

以下為申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)的報告全文，以供載入本文件。

Deloitte.

德勤

致濠江機電控股有限公司及創陞融資有限公司董事有關過往財務資料的會計師報告

緒言

吾等就第I-4至I-55頁所載的濠江機電控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的過往財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日的綜合財務狀況表， 貴公司於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年2月29日的財務狀況表，及 貴集團截至2019年12月31日止三個年度各年及截至2020年2月29日止兩個月(「相關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「過往財務資料」)。第I-4至I-55頁所載的過往財務資料構成本報告的一部分，乃為供載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次上市刊發日期為〔日期〕的文件(「文件」)內而編製。

董事對過往財務資料的責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製作出真實公平反映的過往財務資料，並負責落實 貴公司董事認為必需的內部監控，以確保於編製過往財務資料時不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)。

申報會計師的責任

吾等的責任為就過往財務資料發表意見，並向 閣下匯報。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號「就投資通函內過往財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就過往財務資料是否確無重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等的工作涉及實程序以獲取與過往財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估過往財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據過往財務資料附註2所載編製及呈列基準編製作出真實公平反映的過往財務資料的內部監控，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為就實體內部監控的成效提出意見。吾等的工作亦包括評估 貴公司董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估過往財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據過往財務資料附註2所載編製及呈列基準，過往財務資料真實公平反映 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日的財務狀況、 貴公司於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日的財務狀況以及 貴集團於相關期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

吾等已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2019年2月28日止兩個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製及呈列追加期間的比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱聘用準則第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核數準則進行審核的範圍為小，故不能令吾等可保證吾等將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等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過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項

調整

於編製過往財務資料時，並未對第I-4頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等提述過往財務資料附註12，當中包含 貴公司及集團實體就相關期間宣派或支付的股息的資料。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

[編纂]

貴集團的過往財務資料

編製過往財務資料

下文所載過往財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於相關期間的綜合財務報表（統稱為「相關財務報表」，過往財務資料據此編製）乃根據與國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）一致的會計政策而編製。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則審核相關財務報表。

集團實體經營所在的主要經濟環境的貨幣為澳門元（「澳門元」）。過往財務資料亦以澳門元呈列，除另有說明者外，所有金額均已湊整至最接近千位（「千澳門元」）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至	截至
		2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
		千澳門元	千澳門元	千澳門元	2月28日	2月29日
					止兩個月	止兩個月
					千澳門元	千澳門元
					(未經審核)	
收益	6	160,752	218,254	237,680	44,967	48,513
服務成本		<u>(117,447)</u>	<u>(168,176)</u>	<u>(184,583)</u>	<u>(33,721)</u>	<u>(36,612)</u>
毛利		43,305	50,078	53,097	11,246	11,901
其他收入	7	–	14	11	–	3
預期信貸虧損模式下 之減值虧損，扣除撥回	30b	–	(135)	(183)	55	(45)
行政開支		(4,083)	(7,899)	(6,863)	(1,785)	(1,653)
融資成本	8	(95)	(87)	(68)	(10)	(11)
[編纂]		<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>
除稅前溢利		34,478	32,395	45,994	9,506	9,251
所得稅開支	11	<u>(4,628)</u>	<u>(4,965)</u>	<u>(5,456)</u>	<u>(1,077)</u>	<u>(1,152)</u>
年內／期內溢利及 全面收入總額	9	<u>29,850</u>	<u>27,430</u>	<u>40,538</u>	<u>8,429</u>	<u>8,099</u>
每股基本盈利（澳門仙）	13	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於2020年
		2017年	2018年	2019年	2月29日
		千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元
非流動資產					
物業、廠房及設備	14	1,034	1,107	741	690
使用權資產	15	1,471	1,178	1,249	1,095
		<u>2,505</u>	<u>2,285</u>	<u>1,990</u>	<u>1,785</u>
流動資產					
合約資產	16	7,370	24,655	76,915	96,015
應收款項、按金及預付款項	17	53,546	65,566	50,820	37,154
應收一家關連公司款項	18	12	–	–	–
應收股東款項	19	5,752	–	–	–
已抵押銀行存款	20	2,685	2,699	2,710	2,713
銀行結餘及現金	20	8,593	18,731	34,038	40,900
		<u>77,958</u>	<u>111,651</u>	<u>164,483</u>	<u>176,782</u>
流動負債					
合約負債	21	15,112	21,976	30,651	22,707
應付款項及應計費用	22	6,056	15,223	17,557	28,507
租賃負債	23	736	768	638	561
稅項負債		13,223	13,556	14,532	15,684
		<u>35,127</u>	<u>51,523</u>	<u>63,378</u>	<u>67,459</u>
流動資產淨值		<u>42,831</u>	<u>60,128</u>	<u>101,105</u>	<u>109,323</u>
非流動負債					
租賃負債	23	873	520	664	578
資產淨值		<u>44,463</u>	<u>61,893</u>	<u>102,431</u>	<u>110,530</u>
資本及儲備					
股本	24	–*	–*	–*	–*
儲備		44,463	61,893	102,431	110,530
權益總額		<u>44,463</u>	<u>61,893</u>	<u>102,431</u>	<u>110,530</u>

* 不足1,000澳門元

貴公司財務狀況表

		於12月31日			於2020年
	附註	2017年	2018年	2019年	2月29日
		千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元
非流動資產					
於附屬公司的投資	27	<u>35,569</u>	<u>35,569</u>	<u>35,569</u>	<u>35,569</u>
流動資產					
預付款項及遞延股份					
發行成本	17	1,564	3,320	3,320	3,652
銀行結餘及現金	20	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>5</u>
		<u>1,564</u>	<u>3,321</u>	<u>3,321</u>	<u>3,657</u>
流動負債					
應計費用	22	3,058	740	60	1,229
應付一間附屬公司款項	27	<u>6,212</u>	<u>2,861</u>	<u>3,622</u>	<u>4,665</u>
		<u>9,270</u>	<u>3,601</u>	<u>3,682</u>	<u>5,894</u>
流動負債淨值		<u>(7,706)</u>	<u>(280)</u>	<u>(361)</u>	<u>(2,237)</u>
資產淨值		<u><u>27,863</u></u>	<u><u>35,289</u></u>	<u><u>35,208</u></u>	<u><u>33,332</u></u>
資本及儲備					
股本	24	—*	—*	—*	—*
儲備	25	<u>27,863</u>	<u>35,289</u>	<u>35,208</u>	<u>33,332</u>
權益總額		<u><u>27,863</u></u>	<u><u>35,289</u></u>	<u><u>35,208</u></u>	<u><u>33,332</u></u>

* 不足1,000澳門元

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	股本 千澳門元	股份溢價 千澳門元	法定儲備 千澳門元 (附註1)	其他儲備 千澳門元 (附註2)	保留盈利 千澳門元	總計 千澳門元
於2017年1月1日	60	–	30	–	27,123	27,213
年內確認溢利及全面收入 總額	–	–	–	–	29,850	29,850
於註冊成立日期已發行 股份 (附註24)	–*	–	–	–	–	–*
於重組及重組生效後已發行 股份 (附註2及24)	(60)	35,569	–	(35,509)	–	–
已付股息 (附註12)	–	–	–	–	(12,600)	(12,600)
於2017年12月31日	–*	35,569	30	(35,509)	44,373	44,463
年內確認溢利及全面收入 總額	–	–	–	–	27,430	27,430
已付股息 (附註12)	–	–	–	–	(10,000)	(10,000)
於2018年12月31日	–*	35,569	30	(35,509)	61,803	61,893
年內確認溢利及全面收入 總額	–	–	–	–	40,538	40,538
於2019年12月31日	–*	35,569	30	(35,509)	102,341	102,431
期間確認溢利及全面收入 總額	–	–	–	–	8,099	8,099
於2020年2月29日	–*	35,569	30	(35,509)	110,440	110,530
於2019年1月1日	–*	35,569	30	(35,509)	61,803	61,893
期間確認溢利及全面收入 總額	–	–	–	–	8,429	8,429
於2019年2月28日 (未經審核)	–*	35,569	30	(35,509)	70,232	70,322

附註1： 根據澳門商法典的條文，於澳門特別行政區（「澳門」）註冊成立的附屬公司須每年將除稅後溢利的最少25%轉撥至法定儲備，直至結餘達至其註冊資本的50%為止。該儲備不可分派予股東。

附註2： 於各報告期末的其他儲備結餘指Kento Engineering Limited（「Kento」）的權益總額賬面值與貴公司根據重組（定義及詳情見過往財務資料附註2）就濠江機電有限公司收購Kento透過發行股份所支付的代價之間的差額。

* 不足1,000澳門元

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度			截至	截至
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	2月28日	2月29日
				止兩個月	止兩個月
				千澳門元	千澳門元
				(未經審核)	
經營活動					
除稅前溢利	34,478	32,395	45,994	9,506	9,251
調整：					
融資成本	95	87	68	10	11
折舊					
— 物業、廠房及設備	289	376	376	77	51
— 使用權資產	667	805	875	133	154
預期信貸虧損模式下之					
減值虧損，扣除撥回	—	135	183	(55)	45
銀行利息收入	—	(14)	(11)	—	(3)
營運資金變動前的經營現金流量	35,529	33,784	47,485	9,671	9,509
應收款項、按金及預付款項					
(增加) 減少	(41,642)	(9,536)	14,834	37,537	13,805
合約資產減少(增加)	7,313	(17,316)	(52,389)	(13,491)	(19,193)
應付款項及應計費用增加(減少)	965	9,167	2,334	(11,379)	10,950
合約負債增加(減少)	13,110	6,864	8,675	6,271	(7,944)
應付一家關連公司款項(減少)					
增加	(30)	12	—	—	—
經營產生的現金淨額	15,245	22,975	20,939	28,609	7,127
已付所得稅	—	(4,632)	(4,480)	—	—
經營活動所得現金淨額	15,245	18,343	16,459	28,609	7,127

過往財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於2017年10月24日根據開曼群島公司法第22章（1961年第3號法例，經綜合及修訂）於開曼群島註冊成立為獲豁免公司並於開曼群島登記為有限公司。其註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。其主要營業地點位於澳門馬場海邊馬路56-68號利昌工業大廈13樓D室。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司的附屬公司主要從事提供機電工程服務。

過往財務資料以澳門元呈列，與貴公司的功能貨幣相同。

2. 過往財務資料的編製及呈列基準

過往財務資料乃根據附註4所載符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則的會計政策及集團重組（詳情載於下文）適用的慣例編製。

自2017年1月1日起直至重組（「重組」）完成期間，主營業務（包括機電工程服務）由建滔經營。該公司由張嘉和先生（「張先生」）及梁金玲先生（「梁先生」）（統稱為「控股股東」）控制。張先生及梁先生分別擁有建滔50%及50%的實益權益。

為籌備貴公司股份於聯交所上市，貴集團進行重組，包括以下步驟：

- (i) 濠江機電集團有限公司（「濠江機電集團」）於2017年10月19日於英屬處女群島註冊成立，濠江機電集團的法定股本為50,000股每股面值1.00港元的普通股。於註冊成立後，張先生獲配發及發行100股股份。於完成該等發行及配發後，濠江機電集團由張先生全資擁有。

濠江機電資產有限公司（「濠江機電資產」）於2017年10月19日於英屬處女群島註冊成立，濠江機電資產的法定股本為50,000股每股面值1.00港元的普通股。於註冊成立後，梁先生獲配發及發行100股股份。於完成該等發行及配發後，濠江機電資產由梁先生全資擁有。

- (ii) 為於聯交所上市，貴公司於2017年10月24日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，以作為貴集團的控股公司。貴公司的初始法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的普通股（「股份」）。於註冊成立後，初始認購人（其為獨立第三方）按面面向濠江機電集團轉讓1股股份。同日，99股股份由濠江機電集團按面值認購及100股股份由濠江機電資產認購。繼上述股份配發及轉讓後，貴公司由濠江機電集團擁有50%及由濠江機電資產擁有50%。

- (iii) 濠江機電有限公司（「濠江機電」）於2017年10月30日在英屬處女群島註冊成立為有限公司，濠江機電的法定股本為50,000股每股面值1.00港元的普通股。於註冊成立後，貴公司獲按面值配發及發行1股繳足股份。

- (iv) 於2017年12月4日，濠江機電分別向張先生及梁先生收購建滔50%已發行股本，總代價為60,000澳門元，有關代價乃參考建滔於轉讓日期的註冊資本而釐定。上述轉讓的代價已由 貴公司於同日透過向濠江機電集團及濠江機電資產分別配發及發行400股股份及400股股份結清。於有關轉讓完成後，建滔成為 貴公司的間接全資附屬公司。
- (v) 於2018年3月1日，濠江機電資產分別與One Wesco Inc. (「One Wesco」) 及Bridge Capital Limited (「Bridge Capital」，連同One Wesco統稱「[編纂]投資者」) 訂立[編纂]協議，據此，濠江機電資產同意(a)向One Wesco出售230股股份，代價為6,210,000港元；及(b)向Bridge Capital Limited出售140股股份，代價為3,780,000港元 (「[編纂]投資」)。

貴公司於2017年12月4日成為 貴集團現時旗下公司的控股公司。由於控股股東於相關期間及重組前後控制 貴集團現時旗下所有公司，故 貴集團 (包括 貴公司及其附屬公司) 被視為持續經營實體。過往財務資料乃使用 貴公司及其附屬公司資產及負債的賬面值編製，猶如 貴公司於整個相關期間一直為 貴集團的控股公司。

於截至2017年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表 (包括 貴集團旗下各實體的業績、權益變動及現金流量) 乃按猶如重組完成後的集團的架構於整個相關年度或自各實體各自成立日期以來 (以較短期間為準) 已存在編製。

由於 貴公司註冊成立所在司法權區並無法定審計規定，故自其註冊成立以來， 貴公司並無編製法定財務報表。

3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

於相關期間內強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

為編製及呈列相關期間的過往財務資料， 貴集團於整個相關期間內貫徹應用符合自所呈報的上一財政期間首日開始的會計期間生效的國際財務報告準則 (包括國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益及國際財務報告準則第16號租賃) 的會計政策，惟 貴集團於2018年1月1日採用國際財務報告準則第9號金融工具及於截至2017年12月31日止年度採納國際會計準則第39號金融工具：確認及計量除外。國際財務報告準則第9號項下金融工具會計政策載於下文附註4。

國際財務報告準則第9號金融工具

下表載列於首次採用日期 (2018年1月1日) 國際財務報告準則第9號及國際會計準則第39號項下的金融資產及金融負債的分類及計量。

	國際會計準則 第39號項下的 原有計量分類	國際財務報告 準則第9號項下的 新計量分類	國際會計準則 第39號項下的 原有賬面值 千澳門元	國際財務報告 準則第9號項下 的新賬面值 千澳門元
1. 貿易及其他應收款項及按金 (附註17)	貸款及應收款項	按攤銷成本計量 的金融資產	51,969	51,969

附錄一

會計師報告

	國際會計準則 第39號項下的 原有計量分類	國際財務報告 準則第9號項下的 新計量分類	國際會計準則 第39號項下的 原有賬面值 千澳門元	國際財務報告 準則第9號項下 的新賬面值 千澳門元
2. 應收一家關連公司款項 (附註18)	貸款及應收款項	按攤銷成本計量 的金融資產	12	12
3. 應收股東款項 (附註19)	貸款及應收款項	按攤銷成本計量 的金融資產	5,752	5,752
4. 銀行結餘及現金以及已抵押 銀行存款 (附註20)	貸款及應收款項	按攤銷成本計量 的金融資產	11,278	11,278
			69,417	69,417
5. 貿易及其他應付款項 (附註22)	按攤銷成本計量 的金融負債	按攤銷成本計量 的金融負債	104	104
6. 應計[編纂]及股份發行 成本 (附註22)	按攤銷成本計量 的金融負債	按攤銷成本計量 的金融負債	[編纂]	[編纂]
			[編纂]	[編纂]

預期信貸虧損 (「預期信貸虧損」) 模式項下之金融資產減值

於2018年1月1日初步採納國際財務報告準則第9號後，貴公司董事根據國際財務報告準則第9號的規定，使用無須花費不必要成本或精力獲取的合理有據資料檢討及評估貴集團現有金融資產的減值狀況。

貴集團已採用國際財務報告準則第9號的簡易方法計量預期信貸虧損，其對合約資產及貿易應收款項採用全期預期信貸虧損。貴集團已就合約資產及貿易應收款項基於撥備矩陣進行評估。合約資產與未發單的在建工程有關，且與相同類型合約的貿易應收款項具有大致相同之風險特征。貴集團因此按相同基準評估貿易應收款項及合約資產的預期虧損率。詳情分別載於附註16及17。

按攤銷成本列賬的其他金融資產的虧損撥備 (主要包括按金、應收一家關連公司款項、應收股東款項、已抵押銀行存款以及銀行結餘) 按12個月預期信貸虧損 (「12個月預期信貸虧損」) 基準計量，原因為自初始確認起，信貸風險並無顯著上升。詳情載於附註30b。

於2018年1月1日，與國際會計準則第39號的已產生虧損模型相比，預期虧損撥備並無導致產生重大差異，因此不會導致對期初保留盈利作出調整。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

貴集團並無提前應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第17號	保險合約 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產 ²
國際會計準則第1號（修訂本）	負債分類為流動負債或非流動負債 ³

¹ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於待定日期或之後開始的年度期間生效

³ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴公司董事預期，於可預見未來，所有新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對過往財務資料造成重大影響。

4. 重大會計政策

過往財務資料已按照與國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則一致的會計政策而編製。此外，過往財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露事項。

如下文載列的會計政策所說明，過往財務資料乃按各報告期末歷史成本基準編製。

歷史成本一般根據換取商品及服務所付代價的公平值計算。

公平值是於計量日期市場參與者間於有秩序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格為可直接觀察得出或可使用其他估值技術估計得出。於估計資產或負債的公平值時，貴集團會考慮市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特點。於過往財務資料中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的支付範疇的以股份為基礎的付款交易、按照國際財務報告準則第16號入賬的租賃交易及與公平值存在一些相似之處但並非公平值的計量，例如國際會計準則第2號存貨的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及輸入數據對公平值計量的整體重要性分類為第一級、第二級或第三級，載述如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據是就資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據（第一級內包括的報價除外）；及
- 第三級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

過往財務資料包括 貴公司及 貴公司及其附屬公司的控制實體的財務報表。 貴公司在以下情況下取得控制權：

- 可對被投資方行使權力；
- 就來自參與被投資方的可變回報承受風險或享有權利；及
- 可行使權力以影響其回報。

倘事實及情況顯示上述控制權三個因素中的一個或以上發生變化， 貴集團會重新評估其是否擁有被投資方的控制權。

當 貴集團取得附屬公司控制權時，開始對附屬公司綜合入賬，並於 貴集團失去對該附屬公司的控制權時終止綜合入賬。具體而言，於年內所收購或出售的附屬公司的收入及開支由 貴集團取得控制權當日起直至 貴集團不再對該附屬公司擁有控制權之日止計入綜合損益及其他全面收益表。

如必要，附屬公司的財務報表會作出調整，以令其會計政策與 貴集團的會計政策一致。

有關 貴集團成員公司之間交易的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均在綜合賬目時全數對銷。

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減任何已識別減值虧損計入 貴公司財務狀況表。

客戶合約收益

貴集團於完成履約責任時（或就此）確認收益，即於特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。

履約責任指特定的貨品或服務（或捆綁貨品或服務）或實質相同的一系列特定貨品或服務。

倘符合下列其中一項標準，控制權隨時間轉移而收入可以參照已完成相關履約責任的進展情況隨時間確認：

- 客戶在 貴集團履約之同時取得及消費 貴集團履約所提供之利益；
- 貴集團之履約創造或增強客戶一項資產而該項資產於 貴集團履約時由客戶控制；或
- 貴集團之履約並無創造一項可被其用於替代用途之資產，並且 貴集團就迄今為止已完成履約之付款具有可強制執行的權利。

否則，收益於客戶取得特定商品或服務的控制權時方予以確認。

合約資產指 貴集團就 貴集團已向客戶轉讓的貨品或服務而於交換中收取代價的權利（尚未成為無條件）。根據國際財務報告準則第9號對其進行減值評估。相反，應收款項指 貴集團收取代價的無條件權利，即代價到期付款前僅需要一段時間。

合約負債指 貴集團因已向客戶收取代價（或到期的代價金額），而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

與同一合約有關的合約資產及合約負債以淨額入賬並呈列。

具體而言，收益按下列方式確認：

(i) 來自建造合約的收益

建築合約收益按於各報告期末完全履約的進度於建造過程中逐步確認收益。完全履約的進展是基於投入法計量的，即基於 貴集團的努力或履行合約責任相對於履行合約責任的總預期投入（即總估計合約成本）的投入（即迄今已執行工作產生的合約成本）來確認收益，最能描述 貴集團於轉移貨品或服務的控制權時的表現。

對於代價存在變數的建造合約（包括合約工程、申索及獎勵金上的變數）而言， 貴集團估計將可取得的代價時，採用(a)期望值法；或(b)可能性最大的金額兩者中其中一種，而這取決於哪種方法能更好預測 貴集團可取得的代價金額。可變代價的估計金額載列於建造合約，惟倘有關載列不大可能會導致日後當可變代價的相關不確定性於隨後解決時引致巨額收入撥回的情況。

於各報告期末， 貴集團更新估計交易價格（包括更新其對可變代價估計是否受限的評估），以忠實反映報告期末的情況及報告期內的情況變動。

(ii) 提供服務

保養及維修服務按固定價格的合約提供，合約期限一般為一年以內至三年。當客戶同時收取並享有 貴集團履約帶來的益處時，就提供保養及維修服務的固定合約所得收益隨時間予以確認。有關服務採用直線基準於合約期限內按時間予以確認。

作為一項實際權宜方法，倘 貴集團有權收取直接與迄今 貴集團已履約責任的價值對應金額的代價，則 貴集團確認其有權開票的收益金額。

外幣

編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣（外幣）所進行的交易乃按交易當日的現行匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目乃按該日的現行匯率重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額，於其產生期間在損益內確認。

租賃

租賃的定義

倘合約賦予在一段時期內控制一項已識別資產的使用的權利以換取對價，則該合約是一項租賃或包含一項租賃。

對於首次應用日期或之後訂立或修訂或業務合併產生的合約， 貴集團根據國際財務報告準則第16號項下的定義，於開始日、修訂日或收購日（如適用）評估合約是否是一項租賃或包含一項租賃。除非合約條款和條件在後續發生變更，否則不會對此類合約進行重新評估。

貴集團作為承租人

將對價分攤至合約的各組成部分

倘合約包含一個租賃成分以及一個或多個額外的租賃或非租賃成分，則貴集團應基於租賃成分的相關單獨價格及非租賃成分的單獨價格總和，將合約中的對價在各租賃成分之間進行分攤。

貴集團亦採用可行權宜方法，不將非租賃組成部分從租賃組成部分區分開來，而是將租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分作為一項單獨的租賃組成部分進行入賬。

作為可行權宜方法，可將具有類似特徵的租賃組合，前提是貴集團能夠合理預計該組合對過往財務資料的影響不會顯著不同於該組合中的單項租賃。

短期租賃

貴集團對從租賃日開始日租賃期為12個月或更短的租賃及不包含購買選擇權的租賃停車場應用短期租賃的確認豁免。短期租賃的付款額在租賃期內採用直線法或另一種系統性基準確認為費用。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的任何租賃付款額，減去所取得的任何租賃激勵金額；
- 貴集團發生的任何初始直接成本；及
- 貴集團拆卸及移除相關資產、復原相關資產所在地或將相關資產恢復至租賃條款和條件所規定的狀態所發生的預計成本。

使用權資產按成本減去任何累計折舊和減值虧損進行計量，並對租賃負債的任何重新計量作出調整。

對於貴集團可合理確定在租賃期結束時取得相關租賃資產所有權的使用權資產，自租賃期開始日至使用壽命結束的期間內計提折舊。否則，使用權資產應按估計使用壽命和租賃期兩者中的較短者以直線法計提折舊。

貴集團將使用權資產作為單獨項目於綜合財務狀況表中呈列。

可退回租賃按金

已支付的可退回租賃按金根據國際財務報告準則第9號進行核算，並且按公平值進行初始計量。初始確認時的公平值調整視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本。

租賃負債

在租賃期開始日，貴集團應當按該日尚未支付的租賃付款額現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款額的現值時，倘不易於確定租賃的內含利率，貴集團則使用租賃期開始日的增量借款利率。

租賃付款額包括：

- 固定付款額（包括實質上的固定付款額）減任何應收租賃優惠；
- 初步按於開始日期的指數或利率計量的可變租賃付款（其取決於指數或利率）；
- 貴集團根據剩餘價值擔保預期應支付的款項；
- 倘 貴集團合理確定行使購買選擇權，該選擇權的行使價；及
- 支付罰款。

租賃期開始日之後，租賃負債通過利息增加和租賃付款額進行調整。

貴集團通過對相關使用權資產進行相應調整，以對租約負債進行重新計量。當經修改合約包含租約成分以及一個或多個額外租約或非租約成分時，貴集團根據租約成分的相對獨立價格及非租約成分的總獨立價格，將經修改合約中的代價分配至每個租約成分。

貴集團在綜合財務狀況表中將租賃負債作為單獨的項目呈列。

借貸成本

直接歸屬於收購、建造或生產合資格資產（指需經一段較長時間籌備方能作預定用途或出售的資產）的借貸成本，計入該等資產的成本內，直至該等資產大致作其擬定用途或出售為止。

退休福利成本

定額供款退休福利計劃的供款於僱員提供服務而符合領取供款資格時確認為開支。

短期僱員福利

短期僱員福利乃按僱員提供服務時預期將予支付的未貼現福利金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非國際財務報告準則要求或允許將該等福利計入資產成本則另當別論。

僱員的應計福利（例如工資及薪金、年假及病假）乃於扣減任何已付金額後確認負債。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項乃按年內／期內應課稅溢利計算。由於其他年度應課稅或可扣稅的收入或開支及從未課稅或扣稅的項目，應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表呈報的「除稅前溢利」不同。貴集團的即期稅項負債乃按各報告期末前已實施或實質上已實施的稅率計算。

遞延稅項按過往財務資料內資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利時使用的相應稅基的暫時差額確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般僅在可能有應課稅溢利供可扣稅暫時差額抵銷時，方會就所有可扣稅暫時差額確認。倘暫時差額源自對應課稅溢利及會計溢利均不造成影響的交易中初步確認的資產及負債，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃就與附屬公司的投資相關的應課稅暫時差額予以確認，惟 貴集團能控制暫時差額的撥回及暫時差額可能於可見將來不會撥回則作別論。與該等投資相關的可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用暫時差額的利益且預期於可見將來可以撥回時予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作出檢討，並於不再有足夠應課稅溢利令致全部或部分資產可以收回時作出相應調減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於償還負債或變現資產期間適用的稅率（以報告期末已實施或實質上已實施的稅率（及稅法）為基準）計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映 貴集團於報告期末預期收回或償還其資產及負債的賬面值的方式將產生的稅務後果。

就計量 貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言， 貴集團首先釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

就稅務扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言， 貴集團就整體租賃交易應用國際會計準則第12號所得稅規定。與使用權資產及租賃負債相關的暫時差異按淨額基準評估。使用權資產折舊超出租賃負債主要部分的租賃付款部分導致產生可扣減暫時差異淨額。

倘有可依法強制執行權利將當期稅項資產與當期稅項負債相互抵銷，而遞延稅項與由同一稅務機構向同一課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產及負債可相互抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟與於其他全面收入或直接於權益確認的項目有關者除外，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益確認。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備為用於生產或提供商品或服務或行政用途的有形資產。物業、廠房及設備按照成本減去後續累積折舊和累積減值虧損（如有）列示於綜合財務狀況表。

資產項目乃在扣除剩餘價值後，採用直線法在其估計可使用年期撇銷其成本確認折舊。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法會於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響均按未來基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或預期持續使用該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。物業、廠房及設備項目在出售或報廢時產生的任何收益或虧損，乃釐定為出售所得款項與該資產賬面值的差額，並在損益內確認。

金融工具

若集團實體成為工具合約條文的訂約方，則會確認金融資產及金融負債。一切常規方式購買或出售的金融資產按照交易日基準確認和終止確認。常規方式購買或出售的金融資產要求按照市場所在地管理或約定的時間框架要求交付。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，客戶合約產生的貿易應收款項除外，其初步根據國際財務報告準則第15號計量。初步確認時，收購或發行金融資產及金融負債產生的直接交易成本將在適當時加入金融資產或金融負債的公平值或從金融資產或金融負債的公平值中扣除。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益確認。

實際利率法為相關期間計算金融資產或金融負債攤銷成本及分配利息收入及利息開支的方法。實際利率為於初步確認時將估計未來現金收入及付款（包括構成整體實際利率的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓）按金融資產或金融負債的預期年期或（倘適用）較短期間準確貼現至賬面淨值的利率。

於2018年1月1日採用國際財務報告準則第9號之前

金融資產

金融資產分類為貸款及應收款項。該分類基於金融資產的性質及目的，並於初步確認時釐定。

實際利率法

實際利率法是計算金融資產的攤銷成本及於相關期間分配利息收入的方法。實際利率為於債務工具的預計年期或（如適用）較短期間內可將估計未來現金收入（包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓）準確貼現至初步確認的賬面淨值的比率。

債務工具的利息收入按實際利率基準確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為具有固定或可予釐定付款而於活躍市場並無報價的非衍生金融資產。初始確認後，貸款及應收款項（包括應收款項及按金、應收股東款項、應收一家關聯公司款項、已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金）均採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別的減值虧損計量（請參閱下文有關金融資產減值虧損的會計政策）。

來自金融資產之利息收入乃參考尚餘本金並以適用實際利率運用實際利息法按時間基準確認，有關實際利率為將估計未來現金收入按金融資產之預計年期準確折現至初步確認時該資產之賬面淨值的比率，惟確認利息影響不大的短期應收款項除外。

金融資產減值

於各報告期末，會就金融資產是否有減值跡象進行評估。當有客觀證據顯示金融資產的估計未來現金流量因於初始確認該金融資產後發生的一項或多項事件而受到影響時，該金融資產將被視為減值。

減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或交易對手方出現嚴重財務困難；或
- 違約，如拖欠或未能繳付利息或本金；或
- 借款人可能將面臨破產或財務重組。

就若干類別的貸款及應收款項（如貿易應收款項）而言，未被評定為個別減值的資產亦按整體基準進行減值評估。應收款項組合出現減值的客觀證據可包括 貴集團的過往收款經驗、組合中出現信貸期的延誤還款的次數增加，以及國家或地方經濟狀況出現與拖欠應收款項有關連的顯著變化。

已確認減值虧損的金額為資產賬面值與按照金融資產的原實際利率貼現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

所有貸款及應收款項的減值虧損直接於金融資產的賬面值中扣減，惟貿易應收款項除外，其賬面值透過利用撥備賬扣減。當貿易應收款項被認為不可收回，則於撥備賬撤銷。先前已撤銷而於其後收回的款項計入損益內。

倘減值虧損金額於其後期間減少，而該減少可為客觀地與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損會透過損益撥回，惟於撥回減值日期該資產的賬面值不可超過假設並無確認減值的攤銷成本。

金融負債及權益工具

集團實體發行的債務及權益工具乃按合約安排內容以及金融負債及權益工具的定義而分類為金融負債或權益工具。

權益工具

權益工具指證明在扣除集團實體所有負債後在其資產中擁有剩餘權益的任何合約。集團實體發行的權益工具乃按已收取的所得款項（扣除直接發行成本）確認。

以攤銷成本列賬的金融負債

金融負債（包括貿易及其他應付款項）及應付一間附屬公司款項其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法

實際利率法是計算金融負債的攤銷成本及於相關期間分配利息開支的方法。實際利率為於金融負債的預計年期或（如適用）較短期間內可將估計未來現金付款（包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓）準確貼現至初步確認的賬面淨值的比率。

利息開支按實際利率基準確認。

終止確認

只有當資產現金流量的合約權利屆滿時，或將金融資產及其所有權的絕大部分風險及回報轉移予另一實體時， 貴集團方會終止確認金融資產。

於終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和間的差額以及已於其他全面收入確認並於權益累計的累計盈虧於損益確認。

貴集團僅會於其責任已解除、註銷或屆滿時終止確認金融負債。已終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價間的差額於損益確認。

自2018年1月1日起應用國際財務報告準則第9號

金融資產

金融資產分類及後續計量

滿足以下條件的金融資產按攤銷成本進行後續計量：

- 金融資產在以收取合約現金流量為目標而持有金融資產的業務模式中持有；及
- 金融資產的合約條款規定在特定日期產生的現金流量，僅為本金及未償付本金金額之利息的支付。

滿足以下條件的金融資產按公平值計入其他全面收益進行後續計量：

- 金融資產在通過出售及收取合約現金流量來實現其目標的業務模式中持有；及
- 金融資產的合約條款規定在特定日期產生的現金流量，僅為本金及未償付本金金額之利息的支付。

所有其他金融資產按公平值計入損益進行後續計量。

攤銷成本和利息收入

按攤銷成本進行後續計量的金融資產的利息收入應當使用實際利率法計算。利息收入乃通過將實際利率應用於金融資產的總賬面值計算得出，惟其後成為信貸減值的金融資產除外（請參見下文）。對於後續發生信貸減值的金融資產，應在後續報告期間針對金融資產的攤銷成本用實際利率法計算利息收入。若發生信貸減值的金融工具因其信貸風險有所改善而不再發生信貸減值，在確定其不再發生信貸減值的期初，應將其賬面總額使用實際利率法計算利息收入。

金融資產及合約資產減值

貴集團對根據國際財務報告準則第9號須進行減值的金融資產（包括按金、貿易應收款項、應收關聯公司及股東款項、已抵押銀行存款及銀行結餘）及合約資產使用預期信貸虧損模型進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

存續期內預期信貸虧損指相關工具於存續期內所有可能違約事件產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損指預計於報告日後12個月內可能發生的違約事件產生的存續期預期信貸虧損。評估是根據貴集團歷史信貸虧損經驗，並就債務人的特定因素、一般經濟狀況以及對於報告日的當時狀況及未來狀況預測的評估作調整。

貴集團就貿易應收款項及合約資產確認存續期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損採用合適的組別之撥備矩陣統一進行評估。

就所有其他工具而言，貴集團計量減值準備等於12個月預期信貸虧損，除非當信貸風險自初始確認以來顯著上升，則貴集團確認存續期預期信貸虧損。是否應以存續期預期信貸虧損確認乃根據自初始確認以來發生違約的可能性或風險顯著上升而評估。

信貸風險顯著增加

評估信貸風險自初步確認以來是否顯著增加時，貴集團會比較於報告日期金融工具發生違約的風險與於初步確認日期金融工具發生違約的風險。於作出有關評估時，貴集團會考慮合理及可靠之定量及定性資料，包括過往經驗及無須付出不必要成本或努力便可獲得之前瞻性資料。

具體而言，在評估信貸風險是否顯著增加時，會考慮下列資料：

- 金融工具之外部（倘可獲得）或內部信貸評級實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險之外部市場指標出現重大惡化，如信貸息差、債務人信貸違約掉期價格大幅上升；
- 業務、財務或經濟狀況發生或將會發生不利變動，預期將導致債務人償債能力明顯下降；
- 債務人的經營業績實際或預期明顯轉差；
- 債務人所處之監管、經濟或技術環境實際或預期發售重大不利變動，導致債務人償債能力顯著下降。

不論上述評估結果如何，貴集團假設倘合約付款逾期超過30天，則信貸風險自初始確認以來顯著增加，除非貴集團有能說明信貸風險並無顯著增加的合理可靠資料，則作別論。

儘管上文所述，貴集團假設，倘債務工具於報告日期被釐定為信貸風險較低，則該債務工具之信貸風險自初步確認以來並無顯著增加。

倘i) 金融工具之違約風險較低，ii) 借款人有較強能力可在近期內履行其合約現金流量義務及iii) 經濟及業務狀況的長期不利變動可能但未必會削弱借款人履行其合約現金流量義務的能力，則金融工具被釐定為信貸風險較低。

貴集團定期監控識別信貸風險是否出現顯著增加所用標準的有效性，並對其作出適當修訂以確保在款項逾期前有關標準能識別信貸風險的顯著增加。

違約的定義

對於內部信貸風險管理，當內部形成的或從外部獲取的資料表明債務人無法對包括貴集團在內的債權人進行償付時（不考慮貴集團持有的抵押物），貴集團認為出現違約事件。

無論上述如何，貴集團認為倘金融資產逾期超過90天，則發生違約事件，除非貴集團有能說明更寬鬆的違約標準更為合適的合理可靠資料，則作別論。

信貸減值之金融資產

倘發生對金融資產的估計未來現金流量有不利影響的一項或多項事件，則該金融資產出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現嚴重財政困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；

- (c) 借款人的貸款人因有關借款人財務困難的經濟或合約原因向借款人授出貸款人不會另作考慮的特權；
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組；或
- (e) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

撇銷政策

當有資料顯示交易對手方有嚴重財務困難及並無實際可收回希望（如交易對手方已進行清算或已進入破產程序），或倘為貿易應收款項，賬款逾期超過兩年（以較早發生者為準），貴集團會撇銷金融資產。根據貴集團收回程序並考慮法律建議（如適用），已撇銷金融資產可能仍受到執法活動之約束。撇銷視同終止確認。任何後續追回款項將於損益確認。

預期信貸虧損計量及確認

計量預期信貸虧損起到計算違約概率、違約虧損率（即違約時的虧損程度）及違約風險的作用。評估違約概率及違約虧損率乃基於經前瞻性資料進行調整的歷史數據。就金融資產而言，違約風險為資產於各報告期末的賬面總值。預期信貸虧損的計量反映了一個無偏概率加權平均金額，該數量是根據相應的權重所對應違約風險確定的。

一般來說，預期信貸虧損是根據合約規定應付給貴集團的所有合約現金流與貴集團預期收到的現金流之間的差額，按初始確認時確定的實際利率折現。

倘預期信貸虧損是在組合基礎上計算的，或者是為了應對個別工具本身的證據可能尚無法獲得的情況，則金融工具按以下基準分組：

- 金融工具的性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級（倘可獲得）。

分組由管理層定期檢討，以確保各組的組成部分繼續擁有類似信貸風險特徵。

貴集團透過調整所有金融工具（不包括貿易應收款項及合約資產）的賬面值於損益內確認其減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬確認相應調整。

終止確認金融資產

倘從資產收取現金流量之合約權利已到期，或金融資產已轉讓且貴集團已將其於金融資產擁有權之絕大部分風險及回報讓渡予另一方，則金融資產將被終止確認。倘貴集團既未轉讓也未保留所有權的絕大部分風險和報酬，並繼續控制轉讓的資產，則貴集團確認其對該資產的保留權益及其可能需要支付的金額的相關負債。倘貴集團保留已轉讓金融資產所有權的絕大部分風險及回報，則貴集團繼續確認該金融資產，並就所收款項確認擔保融資。

終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益內確認。

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及權益工具按照合約安排內容及金融負債與權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具為證明實體在扣減所有負債後的資產中擁有剩餘權益的任何合約。集團實體發行的權益工具按收取的所得款項扣除直接發行成本予以確認。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債（包括貿易及其他應付款項及應付一間附屬公司款項）隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

終止確認金融負債

當且僅當 貴集團的責任獲履行、解除或到期時， 貴集團終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益確認。

物業、廠房及設備及使用權資產減值

貴集團於各報告期末審閱其物業、廠房及設備及使用權資產（具有限可使用年期）的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。如存在任何有關跡象，則會估計有關資產的可收回金額以釐定減值虧損的程度（如有）。

物業及設備及使用權資產的可收回金額單獨進行估計，倘不能單獨估計資產的可收回金額，則 貴集團會估計其資產所屬現金產生單位的可收回金額。

此外，於可識別合理一致的分配基準時，公司資產會分配至個別現金產生單位，否則有關資產會分配至可識別合理一致分配基準的現金產生單位最小組別。 貴集團對是否有跡象顯示公司資產可能出現減值進行評估。倘存在有關跡象，就公司資產的現金產生單位或一組現金產生單位釐定可收回金額，並與相關現金產生單位或一組現金產生單位的賬面值進行比較。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量使用除稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映貨幣時間價值的現時市場估值及與估計未來現金流量並無調整的資產相關的特定風險。

倘估計資產（或現金產生單位）的可收回金額低於其賬面值，則資產（或現金產生單位）的賬面值將調減至其可收回金額。就未能按合理一致的基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產， 貴集團會比較一個組別的現金產生單位賬面值（包括已分配至該組現金產生單位的公司資產或部分公司資產的賬面值）與該組現金產生單位的可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損會首先分配以減低分配至該單位的任何商譽的賬面值（如適用），其後按該單位或一組現金產生單位各項資產的賬面值所佔比例分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公平值減出售成本（如可計量）、其使用價值（如可釐定）及零之中的最高值。已另行分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位或一組現金產生單位的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損於其後撥回，則該項資產（或現金產生單位或一組現金產生單位）的賬面值會增加至其經修訂估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超出假設過往年度並無就該項資產（或現金產生單位或一組現金產生單位）確認減值虧損原應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時確認為收益。

撥備

當 貴集團因過往事件而承擔現行法律或推定責任及 貴集團可能須履行該責任，且就責任金額能作出可靠估計，則確認撥備。

確認為撥備的金額為於各報告期末對履行現有責任所需代價的最佳估計，且經計及有關責任的風險及不確定因素。倘撥備採用履行現有責任的估計現金流量計量，則其賬面值為該等現金流量的現值（倘貨幣時間價值影響重大）。

倘用以償還撥備的部分或全部經濟利益預期將自第三方收回，則當實質上確認將收到償款且應收金額能可靠計量時，應收款項方確認為資產。

5. 估計不確定因素的主要來源

應用於附註4所述 貴集團的會計政策時， 貴集團管理層須就目前不能從其他來源得出的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃基於過往經驗及被視為相關的其他因素作出。實際結果或會有別於該等估計。

該等估計及相關假設會受到持續檢討。倘會計估計的修訂僅影響修訂估計的期間，其影響會在該期間內確認；倘修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

應用會計政策的關鍵判斷

除涉及估計（見下文）者外，以下關鍵判斷為 貴公司董事在應用 貴集團會計政策過程中所作出並且對過往財務資料內確認的金額構成最重要影響。

以下為於各報告期末有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源。該等假設及來源具有對隨後十二個月的資產及負債的賬面值造成須作出大幅調整的重大風險。

有關機電工程的建造合約

隨著合約的進行， 貴集團審查及修訂估計總成本以滿足各個項目的服務及盈利率。成本及盈利率預算乃 貴集團管理層根據所涉及的分包商、供應商或賣方不時提供的報價及 貴集團管理層的經驗所編製。為維持準確及最新的預算， 貴集團管理層透過比較預算金額及實際所產生金額對合約預算作出定期審閱。該重大估計於各期間可能對已確認溢利有影響。

來自機電工程合約以及有關應收款項的已確認收益金額反映管理層對各合約結果及完成階段的最佳估計，此乃基於若干估計釐定。這包括評估進行中的機電工程合約的盈利能力。特別對較複雜的合約而言，完成成本及合約盈利能力受限於重大估計不明朗因素，總成本的合約結果可能高於或低於各報告期末作出的估計，從而將影響未來年度確認的收益及溢利以及對迄今記錄金額的調整。

貿易應收款項及合約資產的估計減值

採用國際財務報告準則第9號前， 貴集團管理層根據客觀證據估計收回貿易應收款項及合約資產的可能性。倘有客觀證據顯示出現減值虧損， 貴集團會考慮對未來現金流量的估計。減值虧損的金額乃根據資產賬面值與估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信貸虧損）按金融資產的原定實際利率（即於初步確認時的實際利率）貼現的現值之間的差額計量。倘若實際未來現金流量低於預期，則可能產生重大減值虧損。

採用國際財務報告準則第9號後，貴集團使用撥備矩陣計算合約資產及應收貿易款項的預計信貸虧損。撥備率乃基於就擁有類似虧損模式的債權人分組內部信貸評級。撥備矩陣是基於貴集團的過往違約率，並計及合理可靠且無需花耗不必要成本或資源即可獲得的前瞻性資料。在各報告日期，貴集團會重新評估過往觀察到的違約率，並考慮前瞻性資料變動。

預期信貸虧損之撥備對估計變動敏感。有關預期信貸虧損、貿易應收款項及合約資產的資料分別於附註16、17及30b中披露。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日，貴集團的貿易應收款項賬面值（扣除信貸虧損撥備）分別約為50,529,000澳門元、56,123,000澳門元、40,991,000澳門元及26,914,000澳門元（附註17）。於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年2月29日，貴集團合約資產的賬面值（扣除信貸虧損撥備）分別約為7,370,000澳門元、24,655,000澳門元、76,915,000澳門元及96,015,000澳門元（附註16）。

6. 收益及分部資料

貴集團的收益指來自機電工程以及保養及維修服務收益的已收及應收款項。

就資源分配及表現評估而言，貴公司的執行董事（即首席營運決策者（「首席營運決策者」））及營運附屬公司的董事審閱根據與附註4相同的會計政策編製的貴集團整體業績及財務狀況。因此，貴集團只有一個單一經營分部，並無呈列該單一分部的進一步具體財務資料及分析。

由於貴集團的資產及負債資料並無定期提供予首席營運決策者審閱，故並無披露有關分析。

(i) 客戶合約收益分析

	截至12月31日止年度			截至2019年	截至2020年
	2017年	2018年	2019年	2月28日	2月29日
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	止兩個月	止兩個月
				千澳門元	千澳門元
				(未經審核)	
建築合約收益					
機電工程	159,178	216,160	232,755	44,542	48,057
提供服務					
保養及維修服務	1,574	2,094	4,925	425	456
	<u>160,752</u>	<u>218,254</u>	<u>237,680</u>	<u>44,967</u>	<u>48,513</u>
收益確認時間點					
隨時間推移	<u>160,752</u>	<u>218,254</u>	<u>237,680</u>	<u>44,967</u>	<u>48,513</u>

(ii) 客戶合約履約責任

建築合約

貴集團為客戶提供機電工程。當貴集團創建或提升客戶於創造或提升資產時已控制的資產時，此類服務被確認為隨著時間推移而履行的履約義務。

同一份合約有關的合約資產（扣除合約負債）於履行建築合約期間確認為貴集團就所提供服務收取代價的權利，原因為該等權利須待貴集團未來履約達成特定里程碑後，方可作實。合約資產於該等權利成為無條件時轉撥至貿易應收款項。

應收保固金於保修期屆滿前分類為合約資產，保修期介乎實際竣工日期起計一至兩年。合約資產的有關金額於保修期屆滿時重新分類至貿易應收款項。保修期為所提供建築服務符合經協定規格的一項保證，而該保證不得單獨購買。

提供服務

貴集團的維修服務包括向客戶提供有關低壓系統、暖通空調系統及／或弱電系統的服務。

貴集團提供該等服務乃按固定價格合約計算，而合約年期一般介乎一年至三年。交付有關服務的固定價格合約收益於客戶同時獲得並耗用來自貴集團履約的利益時逐步確認。有關服務於合約年內按直線法確認。

(iii) 分配至客戶合約剩餘履約責任的交易價格

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

於2017年12月31日

	機電工程 千澳門元	維修服務 千澳門元
一年內	91,302	2,094
一年至兩年內	53,206	1,005
	<u>144,508</u>	<u>3,099</u>

於2018年12月31日

	機電工程 千澳門元	維修服務 千澳門元
一年內	138,492	2,508
一年至兩年內	62,162	686
	<u>200,654</u>	<u>3,194</u>

附錄一

會計師報告

於2019年12月31日

	機電工程 千澳門元	維修服務 千澳門元
一年內	197,359	2,017
一年至兩年內	2,137	2,834
	<u>199,496</u>	<u>4,851</u>

於2019年2月28日 (未經審核)

	機電工程 千澳門元	維修服務 千澳門元
一年內	154,015	2,494
一年至兩年內	76,743	732
	<u>230,758</u>	<u>3,226</u>

於2020年2月29日

	機電工程 千澳門元	維修服務 千澳門元
一年內	230,871	2,090
一年至兩年內	750	1,928
	<u>231,621</u>	<u>4,018</u>

(iv) 地區資料

貴集團的收益均來自於澳門的業務及 貴集團的非流動資產均位於澳門。

附錄一

會計師報告

(v) 主要客戶資料

於相關期間，佔 貴集團總收益逾10%的機電工程及保養及維修服務客戶的收益載列如下：

	截至12月31日止年度			截至2019年	截至2020年
	2017年	2018年	2019年	2月28日	2月29日
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	止兩個月	止兩個月
				千澳門元	千澳門元
				(未經審核)	
客戶A	93,122	88,148	58,759	29,698	不適用*
客戶B	26,078	零	不適用*	零	不適用*
客戶C	不適用*	60,109	53,230	不適用*	16,790
客戶D	零	23,045	不適用*	不適用*	零
客戶E	不適用*	不適用*	52,460	5,531	不適用*
客戶F	不適用*	不適用*	不適用*	6,242	零
客戶G	零	零	不適用*	不適用*	18,803
客戶H	零	不適用*	不適用*	不適用*	5,466

* 於有關年度／期間，相關客戶的收益少於 貴集團總收益的10%。

7. 其他收入

	截至12月31日止年度			截至2019年	截至2020年
	2017年	2018年	2019年	2月28日	2月29日
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	止兩個月	止兩個月
				千澳門元	千澳門元
				(未經審核)	
銀行利息收入	—	14	11	—	3

8. 融資成本

融資成本指融資租賃承擔利息。

9. 年內／期內溢利

	截至12月31日止年度			截至2019年	截至2020年
	2017年	2018年	2019年	2月28日	2月29日
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	止兩個月	止兩個月
				千澳門元	千澳門元
				(未經審核)	
年內／期內溢利經扣除 (計入)下列各項後 達致：					
董事酬金(附註10)	472	716	749	115	120
其他員工成本：					
薪金及其他津貼	13,633	20,983	21,574	4,125	3,556
退休福利計劃供款 (不包括董事部分)	84	100	86	15	15
總員工成本	14,189	21,799	22,409	4,255	3,691
減：計入服務成本的款項	(11,905)	(16,720)	(18,130)	(3,433)	(2,629)
	2,284	5,079	4,279	822	1,062

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至2019年	截至2020年
	2017年	2018年	2019年	2月28日	2月29日
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	止兩個月	止兩個月
				千澳門元	千澳門元
				(未經審核)	
核數師酬金 (附註)	-	-	-	-	-
折舊					
— 物業、廠房及設備	289	376	376	77	51
— 使用權資產	667	805	875	134	154
法律及專業費用	30	41	41	-	-
	<u> </u>				

附註：於相關期間，由於建滔於澳門屬於A組納稅人類別，因此並無編製經審核財務報表。概無任何核數師獲委任，亦無產生任何核數師酬金。

10. 董事、主要行政人員及僱員酬金

(a) 董事

於2017年10月24日，張先生及梁先生獲委任為 貴公司執行董事。於相關期間，就 貴公司董事向 貴集團旗下實體提供服務所支付或應付的薪酬（包括就集團實體董事於成為 貴公司董事前提供服務所支付的薪酬）詳情如下：

截至2017年12月31日止年度

	袍金	薪金及 其他津貼	酌情花紅	退休福利 計劃供款	總計
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元
執行董事：					
張先生	-	471	-	1	472
梁先生	-	-	-	-	-
	<u> </u>				
	-	471	-	1	472
	<u> </u>				

截至2018年12月31日止年度

	袍金	薪金及 其他津貼	酌情花紅	退休福利 計劃供款	總計
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元
執行董事：					
張先生	-	715	-	1	716
梁先生	-	-	-	-	-
	<u> </u>				
	-	715	-	1	716
	<u> </u>				

附錄一

會計師報告

截至2019年12月31日止年度

	袍金 千澳門元	薪金及 其他津貼 千澳門元	酌情花紅 千澳門元	退休福利 計劃供款 千澳門元	總計 千澳門元
執行董事：					
張先生	–	748	–	1	749
梁先生	–	–	–	–	–
	<u>–</u>	<u>748</u>	<u>–</u>	<u>1</u>	<u>749</u>

截至2019年2月28日止兩個月（未經審核）

	袍金 千澳門元	薪金及 其他津貼 千澳門元	酌情花紅 千澳門元	退休福利 計劃供款 千澳門元	總計 千澳門元
執行董事：					
張先生	–	115	–	–*	115
梁先生	–	–	–	–	–
	<u>–</u>	<u>115</u>	<u>–</u>	<u>–*</u>	<u>115</u>

截至2020年2月29日止兩個月

	袍金 千澳門元	薪金及 其他津貼 千澳門元	酌情花紅 千澳門元	退休福利 計劃供款 千澳門元	總計 千澳門元
執行董事：					
張先生	–	120	–	–*	120
梁先生	–	–	–	–	–
	<u>–</u>	<u>120</u>	<u>–</u>	<u>–*</u>	<u>120</u>

* 不足1,000澳門元

附錄一

會計師報告

(b) 僱員

於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年以及截至2019年2月28日（未經審核）及2020年2月29日止兩個月，貴集團於相關期間的五名最高薪酬人士包括一名執行董事。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年2月28日及2020年2月29日止兩個月，貴集團餘下人士的酬金載列如下：

	截至12月31日止年度			截至2019年	截至2020年
	2017年	2018年	2019年	2月28日	2月29日
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	止兩個月	止兩個月
				千澳門元	千澳門元
				(未經審核)	
薪金及其他津貼	1,606	2,555	2,789	411	454
酌情花紅 (附註)	1,915	1,815	2,090	348	382
退休福利計劃供款	5	5	5	1	1
	<u>3,526</u>	<u>4,375</u>	<u>4,884</u>	<u>760</u>	<u>837</u>

附註：酌情花紅根據貴集團內部有關人士的職務及責任以及貴集團的表現而釐定。

薪酬介於以下範圍且並非貴公司董事之最高薪酬僱員數目如下：

	截至12月31日止年度			截至2019年	截至2020年
	2017年	2018年	2019年	2月28日	2月29日
	僱員數目	僱員數目	僱員數目	止兩個月	止兩個月
				僱員數目	僱員數目
				(未經審核)	
零至1,000,000港元	2	2	1	4	4
1,000,001港元至					
1,500,000港元	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於相關期間，貴集團概無向貴公司董事或五名最高薪酬人士（包括董事及僱員）支付酬金作為加盟貴集團的獎勵或加盟貴集團之後的獎勵或作為離職補償。於相關期間，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

附錄一

會計師報告

11. 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至2019年	截至2020年
	2017年	2018年	2019年	2月28日	2月29日
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	止兩個月	止兩個月
				千澳門元	千澳門元
				(未經審核)	
即期稅項：					
澳門所得補充稅	4,628	4,965	5,456	1,077	1,152

貴公司於開曼群島註冊成立並獲豁免繳納所得稅。

貴集團須繳納按於相關期間於各評稅年度／期間超出600,000澳門元的應課稅收入以稅率12%計算的澳門特別行政區所得補充稅。

於相關期間所得稅開支可與綜合損益及其他全面收益表內的除稅前溢利對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至2019年	截至2020年
	2017年	2018年	2019年	2月28日	2月29日
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	止兩個月	止兩個月
				千澳門元	千澳門元
				(未經審核)	
除稅前溢利	34,478	32,395	45,994	9,506	9,251
按12%的澳門所得補充					
稅率計算的稅項支出	4,137	3,887	5,519	1,141	1,110
不可抵扣稅項開支之					
稅項影響	563	1,150	9	8	114
特別補充稅減免措施	(72)	(72)	(72)	(72)	(72)
年內／期內稅項支出	4,628	4,965	5,456	1,077	1,152

12. 股息

於截至2017年12月31日止年度，建滔向其股東宣派及派付股息總額12,600,000澳門元。於截至2018年12月31日止年度，貴公司向其股東宣派及派付股息每股普通股10,000澳門元，總額10,000,000澳門元。截至2019年12月31日止年度及截至2020年2月29日止兩個月，概無向貴公司普通股股東派付或擬派付股息。由於截至2017年12月31日止年度的股息率及可獲派股息的股份數目就本報告目的而言並無意義，故並無呈列該等資料。

13. 每股盈利

貴公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據下列數據計算：

	截至12月31日止年度			截至2019年	截至2020年
	2017年	2018年	2019年	2月28日	2月29日
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	止兩個月	止兩個月
				千澳門元	千澳門元
				(未經審核)	
盈利					
計算每股基本盈利的盈利					
(貴公司擁有人應佔					
年內／期內溢利)	29,850	27,430	40,538	8,429	8,099
	<u> </u>				
	千股	千股	千股	千股	千股
股份數目					
計算每股基本盈利的					
股份數目	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	<u> </u>				

計算每股基本盈利的普通股數目乃假設文件附錄四所述重組及資本化發行已於2017年1月1日進行而釐定。

由於相關期間概無發行任何潛在普通股，故並無呈列相關期間的每股攤薄盈利。

附錄一

會計師報告

14. 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修 千澳門元	車輛 千澳門元	辦公設備 千澳門元	傢具及 裝置 千澳門元	機械 千澳門元	總計 千澳門元
成本						
於2017年1月1日	1,119	140	130	256	–	1,645
增加	10	–	55	48	9	122
於2017年12月31日	1,129	140	185	304	9	1,767
增加	300	–	42	107	–	449
於2018年12月31日	1,429	140	227	411	9	2,216
增加	–	–	10	–	–	10
於2019年12月31日及 2020年2月29日	1,429	140	237	411	9	2,226
折舊						
於2017年1月1日	254	104	32	54	–	444
年度撥備	184	22	30	52	1	289
於2017年12月31日	438	126	62	106	1	733
年度撥備	258	10	41	65	2	376
於2018年12月31日	696	136	103	171	3	1,109
年度撥備	251	3	44	76	2	376
於2019年12月31日	947	139	147	247	5	1,485
期間撥備	31	–	7	13	–	51
於2020年2月29日	978	139	154	260	5	1,536
賬面值						
於2017年12月31日	691	14	123	198	8	1,034
於2018年12月31日	733	4	124	240	6	1,107
於2019年12月31日	482	1	90	164	4	741
於2020年2月29日	451	1	83	151	4	690

物業、廠房及設備乃經考慮其剩餘價值後於其估計可使用年期內按以下年率以直線法計算折舊：

租賃物業裝修	於租賃期限內
車輛	20%
辦公設備	20%
傢具及裝置	20%
機械	20%

附錄一

會計師報告

15. 使用權資產

	辦公物業 千澳門元	倉庫 千澳門元	停車場 千澳門元	打印機 千澳門元	總計 千澳門元
成本					
於2017年1月1日	520	1,332	–	152	2,004
增加	–	–	–	134	134
於2017年12月31日	520	1,332	–	286	2,138
增加	469	–	–	43	512
於2018年12月31日	989	1,332	–	329	2,650
增加	878	–	68	–	946
於2019年12月31日及 2020年2月29日	1,867	1,332	68	329	3,596
折舊					
年度撥備	208	410	–	49	667
於2017年12月31日	208	410	–	49	667
年度撥備	325	410	–	70	805
於2018年12月31日	533	820	–	119	1,472
年度撥備	368	410	26	71	875
於2019年12月31日	901	1,230	26	190	2,347
年度撥備	68	68	6	12	154
於2020年2月29日	969	1,298	32	202	2,501
賬面值					
於2017年12月31日	312	922	–	237	1,471
於2018年12月31日	456	512	–	210	1,178
於2019年12月31日	966	102	42	139	1,249
於2020年2月29日	898	34	36	127	1,095

千澳門元

與截至2017年12月31日止年度短期租賃有關的開支	100
與截至2018年12月31日止年度短期租賃有關的開支	225
與截至2019年12月31日止年度短期租賃有關的開支	302
與截至2020年2月29日止兩個月短期租賃有關的開支	54

截至2017年12月31日止年度租賃現金流出總額	826
截至2018年12月31日止年度租賃現金流出總額	1,145
截至2019年12月31日止年度租賃現金流出總額	1,302
截至2020年2月29日止兩個月租賃現金流出總額	228

於相關期間，貴集團租賃辦公物業、倉庫、停車場及打印機以進行運營。訂立租賃合約的固定期限為1至5年。租賃條款乃按個別基準協商釐定，包含不同的條款及條件。貴集團於釐定租賃期限及評估不可撤銷的期限時，採用合約的定義並釐定合約可強制執行的期限。

貴集團定期就停車場訂立短期租賃。截至各報期告末，短期租賃組合類似於上文所披露短期租賃開支的短期租賃組合。

附錄一

會計師報告

16. 合約資產

機電工程以及保養及維修服務產生的合約資產如下：

		於12月31日			於2020年
		2017年	2018年	2019年	2月29日
		千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元
客戶合約產生的合約資產		7,370	24,686	77,075	96,268
減：信貸虧損撥備 (附註30b)		—	(31)	(160)	(253)
		<u>7,370</u>	<u>24,655</u>	<u>76,915</u>	<u>96,015</u>
	附註	於12月31日			於2020年
		2017年	2018年	2019年	2月29日
		千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元
代表：					
機電工程	a	7,370	24,655	74,366	95,863
維修服務		—	—	2,549	152
		<u>7,370</u>	<u>24,655</u>	<u>76,915</u>	<u>96,015</u>
		於12月31日			於2020年
		2017年	2018年	2019年	2月29日
		千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元
分析為即期					
未開票收益		4,985	22,142	69,608	89,627
應收保留金		2,385	2,513	7,307	6,388
		<u>7,370</u>	<u>24,655</u>	<u>76,915</u>	<u>96,015</u>

附註a：截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年2月29日止兩個月的合約資產變動，主要因為於各報告期末的已實施但尚未開票的機電工程數目所致。

合約資產主要與 貴集團收取完工代價的權利有關，而 貴集團於機電工程以及保養及維修服務建造合約的報告日期履行相關履約責任後方有權出票。當權利成為無條件時，合約資產將轉移至貿易應收款項。

影響已確認合約資產金額的一般付款條件如下：

建築合約

貴集團之建設合約包括付款時間表，規定一旦達到若干指定進程，便須於施工期間支付階段款項。貴集團要求若干客戶提供前期按金，並通常以首期付款抵銷按金。合約資產中包括的未開票收入是指貴集團有權收取已完成但尚未開票的工程代價，原因為行使此類權利的條件是客戶對貴集團完成的合約工作是否滿意，客戶或外部測量師對該等工作或達到的付款里程碑簽發證明。當權利成為無條件時，通常是在貴集團從客戶或外部測量師獲得已完成合約工程的證明或達到付款里程碑時，合約資產將轉移至應收款項。

貴集團一般同意為期一至兩年的保留期，為合約價值的5%至10%。由於貴集團在滿足個別合約的缺陷責任期時才有權獲得此最終付款，因此該金額在保留期結束前將計入合約資產。當缺陷責任期屆滿時，貴集團一般將合約資產重新分類為貿易應收款項。

由於貴集團預期會於正常經營週期內變現合約資產，故貴集團將該等合約資產分類為流動資產。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日，客戶所持合約工程保留金分別為2,385,000澳門元、2,513,000澳門元、7,307,000澳門元及6,388,000澳門元。保留金為無抵押、免息及可於個別合約介乎自各自項目完成之日起計1年至2年的缺陷責任期末收回。

於報告期末，按缺陷責任期到期日劃分的待結清保留金的賬齡分析如下。

	於12月31日			於2月29日
	2017年 千澳門元	2018年 千澳門元	2019年 千澳門元	2020年 千澳門元
於一年內	1,117	1,896	2,072	2,072
一年後	1,268	617	5,235	4,316
	<u>2,385</u>	<u>2,513</u>	<u>7,307</u>	<u>6,388</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日，計入貴集團的保留金的應收款項賬面值分別為零、8,000澳門元、25,000澳門元及25,000澳門元，該等應收款項已逾期但未減值。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

為計量預期信貸虧損，合約資產及貿易應收款項已根據共同的信貸風險特徵進行分類。合約資產與未發單的在建工程有關，且與相同類型合約的貿易應收款項具有大致相同之風險特征。因此，貴集團表示，貿易應收款項的預期虧損率與合約資產的虧損率合理相若。

減值評估的詳情載於附註30b。

附錄一

會計師報告

17. 應收款項、按金及預付款項

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於2020年		於12月31日		於2020年	
	2017年	2018年	2019年	2月29日	2017年	2018年	2019年	2月29日
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元
貿易應收款項	50,529	56,227	41,149	27,024	-	-	-	-
減：信貸虧損撥備 (附註30b)	-	(104)	(158)	(110)	-	-	-	-
	<u>50,529</u>	<u>56,123</u>	<u>40,991</u>	<u>26,914</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
其他應收款項、按金 及預付款項								
— 按金	1,434	6,106	6,162	6,243	-	-	-	-
— 預付款項	425	17	347	345	412	-	-	-
— 遞延股份發行成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 其他	6	-	-	-	-	-	-	-
	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

貿易應收款項

貴集團給予客戶0至60天的平均信貸期。於各報告期末，根據發票日期計算的 貴集團貿易應收款項總額的賬齡分析如下：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	2月29日
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元
0至30天	44,860	32,053	23,090	8,159
31至60天	1,376	654	8,871	7,338
61至90天	79	6,943	648	2,835
超過90天	4,214	16,577	8,540	8,692
	<u>50,529</u>	<u>56,227</u>	<u>41,149</u>	<u>27,024</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日，計入 貴集團貿易應收款項的應收款項賬面總值分別為5,669,000澳門元、24,174,000澳門元、18,059,000澳門元及18,865,000澳門元，於報告日期均已逾期。已逾期結餘中約1,518,000澳門元、3,858,000澳門元、4,173,000澳門元及7,881,000澳門元已逾期超過90天或以上，且並無被視作違約，原因是信貸質量並無發生重大變動，而根據歷史經驗，有關款項仍被視為可收回款項。

於2018年1月1日應用國際財務報告準則第9號前， 貴集團已訂有關於貿易應收款項減值虧損的政策，其乃根據可收回性評估及賬目賬齡分析以及按管理層的判斷（包括各客戶的現時信譽及過往收款記錄）作出。

於2018年1月1日初步應用國際財務報告準則第9號前， 貴集團並無就2017年12月31日的減值虧損計提撥備，原因為 貴集團認為，根據過往經驗，有關結餘可收回或於其後結清。

自2018年1月1日起， 貴集團採用簡易方法按國際財務報告準則第9號的規定計量預期信貸虧損，其對所有貿易應收款項採用全期預期信貸虧損。貿易應收款項已根據撥備矩陣（按 貴集團於報告日期的內部信貸評級分組）評估。

附錄一

會計師報告

於接納任何新客戶前，貴集團會評估潛在客戶的信貸質素，並為客戶界定信貸限額。於釐定貿易應收款項的可收回性時，貴集團會考慮初步授出信貸當日直至各報告期末客戶信貸質素的任何變動。經參考各自以往的結算記錄及前瞻性資料以及貴集團考慮於各報告期末貿易應收款項的預計年期的任何變動，貴集團大多數已逾期但未減值的貿易應收款項均來自具有良好信貸質素的客戶。貴集團並無對該等結餘持有任何抵押品。

減值評估詳情載於附註30b。

18. 應收一家關聯公司款項

	於以下期間的最高尚未清償金額									
	於1月1日		於12月31日		於2月29日		截至12月31日止年度			截至2月29日
	2017年	2017年	2018年	2019年	2020年	2017年	2018年	2019年	2020年	
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元
應收一家關聯公司款項										
非貿易性質										
Ching Wo Cleaning Company Limited (附註)	12	12	-	-	-	12	12	-	-	-
	<u>12</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>					

附註：控股股東之一張先生於關聯公司擁有實益權益。

於各報告期末，關聯公司非貿易款項為無抵押、免息及須按要求償還。

19. 應收股東款項

股東	條款	於以下期間的最高尚未清償金額									
		於1月1日		於12月31日		於2月29日		截至12月31日止年度			截至2月29日
		2017年	2017年	2018年	2019年	2020年	2017年	2018年	2019年	2020年	
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	
應收股東款項											
非貿易性質											
張先生	無抵押、免息及 按要求償還	3,067	3,067	-	-	-	3,067	3,067	-	-	
梁先生	無抵押、免息及 按要求償還	2,685	2,685	-	-	-	2,685	2,685	-	-	
		<u>5,752</u>	<u>5,752</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>					

附錄一

會計師報告

20. 已抵押銀行存款／銀行結餘及現金

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於2月29日		於12月31日		於2月29日	
	2017年 千澳門元	2018年 千澳門元	2019年 千澳門元	2020年 千澳門元	2017年 千澳門元	2018年 千澳門元	2019年 千澳門元	2020年 千澳門元
已抵押銀行存款	2,685	2,699	2,710	2,713	-	-	-	-
銀行結餘及現金	8,593	18,731	34,038	40,900	-	1	1	5

已抵押銀行存款指已抵押以獲取授予貴集團的銀行擔保的銀行存款。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日，已抵押銀行存款按年利率0.53%計息。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日，銀行結餘按現行市場年利率0.01%計息。

於2017年12月31日，銀行結餘及現金包括原到期日少於三個月並按年利率0.16%計息的短期銀行存款。

於各報告日期，貴集團已抵押銀行存款以及以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的銀行結餘及現金的賬面值如下：

	於12月31日		於2月29日	
	2017年 千澳門元	2018年 千澳門元	2019年 千澳門元	2020年 千澳門元
港元（「港元」）	4,394	11,388	18,304	24,228

21. 合約負債

機電工程產生的合約負債如下：

	於12月31日			於2020年
	2017年 千澳門元	2018年 千澳門元	2019年 千澳門元	2月29日 千澳門元
合約負債	15,112	21,976	30,651	22,707

預期將於貴集團的正常經營週期內結算的合約負債被分類為即期負債。

影響已確認合約負債金額的一般付款條件如下：

	截至12月31日止年度			截至2020年
	2017年 千澳門元	2018年 千澳門元	2019年 千澳門元	2月29日 止兩個月 千澳門元
年／期初計入合約負債結餘 的已確認收入	2,002	15,112	21,976	19,137

建築合約

當貴集團於建築活動開始前收到預付款或現金墊款時，合約負債將於相關合約開始時產生，直到有關合約確認的收益超過現金墊款額為止。

附錄一

會計師報告

22. 應付款項及應計費用

	貴集團				貴公司			
	於12月31日		於2020年		於12月31日		於2020年	
	2017年	2018年	2019年	2月29日	2017年	2018年	2019年	2月29日
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元
貿易應付款項	81	8,219	9,616	23,800	-	-	-	-
其他應付款項及 應計費用								
— 應計員工花紅	2,887	3,878	3,555	200	-	-	-	-
— 應計[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 應計股份發行成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 其他應付款項及 應計費用	30	2,438	4,386	3,339	-	52	60	61
	<u>6,056</u>	<u>15,223</u>	<u>17,557</u>	<u>28,507</u>	<u>3,058</u>	<u>740</u>	<u>60</u>	<u>1,229</u>

貿易應付款項的信貸期介乎0至90天。於各報告期末，貴集團按發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日		於2020年	
	2017年	2018年	2019年	2月29日
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元
0至90天	81	7,723	7,500	23,301
91至365天	-	496	1,167	489
1至2年	-	-	949	10
	<u>81</u>	<u>8,219</u>	<u>9,616</u>	<u>23,800</u>

23. 租賃負債

	於12月31日		於2020年	
	2017年	2018年	2019年	2月29日
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元
應付租賃負債：				
— 一年內	736	768	638	561
— 一年以上但不超過兩年	654	318	487	456
— 兩年以上但不超過五年	219	202	177	122
	<u>1,609</u>	<u>1,288</u>	<u>1,302</u>	<u>1,139</u>
減：於十二個月內到期償還之款項 (列入流動負債)	<u>(736)</u>	<u>(768)</u>	<u>(638)</u>	<u>(561)</u>
於十二個月後到期償還之款項 (列入非流動負債)	<u>873</u>	<u>520</u>	<u>664</u>	<u>578</u>

24. 貴公司之股本

貴集團

於重組完成後，貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日之股本指貴公司賬面值為10澳門元之已發行股本。

貴公司法定及已發行普通股本之變動如下：

	股份數目	股本 澳門元
每股0.01港元的普通股		
法定：		
於2017年10月24日註冊成立日期、2017年、 2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日	38,000,000	391,400
已發行：		
於2017年10月24日（註冊成立日期）	200	2
於2017年12月4日根據重組發行股份	800	8
於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日	<u>1,000</u>	<u>10</u>

25. 貴公司之儲備

	股份溢價 千澳門元	累計虧損 千澳門元	總計 千澳門元
於2017年10月24日（註冊成立日期）	-	-	-
期內虧損及全面開支總額	-	(7,706)	(7,706)
集團重組的影響（附註2）	35,569	-	35,569
於2017年12月31日	35,569	(7,706)	27,863
年內溢利及全面收入總額	-	17,426	17,426
已付股息（附註12）	-	(10,000)	(10,000)
於2018年12月31日	35,569	(280)	35,289
年內虧損及全面開支總額	-	(81)	(81)
於2019年12月31日	35,569	(361)	35,208
期內虧損及全面開支總額	-	(1,876)	(1,876)
於2020年2月29日	<u>35,569</u>	<u>(2,237)</u>	<u>33,332</u>

26. 關聯方交易

除於綜合財務狀況表中披露的與關聯方結餘詳情及於過往財務資料另行披露的其他詳情外，於相關期間，貴集團亦與關聯方進行下列交易。

關聯方名稱	交易性質	截至12月31日止年度			截至	截至
		2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
		千澳門元	千澳門元	千澳門元	2019年	2020年
					2月28日	2月29日
					止兩個月	止兩個月
					千澳門元	千澳門元
					(未經審核)	
Tecnologia Electrico EAR-Condicionado Hang-Fung (附註)	保養和維修服務開支	123	-	-	-	-
Braintech Engineering And Trading, Ltd. (附註)	機電工程服務收入	183	-	-	-	-

附註：控股股東之一梁先生於關聯公司擁有實益權益。

主要管理人員薪酬

貴公司董事被視為貴集團主要管理人員。董事於相關期間的薪酬載列於附註10。

27. 於附屬公司的投資及詳情

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日，貴公司於附屬公司的非上市投資為35,569,000澳門元。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日，應付貴公司一間附屬公司的款項為無抵押、免息及須按要求償還。

於本報告日期，貴公司於下列附屬公司直接及間接擁有股權／股本權益：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本	貴公司於以下日期應佔股權／股本權益				本報告 日期	主要業務	附註
			2017年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 2月29日			
直接持有：									
濠江機電	英屬處女群島 2017年10月30日	1港元	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股	(a)
間接持有：									
建滔	澳門 2011年1月27日	60,000 澳門元	100%	100%	100%	100%	100%	機電工程 服務	(b)

現時貴集團旗下所有附屬公司均為有限公司並採納12月31日為財政年結日。

附註：

- (a) 由於該公司註冊成立所在司法權區並無法定審計規定，故自註冊成立日期以來並無編製經審核財務報表。
- (b) 由於該公司註冊成立所在司法權區並無法定審計規定，故並無編製截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的經審核財務報表。

28. 退休福利計劃

貴集團澳門業務聘用的僱員為由澳門政府運作的政府管理社會福利計劃的成員。澳門業務須向社會福利計劃支付每月固定供款，為有關福利提供資金。就由澳門政府運作的社會福利計劃而言，貴集團的唯一責任為根據有關計劃作出所需供款。

29. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保貴集團的實體能夠持續經營，同時最大化利益相關者回報及維持充分的資本架構。於相關期間，貴集團的整體策略保持不變。

貴集團的資本架構由債務（包括應付一家關聯公司款項）扣除銀行結餘及現金以及貴公司擁有人應佔權益（包括股本及儲備）組成。

貴集團管理層將持續對資本架構進行定期檢討，並考慮資本的成本及資本相關風險。貴集團將透過派發股息、發行新股以及發行新債項平衡其整體資本架構。

30. 金融工具

30a. 金融工具的分類

	貴集團				貴公司			
	於2017年 千澳門元	於2018年 千澳門元	於2019年 千澳門元	於2020年 2月29日 千澳門元	於2017年 千澳門元	於2018年 千澳門元	於2019年 千澳門元	於2020年 2月29日 千澳門元
金融資產								
貸款及應收款項 (包括銀行結餘)	69,011	-	-	-	-	-	-	-
攤銷成本(包括銀行 結餘)	-	83,659	83,901	76,770	-	1	1	5
金融負債								
攤銷成本	3,169	11,345	14,002	28,307	9,270	3,601	3,682	5,894
租賃負債	1,609	1,288	1,302	1,139	-	-	-	-

30b. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括應收款項及按金、應收一家關聯公司款項、應收股東款項、已抵押銀行存款、銀行結餘以及貿易及其他應付款項。貴公司的金融工具包括應計費用及應付一間附屬公司款項。該等金融工具的詳情於各附註中披露。

與該等金融工具有關的風險包括市場風險（貨幣風險及利率風險）、流動資金風險及信貸風險。如何減低該等風險的政策載於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時及有效地採取適當措施。

附錄一

會計師報告

市場風險

貨幣風險

集團實體均以其各自的功能貨幣收取大部分的收益及支付大部分支出。貴集團面臨的貨幣風險主要源自以集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的原材料採購。產生此類風險的貨幣主要為港元。貴集團管理層認為，由於貴集團大部分交易以個別集團實體各自的功能貨幣計值且港元與澳門元掛鈎，故貴集團所面臨的外匯風險並不重大。

貴集團現時並無外匯對沖政策。然而，貴集團管理層對外匯風險實施監控並在有需要的情況下，將會考慮對沖重大的外匯風險。

於各報告期末若干重大以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	資產							
	貴集團			貴公司				
	於12月31日		於2020年	於12月31日		於2020年		
	2017年	2018年	2019年	2月29日	2017年	2018年	2019年	2月29日
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元
港元	4,394	11,388	18,304	24,228	-	-	-	-
	<u>4,394</u>	<u>11,388</u>	<u>18,304</u>	<u>24,228</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	負債							
	貴集團			貴公司				
	於12月31日		於2020年	於12月31日		於2020年		
	2017年	2018年	2019年	2月29日	2017年	2018年	2019年	2月29日
	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元	千澳門元
港元	(3,058)	(688)	-	(240)	(3,058)	(688)	-	(240)
	<u>(3,058)</u>	<u>(688)</u>	<u>-</u>	<u>(240)</u>	<u>(3,058)</u>	<u>(688)</u>	<u>-</u>	<u>(240)</u>

敏感度分析

就港元兌澳門元的波動風險而言，貴集團管理層認為該風險甚微，因此並無呈列敏感度分析。

利率風險

貴集團就浮動利率的銀行存款及銀行結餘而面臨現金流量利率風險。貴集團現時並無就現金流量利率風險訂立任何對沖工具。

貴集團管理層認為整體利率風險並不重大，因此並無呈列敏感度分析。

信貸風險及減值評估

信貸風險指貴集團交易對手不履行其合約責任給貴集團帶來財務虧損之風險。於各報告期末，貴集團所面臨由於交易對手未能履行責任而導致貴集團承受財務虧損的最大信貸風險，產生自綜合財務狀況表中列明的各項金融資產的賬面值。

貴集團管理層按預期信貸虧損模式對金融資產及合約資產進行減值評估。有關 貴集團信貸風險管理、最大信貸風險敞口及相關減值評估（如適用）的資料概述如下：

客戶合約產生的貿易應收款項及合約資產

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日， 貴集團面對來自其五大客戶貿易應收款項分別為47,166,000澳門元、47,799,000澳門元、21,976,000澳門元及17,901,000澳門元的集中信貸風險，分別佔 貴集團貿易應收款項總額的93%、85%、53%及66%。 貴集團主要客戶為若干聲譽卓著的機構， 貴集團管理層於考慮其歷史結算及信貸質量後認為信貸風險不重大。

為最大限度地降低信貸風險， 貴集團管理層已委任其財務團隊制定及隨時更新信貸風險等級，以根據信貸違約風險等級將風險敞口進行分類。財務團隊使用公開可用財務資料及 貴集團自有的歷史付款記錄對其主要客戶及應收款項進行評級。 貴集團持續監控其風險敞口及其交易對手的信貸評級，並將所達成的交易總值在經核准交易對手間進行攤分。

對於貿易應收款項及合約資產，自2018年1月1日起採用國際財務報告準則第9號後， 貴集團已應用國際財務報告準則第9號的簡易方法計量可使用年期的預期信貸虧損的虧損撥備。貿易應收款項及合約資產使用具有適當分組的撥備矩陣進行共同評估。

按金、應收一家關聯公司款項、應收股東款項、已抵押銀行存款、銀行結餘及合約資產

貴集團管理層自2018年1月1日起按過往結算記錄、過往經驗以及所得合理且有理據支持的前瞻性資料，對該等項目的可收回性作出定期集體評估及個別評估。 貴集團管理層認為， 貴集團的未償還按金結餘、應收一家關聯公司款項及應收股東款項並無重大內在信貸風險。

由於交易對手方均為獲國際信貸評級機構評為高信貸評級的銀行，故 貴集團流動資金方面的信貸風險有限。

貴集團的內部信貸風險等級評估包括以下類別：

內部信貸評級	描述	貿易應收款項／合約資產	其他金融資產
極低風險	交易對手的違約風險極低，並無任何逾期款項	全期預期信貸虧損－無信貸減值	12個月預期信貸虧損
低風險	債務人經常於到期日後還款，但通常全額結清	全期預期信貸虧損－無信貸減值	12個月預期信貸虧損
高風險	自通過內部或外部資源開發的資料進行初始確認起，信貸風險顯著增加	全期預期信貸虧損－無信貸減值	全期預期信貸虧損－無信貸減值
虧損	有跡象表明資產出現信貸減值	全期預期信貸虧損－已發生信貸減值	全期預期信貸虧損－已發生信貸減值
撤銷	有跡象表明債務人陷入嚴重的財務困境，因而 貴集團收回款項的希望渺茫	款項已被撤銷	款項已被撤銷

附錄一

會計師報告

下表詳細列出 貴集團金融資產及合約資產的信貸風險，該等金融資產須進行預期信貸虧損評估：

	附註	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	賬面總值		
					於12月31日	於2月29日	
					2018年	2019年	2020年
					千澳門元	千澳門元	千澳門元
按金	1	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	6,106	6,162	6,243
貿易應收款項	2	不適用	極低風險	全期預期信貸虧損	1,138	3,874	11
			低風險	(撥備矩陣)	55,089	36,015	25,753
			高風險		–	1,260	1,260
					56,227	41,149	27,024
合約資產	2	不適用	極低風險 低風險	全期預期信貸虧損 (撥備矩陣)	1,822 22,864	1,064 76,011	2,225 94,043
					24,686	77,075	96,268
已抵押銀行存款		AA+	不適用	12個月預期信貸虧損	2,699	2,710	2,713
銀行結餘		AA+	不適用	12個月預期信貸虧損	18,731	34,038	40,900

附註：

- 就內部信貸風險管理而言， 貴集團使用逾期資料評估自初始確認起信貸風險是否已顯著增加。

於2018年12月31日	已逾期 千澳門元	未逾期 千澳門元	總計 千澳門元
按金	–	6,106	6,106
於2019年12月31日	已逾期 千澳門元	未逾期 千澳門元	總計 千澳門元
按金	–	6,162	6,162
於2020年2月29日	已逾期 千澳門元	未逾期 千澳門元	總計 千澳門元
按金	–	6,243	6,243

- 就貿易應收款項及合約資產而言， 貴集團已採用國際財務報告準則第9號的簡化法計量全期預期信貸虧損的虧損撥備。 貴集團使用撥備矩陣（按內部信貸等級分組）釐定該等項目的預期信貸虧損。

撥備矩陣 – 內部信貸評級

作為 貴集團信貸風險管理的一部分， 貴集團對客戶採用內部信貸評級。下表載列有關金融租賃應收款項、貿易應收款項及合約資產的信貸風險敞口的資料，乃根據全期預期信貸虧損（無信貸減值）內報告期末撥備矩陣評估。

附錄一

會計師報告

賬面總值

內部信貸評級	平均 虧損率	於12月31日				於2月29日	
		2018年		2019年		2020年	
		貿易 應收款項 千澳門元	合約資產 千澳門元	貿易 應收款項 千澳門元	合約資產 千澳門元	貿易 應收款項 千澳門元	合約資產 千澳門元
極低風險	0.01%	1,138	1,822	3,874	1,064	11	2,225
低風險	0.1% – 0.5%	55,089	22,864	36,015	76,011	25,753	94,043
高風險	0.7%	—	—	1,260	—	1,260	—
		<u>56,227</u>	<u>24,686</u>	<u>41,149</u>	<u>77,075</u>	<u>27,024</u>	<u>96,268</u>

估計虧損率乃基於應收款項於預期年期的過往觀察所得的違約率估計，並按毋需花費過多成本或精力可取得的前瞻性資料調整。分組工作經管理層定期檢討，以確保特定債務人相關資料得到更新。

信貸虧損撥備變動：

	貿易應收款項 千澳門元	合約資產 千澳門元	總計 千澳門元
於2018年1月1日	—	—	—
預期信貸虧損模式下之減值虧損，扣除撥回	<u>104</u>	<u>31</u>	<u>135</u>
於2018年12月31日	104	31	135
預期信貸虧損模式下之減值虧損，扣除撥回	<u>54</u>	<u>129</u>	<u>183</u>
於2019年12月31日	158	160	318
預期信貸虧損模式下之減值虧損，扣除撥回	<u>(48)</u>	<u>93</u>	<u>45</u>
於2020年2月29日	<u>110</u>	<u>253</u>	<u>363</u>

於2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日，貴集團根據撥備矩陣分別就貿易應收款項及合約資產作出減值撥備135,000澳門元、318,000澳門元及363,000澳門元。

流動資金風險

於管理流動資金風險時，貴集團監控及維持貴集團管理層認為就撥付貴集團營運及減少現金流量波動影響而言屬充足的現金及現金等價物水平。

下表詳述貴集團金融負債的餘下合約到期情況，其乃根據貴集團於可能被要求償還的最早日期按金融負債的未貼現現金流量編製。

下表包括利息及本金現金流量。

附錄一

會計師報告

流動資金表

貴集團

	加權平均 實際利率 %	按要求	三個月 至一年 千澳門元	一年至 兩年 千澳門元	超過兩年 千澳門元	未貼現現金 流量總額 千澳門元	總賬面值 千澳門元
		償還或少於 三個月 千澳門元					
於2017年12月31日							
非衍生金融負債							
應付款項及應計費用	-	3,169	-	-	-	3,169	3,169
租賃負債	5	189	612	681	225	1,707	1,609
		<u>3,358</u>	<u>612</u>	<u>681</u>	<u>225</u>	<u>4,876</u>	<u>4,778</u>

	加權平均 實際利率 %	按要求	三個月 至一年 千澳門元	一年至 兩年 千澳門元	超過兩年 千澳門元	未貼現現金 流量總額 千澳門元	總賬面值 千澳門元
		償還或少於 三個月 千澳門元					
於2018年12月31日							
非衍生金融負債							
應付款項及應計費用	-	10,858	487	-	-	11,345	11,345
租賃負債	5	305	508	336	209	1,358	1,288
		<u>11,163</u>	<u>995</u>	<u>336</u>	<u>209</u>	<u>12,703</u>	<u>12,633</u>

	加權平均 實際利率 %	按要求	三個月 至一年 千澳門元	一年至 兩年 千澳門元	超過兩年 千澳門元	未貼現現金 流量總額 千澳門元	總賬面值 千澳門元
		償還或少於 三個月 千澳門元					
於2019年12月31日							
非衍生金融負債							
應付款項及應計費用	-	11,886	2,106	10	-	14,002	14,002
租賃負債	5	261	426	510	181	1,378	1,302
		<u>12,147</u>	<u>2,532</u>	<u>520</u>	<u>181</u>	<u>15,380</u>	<u>15,304</u>

附錄一

會計師報告

	加權平均 實際利率 %	按要求	三個月 至一年 千澳門元	一年至 兩年 千澳門元	超過兩年 千澳門元	未貼現現金 流量總額 千澳門元	總賬面值 千澳門元
		償還或少於 三個月 千澳門元					
於2020年2月29日							
非衍生金融負債							
應付款項及應計費用	-	27,808	114	385	-	28,307	28,307
租賃負債	5	134	473	474	123	1,204	1,139
		<u>27,942</u>	<u>587</u>	<u>859</u>	<u>123</u>	<u>29,511</u>	<u>29,446</u>

貴公司

	加權平均 實際利率 %	按要求償還 或少於三個月 千澳門元	未貼現現金 流量總額 千澳門元	總賬面值 千澳門元
於2017年12月31日				
非衍生金融負債				
應計費用	-	3,058	3,058	3,058
應付一間附屬公司款項	-	6,212	6,212	6,212
		<u>9,270</u>	<u>9,270</u>	<u>9,270</u>

	加權平均 實際利率 %	按要求償還 或少於三個月 千澳門元	未貼現現金 流量總額 千澳門元	總賬面值 千澳門元
於2018年12月31日				
非衍生金融負債				
應計費用	-	740	740	740
應付一間附屬公司款項	-	2,861	2,861	2,861
		<u>3,601</u>	<u>3,601</u>	<u>3,601</u>

	加權平均 實際利率 %	按要求償還 或少於三個月 千澳門元	未貼現現金 流量總額 千澳門元	總賬面值 千澳門元
於2019年12月31日				
非衍生金融負債				
應計費用	-	60	60	60
應付一間附屬公司款項	-	3,622	3,622	3,622
		<u>3,682</u>	<u>3,682</u>	<u>3,682</u>

附錄一

會計師報告

	加權平均 實際利率 %	按要求償還 或少於三個月 千澳門元	未貼現現金 流量總額 千澳門元	總賬面值 千澳門元
於2020年2月29日				
非衍生金融負債				
應計費用	–	1,229	1,229	1,229
應付一間附屬公司款項	–	4,665	4,665	4,665
		<u>5,894</u>	<u>5,894</u>	<u>5,894</u>

30c. 金融工具的公平值計量

金融資產及金融負債的公平值乃根據公認定價模式計算，並按貼現現金流量分析。

按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的公平值與其賬面值相若。

31. 履約保證及或然負債

貴集團所承擔建造合約的若干客戶須由集團實體以履約保證形式就合約工程的執行提供擔保並以已抵押銀行存款（見附註20）作抵押。履約保證乃於建造合約完成或大致完成時解除。

於各報告期末，貴集團尚未履行履約保證如下：

	於12月31日			於2月29日
	2017年 千澳門元	2018年 千澳門元	2019年 千澳門元	2020年 千澳門元
由一間銀行向 貴集團發出	<u>2,685</u>	<u>1,543</u>	<u>1,390</u>	<u>30</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年2月29日，貴集團已分別就發出履約保證取得零、零、12,378,000澳門元及5,158,000澳門元的信貸融資，該等信貸融資由貴公司提供約13,616,000澳門元的本票進行抵押。

32. 融資活動產生的負債對賬

下表詳述 貴集團融資活動產生的負債變動情況（包括現金及非現金變動）。融資活動產生的負債指其現金流量曾或未來現金流量將於 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動產生的現金流量的負債。

	租賃負債 附註23 千澳門元	應計股份 發行成本 附註22 千澳門元	應付股息 附註12 千澳門元	總計 千澳門元
於2017年1月1日	2,106	–	–	2,106
融資現金流量 (附註)	(726)	(590)	(12,600)	(13,916)
已宣派股息	–	–	12,600	12,600
新訂融資	134	–	–	134
應計股份發行成本	–	1,152	–	1,152
利息開支	95	–	–	95
於2017年12月31日	1,609	562	–	2,171
融資現金流量 (附註)	(920)	(2,588)	(10,000)	(13,508)
已宣派股息	–	–	10,000	10,000
新訂租賃	512	–	–	512
應計股份發行成本	–	2,168	–	2,168
利息開支	87	–	–	87
於2018年12月31日	1,288	142	–	1,430
融資現金流量 (附註)	(1,000)	(142)	–	(1,142)
新訂租賃	946	–	–	946
利息開支	68	–	–	68
於2019年12月31日	1,302	–	–	1,302
融資現金流量 (附註)	(174)	(91)	–	(265)
應計股份發行成本	–	332	–	332
利息開支	11	–	–	11
於2020年2月29日	<u>1,139</u>	<u>240</u>	<u>–</u>	<u>1,379</u>
於2019年1月1日	1,288	142	–	1,430
融資現金流量 (附註)	(157)	–	–	(157)
利息開支	10	–	–	10
於2019年2月28日 (未經審核)	<u>1,141</u>	<u>142</u>	<u>–</u>	<u>1,283</u>

附註：現金流量補足綜合現金流量表中償還租賃負債、已付利息、已付股息或已付股份發行成本的淨額。

33. 非現金交易

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，有關辦公物業、停車場及打印機的使用權資產（總資本價值為134,000澳門元、512,000澳門元及946,000澳門元）以及同金額的租賃負債分別予以確認。

34. 期後事項

[全球爆發2019新型冠狀病毒（「COVID-19」）及其後採取的隔離檢疫措施已對 貴集團的營運造成影響。COVID-19對 貴集團過往財務資料所構成的財務影響並不重大。

鑒於情況依然不穩， 貴集團董事認為無法合理估計COVID-19對 貴集團未來財務報表的財務影響。鑒於澳門疫情（ 貴集團經營所在地）惡化將會對 貴集團的業務構成影響，故 貴公司董事將繼續就此進行密切監察。]

35. 期後財務報表

貴集團、 貴公司或其任何附屬公司概無就2020年2月29日後任何期間編製經審核財務報表。