

業務目標聲明及 [編纂]

業務目標及策略

有關本集團的業務目標及策略，請參閱本文件「業務 — 我們的策略」一節。

進行 [編纂] 的理由

本集團的業務目標為於安老院舍向我們的長者住客提供安老服務，並維持我們於香港安老院舍市場的競爭力及透過利用香港較大市場份額的優勢提升我們的地位。我們的董事相信，估計 [編纂] [編纂] [編纂] 港元（經扣除相關 [編纂] 及就 [編纂] 應付開支後）將有助於我們達成如下載列的業務目標及實行業務策略及計劃。

本集團的執行計劃所需資金預期將約為 [60.8] 百萬港元，其中約 [編纂] 或 [編纂] 預期由 [編纂] 撥付，而餘下 [11.6] 百萬港元或 [19.1] % 預期將由我們的內部資源撥資。我們認為，我們有足夠的內部資源（包括我們的現金和現金等價物以及來自經營活動的現金流量）以用於該等實際資本支出。於二零一六年九月三十日，我們可用的現金及現金等價物 24.5 百萬港元。此外，截至二零一五年十二月三十一日止年度及截至二零一六年九月三十日止九個月，經營活動的現金淨額分別約為 10.6 百萬港元及 8.8 百萬港元。我們的董事相信，股份於 [編纂] [編纂] 將有助實行本文件「業務 — 業務策略」一節所述我們的業務策略。[編纂] [編纂] 將為本集團提供財務資源，以實現該等業務策略，從而進一步鞏固我們的市場地位，並擴展於香港安老院舍市場的市場份額。此外，公開 [編纂] 地位亦將提升我們的企業形象，並協助我們提高品牌知名度及市場聲譽。我們相信，於 [編纂] 的公眾 [編纂] 地位為本集團對潛在投資者及客戶的附加宣傳，能夠提升我們的企業形象以及公眾及潛在業務夥伴對我們的信譽度。再者，[編纂] 亦會令本集團於 [編纂] 時及後期階段皆能躋身資本市場以籌措資金，繼而將會有助我們的未來業務發展。於 [編纂] 的公眾 [編纂] 地位或會為本公司帶來更廣闊的股東基礎，從而可能致使股份買賣的流通量更高。我們亦相信，我們的內部控制及企業管治常規將於 [編纂] 後進一步加強。

經考慮上述因素及：

- 於二零一五年十二月三十一日及二零一六年九月三十日，本集團的資本負債比率分別為 71.3% 及 19.0%。董事認為，作為一組私人公司的一部分，倘易先生並無提供擔保或其他形式的抵押，並不具備 [編纂] 地位的本公司將會難以獲取銀行借款。於二零一六年十二月三十一日，本集團的銀行融資達 8.0 百萬港元，由易先生悉數作出擔保。倘本公司未上市，則預期授予本集團的額外銀行借款需要創辦人提供額外擔保。再者，由於安老院行業通常不會擁有大量及充足的固定資產作為抵押品，故董事認為，倘易先生並無提供若干形式的固定資產作為抵押品或個人擔保作為質押，則對本集團而言，獲得具競爭力利率的所需銀行融資並非易事；

業務目標聲明及 [編纂]

- [編纂] 將為本公司提供一個籌集資金的平台，因此使我們能夠籌集我們未來增長及擴充所需資金，而毋須依賴易先生籌集資金。該平台將允許本公司直接進入資本市場取得股本及／或債務融資為現有業務及未來擴充提供資金，此舉可能有助於我們的擴充以及改善經營及財務表現，令股東獲得最多回報；
- [編纂] 將透過成為公開上市股份向股東提供一個反映彼等股份潛在價值以及透過一個公開股權資本市場實現其股份投資的機會；
- [編纂] 將透過實現股份的 [編纂] 地位提高股份的流通性，股份將可在聯交所自由買賣，而於 [編纂] 前私人所持股份的流通性有限；
- [編纂] 將可改善本公司的公司形象，因而提高本公司吸引策略投資者投資本公司及與本公司直接建立策略夥伴關係的能力；及
- [編纂] 將使本公司能夠於緊隨 [編纂] 後透過股權融資取得更強大的資本基礎及更低資產負債比率，意味著中長期融資成本可能會更低，

董事相信，儘管相比債務融資，股權融資對控股股東造成攤薄影響，但於 [編纂] [編纂] 有利於本公司及其股東的整體利益。

[編纂]

我們估計，假設按 [編纂] 為 [編纂] 港元 (即 [編纂] 範圍的中位數) 計算及 [編纂] 尚未行使， [編纂] 合共 (扣除本集團就 [編纂] 應付的 [編纂] 及估計開支後) (「 [編纂] 」) 將約為 [編纂] 港元。我們目前擬按以下方式使用 [編纂]：

- (a) 估計 [編纂] 合共約 [編纂] 或 [編纂] 將用於收購一間經營中的安老院舍，作為本集團擴張策略的一部分。於最後可行日期，本集團尚未物色任何適合的目標，亦未為任何潛在目標制定任何特定收購計劃或訂立任何具體協議。有關本集團擴張策略的詳情，請參閱「業務—業務策略—於香港的戰略位置擴張我們的安老院舍網絡—收購一間現時營運中的現有安老院舍」一段；
- (b) 估計 [編纂] 合共約 [編纂] 或 [編纂] 將用於尋找合適的地點以開設一間新安老院舍，作為本集團透過定位及轉變合適的物業以開設一間新高度照顧安老院舍，從而擴展香港安老院舍網絡的資金的一部分。於最後可行日期，我們尚未物色任何地點，亦未就任何潛在目標制定任何特定收購計劃或訂立任何具體

業務目標聲明及 [編纂]

協議。有關擴張策略的詳情，請參閱「業務—業務策略—於香港的戰略位置擴張我們的安老院舍網絡—憑藉我們於管理安老院舍的業務模式及良好往績記錄的成就於香港開設一間新安老院舍」一段；

- (c) 估計 [編纂] 合共約 [編纂] 或 [編纂] 將用於設立我們的總部，包括培訓中心。有關擴張策略的詳情，請參閱「業務—業務策略—透過提升現有安老院舍的服務質素加強品牌塑造—升級總部及成立培訓中心」一段；
- (d) 估計 [編纂] 合共約 [編纂] 或 [編纂] 將用於翻新及升級我們安老院舍的設施。有關擴張策略的詳情，請參閱「業務—業務策略—透過提升現有安老院舍的服務質素加強品牌塑造—升級總部及成立培訓中心」一段；
- (e) 估計 [編纂] 合共約 [編纂] 或 [編纂] 將用於升級資訊科技基礎設施。有關擴張策略的詳情，請參閱「業務—業務策略—改善資訊科技基礎設施及安裝並升級資訊系統，以協助管理層緊貼我們業務營運的實時狀況」一段；
- (f) 估計 [編纂] 合共約 [編纂] 或 [編纂] 將用於一般營運資金用途。

[編纂] 將於二零一九年六月三十日動用，根據我們現有的業務計劃，約 [編纂] 將用作其他一般企業用途的營運資金及經費。倘 [編纂] 定於 [編纂] 範圍的上限(即每股 [編纂] [0.80] 港元)，則發行 [編纂] 所得的 [編纂] 將增加約 [編纂] 港元。倘 [編纂] 定於 [編纂] 範圍的下限(即每股 [編纂] [編纂] 元)，則發行 [編纂] 所得的 [編纂] 將減少約 [編纂]。倘 [編纂] 多於或少於預期，如 [編纂] 定於指示性 [編纂] 範圍的上限或下限，我們將就上述目的按比例調整 [編纂] 的分配。

上述我們 [編纂] 的可能用途或會因應我們不斷變化的業務需求及條件、管理要求以及當前的市場環境而變化。倘 [編纂] 不足以撥付上述 [編纂] 用途，則我們有意透過各項方式，包括經營活動所得現金、銀行貸款及其他借款(如適合)撥付差額。如上述 [編纂] 有任何重大修改，我們將根據聯交所的要求刊發公告並在我們相關年度的年報中作出披露。

根據目前估計，董事認為，根據 [編纂] 發行 [編纂] 的 [編纂] 及本集團的內部資源將能夠為直至二零一九年六月三十日止之本集團業務計劃提供充足資金。

倘 [編纂] 毋須即時用於上述用途，則董事目前有意將該 [編纂] 存入由認可金融機構持有的短期計息存款賬戶。

業務目標聲明及 [編纂]

實施計劃

為落實上述業務目標及策略，下文載列本集團自最後可行日期起至二零一九年六月三十日止六個月期間各期間的實施計劃。務請留意實施計劃乃根據本節「基準及假設」一段所述的基準及假設制定。相關基準及假設受到多個不確定及無法預測因素影響，特別是本文件「風險因素」一節所載的風險因素。

	自最後可行 日期起至 二零一七年 十二月三十一日	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月	截至 二零一八年 十二月三十一日 止六個月	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月	合計	佔[編纂]的 概約 百分比
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	(%)
收購一間營運中安老院舍...	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 安老院舍裝修費用.....						
— 購置新電器、醫療器械及 輔助復康器械.....						
— 其他雜項開支.....						
於新地點開設一間						
新安老院舍	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 開設新院舍的租金按金 及其他按金						
— 購置電器、醫療器械以及 其他家具及設施.....						
設立總部及在職培訓中心...	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 翻新總部及培訓中心 ..						
— 購置辦公設備及 培訓設施						

業務目標聲明及 [編纂]

	自最後可行 日期起至 二零一七年 十二月三十一日	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月	截至 二零一八年 十二月三十一日 止六個月	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月	合計	佔[編纂]的 概約 百分比
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	(%)
翻新與升級安老院舍設施...	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 購置一般器材.....						
— 購置復康器材.....						
— 裝修安老院舍.....						
資訊科技基礎設施升級.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 開發內聯網.....						
— 安裝人力資源系統、 視像警報系統及 [管理系統].....						
— 改良會計系統.....						
其他一般企業用途						
營運資金.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

業務目標聲明及 [編纂]

基準及假設

董事已採納以下主要假設以編製直至二零一九年六月三十日的實施計劃。

- (a) 於香港以及本集團任何成員公司所開展或將開展業務及所提供或將提供人力資源相關服務的任何其他地區的現有政治、法律、財政或經濟狀況將不會有重大變動；
- (b) 本集團將不會受到本文件「風險因素」一節所載任何風險因素的重大影響；
- (c) 香港或本集團任何成員公司所經營或將經營業務或註冊成立的任何其他地區的稅基(如通脹、利率及匯率)或稅率將不會有重大變動；
- (d) [編纂] 將按本文件「[編纂] 的架構及條件」一節及如該節所述完成；
- (e) 本集團將能夠維繫其客戶及供應商；
- (f) 本集團將能夠留聘管理層及主要營運部門的核心員工；及
- (g) 本集團將能夠按與往績記錄期間大致相同的經營方式繼續營運，亦將能夠實施發展計劃，而不會遭遇以任何方式對營運或業務目標產生不利影響的任何干擾。