,968 |
| | <u>12,244</u> | <u>(241)</u> | <u>12,003</u> |
| 計劃參與者供款 | 612 | (612) | – |
| 福利付款 | (8,124) | 8,124 | – |
| 轉撥自／(至)其他計劃 | 399 | (399) | – |
| | <u>192,261</u> | <u>(145,307)</u> | <u>46,954</u> |
| 於2019年6月30日 | <u>192,261</u> | <u>(145,307)</u> | <u>46,954</u> |

- (c) 於2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日及2019年6月30日定額福利責任的加權平均年期分別為6.9年、6.3年、6.3年及6.0年。

於各個報告期末未貼現退休金福利責任的預期到期日分析如下：

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 一年內 | 9,237 | 9,497 | 11,647 | 6,752 |
| 一年至兩年 | 9,965 | 27,362 | 16,612 | 20,473 |
| 兩年至五年 | 66,393 | 46,466 | 48,379 | 59,693 |
| 五年以上 | 227,065 | 210,852 | 175,516 | 160,235 |
| | <u>312,660</u> | <u>294,177</u> | <u>252,154</u> | <u>247,153</u> |

- (d) 於各報告期末就會計目的採用的主要精算假設如下：

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|-------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2019年 |
| 貼現率 | 3.3% | 2.9% | 3.3% | 2.8% |
| 薪金增長率 | <u>4.8%</u> | <u>4.8%</u> | <u>4.8%</u> | <u>4.8%</u> |

- (e) 定額福利責任對於加權主要假設變動的敏感度：

| | 假設變動 | 定額福利責任的影響 | |
|--------------------|------|---------------|-----------------|
| | | 假設增加 千元 | 假設減少 千元 |
| 2016年12月31日 | | | |
| 貼現率 | 1% | (11,089) | 12,094 |
| 薪金增長率 | 1% | <u>11,685</u> | <u>(10,941)</u> |
| 2017年12月31日 | | | |
| 貼現率 | 1% | (8,564) | 9,324 |
| 薪金增長率 | 1% | <u>8,954</u> | <u>(8,404)</u> |
| 2018年12月31日 | | | |
| 貼現率 | 1% | (8,580) | 9,323 |
| 薪金增長率 | 1% | <u>8,978</u> | <u>(8,441)</u> |
| 2019年6月30日 | | | |
| 貼現率 | 1% | (8,219) | 9,061 |
| 薪金增長率 | 1% | <u>8,469</u> | <u>(7,852)</u> |

以上的敏感度分析以某項假設的變動而所有其他假設維持不變為基準。實際上這不大可能發生，而且若干假設的變動可能互有關連。在計算定額福利責任對重大精算假設的敏感度時，已應用計算在綜合財務狀況表中確認退休金負債時的相同方法（以預計單位計入法計算於報告期末的定額福利責任的現值）。

(f) 於各報告期末計劃資產公允值的分析如下：

| | 亞太區 千元 | 歐洲 千元 | 北美 千元 | 全球 千元 | 總計 千元 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|
| 2016年12月31日 | | | | | |
| 報價投資 | | | | | |
| 權益工具 | 25,880 | – | – | – | 25,880 |
| 投資基金 | <u>26,515</u> | <u>18,400</u> | <u>43,876</u> | <u>18,279</u> | <u>107,070</u> |
| | <u>52,395</u> | <u>18,400</u> | <u>43,876</u> | <u>18,279</u> | <u>132,950</u> |
| 未報價投資 | | | | | |
| 投資基金 | <u>3,670</u> | <u>1,873</u> | <u>1,174</u> | <u>57,808</u> | <u>64,525</u> |
| 總投資 | <u>56,065</u> | <u>20,273</u> | <u>45,050</u> | <u>76,087</u> | <u>197,475</u> |
| 現金及現金等價物 | | | | | <u>5,340</u> |
| 總計 | | | | | <u><u>202,815</u></u> |
| | 亞太區 千元 | 歐洲 千元 | 北美 千元 | 全球 千元 | 總計 千元 |
| 2017年12月31日 | | | | | |
| 報價投資 | | | | | |
| 權益工具 | 21,836 | – | – | – | 21,836 |
| 投資基金 | <u>37,347</u> | <u>17,481</u> | <u>44,891</u> | <u>20,765</u> | <u>120,484</u> |
| | <u>59,183</u> | <u>17,481</u> | <u>44,891</u> | <u>20,765</u> | <u>142,320</u> |
| 未報價投資 | | | | | |
| 投資基金 | <u>3,377</u> | <u>2,470</u> | <u>2,502</u> | <u>50,324</u> | <u>58,673</u> |
| 總投資 | <u>62,560</u> | <u>19,951</u> | <u>47,393</u> | <u>71,089</u> | <u>200,993</u> |
| 現金及現金等價物 | | | | | <u>275</u> |
| 總計 | | | | | <u><u>201,268</u></u> |

| | 亞太區 千元 | 歐洲 千元 | 北美 千元 | 全球 千元 | 總計 千元 |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 於2018年12月31日 | | | | | |
| 報價投資 | | | | | |
| 權益工具 | 7,247 | 50 | – | – | 7,297 |
| 投資基金 | <u>34,741</u> | <u>18,730</u> | <u>40,673</u> | <u>17,625</u> | <u>111,769</u> |
| | <u>41,988</u> | <u>18,780</u> | <u>40,673</u> | <u>17,625</u> | <u>119,066</u> |
| 未報價投資 | | | | | |
| 投資基金 | <u>4,033</u> | <u>7,841</u> | <u>17,569</u> | <u>19,565</u> | <u>49,008</u> |
| 總投資 | <u>46,021</u> | <u>26,621</u> | <u>58,242</u> | <u>37,190</u> | <u>168,074</u> |
| 現金及現金等價物 | | | | | <u>16,708</u> |
| 總計 | | | | | <u>184,782</u> |
| | 亞太區 千元 | 歐洲 千元 | 北美 千元 | 全球 千元 | 總計 千元 |
| 於2019年6月30日 | | | | | |
| 報價投資 | | | | | |
| 權益工具 | 2,860 | – | – | – | 2,860 |
| 投資基金 | <u>41,270</u> | <u>30,664</u> | <u>60,257</u> | <u>13,844</u> | <u>146,035</u> |
| | <u>44,130</u> | <u>30,664</u> | <u>60,257</u> | <u>13,844</u> | <u>148,895</u> |
| 未報價投資 | | | | | |
| 投資基金 | <u>4,445</u> | <u>7,672</u> | <u>19,448</u> | <u>1,371</u> | <u>32,936</u> |
| 總投資 | <u>48,575</u> | <u>38,336</u> | <u>79,705</u> | <u>15,215</u> | <u>181,831</u> |
| 現金及現金等價物 | | | | | <u>10,430</u> |
| 總計 | | | | | <u>192,261</u> |

21 銀行借款

於各報告期末，銀行貸款及透支的還款期如下：

| | 2016年 千元 | 於12月31日 2017年 千元 | 2018年 千元 | 於6月30日 2019年 千元 |
|---------|----------------|------------------------|----------------|-----------------------|
| 一年內或按要求 | <u>115,593</u> | <u>176,868</u> | <u>224,119</u> | <u>254,811</u> |

於2016年、2017年、2018年12月31日及2019年6月30日的銀行借款為無抵押、按1.51%至4.42%計息、於一年內或按要求時全數償還。銀行借款以循環信貸作出，並無涉及貸款契約。

22 其他負債及費用撥備

| | 2016年 千元 | 於12月31日 2017年 千元 | 2018年 千元 | 於6月30日 2019年 千元 |
|---------|---------------|------------------------|---------------|-----------------------|
| 年／期初 | 15,045 | 13,219 | 15,026 | 14,707 |
| 匯兌差異 | (30) | 146 | (37) | 4 |
| 額外撥備 | 2,003 | 2,160 | 4,365 | 273 |
| 動用 | (3,272) | (326) | (357) | – |
| 撥回未使用撥備 | (527) | (173) | (4,290) | – |
| 年／期末 | <u>13,219</u> | <u>15,026</u> | <u>14,707</u> | <u>14,984</u> |
| 非即期 | 13,119 | 14,526 | 14,607 | 14,884 |
| 即期 | <u>100</u> | <u>500</u> | <u>100</u> | <u>100</u> |
| | <u>13,219</u> | <u>15,026</u> | <u>14,707</u> | <u>14,984</u> |

23 租賃負債

下表載列目標集團於目前及過往期間及過渡至香港財務報告準則第16號的日期的餘下合約到期情況：

| | 2019年6月30日 | | 2019年1月1日(附註) | |
|------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 最低租賃 付款現值 千元 | 最低租賃 付款總值 千元 | 最低租賃 付款現值 千元 | 最低租賃 付款總值 千元 |
| 一年內 | <u>100,294</u> | <u>108,341</u> | <u>83,787</u> | <u>92,654</u> |
| 一年後但於兩年內 | 89,990 | 94,735 | 98,528 | 104,456 |
| 兩年後但於五年內 | <u>74,204</u> | <u>78,573</u> | <u>97,810</u> | <u>103,780</u> |
| | <u>164,194</u> | <u>173,308</u> | <u>196,338</u> | <u>208,236</u> |
| | <u>264,488</u> | <u>281,649</u> | <u>280,125</u> | <u>300,890</u> |
| 減：未來利息開支總額 | | <u>(17,161)</u> | | <u>(20,765)</u> |
| 租賃負債現值 | | <u>264,488</u> | | <u>280,125</u> |

附註：目標集團使用經修改追溯法首次應用香港財務報告準則第16號並調整2019年1月1日的期初結餘，以對先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認租賃負債。該等負債已與有關先前分類為融資租賃的租賃的結餘加總。並無重述於2016年、2017年及2018年12月31日的比較資料，且該比較資料純粹與先前分類為融資租賃的租賃有關。有關過渡至香港財務報告準則第16號的影響之進一步詳情載列於附註1(c)。

24 資本、儲備及股息

(a) 股本

| | 股份數目 千 | 港元 千 |
|---|-----------|---------|
| 普通股 | | |
| 法定： | | |
| 於2016年1月1日、2016年12月31日及 2017年12月31日、2018年12月31日及 2019年6月30日 | 9,000 | 7,020 |
| 已發行及繳足： | | |
| 於2016年1月1日、2016年12月31日及 2017年12月31日、2018年12月31日及 2019年6月30日 | 14 | 11 |

普通股持有人有權收取不時宣派的股息及於目標公司大會上就每股股份投一票。所有普通股享有同等目標公司殘餘資產的權利。

(b) 股息

應付目標公司權益股東的股息歸屬於：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|---------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 宣派的中期股息 | 56,642 | 62,542 | 21,457 | 21,457 | - |

(未經審核)

- (i) 2016年度的首次中期股息3.742百萬美元(約28.029百萬港元)已於2016年批准。2016年度的第二次中期股息3.820百萬美元(約28.613百萬港元)已於2016年批准。
- (ii) 2017年度的首次中期股息3.223百萬美元(約25.093百萬港元)已於2017年批准。2017年度的第二次中期股息2.794百萬美元(約21.753百萬港元)已於2017年批准。2017年度的第三次中期股息2.016百萬美元(約15.696百萬港元)已於2017年批准。
- (iii) 2018年度的中期股息2.736百萬美元(約21.457百萬港元)已於2018年批准。

(c) 儲備之性質及目的

匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務歷史財務資料產生之所有匯兌差額。該儲備根據附註1(r)所載會計政策處理。

合併儲備

合併儲備指向JTH (BVI) Limited (目標公司的直接控股公司) 支付的代價金額與被收購附屬公司股本之間的差異。

(d) 資本管理

於管理資本時，目標集團之首要目標為保障其持續經營能力。由於目標集團為JTH (BVI) Limited的全資附屬公司，因此目標集團的額外資本來源及分配過剩資本之政策亦可能受JTH (BVI) Limited的資本管理目標影響。

目標集團定義「資本」為包括權益的所有組成部分。目標集團並不將與集團公司買賣交易而產生的買賣餘額視為資本。

與上年度相比，目標集團之資本管理慣例概無改變，而目標集團並不受任何外部施加之資本規定限制。

(e) 權益部分變動

目標集團之綜合權益各部分之年初與年末結餘對賬載於綜合權益變動表。目標公司之權益個別組成部分之年／期初與年／期末之間之變動詳情載列如下：

目標公司

| | 附註 | 股本 千元 | 保留利潤 千元 | 總計 千元 |
|------------------------------|-------|----------|------------|----------|
| 於2016年1月1日結餘 | | 11 | 532,513 | 532,524 |
| 截至2016年12月31日止年度的 權益變動： | | | | |
| 年內利潤及全面收益總額 | | — | 56,576 | 56,576 |
| 已宣派股息 | 24(b) | — | (56,642) | (56,642) |
| | | — | (66) | (66) |
| 於2016年12月31日及 2017年1月1日結餘 | | 11 | 532,447 | 532,458 |
| 截至2017年12月31日止年度的 權益變動： | | | | |
| 年內利潤及全面收益總額 | | — | 77,495 | 77,495 |
| 已宣派股息 | 24(b) | — | (62,542) | (62,542) |
| | | — | 14,953 | 14,953 |

| | 附註 | 股本 千元 | 保留利潤 千元 | 總計 千元 |
|----------------------------|-------|----------|------------|----------|
| 於2017年12月31日及 2018年1月1日 | | 11 | 547,400 | 547,411 |
| 截至2018年12月31日止年度的 權益變動： | | | | |
| 年內利潤及全面收益總額 | | – | 17,807 | 17,807 |
| 已宣派股息 | 24(b) | – | (21,457) | (21,457) |
| | | – | (3,650) | (3,650) |
| 於2018年12月31日及 2019年1月1日 | | 11 | 543,750 | 543,761 |
| 截至2019年6月30止六個月的 權益變動： | | | | |
| 期內利潤及全面收益總額 | | – | 3,556 | 3,556 |
| 2019年6月30日的結餘 | | 11 | 547,306 | 547,317 |
| 2017年12月31日及 2018年1月1日 | | 11 | 547,400 | 547,411 |
| 截至2018年6月30止六個月的 權益變動： | | | | |
| 期內利潤及全面收益總額 | | – | 24,075 | 24,075 |
| 2018年6月30日結餘 | | 11 | 571,475 | 571,486 |

25 金融風險管理及金融工具公允值

信貸、流動資金、利率及貨幣風險在目標集團之日常業務過程中出現。目標集團之上述風險及用以管理該等風險的金融風險管理政策及常規載列如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手未履行其合約責任而導致目標集團產生財務虧損的風險。目標集團之信貸風險主要來自貿易及其他應收款項、與集團公司產生的結餘以及合約資產。由於交易對手為目標集團認為信貸風險低的銀行及金融機構，因此目標集團承擔來自現金及現金等價物之信貸風險有限。

目標集團並無提供任何其他致使目標集團須承擔信貸風險之擔保。

應收集團公司結餘

由於管理層評估認為，根據過往年度的虧損經驗並考慮到於報告日期的目前及未來經濟狀況，目標集團並無面臨重大的信貸風險，因此，並無就應收集團公司款項作出預期信貸虧損撥備。

貿易及其他應收款項以及合約資產

目標集團承擔的信貸風險主要受各客戶的個體特點影響。由於目標集團客戶基礎龐大且彼此並無關連，故應收賬款的集中信貸風險有限。

對於貿易及其他應收款項，信貸超過某數額的所有客戶均須接受個人信貸評估。該等評估重點為客戶過往於款項到期時之付款記錄及當前付款能力。該等應收款項自賬單日期起30日內到期。基本上，倘用戶之應收款項逾期超過3個月，則須支付所有未付結餘，方可再獲授信貸。目標集團一般不向客戶收取抵押品。

目標集團的應收賬款及合約資產的虧損撥備以相等於整個存續期的預期信貸虧損的金額計量，其乃按撥備矩陣計算。目標集團的歷史信貸虧損經驗就不同客戶分部顯示重大不同虧損模式，基於逾期狀態的虧損撥備不會於目標集團不同客戶基礎之間進一步區分。

下表載列於2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日及2019年6月30日目標集團就應收賬款及合約資產的信貸風險及預期信貸虧損之資料：

| | 2016年12月31日 | | |
|----------|--------------|----------------|-----------------|
| | 預期虧損率 百分比 | 總賬面值 千元 | 虧損撥備 千元 |
| 流動(未逾期) | 0.2% | 441,176 | (1,067) |
| 逾期1至30日 | 0.3% | 117,977 | (301) |
| 逾期31至90日 | 0.3% | 86,020 | (285) |
| 逾期超過90日 | 10.7% | 55,808 | (5,997) |
| | | <u>700,981</u> | <u>(7,650)</u> |
| | 2017年12月31日 | | |
| | 預期虧損率 % | 總賬面值 千元 | 虧損撥備 千元 |
| 流動(未逾期) | 0.2% | 480,013 | (752) |
| 逾期1至30日 | 0.2% | 110,849 | (250) |
| 逾期31至90日 | 0.3% | 80,987 | (239) |
| 逾期超過90日 | 11.8% | 38,200 | (4,508) |
| | | <u>710,049</u> | <u>(5,749)</u> |
| | 2018年12月31日 | | |
| | 預期虧損率 % | 總賬面值 千元 | 虧損撥備 千元 |
| 流動(未逾期) | 0.2% | 551,893 | (1,282) |
| 逾期1至30日 | 0.2% | 120,935 | (260) |
| 逾期31至90日 | 0.2% | 115,655 | (284) |
| 逾期超過90日 | 8.3% | 122,070 | (10,175) |
| | | <u>910,553</u> | <u>(12,001)</u> |

| | 2019年6月30日 | | |
|----------|------------|----------------|----------------|
| | 預期虧損率 % | 總賬面值 千元 | 虧損撥備 千元 |
| 流動(未逾期) | 0.3% | 415,728 | (1,073) |
| 逾期1至30日 | 0.2% | 183,479 | (439) |
| 逾期31至90日 | 0.3% | 142,514 | (390) |
| 逾期超過90日 | 2.7% | 128,234 | (3,441) |
| | | <u>869,955</u> | <u>(5,343)</u> |

預期虧損率基於過去三年的實際信貸虧損經驗計算，並根據歷史數據收集期間的經濟狀況、當前的經濟狀況與目標集團認為應收款項預計年限的經濟狀況三者之間的差異進行調整。

年內，就應收賬款、其他應收款項及合約資產減值撥備賬之變動如下：

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 年／期初 | (21,375) | (7,650) | (5,749) | (12,001) |
| 匯兌差異 | 281 | (186) | 170 | 55 |
| 撥回／(確認) 貿易及 其他應收款項之 虧損撥備(附註4(d)) | 3,569 | (462) | (14,805) | (944) |
| 已撤銷不可收回款項 | <u>9,875</u> | <u>2,549</u> | <u>8,383</u> | <u>7,547</u> |
| 年／期末 | <u>(7,650)</u> | <u>(5,749)</u> | <u>(12,001)</u> | <u>(5,343)</u> |

於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年6月30日，應收賬款6,892,000元、604,000元、268,000元及7,169,000元分別釐定為減值。個別釐定為減值之應收款項與違約相關協議客戶有關且管理層評估概無該等應收款項預期將可收回。因此，呆賬的特定撥備獲確認。

(b) 流動資金風險

目標集團設有政策定期監控其現時和預期流動資金需求，確保維持足夠的現金儲備及自其控股公司獲得充足資金以滿足短期及長期的流動資金需求。

下表載列目標集團金融負債於報告期末基於合約未貼現現金流量（包括按合約利率或（倘浮動）報告期末當時的利率計算的利息付款）及目標集團須還款之最早日期計算的餘下合約到期情況：

於2016年12月31日

| | 合約未貼現現金流出 | | | 總計 | 賬面值 |
|-----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 1年內或 於要求時 | 1年以上但 2年以下 | 2年以上但 5年以下 | | |
| | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 |
| 應付賬款 | 447,063 | – | – | 447,063 | 447,063 |
| 其他應付款項及 應計費用 | 191,924 | – | – | 191,924 | 191,924 |
| 應付集團公司貸款 | – | 7,095 | – | 7,095 | 7,095 |
| 銀行借款 | 115,593 | – | – | 115,593 | 115,593 |
| | <u>754,580</u> | <u>7,095</u> | <u>–</u> | <u>761,675</u> | <u>761,675</u> |

於2017年12月31日

| | 合約未貼現現金流出 | | | 總計 | 賬面值 |
|-----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 1年內或 於要求時 | 1年以上但 2年以下 | 2年以上但 5年以下 | | |
| | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 | 千元 |
| 應付賬款 | 426,904 | – | – | 426,904 | 426,904 |
| 其他應付款項及 應計費用 | 218,873 | 2,339 | – | 221,212 | 221,212 |
| 應付集團公司貸款 | 1,170 | 5,925 | – | 7,095 | 7,095 |
| 銀行借款 | 176,868 | – | – | 176,868 | 176,868 |
| | <u>823,815</u> | <u>8,264</u> | <u>–</u> | <u>832,079</u> | <u>832,079</u> |

於2018年12月31日

| | 合約未貼現現金流出 | | | 總計 千元 | 賬面值 千元 |
|-----------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------|----------------|
| | 1年內或 於要求時 千元 | 1年以上但 2年以下 千元 | 2年以上但 5年以下 千元 | | |
| 應付賬款 | 492,570 | – | – | 492,570 | 492,570 |
| 其他應付款項及 應計費用 | 221,674 | 4,443 | – | 226,117 | 226,117 |
| 銀行借款 | 224,119 | – | – | 224,119 | 224,119 |
| | <u>938,363</u> | <u>4,443</u> | <u>–</u> | <u>942,806</u> | <u>942,806</u> |

於2019年6月30日

| | 合約未貼現現金流出 | | | 總計 千元 | 賬面值 千元 |
|-----------------|--------------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|
| | 1年內或 於要求時 千元 | 1年以上但 2年以下 千元 | 2年以上但 5年以下 千元 | | |
| 應付賬款 | 457,749 | – | – | 457,749 | 457,749 |
| 其他應付款項及 應計費用 | 183,671 | 4,473 | – | 188,144 | 188,144 |
| 銀行借款 | 254,811 | – | – | 254,811 | 254,811 |
| 租賃負債 | 108,341 | 94,735 | 78,573 | 281,649 | 264,488 |
| | <u>1,004,572</u> | <u>99,208</u> | <u>78,573</u> | <u>1,182,353</u> | <u>1,165,192</u> |

(c) 利率風險

目標集團的利率風險主要來自應付集團公司的貸款及銀行借款。浮動利率金融工具令目標集團面臨現金流利率風險。目標集團附息借款之利率及還款條款於歷史財務資料附註18及21披露。

敏感度分析

於2016年12月31日、2017年12月31日及2019年6月30日，在所有其他變數不變的情況下，假設利率整體上浮／下跌50個基點，目標集團於2016年12月31日、2017年12月31日及2019年6月30日的除稅後虧損將增加／減少及保留利潤將減少／增加分別375,000元、631,000元及927,000元。

於2018年12月31日，在所有其他變數不變的情況下，估計利率整體上浮／下跌50個基點，目標集團於2018年12月31日的除稅後利潤及保留利潤將減少／增加798,000元。

上述敏感度分析顯示假設利率變動已於報告期末發生，並已應用於在報告期末重新計量目標集團所持有令其面臨公允值利率風險的該等金融工具時，目標集團除稅後（虧損）／利潤及保留利潤同時受到的影響。就於報告期末目標集團持有之浮動利率非衍生工具所產生而需面對之現金流利率風險而言，對目標集團除稅後（虧損）／利潤及保留利潤的影響乃估計為該利率變動所產生的利息開支的年化影響。該分析於整個有關期間按相同基準進行。

(d) 貨幣風險

下表詳列目標公司於各報告期末對以目標公司功能貨幣美元以外貨幣計值之已確認資產或負債所承擔的貨幣風險。就呈列而言，所承擔風險的金額乃以港元列值。

| | 2016年12月31日 | | |
|-----------|--------------|-----------------|----------------|
| | 港元 千元 | 美元 千元 | 新加坡元 千元 |
| 貿易及其他應收款項 | - | 19,672 | - |
| 現金及現金等價物 | - | 1,788 | - |
| 貿易及其他應付款項 | (31) | (32,115) | - |
| | <u>(31)</u> | <u>(10,655)</u> | <u>-</u> |
| | 2017年12月31日 | | |
| | 港元 千元 | 美元 千元 | 新加坡元 千元 |
| 貿易及其他應收款項 | - | 28,452 | - |
| 現金及現金等價物 | 1 | 1,537 | - |
| 貿易及其他應付款項 | (997) | (29,853) | - |
| 承擔的貨幣風險淨額 | <u>(996)</u> | <u>136</u> | <u>-</u> |
| | 2018年12月31日 | | |
| | 港元 千元 | 美元 千元 | 新加坡元 千元 |
| 貿易及其他應收款項 | - | 31,511 | - |
| 現金及現金等價物 | - | 2,010 | - |
| 貿易及其他應付款項 | (137) | (45,885) | (204) |
| 承擔的貨幣風險淨額 | <u>(137)</u> | <u>(12,364)</u> | <u>(204)</u> |
| | 2019年12月31日 | | |
| | 港元 千元 | 美元 千元 | 新加坡元 千元 |
| 貿易及其他應收款項 | - | 34,180 | - |
| 現金及現金等價物 | - | 2,047 | - |
| 貿易及其他應付款項 | (210) | (35,019) | (1,353) |
| 承擔的貨幣風險淨額 | <u>(210)</u> | <u>1,208</u> | <u>(1,353)</u> |

下表列示假設於報告期末本集團須承受外幣匯率整體增加10%重大風險的情況下對除稅後(虧損)/利潤及保留利潤的正面/(負面)影響。

| | 2016年12月31日 | | |
|------|-------------|-------------------|-------------------|
| | 外幣匯率 | 除稅後虧損 | 保留利潤 |
| | 增加/(減少) | (增加)/減少 | 減少/(增加) |
| | | 千元 | 千元 |
| 港元 | 10% | (3) | 3 |
| | (10)% | 3 | (3) |
| 美元 | 10% | (1,066) | 1,066 |
| | (10)% | 1,066 | (1,066) |
| 新加坡元 | 10% | - | - |
| | (10)% | - | - |
| | | <u> </u> | <u> </u> |
| | 2017年12月31日 | | |
| | 外幣匯率 | 除稅後虧損 | 保留利潤 |
| | 增加/(減少) | (增加)/減少 | 減少/(增加) |
| | | 千元 | 千元 |
| 港元 | 10% | (100) | 100 |
| | (10)% | 100 | (100) |
| 美元 | 10% | 14 | (14) |
| | (10)% | (14) | 14 |
| 新加坡元 | 10% | - | - |
| | (10)% | - | - |
| | | <u> </u> | <u> </u> |
| | 2018年12月31日 | | |
| | 外幣匯率 | 除稅後利潤 | 保留利潤 |
| | 增加/(減少) | 減少/(增加) | 減少/(增加) |
| | | 千元 | 千元 |
| 港元 | 10% | 11 | 11 |
| | (10)% | (11) | (11) |
| 美元 | 10% | 1,032 | 1,032 |
| | (10)% | (1,032) | (1,032) |
| 新加坡元 | 10% | 17 | 17 |
| | (10)% | (17) | (17) |
| | | <u> </u> | <u> </u> |

| | 2019年6月30日 | | |
|------|-----------------|------------------------|-----------------------|
| | 外幣匯率 增加／(減少) | 除稅後虧損 (增加)／減少 千元 | 保留利潤 減少／(增加) 千元 |
| 港元 | 10% | (21) | 21 |
| | (10)% | 21 | (21) |
| 美元 | 10% | 121 | (121) |
| | (10)% | (121) | 121 |
| 新加坡元 | 10% | (135) | 135 |
| | (10)% | 135 | (135) |

目標集團使用遠期外匯合約管理其外幣應收賬款或應付賬款的貨幣風險。目標集團按公允值計入損益計量該等遠期外匯合約。

下表詳述於各報告期末按公允值計入損益計量的遠期外匯合約。

| | 於12月31日 | | | | 於6月30日 | | | |
|----------------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|
| | 2016年 | | 2017年 | | 2018年 | | 2019年 | |
| | 正公允值 千 | 負公允值 千元 | 正公允值 千 | 負公允值 千元 | 正公允值 千 | 負公允值 千元 | 正公允值 千 | 負公允值 千元 |
| 不合資格對沖 遠期外匯 合約 | 896 | (11) | 29 | (2,449) | 677 | (37) | 671 | (343) |

衍生工具的公允值計入貿易及其他應收款項或貿易及其他應付款項。

於2016年、2017年、2018年及12月31日及2019年6月30日於一年內到期的未平倉遠期外匯合約如下：

| | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 未平倉遠期外匯合約的 合約金額 | 115,205 | 52,201 | 59,101 | 114,850 |

(e) 公允值計量

所有金融工具的賬面值與其於2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日及2019年6月30日的公允值並無重大差異。

26 經營租賃承擔

(i) 目標集團根據不可撤銷經營租賃的應收未來最低租賃款項總額如下：

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 應收設備租賃款項： | | | | |
| 一年內 | 42,848 | 72,595 | 67,776 | 59,856 |
| 一年後但五年內 | 62,376 | 68,986 | 54,946 | 44,411 |
| | <u>105,224</u> | <u>141,581</u> | <u>122,722</u> | <u>104,267</u> |

(ii) 目標集團根據不可撤銷經營租賃的應付未來最低租賃款項總額如下：

| | 於12月31日 | | |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 |
| 一年內 | 96,859 | 94,214 | 97,589 |
| 一年後但五年內 | 82,744 | 78,404 | 126,124 |
| | <u>179,603</u> | <u>172,618</u> | <u>223,713</u> |

根據經營租賃，目標集團為眾多物業及設備的承租人。有關租賃一般初步為期兩至三年，經重新協定所有條款後可選擇續期。租賃付款一般每年遞加以反映市場租金。該等租賃概不包括或然租金。

27 重大關連方交易

除歷史財務資料披露之交易及結餘外，目標集團已訂立下列重大關連方交易：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 利息開支(附註a) | 366 | 865 | 1,173 | 160 | 586 |
| 利息收入(附註a) | (772) | (1,450) | (2,242) | (632) | (1,314) |
| 銷售產品及 提供服務(附註b) | (278,363) | (247,685) | (293,554) | (115,184) | (126,746) |
| 購買產品及服務(附註b) | 236,611 | 115,433 | 303,290 | 44,342 | 128,639 |
| 中央服務成本 (附註c) | 2,963 | 3,151 | 2,836 | 1,244 | 1,855 |
| 與保險相關的 服務成本(附註d) | 447 | 452 | 448 | 224 | 224 |
| 租金開支(附註e) | 366 | 352 | 32 | - | - |
| 管理費開支 | 3,403 | 1,282 | - | 68 | 401 |
| 管理費收入(附註f) | - | - | (46,851) | (13,359) | (5,250) |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(46,851)</u> | <u>(13,359)</u> | <u>(5,250)</u> |

- (a) 應付集團公司貸款的利息開支按倫敦銀行同業拆息加年利率1%計息。應收集團公司貸款的利息收入按倫敦銀行同業拆息加年利率1%計息。
- (b) 向／自集團公司銷售產品及提供服務以及購買產品及服務乃按商業條款及條件進行。
- (c) 中央服務成本乃根據相關協議就若干中央支援服務支付予集團公司Jardine Matheson Limited。
- (d) 保險相關服務成本乃就參與自身保險計劃的保險費向關連公司怡和保險顧問有限公司支付。
- (e) 租金開支乃根據租賃協議的條款由集團公司怡和有限公司收取。
- (f) 管理費收入乃就所提供的若干支援服務自集團公司收取。

主要管理人員(包括目標集團董事)的薪酬於附註6披露。

28 採納香港財務報告準則第16號前的歷史財務資料

目標集團於2018年1月1日首次應用香港財務報告準則第16號。並無重述截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的歷史財務資料。有關會計政策變動的進一步詳情於附註1(c)披露。

29 直接及最終控股方

於2019年6月30日，目標集團董事認為目標集團的直接母公司及最終控股方分別為於開曼群島註冊成立的JTH (BVI) Limited及Jardine Matheson Holdings Limited。該等公司並未擬備歷史財務資料供公眾參閱。

30 會計判斷及估計

估計不確定因素之來源

附註25載有關於金融工具的假設及風險因素資料。估計不確定因素的其他主要來源如下：

(a) 呆賬信貸虧損及減值虧損

目標集團根據貿易及其他應收款項的可收回情況評估計算虧損撥備賬，有關評估會考慮以往撇銷經驗及收回率。倘客戶財務狀況轉差，或須計提額外減值。

(b) 折舊

物業、廠房及設備項目的折舊乃以直線法於估計使用年限內撇銷其成本(已扣除估計殘值(如有))計算。目標集團每年檢討資產的估計使用年限，以釐定須計入任何報告期間的折舊開支數額。使用年限由目標集團根據過往持有同類資產的經驗釐定，並已考慮預計出現的技術變化。倘有關數額與以往估計數額明顯有別，則會調整未來期間的折舊開支。

(c) 物業、廠房及設備及無形資產的使用年限

目標集團擁有大量物業、廠房及設備及無形資產。為確定各報告期間的折舊及攤銷費用數額，目標集團須估計物業、廠房及設備及無形資產的使用年限。

資產的使用年限於購入資產時經考慮未來技術變化、業務發展及目標集團的策略後估計。目標集團每年檢討以評估估計使用年限是否恰當。上述檢討會考慮情況或事件的任何意外不利變動，包括預期經營業績下跌、行業或經濟走勢不佳及技術日新月異。目標集團會根據檢討結果延長或縮短使用年限及／或作出減值撥備。

(d) 所得稅

釐定所得稅撥備時涉及對若干交易之未來稅項待遇及稅項規則詮釋的判斷。目標集團審慎評估交易的稅項規定，並就此設立稅項撥備。定期重新考慮該等交易的稅項待遇以反映稅法及慣例的全部變化。

(e) 釐定租賃期

如附註1(f)政策所闡述，租賃負債以租賃期內應付租賃付款的現值進行初始確認。於租賃開始日釐定包含目標集團可行使的續租權的租賃期限時，目標集團會評估行使續租權的可能性，並考慮促使目標集團行使續租權的經濟誘因相關的事實及情況（包括有利條款、已作出的租賃改良支出及該相關資產對目標集團經營的重要性）。倘若發生受目標集團控制的重大事件或情況出現重大變動時，則重新評估租賃期。租賃期的任何延長或縮短均會影響於未來年度確認的租賃負債及使用權資產。

(f) 商譽減值

目標集團每年根據附註1(i)(ii)所載會計政策測試商譽是否減值。

資產或現金產生單位的可收回金額基於使用價值釐定。相關計算要求使用估計。擬備核准預算及估計最終價值期間的現金流預測涉及多項假設及估計。主要假設包括預算毛利率、增長率及就估計最終價值選擇貼現率以反映所涉風險以及可變現的市盈率。

31 業務合併

MAPLE II – SharePoint項目及流程業務收購

除先前於2015年7月31日訂立的買賣協議外，目標公司的附屬公司JOS Applications (S) Pte Ltd (「JAS」) 與MUU Consulting Pte Ltd (「MUU」) 於2016年12月29日另行訂立了一份買賣協議，以收購MUU的流程業務實踐，其中的主要業務為顧問、軟件開發以及程式活動。

在完成的所有先決條件達成後，該項交易已於2017年12月31日完成。該交易的全部購買代價相當於或然代價1,000,000新加坡元(5,367,000港元)，而其將根據盈利支付計劃，於2017年、2018年及2019年分三期向流程業務實踐的賣家支付。

概無有形資產轉讓至JAS，亦無從MUU承擔的任何負債可獨立識別為有任何重大價值，因此總購買代價完全分配至商譽，金額為1,000,000新加坡元(5,367,000港元)。商譽來自JAS的現有網絡與MUU於資訊科技諮詢、SharePoint及流程業務的專門知識之間創造的協同效益，其將有助加快JAS建立於諮詢業務的地位。

或然代價的公允值於收購日期為第3級公允值計量。於收購日期的公允值乃按經管理層批准涵蓋五年期的財務預算所用的現金流量預測進行估計，而五年期後的現金流量預測乃使用每年平均2%的最終增長率以及使用12%的資本率加權平均成本貼現推算。

於2018年12月3日，JAS與MUU簽署原始業務及購買協議的補充協議，將收益期延長至2020年12月31日(最終付款將於2021年進行)，修改累計淨利潤目標，同時保持最大或然代價總額。

32 公司層級財務狀況表

| | 附註 | 於12月31日 | | 於6月30日 | |
|-----------------|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2016年 千元 | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 非流動資產 | | | | | |
| 於附屬公司的投資 | 11 | 58,040 | 58,040 | 84,750 | 84,750 |
| | | <u>58,040</u> | <u>58,040</u> | <u>84,750</u> | <u>84,750</u> |
| 流動資產 | | | | | |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | | 22 | 22 | 22 | 20 |
| 應收集團公司款項 | | 478,000 | 492,945 | 462,585 | 466,482 |
| | | <u>478,022</u> | <u>492,967</u> | <u>462,607</u> | <u>466,502</u> |
| 流動負債 | | | | | |
| 其他應付款項及 應計費用 | | 3,604 | 3,596 | 3,596 | 3,935 |
| | | <u>3,604</u> | <u>3,596</u> | <u>3,596</u> | <u>3,935</u> |
| 淨流動資產 | | <u>474,418</u> | <u>489,371</u> | <u>459,011</u> | <u>462,567</u> |
| 淨資產 | | <u>532,458</u> | <u>547,411</u> | <u>543,761</u> | <u>547,317</u> |
| 資本及儲備 | | | | | |
| 股本 | 24(a) | 11 | 11 | 11 | 11 |
| 保留利潤 | | 532,447 | 547,400 | 543,750 | 547,306 |
| | | <u>532,458</u> | <u>547,411</u> | <u>543,761</u> | <u>547,317</u> |
| 總權益 | | <u>532,458</u> | <u>547,411</u> | <u>543,761</u> | <u>547,317</u> |

33 於2019年1月1日開始之會計期間已頒佈但尚未生效的經修訂、新訂準則及詮釋的潛在影響

截至歷史財務資料的刊發日期，香港會計師公會頒佈若干詮釋、經修訂及新訂準則，該等準則於2019年1月1日開始之會計期間尚未生效且尚未於歷史財務資料採用，其中包括如下或會與目標集團相關的詮釋、經修訂及新訂準則。

| | 於以下日期或 之後開始之 會計期間生效 |
|--|---------------------------|
| 香港財務報告準則第3號之修訂「業務之定義」 | 2020年1月1日 |
| 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂「重大之定義」 | 2020年1月1日 |
| 香港財務報告準則第17號「保險合約」 | 2021年1月1日 |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂 「投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入」 | 待釐定 |

目標集團正評估預計該等經修訂及新訂準則於首次應用期間的影響。到目前為止，目標公司結論為採納該等準則不太可能對歷史財務資料造成重大影響。

34 報告期後事項

於2019年6月30日後並無發生可對目標集團產生重大影響之重大事項。

期後歷史財務資料

目標公司及其附屬公司尚未就2019年6月30日之後任何期間擬備經審核歷史財務資料。

以下為本公司申報會計師香港執業會計師畢馬威會計師事務所發出載於第IIB-1至IIB-40頁之報告全文，以供載入本通函。



就ADURA HONG KONG LIMITED之歷史財務資料出具的會計師報告致香港寬頻有限公司董事

緒言

本所(以下簡稱「我們」)就第IIB-4至IIB-40頁所載之Adura Hong Kong Limited(「目標公司」)的歷史財務資料出具報告，該等財務資料包括目標公司於2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日之財務狀況表，及自2017年12月14日(註冊成立日期)至2017年12月31日期間、截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月(「有關期間」)的收益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第IIB-4至IIB-40頁所載之歷史財務資料構成本報告之一部分，乃供載入香港寬頻有限公司(「貴公司」)日期為2019年11月21日的通函(「該通函」)而擬備，其內容有關建議透過收購Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited、Adura Hong Kong Limited及Adura Cyber Security Services Pte Ltd的全部已發行股本自JTH (BVI) Limited收購資訊科技解決方案業務。

董事對歷史財務資料之責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

第IIB-4頁界定的目標公司的相關財務報表(歷史財務資料以此為依據)乃由目標公司的董事擬備。目標公司的董事須負責根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈的《香港財務報告準則》擬備真實而中肯的相關財務報表，並對其認為為使相關財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

申報會計師之責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並向閣下報告。我們根據香港會計師公會頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並規劃及展開工作以對歷史財務資料是否存在重大錯誤陳述取得合理保證。

我們的工作涉及執行情序以取得有關歷史財務資料所載金額及披露的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述之風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備真實而中肯之歷史財務資料的相關內部控制，以設計適用於有關情況的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，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1所載擬備及呈列基準真實而中肯地反映目標公司於2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日之財務狀況，以及目標公司於有關期間的財務業績及現金流量。

非完整財務期間相應財務資料之審閱

我們已審閱目標公司非完整財務期間相應財務資料，該等財務資料包括截至2018年6月30日止六個月的收益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋資料（「非完整財務期間相應財務資料」）。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備真實而中肯的非完整財務期間相應財務資料。我們的責任為基於我們的審閱對非完整財務期間相應財務資料發表結論。我們已根據香港會計師

公會頒佈的《香港審閱準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審計的範圍為小，故不能保證我們會注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不會發表任何審計意見。根據我們的審閱工作，我們並未發現任何事項令我們相信，就本報告而言，非完整財務期間的相關財務資料在各所有重大方面未有根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》須呈報事項

調整

於擬備歷史財務資料時，概無對相關財務報表作出調整。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2019年11月21日

目標公司歷史財務資料

以下載列之歷史財務資料構成本會計師報告之一部分。

目標公司於有關期間基於歷史財務資料所擬備之財務報表，乃經畢馬威會計師事務所按照與本公司個別訂立之委聘條款根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核（「相關財務報表」）。

綜合收益表

(以港元列示)

| | | 自2017年 12月14日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 截至 12月31日 止年度 2018年 元 | 截至6月30日止六個月 2018年 2019年 元 (未經審核) | |
|------------|----|---|-----------------------------------|--|-------------|
| | 附註 | | | | |
| 收益 | 2 | – | 561,201 | – | 1,125,953 |
| 服務成本 | | – | (363,137) | – | (506,367) |
| 其他營運開支 | | – | (2,771,283) | (1,191,187) | (1,753,905) |
| 除稅前虧損 | 3 | – | (2,573,219) | (1,191,187) | (1,134,319) |
| 所得稅(開支)/抵免 | 4 | – | (12,375) | (3,891) | 2,310 |
| 年/期內虧損 | | – | (2,585,594) | (1,195,078) | (1,132,009) |

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

全面收益表
(以港元列示)

| | 自2017年 12月14日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 | 截至 12月31日 止年度 2018年 | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------------|--|------------------------------|-------------|-------------|
| 附註 | 元 | 元 | 2018年 元 | 2019年 元 |
| 年／期內虧損 | – | (2,585,594) | (1,195,078) | (1,132,009) |
| 其後可能重新分類至 損益的項目： | | | | |
| 僱員福利計劃的重新計量 與僱員福利計劃 有關的稅項 | – | (163,000) | (106,000) | 21,000 |
| | – | 26,895 | 17,490 | (3,465) |
| 年／期內其他全面收益 | – | (136,105) | (88,510) | 17,535 |
| 年／期內全面收益總額 | – | (2,721,699) | (1,283,588) | (1,114,474) |

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

財務狀況表
(以港元列示)

| | 附註 | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|-------------------|-------|------------|--------------------|--------------------|
| | | 2017年 元 | 2018年 元 | 2019年 元 |
| 非流動資產 | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 7 | – | 45,930 | 44,927 |
| 遞延稅項資產 | 12 | – | 14,520 | 13,365 |
| | | – | 60,450 | 58,292 |
| 流動資產 | | | | |
| 合約資產 | 8(a) | – | 187,585 | 623,475 |
| 應收賬款 | 9 | – | 81,953 | 33,002 |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | 9 | 300,750 | 69,816 | 76,899 |
| 應收直接控股公司款項 | 14 | 1 | 1 | 1 |
| 現金及現金等價物 | 10 | – | 82,540 | 914,508 |
| | | 300,751 | 421,895 | 1,647,885 |
| 流動負債 | | | | |
| 合約負債 | 8(b) | – | – | 625,225 |
| 其他應付款項及應計費用 | 11 | – | 325,966 | 539,482 |
| 應付同系附屬公司款項 | 14 | 300,750 | 2,790,077 | 4,296,642 |
| | | 300,750 | 3,116,043 | 5,461,349 |
| 淨流動資產／(負債) | | <u>1</u> | <u>(2,694,148)</u> | <u>(3,813,464)</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>1</u> | <u>(2,633,698)</u> | <u>(3,755,172)</u> |
| 非流動負債 | | | | |
| 退休金負債 | 13 | – | 88,000 | 81,000 |
| | | – | 88,000 | 81,000 |
| 淨資產／(負債) | | <u>1</u> | <u>(2,721,698)</u> | <u>(3,836,172)</u> |
| 資本及儲備 | | | | |
| 股本 | 15(b) | 1 | 1 | 1 |
| 累計虧損 | | – | (2,721,699) | (3,836,173) |
| 總權益／(虧絀) | | <u>1</u> | <u>(2,721,698)</u> | <u>(3,836,172)</u> |

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

權益變動表
(以港元列示)

| | 股本 元 | 累計虧損 元 | 總計 元 |
|--------------------------------|---------|-------------|-------------|
| 於2017年12月14日(註冊成立日期)的結餘 | — | — | — |
| 自註冊成立日期至2017年12月31日 期間的權益變動 | | | |
| 註冊成立時發行股份 | 1 | — | 1 |
| 於2017年12月31日及2018年1月1日的結餘 | 1 | — | 1 |
| 截至2018年12月31日止年度的權益變動： | | | |
| 年內虧損 | — | (2,585,594) | (2,585,594) |
| 年內其他全面收益 | — | (136,105) | (136,105) |
| 年內全面收益總額 | — | (2,721,699) | (2,721,699) |
| 於2018年12月31日及2019年1月1日的結餘 | 1 | (2,721,699) | (2,721,698) |
| 截至2019年6月30日止六個月的權益變動： | | | |
| 期內虧損 | — | (1,132,009) | (1,132,009) |
| 期內其他全面收益 | — | 17,535 | 17,535 |
| 期內全面收益總額 | — | (1,114,474) | (1,114,474) |
| 於2019年6月30日的結餘 | 1 | (3,836,173) | (3,836,172) |
| 未經審核 | | | |
| 於2017年12月31日及2018年1月1日的結餘 | 1 | — | 1 |
| 截至2018年6月30日止六個月的權益變動 | | | |
| 期內虧損 | — | (1,195,078) | (1,195,078) |
| 期內其他全面收益 | — | (88,510) | (88,510) |
| 期內全面收益總額 | — | (1,283,588) | (1,283,588) |
| 於2018年6月30日的結餘 | 1 | (1,283,588) | (1,283,587) |

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

現金流量表
(以港元列示)

| | | 自2017年 12月14日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 | 截至 12月31日 止年度 2018年 元 | 截至6月30日止六個月 2018年 元 2019年 元 (未經審核) | |
|------------------|-------|--|-----------------------------------|---|---------|
| 經營所得現金 | 10(b) | — | 138,212 | 36,414 | 841,578 |
| 投資活動 | | | | | |
| 購買物業、廠房及 設備付款 | | — | (55,672) | (28,592) | (9,610) |
| 投資活動所用現金淨額 | | — | (55,672) | (28,592) | (9,610) |
| 現金及現金等價物 增加淨額 | | — | 82,540 | 7,822 | 831,968 |
| 年／期初現金及 現金等價物 | 10(a) | — | — | — | 82,540 |
| 年／期末現金及 現金等價物 | 10(a) | — | 82,540 | 7,822 | 914,508 |

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

歷史財務資料附註

1 擬備及呈列基準以及主要會計政策

(a) 歷史財務資料的擬備及呈列基準

Adura Hong Kong Limited (「目標公司」) 為於2017年12月14日在香港註冊成立的私人有限公司。註冊辦事處地址為香港鰂魚涌英皇道979號太古坊德宏大廈25樓。

載入會計師報告的歷史財務資料並不構成目標公司自2017年12月14日(註冊成立日期)至2017年12月31日期間及截至2018年12月31日止年度的法定年度財務報表。有關根據香港公司條例(第622章)第436條披露的該等法定財務報表的更多資料如下：

目標公司已按照公司條例第662(3)條及附表6第3部的規定將自2017年12月14日(註冊成立日期)至2018年12月31日期間的財務報表送呈公司註冊處處長。

目標公司的核數師已就該等財務報表出具報告。核數師的報告為無保留意見；並無載有核數師於其報告出具無保留意見之情況下，提請注意任何引述之強調事項；亦不載有根據公司條例第406(2)、407(2)或(3)條作出的陳述。

目標公司之主要業務為從事通過網絡解決方案中心提供有關網絡安全的諮詢服務。

歷史財務資料以港元呈列，其亦為目標公司的功能貨幣。

載於本報告的歷史財務資料已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，此統稱包含所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及相關詮釋)擬備。採用的主要會計政策的進一步詳情載於下文。

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則。就擬備本歷史財務資料而言，目標公司已於有關期間採納所有適用新訂及經修訂香港財務報告準則，惟於2019年1月1日開始之會計期間尚未生效之任何新訂準則或詮釋除外。於2019年1月1日開始之會計期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註21。

歷史財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則的適用披露規定。

就擬備歷史財務資料而言，除香港財務報告準則第16號「租賃」已於2019年1月1日首次應用，下文載列之會計政策已於整個有關期間貫徹應用。有關會計政策變動的詳情於附註1(c)論述。

非完整財務期間相關財務資料已根據與歷史財務資料所採納相同擬備及呈列基準進行擬備。

(b) 計量基準及使用估計和判斷

擬備歷史財務資料時乃採用歷史成本作為計量基準。

為擬備符合香港財務報告準則的歷史財務資料，其要求管理層作出影響政策之應用以及資產、負債、收入和支出之報告金額的判斷、估計及假設。該等估計和相關假設基於以往經驗及管理層因應當時情況認為合理的多項其他因素作出，其結果可作為無法依循其他途徑即時得知資產與負債賬面值時的判斷依據。實際結果可能有別於該等估計。

管理層會不斷審閱各項估計和相關假設。倘會計估計之修訂僅影響特定期間，有關修訂於修訂估計期間確認，倘修訂對當前及未來期間均有影響，則於修訂期間及未來期間確認。

管理層應用香港財務報告準則時所作出對歷史財務資料有重大影響的判斷以及估計不確定因素的主要來源於附註20論述。

於2018年12月31日及2019年6月30日，目標公司的淨流動負債分別為2,694,148港元及3,813,464港元，而股東虧絀分別為2,721,698港元及3,836,172港元。Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited，為一間集團公司，已確認其有意向目標公司提供持續的財務支援以讓目標公司於到期時應付其債務，並讓目標公司於可見將來繼續其業務。因此，董事已按持續經營基準擬備財務報表。

(c) 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈多項於2019年1月1日開始的會計期間首次生效的新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則之修訂。其中下列進展與目標公司的歷史財務資料有關：

(i) 香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋、香港財務報告詮釋委員會詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港準則詮釋委員會詮釋第15號「經營租賃－優惠」及香港準則詮釋委員會詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式之交易」之內容。其就承租人引入單一會計模式，規定承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或以下的租賃（「短期租賃」）及低價值資產租賃除外。出租人的會計處理規定則大致保留香港會計準則第17號的規定。

香港財務報告準則第16號亦引入額外定性及定量披露規定，旨在令財務報表使用者得以評估租賃對實體財務狀況、財務業績及現金流量的影響。

目標公司於2019年1月1日起首次應用香港財務報告準則第16號。目標公司已選用經修改追溯法，且尚未將香港財務報告準則第16號有關確認租賃負債及使用權資產的規定應用於餘下租賃期自初步日期2019年1月1日起計12個月內屆滿的租賃。比較資料未被重列且繼續根據香港會計準則第17號呈報。

有關過往會計政策變動之性質及影響以及所採用的過渡性選擇之進一步詳情載列如下：

a. 租賃之新定義

租賃定義之變動主要涉及控制之概念。香港財務報告準則第16號根據客戶是否於一段時間內控制使用已識別資產而定義租賃，可透過確定使用量釐定。在客戶既有權指示使用已識別資產，亦有權從該用途獲得幾乎所有經濟利益的情況下，則控制權已轉移。

目標公司僅將香港財務報告準則第16號的租賃新定義應用於2019年1月1日或之後訂立或變更之合約。目標公司已就於2019年1月1日前訂立的合約使用過渡可行權宜方法豁免先前就現有安排屬於租賃或包含租賃所作之評估。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃之合約繼續作為香港財務報告準則第16號項下租賃入賬，而先前評估為非租賃服務安排之合約繼續入賬為執行合約。

b. 承租人會計處理及過渡性影響

香港財務報告準則第16號取消承租人先前須按香港會計準則第17號，將租賃分類為經營租賃或融資租賃之規定。相反，目標公司作為承租人時須將所有租賃資本化，包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。就目標公司而言，如附註17所披露，該等新資本化租賃主要與物業、廠房及設備以及土地使用權有關。有關目標公司如何應用承租人會計處理的闡述，請見附註1(c)。

於過渡至香港財務報告準則第16號當日（即2019年1月1日），目標公司釐定餘下租賃期，並按剩餘租賃付款的現值計量先前分類為經營租賃的租賃負債，並使用於2019年1月1日的相關增量借款利率貼現。

為方便過渡至香港財務報告準則第16號，目標公司於初步應用香港財務報告準則第16號當日應用以下確認豁免及可行權宜方法：

- (i) 目標公司選擇不將香港財務報告準則第16號有關確認租賃負債及使用權資產的規定應用於餘下租賃期自初步應用香港財務報告準則第16號日期起計12個月內屆滿的租賃，即其租賃年期於2019年12月31日或之前屆滿；
- (ii) 於計量初步應用香港財務報告準則第16號日期的租賃負債時，目標公司就具有合理類似特徵之租賃組合應用單一貼現率（例如在類似經濟環境下就類似分類的相關資產採用餘下租賃期類似的租賃）；及
- (iii) 於計量初步應用香港財務報告準則第16號日期的使用權資產時，目標公司依據先前對於2018年12月31日對虧損性合約撥備所作之評估，作為進行減值檢討的替代方法。

下表載列如附註17所披露的於2018年12月31日的經營租賃承擔與於2019年1月1日確認的租賃負債之期初結餘對賬：

| | 2019年 1月1日 元 |
|---|--------------------|
| 於2018年12月31日之經營租賃承擔 | 259,920 |
| 減：有關獲豁免資本化租賃之承擔： | |
| — 原租賃期短於12個月之短期租賃及餘下租賃期 於2019年12月31日或之前結束的其他租賃 | (259,920) |
| 剩餘租賃付款的現值，按2019年1月1日的增量借款利率貼現及 於2019年1月1日確認之租賃負債總額 | <u> —</u> |

先前分類為經營租賃的租賃之相關使用權資產已按等同於餘下租賃負債已確認的金額確認，並經於2018年12月31日的財務狀況表內已確認租賃相關的任何預付或應計租賃款項金額作出調整。

目標公司選擇不將香港財務報告準則第16號有關確認租賃負債及使用權資產的規定應用於餘下租賃期自初步應用香港財務報告準則第16號日期起計12個月內屆滿的租賃。

c. 對目標公司的財務業績及現金流量的影響

於初步確認於2019年1月1日之使用權資產及租賃負債後，目標公司（作為承租人）須確認租賃負債的未償還結餘的應計利息開支，及使用權資產的折舊，而非採取先前根據經營租賃以直線法於租賃期內確認所產生租金開支的政策。

於現金流量表中，目標公司（作為承租人）須將根據資本化租賃已支付的租金分為其資本部分及利息部分。有關部分已分類為融資現金流出，類似於先前根據香港會計準則第17號將租賃分類為融資租賃，而非（如同香港會計準則第17號項下經營租賃般）分類為經營現金流出。雖然現金流量總額不受影響，惟採納香港財務報告準則第16號會因此導致現金流量表中現金流量的呈列出現重大變動。

(d) 物業、廠房及設備

其他物業、廠房及設備按成本減累計折舊與減值虧損列賬（見附註1(f)）。

物業、廠房及設備之折舊以直線法按下列估計可使用年期撇銷其成本減估計殘值（如有）後列賬：

| | |
|---------------|----|
| — 電訊、電腦及辦公室設備 | 3年 |
|---------------|----|

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，成本會按合理基準分配至各部分，各部分分開計提折舊。資產可使用年期及其殘值（如有）會每年審閱。

報廢或出售物業、廠房及設備項目的收益或虧損按出售所得款項淨額與該項目賬面值的差額釐定，並於報廢或出售當日於損益確認。

(e) 租賃資產

於合約成立時，目標公司會評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約賦予在一段時間內控制已識別資產使用的權利以換取代價，則合約為租賃或包含租賃。如果客戶有權主導可識別資產的使用及從該使用中獲取幾乎所有的經濟收益，則控制權是已讓渡。

作為承租人*(A) 自2019年1月1日適用的政策*

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，則目標公司已選擇不區分非租賃部分，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分視作所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，目標公司確認目標公司的使用權資產及租賃負債（租賃期為12個月或更短的短期租賃以及低價值資產租賃除外）主要為筆記本電腦及辦公室傢俱。當目標公司就低價值資產訂立租賃時，目標公司按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。而與該等不作資本化租賃相關的租賃付款於租賃期內按系統基準確認為開支。

當將租賃資本化時，租賃負債按租賃期內應付租賃付款的現值初始確認，並使用租賃所隱含之利率或（倘該利率不可直接釐定）使用相關之遞增借款利率貼現。於初始確認後，租賃負債現值按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。不取決於某一指數或比率之可變租賃付款並未包括於租賃負債之計量，因此於其產生之會計期間於損益中支銷。

於租賃資本化時確認之使用權資產初始時按成本計量，包括租賃負債之初始值加上於開始日期或之前支付之任何租賃付款，以及所產生之任何初始直接成本。在適用情況下，使用權資產之成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在場所而產生之估計成本，該成本須貼現至其現值並扣除任何收取之租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬（見附註1(f)）。

當未來租賃付款因某一指數或比率變動而變更，或當目標公司預期根據殘值擔保估計預期應付的金額有變，或因重新評估目標公司是否合理地確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產之賬面值將作相應調整，或倘使用權資產之賬面值已減至零，則於損益內列賬。

目標公司在「其他物業、廠房及設備」中提出不符合投資物業定義的使用權資產，並於財務狀況表中單獨提出租賃負債。

(B) 於2019年1月1日前適用的政策

倘目標公司確定一項安排（由一宗交易或一系列交易組成）賦予在協定期間內支付一筆或一系列款項後使用一項特定資產或多項資產的權利，則該項安排屬租賃或包含租賃。有關決定基於對安排內容的評估作出，不論安排是否具備租賃之法律形式。

(i) 租予目標公司之資產分類

目標公司以租賃持有且所有權絕大部分風險及回報轉移至目標公司的資產歸類為以融資租賃持有，而資產所有權絕大部分風險及回報不會轉移至目標公司的租賃則歸類為經營租賃。

(ii) 經營租賃費用

倘目標公司取得根據經營租賃持有之資產的使用權，則租賃付款於租期所涵蓋之會計期間等額分期自損益扣除，惟有其他基準更能代表租賃資產所產生利益之模式則除外。所收到的租賃優惠於損益確認為租賃淨付款總額的一部分。或然租金乃於產生的會計期間內自損益扣除。

(f) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具及合約資產產生的信貸虧損

目標公司以下列項目確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的虧損撥備：

- 按已攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及授予聯營公司的貸款）；及
- 按香港財務報告準則第15號界定的合約資產（見附註1(g)）。

按公允值計量的金融資產毋須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損計量

預期信貸虧損乃信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額（即根據合約應付目標公司之現金流量與目標公司預期收取之現金流量之間的差額）之現值計量。

倘貼現的影響重大，預期短缺現金將使用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產、應收賬款、其他應收款項、按金及預付款項以及合約資產：初始確認時的實際利率或其近似值；
- 浮息金融資產：即期實際利率；

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為目標公司面臨信貸風險的最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時，目標公司會考慮在無需付出過多成本或努力下即可獲得的合理可靠資料。此項包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損採用以下其中一項基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指呈報日期後12個月內可能發生的違約事件所導致的預期虧損；及
- 整個存續期的預期信貸虧損：指預期信貸虧損模式適用項目之預期年內所有可能違約事件導致的預期虧損。

應收賬款、其他應收款項、按金及預付款項以及合約資產之虧損撥備一般按等同於整個存續期的預期信貸虧損的金額計量。於呈報日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據目標公司的歷史信貸虧損經驗使用提列矩陣進行評估，根據債務人的特定因素及對當前及預計一般經濟狀況的評估進行調整。

至於所有其他金融資產，目標公司以相等於12個月的預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具的信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以整個存續期的預期信貸虧損金額計量。

信貸風險顯著增加

評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時，目標公司會比較金融工具於報告日期與於初始確認日期發生違約的風險。作出該重估時，目標公司認為當(i)借款人不大可能在目標公司無追索權(如變現抵押品(倘持有))之情況下，向目標公司悉數支付其信貸責任；或(ii)金融資產逾期3個月，則出現違約事件。目標公司會考慮合理及具支持性的定量及定性資料，包括過往經驗及無需付出過多成本或努力獲取的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 未能於合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動，對債務人向目標公司履行義務的能力受到重大不利影響。

對信貸風險顯著上升的評估乃視乎金融工具的性質按單獨基準或集體基準進行。當按集體基準評估時，金融工具基於共享信貸風險特徵分組，例如逾期狀態及信貸風險評級。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映自初始確認以來金融工具的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。目標公司確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬相應調整其賬面值，惟按FVOCI(可劃轉)計量的債務證券投資除外，其虧損撥備於其他全面收益中確認並於公允值儲備(可劃轉)中累計。

利息收入計算基準

根據附註1(m)(iii)確認的利息收入按金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本（即賬面總值減虧損撥備）計算。

於各報告日期，目標公司評估金融資產是否存在信貸減值。當發生會對金融資產估計未來現金流量造成不利影響的一項或多項事件，則金融資產存在信貸減值。

金融資產存在信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違約事件，如未繳付或延遲繳付利息或本金；
- 借款人可能將告破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動而對債務人產生不利影響；或
- 因為發行人的財政困難而導致某擔保失去活躍市場。

撤銷政策

倘屬日後實際上不收回的金融資產或合約資產，則其賬面總值（部分或全部）會被撤銷。該情況通常出現在目標公司認為債務人沒有資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還應撤銷的金額。

倘先前撤銷之資產其後收回，則在進行收回期間內之損益中確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

各報告期末審閱內部及外部資料來源，以確定以下資產有否出現可能減值跡象或先前確認之減值虧損不再存在或有所減少：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產

倘存在任何該等跡象，則會估計資產之可收回金額。

- 計算可收回金額

資產之可收回金額即公允值減出售成本與使用價值之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量按照反映當時市場對貨幣時間值及資產特定風險之評估之稅前貼現率貼現至其現值。倘資產所產生的現金流入大部分並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入之最小資產組別（即現金產生單位）釐定可收回金額。

— 確認減值虧損

當資產或其所屬現金產生單位之賬面值超過可收回金額，則會於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認之減值虧損分配以按比例調低該單位（或該組單位）資產之賬面值，惟資產賬面值不可減至低於其個別公允值減出售成本或其使用價值（如可釐定）。

— 撥回減值虧損

倘用以釐定可收回金額之估計出現有利變動，將撥回減值虧損。

所撥回之減值虧損以假設過往年度並無確認減值虧損而原應釐定之資產賬面金額為限。所撥回減值虧損於確認撥回之年度計入損益。

(g) 合約資產及合約負債

倘目標公司於根據合約所載之付款條款符合資格無條件收取代價之前確認收益（見附註1(m)），則確認合約資產。合約資產根據載於附註1(f)之政策評估預期信貸虧損，並於收取代價之權利成為無條件時被重新分類至應收款項（見附註1(h)）。

倘客戶於目標公司確認相關收益之前支付代價，則確認合約負債（見附註1(m)）。倘目標公司擁有無條件權利可於目標公司確認相關收益前收取代價，亦將確認合約負債。在該等情況下，亦將確認相應的應收款項（見附註1(h)）。

就與客戶訂立的單一合約而言，以合約資產淨額或合約負債淨額呈列。就多種合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不以淨額基準呈列。

倘合約包含重大融資部分，合約結餘包括按實際利息法計算的應計利息（見附註1(m)）。

(h) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初始按公允值確認，其後則使用實際利息法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬，惟應收款項為提供予關聯方而並無任何固定還款期之免息貸款或貼現影響並不重大者除外。在該等情況下，應收款項按成本減信貸虧損撥備列賬。倘收益於目標公司有無條件權利收取代價前已確認，則該款項呈列為合約資產（見附註1(g)）。

應收款項使用實際利息法按攤銷成本減預期信貸虧損撥備列賬（見附註1(f)）。

(i) 其他應付款項

其他應付款項初始按公允值確認，其後按攤銷成本列賬，除非貼現影響並不重大，在此情況下，則按成本列賬。

(j) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行結存及現金、銀行及其他金融機構活期存款和可隨時兌換為已知金額現金且價值變動風險不大及於購入後三個月內到期之短期高流動性投資。現金及現金等價物根據載於附註1(f)之政策評估預期信貸虧損。

(k) 所得稅

本年度所得稅包括即期稅項和遞延稅項資產及負債之變動。即期稅項和遞延稅項資產及負債之變動於損益確認，惟倘與於其他全面收益或直接於權益確認之項目有關，則相關稅項金額將分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項為按本年度應課稅收入根據於報告期末已實施或實質上已實施之稅率計算預期應付之稅項，加上以往年度應付稅項之任何調整。

遞延稅項資產及負債分別由可扣稅及應課稅暫時差額產生，為資產和負債於財務報告之賬面值與其稅基之差額。遞延稅項資產亦由尚未動用稅項虧損及尚未動用稅務抵免產生。

除部分例外情況外，所有遞延稅項負債和所有預計可取得足夠未來應課稅利潤作扣減之遞延稅項資產，均予以確認。可支持確認因可扣稅暫時差額引起之遞延稅項資產未來應課稅利潤包括來自現有可扣稅暫時差額撥回之應課稅利潤，惟有關的應課稅差額須關乎同一稅務機關及向同一企業開徵，並且預期與可扣稅暫時差額於同期撥回，或與因遞延稅項資產而引致之稅項虧損於某幾個有效期間撥回或結轉。釐定現有可扣稅暫時差額是否支持確認因尚未動用之稅務虧損及抵免而產生之遞延稅項資產時，會採用相同準則，即若應課稅差額乃關乎同一稅務機關及向同一企業開徵，並且預期於一個期間或多個期間可撥回作稅務虧損或抵免者，則會計入有關差額。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，倘不可能有足夠應課稅利潤以動用相關稅務利益，該遞延稅項資產之賬面值便會調低。倘有可能獲得足夠應課稅利潤，有關減額便會撥回。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘與其變動分開列示，且不予抵銷。

(l) 撥備及或然負債

倘目標公司因過往事件而須承擔法律或推定責任，而履行該責任可能會導致經濟利益外流，並可作出可靠估計時，會就該等時間或數額不定的負債計提撥備。倘貨幣時間價值重大，撥備則按履行責任的預期開支之現值列賬。

倘不大可能發生經濟利益流出，或相關金額無法可靠估計，則須披露有關責任為或然負債，惟基本不可能發生經濟利益流出則除外。須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定是否存在的潛在責任亦披露為或然負債，惟基本不可能發生經濟利益流出則除外。

(m) 收益及其他收入

收益按已收或應收代價的公允值計量。倘經濟利益很可能會流入目標公司且收益及成本（如適用）能可靠計量，則收益按以下方法於損益確認：

(i) 通過網絡解決方案中心提供有關網絡安全諮詢服務的收益

來自提供服務、顧問及外判項目的收益於履行該等服務時予以確認，前提是能夠可靠計量有關金額。

(ii) 銷售貨品

收益在產品或服務的控制權按目標公司預期有權獲取的承諾代價金額(不包括代表第三方收取的金額)轉移至客戶,或承租人有權使用資產時確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅,並經扣除任何貿易折扣。

(iii) 利息收入

利息收入於產生時採用實際利息法確認。就按攤銷成本或按FVOCI(轉入損益)計量且並無出現信貸減值的金融資產而言,資產的賬面總值適用實際利率。就出現信貸減值的金融資產而言,資產的攤銷成本(即扣除虧損撥備的賬面總值)適用實際利率(見附註1(f))。

(n) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日的**外幣匯率**換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按報告期末的**外幣匯率**換算。匯兌盈虧於損益確認。

就外幣歷史成本計量之非貨幣資產及負債按交易日的匯率換算。匯兌盈虧於損益確認。交易日為目標公司首次確認有關非貨幣資產及負債之日。以外幣計值且以公允值列賬的非貨幣資產及負債按公允值計量日期的外幣匯率換算。

海外業務的業績按與交易日外幣匯率相若之匯率換算為港元。財務狀況表項目按報告期末的收市匯率換算為港元。

(o) 僱員福利**(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃供款**

薪酬、年度獎金、帶薪年假、定額供款退休計劃之供款及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務當年累計。倘延遲付款或結算且影響重大,該等金額按其現值列賬。

(ii) 定額福利退休計劃供款

目標公司對於各項定額福利退休計劃的淨供款將分開計算,並以僱員於本期及過往期間提供服務所賺取的未來福利金額進行評估;該福利金將貼現為現值,並扣除任何計劃資產的公允值,由合資格精算師以預計單位計入法計算。倘計算結果對目標公司有利時,則確認的資產以未來得以從該計劃退還之資金或減少未來對該計劃的提撥等方式可獲得經濟效益現值之總額為限。

定額福利負債/(資產)淨額的服務成本及淨利息支出(收入)於損益確認,並按作用分配至「銷售成本」、「分銷成本」或「行政開支」。本期服務成本乃按本期僱員服務產生的定額福利供款現值增加計算。倘計劃福利出現變動,或計劃規模縮減,則僱員過往所提供服務的相關福利變動部分或縮減產生的盈虧,於修訂計劃或縮減計劃之時的較早者,以及確認相關重組成本或終止福利之時,於損益確認為一項支出。期內淨利息支出/(收入)乃以用於計量報告期初定額福利供款的貼現率折現定額福利負債/(資產)淨額。貼現率為於報告期間結束時有效期與目標公司責任的期限相若的高質素企業債券的回報率。

定額福利退休計劃引致的重新計量於其他全面收入確認，並即時於保留盈利反映。重新計量包括精算盈虧、計劃資產收益（不包括計入定額福利負債／（資產）淨額的權益淨額的金額），以及資產上限引致的任何變動（不包括計入定額福利負債／（資產）淨額的權益淨額的金額）。

(p) 關聯方

(a) 倘一名人士或其直系親屬符合下列任何一項條件，則視為目標公司的關聯方：

- (i) 控制或共同控制目標公司；
- (ii) 對目標公司有重大影響力；或
- (iii) 為目標公司或目標公司之母公司的主要管理人員。

(b) 符合下列任何一項條件的實體視為與目標公司有關聯：

- (i) 該實體與目標公司為同一集團之成員公司（即各自的母公司、附屬公司及同系附屬公司相互關聯）。
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一家實體所屬集團之成員公司的聯營公司或合營企業）。
- (iii) 兩家實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一家實體為第三方的合營企業，而另一實體為該第三方的聯營公司。
- (v) 該實體是為目標公司或目標公司關聯實體的僱員福利而設的退休後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)所述人士對該實體有重大影響力或為該實體（或該實體母公司）的主要管理人員。
- (viii) 該實體或其為一組合中一分子之任何成員向目標公司或目標公司之母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的直系親屬指該人士與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。

(q) 分部報告

經營分部及歷史財務資料所呈報的各分部項目金額取自向目標公司最高行政管理人員定期呈報以便其向目標公司各業務及區域分配資源以及評估該等業務及區域表現的財務資料。

個別重大經營分部不會為方便財務報告而合併，除非相關分部具有類似的經濟特徵，且產品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所用方法及監管環境的性質相似。符合上述多數標準的非個別重大經營分部可合併。

2 收益

目標公司的主要活動為通過網絡解決方案中心提供有關網絡安全的諮詢服務。

已確認的各重大類別收益金額如下：

| | 自2017年 12月14日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 截至 12月31日 止年度 2018年 元 | 截至6月30日止六個月 2018年 2019年 元 (未經審核) | |
|-----------|---|-----------------------------------|--|------------------|
| 來自服務的收益 | – | 561,201 | – | 843,530 |
| 貨品銷售 | – | – | – | 282,423 |
| | <u>–</u> | <u>561,201</u> | <u>–</u> | <u>1,125,953</u> |
| 來自客戶合約之收益 | | | | |
| 隨時間確認 | – | 561,201 | – | 843,530 |
| 於某一時間點確認 | – | – | – | 282,423 |
| | <u>–</u> | <u>561,201</u> | <u>–</u> | <u>1,125,953</u> |

鑑於目標公司全部業務均視為主要於香港提供網絡安全諮詢服務，目標公司管理層整體評估目標公司表現及分配資源，並根據香港財務報告準則第8號「經營分部」相關規定認為僅有一個經營分部，因此並未呈列分部資料。

目標公司經營業務的收益及虧損主要來自香港業務，故並未呈列區域分部資料。

有關主要客戶的資料

截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月分別有兩名客戶及一名客戶，與彼等進行的交易帶來目標公司總收益10%或以上的貢獻。來自該等客戶的總收益於截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月分別為479,907港元及431,746港元。

以下載列目標公司總收益中來自主要客戶的收益：

| | 自2017年 12月14日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 截至 12月31日 止年度 2018年 元 | 截至6月30日止六個月 2018年 2019年 元 元 (未經審核) | |
|-----------|---|-----------------------------------|---|----------------|
| 客戶A | – | 339,117 | – | 431,746 |
| 客戶B (附註1) | – | 140,790 | – | 7,410 |
| | <u>–</u> | <u>479,907</u> | <u>–</u> | <u>439,156</u> |

附註：

- 截至2019年6月30日止六個月，來自客戶B的相應收益並無帶來佔目標公司總收益10%以上的貢獻。

3 除稅前虧損

除稅前虧損經扣除：

(a) 員工成本(包括董事薪酬)

| | 自2017年 12月14日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 截至 12月31日 止年度 2018年 元 | 截至6月30日止六個月 2018年 2019年 元 元 (未經審核) | |
|------------|---|-----------------------------------|---|------------------|
| 薪金、工資及其他福利 | – | 1,718,548 | 580,339 | 1,446,859 |
| 福利成本： | | | | |
| – 定額福利退休計劃 | – | 7,000 | 7,000 | 60,000 |
| – 定額供款退休計劃 | – | 16,500 | – | 25,500 |
| | <u>–</u> | <u>1,742,048</u> | <u>587,339</u> | <u>1,532,359</u> |

(b) 其他項目

| | 自2017年 | 截至 | 截至6月30日止六個月 | |
|---|--------------------|---------------|-------------|---------------|
| | 12月14日 (註冊成立日期) | 12月31日 止年度 | 2018年 | 2019年 |
| | 至2017年 12月31日期間 | 2018年 | 2018年 | 2019年 |
| | 元 | 元 | 元 | 元 |
| | | | (未經審核) | |
| 核數師酬金： | | | | |
| — 核數服務 | — | 84,000 | 42,000 | 42,000 |
| 折舊 (附錄7) | | | | |
| — 物業、廠房及設備 | — | 9,742 | 2,626 | 10,613 |
| 就辦公室物業先前根據香港會計 準則第17號分類為經營租賃 的租賃的最低租賃付款總額 | — | 198,000 | 90,000 | — |
| 與短期租賃有關的開支 | — | — | — | 119,800 |
| 確認貿易賬款及合約資產的 虧損撥備 | — | 486 | — | 70,200 |
| | <u>—</u> | <u>486</u> | <u>—</u> | <u>70,200</u> |

4 收益表內的所得稅

(a) 收益表內的稅項指：

| | 自2017年 | 截至 | 截至6月30日止六個月 | |
|------------|--------------------|---------------|--------------|----------------|
| | 12月14日 (註冊成立日期) | 12月31日 止年度 | 2018年 | 2019年 |
| | 至2017年 12月31日期間 | 2018年 | 2018年 | 2019年 |
| | 元 | 元 | 元 | 元 |
| | | | (未經審核) | |
| 遞延稅項： | | | | |
| 暫時差額的產生及撥回 | — | 12,375 | 3,891 | (2,310) |
| | <u>—</u> | <u>12,375</u> | <u>3,891</u> | <u>(2,310)</u> |

由於目標公司於2017年12月14日(註冊成立日期)至2017年12月31日期間、截至2018年12月31日止年度及截至2018及2019年6月30日止六個月並無賺取任何應課稅收入，因此並無於財務報表作出香港利得稅撥備。

(b) 按適用稅率計算的自損益扣除／(計入)的稅項開支／(抵免)及會計虧損之間的對賬如下：

| | 自2017年 | 截至 | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------|---|-----------------------------|-------------|-------------|
| | 12月14日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 12月31日 止年度 2018年 元 | 2018年 元 | 2019年 元 |
| 除稅前虧損 | — | (2,573,219) | (1,191,187) | (1,134,319) |
| 除稅前虧損的名義稅項， 按16.5%稅率計算 | — | (424,581) | (196,546) | (187,163) |
| 未確認尚未動用稅項虧損 的稅務影響 | — | 444,454 | 204,790 | 173,104 |
| 其他 | — | (7,498) | (4,353) | 11,749 |
| 稅項開支／(抵免) | — | 12,375 | 3,891 | (2,310) |

5 董事薪酬

於有關期間的董事薪酬如下：

| | 自2017年 | 截至 | 截至6月30日止六個月 | |
|------------|---|-----------------------------|-------------|------------|
| | 12月14日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 12月31日 止年度 2018年 元 | 2018年 元 | 2019年 元 |
| 董事袍金 | — | — | — | — |
| 薪金、津貼及實物福利 | — | — | — | — |
| 酌情花紅 | — | — | — | — |
| 退休計劃供款 | — | — | — | — |
| | — | — | — | — |

6 最高薪酬人士

概無最高薪酬人士分別於2017年12月14日(註冊成立日期)至2017年12月31日期間、截至2018年12月31日止年度及截至2018及2019年6月30日止六個月為其薪酬於附註5披露的董事。董事以外的人士於2017年12月14日(註冊成立日期)至2017年12月31日期間、截至2018年12月31日止年度及截至2018及2019年6月30日止六個月分別為零、3名、2名(未經審核)及4名,其薪酬總額如下:

| | 自2017年 12月14日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 截至 12月31日 止年度 2018年 元 | 截至6月30日止六個月 2018年 2019年 元 元 (未經審核) | |
|---------|---|-----------------------------------|---|-----------|
| 薪金及其他薪酬 | – | 1,493,548 | 484,774 | 1,332,671 |
| 酌情花紅 | – | 225,000 | 95,565 | 114,188 |
| 退休計劃供款 | – | 23,500 | 7,000 | 85,500 |
| | – | 1,742,048 | 587,339 | 1,532,359 |

分別於2017年12月14日(註冊成立日期)至2017年12月31日期間、截至2018年12月31日止年度及截至2018及2019年6月30日止六個月,零、3名、2名(未經審核)及4名最高薪酬人士的薪酬範圍如下:

| | 人數 | | | |
|-----------------------|---|-----------------------------------|---|---|
| | 自2017年 12月14日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 截至 12月31日 止年度 2018年 元 | 截至6月30日止六個月 2018年 2019年 元 元 (未經審核) | |
| 1,000,001元以下 | – | 2 | 2 | 4 |
| 1,000,001元至1,500,000元 | – | 1 | – | – |
| | – | 3 | 2 | 4 |

7 物業、廠房及設備

| | 電訊、電腦及 辦公室設備 元 |
|--|------------------------|
| 成本： | |
| 於2017年12月14日(註冊成立日期)、2017年12月31日及2018年1月1日 | — |
| 新增 | <u>55,672</u> |
| 於2018年12月31日 | ----- 55,672 |
| 於2019年1月1日 | 55,672 |
| 新增 | <u>9,610</u> |
| 於2019年6月30日 | ----- 65,282 |
| 累計折舊： | |
| 於2017年12月14日(註冊成立日期)、2017年12月31日及2018年1月1日 | — |
| 年內攤銷 | <u>9,742</u> |
| 於2018年12月31日 | ----- 9,742 |
| 於2019年1月1日 | 9,742 |
| 期內攤銷 | <u>10,613</u> |
| 於2019年6月30日 | ----- 20,355 |
| 賬面淨值： | |
| 於2017年12月31日 | <u>-----</u> — |
| 於2018年12月31日 | <u>-----</u> 45,930 |
| 於2019年6月30日 | <u>-----</u> 44,927 |

8 合約資產及合約負債

(a) 合約資產

| | 附註 | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|-------------|-------|------------|----------------|----------------|
| | | 2017年 元 | 2018年 元 | 2019年 元 |
| 來自有條件還款條款合約 | | – | 187,923 | 623,813 |
| 減：合約資產的虧損撥備 | 16(a) | – | (338) | (338) |
| | | <u>–</u> | <u>187,585</u> | <u>623,475</u> |

所有合約資產皆預期將於一年內收回。

(b) 合約負債

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|-------------|-------------|-------------|----------------|
| | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 合約負債 | | | |
| 來自有條件結算條款合約 | – | – | 625,225 |
| | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>625,225</u> |

合約負債變動

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|-------------------|-------------|-------------|----------------|
| | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 期／年初 | – | – | – |
| 有條件結算條款合約造成合約負債增加 | – | – | 625,225 |
| 年／期末 | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>625,225</u> |

所有遞延服務收益預期於一年內確認為收益。

9 應收賬款、其他應收款項、按金及預付款項

| | 附註 | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|----------------|-------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2017年 元 | 2018年 元 | 2019年 元 |
| 來自第三方的應收賬款 | | - | - | 70,200 |
| 來自同系附屬公司的應收賬款 | | - | 82,101 | 33,150 |
| 減：呆賬撥備 | 16(a) | - | (148) | (70,348) |
| | | <u>-</u> | <u>81,953</u> | <u>33,002</u> |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | | <u>300,750</u> | <u>69,816</u> | <u>76,899</u> |
| | | <u>300,750</u> | <u>151,769</u> | <u>109,901</u> |

於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年6月30日，所有其他應收款項、按金及預付款項預期於一年內收回或確認為開支。

賬齡分析

於報告期末，應收賬款基於發票日期及扣除呆賬撥備後的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|--------|------------|---------------|---------------|
| | 2017年 元 | 2018年 元 | 2019年 元 |
| 30日內 | - | 81,953 | - |
| 31至60日 | - | - | 33,002 |
| | <u>-</u> | <u>81,953</u> | <u>33,002</u> |

10 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|-----------|------------|---------------|----------------|
| | 2017年 元 | 2018年 元 | 2019年 元 |
| 銀行存款及手頭現金 | <u>-</u> | <u>82,540</u> | <u>914,508</u> |

(b) 除稅前虧損與經營所得現金的對賬：

| 附註 | 自2017年 12月14日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 截至 12月31日 止年度 2018年 元 | 截至六月三十日止六個月 2018年 2019年 元 (未經審核) | |
|---------------------------|---|-----------------------------------|--|----------------|
| | | | | |
| 經營活動 | | | | |
| 除稅前虧損 | - | (2,573,219) | (1,191,187) | (1,134,319) |
| 調整： | | | | |
| 折舊 | 3(b) | 9,742 | 2,626 | 10,613 |
| 匯兌虧損淨額 | - | - | - | 157 |
| 退休金開支 | - | 7,000 | 7,000 | 60,000 |
| 營運資金變動： | | | | |
| 應收賬款(增加)/減少 | - | (81,953) | - | 48,951 |
| 其他應收款項、按金及 預付款項(增加)/減少 | (300,750) | 230,934 | (68,000) | (7,083) |
| 合約資產增加 | - | (187,585) | - | (435,890) |
| 應付同系附屬公司款項增加 | 300,750 | 2,407,327 | 1,144,410 | 1,460,408 |
| 其他應付款項及 應計費用增加 | - | 325,966 | 141,565 | 213,516 |
| 合約負債增加 | - | - | - | 625,225 |
| 經營所得現金 | - | 138,212 | 36,414 | 841,578 |

11 其他應付款項及應計費用

| | 於12月31日 2017年 元 | 2018年 元 | 於6月30日 2019年 元 |
|-------------|-----------------------|------------|----------------------|
| 其他應付款項及應計費用 | - | 325,966 | 539,482 |

所有其他應付款項預期將於一年內結算。

12 財務狀況表內稅項

(a) 確認的遞延稅項資產：

期內在財務狀況表內確認之遞延稅項資產組成及相關變動如下：

| | 定額福利計劃 元 |
|------------------------------------|----------------------|
| 所產生的遞延稅項： | |
| 自2017年12月14日（註冊成立日期）至2017年12月31日期間 | - |
| 扣除自損益 | (12,375) |
| 計入其他全面收益 | <u>26,895</u> |
| 於2018年12月31日及2019年1月1日 | <u>14,520</u> |
| 扣除自損益 | 2,310 |
| 計入其他全面收益 | <u>(3,465)</u> |
| 於2019年6月30日 | <u><u>13,365</u></u> |

(b) 未確認遞延稅項資產：

根據附註1(k)所載會計政策，由於不大可能在有關稅務司法權區及實體取得未來利潤以抵銷可動用虧損，故目標公司並無就分別於2018年12月31日及2019年6月30日的累計稅項虧損及其他款項2,694,119元及3,812,979元確認遞延稅項資產。根據現行稅務法例，稅項虧損並無屆滿期。

13 退休金負債

目標公司經營多項定額福利退休金計劃，全部屬注資計劃。退休金計劃為最終薪金定額福利，其按一名成員於最終年度直至退休時的服務年期及其薪金進行計算。該等計劃的資產獨立於目標公司的資產，由個別信託基金持有。規管該等計劃的責任（包括投資決定及供款計劃）由目標公司及受託人董事會共同承擔。目標公司的主要計劃每年由獨立合資格精算師韋萊韜悅(Willis Towers Watson)、北美精算師協會會員、特許金融分析師及特許企業風險分析師以預計單位計入法進行評估。最近的精算評估於2019年6月30日進行。

(a) 於資產負債表確認的金額如下：

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|----------|----------|------------------|------------------|
| | 2017年 | 2018年 | 2019年 |
| | 元 | 元 | 元 |
| 計劃資產的公允值 | - | 63,000 | 115,000 |
| 注資責任的現值 | - | <u>(151,000)</u> | <u>(196,000)</u> |
| | <u>-</u> | <u>(88,000)</u> | <u>(81,000)</u> |

(b) 退休金資產淨額的變動如下：

| | 計劃資產 的公允值 元 | 責任現值 元 | 總計 元 |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| 於2017年12月14日(註冊成立日期)、 2017年12月31日及2018年1月1日 目前服務成本 | - | - | - |
| | <u>-</u> | <u>(7,000)</u> | <u>(7,000)</u> |
| | - | (7,000) | (7,000) |
| 重新計量 | | | |
| 低於貼現率之計劃資產回報 | (19,000) | - | (19,000) |
| 人口統計假設改變產生的收益 | - | 3,000 | 3,000 |
| 財務假設改變產生的收益 | - | 3,000 | 3,000 |
| 經驗虧損 | <u>-</u> | <u>(150,000)</u> | <u>(150,000)</u> |
| | <u>(19,000)</u> | <u>(144,000)</u> | <u>(163,000)</u> |
| 僱主供款 | <u>82,000</u> | <u>-</u> | <u>82,000</u> |
| 於2018年12月31日 | <u>63,000</u> | <u>(151,000)</u> | <u>(88,000)</u> |
| 於2019年1月1日 | 63,000 | (151,000) | (88,000) |
| 目前服務成本 | - | (42,000) | (42,000) |
| 利息收入／(開支) | 2,000 | (3,000) | (1,000) |
| 行政開支 | <u>(17,000)</u> | <u>-</u> | <u>(17,000)</u> |
| | <u>48,000</u> | <u>(196,000)</u> | <u>(148,000)</u> |
| 重新計量 | | | |
| 高於貼現率之計劃資產回報 | 21,000 | - | 21,000 |
| 財務假設改變產生的虧損 | - | (6,000) | (6,000) |
| 經驗收益 | <u>-</u> | <u>6,000</u> | <u>6,000</u> |
| | <u>21,000</u> | <u>-</u> | <u>21,000</u> |
| 僱主供款 | <u>46,000</u> | <u>-</u> | <u>46,000</u> |
| 於2019年6月30日 | <u>115,000</u> | <u>(196,000)</u> | <u>(81,000)</u> |

(c) 於2019年6月30日定額福利責任的加權平均年期為6.5年(2018年12月31日:6.4年)。

於各個報告期末未貼現退休金福利責任的預期到期日分析如下:

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|-------|----------|------------------|------------------|
| | 2017年 | 2018年 | 2019年 |
| | 元 | 元 | 元 |
| 一年內 | - | 9,000 | 10,000 |
| 一年至兩年 | - | 12,000 | 13,000 |
| 兩年至五年 | - | 60,000 | 64,000 |
| 五年以上 | - | 950,000 | 984,000 |
| | <u>-</u> | <u>1,031,000</u> | <u>1,071,000</u> |

(d) 於各報告期末就會計目的採用的主要精算假設如下:

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|-------|---------|-------|--------|
| | 2017年 | 2018年 | 2019年 |
| 貼現率 | - | 3.30% | 2.80% |
| 薪金增長率 | - | 4.75% | 4.75% |

(e) 定額福利責任對於加權主要假設變動的敏感度:

| | 定額福利責任的影響 | | |
|--------------------|-----------|---------------|-----------------|
| | 假設變動 | 假設增加 | 假設減少 |
| | 元 | 元 | 元 |
| 2017年12月31日 | | | |
| 貼現率 | 1% | - | - |
| 薪金增長率 | 1% | - | - |
| | <u>1%</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 2018年12月31日 | | | |
| 貼現率 | 1% | (9,000) | 9,000 |
| 薪金增長率 | 1% | 9,000 | (9,000) |
| | <u>1%</u> | <u>9,000</u> | <u>(9,000)</u> |
| 2019年6月30日 | | | |
| 貼現率 | 1% | (12,000) | 12,000 |
| 薪金增長率 | 1% | 13,000 | (11,000) |
| | <u>1%</u> | <u>13,000</u> | <u>(11,000)</u> |

以上的敏感度分析以某項假設的變動而所有其他假設維持不變為基準。實際上這不大可能發生，而且若干假設的變動可能互有關連。在計算界定福利責任對重大精算假設的敏感度時，已應用計算在財務狀況表中確認退休金負債時的相同方法(以預計單位計入法計算於報告期末的界定福利責任的現值)。

(f) 於各報告期末計劃資產公允值的分析如下：

| | 亞太區 元 | 歐洲 元 | 北美 元 | 全球 元 | 總計 元 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|
| 2018年12月31日 | | | | | |
| 報價投資 | | | | | |
| 權益工具 | 1,000 | – | – | – | 1,000 |
| 投資基金 | <u>11,000</u> | <u>7,000</u> | <u>14,000</u> | <u>6,000</u> | <u>38,000</u> |
| | <u>12,000</u> | <u>7,000</u> | <u>14,000</u> | <u>6,000</u> | <u>39,000</u> |
| 未報價投資 | | | | | |
| 投資基金 | <u>1,000</u> | <u>2,000</u> | <u>7,000</u> | <u>7,000</u> | <u>17,000</u> |
| 總投資 | <u>13,000</u> | <u>9,000</u> | <u>21,000</u> | <u>13,000</u> | <u>56,000</u> |
| 現金及現金等價物 | | | | | <u>7,000</u> |
| 總計 | | | | | <u><u>63,000</u></u> |
| | 亞太區 元 | 歐洲 元 | 北美 元 | 全球 元 | 總計 元 |
| 2019年6月30日 | | | | | |
| 報價投資 | | | | | |
| 權益工具 | 1,000 | – | – | – | 1,000 |
| 投資基金 | <u>24,000</u> | <u>18,000</u> | <u>36,000</u> | <u>8,000</u> | <u>86,000</u> |
| | <u>25,000</u> | <u>18,000</u> | <u>36,000</u> | <u>8,000</u> | <u>87,000</u> |
| 未報價投資 | | | | | |
| 投資基金 | <u>3,000</u> | <u>5,000</u> | <u>11,000</u> | <u>1,000</u> | <u>20,000</u> |
| 總投資 | <u>28,000</u> | <u>23,000</u> | <u>47,000</u> | <u>9,000</u> | <u>107,000</u> |
| 現金及現金等價物 | | | | | <u>8,000</u> |
| 總計 | | | | | <u><u>115,000</u></u> |

14 應收／應付中間控股公司及同系附屬公司款項

應收／應付中間控股公司及同系附屬公司款項為無抵押、免息及按要求時收回／(償還)。

15 資本、儲備及股息**(a) 權益部分變動**

目標公司之權益各部分之年初與年末結餘對賬載於權益變動表。

(b) 股本

| | | 股份數目 | 金額 |
|---|----|-----------------|------------------|
| 普通股(已發行及繳足): | | | |
| 於2017年12月14日(註冊成立日期) | | - | - |
| 期內發行股份 | 附註 | <u>1</u> | <u>1元</u> |
| 於2017年12月31日及2018年1月1日、 2018年12月31日及2019年6月30日 | | <u><u>1</u></u> | <u><u>1元</u></u> |

附註：

於2017年12月14日，向JTH (BVI) Limited發行1股普通股，代價1港元並透過公司間結餘結付。

普通股持有人有權收取不時宣派的股息及於目標公司大會上就每股股份投一票。所有普通股享有同等目標公司殘餘資產的權利。

(c) 資本管理

於管理資本時，目標公司之首要目標為保障其持續經營能力。由於目標公司為JTH (BVI) Limited的全資附屬公司，因此目標公司的額外資本來源及分配過剩資本之政策亦可能受怡和科技(香港)有限公司的資本管理目標影響。

目標公司定義「資本」為包括權益的所有組成部分。目標公司並不將與集團公司買賣交易而產生的買賣餘額視為資本。

與上年度相比，目標公司之資本管理慣例概無改變，而目標公司並不受任何外部施加之資本規定限制。

16 金融風險管理及金融工具公允值

信貸、流動資金及貨幣風險在目標公司之日常業務過程中出現。目標公司之上述風險及用以管理該等風險的金融風險管理政策及常規載列如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手未履行其合約責任而導致目標公司產生財務虧損的風險。目標公司之信貸風險主要來自貿易及其他應收款項、同系附屬公司結餘以及合約資產。由於交易對手為目標公司認為信貸風險低的銀行及金融機構，因此目標公司承擔來自現金及現金等價物之信貸風險有限。

目標公司並無提供任何其他致使目標公司須承擔信貸風險之擔保。

貿易及其他應收款項以及合約資產

目標公司承擔的信貸風險主要受各客戶的個體特點影響。由於目標公司客戶基礎龐大且彼此並無關連，故應收賬款的集中信貸風險有限。

對於貿易及其他應收款項，信貸超過某數額的所有客戶均須接受個人信貸評估。該等評估重點為客戶過往於款項到期時之付款記錄及當前付款能力。該等應收款項自賬單日期起30日內到期。基本上，倘用戶之應收款項逾期超過3個月，則須支付所有未付結餘，方可再獲授信貸。目標公司一般不向客戶收取抵押品。

目標公司的應收賬款及合約資產的虧損撥備以相當於整個存續期的預期信貸虧損的金額計量，其乃按撥備矩陣計算。目標公司的歷史信貸虧損經驗就不同客戶分部顯示重大不同虧損模式，基於逾期狀態的虧損撥備不會於目標公司不同客戶基礎之間進一步區分。

下表載列於2018年12月31日及2019年6月30日目標公司就應收賬款及合約資產的信貸風險及預期信貸虧損之資料：

| | 2018年12月31日 | | |
|----------|--------------|----------------|---------------|
| | 預期虧損率 百分比 | 總賬面值 元 | 虧損撥備 元 |
| 流動(未逾期) | 0.18% | 270,024 | 486 |
| 逾期1至30日 | — | — | — |
| 逾期31至90日 | — | — | — |
| 逾期超過90日 | — | — | — |
| | | <u>270,024</u> | <u>486</u> |
| | 2019年6月30日 | | |
| | 預期虧損率 百分比 | 總賬面值 元 | 虧損撥備 元 |
| 流動(未逾期) | 0.05% | 623,813 | 338 |
| 逾期1至30日 | 0.45% | 33,150 | 148 |
| 逾期31至90日 | — | — | — |
| 逾期超過90日 | 100% | 70,200 | 70,200 |
| | | <u>727,163</u> | <u>70,686</u> |

預期虧損率基於過去一年的實際信貸虧損經驗計算，並根據歷史數據收集期間的經濟狀況、當前的經濟狀況與目標公司認為應收款項預計年限的經濟狀況三者之間的差異進行調整。

已逾期但未減值的應收賬款與目標公司多名擁有良好往績記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層認為，由於該等結餘的信貸質素並無重大變動，且結餘仍視為可悉數收回，故此毋須就該等結餘作出減值撥備。目標公司不就該等結餘持有任何抵押品。

年內，就應收賬款、其他應收款項及合約資產減值撥備賬之變動如下：

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|--|---------|-------|--------|
| | 2017年 | 2018年 | 2019年 |
| | 元 | 元 | 元 |
| 年／期初 | – | – | 486 |
| 確認應收賬款、其他應收款項及 合約資產減值虧損／信貸虧損 (附註3(b)) | – | 486 | 70,200 |
| 年／期末 | – | 486 | 70,686 |

於2017年、2018年12月31日以及2019年6月30日，應收賬款零元、零元及70,200元分別個別釐定為減值。個別釐定為減值之應收款項與違約相關協議客戶有關且管理層評估概無該等應收款項預期將可收回。因此，呆賬的特定撥備獲確認。

(b) 流動資金風險

目標公司設有政策定期監控其現時和預期流動資金需求，確保維持足夠的現金儲備及自其控股公司獲得充足資金以滿足短期及長期的流動資金需求。

下表載列目標公司金融負債於報告期末基於合約未貼現現金流量 (包括按合約利率或 (倘浮動) 於報告期末當時的利率計算的利息付款) 及目標公司須還款之最早日期計算的餘下合約到期情況：

於2017年12月31日

| | 合約未貼現現金流出 | | | 總計 | 賬面值 |
|------------|--------------|---------------|---------------|---------|---------|
| | 1年內或 於要求時 | 1年以上 但2年以下 | 2年以上 但5年以下 | | |
| | 元 | 元 | 元 | 元 | 元 |
| 應付同系附屬公司款項 | 300,750 | – | – | 300,750 | 300,750 |
| | 300,750 | – | – | 300,750 | 300,750 |

於2018年12月31日

| | 合約未貼現現金流出 | | | 總計 元 | 賬面值 元 |
|-------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | 1年內或 於要求時 元 | 1年以上 但2年以下 元 | 2年以上 但5年以下 元 | | |
| 其他應付款項及應計費用 | 325,966 | – | – | 325,966 | 325,966 |
| 應付同系附屬公司款項 | 2,790,077 | – | – | 2,790,077 | 2,790,077 |
| | <u>3,116,043</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>3,116,043</u> | <u>3,116,043</u> |

於2019年6月30日

| | 合約未貼現現金流出 | | | 總計 元 | 賬面值 元 |
|-------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | 1年內或 於要求時 元 | 1年以上 但2年以下 元 | 2年以上 但5年以下 元 | | |
| 其他應付款項及應計費用 | 539,482 | – | – | 539,482 | 539,482 |
| 應付同系附屬公司款項 | 4,296,642 | – | – | 4,296,642 | 4,296,642 |
| | <u>4,836,124</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>4,836,124</u> | <u>4,836,124</u> |

(c) 貨幣風險

目標公司面對的貨幣風險主要為涉及營運的功能貨幣以外的貨幣計值的應收賬款及合約資產。引致此項風險的貨幣主要為美元。由於港元與美元掛鈎，目標公司預期美元／港元匯率不會出現任何重大變動。

(d) 公允值計量

所有金融工具的賬面值與其於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年6月30日的公允值並無重大差異。

17 承擔

目標公司根據不可撤銷經營租賃的應付未來最低租賃款項總額如下：

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2017年 | 2018年 | 2019年 |
| | 元 | 元 | 元 |
| 應付土地及樓宇租賃款項： | | | |
| 一年內 | 198,000 | 239,760 | 141,120 |
| 一年後但五年內 | 18,000 | 20,160 | – |
| | <u>216,000</u> | <u>259,920</u> | <u>141,120</u> |

根據經營租賃，目標公司為辦公室物業的承租人。有關租賃一般初步為期一年。租賃付款一般每年遞加以反映市場租金。該等租賃概不包括或然租金。

18 重大關連方交易

除歷史財務資料披露之交易及結餘外，目標公司已訂立下列重大關連方交易：

| | 自2017年 | 截至 | |
|------------------|----------|------------|---------------|
| | 12月14日 | 12月31日 | 截至6月30日止六個月 |
| | (註冊成立日期) | 止年度 | 2018年 |
| | 至2017年 | 2018年 | 2019年 |
| | 12月31日期間 | 元 | 元 |
| | 元 | 元 | 元 |
| | | | (未經審核) |
| 銷售產品及提供服務 (附註a) | – | (373,278) | (720,871) |
| 中央服務成本 (附註b) | – | 62,300 | 26,750 |
| 與保險相關的服務成本 (附註c) | – | 307 | 88,442 |
| | <u>–</u> | <u>307</u> | <u>88,442</u> |

- (a) 向／自同系附屬公司提供服務以及購買產品與服務乃按商業條款及條件進行。
- (b) 中央服務成本乃根據相關協議就若干中央支援服務支付予同系附屬公司怡和科技(香港)有限公司。
- (c) 保險相關服務成本乃就參與自身保險計劃的保險費向怡和保險顧問有限公司支付。

主要管理人員(包括目標公司董事)的薪酬於附註5披露。

19 直接及最終控股方

於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年6月30日，目標公司的董事認為目標公司的直接母公司及最終控股方分別為於英屬處女群島註冊成立的JTH BVI Limited及於百慕達註冊成立的Jardine Matheson Holdings Limited。

20 會計判斷及估計

估計不確定因素之來源

附註16載有關於金融工具的假設及風險因素資料。估計不確定因素的其他主要來源如下：

(a) 呆賬信貸虧損及減值虧損

目標公司根據貿易及其他應收款項的可收回情況評估計算虧損撥備賬，有關評估會考慮以往撇銷經驗及收回率。倘客戶財務狀況轉差，或須計提額外減值。

(b) 折舊

物業、廠房及設備項目的折舊乃以直線法於估計使用年限內撇銷其成本（已扣除估計殘值（如有））計算。目標公司每年檢討資產的估計使用年限，以釐定須計入任何報告期間的折舊開支數額。使用年限由目標公司根據過往持有同類資產的經驗釐定，並已考慮預計出現的技術變化。倘有關數額與以往估計數額明顯有別，則會調整未來期間的折舊開支。

(c) 所得稅

釐定所得稅撥備時涉及對若干交易之未來稅項待遇及稅項規則詮釋的判斷。目標公司審慎評估交易的稅項規定，並就此設立稅項撥備。定期重新考慮該等交易的稅項待遇以反映稅法及慣例的全部變化。

(d) 退休金責任

退休金責任的現值視乎多項因素而定，此等因素採用多項假設之精算基準釐定。就退休金釐定淨成本或收入所採用的假設包括相關計劃資產的預期長期回報率以及貼現率。此等假設的任何變動將影響退休金責任的賬面值。

目標公司於各年末釐定適當的貼現率。該貼現率為釐定預期需要結算退休金責任的估計未來現金流出的現值所用的利率。在釐定適當的貼現率時，目標公司考慮用以支付福利的貨幣為單位計值且到期日與有關退休金責任的年期相若的優質公司債券的利率。

退休金責任的其他主要假設部分基於現時市場狀況而定。

21 於2019年1月1日開始之會計期間已頒佈但尚未生效的經修訂、新訂準則及詮釋的潛在影響

截至歷史財務資料的刊發日期，香港會計師公會頒佈若干詮釋、經修訂及新訂準則，該等準則於2019年1月1日開始之會計期間尚未生效且尚未於歷史財務資料採用，其中包括如下或會與目標公司相關的詮釋、經修訂及新訂準則。

| | 於以下日期或 之後開始之 會計期間生效 |
|--|---------------------------|
| 香港財務報告準則第3號之修訂「業務之定義」 | 2020年1月1日 |
| 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂「重大之定義」 | 2020年1月1日 |
| 香港財務報告準則第17號「保險合約」 | 2021年1月1日 |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂 「投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入」 | 待釐定 |

目標公司正評估預計該等經修訂及新訂準則於首次應用期間的影響。到目前為止，目標公司結論為採納該等準則不太可能對歷史財務資料造成重大影響。

22 報告期後事項

於報告期後並無發生可對目標公司產生重大影響之重大事項。

期後財務報表

目標公司尚未就2019年6月30日之後任何期間擬備經審核財務報表。

以下為本公司申報會計師香港執業會計師畢馬威會計師事務所發出載於第IIC-1至IIC-35頁之報告全文，以供載入本通函。



就ADURA CYBER SECURITY SERVICES PTE LTD之歷史財務資料出具的會計師報告致香港寬頻有限公司董事

緒言

本所（以下簡稱「我們」）就第IIC-4至IIC-35頁所載之Adura Cyber Security Services Pte Limited（「目標公司」）的歷史財務資料出具報告，該等財務資料包括目標公司於2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日之財務狀況表，及自2017年11月30日（註冊成立日期）至2017年12月31日期間、截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月（「有關期間」）的收益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第IIC-4至IIC-35頁所載之歷史財務資料構成本報告之一部分，乃供載入香港寬頻有限公司（「貴公司」）日期為2019年11月21日的通函（「該通函」）而擬備，其內容有關建議透過收購Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited、Adura Hong Kong Limited及Adura Cyber Security Services Pte Ltd的全部已發行股本自JTH (BVI) Limited收購資訊科技解決方案業務。

董事對歷史財務資料之責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

第IIC-4頁界定的目標公司的相關財務報表（歷史財務資料以此為依據）乃由目標公司的董事擬備。目標公司的董事須負責根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈的《香港財務報告準則》擬備真實而中肯的相關財務報表，並對其認為為使相關財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

申報會計師之責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並向閣下報告。我們根據香港會計師公會頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並規劃及展開工作以對歷史財務資料是否存在重大錯誤陳述取得合理保證。

我們的工作涉及執行情序以取得有關歷史財務資料所載金額及披露的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述之風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備真實而中肯之歷史財務資料的相關內部控制，以設計適用於有關情況的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，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1所載擬備及呈列基準真實而中肯地反映目標公司於2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日之財務狀況，以及目標公司於有關期間的財務業績及現金流量。

非完整財務期間相應財務資料之審閱

我們已審閱目標公司非完整財務期間相應財務資料，該等財務資料包括截至2018年6月30日止六個月的收益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋資料（「非完整財務期間相應財務資料」）。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備真實而中肯的非完整財務期間相應財務資料。我們的責任為基於我們的審閱對非完整財務期間相應財務資料發表結論。我們已根據香港會計師

公會頒佈的《香港審閱準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審計的範圍為小，故不能保證我們會注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不會發表任何審計意見。根據我們的審閱工作，我們並未發現任何事項令我們相信，就本報告而言，非完整財務期間的相關財務資料在各所有重大方面未有根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》須呈報事項

調整

於擬備歷史財務資料時，概無對相關財務報表作出調整。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2019年11月21日

目標公司歷史財務資料

以下載列之歷史財務資料構成本會計師報告之一部分。

目標公司於有關期間基於歷史財務資料所擬備之財務報表，乃經畢馬威會計師事務所按照與本公司個別訂立之委聘條款根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核（「相關財務報表」）。

綜合收益表

(以港元列示)

| | 附註 | 自2017年 | 截至 | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------|----|-------------------------|-------------------|-------------|-------------|
| | | 11月30日 (註冊成立日期) | 12月31日 | 2018年 | 2019年 |
| | | 至2017年 12月31日期間 元 | 止年度 2018年 元 | 2018年 元 | 2019年 元 |
| 收益 | 2 | – | 7,101,239 | 1,676,924 | 1,940,581 |
| 貨品銷售成本及服務成本 | | – | (2,332,607) | (399,581) | (1,853,175) |
| 其他營運開支 | | – | (4,609,755) | (2,450,034) | (2,166,458) |
| 除稅前利潤／(虧損) | 3 | – | 158,877 | (1,172,691) | (2,079,052) |
| 所得稅 | 4 | – | – | – | – |
| 年／期內利潤／(虧損) | | – | 158,877 | (1,172,691) | (2,079,052) |

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

全面收益表
(以港元列示)

| | 自2017年 11月30日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 截至 12月31日 止年度 2018年 元 | 截至6月30日止六個月 2018年 元 (未經審核) | 2019年 元 |
|-------------------------------|---|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| 年／期內利潤／(虧損) | — | 158,877 | (1,172,691) | (2,079,052) |
| 年／期內其他全面收益 其後可能重新分類至損益的項目： | | | | |
| 外幣財務報表折算差額 | — | (2,245) | 31,424 | 1,903 |
| 年／期內全面收益總額 | <u>—</u> | <u>156,632</u> | <u>(1,141,267)</u> | <u>(2,077,149)</u> |

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

財務狀況表

(以港元列示)

| | 附註 | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|-------------------|----|----------|----------------|--------------------|
| | | 2017年 | 2018年 | 2019年 |
| | | 元 | 元 | 元 |
| 非流動資產 | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 7 | – | 38,168 | 28,496 |
| 其他非流動資產 | | – | 61,919 | 62,339 |
| | | – | 100,087 | 90,835 |
| 流動資產 | | | | |
| 合約資產 | 8 | – | 1,999,297 | 801,200 |
| 應收賬款 | 10 | – | 2,850,670 | 461,512 |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | 10 | 6 | 179,022 | 244,090 |
| 現金及現金等價物 | 11 | – | 723,905 | 4,304,403 |
| | | 6 | 5,752,894 | 5,811,205 |
| 流動負債 | | | | |
| 應付賬款 | 12 | – | 331,451 | 472,081 |
| 其他應付款項及應計費用 | 12 | – | 1,306,426 | 757,811 |
| 合約負債 | 9 | – | 511,080 | 192,670 |
| 應付同系附屬公司款項 | 14 | – | 3,547,386 | 6,399,989 |
| | | – | 5,696,343 | 7,822,551 |
| 淨流動資產／(負債) | | 6 | 56,551 | (2,011,346) |
| 總資產減流動負債 | | 6 | 156,638 | (1,920,511) |
| 淨資產／(負債) | | 6 | 156,638 | (1,920,511) |
| 資本及儲備 | | | | |
| 股本 | 15 | 6 | 6 | 6 |
| 匯兌儲備 | | – | (2,245) | (342) |
| 保留利潤／(累計虧損) | | – | 158,877 | (1,920,175) |
| 總權益／(虧絀) | | 6 | 156,638 | (1,920,511) |

權益變動表

(以港元列示)

| | 股本 元 | 匯兌儲備 元 | 保留利潤／ (累計虧損) 元 | 總權益 元 |
|---|---------|-----------|----------------------|-------------|
| 於2017年11月30日(註冊成立日期)的結餘 | — | — | — | — |
| 自2017年11月30日(註冊成立日期)至2017年12月31日期間的權益變動 | | | | |
| 註冊成立時發行股份 | 6 | — | — | 6 |
| 於2017年12月31日及2018年1月1日的結餘 | 6 | — | — | 6 |
| 截至2018年12月31日止年度的權益變動 | | | | |
| 年內利潤 | — | — | 158,877 | 158,877 |
| 年內其他全面收益 | — | (2,245) | — | (2,245) |
| 年內全面收益總額 | — | (2,245) | 158,877 | 156,632 |
| 於2018年12月31日及2019年1月1日的結餘 | 6 | (2,245) | 158,877 | 156,638 |
| 截至2019年6月30日止六個月的權益變動： | | | | |
| 期內虧損 | — | — | (2,079,052) | (2,079,052) |
| 期內其他全面收益 | — | 1,903 | — | 1,903 |
| 期內全面收益總額 | — | 1,903 | (2,079,052) | (2,077,149) |
| 於2019年6月30日的結餘 | 6 | (342) | (1,920,175) | (1,920,511) |

權益變動表
(以港元列示)

| | 股本 元 | 匯兌儲備 元 | 保留利潤／ (累計虧損) 元 | 總權益 元 |
|-----------------------------------|---------|-----------|----------------------|-------------|
| <i>未經審核</i> | | | | |
| 於2018年1月1日的結餘 | 6 | - | - | 6 |
| 截至2018年6月30日止六個月 的權益變動 | | | | |
| 期內虧損 | - | - | (1,172,691) | (1,172,691) |
| 期內其他全面收益 | - | 31,424 | - | 31,424 |
| 期內全面收益總額 | - | 31,424 | (1,172,691) | (1,141,267) |
| 於2018年6月30日的結餘 | 6 | 31,424 | (1,172,691) | (1,141,261) |

現金流量表
(以港元列示)

| | 附註 | 自 2017 年 | 截至 | 截至 6 月 30 日止六個月 | |
|------------------|-------|-------------------------|---------------|-----------------|-----------|
| | | 11 月 30 日 (註冊成立日期) | 12 月 31 日 | 2018 年 | 2019 年 |
| | | 至 2017 年 12 月 31 日期間 | 止年度 2018 年 | 2018 年 | 2019 年 |
| | | 元 | 元 | 元 | 元 |
| | | | | (未經審核) | |
| 經營(所用)/所得現金 | 11(b) | (6) | 845,682 | 1,080,312 | 3,579,015 |
| 投資活動 | | | | | |
| 購買物業、廠房及 設備付款 | | – | (57,619) | (57,619) | – |
| 存放保證金 | | – | (61,919) | (61,956) | – |
| 投資活動所用現金淨額 | | – | (119,538) | (119,575) | – |
| 融資活動 | | | | | |
| 發行股份 | | 6 | – | – | – |
| 融資活動所得現金淨額 | | 6 | – | – | – |
| 現金及現金等價物 | | | | | |
| 增加淨額 | | – | 726,144 | 960,737 | 3,579,015 |
| 匯率變動之影響 | | – | (2,239) | 31,131 | 1,483 |
| 年/期初現金及 現金等價物 | 11(a) | – | – | – | 723,905 |
| 年/期末現金及 現金等價物 | 11(a) | – | 723,905 | 991,868 | 4,304,403 |

歷史財務資料附註

1 擬備及呈列基準以及主要會計政策

(a) 財務資料的擬備及呈列基準

Adura Cyber Security Services Pte Ltd (「目標公司」) 為於2017年11月30日在新加坡註冊成立的私人有限公司。註冊辦事處地址為239 Alexandra Road, Singapore 159930，而其主要營業地點為67 Ubi Avenue 1, #02-01 Starhub Green North Wing, Singapore 408942。

目標公司之主要業務為從事通過網絡解決方案中心提供有關網絡安全的諮詢服務。

歷史財務資料以港元呈列，目標公司的功能貨幣為新加坡元。

載於本報告的歷史財務資料已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，此統稱包含所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及相關詮釋)擬備。採用的主要會計政策的進一步詳情載於下文。

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則。就擬備本歷史財務資料而言，目標公司已於有關期間採納所有適用新訂及經修訂香港財務報告準則，惟於2019年1月1日開始之會計期間尚未生效之任何新訂準則或詮釋除外。於2019年1月1日開始之會計期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註21。

歷史財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定。

就擬備歷史財務資料而言，除香港財務報告準則第16號「租賃」已於2019年1月1日首次應用，下文載列之會計政策已於整個有關期間貫徹應用。有關會計政策變動的詳情於附註1(c)論述。

非完整財務期間相關財務資料已根據與歷史財務資料所採納相同擬備及呈列基準進行擬備。

(b) 計量基準及使用估計和判斷

擬備歷史財務資料時乃採用歷史成本作為計量基準。

為擬備符合香港財務報告準則的歷史財務資料，其要求管理層作出影響政策之應用以及資產、負債、收入和支出之報告金額的判斷、估計及假設。該等估計和相關假設基於以往經驗及管理層因應當時情況認為合理的多項其他因素作出，其結果可作為無法依循其他途徑即時得知資產與負債賬面值時的判斷依據。實際結果可能有別於該等估計。

管理層會不斷審閱各項估計和相關假設。倘會計估計之修訂僅影響特定期間，有關修訂於修訂估計期間確認，倘修訂對當前及未來期間均有影響，則於修訂期間及未來期間確認。

管理層應用香港財務報告準則時所作出對歷史財務資料有重大影響的判斷以及估計不確定因素的主要來源於附註20論述。

於2019年6月30日，目標公司的淨流動負債分別為2,011,346港元，而股東虧絀分別為1,920,511港元。Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited，為一間集團公司，已確認其有意向目標公司提供持續的財務支援以讓目標公司於到期時應付其債務，並讓目標公司於可見將來繼續其業務。因此，董事已按持續經營基準擬備財務報表。

(c) 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈多項於2019年1月1日開始的會計期間首次生效的新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則之修訂。其中下列進展與目標公司的歷史財務資料有關：

(i) 香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋、香港財務報告詮釋委員會詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港準則詮釋委員會詮釋第15號「經營租賃－優惠」及香港準則詮釋委員會詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式之交易」之內容。其就承租人引入單一會計模式，規定承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或以下的租賃（「短期租賃」）及低價值資產租賃除外。出租人的會計處理規定則大致保留香港會計準則第17號的規定。

香港財務報告準則第16號亦引入額外定性及定量披露規定，旨在令財務報表使用者得以評估租賃對實體財務狀況、財務業績及現金流量的影響。

目標公司於2019年1月1日起首次應用香港財務報告準則第16號。目標公司已選用經修改追溯法，且尚未將香港財務報告準則第16號有關確認租賃負債及使用權資產的規定應用於餘下租賃期自初步日期2019年1月1日起計12個月內屆滿的租賃。比較資料未被重列且繼續根據香港會計準則第17號呈報。

有關過往會計政策變動之性質及影響以及所採用的過渡性選擇之進一步詳情載列如下：

a. 租賃之新定義

租賃定義之變動主要涉及控制之概念。香港財務報告準則第16號根據客戶是否於一段時間內控制使用已識別資產而定義租賃，可透過確定使用量釐定。在客戶既有權指示使用已識別資產，亦有權從該用途獲得幾乎所有經濟利益的情況下，則控制權已轉移。

目標公司僅將香港財務報告準則第16號的租賃新定義應用於2019年1月1日或之後訂立或變更之合約。目標公司已就於2019年1月1日前訂立的合約使用過渡可行權宜方法豁免先前就現有安排屬於租賃或包含租賃所作之評估。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃之合約繼續作為香港財務報告準則第16號項下租賃入賬，而先前評估為非租賃服務安排之合約繼續入賬為執行合約。

b. 承租人會計處理及過渡性影響

香港財務報告準則第16號取消承租人先前須按香港會計準則第17號，將租賃分類為經營租賃或融資租賃之規定。相反，目標公司作為承租人時須將所有租賃資本化，包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。就目標公司而言，如附註17所披露，該等新資本化租賃主要與物業、廠房及設備以及土地使用權有關。有關目標公司如何應用承租人會計處理的闡述，請見附註1(c)。

於過渡至香港財務報告準則第16號當日(即2019年1月1日)，目標公司釐定餘下租賃期，並按剩餘租賃付款的現值計量先前分類為經營租賃的租賃負債，並使用於2019年1月1日的相關增量借款利率貼現。

為方便過渡至香港財務報告準則第16號，目標公司於初步應用香港財務報告準則第16號當日應用以下確認豁免及可行權宜方法：

- (i) 目標公司選擇不將香港財務報告準則第16號有關確認租賃負債及使用權資產的規定應用於餘下租賃期自初步應用香港財務報告準則第16號日期起計12個月內屆滿的租賃，即其租賃年期於2019年12月31日或之前屆滿；
- (ii) 於計量初步應用香港財務報告準則第16號日期的租賃負債時，目標公司就具有合理類似特徵之租賃組合應用單一貼現率(例如在類似經濟環境下就類似分類的相關資產採用餘下租賃期類似的租賃)；及
- (iii) 於計量初步應用香港財務報告準則第16號日期的使用權資產時，目標公司依據先前對於2018年12月31日對虧損性合約撥備所作之評估，作為進行減值檢討的替代方法。

下表載列如附註17所披露的於2018年12月31日的經營租賃承擔與於2019年1月1日確認的租賃負債之期初結餘對賬：

| | 2019年1月1日 元 |
|---|-----------------------|
| 於2018年12月31日之經營租賃承擔 | 348,435 |
| 減：有關獲豁免資本化租賃之承擔： | |
| — 短期租賃及餘下租賃期於2019年12月31日或之前結束的其他租賃 | (348,435) |
| 剩餘租賃付款的現值，按2019年1月1日的增量借款利率貼現及 於2019年1月1日確認之租賃負債總額 | — |

先前分類為經營租賃的租賃之相關使用權資產已按等同於餘下租賃負債已確認的金額確認，並經於2018年12月31日的財務狀況表內已確認租賃相關的任何預付或應計租賃款項金額作出調整。

目標公司選擇不將香港財務報告準則第16號有關確認租賃負債及使用權資產的規定應用於餘下租賃期自初步應用香港財務報告準則第16號日期起計12個月內屆滿的租賃。

c. 對目標公司財務業績及現金流量的影響

於初步確認於2019年1月1日之使用權資產及租賃負債後，目標公司(作為承租人)須確認租賃負債的未償還結餘的應計利息開支，及使用權資產的折舊，而非採取先前根據經營租賃以直線法於租賃期內確認所產生租金開支的政策。

於現金流量表中，目標公司(作為承租人)須將根據資本化租賃已支付的租金分為其資本部分及利息部分。有關部分已分類為融資現金流出，類似於先前根據香港會計準則第17號將租賃分類為融資租賃，而非(如同香港會計準則第17號項下經營租賃般)分類為經營現金流出。雖然現金流量總額不受影響，惟採納香港財務報告準則第16號會因此導致現金流量表中現金流量的呈列出現重大變動。

(d) 物業、廠房及設備

其他物業、廠房及設備按成本減累計折舊與減值虧損列賬（見附註1(f)）。

物業、廠房及設備之折舊以直線法按下列估計可使用年期撇銷其成本減估計殘值（如有）後列賬：

— 電訊、電腦及辦公室設備 3年

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，成本會按合理基準分配至各部分，各部分分開計提折舊。資產可使用年期及其殘值（如有）會每年審閱。

報廢或出售物業、廠房及設備項目的收益或虧損按出售所得款項淨額與該項目賬面值的差額釐定，並於報廢或出售當日於損益確認。

(e) 租賃資產

於合約成立時，目標公司會評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約賦予在一段時間內控制已識別資產使用的權利以換取代價，則合約為租賃或包含租賃。如果客戶有權主導可識別資產的使用及從該使用中獲取幾乎所有的經濟收益，則控制權是已讓渡。

作為承租人**(A) 自2019年1月1日適用的政策**

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，則目標公司已選擇不區分非租賃部分，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分視作所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，目標公司確認目標公司的使用權資產及租賃負債（租賃期為12個月或更短的短期租賃以及低價值資產租賃除外）主要為筆記本電腦及辦公室傢俱。當目標公司就低價值資產訂立租賃時，目標公司按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。而與該等不作資本化租賃相關的租賃付款於租賃期內按系統基準確認為開支。

當將租賃資本化時，租賃負債按租賃期內應付租賃付款的現值初始確認，並使用租賃所隱含之利率或（倘該利率不可直接釐定）使用相關之遞增借款利率貼現。於初始確認後，租賃負債現值按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。不取決於某一指數或比率之可變租賃付款並未包括於租賃負債之計量，因此於其產生之會計期間於損益中支銷。

於租賃資本化時確認之使用權資產初始時按成本計量，包括租賃負債之初始值加上於開始日期或之前支付之任何租賃付款，以及所產生之任何初始直接成本。在適用情況下，使用權資產之成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在場所而產生之估計成本，該成本須貼現至其現值並扣除任何收取之租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬（見附註1(f)）。

當未來租賃付款因某一指數或比率變動而變更，或當目標公司預期根據殘值擔保估計預期應付的金額有變，或因重新評估目標公司是否合理地確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產之賬面值將作相應調整，或倘使用權資產之賬面值已減至零，則於損益內列賬。

目標公司在「其他物業、廠房及設備」中提出不符合投資物業定義的使用權資產，並於財務狀況表中單獨提出租賃負債。

(B) 於2019年1月1日前適用的政策

倘目標公司確定一項安排（由一宗交易或一系列交易組成）賦予在協定期間內支付一筆或一系列款項後使用一項特定資產或多項資產的權利，則該項安排屬租賃或包含租賃。有關決定基於對安排內容的評估作出，不論安排是否具備租賃之法律形式。

(i) 租予目標公司之資產分類

目標公司以租賃持有且所有權絕大部分風險及回報轉移至目標公司的資產歸類為以融資租賃持有，而資產所有權絕大部分風險及回報不會轉移至目標公司的租賃則歸類為經營租賃。

(ii) 經營租賃費用

倘目標公司取得根據經營租賃持有之資產的使用權，則租賃付款於租期所涵蓋之會計期間等額分期自損益扣除，惟有其他基準更能代表租賃資產所產生利益之模式則除外。所收到的租賃優惠於損益確認為租賃淨付款總額的一部分。或然租金乃於產生的會計期間內自損益扣除。

(f) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具及合約資產產生的信貸虧損

目標公司以下列項目確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的虧損撥備：

- 按已攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及授予聯營公司的貸款）；及
- 按香港財務報告準則第15號界定的合約資產（見附註1(g)）。

按公允值計量的金融資產毋須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損計量

預期信貸虧損乃信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額（即根據合約應付目標公司之現金流量與目標公司預期收取之現金流量之間的差額）之現值計量。

倘貼現的影響重大，預期短缺現金將使用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產、應收賬款、其他應收款項、按金及預付款項以及合約資產：初始確認時的實際利率或其近似值；
- 浮息金融資產：即期實際利率；

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為目標公司面臨信貸風險的最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時，目標公司會考慮在無需付出過多成本或努力下即可獲得的合理可靠資料。此項包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損採用以下其中一項基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指呈報日期後12個月內可能發生的違約事件所導致的預期虧損；及
- 整個存續期的預期信貸虧損：指預期信貸虧損模式適用項目之預期年內所有可能違約事件導致的預期虧損。

應收賬款、其他應收款項、按金及預付款項以及合約資產之虧損撥備一般按等同於整個存續期的預期信貸虧損的金額計量。於呈報日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據目標公司的歷史信貸虧損經驗使用提列矩陣進行評估，根據債務人的特定因素及對當前及預計一般經濟狀況的評估進行調整。

至於所有其他金融資產，目標公司以相等於12個月的預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具的信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以整個存續期的預期信貸虧損金額計量。

信貸風險顯著增加

評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時，目標公司會比較金融工具於報告日期與於初始確認日期發生違約的風險。作出該重估時，目標公司認為當(i)借款人不大可能在目標公司無追索權(如變現抵押品(倘持有))之情況下，向目標公司悉數支付其信貸責任；或(ii)金融資產逾期3個月，則出現違約事件。目標公司會考慮合理及具支持性的定量及定性資料，包括過往經驗及無需付出過多成本或努力獲取的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 未能於合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動，對債務人向目標公司履行義務的能力受到重大不利影響。

對信貸風險顯著上升的評估乃視乎金融工具的性质按單獨基準或集體基準進行。當按集體基準評估時，金融工具基於共享信貸風險特徵分組，例如逾期狀態及信貸風險評級。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映自初始確認以來金融工具的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。目標公司確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬相應調整其賬面值，惟按FVOCI(可劃轉)計量的債務證券投資除外，其虧損撥備於其他全面收益中確認並於公允值儲備(可劃轉)中累計。

利息收入計算基準

根據附註1(n)(確認的利息收入按金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，目標公司評估金融資產是否存在信貸減值。當發生會對金融資產估計未來現金流量造成不利影響的一項或多項事件，則金融資產存在信貸減值。

金融資產存在信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違約事件，如未繳付或延遲繳付利息或本金；
- 借款人可能將告破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動而對債務人產生不利影響；或
- 因為發行人的財政困難而導致某擔保失去活躍市場。

撤銷政策

倘屬日後實際上不收回的金融資產或合約資產，則其賬面總值(部分或全部)會被撤銷。該情況通常出現在目標公司認為債務人沒有資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還應撤銷的金額。

倘先前撤銷之資產其後收回，則在進行收回期間內之損益中確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

各報告期末審閱內部及外部資料來源，以確定以下資產有否出現可能減值跡象或先前確認之減值虧損不再存在或有所減少：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；

倘存在任何該等跡象，則會估計資產之可收回金額。

— 計算可收回金額

資產之可收回金額即公允值減出售成本與使用價值之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量按照反映當時市場對貨幣時間值及資產特定風險之評估之稅前貼現率貼現至其現值。倘資產所產生的現金流入大部分並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入之最小資產組別（即現金產生單位）釐定可收回金額。

— 確認減值虧損

當資產或其所屬現金產生單位之賬面值超過可收回金額，則會於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認之減值虧損分配以按比例調低該單位（或該組單位）資產之賬面值，惟資產賬面值不可減至低於其個別公允值減出售成本或其使用價值（如可釐定）。

— 撥回減值虧損

倘用以釐定可收回金額之估計出現有利變動，將撥回減值虧損。

所撥回之減值虧損以假設過往年度並無確認減值虧損而原應釐定之資產賬面金額為限。所撥回減值虧損於確認撥回之年度計入損益。

(g) 合約資產及合約負債

倘目標公司於根據合約所載之付款條款符合資格無條件收取代價之前確認收益（見附註1(n)），則確認合約資產。合約資產根據載於附註1(f)(i)之政策評估預期信貸虧損，並於收取代價之權利成為無條件時被重新分類至應收款項（見附註1(h)）。

倘客戶於目標公司確認相關收益之前支付代價，則確認合約負債（見附註1(n)）。倘目標公司擁有無條件權利可於目標公司確認相關收益前收取代價，亦將確認合約負債。在該等情況下，亦將確認相應的應收款項（見附註1(h)）。

就與客戶訂立的單一合約而言，以合約資產淨額或合約負債淨額呈列。就多種合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不以淨額基準呈列。

倘合約包含重大融資部分，合約結餘包括按實際利息法計算的應計利息（見附註1(f)）。

(h) 貿易及其他應收款項以及其他合約成本

(i) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初始按公允值確認，其後則使用實際利息法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬，惟應收款項為提供予關聯方而並無任何固定還款期之免息貸款或貼現影響並不重大者除外。在該等情況下，應收款項按成本減信貸虧損撥備列賬。倘收益於目標公司有無條件權利收取代價前已確認，則該款項呈列為合約資產（見附註1(g)）。

應收款項使用實際利息法按攤銷成本減預期信貸虧損撥備列賬（見附註1(f)）。

(ii) 其他合約成本

其他合約成本指未資本化為存貨（見附註1(k)）、物業、廠房及設備（見附註1(d)）的從客戶獲得合約的增量成本或完成與客戶訂立合約的成本。

獲得合約的增量成本指在未獲得合約之情況下本不會產生之目標公司為從客戶獲得合約而產生的該等成本（例如增量銷售佣金）。倘成本與將於未來報告期間確認的收益相關且預期將可收回成本，則獲得合約的增量成本於產生時資本化。獲得合約的其他成本於產生時支銷。

倘成本直接與現有合約或可特別認定的預計合約相關；產生或增加日後將用於提供貨品或服務的資源；及預期將被收回，則完成合約的成本會資本化。直接與現有合約或可特別認定的預計合約有關的成本可能包括直接勞務、直接材料、成本分攤、可明確向客戶收取的成本及僅因目標公司訂立合約而產生的成本（例如付款予分包商）。完成合約的其他成本（未資本化為存貨、物業、廠房及設備或無形資產）於產生時支銷。

已資本化合約成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。當合約成本資產的賬面值超過(i)目標公司預期因交換資產相關貨品或服務而將收取的代價餘額減(ii)尚未確認為開支之直接與提供該等貨品或服務相關的任何成本的淨額時，確認減值虧損。

已資本化合約成本攤銷於確認資產相關收益時從損益內扣除。收益確認的會計政策載於附註1(n)。

(i) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始按公允值確認，其後按攤銷成本列賬，除非貼現影響並不重大，在此情況下，則按成本列賬。

(j) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行結存及現金、銀行及其他金融機構活期存款和可隨時兌換為已知金額現金且價值變動風險不大及於購入後三個月內到期之短期高流動性投資。現金及現金等價物根據載於附註1(f)之政策評估預期信貸虧損。

(k) 存貨

存貨按成本或可變現淨值的較低者列賬。

成本使用加權平均成本法計算，包括所有採購成本以及將存貨達至目前地點和變成現狀的成本。

可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完成生產及銷售所需的估計成本。

出售存貨時，該等存貨的賬面值在確認相關收益的期間內確認為支出。

存貨數額的撇減至可變現淨值及存貨的所有虧損均在發出撇減或虧損的期間內確認為支出。存貨撇減的任何轉回金額均在發生轉回的期間內確認為已列作為支出的存貨數額減少。

(l) 所得稅

本年度所得稅包括即期稅項和遞延稅項資產及負債之變動。即期稅項和遞延稅項資產及負債之變動於損益確認，惟倘與於其他全面收益或直接於權益確認之項目有關，則相關稅項金額將分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項為按本年度應課稅收入根據於報告期末已實施或實質上已實施之稅率計算預期應付之稅項，加上以往年度應付稅項之任何調整。

遞延稅項資產及負債分別由可扣稅及應課稅暫時差額產生，為資產和負債於財務報告之賬面值與其稅基之差額。遞延稅項資產亦由尚未動用稅項虧損及尚未動用稅務抵免產生。

除部分例外情況外，所有遞延稅項負債和所有預計可取得足夠未來應課稅利潤作扣減之遞延稅項資產，均予以確認。可支持確認因可扣稅暫時差額引起之遞延稅項資產未來應課稅利潤包括來自現有可扣稅暫時差額撥回之應課稅利潤，惟有關的應課稅差額須關乎同一稅務機關及向同一企業開徵，並且預期與可扣稅暫時差額於同期撥回，或與因遞延稅項資產而引致之稅項虧損於某幾個有效期間撥回或結轉。釐定現有可扣稅暫時差額是否支持確認因尚未動用之稅務虧損及抵免而產生之遞延稅項資產時，會採用相同準則，即若應課稅差額乃關乎同一稅務機關及向同一企業開徵，並且預期於一個期間或多個期間可撥回作稅務虧損或抵免者，則會計入有關差額。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，倘不可能有足夠應課稅利潤以動用相關稅務利益，該遞延稅項資產之賬面值便會調低。倘有可能獲得足夠應課稅利潤，有關減額便會撥回。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘與其變動分開列示，且不予抵銷。

(m) 撥備及或然負債

倘目標公司因過往事件而須承擔法律或推定責任，而履行該責任可能會導致經濟利益外流，並可作出可靠估計時，會就該等時間或數額不定的負債計提撥備。倘貨幣時間價值重大，撥備則按履行責任的預期開支之現值列賬。

倘不大可能發生經濟利益流出，或相關金額無法可靠估計，則須披露有關責任為或然負債，惟基本不可能發生經濟利益流出則除外。須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定是否存在的潛在責任亦披露為或然負債，惟基本不可能發生經濟利益流出則除外。

(n) 收益及其他收入

收益按已收或應收代價的公允值計量。倘經濟利益很可能會流入目標公司且收益及成本(如適用)能可靠計量,則收益按以下方法於損益確認:

(i) 通過網絡解決方案中心提供有關網絡安全諮詢服務的收益

來自提供服務、顧問及外判項目的收益於履行該等服務時予以確認,前提是能夠可靠計量有關金額。

(ii) 銷售貨品

自2018年1月1日起適用的政策

收益在產品或服務的控制權按目標公司預期有權獲取的承諾代價金額(不包括代表第三方收取的金額)轉移至客戶,或承租人有權使用資產時確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅,並經扣除任何貿易折扣。

(iii) 利息收入

利息收入於產生時採用實際利息法確認。就按攤銷成本或按FVOCI(轉入損益)計量且並無出現信貸減值的金融資產而言,資產的賬面總值適用實際利率。就出現信貸減值的金融資產而言,資產的攤銷成本(即扣除虧損撥備的賬面總值)適用實際利率(見附註1(f))。

(o) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日的幣匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按報告期末的外幣匯率換算。匯兌盈虧於損益確認。

就外幣歷史成本計量之非貨幣資產及負債按交易日的匯率換算。匯兌盈虧於損益確認。交易日為目標公司首次確認有關非貨幣資產及負債之日。以外幣計值且以公允值列賬的非貨幣資產及負債按公允值計量日期的外幣匯率換算。

海外業務的業績按與交易日外幣匯率相若之匯率換算為港元。財務狀況表項目按報告期末的收市匯率換算為港元。

(p) 僱員福利

短期僱員福利及定額供款退休計劃供款

薪酬、年度獎金、帶薪年假、定額供款退休計劃之供款及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務當年累計。倘延遲付款或結算且影響重大,該等金額按其現值列賬。

(q) 關聯方

(a) 倘一名人士或其直系親屬符合下列任何一項條件,則視為目標公司的關聯方:

- (i) 控制或共同控制目標公司;
- (ii) 對目標公司有重大影響力;或
- (iii) 為目標公司或目標公司之母公司的主要管理人員。

- (b) 符合下列任何一項條件的實體視為與目標公司有關聯：
- (i) 該實體與目標公司為同一集團之成員公司（即各自的母公司、附屬公司及同系附屬公司相互關聯）。
 - (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一家實體所屬集團之成員公司的聯營公司或合營企業）。
 - (iii) 兩家實體均為同一第三方的合營企業。
 - (iv) 一家實體為第三方的合營企業，而另一實體為該第三方的聯營公司。
 - (v) 該實體是為目標公司或目標公司關聯實體的僱員福利而設的退休後福利計劃。
 - (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制。
 - (vii) (a)(i)所述人士對該實體有重大影響力或為該實體（或該實體母公司）的主要管理人員。
 - (viii) 該實體或其為一組合中一分子之任何成員向目標公司或目標公司之母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的直系親屬指該人士與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。

(r) 分部報告

經營分部及歷史財務資料所呈報的各分部項目金額取自向目標公司最高行政管理人員定期呈報以便其向目標公司各業務及區域分配資源以及評估該等業務及區域表現的財務資料。

個別重大經營分部不會為方便財務報告而合併，除非相關分部具有類似的經濟特徵，且產品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所用方法及監管環境的性質相似。符合上述多數標準的非個別重大經營分部可合併。

2 收益

目標公司的主要活動為通過網絡解決方案中心提供有關網絡安全的諮詢服務。

已確認的各重大類別收益金額如下：

| | 自2017年 11月30日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 截至 12月31日 止年度 2018年 元 | 截至6月30日止年度 2018年 元 (未經審核) | 2019年 元 |
|---------|---|-----------------------------------|------------------------------------|------------|
| 來自服務的收益 | - | 7,085,289 | 1,676,924 | 1,940,581 |
| 貨品銷售 | - | 15,950 | - | - |
| | - | 7,101,239 | 1,676,924 | 1,940,581 |

| | 自2017年 11月30日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 截至 12月31日 止年度 2018年 元 | 截至6月30日止年度 2018年 元 (未經審核) | 2019年 元 |
|-----------|---|-----------------------------------|------------------------------------|------------|
| 來自客戶合約之收益 | | | | |
| 隨時間確認 | – | 7,085,289 | 1,676,924 | 1,940,581 |
| 於某一時間點確認 | – | 15,950 | – | – |
| | – | 7,101,239 | 1,676,924 | 1,940,581 |

鑑於目標公司全部業務均視為主要於新加坡提供網絡安全諮詢服務，目標公司管理層整體評估目標公司表現及分配資源，並根據香港財務報告準則第8號「經營分部」相關規定認為僅有一個經營分部，因此並未呈列分部資料。

目標公司經營業務的收益及虧損主要來自新加坡業務，故並未呈列區域分部資料。

有關主要客戶的資料

截至2018年12月31日止年度、截至2018年6月30日及2019年6月30日止六個月分別有三名、一名及兩名客戶，與彼等進行的交易帶來目標公司總收益10%或以上的貢獻。來自該等客戶的總收益於截至2018年12月31日止年度、截至2018年6月30日及2019年6月30日止六個月分別為6,202,503港元、及1,173,999港元及1,370,928港元。

以下載列目標公司總收益中來自主要客戶的收益：

| | 自2017年 11月30日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 截至 12月31日 止年度 2018年 元 | 截至6月30日止六個月 2018年 元 (未經審核) | 2019年 元 |
|-----------|---|-----------------------------------|-------------------------------------|------------|
| 客戶A | – | 4,064,639 | 1,173,999 | 954,948 |
| 客戶B (附註1) | – | 1,277,394 | 92,592 | – |
| 客戶C (附註1) | – | 860,470 | 88,242 | 415,980 |

附註1: 截至2018年6月30日止六個月，來自客戶B及C的相應收益並無帶來佔目標公司總收益10%以上的貢獻。

3 除稅前利潤／(虧損)

除稅前利潤／(虧損) 經扣除：

(a) 員工成本 (包括董事薪酬)

| | 自2017年 11月30日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 截至 12月31日 止年度 2018年 元 | 截至6月30日止六個月 2018年 2019年 元 (未經審核) | |
|------------|---|-----------------------------------|--|-----------|
| 薪金、工資及其他福利 | – | 3,810,016 | 1,787,534 | 2,014,027 |
| 酌情花紅 | – | 425,599 | 228,916 | 241,905 |
| 退休計劃供款 | – | 399,585 | 171,055 | 250,871 |
| | – | 4,635,200 | 2,187,505 | 2,506,803 |

(b) 其他項目

| | 自2017年 11月30日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 截至 12月31日 止年度 2018年 元 | 截至6月30日止六個月 2018年 2019年 元 (未經審核) | |
|------------|---|-----------------------------------|--|--------|
| 核數師酬金： | | | | |
| – 核數服務 | – | 177,093 | 26,526 | 47,645 |
| 折舊 (附錄7) | | | | |
| – 物業、廠房及設備 | – | 19,451 | 9,873 | 9,672 |

4 收益表內的所得稅

(a) 收益表內的稅項指：

由於目標公司於2017年11月30日(註冊成立日期)至2017年12月31日期間、截至2018及2019年6月30日止六個月並無賺取任何應課稅收入，因此並無於財務報表作出新加坡企業稅撥備。

由於目標公司合資格享有新加坡於2018年引入的新成立公司稅項豁免計劃，因此並無就截至2018年12月31日止年度的財務報表作出新加坡企業稅撥備。該公司一般應課稅收入的首100,000新加坡元將可獲全面稅項豁免。

(b) 按適用稅率計算的自損益扣除的稅項開支及會計利潤／(虧損)之間的對賬如下：

| | 自2017年 11月30日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 截至 12月31日 止年度 2018年 元 | 截至6月30日止六個月 2018年 2019年 元 元 (未經審核) | |
|------------------|---|-----------------------------------|---|-------------------------|
| 除稅前利潤／(虧損) | <u> -</u> | <u> 158,877</u> | <u> (1,172,691)</u> | <u> (2,079,052)</u> |
| 除稅前利潤／(虧損)的名義稅項： | | | | |
| 按17%稅率計算 | - | 27,009 | (199,357) | (353,438) |
| 稅務獎勵的稅務影響 | - | (30,316) | - | - |
| 不可扣稅開支的稅務影響 | - | 3,307 | 1,678 | 1,644 |
| 未確認尚未動用稅項虧損的稅務影響 | - | - | 197,679 | 351,794 |
| | <u> -</u> | <u> -</u> | <u> -</u> | <u> -</u> |

5 董事薪酬

董事酬金根據香港《公司條例》第383(1)章及《公司(披露董事利益資料)規例》之第二部分的規定披露如下：

| | 自2017年 11月30日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 截至 12月31日 止年度 2018年 元 | 截至6月30日止六個月 2018年 2019年 元 元 (未經審核) | |
|------------|---|-----------------------------------|---|----------------------|
| 董事袍金 | - | - | - | - |
| 薪金、津貼及實物福利 | - | 1,686,867 | 864,903 | 686,668 |
| 酌情花紅 | - | 376,471 | 203,979 | 213,318 |
| 退休計劃供款 | - | 118,626 | 66,137 | 64,797 |
| | <u> -</u> | <u> 2,181,964</u> | <u> 1,135,019</u> | <u> 964,783</u> |

6 最高薪酬人士

分別於2017年11月30日(註冊成立日期)至2017年12月31日期間、截至2018年12月31日止年度及截至2018及2019年6月30日止六個月，其中一名最高薪酬人士為一名董事，其薪酬於附註5披露。董事以外的人士於2017年11月30日(註冊成立日期)至2017年12月31日期間、截至2018年12月31日止年度及截至2018及2019年6月30日止六個月分別為零、4名、3名(未經審核)及4名，其薪酬總額如下：

| | 自2017年 | 截至 | 截至6月30日止六個月 | |
|---------|---|-----------------------------|----------------------|------------|
| | 11月30日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 元 | 12月31日 止年度 2018年 元 | 2018年 元 (未經審核) | 2019年 元 |
| 薪金及其他薪酬 | – | 2,123,151 | 922,631 | 1,327,360 |
| 酌情花紅 | – | 49,127 | 24,937 | 28,587 |
| 退休計劃供款 | – | 280,958 | 104,918 | 186,073 |
| | – | 2,453,236 | 1,052,486 | 1,542,020 |

分別於2017年11月30日(註冊成立日期)至2017年12月31日期間、截至2018年12月31日止年度及截至2018及2019年6月30日止六個月，零、4名、3名(未經審核)及4名最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

| | 人數 | | | |
|--------------|--|------------------------|-----------------|-------|
| | 自2017年 | 截至 | 截至6月30日止六個月 | |
| | 11月30日 (註冊成立日期) 至2017年 12月31日期間 | 12月31日 止年度 2018年 | 2018年 (未經審核) | 2019年 |
| 1,000,000元以下 | – | 4 | 3 | 4 |
| | – | 4 | 3 | 4 |

7 物業、廠房及設備

| | 電訊、電腦及 辦公室設備 元 |
|--|------------------------|
| 成本： | |
| 於2017年11月30日(註冊成立日期)、2017年12月31日及2018年1月1日 新增 | — <u>57,619</u> |
| 於2018年12月31日 | <u>57,619</u> |
| 於2019年1月1日 | <u>57,619</u> |
| 於2019年6月30日 | <u>57,619</u> |
| 累計折舊： | |
| 於2017年11月30日(註冊成立日期)、2017年12月31日及2018年1月1日 年內攤銷 | — <u>19,451</u> |
| 於2018年12月31日 | <u>19,451</u> |
| 於2019年1月1日 期內攤銷 | 19,451 <u>9,672</u> |
| 於2019年6月30日 | <u>29,123</u> |
| 賬面淨值： | |
| 於2017年12月31日 | <u>—</u> |
| 於2018年12月31日 | <u>38,168</u> |
| 於2019年6月30日 | <u>28,496</u> |

8 合約資產

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|-------------|----------|------------------|----------------|
| | 2017年 | 2018年 | 2019年 |
| | 元 | 元 | 元 |
| 來自自條件還款條款合約 | <u>—</u> | <u>1,999,297</u> | <u>801,200</u> |
| | <u>—</u> | <u>1,999,297</u> | <u>801,200</u> |

所有合約資產皆預期將於一年內收回。

9 合約負債

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|--------------|------------|------------|------------|
| | 2017年 元 | 2018年 元 | 2019年 元 |
| 來自自有條件結算條款合約 | — | 511,080 | 192,670 |
| 遞延服務收益 | — | 511,080 | 192,670 |

合約負債變動

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2017年 千元 | 2018年 千元 | 2019年 千元 |
| 期／年初 | — | — | 511,080 |
| 有條件結算條款合約造成合約負債 增加／(減少) | — | 511,080 | (318,410) |
| 年／期末 | — | 511,080 | 192,670 |

所有遞延服務收益預期於一年內確認為收益。

10 應收賬款、其他應收款項、按金及預付款項

| | 附註 | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|----------------|----|------------|------------|------------|
| | | 2017年 元 | 2018年 元 | 2019年 元 |
| 來自第三方的應收賬款 | | — | 1,979,565 | 403,551 |
| 來自關聯方的應收賬款 | | — | 871,105 | 57,961 |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | | — | 2,850,670 | 461,512 |
| | | 6 | 179,022 | 244,090 |
| | | 6 | 3,029,692 | 705,602 |

於2017年及2018年12月31日及2019年6月30日，目標公司的其他應收款項、按金及預付款項分別為6元、179,022元及244,090元，預期於一年後收回。餘下所有其他應收款項、按金及預付款項預期於一年內收回或確認。

賬齡分析

於報告期末，應收賬款基於發票日期及扣除呆賬撥備後的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|---------|----------|------------------|----------------|
| | 2017年 | 2018年 | 2019年 |
| | 元 | 元 | 元 |
| 30日內 | – | 153,657 | – |
| 31至60日 | – | 1,347,414 | – |
| 61至120日 | – | – | 358,538 |
| 超過120日 | – | 1,349,599 | 102,974 |
| | <u>–</u> | <u>2,850,670</u> | <u>461,512</u> |

11 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|-----------|----------|----------------|------------------|
| | 2017 | 2018年 | 2019年 |
| | 元 | 元 | 元 |
| 銀行存款及手頭現金 | <u>–</u> | <u>723,905</u> | <u>4,304,403</u> |

(b) 除稅前利潤／(虧損)與經營(所用)／所得現金的對賬：

| | 附註 | 自2017年 | 截至 | | |
|------------------------|------|----------|----------------|------------------|------------------|
| | | 11月30日 | 12月31日 | 截至6月30日止六個月 | |
| | | (註冊成立日期) | 止年度 | 2018年 | 2019年 |
| | | 至2017年 | 2018年 | 元 | 元 |
| | | 12月31日期間 | 元 | (未經審核) | |
| | | 元 | | | |
| 經營活動 | | | | | |
| 除稅前利潤／(虧損) | | – | 158,877 | (1,172,691) | (2,079,052) |
| 折舊調整 | 3(b) | – | 19,451 | 9,873 | 9,672 |
| 營運資金變動： | | | | | |
| 合約資產(增加)／減少 | | – | (1,999,297) | – | 1,198,097 |
| 應收賬款(增加)／減少 | | – | (2,850,670) | (1,599,880) | 2,389,158 |
| 其他應收款項、按金及 預付款項增加 | | (6) | (179,022) | (558,154) | (65,068) |
| 應付賬款增加 | | – | 331,451 | 173,805 | 140,630 |
| 其他應付款項及應計費用 增加／(減少) | | – | 1,306,426 | 593,978 | (548,615) |
| 合約負債增加／(減少) | | – | 511,080 | – | (318,410) |
| 應付同系附屬公司款項 增加 | | – | 3,547,386 | 3,633,381 | 2,852,603 |
| 經營(所用)／所得現金 | | (6) | <u>845,682</u> | <u>1,080,312</u> | <u>3,579,015</u> |

12 應付賬款、其他應付款項及應計費用

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|-------------|----------|------------------|------------------|
| | 2017 | 2018年 | 2019年 |
| | 元 | 元 | 元 |
| 應付賬款 | - | 331,451 | 472,081 |
| 其他應付款項及應計費用 | - | 1,306,426 | 757,811 |
| | <u>-</u> | <u>1,637,877</u> | <u>1,229,892</u> |

所有貿易及其他應付款項預期將於一年內結算。

於報告期末，應付賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|--------|----------|----------------|----------------|
| | 2017年 | 2018年 | 2019年 |
| | 元 | 元 | 元 |
| 30日內 | - | 257,306 | 472,081 |
| 31至60日 | - | 29,010 | - |
| 61至90日 | - | - | - |
| 超過90日 | - | 45,135 | - |
| | <u>-</u> | <u>331,451</u> | <u>472,081</u> |

13 財務狀況表內稅項

根據附註1(1)所載會計政策，由於不大可能在有關稅務司法權區及實體取得未來利潤以抵銷可動用虧損，故目標公司並無就於2019年6月30日的累計稅項虧損2,069,377元確認遞延稅項資產。根據現行稅務法例，稅項虧損並無屆滿期。

14 應付同系附屬公司款項

應付同系附屬公司款項為無抵押、免息及按要求時償還。

15 資本、儲備及股息

(a) 權益部分變動

目標公司之權益各部分之年初與年末結餘對賬載於權益變動表。

(b) 股本

| | 股份數目 | 元 |
|---|----------|----------|
| 普通股(已發行及繳足): | | |
| 於2017年11月30日(註冊成立日期) | - | - |
| 註冊成立時發行的股份 | <u>1</u> | <u>6</u> |
| 於2017年12月31日及2018年1月1日、 2018年12月31日及2019年6月30日 | <u>1</u> | <u>6</u> |

普通股股東有權收取不時宣派的股息及於目標公司大會上就每股股份投一票。所有普通股享有同等目標公司殘餘資產的權利。

(c) 資本管理

於管理資本時，目標公司之首要目標為保障其持續經營能力。由於目標公司為 JTH (BVI) Limited 的全資附屬公司，因此目標公司的額外資本來源及分配過剩資本之政策亦可能受 JTH (BVI) Limited 的資本管理目標影響。

目標公司定義「資本」為包括權益的所有組成部分。目標公司並不將與集團公司買賣交易而產生的買賣餘額視為資本。

與上年度相比，目標公司之資本管理慣例概無改變，而目標公司並不受任何外部施加之資本規定限制。

16 金融風險管理及金融工具公允值

信貸及流動資金風險在目標公司之日常業務過程中出現。目標公司之上述風險及用以管理該等風險的金融風險管理政策及常規載列如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手未履行其合約責任而導致目標公司產生財務虧損的風險。目標公司之信貸風險主要來自貿易及其他應收款項、關聯公司結餘以及合約資產。由於交易對手為目標公司認為信貸風險低的銀行及金融機構，因此目標公司承擔來自現金及現金等價物之信貸風險有限。

目標公司並無提供任何其他致使目標公司須承擔信貸風險之擔保。

貿易及其他應收款項以及合約資產

目標公司承擔的信貸風險主要受各客戶的個體特點影響。由於目標公司客戶基礎龐大且彼此並無關連，故應收賬款的集中信貸風險有限。

對於貿易及其他應收款項，信貸超過某數額的所有客戶均須接受個人信貸評估。該等評估重點為客戶過往於款項到期時之付款記錄及當前付款能力。該等應收款項自賬單日期起30日內到期。基本上，倘用戶之應收款項逾期超過3個月，則須支付所有未付結餘，方可再獲授信貸。目標公司一般不向客戶收取抵押品。

目標公司的應收賬款及合約資產的虧損撥備以相當於整個存續期的預期信貸虧損的金額計量，其乃按撥備矩陣計算。目標公司的歷史信貸虧損經驗就不同客戶分部顯示重大不同虧損模式，基於逾期狀態的虧損撥備不會於目標公司不同客戶基礎之間進一步區分。

下表載列於2018年12月31日及2019年6月30日目標公司就應收賬款及合約資產的信貸風險及預期信貸虧損之資料：

| | 2018年12月31日 | | |
|----------|--------------|------------------|-----------|
| | 預期虧損率 百分比 | 總賬面值 元 | 虧損撥備 元 |
| 流動(未逾期) | 0% | 2,152,954 | - |
| 逾期1至30日 | 0% | 1,347,414 | - |
| 逾期31至90日 | 0% | - | - |
| 逾期超過90日 | 0% | 1,349,599 | - |
| | | <u>4,849,967</u> | <u>-</u> |
| | 2019年6月30日 | | |
| | 預期虧損率 百分比 | 總賬面值 元 | 虧損撥備 元 |
| 流動(未逾期) | 0% | 801,200 | - |
| 逾期1至30日 | 0% | - | - |
| 逾期31至90日 | 0% | - | - |
| 逾期超過90日 | 0% | 461,512 | - |
| | | <u>1,262,712</u> | <u>-</u> |

預期虧損率基於過去為零的實際信貸虧損經驗計算，並根據歷史數據收集期間的經濟狀況、當前的經濟狀況與目標公司認為應收款項預計年限的經濟狀況三者之間的差異進行調整。

已逾期但未減值的應收賬款與目標公司多名擁有良好往績記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層認為，由於該等結餘的信貸質素並無重大變動，且結餘仍視為可悉數收回，故此毋須就該等結餘作出減值撥備。目標公司不就該等結餘持有任何抵押品。

(b) 流動資金風險

目標公司設有政策定期監控其現時和預期流動資金需求，確保維持足夠的現金儲備及自其控股公司獲得充足資金以滿足短期及長期的流動資金需求。

下表載列目標公司金融負債於報告期末基於合約未貼現現金流量(包括按合約利率或(倘浮動)於報告期末當時的利率計算的利息付款)及目標公司須還款之最早日期計算的餘下合約到期情況：

2017年12月31日

| | 合約未貼現現金流出 | | | | 賬面值 元 |
|-------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------|----------|
| | 1年內或 於要求時 元 | 1年以上 但2年以下 元 | 2年以上 但5年以下 元 | 總計 元 | |
| 應付賬款 | - | - | - | - | - |
| 其他應付款項及應計費用 | - | - | - | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

2018年12月31日

| | 合約未貼現現金流出 | | | 總計 元 | 賬面值 元 |
|-------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | 1年內或 於要求時 元 | 1年以上 但2年以下 元 | 2年以上 但5年以下 元 | | |
| 應付賬款 | 331,451 | – | – | 331,451 | 331,451 |
| 其他應付款項及應計費用 | 1,306,426 | – | – | 1,306,426 | 1,306,426 |
| 應付同系附屬公司款項 | 3,547,386 | – | – | 3,547,386 | 3,547,386 |
| | <u>5,185,263</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>5,185,263</u> | <u>5,185,263</u> |

2019年6月30日

| | 合約未貼現現金流出 | | | 總計 元 | 賬面值 元 |
|-------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | 1年內或 於要求時 元 | 1年以上 但2年以下 元 | 2年以上 但5年以下 元 | | |
| 應付賬款 | 472,081 | – | – | 472,081 | 472,081 |
| 其他應付款項及應計費用 | 757,811 | – | – | 757,811 | 757,811 |
| 應付同系附屬公司款項 | 6,399,989 | – | – | 6,399,989 | 6,399,989 |
| | <u>7,629,881</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>7,629,881</u> | <u>7,629,881</u> |

(c) 公允值計量

所有金融工具的賬面值與其於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年6月30日的公允值並無重大差異。

17 承擔

經營租賃承擔

目標公司根據不可撤銷經營租賃的應付未來最低租賃款項總額如下：

| | 於12月31日 | | 於6月30日 |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2017年 | 2018年 | 2019年 |
| | 元 | 元 | 元 |
| 應付土地及樓宇租賃款項： | | | |
| 一年內 | 321,632 | 321,632 | 187,618 |
| 一年後但五年內 | 26,803 | 26,803 | - |
| | <u>348,435</u> | <u>348,435</u> | <u>187,618</u> |

根據經營租賃，目標公司為辦公室物業的承租人。有關租賃一般初步為期一年。租賃付款一般每年遞加以反映市場租金。該等租賃概不包括或然租金。

18 重大關連方交易

除歷史財務資料披露之交易及結餘外，目標公司已訂立下列重大關連方交易：

| | 自2017年 | 截至 | |
|-----------|----------|--------------------|-----------------|
| | 11月30日 | 12月31日 | 截至6月30日止六個月 |
| | (註冊成立日期) | 止年度 | 2018年 |
| | 至2017年 | 2018年 | 2019年 |
| | 12月31日期間 | 元 | 元 |
| | 元 | 元 | 元 |
| | | | (未經審核) |
| 銷售產品及提供服務 | - | (4,623,743) | (29,473) |
| 購買產品及服務 | - | 548,432 | - |
| 開支 | - | - | 7,156 |
| | <u>-</u> | <u>(4,075,311)</u> | <u>(22,317)</u> |

(a) 向／自同系附屬公司提供服務以及購買產品與服務乃按商業條款及條件進行。

主要管理人員(包括目標公司董事)的薪酬於附註5披露。

19 直接及最終控股方

於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年6月30日，目標公司的董事認為目標公司的直接母公司及最終控股方分別為於英屬處女群島註冊成立的JTH BVI Limited及於百慕達註冊成立的Jardine Matheson Holdings Limited。

20 會計判斷及估計

估計不確定因素之來源

附註16載有關於金融工具的假設及風險因素資料。估計不確定因素的其他主要來源如下：

(a) 呆賬信貸虧損及減值虧損

目標公司根據貿易及其他應收款項的可收回情況評估計算虧損撥備賬，有關評估會考慮以往撇銷經驗及收回率。倘客戶財務狀況轉差，或須計提額外減值。

(b) 折舊

物業、廠房及設備項目的折舊乃以直線法於估計使用年限內撇銷其成本（已扣除估計殘值（如有））計算。目標公司每年檢討資產的估計使用年限，以釐定須計入任何報告期間的折舊開支數額。使用年限由目標公司根據過往持有同類資產的經驗釐定，並已考慮預計出現的技術變化。倘有關數額與以往估計數額明顯有別，則會調整未來期間的折舊開支。

(c) 物業、廠房及設備及無形資產的使用年限

目標公司擁有大量物業、廠房及設備及無形資產。為確定各報告期間的折舊及攤銷費用數額，目標公司須估計物業、廠房及設備及無形資產的使用年限。

資產的使用年限於購入資產時經考慮未來技術變化、業務發展及目標公司的策略後估計。目標公司每年檢討以評估估計使用年限是否恰當。上述檢討會考慮情況或事件的任何意外不利變動，包括預期經營業績下跌、行業或經濟走勢不佳及技術日新月異。目標公司會根據檢討結果延長或縮短使用年限及／或作出減值撥備。

(d) 所得稅

釐定所得稅撥備時涉及對若干交易之未來稅項待遇及稅項規則詮釋的判斷。目標公司審慎評估交易的稅項規定，並就此設立稅項撥備。定期重新考慮該等交易的稅項待遇以反映稅法及慣例的全部變化。

(e) 釐定租賃期

如附註1(c)政策所闡述，租賃負債以租賃期內應付租賃付款的現值進行初始確認。於租賃開始日釐定包含本公司可行使的續租權的租賃期限時，本公司會評估行使續租權的可能性，並考慮促使本公司行使續租權的經濟誘因相關的事實及情況（包括有利條款、已作出的租賃改良支出及該相關資產對本公司經營的重要性）。倘若發生受本公司控制的重大事件或情況出現重大變動時，則重新評估租賃期。租賃期的任何延長或縮短均會影響於未來年度確認的租賃負債及使用權資產。

21 於2019年1月1日開始之會計期間已頒佈但尚未生效的經修訂、新訂準則及詮釋的潛在影響

截至歷史財務資料的刊發日期，香港會計師公會頒佈若干詮釋、經修訂及新訂準則，該等準則於2019年1月1日開始之會計期間尚未生效且尚未於歷史財務資料採用，其中包括如下或會與目標公司相關的詮釋、經修訂及新訂準則。

| | 於以下日期或 之後開始之 會計期間生效 |
|--|---------------------------|
| 香港財務報告準則第3號之修訂「業務之定義」 | 2020年1月1日 |
| 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂「重大之定義」 | 2020年1月1日 |
| 香港財務報告準則第17號「保險合約」 | 2021年1月1日 |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂 「投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入」 | 待釐定 |

目標公司正評估預計該等經修訂及新訂準則於首次應用期間的影響。到目前為止，目標公司結論為採納該等準則不太可能對歷史財務資料造成重大影響。

22 報告期後事項

於報告期後並無發生可對目標公司產生重大影響之重大事項。

期後財務報表

目標公司尚未就2019年6月30日之後任何期間擬備經審核財務報表。

以下管理層討論及分析乃基於本通函附錄IIA內有關JOS CI過往財務資料的會計師報告所載截至2016年、2017年及2018年12月31日止三個年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月的綜合財務資料作出。

1. JOS CI財務業績回顧

收益

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，JOS CI分別錄得收益3,546.1百萬港元、3,510.6百萬港元、3,820.2百萬港元、1,808.4百萬港元及1,784.0百萬港元。截至2017年12月31日止年度的收益較截至2016年12月31日止年度輕微減少1.0%，而截至2018年12月31日止年度則較截至2017年12月31日止年度增加8.8%。截至2018年12月31日止年度的收益較截至2017年12月31日止年度增加乃主要受資訊科技解決方案及系統整合的銷售增加所帶動，其主要由於JOS CI集團於香港及其他地區（即澳門及馬來西亞）銷售有關產品的銷售額增加。截至2019年6月30日止六個月的收益較去年同期稍微減少1.3%。

銷售貨物成本及服務成本

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，JOS CI分別產生銷售貨物成本及服務成本3,037.9百萬港元、2,990.0百萬港元、3,268.8百萬港元、1,539.3百萬港元及1,525.6百萬港元。銷售成本及服務成本主要包括貨品買賣、勞動成本、分包商費用及租賃付款。

於回顧期內，JOS CI的銷售貨物成本及服務成本的變動整體與同期收益的變動一致。

毛利

JOS CI毛利指收益減去銷售貨物成本及服務成本。JOS CI截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月的毛利分別為508.2百萬港元、520.6百萬港元、551.4百萬港元、269.1百萬港元及258.4百萬港元。毛利（及毛利率）於2016年至2019年上半年維持相對穩定，原因是收益以及銷售貨物成本及服務成本通常按相同的比率增加或減少，且銷售組合維持相對穩定。

其他淨收入

JOS CI 的其他淨收入主要包括來自同系附屬公司的管理費收入提早向供應商結算的折扣、沒收客戶訂金及雜項收入。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，JOS CI 的其他淨收入分別為33.2百萬港元、18.1百萬港元、71.4百萬港元、18.2百萬港元及11.4百萬港元。截至2017年12月31日止年度的其他淨收入較截至2016年12月31日止年度減少主要由於雜項收入減少，原因是JOS CI 集團並無就2017年的呆壞賬解除裁員撥備或保險賠償（其於2016年則有所作出），加上其於2017年撥回的超額撥備應計款項及應付款項的金額較小（與2016年撥回的金額比較）。截至2018年12月31日止年度的其他淨收入的大幅增加乃由於確認來自同系附屬公司的管理費收入所致，即於2016年、2017年及2018年（在簽訂規定服務條款的正式協議後，所有相關管理費用均在2018年入賬）JOS CI 集團向有關同系附屬公司提供若干支援服務（例如人力資源、財務及行政總裁辦公室）的費用，以及因JOS CI 集團於中國提供服務而客戶於香港以離岸方式支付訂金因而自沒收客戶訂金錄得的收益。截至2019年6月30日止六個月，其他淨收入減少約37.2%，因確認來自同系附屬公司的管理費收入減少，有關收入對應2019年上半年提供的服務。

其他營運開支

JOS CI 的其他營運開支主要包括員工成本、租賃開支、倉庫及儲存開支、水電及其他類同開支、折舊及攤銷開支、運輸及付運費用、法律及專業服務費、差旅開支以及廣告及宣傳開支。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月的其他營運開支分別為577.1百萬港元、539.9百萬港元、562.2百萬港元、273.4百萬港元及262.0百萬港元。截至2017年12月31日止年度的其他營運開支較截至2016年12月31日止年度減少6.4%，而截至2018年12月31日止年度則較截至2017年12月31日止年度輕微增加4.1%。截至2019年6月30日止六個月的其他營運開支較去年同期減少4.2%。其他營運開支變動的趨勢很大程度上跟隨回顧期間的收益變動。

融資成本

JOS CI的融資成本主要包括就銀行貸款及墊款產生的利息，截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年以及截至2018年及2019年6月30日止六個月的融資成本分別為2.8百萬港元、4.2百萬港元、8.1百萬港元、2.4百萬港元及8.9百萬港元。截至2017年12月31日止年度的融資成本較截至2016年12月31日止年度增加48.8%，而截至2018年12月31日止年度則較截至2017年12月31日止年度增加92.1%。截至2019年6月30日止六個月的融資成本較去年同期增加超過2.6倍。有關期間內融資成本的大幅增加主要是由於一年內到期的短期銀行貸款及透支增加、來自同系附屬公司收取的借款／墊款增加以及因自2019年1月1日起採納香港財務報告準則第16號致使租賃負債利息增加所致。JOS CI於有關期間內大幅增加短期借款，主要用作購買物業、廠房及設備。

息稅折舊攤銷前利潤

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，JOS CI的息稅折舊攤銷前利潤分別為(1.4)百萬港元、35.4百萬港元、94.0百萬港元、30.8百萬港元及81.1百萬港元。JOS CI的息稅折舊攤銷前利潤於2017年為正盈利，而2016年則為負盈利，其主要由於2017年營運開支較2016年少。JOS CI於2018年的息稅折舊攤銷前利潤較2017年增加1.7倍，主要由於2018年來自同系附屬公司的管理費產生額外其他收入46.9百萬港元，原因是於2016年、2017年及2018年JOS CI集團向該同系附屬公司提供支援服務。截至2019年6月30日止六個月，JOS CI的息稅折舊攤銷前利潤較截至2018年6月30日止六個月增加1.6倍，主要由於加回因自2019年1月1日起採納香港財務報告準則第16號而導致的使用權資產折舊，其於截至2018年6月30日止六個月並無呈列。

所得稅抵免／(開支)

JOS CI及其附屬公司須在若干司法權區繳納所得稅。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，JOS CI的所得稅抵免／(開支)分別為4.1百萬港元、0.4百萬港元、(7.0)百萬港元、(1.8)百萬港元及(1.6)百萬港元。截至2016年及2017年12月31日止年度有所得稅抵免乃主要由於2016年及2017年確認淨虧損。2018年有所得稅開支乃主要由於2018年產生淨利潤。香港利得稅撥備乃以年度估計應課稅利潤按16.5%計算。海外利潤稅項乃以JOS CI附屬公司經營所在相關國家的適當現行稅率計算。

年／期內(虧損)／利潤

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，JOS CI的年／期內(虧損)／利潤分別為(34.5)百萬港元、(5.0)百萬港元、45.5百萬港元、9.7百萬港元及2.6百萬港元。於2016年至2018年期間，純利一直持續改善，尤其是在2018年由淨虧損狀況轉為淨利潤狀況。此乃主要由於毛利有所改善以及於2018年來自一家同系附屬公司的管理費而產生額外其他收入約46.9百萬港元，原因是於2016年、2017年及2018年JOS CI集團向該同系附屬公司提供支援服務。相反，截至2019年6月30日止六個月出現淨虧損狀況(截至2018年6月30日止六個月為淨利潤)乃主要由於確認來自同系附屬公司的管理費產生的其他收入減少，因有關費用僅對應2019年上半年提供的服務，以及由於截至2019年6月30日止六個月較截至2018年6月30日止六個月獲取更多銀行貸款以為業務營運提供資金，致使融資成本有所增加。

財務狀況

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，JOS CI的總資產分別為1,497.3百萬港元、1,532.7百萬港元、1,718.2百萬港元及1,945.9百萬港元。

非流動資產

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，JOS CI的非流動資產分別為264.2百萬港元、268.9百萬港元、230.7百萬港元及457.2百萬港元。其主要包括物業、廠房及設備、使用權資產以及商譽。

JOS CI於2017年12月31日的非流動資產較2016年12月31日輕微增加1.8%，於2018年12月31日減少14.2%並其後於2019年6月30日增加98.2%。於2018年12月31日的非流動資產較於2017年12月31日的非流動資產有所減少主要是由於無形資產減值增加，因被收購附屬公司的業務表現較先前所預期欠佳。非流動資產於2019年6月30日大幅增加乃由於自2019年1月1日起採納香港財務報告準則第16號(其要求JOS CI就其(作為承租人)擁有權益的所有租賃確認使用權資產(及租賃負債))而確認使用權資產的重大金額連同賬面值約260.6百萬港元所致。

流動資產

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，JOS CI的流動資產分別為1,233.1百萬港元、1,263.9百萬港元、1,487.5百萬港元及1,488.7百萬港元。其主要包括存貨、應收賬款、應收集團公司款項、其他應收款項、按金及預付款項、應收貸款以及現金及現金等價物。

JOS CI於2017年12月31日的流動資產較2016年12月31日輕微增加2.5%，於2018年12月31日增加17.7%並其後於2019年6月30日輕微增加0.1%。於2018年12月31日的流動資產較於2017年12月31日的流動資產有所增加乃主要由於收益增加致使應收賬款增加，及客戶通常需要較長時間結算應收賬款導致應收賬款的賬齡增加，以及應收一間同系附屬公司款項（性質為該同系附屬公司應付的管理費）增加。

負債

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，JOS CI的總負債分別為1,016.1百萬港元、1,093.0百萬港元、1,263.9百萬港元及1,504.2百萬港元。其主要包括應付賬款、其他應付款項及應計費用、合約負債、銀行借款及租賃負債。

JOS CI於2017年12月31日的總負債較於2016年12月31日增加7.6%，而於2018年12月31日則增加15.6%，以及於2019年6月30日增加19.0%。總負債於有關期間的增加主要是源自業務增加、獲取的銀行貸款及透支增加以提供資金購買一間附屬公司致使應付賬款有所增加，購買物業、廠房及設備以及向權益股東支付股息，以及如上文所述自2019年1月1日起採納香港財務報告準則第16號致使確認租賃負債所致。

2. 資本架構、流動資金及財務資源

資本架構

於2019年6月30日，JOS CI的債務總額為(即銀行借款) 254.8百萬港元，以及現金及現金等價物為32.4百萬港元。

現金資源

JOS CI主要透過利用短期銀行貸款及透支提供營運資金及資本開支。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月，JOS CI的經營活動所用現金淨額分別為23.2百萬港元、34.2百萬港元、6.5百萬港元及6.3百萬港元。回顧期間的經營活動所用現金淨額變動主要是由於存貨、合約資產、應收賬款、其他應收款項、按金及預付款項、應收JOS CI集團外的集團公司款項、應付賬款及其他應付款項以及應計費用變動。截至2019年6月30日止六個月期間的經營活動所用現金亦受到於2019年1月1日應用香港財務報告準則第16號所影響，導致(除若干例外情況外)租賃租金自此分類為融資現金流出。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月，JOS CI的投資活動所用現金淨額分別為61.3百萬港元、19.3百萬港元、21.5百萬港元及2.3百萬港元，其主要包括購買物業、廠房及設備的款項。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月，JOS CI的融資活動所得/(所用)現金淨額分別為7.1百萬港元、50.7百萬港元、36.1百萬港元及(23.6)百萬港元，主要由於銀行借款的所得款項淨額流入(用於購買物業、廠房及設備以及支付利息)以及應付予JOS CI集團以外的集團公司的貸款還款流出所致。

於2016年、2017年及2018年12月31日以及於2019年6月30日，JOS CI的現金及現金等價物(包括銀行存款)分別為62.5百萬港元、58.4百萬港元、66.6百萬港元及32.4百萬港元，其大部分以港元計值，部分以新加坡元計值。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月，JOS CI的資本開支分別為61.3百萬港元、19.3百萬港元、21.5百萬港元及2.3百萬港元，2016年及2017年的資本開支較高乃由於該等年度進行租賃改善工作。

銀行借款及融資

於2019年6月30日，JOS CI的銀行借款約為254.8百萬港元，該等借款為無抵押。除本文所披露的就JOS CI的銀行借款提供的抵押外，於2019年6月30日，JOS CI的資產並無任何押記。

3. 比率

JOS CI的槓桿比率乃以負債淨額除以權益總額計算得出。負債淨額乃以負債總額減現金及現金等價物計算得出。如綜合財務報表所示，權益總額乃合併股本與儲備以及JOS CI擁有人應佔權益及非控制性權益相加後所得。於2019年6月30日，JOS CI的槓桿比率為0.5。

4. 僱員及薪酬政策

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，JOS CI分別僱用合共1,918名、1,860名、2,019名及2,019名全職僱員。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月的員工成本分別為728.0百萬港元、726.5百萬港元、732.5百萬港元、367.8百萬港元及372.4百萬港元。JOS CI向其僱員提供具吸引力的薪酬，並向多個界定福利及界定供款退休金計劃供款。JOS CI亦向其僱員提供培訓課程。

5. 外匯風險

JOS CI面對交易貨幣風險。此類風險主要來自以JOS CI的功能貨幣或美元以外的貨幣進行購買及銷售的收支交易。

JOS CI通過在可行及經濟上有利的時候訂立以港元及美元計值的合約來管理此項風險，並會繼續監察此類風險及市況。由於港元兌美元的匯率維持於接近自1983年起採用的現行聯繫匯率7.80港元兌1.00美元，JOS CI預期不會因兩種貨幣而產生重大外匯收益或虧損。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月，JOS CI並無進行為管理此類匯率風險而設或擬管理此類匯率風險的任何對沖活動。

6. 或然負債

於2019年6月30日，JOS CI並無任何或然負債。

7. 收購及出售以及重大投資

除於2015年7月31日訂立的買賣協議外，JOS CI的附屬公司及其中一間目標集團公司JOS Applications (S) Pte Ltd (「JAS」) 與MUU Consulting Pte Ltd (「MUU」) 於2016年12月29日訂立獨立買賣協議，以自MUU (其主要活動為資訊科技諮詢、軟件開發及設計程式活動) 購買流程業務實踐。上述2016年12月29日買賣協議項下的交易已於2017年12月31日完成。該交易的全部購買代價相當於或然代價1,000,000新加坡元 (5,367,000美元)，而其將根據盈利支付計劃，於2017年、2018年及2019年分三期向流程業務實踐的賣家支付。

概無有形資產轉讓至JAS，亦無從MUU承擔的任何負債可獨立識別為有任何重大價值，因此總購買代價完全分配至商譽，金額為1,000,000新加坡元 (5,367,000港元)。商譽來自JAS的現有網絡與MUU於資訊科技諮詢、SharePoint及流程業務的專門知識之間創造的協同效益，其將有助於加快JAS建立於諮詢業務的地位。

於2018年12月3日，JAS與MUU簽署原始業務及購買協議的補充協議，將收益期延長至2020年12月31日 (最終付款將於2021年進行)，修改累計淨利潤目標，同時保持最大或然代價總額。

除上文披露者外，截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年以及截至2019年6月30日止六個月，JOS CI並無任何重大投資、重大收購或出售。

8. 前景及展望

於完成後，JOS CI的業務將將與本集團現有的ICT解決方案業務合併及整合。JOS CI將精簡其運作流程及專注於香港業務的發展，並借助本集團的現有銷售渠道、客戶覆蓋面及業務組合以進一步增加其市場份額並鞏固其在ICT解決方案行業的領導地位。進一步討論請參閱「董事會函件－6. 進行建議收購事項的理由及裨益」。

以下管理層討論及分析乃基於本通函附錄IIB內Adura Hong Kong的會計師報告所載於2017年12月14日(Adura Hong Kong註冊成立日期)至2017年12月31日期間、截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月的財務資料作出。

1. ADURA HONG KONG財務業績回顧

收益

於截至2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，Adura Hong Kong的收益分別為0.56百萬港元、零及1.1百萬港元。收益乃來自透過網絡解決方案中心提供有關網絡安全的顧問服務。

服務成本

於截至2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，Adura Hong Kong分別產生服務成本0.36百萬港元、零及0.51百萬港元。服務成本主要包括勞工成本。

毛利

於截至2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，Adura Hong Kong分別錄得毛利0.20百萬港元、零及0.62百萬港元。於截至2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，毛利率分別為35.3%、0%及55.0%。毛利率增加主要是因為鑒於Adura Hong Kong的客戶數量相當有限，所以毛利率對於出售予該等客戶的產品組合變化高度敏感。

其他營運開支

Adura Hong Kong的其他營運開支主要包括薪金、廣告開支及租金開支，於截至2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月分別為2.8百萬港元、1.2百萬港元及1.8百萬港元。截至2019年6月30日止六個月的其他營運開支與去年同期相比增加47.2%，主要是由於2019年上半年較2018年同期有更多僱員因而產生更多的薪金開支。

所得稅開支／(抵免)

截至2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，Adura Hong Kong的所得稅開支分別為12,375港元、3,891港元及(2,310)港元。香港的實際利得稅率為年度估計應課稅利潤的16.5%。

年度／期間虧損

截至2018年12月31日止年度及截至2018年及2019年6月30日止六個月，Adura Hong Kong錄得虧損分別2.6百萬港元、1.2百萬港元及1.1百萬港元，因其業務僅處於起步階段。

財務狀況

於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年6月30日，Adura Hong Kong的總資產分別為0.30百萬港元、0.48百萬港元及1.7百萬港元。

非流動資產

於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年6月30日，Adura Hong Kong的非流動資產分別為零、0.06百萬港元及0.06百萬港元。其主要包括物業、廠房及設備以及遞延稅項資產。

流動資產

於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年6月30日，Adura Hong Kong的流動資產分別為0.30百萬港元、0.42百萬港元及1.6百萬港元。其主要包括合約資產、應收賬款及其他應收款項、按金及預付款項以及現金及現金等價物。

Adura Hong Kong於2018年12月31日的流動資產與2017年12月31日相比增加40.3%，並於2019年6月30日大幅增加2.9倍。於2019年6月30日的流動資產與2018年12月31日相比大幅增加乃主要由於隨著其業務開始發展，合約資產（提供服務的收益增加所致）以及現金及現金等價物增加。

負債

於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年6月30日，Adura Hong Kong的總負債分別為0.30百萬港元、3.2百萬港元及5.5百萬港元。其主要包括合約負債、其他應付款項及應計費用、應付同系附屬公司款項及退休金負債。

Adura Hong Kong於2018年12月31日的總負債與2017年12月31日相比增加9.7倍，並於2019年6月30日增加73.0%。多個期間的總負債增加乃主要由於應付Adura Hong Kong同系附屬公司款項、合約負債及其他應付款項以及應計費用增加。隨著Adura Hong Kong的業務開始發展，客戶Adura Hong Kong提供服務前支付按金，合約負債有所增加。由於自該等同系附屬公司獲得更多資金以支持Adura Hong Kong的業務發展，因此應付Adura Hong Kong同系附屬公司的款項有所增加。

2. 資本架構、流動資金及財務資源

資本架構

於2019年6月30日，Adura Hong Kong並無任何銀行借款，現金及現金等價物行結餘總額為0.91百萬港元。總股東虧絀為約3.8百萬港元。

現金資源

於2018年12月31日及2019年6月30日，Adura Hong Kong的現金及現金等價物（包括銀行現金）分別為0.08百萬港元及0.91百萬港元，其大部分均以港元及美元計值。

截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月，Adura Hong Kong的經營活動所得現金分別為0.14百萬港元及0.84百萬港元。

截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月，Adura Hong Kong的資本開支分別為0.06百萬港元及0.01百萬港元。

資金支持

於相關期間，除一般應付賬款及其他應付款項外，Adura Hong Kong並無銀行借款、按揭、資產抵押、債權證、已發行及未償還以及獲授權或因其他原因已創建但未發行的債務證券。由於Adura Hong Kong的業務尚處於起步階段，因此其主要依靠關聯公司的資金來支持其業務及營運。

3. 比率

Adura Hong Kong 的股本負債比率乃按淨債務除以權益總額計算。淨債務乃按債務總額減現金及現金等價物計算。權益總額為財務狀況表所示的資本及儲備。Adura Hong Kong 過往一直透過來自關連公司的短期借款獲得資金。Adura Hong Kong 的權益由於累計虧損而處於淨虧絀狀況。因此，呈列 Adura Hong Kong 的股本負債比率不具意義。

4. 僱員及薪酬政策

於2018年12月31日及2019年6月30日，Adura Hong Kong 分別合共僱用3名及4名全職僱員。截至2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，員工成本分別為1.7百萬港元、0.6百萬港元及1.5百萬港元。

5. 外匯風險

Adura Hong Kong 的收入及貨幣資產以及負債以港元計值。Adura Hong Kong 的董事認為 Adura Hong Kong 的外匯風險極微。

截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月，Adura Hong Kong 並無進行為管理此類匯率風險而設或擬管理此類匯率風險的任何對沖活動。

6. 或然負債

於2019年6月30日，Adura Hong Kong 並無任何或然負債。

7. 收購及出售以及重大投資

截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月，Adura Hong Kong 並無任何重大投資、重大收購或出售。

8. 前景及展望

於完成後，Adura Hong Kong 的業務將與本集團現有的ICT解決方案業務合併及整合。Adura Hong Kong 將精簡其運作流程，並借助本集團的現有銷售渠道、客戶覆蓋面及業務組合以進一步增加其市場份額及發展其網絡安全顧問服務。

以下管理層討論及分析乃基於本通函附錄IIC內Adura Cyber Security的會計師報告所載於2017年11月30日(Adura Cyber Security註冊成立日期)至2017年12月31日期間、截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月的財務資料作出。

1. ADURA CYBER SECURITY財務業績回顧

收益

於截至2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，Adura Cyber Security分別錄得收益7.1百萬港元、1.7百萬港元及1.9百萬港元。隨著其業務開始發展，截至2019年6月30日止六個月的收益與去年同期相比增加15.7%。

銷售成本

於截至2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，Adura Cyber Security分別產生銷售成本2.3百萬港元、0.4百萬港元及1.9百萬港元。銷售成本主要包括勞動成本。截至2019年6月30日止六個月，銷售成本較去年同期增加3.75倍，因2019年上半年較2018年上半年有更多僱員人數。

毛利

於截至2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，Adura Cyber Security分別錄得毛利4.8百萬港元、1.3百萬港元及0.1百萬港元。截至2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，毛利率分別為67.2%、76.2%及4.5%。截至2019年6月30日止六個月的毛利率與去年同期相比顯著減少，主要是因為鑒於Adura Cyber Security的客戶數量有限，所以毛利率對於出售予該等客戶的服務組合及與該等客戶的談判條款高度敏感。

期內利潤／(虧損)

截至2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，Adura Cyber Security分別錄得利潤0.2百萬港元、虧損(1.2)百萬港元及虧損(2.1)百萬港元，因其業務尚處於起步階段。

其他營運開支

Adura Cyber Security的其他營運開支主要包括員工成本及房產開支，截至2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月分別為4.6百萬港元、2.5百萬港元及2.2百萬港元。截至2019年6月30日止六個月的其他營運開支與去年同期相比減少11.6%。其他營運開支的減少主要歸因於其他營運開支中的其他項目減少，並已被房產開支增加所抵消。

財務狀況

於2018年12月31日及2019年6月30日，Adura Cyber Security的總資產分別為5.9百萬港元及5.9百萬港元。總資產的絕大多數由流動資產組成。

流動資產

於2018年12月31日及2019年6月30日，Adura Cyber Security的流動資產分別為5.8百萬港元及5.8百萬港元。其主要包括合約資產、應收賬款及其他應收款項、按金及預付款項以及現金及現金等價物。在此期間，流動資產保持穩定，因合約資產的減少被類似金額的現金及現金等價物的增加所抵消，原因是自客戶收取款項。

負債

於2018年12月31日及2019年6月30日，Adura Cyber Security的總負債（全部均為流動）分別為5.7百萬港元及7.8百萬港元。其主要包括應付賬款、其他應付款項以及應計費用及合約負債。於2019年6月30日，流動負債增加37.3%，主要是由於應付同系附屬公司其他應付款項及應計費用大幅增加。

2. 資本架構、流動資金及財務資源

現金資源

於2018年12月31日及2019年6月30日，Adura Cyber Security的現金及現金等價物（包括短期銀行存款）分別為0.7百萬港元及4.3百萬港元，其大部分均以新加坡元計值。

截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月，Adura Cyber Security的經營活動所得現金淨額分別為0.85百萬港元及3.6百萬港元。

截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月，Adura Cyber Security的投資活動所用淨現金分別為港幣0.1百萬元及零，此乃由於2018年就建立Adura Cyber Security業務進行物業、廠房及設備投資。

資金支持

於相關期間，除一般應付賬款及其他應付款項外，Adura Cyber Security並無銀行借款、按揭、資產抵押、債權證、已發行及未償還以及獲授權或因其他原因已創建但未發行的債務證券。由於Adura Cyber Security的業務尚處於起步階段，因此其主要依靠關聯公司的資金來支持其業務及營運。

3. 比率

Adura Cyber Security的股本負債比率乃按淨債務除以權益總額計算。淨債務乃按債務總額減現金及現金等價物計算。權益總額為財務狀況表所示的資本及儲備。Adura Cyber Security過往一直透過來自關連公司的短期借款獲得資金。Adura Cyber Security的權益由於累計虧損而處於淨虧絀狀況。因此，呈列Adura Cyber Security的股本負債比率不具意義。

4. 僱員及薪酬政策

於2018年12月31日及2019年6月30日，Adura Cyber Security分別合共僱用5名及5名全職僱員。截至2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，員工成本分別為4.6百萬港元、2.2百萬港元及2.5百萬港元。

5. 外匯風險

Adura Cyber Security的收入及貨幣資產以及負債以新加坡元計值。Adura Cyber Security的董事認為Adura Cyber Security的外匯風險極微。

截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月，Adura Cyber Security並無進行為管理此類匯率風險而設或擬管理此類匯率風險的任何對沖活動。

6. 或然負債

於2019年6月30日，Adura Cyber Security並無任何或然負債。

7. 收購及出售以及重大投資

於2017年11月30日至2018年12月31日期間以及截至2019年6月30日止六個月，Adura Cyber Security並無任何重大投資、重大收購或出售。

8. 前景及展望

於完成後，Adura Cyber Security的業務將與本集團現有的ICT解決方案業務合併及整合。Adura Cyber Security將精簡其運作流程，並借助本集團的現有銷售渠道、客戶覆蓋面及業務組合以進一步增加其市場份額及發展其網絡安全顧問服務。

以下為本公司申報會計師香港執業會計師畢馬威會計師事務所發出之報告全文，以供載入本通函。

本附錄所載資料並不構成附錄IIA－有關JOS CI的會計師報告、附錄IIB－有關ADURA HONG KONG的會計師報告及附錄IIC－有關ADURA CYBER SECURITY的會計師報告分別所載本公司申報會計師畢馬威會計師事務所發出的目標公司會計師報告之一部分，且載於此僅供參考。

(A) 經擴大集團的未經審核備考財務資料

(1) 緒言

以下經擴大集團的未經審核備考資產負債表（「未經審核備考財務資料」）已由董事根據上市規則第4.29段編製，旨在說明對本集團於2019年8月31日的財務狀況的影響，猶如本公司已於2019年8月31日完成收購Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited及其附屬公司、Adura Hong Kong Limited及Adura Cyber Security Services Pte Limited（統稱「目標公司」）的全部已發行股本（「建議收購事項」）。

經計及(i)直接與建議收購事項有關而與其他未來事件或決定無關及(ii)具有事實支持而對建議收購事項作出之若干備考調整後，未經審核備考財務資料乃分別根據下列資料編製，未經審核備考財務資料乃根據本集團於2019年8月31日的綜合財務狀況表編製，其摘錄自本公司日期為2019年10月24日的截至2019年8月31日止年度的年報（「年報」），進一步詳情見隨附附註。

未經審核備考財務資料乃根據多項假設、估計及不確定因素編製。由於其假設性質，故可能無法真實反映倘收購事項於指定日期或任何其他日期完成經擴大集團的財務狀況。

未經審核備考財務資料應與截至2019年8月31日止年度的該公告所載的本集團歷史財務資料、本通函附錄IIA、附錄IIB及附錄IIC所載對目標集團財務資料的會計師報告，以及本通函其他地方所載的其他財務資料一併閱讀。

(2) 於2019年8月31日經擴大集團未經審核備考綜合資產負債表

| | 備考調整 | | | | | | | | | | 經擴大集團 千港元 | | |
|--------------|---|--|--|--|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|--------------|---|------------|
| | 於2019年 6月30日 Jardine OneSolution Holdings (C.L.) Limited 及其附屬公司 千港元 附註1 | 於2019年 6月30日 Adura Hong Kong Limited 千港元 附註2 | 於2019年 6月30日 Adura Cyber Security Services Pte Limited 千港元 附註3 | 於2019年 6月30日 Adura Cyber Security Services Pte Limited 千港元 附註4 | 千港元 附註5 | 千港元 附註6 | 千港元 附註7 | 千港元 附註8 | 千港元 附註9 | 千港元 附註10 | | | |
| 非流動資產 | | | | | | | | | | | | | |
| 商譽 | 8,788,319 | 64,886 | - | - | - | - | - | - | - | - | 81,942 | - | 8,935,147 |
| 無形資產 | 4,638,643 | 32,014 | - | - | - | - | - | - | - | - | 200,928 | - | 4,871,585 |
| 物業、廠房及設備 | 4,341,590 | 52,715 | 45 | 29 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,394,379 |
| 使用權資產 | - | 232,405 | - | - | - | (232,405) | - | - | - | - | - | - | - |
| 投資物業 | 222,041 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 222,041 |
| 客戶上客及挽留成本 | 598,030 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 598,030 |
| 合約資產 | 4,740 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,740 |
| 合營企業權益 | 9,429 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,429 |
| 其他非流動資產 | 32,105 | 9,313 | - | 62 | - | - | - | - | - | - | - | - | 41,480 |
| 退休金資產 | - | 46,954 | - | - | - | - | (46,954) | - | - | - | - | - | - |
| 遞延稅項資產 | - | 18,879 | 13 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 18,892 |
| | 18,634,897 | 457,166 | 58 | 91 | - | (232,405) | (46,954) | 282,870 | - | - | - | - | 19,095,723 |

備考調整

| | 於2019年 6月30日 Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited 及其附屬公司 千港元 附註1 | 於2019年 6月30日 Adura Hong Kong Limited 千港元 附註3 | 於2019年 6月30日 Adura Cyber Security Services Pte Limited 千港元 附註4 | 千港元 附註5 | 千港元 附註6 | 千港元 附註7 | 千港元 附註8 | 千港元 附註9 | 千港元 附註10 | 經擴大集團 千港元 |
|--------------------|---|--|---|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|--------------|
| 流動資產 | | | | | | | | | | |
| 存貨 | 29,168 | - | - | - | - | - | - | - | - | 138,727 |
| 應收賬款 | 557,439 | 33 | 462 | (33) | - | - | - | - | - | 1,396,541 |
| 其他應收款項、 按金及預付款項 | 240,894 | 77 | 244 | - | (5,715) | - | - | - | - | 404,833 |
| 合約資產 | 241,717 | 623 | 801 | - | - | - | - | - | - | 269,113 |
| 應收合營企業款項 | 15,093 | - | - | - | - | - | - | - | - | 15,093 |
| 應收集團公司款項 | - | - | - | (10,641) | - | (268,694) | - | - | - | - |
| 應收一間集團公司 貸款 | - | - | - | - | - | (32,711) | - | - | - | - |
| 現金及現金等價物 | 662,816 | 915 | 4,304 | - | - | - | - | (392,200) | - | 308,202 |
| 可收回稅項 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 796 |
| | 1,747,127 | 1,488,713 | 5,811 | (10,674) | (5,715) | (301,405) | - | (392,200) | - | 2,533,305 |
| | | | | | | | | | | |
| 總資產 | 20,382,024 | 1,945,879 | 5,902 | (10,674) | (238,120) | (301,405) | (46,954) | (109,330) | - | 21,629,028 |

備考調整

| | 於2019年 6月30日 Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited 及其附屬公司 千港元 附註1 | 於2019年 6月30日 Adura Hong Kong Limited 千港元 附註2 | 於2019年 6月30日 Adura Cyber Security Services Pte Limited 千港元 附註3 | 於2019年 6月30日 Adura Cyber Security Services Pte Limited 千港元 附註4 | 千港元 附註5 | 千港元 附註6 | 千港元 附註7 | 千港元 附註8 | 千港元 附註9 | 千港元 附註10 | 經擴大集團 千港元 |
|------------------------|---|--|---|---|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|--------------|
| 流動負債 | | | | | | | | | | | |
| 應付賬款 | 365,976 | 457,749 | - | 472 | - | - | - | - | - | - | 824,197 |
| 其他應付款項及應計 費用 - 即期部分 | 907,317 | 183,671 | 539 | 758 | - | - | - | - | - | 6,823 | 1,099,108 |
| 合約負債 - 即期部分 | 219,763 | 322,420 | 625 | 193 | - | - | - | - | - | - | 543,001 |
| 其他負債及費用撥備 | - | 100 | - | - | - | - | - | - | - | - | 100 |
| 銀行貸款 | - | 254,811 | - | - | - | - | - | - | - | - | 254,811 |
| 已收按金 | 72,443 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 72,443 |
| 授出權利之責任 - 即期部分 | 9,024 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,024 |
| 應付同系附屬公司款項 | - | - | 4,297 | 6,400 | (10,674) | - | - | - | - | - | 23 |
| 應付合營企業款項 | 10,750 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 10,750 |
| 或然代價 - 即期部分 | 1,371 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,371 |
| 應繳稅項 | 158,480 | 1,160 | - | - | - | - | - | - | - | - | 159,640 |
| 租賃負債 - 即期部分 | - | 100,294 | - | - | (100,294) | - | - | - | - | - | - |
| | 1,745,124 | 1,320,205 | 5,461 | 7,823 | (10,674) | (100,294) | - | - | - | 6,823 | 2,974,468 |
| 淨資產/(負債) | 2,003 | 168,508 | (3,813) | (2,012) | - | 94,579 | (301,405) | - | (392,200) | (6,823) | (441,163) |

備考調整

| | 於2019年 6月30日 Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited 及其附屬公司 千港元 附註1 | 於2019年 6月30日 Adura Hong Kong Limited 千港元 附註2 | 於2019年 6月30日 Adura Cyber Security Services Pte Limited 千港元 附註3 | 於2019年 6月30日 Adura Cyber Security Services Pte Limited 千港元 附註4 | 千港元 附註5 | 千港元 附註6 | 千港元 附註7 | 千港元 附註8 | 千港元 附註9 | 千港元 附註10 | 經擴大集團 千港元 |
|----------------------------------|---|--|--|--|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|--------------|
| 非流動負債 | | | | | | | | | | | |
| 其他應付款項及應計 費用 – 長期部分 | 143,600 | 4,473 | - | - | - | - | - | - | - | - | 148,073 |
| 合約負債 – 長期部分 授出權利之責任 – 長期部分 | 187,690 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 187,690 |
| 遞延稅項負債 或然代價 – 長期部分 | 15,795 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 15,795 |
| 其他負債及費用撥備 租賃負債 – 非即期 部分 | 1,131,440 | 400 | - | - | - | - | - | - | 10,360 | - | 1,142,200 |
| 退休基金負債 修復成本撥備 | 28,278 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 28,278 |
| 銀行貸款 優先票據 | - | 14,884 | - | - | - | - | - | - | - | - | 14,884 |
| | - | 164,194 | - | - | - | (164,194) | - | - | - | - | - |
| | - | - | 81 | - | - | - | - | - | - | - | 81 |
| | 50,146 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 50,146 |
| | 4,454,253 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,454,253 |
| | 5,169,137 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,169,137 |
| | 11,180,339 | 183,951 | 81 | - | - | (164,194) | - | - | 10,360 | - | 11,210,537 |
| 總負債 | 12,925,463 | 1,504,156 | 5,542 | 7,823 | (10,674) | (264,488) | - | - | 10,360 | 6,823 | 14,185,005 |
| 淨資產/(負債) | 7,456,561 | 441,723 | (3,836) | (1,921) | - | 26,368 | (301,405) | (46,954) | (119,690) | (6,823) | 7,444,023 |

經擴大集團的未經審核備考財務資料附註

1. 金額摘錄自本公司截至2019年8月31日止年度的年報所載本集團於2019年8月31日的綜合財務狀況表。
2. 金額摘錄自本通函附錄IIA所載Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited及其附屬公司於2019年6月30日的綜合財務狀況表。
3. 金額摘錄自本通函附錄IIB所載Adura Hong Kong Limited於2019年6月30日的財務狀況表。
4. 金額摘錄自本通函附錄IIC所載Adura Cyber Security Services Pte Limited於2019年6月30日的財務狀況表。
5. 該調整指撇除Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited及其附屬公司、Adura Hong Kong Limited及Adura Cyber Security Services Pte Limited之間的集團結餘。
6. 該調整指統一本集團及目標公司採納的會計準則。未經審核備考財務資料乃採用與本集團實質上一致的會計政策編製。於2019年6月30日擬備Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited及其附屬公司的綜合財務狀況表、Adura Hong Kong Limited的財務狀況表及Adura Cyber Security Services Pte Limited的財務狀況表時，本集團採納所有自2019年1月1日開始會計期間首次生效的新會計準則（尤其是香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）第16號租賃），同時本集團於2019年8月31日擬備本集團綜合財務狀況表時並未提前採納任何該等自2018年9月1日開始會計期間尚未生效的新會計準則。

為了擬備未經審核備考財務資料，於2019年6月30日Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited及其附屬公司已採納香港財務報告準則第16號的綜合財務狀況表按應用本集團所採納的相同會計準則調整，而Adura Hong Kong Limited及Adura Cyber Security Services Pte Limited的財務狀況表則因採用過渡性實際權宜方法而不受納香港財務報告準則第16號的影響。

下表概述Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited及其附屬公司於2019年6月30日的綜合財務狀況表應用香港財務報告準則第16號與本集團會計政策之估計差異。

| | 根據 香港財務報告 準則第16號 呈報的金額 (A) 千港元 | 根據 本集團 會計政策的 假定金額 (B) 千港元 | 估計差額 (A)-(B) 千港元 |
|----------------|---|--|------------------------|
| 綜合資產負債表中的項目： | | | |
| 使用權資產 | 232,405 | – | (232,405) |
| 非流動資產總額 | 457,166 | 224,761 | (232,405) |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | 169,333 | 163,618 | (5,715) |
| 流動資產總額 | 1,488,713 | 1,482,998 | (5,715) |
| 租賃負債－即期部分 | (100,294) | – | 100,294 |
| 流動負債總額 | (1,320,205) | (1,219,911) | 100,294 |
| 淨流動資產 | 168,508 | 263,087 | 94,579 |
| 租賃負債－非即期部分 | (164,194) | – | 164,194 |
| 非流動負債總額 | (183,951) | (19,757) | 164,194 |
| 淨資產 | 441,723 | 468,091 | 26,368 |

7. 該調整指Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited計劃向其股東JTH(BVI)Limited宣派股息約301,405,000港元，以在建議收購事項完成日期之前的財務狀況表中抵銷應收集團公司款項及應收一間集團公司貸款。應收集團公司款項及應收一間集團公司貸款為建議收購事項完成日期前可從Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited的若干關聯公司收回的款項。宣派及其後結算股息於日期為2019年8月23日有關建議收購事項的股份購買協議中協定。
8. 該調整指通過計劃中的股息宣派，向Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited股東JTH (BVI) Limited支付Jardines Group退休計劃的退休金盈餘約46,954,000港元。宣派股息於日期為2019年8月23日有關建議收購事項的股份購買協議中協定。
9. 建議收購事項完成後，目標公司可識別資產及負債將按照香港財務報告準則第3號（經修訂）「業務合併」（「香港財務報告準則第3號（經修訂）」）所定收購法，按該等公允值於未經審核備考財務資料列賬。

備考調整指：

| | 千港元 |
|----------------------|-------------|
| 轉讓代價－現金代價 | 392,200 |
| 減：所收購淨資產 | |
| 商譽 | 64,886 |
| 無形資產 | 32,014 |
| 物業、廠房及設備 | 52,789 |
| 其他資產 | 1,212,360 |
| 其他負債 | (1,242,359) |
| 所收購其他無形資產（附註） | 200,928 |
| 確認所識別重大無形資產產生的遞延稅項負債 | (10,360) |
| 所收購可識別資產及所承擔負債 | 310,258 |
| 建議收購事項產生之商譽 | 81,942 |

- (i) 此未經審核備考財務資料之目的僅作說明用途，購買價之分配乃按於2019年6月30日目標公司可識別資產及負債之賬面值釐定。目標公司可識別資產及負債之公允值與其於2019年6月30日的賬面值相若。

由於於建議收購事項完成日期目標公司可識別資產及負債之公允值可能與擬備此未經審核備考財務資料所用金額有極大差異，目標公司資產及負債之實際金額可能有所差異。因此，該金額可能與此所載估計金額不同，並於隨後期間產生不同折舊及攤銷。

所收購的無形資產主要指將在建議收購事項中收購的商標及客戶關係。

- (ii) 就未經審核備考財務資料而言，董事已參考香港會計準則第36號「資產減值」的原則評估建議收購事項預期產生的商譽是否存在任何減值。根據董事的評估，董事認為於2019年8月31日經擴大集團的備考綜合資產負債表中所載假設價值的商譽並無減值指標。本公司將採用一致的會計政策及評估方法（如未經審核備考財務資料中所使用且與相關香港會計準則一致者）以評估經擴大集團日後的商譽減值。申報會計師（亦為本公司核數師）將根據香港會計師公會頒布的香港審計準則對年度綜合財務報表（包括商譽減值評估）進行審核。

10. 該調整指本集團就建議收購事項應付之估計專業費用及其他開支約6,823,000港元。
11. 除上述外，概無就未經審核備考財務資料作出其他調整以反映本集團及目標公司分別於2019年8月31日及2019年6月30日後任何經營業績或訂立的其他交易。

(B) 獨立申報會計師就擬備未經審核備考財務資料的鑒證報告

以下為申報會計師香港執業會計師畢馬威會計師事務所就 貴集團備考財務資料發出之報告全文，以供載入本通函。

**獨立申報會計師就擬備備考財務資料的鑒證報告****致香港寬頻有限公司列位董事**

本所(以下簡稱「我們」)已完成鑒證工作以就香港寬頻有限公司(「貴公司」)董事(「董事」)擬備 貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)僅用作說明用途的備考財務資料出具報告。備考財務資料包括 貴公司所刊發日期為2019年11月21日的通函(「通函」)附錄四第A部分所載於2019年8月31日的未經審核備考綜合資產負債表及相關附註。董事擬備備考財務資料所依據的適用準則載於通函附錄四第A部分。

備考財務資料由董事擬備，以說明建議收購Jardine OneSolution Holdings (C.I.) Limited及其附屬公司、Adura Hong Kong Limited及Adura Cyber Security Services Pte Limited(統稱「目標公司」)的全部已發行股本(「建議收購事項」)對 貴集團於2019年8月31日之財務狀況之影響，猶如建議收購事項已於2019年8月31日進行。作為此過程的一部分，有關 貴集團於2019年8月31日財務狀況的資料乃由董事摘錄自 貴集團截至2019年8月31日止年度的已刊發年報。

董事對備考財務資料的責任

董事須負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29段，並參考香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《會計指引》第7號「擬備備考財務資料以供載入投資通函」(「會計指引第7號」)擬備備考財務資料。

我們的獨立性及質量控制

我們已遵守香港會計師公會發佈的《職業會計師道德守則》中對獨立性及其他職業道德的要求，有關要求是基於誠信、客觀、專業勝任能力以及應有關注、保密及專業行為而制定的基本原則。

本所應用《香港質量控制準則》第1號「會計師事務所對執行財務報表審計和審閱、其他鑒證和相關服務業務實施的質量控制」，因此保持一個完整的質量控制制度，包括制定有關遵守職業道德要求、專業準則以及適用的法律及監管要求的政策和程序守則。

申報會計師的責任

我們的責任是根據上市規則第4.29(7)段的規定，就備考財務資料發表意見並向閣下報告。對於我們先前就擬備備考財務資料所採用的任何財務資料所出具的任何報告，我們除對該等報告出具日期的報告收件人負責外，概不承擔任何其他責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港鑒證業務準則》（「香港核證準則」）第3420號「就擬備招股章程內備考財務資料作出報告的鑒證工作」進行委聘工作。此項準則要求申報會計師須規劃及執行有關程序，以就董事是否已根據上市規則第4.29段並參照香港會計師公會頒佈的會計指引第7號擬備備考財務資料獲取合理保證。

我們概不負責就於擬備備考財務資料時所用的任何歷史財務資料更新或重新出具任何報告或意見，且於是次委聘過程中，我們亦不就於擬備備考財務資料時所用的財務資料進行審計或審閱。

將備考財務資料納入投資通函中，目的僅為說明重大事件或交易對貴集團未經調整財務資料的影響，猶如該事件或交易已於供說明用途而選擇的較早日期已經發生或進行。因此，我們概不就於2019年8月31日事件或交易的實際結果是否與呈列結果相同作出任何保證。

就備考財務資料是否已按適用標準妥為擬備作出報告而進行的合理保證委聘，涉及實施程序以評估董事於擬備備考財務資料時所用的適用標準是否為呈列該事件或交易直接造成的重大影響提供合理基準，並須就下列事項獲取充足適當的證據：

- 相關備考調整是否適當地按照該等標準作出；及
- 備考財務資料是否反映該等調整恰當應用於未經調整財務資料。

所選程序視乎申報會計師的判斷，當中已考慮到申報會計師對 貴集團性質、與擬備備考財務資料有關的事件或交易以及委聘的其他相關情況的了解。

是次委聘亦涉及評價備考財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當的為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為：

- (a) 備考財務資料已按所述基準妥善擬備；
- (b) 該基準符合 貴集團的會計政策；及
- (c) 就根據上市規則第4.29(1)段作出披露的備考財務資料而言，有關調整是適當的。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港

2019年11月21日

1. 責任聲明

本通函之資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料。董事願就本通函的資料共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及確信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確完備，且無誤導或欺詐成份，亦無遺漏任何其他事項，致令當中所載任何陳述或本通函有所誤導。

2. 權益披露

(a) 董事及最高行政人員

於最後可行日期，各董事及本公司最高行政人員於本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉（如有）（包括根據證券及期貨條例之有關條文董事及最高行政人員獲視為或當作擁有之權益及淡倉）；或須記錄及已記錄在本公司根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊之權益及淡倉（如有）；或根據本公司所採納上市公司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（如有）如下：

好倉

| 董事姓名 | 所持股份數目 | 佔本公司 已發行股本 之百分比 |
|-----------------------|-------------|-----------------------|
| Bradley Jay HORWITZ先生 | 450,000 | 0.03% |
| 楊主光先生 | 27,086,427 | 2.07% |
| 黎汝傑先生 | 32,997,122 | 2.52% |
| 江德銓先生 ⁽¹⁾ | 236,627,451 | 18.04% |
| 周鏡華先生 ⁽²⁾ | 110,000 | 0.01% |

附註：

- 江德銓先生透過受其直接及間接控制的法團（即MBK Partners JC GP, Inc.、MBK Partners JC GP, L.P.、MBK Partners JC, L.P.及Twin Holding Ltd）持有本公司236,627,451股普通股（其中83,661,106股普通股以可換股工具持有），因此獲視為於上述公司所持有的股份中擁有權益。
- 周鏡華先生與其配偶Frances WOO女士共同持有本公司110,000股普通股股份。

除上文所披露者外，董事及本公司最高行政人員於本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份或相關股份及債券中概無擁有或獲視作擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括董事及最高行政人員根據證券及期貨條例之條文被當作或視作擁有之權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊之權益或淡倉，或根據上市公司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或淡倉。

(b) 主要股東

就任何董事或本公司最高行政人員所知，於最後可行日期，於股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文向本公司披露，或本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊所記錄的權益或淡倉的股東如下：

好倉

| 股東姓名／名稱 | 附註 | 實益持有 之股份數目 | 佔本公司 已發行具 投票權股份 百分比 |
|---|-----|---------------|------------------------------|
| David BONDERMAN | (1) | 236,627,451 | 18.04% |
| James George COULTER | (2) | 236,627,451 | 18.04% |
| Michael ByungJu KIM | (3) | 236,627,451 | 18.04% |
| 江德銓 | (4) | 236,627,451 | 18.04% |
| Canada Pension Plan Investment Board | (5) | 182,405,000 | 13.91% |
| GIC Private Limited | (6) | 87,284,797 | 6.65% |
| The Capital Group Companies, Inc. | (7) | 118,153,500 | 9.01% |
| Matthews International Capital Management, LLC | (8) | 71,121,908 | 5.42% |

附註：

- David BONDERMAN先生透過受其直接及間接控制的法團（即TPG Asia Advisors VI, Inc.及TPG Wireman, L.P.）持有本公司236,627,451股普通股（其中83,661,106股普通股以可換股工具持有），因此獲視為於上述公司所持有的股份中擁有權益。

2. James George COULTER先生透過受其直接及間接控制的法團(即TPG Asia Advisors VI, Inc.及TPG Wireman, L.P.)持有本公司236,627,451股普通股(其中83,661,106股普通股以可換股工具持有),因此獲視為於上述公司所持有的股份中擁有權益。
3. Michael ByungJu KIM先生透過受其直接及間接控制的法團(即MBK GP III, Inc.、MBK Partners GP III, L.P.、MBK Partners Fund III, L.P.、MBK Partners JC, L.P.及Twin Holding Ltd)持有本公司236,627,451股普通股(其中83,661,106股普通股以可換股工具持有),因此獲視為於上述公司所持有的股份中擁有權益。
4. 江德銓先生透過受其直接及間接控制的法團(即MBK Partners JC GP, Inc.、MBK Partners JC GP, L.P.、MBK Partners JC, L.P.及Twin Holding Ltd)持有本公司236,627,451股普通股(其中83,661,106股普通股以可換股工具持有),因此獲視為於上述公司所持有的股份中擁有權益。
5. Canada Pension Plan Investment Board為本公司182,405,000股普通股之實益擁有人。
6. 87,284,797股普通股由GIC Private Limited以投資經理的身份持有。
7. The Capital Group Companies, Inc. 透過其附屬公司(即Capital Bank and Trust Company、Capital International Sarl、Capital International Limited、Capital International Sarl及Capital Research and Management Company)分別持有本公司967,500股普通股、4,285,000股普通股、494,500股普通股、6,781,500股普通股及105,625,000股普通股,因此獲視為擁有上述公司各自持有之股份權益。
8. 71,121,908股普通股由Matthews International Capital Management, LLC以投資經理的身份控制。

除上文所披露者外,就董事及本公司最高行政人員所知,於最後可行日期,概無其他人士(董事或本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有或獲視為或當作擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文向本公司披露的權益或淡倉,或直接或間接擁有附有權利在任何情況下均可於本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上權益或就該等股本持有任何購股權。

於最後可行日期,Deborah Keiko ORIDA女士為本公司主要股東(定義見證券及期貨條例第XV部)Canada Pension Plan Investment Board之資深董事總經理及主動管理型股票投資環球主管。

3. 重大不利變動

董事確認,於最後可行日期,董事概不知悉自2019年8月31日(即本集團最近期刊發經審核賬目的編製日期)止年度以來,本集團財務或交易狀況有任何重大不利變動。

4. 董事服務合約

於最後可行日期，董事與經擴大集團任何成員公司之間概無任何現行或擬訂立的服務合約，不包括於一年內屆滿或可予終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的合約。

5. 董事於本集團資產的權益

於最後可行日期，概無董事於經擴大集團任何成員公司自2019年8月31日（即本公司最近期已刊發經審核賬目之日期）以來已收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃之任何資產中擁有任何權益。

於最後可行日期，概無董事於對經擴大集團業務而言持續有效且屬重大的任何合約或安排中擁有任何重大權益。

6. 競爭權益

於最後可行日期，就董事所知彼等概無於與經擴大集團業務存在或可能存在競爭的任何業務中直接或間接擁有任何權益而須根據上市規則予以披露。

7. 訴訟

於最後可行日期，經擴大集團成員公司概無涉及任何重大訴訟、仲裁或索償，而就董事所知，經擴大集團的任何成員公司亦無任何尚未了結或面臨任何重大訴訟、仲裁或索償。

8. 專家及同意書

下列為曾提供本通函所載或所提述的意見或建議的專家的資格：

| 名稱 | 資格 |
|-----------|---------|
| 畢馬威會計師事務所 | 香港執業會計師 |

畢馬威會計師事務所已就本通函的刊發發出書面同意書，同意按本通函所載的形式及內容轉載其日期為2019年11月21日的函件並引述其名稱，且迄今並無撤回同意書。

於最後可行日期，畢馬威會計師事務所概無於(i)經擴大集團任何成員公司擁有任何股權，亦無權（不論在法律上可強制執行與否）認購或提名他人認購經擴大集團任何成員公司的證券；及(ii)經擴大集團任何成員公司自2019年8月31日（即本公司最近期已刊發經審核綜合財務報表之日期）以來已收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

9. 重大合約

於緊接本通函日期前兩年至最後可行日期，以下合約（並非於日常業務過程中訂立的合約）由經擴大集團任何成員公司所訂立且屬或可能屬重大合約：

- (a) 香港寬頻集團、樓永強及梁家仁於2018年5月8日訂立之買賣協議，內容有關購買ICG的股份，代價為不高於200,000,000港元；
- (b) Crown Master Enterprises Limited與興偉有限公司於2018年7月16日訂立之買賣協議，內容有關購買香港新界沙田源順圍5-7號沙田工業中心B座四樓1-4、5及6號（各包括屋頂平台）以及7-23號工作室，代價為209,840,000港元；
- (c) 本公司、MLCL、TPG Wireman, L.P.及Twin Holding Ltd訂立日期為2018年8月7日之買賣協議，內容有關建議出售WTT Holding Corp全部已發行股本，代價為5,489,756,860港元；
- (d) 用以支付部分與WTT合併的代價，構成本公司的1,940,937,656港元零息次級無抵押永久可換股貸款的文據；
- (e) 香港寬頻集團與香港電視網絡有限公司訂立日期為2018年8月17日之諒解備忘錄，內容有關建議收購宇正有限公司全部已發行股份，代價為328,281,166港元；及
- (f) 香港寬頻集團與香港電視網絡有限公司訂立日期為2018年9月26日之買賣協議，內容有關建議收購宇正有限公司全部已發行股份，代價為329,218,608.55港元；

- (g) 股份購買協議；及
- (h) 管理獎勵協議。

10. 其他事項

- (a) 本公司的註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands及香港主要營業地點位於香港新界葵涌健康街18號恒亞中心12樓。
- (b) 本公司的香港股份過戶登記分處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。
- (c) 本公司的公司秘書為本集團財務總裁黃宇傑先生。
- (d) 本通函有英文及中文本。倘有任何歧異，概以英文版為準。

11. 備查文件

以下文件副本可自本通函日期起計14日期間，於正常營業時間在本公司位於香港新界葵涌健康街18號恒亞中心12樓的香港主要營業地點可供股東查閱：

- (a) 本公司組織章程大綱及細則；
- (b) 本公司截至2017年、2018年及2019年8月31日止財政年度各年的年報；
- (c) JOS CI的會計師報告，其全文載於本通函附錄IIA；
- (d) Adura Hong Kong的會計師報告，其全文載於本通函附錄IIB；
- (e) Adura Cyber Security的會計師報告，其全文載於本通函附錄IIC；
- (f) 完成後經擴大集團的未經審核備考財務資料報告，其全文載於本通函附錄IV；

- (g) 本附錄「專家及同意書」一節所提述的專家書面同意書；
- (h) 本附錄「重大合約」一節所提述的重大合約；及
- (i) 本通函。

股東特別大會通告



HKBN LTD.
香港寬頻有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：1310

茲通告本公司謹訂於2019年12月12日(星期四)上午十時三十分假座香港新界葵涌健康街18號恒亞中心16樓WOW Land舉行股東特別大會，以考慮及酌情通過(不論有否修訂)本公司以下普通決議案：

普通決議案

1. 「動議：
 - (a) 批准本公司的附屬公司香港寬頻集團根據香港寬頻集團與MLCL、JTH及Jardine Technology日期為2019年8月23日的股份購買協議的條款及條件，購買目標公司的全部已發行股本；
 - (b) 批准、追認及確認香港寬頻集團與MLCL訂立股份購買協議及履行其各自於股份購買協議下的責任；及
 - (c) 授權本公司董事會(或董事會設立的任何委員會)就建議收購事項安排本公司或其任何附屬公司簽立及採取董事會(或有關委員會)可能認為必須或適合的文件及行動。」

承董事會命
香港寬頻有限公司
主席
Bradley Jay Horwitz

香港，2019年11月21日

股東特別大會通告

註冊辦事處：

P.O. Box 309

Ugland House

Grand Cayman KY1-1104

Cayman Islands

香港主要營業地點：

香港

新界

葵涌

健康街18號

恒亞中心12樓

附註：

1. 適用於上述通告召開的股東特別大會(或其任何續會)代表委任表格隨附於本公司日期為2019年11月21日的股東通函(該股東特別大會通告構成其中一部分)內。
2. 凡有權出席股東特別大會並於會上投票的本公司任何股東，均可委派其他人士作為其代表出席股東特別大會並於會上代其投票。股東可委任多於一位代表出席股東特別大會。受委代表毋須為本公司股東。
3. 如屬任何股份的聯名登記持有人，彼等任何一人均可(不論親身或委任代表)於股東特別大會上就有關本公司股份投票，猶如彼為有關股份唯一有權投票者；惟倘超過一位該等聯名持有人(不論親身或委任代表)出席股東特別大會，則只有就有關股份於本公司股東名冊排名首位的有關人士可就此投票，其他聯名持有人的投票將不會受理。
4. 本公司將於2019年12月9日(星期一)至2019年12月12日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶。為符合資格出席股東特別大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票，須於2019年12月6日(星期五)下午四時三十分前，交回本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。股東特別大會資格之記錄日期為2019年12月12日(星期四)。
5. 根據代表委任表格所列印指示填妥並簽署的代表委任表格及連同簽署人的授權書或其他授權文件(如有)或經由公證人簽署證明的該等授權書或授權文件副本(倘股東為法團，則必須加蓋公司印鑑或經由公司負責人或獲正式授權的人士簽署)，並盡快且無論如何須不遲於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間48小時前送達本公司的香港證券登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)，方為有效。