

以下第I-1至I-4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」的要求擬備，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信箋]

[草稿]

致德盈控股國際有限公司列位董事及中國光大融資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」)謹此就德盈控股國際有限公司(「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-74頁)，此等歷史財務資料包括於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日的綜合財務狀況報表、貴公司於2020年12月31日及2021年6月30日的財務狀況報表，以及截至2018年、2019及2020年12月31日止年度各年以及截至2021年6月30日止六個月(「往績記錄期間」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-74頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司日期為[日期]有關 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次[編纂]的文件(「文件」)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所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所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所載的呈列及擬備基準擬備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，我們獲取的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映了 貴公司於2020年12月31日及2021年6月30日的財務狀況和 貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日的綜合財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2020年6月30日止六個月的綜合全面收益表、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所載的呈列及擬備基準，呈列及擬備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。我們已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以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計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。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所載的呈列及擬備基準擬備。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「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

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第I-4頁中所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

歷史財務資料附註12載有有關 貴公司就往績記錄期間派付股息的資料。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港，[日期]

I 貴集團的歷史財務資料

擬備歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團往績記錄期間的財務報表，已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審計準則進行審計（「**相關財務報表**」）。

本歷史財務資料以港元（「**港元**」）列報，且所有數值已列算至千位數（千港元）（除非另有說明）。

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止 年度			截至6月30日止 六個月	
		2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
收益	5	200,864	243,046	233,515	92,876	123,773
其他收入	6	3,037	6,147	8,739	3,582	4,567
其他(虧損)/收益淨額	6	(1,195)	(437)	3,145	(677)	361
已售存貨成本	16	(69,374)	(75,147)	(54,910)	(25,195)	(27,668)
僱員福利開支	7	(42,859)	(51,192)	(42,340)	(19,900)	(29,860)
推廣成本		(18,049)	(20,676)	(15,874)	(6,870)	(8,139)
[編纂]		(4,112)	(8,754)	(5,288)	-	(8,145)
線上平台使用費		(16,219)	(16,957)	(14,356)	(6,724)	(6,722)
折舊及攤銷		(7,790)	(8,606)	(10,069)	(5,009)	(4,698)
金融資產及合約資產(減值 虧損)/減值虧損撥回淨額	3.1(ii)	(1,121)	(2,216)	(3,234)	(1,649)	1,929
其他開支	8	(24,277)	(27,422)	(25,294)	(11,157)	(17,997)
經營溢利		<u>18,905</u>	<u>37,786</u>	<u>74,034</u>	<u>19,277</u>	<u>27,401</u>
財務收入	9	53	60	43	19	10
財務成本	9	(1,108)	(1,706)	(2,149)	(1,168)	(803)
財務成本淨額	9	<u>(1,055)</u>	<u>(1,646)</u>	<u>(2,106)</u>	<u>(1,149)</u>	<u>(793)</u>
除所得稅前溢利		<u>17,850</u>	<u>36,140</u>	<u>71,928</u>	<u>18,128</u>	<u>26,608</u>
所得稅開支	10	(7,988)	(12,038)	(17,380)	(3,903)	(9,147)
貴公司擁有人應佔年/期內 溢利		<u>9,862</u>	<u>24,102</u>	<u>54,548</u>	<u>14,225</u>	<u>17,461</u>
其他全面收益：						
可重新分類至損益的項目：						
— 貨幣換算差額		242	(507)	2,050	(25)	1,414
		<u>242</u>	<u>(507)</u>	<u>2,050</u>	<u>(25)</u>	<u>1,414</u>
貴公司擁有人應佔年/期內 全面收益總額		<u>10,104</u>	<u>23,595</u>	<u>56,598</u>	<u>14,200</u>	<u>18,875</u>
貴公司擁有人應佔年/期內 溢利之每股盈利(附註)						
— 基本(以每股港元呈列)	11	<u>9.86</u>	<u>24.10</u>	<u>54.55</u>	<u>14.23</u>	<u>17.46</u>
— 攤薄(以每股港元呈列)	11	<u>9.86</u>	<u>24.10</u>	<u>54.55</u>	<u>14.23</u>	<u>17.46</u>

附註： 上文呈列的每股盈利並無計及根據股東於2021年12月20日通過的決議案進行之股份拆細及**[編纂]**，原因為股份拆細及**[編纂]**於本報告日期尚未生效。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於12月31日		於2021年	
	附註	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	6月30日 千港元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	6,083	6,671	4,940	4,119
無形資產	15	639	704	2,141	2,141
使用權資產	14	10,609	11,138	5,401	6,067
遞延所得稅資產	17	3,828	3,011	3,717	3,714
按金、預付款項及其他 應收款項	19	3,378	5,556	2,559	4,239
		<u>24,537</u>	<u>27,080</u>	<u>18,758</u>	<u>20,280</u>
		-----	-----	-----	-----
流動資產					
存貨	16	21,768	22,840	21,448	33,755
貿易應收款項	18	5,904	20,191	38,275	33,606
合約資產	5	19,040	15,741	21,295	16,491
按金、預付款項及其他 應收款項	19	8,314	7,515	8,732	10,497
應收關連方款項	29	510	10,790	15,618	19,975
現金及現金等價物	20	39,090	35,341	64,772	38,293
		<u>94,626</u>	<u>112,418</u>	<u>170,140</u>	<u>152,617</u>
		-----	-----	-----	-----
總資產		<u>119,163</u>	<u>139,498</u>	<u>188,898</u>	<u>172,897</u>
		-----	-----	-----	-----
權益及負債					
貴公司擁有人應佔權益					
股本	21(b)	—	—	—	78
股份溢價	21(b)	—	—	—	64,806
合併資本	21(a)	484	484	484	—
資本儲備		30,014	30,014	30,014	(34,386)
保留盈利		6,322	12,856	48,568	38,161
其他儲備	22	1,132	3,193	9,079	10,911
		<u>37,952</u>	<u>46,547</u>	<u>88,145</u>	<u>79,570</u>
		-----	-----	-----	-----
總權益		<u>37,952</u>	<u>46,547</u>	<u>88,145</u>	<u>79,570</u>

附錄一

會計師報告

		於12月31日		於2021年	
	附註	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	6月30日 千港元
負債					
非流動負債					
租賃負債	23	6,687	4,976	–	1,790
遞延所得稅負債	17	421	360	515	568
		<u>7,108</u>	<u>5,336</u>	<u>515</u>	<u>2,358</u>
流動負債					
合約負債	5	8,211	9,486	18,177	15,910
貿易應付款項	24	15,715	10,413	3,824	4,990
應付關連方款項	29	10,336	–	–	–
應計費用及其他應付款項	25	14,368	15,829	17,034	16,503
即期所得稅負債		3,824	5,129	9,828	7,391
借款	26	17,355	40,191	46,803	42,630
租賃負債	23	4,294	6,567	4,572	3,545
		<u>74,103</u>	<u>87,615</u>	<u>100,238</u>	<u>90,969</u>
總負債		<u>81,211</u>	<u>92,951</u>	<u>100,753</u>	<u>93,327</u>
總權益及負債		<u>119,163</u>	<u>139,498</u>	<u>188,898</u>	<u>172,897</u>

附錄一

會計師報告

貴公司的財務狀況表

	附註	於2020年 12月31日 千港元	於2021年 6月30日 千港元
資產			
非流動資產			
於一家附屬公司投資		—*	64,884
流動資產			
預付[編纂]開支		1,447	2,491
應收中間控股公司款項	29	—*	—
		<u>1,447</u>	<u>2,491</u>
總資產		<u><u>1,447</u></u>	<u><u>67,375</u></u>
權益			
股本	21(b)	—*	78
股份溢價	21(b)	—	64,806
儲備	30	(5,342)	(15,906)
		<u>(5,342)</u>	<u>(15,906)</u>
總虧絀		<u>(5,342)</u>	<u>48,978</u>
負債			
流動負債			
應計[編纂]開支		3,003	2,673
應付附屬公司款項	29	3,786	15,724
		<u>6,789</u>	<u>18,397</u>
總負債		<u>6,789</u>	<u>18,397</u>
總權益及負債		<u><u>1,447</u></u>	<u><u>67,375</u></u>

* 金額少於1,000港元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合權益變動表

	合併資本 千港元	資本儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附註22)	保留盈利 千港元	總計 千港元
於2018年1月1日結餘	484	30,014	166	(2,816)	27,848
全面收益 年內溢利	-	-	-	9,862	9,862
其他全面收益 貨幣換算差額	-	-	242	-	242
全面收益總額	-	-	242	9,862	10,104
與擁有人的交易 轉撥至法定儲備	-	-	724	(724)	-
	-	-	724	(724)	-
於2018年12月31日 及2019年1月1日結餘	484	30,014	1,132	6,322	37,952
全面收益 年內溢利	-	-	-	24,102	24,102
其他全面收益 貨幣換算差額	-	-	(507)	-	(507)
全面收益總額	-	-	(507)	24,102	23,595
與擁有人的交易 轉撥至法定儲備 股息(附註12)	-	-	2,568	(2,568)	-
	-	-	-	(15,000)	(15,000)
	-	-	2,568	(17,568)	(15,000)

附錄一

會計師報告

	合併資本 千港元	資本儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附註22)	保留盈利 千港元	總計 千港元
於2019年12月31日 及2020年1月1日結餘	484	30,014	3,193	12,856	46,547
全面收益					
年內溢利	-	-	-	54,548	54,548
其他全面收益					
貨幣換算差額	-	-	2,050	-	2,050
全面收益總額	-	-	2,050	54,548	56,598
與擁有人的交易					
轉撥至法定儲備	-	-	3,836	(3,836)	-
股息(附註12)	-	-	-	(15,000)	(15,000)
	-	-	3,836	(18,836)	(15,000)
於2020年12月31日結餘	484	30,014	9,079	48,568	88,145
(未經審核)					
於2020年1月1日結餘	484	30,014	3,193	12,856	46,547
全面收益					
期內溢利	-	-	-	14,225	14,225
其他全面收益					
貨幣換算差額	-	-	(25)	-	(25)
全面收益總額	-	-	(25)	14,225	14,200
與擁有人的交易					
轉撥至法定儲備	-	-	939	(939)	-
	-	-	939	(939)	-
於2020年6月30日結餘	484	30,014	4,107	26,142	60,747

附錄一

會計師報告

	貴公司權益持有人應佔					保留盈利 千港元	總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併股本 千港元	股本儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附註22)		
於2021年1月1日結餘	-	-	484	30,014	9,079	48,568	88,145
<u>全面收益</u>							
期內溢利	-	-	-	-	-	17,461	17,461
<u>其他全面收益</u>							
匯兌差額	-	-	-	-	1,414	-	1,414
其他全面收益總額	-	-	-	-	1,414	17,461	18,875
<u>與擁有人的交易</u>							
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	418	(418)	-
根據重組宣派股息 (附註1.2(c))	-	-	-	-	-	(27,450)	(27,450)
發行 貴公司股份以令重組生效 (附註1.2)	78	64,806	(484)	(64,400)	-	-	-
與擁有人的交易總額	78	64,806	(484)	(64,400)	418	(27,868)	(27,450)
於2021年6月30日結餘	78	64,806	-	(34,386)	10,911	38,161	79,570

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
經營活動所得現金流						
經營所得現金淨額	28(a)	26,099	30,859	66,045	15,723	26,796
已付所得稅		(8,540)	(10,030)	(13,617)	(6,068)	(11,886)
經營活動所得現金淨額		17,559	20,829	52,428	9,655	14,910
投資活動所得現金流						
購買無形資產		(394)	(1,638)	(826)	-	(168)
添置物業、廠房及設備		(4,733)	(3,148)	(1,335)	(433)	(840)
出售物業、廠房及設備所得款項	28(b)	16	-	20	20	-
關連方還款		6,959	-	-	-	-
關連方墊款		-	(20,480)	(15,528)	(11,948)	(4,357)
已收利息		53	60	43	19	10
投資活動所得/(所用)現金淨額		1,901	(25,206)	(17,626)	(12,342)	(5,355)
融資活動所得現金流						
借款所得款項	28(d)	-	26,446	38,349	37,069	15,780
已付[編纂]		-	-	(125)	-	(773)
借款還款	28(d)	(4,037)	(8,929)	(26,102)	(20,210)	(19,030)
借款已付利息	28(d)	(753)	(1,270)	(1,805)	(967)	(721)
償還租賃負債	28(d)	(4,219)	(5,933)	(6,707)	(3,538)	(3,091)
租賃負債已付利息	28(d)	(355)	(436)	(344)	(201)	(82)
關連方墊款		336	-	-	-	-
向關連方還款		-	(10,336)	-	-	-
向股東派付的股息		(10,000)	(4,800)	(4,300)	-	-
根據重組已付股息(附註1.2(c))		-	-	-	-	(27,450)
融資活動(所用)/所得現金淨額		(19,028)	(5,258)	(1,034)	12,153	(35,367)
現金及現金等價物						
增加/(減少)淨額		432	(9,635)	33,768	9,466	(25,812)
年/期初現金及現金等價物	28(c)	32,949	34,838	25,770	25,770	60,836
外匯匯率變動對現金 及現金等價物的影響		1,457	567	1,298	2	256
年/期末現金及現金等價物	28(c)	34,838	25,770	60,836	35,238	35,280

II 綜合財務報表附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

德盈控股國際有限公司（「貴公司」）為於2020年12月10日根據開曼群島公司法（1961年第三號法例第22章，經綜合及修訂）於開曼群島（「開曼」）註冊成立的獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為一間投資控股公司。貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要於香港及中國內地從事提供授權服務、設計諮詢服務及授權品牌產品買賣（「**編纂**業務」）。

森科產品（集團）有限公司為 貴公司之最終控股公司。

許夏林先生為 貴集團之最終控股股東。

除另有訂明外，歷史財務資料以港元呈列且所有數值均約整至最接近千位（「千港元」）。

1.2 重組

於 貴公司註冊成立及如下文所述的重組（「重組」）完成前，**編纂**業務由德盈國際控股有限公司（「**Semk Cayman**」）及盈思國際企業有限公司（「**盈思國際**」）及其附屬公司（統稱「**營運公司**」）進行。

為籌備 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板**編纂**（「**編纂**」）， 貴集團已進行重組，主要包括成立中間控股公司及向 貴集團轉讓**編纂**業務。重組主要涉及以下步驟：

- (a) 貴公司於2020年12月10日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於註冊成立後，一股股份（相當於 貴公司的當時全部已發行股本）獲配發及發行予初始認購人及該股份於同日獲轉讓予盈思國際。轉讓後， 貴公司成為盈思國際的全資附屬公司。
- (b) 於2020年12月10日，Semk (BVI) Limited（「**Semk BVI**」）於英屬維爾京群島（「**英屬維爾京群島**」）註冊成立為有限公司。於2020年12月31日，一股股份獲配發及發行予 貴公司，而Semk BVI成為 貴公司之全資附屬公司。
- (c) 於2021年1月25日，盈思國際自OJ VC Limited購回5,000股股份（相當於盈思國際10%股權），代價為3,375,000港元。於同日，Semk Cayman自OJ VC Limited購回5,625股股份（相當於Semk Cayman 9%股權），代價為25,425,000港元及豁免應付股息1,350,000港元。於同日，德盈國際企業有限公司（「**德盈國際**」）向SEMk Cayman宣派股息24,075,000港元，而盈思控股投資有限公司（「**盈思控股**」）向盈思國際宣派股息3,375,000港元。
- (d) 於2021年3月4日，根據德盈環球投資有限公司（「**德盈環球**」）與Sky Planner Investments Limited（「**Sky Planner**」）訂立的買賣協議，德盈環球轉讓於盈思國際的2%股權（包括900股股份），代價為2,249,000港元。於交易完成後，盈思國際分別由德盈環球及Sky Planner擁有98%及2%。

- (e) 於2021年3月10日，盈思國際向 貴公司轉讓其於盈思控股的全部股權，代價為 貴公司向盈思國際配發及發行99股入賬列為繳足的新股份。
- (f) 於2021年3月11日， 貴公司轉讓其於盈思控股的全部股權，代價為Semk BVI向 貴公司配發及發行99股入賬列為繳足的新股份。於交易完成後，盈思控股成為 貴公司的間接全資附屬公司。
- (g) 於2021年3月19日， 貴公司向Semk Cayman發行及配發577股股份，代價為Semk Cayman向 貴公司轉讓其於德盈國際的股權。於交易完成後，德盈國際成為 貴公司的全資附屬公司。
- (h) 於2021年3月26日， 貴公司向森科產品有限公司(作為德盈國際的代理人)轉讓於Semk BVI的全部股權，代價為德盈國際向 貴公司發行及配發2,500股股份。
- (i) 於2021年3月29日， 貴公司分別向盈思國際及Semk Cayman進一步配發1,377股股份及7,946股股份。於同日，盈思國際分別向德盈環球及Sky Planner實物分派 貴公司的1,447股股份及30股股份。於同日，Semk Cayman分別向德盈環球、崇豐有限公司及Sky Planner實物分派 貴公司的7,399股股份、937股股份及187股股份。

於重組步驟完成後及截至本報告日期， 貴公司於下列附屬公司(均為有限公司)擁有直接及間接權益：

附屬公司名稱	註冊成立/成立地點及日期以及法律實體類別	已發行股份詳情	於以下日期持有之股權				本報告日期	主要業務及營業地點	附註
			2018年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2021年6月30日			
德盈國際	英屬維爾京群島， 2015年8月7日	65,000股每股面值1美元的普通股	100%	100%	100%	100%	100%	於香港進行投資控股	(i)
間接持有									
德盈控股投資有限公司 (「德盈投資」)	香港，2015年8月18日	2股每股面值1港元的普通股	100%	100%	100%	100%	100%	於香港進行投資控股	(iii)
Semk BVI	英屬維爾京群島， 2020年12月10日	100股每股面值1美元的普通股	無	無	100%	100%	100%	於香港進行投資控股	(i)
森科產品有限公司 (「森科產品」)	香港，2001年11月14日	11,000股每股面值1港元的普通股	100%	100%	100%	100%	100%	於香港提供授權服務	(iv)
德盈市場拓展有限公司 (「德盈香港」)	香港，2007年6月20日	100股每股面值1港元的普通股	100%	100%	100%	100%	100%	於香港提供授權服務	(iii)
德盈商貿(深圳)有限公司 (「德盈商貿」)	中國內地深圳， 2016年3月14日 [#]	人民幣8,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	於中國內地提供授權服務	(v)
德盈卓能商貿(福州)有限公司* (「德盈福州」)	中國內地福州， 2018年9月14日 [@]	人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	於中國內地進行投資控股	(vi)
盈思控股	香港，2015年8月18日	1股每股面值1港元的普通股	100%	100%	100%	100%	100%	於香港買賣玩具及配飾	(ii)

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立/成立地點及日期以及法律實體類別	已發行股份詳情	於以下日期持有之股權				本報告日期	主要業務及營業地點	附註
			2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日			
盈思網絡科技(深圳)有限公司 (「盈思網絡科技」)	中國內地前海， 2015年10月10日 [^]	1,500,000港元	100%	100%	100%	100%	100%	於中國內地電商平台 買賣服裝、玩具及配飾	(v)
盈思創展有限公司 (「盈思創展」)	香港，2016年8月12日	1股每股面值1港元 的普通股	100%	100%	100%	100%	100%	於香港買賣玩具及配飾	(ii)
深圳市盈志商貿有限公司 (「盈志商貿」)	中國內地深圳， 2016年12月23日 [@]	人民幣100,000元	100%	100%	100%	100%	100%	於中國內地買賣玩具及 配飾	(v)
深圳市盈際商貿有限公司 (「盈際商貿」)	中國內地深圳， 2017年2月17日 [@]	人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	於中國內地電商平台 買賣玩具及配飾	(v)
深圳市盈思潮流網絡科技 有限公司* (「盈思潮流」)	中國內地深圳， 2018年5月21日 [@]	人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	於中國內地進行 投資控股	(vi)
深圳市盈思風尚網絡科技 有限公司* (「盈思風尚」)	中國內地深圳， 2018年5月22日 [@]	人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	於中國內地進行 投資控股	(vi)
麗水盈思網絡有限公司 (「麗水盈思」)	中國內地麗水， 2021年5月31日	人民幣500,000元	零	零	零	100%	100%	於中國內地電商平台 買賣服裝、玩具及配飾	(i)
杭州盈意網絡有限公司 (「杭州盈意」)	中國內地杭州， 2021年8月4日	人民幣500,000元	零	零	零	零	100%	不活躍	(i)

根據中國法律登記為外商獨資企業

@ 根據中國法律登記為全資企業

^ 根據中國法律登記為台灣全資企業、香港或澳門法團

附註：

- (i) 由於概無法定規定要求發佈法定財務報表，故並無發佈該等公司的經審核財務報表。
- (ii) 該等公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據香港財務報告準則編製，並由Profit Accounting審核。
- (iii) 該等公司截至2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表已根據香港財務報告準則編製及由羅兵咸永道會計師事務所審核。截至2020年12月31日止年度的法定財務報表尚未刊發。

- (iv) 該等公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據香港財務報告準則編製，並由羅兵咸永道會計師事務所審核。
- (v) 該公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表由深圳市永銘會計師事務所(普通合夥)審核。
- (vi) 概無發佈截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的經審核財務報表，乃由於該等公司不活躍。

1.3 呈列基準

緊接重組前及緊隨重組後，貴集團現時旗下從事角色授權業務及電子商務及其他業務的公司受控股股東許夏林先生共同控制。因此，重組被視為共同控制下的業務合併，就本報告而言，歷史財務資料已按綜合基準編製。

歷史財務資料乃通過計入緊接重組前及緊隨重組後受許夏林先生共同控制且現時組成貴集團並從事提供授權、設計服務及買賣授權品牌產品的公司的歷史財務資料而擬備，猶如現有集團架構於整個呈列期間或自合併公司首次受許夏林先生控制的日期起(以較短期間為準)已存在。

合併公司的資產淨值自許夏林先生的角度採用現有賬面值合併。在控制方權益持續的情況下，概不就商譽或收購方所佔被收購方可識別資產、負債及或然負債的公平值淨值的權益超出共同控制業務合併時成本的部分確認任何款項。

集團公司之間的公司間交易、結餘及交易的未變現收益／(虧損)於綜合入賬時對銷。

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列如下。除另有訂明外，該等政策已貫徹應用於所有呈列年度。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)發佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。歷史財務資料已採用歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則的歷史財務資料須運用若干關鍵會計估計。其亦要求管理層在應用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較高度判斷或複雜性的範疇或假設及估計對歷史財務資料屬重大的範疇於附註4披露。

以下新訂準則及現有準則修訂已頒佈，但尚未生效且並無提早採納：

		於下列日期或 之後開始的 年度期間生效
香港財務報告準則第16號 (修訂本)	2021年6月30日後與Covid-19相關的租金優惠	2021年4月1日
香港財務報告準則第3號 (修訂本)	概念框架提述	2022年1月1日
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—作擬定用途前的 所得款項	2022年1月1日
香港會計準則第37號(修訂本)	有償合約—履行合約之成本	2022年1月1日
會計指引第5號(修訂本)	共同控制合併的合併會計法	2022年1月1日
香港財務報告準則2018年至 2020年週期的年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則 第9號、香港財務報告準則第16號及香港會 計準則第41號(修訂本)	2022年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延所 得稅	2023年1月1日
香港詮釋第5號(經修訂) (2020年)	財務報表的呈列—借款人對包含按要求償還 條款的定期貸款的分類	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
香港財務報告準則第10號及香 港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產 出售或注資	待定

貴集團正評估新訂準則、準則修訂及概念框架對其經營業績及財務狀況的影響。貴集團預期在相關新訂準則、準則修訂及概念框架生效後採納。

2.2 合併準則

(i) 附屬公司

附屬公司指 貴集團對其擁有控制權的實體(包括結構性實體)。當 貴集團因參與該實體的營運而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並有能力透過其對該實體的權力影響此等回報時，則 貴集團控制該實體。附屬公司乃於控制權轉移至 貴集團當日起悉數綜合入賬。其於控制權終止當日起取消綜合入賬。

公司間交易、結餘、集團公司間的未變現收益予以抵銷。未變現虧損亦會抵銷，惟該交易有證據顯示已轉讓資產出現減值則除外。附屬公司的會計政策已在有需要時作出調整，以確保與 貴集團採納的政策一致。

(ii) 所有權權益變動

貴集團將與非控股權益進行不會導致失去控制權的交易入賬為與 貴集團權益擁有人的交易。所有權權益變動會導致控股及非控股權益賬面值之間的調整，以反映彼等於附屬公司中的相對權益。非控股權益調整數額與支付或收到的任何代價之間的任何差額於 貴集團擁有人應佔權益內的單獨儲備中確認。

當 貴集團因失去控制權、共同控制權或重大影響力而不再對投資綜合入賬，在實體的任何保留權益重新計量至其公平值，賬面值的變動在損益中確認。對於其後入賬列作聯營公司、合資企業或金融資產的保留權益，該公平值變為初始賬面值。此外，之前就該實體在其他全面收益中確認的任何金額按猶如 貴集團已直接出售相關資產或負債的方式入賬。此可能意味著先前於其他全面收益中確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用香港財務報告準則指定／允許的其他權益類別。

2.3 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本減減值列賬。成本包括投資的直接成本。 貴公司基於已收及應收股息呈列附屬公司業績。

倘股息超逾附屬公司宣派股息期間的全面收益總額或獨立財務報表內投資賬面值超逾被投資方財務報表資產淨值(包括商譽)的賬面值，則收取該等投資的股息後須對附屬公司投資進行減值測試。

2.4 分部報告

營運分部的呈報方式與向主要營運決策者(「**主要營運決策者**」)提供的內部報告貫徹一致。主要營運決策者負責分配資源及評估營運分部的表現，並已被確認為作出戰略決策的執行董事。

2.5 外幣換算

(i) 功能及呈報貨幣

計入 貴集團各實體財務報表的項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣(「**功能貨幣**」)計量。綜合財務報表以港元呈列，港元為 貴公司的功能貨幣及 貴集團的呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易日期的匯率換算為功能貨幣。因結算此等交易及按年終匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯收益及虧損一般於損益內確認。倘彼等有關符合作現金流量對沖及符合作投資淨額對沖或歸屬於海外業務投資淨額部分，則於權益中遞延。

與借款有關的外匯收益及虧損於全面收益「金融收入」或「金融成本」中呈列。所有其他外匯收益及虧損按淨額基準於綜合全面收益表「其他(虧損)/收益淨額」中呈列。

以公平值計量以外幣計值的非貨幣項目採用釐定公平值當日的匯率換算。按公平值列賬的資產及負債之換算差額呈報為公平值損益的一部分。例如，按公平值計入損益的權益等非貨幣資產及負債之換算差額於損益內確認為公平值損益之一部分，而分類為按公平值計入其他全面收益的權益等非貨幣資產之換算差額於其他全面收益內確認。

(iii) 集團公司

所有集團實體的功能貨幣(當中並無惡性通貨膨脹經濟的貨幣)倘有別於呈報貨幣，其業績及財務狀況須按如下方式兌換為呈列貨幣：

- (a) 各財務狀況表呈列的資產及負債乃按該財務狀況表結算日的收市匯率換算；
- (b) 各全面收益表的收入及開支乃按平均匯率換算(除非該平均匯率並非各交易日現行匯率的累積影響的合理近似值，在該情況下，則收入及開支會按各交易日的匯率換算)；及
- (c) 所有因此而產生的外幣匯兌差額均於其他全面收入確認。

於綜合入賬時，換算海外實體任何投資淨額以及指定為該等投資對沖的任何借款及其他金融工具所產生的匯兌差額於其他全面收益確認。當出售海外業務或償還構成投資淨額部分的任何借款，相關的匯兌差額重新分類至損益，作為出售損益的一部分。

2.6 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備均以歷史成本減累計折舊列賬。歷史成本包括因收購該等項目而直接應佔的開支。

其後成本僅於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入貴集團，而該項目的成本能可靠地計量時，方列入資產的賬面值或確認為獨立資產（如適用）。所有其他維修及保養成本於產生的財務期間內於損益扣除。

廠房及設備的折舊乃以直線法按其估計可使用年期（或倘為租賃物業裝修及若干租賃廠房及設備，則以較短者為準）將其成本分配至其剩餘價值計算，方法如下：

租賃物業裝修	租期或5年（以較短者為準）
汽車	5年
電腦設備	2至3年
辦公設備	2至3年
模具	5年

貴集團於各報告期末檢討資產的剩餘價值及可使用年期，並作出適當調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值會即時撇減至其可收回金額（附註2.8）。

出售的收益及虧損透過將所得款項與賬面值比較而釐定，並於綜合全面收益表「其他（虧損）／收益淨額」中確認。

2.7 無形資產

商標

具有有限可使用年期的商標按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷以直線法計算，基於按市場可資比較公司估計的商標有效性、預期經濟利益及使用年期，於估計可使用年期十年內分配成本。

2.8 非金融資產減值

當出現事件或情況改變顯示資產賬面值可能無法收回時，對物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公平值減銷售成本與使用價值兩者的較高者。於評估減值時，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分組，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別（現金產生單位）的現金流入。在各報告期末，將審閱出現減值的非金融資產（商譽除外）是否有撥回減值的可能。

2.9 金融資產

(a) 分類

貴集團將其金融資產分類為以攤銷成本計量。

該分類取決於實體管理金融資產之業務模式以及該資產的合約現金流量特徵。

對於以公平值計量的資產，其收益及虧損計入損益或其他綜合收益。對於非交易性的權益工具投資，其收益及虧損之計量將取決於貴集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其指定為以公平值計量且其變動計入其他綜合收益。

僅當管理該等資產之業務模式發生變化時，貴集團方對債務投資進行重新分類。

(b) 確認及終止確認

常規購入及出售的金融資產於交易日期(即貴集團承諾買賣該資產的日期)予以確認。倘收取金融資產現金流量的權利屆滿或轉移且貴集團已將所有權絕大部分風險及回報轉移，則終止確認金融資產。

(c) 計量

在初始確認時，貴集團按公平值加上(就並非透過損益按公平值列賬的金融資產而言)可直接歸屬於收購金融資產的交易成本計量金融資產。透過損益按公平值列賬的金融資產之交易成本於損益支銷。

釐定現金流量是否僅為支付本金及利息時，附帶嵌入衍生工具的金融資產作為整體考慮。

債務工具

債務工具之後續計量視乎貴集團管理資產之業務模式及該資產之現金流量特徵而定。貴集團將債務工具分類為三個計量類別：

- 攤銷成本：持作收取合約現金流的資產(該等現金流僅為本金及利息付款)按攤銷成本計量。來自該等金融資產的利息收入以實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益中確認及連同外匯收益及虧損於「其他(虧損)/收益」中呈列。減值虧損於綜合全面收益表以個別項目呈列。

(d) 信貸虧損撥備

貴集團以前瞻性基準評估按攤銷成本列賬之債務工具相關之預期信貸虧損。應用減值方法視乎信貸風險是否已顯著上升而定。貴集團如何釐定信貸風險是否顯著上升之詳情載於附註3.1(ii)。

就貿易應收款項而言，貴集團採用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，即規定整個存續期的預期損失須自首次確認應收款項時確認。

2.10 抵銷財務工具

當有可依法執行權利將已確認金額抵銷，且有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償負債，則將財務資產及負債互相抵銷，並於綜合財務狀況表呈報淨額。貴集團亦已訂立不符合抵銷標準的安排，但仍允許在破產或終止合約等若干情況下抵銷相關金額。

2.11 存貨

存貨(包括授權品牌產品)按成本及可變現淨值兩者的較低者呈列。成本利用先入先出法(「先入先出法」)釐定。成品的成本包括採購存貨的成本(經扣除折扣的回扣)。可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減進行銷售必要的估計成本。

2.12 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為在日常業務過程中就履行的服務而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款項預期在一年或以內(或以業務正常經營週期(如較長)為準)收回，其被分類為流動資產；否則呈列為非流動資產。

當以公平值確認時，按無條件收取的代價初步確認貿易應收款項(不包含重大融資成分)。貴集團持有貿易應收款項，並旨在收回合約現金流量，因此其後會以實際利率法按攤銷成本計量。

2.13 現金及現金等價物

就綜合現金流量表的呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金以及存放於金融機構、原來期限為三個月或以下可即時轉換為已知金額現金的通知存款(變化風險並不重大)及銀行透支。於綜合財務狀況表中，銀行透支於流動負債中的借款列示。

2.14 合併資本／股本

普通股分類為權益。發行新股份或購股權直接應佔的新增成本於權益中列作所得款項的減項(扣除稅項)。

2.15 貿易及其他應付款項

該等資金指向貴集團於財政年度完結前提供貨物及服務仍未支付的債務。貿易及其他應付款項按流動負債呈列，除非付款於報告期間後12個月內並無到期。彼等初步按其公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

2.16 借款

借款初期以公平值扣除所產生的交易成本後確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之任何差額則於借款期內以實際利率法於損益確認。倘將有可能提取部分或全部融資，則設立貸款融資支付的費用會確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取融資為止。倘無證據證明將有可能提取部分或全部融資，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。

當合約中規定的責任解除、取消或屆滿時，借款從綜合財務狀況表中剔除。已償清或轉移給另一方的財務負債的賬面值與已支付代價(包括任何已轉移的非現金資產或承擔的負債)之間的差額，在損益確認為其他收入或財務成本。除非 貴集團有權無條件將負債之結算遞延至報告期後至少12個月，否則借款分類為流動負債。

2.17 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產的一般及特定借款成本於需要完成及籌備該資產以作擬定用途或出售的一段時間內撥充資本。合資格資產必須經一段長時間處理以作其擬定用途或銷售。

其他借款成本於其產生期間支銷。

2.18 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免乃根據各司法權區的適用所得稅稅率就本期間應課稅收入計算的應付稅項，並就暫時差額及未動用稅項損失應佔遞延稅項資產及負債的變動作出調整。

(i) 即期所得稅

即期所得稅支出根據 貴公司及其附屬公司經營業務及產生應課稅收入所在的國家於呈報日期已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例以詮釋為準的情況定期評估稅項申報的狀況，並考慮稅務機關是否將有可能接納若干稅務處理方式。 貴集團根據最有可能的金額或預期值計量其稅項結餘(視乎兩種方法何者就解決不確定性提供較佳預測)。

(ii) 遞延所得稅

遞延所得稅使用負債法就資產與負債之稅基與其於綜合財務報表之賬面值兩者產生之暫時差額悉數提撥。然而，倘遞延稅項負債因初始確認商譽產生，則不予確認。倘遞延所得稅乃因資產或負債在一宗交易(業務合併除外)中獲初始確認而產生，並且於交易時對會計或應課稅溢利或虧損均無影響，則遞延所得稅亦不計算入賬。遞延所得稅採用在報告期末已頒佈或實質頒佈，並在變現有關遞延所得稅資產或償付遞延所得稅負債時預期將會適用之稅率(及法例)釐定。

遞延稅項資產僅在未來應課稅金額將可用於利用該等暫時差異及虧損時予以確認。

倘 貴公司能控制撥回暫時差額的時間及該等差異很可能不會於可見將來撥回，則不會就外國業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

倘存在可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債抵銷，及倘遞延稅項結餘與同一稅務機構相關，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。倘實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨值基準清償或同時變現資產及清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

2.19 撥備

當 貴集團因過往事件而須負上現有的法定或推定責任，並且可能須流失資源以履行責任，而金額亦能夠可靠估計時，會確認撥備。未來經營虧損撥備不會確認入賬。

倘有多項類似責任， 貴集團會整體考慮有關責任類別，從而釐定須消耗資源以償付責任的可能性。即使在同一責任類別所包含任何一個項目的相關資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備乃按管理層就清付報告期末的當前負債所需開支的最佳估算現值計量。用於釐定現值的折現率為除稅前比率，其反映金錢時間值的當前市場評估及負債所特有的風險。撥備因時間流逝的增幅確認為利息開支。

2.20 或然負債

或然負債乃可能因過往事件引起的責任，且其存在將僅由並非完全為 貴集團控制範圍內的一項或多項不確定未來事件發生與否而確認。其亦可為未確認的過往事件所引起的現時責任，原因為將可能無需經濟資源流出，或責任的金額不大可能可靠計量。並未確認或然負債，惟於綜合財務報表附註中披露。倘流出的概率出現變動而令流出可能發生，則其隨後將確認為撥備。

2.21 收益確認

收益按已收取或應收代價的公平值計量，即所提供貨物及服務之應收款項，經扣除折扣及退貨。收益於貨物或服務的控制權轉移至客戶時確認。

服務可在一段時間內或在某一時點提供，視乎合約條款及適用於合約的法律而定。倘 貴集團在履約過程中符合下列條件，服務即屬在一段時間內提供：

- 提供客戶同時收取及消耗的所有利益；或
- 創建並提升於 貴集團履約時客戶所控制的資產；或
- 沒有產生對 貴集團有替代用途的資產，而 貴集團可享有強制執行權，以收回至今已完成履約部分的款項。

倘服務在一段時間內轉移，收益會於整個合約期間按完成履約責任的進度予以確認。否則，收益會在客戶獲得服務之時予以確認。

完成履行履約責任的進度基於下列最能描述 貴集團履行履約責任表現的其中一種方法計量：

- 直接計量 貴集團已轉移給客戶的價值；或
- 按 貴集團履行履約責任而產生的支出或投入。

當確定將交易價格分配至不同履約責任時， 貴集團首次確定 貴集團於合約期間有權享有的服務費及就可變代價調整交易價格。可變代價部分或所有金額將僅在確認的累計收益金額很有可能因可變代價相關的不確定性隨後得到解決而不會發生重大逆轉之情況下， 貴集團方會將其納入交易價格中。

倘合約涉及多項服務，交易價將按獨立售價分配予各履約責任。倘該等售價未能直接可予觀察，則按預期成本加利潤作出估算。

倘 貴集團可以無條件收到代價，則該款項將入賬為應收款項。倘於到期償付該代價前需要一段時間，則僅於該情況下方屬無條件收到代價。

以下為 貴集團主要主要收益來源的會計政策描述。

(a) 提供授權服務的收益

提供授權服務的收益與授予被授權商權利使用 貴集團於不同類型的被授權商產品及／或服務（包括在(i)消費品；(ii)推廣及營銷禮品；(iii)娛樂、美食及休閒目的地；及(iv)線上及線下媒體使用的授權）中創造、開發及登記的商標有關。提供授權服務的收益於授出期內確認。

(b) 提供設計諮詢服務的收益

提供設計諮詢服務的收益與向第三方提供設計諮詢及品牌管理服務有關，並於服務提供予客戶時確認。

(c) 出售授權品牌產品

出售授權品牌產品的收益主要包括自營零售平台銷售額及批發市場銷售額。收益於產品控制權轉移（即產品交付予客戶），且並無可能會影響客戶接納產品的未履約責任時確認。當產品運送至指定地點，報廢及損失風險已轉移予客戶，及客戶已根據銷售合約接納產品、接納條文經已失效或 貴集團擁有客觀證據顯示所有接納標準已獲達成時，方發生交付。

貴集團的大部分授權品牌產品通過線上平台銷售予客戶，其餘部分銷售予批發商，有關收益於貨物控制權轉讓（即客戶於協定地點收到貨物）時確認。

銷售授權品牌產品收益根據合約指定價格扣除折扣、回報及增值稅後確認。於按組合層面銷售時利用累計經驗估計有關退貨（預期價值法），及收益僅於很可能不會發生重大撥回時確認。

2.22 其他收入

(i) 樣品銷售收入

樣品銷售收入與銷售設計原型予客戶有關。該等收入於可交付成果的控制權轉讓予客戶時(即於客戶已接納可交付成果及並無可能會影響客戶接納可交付成果的未履約責任時)確認。

(ii) 租賃收入－經營租賃

當 貴集團為出租人時，營運設備經營租賃所得租賃收入會在租期按直線法於「其他收入」確認。獲得一項經營租賃的初步直接成本加至相關資產的賬面值且在租期內按與租賃收入相同的基準確認為開支。相關的租賃資產會按其性質計入綜合財務狀況報表內。

(iii) 管理費收入

貴集團向關聯公司提供管理服務。收益乃於合約期內在 貴集團提供相關服務及關聯公司同時獲得並耗用 貴集團履約所提供之利益時確認。

2.23 合約資產及合約負債

於與客戶訂立一項合約後， 貴集團取得向客戶收取代價的權利，並承擔向客戶轉移貨物或服務的履約責任。該等權利及履約責任共同帶來資產淨值或負債淨額(視乎餘下權利及履約責任之間的關係)。倘收取代價的餘下有條件權利計量指標超出已達成的履約責任，則有關合約為一項資產，且確認為合約資產。相反，倘已向客戶收取的代價(或一筆已到期代價)超出餘下未達成履約責任的計量指標，則合約為一項負債，並確認為合約負債。

2.24 僱員福利

(i) 短期責任

有關工資及薪酬的負債(包括非金錢福利及預期將於僱員提供相關服務期間結束後12個月內完全結清的累計休假)就僱員截至報告期末提供之服務而確認，且按預期將於有關負債結清時予以支付的金額計量。有關負債於資產負債表中作為即期僱員福利責任呈列。

(ii) 退休金責任

貴集團於香港經營定額供款計劃，並以強制性、合約性或自願性方式向私人管理的退休保險計劃作出供款。一旦已作出供款，貴集團並無進一步付款的責任。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。

中國內地實體的全職僱員參與政府強制性多邊僱主界定供款計劃，據此，僱員享有若干退休金福利、醫療福利、失業保險、僱員住房基金及其他福利。中國勞工法規規定實體須根據僱員薪金的若干比例計付該等福利。管理層相信通過試用期的全職僱員有權享有該等福利。

(iii) 花紅計劃

貴集團根據計及貴公司股東應佔溢利的公式計算的花紅確認負債及開支。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。

2.25 租賃

貴集團在租賃資產可供其使用的當日將租賃確認為使用權資產和相應的負債。

合約可包含租賃及非租賃部分。貴集團根據其相對獨立的價格將合約的代價分配至租賃及非租賃部分。然而，就貴集團作為承租人租賃房地產而言，其已選擇不區分租賃及非租賃部分，繼而將該租賃入賬作為單一租賃部分。

租期按個別基準磋商，且包含各種不同條款及條件。除出租人持有的租賃資產中的抵押權益外，租賃協議不施加任何其他契諾。租賃資產不得用於借款的抵押。

租賃產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)，減任何應收的租賃激勵
- 基於指數或利率的可變租賃付款，以開始日期的指數或利率初步計量

就合理確定延伸選擇權作出的租賃付款亦計入負債計量。

租賃付款採用租賃內含利率予以貼現。倘無法釐定該利率（該情況一般存在於 貴集團租賃中），則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似條款、抵押及條件的類似經濟環境中借入獲得與使用權資產具有類似價值資產所需資金所必須支付的利率。

為釐定增量借款利率， 貴集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整，以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動，
- 使用累加法，首先就 貴集團所有租賃的信貸風險（最近並無第三方融資）調整無風險利率，及
- 進行特定於租賃的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

倘個別承租人（通過近期融資或市場數據）以與租賃類似的付款方式獲得可觀察的攤銷貸款利率，則 貴集團實體將以該利率為出發點釐定增量借款利率。

租賃付款於本金及財務成本之間作出分配。財務成本於租期內自綜合全面收益表扣除，以使各期負債餘額產生的利息率保持一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減去所得的任何租賃激勵
- 任何初始直接成本，及
- 復原成本。

使用權資產一般乃於資產可使用年期或租期（以較短者為準）以直線法折舊。倘 貴集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。

與樓宇短期租賃相關的支付以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租期為12個月或少於12個月的租賃。

倘符合以下所有條件，COVID-19疫情所直接導致的租金寬減以不作出租賃修改的相同方式予以確認，並於綜合全面收益表內的「其他收入」中呈列：

- a. 租賃付款變動導致的經修訂租賃代價與緊接變動前的租賃代價大致相同，或少於有關代價；
- b. 租賃付款的任何減幅僅影響原先於2022年6月30日或之前到期的付款。
- c. 租賃的其他條款及條件並無實質變動。

2.26 每股盈利

(i) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按以下方式計算得出：

- 貴公司擁有人應佔溢利，不包括普通股以外的任何償還權益成本；及
- 除以財政年度內發行在外普通股的加權平均數，並就年內已發行普通股（不包括庫存股份）的紅股部分作出調整。

(ii) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利的數字，以計及：

- 利息的除所得稅後影響及與潛在攤薄普通股有關的其他融資成本；及
- 假設轉換所有潛在攤薄普通股，則發行在外額外普通股的加權平均數。

2.27 政府補助

政府補助在合理保證將會收到補助且 貴集團將符合所有附帶條件時按公平值確認。

與成本相關的政府補助會遞延及須於與擬補貼的成本相應入賬的期間於損益內確認。

2.28 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的業務令其承受多類財務風險：市場風險（包括外匯風險及現金流量利率風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團整體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性，並致力盡量減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財務風險。由於貴集團財務架構及現時營運簡單，管理層並無進行對沖活動。

(i) 市場風險

(a) 外匯風險

貴集團主要於香港及中國內地營運，故此承受不同貨幣產生的外匯風險，主要涉及美元（「美元」）及人民幣（「人民幣」）的風險。外匯風險產生自未來商業交易及已確認資產及負債。貴集團並未持有或發行任何衍生金融工具以管理其外匯風險。

本地業務產生之大部分收益及成本主要以本地功能貨幣進行交易，故此外匯交易風險較低。

管理層通過定期檢查和監控其外匯風險來管理其外匯風險。管理層認為，由於港元與美元掛鉤，因此貴集團承受的美元風險甚微。

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，倘港元兌人民幣貶值／升值5%（所有其他變量保持不變），則年內除稅後溢利分別將下降／上升1,788,000港元、2,096,000港元、3,033,000港元及3,107,000港元，乃主要由於以外幣計值的非衍生金融資產及負債的匯兌虧損／收益所致。

(b) 公平值及現金流量利率風險

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，除銀行借款17,355,000港元、40,191,000港元、46,803,000港元及42,630,000港元外，貴集團基本上不受市場利率變化的影響且貴集團並無其他重大生息資產及負債。

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，在所有其他變量保持不變的情況下，倘借款利率增加或減少100個基點，對貴集團年內溢利的影響將減少或增加約131,000港元、306,000港元、429,000港元及396,000港元。

(ii) 信貸風險

貴集團面臨與其貿易應收款項、合約資產、應收按金及其他應收款項、應收關聯公司款項以及現金及現金等價物有關的信貸風險。貴集團面臨的最大信貸風險為該等金融資產的賬面值。

現金及現金等價物的信貸風險有限，乃由於現金存於信譽評級良好的銀行。

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，貴集團面臨貿易應收款項信貸集中風險，約為991,000港元、9,086,000港元、24,764,000港元及16,423,000港元及佔貿易應收款項結餘總額的12%、37%、54%及41%。貴集團的主要貿易應收款項對手方為聲譽良好的機構。管理層認為，信貸風險於此方面有限。

貴集團的政策是所有有意按信貸條款進行交易的客戶須遵守信貸核實程序。管理層具有監察程序，以確保作出收回逾期債務的跟進行動。此外，管理層定期審閱客戶概況中的可收回金額及其後結付情況，以確保就不可收回金額作出足夠撥備。

貿易應收款項及合約資產虧損撥備

貴集團已應用香港財務報告準則第9號中的簡化法以計量就貿易應收款項及合約資產使用全期預期信貸虧損的預期信貸虧損。除單獨評估的已破產或具有重大未清償結餘的貿易應收款項及合約資產外，貴集團採用按以共同風險特徵分組的撥備矩陣釐定餘下結餘的預期信貸虧損。

計量預期信貸虧損

預期虧損率按36個月期間內出現的銷售付款狀況及此期間內相應歷史信貸虧損計算。歷史虧損率乃經調整，以反映當前及預測有關影響客戶償付應收款項的能力的宏觀因素資料。貴集團已識別其銷售貨物及服務所在國家的失業率乃最為相關的因素，並根據該等因素的預期變動相應調整歷史虧損率。

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，就貿易應收款項及合約資產釐定的信貸虧損撥備如下：

	尚未逾期 及逾期少 於30日	逾期31 至60日	逾期61 至90日	逾期91 至120日	逾期121 至180日	逾期超 過180日	總計
於2018年12月31日							
角色授權							
預期虧損率	3.0%	10.8%	19.2%	24.8%	35.3%	59.2%	
貿易應收款項及合約資產的							
賬面總值(千港元)	20,276	-	-	-	560	2,402	23,238
信貸虧損撥備(千港元)							
(附註5(c)及18)	608	-	-	-	198	1,422	2,228
電子商務及其他							
預期虧損率	0.1%	0.8%	1.5%	6.0%	36.8%	100.0%	
貿易應收款項及合約資產的							
賬面總值(千港元)	3,744	84	53	6	82	587	4,556
信貸虧損撥備(千港元)							
(附註5(c)及18)	3	1	1	-	30	587	622

附錄一

會計師報告

於2019年12月31日	尚未逾期	逾期31 至60日	逾期61 至90日	逾期91 至120日	逾期121 至180日	逾期超 過180日	總計
	及逾期少 於30日						
角色授權							
預期虧損率	3.0%	8.9%	20.8%	24.0%	46.6%	100.0%	
貿易應收款項及合約資產的							
賬面總值(千港元)	25,473	2,296	881	2,189	1,250	1,932	34,021
信貸虧損撥備(千港元)							
(附註5(c)及18)	768	205	183	526	583	1,932	4,197
電子商務及其他							
預期虧損率	0.1%	4.4%	7.1%	8.8%	20.3%	100.0%	
貿易應收款項及合約資產的							
賬面總值(千港元)	5,774	101	62	108	110	732	6,887
信貸虧損撥備(千港元)							
(附註5(c)及18)	8	4	4	9	22	732	779
於2020年12月31日							
角色授權							
預期虧損率	4.0%	10.3%	18.4%	23.0%	71.3%	100.0%	
貿易應收款項及合約資產的							
賬面總值(千港元)	51,759	1,740	525	921	1,296	4,371	60,612
信貸虧損撥備(千港元)							
(附註5(c)及18)	2,068	179	97	212	925	4,371	7,852
電子商務及其他							
預期虧損率	0.2%	5.4%	6.3%	10.4%	21.2%	100.0%	
貿易應收款項及合約資產的							
賬面總值(千港元)	6,526	203	9	14	109	702	7,563
信貸虧損撥備(千港元)							
(附註5(c)及18)	15	11	1	1	23	702	753

於2021年6月30日	尚未逾期						總計
	及逾期少 於30日	逾期31 至60日	逾期61 至90日	逾期91 至120日	逾期121 至180日	逾期超 過180日	
角色授權							
預期虧損率	3.6%	14.4%	23.7%	28.1%	42.6%	100.0%	
貿易應收款項及合約資產的賬面總 值(千港元)	42,127	669	773	423	287	3,951	48,230
信貸虧損撥備(千港元) (附註5(c)及18)	1,521	96	184	119	122	3,951	5,993
電子商務及其他							
預期虧損率	0.2%	5.4%	6.3%	10.4%	21.2%	100.0%	
貿易應收款項及合約資產的 賬面總值(千港元)	7,819	16	42	1	3	738	8,619
信貸虧損撥備(千港元) (附註5(c)及18)	16	1	3	-	1	738	759

按攤銷成本計量的其他金融資產

貴集團對按金和其他應收款項以及應收關連方款項的預期信貸虧損採用一般方法。貴集團認為該等金融資產自初步確認以來並未顯著增加信貸風險。因此，該等金融資產被分類為第一階段，僅考慮12個月的預期信貸虧損。考慮到違約歷史、該等債務人的財務狀況及前瞻性因素，預期信貸虧損並不重要。

(iii) 流動資金風險

管理層透過就貴集團整體資產、負債、貸款及承擔的流動資金結構維持審慎的比率計量及監察其流動資金。貴集團亦維持審慎水平的流動資產及已承諾銀行融資，以確保可有充足現金流量以供應付一般業務過程中任何預期以外的重大現金需要。

下表顯示貴公司金融負債於報告期末之剩餘合約年期，乃基於合約未貼現現金流量及貴公司須支付之最早日期。於12個月內到期的結餘相等於其賬面值，原因為貼現的影響並不重大。

附錄一

會計師報告

	按要 求 或於 一年內 千港元	一至兩年 千港元	兩至五年 千港元	總計 千港元
於2018年12月31日				
貿易應付款項	15,715	–	–	15,715
其他應付款項	9,285	–	–	9,285
借款	17,355	–	–	17,355
租賃負債	4,637	4,271	2,659	11,567
應付關連方款項	10,336	–	–	10,336
	<u>57,328</u>	<u>4,271</u>	<u>2,659</u>	<u>64,258</u>
於2019年12月31日				
貿易應付款項	10,413	–	–	10,413
其他應付款項	9,183	–	–	9,183
借款	40,191	–	–	40,191
租賃負債	7,201	4,457	–	11,658
	<u>66,988</u>	<u>4,457</u>	<u>–</u>	<u>71,445</u>
於2020年12月31日				
貿易應付款項	3,824	–	–	3,824
其他應付款項	9,646	–	–	9,646
借款	46,803	–	–	46,803
租賃負債	4,667	–	–	4,667
	<u>64,940</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>64,940</u>
於2021年6月30日				
貿易應付款項	4,990	–	–	4,990
其他應付款項	8,378	–	–	8,378
借款	42,630	–	–	42,630
租賃負債	3,677	923	923	5,523
	<u>59,675</u>	<u>923</u>	<u>923</u>	<u>61,521</u>

下表根據於貸款協議所列的既定還款計劃，概括應要求下償還條款的銀行借款的到期分析。該等款項包括以合約利率計算的利息付款。考慮到 貴集團的財務狀況，董事並不認為銀行有可能行使其權利要求即時還款。董事相信該等定期貸款將根據貸款協議內所列的既定還款日期還款。

	一年內 千港元	一至兩年 千港元	兩至五年 千港元	總計 千港元
銀行借款				
於2018年12月31日	<u>8,873</u>	<u>8,402</u>	<u>880</u>	<u>18,155</u>
於2019年12月31日	<u>19,796</u>	<u>11,229</u>	<u>12,299</u>	<u>43,324</u>
於2020年12月31日	<u>12,134</u>	<u>8,198</u>	<u>30,075</u>	<u>50,407</u>
於2021年6月30日	<u>11,418</u>	<u>8,287</u>	<u>25,898</u>	<u>45,603</u>

3.2 資本風險管理

於管理資本時， 貴集團宗旨為保障 貴集團持續經營業務的能力，務求為股東提供回報及為其他持份者提供利益及維持理想資本架構以減少資本成本。

為維持或調整資本架構， 貴集團可向股東退資、發行新股份或出售資產以削減債務。

貴集團按資產負債比率監控資本。該比率按債務淨額除以總股本計算。債務淨額按借款總額(包括綜合財務狀況表所示的即期及非即期借款)減現金及現金等價物計算。總股本按綜合財務狀況表列示的「股權」計算。

於2018年及2020年12月31日，現金及現金等價物金額超過借款總額金額，則 貴集團處於淨現金狀況。因此，資產負債比率並不適用。

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日的資產負債比率如下：

	2018年	2019年	2020年	於2021年 6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
租賃負債	10,981	11,543	4,572	5,335
借款	17,355	40,191	46,803	42,630
應付關連方款項	10,336	—	—	—
減：現金及現金等價物	<u>(39,090)</u>	<u>(35,341)</u>	<u>(64,772)</u>	<u>(38,293)</u>
(現金)／債務淨額	(418)	16,393	(13,397)	9,672
總權益	<u>37,952</u>	<u>46,547</u>	<u>88,145</u>	<u>79,570</u>
總股本	<u>37,534</u>	<u>62,940</u>	<u>74,748</u>	<u>89,242</u>
資產負債比率	<u>不適用</u>	<u>26%</u>	<u>不適用</u>	<u>11%</u>

3.3 公平值估計

人壽保險合約投資及應計費用、撥備及其他應付款項的賬面值為其公平值的合理約數。用以披露的金融資產及負債公平值透過按 貴集團就類似金融工具可得的當時市場利率將未來合約現金流貼現予以估計。

4 重大會計估計及判斷

貴集團對未來作出估計及判斷。顧名思義，所得之會計估計甚少與相關實際結果相同。以下載述了具有導致對下一個財政年度的資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險的估計和判斷。

(a) 收益確認

提供授權服務的收益於 貴集團授予被授權商權利使用 貴集團創造、開發及登記的商標時確認。提供設計諮詢服務的收益乃隨提供服務期間確認。

就包括多項履約責任的合約而言，交易價格按相對獨立的售價基準分配予履約責任。管理層按照類似情況下向其他人士提供的服務的可觀察價格，估計合約開始時的獨立售價。

(b) 貿易應收款項及合約資產減值

當 貴集團預期無法如數收取到期款項時，則計提預期信貸虧損撥備。 貴集團集合風險特徵類似的債務人，然後共同或個別評估收回款項的可能性，從而釐定撥備額。撥備矩陣乃根據 貴集團過往觀察所得具有類似信貸風險特徵的貿易應收款項預計年期違約率而釐定，並就前瞻估計作出調整。於作出判斷時，管理層考慮可供查閱合理且具理據支持的前瞻性資料，例如客戶經營業績實際或預期重大變動及業務實際或預期重大不利變動，以及客戶的財務狀況。於各報告日期，過往觀察所得違約率將會更新， 貴集團管理層會分析前瞻性估計變動。

(c) 存貨可變現淨值

存貨可變現淨值指日常業務過程中估計售價扣除估計銷售開支。該等估計根據現行市況及過往出售類似產品的經驗而作出。相關估計可能因 貴集團經營所在地點的經濟狀況出現變動以及客戶品味及競爭對手就回應市況變動所採取行動而出現重大變動。管理層於各財務狀況表日期重新評估該等估計。

(d) 所得稅

貴集團須繳納香港及中國內地所得稅。確定所得稅撥備需作出重大判斷。若干交易及計算並未確定最終稅項。 貴集團根據是否須繳付額外稅項的估計，就預期稅務審核事宜確認負債。倘該等事項的最終稅務結果與初始入賬金額不同，有關差額將影響作出釐定的有關期間的即期及遞延所得稅資產及負債。

當管理層認為未來形成的應課稅溢利可使用暫時差額或稅項虧損，則確認與若干暫時差額及稅項虧損相關的遞延所得稅資產。當現有估算與原有估算存在差額，而有關差額將影響該估算改變期內的遞延所得稅資產及所得稅開支的確認。

5 收益及分部資料

(a) 收益

收益(同時為 貴集團的營業額)指於香港及中國內地提供授權服務、設計諮詢服務及銷售授權品牌產品的已收及應收的金額。收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
收益					
隨時間確認					
提供授權服務	43,680	63,357	82,545	26,579	47,057
提供設計諮詢服務	20,147	18,273	15,494	4,704	11,915
	<u>63,827</u>	<u>81,630</u>	<u>98,039</u>	<u>31,283</u>	<u>58,972</u>
於某一時點確認					
銷售授權品牌產品	137,037	161,416	135,476	61,593	64,801
總收益	<u>200,864</u>	<u>243,046</u>	<u>233,515</u>	<u>92,876</u>	<u>123,773</u>

附錄一

會計師報告

截至2018年及2019年12月31日止年度，概無任何單一外部客戶貢獻 貴集團收益10%以上。截至2020年12月31日止年度，有兩名客戶單獨貢獻 貴集團總收益10%或以上。截至2020年及2021年6月30日止六個月，分別有一名客戶及一名客戶個別貢獻 貴集團總收益10%或以上。客戶貢獻的收益如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
客戶A	不適用	不適用	28,374	不適用	不適用
客戶B	不適用	不適用	24,211	10,506	14,155

不適用： 該年度來自該客戶之收益低於 貴集團該年度收益的10%。

(b) 分部資料

董事已確定為 貴集團的主要營運決策者，彼等審閱 貴集團的內部申報，以評估表現及分配資源。董事將 貴集團業務視為兩個報告分部並根據各自的收益及未扣除未分配開支前除稅後溢利評估彼等的表現，以分配資源。該等報告乃根據與該等綜合財務報表相同的基準編製。有關分部資產及負債的資料並無披露，此乃由於該等資料並非定期向主要營運決策者呈報。

視乎所提供產品及服務的性質，主要營運決策者確定兩個可報告分部(即角色授權，以及電子商務及其他)。角色授權業務主要從事提供授權服務及設計諮詢服務，而電子商務及其他業務則主要從事透過線上平台及線下渠道銷售授權品牌產品。

	角色授權 千港元	電子商務及 其他 千港元	總計 千港元
截至2018年12月31日止年度			
總收益	70,182	137,037	207,219
分部間收益	(6,355)	–	(6,355)
外部銷售收益	63,827	137,037	200,864
除所得稅後溢利／(虧損)／分部業績	15,461	(5,599)	9,862
截至2019年12月31日止年度			
總收益	88,574	161,416	249,990
分部間收益	(6,944)	–	(6,944)
外部客戶收益	81,630	161,416	243,046
除所得稅後溢利／分部業績	21,080	3,022	24,102

附錄一

會計師報告

	角色授權 千港元	電子商務及 其他 千港元	總計 千港元
截至2020年12月31日止年度			
總收益	103,148	135,476	238,624
分部間收益	(5,109)	—	(5,109)
外部銷售收益	98,039	135,476	233,515
分部業績	47,919	11,917	59,836
未分配： [編纂]			(5,288)
除所得稅後溢利			54,548
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)			
總收益	33,696	61,593	95,289
分部間收益	(2,413)	—	(2,413)
外部銷售收益	31,283	61,593	92,876
除所得稅後溢利／分部業績	7,354	6,871	14,225
截至2021年6月30日止六個月			
總收益	61,154	64,801	125,955
分部間收益	(2,182)	—	(2,182)
外部銷售收益	58,972	64,801	123,773
分部業績	25,261	345	25,606
未分配： [編纂]			(8,145)
除所得稅後溢利			17,461

附錄一

會計師報告

按客戶位置劃分的收益金額於下表列示：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
中國內地	182,306	224,237	227,184	89,554	119,214
香港	12,965	15,278	4,273	2,110	3,746
東南亞及台灣	3,707	2,034	1,741	1,000	755
南韓	1,372	1,200	65	65	-
其他	514	297	252	147	58
	<u>200,864</u>	<u>243,046</u>	<u>233,515</u>	<u>92,876</u>	<u>123,773</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，非流動資產總額（不包括位於中國內地的遞延稅項資產）分別為10,732,000港元、11,279,000港元、6,213,000港元及7,205,000港元，以及於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，非流動資產總額（不包括位於香港的遞延稅項資產）分別為9,977,000港元、12,790,000港元、8,828,000港元及9,361,000港元。

(c) 與客戶合約有關的資產及負債

貴集團確認以下與客戶合約有關的資產及負債：

	於12月31日			於2021年
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	6月30日 千港元
合約資產	19,599	16,061	22,410	16,871
減：合約資產虧損撥備	(559)	(320)	(1,115)	(380)
	<u>19,040</u>	<u>15,741</u>	<u>21,295</u>	<u>16,491</u>
合約負債	<u>8,211</u>	<u>9,486</u>	<u>18,177</u>	<u>15,910</u>

合約資產的減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
年初	360	559	320	320	1,115
合約資產虧損撥備／(撥回)	222	(231)	732	-	(746)
貨幣兌換差額	(23)	(8)	63	-	11
年末	<u>559</u>	<u>320</u>	<u>1,115</u>	<u>320</u>	<u>380</u>

附錄一

會計師報告

(i) 合約負債重大變動

合約負債結餘的變動主要是由於向客戶開票或收費與年內確認的收益之間的時間差異所致。

貴集團的合約負債主要產生自客戶的墊款，而相關服務尚未提供。

(ii) 就合約負債確認的收益：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
於本年度確認計入 年初合約負債 結餘的收益	6,826	8,211	9,486	5,753	7,728

(iii) 尚未履約責任

分配至年末部分或全部未履約及預期將於以下時限內履約的合約的交易價總額。下文所披露的金額並不包括可變代價。

	於12月31日			於2021年
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	6月30日 千港元
一年內	22,383	27,236	35,143	51,336
一至兩年	13,611	15,639	22,982	26,512
兩至三年	8,373	10,530	12,213	12,405
三至四年	6,114	6,597	5,233	1,232
四年後	4,437	4,274	2,206	2,119
	<u>54,918</u>	<u>64,276</u>	<u>77,777</u>	<u>93,604</u>

(iv) 來自履行合約成本之已確認資產

除上文所披露合約結餘外，貴集團亦已確認有關履行一項長期合約之成本的資產。此乃呈列於綜合財務狀況表中合約成本內(附註19)。

附錄一

會計師報告

6 其他收入及其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
其他收入					
樣本銷售	1,120	1,924	3,010	961	2,668
管理費收入(附註29(a))	569	676	953	469	1,018
政府補助(附註)	244	1,333	3,276	1,715	781
收取客戶報酬	244	126	426	47	38
租金收入	-	1,411	-	-	-
租金減免	-	-	1,038	365	-
雜項收入	860	677	36	26	62
	<u>3,037</u>	<u>6,147</u>	<u>8,739</u>	<u>3,582</u>	<u>4,567</u>
其他(虧損)/收益淨額					
外匯(虧損)/收益淨額	(1,261)	(495)	3,407	(677)	341
人壽保險合約投資的 退保金額變動	66	58	(262)	-	20
	<u>(1,195)</u>	<u>(437)</u>	<u>3,145</u>	<u>(677)</u>	<u>361</u>

附註：政府補助指自於中國內地及香港各地方政府所收取的補貼。該等補貼概無未達成條件或無或然扣減。

7 僱員福利開支

(a) 僱員福利開支(包括董事福利及利益)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
薪金及津貼	38,174	45,349	39,091	18,320	26,818
社會保障成本	3,089	3,767	1,657	822	2,130
養老金成本					
— 界定供款計劃	654	708	621	302	384
其他僱員福利	942	1,368	971	456	528
	<u>42,859</u>	<u>51,192</u>	<u>42,340</u>	<u>19,900</u>	<u>29,860</u>

附註：

貴集團已為其香港僱員安排參加由獨立託管人管理之界定供款計劃強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。根據強積金計劃，貴集團（僱主）及其僱員各自須向計劃作出每月供款，一般為根據強積金計劃條例界定的僱員薪金之5%。各僱主及僱員之每月供款最多為每月1,500港元（自2014年6月1日起），而超出此數之供款屬自願供款性質。除作出供款外，貴集團毋須就退休後福利承擔其他責任。

根據中國內地規則及法規，貴集團須為其設立於中國內地之附屬公司之僱員向國家資助退休計劃供款。

於往績記錄期間並無動用已沒收供款，而於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日概無可用作減低日後供款的餘額。於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，應付供款分別合共為56,000港元、71,000港元、40,000港元及61,000港元。

(b) 董事福利及利益

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月 貴公司各董事（於彼等分別獲委任為董事前任職高級管理層及僱員）薪酬載列如下：

董事名稱	薪金、津貼及實物福利		僱員退休金供款	花紅	總計
	袍金	福利	計劃		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至2018年12月31日止年度					
執行董事					
許夏林先生	-	1,282	18	198	1,498
郭振傑先生	-	1,198	18	186	1,402
張展耀先生	-	805	18	231	1,054
謝子亮先生	-	1,102	18	88	1,208
	-	4,387	72	703	5,162
截至2019年12月31日止年度					
執行董事					
許夏林先生	-	1,366	18	214	1,598
郭振傑先生	-	1,283	18	200	1,501
張展耀先生	-	809	18	240	1,067
謝子亮先生	-	1,120	18	184	1,322
	-	4,578	72	838	5,488

附錄一

會計師報告

董事名稱	袍金 千港元	薪金、 津貼 及實物 福利 千港元	僱員 退休金 供款 計劃 千港元	花紅 千港元	總計 千港元
截至2020年12月31日止年度					
執行董事					
許夏林先生	–	1,183	18	228	1,429
郭振傑先生	–	1,100	18	212	1,330
張展耀先生	–	678	18	455	1,151
謝子亮先生	–	970	18	140	1,128
	–	3,931	72	1,035	5,038
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)					
執行董事					
許夏林先生	–	589	9	114	712
郭振傑先生	–	548	9	106	663
張展耀先生	–	338	9	228	575
謝子亮先生	–	483	9	70	562
	–	1,958	36	518	2,512
截至2021年6月30日止六個月					
執行董事					
許夏林先生	–	690	9	114	813
郭振傑先生	–	606	9	106	721
張展耀先生	–	395	9	30	434
謝子亮先生	–	626	9	187	822
	–	2,317	36	437	2,790

(i) 董事退休福利

於往績記錄期間，概無董事就其有關管理 貴公司或其附屬公司事務之其他服務而獲支付或應收任何退休福利。

(ii) 董事終止福利

於往績記錄期間，概無就董事提前終止委聘而支付任何補償。

(iii) 就獲得董事服務而向第三方提供之代價

於往績記錄期間， 貴集團並無就董事服務向任何第三方支付代價。

(iv) 有關以董事、董事所控制法人團體及其關連實體為受益人之貸款、准貸款及其他交易之資料

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，概無以董事、董事所控制法人團體及其關連實體為受益人之貸款、准貸款及其他交易。

(v) 董事於交易、安排或合約之重大利益

上述所列薪酬指往績記錄期間該等董事作為 貴集團管理層的身份自 貴集團已收取的薪酬。

於往績記錄期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

概無有關 貴公司業務且 貴公司為訂約方及 貴公司董事直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合約於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度各年以及截至2021年6月30日止六個月末或往績記錄期間內任何時間存續。

許夏林先生、郭振傑先生、張展耀先生及謝子亮先生於2021年4月28日獲委任為 貴公司的執行董事（「執行董事」）。梁丙焄女士、宋治強先生及陳繼宇博士，榮譽勳章，太平紳士於2021年12月20日獲委任為 貴公司的獨立非執行董事（「獨立非執行董事」），而王賢訊先生及陳洪江先生分別於2021年4月28日及2021年10月22日獲委任為 貴公司的非執行董事（「非執行董事」）。於往績記錄期間，執行董事、獨立非執行董事及非執行董事尚未獲委任，亦未就作為執行董事、獨立非執行董事及非執行董事的身份收取任何薪酬。

(c) 五名最高薪酬人士

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月， 貴集團最高薪酬的五位人士分別包括四名、四名、四名、四名及四名董事，其薪酬反映於上文所列分析。於往績記錄期間應付餘下一名、一名、一名、一名及一名個人的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
薪金及津貼	505	762	641	311	388
花紅	376	240	350	175	-
養老金成本					
— 界定供款計劃	154	18	18	9	9
	<u>1,035</u>	<u>1,020</u>	<u>1,009</u>	<u>495</u>	<u>397</u>

附錄一

會計師報告

上述人士的薪酬範圍如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年 (未經審核)	2021年
薪酬範圍					
0港元-499,999港元	-	-	-	1	1
1,000,000港元- 1,499,999港元	1	1	1	-	-

8 其他開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
差旅及交通	10,311	12,043	9,871	4,617	5,514
辦公室開支	2,799	3,695	3,773	1,293	2,308
法律及專業費用 (附註)	3,167	5,392	5,356	2,124	5,923
代理費	1,942	1,185	832	477	911
租金開支—短期租賃 (附註14(i))	1,453	1,374	897	295	871
維修及保養	912	440	285	45	38
保險開支	483	525	458	221	204
樓宇管理費	284	355	408	187	226
授權費	52	170	1,140	440	608
辦公室共享開支 (附註29(a))	29	29	29	15	15
核數師薪酬—審計服務	251	269	240	136	120
其他	2,594	1,945	2,005	1,307	1,258
	<u>24,277</u>	<u>27,422</u>	<u>25,294</u>	<u>11,157</u>	<u>17,997</u>

附註：截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月，有關涉及貴公司前股東OJ VC Limited的法律訴訟的專業費用分別為664,000港元、2,191,000港元、800,000港元及2,330,000港元。

附錄一

會計師報告

9 財務成本淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
財務收入					
銀行存款利息收入	(53)	(60)	(43)	(19)	(10)
財務成本					
租賃負債財務費用 (附註14(i))	355	436	344	201	82
銀行手續費	37	84	86	57	63
利息開支	716	1,186	1,719	910	658
	1,108	1,706	2,149	1,168	803
財務成本淨額	1,055	1,646	2,106	1,149	793

10 所得稅開支

計入綜合全面收益表的所得稅開支金額指：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
即期所得稅：					
— 香港利得稅	579	428	1,538	1,497	828
— 中國內地企業所得稅	6,254	7,523	12,866	2,629	6,359
— 撥備不足／(超額撥備)	36	(5)	—	—	—
— 預扣稅	2,439	3,408	3,306	263	1,860
	9,308	11,354	17,710	4,389	9,047
遞延所得稅 (附註17)	(1,320)	684	(330)	(486)	100
	7,988	12,038	17,380	3,903	9,147

截至2018年12月31日止年度，香港利得稅已按16.5%的稅率計提撥備。

根據自2018年1月1日起生效的利得稅兩級制，於往績記錄期間，就其中一間香港附屬公司首2,000,000港元的估計應課稅溢利按8.25%計算香港利得稅，而餘額則按16.5%計算。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，中國內地實體適用的法定所得稅率為25%。

貴集團亦須就 貴集團香港附屬公司及 貴集團中國內地附屬公司收取的管理費及設計費分別按7%及10%繳納預扣稅。

由於 貴公司於英屬維爾京群島註冊成立，獲豁免納稅，故概無計算海外利得稅。

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，由於 貴集團管理層已批准中國內地附屬公司不擬且在可預見的將來不大可能宣派股息以及 貴集團能控制臨時差額撥回的時機，因而決定於可預見的將來不匯出未匯出的盈利，故並無就未匯出盈利計提遞延所得稅撥備。

貴集團除所得稅前溢利的應繳稅額有別於使用適用於相關司法權區的稅率計算所得的理論數額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
除所得稅前溢利	17,850	36,140	71,928	18,128	26,608
按16.5%計算的稅項開支	2,945	5,963	11,868	2,991	4,390
其他國家不同稅率的影響	1,192	2,490	4,300	935	1,986
利得稅兩級制下的稅務影響	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)
毋須課稅的收入	(12)	(11)	(594)	-	(4)
不可扣稅開支	2,062	2,516	1,681	437	2,548
動用先前未確認稅項虧損	-	(92)	(302)	(646)	-
未確認稅項虧損	880	612	291	106	402
預扣稅	2,439	3,407	3,306	263	1,860
預扣稅的稅務影響	(1,369)	(2,657)	(2,995)	(8)	(1,860)
稅收優惠	(20)	(20)	(10)	(10)	(10)
撥備不足／(超額撥備)	36	(5)	-	-	-
	<u>7,988</u>	<u>12,038</u>	<u>17,380</u>	<u>3,903</u>	<u>9,147</u>

11 每股盈利

(i) 基本

每股基本盈利以往績記錄期間 貴公司權益持有人應佔溢利除以已發行普通股加權平均數計算。

下文呈列的每股盈利並無計及根據股東於2021年12月20日通過的決議案進行之股份拆細及[編纂]，原因為[編纂]於本報告日期尚未生效。

於釐定股份加權平均數時， 貴公司就根據重組(附註1.2)發行股份及股份拆細及股份資本化(附註21)發行的1,000,000股股份被視為猶如自2018年1月1日起已發行。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
貴公司擁有人應佔溢利(千港元)	9,862	24,102	54,548	14,225	17,461
已發行普通股加權平均數	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
每股基本盈利(以每股港元呈列)	9.86	24.10	54.55	14.23	17.46

(ii) 攤薄

於往績記錄期間的每股攤薄盈利等於每股基本盈利，原因為於往績記錄期間並無潛在攤薄普通股。

12 股息

自註冊成立日期起， 貴公司概無支付或宣派股息。

於往績記錄期間的股息指現時組成 貴集團的公司向其當時的權益持有人宣派截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度各年以及截至2020年及2021年6月30日止六個月的股息(扣除集團公司間股息後)。由於股息率及有權收取股息的股份數目就本報告而言並無意義，故並無呈列該等資料。

於2021年6月30日後， 貴公司宣派股息27,000,000港元(如附註32所披露)。

附錄一

會計師報告

13 物業、廠房及設備

	租賃裝修 千港元	汽車 千港元	電腦設備 千港元	辦公設備 千港元	模具 千港元	總計 千港元
於2018年1月1日						
成本	1,109	2,975	1,457	1,519	55	7,115
累計折舊	(457)	(1,376)	(664)	(637)	(2)	(3,136)
賬面淨值	<u>652</u>	<u>1,599</u>	<u>793</u>	<u>882</u>	<u>53</u>	<u>3,979</u>
截至2018年12月31日止年度						
年初賬面淨值	652	1,599	793	882	53	3,979
添置	444	1,547	465	1,974	303	4,733
出售	-	-	(16)	-	-	(16)
折舊	(586)	(771)	(406)	(683)	(35)	(2,481)
貨幣兌換差額	(11)	-	(20)	(101)	-	(132)
年末賬面淨值	<u>499</u>	<u>2,375</u>	<u>816</u>	<u>2,072</u>	<u>321</u>	<u>6,083</u>
於2018年12月31日						
成本	1,536	4,522	1,842	3,361	358	11,619
累計折舊	(1,037)	(2,147)	(1,026)	(1,289)	(37)	(5,536)
賬面淨值	<u>499</u>	<u>2,375</u>	<u>816</u>	<u>2,072</u>	<u>321</u>	<u>6,083</u>
截至2019年12月31日止年度						
年初賬面淨值	499	2,375	816	2,072	321	6,083
添置	507	220	465	1,388	568	3,148
折舊	(422)	(712)	(422)	(1,182)	(141)	(2,879)
轉撥自使用權資產(附註14)	-	377	-	-	-	377
貨幣兌換差額	(4)	-	(24)	(30)	-	(58)
年末賬面淨值	<u>580</u>	<u>2,260</u>	<u>835</u>	<u>2,248</u>	<u>748</u>	<u>6,671</u>
於2019年12月31日						
成本	2,033	4,210	2,260	4,655	926	14,084
累計折舊	(1,453)	(1,950)	(1,425)	(2,407)	(178)	(7,413)
賬面淨值	<u>580</u>	<u>2,260</u>	<u>835</u>	<u>2,248</u>	<u>748</u>	<u>6,671</u>

附錄一

會計師報告

	租賃裝修 千港元	汽車 千港元	電腦設備 千港元	辦公設備 千港元	模具 千港元	總計 千港元
截至2020年12月31日止年度						
年初賬面淨值	580	2,260	835	2,248	748	6,671
添置	-	59	437	839	-	1,335
折舊	(334)	(852)	(443)	(1,531)	(185)	(3,345)
出售	(20)	-	-	-	-	(20)
貨幣兌換差額	6	-	60	233	-	299
年末賬面淨值	<u>232</u>	<u>1,467</u>	<u>889</u>	<u>1,789</u>	<u>563</u>	<u>4,940</u>
於2020年12月31日						
成本	2,041	4,269	2,817	5,823	926	15,876
累計折舊	(1,809)	(2,802)	(1,928)	(4,034)	(363)	(10,936)
賬面淨值	<u>232</u>	<u>1,467</u>	<u>889</u>	<u>1,789</u>	<u>563</u>	<u>4,940</u>
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)						
期初賬面淨值	580	2,260	835	2,248	748	6,671
添置	-	55	9	369	-	433
折舊	(164)	(453)	(182)	(829)	(92)	(1,720)
出售	(20)	-	-	-	-	(20)
貨幣兌換差額	(3)	(6)	33	(77)	-	(53)
期末賬面淨值	<u>393</u>	<u>1,856</u>	<u>695</u>	<u>1,711</u>	<u>656</u>	<u>5,311</u>
於2020年6月30日(未經審核)						
成本	2,005	4,265	2,258	4,813	927	14,268
累計折舊	(1,612)	(2,409)	(1,563)	(3,102)	(271)	(8,957)
賬面淨值	<u>393</u>	<u>1,856</u>	<u>695</u>	<u>1,711</u>	<u>656</u>	<u>5,311</u>
截至2021年6月30日止六個月						
期初賬面淨值	232	1,467	889	1,789	563	4,940
添置	-	-	617	223	-	840
折舊	(172)	(429)	(280)	(710)	(93)	(1,684)
貨幣兌換差額	-	-	3	20	-	23
期末賬面淨值	<u>60</u>	<u>1,038</u>	<u>1,229</u>	<u>1,322</u>	<u>470</u>	<u>4,119</u>
於2021年6月30日						
成本	2,046	4,270	3,454	6,115	927	16,812
累計折舊	(1,986)	(3,232)	(2,225)	(4,793)	(457)	(12,693)
賬面淨值	<u>60</u>	<u>1,038</u>	<u>1,229</u>	<u>1,322</u>	<u>470</u>	<u>4,119</u>

附錄一

會計師報告

14 使用權資產

此附註提供 貴集團作為承租人的租賃資料。

	樓宇 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
截至2018年12月31日止年度			
年初賬面淨值	10,512	771	11,283
添置	6,427	–	6,427
租賃終止	(1,708)	–	(1,708)
折舊	(5,027)	(197)	(5,224)
貨幣兌換差額	(169)	–	(169)
年末賬面淨值	<u>10,035</u>	<u>574</u>	<u>10,609</u>
截至2019年12月31日止年度			
年初賬面淨值	10,035	574	10,609
添置	7,660	–	7,660
租賃終止	(1,136)	–	(1,136)
折舊	(5,429)	(197)	(5,626)
轉撥至物業、廠房及設備(附註13)	–	(377)	(377)
貨幣兌換差額	8	–	8
年末賬面淨值	<u>11,138</u>	<u>–</u>	<u>11,138</u>
截至2020年12月31日止年度			
年初賬面淨值	11,138	–	11,138
折舊	(6,259)	–	(6,259)
貨幣兌換差額	522	–	522
年末賬面淨值	<u>5,401</u>	<u>–</u>	<u>5,401</u>
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)			
期初賬面淨值	11,138	–	11,138
折舊	(3,074)	–	(3,074)
貨幣兌換差額	127	–	127
期末賬面淨值	<u>8,191</u>	<u>–</u>	<u>8,191</u>
截至2021年6月30日止六個月			
期初賬面淨值	5,401	–	5,401
添置	3,597	–	3,597
折舊	(2,846)	–	(2,846)
貨幣兌換差額	(85)	–	(85)
期末賬面淨值	<u>6,067</u>	<u>–</u>	<u>6,067</u>

附錄一

會計師報告

(i) 於綜合損益確認的金額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
利息開支(附註9)	355	436	344	201	82
短期租賃相關開支 (計入「租賃開支 －短期租賃」)	1,453	1,374	897	295	871

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月的租賃現金流出總額分別為6,027,000港元、7,743,000港元、7,948,000港元、4,034,000港元及4,044,000港元。

(ii) 貴集團的租賃活動及相關租賃的入賬方法

貴集團租賃多間辦公室及一輛汽車。租金合約通常有2年至5年的固定期限。

租賃協議按個別基準磋商並載有多項不同的條款及條件。除出租人持有的租賃資產的抵押權益外，租賃協議並無施加任何契諾。租賃資產不得用作借貸的抵押品。

15 無形資產

	商標 千港元
於2018年1月1日	
成本	787
累計攤銷	(163)
賬面淨值	624
截至2018年12月31日止年度	
年初賬面淨值	624
添置	100
攤銷	(85)
年末賬面淨值	639
於2019年1月1日	
成本	887
累計攤銷	(248)
賬面淨值	639
截至2019年12月31日止年度	
年初賬面淨值	639
添置	166
攤銷	(101)
年末賬面淨值	704

附錄一

會計師報告

	商標 千港元
於2020年1月1日	
成本	1,053
累計攤銷	<u>(349)</u>
賬面淨值	<u>704</u>
截至2020年12月31日止年度	
年初賬面淨值	704
添置	1,902
攤銷	<u>(465)</u>
年末賬面淨值	<u>2,141</u>
於2020年12月31日	
成本	2,955
累計攤銷	<u>(814)</u>
賬面淨值	<u>2,141</u>
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)	
期初賬面淨值	704
添置	1,753
攤銷	<u>(215)</u>
期末賬面淨值	<u>2,242</u>
於2020年6月30日(未經審核)	
成本	2,806
累計攤銷	<u>(564)</u>
賬面淨值	<u>2,242</u>
截至2021年6月30日止六個月	
期初賬面淨值	2,141
添置	168
攤銷	<u>(168)</u>
期末賬面淨值	<u>2,141</u>
於2021年6月30日	
成本	3,123
累計攤銷	<u>(982)</u>
期末賬面淨值	<u>2,141</u>

附錄一

會計師報告

16 存貨

	於12月31日			於2021年
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
製成品－總額	28,390	28,734	25,203	38,348
減：陳舊存貨撥備	(6,622)	(5,894)	(3,755)	(4,593)
製成品－淨額	<u>21,768</u>	<u>22,840</u>	<u>21,448</u>	<u>33,755</u>

陳舊存貨撥備變動如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
年／期初	5,419	6,622	5,894	5,894	3,755
減值撥備／(減值撥回)	1,471	(621)	(2,315)	(1,211)	803
貨幣兌換差額	(268)	(107)	176	(79)	35
年／期末	<u>6,622</u>	<u>5,894</u>	<u>3,755</u>	<u>4,604</u>	<u>4,593</u>

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月，存貨成本分別69,374,000港元、75,147,000港元、54,910,000港元、25,195,000港元及27,668,000港元乃確認為開支並已計入綜合全面收益表內「已售存貨成本」。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月，分別為金額1,471,000港元、(621,000港元)、(2,315,000港元)、(1,211,000港元)及803,000港元的減值撥備／(減值撥回)計入綜合全面收益表內「已售存貨成本」。

17 遞延所得稅

倘依法有強制執行將即期所得稅資產及即期所得稅負債互相抵銷的權利，及倘遞延所得稅與相同的稅務機關有關，則抵銷遞延所得稅資產及負債。以下金額(於進行適當的抵銷後釐定)列於綜合財務狀況表：

	於12月31日			於2021年
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
遞延所得稅資產	3,828	3,011	3,717	3,714
遞延所得稅負債	(421)	(360)	(515)	(568)
	<u>3,407</u>	<u>2,651</u>	<u>3,202</u>	<u>3,146</u>

附錄一

會計師報告

遞延所得稅賬目的變動如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
年／期初	2,254	3,407	2,651	2,651	3,202
於綜合全面收益表內 計入／(扣除) (附註10)	1,320	(684)	330	486	(100)
貨幣兌換差額	(167)	(72)	221	59	44
年／期末	<u>3,407</u>	<u>2,651</u>	<u>3,202</u>	<u>3,196</u>	<u>3,146</u>

年內遞延所得稅資產／(負債)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	減速／ (加速) 折舊 千港元	撥備 千港元	其他 千港元	總計 千港元
於2018年1月1日	403	(215)	1,745	321	2,254
於綜合全面收益表內 計入／(扣除)	930	(253)	191	452	1,320
貨幣兌換差額	(47)	–	(86)	(34)	(167)
於2018年12月31日	<u>1,286</u>	<u>(468)</u>	<u>1,850</u>	<u>739</u>	<u>3,407</u>
於2019年1月1日	1,286	(468)	1,850	739	3,407
於綜合全面收益表內 (扣除)／計入	(485)	(11)	(198)	10	(684)
貨幣兌換差額	(16)	(1)	(37)	(18)	(72)
於2019年12月31日	<u>785</u>	<u>(480)</u>	<u>1,615</u>	<u>731</u>	<u>2,651</u>
於2020年1月1日	785	(480)	1,615	731	2,651
於綜合全面收益表內 計入／(扣除)	423	(133)	566	(526)	330
貨幣兌換差額	66	–	136	19	221
於2020年12月31日	<u>1,274</u>	<u>(613)</u>	<u>2,317</u>	<u>224</u>	<u>3,202</u>

附錄一

會計師報告

	稅項虧損 千港元	減速／ (加速) 折舊 千港元	撥備 千港元	其他 千港元	總計 千港元
於2020年1月1日	785	(480)	1,615	731	2,651
於綜合全面收益表內 計入／(扣除)	62	(26)	412	38	486
貨幣兌換差額	107	—	(33)	(15)	59
於2020年6月30日	<u>954</u>	<u>(506)</u>	<u>1,994</u>	<u>754</u>	<u>3,196</u>
於2021年1月1日	1,274	(613)	2,317	224	3,202
於綜合全面收益表內 (扣除)／計入	(85)	49	(57)	(7)	(100)
貨幣兌換差額	14	—	27	3	44
於2021年6月30日	<u>1,203</u>	<u>(564)</u>	<u>2,287</u>	<u>220</u>	<u>3,146</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，由於貴集團管理層已批准未匯出盈利將不會於可預見未來分派，因此概無與未匯出盈利相關的重大未撥備遞延所得稅。

遞延所得稅資產乃當相關稅務利益有可能透過未來應課稅溢利變現時，就結轉的稅項虧損確認。於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，貴集團有未確認稅項虧損8,753,000港元、10,768,000港元、11,919,000港元及14,819,000港元可結轉以抵銷未來應課稅收入。由於不能確定將來能否變現，故並無確認該等稅項虧損。除1,371,000港元、3,268,000港元、2,179,000港元及3,741,000港元的稅項虧損將於五年內到期外，該等稅項虧損並無到期日。

18 貿易應收款項

	於12月31日			於2021年
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應收款項	8,195	24,847	45,765	39,978
減：虧損撥備	(2,291)	(4,656)	(7,490)	(6,372)
	<u>5,904</u>	<u>20,191</u>	<u>38,275</u>	<u>33,606</u>

附錄一

會計師報告

貴集團一般給予其客戶0至30日的信貸期。貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於2021年
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
即期至30日	4,421	15,186	35,875	29,544
31至60日	84	2,397	1,943	1,291
61至90日	53	943	534	1,751
91至120日	6	2,297	935	477
121至180日	642	1,360	1,405	290
180日以上	2,989	2,664	5,073	6,625
	<u>8,195</u>	<u>24,847</u>	<u>45,765</u>	<u>39,978</u>

貿易應收款項的信貸虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
年／期初	(1,477)	(2,291)	(4,656)	(4,656)	(7,490)
金融資產(減值虧損)/減值虧損撥回	(899)	(2,447)	(2,502)	(2,564)	1,178
貨幣兌換差額	85	82	(332)	(296)	(60)
年／期末	<u>(2,291)</u>	<u>(4,656)</u>	<u>(7,490)</u>	<u>(7,516)</u>	<u>(6,372)</u>

貴集團採用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，並就所有貿易應收款項使用期限內預期虧損撥備。附註3.1(ii)提供有關計算虧損撥備的詳情。

貴集團貿易應收款項總額按以下貨幣計值：

	於12月31日			於2021年
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
港元	3,565	2,325	3,255	2,070
人民幣	4,630	22,522	42,510	37,908
	<u>8,195</u>	<u>24,847</u>	<u>45,765</u>	<u>39,978</u>

附錄一

會計師報告

於報告日期承受的最大信貸風險為上述貿易應收款項的賬面值。 貴集團並無持有任何抵押品作為擔保。

19 按金、預付款項及其他應收款項

	於12月31日			於2021年
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	6月30日 千港元
可退回增值稅	3,133	2,428	1,879	2,061
按金	2,309	3,466	3,378	3,518
其他資產－人壽保險合約投資(附註(i))	1,385	1,443	1,217	1,237
合約成本(附註(ii))	1,576	1,208	746	1,063
其他應收款項	602	437	391	433
預付[編纂]開支	–	–	1,447	2,491
其他預付款項	2,687	4,089	2,233	3,933
	<u>11,692</u>	<u>13,071</u>	<u>11,291</u>	<u>14,736</u>
減：非即期部分				
合約成本(附註(ii))	(738)	(336)	(264)	(227)
按金	(332)	(1,505)	–	–
商標的預付款項	(539)	(2,011)	(935)	(1,928)
其他資產－人壽保險合約投資(附註(i))	(1,385)	(1,443)	(1,217)	(1,237)
物業、廠房及設備的預付款項	–	–	–	(847)
其他應收款項	(384)	(261)	(143)	–
	<u>(3,378)</u>	<u>(5,556)</u>	<u>(2,559)</u>	<u>(4,239)</u>
即期部分	<u>8,314</u>	<u>7,515</u>	<u>8,732</u>	<u>10,497</u>

附註(i)：

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日， 貴集團為 貴集團一名董事投購人壽保險。 於人壽保險合約的投資以美元計值。 貴集團有權於首個保單週年後隨時獲得退保的部分或全部現金價值。現金價值指賬戶價值減去退保費用。

附註(ii)：

有關金額指直接就取得合約而產生的已資本化合約成本。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月，於綜合全面收益表內確認的合約成本攤銷分別為797,000港元、775,000港元、903,000港元、355,000港元及126,000港元。

附錄一

會計師報告

按金及其他應收款項的公平值與其賬面值相若。有關賬面值按以下貨幣計值：

	於12月31日		於2021年	
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
港元	1,374	1,070	1,401	3,642
人民幣	6,246	6,453	4,993	3,433
美元	1,385	1,459	1,217	1,237
	<u>9,005</u>	<u>8,982</u>	<u>7,611</u>	<u>8,312</u>

20 現金及現金等價物

	於12月31日		於2021年	
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
銀行現金	35,895	33,177	60,736	35,801
於授權支付平台的現金(附註a)	3,149	2,095	3,967	2,415
手頭現金	46	69	69	77
	<u>39,090</u>	<u>35,341</u>	<u>64,772</u>	<u>38,293</u>

現金及現金等價物按以下貨幣計值：

	於12月31日		於2021年	
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
人民幣	37,366	27,333	61,471	36,510
港元	1,508	7,754	1,770	504
美元	196	211	1,489	1,237
其他	20	43	42	42
	<u>39,090</u>	<u>35,341</u>	<u>64,772</u>	<u>38,293</u>

附註：

- (a) 以人民幣計值的授權支付平台現金指存放於中國內地的授權支付平台之現金。結餘為無抵押及不計息。
- (b) 於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，現金及現金等價物分別約為人民幣28,706,000元、人民幣20,861,000元、人民幣19,692,000元及人民幣20,014,000元(分別相當於32,769,000港元、23,282,000港元、23,287,000港元及23,997,000港元)存放於中國內地銀行。該等以人民幣計值的餘額兌換為外幣須遵守中國內地政府頒佈的外匯控制規則及規例。

21 合併資本／股本

(a) 合併資本－貴集團

於2018年、2019年及2020年12月31日的合併資本指現時組成 貴集團的公司於對銷公司間交易及結餘後的股本總額。合併資本變動於綜合權益變動表中披露。

(b) 股本－貴公司

	普通股數目	股本面值 千港元	股份溢價 千港元
法定：			
於2020年12月10日(註冊成立日期)及 2020年12月31日	50,000	388	—
法定股本拆細	<u>4,950,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於2021年6月30日	<u>5,000,000</u>	<u>388</u>	<u>—</u>
已發行及繳足：			
於2020年12月10日(註冊成立日期)及 2020年12月31日	1	—*	—
發行 貴公司股份以令重組生效(附註1.2) 股份拆細	<u>9,999</u> <u>990,000</u>	<u>78</u> <u>—</u>	<u>64,806</u> <u>—</u>
於2021年6月30日	<u>1,000,000</u>	<u>78</u>	<u>64,806</u>

* 金額少於1,000港元。

附註： 於2021年4月14日， 貴公司法定股本中每股面值1.00美元的已發行及未發行股份拆細為100股每股面值0.01美元的股份，故 貴公司法定股本為50,000美元，分為5,000,000股每股面值0.01美元的股份。

於2021年7月9日，根據 貴公司與華昌國際有限公司(「華昌」)訂立的投資協議，華昌(i)自德盈環球收購62,176股股份，佔 貴公司已發行股本的6.0%；及(ii)認購36,270股新股份，佔 貴公司當時已發行股本的3.5%，代價分別為約90,000,000港元及52,500,000港元。

根據股東於2021年12月20日通過的決議案，緊接[編纂]前， 貴公司每股已發行及未發行股本將拆細為400股每股0.000025美元的股份，故 貴公司法定股本為50,000美元，分為2,000,000,000股每股面值0.000025美元的股份。[編纂]普通股將透過將股份溢價[編纂]美元(相當於約[編纂]港元)[編纂]的方式，按照當時所有現有股東於 貴公司當時的持股比例(盡可能不涉及碎股，以避免配發及發行碎股)配發及發行予該等股東。

附錄一

會計師報告

22 其他儲備

	法定儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	總計 千港元
於2018年1月1日的結餘	533	(367)	166
其他全面收益 貨幣兌換差額	–	242	242
與擁有人之交易 轉撥至法定儲備	724	–	724
	<u>724</u>	<u>242</u>	<u>966</u>
於2018年12月31日及2019年1月1日的結餘	1,257	(125)	1,132
其他全面收益 貨幣兌換差額	–	(507)	(507)
與擁有人之交易 轉撥至法定儲備	2,568	–	2,568
	<u>2,568</u>	<u>(507)</u>	<u>2,061</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日的結餘	3,825	(632)	3,193
其他全面收益 貨幣兌換差額	–	2,050	2,050
與擁有人之交易 轉撥至法定儲備	3,836	–	3,836
	<u>3,836</u>	<u>2,050</u>	<u>5,886</u>
於2020年12月31日的結餘	<u>7,661</u>	<u>1,418</u>	<u>9,079</u>
(未經審核) 於2020年1月1日的結餘	3,825	(632)	3,193
其他全面收益 貨幣兌換差額	–	(25)	(25)
與擁有人之交易 轉撥至法定儲備	939	–	939
	<u>939</u>	<u>(25)</u>	<u>914</u>
於2020年6月30日的結餘 (未經審核)	<u>4,764</u>	<u>(657)</u>	<u>4,107</u>

附錄一

會計師報告

	法定儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	總計 千港元
於2021年1月1日的結餘	7,661	1,418	9,079
其他全面收益 貨幣兌換差額	–	1,414	1,414
與擁有人之交易 轉撥至法定儲備	418	–	418
	<u>418</u>	<u>1,414</u>	<u>1,832</u>
於2021年6月30日的結餘	<u>8,079</u>	<u>2,832</u>	<u>10,911</u>

(a) 法定儲備

根據中國內地法規及相關組織章程細則，中國內地註冊成立公司的註冊成立附屬公司須將根據中國內地會計準則釐定的年內溢利的10%轉撥至法定公積金，直至該基金結餘超過其註冊資本的50%。法定公積金可用於抵免過往年度的虧損(如有)，以及增加資本。

23 租賃負債

	於12月31日		於2021年	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	6月30日 千港元
即期	4,294	6,567	4,572	3,545
非即期	6,687	4,976	–	1,790
	<u>10,981</u>	<u>11,543</u>	<u>4,572</u>	<u>5,335</u>

貴集團就倉庫、辦公室物業及汽車租賃若干物業。該等租賃負債按於各報告期末尚未支付的租期內的租賃付款淨現值計量。

24 貿易應付款項

	於12月31日		於2021年	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	6月30日 千港元
貿易應付款項				
– 第三方	286	2,209	1,498	1,293
– 一名關連方(附註29(b))	15,429	8,204	2,326	3,697
	<u>15,715</u>	<u>10,413</u>	<u>3,824</u>	<u>4,990</u>

附錄一

會計師報告

供應商就貿易應付款項授出的信貸期通常介於約60天。根據發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於2021年
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
30天內	9,249	2,259	1,343	4,136
31至60天	2,520	486	732	311
61至90天	412	379	481	52
超過90天	3,534	7,289	1,268	491
	<u>15,715</u>	<u>10,413</u>	<u>3,824</u>	<u>4,990</u>

貴集團的貿易應付款項下乃按下列貨幣計值：

	於12月31日			於2021年
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
港元	5,006	5,088	170	314
人民幣	10,709	5,325	3,654	4,676
	<u>15,715</u>	<u>10,413</u>	<u>3,824</u>	<u>4,990</u>

25 應計費用及其他應付款項

	於12月31日			於2021年
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
應計開支	2,713	4,215	2,997	3,150
應計薪金及其他福利	4,025	3,916	3,864	2,335
應計【編纂】開支	200	1,203	3,003	2,673
其他應付款項	4,030	2,292	2,584	2,338
客戶按金	1,588	236	204	217
增值稅及其他應付稅項	1,056	2,730	3,524	5,020
銷售退貨撥備	756	1,237	858	770
	<u>14,368</u>	<u>15,829</u>	<u>17,034</u>	<u>16,503</u>

附錄一

會計師報告

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，應計費用及其他應付款項與彼等的公平值相若，按下列貨幣計值：

	於12月31日			於2021年
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
港元	5,502	6,948	7,845	5,743
人民幣	8,672	8,860	9,189	10,760
美元	194	21	–	–
	<u>14,368</u>	<u>15,829</u>	<u>17,034</u>	<u>16,503</u>

26 借款

	於12月31日			於2021年
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
即期				
銀行借款－有抵押	13,103	30,620	42,867	39,617
銀行透支(附註28(c))	4,252	9,571	3,936	3,013
	<u>17,355</u>	<u>40,191</u>	<u>46,803</u>	<u>42,630</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，借款的賬面值與其公平值相若，按以下貨幣計值：

	於12月31日			於2021年
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
港元	17,355	39,745	45,761	41,693
美元	–	446	1,042	937
	<u>17,355</u>	<u>40,191</u>	<u>46,803</u>	<u>42,630</u>

附錄一

會計師報告

根據貸款協議所載按還款計劃日程之應償還金額(忽略按要還款條文的影響)如下：

	於12月31日		於2021年	
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
一年內	8,441	18,804	11,024	10,403
一至兩年	8,038	9,986	7,301	7,491
二至五年	876	11,401	28,478	24,736
	<u>17,355</u>	<u>40,191</u>	<u>46,803</u>	<u>42,630</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，銀行借款的加權平均實際利率為每年3.8厘、每年4.4厘、每年3.7厘及每年2.8厘。

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，銀行向貴集團附屬公司授出銀行融資28,285,000港元、77,080,000港元、64,971,000港元及60,894,000港元，當中附屬公司已動用18,037,000港元、47,567,000港元、53,030,000港元及47,888,000港元。融資乃由以下各項作抵押：

- (i) 貴公司董事許夏林先生及其配偶的個人擔保；
- (ii) 貴集團若干關連公司及若干附屬公司的企業擔保；及
- (iii) 貴集團關連公司及許夏林先生各自持有的若干樓宇。

關連方提供的抵押及擔保將在[編纂]前或時解除。

貴集團有下列未提取銀行融資：

	於12月31日		於2021年	
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
浮動利率	<u>10,248</u>	<u>29,513</u>	<u>11,941</u>	<u>13,006</u>

附錄一

會計師報告

27 按類別劃分的金融工具

以下是按類別對金融工具的分析：

	2018年 千港元	於12月31日 2019年 千港元	2020年 千港元	於2021年 6月30日 千港元
金融資產				
按攤銷成本計量的金融資產				
- 貿易應收款項 (附註18)	5,904	20,191	38,275	33,606
- 按金及其他應收款項 (非金融資產除外) (附註19)	2,389	3,508	3,447	3,603
- 應收關連方款項 (附註29(b))	510	10,790	15,618	19,975
- 現金及現金等價物 (附註20)	39,090	35,341	64,772	38,293
	<u>47,893</u>	<u>69,830</u>	<u>122,112</u>	<u>95,477</u>
		於12月31日		於2021年
	2018年	2019年	2020年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
金融負債				
按攤銷成本計量的金融負債				
- 貿易應付款項 (附註24)	15,715	10,413	3,824	4,990
- 應付關連方款項 (附註29(b))	10,336	-	-	-
- 其他應付款項 (非金融負債除外) (附註25)	9,285	9,183	9,646	8,378
- 借款 (附註26)	17,355	40,191	46,803	42,630
- 租賃負債 (附註23)	10,981	11,543	4,572	5,335
	<u>63,672</u>	<u>71,330</u>	<u>64,845</u>	<u>61,333</u>

28 綜合現金流量表附註

(a) 除所得稅前溢利與經營所得現金的對賬：

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
經營活動所得						
現金流量						
所得稅前溢利		17,850	36,140	71,928	18,128	26,608
就以下項目						
作出調整：						
－折舊及攤銷		7,790	8,606	10,069	5,009	4,698
－存貨減值						
撥備／(撥回)	16	1,471	(621)	(2,315)	(1,211)	803
－人壽保險合約						
投資的退保						
金額變動	6	(66)	(58)	262	－	(20)
－金融資產及合約						
資產減值虧						
損／(減值虧損						
撥回)淨額		1,121	2,216	3,234	1,649	(1,929)
－財務收入	9	(53)	(60)	(43)	(19)	(10)
－財務成本	9	1,108	1,706	2,149	1,168	803
營運資金變動前						
經營溢利		29,221	47,929	85,284	24,724	30,953
營運資金變動：						
－貿易應收款項		(99)	(17,077)	(20,062)	(8,417)	5,789
－合約資產		(8,861)	3,164	(5,966)	1,047	5,538
－存貨		14,921	(537)	3,796	11,554	(13,145)
－按金、預付款項						
及其他應收款						
項		(2,657)	972	1,180	827	(707)
－貿易應付款項		(8,804)	(5,163)	(6,589)	(3,735)	1,166
－應計費用、撥備						
及其他應付						
款項		1,503	131	(289)	(7,229)	(531)
－合約負債		875	1,440	8,691	(3,048)	(2,267)
經營所得現金淨額		<u>26,099</u>	<u>30,859</u>	<u>66,045</u>	<u>15,723</u>	<u>26,796</u>

附錄一

會計師報告

(b) 出售物業、廠房及設備

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
所得款項	16	-	20	20	-
已出售物業、廠房及設備的賬面淨值 (附註13)	(16)	-	(20)	(20)	-
出售收益/(虧損)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括以下項目：

	於12月31日			於2021年
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	6月30日 千港元
現金及銀行結餘(附註20)	39,090	35,341	64,772	38,293
銀行透支(附註26)	(4,252)	(9,571)	(3,936)	(3,013)
	<u>34,838</u>	<u>25,770</u>	<u>60,836</u>	<u>35,280</u>

(d) 融資活動負債的對賬：

	融資活動負債			
	租賃負債 千港元	銀行借款 千港元	應付關連 方款項 千港元	總計 千港元
於2018年1月1日	10,739	17,140	20,000	47,879
現金流量	(4,574)	(4,790)	(9,664)	(19,028)
非現金交易：				
- 訂立新增租賃導致租賃負債的增加	4,719	-	-	4,719
- 已招致利息	355	753	-	1,108
- 貨幣兌換差額	(258)	-	-	(258)
於2018年12月31日	<u>10,981</u>	<u>13,103</u>	<u>10,336</u>	<u>34,420</u>

附錄一

會計師報告

	融資活動負債			總計 千港元
	租賃負債 千港元	銀行借款 千港元	應付關連 方款項 千港元	
於2019年1月1日	10,981	13,103	10,336	34,420
現金流量	(6,369)	16,247	(15,136)	(5,258)
非現金交易：				
– 已宣派股息	–	–	15,000	15,000
– 轉撥至應收關連方款項	–	–	(10,200)	(10,200)
– 訂立新增租賃導致租賃負債的增加	6,524	–	–	6,524
– 已招致利息	436	1,270	–	1,706
– 貨幣兌換差額	(29)	–	–	(29)
於2019年12月31日	<u>11,543</u>	<u>30,620</u>	<u>–</u>	<u>42,163</u>
於2020年1月1日	11,543	30,620	–	42,163
現金流量	(7,051)	10,442	(4,300)	(909)
非現金交易：				
– 已宣派股息	–	–	15,000	15,000
– 轉撥至應收關連方款項	–	–	(10,700)	(10,700)
– 已招致利息	344	1,805	–	2,149
– 貨幣兌換差額	(264)	–	–	(264)
於2020年12月31日	<u>4,572</u>	<u>42,867</u>	<u>–</u>	<u>47,439</u>
(未經審核)				
於2020年1月1日	11,543	30,620	–	42,163
現金流量	(3,739)	15,892	–	12,153
非現金交易：				
– 已招致利息	201	967	–	1,168
– 貨幣兌換差額	63	–	–	63
於2020年6月30日	<u>8,068</u>	<u>47,479</u>	<u>–</u>	<u>55,547</u>

附錄一

會計師報告

	融資活動負債			總計 千港元
	租賃負債 千港元	銀行借款 千港元	應付關連 方款項 千港元	
於2021年1月1日	4,572	42,867	–	47,439
現金流量	(3,173)	(3,971)	(27,450)	(35,944)
非現金交易：				
– 已宣派股息	–	–	27,450	27,450
– 訂立新增租賃導致租賃負債的增加	3,597	–	–	3,597
– 已招致利息	82	721	–	803
– 貨幣兌換差額	257	–	–	257
於2021年6月30日	<u>5,335</u>	<u>39,617</u>	<u>–</u>	<u>44,952</u>

(e) 主要非現金交易：

截至2018年12月31日止年度，應付SEMK Cayman的應付股息10,000,000港元轉撥至應付森科產品(集團)有限公司款項。

截至2019年12月31日止年度，應付SEMK Cayman的應付股息10,200,000港元轉撥至應收森科產品(集團)有限公司款項。

截至2020年12月31日止年度，應付SEMK Cayman的應付股息10,700,000港元轉撥至應收森科產品(集團)有限公司款項。

29 關連方交易

貴公司董事認為以下公司或個人為於往績記錄期間與 貴集團進行交易或存在結餘的關連方：

關連方	與 貴集團的關係
森科產品(集團)有限公司	最終控股公司
德盈環球	中間控股公司
Semk Cayman	控股公司
盈思國際	控股公司
意高品牌國際有限公司	許夏林先生控制的公司
嘉富得實業有限公司	許夏林先生的父母Hui Pak Shun先生 及Ng Pui Ching女士控制的公司
盈森玩具(惠州)有限公司(「盈森玩具」)	許夏林先生控制的公司

(a) 與關連方的交易

以下交易乃與關連方按有關各方共同協定的條款進行。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
購買貨品：					
– 盈森玩具	<u>(50,788)</u>	<u>(51,011)</u>	<u>(26,414)</u>	<u>(11,435)</u>	<u>(20,581)</u>
管理費收入(附註6)：					
– 盈森玩具	<u>569</u>	<u>676</u>	<u>953</u>	<u>469</u>	<u>1,018</u>
辦公室共享開支(附註8)：					
– 盈森玩具	<u>(29)</u>	<u>(29)</u>	<u>(29)</u>	<u>(15)</u>	<u>(15)</u>
租賃開支—短期：					
– 嘉富得實業有限公司	<u>(373)</u>	<u>(373)</u>	<u>(373)</u>	<u>(186)</u>	<u>(240)</u>
– 意高品牌國際有限公司	<u>(169)</u>	<u>(169)</u>	<u>(169)</u>	<u>(84)</u>	<u>(108)</u>
	<u>(542)</u>	<u>(542)</u>	<u>(542)</u>	<u>(270)</u>	<u>(348)</u>
向關連方墊款：					
– 森科產品(集團)有限公司	<u>-</u>	<u>(20,480)</u>	<u>(15,528)</u>	<u>(11,948)</u>	<u>(4,357)</u>

(b) 與關連方的結餘—貴集團

	於12月31日			於2021年
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	6月30日 千港元
非貿易：				
其他應收關連方款項：				
– 德盈環球	447	-	-	-
– Semk Cayman	46	-	-	-
– 盈思國際	17	31	-	-
– 森科產品(集團)有限公司	<u>-</u>	<u>10,759</u>	<u>15,618</u>	<u>19,975</u>
	<u>510</u>	<u>10,790</u>	<u>15,618</u>	<u>19,975</u>
其他應付關連方款項：				
– 森科產品(集團)有限公司	<u>(10,336)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
貿易：				
應付關連方貿易款項：				
– 盈森玩具(惠州)有限公司	<u>(15,429)</u>	<u>(8,204)</u>	<u>(2,326)</u>	<u>(3,697)</u>

附錄一

會計師報告

上述結餘為無抵押、不計息及按要求償還。

該等結餘的賬面值與其公平值相若。

於2021年6月30日後，應收森科產品(集團)有限公司的非貿易款項已悉數結清(如附註32所披露)。

與關連方的結餘－貴公司	於2020年 12月31日	於2021年 6月30日
應收直接控股公司款項		
－盈思國際	—*	—
應付附屬公司款項		
－德盈投資	—	344
－德盈香港	—	84
－德盈商貿	966	3,152
－森科產品	2,820	12,144
	<u>3,786</u>	<u>15,724</u>

* 該金額少於1,000港元

(c) 主要管理層薪酬

主要管理層包括董事(執行及非執行)及若干高級管理層。就僱員服務已付或應付主要管理層的薪酬列示如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2018年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元
薪金及津貼	6,005	6,459	5,480	2,697	3,257
花紅	1,313	1,109	1,419	1,419	908
退休金成本－界定供款計劃	262	258	232	105	122
	<u>7,580</u>	<u>7,826</u>	<u>7,131</u>	<u>4,221</u>	<u>4,287</u>

30 貴公司的儲備變動

	累計虧損 千港元
於2020年12月10日(註冊成立日期) 年內虧損	— <u>(5,342)</u>
於2020年12月31日	<u>(5,342)</u>
期內虧損	<u>(10,564)</u>
於2021年6月30日	<u><u>(15,906)</u></u>

31 或然負債

於2020年7月9日，一名第三方（「**索賠人**」）向濟南市中級人民法院提起三起民事訴訟。該等訴訟乃針對以下各方而提出：(i)盈志商貿及盈思網絡科技；(ii)盈森玩具；(iii) 貴集團的一名被授權商（「**被授權商**」）；及／或(iv)被授權商的分銷商及其執行董事（「**分銷商**」），指稱上述各方透過從事製造、分銷及銷售帶有 貴集團商標（「**涉嫌商標**」）的玩具、鞋履及服裝（視乎情況而定）涉嫌與索賠人的商標（「**索賠人的商標**」）相似，而侵犯索賠人作為若干註冊商標的被授權商之權利。索賠人的索賠於2020年9月舉行第一次聆訊後於2020年10月被駁回。有關裁決分別於2021年2月及2021年7月被上訴推翻。

根據上訴判決， 貴集團須承擔支付損害賠償及訟費人民幣266,000元（相當於約319,000港元）的責任，而盈森玩具、被授權商及分銷商（統稱「**其他被告**」）須承擔支付合共損害賠償及訟費人民幣2,804,000元（相當於約3,369,000港元）的責任。

如 貴集團的法律顧問所告知，授出涉嫌商標構成違反 貴集團與被授權商之間的授權合約。在此基礎上，倘其他被告對 貴集團提出索償， 貴集團可能須根據訴訟承擔其他被告產生的損失。該等損失包括，即(i)其他被告應向索賠人支付的損害賠償；(ii)被授權商就涉嫌商標的授權預付之授權費用；(iii)帶有被授權商及分銷商的涉嫌商標的存貨的成本；及(iv)召回及重新包裝帶有涉嫌商標的存貨包裝之成本。據董事經查詢被授權商及分銷商後所深知， 貴集團可能須承擔不超過人民幣3,777,000元（相當於約4,504,000港元）的金額。於2021年6月30日，董事已重新評估所有情況，包括上述索償及與其他被告的關係的相關法律意見，以及認為其他被告很可能不會向 貴集團提出損害賠償。直至本報告日期，概無向 貴集團提出索償。

32 期後事項

於2021年7月9日，根據 貴公司與華昌訂立的投資協議，華昌(i)自德盈環球收購62,176股股份，佔 貴公司已發行股本的6.0%；及(ii)認購36,270股新股份，佔 貴公司當時已發行股本的3.5%，代價分別為約90,000,000港元及52,500,000港元。

於2021年9月13日， 貴公司宣派股息27,000,000港元。應付德盈環球的股息20,348,000港元已轉撥至應收森科產品（集團）有限公司的非貿易款項並與之抵銷。

根據股東於2021年12月20日通過的決議案，緊接[**編纂**]前， 貴公司每股已發行及未發行股本將拆細為400股每股0.000025美元的股份，故 貴公司法定股本為50,000美元，分為2,000,000,000股每股面值0.000025美元的股份。[**編纂**]普通股將按照當時所有現有股東於 貴公司當時的持股比例（盡可能不涉及碎股，以避免配發及發行碎股）配發及發行予該等股東。

於2021年12月20日，控股股東與 貴集團訂立一項彌償保證契據，以就[**編纂**]後 貴集團直接或間接就附註31中披露的所有或然負債而蒙受的任何損失、成本、開支、損害賠償及其他負債作出彌償。

III 期後財務報表

貴公司或 貴集團現時旗下任何成員公司概無編製於2021年6月30日後任何期間的經審核財務報表。除附註12所披露者外， 貴公司或 貴集團現時旗下任何成員公司並未就2021年6月30日後的任何期間宣派或作出任何股息或分派。