

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照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的會計師報告」的要求編製，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

羅兵咸永道會計師事務所

致AV策劃推廣(控股)有限公司列位董事及鎧盛資本有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就AV策劃推廣(控股)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-4至I-48頁)，此等歷史財務資料包括於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日的綜合財務狀況報表、於二零一七年六月三十日的公司財務狀況表以及截至該等日期止各期間(「往績紀錄期」)的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，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I-4至I-48頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其編製以供收錄於貴公司就貴公司股份在香港聯合交易所有限公司創業板進行[編纂]及[編纂]而刊發日期為[編纂]的文件(「[編纂]」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準編製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編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「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的會計師報告執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。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的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該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會計政策的恰當性及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，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準，真實而中肯地反映 貴公司於二零一七年六月三十日的財務狀況及 貴集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日的綜合財務狀況，以及 貴集團於往績紀錄期的綜合財務表現及綜合現金流量。

追加期間的比較財務資料之審閱

我們已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，包括截至二零一六年六月三十日止六個月的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載呈列及編製基準呈列及編製追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。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，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審核準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信就會計師報告

而言追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載呈列及編製基準編製。

根據香港聯合交易所有限公司創業板上市規則(「上市規則」)及公司(清盤及雜項條文)條例下事項出具的報告

調整

在編製歷史財務資料時，並未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註28，該附註說明AV策劃推廣(控股)有限公司並無就往績紀錄期支付任何股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未編製任何法定財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港



I. 貴集團歷史財務資料

編製歷史財務資料

以下所載歷史財務資料構成本會計師報告之組成部分。

貴集團於往績記錄期之財務報表（歷史財務資料乃據此編製）（「相關財務報表」）由羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則審核。

歷史財務資料以港元呈列，除另有註明者外，所有數值均湊整至最接近千位數（千港元）。

綜合收益表

		截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	附註	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
收益	6	179,714	183,979	84,985	107,236
銷售成本	8	<u>(141,671)</u>	<u>(140,808)</u>	<u>(65,407)</u>	<u>(83,636)</u>
毛利		38,043	43,171	19,578	23,600
其他(虧損)/收益淨額	7	(1,655)	613	512	(235)
銷售開支	8	(3,735)	(3,438)	(1,949)	(1,629)
行政開支	8	<u>(24,557)</u>	<u>(27,573)</u>	<u>(13,715)</u>	<u>(20,721)</u>
經營溢利		8,096	12,773	4,426	1,015
財務收入	10	724	592	289	113
財務費用	10	<u>(4,524)</u>	<u>(4,327)</u>	<u>(2,139)</u>	<u>(2,200)</u>
財務費用－淨額		<u>(3,800)</u>	<u>(3,735)</u>	<u>(1,850)</u>	<u>(2,087)</u>
除所得稅前溢利/(虧損)		4,296	9,038	2,576	(1,072)
所得稅開支	11	<u>(1,096)</u>	<u>(2,758)</u>	<u>(855)</u>	<u>(1,974)</u>
貴公司擁有人應佔年/期內溢利/(虧損)		<u>3,200</u>	<u>6,280</u>	<u>1,721</u>	<u>(3,046)</u>
貴公司擁有人應佔溢利/(虧損)之每股基本及攤薄盈利/(虧損)(港元)	12	<u>3.2</u>	<u>6.3</u>	<u>1.7</u>	<u>(3.0)</u>

綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
附註	千港元	千港元	千港元	千港元
年／期內溢利／(虧損)	3,200	6,280	1,721	(3,046)
其他全面(虧損)／收益：				
其後可能重新分類至損益之項目				
貨幣換算差額	(1,560)	(2,009)	(669)	1,032
於出售一間附屬公司時重新分類匯兌儲備 26	—	(225)	—	—
	<u>(1,560)</u>	<u>(2,234)</u>	<u>(669)</u>	<u>1,032</u>
貴公司擁有人應佔年／期內全面 收益／(虧損)總額	<u>1,640</u>	<u>4,046</u>	<u>1,052</u>	<u>(2,014)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於十二月三十一日		於二零一七年
	附註	二零一五年	二零一六年	六月三十日
		千港元	千港元	千港元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	72,747	80,993	84,270
購買廠房及設備之預付款項	16	3,838	2,255	623
遞延所得稅資產	14	1,170	—	—
		<u>77,755</u>	<u>83,248</u>	<u>84,893</u>
流動資產				
保險合約投資	18	34,923	—	—
貿易應收款項	16	58,218	53,413	95,787
預付款項、按金及其他應收款項	16	6,983	2,852	5,065
應收一名董事款項	31(c)	5,255	—	—
應收一間關聯公司款項	31(c)	62,402	—	—
已抵押定期存款	17(b)	18,994	61,770	26,000
現金及現金等價物	17(a)	14,544	72,447	24,838
		<u>201,319</u>	<u>190,482</u>	<u>151,690</u>
資產總值		<u><u>279,074</u></u>	<u><u>273,730</u></u>	<u><u>236,583</u></u>
權益及負債				
貴公司擁有人應佔權益				
股本	19	—	—	—
匯兌儲備	20	(342)	(2,576)	1,544
其他儲備	20	5,314	5,314	5,314
保留盈利		27,496	33,776	30,730
權益總額		<u>32,468</u>	<u>36,514</u>	<u>34,500</u>
負債				
非流動負債				
長期服務金撥備	21	707	500	500
遞延所得稅負債	14	10,277	11,223	9,993
借款	22	—	44,000	44,261
		<u>10,984</u>	<u>55,723</u>	<u>54,754</u>
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	21	51,066	51,444	40,668
應計費用及其他應付款項	21	4,468	9,789	4,685
借款	22	176,187	118,144	96,997
遞延金融工具	23	1,051	—	—
即期所得稅負債		2,850	2,116	4,979
		<u>235,622</u>	<u>181,493</u>	<u>147,329</u>
負債總額		<u><u>246,606</u></u>	<u><u>237,216</u></u>	<u><u>202,083</u></u>
權益及負債總額		<u><u>279,074</u></u>	<u><u>273,730</u></u>	<u><u>236,583</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

		於二零一七年 六月三十日 千港元
	附註	
資產		
非流動資產		
於附屬公司的投資	24	<u>30,843</u>
		----- 30,843
流動資產		
預付款項	16	<u>1,667</u>
		----- 1,667
資產總值		<u><u>32,510</u></u>
權益及負債		
貴公司擁有人應佔權益		
股本	19	—
其他儲備	20	30,843
累計虧損		<u>(12,351)</u>
權益總額		----- 18,492
流動負債		
應計費用及其他應付款項	21	1,095
應付附屬公司款項	25	<u>12,923</u>
負債總額		----- <u>14,018</u>
權益及負債總額		<u><u>32,510</u></u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	股本 千港元	匯兌儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附註20)	保留盈利 千港元	權益總額 千港元
於二零一五年一月一日	—	1,218	5,314	24,296	30,828
全面收益					
年內溢利	—	—	—	3,200	3,200
其他全面虧損					
貨幣換算差額	—	(1,560)	—	—	(1,560)
全面收益／(虧損)總額	—	(1,560)	—	3,200	1,640
於二零一五年十二月三十一日	—	(342)	5,314	27,496	32,468
於二零一六年一月一日	—	(342)	5,314	27,496	32,468
全面收益					
年內溢利	—	—	—	6,280	6,280
其他全面虧損					
貨幣換算差額	—	(2,009)	—	—	(2,009)
於出售一間附屬公司時 重新分類匯兌儲備	—	(225)	—	—	(225)
全面收益／(虧損)總額	—	(2,234)	—	6,280	4,046
於二零一六年十二月三十一日	—	(2,576)	5,314	33,776	36,514

附錄一

會計師報告

	股本 千港元	匯兌儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附注20)	保留盈利 千港元	總權益 千港元
於二零一七年一月一日	—	(2,576)	5,314	33,776	36,514
全面收益					
期內虧損	—	—	—	(3,046)	(3,046)
其他全面虧損					
貨幣換算差額	—	1,032	—	—	1,032
發行股份(附註19)	—	—	—	—	—
全面收益/(虧損)總額	—	1,032	—	(3,046)	(2,014)
於二零一七年六月三十日	—	(1,544)	5,314	30,730	34,500
於二零一六年一月一日	—	(342)	5,314	27,496	32,468
全面收益					
期內溢利(未經審核)	—	—	—	1,721	1,721
其他全面虧損					
貨幣換算差額(未經審核)	—	(669)	—	—	(669)
全面收益/(虧損)總額	—	(669)	—	1,721	1,052
於二零一六年六月三十日 (未經審核)	—	(1,011)	5,314	29,217	33,520

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
經營活動所產生之現金流量					
除所得稅前溢利／(虧損)		4,296	9,038	2,576	(1,072)
就下列各項調整：					
財務費用	10	4,524	4,327	2,139	2,200
物業、廠房及設備折舊	13	12,973	14,687	6,497	7,001
銀行利息收入	10	(724)	(592)	(289)	(113)
貿易應收款項之減值撥備	16	421	–	–	–
出售物業、廠房及設備之(收益)／虧損	7	(70)	107	44	–
衍生金融工具之虧損／(收益)	7	2,249	(162)	(162)	–
撥回長期服務金撥備	9	(256)	(207)	–	–
保險合約投資之利息收入	7	(1,111)	(710)	(481)	–
保險合約投資之價值變動	7	(240)	(215)	(120)	–
出售一間附屬公司之收益	7	–	(238)	–	–
未變現匯兌虧損		1,066	1,224	446	–
		<u>23,128</u>	<u>27,259</u>	<u>10,650</u>	<u>8,016</u>
營運資金變動前之經營溢利					
營運資金變動：					
貿易應收款項		1,295	1,706	4,616	(41,102)
預付款項、按金及其他應收款項		26,433	1,764	(15,325)	(525)
貿易應付款項及應付票據		(6,299)	10,993	29,854	(11,398)
應計費用及其他應付款項		(170)	5,982	3,313	(5,239)
		<u>44,387</u>	<u>47,704</u>	<u>33,108</u>	<u>(50,248)</u>
經營所產生／(所用)之現金		44,387	47,704	33,108	(50,248)
已付所得稅		(3,170)	(2,361)	(562)	(464)
		<u>41,217</u>	<u>45,343</u>	<u>32,546</u>	<u>(50,712)</u>
經營活動所產生／(所用)之現金淨額		41,217	45,343	32,546	(50,712)

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
投資活動所產生之現金流量					
購買物業、廠房及設備		(5,639)	(27,946)	(14,246)	(9,674)
出售物業、廠房及設備之所得款項	13	269	1,619	1,405	-
銀行利息收入		724	592	289	113
解除／(增加)已抵押定期存款		7,543	(44,000)	-	35,770
(墊付)／償還一間關聯公司款項		(37,822)	62,150	55,446	-
(墊付)／償還一名董事款項		(11,374)	6,540	(21,756)	-
出售一間附屬公司時之現金流出淨額	26	-	(563)	-	-
出售保險合約投資	18	-	35,848	-	-
結算衍生金融工具之付款		(2,860)	(889)	(889)	-
投資活動(所用)／所產生之現金淨額		(49,159)	33,351	20,249	26,209
融資活動所產生之現金流量					
借款所得款項	27	95,000	44,000	-	70,000
償還借款		(82,681)	(48,191)	(18,030)	(91,370)
償還融資租賃		-	-	-	(87)
支付貸款利息		(4,524)	(4,327)	(2,139)	(2,200)
融資活動所產生／(所用)現金淨額		7,795	(8,518)	(20,169)	(23,657)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額					
年／期初現金及現金等價物		5,660	4,692	4,692	72,447
現金及現金等價物匯兌(虧損)／收益		(821)	(2,421)	(498)	551
年／期末現金及現金等價物	17(a)	4,692	72,447	36,820	24,838

II. 歷史財務資料附註

1. 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

貴公司於二零一七年二月二十三日根據開曼群島法例第22章公司法（一九六一年第三號法例，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。貴公司註冊辦事處地址為[編纂][編纂]。

貴公司為一間投資控股公司，及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要在香港、中華人民共和國（「中國」）及澳門從事提供音響及視像解決方案服務（「[編纂]業務」）。貴公司最終控股公司為Jumbo Fame Company Limited。貴集團的最終控股方為黃文波先生（「黃文波先生」）。

1.2 重組

於貴公司註冊成立及下文所述重組（「重組」）完成前，[編纂]業務主要透過貴集團現時旗下成員公司AVP策劃推廣（澳門）有限公司、AV策劃推廣有限公司、上海奧維舞台設備有限公司及廣州市艾維展覽服務有限公司進行，而該等成員公司共同受黃文波先生控制。

貴集團已進行重組，據此，從事[編纂]業務的公司已轉讓至貴公司。重組涉及以下事項：

- (a) 於二零一七年二月二十三日，貴公司於開曼群島註冊成立，並由黃文波先生最終控制。
- (b) 於二零一七年二月二十四日，AV Promotions (BVI) Limited、AV (BVI) Limited及AVP (Macau) Investment Limited均於英屬處女群島註冊成立，其普通股已配發及發行予貴公司。
- (c) 於二零一七年四月七日，AV Promotions (BVI) Limited自其當時的股東黃文波先生及黃太（以信託方式代黃文波先生持有）收購AV策劃推廣有限公司全部已發行股本，代價為4,862,081港元。代價透過向貴公司配發及發行AV Promotions (BVI) Limited的99股入賬列作繳足的新股份支付。
- (d) 於二零一七年四月十日，AV (BVI) Limited及AVP (Macau) Investment Limited自其當時股東黃文波先生及黃志波先生（作為黃文波先生之代表方及登記擁有人）（黃文波先生之胞弟）收購AVP策劃推廣（澳門）有限公司全部已發行股本，代價合共為300,000澳門元。代價已由銀行匯票結清。

附錄一

會計師報告

於重組完成後及截至本報告日期，貴公司直接或間接擁有下列附屬公司的權益：

公司名稱	註冊成立地點 及日期	已發行及 繳足股本	貴集團應佔股權			主要業務/ 營運地點
			十二月三十一日 二零一五年	二零一六年	二零一七年 六月三十日 於本報告日期	
直接擁有：						
AVP (Macau) Investment Limited (附註(i))	英屬處女群島、 二零一七年二月 二十四日	1美元	-	-	-	100% 投資控股、 英屬處女群島
AVP (BVI) Limited (附註(i))	英屬處女群島、 二零一七年二月 二十四日	1美元	-	-	-	100% 投資控股、 英屬處女群島
AV Promotions (BVI) Limited (附註(i))	英屬處女群島、 二零一七年二月 二十四日	100美元	-	-	-	100% 投資控股、 英屬處女群島
間接擁有：						
AVP策劃推廣(澳門)有限公司(附註(i))	澳門、二零零六年 十一月二十八日	300,000澳門元	100%	100%	100%	100% 提供音響及 視像解決方案 服務、澳門
AV策劃推廣有限公司(附註(ii))	香港、一九八六年 八月五日	5,009,500港元	100%	100%	100%	100% 提供音響及 視像解決方案 服務、香港
上海奧維舞台設備有限公司(附註(iii))	中國、二零零三年 六月十日	300,000美元	100%	100%	100%	100% 提供音響及 視像解決方案 服務、中國
廣州市艾維展覽服務有限公司(附註(iv))	中國、二零一零年 二月八日	人民幣(「人民幣」) 500,000元	100%	100%	100%	100% 提供音響及 視像解決方案 服務、中國
北京創意嘉業展覽展示策劃有限公司(附註(v))	中國、二零一五年 六月九日	人民幣2,000,000元	100%	-	-	- 提供音響及 視像解決方案 服務、中國
北京創意元方企業策劃有限公司(附註(i)及(vi))	中國、二零一五年 三月三日	人民幣零元	100%	100%	100%	- 提供音響及 視像解決方案 服務、中國
上海顯晟音像設備有限公司(附註(i)及(vii))	中國、二零零零年 六月十五日	人民幣零元	90%	90%	90%	- 提供音響及 視像解決方案 服務、中國

附註：

- (i) 由於並無法定審核規定，故並無刊發經審核財務報表。
- (ii) 截至二零一五年十二月三十一日止年度的法定財務報表由中信會計師事務所有限公司審核。
截至二零一六年十二月三十一日止年度的法定財務報表由羅兵咸永道會計師事務所審核。
- (iii) 截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的法定財務報表由上海永誠會計師事務所有限公司審核。
- (iv) 截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的法定財務報表由廣州瑋銘會計師事務所有限公司審核。
- (v) 北京創意嘉業展覽展示策劃有限公司於二零一六年七月九日售予三名獨立第三方(附註26)。
截至二零一五年十二月三十一日止年度的法定財務報表由北京中信佳會計師事務所審核。
- (vi) 北京創意元方企業策劃有限公司自其於二零一五年三月三日成立起並無展開任何業務。該公司已於二零一七年五月十九日撤銷註冊。
- (vii) 上海顯晟音像設備有限公司已於二零一七年二月六日撤銷註冊。

貴集團現時旗下所有成員公司已採納十二月三十一日為其財政年結日。

* 僅供識別

1.3 呈列基準

緊接重組前後，[編纂]業務主要透過AVP策劃推廣(澳門)有限公司、AV策劃推廣有限公司及其附屬公司(統稱「營運公司」)進行。根據重組，[編纂]業務獲轉讓予貴公司並由貴公司持有。貴公司及新註冊成立附屬公司於重組前並無涉足任何其他業務，亦不符合任何業務的定義。重組僅為對[編纂]業務的重組，控股股東及管理層並無變動。因此，重組產生之貴集團被認為透過營運公司進行之[編纂]業務的延續，就本報告而言，歷史財務資料乃按營運公司綜合財務報表之延續般編製及呈列，其業績、資產及負債按[編纂]業務於所有呈列期間的綜合財務報表項下之賬面值確認及計量。

就截至二零一六年十二月三十一日止年度向第三方出售的一間公司而言，其於出售當日從貴集團財務報表中剔除。

公司間交易、結餘及貴集團現時旗下成員公司間交易產生的未變現收益／虧損於合併時對銷。

2 主要會計政策概要

編製歷史財務資料時應用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策已於所有呈列年度／期間內貫徹應用。

2.1 編製基準

根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製 貴集團的歷史財務資料採用的主要會計政策乃載於下文。歷史財務資料已按歷史成本慣例法編製，並就按公平值列賬的衍生金融工具的重估情況而修訂。

編製符合香港財務報告準則的歷史財務資料需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用 貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或對歷史財務資料屬重大的假設及估計的範疇披露於附註4。

自二零一七年一月一日開始的財政期間強制實行的所有有效準則、準則的修訂本及詮釋均獲 貴集團於往績記錄期貫徹應用。

以下新訂準則及準則的修訂本已獲頒佈但並未於自二零一七年一月一日開始的財政期間生效，與 貴集團相關但並未提早採用。

		於以下日期或之後 開始年度期間生效
香港會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎付款的分類及計量	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第4號(修訂本)	應用香港財務報告準則第9號金融工具 及香港財務報告準則第4號保險合約	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約收益	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號(修訂本)	對香港財務報告準則第15號的澄清	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間 的資產出售或貢獻	待定
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第22號	外幣交易及墊付代價	二零一八年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第23號	將一些確定性納入不確定的稅務狀況	二零一九年一月一日
年度改進項目	二零一四年至二零一六年項目	二零一八年一月一日

香港財務報告準則第9號「金融工具」取代全部香港會計準則第39號。香港財務報告準則第9號將債務工具投資分為三個金融資產分類類別：攤銷成本、按公平值計入其他全面收益（「其他全面收益」）及按公平值計入損益。分類取決於實體管理債務工具的業務模式及其合約現金流量特徵。

權益工具投資始終按公平值計量。然而，管理層可不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列公平值變動，惟前提是該工具並非持作交易。倘權益工具乃持作交易，則公平值變動於損益呈列。金融負債則分為兩個分類類別：攤銷成本及按公平值計入損益。倘非衍生金融負債指定為按公平值計入損益，則由債務本身的信貸風險變動導致的公平值變動於其他全面收益

確認，除非該等公平值變動會導致損益出現會計錯配，於此情況下，所有公平值變動均於損益確認。其他全面收益內的數額其後不會轉回損益。對於持作交易的金融負債（包括衍生金融負債）而言，所有公平值變動均於損益呈列。

根據 貴集團於二零一七年六月三十日的金融工具分析， 貴集團的所有金融資產及金融負債乃按攤銷成本列賬，根據香港財務報告準則第9號可能繼續按相同基準計量。因此， 貴公司董事預期，採納香港財務報告準則第9號不會對 貴集團金融資產及金融負債的分類及計量有重大影響。

香港財務報告準則第9號亦引入一個確認減值虧損的新模型－預期信用損失模型，該模型對香港會計準則第39號的已產生損失模型作出改變。香港財務報告準則第9號包含一套基於初步確認後金融資產信用質素變動的「三階段」法。資產因應信用質素的變動經歷該三個階段，而各階段決定實體採用何種減值虧損計量方法及實際利率法應用方式。新規定意味著，實體於初步確認未發生信用減值、按攤銷成本列賬的金融資產時，須將相等於12個月預期信用損失的首日損失於損益確認。對於應收賬款，首日損失將等於其全生命週期的預期信用損失。

倘信貸風險顯著增加，則減值採用全生命週期的預期信用損失（而非12個月預期信用損失）計量。

新減值模型要求按預期信用損失確認減值撥備，而非僅發生之信用損失（根據香港會計準則第39號）。其適用於按攤銷成本分類的金融資產、按公平值計入其他全面收益計量的債務工具、香港財務報告準則第15號客戶合約收益下的合約資產、應收租賃款、貸款承擔及若干財務擔保合約。

根據 貴集團的歷史經驗，與客戶未償還結餘的拖欠率較低。因此， 貴公司董事預期，應用香港財務報告準則第9號不會對 貴集團減值撥備造成重大影響。 貴公司董事認為，應用香港財務報告準則第9號不會對 貴集團財務狀況及經營業績有重大影響。 貴集團不擬於香港財務報告準則第9號強制生效日期前採納該準則。

香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」－該項新準則取代之前的收益準則：香港會計準則第18號「收益」及香港會計準則第11號「建築合約」，以及與收益確認相關的詮釋。香港財務報告準則第15號利用五個步驟，確立釐定確認收益時間及金額的全面框架：

(1) 辨別客戶合約；(2) 辨別合約中的個別表現責任；(3) 釐定交易價格；(4) 將交易價格分配至表現責任；及(5) 於達到表現責任時確認收入。核心原則是一間公司應按反映公司預期從交換向客戶提供協定貨品或服務收取的代價的金額，確認顯示向客戶轉移有關貨品或服務的收益。其由以「盈利處理」為基礎的收入確認模型，轉移至以轉移控制權為基礎的「資產負債」方針。香港財務報告準則第15號就合約成本資本化及特許安排以及本金對代理代價提供具體指引。其亦就實體與客戶訂立的合約所產生的收益及現金流量的性質、金額、時間及不確定因素設定一套嚴密的披露規定。 貴集團的主要收益來源為提供服務，該收益的履約責任根據附註2.21 確認。

貴公司董事已進行初步評估及根據當前業務模式，預期應用香港財務報告準則第15號不會對 貴集團財務狀況及經營業績有任何重大影響。同時，於採納香港財務報告準則第15號時將有額外披露規定。

香港財務報告準則第16號「租賃」— 貴集團為辦公樓宇的承租人（目前分類為經營租賃）。 貴集團對有關租賃的當前會計政策載於附註2.23。

香港財務報告準則第16號就該等租賃的會計處理訂明新條文，且日後不再容許承租人於綜合財務狀況表外將若干租賃入賬。取而代之，所有長期租賃必須以資產（就使用權而言）及租賃負債（就付款責任而言）形式於綜合財務狀況表確認，兩者均初步按未來經營租賃承擔的貼現現值列賬。租期為十二個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃獲豁免有關報告責任。

新準則將致使需於綜合財務狀況表確認使用權資產及租賃負債增加。於綜合收益表中，於日後租賃將確認為折舊且將不再計入為租賃開支。租賃負債的利息開支將區分於折舊於財務費用項下呈報。因此，於其他類似情況下的租賃開支將減少，而折舊及利息開支將增加。使用權資產的直線折舊法及租賃負債應用的實際利率法結合將導致租賃首年在損益扣賬的總開支較高，以及開支於租約年期後期有所減少。

於二零一七年六月三十日， 貴集團擁有不可撤銷經營租賃項下最低租賃付款總額12,959,000港元（如附註29所載），該款項並未於綜合財務狀況表內反映。初步評估表明該等安排將符合香港財務報告準則第16號項下租賃的定義，因此， 貴集團將確認就有關該等租賃的使用權資產及相應負債，除非於應用香港財務報告準則第16號時彼等合資格為低價值或短期租賃。此外，應用新規定可能造成上文所述計量、呈列及披露的變動。

除上文所述影響外， 貴公司董事預期採納香港財務報告準則第16號不會對 貴集團的財務狀況及經營業績有重大影響。預期 貴集團在截至二零一九年十二月三十一日止財政年度前應用新準則。

除上文所分析者外，管理層預計採納上述現有準則的其他修訂不會對 貴集團的財務狀況及經營業績有任何重大影響。

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合賬目

附屬公司為 貴集團可對其行使控制權之實體（包括結構實體）。當 貴集團從參與某實體之業務獲得或有權獲得可變回報，並有能力藉對實體行使其權力而影響其回報，則 貴集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至 貴集團當日綜合入賬，並在控制權終止當日起停止綜合入賬。

集團內公司間交易、結餘及交易之未變現收益會予以對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該交易提供所轉讓資產集團公司間減值的證據。附屬公司報告之數額已於需要時作出調整，以符合 貴集團之會計政策。

(a) 並無導致控制權變動的附屬公司擁有權權益變動

與非控股權益進行交易而不會導致失去控制權的情況被列為權益交易，即與附屬公司擁有人以其擁有人身份進行的交易。所支付的任何代價與所取得的權益相關之附屬公司淨資產賬面值的公平值差額乃於權益入賬。對於向非控股權益出售所產生的收益或虧損亦於權益入賬。

(b) 出售附屬公司

倘 貴集團不再擁有控制權，其於實體之任何保留權益於失去控制權之日按其公平值重新計量，而賬面值變動則於損益中確認。公平值指初始賬面值，目的是作為其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產之保留權益。此外，先前於其他全面收益內確認與該實體有關之任何金額按猶如 貴集團已直接出售有關資產或負債之方式入賬。這可能表示先前在其他全面收益內確認之金額乃重新劃分為盈利或虧損。

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司之投資按成本減去減值列賬。成本包括直接應佔投資費用。 貴公司按已收取及應收股息基準將附屬公司業績入賬。

於自投資收到股息時，倘股息超過有關附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額，或倘於獨立財務報表中該項投資賬面值超過被投資方淨資產（包括商譽）於綜合財務報表中所列賬面值，則須對有關投資進行減值測試。

2.3 分部報告

經營分部之呈報方式與向首席營運決策者所提供內部呈報一致。首席營運決策者負責分配資源及評估經營分部之表現，其被認為作出策略決定的董事會。

2.4 外幣換算

(a) 功能貨幣及呈報貨幣

貴集團各個實體的財務報表所列項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。綜合財務報表以港元呈報，港元為 貴公司的功能貨幣及 貴集團的呈報貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易當日或項目重新計量時估值當日的現行匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌收益及虧損以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年末匯率換算產生的匯兌收益及虧損在綜合收益表確認。

(c) 集團公司

功能貨幣與列呈報貨幣不同的所有集團實體（當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣）的業績及財務狀況按如下方法換算為呈報貨幣：

- (i) 各已呈報財務狀況表內資產及負債按該財務狀況表日期的收市匯率換算；

- (ii) 各收益表的收支按平均匯率換算(除非該平均匯率並非交易當日匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支會按交易當日的匯率換算)；及
- (iii) 所有由此產生的貨幣換算差額在其他全面收益中確認。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的支出。

其後的成本僅在與項目相關的未來經濟利益可能流入 貴集團及該項目成本能可靠地計量的情況下，方會計入資產賬面值或確認為獨立的資產(如適用)。重置部分的賬面值終止確認。所有其他維修及保養於其產生的財政年度自綜合收益表扣除。

物業、廠房及設備乃使用餘額遞減法折舊，採用估計折舊率將成本攤銷至其剩餘價值計算，方法如下：

租賃物業裝修	每年 15% 至 30% 或按剩餘租期
廠房及機器	每年 15% 至 30%
傢俬及裝置	每年 15% 至 30%
汽車	每年 15% 至 30%

資產的剩餘價值及折舊率於各報告期期末予以審閱，並作出適當調整。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額(附註 2.6)。

出售收益及虧損乃按所得款項與賬面值的差額釐定，並於綜合收益表內「其他(虧損)/收益淨額」確認。

2.6 非金融資產減值

當發生事件或情況出現變化，顯示賬面值可能無法收回時，則對資產進行減值檢討。減值虧損按有關資產的賬面值超出其可收回金額的數額確認。可收回金額為資產的公平值減銷售成本與使用價值兩者的較高者。就減值評估而言，資產按可獨立識別現金流量的最小單位(現金產生單位)分類。出現減值的非金融資產於各報告日期檢討減值撥回的可能性。

2.7 金融資產

2.7.1 分類

貴集團將其金融資產分為貸款及應收款項。分類視乎購買金融資產的目的而定。管理層於初步確認時釐定金融資產的分類。

貸款及應收款項為具備固定或可釐定款額且於活躍市場並無報價的非衍生金融資產。貸款及應收款項計入流動資產，惟由報告期末起計超過 12 個月結算或預期將結算

的金額除外。此等款項列作非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括綜合財務狀況表中的「貿易應收款項」、「按金及其他應收款項」、「應收一名董事款項」、「應收一間關聯公司款項」、「已抵押定期存款」及「現金及現金等價物」。

2.7.2 確認及計量

以常規方式購入及出售的金融資產在交易日（指貴集團承諾購入或出售該資產之日）確認。對於並非按公平值計入損益的所有金融資產，其投資初步按公平值加交易成本確認。

當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，且貴集團已將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓時，金融資產即終止確認。貸款及應收款項隨後採用實際利率法按攤銷成本列賬。

2.8 金融資產減值

貴集團會於各報告期末評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。一項金融資產或一組金融資產僅會在初步確認資產後發生一宗或多宗事件（「損失事件」）以致產生客觀減值證據，且能可靠估計該宗（或多宗）損失事件對該金融資產或該組金融資產造成的估計未來現金流量的影響時，方為減值及產生減值虧損。

減值證據可包括以下跡象：債務人或一組債務人正出現重大財政困難、逾期或拖欠還本付息、彼等有可能破產或進行其他財務重組，以及可觀察數據顯示估計未來現金流量有可計量減幅，如與欠款相關的其後變動或經濟狀況。

就貸款及應收款項而言，虧損金額乃按資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值（不包括尚未產生的未來信用損失）間的差額計量。資產賬面值會予以遞減，而虧損金額於綜合收益表確認。如一項貸款按浮動利率計息，則計量任何減值虧損的貼現率乃根據合約釐定的現行實際利率。在實際運作上，貴集團可能採用可觀察市場價格按工具的公平值計量減值。

若在其後期間，減值虧損的金額減少，而該減少可與確認減值後發生的事件客觀連繫（例如債務人信貸評級改善），則先前確認的減值虧損會於綜合收益表確認撥回。

2.9 保險合約投資

貴集團已投購若干主要管理層保險合約，其中包括投資及保險元素。投資保險合約初步按已付保險費確認，其後按在各個報告期末保險合約項下可變現金額（退保現金價值）列賬，其變動於綜合收益表「其他（虧損）／收益淨額」中確認。

2.10 衍生金融工具

衍生工具初始於衍生合約訂立日期按公平值確認及隨後按其公平值重新計量。

2.11 貿易應收款項及其他應收款項

貿易應收款項為於一般業務過程中就所提供的服務應收客戶的金額。倘預期一年或以內可收取貿易應收款項及其他應收款項，則其分類為流動資產。如並非如此，則其按非流動資產呈列。

貿易應收款項及其他應收款項乃初步按公平值確認，其後按實際利率法按攤銷成本計量，減除減值撥備。

2.12 現金及現金等價物

於綜合現金流量表內，現金及現金等價物包括手頭現金、原到期日為三個月或以內的銀行活期存款及銀行透支。於綜合財務狀況表內，銀行透支於流動負債「銀行借款」內列示。

2.13 已抵押定期存款

已抵押定期存款指就為獲銀行發放銀行融資及銀行借款而抵押予銀行的定期存款。該已抵押定期存款可於貴集團償還銀行借款時解除或倘有其他合資格證券作為替代抵押品時可隨時提取。

2.14 股本

普通股分類為權益。與發行新股份直接有關的增量成本，均列入權益作為所得款項減值(扣除稅項)。

2.15 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

貿易應付款項為於日常業務過程中自供應商購入貨品或服務的應付承擔。倘貿易應付款項、應付票據及其他應付款項於一年或以內到期，則分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易應付款項、應付票據及其他應付款項初步按公平值確認，其後按實際利率法以攤銷成本計量。

2.16 借款

借款初步按公平值扣除所產生的交易成本確認。借款隨後按攤銷成本入賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的任何差額以實際利率法於借款期間於綜合收益表中確認。

在貸款很有可能部分或全部提取的情況下，就確立貸款融資支付的費用乃確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取貸款發生時。在並無跡象顯示該貸款很有可能部分或全部提取的情況下，該費用撥充資本作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

除非貴集團具有無條件權利將負債的結算遞延至報告期末起計最少12個月，否則借款歸類為流動負債。

2.17 借貸成本

可直接歸屬且需經較長時間的購建或生產活動方能達至預定可使用或出售狀態的合資格資產的一般及特定借貸成本，計入該等資產的成本，直至達至其預定可使用或出售狀況為止。

尚未使用於合資格資產的特定借貸作短期投資賺取的投資收入，於合資格資本化的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於其產生期間於綜合收益表確認。

2.18 即期及遞延所得稅

期內的稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於綜合收益表中確認，惟倘稅項與其他全面收益中確認或直接在權益中確認的項目有關則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他全面收益中確認或直接在權益中確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅開支按報告日期 貴公司及其附屬公司經營並產生應課稅收入所在的國家已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層定期評估報稅表中對有關須詮釋適用稅務規例的情況的立場。管理層亦根據預期須向稅務機關支付的數額建立適當的撥備。

(b) 遞延所得稅

內部基準之差異

遞延所得稅以負債法按資產及負債的稅基與綜合財務報表所呈列的賬面值的暫時差額確認。然而，倘遞延稅項負債產生於初始商譽確認，則不予確認遞延稅項負債。倘遞延所得稅源自初步確認交易（業務合併除外）的資產或負債，而交易時並不影響會計及應課稅損益，則遞延所得稅不會入賬。遞延所得稅採用報告日期前已頒佈或實質頒佈的稅率（及稅法）釐定，預期該等稅率（及稅法）在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債獲清償時適用。

僅於未來應課稅溢利可以抵銷可動用暫時差額的情況下，遞延所得稅資產方會被確認。

外部基準之差異

遞延所得稅負債按於附屬公司的投資所產生的應課稅暫時差額作撥備，惟倘就遞延所得稅負債而言，撥回暫時差額的時間由 貴集團控制，而在可見將來不大可能撥回暫時差額則除外。

(c) 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2.19 僱員福利

(a) 退休金義務

界定供款計劃是一項 貴集團以強制性、合約性或自願性方式向公開或私人管理之退休保險計劃供款之退休計劃。根據香港及中國政府規例， 貴集團須向若干退休福利計劃作出供款，基準為該等僱員年內薪資約5%至20%。 貴集團作出供款後，即無進一步付款責任。供款在應付時確認為僱員福利開支。預付供款按照現金退款或可減少未來付款而確認為資產。

(b) 溢利分派及分紅計劃

貴集團根據在作出若干調整後計及 貴公司股東應佔溢利的公式確認花紅及溢利分派的負債及開支。 貴集團按合約規定或過往慣例所產生的推定性責任確認撥備。

(c) 僱員休假福利

僱員年假權利於其歸於僱員時確認。截至報告日期對因僱員提供的服務計提估計年假責任撥備。

僱員病假及產假權利直至休假方予以確認。

(d) 長期服務金

倘 貴集團僱員符合香港僱傭條例若干情況，則預彼等之僱用終止或退休， 貴集團須向該等僱員支付長期服務金， 貴集團就該等長期服務金之承擔淨額為僱員於目前及過往期間以服務換取之日後利益金額。責任透過於 貴集團退休計劃下 貴集團作出的供款應佔的累計權利扣減。

2.20 撥備

當 貴集團現時因過往事件而涉及法律或推定責任，而履行責任可能須耗用資源，且金額已作可靠估計時，則會確認撥備。對未來經營虧損不會確認撥備。

倘有多項同類責任，會整體考慮責任類別以釐定償付時可能耗用的資源。即使在同一責任類別所涉及任何一個項目相關的資源流出可能性低，仍須確認撥備。

撥備按預期償付責任所需開支以除稅前貼現率(反映當時市場對該責任特定的貨幣時間值及風險的評估)的現值計量。隨時間產生的撥備增加會被確認為利息開支。

2.21 收益確認

收益乃按已收或應收代價的公平值計量，為所提供服務的應收款項，經扣除折扣及增值稅後列賬。當收益金額能可靠地計量、未來經濟利益可能流入有關的實體、以及符合下文所述 貴集團的各業務的特定條件時， 貴集團將確認收益。

(a) 提供音響及視像解決方案服務的收益於服務提供時確認；及

(b) 管理費收入於服務提供時確認。

2.22 利息收入

利息收入使用實際利率法確認。倘貸款及應收款項減值，貴集團會將賬面值撇減至其可收回金額，即按該工具原有實際利率貼現估計未來現金流量，並繼續將貼現的金額分攤為利息收入。減值貸款及應收款項的利息收入使用原有實際利率確認。

2.23 租賃

出租人保留擁有權的大部分風險及回報的租賃會被分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何租金優惠)，以直線法按租期在綜合收益表扣除。

貴集團租賃若干物業、廠房及設備。租賃的物業、廠房及設備在貴集團擁有擁有權的絕大部分風險及回報時分類為融資租賃，融資租賃按已租賃車輛的公平值與最低租賃付款的現值之較低者於租賃開始時資本化。

各筆租賃付款於負債與融資費用之間分配。相應租金責任，扣除融資費用，計入其他長期應付款項。融資成本的利息元素自租賃期間的綜合收益表扣除，以便產生於各期間的負債的餘下結餘之定期利率。融資租賃項下收購的汽車按資產可使用年期與租期的較短者計提折舊。

2.24 股息分派

分派予股東的股息在股息獲得當時股東或董事(如適當)批准期間於綜合財務報表中確認為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的活動令貴集團面臨多種財務風險：市場風險(包括外匯風險及現金流利率風險)、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性及尋求最大程度降低對貴集團財務表現的潛在不利影響。

管理層定期管理貴集團之財務風險。由於貴集團的財務結構及目前營運簡單，故管理層並無進行任何對沖活動。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團主要在香港及中國經營，大部分交易以港元及人民幣(各營運實體之功能貨幣)結算。外匯風險來自以非各實體功能貨幣的貨幣計值的未來商業交易或已確認資產及負債。貴集團面對的外匯風險主要與人民幣有關。

除若干銀行結餘及銀行借款外，貴集團資產及負債主要以港元及人民幣計值。貴集團在香港及中國的銷售分別產生港元及人民幣，以滿足其以港元及人民幣計值的負債。貴集團並無對沖其外幣風險。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，倘港元兌人民幣貶值／升值5%，而所有其他變數維持不變，則截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的除稅後溢利將分別增加／減少1,485,000港元及1,679,000港元，乃主要由於在香港換算人民幣計值的已抵押定期存款之外匯收益／虧損淨額所致。於二零一七年六月三十日，外匯風險並不重大，原因為以人民幣計值的定期存款已於截至二零一七年六月三十日止六個月內結算。

貴集團有若干海外業務投資，其資產淨值面臨外幣換算風險。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一六年六月三十日止六個月，貴集團錄得貨幣換算差額的其他全面虧損分別為1,560,000港元、2,009,000港元及669,000港元及於截至二零一七年六月三十日止六個月的貨幣換算差額的其他全面收益1,032,000港元。並未構成境外業務投資淨額的外幣計值之公司間應收款項及應付款項甚微。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日，以功能貨幣以外之其他貨幣計值的金融資產及負債之外匯風險對貴集團而言並不重大。

(ii) 現金流量利率風險

除銀行現金及銀行借款外，貴公司並無任何重大計息資產或負債。貴集團銀行現金按較低利率計息，其利息收入並不重大。

貴集團所承受的利率風險主要由其銀行借款產生。浮息銀行借款令貴集團承受現金流量利率風險。貴集團並無對沖其現金流量利率風險。借貸利率及償還條款載於附註22。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，倘按浮動利率計息的借款之利率上升／下降100個基點，而所有其他變數維持不變，則截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一七年六月三十日止六個月的除稅前溢利將變動如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至二零一七年
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千港元	千港元	止六個月
			千港元
除稅前溢利(減少)／增加			
－上升100個基點	(1,762)	(1,621)	(1,408)
－下降100個基點	1,762	1,621	1,408

(b) 信貸風險

計入綜合財務狀況表的銀行現金、貿易應收款項及其他應收款項、按金、應收一名董事款項及應收一間關聯公司款項之賬面值代表 貴集團就其金融資產所承擔的最高信貸風險。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日， 貴集團面臨集中之信貸風險為來自五大客戶的37,501,000港元、27,159,000港元及68,906,000港元貿易應收款項。 貴集團僅與獲認同及信譽良好的第三方進行交易。貴集團亦會不斷監察應收款項結餘，而 貴集團面臨壞賬之風險並不重大。

貴集團的銀行結餘存放於信貸評級為BAA3至AA1享有聲譽的銀行。因此，並不預期有重大信貸風險。

就應收一名董事款項及應收一間關聯公司款項而言， 貴集團已評估其償還未償還款項的能力，且管理層預計不會因此等交易方未能償付欠款而產生任何重大虧損。該等結餘於二零一六年十二月三十一日已悉數結清。

(c) 流動資金風險

流動資金風險指因資產與負債的金額及到期日錯配，以致 貴集團未能於其責任到期時抵償其責任的風險。

貴集團採用預測現金流量分析以管理流動資金風險，透過預測所需現金數額並監察 貴集團的營運資金，確保可應付所有到期負債及已知資金需求。

下表分析 貴集團根據綜合財務狀況表日期起至合約到期日的餘下期限劃分為相關到期類別的金融負債。下表所披露金額為未貼現合約現金流量(包括按合約利率計算的利息付款)。如貸款協議內載有讓貸款人有權可隨時無條件要求償還之條款，應付款項則歸類於貸款人最早可要求償還之時期，而當中並無包括利息付款。金融負債的到期日分析乃根據預定還款日期編製。

附錄一

會計師報告

	按要 求 千港 元	一年 內 千港 元	一年 以 上 千港 元	總 計 千港 元
於二零一五年十二月三十一日				
貿易應付款項及應付票據	–	51,066	–	51,066
應計費用及其他應付款項	–	4,468	–	4,468
銀行借款及應付利息	176,187	–	–	176,187
衍生金融工具	–	1,051	–	1,051
	<u>176,187</u>	<u>56,585</u>	<u>–</u>	<u>232,772</u>
於二零一六年十二月三十一日				
貿易應付款項及應付票據	–	51,444	–	51,444
應計費用及其他應付款項	–	9,789	–	9,789
銀行借款及應付利息	118,144	–	46,248	164,392
	<u>118,144</u>	<u>61,233</u>	<u>46,248</u>	<u>225,625</u>
於二零一七年六月三十日				
貿易應付款項及應付票據	–	40,668	–	40,668
應計費用及其他應付款項	–	4,685	–	4,685
融資租賃負債	–	234	266	500
銀行借款及應付利息	96,774	–	46,548	143,322
	<u>96,774</u>	<u>45,587</u>	<u>46,814</u>	<u>189,175</u>

下表概述附有須按要求還款條文之銀行借款根據貸款協議所載之協定還款期作出之到期日分析。有關金額包括以合約利率計算或(如為浮動利率)期末日期現行利率之利息付款。因此，此等金額高於上表所載到期日分析中「按要求」一欄所披露之金額。

經考慮 貴集團之財務狀況，董事認為銀行不大可能會行使要求即時還款之酌情權。董事相信，有關銀行貸款將會根據貸款協議所載之計劃還款日期償還。

	到期日分析－根據預定日期償還之銀行借款及應付利息 (並無計及若干銀行借款的按要求償還條款)				總計 千港 元
	一年 內 千港 元	一至 兩年 千港 元	兩至 五年 千港 元	五年 以上 千港 元	
於二零一五年 十二月三十一日	<u>132,178</u>	<u>16,963</u>	<u>20,340</u>	<u>13,945</u>	<u>183,426</u>
於二零一六年 十二月三十一日	<u>102,508</u>	<u>60,657</u>	<u>4,871</u>	<u>–</u>	<u>168,036</u>
於二零一七年 六月三十日	<u>32,547</u>	<u>69,889</u>	<u>46,990</u>	<u>–</u>	<u>149,426</u>

3.2 資本風險管理

貴集團管理資本之宗旨為維持 貴集團繼續持續經營業務之能力，為股東提供回報及為其他持份者帶來利益，並維持最佳資本架構從而減少資金成本。

為維持或調整資本架構， 貴集團可能調整向股東派付股息的金額，向股東歸還資本、發行新股份或出售資產以減少債務。

與行內同業做法一致， 貴集團按照資本負債比率監控資本。此比率以債務淨額除以資本總額計算。債務淨額乃以總借貸(包括綜合財務狀況表所示「流動及非流動負債」)減現金及現金等價物以及已抵押定期存款計算得出。資本總額按綜合財務狀況表所列示的「權益」加債務淨額計算。

貴集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及於二零一七年六月三十日維持淨負債狀況。

	於十二月三十一日 二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	於二零一七年 六月三十日 千港元
借款(附註22)	176,187	162,144	141,258
減：			
現金及現金等價物(附註17(a))	(14,544)	(72,447)	(24,838)
已抵押定期存款(附註17(b))	(18,994)	(61,770)	(26,000)
債務淨額	142,649	27,927	90,420
總權益	32,468	36,514	34,500
資本總額	175,117	64,441	124,920
資本負債比率	81%	43%	72%

於有關期間 貴集團資本管理方法並無變動。

資本負債比率由二零一五年十二月三十一日約81%降至二零一六年十二月三十一日約43%，乃主要由於截至二零一六年十二月三十一日止年度黃文波先生及其控制的關聯公司德浩電子科技有限公司(「德浩電子科技」)償還款項所致(附註31(c))。

資本負債比率由二零一六年十二月三十一日約43%增至二零一七年六月三十日約72%，乃主要由於截至二零一七年六月三十日止六個月與應付供應商結算及貿易應收款項增加導致現金及現金等價物及已抵押定期存款減少。

3.3 公平值估計

貴集團金融資產及負債(包括現金及現金等價物、貿易應付款項及其他應付款項、按金、貿易應付款項、應付票據及其他應付款項、應收一名董事款項及應收一間關聯公司款項)的賬面值由於其於短期內到期而與其公平值相若。

下表按公平值計量之估值技術所用輸入數據的層級，分析 貴集團於二零一五年十二月三十一日按公平值入賬之金融工具。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公平值架構內的三個層級：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第一級)。
- 並非納入第一級的報價，惟可直接(即價格)或間接(即源自價格)觀察的資產或負債之輸入值(第二級)。
- 並非依據可觀察的市場數據的資產或負債的輸入值(即非可觀察輸入值)(第三級)。

於活躍市場買賣之金融工具之公平值乃按於結算日之市場報價計算。倘該報價可容易或定期取自交易所、交易商、經紀、行業集團、股價服務或監管機構，而該等報價反映實際及定期按公平原則進行之交易，該市場則視為活躍。 貴集團持有之金融資產所使用之市場報價為現行買入價。該等工具記入第一級。

沒有在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公平值利用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據(如有)，盡量少依賴實體的特定估計。如計算一金融工具的公平值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具列入第二級。

如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第三級。

下表呈列 貴集團於二零一五年十二月三十一日按公平值計量之負債。

	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
負債				
按公平值計入損益之金融負債				
— 衍生金融工具	—	(1,051)	—	(1,051)
負債總額	—	(1,051)	—	(1,051)

截至二零一五年十二月三十一日止年度，第一級、第二級及第三級之間並無轉讓。

用於對衍生金融工具作出估值的特定估值技術包括：

- 以類似工具的銀行市場報價或交易商報價。
- 衍生金融工具的公平值乃採用年結日的遠期外匯利率、無風險利率及波幅釐定。

4 重大會計估計及判斷

估計及判斷將持續評估，按過往經驗及其他因素為準，包括於有關情況下被視為合理之預期日後事件。

貴集團對未來作出估計及假設。顧名思義，會計估計很少等同相關實際情況。下文論述可能會導致於下個財政年度內對資產及負債之賬面值作出重大調整之巨大風險之估計及假設。

(a) 貿易應收款項減值

貴集團根據對手方的信貸記錄及現行市況釐定貿易應收款項的減值撥備。在評估應收每名對手方的款項之可收回程度時，會作出重大判斷。在作出判斷時，管理層會考慮一系列因素，如跟進程序的結果、對手方的付款傾向(包括期後付款)及客戶的財務狀況。倘貴集團對手方的財務狀況轉差而削弱其付款能力，則可能需要作出額外撥備。該等應收款項能否收回的最終結果將對所需的減值金額構成影響。

(b) 即期及遞延所得稅

貴集團須繳納香港、澳門及中國之所得稅。在確定所得稅之撥備時，貴集團須作出重大判斷。部分交易及計算難以明確釐定最終稅務。貴集團根據會否需要繳納額外稅項之估計，確認對預期稅務審核事宜之責任。倘該等事宜之最終稅務結果與最初入賬金額有所不同，該等差額將影響稅務釐定期內之即期及遞延所得稅資產及負債。

倘管理層認為未來應課稅溢利可用於抵銷暫時差額或稅項損失時，則會確認與若干暫時差額及稅項損失有關的遞延稅項資產。倘預期結果與原先的估計不同，則有關差額會影響對有關估計出現變動的期間內遞延稅項資產及所得稅的確認。

5 分部資料

董事會已被認定為貴集團的主要營運決策者。

經營分部按與向主要營運決策者提供的內部呈報相一致的方法呈報。貴集團提供音響及視像解決方案服務。按對貴集團提升整體(而並非任何特定單位)價值而言最為有利之方法資源分配。

貴集團的主要營運決策者認為應根據貴集團之整體除所得稅前溢利評估貴集團的表現。因此，管理層認為僅有一個經營分部。

附錄一

會計師報告

按 貴集團來自客戶收益的地理位置劃分的收益載列如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
香港	65,358	78,499	37,267	23,356
中國	100,848	93,629	42,109	75,222
澳門	13,508	11,851	5,609	8,658
	<u>179,714</u>	<u>183,979</u>	<u>84,985</u>	<u>107,236</u>

以下客戶個別收益佔 貴集團總收益 10% 以上：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
客戶 A	<u>69,766</u>	<u>53,803</u>	<u>30,054</u>	<u>37,176</u>

非流動資產（不包括遞延稅項資產）根據資產實際所在地分配如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	六月三十日 千港元
香港	66,752	77,275	79,401
中國	4,550	1,268	1,090
澳門	5,283	4,705	4,402
綜合財務狀況表中的非流動資產總額	<u>76,585</u>	<u>83,248</u>	<u>84,893</u>

6 收益

收益指所提供服務之發票淨值（扣除貿易折扣）。貴集團截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止各六個月確認收益如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
來自服務之收益	<u>179,714</u>	<u>183,979</u>	<u>84,985</u>	<u>107,236</u>

附錄一

會計師報告

7 其他(虧損)/收益淨額

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
保險合約投資之價值變動(附註18)	240	215	120	-
出售一間附屬公司之收益(附註26)	-	238	-	-
出售物業、廠房及設備之收益/(虧損)	70	(107)	(44)	-
保險合約投資之利息收入(附註18)	1,111	710	481	-
管理費收入	360	-	-	-
衍生金融工具之(虧損)/收益	(2,249)	162	162	-
匯兌差額	(1,187)	(605)	(207)	(235)
	<u>(1,655)</u>	<u>613</u>	<u>512</u>	<u>(235)</u>

8 按性質分類的開支

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
消耗品材料成本	16,521	14,607	6,952	15,916
運費	8,532	9,731	4,431	4,543
設備租賃成本	60,074	53,859	24,427	35,241
差旅費	8,904	6,856	2,251	2,234
物業、廠房及設備折舊(附註13)	12,973	14,687	6,497	7,001
貿易應收款項之減值撥備(附註16)	421	-	-	-
核數師酬金(不包括[編纂])				
- 審核服務	72	73	50	40
- 非審核服務	-	-	-	-
經營租賃付款	6,253	5,897	-	2,446
僱員福利開支(附註9)	48,220	53,754	2,927	27,193
娛樂開支	1,290	508	27,959	620
汽車開支	1,072	1,139	248	276
[編纂]	-	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他開支	5,631	6,437	1,356	2,396
	<u>169,963</u>	<u>171,819</u>	<u>81,071</u>	<u>105,986</u>
銷售成本、銷售開支及行政開支總額				

9 僱員福利開支(包括董事薪酬)

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
工資、薪金及花紅	41,546	45,757	23,944	23,379
撥回長期服務金撥備	(256)	(207)	–	–
退休金成本	3,351	4,378	2,447	2,214
其他僱員福利	3,579	3,826	1,568	1,600
	<u>48,220</u>	<u>53,754</u>	<u>27,959</u>	<u>27,193</u>

附註：

五名最高薪酬人士

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止各六個月，貴集團五名最高薪酬人士包括兩名、三名、三名、三名董事，其酬金於附註33反映。應付餘下三名、兩名、兩名、兩名個人的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
工資及薪金	1,631	1,336	612	669
花紅	236	119	119	228
退休金成本—定額供款計劃	54	36	18	18
	<u>1,921</u>	<u>1,491</u>	<u>749</u>	<u>915</u>

餘下人士的薪酬介乎以下範圍：

	人數			
	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年 (未經審核)	二零一七年
零至1,000,000港元	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

附錄一

會計師報告

10 財務收入及開支

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
利息收入				
— 銀行利息收入	724	592	289	113
財務收入	724	592	289	113
利息開支				
— 融資租賃負債	—	—	—	(9)
— 銀行借款	(4,524)	(4,327)	(2,139)	(2,191)
財務費用	(4,524)	(4,327)	(2,139)	(2,200)
財務費用—淨額	(3,800)	(3,735)	(1,850)	(2,087)

11 所得稅開支

自綜合收益表扣除的稅項金額為：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
即期所得稅				
— 香港	664	119	365	—
— 中國及澳門	1,201	1,687	608	3,201
	1,865	1,806	973	3,201
過往年度撥備不足／(超額撥備)				
— 香港	—	14	14	—
— 中國及澳門	51	(8)	(8)	3
	51	6	6	3
遞延所得稅(附註14)	(820)	946	(124)	(1,230)
所得稅開支	1,096	2,758	855	1,974

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止各六個月，香港、澳門及中國利得稅／所得稅就估計應課稅溢利分別按16.5%、12%及25%的稅率計提撥備。

附錄一

會計師報告

貴集團除所得稅前溢利／(虧損)的稅項與採用適用於 貴集團實體溢利／(虧損)的國內所得稅率的理論金額之差別如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
除所得稅前溢利／(虧損)	4,296	9,038	2,576	(1,072)
各國家按國內稅率計算的稅項	971	1,928	427	710
過往年度撥備不足	51	6	6	3
不可扣稅開支	403	1,079	523	1,333
毋須課稅收入	(329)	(255)	(101)	(72)
	<u>1,096</u>	<u>2,758</u>	<u>855</u>	<u>1,974</u>

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止各六個月，加權平均適用稅率為23%、21%、17%及(66%)。截至二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一七年六月三十日止六個月的加權平均適用稅率由正向變為負向，主要因 貴集團於各國家附屬公司之盈利能力變動及年／期內所產生的非連續性[編纂]所致。

12 每股基本及攤薄盈利／(虧損)

(a) 每股基本盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃根據 貴公司權益持有人應佔溢利／(虧損)除以被視為於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止各六個月已發行普通股加權平均數計算。於釐定已發行普通股加權平均數時，附註1.2詳述有關重組發行的 貴公司1,000股股份被視為已自二零一五年一月一日起發行。

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年 (未經審核)	二零一七年
貴公司權益持有人應佔 溢利／(虧損)(千港元)	3,200	6,280	1,721	(3,046)
已發行普通股加權平均數	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>
每股基本盈利／(虧損) (以每股千港元列示)	<u>3.2</u>	<u>6.3</u>	<u>1.7</u>	<u>(3.0)</u>

附註：上文所示每股基本盈利／(虧損)並未計及根據日期為二零一七年十二月一日的普通決議案進行的建議資本化發行，原因為於本報告日期建議資本化發行並未落實。

(b) 每股攤薄盈利／(虧損)

由於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止各六個月並無潛在攤薄已發行普通股，故所呈列的每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。

附錄一

會計師報告

13 物業、廠房及設備

	租賃物業 裝修 千港元	機器 千港元	傢俬及裝置 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
於二零一五年一月一日					
成本	1,503	134,220	3,101	6,926	145,750
累計折舊	(1,064)	(57,992)	(2,600)	(3,550)	(65,206)
賬面淨值	<u>439</u>	<u>76,228</u>	<u>501</u>	<u>3,376</u>	<u>80,544</u>
截至二零一五年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	439	76,228	501	3,376	80,544
添置	–	4,781	406	452	5,639
出售 (附註)	–	(93)	–	(106)	(199)
折舊	(133)	(12,079)	(144)	(617)	(12,973)
貨幣換算差額	(15)	(180)	(27)	(42)	(264)
年終賬面淨值	<u>291</u>	<u>68,657</u>	<u>736</u>	<u>3,063</u>	<u>72,747</u>
於二零一五年 十二月三十一日					
成本	1,470	137,997	3,412	6,908	149,787
累計折舊	(1,179)	(69,340)	(2,676)	(3,845)	(77,040)
賬面淨值	<u>291</u>	<u>68,657</u>	<u>736</u>	<u>3,063</u>	<u>72,747</u>
於二零一六年一月一日					
成本	1,470	137,997	3,412	6,908	149,787
累計折舊	(1,179)	(69,340)	(2,676)	(3,845)	(77,040)
賬面淨值	<u>291</u>	<u>68,657</u>	<u>736</u>	<u>3,063</u>	<u>72,747</u>
截至二零一六年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	291	68,657	736	3,063	72,747
添置	38	26,418	477	1,013	27,946
出售 (附註)	–	(82)	–	(1,644)	(1,726)
折舊	(130)	(14,000)	(194)	(363)	(14,687)
出售一間附屬公司 (附註26)	–	(2,789)	(186)	(194)	(3,169)
貨幣換算差額	(11)	(60)	(16)	(31)	(118)
年終賬面淨值	<u>188</u>	<u>78,144</u>	<u>817</u>	<u>1,844</u>	<u>80,993</u>
於二零一六年 十二月三十一日					
成本	1,470	153,998	2,624	3,574	161,666
累計折舊	(1,282)	(75,854)	(1,807)	(1,730)	(80,673)
賬面淨值	<u>188</u>	<u>78,144</u>	<u>817</u>	<u>1,844</u>	<u>80,993</u>

附錄一

會計師報告

	租賃裝修 千港元	機器 千港元	傢俬及 固定裝置 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
於二零一七年一月一日					
成本	1,470	153,998	2,624	3,574	161,666
累計折舊	(1,282)	(75,854)	(1,807)	(1,730)	(80,673)
賬面淨值	188	78,144	817	1,844	80,993
截至二零一七年六月三十日止六個月					
期初賬面淨值	188	78,144	817	1,844	80,993
添置	–	9,614	23	608	10,245
折舊	(119)	(6,591)	(84)	(207)	(7,001)
貨幣換算差額	2	2	17	12	33
期末賬面淨值	71	81,169	773	2,257	84,270
於二零一七年六月三十日					
成本	1,486	163,616	2,676	4,201	171,979
累計折舊	(1,415)	(82,447)	(1,903)	(1,944)	(87,709)
賬面淨值	71	81,169	773	2,257	84,270

截至二零一五年十二月三十一日止年度，折舊開支12,201,000港元及772,000港元已分別於綜合收益表中銷售成本及行政開支扣除。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，折舊開支14,043,000港元及644,000港元已分別於綜合收益表中銷售成本及行政開支扣除。

折舊開支6,591,000港元及410,000港元已經分別計入截至二零一七年六月三十日止六個月綜合收益表的銷售成本及行政開支中。

汽車包括 貴集團作為融資租賃項下承租人的如下金額：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
成本－資本化融資租賃	–	–	571
累計折舊	–	–	(43)
賬面淨值	–	–	528

附錄一

會計師報告

附註：

銷售物業、廠房及設備之所得款項

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
賬面淨值	199	1,726	1,449	—
出售收益／(虧損)	70	(107)	(44)	—
出售物業、廠房及設備之所得款項	<u>269</u>	<u>1,619</u>	<u>1,405</u>	<u>—</u>

14 遞延所得稅

遞延所得稅資產及負債的分析如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	六月三十日 千港元
遞延所得稅資產：			
於12個月後可收回	1,170	—	—
遞延所得稅負債：			
於12個月後可收回	<u>(10,277)</u>	<u>(11,223)</u>	<u>(9,993)</u>
遞延所得稅負債(淨額)	<u>(9,107)</u>	<u>(11,223)</u>	<u>(9,993)</u>

附錄一

會計師報告

年／期內遞延所得稅資產的變動（不計及抵銷相同稅項司法權區的結餘）如下：

	稅項虧損 千港元
遞延所得稅資產	
於二零一五年一月一日	1,254
於綜合收益表扣除 (附註 11)	(19)
匯兌差額	(65)
	<u>1,170</u>
於二零一五年十二月三十一日	<u>1,170</u>
於二零一六年一月一日	1,170
出售一間附屬公司 (附註 26)	(1,144)
匯兌差額	(26)
	<u>-</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>-</u>
於二零一七年一月一日	-
計入綜合收益表 (附註 11)	872
	<u>872</u>
於二零一七年六月三十日	<u>872</u>

遞延所得稅資產乃就結轉稅項虧損作出確認，只要通過未來應課稅溢利變現相關稅項利益乃屬可能。於二零一五年十二月三十一日及二零一七年六月三十日，貴集團分別確認遞延所得稅資產 1,170,000 港元及 872,000 港元。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，貴集團並無確認任何遞延所得稅資產。

年／期內遞延所得稅負債變動（不計及抵銷相同稅項司法權區的結餘）如下：

	加速稅務折舊 千港元
遞延所得稅負債	
於二零一五年一月一日	11,116
計入綜合收益表 (附註 11)	(839)
	<u>10,277</u>
於二零一五年十二月三十一日	<u>10,277</u>
於二零一六年一月一日	10,277
於綜合收益表扣除 (附註 11)	946
	<u>11,223</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>11,223</u>
於二零一七年一月一日	11,223
計入綜合收益表 (附註 11)	(358)
	<u>10,865</u>
於二零一七年六月三十日	<u>10,865</u>

附錄一

會計師報告

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，由於 貴公司控制 貴集團於中國外資企業的股息政策，而有關差異不大可能在可預見未來撥回，故並無就分派該等外資企業的保留溢利時應付的稅項確認遞延稅項負債。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，有關中國附屬公司的未匯出盈利而應付的預扣稅的遞延所得稅負債2,367,000港元、3,077,000港元及4,040,000港元並無獲確認。該等金額永久用作再投資及於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日的未匯出盈利為23,673,000港元、30,767,000港元及40,397,000港元。

15 按類別劃分的金融工具

	貴集團			貴公司
	於十二月三十一日 二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	於二零一七年 六月三十日 千港元	於二零一七年 六月三十日 千港元
財務狀況表的資產				
貸款及應收款項：				
– 貿易應收款項	58,218	53,413	95,787	–
– 按金及其他應收款項	1,266	632	640	–
– 應收一名董事款項	5,255	–	–	–
– 應收一間關聯公司款項	62,402	–	–	–
– 已抵押定期存款	18,994	61,710	26,000	–
– 現金及現金等價物	14,544	72,447	24,838	–
總計	<u>160,679</u>	<u>188,202</u>	<u>147,265</u>	<u>–</u>
財務狀況表的負債				
按攤銷成本列賬的金融負債：				
– 貿易應付款項及應付票據	51,066	51,444	40,668	–
– 應計費用及其他應付款項	4,468	9,789	4,685	1,095
– 應付附屬公司款項	–	–	–	12,923
– 借款	176,187	162,144	141,258	–
	<u>231,721</u>	<u>223,377</u>	<u>186,611</u>	<u>14,018</u>
按公平值計入損益之金融負債：				
– 衍生金融工具	1,051	–	–	–
總計	<u>232,772</u>	<u>223,377</u>	<u>186,611</u>	<u>14,018</u>

附錄一

會計師報告

16 貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項

	貴集團			貴公司
	於十二月三十一日 二零一五年 千港元	於十二月三十一日 二零一六年 千港元	於二零一七年 六月三十日 千港元	於二零一七年 六月三十日 千港元
貿易應收款項	58,639	53,413	95,787	-
減：計提撥備	(421)	-	-	-
貿易應收款項(扣除撥備)	58,218	53,413	95,787	-
租金按金	1,227	593	599	-
其他按金	39	39	41	-
其他預付款項	5,272	1,942	2,758	-
購買廠房及設備之預付款項	3,838	2,255	623	-
遞延[編纂]成本	445	278	1,667	1,667
	10,821	5,107	5,688	1,667
減：購買廠房及設備之非即期 預付款項	(3,838)	(2,255)	(623)	-
	6,983	2,852	5,065	-
	65,201	56,265	100,852	1,667

貿易應收款項、按金及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

貴集團貿易應收款項的信貸期介乎0至90天。貿易應收款項(扣除撥備)按發票日期之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	六月三十日 千港元
即期	10,196	15,326	30,974
零至三個月	37,459	33,953	54,315
三至六個月	2,867	3,178	4,562
六個月以上	7,696	956	5,936
	58,218	53,413	95,787

附錄一

會計師報告

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，已逾期但未減值的貿易應收款項分別為26,221,000港元、29,866,000港元及33,101,000港元。該等款項與多名並無重大財務困難的獨立客戶有關，根據過往經驗，可收回該等逾期款項。該等應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
三個月內	18,046	25,732	22,603
三至六個月	479	3,178	4,562
六個月以上	7,696	956	5,936
	<u>26,221</u>	<u>29,866</u>	<u>33,101</u>

於二零一五年十二月三十一日，貿易應收款項421,000港元已減值並已計提全數撥備。個別已減值應收款項與一名突然陷入經濟困境的獨立客戶有關，經評估後，預期不能收回全數款項。該應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
六個月以上	<u>421</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	千港元
於二零一五年一月一日	404
貿易應收款項之減值撥備	421
年內撇銷無法收回應收款項	<u>(404)</u>
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日	421
年內撇銷無法收回應收款項	<u>(421)</u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日	<u>-</u>

貿易應收款項內其他類別並不包含已減值資產。於報告日期，最高信貸風險為上述各類應收款項的賬面值。貴集團並無持有任何抵押品作為抵押。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
人民幣	48,483	36,718	84,758
港元	20,556	21,802	16,717
年／期末	<u>69,039</u>	<u>58,520</u>	<u>101,475</u>

17 現金及銀行結餘以及已抵押定期存款

(a) 現金及現金等價物

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
銀行及手頭現金	<u>14,544</u>	<u>72,447</u>	<u>24,838</u>

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物以及銀行透支包括如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
銀行及手頭現金	14,544	72,447	24,838
銀行透支(附註22)	(9,852)	—	—
綜合現金流量表中的現金及現金等價物	<u>4,692</u>	<u>72,447</u>	<u>24,838</u>

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
港元	701	26,327	18,799
人民幣	11,203	44,037	4,547
美元	1,988	1,017	1,369
其他	652	1,066	123
	<u>14,544</u>	<u>72,447</u>	<u>24,838</u>

貴集團以人民幣計值的若干銀行結餘及按金存放於中國及香港的銀行。將該等以人民幣計值的結餘兌換為外幣及將資金匯出中國受中國政府頒佈的相關外匯監控規則管制。

(b) 已抵押定期存款

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，初始到期日為兩個月至十二個月的款項約18,994,000港元及17,770,000港元，分別為就若干銀行借款抵押的短期定期存款，並按各自的短期定期存款利率賺取利息。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度該等存款的加權實際利率分別為3.1%及2.3%。已抵押定期存款以人民幣計值，存放於近期並無拖欠記錄有信譽的銀行。

於二零一六年十二月三十一日，初始到期日為一個月至十二個月的款項44,000,000港元為就銀行借款抵押的短期定期存款，並按各自的短期定期存款利率賺取利息。截至二零一六年十二月三十一日止年度該等存款的加權實際利率為0.5%。已抵押定期存款以港元計值，存放於近期並無拖欠記錄有信譽的銀行。根據銀行融資函件條款，於二零一六年十二月三十一日的該定期存款可隨時提取，於同日須存放其他合資格證券作為替代。於二零一七年三月十三日，該已抵押定期存款已予解除，而黃文波先生及黃太提供的擔保及黃文波先生及黃太的定期存款於二零一七年三月十七日已就銀行借款作為替代抵押。

於二零一七年六月三十日，初始到期日為兩周的已抵押定期存款26,000,000港元為就銀行借款抵押的短期定期存款，按各自的短期定期利率賺取利息。於截至二零一七年六月三十日止六個月該等存款的加權實際利率為0.01%。已抵押定期存款以港元計值及存於具有良好信用且無近期違約歷史的銀行。根據銀行融資函件的條款，於二零一七年六月三十日的有關定期存款可於任何時間提取及其他合資格證券應於同日存放作為替代品。於二零一七年九月四日，有關定期存款已予解除而黃文波先生及黃太已提供擔保及黃文波先生及黃太的定期存款已於同日為銀行借款作抵押作為替代品。有關詳情，於附註32披露。

18 保險合約投資

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
年／期初	33,572	34,923	—
計入綜合收益表：			
— 退保現金價值變動	240	215	—
— 投資之利息收入	1,111	710	—
出售 (附註31(e)(v))	—	(35,848)	—
年／期末	<u>34,923</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

保險合約投資指主要管理層的人壽保險單（「保單」）。貴集團為保單的受益人。保單已抵押予銀行作為授予貴集團若干融資的抵押品。保險合約投資之價值變動於綜合收益表「其他（虧損）／收益淨額」中列賬。

於二零一六年十一月二十三日，保單按其賬面值4,630,000美元（等於35,848,000港元）已轉讓予一間關聯公司盛會娛樂有限公司，其詳情於附註31(e)(v)披露。

19 股本－貴集團及貴公司

貴公司於二零一七年二月二十三日在開曼群島註冊成立。於註冊成立日期，法定股本為380,000港元，包括38,000,000股每股面值0.01港元的普通股。

已發行及悉數繳足普通股：

	股份數目	港元
於二零一五年一月一日、二零一五年及 二零一六年十二月三十一日	—	—
於二零一七年二月二十三日（註冊成立日期） <i>(附註(a))</i> 發行股份 <i>(附註(b))</i>	1 999	— 10
於二零一七年六月三十日	<u>1,000</u>	<u>10</u>

附註：

(a) 1股面值為0.01港元的股份於二零一七年二月二十三日配發及發行。

(b) 999股面值為0.01港元的股份於二零一七年三月三十一日配發及發行。

附錄一

會計師報告

20 其他儲備

貴集團

	匯兌儲備 千港元	其他儲備 千港元	總計 千港元
於二零一五年一月一日	1,218	5,314	6,532
其他全面虧損 貨幣換算差額	(1,560)	—	(1,560)
全面虧損總額	(1,560)	—	(1,560)
於二零一五年十二月三十一日	(342)	5,314	4,972
於二零一六年一月一日	(342)	5,314	4,972
其他全面虧損 貨幣換算差額	(2,009)	—	(2,009)
於出售一間附屬公司時 解除匯兌儲備	(225)	—	(225)
全面虧損總額	(2,234)	—	(2,234)
於二零一六年十二月三十一日	(2,576)	5,314	2,738
於二零一七年一月一日	(2,576)	5,314	2,738
其他全面收益 貨幣換算差額	1,032	—	1,032
其他全面收益	1,032	—	1,032
於二零一七年六月三十日	(1,544)	5,314	3,770

附註：於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，貴集團其他儲備指貴集團旗下公司的合併儲備。於二零一七年六月三十日，其他儲備指貴公司股本與貴集團的集團附屬公司合併股本之間的差額。

貴公司

	其他儲備 千港元
於二零一七年二月二十三日（註冊成立日期）	—
與擁有人的交易： 根據重組發行普通股（附註）	30,843
於二零一七年六月三十日	30,843

附註：30,843,000 港元指貴公司股本與重組時已收購集團附屬公司賬面值之差額。請參閱附註 1.2。

附錄一

會計師報告

21 貿易應付款項及應付票據、應計費用及其他應付款項

	貴集團			貴公司
	於十二月三十一日 二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	於二零一七年 六月三十日 千港元	於二零一七年 六月三十日 千港元
非流動				
長期服務金撥備	707	500	500	—
流動				
貿易應付款項及應付票據 (附註(a))	51,066	51,444	40,668	—
應計開支	3,137	3,626	3,998	1,095
預收款項	522	5,710	484	—
其他應付款項	809	453	203	—
應計費用及其他應付款項	4,468	9,789	4,685	1,095
	55,534	61,233	45,353	1,095
總計	56,241	61,733	45,353	1,095

貿易應付款項及應付票據、應計費用及其他應付款項的賬面值與其公平值相若，並以以下貨幣計值：

	貴集團			貴公司
	於十二月三十一日 二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	於二零一七年 六月三十日 千港元	於二零一七年 六月三十日 千港元
美元	12,129	18,723	15,111	—
人民幣	31,839	30,970	24,211	—
港元	12,273	12,040	6,531	1,095
	56,241	61,733	45,853	1,095

(a) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，貴集團貿易應付款項及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	六月三十日 千港元
三個月以內	29,291	42,412	38,297
三至六個月	2,325	6,483	874
六個月以上	19,450	2,549	1,497
	51,066	51,444	40,668

22 借款

	於十二月三十一日		二零一七年
	二零一五年	二零一六年	於六月三十日
	千港元	千港元	千港元
流動			
融資租賃負債	-	-	223
銀行借款	166,335	118,144	96,774
銀行透支	9,852	-	-
	<u>176,187</u>	<u>118,144</u>	<u>96,997</u>
非流動			
融資租賃負債	-	-	261
銀行借款	-	44,000	44,000
	<u>-</u>	<u>44,000</u>	<u>44,261</u>
	<u>176,187</u>	<u>162,144</u>	<u>141,258</u>

(a) 銀行借款

於二零一五年十二月三十一日，銀行借款以港元計值並以(i)機器60,366,000港元；(ii)保單(附註18)；(iii)已抵押定期存款18,994,000港元；(iv)WK Equipment Limited(前稱為視聽設備有限公司)的物業；(v)豐定有限公司的物業；(vi)黃文波先生的物業；及(vii)黃文波先生、黃太、德浩電子科技及黃文波先生控制的關聯公司榮基能亮科技有限公司(「榮基能亮」)提供的擔保作抵押。該等銀行借款按浮息倫敦銀行同業拆息率或香港銀行同業拆息率加息差計息。該等銀行借款的加權實際利率為2.6%。

於二零一六年十二月三十一日，銀行借款以港元計值並以(i)機器73,537,000港元；(ii)已抵押定期存款61,770,000港元；(iii)WK Equipment Limited的物業；(iv)豐定有限公司的物業；(v)黃文波先生的物業；及(vi)黃文波先生、黃太、德浩電子科技及榮基能亮提供的擔保作抵押。該等銀行借款按浮息倫敦銀行同業拆息率或香港銀行同業拆息率加息差計息。該等銀行借款的加權實際利率為2.7%。

於二零一七年六月三十日，銀行借款以港元計值並以(i)機器76,878,000港元；(ii)已抵押定期存款26,000,000港元；(iii)WK Equipment Limited的物業；(iv)豐定有限公司的物業；(v)黃文波先生的物業；(vi)黃文波先生、黃太、德浩電子科技有限公司及榮基能亮科技有限公司提供的擔保；及(vii)黃太的定期存款18,000,000港元作抵押。該等銀行借款按浮息倫敦銀行同業拆息率或香港銀行同業拆息率加息差計息。該等銀行借款的加權實際利率為2.9%。

該等銀行借款在利率變動及為合約重新定價日期所承擔的風險期為六個月或以內。

附錄一

會計師報告

貴集團銀行借款可予償還如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
按要求或不超過一年內	176,187	118,144	96,774
一至兩年	—	44,000	44,000
	<u>176,187</u>	<u>162,144</u>	<u>140,774</u>

在並不計及若干銀行借款的按要求償還條款的情況下，貴集團銀行借款可予償還如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
一年內	127,481	98,366	28,470
一至兩年	15,664	59,027	66,637
兩至五年	19,459	4,751	45,667
五年以上	13,583	—	—
	<u>176,187</u>	<u>162,144</u>	<u>140,774</u>

貴集團有以下未提取銀行借款融資：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
浮息：			
—一年內到期	<u>16,593</u>	<u>28,027</u>	<u>139</u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，於一年內到期的年度融資須進行年度審核及由黃文波先生、黃太、德浩電子科技及榮基能亮提供擔保。該等擔保預計將於貴公司股份於香港聯合交易所有限公司創業板[編纂]前解除。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，由於須按要求償還及分類為流動負債的銀行貸款176,187,000港元及40,417,000港元分別乃提取自貴集團銀行融資，從而違反了若干契約規定。於二零一六年六月三十日及二零一七年一月二十四日，貴集團獲得來自銀行的經修訂銀行融資函件及該等於二零一五年及二零一六年十二月三十一日違反的契約已刪除。

附錄一

會計師報告

(b) 融資租賃負債

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
總融資租賃負債－最低租賃付款			
一年內	—	—	234
一年至五年	—	—	266
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>500</u>
融資租賃的未來融資費用	—	—	(16)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>484</u>
融資租賃負債的現值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>484</u>
融資租賃負債的現值如下：			
一年內	—	—	223
一年至五年	—	—	261
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>484</u>

23 衍生金融工具

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
遠期外匯合約	1,051	—	—
	<u>1,051</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於二零一五年十二月三十一日就人民幣兌美元的未償還遠期外匯合約的名義總金額為2,600,000美元(等於20,150,000港元)。

於報告日期面臨的最大信貸風險為綜合財務狀況表中衍生資產／負債之公平值。

24 於附屬公司投資

貴公司

	於二零一七年
	六月三十日
	千港元
非上市股份，按成本	30,843
	<u>30,843</u>

貴公司附屬公司的詳情載於歷史財務資料附註1.2。

25 應付附屬公司款項

該等款項為無抵押、非交易性質、不計息及按要求償還。

26 出售一間附屬公司

截至二零一六年十二月三十一日止年度，貴集團與三名獨立第三方訂立協議出售其於北京創意嘉業展覽展示策劃有限公司的全部股權，現金代價為人民幣15,000元（等於18,000港元）。出售已於二零一六年七月九日完成。

	千港元
總代價由以下方式支付：	
現金代價	18
失去控制權之資產及負債之分析：	
物業、廠房及設備	(3,169)
遞延所得稅資產	(1,144)
貿易應收款項	(536)
預付款項、按金及其他應收款項	(3,777)
現金及現金等價物	(581)
貿易應付款項及應付票據	8,868
應計費用及其他應付款項	309
即期所得稅負債	25
已出售資產淨值	(5)
加：於出售一間附屬公司時重新分類匯兌儲備	225
出售一間附屬公司之收益	238
出售一間附屬公司有關之現金流出淨額之分析	
— 現金代價	18
— 減：已出售現金及現金等價物	(581)
出售一間附屬公司之現金流出淨額（扣除已出售現金）	(563)

27 現金流量資料－融資活動

本節載列截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止各六個月融資活動所得負債變動。

	融資活動所得負債			
	融資租賃 負債 千港元	應付利息 千港元	銀行借款 千港元	總計 千港元
於二零一五年一月一日	-	-	154,016	154,016
非現金－利息成本	-	4,524	-	4,524
現金流量	-	(4,524)	12,319	7,795
於二零一五年十二月三十一日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>166,335</u>	<u>166,335</u>
於二零一六年一月一日	-	-	166,335	166,335
非現金－利息成本	-	4,327	-	4,327
現金流量	-	(4,327)	(4,191)	(8,518)
於二零一六年十二月三十一日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>162,144</u>	<u>162,144</u>
於二零一六年一月一日	-	-	166,335	166,335
非現金－利息成本(未經審核)	-	2,139	-	2,139
現金流量(未經審核)	-	(2,139)	(18,030)	(20,169)
於二零一六年六月三十日(未經審核)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>148,305</u>	<u>148,305</u>
於二零一七年一月一日	-	-	162,144	162,144
非現金－購買車輛－融資租賃	571	-	-	571
非現金－利息成本	-	2,200	-	2,200
現金流量	(87)	(2,200)	(21,370)	(23,657)
於二零一七年六月三十日	<u>484</u>	<u>-</u>	<u>140,774</u>	<u>141,258</u>

28 股息

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一七年六月三十日止六個月，貴集團現時旗下成員公司並無向當時成員公司擁有人派付或宣派任何股息。貴公司於截至二零一七年六月三十日止六個月並無派付任何股息。

29 承擔

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃其物業。租期介乎兩至十五年。

貴集團不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃付款總額如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	六月三十日
	千港元	千港元	千港元
物業之經營租賃：			
一年內	4,516	4,299	4,223
一年至五年	8,776	7,570	6,838
五年以上	3,778	2,371	1,898
	<u>17,070</u>	<u>14,240</u>	<u>12,959</u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，貴集團購買物業、廠房及設備之資本承擔分別約為3,188,000港元、2,179,000港元及402,000港元。

於二零一七年六月三十日，貴公司並無重大承擔。

30 或然負債

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日，貴集團及貴公司並無重大或然負債。

31 關聯方交易

(a) 貴公司董事認為以下人士／公司為於有關期間與貴集團有交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱	與貴集團的關係
黃文波先生	貴公司執行董事及最終控股股東
黃太	黃文波先生之配偶
德浩電子科技	由黃文波先生控制
榮基能亮	由黃文波先生控制
WK Equipment Limited	由黃文波先生控制
豐定有限公司	由黃文波先生控制

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的交易

除歷史財務資料其他部分所披露者外，於有關期間，以下關聯方交易乃於訂約雙方相互協定的基礎上進行。

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
來自關聯公司的管理費收入：	360	-	-	-
德浩電子科技				
員工宿舍的租金開支：				
WK Equipment Limited	(336)	-	-	-
豐定有限公司	(480)	-	-	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

(c) 應收一名董事及一間關聯公司款項

於二零一五年十二月三十一日，應收一名董事及一間關聯公司的未償還結餘為非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。結餘以港元計值並與其公平值相若。截至二零一六年十二月三十一日止年度，應收一名董事及一間關聯公司的未償還結餘已悉數結清。

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	六月三十日 千港元
應收黃文波先生的款項	5,255	-	-
應收德浩電子科技的款項	62,402	-	-
	<u>67,657</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於所示年度／期間應收關聯方的最高未償還結餘如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 六月三十日 止六個月 千港元
應收黃文波先生的款項	5,255	-	-
應收德浩電子科技的款項	62,402	-	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

(d) 主要管理層薪酬

主要管理層包括 貴集團董事（執行及非執行）及管理層。就僱員服務已付或應付予主要管理層的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元
薪金及其他短期僱員福利	6,055	6,292	3,059	3,421
退休金成本—定額供款計劃	108	126	63	63
	<u>6,163</u>	<u>6,418</u>	<u>3,122</u>	<u>3,484</u>

(e) 與關聯方的其他安排

- (i) 誠如附註 22 所披露，於二零一五年及二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日， 貴集團可用銀行融資由黃文波先生、黃太、德浩電子科技及榮基能亮提供擔保。該等擔保預計於 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司創業板[編纂]前解除。
- (ii) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日， 貴集團分別為德浩電子科技的若干銀行融資 91,847,000 港元、139,167,000 港元及 168,653,000 港元提供聯合公司擔保。 貴集團董事認為，上述擔保將不會產生重大負債。該等擔保預計於 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司創業板[編纂]前解除。
- (iii) 貴集團附屬公司 AV 策劃推廣有限公司及第三方已就德浩電子科技使用的辦公室及倉庫訂立經營租賃協議。有關辦公室及倉庫的經營租賃協議已於二零一六年五月三十一日到期。
- (iv) 於二零一五年十二月三十日，AV 策劃推廣有限公司向黃文波先生轉讓若干衍生金融工具，代價為 6,766,000 港元，並無導致出售收益或虧損。 貴集團董事認為，上述關聯方交易乃於訂約雙方相互協定的基礎上進行。
- (v) 於二零一六年十一月二十三日，AV 策劃推廣有限公司按當日賬面值向一間關聯公司盛會娛樂有限公司轉讓保單，代價為 4,630,000 美元（等於 35,848,000 港元）。 貴集團董事認為，上述關聯方交易乃於訂約雙方相互協定的基礎上進行。
- (vi) 如附註 22 所述，融資租賃負債由黃文波先生於二零一七年六月三十日擔保。有關擔保將於 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司創業板[編纂]前解除。

32 報告期後事項

除本報告所披露者外，以下重大事件於二零一七年六月三十日後發生：

- (i) 貴集團已於二零一七年九月四日將銀行借款44,000,000港元的現有已抵押定期存款26,000,000美元替換為由黃文波先生及黃太所提供的擔保。該等擔保及抵押預計於貴公司股份於香港聯合交易所有限公司創業板[編纂]前解除。

33 董事福利及權益

(a) 董事薪酬

董事薪酬載列如下：

截至二零一七年六月三十日止六個月：

姓名	就個人擔任(不論是否為 貴公司或其附屬公司業務)董事職務獲支付或應收之酬金							
	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	房屋津貼 千港元	其他福利 估算價值 千港元	僱員退休 福利計劃 供款 千港元	就接受委 任為董事 獲支付或 應收酬金 千港元	總計 千港元
執行董事								
黃文波先生	-	600	-	-	-	9	-	609
黃志波先生(附註)	-	367	-	-	-	9	-	376
黃漢波先生(附註)	-	246	-	90	-	-	-	336
傅彬彬女士(附註)	-	304	-	-	-	-	-	304
	-	1,517	-	90	-	18	-	1,625
獨立非執行董事 (將獲委任)								
鄒振濤先生	-	-	-	-	-	-	-	-
陳仰德先生	-	-	-	-	-	-	-	-
張偉倫先生	-	-	-	-	-	-	-	-
陳榮基先生	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-

附註：上文所示薪酬指截至二零一七年六月三十日止六個月董事作為營運公司僱員所收取的薪酬。

截至二零一六年六月三十日止六個月（未經審核）：

姓名	就個人擔任（不論是否為 貴公司或其附屬公司業務）董事職務獲支付或應收之酬金							總計 千港元 (未經審核)
	袍金 千港元 (未經審核)	薪金 千港元 (未經審核)	酌情花紅 千港元 (未經審核)	房屋津貼 千港元 (未經審核)	其他福利 估算價值 千港元 (未經審核)	僱員退休 福利計劃 供款 千港元 (未經審核)	就接受委 任為董事 獲支付或 應收酬金 千港元 (未經審核)	
執行董事								
黃文波先生	-	600	-	-	-	9	-	609
黃志波先生 (附註)	-	351	-	-	-	9	-	360
黃漢波先生 (附註)	-	255	-	71	-	-	-	326
傅彬彬女士 (附註)	-	231	-	-	-	-	-	231
	-	1,437	-	71	-	18	-	1,526
獨立非執行董事 (將獲委任)								
鄒振濤先生	-	-	-	-	-	-	-	-
陳仰德先生	-	-	-	-	-	-	-	-
張偉倫先生	-	-	-	-	-	-	-	-
陳榮基先生	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-

附註： 上文所示薪酬指截至二零一六年六月三十日止六個月董事作為營運公司僱員所收取的薪酬。

附錄一

會計師報告

截至二零一六年十二月三十一日止年度：

姓名	就個人擔任(不論是否為 貴公司或其附屬公司業務)董事職務獲支付或應收之酬金							
	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	房屋津貼 千港元	其他福利 估算價值 千港元	僱員退休 福利計劃 供款 千港元	就接受委 任為董事 獲支付或 應收酬金 千港元	總計 千港元
執行董事								
黃文波先生	-	1,200	-	-	-	18	-	1,218
黃志波先生(附註)	-	724	-	-	-	18	-	742
黃漢波先生(附註)	-	546	-	152	-	-	-	698
傅彬彬女士(附註)	-	591	-	-	-	-	-	591
	<u>-</u>	<u>3,061</u>	<u>-</u>	<u>152</u>	<u>-</u>	<u>36</u>	<u>-</u>	<u>3,249</u>
獨立非執行董事								
(將獲委任)								
鄒振濤先生	-	-	-	-	-	-	-	-
陳仰德先生	-	-	-	-	-	-	-	-
張偉倫先生	-	-	-	-	-	-	-	-
陳榮基先生	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附註： 上文所示薪酬指截至二零一六年十二月三十一日止年度董事作為營運公司僱員所收取的薪酬。

截至二零一五年十二月三十一日止年度：

姓名	就個人擔任(不論是否為 貴公司或其附屬公司業務)董事職務獲支付或應收之酬金							總計 千港元
	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	房屋津貼 千港元	其他福利 估算價值 千港元	僱員退休 福利計劃 供款 千港元	就接受委 任為董事 獲支付或 應收酬金 千港元	
執行董事								
黃文波先生	-	1,200	-	1,039	-	18	-	2,257
黃志波先生(附註)	-	704	-	-	-	18	-	722
黃漢波先生(附註)	-	451	-	75	-	-	-	526
傅彬彬女士(附註)	-	464	-	-	-	-	-	464
	-	2,819	-	1,114	-	36	-	3,969
獨立非執行董事 (將獲委任)								
鄒振濤先生	-	-	-	-	-	-	-	-
陳仰德先生	-	-	-	-	-	-	-	-
張偉倫先生	-	-	-	-	-	-	-	-
陳榮基先生	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-

附註：上文所示薪酬指截至二零一五年十二月三十一日止年度董事作為營運公司僱員所收取的薪酬。

(b) 董事退休計劃

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止各六個月概無董事就彼等管理公司或附屬公司事務之其他服務而獲 貴集團所營運定額福利退休金計劃獲支付或應收該計劃退休福利。

(c) 董事離職福利

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止各六個月，概無就董事終止委聘而支付任何補償。

(d) 就獲得董事服務而向第三方提供的代價

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止各六個月，概無就董事出任 貴公司董事而向其前僱主支付任何款項。

- (e) 有關以董事、董事之受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

除財務報表其他部分所披露者外，截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止各六個月，概無以董事、董事之受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易。

- (f) 董事於交易、安排或合約之重大利益

除財務報表其他部分所披露者外，截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止各六個月，貴公司董事概無於年／期末或年／期內任何時間存續之以貴公司作為訂約方且與貴公司業務有關之重要交易、安排及合約中擁有直接或間接之重大權益。

III. 結算日後財務報表

貴公司或貴集團現時旗下任何成員公司並無就二零一七年六月三十日後直至本報告日期的任何期間編製經審核財務報表。貴公司或貴集團現時旗下任何成員公司並無就二零一七年六月三十日後的任何期間宣派或作出任何股息或分派。