

Max Sight Photo 名仕快相

名仕快相集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：8483

2018
年報



香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM 的特色

GEM 的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險。有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。

由於 GEM 上市公司普遍為中小型公司，在 GEM 買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時亦無法保證在 GEM 買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本年報的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本年報全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本年報的資料乃遵守聯交所 GEM 證券上市規則(「GEM 上市規則」)而刊載，旨在提供有關名仕快相集團控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司為「本集團」或「我們」)的資料；本公司董事(「董事」)願就本年報的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事於作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本年報所載資料於各重大方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本年報所載任何陳述或本年報產生誤導。

本年報的中、英文版本已登載於本公司網址 www.maxsightgroup.com。

目錄

	頁次
公司資料	2
主席報告	4
管理層討論與分析	6
董事及高級管理層	11
董事會報告	15
企業管治報告	29
環境、社會及管治報告	44
獨立核數師報告	50
綜合損益及其他全面收益表	54
綜合財務狀況表	55
綜合權益變動表	56
綜合現金流量表	57
綜合財務報表附註	58
財務摘要	103

公司資料

董事會

執行董事

陳永濟先生(主席)
陳天奇先生(行政總裁)
胡兆棠先生

非執行董事

張淦庭先生
Riccardo Costi 先生

獨立非執行董事

倪雅各先生
許次鈞先生
郭振華先生

審核委員會

倪雅各先生(主席)
許次鈞先生
郭振華先生

薪酬委員會

倪雅各先生(主席)
陳天奇先生
許次鈞先生

提名委員會

陳永濟先生(主席)
倪雅各先生
郭振華先生

授權代表

陳天奇先生
胡兆棠先生
陳永濟先生(替任授權代表)

公司秘書

利宜中先生
(於二零一八年七月四日辭任)
黃子康先生
(於二零一八年七月四日獲委任)
胡少玲女士
(於二零一八年七月四日獲委任及
於二零一八年九月二十一日辭任)

合規主任

陳天奇先生

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
金鐘道88號
太古廣場一座35樓

合規顧問

八方金融有限公司
香港
中環
干諾道中88號
南豐大廈8樓801-805室

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111
Cayman Islands

香港總部及主要營業地點

香港
銅鑼灣
怡和街48號
麥當勞大廈14樓

公司資料

股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份登記及過戶分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

主要往來銀行

招商永隆銀行有限公司
銅鑼灣分行
香港銅鑼灣
告士打道262號
鵬利中心底層

香港上海滙豐銀行有限公司
合和中心分行
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心2樓2A舖

公司網址

www.maxsightgroup.com

股份代號

8483

上市日期

二零一八年二月二十八日

主席報告

各位股東：

本人謹代表本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然呈列自本公司股份(「股份」)於二零一八年二月二十八日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM成功上市(「上市」)後本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務業績及年報。成功上市乃推動本公司及其附屬公司(「本集團」)進一步發展的重要里程碑。本集團預期成功上市將提升其企業形象，並提高投資者及業務夥伴對本集團的信心，從而有助日後增長及業務發展，使本集團更容易獲得資金及其他裨益。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團仍為香港及廣東省領先的自助身份證明(「身份證明」)照片數碼快相機營運商，於兩地分別運營我們的標誌性品牌「Max Sight Photo 名仕快相」及「名仕富美」。

策略

本公司於二零一八年二月二十八日成功於聯交所上市，標誌著本集團增強資本實力及企業管治以及提升競爭優勢的里程碑。我們致力透過在選定地點安裝新數碼快相機擴大自助身份證明照片數碼快相機網絡，藉此將於香港業務模式的成功複製至中華人民共和國(「中國」)。我們相信自助身份證明照片數碼快相機業務於中國及其他國家具有龐大擴張潛力。

展望未來，本集團將穩步發展其現有業務，同時尋覓具吸引力的數碼快相機地點，以擴大數碼快相機網絡及本集團盈利能力。我們將繼續採取審慎的方式，在業務發展進程與財務流動資金狀況之間取得平衡，從而為長遠發展奠定堅實基礎。

業績

截至二零一八年十二月三十一日止年度，我們產生收益約54,733,000港元，而本集團擁有人應佔溢利則約為1,780,000港元。撇除截至二零一八年十二月三十一日止年度產生非經常性上市開支約7,789,000港元後，本集團擁有人應佔溢利約9,569,000港元。

股息

為保持足夠資金以滿足本集團於未來業務發展方面的財政需求(在適當情況下)及為應對不久將來可能出現的任何商機，董事會不建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度宣派末期股息。

主席報告

業務回顧

作為提供香港攝影服務的領導者之一，我們憑藉董事及管理層豐富的行業經驗及專業知識，於本年度以熟練及有效的方式管理本集團業務。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，我們的業務隨著身份證明照片需求不斷上升而穩步增長。

我們對核心業務感到樂觀，並將繼續把握市場機遇，擴大我們的自助身份證明照片數碼快相機網絡，從而達致可持續業務增長及為我們的股東帶來長遠利益。

致謝

本人謹代表董事會和管理層，對全體員工於截至二零一八年十二月三十一日止年度的不懈努力、辛勤付出及貢獻表示衷心感謝，並對所有股東、投資者、客戶、供應商及業務夥伴給予本集團的持續及寶貴的支持及信任致以最誠摯的謝意。

承董事會命

名仕快相集團控股有限公司

主席

陳永濟

香港，二零一九年三月二十二日

管理層討論與分析

業務回顧

本公司於二零一八年二月二十八日於聯交所成功上市，標誌著本集團增強資本實力及企業管治以及提升競爭優勢的里程碑。截至本年報日期，所有未動用的股份發售所得款項已存入香港的持牌銀行。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，香港業務穩定，而香港的銷售亦有所增長，歸因於售價及香港數碼快相機所產生交易數目上升。

我們擬透過在中國若干選定地點安裝新數碼快相機擴大自助身份證明照片數碼快相機網絡，藉此將於香港業務模式的成功複製至中國。我們相信，自助身份證明照片數碼快相機業務於中國具有龐大擴張潛力。

擴大數碼快相機網絡為發展中國業務的關鍵。鑒於中國身份證明照片的政府政策持續更改，我們於廣東省的擴充計劃在截至二零一八年十二月三十一日止年度稍為延遲。我們致力分析市場反應並盡可能減輕每個新政策的影響。我們進行市場研究，並與供應商舉行會議以探索及討論廣東省及中國其他省份任何商機。

作為我們擴充計劃的一部分，我們與本集團業務夥伴正就擴大身份證明文件簽發當局的數碼快相機網絡通力合作。

除擴充身份證明文件簽發當局地點外，我們亦探索機會以將網絡拓展至中國鐵路站、購物商場等。我們與業主及其他業務夥伴磋商，以於廣東省及中國其他省份擴大數碼快相機網絡。

於二零一九年二月二十二日，本公司的間接全資附屬公司廣州富美快相有限公司（「廣州富美」）與一名獨立第三方訂立不具法律約束力諒解備忘錄，內容有關擬收購該名獨立第三方於中國自助數碼快相機營運的業務。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年二月二十二日的公告。

我們對核心業務感樂觀，並將繼續把握市場機遇，擴大我們的自助身份證明照片數碼快相機網絡，從而達致可持續業務增長及我們的為股東帶來長遠利益。

管理層討論與分析

財務回顧

收益

本集團收益由截至二零一七年十二月三十一日止年度約46,491,000港元增加約8,242,000港元或17.73%至截至二零一八年十二月三十一日止年度約54,733,000港元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，收益增加乃由於售價上升及數碼快相機產生的交易數目上升。

銷售成本

本集團銷售成本主要包括(i)就我們的數碼快相機營運場所支付予出租人的授權費；(ii)自助身份證明照片數碼快相機服務人員的員工成本；(iii)數碼快相機耗材；(iv)折舊及其他。我們的銷售成本主要就數碼快相機場所已付／應付的授權費，截至二零一八年十二月三十一日止年度佔我們的銷售成本總額的約82.22%。

毛利及毛利率

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團毛利分別約為23,234,000港元及20,508,000港元，毛利率維持在分別約為42.45%及44.11%的穩定水平。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團毛利主要由香港的數碼快相機產生。

其他收入

其他收入主要指銷售相片、豁免其他應付款項、銀行存款利息收入。詳細資料載於綜合財務報表附註7。

其他收益及虧損淨額

其他收益及虧損淨額主要指截至二零一八年十二月三十一日止年度匯兌虧損淨額約144,000港元，而截至二零一七年十二月三十一日止年度則錄得匯兌收益淨額約65,000港元。

行政開支

本集團行政開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度約9,211,000港元增加約3,785,000港元或41.09%至截至二零一八年十二月三十一日止年度約12,996,000港元。有關增加主要由於(i)員工成本；(ii)董事薪酬；及(iii)法律及專業費用。

融資成本

融資成本包括融資租賃承擔的利息開支。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，融資成本分別為約3,000港元及9,000港元。

管理層討論與分析

財務回顧(續)

上市開支

本集團上市開支包括與上市有關的專業及其他開支。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團上市開支分別約為7,789,000港元及11,268,000港元。

所得稅開支

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，所得稅開支維持在分別約為1,503,000港元及2,076,000港元的穩定水平。

本公司擁有人應佔溢利／(虧損)

本公司擁有人應佔溢利由截至二零一七年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔虧損約3,486,000港元增加5,266,000港元至截至二零一八年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔溢利約1,780,000港元。有關改善主要由於截至二零一八年十二月三十一日止年度產生較高收益及上市開支減少。撇除截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度分別產生的非經常性上市開支後，截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的本公司擁有人應佔本集團溢利分別約為9,569,000港元及7,782,000港元。

分部資料

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度按地區資料劃分的本集團表現分析載於綜合財務報表附註6。

流動資金及資本資源

我們的現金用途主要與經營活動及資本支出有關。我們透過經營所得現金流量為營運提供資金。於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何計息借款，故資產負債比率不適用於本集團。

於管理流動資金風險時，我們監控及維持管理層視作適當的現金及現金等價物水平，以就營運撥資，並減輕現金流量、充足銀行及現金結餘突然波動的影響。本集團已建立適當的流動資金風險管理架構，管理其短期、中期及長期資金及流動資金管理需要。我們定期監察金融負債(如其他應付款項及應計開支)的還款日期，以配合我們不時可利用的財務資源。本集團透過維持充足的財務資源(包括現有現金及銀行結餘以及營運現金流量)管理流動資金風險。

資本開支

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的資本開支主要與添置物業、廠房及機械的開支分別約10,595,000港元及624,000港元有關。

管理層討論與分析

財務回顧(續)

本公司股份發售所得款項用途

本公司已收訖於二零一八年二月二十八日(「上市日期」)按價格每股0.31港元發售200,000,000股股份的股份發售所得款項。股份發售所得款項總額約為62,000,000港元，所得款項淨額約為31,852,000港元。於二零一八年十二月三十一日，約7,026,000港元已動用，詳細資料載於下表、本公司日期為二零一八年二月十五日之招股章程(「招股章程」)及本公司日期為二零一八年五月十日之公告(「該公告」)內「本公司股份發售所得款項用途及所得款項用途變動」一節內。

股份發售所得款項淨額的用途載列如下：

	截至二零一八年 該公告所述 所得款項淨額 經調整用途 (千港元)	截至二零一八年 十二月三十一日止 實際已動用 所得款項淨額 (千港元)	截至二零一八年 十二月三十一日止 未動用 所得款項淨額 (千港元)	預期悉數使用 未動用 所得款項淨額 之時間
擴大自助身份證明照片數碼快相機網絡				
一 廣東省	29,381	6,652	22,729	二零二零年 十二月三十一日
一 香港	471	282	189	二零二零年 十二月三十一日
升級驗證中心及資訊科技基礎設施	2,000	92	1,908	二零一九年 十二月三十一日
總計	31,852	7,026	24,826	

鑒於中國身份證明照片的政府政策持續更改，我們於廣東省的擴充計劃在截至二零一八年十二月三十一日止年度稍為延遲。本公司目前正與廣州卓騰科技有限公司討論廣東省及中國其他省份的商機，藉以推行招股章程所披露原定計劃。

與此同時，於二零一九年二月二十二日，本公司的間接全資附屬公司廣州富美與一名獨立第三方訂立不具法律約束力諒解備忘錄，內容有關擬收購該名獨立第三方於中國自助數碼快相機營運的業務。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年二月二十二日的公告。

於本年報日期，所有未動用所得款項已存入香港的持牌銀行。

外匯風險管理

本集團的收益、採購付款及產生的開支主要以人民幣及港元計值。目前，本集團並無訂立協議或購買工具對沖本集團的匯率風險。管理層認為，人民幣的匯率須受中國政府頒佈的外匯管制規則及法規規限。本集團透過密切監察匯率變動管理外匯風險。

管理層討論與分析

財務回顧(續)

重大投資

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團並無持有任何重大投資。

資產抵押

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團並無資產抵押。

或然負債

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

期後事項

詳情載於綜合財務報表附註32。

股息

董事不建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度宣派末期股息。其他詳情載於綜合財務報表附註12。

董事及高級管理層

執行董事

陳永濟先生，72歲，自二零一七年一月二十六日起獲委任為執行董事。陳先生亦擔任董事會主席兼提名委員會主席。陳先生主要負責制定本集團的持續發展策略、監督本集團的業務營運及財務表現，並帶領董事會履行其職能。陳先生自一九八九年三月起擔任合視有限公司(本集團首個成員公司)的董事。彼亦一直擔任本集團大部分附屬公司的董事。彼於自助數碼快相機營運領域擁有28年經驗。彼於一九八五年九月獲頒香港中文大學行政發展管理文憑。陳先生為本公司控股股東(定義見香港法例第571章證券及期貨條例第XV部)Causeway Treasure Holding Limited的董事。陳先生為陳天奇先生及陳少奇先生的父親。

陳天奇先生，45歲，自二零一七年一月二十六日起獲委任為執行董事。陳先生亦擔任董事會轄下薪酬委員會成員兼本公司行政總裁。陳先生主要負責管理本集團整體業務營運及執行業務策略。由於其於一九九六年至一九九八年及一九九八年至二零零三年分別擔任合視有限公司的業務發展經理及總經理，彼一直密切參與本集團的業務營運，於該期間，彼負責就本集團數碼快相機的許可證與本集團的許可方聯繫、監督本集團業務的日常營運並實現機械相機至數碼快相機的過渡。彼自一九九九年七月、二零一零年一月及二零一七年六月起亦分別擔任本集團若干附屬公司(包括名仕快相國際有限公司、寶星(中國)有限公司及MV Asset Management Limited)的董事。透過其於合視有限公司的曾任職務及隨後於名仕快相國際有限公司及寶星(中國)有限公司擔任董事職位，彼於自助數碼快相機營運方面累積約22年的經驗。陳先生於二零零九年十一月獲澳洲昆士蘭省最高法院認可為律師。彼於二零零七年九月獲得澳大利亞邦德大學法律碩士學位，並於一九九六年五月獲得美國明尼蘇達州聖奧拉夫學院文學學士學位。陳先生為本公司控股股東(定義見香港法例第571章證券及期貨條例第XV部)Causeway Treasure Holding Limited的董事。陳先生為陳永濟先生的兒子及陳少奇先生的胞兄。

董事及高級管理層

執行董事(續)

胡兆棠先生，64歲，自二零一七年一月二十六日起獲委任為執行董事。胡先生自二零一九年三月二十二日起不再擔任本公司財務總監。胡先生仍然負責監督本集團的財務職能。彼亦於一九九八年十月至二零一一年七月擔任合視有限公司的董事，於一九九八年十月至二零零三年十二月擔任MV Asset Management Limited的董事，及於二零零三年四月至二零一一年七月擔任富慧國際有限公司的董事。彼於會計及財務管理方面擁有約31年經驗。於加入本集團前，胡先生分別於二零零七年至二零零九年及二零零三年至二零零五年在建築公司利安顧問有限公司及羅麥莊馬香港有限公司等多家跨國公司及上市公司擔任財務總監，並於一九九九年至二零零三年在爪哇控股有限公司(聯交所主板上市公司，股份代號：0251)擔任集團財務總監，該公司主要從事物業發展及投資。胡先生於一九九六年三月成為澳洲會計師公會會員，及自一九八六年四月起成為英國特許公認會計師公會資深會員。彼於一九八八年十二月取得美國奧克拉荷馬市大學(Oklahoma City University)工商管理碩士學位。

非執行董事

張淦庭先生，74歲，於二零一七年一月二十六日獲委任為非執行董事。張先生主要負責就本集團的業務及營運提供策略性意見。張先生自一九八九年三月及一九九九年十月起分別擔任本集團若干附屬公司(包括合視有限公司及富慧國際有限公司)的董事。張先生於製衣業擁有逾41年的經驗，彼自一九七五年起於Seven Seas Garment Fty., Ltd(從事製衣業務的公司)擔任董事總經理。

Riccardo Costi先生，74歲，於二零一七年一月二十六日獲委任為非執行董事。Costi先生主要負責就本集團的業務及營運提供策略意見。Costi先生擔任本集團部分附屬公司(包括合視有限公司(一九九八年九月至二零一八年六月)、富慧國際有限公司(一九九九年十月至二零一八年六月)及廣州富美(二零零五年八月至二零一八年七月))的董事。Costi先生於自助攝影行業累積逾36年的豐富經驗。

董事及高級管理層

獨立非執行董事

倪雅各先生，55歲，於二零一八年二月加入本集團。倪先生為獨立非執行董事、董事會轄下審核委員會及薪酬委員會的主席兼董事會轄下提名委員會的成員。倪先生畢業於多倫多大學，取得經濟學學士學位。倪先生為香港執業會計師，以及香港會計師公會及美國會計師公會的會員。倪先生亦為香港稅務學會資深會員。倪先生於會計、審計及稅務事宜積逾三十年經驗，現為羅瑞貝德會計師事務所有限公司的董事總經理。

倪先生亦為萊爾斯丹控股有限公司(其股份於聯交所主板上市，股份代號：0738)之非執行董事兼董事會主席。

許次鈞先生，69歲，於二零一八年二月八日獲委任為獨立非執行董事。許先生亦擔任董事會轄下審核委員會及董事會轄下薪酬委員會的成員。許先生於一九八零年十一月畢業於香港大學，取得法律學士學位，彼自一九八三年三月起為香港執業律師。許先生於一九八七年至二零零七年曾為簡松年律師行(香港律師行)的合夥人。彼於二零零七年退出合夥關係，但仍為該律師行的顧問律師。許先生自二零零七年十一月起一直為萊爾斯丹控股有限公司的獨立非執行董事。

郭振華先生，72歲，於二零一八年二月八日獲委任為獨立非執行董事。郭先生亦擔任董事會轄下審核委員會及董事會轄下提名委員會的成員。郭先生於保險行業擁有逾49年經驗。

郭先生為一名資深保險從業人員，自一九八五年起於以下國際保險經紀公司及一般保險公司擔任高級職位。郭先生於一九八五年一月至一九八九年十二月擔任Lombard Insurance Co. Ltd.的總經理，其當時的主要職責包括制定並執行政策及企業規劃，以及在與政府及保險機構舉行的會議上代表公司。其後，彼於一九八九年十二月至一九九五年九月擔任Lombard Insurance Co. Ltd.的總經理，彼負責本公司的整體管理以及香港的保險行業事務。郭先生於一九九五年十二月至一九九七年六月擔任HSBC Non-Life Holdings Ltd.的主要行政人員，彼負責制定及實施有利於本集團業務於既定地區整體發展的計劃。郭先生亦於一九九八年一月至二零零八年十二月擔任富勤保險(香港)有限公司的主席，彼負責制定及執行本公司的業務策略。

郭先生於二零一五年十二月二十八日至二零一八年十二月二十七日止三年期間獲委任為香港獨立保險業監管局的非執行董事，並於二零一八年十二月二十八日至二零二一年十二月二十七日止三年期間再獲委任。於二零零九年一月至二零一六年六月，郭先生為達信風險管理及保險服務(香港)有限公司(保險經紀及風險諮詢公司)的主席，其後擔任策略顧問。郭先生於一九六五年在香港高主教書院完成中學教育。

董事及高級管理層

高級管理層

譚家聲先生，45歲，為本公司工程部及營運經理。譚先生於一九九四年七月加入本集團。譚先生主要負責監督本集團的維護及一般營運。譚先生於維修及保養自助數碼快相機及故障檢修累積逾24年經驗。譚先生於一九九二年完成香港中學會考。

陳少奇先生，42歲，為本公司技術總監，主要負責就本集團項目的工藝要求及技術設計提供意見。陳先生於二零零三年十月加入本集團，擔任MV Asset Management Limited的董事，後於二零一四年五月辭任MV Asset Management Limited董事一職。彼於二零零八年四月獲委任為常務副總經理，後於二零一七年一月調任技術總監。陳先生亦於提供複印服務領域擁有逾5年經驗。陳先生於二零一三年七月成為Pinnacle Vision Limited（從事提供複印服務的公司）的唯一股東。彼於二零零六年十二月畢業於美國明尼蘇達大學文學學院。陳先生為陳永濟先生的兒子及陳天奇先生的胞弟。

秦智聲先生，53歲，為本公司常務行政副總經理。秦先生最初於一九九四年二月加入本集團。秦先生自二零一一年四月起以合視有限公司的常務副總經理身份服務本集團。秦先生主要負責本集團的日常管理、市場推廣及業務拓展。在擔任合視有限公司的常務副總經理前，彼於一九九四年二月至二零零八年八月擔任合視有限公司的經理及會計主管。秦先生於日常管理擁有逾24年經驗。秦先生於香港完成中學教育。彼於一九八四年完成香港中學會考。於加入本集團前，秦先生自一九八五年四月至一九八六年十月於Apex Aluminium Fabricator Co., Ltd. 擔任助理實習生，彼主要負責行政工作。彼亦於一九八七年二月至一九八八年十二月擔任Tse Sui Luen Jewellery Co., Ltd. 的會計文員；於一九八九年一月至一九九零年十月擔任Denis Hazell and Company Ltd. 的會計文員及於一九九一年十一月至一九九三年五月擔任Membas Company Limited 的高級會計文員。

公司秘書

黃子康先生，32歲，分別自二零一八年七月四日起及二零一九年三月二十二日起獲委為任本公司的公司秘書及財務總監。黃先生於二零一七年八月加入本集團擔任會計經理。黃先生主要負責本集團的財務報告、財務監控事宜及公司秘書事宜。黃先生於審計、會計及稅務領域擁有逾8年經驗。於加入本集團之前，彼曾於一間國際會計師事務所核證部擔任管理職務。黃先生為香港會計師公會會員。

合規主任

陳天奇先生為本公司合規主任。有關陳天奇先生的履歷詳情，請參閱本節上文「執行董事」一段。

董事會報告

董事會欣然提呈其報告，連同本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司主要分別於香港及廣東省營運自助身份證明照片數碼快相機的標誌性品牌「Max Sight Photo 名仕快相」及「名仕富美」。有關本公司附屬公司截至二零一八年十二月三十一日止年度主要業務的分析載於綜合財務報表附註26。

業績

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第54頁的綜合損益及其他全面收益表。

末期股息

董事不建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度宣派末期股息。其他詳情載於綜合財務報表附註12。

業務回顧

本集團業務的回顧、通過使用關鍵財務表現指標對本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度表現的分析及本集團業務未來發展意向載於本年報第4至5頁「主席報告」及第6至10頁「管理層討論與分析」。

主要風險及不明朗因素

本集團的財務狀況、經營業績或業務前景可能受到與本集團業務直接或間接相關的若干風險及不明朗因素的影響。以下為本集團知悉的主要風險及不明朗因素：

- 有關使用出租人場所營運自助身份證明照片數碼快相機的權利之協議

我們於香港及廣東省完善的數碼快相機位置屬便利且易於到達，而數碼快相機廣泛的網絡有助於我們於業內取得成功。我們與出租人保留及重續協議取決於多項因素，包括但不限於我們與出租人的關係、我們於該等協議項下的過往表現及我們的信譽。

- 收益及財務表現

對產品的需求與對身份證明文件申請或重續的需求密切相關，而我們的客戶在短期內可能不再重複需要我們的產品。對產品的需求未必充足或日益增長（視乎身份證明文件申請及重續的相關政策及週期模式而定），因此，我們可能無法及時於該等市場安裝及營運新數碼快相機，倘完全無法安裝及營運，及倘安裝，可能未必如我們的數碼快相機於現有市場般成功。對我們的產品的需求可能出現整體下降。倘對我們的產品的需求有任何減少，均會對我們的業務、經營業績及財務表現造成重大不利影響。

董事會報告

遵守相關法律法規

本集團確認遵守相關法律法規(包括開曼群島公司法及GEM上市規則)規定的重要性。截至二零一八年十二月三十一日止年度,就董事會及管理層所知,本集團已遵守所有相關法律法規。本集團概無嚴重違反或不遵守任何適用法律法規而對本集團的業務及營運造成重大影響。

環境、社會及管治

本集團致力於為環境的可持續發展作出貢獻,並實行政策,盡量減少其業務活動對環境的影響。本集團努力改進其方針,以履行其環境、社會和道德責任,同時改善其企業管治,從而為所有權益相關人士帶來更大價值。

「環境、社會及管治報告」所載其他詳情載於本年報第44頁至49頁。

與權益相關人士的關係

本集團深知與其主要權益相關人士(包括其僱員、客戶及供應商)維持良好的關係以達成其短期及長期業務目標的重要性。截至二零一八年十二月三十一日止年度,本集團與其僱員、客戶及供應商之間概無任何重大及重要糾紛。

本集團認為僱員是寶貴的資產之一,並嚴格遵守香港的勞動法例及法規,同時定期檢討現有員工的福利待遇,尋求改進。除合理報酬待遇外,本集團亦提供醫療保險等其他僱員福利。本集團為客戶提供優質服務,並保存客戶資料庫,以與恒常客戶直接溝通,發展長期互信關係。本集團亦與供應商保持有效溝通,並與其建立長期的業務關係。

財務摘要

本集團於過去四個財政年度的業績、資產及負債的摘要載於本年報第103頁。本摘要不構成經審核綜合財務報表的一部分。

本公司股份發售所得款項用途

有關詳細資料,請參閱第9頁的「管理層討論與分析」一節中的「本公司股份發售所得款項用途」。

董事會報告

主要客戶及供應商

主要客戶

本集團的目標客戶為大眾消費者。鑒於本集團業務的性質，本集團於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度並無依賴任何單一客戶。

主要供應商

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的三(二零一七年：兩)大供應商佔本集團採購總額100%，我們的單一最大供應商Photo-Me International Plc. 佔本集團採購總額約92.0%(二零一七年：84.2%)。Photo-Me International Plc. 亦為本公司其中一名主要股東。

除以上披露外，截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無董事或其任何緊密聯繫人或任何本公司股東(「股東」)(據董事所深知，擁有已發行股份數目超過5%)於本集團的五大客戶及供應商中擁有任何權益。

物業、廠房及設備

本公司及本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註14。

股本

本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於綜合財務報表附註22。

儲備

本公司及本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情分別載於本年報第102頁及第56頁。

可分派儲備

於二零一八年十二月三十一日，本公司的可分派儲備約為37,563,000港元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無宣派末期股息。

銀行貸款及其他借款

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何銀行貸款及其他借款。

董事會報告

董事

截至二零一八年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，本公司董事為：

執行董事

陳永濟先生(主席)
陳天奇先生(行政總裁)
胡兆棠先生

非執行董事

張淦庭先生
Riccardo Costi 先生

獨立非執行董事

倪雅各先生
許次鈞先生
郭振華先生

根據本公司組織章程細則(「組織章程細則」)第84(1)條，於每屆股東週年大會(「股東週年大會」)，三分之一在職董事須輪值退任，而各董事須至少每三年輪值退任一次。

將於股東週年大會重選的董事詳情將載於致股東的通函內。

董事及高級管理層

董事及本公司高級管理層的履歷詳情載於本年報第11至14頁。

獨立非執行董事的獨立性確認

本公司已收到各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條就其獨立性發出的年度確認。本公司認為，全體獨立非執行董事均具獨立性。

董事服務合約及委任函件

各執行董事及非執行董事已與本公司簽署自上市日期起計為期分別三年及兩年的服務合約，有關合約在訂約雙方同意下可予重續。

各獨立非執行董事已與本公司簽署自上市日期起計為期兩年的委任函件，有關函件在訂約雙方同意下可予重續。

概無董事與本集團訂立不可於一年內無償(法定賠償除外)終止的服務合約。

董事會報告

董事於重大交易、安排或合約的權益

截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無董事直接或間接於任何由本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司訂立並對本集團業務而言屬重大的交易、安排或合約中擁有重大權益。

管理合約

截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無訂立或存在關乎本公司全部或任何重大業務的管理及行政合約。

薪酬政策

本集團已成立薪酬委員會，以審閱本集團董事及高級管理層全部薪酬的薪酬政策及結構，當中考慮本集團的經營業績、董事及高級管理層的个人績效以及可資比較市場慣例。

有關董事及五名最高薪酬人士於截至二零一八年十二月三十一日止年度的薪酬詳情載於綜合財務報表附註8。

股息政策

董事須於宣派或建議股息前考慮以下因素：

1. 本公司之實際及預期財務表現；
2. 本公司及本集團各成員公司之保留盈利及可分派儲備；
3. 本集團之營運資金需求、資本開支需求及未來擴展計劃；
4. 本集團之流動資金狀況；
5. 整體經濟狀況、本集團業務之商業週期及可能對本集團之業務或財務表現及狀況產生影響之其他內部或外部因素；及
6. 董事會可能認為相關之其他因素。

其他詳情載於綜合財務報表附註12。

退休及僱員福利計劃

有關本公司的退休及僱員福利計劃詳情載於綜合財務報表附註25。

董事會報告

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一八年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益及淡倉）；或(ii)須記錄於根據證券及期貨條例第352條規定所存置登記冊內的權益及淡倉；或(iii)根據GEM上市規則第5.46至5.67條須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

1. 於本公司股份的權益／淡倉

董事／最高行政人員姓名	身份／權益性質	股份數目	好倉／淡倉	佔已發行股份
				總數的概約百分比
陳永濟先生	於受控公司的權益 ⁽¹⁾	427,600,560	好倉	53.45%
陳天奇先生	於受控公司的權益 ⁽¹⁾	427,600,560	好倉	53.45%
張淦庭先生	實益擁有人	62,426,940	好倉	7.80%

附註：

- (1) 所披露權益指 Causeway Treasure Holding Limited（「Causeway Treasure」）於本公司持有的權益，而 Causeway Treasure 由陳永濟先生、陳天奇先生及歐陽映荷女士分別擁有約47.25%、約47.25%及約5.5%權益。根據證券及期貨條例，陳永濟先生及陳天奇先生被視作於 Causeway Treasure 所持有股份中擁有權益。

董事會報告

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉(續)

2. 於本公司相聯法團股份或債權證的權益／淡倉

董事姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	佔相聯法團相關 股份的股權 概約百分比
陳永濟先生	Causeway Treasure	實益擁有人 ⁽¹⁾	47.25%
陳天奇先生	Causeway Treasure	實益擁有人 ⁽¹⁾	47.25%

附註：

- (1) 所披露權益指於 Causeway Treasure 的權益，Causeway Treasure 為相聯法團，由陳永濟先生及陳天奇先生分別擁有約 47.25% 及約 47.25% 權益，並由歐陽映荷女士持有餘下約 5.5% 權益。

除上文披露者外，於二零一八年十二月三十一日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)的股份、相關股份或債權證中，擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益及淡倉)；或須記錄於根據證券及期貨條例第 352 條規定所存置登記冊內的任何權益或淡倉；或根據 GEM 上市規則第 5.46 至 5.67 條須另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除本年報另有披露者外，截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，可令董事透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益，而董事或其配偶或 18 歲以下子女均未獲授任何認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券的權利或已行使任何該等權利。

董事會報告

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一八年十二月三十一日，據董事所深知，按本公司根據證券及期貨條例第336條所存置登記冊內的記錄，下列人士（並非董事或本公司最高行政人員）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉：

姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	好倉／淡倉	佔本公司股權 概約百分比
Causeway Treasure	實益擁有人 ⁽¹⁾	427,600,560	好倉	53.45%
歐陽映荷女士	於受控公司的權益 ⁽²⁾	427,600,560	好倉	53.45%
Photo-Me International Plc.	實益擁有人	109,972,500	好倉	13.75%

附註：

- (1) 所披露權益指 Causeway Treasure 於本公司持有的權益，而 Causeway Treasure 由陳永濟先生、陳天奇先生及歐陽映荷女士分別擁有約47.25%、約47.25%及約5.5%權益。
- (2) 於二零一七年七月七日，陳永濟先生、歐陽映荷女士及陳天奇先生簽訂確認契據，據此，彼等已確認彼等過往保持一致行動，並擬於上市後繼續以上述方式行事（只要其仍為本公司股東），以鞏固對本集團的控制，直至及除非確認契據以書面形式終止為止。根據證券及期貨條例，歐陽映荷女士被視為於 Causeway Treasure 所持有股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一八年十二月三十一日，董事並不知悉任何人士（並非董事或本公司最高行政人員）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須予披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記入該條所述登記冊的權益或淡倉。

董事會報告

購股權計劃

本公司購股權計劃(「購股權計劃」)已於二零一八年二月八日獲股東根據一項書面決議案採納。截至二零一八年十二月三十一日止年度，購股權計劃項下概無本公司購股權獲授出、失效、行使或註銷，且於二零一八年十二月三十一日，並無尚未行使的購股權。

1. 目的

購股權計劃旨在鼓勵合資格人士(定義見下文第(2)段)於日後對本集團作出最佳貢獻；及／或獎勵彼等過往作出之貢獻、吸納及留聘對本集團重要及／或其貢獻對本集團之業績、增長或成就確屬或將會有所裨益之合資格人士或與彼等維持持續之關係；此外，就行政人員之情況而言，亦有助本集團吸納及挽留有經驗及能幹之人士及／或獎勵彼等過往作出之貢獻。

2. 合資格人士

董事會可全權酌情邀請本集團任何成員公司之任何董事或建議董事(包括獨立非執行董事)、任何執行董事、經理或在本集團任何成員公司擔任行政、管理、監督或類似職位之其他僱員(「僱員」)、任何建議僱員、任何全職或兼職僱員、或當時派調本集團任何成員公司全職或兼職工作之任何人士、本集團任何成員公司之顧問、業務或合營夥伴、特許經營商、承包商、代理或代表、向本集團任何成員公司提供任何諮詢、顧問、專業或其他服務之個人或實體、或任何上述人士之緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)(統稱為「合資格人士」，各為一名「合資格人士」)。

3. 接納購股權要約

承授人可按本公司不時設立有關行使購股權(「購股權」)之程序行使全部或部分購股權。每次行使購股權須附上行使購股權將須發行股份之認購價全數款項。

4. 股份數目上限

因根據購股權計劃(及任何其他購股權計劃)可能授出之所有購股權獲行使而將予發行之股份總數，最多合共不得超逾不時已發行股份之10%，惟本公司可於董事會認為適當之情況下隨時尋求股東批准更新計劃授權上限，惟因行使根據購股權計劃(及本公司任何其他購股權計劃)可能授出之所有購股權而將予發行之股份數目，最多不得超逾股東於股東大會上批准更新該上限之日已發行股份之10%。

在任何12個月內因授予任何一名合資格人士之所有購股權(包括已行使及尚未行使之購股權)獲行使而將予發行之股份數目，最多不得超逾不時已發行股份之1%。

董事會報告

購股權計劃(續)

5. 股份之認購價

任何特定購股權所涉及之認購價，乃董事會於有關購股權授出時全權酌情釐定之價格(須於載有授出購股權建議之函件內列明)，惟認購價不得低於下列之最高者：

- (a) 股份之面值；
- (b) 於要約日期聯交所每日報價表所報股份之收市價；及
- (c) 緊接要約日期前五個營業日聯交所每日報價表所報股份之平均收市價。

認購價亦可根據股本架構重組予以調整。

6. 期限

購股權計劃由上市日期起計十年內生效及有效。然而，股東可隨時於股東大會上以決議案終止購股權計劃。如上文所述，在購股權計劃屆滿或終止後，概不會再行建議授出購股權，惟購股權計劃之條文於所有其他方面均仍然具有十足效力及作用。根據購股權計劃之條款並在其規限下，上述屆滿或終止(視情況而定)前授出而當時尚未行使之所有購股權將繼續有效及可予行使。

股權掛鈎協議

除本年報所載購股權計劃外，本公司於年內或於年末不曾訂立或存有將會或可能導致本公司發行股份或規定本公司訂立將會或可能導致本公司發行股份的協議之股權掛鈎協議。

購買、銷售或贖回上市證券

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、銷售或贖回本公司任何上市證券。

優先權

根據組織章程細則及開曼群島法律概無優先權條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

董事會報告

不競爭承諾

根據Photo-Me International Plc. (「**主要股東**」)於二零一七年七月六日訂立的不競爭契據(「**Photo-Me 不競爭契據**」)及由陳永濟先生、陳天奇先生及歐陽映荷女士以及Causeway Treasure (統稱「**控股股東**」)以本公司為受益人於二零一八年二月八日訂立的不競爭契據(「**不競爭契據**」)，各控股股東及主要股東向本公司(為其本身及代表本集團其他各成員公司)作出不可撤銷承諾，其將不會並將促使其緊密聯繫人(本集團任何成員公司除外)將不會於下文所載受限制期間為其自身利益或連同或代表任何人士、商號或公司直接或間接(其中包括)進行、參與或擁有權益或從事或收購或持有(於各種情況下無論是作為股東、董事、合夥人、代理、僱員或以其他身份，無論是否為了獲利、獲取回報或其他原因)任何與本集團任何成員公司目前正進行或擬進行的業務構成或可能構成競爭的業務(「**受限制業務**」)。有關上述事項的詳情，請參閱日期為二零一八年二月十五日之招股章程。

本公司已接獲來自主要股東及控股股東的確認，確認彼等於截至二零一八年十二月三十一日止年度分別遵守Photo-Me 不競爭契據及不競爭契據，以於本年報內披露。

獨立非執行董事已根據主要股東及控股股東提供或從主要股東及控股股東獲取的資料及確認，審閱截至二零一八年十二月三十一日止年度遵守Photo-Me 不競爭契據及不競爭契據的情況，並信納主要股東及控股股東已妥為遵守Photo-Me 不競爭契據及不競爭契據。

董事於競爭業務的權益

除本年報所披露者外，截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無董事或彼等各自的聯繫人從事任何直接或間接與本集團業務構成或可能構成競爭的業務或於當中擁有任何權益。

持續關連交易

主供應協議

本公司已於二零一七年七月九日與Photo-Me International Plc. 訂立主供應協議(「**主供應協議**」)(經日期為二零一七年十一月七日的補充協議修訂及補充)，據此，Photo-Me International Plc. 及其附屬公司已同意向本集團供應數碼快相機以及有關耗材及零部件，自主供應協議日期起至二零一九年十二月三十一日有效。

由於Photo-Me International Plc. 為主要股東，緊隨資本化發行及股份發售完成後，其將控制本公司約13.75%的投票權(不包括發售量調整權獲行使而可能發行的股份及不計及根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份)，故根據GEM上市規則第20.07(1)條為本公司的關連人士，而主供應協議項下的交易(預期於上市後將根據GEM上市規則第20章存續)將構成本公司的持續關連交易。

董事會報告

持續關連交易(續)

主供應協議(續)

本集團在產品質量、技術升級及交付時間方面對Photo-Me International Plc. 及其附屬公司提供的產品滿意(由Photo-Me International Plc. 及其附屬公司與本集團建立的自一九九三年起計逾25年的穩定業務關係所支持)，且Photo-Me International Plc. 及其附屬公司截至二零一八年十二月三十一日止年度持續及時地向我們供應產品。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，與Photo-Me International Plc. 及其附屬公司進行交易的總額最多將不得超過下列上限：

	截至二零一八 十二月三十一日 止年度年度上限 千港元
向Photo-Me International Plc. 及其附屬公司購買數碼快相機及零部件的交易金額	3,800
向Photo-Me International Plc. 及其附屬公司購買數碼快相機耗材的交易金額	1,000
與Photo-Me International Plc. 及其附屬公司的最大交易總額	4,800

按主供應協議項下的年度上限計算，由於GEM上市規則項下的各項適用百分比率超過5%但低於25%，及其年度代價將低於一千萬港元，主供應協議項下擬進行的持續關連交易將須遵守GEM上市規則第20章項下的申報、公告及年度審閱的規定，惟豁免遵守通函及獨立股東批准的規定。本公司已向聯交所申請，且聯交所已豁免嚴格遵守GEM上市規則第20章項下的公告規定。有關進一步詳情，請參閱招股章程「關連交易 — 非豁免持續關連交易 — 主供應協議」一節。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易並確認有關交易是按照以下情況訂立：

- (i) 本集團日常及一般業務過程；
- (ii) 按正常商業條款；及
- (iii) 根據規管有關交易的相關協議進行，其條款屬公平合理並符合股東的整體利益。

董事會報告

持續關連交易(續)

主供應協議(續)

本公司核數師已就上文所載截至二零一八年十二月三十一日止年度本集團訂立的持續關連交易進行若干預定的審核程序，並載列：

- (1) 有關交易已獲得董事會批准；
- (2) 就涉及本集團提供商品或服務的交易而言，有關交易在所有重大方面均符合本集團的定價政策；
- (3) 有關交易在所有重大方面均根據規管交易的相關協議訂立；及
- (4) 交易總額未超過招股章程所披露的相關年度上限。

除上文所披露者外，概無綜合財務報表附註24所載的其他關聯方交易須根據GEM上市規則第20章規定於本年報披露。

捐款

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無作出慈善及其他捐款。

重大法律程序

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁，而據董事所知，本公司概無任何尚未了結或面臨威脅的任何重大訴訟或申索。

允許彌償條文

本公司已為董事及高級管理層在公司業務中面對的法律訴訟的責任作適當投保。

根據組織章程細則，董事將獲以本公司資產作為彌償保證及擔保，使其不會因執行其職務所作出、贊同或遺漏的任何行為而將會或可能招致或產生的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支蒙受損害。

期後事項

重大結算日後事項於綜合財務報表附註32披露。

審核委員會

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)連同本公司管理層及外聘核數師(「**核數師**」)已審閱本集團採納的會計原則及政策以及截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度業績及綜合財務報表。

董事會報告

企業管治

本公司致力維持高標準企業管治常規。有關本公司採納的企業管治常規的資料載於本年報第29至43頁的企業管治報告。

本公司的合規主任為陳天奇先生，其履歷詳情載於第11頁。本公司的公司秘書為黃子康先生，其符合GEM上市規則第5.14條的資格要求。黃子康先生的履歷詳情載於第14頁。

合規顧問的權益

根據GEM上市規則第6A.19條，本公司已委任八方金融有限公司為合規顧問，彼就遵守GEM上市規則事宜(包括多項與董事職責有關的規定)向本公司提供意見及指引。於本報告日期，除本公司與合規顧問所訂立日期為二零一七年七月八日的合規顧問協議外，合規顧問或其董事、僱員或緊密聯繫人概無擁有任何與本公司相關而須根據GEM上市規則第6A.32條知會本集團的權益。

足夠公眾持股量

根據本公司可公開獲取的資料及據董事所深知，於截至二零一八年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，本公司已發行股份總數中至少25%(聯交所規定及根據GEM上市規則所允許的最低公眾持股百分比)一直由公眾持有。

核數師

德勤•關黃陳方會計師行獲委任為截至二零一八年十二月三十一日止年度的核數師。根據香港財務報告準則編製的隨附財務報表已獲德勤•關黃陳方會計師行審核。

德勤•關黃陳方會計師行將於應屆股東週年大會上退任，惟其合資格並願意獲續聘連任。有關續聘德勤•關黃陳方會計師行為核數師的決議案，將於股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席兼執行董事

陳永濟

香港，二零一九年三月二十二日

企業管治報告

企業管治常規

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益以及提升企業價值及問責性。本公司已採納GEM上市規則附錄十五所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)作為其本身的企業管治守則。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司採用GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則項下適用於本公司的原則。

董事會

職責

董事會負責本集團的整體領導，監督本集團的策略決策及監控業務與表現。董事會已向本集團高級管理層授予有關本集團日常經營管理方面的權力及職責。為監督本公司特定方面的事務，董事會已成立三個董事委員會，包括審核委員會、薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)及提名委員會(「**提名委員會**」)(統稱「**董事委員會**」)。董事會已向董事委員會授權其各自職權範圍所載的職責。

全體董事以誠信態度執行職責，並遵守適用法例及規例，且一直以符合本公司及股東的利益行事。

本公司已就針對董事的法律訴訟安排適當的責任保險，保險範圍將每年進行審閱。

董事會組成

董事會由下列三名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成：

執行董事：

陳永濟先生(主席)
陳天奇先生(行政總裁)
胡兆棠先生

非執行董事：

張淦庭先生
Riccardo Costi 先生

獨立非執行董事：

倪雅各先生
許次鈞先生
郭振華先生

各董事履歷載於本年報「董事及高級管理層」一節。

企業管治報告

董事會(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，董事會一直遵守GEM上市規則第5.05(1)及5.05(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事，而其中至少有一名獨立非執行董事擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專長的規定。

本公司亦遵守GEM上市規則第5.05A條有關委任佔董事會人數至少三分之一的獨立非執行董事的規定。

本公司相信董事會成員多元化將對加強本公司表現益處良多。因此，本公司已採納董事會多元化政策(「**董事會多元化政策**」)，以確保在釐定董事會成員組合時會從(其中包括)性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、語言背景、教育知識、行業經驗以及專業經驗等方面考慮董事會多元化。董事會所有委任均以用人唯才為基礎，並在考慮候選人時以客觀條件顧及董事會多元化的裨益。董事會多元化政策概述如下：

董事會多元化政策

董事會已採納董事會多元化政策，並討論為實施董事會多元化政策而設定的所有可計量目標。

本公司明白及重視董事會成員多元化所帶來的裨益，並致力確保董事會在符合本公司業務需求的技能、經驗及多樣的觀點等方面達致平衡。董事會所有委任將繼續以用人唯才為基礎，並顧及董事會成員多元化的裨益。候選人的挑選將基於一系列多樣的觀點與角度，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、語言背景、教育知識、行業經驗以及專業經驗。

由於各獨立非執行董事均已根據GEM上市規則第5.09條確認其獨立性，本公司認為彼等均屬獨立方。

除本年報「董事及高級管理層」一節所載董事履歷中披露者外，概無董事與任何其他董事及本公司最高行政人員有任何個人關係(包括財務、業務、家族或其他重大或相關關係)。

全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會帶來各種不同的寶貴營商經驗、知識及專門技能，促進董事會高效及有效運作。獨立非執行董事獲邀出任審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。

鑒於企業管治守則條文規定董事須向本公司披露於公眾公司或機構擔任職務的數量及性質及其他重大承擔，以及公眾公司或機構的身份及所投入時間，董事已同意適時向本公司披露彼等的承擔及任何後續變動。

企業管治報告

入職及持續專業發展

所有新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，以確保彼對本集團的營運及業務以及彼於相關法規、法例、規則及規例下的責任有適當了解。本公司亦定期提供GEM上市規則及其他相關法律及監管規定的不時最新發展及變動的更新資料。董事亦定期獲提供有關本集團表現、狀況及前景的最新資料，以便董事會全體及各董事履行彼等的職責。

本公司鼓勵董事參與持續專業發展研討會，以增進及重溫彼等的知識及技能。本公司的公司秘書不時向董事更新及提供有關聯交所GEM上市發行人董事角色、職能及職責的書面培訓資料。

此舉旨在確保其在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。截至二零一八年十二月三十一日止年度，全體董事及公司秘書均已通過參加會議，閱讀有關經濟、整體業務、企業管治及董事職責與責任的報章、期刊及最新資訊的方式參與持續專業發展。

主席及行政總裁

根據企業管治守則守則條文A.2.1，主席及行政總裁的角色應予以區分及由不同人士擔任。

董事會主席及本公司行政總裁（「行政總裁」）這兩個不同角色目前由陳永濟先生及陳天奇先生分別擔任，其職責範圍有明確區分。陳永濟先生負責設計本集團持續發展策略、監督本集團業務營運及財務表現以及領導董事會履行其職能，而陳天奇先生負責管理本集團整體業務營運及執行業務策略。

董事的委任年期及重選連任

各執行董事及非執行董事已與本公司訂立服務合約，初始年期為自上市日期起計為期分別三年及兩年，可自動續期三年，惟須根據服務合約規定予以終止。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，初始年期為自上市日期起計為期兩年，可按雙方協定予以重續。

概無董事與本集團訂有任何本集團如無作出賠償（法定賠償除外）則不可於一年內終止的服務合約。

董事的委任、重選連任及罷免程序及步驟載於組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會的組成及就董事的委任、重選連任及繼任計劃向董事會提供推薦建議。

企業管治報告

董事會會議

本公司採納定期舉行董事會會議的慣例，每年至少舉行四次會議，大約每季度舉行一次。全體董事就所有定期董事會會議獲發不少於十四天的通知，令彼等有機會出席會議及於定期會議議程內載入有關事宜。

就其他董事會及董事委員會會議而言，一般會發出合理時間的通知。會議議程及隨附董事會文件在會議日期前至少三天寄發予董事或董事委員會成員，以確保彼等有充足時間審閱有關文件及充分準備出席會議。倘董事或董事委員會成員未能出席會議，則彼等會獲悉將予討論的事宜及於會議召開前有機會知會董事會或相關董事委員會主席有關彼等的意見。會議記錄由公司秘書保存，副本將於全體董事或相關董事委員會成員間傳閱，以供參閱及記錄。

董事會會議及董事委員會會議的會議記錄會詳盡記錄董事會及董事委員會所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事或董事委員會成員提出的任何問題。各董事會會議及董事委員會會議的會議記錄初稿會於會議舉行日期後的合理時間內寄送至各董事或董事委員會成員，以供彼等提出意見。董事會及董事委員會的會議記錄可供董事查閱。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，共舉行七次董事會會議及一次股東大會。各董事於該等董事會會議及股東大會的出席情況載於下表：

董事	已出席／已舉行 董事會會議	已出席／已舉行 股東大會
執行董事：		
陳永濟先生	7/7	1/1
陳天奇先生	7/7	1/1
胡兆棠先生	7/7	1/1
非執行董事：		
張淦庭先生	7/7	1/1
Riccardo Costi 先生	4/7	1/1
獨立非執行董事：		
倪雅各先生	7/7	1/1
許次鈞先生	7/7	1/1
郭振華先生	7/7	1/1

企業管治報告

遵守董事進行證券交易的必守標準

本公司已採納GEM上市規則第5.48至5.67條所載交易必守標準作為其本身就董事進行本公司證券交易的操守準則。

經本公司作出特定查詢後，各董事均確認其於截至二零一八年十二月三十一日止年度一直遵守交易必守標準及董事進行證券交易的行為守則。

董事會的授權

董事會對本公司所有重大事宜保留決策權，包括：批准及監督一切政策事宜、整體策略及預算、風險管理及內部監控系統、重大交易（特別是可能牽涉利益衝突者）、財務資料、委任董事及其他重大財務及營運事宜。董事於履行彼等職責時獲提供充足資源尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。彼等亦可向本公司高級管理層進行獨立諮詢。

本集團的日常管理、行政及營運交予高級管理層負責。授權職能及職責由董事會定期檢討。管理層訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

企業管治職能

董事會確認，企業管治應屬董事的共同責任，包括：

- (a) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的操守準則及合規手冊；
- (d) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並就有關事宜向董事會提出建議；
- (e) 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及企業管治報告的披露資料；及
- (f) 檢討及監察本公司遵守其舉報政策的情況。

企業管治報告

董事委員會

審核委員會

審核委員會由三名成員組成，即倪雅各先生(主席)、許次鈞先生及郭振華先生，彼等均為獨立非執行董事。

審核委員會的主要職責包括以下方面：

1. 透過參考核數師開展的工作、彼等的費用及委聘條款檢討與核數師的關係，及就委任、再度委任及罷免核數師向董事會提出建議；
2. 審閱財務報表及報告，並於提呈董事會前考慮本公司負責會計及財務報告職能的職員、合規主管或核數師提出的任何重大或不尋常事項；及
3. 檢討本公司財務報告制度、風險管理及內部監控制度以及相關程序是否充足有效，包括本公司在會計及財務報告職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及預算是否充足。

審核委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，審核委員會就下列事項舉行四次會議：

- 審閱本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的季度、中期及全年業績，以及由核數師就有關會計事項及於審核過程中的重大發現編製的審核報告；及
- 檢討財務報告制度、合規程序、風險管理及內部監控制度(包括本公司在會計及財務報告職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及有關預算是否充足)、風險管理制度及程序以及核數師的再度委任；董事會並無偏離審核委員會就甄選、委任、辭任或罷免核數師提出的任何推薦建議。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，各審核委員會成員出席情況載於下表：

審核委員會成員	已出席／ 已舉行會議
倪雅各先生	4/4
許次鈞先生	4/4
郭振華先生	4/4

審核委員會已審閱本集團的未經審核季度及中期業績以及截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核年度業績，其認為有關業績的編製乃符合適用會計準則及規定並已作出足夠披露。

企業管治報告

董事委員會(續)

提名委員會

提名委員會由三名成員組成，即陳永濟先生(主席)、倪雅各先生及郭振華先生。該委員會大多數成員為獨立非執行董事。

提名委員會的主要職責包括以下方面：

1. 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗)，並就任何為配合本公司的企業策略而擬對董事會作出的變動提出推薦建議；
2. 物色具備合適資格的人士出任董事會成員，以及對獲提名出任董事的人士進行甄選或就此向董事會提出推薦建議；
3. 評估獨立非執行董事的獨立性；及
4. 就委任或再度委任董事以及董事(尤其是本公司主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出推薦建議。

提名委員會職權範圍載列的條文被視為本公司提名董事的主要提名準則及原則，而此等條文構成本公司的「提名政策」。

提名委員會於截至二零一八年十二月三十一日止年度進行的工作包括：

1. 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成，並就任何為配合本公司的企業策略而擬對董事會作出的變動提出推薦建議；
2. 就委任或再度委任董事以及董事繼任計劃向董事會提出推薦建議；
3. 根據GEM上市規則的規定，評估獨立非執行董事的獨立性；及
4. 於適當時候檢討董事會多元化政策，確保是項政策的有效性。提名委員會將討論可能需要作出的任何修訂，並就任何有關修訂向董事會提出推薦建議以供其考慮及批准。

提名委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

企業管治報告

董事委員會(續)

提名委員會(續)

根據GEM上市規則第17.104條，上市發行人須採納董事會多元化政策。於二零一八年三月二十三日，董事會採納董事會多元化政策，其概要載列如下：

1. 在考慮董事會的組成時，董事會認為可以從多個角度考慮多元化因素，包括專業資歷、區域及行業經驗、教育及文化背景、技能、行業知識及聲譽、性別、種族、語言能力及服務任期等；
2. 在決定董事會的最佳組成時，應考慮上述因素，並於可行的情況下在該等因素之間取得適當的平衡；
3. 董事的委任應基於有關人選的優點長處及預計其將為董事會帶來的貢獻，並顧及董事會成員多元化的裨益；及
4. 提名委員會應檢討董事會多元化政策，並於適當時候就董事會多元化政策的修訂(如有)向董事會提出推薦建議。

根據企業管治守則守則條文L.(d)(ii)，上市發行人須採納提名政策。於二零一九年三月二十二日，董事會修訂提名政策。

提名政策載列委任及再度委任董事的甄選準則及程序。用作評估候選人是否適合的甄選準則包括(其中包括)其學術背景及專業資格、相關行業經驗、品格及誠信以及是否可為董事會多元化政策所詳述的董事會多元化作出貢獻。

委任及重新委任董事的程序概述如下：

1. 由提名委員會或董事會任何成員提名及邀請適合的候選人；
2. 董事會根據提名政策所載全部甄選準則評估候選人；
3. 對各候選人進行盡職審查，並提出推薦建議以供董事會考慮及批准；
4. 倘提名獨立非執行董事，則須根據企業管治守則相關守則條文及GEM上市規則評估候選人的獨立性；
5. 倘提名獨立非執行董事出選股東大會，則須審慎考慮企業管治守則守則條文A.5.5項下的事項；

企業管治報告

董事委員會(續)

提名委員會(續)

6. 在再度委任退任董事的情況下，審閱候選人的整體貢獻及表現，並向董事會及／或股東提出推薦建議，以供彼等就其於股東大會上重選連任加以考慮；
7. 召開董事會會議，以供考慮委任或再度委任候選人為董事；
8. 在作出有關委任及再度委任之建議時，考慮以下因素(其中包括)：
 - (i) 董事會成員的組成具有多元化背景及經驗；
 - (ii) 才能；
 - (iii) 擬任／現任董事之年齡；
 - (iv) 擬任／現任董事會成員之獨立性；
 - (v) 成員／擬任成員之業務、技術或專業技能及經驗；
 - (vi) 將出任之新成員及留任之現任成員之工作能力、時間、承諾及意願；
 - (vii) 成員／擬任成員可為董事會帶來之特別價值；及
9. 確保概無董事或任何其聯繫人士參與批准其本身或其聯繫人士之提名。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，各提名委員會成員出席情況載於下表：

提名委員會成員	已出席／ 已舉行會議
陳永濟先生	1/1
倪雅各先生	1/1
郭振華先生	1/1

企業管治報告

董事委員會(續)

薪酬委員會

薪酬委員會由三名成員組成，即倪雅各先生(主席)、許次鈞先生及陳天奇先生。該委員會大多數成員為獨立非執行董事。

薪酬委員會的主要職責包括以下方面：

1. 就本公司董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構，以及就設立正規且具透明度的程序以便制定薪酬政策，向董事會提出推薦建議；
2. 經參考董事會所訂企業目標及目的，檢討及批准管理層的薪酬提案，並評估執行董事的表現以及其服務協議條款；
3. 就個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，包括實物利益、退休金權利及賠償金額(包括失去或終止職務或委任應付的任何賠償)向董事會提出推薦建議；
4. 就非執行董事的薪酬向董事會提出推薦建議；
5. 考慮可比較公司支付的薪酬、時間承擔及職責以及本集團內其他職位的僱用條件；
6. 檢討及批准就執行董事及高級管理人員失去或終止職務或委任而須向彼等支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須公平合理，不致過多；
7. 檢討及批准因董事行為失當而被解僱或罷免所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；及
8. 確保任何董事或其任何聯繫人(定義見GEM上市規則)不得參與訂定本身的薪酬。

薪酬委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

企業管治報告

董事委員會(續)

薪酬委員會(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度，薪酬委員會舉行一次會議，討論及檢討董事及本公司高級管理層的薪酬待遇，並就個別執行董事及本公司高級管理層的薪酬待遇向董事會提出推薦建議。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，各薪酬委員會成員出席情況載於下表：

薪酬委員會成員	已出席／ 已舉行會議
倪雅各先生	1/1
許次鈞先生	1/1
陳天奇先生	1/1

董事及高級管理層的薪酬

截至二零一八年十二月三十一日止年度的董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載列於綜合財務報表附註8。根據企業管治守則守則條文B.1.5，詳細資料載於本年報「董事及高級管理層」一節的三名高級管理層及公司秘書按範圍劃分的薪酬載列如下：

薪酬範圍(港元)	人數
零至1,000,000港元	4

董事就財務報表的財務申報責任

董事確認彼等編製截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務報表的責任，該報表真實公平地反映本集團的事務以及本集團業績及現金流量。

管理層已向董事會提供必要的解釋及資料，以使董事會對獲提呈待審批的本公司財務報表作出知情評估。本公司向董事會全體成員提供有關本集團表現、狀況及前景的每季更新資料。

董事會並不知悉任何有關可能對本集團按持續基準繼續經營的能力構成重大疑問的事件或情況的任何重大不明朗因素。

核數師就其對本公司綜合財務報表的申報責任的聲明載於本年報第50至53頁獨立核數師報告內。

企業管治報告

風險管理及內部監控

董事會確認其須負責確保本公司於本集團內設立及維持穩健的風險管理及內部監控制度，並檢討該等制度的成效。該等制度旨在管理本集團所面臨其業務中的固有風險，並將其緩解至可接受水平，而非消除未能達致業務目標的風險，且僅可就重大錯誤陳述、損失或欺詐提供合理保證。

董事會已將持續監察本集團風險管理及內部監控制度以及每年檢討該等制度成效的責任交託審核委員會。截至二零一八年十二月三十一日止年度，審核委員會已委聘外部服務供應商擔任內部核數師，以便每年檢討風險管理及內部監控。檢討涵蓋所有重大監控，包括財務、營運及合規監控等。截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會已檢討風險管理及內部監控制度的有效性，並認為其均為有效且充足。

根據本公司的風險管理及內部監控架構，管理層負責設計、執行及維持風險管理及內部監控制度，以確保(其中包括)(i)已設計及確立適當的政策及監控程序，以保障本集團資產不會遭不當使用或處置；(ii)依循及遵守相關法例、規則及規例；及(iii)根據相關會計準則及監管申報規定保持可靠的財務及會計記錄。

本公司風險管理及內部監控架構的主要特點如下：

- 主要營運單位或部門的主管根據董事會及審核委員會批准的內部指引，透過鑒定及減輕已識別風險管理風險；
- 管理層確保已就影響本集團業務及營運的重大風險採取合適的行動；及
- 內部核數師就風險管理及內部監控制度的成效向董事會、審核委員會及管理層提供獨立保證。

企業管治報告

風險管理及內部監控(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度，管理層就風險管理及內部監控進行的主要工作包括以下各項：

- 各主要營運單位或部門負責日常風險管理活動，包括鑒定可能對本集團表現造成影響的重大風險、根據可能受到的影響及出現的可能性評核及評估已識別的風險、制定及執行措施、監控及應對計劃，以管理及減輕該等風險；
- 管理層連同監控人員的部門，持續監察及檢討風險管理及內部監控制度，並向審核委員會匯報該等制度的狀況；
- 管理層定期跟進及檢討有關已識別重大風險的措施、監控及應對計劃的執行，以確保所有已識別的重大風險得到充分的關注、監察及應對；
- 管理層定期檢討風險管理及內部監控制度，以識別處理及監控缺漏，並設計及採取糾正措施，以解決該等缺漏；及
- 管理層確保程序及措施屬適當，例如保障資產不會在未經授權的情況下被使用或處置、監控資本開支、維持妥善的會計記錄以及確保業務及刊發所用財務資料的可靠度等。

核數師報酬

截至二零一八年十二月三十一日止年度，核數師向本集團提供的審核及非審核服務的報酬概述如下：

服務類型	金額 (千港元)
審核服務	1,050
就上市擔任申報會計師的服務	915
總計	1,965

公司秘書

前任公司秘書利宜中先生於二零一八年七月四日辭任。同日，董事會委任黃子康先生及胡少玲女士為本公司之聯席公司秘書。於二零一八年九月二十一日，胡少玲女士辭任本公司之聯席公司秘書。另一名公司秘書黃子康先生擔任本公司唯一公司秘書。

本公司的公司秘書黃子康先生負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並確保遵守董事會政策及程序以及適用法例、規則及規例。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，黃子康先生已根據GEM上市規則第5.15條參與不少於15小時的相關專業培訓。

企業管治報告

與股東的溝通及投資者關係

本公司認為與股東有效溝通對加強投資者關係以及讓投資者更了解本集團的業務、表現及策略甚為重要。本公司亦認同及時及不經篩選地披露資料的重要性，此有助股東及投資者作出知情投資決定。

本公司的股東大會向股東提供與董事直接溝通的機會。本公司主席及各董事委員會主席將出席股東週年大會，回答股東的提問。核數師亦將出席股東週年大會，回答有關審核工作、編製核數師報告及其內容、會計政策以及核數師的獨立性等問題。

為促進有效的溝通，本公司採納股東通訊政策，旨在建立本公司與其股東之間的雙向關係及溝通，並設有公司網站(www.maxsightgroup.com)，以刊登有關本公司業務營運及發展的最新資料、財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾人士查閱。

股東權益

為保障股東利益及權利，本公司將於股東大會上就各項事宜(包括個別董事的選舉)提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈的所有決議案將根據GEM上市規則以投票方式表決，投票結果將於各股東大會舉行後及時於本公司及聯交所網站刊登。

召開股東特別大會及提呈建議

股東可根據組織章程細則向本公司股東大會提呈建議以供考慮。於遞交要求當日持有不少於本公司十分之一附有權利可於本公司股東大會上投票的繳足股本的任何一名或以上股東應一直有權透過向董事會或本公司的公司秘書遞交書面要求後，要求董事會召開本公司股東特別大會，以處理有關要求所列明的任何事項。有關大會須於遞交有關要求後兩個月內舉行。倘於遞交有關要求後21天內董事會未能著手召開有關大會，則要求人士可按相同方式自行召開有關大會，而有關要求人士因董事會未能召開大會而產生的所有合理費用應由本公司償付有關要求人士。

有關參選董事的事宜，可於本公司網站查閱有關程序。

向董事會提出查詢

股東如欲向董事會提出有關本公司的查詢，可將有關查詢送交本公司總辦事處(地址為香港銅鑼灣怡和街48號麥當勞大廈14樓)。

企業管治報告

更改組織章程文件

根據全體董事籌備股份於聯交所上市時於二零一八年二月八日通過的書面決議案，本公司已採納經修訂及經重列的組織章程大綱及細則。經修訂及經重列的組織章程大綱及細則於上市日期生效。於二零一八年，本公司於二零一八年二月八日對其組織章程大綱及細則作出更改。本公司組織章程大綱及細則的最新版本於本公司及聯交所的網站可供查閱。

董事、控股股東及主要股東於競爭業務的權益

截至二零一八年十二月三十一日止年度，非執行董事 Riccardo Costi 先生的家屬於 Dedem S.P.A. 及其附屬公司中擁有少於5%的權益，該等公司主要於歐洲從事自助身份證明照片數碼快相機營運及為照片數碼快相機營運提供配套服務。因此，Riccardo Costi 先生被視為於該等直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益。

董事深知其受信責任，且將為本公司及股東的利益及誠實真誠行事，並會避免任何潛在的利益衝突。董事會由八名董事組成，包括三名獨立非執行董事，彼等均為審核委員會成員，故能妥善維護股東利益。

因此，本公司能獨立於 Riccardo Costi 先生已申報權益的業務之外，按公平基準經營本公司業務。

除上述者外，截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事(包括獨立非執行董事)並不知悉董事、本公司管理層及彼等各自的緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)的任何業務或權益會或可能會與本集團業務競爭，及任何該等人士與本集團產生或可能產生任何其他利益衝突。

有關於控股股東履行特定責任的契諾的授信函

於二零一八年七月十一日，本公司全資附屬公司合視有限公司與一間持牌銀行(「出借方」)簽訂授信函(「授信函」)獲合共人民幣5,300,000元的貸款額度，有效期至二零一九年六月三十日。該定期貸款額度須於首次提款日起計13個月內全數償還。

根據授信函條款，如陳氏家族，包括陳永濟先生、陳天奇先生及歐陽映荷女士不再是本公司的多數最終實益股東，出借方可取消授信函並要求還款。於本年報日期，陳永濟先生、陳天奇先生及歐陽映荷女士透過 Causeway Treasure 合共持有本公司全部已發行股本約53.45%。

語言

倘本年報的英文版本與本年報的中文譯本有任何歧義，概以本年報的英文版本為準。

環境、社會及管治報告

此為關於本集團環境、社會及管治措施的環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）報告。於編製本環境、社會及管治報告時已參照 GEM 上市規則附錄 20。

本集團實行環境及社會相關政策的措施如下：

- (1) 優化資源的有效運用以盡量減低對環境及天然資源造成的影響；
- (2) 鼓勵僱員關注環保；及
- (3) 為社區福祉作出貢獻。

持份者的參與及重要性

為確定本集團於本環境、社會及管治報告中所匯報為最重要的環境、社會及管治方向，當中已考慮主要持份者如投資者、股東、僱員、出租人、供應商、客戶、環境及社區。

持份者意見

本集團歡迎持份者就我們的環境、社會及管治方針及表現提出意見。相關建議可送交本公司總辦事處，地址為香港銅鑼灣怡和街 48 號麥當勞大廈 14 樓。

環境

本集團的政策是確保遵守適用環境法律法規，以及透過有效運用資源及採納有利環境的技術而減少本集團環境足印。本集團相信增強環境意識對環境保護及整體社區的福祉至關重要。

本集團的辦公室總部設於香港，其主要排放及產生的廢物主要源自其使用的電力、水及紙。本集團的營運並不產生任何有害廢棄物。本集團認為無害廢棄物數量不大。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，就本集團所知，並無任何重大不遵守有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生的相關法律法規的情況，而對環境及天然資源造成顯著影響。基於我們業務的性質，本集團的經營活動並不直接產生工業污染物，因此本集團並不直接產生遵守適用環境保護規則及規例的成本。本集團預計，其業務營運對環境及自然資源造成的直接影響甚為輕微。

環境、社會及管治報告

持份者的參與及重要性(續)

環境(續)

主要氣體排放來自本集團所擁有的數架車輛。車輛乃供高級管理層用作參觀營運場所及出席商業夥伴會議。由於有關車輛於截至二零一八年十二月三十一日止年度用於短途行程，車輛所產生排放對香港整體空氣污染並無構成重大影響。我們並無計量車輛產生的排放。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，來自營運的溫室氣體(「溫室氣體」)排放如下：

溫室氣體排放範疇	二氧化碳 排放當量 (公斤)
範疇一 — 直接排放	不適用
範疇二 — 間接排放(辦公室耗電)	11,381
範疇三 — 其他間接排放(紙)	13,771
排放總量	25,152
每名僱員排放總量密度	449

附註：

範疇一：本集團所擁有車輛的直接排放。

範疇二：本集團所耗用的購買電力於生產時的間接排放。

範疇三：沒有披露，原因是此乃選擇性披露而相關排放不屬本集團控制範圍。

能源

電力

倘無員工的支持，節能將無法實現。本集團一直鼓勵員工在辦公室養成節能習慣，例如離開辦公室前關燈及關閉電器。數碼快相機大多在營業時間後自動關閉，而數碼快相機的大部分電力由業主提供。本集團的附屬公司在香港及中國的用電量均受到嚴格監控。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的辦公室能源消耗如下：

資源消耗／排放描述	單位	總計	能源密集度 — 每名僱員單位
購買電力(辦公室內)	千瓦時	14,406	257

由於有關車輛於截至二零一八年十二月三十一日止年度用於短途行程，車輛所產生排放造成的影響並不重大。概無披露有關車輛使用無鉛汽油的計量。

環境、社會及管治報告

持份者的參與及重要性(續)

環境(續)

能源(續)

用水

辦公室的供水由大廈管理辦公室提供及管理，故無法取得有關用量的統計數據。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的用水量主要是其辦公室物業的瓶裝飲用水，而本集團的業務營運毋須其他用水。本集團鼓勵僱員於辦公室節省用水。例如，鼓勵員工在洗滌前充分清空任何容器、即時關閉水龍頭、檢查水龍頭及管道有否漏水，並採用節水器具。

用紙

本集團的紙張消耗主要涉及商業列印。為防止紙張浪費，本集團鼓勵員工雙面打印及雙面複印到一張紙，並在可行範圍內重用紙張。本集團亦鼓勵員工無紙化辦公，減少打印並以電郵(而非傳真)通訊。本集團並無在其他方面就用紙而採納任何專項回收計劃。

社會

僱傭

本集團僱員位於香港及中國。本集團嚴格遵守香港勞工法例及中國勞動法的規定，維護我們的僱員權益。在中國，我們已按照中國當地法規參加關於養老保險、失業保險、工傷保險及醫療保險的福利計劃。在香港，我們已參加強制性公積金計劃條例(香港法例第485章)所訂明的強制性公積金計劃及職業退休計劃條例(香港法例第426章)所訂明的職業退休計劃。我們與全體員工訂有僱傭合同，涵蓋工資、福利和終止僱用理由等事項。本集團的薪酬政策及待遇由管理層定期檢討。本集團根據經營業績和個人表現向合資格僱員發放酌情花紅。僱員亦享有醫療保險和各類有薪假期。本集團亦備有所有員工按不同部門、性別及年齡組別劃分明細的員工記錄，並將會定期更新。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，就本集團所知，並無任何重大不遵守相關法律法規的情況，而在賠償及解僱、招聘及晉升、工作時間、休息時間、平等機會、多元化、反歧視，以及其他得益和福利方面對本集團造成顯著影響。

環境、社會及管治報告

持份者的參與及重要性(續)

社會(續)

僱員健康及安全

本集團重視員工的健康和福祉。為向僱員提供健康保障，員工有權獲得醫療保險以及其他具競爭力的額外得益等福利。本集團堅守有關勞動衛生的相關法律法規並確保員工人身安全，為在本集團場所工作的每位員工創造安全及衛生的工作環境。

本集團並無在工作場所發現高風險或安全敏感類型的工作。然而，本集團明白，由於其業務性質，僱員需要每天長時間使用電腦及／或站立。因此，本集團向員工分發辦公安全指南，涵蓋安全使用顯示屏設備、正確的工作姿勢、鼓勵工作場所伸展運動以盡量減低工傷及拉傷的風險，從而向員工提供職業安全教育。截至二零一八年十二月三十一日止年度，並無發生因工傷亡個案，僅有一宗工傷個案，損失工作日數合共18日，而本集團並無發生違反職業健康與安全相關法律法規的違規個案。

發展與培訓

為促進僱員及本集團發展，本集團重視培訓。所有新僱員必須參加入職培訓，以確保僱員了解並熟悉本集團的價值觀和目標，並了解彼等在本集團中的角色。本集團鼓勵僱員參加與彼等職位相關的研討會，以發揮彼等在本集團的角色。我們的目標是通過培訓和資深同事的密切指導，提供能夠提高彼等技術和技能的職業發展機會及晉升機會，從而吸引人才。因此，我們為員工提供入職、持續性和在職培訓，以提高彼等的技術和知識，確保高質量的客戶服務。此外，本集團亦向員工提供有關數據安全問題的培訓。我們不斷進行員工評核以評估彼等的表現。我們相信，此乃實現僱員和企業目標的雙贏方式。

勞工標準

所有僱員均經由人力資源部聘任，以確保彼等符合相關職位的就任條件。

本集團定期檢討其僱傭慣例及本集團有關招聘員工的指引，以確保完全遵守《僱傭條例》及其他與(其中包括)防止童工及強迫勞動有關的規例。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，就本集團所知，並無任何重大不遵守相關法律法規的情況而在防止童工及強迫勞動方面對本集團造成顯著影響。

環境、社會及管治報告

持份者的參與及重要性(續)

營運實務

供應鏈管理

雖然我們的主要業務是自助攝影行業，但高品質的自助攝影服務仍然是我們的主要關注點之一，因為我們旨在為客戶提供最優質的服務。本集團在培訓及入職培訓期間非常重視質素控制。

本集團致力於提供專業服務並透過提供以客戶為導向的服務令客戶滿意。本集團的政策向營運及維護團隊提供指引，以協助客戶使用自助數碼快相機。管理層定期與前線員工溝通，審查並討論營運的各個方面，以確保服務符合客戶的期望。本集團不斷透過郵件、電子郵件及電話收集客戶的意見。為提高客戶對本集團的信心，本集團不僅努力為客戶提供滿意的服務，亦及時調查投訴的癥結，進而作出糾正措施及針對客戶的投訴採取補救及預防措施。

本集團的營運僅涉及數名主要數碼快相機銷售商及供應商參與本集團。本集團根據一套篩選標準精心挑選銷售商及供應商，包括(i)數碼快相機、零部件及耗材的定價、質量技術水平或其他規格規定；(ii)交貨時間；(iii)數碼快相機銷售商及供應商的聲譽；(iv)數碼快相機銷售商及供應商的過往經驗及本集團與彼等的關係年期；及(v)數碼快相機銷售商及供應商的過往表現。

產品責任

本集團在香港及中國設有由本集團經營的具有技術功能的數碼快相機。本集團已採取措施保護本集團的知識產權及其他第三方所擁有有關技術的知識產權。

本集團亦重視客戶對所提供產品的意見，並已採取措施以有效處理投訴。本集團透過郵件、電子郵件及電話接收客戶的投訴，以確保及時回應客戶的關注，本集團的客戶服務人員在收到客戶投訴後會立即處理。

本集團於香港及中國為客戶提供「無條件保證」，即無論出於何種原因，如果客戶不滿意數碼快相機所拍攝的照片，本集團將提供免費重新拍攝照片服務直至客戶滿意，或在退還拍攝的照片後全額退款。本集團相信，「無條件保證」能夠提高客戶對產品的信心。截至二零一八年十二月三十一日止年度，客戶退還產品的金額極低。

本集團的個人資料私隱政策為管理各類個人資料及建立保障僱員個人資料的私隱權框架提供指引。本集團要求保護知識產權。

環境、社會及管治報告

持份者的參與及重要性(續)

營運實務(續)

產品責任(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度，就本集團所知，並無任何重大不遵守相關法律法規的情況而在有關所提供產品和服務的廣告、標籤及私隱事宜、知識產權侵權以及補救方法方面對本集團有重大影響。

反貪腐

本集團對賄賂、勒索、詐騙和洗錢等不法行徑採取零容忍政策。全體僱員亦須守法循規。所有財務數據須經由不同級別人員檢查，以確保遵守與賄賂、勒索、詐騙和洗錢有關的所有相關法律法規。本集團鼓勵所有員工以嚴格保密的方式向有關高級管理人員提出關注事宜。本集團會徹底調查任何須認真看待的事宜並採取相應行動。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，就本集團所知，並無任何重大不遵守相關法律法規的情況而在賄賂、勒索、詐騙和洗錢方面對本集團有重大影響。

社區

社區投資

本公司社區投資的重點是社會福利及環境保護。本集團相信，社區投資可以有效協助緩解社會問題，並積極響應志願服務。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，為改善本集團員工的工作與生活平衡，並鼓勵彼等參與社區活動及慈善活動以貢獻社會，本集團向後勤員工推行平日及週六靈活工時安排。本集團員工可以騰出更多時間陪伴家人及參與志願服務，回饋社會。

與此同時，本集團亦致力建立愉快的工作文化及團隊合作環境。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團籌辦多項社區計劃，包括周年晚宴及一天遊。本公司曾籌辦澳門一天遊慶祝聖誕節假期，包括最高管理人員在內的大部分香港員工均有參加是次活動。眾人樂在其中，並與同事歡度假期，亦為辦公室及前線團隊營造朝氣勃勃的氣氛。

獨立核數師報告

Deloitte.

德勤

致名仕快相集團控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審核列載於第 54 至 102 頁的名仕快相集團控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此報表包括於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、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，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露要求妥為擬備。

意見基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節中進一步闡述。根據香港會計師公會頒布的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已根據守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的審核意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷，認為對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事項。在我們審核整體綜合財務報表及出具意見時處理該事項。我們不會對該事項提供單獨的意見。

獨立核數師報告

關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項

關鍵審核事項我們的審核如何處理關鍵審核事項

收益確認

我們因綜合財務報表的巨額資金而視收益確認為關鍵審核事項。

來自提供攝影服務的收益於本集團達成相關履約責任時確認。收益確認的會計政策於綜合財務報表附註4披露。

誠如綜合財務報表附註6所載，截至二零一八年十二月三十一止年度，貴集團確認收益約54,733,000港元。

我們有關收益確認的程序包括：

- 瞭解收益流程；
- 瞭解及評估管理層就收益確認作出的主要監控；及
- 針對來源文件(例如抄錶報告)抽樣檢查銷售交易。

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內的資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的核證結論。

結合我們對綜合財務報表的審核，我們的責任是閱讀其他資料，並在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中所了解情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

獨立核數師報告

董事及管治層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對 貴公司董事認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時， 貴公司董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非 貴公司董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他現實的替代方案。

管治層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅根據我們協定的聘用條款向 閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本年報的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審核，在某一重大錯誤陳述存在時總能有所發現。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引起，如果合理預期其單獨或匯總起來可能影響該等綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可能被視作重大。

在根據香港審計準則進行審核的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計於各類情況下屬適當的審核程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價 貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於截至核數師報告日所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審核的方向、監督及執行。我們為審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與管治層溝通了計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等，包括我們在審核中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向管治層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與其溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與管治層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具獨立核數師報告的審核項目合夥人是俞堅民。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一九年三月二十二日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收益	6	54,733	46,491
銷售成本		(31,499)	(25,983)
毛利		23,234	20,508
其他收入	7	981	158
其他收益及虧損淨額	7	(144)	65
行政開支		(12,996)	(9,211)
融資成本	9	(3)	(9)
上市開支		(7,789)	(11,268)
除稅前溢利	10	3,283	243
所得稅開支	11	(1,503)	(2,076)
年內溢利(虧損)		1,780	(1,833)
年內其他全面(支出)收益			
可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		(566)	245
年內全面收益(支出)總額		1,214	(1,588)
以下各方應佔年內溢利(虧損)：			
本公司擁有人		1,780	(3,486)
非控股權益		–	1,653
		1,780	(1,833)
以下各方應佔全面收益(支出)總額：			
本公司擁有人		1,214	(3,293)
非控股權益		–	1,705
		1,214	(1,588)
每股盈利(虧損)			
— 基本(港仙)	13	0.23	(0.68)

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	11,172	2,556
按金	16	1,838	4,929
		13,010	7,485
流動資產			
存貨		172	280
貿易應收款項	15	1,140	702
其他應收款項、按金及預付款項	16	910	4,312
可收回稅項		456	–
銀行結餘及現金	17	47,294	12,746
		49,972	18,040
流動負債			
其他應付款項及應計費用	18	2,557	5,490
應付股息		–	10,800
融資租賃承擔	19	–	183
應付稅項		–	745
		2,557	17,218
流動資產淨值		47,415	822
非流動負債			
遞延稅項負債	21	124	130
資產淨值		60,301	8,177
資本及儲備			
股本	22	8,000	10
股份溢價及儲備		52,301	8,167
本公司擁有人應佔權益		60,301	8,177
權益總額		60,301	8,177

第54至102頁的綜合財務報表於二零一九年三月二十二日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

陳永濟
董事

陳天奇
董事

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔							非控股 權益	總額
	股本	股份 溢價	匯兌 儲備	累計溢利 (虧損)	其他 儲備	總額			
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元		
於二零一七年一月一日	2,453	-	(31)	14,071	-	16,493	10,947	27,440	
年內(虧損)溢利	-	-	-	(3,486)	-	(3,486)	1,653	(1,833)	
年內其他全面收益	-	-	193	-	-	193	52	245	
年內溢利(虧損)及其他全面收益(支出)	-	-	193	(3,486)	-	(3,293)	1,705	(1,588)	
股息(附註12)	-	-	-	(11,079)	-	(11,079)	(6,596)	(17,675)	
重組(附註)	(2,443)	14,163	-	-	(5,664)	6,056	(6,056)	-	
於二零一七年十二月三十一日	10	14,163	162	(494)	(5,664)	8,177	-	8,177	
年內溢利	-	-	-	1,780	-	1,780	-	1,780	
年內其他全面支出	-	-	(566)	-	-	(566)	-	(566)	
年內(虧損)溢利及其他全面(支出)收益	-	-	(566)	1,780	-	1,214	-	1,214	
發行新股份(附註22(iii))	2,000	60,000	-	-	-	62,000	-	62,000	
資本化發行(附註22(ii))	5,990	(5,990)	-	-	-	-	-	-	
發行新股份應佔交易成本(附註22(iii))	-	(11,090)	-	-	-	(11,090)	-	(11,090)	
於二零一八年十二月三十一日	8,000	57,083	(404)	1,286	(5,664)	60,301	-	60,301	

附註：於二零一七年七月六日重組(定義見附註2)完成後，合視有限公司(「合視」)、MV Asset Management Limited(「MV Asset」)、富慧國際有限公司(「富慧」)、寶星(中國)有限公司(「寶星」)及名仕快相國際有限公司(「名仕國際」)已成為名仕快相集團控股有限公司(「本公司」)的間接全資附屬公司。

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
經營活動			
除稅前溢利		3,283	243
調整：			
物業、廠房及設備折舊		1,544	1,179
融資成本		3	9
利息收入		(320)	(8)
豁免應付款項收入		(536)	–
營運資金變動前的經營現金流量		3,974	1,423
存貨減少		108	323
貿易應收款項增加		(438)	(18)
其他應收款項、按金及預付款項減少		3,370	298
貿易應付款項減少		–	(9)
其他應付款項及應計費用(減少)增加		(2,379)	1,530
經營所得的現金		4,635	3,547
已付所得稅		(2,710)	(2,462)
經營活動所得現金淨額		1,925	1,085
投資活動			
購置物業、廠房及設備已付訂金		–	(3,061)
購置物業、廠房及設備		(7,534)	(624)
應收一間關聯公司款項減少		–	129
已收利息		320	8
一名董事還款		–	271
投資活動所用現金淨額		(7,214)	(3,277)
融資活動			
償還融資租賃承擔	20	(183)	(214)
償還一名董事的墊款	20	–	(230)
已付股息	20	(10,800)	(6,875)
已付利息	20	(3)	(9)
發行新股份所得款項	22	62,000	–
發行新股份應佔交易成本	20	(11,090)	(2,312)
融資活動所得(所用)現金淨額		39,924	(9,640)
現金及現金等價物的增加(減少)淨額		34,635	(11,832)
年初的現金及現金等價物		12,746	24,543
匯率變動之影響		(87)	35
年末的現金及現金等價物，按銀行結餘及現金列示		47,294	12,746

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）GEM上市。其最終及直接控股公司為Causeway Treasure Holding Limited（「**Causeway Treasure**」，一間於英屬處女群島（「**英屬處女群島**」）註冊成立的實體）。本公司的註冊辦事處及香港主要營業地點分別為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands及香港銅鑼灣怡和街48號麥當勞大廈14樓。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「**本集團**」）主要於香港及中華人民共和國（「**中國**」）廣東省透過提供自助身份證（「**身份證**」）照片自助數碼快相機提供攝影服務。

綜合財務報表乃以港元（「**港元**」）呈列，港元亦為本公司的功能貨幣。

2. 集團重組及綜合財務報表編製及呈列基準

根據本公司日期為二零一八年二月十五日的招股章程（「**招股章程**」）所述為籌備本公司股份於聯交所GEM上市進行的集團重組（「**重組**」），本公司於二零一七年七月六日成為本集團現時旗下附屬公司的控股公司，有關詳情載於招股章程。

由於因重組而由本公司及其附屬公司組成的本集團繼續由陳永濟先生、陳天奇先生、歐陽映荷女士及Causeway Treasure（統稱為「**控股股東**」）控制並被視為存續實體，因此，綜合財務報表乃按照猶如本公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度整段期間一直為本集團控股公司的基準，根據符合香港會計師公會（「**香港會計師公會**」）頒佈的會計指引第5號「共同控制合併的合併會計法」的合併會計原則編製。

截至二零一七年十二月三十一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本集團旗下公司的業績、權益變動及現金流量，猶如集團架構於截至二零一八年十二月三十一日止兩個年度一直存在。

截至二零一七年十二月三十一日止年度之非控股權益包括張淦庭先生於合視、富慧及MV Asset擁有的權益以及Photo-Me International Plc.（「**Photo-Me**」）於合視及富慧擁有的權益。

本公司股份自二零一八年二月二十八日起在聯交所GEM上市。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度強制生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團於本年度已首次應用以下由香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約收益及相關修訂
香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋22	外幣交易及預付代價
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎的支付交易的分類及計量
香港財務報告準則第4號(修訂本)	與香港財務報告準則第4號保險合約一併應用的香港財務報告準則第9號金融工具
香港會計準則第28號(修訂本)	作為香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進的一部分
香港會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業

除下述者外，於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載披露資料並無重大影響。

3.1 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約收益」

本集團於本年度首次應用香港財務報告準則第15號。香港財務報告準則第15號取代香港會計準則(「香港會計準則」)第18號「收益」、香港會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋。

本集團已追溯應用香港財務報告準則第15號，而初始應用該項準則的累計影響於初始應用日期二零一八年一月一日確認。初始應用日期的任何差額於期初累計溢利中確認，且並無重列比較資料。此外，根據香港財務報告準則第15號的過渡條文，本集團已選擇僅將該項準則追溯到應用到二零一八年一月一日尚未完成的合約。因此，由於比較資料乃根據香港會計準則第18號「收益」及香港會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋編製，故若干比較資料可能無法比較。

本集團確認的收益僅源自提供攝影服務。

本公司董事認為，除需要披露更多資料外，應用香港財務報告準則第15號對綜合財務報表內的确認金額及綜合財務狀況表內的项目分類並無影響。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

於本年度強制生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

3.2 香港財務報告準則第9號「金融工具」

於本年度，本集團已應用香港財務報告準則第9號「金融工具」及其他香港財務報告準則的相關後續修訂。香港財務報告準則第9號引入以下新規定：(1)金融資產及金融負債的分類及計量，(2)金融資產的預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)及(3)一般對沖會計法。

本集團已按香港財務報告準則第9號所載的過渡條文應用香港財務報告準則第9號，即對於二零一八年一月一日(初始應用日期)並無終止確認的金融工具追溯應用分類及計量規定(包括預期信貸虧損模式下的減值)，而並無對已於二零一八年一月一日終止確認的金融工具應用有關規定。二零一七年十二月三十一日的賬面值與二零一八年一月一日賬面值的差額於期初累計溢利中確認，而毋須重列比較資料。

因此，若干比較資料未必能與根據香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」編製的比較資料作比較。

應用香港財務報告準則第9號而採用的會計政策於附註4披露。

本公司董事已根據於二零一八年一月一日存在的事實及情況審閱及評估本集團於該日的金融資產。

預期信貸虧損模式下的減值

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化法以存續期間預期信貸虧損為所有貿易應收款項計量預期信貸虧損。

按攤銷成本計量的其他金融資產(包括銀行結餘及其他應收款項)以12個月預期信貸虧損基準評估預期信貸虧損，原因是自初始確認以來信貸風險並無大幅增加。

於評估本集團現有貿易應收款項、其他應收款項及銀行結餘的預期信貸虧損後，由於金額並不重大，本集團於二零一八年一月一日並無確認預期信貸虧損撥備。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本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香港財務報告準則：

香港財務報告準則第16號	租賃 ¹
香港財務報告準則第17號	保險合約 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋23	所得稅處理的不確定性 ¹
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ⁴
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償特性的提前還款 ¹
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ²
香港會計準則第1號及香港會計準則 第8號(修訂本)	重大的定義 ⁵
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結算 ¹
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益 ¹
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進 ¹

¹ 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於待定期或之後開始的年度期間生效

³ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 對收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間初或之後的業務合併及資產收購生效

⁵ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

除下述之新訂及經修訂香港財務報告準則外，本公司董事預期應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則於可見將來對綜合財務報表並無重大影響。

香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入綜合模式。香港財務報告準則第16號於生效時將取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。

香港財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。

除短期租賃及低值資產外，經營租賃與融資租賃的差異自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租賃確認使用權利資產及相應負債的模式替代。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

使用權資產初步按成本計量，其後按成本(有若干例外情況)減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。租賃負債初步按於租賃日期未付租賃付款的現值計量。其後，租賃負債就(其中包括)利息、租賃付款及租約修訂的影響作出調整。就現金流量分類而言，本集團現時將經營租賃付款呈列為經營現金流量。於應用香港財務報告準則第16號時，本集團將有關租賃負債的租賃付款分為本金及利息部分，並會呈列為融資現金流量。

根據香港會計準則第17號，本集團已就本集團為承租人的融資租賃安排及租賃土地的預付租賃付款確認一項資產及一項相關融資租賃負債。應用香港財務報告準則第16號可能導致該等資產分類之潛在變動，視乎本集團是否分開呈列使用權資產或將於同一相同項目內呈列相應相關資產(如有)而定。

除同時適用於出租人的若干規定外，香港財務報告準則第16號大致保留香港會計準則第17號的出租人會計處理方法的規定，及繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，香港財務報告準則第16號要求更詳盡的披露資料。

於二零一八年十二月三十一日，誠如附註23所披露，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為14,333,000港元。初步評估顯示該等安排將符合租賃定義。於應用香港財務報告準則第16號後，除非符合低價值或短期租賃的資格，本集團將會就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債。

此外，本集團現時將已付可退還租金按金2,272,000港元視作香港會計準則第17號所適用的租賃下的權利及責任。根據香港財務報告準則第16號項下租賃付款的定義，有關按金並非與使用相關資產權利有關的付款，因此，有關按金的賬面值可予調整至經攤銷成本。已付可退還租賃按金的調整會被視為額外租賃付款並計入使用權資產的賬面值內。已收可退還租賃按金的調整會被視為預付租賃付款。

應用新規定可能引致上文所示計量、呈列方式及披露的變動。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所 GEM 證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露事項。

誠如下文所載會計政策所闡釋，綜合財務報表乃於各報告期末按歷史成本基準編製。

歷史成本一般為基於為換取貨品及服務所付代價的公平值。

公平值乃於計量日期市場參與者在有序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付之價格，不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。倘市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債之特點，則本集團於估計資產或負債之公平值時會考慮該等特點。該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途之公平值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號「以股份支付的款項」範圍的以股份支付的交易，屬於香港會計準則第17號範圍內的租賃交易，以及與公平值有部分類似但並非公平值的計量（例如香港會計準則第2號「存貨」內的可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」的使用價值）除外。

此外，就財務申報而言，公平值計量根據公平值計量之輸入數據可觀察程度及公平值計量之輸入數據對其整體之重要性分類為第一、第二或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體可於計量日期取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據為就資產或負債而言可直接或間接觀察之輸入數據，惟第一級所載報價除外；及
- 第三級輸入數據為資產或負債之不可觀察輸入數據。

所採納的主要會計政策載列如下。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

綜合基準

綜合財務報表將本公司與本公司與其附屬公司所控制實體之財務報表綜合入賬。本公司於以下情況獲得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象之業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力行使其權力影響其回報。

倘事實及情況反映上文所列三項控制因素其中一項或多項改變，則本集團會重估其是否仍然控制投資對象。

本集團獲得附屬公司控制權時便開始將附屬公司綜合入賬，於失去附屬公司控制權時則終止入賬。具體而言，年內所收購或出售附屬公司的收入及開支於本集團獲得控制權日期計入綜合損益及其他全面收益表，直至本集團終止控制該附屬公司為止。

損益及其他各項綜合收益均歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的綜合收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，不論非控股權益會否因此出現虧絀。

於必要時，會對附屬公司之財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團的會計政策一致。

所有有關本集團成員公司之間的交易之集團內資產、負債、權益、收入、開支及現金流量會於綜合賬目時全數對銷。

於附屬公司的非控股權益與本集團於當中的權益分開呈列，指現時賦予持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值的所有權權益。

本集團於現有附屬公司的所有權權益變動

本集團於附屬公司的權益變動不會導致本集團對該等附屬公司的控制權變動按權益交易入賬。本集團的有關權益及非控股權益部分賬面值已予調整以反映其於附屬公司的相關權益變動，包括根據本集團及非控股權益所持權益比例重新分配本集團及非控股權益之間的相關儲備。

非控股權數額的調整與已付或已收代價公平值的任何差額直接於權益確認，歸本公司擁有人。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

涉及受共同控制實體業務合併的合併會計法

綜合財務報表包括共同控制合併發生的合併實體或業務的財務報表，猶如自該等合併實體或業務首次受控制方控制當日起已合併。

合併實體或業務的資產淨值乃按控制方的現有賬面值合併。在控制方持續擁有權益的條件下，共同控制合併時並無就商譽或於收購對象的可識別資產、負債及或然負債的公平淨值的權益高出成本的部分確認任何金額。

綜合損益及其他全面收益表包括自最早呈列日期起或自該等合併實體或業務首次受共同控制日期起(以期間較短者為準)的業績。

來自客戶合約收益(根據附註3的過渡條文應用香港財務報告準則第15號後)

根據香港財務報告準則第15號，本集團於達成履約責任時確認收入，即當與特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉移予客戶時。

履約責任指一個明確商品或一項明確服務(或一批明確商品或服務)或一系列大致相同的明確商品或服務。

倘控制權於一段時間內轉移，且符合下列其中一項標準，則收益會參考已完成相關履約責任的進度於一段時間內確認：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約提供的利益；
- 本集團的履約產生及提升一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。

否則，收益會於客戶獲得明確商品或服務的控制權的時間點確認。

合約資產指本集團就本集團已向客戶轉讓的商品或服務而於交換中收取代價的權利(尚未成為無條件)，根據香港財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價到期付款前僅需時間推移。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

來自客戶合約收益(根據附註3的過渡條文用香港財務報告準則第15號後)(續)

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或已到期的代價金額)而須向客戶轉讓商品或服務的責任。

與同一合約有關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

商品、服務及利息

來自提供攝影服務的收益於本集團達成相關履約責任的時間點確認。

利息收入按時間基準，並參照未償還本金額及按適用的實際利率累計。實際利率即以財務資產預期年限的估計未來現金收入確切貼現為該資產於初始確認時賬面淨值的利率。

收益確認(於二零一八年一月一日前)

收益按已收或應收代價之公平值計量。收益已就估計客戶退貨及其他類似撥備作出扣減。

銷售貨物之收益於貨物送抵且物權轉移時確認，其時已達成以下條件：

- 本集團將貨物擁有權的主要風險及回報轉嫁予買方；
- 本集團對所售貨物不再擁有通常與擁有權相關的持續管理權，亦無實際控制權；
- 收益金額能可靠計量；
- 與交易相關的經濟利益可能流入本集團；及
- 交易已產生或將產生的成本能可靠計量。

當經濟利益可能將流向本集團，且該收入金額能可靠計量時則確認該金融資產的利息收入。利息收入按時間基準並參考未償還本金及按適用實際利率計算，該利率乃於金融資產的預期年期內估計未來現金收益確切貼現至該資產初步確認時賬面淨值的利率。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

物業、廠房及設備項目的成本於其估計可使用年期內以直線法撇銷以確認折舊。估計可使用年期及折舊方法於每個報告期末予以審閱，而估計變動之影響按預先計提之基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售時或當預期持續使用該資產不會於日後產生經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損按出售所得款項與資產賬面值之間的差額釐定，並於損益確認。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。存貨成本採用先進先出法計算。可變現淨值代表存貨估計售價減所有估計完成成本及進行銷售所需成本。

資產減值虧損(金融資產除外)

於各報告期末，本集團檢討其資產的賬面值，以釐定有否跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現任何有關跡象，則須估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。

該等資產的可收回金額個別進行估計。倘無法估計個別資產的可收回金額，則本集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘可識別合理及一致的分配基準，則企業資產亦會分配至個別現金產生單位，或分配至可按合理及一致分配基準識別的最小組別現金產生單位。

可收回金額指公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。評估使用價值時，採用除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值，該貼現率反映目前貨幣時間值的市場評估及與未經調整未來現金流量估計的資產有關之特定風險。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

資產減值虧損(金融資產除外)(續)

倘若估計資產(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)賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認。分配減值虧損時，減值虧損首先會分配以減低任何商譽(如適用)的賬面值，其後基於單位中各項資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產的賬面值不得減少至低於公平值減出售成本(倘可計量)、使用價值(倘可釐定)及零(以最高者為準)。分配至資產的減值虧損數額按單位的其他資產比例分配。

當減值虧損隨後撥回，資產(或現金產生單位)的賬面值會調升至其經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不會超過資產(或現金產生單位)於以往年度倘無確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

租賃

凡租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃，均列為融資租賃。所有其他租賃則列為經營租賃。

本集團作為承租人

根據融資租賃持有的資產初始於租賃開始時按其公平值或最低租賃付款現值的較低者確認為本集團資產。出租人的相應負債於綜合財務狀況表入賬列作融資租賃責任。

租賃付款按比例分攤為融資開支及扣減租賃承擔，從而使負債餘額的利率固定。融資開支即時於損益確認。或然租金於產生的期間確認為開支。

經營租賃付款於租賃期間以直線法確認為開支。

倘收取租賃獎勵以訂立經營租賃，則有關獎勵確認為負債。獎勵的總利益以直線法確認為扣減租金開支，惟倘有另一系統化基準更能代表耗用租賃資產經濟利益的時間模式則除外。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的參與方時於綜合財務狀況表內確認。

除客戶合約產生的貿易應收款項自二零一八年一月一日起根據香港財務報告準則第15號初步計量外，金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產及金融負債除外)直接應佔的交易成本，於初步確認時加入金融資產或金融負債(視適用情況而定)的公平值或自金融資產或金融負債(視適用情況而定)的公平值扣除。

實際利率法

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本及於有關期間分配利息收入及利息開支的方法。實際利率乃確切貼現金融資產或金融負債的預期年期或(如適用)較短期間估計未來現金收入及付款(包括屬於構成實際利率部分的所有已付或已收費用或利率差價、交易成本及其他溢價或折讓)至初步確認時的賬面淨值的利率。

源自本集團日常業務其中的利息收入呈列為收益。

金融資產

金融資產分類及後續計量(根據附註3的過渡條文用香港財務報告準則第9號後)

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 於目的為收取合約現金流量的業務模式內持有之金融資產；及
- 合約條款導致於特定日期產生純粹為支付本金及未償還本金額利息的現金流量。

符合以下條件的金融資產其後透過其他全面收益按公平值(「**透過其他全面收益按公平值**」)計量：

- 目的為收取合約現金流量及出售的業務模式內持有金融資產；及
- 合約條款導致於特定日期產生純粹為支付本金及未償還本金額利息的現金流量。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產分類及後續計量(根據附註3的過渡應用香港財務報告準則第9號後)(續)

所有其他金融資產隨後按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)計量，惟倘非交易用途股本投資亦非於香港財務報告準則第3號「業務合併」適用的業務合併中收購方所確認的或然代價，則於首次應用／金融資產首次確認日期，本集團可不可撤回地選擇在其他全面收益(「其他全面收益」)中呈列股本投資公平值的其後變動。

金融資產於以下情況分類為持作買賣：

- 主要為於短期內出售而購入金融資產；或
- 於初步確認時，其構成本集團合併管理之已識別金融工具組合部分及具有近期實際短期獲利模式；或
- 其為未被指定及未可有效作為對沖工具之衍生工具。

此外，本集團可不可撤回地指定一項須按攤銷成本或透過其他全面收益按公平值計量的金融資產按公平值計入損益計量，前提為有關指定可消除或大幅減少會計錯配。

攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收入乃使用實際利息法予以確認，並對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘出現信貸減值的金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期開始起利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(根據附註3的過渡應用香港財務報告準則第9號後)

本集團就須根據香港財務報告準則第9號作出減值的金融資產(包括貿易應收款項、其他應收款項、按金及銀行結餘)預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期作出更新，以反映自初步確認以來的信貸風險變動。

使用年期預期信貸虧損指相關工具預計使用年期內所有潛在違約事件將會引起的預期信貸虧損。相反，十二個月預期信貸虧損(「十二個月預期信貸虧損」)指報告日期起計十二個月內可能出現的違約事件預期將會引起的一部分使用年期預期信貸虧損。評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗作出，並就債務人特定因素、一般經濟環境及於報告日期對現況作出的評估以及未來狀況預測調整。本集團一直就並無重大融資成分的貿易應收款項確認使用年期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損乃就擁有重大結餘的債務人個別評估。

至於所有其他工具，本集團計量相等於十二個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初步確認以來信貸風險大幅上升，則本集團會確認使用年期預期信貸虧損。是否確認使用年期預期信貸虧損乃根據自初步確認以來出現違約事件的可能性或風險大幅上升評估。

(i) 信貸風險大幅上升

於評估信貸風險是否自初步確認以來大幅上升時，本集團將報告日期金融工具出現違約事件的風險與初步確認日期金融工具出現違約事件的風險進行比較。於作出此項評估時，本集團會考慮合理且可證實的定量及定性資料，包括過往經驗或毋須過高成本或太多工序便可供查閱的歷史及前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險是否大幅上升時，本集團會考慮以下資料：

- 金融工具外界(如有)或內部信貸評級實際或預期大幅轉差；
- 信貸風險外部市場指標大幅轉差，例如信貸利差大幅上升，債務人信貸違約掉期價格大幅上升；
- 業務、財務或經濟環境現有或預測不利變動預期將導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱；
- 債務人經營業績實際或預期大幅轉差；及
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(根據附註3的過渡應用香港財務報告準則第9號後)(續)

(i) 信貸風險大幅上升(續)

不論上述評估結果如何，倘合約付款逾期超過20日，則本集團會假定信貸風險自初步確認以來已大幅上升，除非本集團另有合理且可證實資料可資證明，則作別論。

本集團定期監察用以識別信貸風險曾否顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前識別出信貸風險的顯著增加。

(ii) 違約定義

無論上述結果如何，倘金融資產逾期超過90日，本集團將視作已發生違約，除非本集團擁有合理及有理據支持的資料證明較寬鬆的違約標準更為適合，則另當別論。

(iii) 出現信貸減值的金融資產

當一項或多項對金融資產估計未來現金流量造成負面影響的違約事件發生時，即代表金融資產已出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括涉及以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人遇到嚴重財政困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期的情況；
- (c) 向借款人作出貸款的貸款人出於與借款人財政困難有關的經濟或合約考慮，給予借款人在其他情況下不會作出的讓步；
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組；或
- (e) 該項金融資產因財政困難而失去活躍市場。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(根據附註3的過渡應用香港財務報告準則第9號後)(續)

(iv) 撤銷政策

當有資料顯示對手方陷入嚴重財政困難，且並無實際收回款項的可能時(例如對手方被清盤或進入破產程序，或就貿易應收款項而言，當金額已逾期超過兩年(以較早發生者為準))，本集團會撤銷金融資產。經計及在適當情況下的法律意見後，已撤銷的金融資產可能仍可於本集團收回程序下被強制執行。撤銷會構成終止確認事件。其後收回的任何款項於損益內確認。

(v) 計量及確認預期信貸虧損

預期信貸虧損的計量乃違約概率、違約虧損率(即違約造成虧損的幅度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率乃根據經前瞻性資料調整的歷史數據進行評估。預期信貸虧損的估計反映無偏頗及概率加權數額，其乃根據加權的相應違約風險而釐定。

一般而言，預期信貸虧損按根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的現金流量之間的差額估計，並按初步確認時釐定的實際利率貼現。

利息收入乃根據金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入根據金融資產的攤銷成本計算。

金融資產的分類及後續計量(於二零一八年一月一日應用香港財務報告準則第9號前)

本集團的金融資產為貸款及應收款項。分類視乎金融資產的性質及用途於初步確認時釐定。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

貸款及應收款項

貸款及應收款項為於活躍市場並無報價且附帶固定或可議定付款的非衍生金融資產。初步確認後，貸款及應收款項(包括貿易應收款項、其他應收款項、按金及銀行結餘)使用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損計量(見下文有關金融資產減值的會計政策)。

利息收入按實際利率計算確認，惟短期應收款項除外，乃因其利息確認並不重大。

貸款及應收款項減值(於二零一八年一月一日應用香港財務報告準則第9號前)

貸款及應收款項於各報告期末評估是否有減值跡象。倘於貸款及應收款項初步確認後，有客觀證據證明一項或多項事宜導致貸款及應收款項的估計未來現金流量將受影響，則貸款及應收款項認定為減值。

減值的客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手面臨重大財務困難；或
- 違約，例如欠繳或拖欠利息或本金付款；或
- 借款人可能將會破產或進行財務重組。

貿易應收款項組合的客觀減值證據包括本集團的過往收款經驗、延遲還款次數增加，以及與拖欠貿易應收款項有關的全國或地方經濟狀況明顯改變。

已確認減值虧損金額為按該資產的賬面值與按金融資產原先實際利率貼現的估計未來現金流量的現值間的差額。

除於撥備賬扣除賬面值的貿易應收款項外，所有金融資產的賬面值直接按減值虧損扣減。撥備賬的賬面值變動於損益確認。倘貿易應收款項被視為無法收回，則於撥備賬撇銷。其後收回過往撇銷的款項計入損益。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

貸款及應收款項減值(於二零一八年一月一日應用香港財務報告準則第9號前)(續)

倘於隨後期間減值虧損金額減少且金額減少客觀上與減值虧損獲確認後發生之事件有關，則先前確認之減值虧損於損益賬撥回，惟以該資產於減值撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時的攤銷成本為限。

金融負債及股本工具

分類為債務或權益

集團實體發行的債務及股本工具乃根據合約安排的內容以及金融負債與股本工具的定義分類為金融負債或權益。

股本工具

股本工具為可證明於集團實體資產經扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。集團實體所發行的股本工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

實際利率法

實際利率法為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。實際利率乃確切貼現金融負債的預期年期內或(如適用)較短期間，估計未來現金付款(包括屬於實際利率其中組成部分的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)至初步確認時的賬面淨值的利率。

利息開支按債務工具的實際利率基準確認。

金融負債

本集團的金融負債(包括其他應付款項、應計開支及應付股息)隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

終止確認

本集團僅在從資產收取現金流量的合約權利屆滿時，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額之間的差額乃在損益中確認。

本集團僅在本集團的責任已經解除、取消或屆滿時，方會終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額乃在損益中確認。

退休福利成本

就中國(不包括香港)員工參與的由國家管理的退休福利計劃及香港員工參與的強制性公積金計劃所作出之供款屬固定供款退休福利供款於僱員在提供其服務後即有權享受有該等供款時確認為費用。

短期及其他長期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時按預期獲支付的福利未貼現款項確認。所有短期僱員福利均確認為開支，惟倘另一項香港財務報告準則規定或允許將該項福利納入資產成本則作別論。

負債乃按扣減任何已付款項後僱員應佔福利(例如工資及薪金、年假及病假)確認。

就其他長期僱員福利確認的負債按本集團預計就直至報告日期僱員提供的服務而估計的未來現金流出的現值計量。因服務成本、利息及重新計量而產生的負債賬面值的任何變動於損益確認，惟倘另一項香港財務報告準則規定或允許將該等項目納入資產成本則作別論。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

稅項

所得稅開支即現時應付的所得稅開支與遞延稅項的總和。

現時應付的稅項乃按年內應課稅溢利計算。其他年度的應課稅或可扣稅收支以及毋須課稅或不可扣稅項目導致應課稅溢利有別於綜合損益及其他全面收益表呈報的「除稅前溢利」。本集團的即期稅項負債乃使用於各報告期末前已頒佈或實際已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃按資產及負債在綜合財務報表的賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之間的暫時性差額予以確認。遞延稅項負債一般乃就所有應課稅暫時性差額確認。遞延稅項資產一般就所有可扣稅暫時性差額確認，而其乃以應課稅溢利將可能用以抵銷該等可扣稅暫時性差額為限。

遞延稅項負債就於其附屬公司的投資產生的應課稅暫時差額確認，惟本集團可控制暫時差額的撥回，且暫時差額在可預見將來有可能不會撥回則除外。

遞延稅項負債及資產乃按於各報告期末前已頒佈或實際已頒佈的稅率(及稅法)，按於結清負債或變現資產期間預期適用的稅率予以計量。

遞延稅項資產及負債的計量反映本集團於各報告期末預期遵循以收回或結清其資產及負債賬面值的方式的稅務後果。

當有法定可行使權利將即期稅項資產與負債抵銷，且彼等與同一稅務機關徵收的所得稅有關以及本集團擬按淨額基準結算其即期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產與負債可互相對銷。

即期及遞延稅項均於損益內確認。

撥備

倘本集團因過往事件而須承擔現時責任(不論屬法律或推定責任)，且本集團可能須清償該責任，並可就該責任金額作出可靠估計，則撥備將予確認。

計及有關責任的風險及不明朗因素後，確認為撥備的金額為清償各報告期末的現時責任所需代價的最佳估計。倘使用估計用以清償現時責任的現金流量計算撥備，則該撥備賬面值為該等現金流量現值(倘金錢時間值的影響屬重大)。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

外幣

於編製各個別集團實體的財務資料時，以該實體功能貨幣以外貨幣(外幣)進行的交易按於交易日期當前匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按於該日當前匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不予重新換算。

結算及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額於產生期間於損益中確認。

為呈列綜合財務報表，本集團海外業務的資產及負債使用各報告期末當時的匯率換算為本公司功能貨幣，亦為本集團呈列貨幣(即港元)。收入及開支按年內平均匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收益確認及權益內的匯兌儲備累計(於適當時撥作非控股權益)。

5. 估計不確定因素的主要來源

本公司董事於應用附註4所載本集團的會計政策時，須就未能即時明顯從其他來源得知的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃根據以往經驗及被視為有關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

有關估計及相關假設將持續進行審閱。倘修訂僅影響該期間，會計估計的修訂將於修訂估計的期間確認，或倘修訂同時影響現時及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

以下為於報告期末有關未來的主要假設，以及估計不明確性的其他主要來源，其對下一個財政年度內的資產及負債的賬面值構成重大調整的重大風險。

折舊

如附註14所載，本集團就物業、廠房及設備自投入擬定用途當日開始，於估計可使用年期以直線法計提折舊。估計可使用年期反映董事對本集團擬從使用物業、廠房及設備中獲取未來經濟利益之期間之估計。本集團定期評估物業、廠房及設備之剩餘價值及可使用年期，倘預計有別於原先估計，則有關差額將影響有關估計改變年內折舊支出。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

5. 估計不確定因素的主要來源(續)

撥備貿易應收款項的預期信貸虧損

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備矩陣乃基於本集團的過往違約率，當中考慮到可在毋須付出繁重成本或努力下獲得合理及有理據的前瞻性資料。於各報告日期，重新評估過往觀察違約率，並考慮前瞻性資料的變動。此外，具有重大結餘及信貸減值的貿易應收款項會獨立進行預期信貸虧損評估。

在對本集團現有貿易應收款項進行預期信貸虧損評估後，本集團於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日並無確認預期信貸虧損撥備，因為有關金額並不重大。

6. 收益及分部資料

收益指本集團向外部客戶提供攝影服務扣除退款後所收取及應收取的金額公平值。

分部資料

於兩年內，本集團的業務僅為於香港及中國廣東省提供攝影服務。

向本公司執行董事(即主要營運決策者，「**主要營運決策者**」)匯報用作資源分配及評估的資料集中於按客戶地區位置劃分的收益分析。除本集團整體業績及財務狀況外，概無提供其他獨立財務資料。因此，僅會呈列實體範圍披露及地區資料。

由於主要營運決策者並無定期審閱分部資產及負債，故並無呈列分部資產及負債。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 收益及分部資料

地區資料

按註冊所在地司法管轄區劃分的本集團來自外部客戶的收益及非流動資產(不包括金融資產)詳情如下:

	收益		非流動資產	
	截至十二月三十一日止年度		於十二月三十一日	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元 (附註)	二零一七年 千港元 (附註)
香港	49,868	40,826	1,202	1,270
中國	4,865	5,665	9,970	4,347
	54,733	46,491	11,172	5,617
			二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收益確認時間 於特定時間點			54,733	46,491

附註:非流動資產不包括金融工具。

於兩年內,概無單一客戶佔本集團總收益10%或以上。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

7. 其他收益及其他損益淨額

其他收益

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
利息收入	320	8
數碼快相機交易(附註a)	–	150
銷售相片	125	–
豁免其他應付款項(附註b)	536	–
	981	158

其他損益淨額

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
匯兌(虧損)收益淨額	(144)	65

附註：

- (a) 金額指與客戶的一次性交易，以提供兩台數碼快相機。
- (b) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團與一名供應商訂立補充協議。據此，該供應商豁免本集團的應付許可費536,000港元。金額計入損益。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

8. 董事及僱員酬金

(a) 董事酬金

陳永濟先生、陳天奇先生、胡兆棠先生、張淦庭先生及Riccardo Costi先生於二零一七年一月二十六日獲委任為本公司董事。倪雅各先生、許次鈞先生及郭振華先生於二零一八年二月八日獲委任為本公司董事。本集團旗下各實體向本公司董事已付或應付的酬金(包括於成為本公司董事前作為集團實體僱員／董事的服務酬金)如下：

	執行董事			非執行董事		獨立非執行董事			總計
	陳天奇 先生	陳永濟 先生	胡兆棠 先生	張淦庭 先生	Riccardo Costi 先生	倪雅各 先生	許次鈞 先生	郭振華 先生	
	千港元 (附註a)	千港元 (附註a)	千港元 (附註a)	千港元 (附註b)	千港元 (附註b)	千港元 (附註b)	千港元 (附註b)	千港元 (附註b)	千港元
截至二零一八年 十二月三十一日止年度									
袍金	1,000	200	200	17	17	151	101	101	1,787
其他酬金									
薪金	225	985	-	-	-	-	-	-	1,210
退休福利計劃供款	39	119	10	-	-	-	-	-	168
津貼及其他福利	4	-	-	-	-	-	-	-	4
酬金總額	1,268	1,304	210	17	17	151	101	101	3,169
截至二零一七年 十二月三十一日止年度									
袍金	1,000	200	-	-	-	-	-	-	1,200
其他酬金									
薪金	259	640	-	-	-	-	-	-	899
花紅(附註c)	4	50	-	-	-	-	-	-	54
退休福利計劃供款	27	110	-	-	-	-	-	-	137
津貼及其他福利	-	66	355	-	-	-	-	-	421
酬金總額	1,290	1,066	355	-	-	-	-	-	2,711

附註：

- (a) 執行董事的酬金乃主要為彼等就管理本公司及本集團事務提供的服務。
- (b) 獨立非執行董事及非執行董事的酬金乃主要為彼等作為本公司董事提供的服務。
- (c) 按Max Sight於截至二零一七年十二月三十一日止年度的除稅前溢利授予董事的花紅。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

8. 董事及僱員酬金(續)

(a) 董事酬金(續)

於兩年內，本集團並無向本公司董事支付薪酬作為吸引加入或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。概無本公司董事於兩年內放棄任何薪酬。

(b) 僱員酬金

五名最高薪人士包括兩名本公司董事，其酬金載於上文(a)段所作披露。餘下三名人士的酬金分別如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
薪金及其他福利	1,360	1,309
花紅(附註)	116	76
退休福利計劃供款	80	70
	1,556	1,455

彼等的酬金範圍如下：

	二零一八年 人數	二零一七年 人數
零至1,000,000港元	3	3

附註：截至二零一八年十二月三十一日止年度，酌情花紅乃根據本集團表現授出。於二零一七年十二月三十一日的酌情花紅乃根據Max Sight的除稅前溢利授出。

於兩年內，本集團並無向五名最高薪人士支付薪酬，作為彼等加入或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

9. 融資成本

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
融資租賃利息	3	9

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

10. 除稅前溢利

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
除稅前溢利乃經扣除：		
核數師薪酬	1,050	1,100
物業、廠房及設備折舊	1,544	1,179
董事薪酬(附註8)	3,169	2,711
其他員工成本		
薪金及其他福利	6,831	5,683
退休福利計劃供款	401	366
員工成本總額	10,401	8,760
經營租賃下有關土地及樓宇的租賃及授權款項		
— 最低租賃付款	10,312	9,246
— 或然租金	16,247	12,360
租賃及授權款項總額	26,559	21,606
確認為開支的存貨成本	1,134	1,079

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

11. 所得稅開支

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港利得稅：		
— 即期稅項	1,620	1,759
— 過往年度超額撥備	(28)	(40)
	1,592	1,719
中國企業所得稅：		
— 即期稅項	—	363
— 過往年度(超額撥備)撥備不足	(83)	20
	(83)	383
遞延稅項抵免(附註21)	(6)	(26)
	1,503	2,076

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「該條例草案」)，引入利得稅兩級制。該條例草案於二零一八年三月二十八日經簽署生效，並於翌日刊登憲報。根據利得稅兩級制，合資格集團實體將按8.25%的稅率就溢利首2,000,000港元繳納稅項，並將按16.5%的稅率就超過2,000,000港元的溢利繳納稅項。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按16.5%的劃一稅率繳納稅項。

因此，自本年度起，香港利得稅首2,000,000港元的估計應課稅溢利按8.25%的稅率計算，而超過2,000,000港元的估計應課稅溢利則按16.5%的稅率計算。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩年內的稅率均為25%。

於兩年內，稅項支出與除稅前溢利的對賬如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
除稅前溢利	3,283	243
按國內所得稅率16.5%計算的稅項	542	40
毋須課稅收入的稅務影響	(264)	(15)
不可扣稅開支的稅務影響	1,549	1,949
過往年度超額撥備	(111)	(20)
按優惠稅率計算的所得稅	(165)	—
其他司法權區的附屬公司不同稅率的稅務影響	(48)	122
年內稅項支出	1,503	2,076

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

12. 股息

本集團並無派付或建議截至二零一八年十二月三十一日止年度的股息。

本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度宣派及派付的股息如下：

	二零一七年 千港元
合視	12,600
MV Asset	125
寶星	4,950

13. 每股盈利(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本盈利(虧損)乃根據以下數據計算：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
盈利(虧損)：		
就計算每股基本盈利(虧損)而言的盈利(虧損)		
— 本公司擁有人應佔年內溢利(虧損)	1,780	(3,486)
加權平均股份數目：	千股	千股
就計算每股基本盈利(虧損)而言的普通股數目	768,219	512,147

用以計算每股基本盈利(虧損)的普通股的加權平均數目乃假設重組及資本化發行(誠如附註22所界定及所述)已於二零一七年一月一日生效而釐定。

由於於兩年內概無已發行潛在普通股，故並無呈列於兩年內的每股攤薄盈利(虧損)。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備

	電腦軟件	電腦設備	辦公設備	傢私及 固定裝置	廠房 及機械	汽車	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成本							
於二零一七年一月一日	948	173	147	651	8,330	1,411	11,660
匯兌重整	-	-	1	-	192	-	193
添置	2	9	15	96	502	-	624
於二零一七年十二月三十一日	950	182	163	747	9,024	1,411	12,477
匯兌重整	(11)	-	(1)	-	(547)	-	(559)
添置	283	-	-	-	10,312	-	10,595
撇銷	-	-	-	-	(194)	-	(194)
於二零一八年十二月三十一日	1,222	182	162	747	18,595	1,411	22,319
累計折舊							
於二零一七年一月一日	(948)	(173)	(147)	(633)	(5,667)	(1,081)	(8,649)
匯兌重整	-	-	(1)	-	(92)	-	(93)
已撥備	-	(2)	(3)	(51)	(864)	(259)	(1,179)
於二零一七年十二月三十一日	(948)	(175)	(151)	(684)	(6,623)	(1,340)	(9,921)
匯兌重整	2	-	1	-	121	-	124
已撥備	(48)	(2)	(4)	(5)	(1,414)	(71)	(1,544)
於撇銷時對銷	-	-	-	-	194	-	194
於二零一八年十二月三十一日	(994)	(177)	(154)	(689)	(7,722)	(1,411)	(11,147)
賬面值							
於二零一八年十二月三十一日	228	5	8	58	10,873	-	11,172
於二零一七年十二月三十一日	2	7	12	63	2,401	71	2,556

上述物業、廠房及設備項目乃以直線基準按以下年利率折舊：

電腦軟件	25%
電腦設備	25%
辦公設備	25%
傢私及固定裝置	25%
廠房及機械	20%
汽車	33.33%

於二零一七年十二月三十一日，賬面值為71,000港元的汽車乃根據融資租賃持有的資產。抵押已於截至二零一八年十二月三十一日止年度獲解除。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

15. 貿易應收款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
貿易應收款項		
— 貨品及服務	1,140	702
減：信貸虧損撥備	-	-
	1,140	702

本集團向其代本集團持有來自客戶所付款項的出租人授出0至20天信貸期。貿易應收款項的賬齡分析乃於報告期末根據向出租人刊發的月報表呈列。

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
0至20天	1,140	702

有關截至二零一八年十二月三十一日止年度的貿易應收款項減值評估的詳情載於附註28。

16. 其他應收款項、按金及預付款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
租金及公用設施費用按金	2,275	2,211
預付款項	272	289
其他應收款項	201	360
遞延發行成本	-	3,320
購置物業、廠房及設備的訂金	-	3,061
總計	2,748	9,241
呈列為非流動資產	1,838	4,929
呈列為流動資產	910	4,312
總計	2,748	9,241

於二零一七年十二月三十一日，結餘包括與收購Photo-Me 附屬公司物業、廠房及設備的訂金有關的總額約為780,000港元。

有關截至二零一八年十二月三十一日止年度的按金及其他應收款項減值評估的詳情載於附註28。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

17. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括所持現金及原存款期為三個月或更短時間，於二零一八年十二月三十一日年利率為0.01%至2.1%(二零一七年：年利率為0.01%至0.02%)短期銀行存款。

有關截至二零一八年十二月三十一日止年度的銀行結餘減值評估的詳情載於附註28。

18. 其他應付款項及應計開支

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應計開支	551	470
應計上市開支	–	3,159
應付薪金及分紅撥備	958	429
應付機器許可費	–	542
應付照片驗證費	2	163
其他應付租賃及許可費	905	454
其他應付款項	110	232
其他應付稅項	31	41
	2,557	5,490

於二零一七年十二月三十一日，結餘包括與購買Photo-Me附屬公司數碼快相機有關的總額約155,000港元。有關款項於截至二零一八年十二月三十一日止年度悉數償付。

19. 融資租賃承擔

於二零一七年十二月三十一日，金額指本集團須於一年內支付的融資租賃承擔。

本集團已根據融資租賃出租其若干汽車，租期為三年。於二零一七年十二月三十一日的有關融資租賃承擔利率乃於合約日期釐定，為每年3.08%。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

20. 融資活動所產生負債的對賬

	非現金變動					於 二零一七年 十二月 三十一日	非現金變動					於 二零一八年 十二月 三十一日
	於 二零一七年 一月一日	融資現金 流量	已確認 融資成本	已宣 派股息	所產生 的股份 發行成本		融資現金 流量	已確認 融資成本	動用 預付款項	所產生 的股份 發行成本		
	千港元	千港元 (附註)	千港元 (附註9)	千港元 (附註12)	千港元	千港元 (附註)	千港元 (附註9)	千港元	千港元	千港元	千港元	
融資租賃承擔	397	(223)	9	-	-	183	(186)	3	-	-	-	
應付一名董事款項	230	(230)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
應付股息	-	(6,875)	-	17,675	-	10,800	(10,800)	-	-	-	-	
應計上市開支	-	(2,280)	-	-	3,070	790	(11,090)	-	-	10,300	-	
預付遞延發行成本	(250)	(32)	-	-	250	(32)	-	-	32	-	-	

附註： 現金流量指償還融資租賃承擔、償還應付一名董事款項、支付利息、股息及發行成本。

21. 遞延稅項

以下為本年度及過往年度確認的主要遞延稅項負債及變動。

	加速稅項折舊 千港元
於二零一七年一月一日	156
計入損益(附註11)	(26)
於二零一七年十二月三十一日	130
計入損益(附註11)	(6)
於二零一八年十二月三十一日	124

根據中國企業所得稅法，中國附屬公司自二零零八年一月一日起所賺取溢利宣派的股息須繳納預扣稅項。概無於綜合財務報表內就中國附屬公司於二零一八年十二月三十一日的累計溢利應佔暫時性差額2,268,000港元(二零一七年：2,834,000港元)作出撥備，原因在於本集團可控制暫時性差額的撥回時間，而暫時性差額可能不會於可見未來撥回。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

22. 股本

本集團於二零一七年一月一日的股本為控股股東於重組前應佔富慧、合視、名仕國際、MV Asset及寶星的總資本。

本集團於二零一八年十二月三十一日的股本指本公司的股本，其股本如下：

	股份數目	千港元
每股0.01港元的普通股		
法定：		
於二零一七年一月二十六日(註冊成立日期)及 二零一七年十二月三十一日	38,000,000	380
於二零一八年二月二日增加每股面值為0.01港元的法定股本(附註i)	4,962,000,000	49,620
於二零一八年十二月三十一日	5,000,000,000	50,000
已發行及悉數繳足：		
於二零一七年一月二十六日(註冊成立日期)	1	–
重組後發行股份	999,999	10
於二零一七年十二月三十一日	1,000,000	10
資本化發行(附註ii)	599,000,000	5,990
以股份發售方式發行新股份(附註iii)	200,000,000	2,000
於二零一八年十二月三十一日	800,000,000	8,000

附註：

- (i) 根據於二零一八年二月八日股東特別大會上通過的書面決議案，透過增設額外4,962,000,000股股份，將本公司法定股本由380,000港元(分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份)增至50,000,000港元(分為5,000,000,000股每股面值0.01港元的股份)。
- (ii) 根據股東於二零一八年二月八日在股東特別大會通過的書面決議案，本公司董事獲授權將本公司股份溢價賬的進賬額5,990,000港元撥充資本，並動用有關款項以按面值悉數繳足。資本化發行已於二零一八年二月二十八日完成(「資本化發行」)。
- (iii) 於二零一八年二月二十八日，本公司按每股作價0.31港元發行200,000,000股股份，總代價為62,000,000港元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，發行新股份應佔交易成本約為11,090,000港元。

所有已發行股份在各方面享有同等地位。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

23. 承擔

(a) 經營租賃承擔

本集團作為承租人

本集團根據不可撤銷經營租賃／授權協議租賃若干店舖及辦事處。租期為2至5年，多數租賃協議可於租期末按市場價格續期。

於各報告期間結束時，本集團根據不可撤銷經營租賃／授權擁有未來最低租賃付款承擔，到期情況如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
土地及樓宇		
一年內	8,229	9,368
二至五年(包括首尾兩年)	6,104	9,710
	14,333	19,078

若干數碼快相機的經營租賃租金乃僅根據該等數碼快相機的銷售額或根據該等數碼快相機銷售額的固定租金及或然租金(以較高者為限)計算。本公司董事認為，由於該等數碼快相機的日後銷售額無法準確估計，相關租金承擔尚未計入在內。

(b) 資本承擔

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
添置物業、廠房及設備的資本開支		
— 已訂約但未於綜合財務報表內撥備	—	7,048

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

24. 關聯方交易

除綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團於兩年內與關聯方進行以下交易：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
(a) Photo-Me 的各間附屬公司		
機器租賃費	–	81
購買耗材	930	586
購買機械	3,272	657
購買配件	54	17
(b) 支付予陳天奇先生及歐陽映荷女士所擁有公司 以及張淦庭先生所擁有公司的租金開支	604	604
(c) 支付予歐陽映荷女士的薪金及其他福利	143	541
(d) 由Riccardo Costi先生的家屬擁有少於5%權益的公司		
購買耗材	11	–
購買機械	120	–

於各報告期末與董事及關聯公司之間的結餘詳情乃分別披露於綜合財務狀況表、綜合現金流量表及附註12、16、18及20。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，陳永濟先生就向本集團發出的公司信用卡向銀行提供130,000港元個人擔保。陳永濟先生提供的擔保已於二零一七年五月二十日解除。

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的董事及其他主要管理層成員薪酬如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
短期利益	4,783	3,702
離職後利益	262	213
	5,045	3,915

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

25. 退休福利計劃

強積金計劃乃根據強積金計劃條例於強積金計劃管理局註冊。強積金計劃資產乃獨立於本集團以獨立受託人控制的基金單獨持有。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按規則指定比率向強積金計劃作出供款。本集團就強積金計劃的惟一責任為作出規定供款。除自願供款外，強積金計劃下概無用以減少未來年度應付供款的沒收供款。

中國附屬公司的僱員均為中國政府營運的國有退休福利計劃成員。有關中國附屬公司須按薪資成本的特定比例向退休金計劃供款，以撥資提供福利。本集團就退休金福利計劃承擔的惟一責任為作出特定供款。

自綜合損益及其他綜合收益表內扣除的退休福利計劃供款，為本集團按計劃規則指定比例已付或應付基金的供款。

本集團為計劃提供的供款分別披露於附註8及10。

26. 本公司附屬公司的詳情

於報告期末本公司附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立地點	經營地點	應佔本集團股權		已發行普通股／註冊股本的面值	主要活動
			二零一八年	二零一七年		
Max Sight (BVI) Limited	英屬處女群島	香港	100%	100%	1港元	投資控股
Treasure Star (China) Holding Limited	英屬處女群島	香港	100%	100%	1港元	投資控股
合視	香港	香港	100%	100%	4,000,000港元	透過提供身份證照片自助數碼快相機提供攝影服務
MV Asset	香港	香港	100%	100%	2港元	持有許可協議
寶星	香港	香港	100%	100%	10,000港元	透過提供身份證照片自助數碼快相機提供攝影服務
名仕國際	香港	香港	100%	100%	10,000港元	持有許可協議
廣州富美快相有限公司 (「廣州富美」)	中國	中國	100%	100%	人民幣 5,000,000元 (二零一七年： 人民幣700,000元) (附註)	透過提供身份證照片自助數碼快相機提供攝影服務
富慧	香港	香港	100%	100%	1,000,000港元	持有許可協議

附註：廣州富美的註冊股本自二零一八年二月八日起增至人民幣5,000,000元。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

26. 本公司附屬公司的詳情(續)

擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情

下表列示擁有重大非控股權益的本集團非全資附屬公司的詳情：

附屬公司名稱	註冊成立地點及 主要營業地點	非控股權益 所持所有權權益比例		分配予非控股權益 的溢利(虧損)		累計非控股權益	
		二零一八年	二零一七年	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
合視	香港	-	-	-	1,722	-	-
擁有非控股權益， 但個別而言不 重大的附屬公司	香港	不適用	不適用	-	(69)	-	-
				-	1,653	-	-

擁有重大非控股權益的各本集團附屬公司的財務資料概要載列如下。

下列財務資料概要指集團內公司間抵銷前的金額。

合視及其附屬公司

	二零一七年 千港元
流動資產	不適用
非流動資產	不適用
流動負債	不適用
非流動負債	不適用
本公司擁有人應佔權益	不適用
非控股權益	不適用

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

26. 本公司附屬公司的詳情(續) 合視及其附屬公司(續)

	二零一七年 千港元
收益	28,648
銷售成本	(14,113)
其他收入	641
其他收益及虧損淨額	47
開支	(8,969)
年內溢利	6,254
本公司擁有人應佔溢利	4,532
合視非控股權益應佔溢利	1,722
年內溢利	6,254
本公司擁有人應佔其他全面收益	194
合視非控股權益應佔其他全面收益	52
年內其他全面收益	246
已宣派予合視非控股權益的股息	6,582
	二零一七年 千港元
經營活動的現金流入淨額	8,072
投資活動的現金流出淨額	(14,966)
融資活動的現金流出淨額	(4,223)
現金流出淨額	(11,117)

於重組完成後，本公司全部附屬公司已於二零一七年七月六日成為本公司全資附屬公司。截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無呈列有關本集團各具有重大非控股權益的附屬公司的財務資料概要。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

27. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團實體可透過優化負債及權益結餘持續經營，並提升公司擁有人回報。

本集團的資本結構以本集團債務(包括於附註19披露的融資租賃承擔)及權益(包括股本、股份溢價、其他儲備及累計溢利)組成。

本集團管理層定期審閱資本結構，並考慮資本成本及資本相關風險。本集團將透過發行新股及借款平衡其整體資本架構。

28. 金融工具

(a) 金融工具的類別

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
金融資產		
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	50,910	16,019
金融負債		
攤銷成本	1,568	15,820

(b) 金融風險管理目標及政策

本集團的金融工具包括貿易應收款項、其他應收款項、按金、銀行結餘及現金、其他應付款項及應計費用(二零一七年：貿易應收款項、其他應收款項、按金、銀行結餘及現金、其他應付款項、應計費用以及應付股息)。該等金融工具詳情披露於各自的附註。與該等金融工具有關的風險及如何降低該等風險的政策載列於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時及有效實施適當措施。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

28. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

貨幣風險

本集團若干銀行結餘及現金乃以各集團實體的外幣計值，即人民幣(「人民幣」)、英鎊(「英鎊」)、歐元(「歐元」)及美元(「美元」)。於各報告期末，本集團以外幣計值的銀行結餘及現金的賬面值如下：

	銀行結餘及現金	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
人民幣	251	263
英鎊	–	3
歐元	–	198
美元	2	2

本集團現時並無外幣對沖政策。然而，本公司董事監控外匯風險，並將考慮對沖可能發生的重大外幣風險。

鑒於港幣匯率與美元掛鈎，本集團預期美元／港幣匯率不會出現重大變動，故美元未納入敏感度分析。

敏感度分析乃為說明港幣兌各集團實體有關外幣匯率的10%變動造成的外匯差額的影響而編製，並假設所有其他變量均保持不變。下方正數表示稅後溢利增加／稅後虧損減少，相比兌各集團實體有關外幣貶值10%。對於港幣兌各集團實體有關外幣升值10%，會對年內業績造成同等或相反影響。

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
年內溢利增加(二零一七年：虧損減少)	21	39

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

28. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

利率風險

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團就銀行結餘承擔現金流量利率風險(附註17)。

本集團並無使用任何利率掉期，以減低利率風險。然而，本集團管理層監控利率風險，並將考慮對沖重大利率風險。

敏感度分析

本集團管理層認為，利率的預期變動不會對銀行結餘的利息收入造成重大影響，因此並未呈列敏感度分析。

信貸風險及減值評估

信貸風險指客戶或交易對手將違反其合約義務導致本集團出現財務虧損的風險。就風險管理而言，本集團考慮信貸風險承擔的所有因素，例如交易對手違約風險及行業風險。

在採納香港財務報告準則第9號後，除上述信貸風險限度管理及其他緩解措施外，本集團監察所有須受減值規定所規限的金融資產(貿易應收款項除外)，以評估自初步確認以來信貸風險是否顯著增加。倘信貸風險顯著增加，本集團將根據12個月預期信貸虧損計量虧損撥備。

就貿易應收款項而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號的簡化法計量存續期間預期信貸虧損的虧損撥備。本集團釐定該等項目的預期信貸虧損乃就具有重大結餘的客戶按個別基礎估算及／或以基於債務人過往違約情況的債務人歷史信貸虧損情況、債務人經營所經營行業的整體經濟環境及報告日期當前情況及預測動向為基礎的撥備矩陣整體估算。

為盡量減低信貸風險，本集團管理層已根據其違約風險程度監察及維持本集團對類別風險承擔的信貸風險評級。

在評估貿易應收款項的預期信貸虧損後，概無確認預期信貸虧損撥備，原因為金額並不重大。

銀行結餘的信貸風險被視為不重大，原因為有關款項存放於高信貸評級的銀行。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

28. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

流動性資金風險

於管理流動性資金風險時，本集團按管理層認為足以為本集團營運提供資金及減低現金流量意外波動風險的水平監控及維持適當的現金及現金等價物。

就按金及其他應收款項而言，本集團管理層根據歷史付款記錄、過往經驗及二零一八年一月一日之後的可用合理及具理據前瞻資料定期對按金及其他應收款項進行整體評估及個別評估。本集團管理層相信，本集團按金及其他應收款項的未償還結餘並無重大固有信貸風險。本集團管理層認為，由於並無拖欠記錄，於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日，按金及其他應收款項的預期信貸虧損率為0.1%。

下表詳列本集團非衍生金融負債的餘下合約期。表格乃根據金融負債未貼現現金流量及本集團須予支付的最早日期編製。非衍生金融負債的到期日乃基於經協議的償付日期。

	加權平均					未貼現	賬面總值
	實際利率	於要求時	1-6個月	7-12個月	一年以上	現金流量	
	%	千港元	千港元	千港元	千港元	總額	千港元
於二零一八年十二月三十一日							
非衍生金融負債							
其他應付款項	不適用	1,568	-	-	-	1,568	1,568
於二零一七年十二月三十一日							
非衍生金融負債							
其他應付款項	不適用	5,020	-	-	-	5,020	5,020
應付股息	不適用	10,800	-	-	-	10,800	10,800
融資租賃承擔	3.08	-	186	-	-	186	183
		15,820	186	-	-	16,006	16,003

(c) 金融工具的公平值

本集團管理層認為，按攤銷成本列入綜合財務報表的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

29. 重大非現金交易

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團一名供應商豁免本集團的應付授權費536,000港元。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

30. 有關本公司財務狀況表的資料

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產		
於附屬公司的投資	14,173	14,173
流動資產		
應收附屬公司款項	30,606	–
預付款項	258	179
遞延發行成本	–	3,320
銀行結餘及現金	526	–
	31,390	3,499
流動負債		
應付附屬公司款項	–	11,608
其他應付款項及應計開支	–	3,159
	–	14,767
流動資產(負債)淨額	31,390	(11,268)
資產淨值	45,563	2,905
資本儲備		
股本	8,000	10
股份溢價及儲備	37,563	2,895
本公司擁有人應佔權益	45,563	2,905

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

31. 本公司儲備

	股份溢價 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一七年一月二十六日(註冊成立日期)	-	-	-
期內虧損	-	(11,268)	(11,268)
重組產生的儲備	14,163	-	14,163
於二零一七年十二月三十一日	14,163	(11,268)	2,895
年內虧損	-	(8,252)	(8,252)
發行新股份(附註22(iii))	60,000	-	60,000
資本化發行(附註22(ii))	(5,990)	-	(5,990)
發行新股份應佔交易成本(附註22(iii))	(11,090)	-	(11,090)
於二零一八年十二月三十一日	57,083	(19,520)	37,563

32. 期後事項

於二零一九年二月二十二日，廣州富美與一名獨立第三方訂立不具法律約束力諒解備忘錄，內容有關就擬收購獨立第三方於中國自助數碼快相機營運的業務釐定代價。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年二月二十二日的公告。

財務摘要

下表載列過去四個財政年度本集團刊發的業績、資產及負債概要。

業績

截至十二月三十一日止年度				
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益	54,733	46,491	47,453	49,753
除稅前溢利	3,283	243	11,076	11,658
所得稅開支	(1,503)	(2,076)	(2,076)	(2,020)
年內溢利／(虧損)	1,780	(1,833)	9,000	9,638

資產及負債

截至十二月三十一日止年度				
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
資產總值	62,982	25,525	32,458	27,235
負債總額	(2,681)	(17,348)	(5,018)	(4,659)
	60,301	8,177	27,440	22,576