



abc*multiactive*

辰罡科技有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號:8131

2019

年報

* 僅供識別

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM之特色

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。有意投資的人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之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主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在**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香港聯合交易所有限公司對本報告之內容概不負責，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報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告乃根據聯交所《GEM證券上市規則》(「**GEM上市規則**」)之規定提供有關abc Multiactive Limited(辰罡科技有限公司)(「**本公司**」)之資料。本公司各董事共同及個別對本報告承擔全部責任。本公司各董事於作出一切合理諮詢後確認，就彼等所知及所信，本報告所載之資料在各重大方面均屬真確及完整，且無誤導或欺詐成份；亦無遺漏任何其他事項，致使本報告或當中所載之內容有所誤導。

目錄

頁次

公司資料	3
主席報告書	4
財務摘要	5
管理層討論及分析	6
董事及高級管理人員履歷詳情	18
董事報告書	21
企業社會責任報告書	28
企業管治報告書	32
獨立核數師報告書	46
綜合損益及其他全面收益表	51
綜合財務狀況表	53
綜合權益變動報表	55
綜合現金流量報表	56
綜合財務報表附註	58
財務概要	144



公司資料

董事

執行董事

許智豪先生
林曉凌女士

獨立非執行董事

廖廣生先生
黃劍豪先生
William Keith JACOBSEN先生

公司秘書

張小亮先生

監察主任

許智豪先生

法定代表

許智豪先生
張小亮先生

審核委員會

廖廣生先生
黃劍豪先生
William Keith JACOBSEN先生

薪酬委員會

廖廣生先生
黃劍豪先生
William Keith JACOBSEN先生

提名委員會

許智豪先生
廖廣生先生
黃劍豪先生
William Keith JACOBSEN先生
許智揚先生

駐百慕達代表

Conyers Corporate Services (Bermuda) Limited

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM11
Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港
中環
安慶臺1號
安慶大廈23樓

百慕達主要股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited
4th Floor, North Cedar House
41 Cedar Avenue
Hamilton HM 12 Bermuda

香港股份過戶登記分處

卓佳雅柏勤有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

恒生銀行有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司
中國銀行(香港)有限公司

股份代號

8131

網址

<http://www.abcmultiactive.com>

核數師

國衛會計師事務所有限公司
香港執業會計師
香港
中環畢打街11號
置地廣場
告羅士打大廈31樓

主席報告書

本人代表abc Multiactive Limited (辰罡科技有限公司) (「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」) 之董事會 (「董事會」) 欣然提呈本集團截至二零一九年十一月三十日止年度之年報。

於二零一九年年度，中美貿易摩擦令全球經濟蒙上不確定性，加上香港政局近期之變化，造成不利的市場環境，並對香港股票和投資市場的表現產生負面影響。過去一年挑戰重重，本集團的業績受到需求減弱和金融解決方案市場增長放緩所影響。

本集團運用自身資源以提升現有的OCTOSTP系統產品。於本年度，本集團致力為一間知名經紀行進行OCTOSTP系統項目的升級C#版本之開發及整合工作，有關工作現已進入最後階段。本集團亦已成功拓展向非金融客戶銷售第三方產品和項目管理服務的收入渠道。此外，通過向客戶提供專才和人員派遣服務，本集團已進軍並繼續開拓金融科技資源服務市場。

儘管面對前所未有的挑戰，但本集團仍繼續奮進，致力把握不同機遇並追求業務多元化發展。「FinReg創新工具」是我們開發以監控風險為本的創新平台，此項出色的嶄新產品協助經紀行有效地防範證券交易活動方面的潛在違規風險，以遵守證監會的規定。我們看好此項產品之前景，相信其將擴大本集團的收益來源，以支持本集團的增長和盈利能力。

展望未來，我們將繼續評估不同具競爭力之項目和產品的商業可行性，務求推動業務範圍之擴展和多元化。憑藉本集團現有的競爭優勢以及作為金融解決方案供應商之領導地位，本集團確信，其定可憑藉旗下資深的專業團隊以及所提供的優秀產品和服務而充份把握不斷增長的商機。

本人謹代表董事會感謝管理團隊、員工以及董事會同仁一直以來的辛勤工作和全情投入。本人亦衷心感謝股東、客戶和業務合作夥伴多年來的不斷支持。我們預期二零二零年的營商環境將仍充滿挑戰，但本人確信，我們在未來年度將能取得強勁的表現。

許智豪
主席

香港，二零二零年二月十三日



財務摘要

主要財務數據及比率	附註	截至	截至	增加／(減少)
		二零一九年 十一月三十日 止年度 千港元	二零一八年 十一月三十日 止年度 千港元	

表現

收益		17,361	15,163	14.5%
除利息、稅項及折舊前虧損		2,764	2,042	35.4%
年度虧損		4,965	5,049	(1.7%)
本公司擁有人應佔虧損		4,965	5,049	(1.7%)
毛利率	1	53.8%	82.3%	(28.5%)
純利率		不適用	不適用	不適用

主要財務數據及比率	附註	截至	截至	增加／(減少)
		二零一九年 十一月三十日 止年度 千港元	二零一八年 十一月三十日 止年度 千港元	

資產總值		7,753	5,529	40.2%
負債淨額		22,217	16,133	37.7%
現金及現金等值物		4,685	2,836	65.2%
現金淨額	2	4,685	2,836	65.2%
流動資金及資產負債				
流動比率	3	1.19	0.79	50.6%
資產負債比率	4	2.80	2.32	20.7%

附註：

1. 毛利率乃按毛利除收益並用所得出數值乘以100%計算。毛利等於收益減銷售成本。
2. 現金淨額為現金及現金等值物減計息銀行借款。
3. 流動比率乃按流動資產除以流動負債計算。
4. 資產負債比率乃按借貸及長期債項除以總資產計算。

管理層討論及分析

表現分析

本集團本年度表現的分析載於本年報「財務摘要」一節。

財務回顧

本集團截至二零一九年十一月三十日止年度（「本年度」）錄得營業額約17,361,000港元，較上年度約15,163,000港元增加14.5%。本集團之毛利由截至二零一八年十一月三十日止年度約12,482,000港元減少約25.2%至截至二零一九年十一月三十日止年度約9,335,000港元。此下跌主要源於第三方產品及專業服務（相關毛利率相比自行開發產品及服務的為較低）之銷售增加。營業總額當中，(i)約1,601,000港元或9%來自軟件特許權銷售；(ii)約8,919,000港元或51%來自合約收益；(iii)約4,455,000港元或26%來自保養服務；(iv)約1,426,000港元或8%來自電腦硬件銷售；及(v)約960,000港元或6%來自金融科技資源服務。本年度之本公司股東應佔虧損淨額約為4,965,000港元，其中約2,363,000港元為可換股債券及承兌票據之推算利息開支，而本集團於上年度錄得股東應佔虧損淨額約5,049,000港元（已扣除推算利息約2,775,000港元）。

本集團已確認總合約金額約12,200,000港元（二零一八年：約5,500,000港元）之銷售合約（不包括保養服務合約）。已簽訂總合約金額之中，(i)約4,800,000港元（二零一八年：約3,700,000港元）來自銷售自行開發軟件；(ii)約1,000,000港元（二零一八年：約893,000港元）來自金融科技資源服務；及(iii)約6,400,000港元（二零一八年：約907,000港元）來自銷售第三方產品。

於本年度，本集團為現有客戶提供專業服務，以對客戶之現有系統的功能和特性進行精簡和遷移工作，從而提高系統性能和效率，令到因更換閒置功能和模塊而導致的保養收益減少。於二零一九年十一月三十日，約2,100,000港元之服務合約仍在進行中（二零一八年：約950,000港元進行中合約）。此外，本集團亦與一名新的非金融客戶簽訂合約，提供閉路電視項目及電力安裝服務，並於二零一九財政年度確認營業額約6,000,000港元（已計入第三方產品之銷售）。

於本年度，本集團繼續於營運實施嚴格的開支措施以實行審慎的成本控制。本集團於本年度之經營開支約為13,591,000港元，與上年度約14,761,000港元相比減少8%。有關減少主要由於本年度之法律及專業服務費用較上年度減少。



管理層討論及分析

於本年度，折舊開支約為227,000港元，與上年度約239,000港元相比維持穩定。

本集團於本年度並無任何攤銷開支。

於本年度，本集團投資約3,969,000港元以進行OCTO Straight Through Processing系統(「OCTOSTP」)之維護及定期開發，包括開發OCTOSTP的新C#版本以及新產品「FinReg創新工具」。OCTOSTP的新C#版本以及新產品「FinReg創新工具」之詳情載於本報告中「截至二零一九年十一月三十日止年度的補充資料」一節。

於本年度，本集團就貿易應收款項作出約200,000港元之減值虧損。已減值之貿易應收款項是關於一名已撤銷其於香港之公司註冊的客戶而本集團評估後認為應無法收回該款項。

於本年度，員工成本總額(不包括董事酬金)約為8,820,000港元，與上年度約9,345,000港元相比保持穩定。

營運回顧

於本年度，金融解決方案及金融科技資源分部之營業額約為17,361,000港元，較上年度之約15,163,000港元增加14.5%。經審核營業總額當中，約10,075,000港元之營業額來自銷售自行開發軟件，約960,000港元之營業額來自金融科技資源服務，而轉售電腦硬件及第三方產品之營業額約為6,326,000港元。

由於股市表現疲弱，加上中美貿易衝突和香港社會近期動盪方面之不明朗因素令經濟環境轉差，客戶取態審慎，並減慢其資訊科技基礎建設和升級項目的開支。由於本公司的現有及潛在客戶主要是金融機構，包括香港的經紀行和銀行，其業務與香港金融業和股市表現息息相關。因此，本公司的核心業務，特別是合約收益和銷售電腦軟件特許權、軟件租賃及提供相關服務有所減少。儘管本集團面對需求轉弱和全球增長放緩帶來的更大壓力，但本集團繼續改進現有產品以提供更佳用戶體驗，同時探求更多新商機並實現產品多元化。本集團成功擴展其他第三方產品和金融科技資源方面的收入渠道。因此，本年度的總營業額已經增加。

管理層討論及分析

於本年度，本集團已完成開發其核心經紀結算系統的升級C#版本。通過其核心業務之現有軟件產品升級及提升其技術，本集團已簽訂一項銷售合約，為一間於香港有本地運作的知名新加坡經紀行提供OCTOSTP系統的升級C#版本。第一階段的開發工作和系統集成測試（「SIT測試準則」）已根據項目進度時間表依照客戶驗收準則按時於本年度第二季度交付。本集團有信心我們已為接下來的用戶驗收測試階段（「UAT測試準則」）和升級C#版本系統實時運行的並行運行測試做好準備。此外，本集團亦與一間知名經紀行緊密合作，以開發其主客戶記錄冊整合項目。

鑑於證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）不時發佈通知並修訂其證券交易規例，以提醒行業參與者符合相關監管規定和條例。為協助經紀行有效防止證券交易活動的潛在違規風險，本集團致力開發新產品「FinReg創新工具」。此創新平台是專為風險管理而設，能夠協助經紀行及資產管理公司符合「認識你的客戶」之規定，亦使經紀行能夠通過監察異常交易、識別可疑交易活動並防止反洗錢資金流動而識別、管控和減輕風險以及管理合規事宜，以符合證監會之規定。本集團現正積極進行市場推廣活動以宣傳旗下服務，並正與多名潛在客戶進行磋商。

於二零一九年，本集團的首要任務是致力實現業務線的拓展及多元化以及尋求新商機，務求在市場中保持競爭力及實現可持續增長。於本年度，本集團已經與不同新業務合作夥伴合作，範圍包括資訊科技管理服務、閉路電視解決方案及流動應用程式設計服務，以為本集團提供更多創新業務解決方案。為進一步加快業務發展，本集團已成立新的銷售及業務產品團隊，以接洽不同客戶從而拓展客戶群以及採購並引入新產品。團隊通過舉辦研討會和參加展覽會定期開展市場推廣活動，以積極招徠新客戶和潛在客戶。

資本架構

於二零一九年十一月三十日，本公司之已發行股本總額約為42,464,000港元（二零一八年：約為42,464,000港元），分為每股面值0.10港元之301,108,062股普通股及123,529,400股無投票權可換股優先股（二零一八年：301,108,062股普通股及123,529,400股無投票權可換股優先股）。



管理層討論及分析

流動資金及財務資源

本集團實行一套審慎之庫務政策，以確保本集團之資產毋須受不必要之風險所影響，而目前亦不允許進行任何現金及其他短期銀行存款以外之投資。

於二零一九年及二零一八年十一月三十日，應付Maximizer International Limited (「MIL」) 之可換股債券、欠負關連公司之金額以及應付關連公司之承兌票據之須予償還情況如下：

	本集團	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
一年內	229	228
一至兩年內	6,560	-
三至五年內	15,167	12,810
須於五年內悉數償還	21,956	13,038

於二零一九年十一月三十日，本集團欠負本公司關連公司Maximizer Services Inc (「MSI」) 之未償還金額約為39,000加元(約229,000港元)。欠負MSI之金額主要為應付購買軟件商品、專利權費及代本集團已付之開支，乃無抵押、免息及須應要求償還。

於二零一八年八月二十八日，本公司與MIL (「認購人」) 就認購可換股優先股 (「可換股優先股」) 及可換股債券 (「可換股債券」) 訂立於二零一八年十月十日補充及修訂之認購協議 (「認購協議」)。認購協議於二零一八年十一月二十二日完成，同時將可換股優先股及可換股債券發行予MIL，而可換股優先股認購價及可換股債券認購價則與承兌票據之未兌現金額悉數抵銷，即約50,700,000港元通過發行(i)總認購價約21,000,000港元之可換股優先股及(ii)本金總額約29,700,000港元之可換股債券獲悉數抵銷。承兌票據被視作已悉數結算並失效。發行的可換股債券在初始確認時按各可換股債券的公平值分為負債和權益部分。於二零一九年十一月三十日，可換股債券的負債部分約為15,167,000港元(二零一八年：約12,810,000港元)。(附註24)

於二零一九年十一月三十日，本公司應付本公司行政總裁全資擁有之關連公司Active Investments Capital Limited (「Active Investments」) 本金額為8,000,000港元的未償還承兌票據，該承兌票據為無抵押、不計息及將於二零二一年三月一日到期。一名獨立估值師已對未償還承兌票據進行估值，其截至二零一九年十一月三十日止年度的公平值為約6,560,000港元。(附註23)

管理層討論及分析

本集團將其資本負債比率以借貸及長期債項除以總資產之百分比列示。於二零一九年十一月三十日，本集團之資本負債比率為2.80(二零一八年：2.32)。

資產抵押

本集團於二零一九年十一月三十日並無將其資產作任何按揭或押記(二零一八年：無)。

匯率波動之風險及相關對沖

本集團所有資產、負債及交易均以港元、人民幣或加元計值。本集團之政策為容許各營運實體於有需要時借入當地貨幣以將貨幣風險降至最低。

於二零一九年及二零一八年十一月三十日，本集團並無以貨幣借貸及其他對沖工具作對沖之任何外幣投資。

潛在風險

有關本集團及其業務之風險

加入本集團所參與之市場並無任何重大障礙。本集團之軟件解決方案市場競爭激烈，其變化急速並會因新產品之引進及其他行業參與者之市場活動而大受影響。競爭者於產品及所提供服務之類別、範圍及幅度可能有差異。

本集團之成功及競爭能力甚為倚賴本身及他人之專業技術。本集團主要靠版權、商業秘密及商標法來保護其科技及商業名譽。倘若本集團無法為其商標提供足夠保護，將對本集團之業務、財政狀況及經營業績造成重大不利影響。

有關軟件行業之風險

軟件行業之特色乃急速科技轉變、客戶需要不斷改變、不斷引入及提升新服務及產品以及出現新行業標準。倘若本集團無法對變動中之市場狀況或客戶需要及時地發展及引進新服務及產品或其升級版，或倘若其新服務及產品無法獲得市場接納，則本集團之業務、財政狀況及經營業績將會受到重大不利影響。

互聯網行業之特色為急速轉變之行業標準、產品及服務頻頻推陳出新及業務模式不斷演變。引進任何新法例及法規或於任何司法權區現行法例及法規或其詮釋之改變而令本集團之經營更受限制及／或導致增加監管成本，均可能對本集團造成不利衝擊。倘若無法修改業務架構或經營體系以符合當時適用之法律或其詮釋，則本集團可能無法從事其全部或部分業務。

管理層討論及分析

倘若本集團無法吸引及挽留勝任人員，其增長可能受限制而成本亦相應增加

本集團過往甚為倚賴其能否吸引及挽留資深高層及中層管理人員及技術超卓之人員，今後亦將如此。本集團無法肯定其最近或將來聘請之員工將可成功融入其機構中或最終將對其業務作出正面貢獻。失去專業人員之服務或將來無法尋求、聘請、培訓及挽留其他資深技術及管理層人員，可能會對本集團之業務造成不利影響。

本集團可能須對其發展軟件解決方案之缺點或錯誤承擔責任

本集團發展之多項軟件解決方案對其客戶業務經營具關鍵性。該等解決方案之任何缺點或錯誤，均可令收取客戶收入受到延遲或失去、令客戶對本集團產生負面反應、負面宣傳、增加糾正問題之費用及對本集團之索償。

本集團之政策乃於合同中加入限制其提供服務所須負責任之條款。然而，並非所有合同均有加入該等條款，即使加入該等條款亦可能無法執行。因此，此等合同條款或無法保護本集團免負責任。倘若對其軟件解決方案之缺點或錯誤承擔責任，則本集團之業務、聲譽及財政狀況可能會受到不利影響。

倘香港經濟或股市因不可預見的情況下滑，可能會對本集團業務造成不利影響

由於本集團絕大部份收入是源自香港，本集團的業務及經營業績受香港經濟整體表現影響，而香港經濟整體表現則受(其中包括)本地及國際經濟及政治情況、整體市場氣氛、監管環境變動及利率波動等因素影響。經濟下滑或天災等本集團控制範圍以外的不可預見情況可能會影響其業務。同樣，倘股市長期不景氣，則可能會導致聯交所之股票交投量、首次公開發售及／或其他企業活動減少，繼而可能會對本集團的業務量及盈利能力造成不利影響。任何上述不可預見情況均可能會對本集團的經營及財務表現造成重大不利影響。

此外，香港經濟狀況的任何不利變動將會對本集團造成不利影響，例如會增加客戶取消或終止項目及拖欠支付服務費的風險。倘有關事件作實，本集團的表現將會受到不利影響。

財務風險

本集團財務風險之詳情載於綜合財務報表附註4。

管理層討論及分析

庫務政策

本集團之現金及銀行存款乃以港元、人民幣及加元計值。本集團之核心業務交易主要以港元計值，由於本集團認為其外匯風險甚微，故並無利用任何衍生工具對沖其外匯風險。

或然負債

於二零一九年十一月三十日，本集團概無重大或然負債(二零一八年：無)。

報告期後事項

本集團於報告期後並無發生任何重要事項。

訴訟

於二零一九年十一月三十日，本集團概無重大訴訟(二零一八年：無)。

重大投資

本集團於截至二零一九年十一月三十日止年度並無持有任何重大投資(二零一八年：無)。

附屬公司及聯屬公司之重大收購、出售

截至二零一九年十一月三十日止年度，本集團並無任何附屬公司及聯屬公司之重大收購、出售(二零一八年：邁致軟件(上海)有限公司(於中華人民共和國(「中國」)的一間全資附屬公司)之撤銷註冊已於二零一八年八月二十四日完成。撤銷附屬公司資產之經審核虧損約為3,000港元，外幣換算調整之經審核虧損約29,000港元從匯兌儲備中轉撥損益賬)。

主要事件

於二零一九年及二零一八年十一月三十日，本集團並無重大資本承擔，亦無參與重大投資或購入資本資產之未來計劃。

僱員及酬金政策

董事相信，其僱員之質素乃維持本集團之增長及提高其盈利能力之最重要因素。本集團之薪酬組合乃經參考個別員工之表現、工作經驗及市場上之現行薪金水平而定。除基本薪金及強制性公積金計劃外，員工福利包括醫療計劃。於二零一九年十一月三十日，本集團在香港僱用24名員工(二零一八年：於香港僱用21名員工)。本回顧年度之員工成本總額約為8,820,000港元(二零一八年：9,345,000港元)。

管理層討論及分析

退休金計劃

由二零零零年十二月一日起，本集團為所有根據香港僱傭條例受僱之僱員參與強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃乃根據香港法例第485章強制性公積金計劃條例向香港強制性公積金計劃管理局登記。強積金計劃之資產存放於獨立受託人控制之基金，與本集團之資產分開持有。根據於二零一四年六月一日生效之強積金計劃之經修訂規則，本集團及其僱員須各自按僱員相關收入之5%向強積金計劃供款，惟每月之相關收入上限為30,000港元。

於綜合損益及其他全面收益表扣除之退休福利計劃成本乃指本集團就退休計劃基金之應付供款額，並於產生時支銷。本集團於本年度之退休福利計劃供款為317,000港元（二零一八年：282,000港元）。本集團並無沒收供款可供減少未來之應付供款。計劃之供款一經撥出，即歸僱員所有。

前景

營運效率和增加收益增長將繼續是本集團二零二零年的首要任務。在來年，董事預期，其在二零一九年為開發新產品以及進行市場推廣及宣傳所作的努力將可帶來得益。

憑藉更高效的基礎設施和我們在金融行業的豐富經驗，本集團可以把更多的研發重點投放在OCTOSTP的改進和升級上，並向市場推出更多新的多元化解決方案，例如「FinReg創新工具」。本集團將繼續緊貼市場趨勢和行業需求，亦將探索新商機，並擴大現有和潛在客戶為本集團帶來的營業額。

此外，基於本集團於採購電腦硬件的經驗以及與客戶的現有關係，本集團有信心能夠將客戶群擴展至經紀行及銀行的其他部門，並且由旗下銷售及業務產品團隊接洽香港其他金融或非金融機構。本公司董事相信，本集團擁有極為多元化之產品及服務範疇，可藉此維持市場競爭力，亦已準備就緒迎接未來挑戰，並相信本集團將擁有雄厚實力，在市況好轉時昂然踏上增長之路。

管理層討論及分析

截至二零一九年十一月三十日止年度的補充資料

董事會冀就本集團的擴展計劃向本公司股東補充額外資料。

本集團的擴展計劃

本集團將透過提升產品功能及擴大向客戶提供服務之範疇，更為集中於核心業務及技術發展。本集團已制訂並一直實行以下擴展及發展計劃，務求提升業務表現。

(1) 銷售電腦軟件特許權、軟件租賃及提供相關服務

本集團的旗艦產品OCTOSTP(傳遞買賣盤、信貸控制、交易結算和網上交易)的主要目的是為香港的經紀行以及本地和國際銀行的證券部門的前台和後台交易提供先進解決方案。

本集團擬透過(i)升級OCTOSTP系統；(ii)拓展客戶群；及(iii)拓展產品基礎以擴展此分部。詳情載列如下。

(i) 升級OCTOSTP系統

本集團近年來一直開發額外的增值產品及服務延伸部分，以配合聯交所新推出的多項中港股票交易市場的產品。最近，聯交所新推出滬港通和深港通之「北向交易投資者識別碼」項下的一項北向交易投資者識別碼制度「北向交易投資者識別碼」(「北碼」)。在北碼模式下，滬港通和深港通須為每名北向交易投資者分配一個標準格式的券商客戶編碼，並向聯交所提供該等客戶的投資者識別碼。

此外，本集團亦投放資源發展其核心經紀商結算系統(即OCTOSTP)的新C#版本。C#版本為OCTOSTP證券後台系統的升級版本，以取代舊Visual Basic版本。其亦由本集團核心系統構建，兩者緊密整合，並提供特定增強功能、更佳技術表現及更穩定。本集團已準備就緒，將進一步推廣其升級後之系統並吸引新客戶。於二零一九年第一季度，本集團已成功就OCTOSTP系統的升級C#版本與一間於香港有本地運作的新加坡知名經紀商簽訂一項新合約。第一階段的開發工作和系統集成測試(「SIT測試準則」)已根據項目進度時間表依照客戶驗收準則按時交付。本集團有信心我們已為接下來的用戶驗收測試階段(「UAT測試準則」)和升級C#版本系統實時運行的並行運行測試做好準備。

管理層討論及分析

在二零一九年第四季度，根據聯交所的暫定時間表，聯交所計劃於二零二零年二月下旬因應市場變化優化股票交易系統—就交易所買賣基金（「交易所買賣基金」）和槓桿及反向（「槓桿及反向」）產品推出新的價位表及連續報價證券莊家責任。所有交易所買賣基金和槓桿及反向產品將根據其產品流動性分為三個組別(A-C)。為利便客戶就交易所買賣基金和槓桿及反向產品方面的新安排作更佳準備，本集團自二零一九年底開始對交易所買賣基金和槓桿及反向產品進行系統優化及校準。在本報告日期，本集團取得令人滿意的成果，就交易所買賣基金和槓桿及反向產品進行系統優化及校準而與不少於五間經紀行訂立新銷售合約。本集團已根據聯交所的暫定時間表成功完成市場演習，並已準備就緒，就計劃於二零二零年二月下旬推出的交易所買賣基金和槓桿及反向產品方面的新安排協助客戶。

(ii) 拓展客戶群

本集團過往主要集中於向香港證券經紀行及銀行證券部門的銷售。為擴大客戶群，本集團一直將客戶群擴展至非金融機構及資產管理公司。

本集團亦通過舉辦研討會及定期參加展覽會進行市場推廣活動，以積極接觸新客戶及潛在客戶。譬如說，本集團曾出席聯交所於二零一九年九月四日舉辦有關聯交所即將推行的交易和結算舉措的研討會，其內容包括用於市場監測的金融科技、優化證券市場微結構、下一代風險模型以及相關的技術準備工作。於聯交所的研討會後，本集團直至本報告日期為止積極舉辦了四次研討會，以宣傳本集團的新產品「FinReg創新工具」並與三名業務夥伴合作，包括一間全球知名網絡安全公司、一間全球領先的資訊科技基礎建設解決方案供應商及一名知名的環球雲端服務夥伴，以向經紀行及資產管理公司推廣其新推出的「FinReg創新工具」。在研討會上，本集團收到許多對本集團新產品及服務感興趣的客戶的滿意反饋和回應。

(iii) 拓展產品基礎

本集團過往一直銷售其自行開發的金融解決方案OCTOSTP以及第三方解決方案軟件，即FinCAD（風險分析及衍生產品風險管理軟件）、Fortinet（認證解決方案及設備）及Curtain（文件保安系統）。

管理層討論及分析

為增強本集團的競爭力，本集團亦已開發及推出新產品，如高頻交易引擎(「HFT」)。HFT是專為支持經紀行的高頻交易而設計；而本集團亦已進一步擴展我們的OCTOSTP以滿足經紀中台營運的需要。本集團亦已投入專門的資源以開發「FinReg創新工具」，其可在處理與證券交易活動有關的風險管理和遵守監管規則方面協助客戶實現自動化和提高效率。OCTOSTP專為中台營運而設的擴展功能是一個通用平台，可協助客戶提高該領域的業務效率，包括客戶關係管理、營銷，同時亦提升其網上客戶服務效率。此外，中台營運模組提供可改進經紀行營運效率之功能，涵蓋風險及合規管理以及行政功能。有關功能包括中央結算系統報告生成器(CCASS Report Generator)；中央結算系統報告生成器之功能為將進行下載、儲存、過濾每日報告、同步傳送報告／報表資料。客戶可控制中央結算系統報告生成器內所有資料的傳送。其將協助客戶即使在高數據流通率下，亦可實現最快的反應時間，確保在任何時候亦可提供快捷及高效下載、儲存及傳送報告／報表服務。

(iv) 增強媒體推廣平台

為促進本集團的持續產品及服務發展以及新產品的推出，本集團對本公司的網站進行改版並開設公司的Facebook專頁。本集團認為，改版後的網站煥然一新，再配合Facebook媒體，將為現有和潛在客戶提供更佳界面和具有競爭力的內容，並能夠與本集團的最新發展保持一致，以增強和維持其競爭力。

(2) 提供保養服務

提供保養服務屬直接銷售OCTOSTP的一部份。經客戶直接購買後，客戶需向本集團支付軟件保養費。倘銷售電腦軟件特許權、軟件租賃及提供相關服務得以拓展，此分部的表現亦會繼而提升。

(3) 銷售電腦硬件

本集團擬透過(i)拓展客戶群；(ii)拓展產品基礎；及(iii)成立新的銷售及業務產品團隊以拓展此分部。詳情載列如下。

(i) 拓展客戶群

本集團過去主要向香港的經紀行及銀行的證券部門提供電腦硬件及一般軟件。憑藉本集團的經驗及資源，本集團已將其客戶群擴展至非金融相關客戶，並將接洽經紀行及銀行的其他部門。

管理層討論及分析

(ii) 擴大產品基礎

本集團已研究及推出其他多元化業務解決方案，例如提供非金融解決方案模塊、管理服務解決方案及基礎設施服務。於本年度，本集團成功獲得向一名非金融界別客戶提供管理服務之委託。

本集團自二零一九年初以來，已與十名新的業務合作夥伴合作開展資訊科技管理服務、掃描及儲存解決方案、閉路電視解決方案及流動應用程式設計服務，以提供更廣泛的創新業務解決方案。

(iii) 成立新的銷售及業務產品團隊

於二零一九年，本集團已成立新的銷售及業務團隊，以擴大客戶群及採購新產品，從而令本集團的產品種類更多元豐富。新團隊自成立以來已經與新合作夥伴展開新產品的合作。

(4) 提供金融科技資源服務

本集團擬透過(i)招聘人力資源專業人士；及(ii)與獵頭公司合作以擴展此分部。本集團認為物色人才及維持龐大的資訊科技專業人才庫是發展該分部的主要關鍵。

(i) 招聘人力資源專業人士

本集團已聘請一名人力資源人員不時物色及發掘資訊科技專才，以依時向客戶提供合適人選。

(ii) 與獵頭公司合作

本集團已就提供派遣及招聘服務而委託合共七間招聘機構物色及發掘更多專才。

(iii) 招聘門戶網站

本集團亦已開始在知名招聘門戶網站(包括jobsDB、Career Times、南華早報在線、Indeed和LinkedIn等)上刊登招聘廣告，以擴大為客戶提供資訊科技專才人選的人才庫。

(iv) 參加職業博覽會

本集團亦已開始參加職業博覽會。職業博覽會讓本集團能夠接觸大量求職者，符合成本效益。

董事及高級管理人員履歷詳情

執行董事

許智豪先生，49歲，於二零零零年十一月八日獲委任為本公司之執行董事。許先生於二零一一年七月十四日調任為本公司之非執行董事，並調任為本公司之執行董事兼主席。彼亦為本公司內部監控委員會及提名委員會成員。許先生獲加拿大英屬哥倫比亞大學頒發電機工程學士學位，並獲美國史丹福大學頒發電機工程理學碩士學位。許先生現為MNC業務解決方案之供應商。彼曾任Maximizer Software Inc.之研發部副總裁，其時負責履行Maximizer產品線之理念及開發。彼於CRM行業之軟件開發及相關業務方面擁有逾20年扎實的管理經驗。

許先生為本公司行政總裁許智揚先生之胞兄，及本公司執行董事林曉凌女士之大伯。

林曉凌女士，48歲，於二零一一年七月獲委任為本公司之執行董事。彼於一九九四年畢業於英屬哥倫比亞Simon Fraser University文學院，獲頒發經濟學學士學位。林女士曾為本公司一家中國附屬公司之法律代表，直至其於二零一八年八月撤銷註冊。林女士目前為One Champion Group Limited之董事，該公司為林女士擁有之私人公司，提供有關購買海外物業之專業顧問服務。林女士曾任職於一家著名的香港金融系統服務供應商及相關業務逾10年，累積扎實的管理經驗。

林女士為本公司行政總裁許智揚先生之配偶以及本公司主席兼執行董事許智豪先生之弟婦。

獨立非執行董事

廖廣生先生，57歲，於二零零四年九月加入本公司，出任獨立非執行董事逾十五年。彼亦為本公司審核委員會、內部監控委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。彼一直於香港任執業會計師，擁有超過29年經驗。廖先生畢業於香港理工大學，持有會計學士榮譽學位，並取得英國林肯大學之工商管理碩士學位。彼為英國及威爾斯特許會計師公會(Institute of Chartered Accountants)之資深會員、英國特許公認會計師公會資深會員、英國財務會計師公會資深會員及澳大利亞公共會計師協會資深會員。廖先生亦為香港會計師公會資深會員、香港稅務學會資深會員、註冊稅務師及註冊財務策劃師協會資深會員。



董事及高級管理人員履歷詳情

廖先生現為香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市公司中國國家文化產業集團有限公司(股份代號：745)、聯交所上市公司保利達資產控股有限公司(股份代號：208)及聯交所上市公司松齡護老集團有限公司(股份代號：1989)之獨立非執行董事。自二零一九年四月起，廖先生獲委任為亞洲時代控股有限公司(股票代號：ATIF，該公司之股份於美國納斯達克證券市場上市)之獨立非執行董事。廖先生曾任聯交所上市公司永耀集團控股有限公司(股份代號：8022)之獨立非執行董事及聯交所上市公司東建國際控股有限公司(前稱參龍國際有限公司)(股份代號：329)之獨立非執行董事。除上文所披露者外，廖先生並無於本公司或其附屬公司擔任任何其他職位，彼於過去三年內亦並無在其他上市公眾公司出任任何其他董事職務。

黃劍豪先生，45歲，於二零零八年八月加入本公司，出任獨立非執行董事達十一年。彼亦為本公司審核委員會、內部監控委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。黃先生畢業於多倫多約克大學，主修經濟學。彼現為一間地區成衣貿易及分銷公司之創辦人及董事總經理。黃先生在香港一知名紡織公司(該公司專門從事原設備製造出口紡織行業及相關業務)中累積18年以上之豐富管理經驗。

William Keith JACOBSEN先生，53歲，於二零零九年七月加入本公司，出任獨立非執行董事達十年。彼亦為本公司審核委員會、內部監控委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。Jacobsen先生畢業於香港大學，獲頒授法學士學位，並持有加拿大英屬哥倫比亞大學之工商管理碩士學位。Jacobsen先生現為律師行勤信律師事務所之顧問。Jacobsen先生曾經於香港若干公司及上市公司任職，於企業融資及業務發展方面累積25年以上之經驗。

Jacobsen先生現為香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市公司KK文化控股有限公司及守益控股有限公司(股份代號分別為550及2227)之獨立非執行董事及聯交所上市公司中國天弓控股有限公司(股份代號：428)之非執行董事。彼曾任聯交所上市公司意達利控股有限公司(股份代號：720)之執行董事、聯交所上市公司平安證券集團(控股)有限公司(股份代號：231)之非執行董事、聯交所上市公司永保林業控股有限公司(股份代號：723)之獨立非執行董事、聯交所上市公司中國金融租賃集團有限公司(股份代號：2312)之獨立非執行董事、聯交所上市公司金山能源集團有限公司(股份代號：663)之獨立非執行董事、聯交所上市公司青島控股國際有限公司(前稱華脈無線通信有限公司)(股份代號：499)之獨立非執行董事以及聯交所上市公司弘達金融控股有限公司(前稱幻音數碼控股有限公司)(股份代號：1822)之獨立非執行董事。除上文所披露者外，Jacobsen先生並無於本公司或其附屬公司擔任任何其他職位，彼於過去三年內亦並無在其他上市公眾公司出任任何其他董事職務。

董事及高級管理人員履歷詳情

高級管理層

許智揚先生，48歲，於二零零零年七月加入本公司。許先生為本公司行政總裁，負責策劃及帶領本集團合併與收購機會之磋商工作，並負責管理本集團之地區銷售及市場推廣活動。彼於物業管理、貿易、投資及資訊科技業務方面積逾24年經驗。許先生為本公司執行董事林曉凌女士之配偶以及本公司主席兼執行董事許智豪先生之胞弟。

張小亮先生，47歲，於二零零三年八月加入本公司。張先生為合資格會計師、公司秘書及在香港接收法律程序文件之法定代表。張先生為英國特許公認會計師公會及香港會計師公會準會員。張先生負責公司日常會計及其相關事務。張先生有23年以上的審核、會計及金融行業工作經驗。



董事報告書

董事欣然提呈其年度報告連同abc Multiactive Limited (辰罡科技有限公司)(以下稱為「本公司」)及其附屬公司(以下統稱「本集團」)截至二零一九年十一月三十日止年度(「本年度」)之經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股，其附屬公司之業務載於綜合財務報表附註34。

業務審視

本集團業務的本年度審視及使用財務關鍵績效指標而對本集團表現進行的分析，以及本集團業務的前景，載於年報第4頁的「主席報告」一節及第6頁至17頁的「管理層討論及分析」一節以及綜合財務報表附註。

分部資料

按業務及地區劃分之本集團本年度表現分析載於綜合財務報表附註7。

業績及分配

本集團本年度之業績及本集團與本公司於該日之業務狀況載於綜合財務報表第51至第54頁。

董事建議就本年度不派發任何股息(二零一八年：無)。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司之應屆股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零二零年三月三十一日(星期二)舉行。為釐定本公司股東有權出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於二零二零年三月二十六日(星期四)至二零二零年三月三十一日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，在該期間不會辦理任何本公司股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，未登記股份持有人應確保所有過戶文件連同相關股票須最遲於二零二零年三月二十五日(星期三)下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳雅柏勤有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於本年度之變動詳情載於綜合財務報表附註18。

董事報告書

股本

本公司股本於本年度之變動詳情載於綜合財務報表附註22。

可供分派儲備

於二零一九年十一月三十日，本公司並無可供分派儲備。本公司之可供分派儲備是根據百慕達一九八一年公司法(修訂本)及本公司之公司細則計算。

儲備

本集團儲備於本年度之變動詳情載於綜合權益變動報表。

優先權

本公司之公司細則並無有關優先權之規定，而根據百慕達法例對該權利也沒有任何限制。

獲准許之彌償條文

根據《企業管治守則》及《企業管治報告》的守則條文A.1.8，本公司應就其董事及高級管理人員可能會面對的法律行動作適當的投保安排。為遵守守則條文，本公司於截至二零一九年十一月三十日止年度已為董事及高級管理人員作適當的責任保險安排，以就彼等因企業活動所產生的責任提供彌償。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司於本年度並無贖回其任何上市證券。本公司或其任何附屬公司於本年度內概無購入或出售任何本公司之上市證券(二零一八年：無)。

董事

於本年度內及直至本報告日期為止本公司之董事為：

執行董事

許智豪先生(主席)

林曉凌女士

獨立非執行董事

廖廣生先生

黃劍豪先生

William Keith Jacobsen先生



董事報告書

根據本公司之公司細則第84條細則，廖廣生先生及William Keith Jacobsen先生將於應屆股東週年大會上輪值告退，惟符合資格膺選連任。

根據GEM上市規則附錄十五所載之企業管治守則及企業管治報告之守則條文第A.4.3條，廖廣生先生、黃劍豪先生及William Keith Jacobsen先生出任本公司獨立非執行董事已超過九年。彼等之進一步委任須每年以獨立決議案之形式由股東於股東週年大會上批准。

廖廣生先生、黃劍豪先生及William Keith Jacobsen先生為獨立非執行董事，彼等之任期為三年並將分別於二零二一年六月三十日、二零二零年八月二十八日及二零二一年七月九日屆滿。

董事之服務合約

建議於即將舉行之股東週年大會上連任之董事，概無與本公司訂立於一年內不作補償(法定補償除外)而可予以終止之服務合約。

董事於合約中之權益

董事於合約中之權益載於綜合財務報表附註33內。除上述者外，本公司、其控股公司或其附屬公司並無訂立與本集團業務有重大關係、本公司董事直接或間接擁有重大權益，且於本年度結束時或本年度內任何時間一直有效的其他合約。

管理合約

本年度內，並無訂立或已訂立有關本公司業務之全部或任何重要部份之管理及行政之合約。

董事及高級管理人員之履歷詳情

董事及高級管理人員之履歷詳情載於綜合財務報表第18至第20頁。

關連方交易

本集團關連方交易詳情載於綜合財務報表附註33。

董事報告書

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

於二零一九年十一月三十日，根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條須予存置之登記冊所載或根據GEM上市規則第5.46條至第5.68條另行向本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）知會，董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第十五部）之股份、相關股份及債券擁有之權益及淡倉如下：

股份之好倉

登記冊上並無記錄董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份之好倉，或本公司及聯交所亦無獲董事及最高行政人員另行根據GEM上市規則第5.46條知會於有關股份之好倉。

於相關股份之好倉

a) 本公司：

本公司所授出之購股權均已於二零一一年五月二十七日屆滿。

登記冊上並無記錄董事及最高行政人員於本公司相關股份之好倉，或本公司及聯交所亦無獲董事及最高行政人員另行根據GEM上市規則第5.46條知會於本公司相關股份之好倉。

在符合GEM上市規則第23章之新規定前，本公司不能根據本公司於二零零一年一月二十二日採納之購股權計劃進一步授出購股權。

b) 相聯法團：

登記冊上並無記錄董事及最高行政人員於其相聯法團之相關股份之好倉，或本公司及聯交所亦無獲董事及最高行政人員另行根據GEM上市規則第5.46條知會於有關相聯法團之相關股份之好倉。

債券之好倉

登記冊上並無記錄董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之債券之好倉，或本公司及聯交所亦無獲董事及最高行政人員另行根據GEM上市規則第5.46條知會於有關債券之好倉。

股份之淡倉

登記冊上並無記錄董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份之淡倉，或本公司及聯交所亦無獲董事及最高行政人員另行根據GEM上市規則第5.46條知會於有關股份之淡倉。



董事報告書

相關股份之淡倉

登記冊上並無記錄董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股本衍生工具之相關股份之淡倉，或本公司及聯交所亦無獲董事及最高行政人員另行根據GEM上市規則第5.46條知會於有關相關股份之淡倉。

債券之淡倉

登記冊上並無記錄董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之債券之淡倉。

除以上披露外，於二零一九年十一月三十日，概無本公司董事及最高行政人員擁有本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券之任何權益或淡倉而須按照證券及期貨條例第XV部之第7及8分部規定通知本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例之有關條文被視作或當作擁有之權益或淡倉），或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊或須根據GEM上市規則第5.46條另行知會本公司及聯交所。

根據證券及期貨條例須予披露之權益及主要股東

於二零一九年十一月三十日，根據證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊所載，以下人士（除本公司董事及最高行政人員外）於本公司股份及相關股份中擁有權益及淡倉。

股份之好倉

名稱	身份	權益性質	普通股數目	佔已發行股本之百分比
Maximizer International Limited	實益擁有人	公司	177,793,941	59.05%
Pacific East Limited	實益擁有人	公司	16,450,838	5.46%
DGM Trust Corporation (附註)	受託人	公司	194,244,779	64.51%

附註：

DGM Trust Corporation為The City Place Trust之受託人，The City Place Trust全資擁有Maximizer International Limited（其持有本公司59.05%權益）及全資擁有Pacific East Limited（其持有本公司5.46%權益）。The City Place Trust為全權信託，其受益人包括許教武先生之若干家庭成員，但不包括許智豪先生或林曉凌女士或彼等任何各自之配偶或未滿18歲之子女。許教武先生為本公司執行董事許智豪先生及本公司行政總裁許智揚先生之父親。許教武先生亦為本公司執行董事林曉凌女士之公公。

董事報告書

相關股份之好倉

於二零一八年十一月二十二日，根據本公司與Maximizer International Limited訂立日期為二零一八年八月二十八日之有條件認購協議（經日期為二零一八年十月十日之補充協議補充及修訂）：

1. 本公司向Maximizer International Limited發行123,529,400股可換股優先股。根據於行使可換股優先股附帶轉換權時初始轉換價每股普通股0.17港元，於可換股優先股附帶轉換權獲悉數行使後將配發及發行最多123,529,400股新普通股。
2. 本公司向Maximizer International Limited發行本金金額29,699,876.20港元為期五年零利率非上市可換股債券。根據於行使可換股債券附帶轉換權時初始轉換價每股普通股0.17港元，於可換股債券附帶轉換權獲悉數行使後將配發及發行最多174,705,154股新普通股。

除上文所披露者外，登記冊上並無記錄其他人士及主要股東於本公司之股本衍生工具之相關股份之好倉。

股份之淡倉

登記冊上並無記錄其他人士及主要股東於本公司股份之淡倉。

相關股份之淡倉

登記冊上並無記錄其他人士及主要股東於本公司之股本衍生工具之相關股份之淡倉。

除前述者外，本公司並無獲知會有任何其他權益須記錄於根據證券及期貨條例第336條所存置之登記冊內。



董事報告書

主要客戶及供應商

本集團之主要客戶應佔本年度之銷售百分比如下：

銷售

—最大客戶	35.27%
—五大客戶合計	70.33%

本集團之主要供應商應佔本年度之購貨百分比如下：

購貨

—最大供應商	75.89%
—五大供應商合計	98.80%

於本年度，董事、彼等各自之聯繫人士及本公司股東（據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上者）概無於本集團任何五大客戶及供應商中擁有任何權益。

充足公眾持股量

於本報告日期，根據本公司所掌握之公開資料以及就董事所知，董事確認本公司保持GEM上市規則所規定之公眾持股量。

利息資本化

本集團於本年度並無將任何利息資本化。

獨立非執行董事之獨立性

本公司確認，已根據GEM上市規則第5.09條向本公司各獨立非執行董事收取年度獨立地位確認書，而全體獨立非執行董事均被認為屬獨立。

核數師

本集團截至二零一九年十一月三十日止年度之綜合財務報表已由國衛會計師事務所有限公司審核，其任期將於應屆股東週年大會結束時屆滿。應屆股東週年大會上將提呈決議案以續聘國衛會計師事務所有限公司為本公司於未來年度之核數師。

代表董事會

許智豪

執行董事

香港，二零二零年二月十三日

企業社會責任報告書

工作場所質素

工作環境

本集團致力為旗下員工打造愉快而健康的工作場所。本集團關懷員工，深明融洽僱傭關係和氣氛積極的工作場所，是本集團高效運作的關鍵。為了讓員工充分發揮所長和潛力，本集團備有員工手冊，確保員工均了解本集團的策略。員工手冊重點介紹本公司的一般資料及聘用政策。集團定期檢討員工手冊的內容，相關更改將透過內部備忘錄通知員工。

員工發展和福利

本集團參考員工個人表現、工作經驗及當前市場薪酬水平而釐定員工的薪酬待遇。除了基本薪金及強制性公積金(「強積金」)計劃外，員工福利還包括基本的五天工作週、彈性休假安排、醫療保險計劃、節日禮物和周年派對。本集團亦舉行社交聚會活動，並鼓勵員工自願參與，目的為員工提供互相聯繫的機會及締造和諧的工作環境。這些措施同時惠及本集團及員工，因為此能建立員工的歸屬感及自我價值，而正面的工作關係能促進合作及提升工作表現。

本集團每年進行績效評估。為了肯定員工技能和經驗的寶貴價值，本集團冀採取之政策為，擢升將以內部人才為首選，然後方會考慮對外招聘。本集團挑選最合適人才擢升，以用人唯才為原則而非論資排輩。

釐定員工薪金和擢升時，將考慮員工表現的提升水平、員工貢獻以及按本集團所訂目標而言取得的成績。年度績效考核將每年進行。在探討表現時，員工和管理團隊將會面並談論工作期望，務求相互理解員工於年內的職責和績效目標。

本集團藉向員工提供具競爭力的薪酬待遇和福利，使其能夠挽留優秀人才。於二零一九年財政年度，約42%(二零一八年：約48%)的員工已與本集團工作逾3年，部分更已效力達10年，顯示本集團培養本集團員工忠誠的能力，同時將工作效率及員工表現保持於滿意水平。

按聘用方式和地區所作的人手分析

於二零一九年十一月三十日，本集團在香港共聘用24名員工(二零一八年：共聘用21名員工)。員工的聘用方式、年齡組別和地理位置區域分析如下：



企業社會責任報告書

按地區劃分的聘用情況

地區	全職僱員	兼職員工	總計百分比
香港	87.5%	12.5%	100%

按年齡和性別劃分的聘用情況

	20 - 30	30 - 40	40 - 50	50以上	男性	女性	總計百分比
年齡	25%	29%	25%	21%			100%
性別					71%	29%	100%

健康和安

本集團密切關注員工的健康和安全。我們為員工提供靈活的休息和休假安排、醫療和住院計劃。本集團亦明白，為僱員打造良好工作環境，確保工作環境安全舒適極為重要。本集團已訂立當發出颱風和暴雨警告時的工作安排。回顧過去多年，本集團營運幸無錄得人員傷亡或嚴重工傷事故。本年度，本集團籌備一次個人健康保健講座，並邀請註冊中醫師分享健康資訊及日常保持健康的秘訣。講座期間，員工亦得到免費中醫診斷及諮詢。

發展及培訓

本集團相信，人才質素是本集團維持增長和提升盈利能力的最重要因素。培訓為員工提供學習機會，讓本集團和員工一同受惠 — 本集團可獲得更佳技能的員工留效，他們在處理本身工作時更能得心應手和靈活應對，另一方面，員工可把握機會學習新技能，從新角度審視世界，與其他人建立網絡。除了由本公司主辦的培訓課程或講座外，全體員工均可經管理層推薦申請報讀培訓課程和申領考試休假。從員工立場看來，無論是本公司的企業發展方向和員工的職業生涯發展均可得益。本年度，本集團已資助三位員工參加相關資訊科技考試。

勞工標準

本集團已遵守香港訂明的勞工法律和政府規定。本集團並無聘用未滿18歲的員工。員工薪金並無低於政府法規規定的最低工資。月薪按照員工手冊準時發放，而強制性公積金(「強積金」)均於有關供款期的每月供款日前支付。

企業社會責任報告書

特別休假安排

除年假外，本集團為員工提供特別休假安排，其中包括：

須於辦公時間以外就預定任務工作的員工可獲補假或非辦公時間支援津貼；

根據僱傭條例提供產假和侍產假；

若直屬家庭成員不幸離世，全職員工可獲2天有薪恩恤假；及

獲本公司推薦參加考試的全職員工可獲考試假期。

員工保險

本集團已為全體香港員工購買勞工保險，除勞工保險外，本集團亦為全體香港員工提供普通科門診、手術、牙醫及住院保險。

環境保護

本集團的業務不涉及任何天然資源的排放。然而，本集團推行多項安排以提升能源效益、節約旗下營運所用資源，以及提高員工的環保意識。本集團營運對環境造成的影響主要在於能源和紙張的消耗。為保護環境，本集團鼓勵員工轉用電子結單或使用掃描器，務求減少用紙和溫室氣體排放；下班時關掉所有電腦和辦公設備、電器和空調。回顧年度的實際數字為：紙張消耗量約為105,000張（二零一八年：約87,000張）及用電量約為62,000千瓦時（二零一八年：約63,000千瓦時）。本年度紙張用量增加的原因主要是市場推廣及資訊講座增加。審視紙張用量後，本集團將善用更多數碼渠道，例如電子數碼市場及公司Facebook專頁，減少紙張用量，以保護環境。本集團旗下營運各環節均專注於減少紙張和碳粉用量，本集團亦一直致力減少能源消耗。

營運常規

產品責任

本集團已就保障源代碼制定內部監控制度。我們適時監察源代碼的更新和備份，務求由本公司授權的產品擁有人維持源代碼的最新版本。源代碼乃根據所服務的客戶進行識別和分類。為了保障客戶的機密商業信息，所有源代碼在發送給客戶前均會加密。數據備份工作不時進行，以保護本公司最寶貴的資產免因任何系統故障和錯誤事故而受損。本公司全體員工致力保護客戶的個人信息，嚴守個人資料（私隱）條例。只會在獲授權的業務用途及適當範圍內使用客戶的個人信息。此舉讓本集團及客戶一同受惠，而我們亦強調保障源代碼的重要性和專業操守。

企業社會責任報告書

反貪腐

本集團致力恪守高水平的商業道德，並已為本集團推行若干政策和常規以杜絕賄賂和腐敗行為。自二零零零年以來，本集團已針對收受利益制訂公司政策。凡參與供應商和承包商的挑選及採購工作的員工，一概不得濫用權力或牽涉任何情況而可影響或看來可影響員工就商品和服務的購買和採購作出自由和獨立決策的能力。若政策和做法影響員工進行本公司業務的客觀性，或可誘使員工違背本公司利益行事或可導致不當指控，均一概禁止。凡在本公司業務範圍內獲提供利益者，均須符合本公司當時就此訂定的政策並須取得本公司的事先書面批准。

在本報告之日，並無員工牽涉有關腐敗行為或向本公司有業務往來的任何人（如客戶、供應商或承包商）徵求或收受任何利益的法律案件（二零一八年：無）。

惠澤社群

本集團鼓勵員工參與義工活動，員工既可藉此機會聯繫工作以外的人和事，同時亦可為當地社區略盡綿力。本集團以捐款和贊助方式支持非牟利組織，為社會的慈善、文化、教育事業和其他需要出一分力。

企業管治報告書

董事會相信，企業管治乃維持本公司成功之重要元素，並已採取各項措施，以確保於本集團之營運中始終維持高標準之企業管治。

聯交所已頒佈GEM上市規則附錄十五所載之企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則及報告」）之修訂（於二零一二年四月一日生效），當中載列預期本公司將應用及遵守之原則及守則條文。

為遵守GEM上市規則附錄十五所載之企業管治守則及報告所載之所有守則條文，本公司已採納相關修訂及條文，惟如下文所說明偏離守則條文第A.4.3條、第C.1.2條及第C.2.5條之情況除外。概無董事知悉任何資料，其會合理顯示本公司目前並無或於截至二零一九年十一月三十日止年度會計期間內任何時間並無遵守聯交所GEM上市規則附錄十五所載之企業管治守則及報告。董事會將繼續定期檢討並採取適當行動遵守守則。

董事之委任、重選及罷免

於二零一二年四月一日生效之企業管治守則及報告守則條文第A.4.3條規定，倘獨立非執行董事服務年期超過九(9)年，任何進一步委任該名獨立非執行董事之事宜須以獨立決議案之形式由股東批准。

廖廣生先生、黃劍豪先生及William Keith Jacobsen先生已獲委任為本公司之獨立非執行董事超過九年。廖先生、黃先生及Jacobsen先生一直展現彼等對本公司事務提供獨立意見之能力。儘管廖先生、黃先生及Jacobsen先生已擔任本公司獨立非執行董事多年，董事會認為彼等能夠繼續履行其作為獨立非執行董事之職責，因此推薦彼等於本公司股東週年大會上膺選連任。此外，董事會亦認為廖先生、黃先生及Jacobsen先生符合GEM上市規則第5.09條所載之獨立性指引，且根據條款及指引屬獨立人士。此情況偏離守則條文第A.4.3條之規定。

為遵守守則條文第A.4.3條，進一步委任廖先生、黃先生及Jacobsen先生之事宜已於二零一九年四月三日舉行之本公司股東週年大會上提呈並於會上獲股東批准，而彼等之委任須每年以獨立決議案之形式由股東批准。



企業管治報告書

財務報告

於二零一二年四月一日生效之企業管治守則及報告之守則條文第C.1.2條規定，管理層應每月向董事會所有成員提供更新資料，以足夠內容載列有關本公司之表現、財務狀況及前景之公正及易於理解之評估。

於截至二零一九年十一月三十日止年度，本公司管理層已於本公司常規董事會會議上每季向董事會提供更新資料以及以足夠內容載列有關本公司之表現、財務狀況及前景之季度綜合財務報表（而非每月提供更新資料）。此外，管理層已適時地向董事會所有成員提供有關本公司表現、財務狀況及前景之任何重大變動之更新資料並就向董事會匯報之事項提供足夠資料。由管理層編製並已獲董事會審閱之管理層討論及分析已載列於本年報第6至第17頁內。

內部審核功能

於二零一六年一月一日生效之企業管治守則之守則條文第C.2.5條規定，本集團應設立內部審核功能。截至二零一九年十一月三十日止年度，本集團自二零零零年上市日期起並無設立內部審核功能。考慮到未來業務的規模、性質及複雜程度，本集團認為現時的組織架構及管理層可以為本集團提供充分的風險管理和內部監控。

本集團自二零零七年起成立內部監控委員會。內部監控委員會由本公司執行董事、獨立非執行董事及管理團隊組成，負責檢討本集團內部監控制度的成效。制定控制程序旨在確認、評估、監控及報告以下四種主要類型之風險，包括業務及市場風險、遵例風險、財務及庫務風險及營運風險。此外，本集團會與外聘核數師進行定期對話，以便雙方知悉可能影響對方工作範圍之重大因素。

本集團會每年審閱其內部控制系統（涵蓋所有關鍵控制，包括財務、營運及遵例以及風險管理控制）之效力。二零一九年年度，審閱乃基於可評估本集團內部控制系統之無形項目及知識產權循環之框架進行。檢查包括透過觀察及視察（如必要）進行詢問、討論及驗證。審閱之結果將報告予董事會，需要改善之領域（如有）將確定，並將採取適當措施以管理風險。

企業管治報告書

董事會

於截至二零一九年十一月三十日止年度，董事會由兩名執行董事及三名獨立非執行董事組成。本公司已根據GEM上市規則第5.09條向本公司各獨立非執行董事收取年度獨立地位確認書，並認為全體獨立非執行董事均屬獨立。

董事會將以下職責轉授予審核委員會、提名委員會與薪酬委員會以監察本公司事務之各方面。董事會保留關鍵事宜及策略決策的最終審批權：

- (a) 訂立和檢討有關本公司企業管治之政策和實務；
- (b) 檢討及監察董事及高層管理人員之培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及實務；
- (d) 制訂、檢討及監察適用於僱員之操守守則及遵例指引；
- (e) 檢討本公司對企業管治守則之合規情況及在企業管治報告內之披露；及
- (f) 審閱及批准季度、中期、年度業績及其他業務事項。

董事會獲提供本集團之季度管理報告，內容載有本集團年初至今的財務數字，以及重要事件及業務前景總結。該管理報告以足夠內容載列有關本公司之表現、財務狀況和前景之公正及易於理解之評估。



企業管治報告書

董事會計劃每年召開四次定期會議，大約每季度一次。此外，在必要時會召開董事會特別會議。於二零一九年報告年度內，董事會召開了六次會議。各董事之出席詳情如下：

出席情況

(a) 執行董事

許智豪先生	6/6
林曉凌女士	5/6

(b) 獨立非執行董事

廖廣生先生	6/6
黃劍豪先生	5/6
William Keith JACOBSEN先生	5/6

本公司執行董事林曉凌女士為本公司行政總裁許智揚先生之配偶以及本公司執行董事許智豪先生之弟婦。除上文披露者外，董事會成員之間並無家族或其他重要關係。

董事會成員之簡介，包括彼等之間的關係，載於本年報第18至第20頁「董事及高級管理人員履歷詳情」一節中。

根據企業管治守則及報告之守則條文第A.1.8條，本公司須就董事可能面臨之法律行動安排適當投保。為符合該守則條文之規定，本公司於截至二零一九年十一月三十日止年度已為董事安排適當之責任保險，為彼等因企業活動產生之責任提供彌償保證。

董事會成員多元化的政策

根據於二零一三年九月一日生效之守則條文第A.5.6條，提名委員會(或董事會)應訂有涉及董事會成員多元化的政策，並於企業管治報告內披露其政策或政策摘要。

為了遵守新守則條文第A.5.6條，提名委員會於二零一四年採納董事會成員多元化的政策。於二零一九年報告年度，提名委員會成員舉行了一次會議以審議本公司董事會成員多元化的政策以及於適當時候檢討達標進度以確保政策有效，並討論可能需要考慮作出的任何修訂以及於本公司的企業管治報告內披露其檢討結果。此政策摘要連同就政策實施所設定的可計量目標，以及實現該等目標所取得的進度於下文披露。

企業管治報告書

董事會成員多元化的政策摘要

本公司明白及深信董事會成員多元化有利提升本公司表現的質素。董事會成員多元化政策旨在列載實現董事會成員多元化的方針。在設計董事會的組成時，本公司已從多個可計量方面考慮董事會成員多元化，包括性別、年齡、服務任期、知識及專業行業背景。董事會成員一律按用人唯才原則獲委任，而在考慮人選時會以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

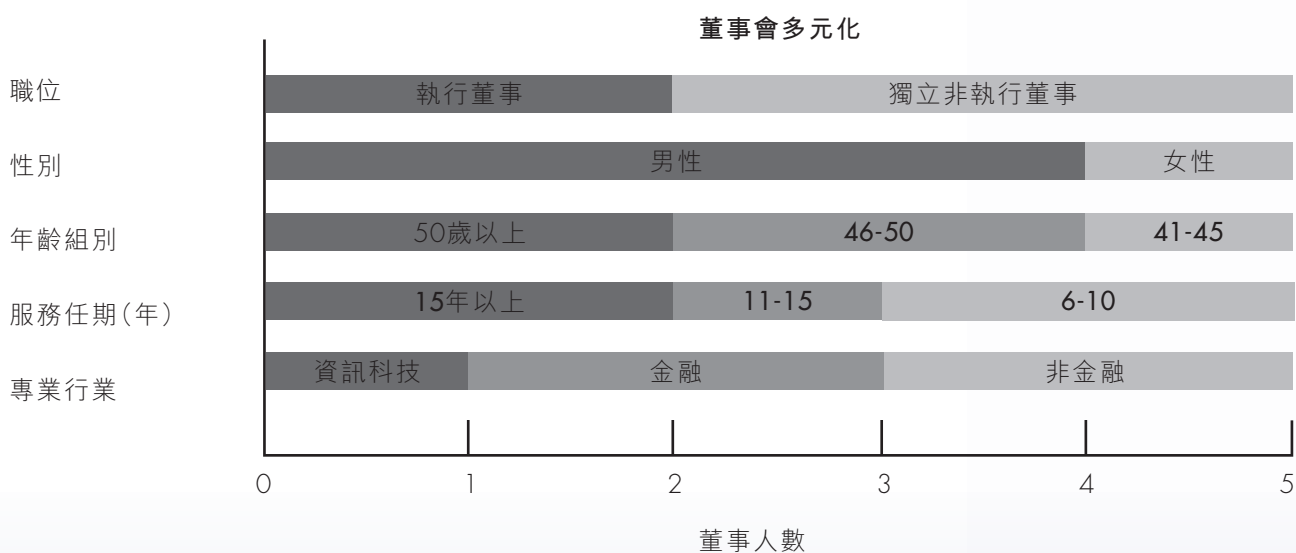
可計量目標

人選的評選將根據一系列有關多元化的觀點，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻作出決定。

執行及監察

提名委員會按多元化的角度檢討董事會的組成，並每年監察董事會成員多元化政策的執行。

於本報告日期，董事會在主要多元化層面的組成概述如下：



企業管治報告書

董事角色

董事會肩負領導及監控本公司的責任，同時集體負責促進本集團的成就。董事會的主要角色為：

- 制定本集團的目標、策略及政策；
- 監察營運及財務表現；及
- 制定適當政策以管控本集團在達致策略目標過程中所面對的風險。

董事會授權管理層在行政總裁及董事會不同委員會的監察下，履行日常營運職責。

本公司確保每位新委任之董事(如有)均對本集團之營運及業務有適當理解，並完全知悉其在有關適用法律及監管規定下之職責。高級管理人員及公司秘書會就法律及規管發展、業務及市場變化以及本集團之策略發展之最新情況，向董事會作出匯報，以便彼等履行職責。

董事會會議程序

於每年內擬召開之董事會定期會議之日期會於年初通知各董事。定期會議之正式通告會於會議舉行前最少14日發出。至於董事會特別會議，則會在合理期限內給予通告。董事可親身或透過其他電子通訊方式參加董事會會議。

董事會每年最少召開四次定期會議。董事皆親身出席或透過電子通訊方法參與。召開董事會會議前，董事均會收到通知，董事皆有機會提出擬商討事項列入會議議程。最終的會議議程及相關會議文件於會議日期最少三天前送交全體董事。

於董事會定期會議中，董事討論本集團的整體策略、營運及財務表現。需經董事會決定或考慮的事宜包括整體集團策略、重大收購及出售、年度預算、年度及中期業績、批准重大資本交易及其他重大營運及財務事宜。所有董事亦會適時獲知可能影響本集團業務的重大變動，包括有關規則及規例的修訂。董事亦可於需要時尋求獨立專業意見，以履行其董事職責，費用由本公司承擔。公司秘書就每次董事會會議的議程作出詳細的會議記錄，包括所有董事會決定及董事提出的疑慮或表達的異議(如有)。任何董事可在任何合理的時間查閱所有會議紀錄。

企業管治報告書

資料提供及查閱

就董事會定期會議而言，會議議程及隨附之董事會會議文件會在擬定召開會議日期前至少三天全部呈交全體董事。董事會會議文件乃交予各董事傳閱，以確保彼等在舉行會議前已就任何特別事宜獲得充足資料。

管理層有責任向董事會及董事委員會及時提供充足資料，以便彼等作出知情決定。倘若任何董事要求獲得除管理層自願提供資料以外之其他資料，每位董事可自行透過獨立途徑接觸本公司之高級管理人員，以作出查詢或取得其他資料。

所有董事均有權查閱董事會會議文件及相關資料。此等資料之編製旨在使董事會可就有關事項於提呈董事會商議前作出知情決定。

主席及行政總裁

主席及行政總裁（「行政總裁」）職務分別由許智豪先生及許智揚先生擔任。是項職務分開確保主席之責任（管理董事會）與行政總裁之責任（在高級管理層之支持下管理本公司之業務，包括推行由董事會採納之主要策略及措施）存在清晰劃分。主席之職責為確保董事會有效運作及履行其責任，並及時就所有重要及適當事項於董事會進行討論，擬定及批准各董事會會議的議程，以及考慮其他董事提議加入議程之任何事項。

董事會授權

董事會主要負責本集團之整體策略與方向及監督本集團業務及於策略性事宜上提供領導。管理層受命管理本集團日常業務。

當董事會將其管理及行政功能方面之權力轉授予管理層時，已同時就管理層之權力給予清晰規定，尤其是，管理層須向董事會匯報後方可作出決定或代表本集團作出任何承諾之情況。

董事會特定授權予管理層之主要職責包括(i)實施企業策略及政策措施；(ii)向董事會提交有關本集團之表現、財務狀況及前景之管理報告；及(iii)本集團之日常管理。

企業管治報告書

董事委員會

董事會成立了若干董事委員會，並以書面訂明其特定職權範圍，清晰界定委員會之權力及職責，並要求委員會隨後匯報其決定或推薦意見。

提名委員會

本公司於二零一二年三月九日成立提名委員會。於二零一九年報告年度內，提名委員會由五名成員，包括獨立非執行董事廖廣生先生、黃劍豪先生及William Keith Jacobsen先生，以及執行董事許智豪先生及本公司行政總裁許智揚先生。許智豪先生為提名委員會主席。

提名委員會之責任及職權主要為至少每年檢討董事會之架構、人數及組成，並就任何為挑選提名任何人士出任董事而擬對董事會作出之變動提出建議；物色具備合適資格可擔任董事之人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供建議；評核獨立非執行董事之獨立性；就董事委任或重新委任及董事繼任計劃向董事會提出建議；以及審議本公司董事會成員多元化的政策。

提名委員會應獲提供充足資源以履行其職責，及在有需要時可尋求獨立專業意見，費用由本公司負責。提名委員會之所有成員均可獲公司秘書提供意見及服務，成員亦可個別而獨立地聯絡本公司之高級管理人員以獲取所需資料。

於二零一九年報告年度內，提名委員會舉行了一次會議，其成員之出席情況如下：

出席情況

許智豪先生	1/1
廖廣生先生	1/1
黃劍豪先生	0/1
William Keith JACOBSEN先生	1/1
許智揚先生	1/1

企業管治報告書

董事之提名

提名委員會負責制定提名政策、就準備重選之董事向股東作出推薦意見、提供有關董事之充足履歷詳情以便股東在重選時作出知情決定，以及(如必要)提名適當人士填補董事會之臨時空缺或作為新增董事。提名委員會不時審閱董事會之組成，以確保董事會中有適當數目之董事是獨立於管理層的。其亦會甄選及提名合資格人士，以便委任彼等作為本公司之新董事。

本公司之新董事將由董事會委任。當考慮委任新董事時，提名委員會將考慮之準則包括專長、經驗、誠信及承擔等。

委任、重選及罷免

全體獨立非執行董事均以不超過三年之指定任期委任。全體董事(包括主席)須至少每三年於股東週年大會上輪值退任一次及由股東重選。

根據本公司之公司細則，三分之一的董事須於各股東週年大會上退任並合資格參與重選。因此，並無董事之委任年期超過三年。

董事培訓

作為董事持續培訓之一部份，董事已不時獲得有關上市規則及其他適用監管規定之最新發展資料，以確保所有董事遵守有關規定。本公司鼓勵所有董事出席外界舉辦有關課題之座談會或培訓課程，而此可作為持續專業發展培訓的一部分。

根據於二零一二年四月一日生效之企業管治守則及報告之守則條文第A.6.5條，所有董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需之情況下對董事會作出貢獻。直至本報告日期止，所有董事均透過出席有關主題為企業管治及相關規例之培訓課程或閱讀本公司業務或彼等職能及職責相關資料之方式而參與合適之持續專業發展活動。



企業管治報告書

作為持續專業發展計劃之一部分，除出席會議及審閱管理層呈交之資料文件和通函外，在本公司安排及提供經費下，董事出席以董事角色、職能及職務作適當重點之活動，如出席各項簡報會和造訪地方管理層及參觀本公司之設施。下表概列每名董事於二零一九年參與專業發展計劃之記錄。

	閱讀監管 規定之 更新資料	造訪主要 管理人員/ 與主要 管理人員會面
執行董事		
許智豪先生	√	√
林曉凌女士	√	√
獨立非執行董事		
廖廣生先生	√	√
黃劍豪先生	√	√
William Keith JACOBSEN先生	√	√

董事進行之證券交易

本公司已採納有關董事進行證券交易之行為標準守則，其條款至少與GEM上市規則第5.48至5.67條所載之交易必守準則同樣嚴格。經向所有董事作出特定查詢後，本公司確認於截至二零一九年十一月三十日止財政年度內，本公司董事均已遵守該守則所規定之標準。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，其主要職責為就本集團有關董事及高級管理人員之酬金政策及架構向董事會作出推薦意見，並釐定本公司之所有執行董事及高級管理人員之特定薪酬組合。

薪酬委員會由廖廣生先生、黃劍豪先生及William Keith Jacobsen先生組成，而廖廣生先生為主席。

於截至二零一九年十一月三十日止財政年度，薪酬委員會舉行了一次會議以審閱及考慮本公司之執行董事及高級管理人員之特定薪酬組合，各成員之出席情況如下：

	出席情況
廖廣生先生	1/1
黃劍豪先生	1/1
William Keith JACOBSEN先生	1/1

企業管治報告書

有關應付本公司董事及高級管理人員薪酬之詳情載於綜合財務報表附註15及16內。

審核委員會

根據GEM上市規則，本公司已於二零零一年一月二十二日成立審核委員會，此委員會由三名獨立非執行董事廖廣生先生、黃劍豪先生及William Keith Jacobsen先生組成。於二零零四年九月二十八日，廖廣生先生獲委任為本公司獨立非執行董事兼審核委員會成員。於二零零八年八月二十九日，黃劍豪先生獲委任為本公司獨立非執行董事兼審核委員會成員。William Keith Jacobsen先生於二零零九年七月十日獲委任為本公司獨立非執行董事兼審核委員會成員。黃劍豪先生為截至二零一九年十一月三十日止年度為審核委員會主席。

列載審核委員會之權力及職權之書面職責範圍乃經參考香港會計師公會刊發之「成立審核委員會之指引」後編製及採納。審核委員會之職權範圍亦規定須檢討本公司僱員可就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生之不正當行為提出關注的安排。審核委員會應確保有適當安排，讓本公司可對此等事項作出公平獨立之調查及採取適當行動，並擔任本公司與外聘核數師之間之主要代表，負責監察二者之間之關係。審核委員會為董事會與本公司之核數師在本集團審核範圍內出現之事宜方面的一道重要橋樑。審核委員會亦審閱財務申報過程，以及本集團內部控制系統之充足程度及有效性。

於二零一九年報告年度內，審核委員會已舉行四次會議，以審閱本公司之報告及賬目，並向董事會提供意見及推薦建議。審核委員會會議記錄乃由公司秘書備存。

審核委員會已審閱本集團截至二零一九年十一月三十日止年度之業績，其認為該等業績乃按照適用之會計準則編製。

出席情況

廖廣生先生	4/4
黃劍豪先生	3/4
William Keith JACOBSEN先生	3/4

企業管治報告書

董事及核數師對編製綜合財務報表之責任

董事會有責任呈列對本集團之表現及前景的平衡、清晰及全面之評核。董事負責以持續經營基準編製可真實公平地反映出本集團之事務狀況、業績及現金流量之賬目。本公司之賬目乃按照一切有關法規要求及適用的會計準則而編製。董事負責選取並貫徹應用適當之會計政策，以及作出審慎合理之判斷及估計。董事亦負責存置適當之會計記錄，而有關會計記錄須於任何時候均可合理準確地披露本集團之財務狀況。核數師對賬目的責任於本年報第46至50頁之獨立核數師報告書內列出。

核數師之酬金

於截至二零一九年十一月三十日止年度，本集團之外聘核數師向本公司及其附屬公司提供審計服務，就此收取之費用約280,000港元。

內部控制

董事負責本集團之內部控制以及審閱其效力。

本集團之內部控制系統包括全面組織架構及根據經驗及業務需要向個別人士轉授權力。

本集團已制定控制程序，旨在保障資產不會被未經授權挪用及處置；確保遵守有關法例、規則及規例；確保有關為業務用途或刊發而提供可靠財務資料之會計記錄得到妥善保管；及針對重大錯誤陳述、損失或欺詐行為提供合理保證。

管理層負責本集團之整體風險管理職能，而管理層由行政總裁、財務總監及管理團隊組成。制定控制程序旨在確認、評估、監控及報告以下四種主要類型之風險，包括業務及市場風險、遵例風險、財務及庫務風險及營運風險。

本公司並無內部核數部門，惟設有內部監控委員會（由本公司之執行董事、獨立非執行董事及管理層組成），該委員會負責審閱本集團內部控制系統之效力。此外，本集團會與外聘核數師進行定期對話，以便雙方知悉可能影響對方工作範圍之重大因素。

企業管治報告書

本集團會每年審閱其內部控制系統(涵蓋所有關鍵控制,包括財務、營運及遵例以及風險管理控制)之效力。截至二零一九年十一月三十日止年度,審閱乃基於可評估本集團內部控制系統之無形項目及知識產權循環之框架進行。檢查包括透過觀察及視察(如必要)進行詢問、討論及驗證。審閱之結果已報告予董事會,需要改善之領域(如有)已確定,並已採取適當措施以管理風險。

公司秘書

公司秘書為本公司僱員,並由董事會委任。彼負責支援主席、董事會及董事委員會,確保資訊流通無阻,並向董事會匯報及協助董事會有效和高效地履行職務。此外,公司秘書向董事會提供管治事項之意見,並支援有助董事熟習公司事務之就任簡報及專業發展。本公司所有董事均可隨時要求公司秘書提供有關董事責任以及董事會及董事委員會有效運作之意見及服務。

自二零零三年八月起,張小亮先生已為本公司之公司秘書。彼亦為本公司之法定代表及財務總監。有關張先生之履歷已詳列於本年報第20頁之「董事及高級管理人員履歷詳情」一節內。於本年度內,張先生已參與不少於20小時之相關專業培訓。

與股東之溝通

於截至二零一九年十一月三十日止年度內舉行之股東大會上,大會主席已就會上每項獨立事宜提呈個別決議案。董事會主席、審核委員會成員及外聘核數師出席了於二零一九年四月三日舉行之股東週年大會,並於會上解答疑問(如有)。

股東權利

年報、中期報告及季度報告為股東提供經營及財務業績之詳盡資料,而股東週年大會則為股東與董事會直接交換意見提供機會。本公司股東大會為股東及董事會之交流提供機會。主席及審核委員會成員已出席二零一九年股東週年大會,且於大會上回答提問。

根據公司細則,於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(賦予本公司股東大會之投票權)十分之一之任何一名或多名股東隨時有權透過向董事會或本公司公司秘書發出書面要求,要求董事會召開股東特別大會,以處理有關要求中指明之任何事項。該等要求須遞交至本公司之香港主要營業地點。

企業管治報告書

關於建議任何人士參選董事之事項，請參閱刊載於本公司網站www.hklistco.com及聯交所網站之公司細則所載之程序。

股東可隨時以書面形式將向董事會提出之查詢及關注之事項郵寄至本公司辦事處，地址為香港中環安慶臺1號安慶大廈23樓，請註明收件人為公司秘書。

股息政策

根據企業管治守則及報告之守則條文第E.1.5條，本公司應訂有派付股息的政策。

根據於二零零一年一月二十二日採納並於二零一九年十一月十九日修訂的百慕達《一九八一年公司法》，本公司可於股東大會上不時宣派以任何貨幣計值之股息予本公司股東，惟不得宣派超出董事會所建議金額。本公司亦可於股東大會上自繳入盈餘向股東作出分派。

倘派付股息或自繳入盈餘作出分派會使本公司無力償還到期負債，或會使其資產之可變現價值低於其負債，則不得派付股息或自繳入盈餘作出分派。

投資者關係

本公司認為，與股東之有效溝通對加強投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略之了解實屬必要。本公司已就其與股東及投資者之間的溝通設立多個渠道，當中包括通過股東週年大會回答問題、刊發年報、中期報告及季度報告、通告、公佈及通函、本公司網站www.hklistco.com以及聯交所網站。除於本年度公佈內發表之變動外，董事會並不知悉本公司之憲章文件於本年度曾有任何重大變動。

獨立核數師報告書



國衛會計師事務所有限公司
HODGSON IMPEY CHENG LIMITED

香港中環
畢打街11號置地廣場
告羅士打大廈31樓

致辰罡科技有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

全體股東

意見

吾等已完成審核載於第51頁至第143頁的辰罡科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之綜合財務報表，包括於二零一九年十一月三十日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動報表及綜合現金流量報表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，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」)頒佈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 貴集團於二零一九年十一月三十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之披露規定妥為編製。

意見的基準

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則(「香港審核準則」)進行審核。吾等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承擔之責任」一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的審核意見提供基準。

有關持續經營之重大不確定性

吾等務請閣下垂注綜合財務報表附註3，指 貴集團於截至二零一九年十一月三十日止年度錄得虧損淨額約4,965,000港元，且於該日， 貴集團的負債總額較資產總值高出約22,217,000港元。誠如附註3所述，此等事件或情況，連同附註3所載其他事宜，顯示存在重大不明朗因素，可能對 貴集團持續經營之能力構成重大疑問。吾等就此事宜的意見並無修訂。

獨立核數師報告書

關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項。此等事項是在吾等審核整體綜合財務報表及出具吾等之意見時進行處理的。吾等不會對此等事項提供單獨的意見。除了「有關持續經營之重大不確定性」一節所述之事宜外，吾等已釐定下述事宜為將於吾等之報告內傳達之關鍵審計事項。

合約收益之收益確認

請參閱綜合財務報表附註8以及綜合財務報表附註3所載之會計政策。

關鍵審核事項

吾等已將合約收益之確認識別為關鍵審核事項，原因為管理層之評估過程中涉及重大判斷。

收益確認之會計政策載於綜合財務報表附註3。截至二零一九年十一月三十日止年度之綜合損益及其他全面收益表內已確認合約收益約8,919,000港元。

合約收益及合約成本是根據產出法而確認，以計量貴集團達致履行合約責任之進展以及根據香港財務報告準則第15號客戶合約收益而於一段時間內確認收益。

吾等的審核如何處理關鍵審核事項

吾等有關合約收益的收益確認程序包括：

- 評估有關收益確認之關鍵內部監控之設計、實施及運作成效，包括項目批准、發票及會計分錄；
- 檢查相關文件（例如與客戶的往來函件日期），以評估服務是否已按照服務合約的條款執行和完成；
- 就客戶付款與銀行結單核對；
- 抽樣調查合約，參考現行會計準則規定評估管理層是否已根據貴集團的會計政策確認相關收益；及
- 評估綜合財務報表內作出之披露是否合適和足夠。

吾等認為所記錄收益的金額及時間獲可查閱證據支持。

獨立核數師報告書

其他資料

董事需對其他資料負責。其他資料包括刊載於年報內的資料（「其他資料」），但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告所載資料。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審核，吾等的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等並無作出任何報告。

董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔之責任

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之披露規定編製真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製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。

於編製綜合財務報表時，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，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督 貴集團之財務報告過程。

核數師就審核綜合財務報表承擔之責任

吾等的目標，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，並出具包含吾等意見之核數師報告。本報告乃根據一九八一年百慕達公司法第90條僅向 閣下（作為整體）作出，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理鑒證屬高水平的保證，但不能保證按照香港審核準則進行的審核，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘若合理預期它們單獨或滙總起來可能影響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時，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告書

核數師就審核綜合財務報表承擔之責任(續)

在根據香港審核準則進行審核的過程中，吾等運用了專業判斷並保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 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之風險，設計及執行審核程序以應對此等風險，以及獲取充足和適當之審核憑證，作為吾等意見之基礎。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之重大錯誤陳述之風險高於未能發現因錯誤而導致之重大錯誤陳述之風險。
- 了解與審核相關之內部控制以設計適當之審核程序，但目的並非對 貴集團內部控制之有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性以及作出會計估計和相關披露之合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎之恰當性作出結論。根據所獲取之審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關之重大不確定性，從而可能導致對 貴集團之持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等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表中之相關披露。假若有關之披露不足，則吾等應當發表非無保留之意見。吾等之結論是基於核數師報告日止所取得之審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴公司不能繼續持續經營。
- 評價綜合財務報表之整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否公平呈列相關交易及事項。
- 就貴集團內實體或業務活動之財務資料獲取充足、適當之審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責貴集團審核的方向、監督及執行。吾等為吾等之審核意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會溝通有關(其中包括)計劃的審核範圍及時間安排、重大審核發現等，包括吾等於審核期間識別出內部控制之任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響吾等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。

獨立核數師報告書

核數師就審核綜合財務報表承擔之責任(續)

從與審核委員會溝通的事項中，吾等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。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見之情況下，如果合理預期在吾等報告中溝通某事項造成之負面後果超過產生之公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告之審核項目董事是吳家華。

國衛會計師事務所有限公司

香港執業會計師

吳家華

執業證書編號：P06417

香港，二零二零年二月十三日



綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十一月三十日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
營業額	8	17,361	15,163
銷售成本		(8,026)	(2,681)
毛利		9,335	12,482
其他收益及虧損	9	1,246	(2)
軟件研究及開發與營運開支		(3,969)	(4,259)
銷售及市場推廣開支		(862)	(954)
行政開支		(8,760)	(9,548)
貿易應收款項之已確認減值虧損之撥回淨額		19	-
經營業務虧損	10	(2,991)	(2,281)
融資成本	11	(2,363)	(2,775)
除稅前虧損		(5,354)	(5,056)
所得稅抵免	12	389	7
本年度虧損		(4,965)	(5,049)
其他全面收益			
其後可能重新歸類至損益之項目：			
於撤銷附屬公司註冊後解除匯兌儲備		-	29
本年度其他全面收益，扣除稅項		-	29
本年度全面虧損總額		(4,965)	(5,020)

綜合損益及其他全面收益表（續）

截至二零一九年十一月三十日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
本公司擁有人應佔本年度虧損		(4,965)	(5,049)
本公司擁有人應佔本年度全面虧損總額		(4,965)	(5,020)
每股虧損			
— 基本及攤薄	13	(1.65)港仙	(1.68)港仙

附註為此等綜合財務報表之組成部份。

綜合財務狀況表

於二零一九年十一月三十日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	18	226	358
流動資產			
貿易及其他應收款項	19	2,170	2,335
合約成本	20	672	–
現金及現金等值物	21	4,685	2,836
		7,527	5,171
總資產		7,753	5,529
資本及儲備			
股本	22	42,464	42,464
儲備		(64,681)	(58,597)
本公司擁有人應佔之權益		(22,217)	(16,133)
負債			
非流動負債			
承兌票據	23	6,560	–
可換股債券	24	15,167	12,810
遞延稅項負債	25	1,942	2,331
		23,669	15,141
流動負債			
其他應付款項及應計費用	26	4,313	5,199
遞延收益		–	1,094
合約負債	27	1,759	–
欠負一間關連公司之金額	28	229	228
		6,301	6,521
總負債		29,970	21,662
總權益及負債		7,753	5,529

綜合財務狀況表(續)

於二零一九年十一月三十日

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
流動資產／(負債)淨額	1,226	(1,350)
總資產減流動負債	1,452	(992)
負債淨額	(22,217)	(16,133)

於二零二零年二月十三日由董事會通過及授權刊發，並且由下列執行董事代為簽署：

許智豪
執行董事

林曉凌
執行董事

附註為此等綜合財務報表之組成部份。

綜合權益變動報表

截至二零一九年十一月三十日止年度

	本公司擁有人應佔							
	股本	股份溢價	繳入盈餘	特別儲備 (附註)	可換股債券儲備	匯兌儲備	累計虧損	總權益
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一七年十二月一日	30,111	111,078	37,600	-	-	(29)	(227,462)	(48,702)
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	(5,049)	(5,049)
本年度其他全面收益	-	-	-	-	-	29	-	29
本年度全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	29	(5,049)	(5,020)
發行可換股優先股(附註22)	12,353	2,578	-	5,806	-	-	-	20,737
股東豁免承兌票據之利息所產生 被視作投入資本(附註23)	-	-	-	2,724	-	-	-	2,724
發行可換股債券(附註24)	-	-	-	2,298	14,168	-	-	16,466
可換股債券之遞延稅項(附註25)	-	-	-	-	(2,338)	-	-	(2,338)
於二零一八年十一月三十日 (如原先呈列)	42,464	113,656	37,600	10,828	11,830	-	(232,511)	(16,133)
首次應用香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第15號之影響 (附註2)	-	-	-	-	-	-	(1,119)	(1,119)
於二零一八年十二月一日之經重列 結餘	42,464	113,656	37,600	10,828	11,830	-	(233,630)	(17,252)
本年度虧損及全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	(4,965)	(4,965)
於二零一九年十一月三十日	42,464	113,656	37,600	10,828	11,830	-	(238,595)	(22,217)

附註：

特別儲備由以被視作投入資本入賬之收益構成，該收益來自(i)本公司發行之可換股優先股及可換股債券之公平值總值與獲結算的本公司承兌票據之未兌現金額之間之差異，扣除相關交易成本；及(ii)本公司股東Maximizer International Limited豁免承兌票據之利息。(附註22、23及24)

附註為此等綜合財務報表之組成部份。

綜合現金流量報表

截至二零一九年十一月三十日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
來自經營活動之現金流			
除稅前虧損		(5,354)	(5,056)
就下列項目作出調整：			
承兌票據之推算利息開支	11	6	2,724
可換股債券之推算利息開支	11	2,357	51
銀行利息收入	9	(1)	(1)
匯兌虧損／(收益)淨額	9	1	(7)
出售物業、廠房及設備之虧損	9	-	3
物業、廠房及設備之折舊	10, 18	227	239
撤銷附屬公司註冊之虧損	9, 31	-	32
撤銷貿易應收款項	9	200	-
貿易應收款項之已確認減值虧損之撥回淨額		(19)	-
發行承兌票據之收益	9	(1,446)	-
		(4,029)	(2,015)
營運資本變動前之經營虧損		(41)	(778)
貿易及其他應收款項增加		(6)	-
合約成本增加		(2,646)	400
其他應付款項及應計費用(減少)／增加		1,759	-
合約負債增加		-	(16)
欠負客戶之金額減少		(1,094)	(639)
		(6,057)	(3,048)
經營活動所用之現金淨額		(6,057)	(3,048)
來自投資活動之現金流			
所收銀行利息		1	1
購買物業、廠房及設備	18	(95)	(39)
投資活動動用之現金淨額		(94)	(38)

綜合現金流量報表 (續)

截至二零一九年十一月三十日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
融資活動之現金流			
發行承兌票據之所得款項	23	8,000	5,000
可換股債券及可換股優先股之發行開支		-	(738)
融資活動產生之現金淨額		8,000	4,262
現金及現金等值物之增加淨額		1,849	1,176
年初之現金及現金等值物		2,836	1,660
年底之現金及現金等值物		4,685	2,836
現金及現金等值物結餘之分析			
現金及現金等值物		4,685	2,836

附註為此等綜合財務報表之組成部份。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

1. 公司資料

辰罡科技有限公司(「本公司」)於二零零零年三月二日根據百慕達《一九八一年公司法》(經修訂)在百慕達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。本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。本公司之主要營業地點位於香港中環安慶臺1號安慶大廈23樓。

本公司之主要業務為投資控股，其附屬公司之主要業務為設計及銷售電腦軟件特許權、軟件租賃及提供相關服務；提供保養服務、銷售電腦硬件及提供金融科技資源服務。(附註34)

本公司董事認為本公司之最終控股股東為The City Place Trust(一個於百慕達註冊成立之信託)，及本公司直接控股公司為Maximizer International Limited(「MIL」)。

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之財務報表。綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，而港元亦為本公司之功能貨幣。除另有指明外，所有數值已約整至最接近的千位(「千港元」)。

2. 採用新增及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已首次應用由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈而與營運相關並對二零一八年十二月一日或之後開始之年度期間生效之以下新增及經修訂準則、修訂及詮釋(「新增及經修訂香港財務報告準則」)(其中包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)。新增及經修訂香港財務報告準則概述如下：

香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎之付款交易之分類及計量
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「保險合同」一併採用香港財務報告準則第9號「財務工具」
香港財務報告準則第9號	財務工具
香港財務報告準則第15號	客戶合約的收益及相關修訂
香港財務報告準則第15號(修訂本)	對香港財務報告準則第15號「客戶合約的收益」的澄清
香港會計準則第28號(修訂本)	作為二零一四年至二零一六年週期香港財務報告準則之年度改進之一部份
香港會計準則第40號(修訂本)	轉移投資物業
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第22號	外幣交易及預付代價

除下文所述者外，於本年度應用新增及經修訂香港財務報告準則並無對本集團本年度及過往年度的財務表現及財務狀況及／或於此綜合財務報表所載列披露造成重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

2. 採用新增及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

對綜合財務報表之影響

下表呈列就各個別單列項目確認的調整。並無受變動影響的單列項目不包括在內。因此，所披露之小計及總計無法根據已提供之數字重新計算。有關調整在下文根據有關準則更詳細地說明。

綜合財務狀況表(摘要)	於二零一八年 十一月三十日 原先呈列 千港元	採納香港 財務報告準則 第9號之影響 千港元	採納香港 財務報告準則 第15號之影響 千港元	於二零一八年 十二月一日 經重列 千港元
流動資產				
貿易及其他應收款項	2,335	(25)	-	2,310
合約成本	-	-	666	666
流動負債				
其他應付款項及應計費用	5,199	-	(461)	4,738
遞延收益	1,094	-	(1,094)	-
合約負債	-	-	3,315	3,315
流動負債淨額	(1,350)	(25)	(1,094)	(2,469)
總資產減流動負債	(992)	(25)	(1,094)	(2,111)
負債淨額	(16,133)	(25)	(1,094)	(17,252)
資本及儲備				
儲備	(58,597)	(25)	(1,094)	(59,716)
總權益	(16,133)	(25)	(1,094)	(17,252)

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

2. 採用新增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9號財務工具

應用香港財務報告準則第9號「財務工具」所產生之會計政策變動之影響

於本年度，本集團已應用香港財務報告準則第9號財務工具及其他香港財務報告準則之相關相應修訂本。香港財務報告準則第9號引入有關以下方面之新規定：(1)財務資產及財務負債之分類及計量；(2)財務資產之預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)；及(3)一般對沖會計處理方法。

本集團已按照香港財務報告準則第9號所載之過渡性條文應用香港財務報告準則第9號，換言之，其對於二零一八年十二月一日(首次應用日期)並未終止確認之工具追溯應用有關分類及計量之規定(包括預期信貸虧損模式項下的減值)，而並無對於二零一八年十二月一日已經終止確認之工具應用該等規定。於二零一八年十一月三十日之賬面值與於二零一八年十二月一日之賬面值之間的差額於期初累計虧損中確認，就此並無重列比較資料。

因此，由於比較資料乃根據香港會計準則第39號財務工具：確認及計量而編製，故若干比較資料可能無法作比較。

應用香港財務報告準則第9號產生之會計政策乃於綜合財務報表附註3披露。

首次應用香港財務報告準則第9號之影響概要

以下說明於首次應用日期(即二零一八年十二月一日)根據香港財務報告準則第9號及香港會計準則第39號受預期信貸虧損所影響之財務資產及財務負債以及其他項目之分類及計量(包括減值)。

按攤銷成本計量的財務資產及財務負債的分類及計量

因客戶合約而產生的貿易應收款項初步按香港財務報告準則第15號計量。

所有屬香港財務報告準則第9號範圍內之已確認財務資產及財務負債其後均按攤銷成本計量。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

2. 採用新增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9號財務工具(續)

應用香港財務報告準則第9號「財務工具」所產生之會計政策變動之影響(續)

預期信貸虧損模式下之減值

本集團應用香港財務報告準則第9號之簡化方法計量預期信貸虧損，就所有貿易應收款項採用全期預期信貸虧損。除根據香港會計準則第39號已釐定為已出現信貸減值者外，餘下結餘乃按內部信貸評級及／或逾期分析來歸類。本集團亦已因此按相同基準估計貿易應收款項之預期虧損率。

除根據香港會計準則第39號已釐定為已出現信貸減值者外，其他按攤銷成本計量之財務資產(包括按金、其他應收款項以及現金及現金等值物)之預期信貸虧損乃按12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)基準評估，原因是其信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。

於二零一八年十一月三十日之所有貿易應收款項虧損撥備與於二零一八年十二月一日之期初虧損撥備之對賬如下：

	貿易應收款項 千港元
於二零一八年十一月三十日－香港會計準則第39號	—
透過期初累計虧損而重新計量之金額	25
於二零一八年十二月一日－香港財務報告準則第9號(經重列)	<u>25</u>

此等變動對集團權益之影響如下：

	累計虧損 千港元
於二零一八年十一月三十日－香港會計準則第39號	(232,511)
預期信貸虧損模式下之減值	<u>(25)</u>
於二零一八年十二月一日－香港財務報告準則第9號(經重列)	<u>(232,536)*</u>

* 不包括首次應用香港財務報告準則第15號之影響。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

2. 採用新增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15號來自客戶合約的收益及相關修訂

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第18號收益、香港會計準則第11號建築合約以及相關詮釋。

本集團已追溯應用香港財務報告準則第15號，而首次應用該準則的累積影響已於首次應用當日(即二零一八年十二月一日)確認。於首次應用日期的任何差異乃於期初累計虧損確認，且並無重列比較資料。此外，根據香港財務報告準則第15號過渡條文，本集團已選擇僅就二零一八年十二月一日未完成合約追溯應用準則。因此，若干比較資料未必較根據香港會計準則第18號收益及香港會計準則第11號建築合約以及相關詮釋所編製的比較資料具比較性。

本集團確認以下主要來源之收益：

- (i) 銷售電腦軟件特許權、軟件租賃及提供相關服務
- (ii) 提供保養服務
- (iii) 合約收益
- (iv) 銷售電腦硬件
- (v) 提供金融科技資源服務

有關本集團之履約責任及應用香港財務報告準則第15號產生之會計政策之資料乃於綜合財務報表附註3披露。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

2. 採用新增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15號來自客戶合約的收益及相關修訂(續)

首次應用香港財務報告準則第15號所產生之影響概要

就於二零一八年十二月一日於綜合財務狀況表確認的金額作出以下調整。不受有關變動影響的單列項目不包括在內。

	於二零一八年 十一月三十日 之賬面值 千港元	根據 香港財務 報告準則 第15號之調整 千港元	於二零一八年 十二月一日 根據香港 財務報告準則 第15號之賬面值* 千港元
流動資產			
合約成本	-	666	666
流動負債			
其他應付款項及應計費用	5,199	(461)	4,738
遞延收益	1,094	(1,094)	-
合約負債	-	3,315	3,315
資本及儲備			
儲備*	(58,597)	(1,094)	(59,691)

* 此列中之金額是在應用香港財務報告準則第9號進行調整後得出。

附註：

於二零一八年十二月一日，先前包括在其他應付款項及應計費用的預收款項約461,000港元已重新分類至合約負債。

於二零一八年十二月一日，有關保養服務協議之遞延收益約1,094,000港元已重新分類至合約負債。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

2. 採用新增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15號來自客戶合約的收益及相關修訂(續)

首次應用香港財務報告準則第15號所產生之影響概要(續)

下表概述應用香港財務報告準則第15號對本集團於二零一九年十一月三十日之綜合財務狀況表及其於本年度之綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表內各單列項目的影響。並無受變動影響的單列項目不包括在內。

對綜合損益及其他全面收益表之影響

	如報告 千港元	經調整 千港元	未應用 香港財務報告 準則第15號 之金額 千港元
營業額	17,361	1,045	18,406
銷售成本	(8,026)	(672)	(8,698)

對綜合財務狀況表之影響

	如報告 千港元	經調整 千港元	未應用 香港財務報告 準則第15號 之金額 千港元
流動資產			
合約成本	672	(672)	-
客戶欠負之金額	-	264	264
流動負債			
其他應付款項及應計費用	4,313	(300)	4,013
遞延收益	-	1,278	1,278
合約負債	1,759	(1,759)	-

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

2. 採用新增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15號來自客戶合約的收益及相關修訂(續)

對綜合現金流量表之影響

經營活動之現金流量

合約成本(增加)/減少

(6)

672

666

應收客戶款項增加

-

(264)

(264)

其他應付款項及應計費用減少

(2,646)

(300)

(2,946)

遞延收益(減少)/增加

(1,094)

1,278

184

合約負債增加

1,759

(1,759)

-

附註：

收益增加約1,045,000港元，代表根據香港會計準則第18號及香港會計準則第11號將呈列之應收客戶款項以及其他應付款項及應計費用增加約264,000港元及781,000港元。銷售成本增加約672,000港元，代表根據香港會計準則第11號及香港會計準則第18號將呈列之合約成本減少。

就應用香港財務報告準則第15號，之前根據香港會計準則第18號分類為其他應付款項及應計費用以及遞延收益的預收客戶款項已確認為合約負債約1,759,000港元。因此，綜合現金流量報表內其他應付款項及應計費用以及客戶預付款項收取的遞延收益減少分別約481,000港元及約1,278,000港元已分類為合約負債增加。

除上文所述者外，應用香港財務報告準則第15號並無對綜合財務報表之報告金額造成重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

2. 採用新增及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效之新增及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之新增及經修訂香港財務報告準則：

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之年度改進 ¹
香港財務報告準則第3號(修訂本)	對「業務」的定義 ⁴
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前付款功能 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)	投資者與其聯營公司或合營企業的資產出售 或注資 ³
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 ²
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)	對「重大」的定義 ⁵
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修改、縮減或結算 ¹
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司或合營企業的長期權益 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會)— 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性 ¹

¹ 對二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

² 對二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 對特定日期或之後開始之年度期間生效。

⁴ 對收購日期為二零二零年一月一日或其後開始之首年度期間之業務合併及資產收購生效。

⁵ 對二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效。

除下文所述的新增及經修訂香港財務報告準則外，本公司董事預期，在可預見的將來，應用所有其他新增及經修訂香港財務報告準則將不會對綜合財務報表產生重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

2. 採用新增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

香港財務報告準則第16號就識別租賃安排以及出租人及承租人兩者之會計處理引入綜合模式。香港財務報告準則第16號將於生效時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號以所識別資產是否由客戶控制為基準來區分租賃合約與服務合約。此外，香港財務報告準則第16號規定售後租回交易須根據香港財務報告準則第15號有關轉讓相關資產是否應作為銷售入賬之規定而釐定。香港財務報告準則第16號亦包含有關分租及租賃修訂之規定。

經營租賃與融資租賃之區分乃自承租人會計處理中移除，並以另一模式取代，據此，承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債，惟倘為短期租賃及低價值資產租約則除外。

使用權資產初步按成本計量，隨後會按成本(若干例外情況除外)減累計折舊及減值虧損計量，並就任何租賃負債之重新計量作出調整。租賃負債初步按於當日尚未支付之租賃付款之現值計量。隨後，租賃負債會就(其中包括)利息及租賃付款以及租賃修訂之影響等作出調整。就現金流量分類而言，本集團目前就作自用之土地及該等分類為投資物業的項目呈列前期預付租賃付款為投資現金流量，而其他經營租賃付款則呈列為經營現金流量。於應用香港財務報告準則第16號後，租賃負債所涉之租賃付款將由本集團分配為本金及利息部分，並將呈列為融資現金流量。

此外，香港財務報告準則第16號要求廣泛披露。

於二零一九年十一月三十日，本集團有不可撤銷經營租賃承擔約1,385,000港元(如綜合財務報表附註32所披露)。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，本集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，除非其符合低價值或短期租賃則作別論。

誠如上文所示，應用新規定可能會導致對計量、呈列及披露方面之更改。本集團擬就應用香港財務報告準則第16號(作為承租人)選擇使用經修訂追溯法，並將確認首次應用之累計影響至期初累計虧損，就此並無重列比較資料。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要

遵例聲明

本綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(此統稱包括所有適用之各項香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)以及香港普遍採納之會計原則而編製。此外,本綜合財務報表亦符合GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)之適用披露條文及香港公司條例(「公司條例」)之披露規定。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表需要使用若干關鍵會計估計。此亦要求管理層在假設和估計對綜合財務報表為重要的範疇作出判斷,有關資料見附註6之論述。

本集團編製綜合財務報表所遵循的主要會計政策概要如下:

編製基準

如下文會計政策所闡釋,本綜合財務報表乃於各報告期末以歷史成本慣例為編製基準。

歷史成本一般建基於就換取貨品及服務而支付之代價的公平值。

公平值是於計量日期市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格,而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。若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的特點,則本集團於估計資產或負債的公平值時會考慮該等特點。此等綜合財務報表中作計量及/或披露用途的公平值乃按此基準釐定,惟屬於香港財務報告準則第2號範圍的以股份付款的交易、屬於香港會計準則第17號範圍內的租賃交易,以及與公平值有部份相若地方但並非公平值的計量,譬如香港會計準則第2號內的可變現淨額或香港會計準則第36號的使用價值除外。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

編製基準(續)

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級及第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

截至二零一九年十一月三十日止年度，本集團錄得虧損淨額約4,965,000港元(二零一八年：約5,049,000港元)。於二零一九年十一月三十日，本集團的負債總額較資產總值高出約22,217,000港元(二零一八年：約16,133,000港元)。儘管錄得上述業績，綜合財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性取決於本集團未來營運之成功、產生足夠現金流量以應付其到期之責任之能力，以及將其借貸再融資或重組之能力，使本集團能夠應付其未來營運資金及融資需求。

此外，本公司董事認為，基於下列考慮因素，本集團將能夠撥付其未來融資需求及營運資金：

直接控股公司MIL已同意就本公司的持續營運提供財務支持，以使其在二零一九年十一月三十日起計之十二個月內能夠應付到期負債及經營旗下業務而不至於顯著縮減經營規模。

鑑於上文所述，本公司董事認為，本集團將有足夠財務資源，讓其應付到期負債並按持續經營基準營運。因此，本公司董事已按持續經營基準編製綜合財務報表。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其所控制之實體(包括結構實體)及其附屬公司截至二零一九年十一月三十日止年度之財務報表。當本公司符合以下要素時，則本公司取得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象業務而承擔浮動回報的風險或享有權利；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素有一項或以上出現變動，本公司會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

倘本集團於投資對象之投票權未能佔大多數，則當投票權足以賦予本公司實際能力以單方面指揮投資對象的相關活動時即對投資對象擁有權力。本集團於評估本集團於投資對象的投票權是否足以賦予其權力時考慮所有相關事實及情況，包括：

- 相較其他投票權持有人所持投票權的數量及分散情況，本集團持有投票權的數量；
- 本集團、其他投票權持有人或其他人士持有之潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 需要作出決定時，本集團目前能夠或不能指揮相關活動的任何額外事實及情況(包括於過往股東會議上的投票模式)。

附屬公司之綜合入賬於本集團取得有關附屬公司之控制權起開始，並於本集團失去有關附屬公司之控制權時終止。具體而言，年內所收購或出售附屬公司之收入及開支乃自本集團取得控制權之日期起計入綜合損益及其他全面收益表，直至本集團不再控制有關附屬公司之日期為止。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

綜合基準(續)

損益及其他全面收益之每個項目乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

於必要時，將對附屬公司之財務報表作出調整，以令彼等之會計政策與本集團之會計政策一致。

有關本集團成員之間交易的所有集團內公司間之資產及負債、權益、收入、支出及現金流量於綜合時悉數對銷。

本集團於現有附屬公司擁有權之變動

本集團於現有附屬公司擁有之權益出現變動，但並無導致本集團失去該等附屬公司的控制權，均以權益交易入賬。本集團之權益與非控股權益之賬面值均予以調整，以反映彼等於附屬公司之相關權益之變動。非控股權益所調整之款額與所付或所收代價之公平值兩者之間的差額，均直接於權益確認並歸屬於本公司擁有人。

倘本集團失去附屬公司控制權，則收益或虧損於損益確認並按(i)所收代價之公平值及任何保留權益之公平值與(ii)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債以及任何非控股權益兩者之間的差額計算。先前於其他全面收益就該附屬公司確認之所有款額，會按猶如本集團已直接出售該附屬公司之相關資產或負債入賬(即按適用香港財務報告準則所訂明/允許而重新分類至損益或轉撥至另一權益類別)。於失去控制權當日在前附屬公司保留之任何投資之公平值，會根據香港會計準則第39號財務工具：確認及計量或(如適用)首次確認於聯營公司或合營企業之投資之成本。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

業務合併

收購業務採用收購法入賬。業務合併之轉撥代價按公平值計量，而計算方法為本集團所轉讓之資產、本集團向被收購方原擁有人產生之負債及本集團於交換被收購方之控制權發行之股權之總額。有關收購之費用於產生時一般於損益中確認。

於收購日，所收購之可識別資產及所承擔之負債按公平值確認，惟下文所述者除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之資產或負債，分別根據香港會計準則第12號所得稅及香港會計準則第19號僱員福利確認並計量；
- 與被收購公司以股份為基礎之付款安排或以本集團訂立以股份為基礎之付款安排取代被收購公司以股份為基礎之付款安排相關之負債或股本工具乃於收購日期根據香港財務報告準則第2號以股份為基礎之付款計量；及
- 根據香港財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及已終止經營業務分類為持作出售之資產(或出售組別)則根據該準則計量。

商譽是以所轉撥之代價、非控股權益於被收購方中所佔金額、及本集團以往持有之被收購方股權(如有)之公平值之總和，減所收購之可識別資產及所承擔之負債於收購日期之淨值後，所超出之差額計值。倘經過重新評估後，所收購之可識別淨資產與所承擔負債於收購日期之淨額高於轉撥之代價、非控股權益於被收購方中所佔金額與收購方先前持有被收購方之權益(如有)之公平值之總和，則差額即時於損益內確認為議價收購收益。

屬現時擁有之權益且於清盤時讓持有人有權按比例分佔實體淨資產之非控股權益，可初步按公平值或非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額比例計量。計量基準視乎每項交易而作出選擇。其他種類的非控股權益乃按公平值或(如適用)另一項香港財務報告準則所訂明之基準計量。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

業務合併(續)

當本集團於一項業務合併轉移之代價包括或然代價安排所產生之資產或負債，則或然代價乃按收購日期之公平值計算，並計入一項業務合併轉移之代價的一部份。合資格作計量期間調整之或然代價之公平值變動乃追溯調整，並對商譽作出相應調整。計量期間調整為於「計量期間」(不得超過收購日期起計一年)因取得於收購日期已存在之事件及環境之額外資訊而作出之調整。

不符合作為計量期間調整之或然代價公平值變動之其後會計處理，取決於或然代價如何分類。分類為權益之或然代價並不會於其後報告日期重新計量，而其以後之結算乃於權益內列賬。分類為資產或負債之或然代價乃根據香港會計準則第39號或香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產(如適用)於其後報告日期重新計量，而相應收益或虧損乃於損益中確認。

於業務合併乃分階段完成時，本集團先前持有的被收購方股權乃按於收購日期(即本集團取得控制權當日)的公平值重新計量，而所產生的收益或虧損(如有)乃於損益內確認。於收購日期前已於其他全面收益確認之於被收購方之權益所產生之金額，倘於該權益被出售時有關處理方式屬妥當，則重新分類至損益。

倘業務合併之初步會計處理於合併發生之報告期末仍未完成，則本集團會就仍未完成會計處理之項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間(見上文)內作出調整，並確認額外資產或負債，以反映獲得有關於收購日期已存在事實及情況之新資料，而倘知悉該等資料，將會影響於當日確認之金額。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

附屬公司

附屬公司乃本公司可直接或間接規管財務及營運政策並一般擁有超過半數投票權之股權之所有實體(包括特殊目的實體)。當評估本集團是否控制另一家實體時會考慮現時可行使或可轉換潛在投票權之存在及影響。

本集團收購附屬公司乃以購買會計法處理。收購成本乃按交換日期所提供資產、所發行權益工具及所產生或承擔負債之公平值，另加收購直接引致之成本計算。業務合併時所收購之可識別資產及所承擔負債及或然負債，最初均以收購日期之公平值計量，而不論任何非控股權益之多寡。收購成本超出本集團分佔所收購可識別資產淨值之公平值部分乃記錄為商譽。倘收購成本低於所收購附屬公司資產淨值之公平值，則差額會直接於綜合損益及其他全面收益表中確認。

在本公司之財務報表內，附屬公司之投資以成本值減減值虧損準備後列賬。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

商譽

因收購業務產生之商譽乃按於收購業務當日確定之成本減累計減值虧損(如有)入賬。

就減值測試而言，商譽將分配至預計自合併之協同效應中受惠之本集團各現金產生單位(或現金產生單位組別)。

已獲分配商譽之現金產生單位每年或倘有跡象顯示有關單位可能出現減值時更頻密地進行減值測試。當現金產生單位之可收回金額低於其賬面值時，則首先削減分配予單位之任何商譽之賬面值以分配減值虧損，其後再根據單位內各資產之賬面值按比例分配予單位之其他資產。商譽之任何減值虧損會直接於綜合損益及其他全面收益表之損益中確認。商譽之已確認減值虧損不可於其後期間內撥回。

於出售相關現金產生單位時，商譽之應佔金額將於釐定出售損益之金額時包括在內。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

客戶合約的收益(根據附註2的過渡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，當(或於)滿足履約責任時，本集團確認收益，即於特定履約責任的相關商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時確認。

履約責任指一項明確商品及服務(或一批商品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

控制權隨時間轉移，而倘滿足以下其中一項標準，則收益乃參照完全滿足相關履約責任的進展情況而隨時間確認：

- 隨本集團履約，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團之履約創建或強化一資產，該資產於本集團履約之時即由客戶控制；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之款項具有可執行之權利。

否則，收益於客戶獲得明確商品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指本集團就向客戶換取本集團已轉讓的服務收取代價的權利(尚未成為無條件)。其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，即代價付款到期前僅需時間推移。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價(或已可自客戶收取代價)，而須轉讓商品或服務予客戶之責任。

倘成本直接與現有合約或可特別識別的預計合約有關；產生或增加日後將用於提供貨品或服務的資源；及預期將被收回，履行合約的成本會資本化。直接與現有合約或可特別識別的預計合約有關的成本可能包括直接勞工、直接材料、費用分攤、可明確向客戶收取的費用及僅因本集團訂立合約(例如向分包商付款)而產生的其他費用。履行合約的其他成本(未資本化為存貨、物業、廠房及設備或無形資產)於產生時支銷。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

客戶合約的收益(根據附註2的過渡應用香港財務報告準則第15號後)(續)

具有多重履約責任的合約(包括交易價格的分配)

對於包含一項以上履約責任的合約(提供設計服務及貨品銷售)，本集團以相對獨立的銷售價格基準將交易價格分配至各項履約責任。

不同商品或服務相關的各項履約責任之獨立的銷售價格於合約成立時釐定。其指本集團將承諾的商品或服務單獨出售予客戶的價格。倘一項獨立的銷售價格不能直接觀察，本集團採用適當的技術進行估計，以便最終分配至任何履約責任之交易價格反映本集團預期將承諾的商品或服務轉讓予客戶有權換取的代價金額。

產出法

完成履約責任的進度按產出法計量，即根據直接計量迄今已轉移予客戶之貨物或服務與合約項下承諾提供的餘下貨物或服務價值相比較以確認收益，此最能反映本集團於轉移貨物或服務的控制權的履約情況。

本集團從以下主要來源確認收益：

(i) *銷售電腦軟件特許權*

銷售電腦軟件特許權(其中並無重大交付後責任)所得收益乃於安裝工作妥善完成時(一般與電腦產品送交客戶同時發生)確認入賬。

(ii) *電腦軟件特許權及提供相關服務之租金收入*

本集團從向客戶租賃軟件產品及授予被認為是有權存取本集團軟件的特許權的本集團履約責任性質賺取收益。本集團視授予特許權為隨時間完成之履約責任。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

客戶合約的收益(根據附註2的過渡應用香港財務報告準則第15號後)(續)

本集團從以下主要來源確認收益:(續)

(iii) 提供保養服務

提供保養服務之收益乃參照隨本集團履約,客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益完全滿足相關履約責任的進展情況而隨時間確認。分配至該等服務的交易價格於首次確認時確認為合約負債,並按服務之期間以直線法釋放。

(iv) 合約收益

完成履約責任的進度按產出法計量,即根據直接計量迄今已轉移予客戶之貨物或服務與合約項下承諾提供的餘下貨物或服務價值相比較以確認收益,此最能反映本集團於轉移貨物或服務的控制權的履約情況。

(v) 銷售電腦硬件

銷售電腦硬件所得收益於轉讓貨品控制權的時間點(即貨品交付予客戶時)確認。

(vi) 提供金融科技資源服務

本集團提供金融科技資源服務,該服務主要向客戶提供支援服務的技術員工。等服務隨客戶同時取得並耗用支援服務而本集團繼續向客戶提供支援服務以隨時間完成履約責任而確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

收益確認(二零一八年十二月一日前)

收益按已收或應收代價之公平值計量。

當有可能為本集團帶來經濟得益而收益能夠可靠計量時，則會按以下基準確認收益：

- (i) 銷售電腦軟件特許權及提供相關服務(其中並無重大交付後責任)所得收益乃於安裝工作妥善完成時(一般與電腦產品送交客戶同時發生)確認入賬。
- (ii) 電腦軟件特許權及訂造軟件之租金收入乃於租金收入到期日確認。
- (iii) 提供保養服務之收益乃按有關協議之年期以直線法確認入賬。
- (iv) 合約收益根據合約完成階段進行確認，條件是合約完成階段及合約工程的估計工作日數能可靠計量。合約完成階段乃參考截至當日已履行工程產生的估計工作日數佔估計工作日數總額的比例予以確定。
- (v) 銷售電腦硬件所得收益乃於擁有權之風險及回報轉移時(一般與貨品送交客戶及擁有權轉移同時發生)確認入賬。
- (vi) 提供金融科技資源服務之收益於提供服務後確認。
- (vii) 利息收入按時間比例根據尚餘本金及適用之利率確認入賬。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

建造合約(二零一八年十二月一日前)

當能夠可靠地估計建築合約之結果，則收益及成本將參照報告期末之合約活動完成進度確認，完成進度乃按目前所進行工程所產生之合約成本佔估計總合約成本之比例計量，惟倘此方法並不能代表完成階段則除外。合約工程改動、索償及獎金以能可靠地計量及被認為有可能收取者為限而入賬。

當不能可靠地估計建築合約之結果，則僅會以有可能收回之所產生之合約成本為限確認合約收益。合約成本會於產生期間內確認為開支。

當總合約成本將有可能高於總合約收益時，預期虧損會即時確認為開支。

當目前所產生之合約成本加已確認溢利減已確認虧損超逾工程之進度款，則盈餘以合約工程之合約成本列賬。就工程之進度款超逾目前所產生之合約成本加已確認溢利減已確認虧損之合約而言，盈餘以應付客戶合約工程款項列賬。有關工程進行前已收之款項於綜合財務狀況表內列作預收款(作為負債)。已進行之工程並已開賬單但客戶尚未支付之款項則會於綜合財務狀況表內列作貿易及其他應收款項。

軟件研究及開發成本

軟件研究及開發成本於產生時列為開支。開發項目在設計及測試新或改良軟件產品時所產生之成本，在確定技術可行性及完成正在開發之軟件產品之意向及有足夠資源完成開發軟件，以及能夠確定開發成本及能夠出售或使用資產從而將產生可能之經濟利益時，會確認為無形資產。該等開發成本會確認為資產及以直線法在不超過五年期間內攤銷，以反映相關之確認經濟利益之模式。不符合上述條件之開發成本於產生時列為開支。之前列為開支之開發成本不會於其後之期間確認為資產。於年內，所有軟件研究及開發成本已列為開支。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

租賃

凡租賃之條款將擁有權之絕大部分風險及回報轉移至承租人之租賃分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。

本集團作為承租人

融資租賃項下持有之資產以其於租賃開始時之公平值或以最低租賃付款之現值(倘較低)初步確認為本集團之資產。對出租人之相應負債於綜合財務狀況表內列為融資租賃承擔。

租賃付款於融資開支及租賃承擔減少之間按比例分配，以就負債之餘額達致固定利率。融資開支即時於損益內確認，除非其為合資格資產直接應佔之開支，於此情況，該等開支根據本集團有關借款成本之一般政策予以資本化。或然租金於其產生期間確認為開支。

經營租賃付款乃按租期以直線基準確認為開支，除非另有系統基準更能代表租賃資產使用所產生經濟利益之時間模式則作別論。經營租賃產生之或然租金於產生期間確認為開支。

倘訂立經營租賃可獲得租賃獎勵，則該等獎勵確認為負債。獎勵的利益總額按直線法確認為租金開支減少，惟另一種系統基準更能反映租賃資產的經濟利益所消耗的時間模式除外。

外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易乃按於交易日之現行匯率予以確認。於報告期末，以外幣計值之貨幣項目乃按該日之現行匯率重新換算。按公平值列賬並以外幣計值之非貨幣項目乃按其公平值釐定當日之現行匯率重新換算。按外幣歷史成本計量之非貨幣項目毋須重新換算。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)**外幣(續)**

貨幣項目之匯兌差額乃於產生期間內於損益確認，惟以下各項例外：

- 當有關日後生產使用之在建資產之外幣借貸匯兌差額被視為外幣借貸之利息成本之調整時，匯兌差額計入該等資產之成本；
- 交易之匯兌差額為對沖若干外幣風險；及
- 應收或應付一項海外業務之貨幣項目匯兌差額，既無計劃結算，發生結算之可能性亦不大，其為海外業務投資淨額之一部份，並初步於其他全面收益確認及於償還貨幣項目時由權益重新分類至損益。

為呈列綜合財務報表，本集團境外業務的資產及負債乃按於各報告期末的匯率換算為本集團的呈列貨幣(即港元)。收支乃按期內的平均匯率進行換算，除非匯率於該期間內出現大幅波動則另作別論，於該情況，則採用交易當日的匯率。所產生的匯兌差額(如有)乃於其他全面收益確認，並於股權下以外幣換算儲備累計(於適當時撥作非控股權益)。

出售境外業務時(即出售本集團於境外業務之全部權益、或出售涉及失去包括境外業務之附屬公司之控制權、或出售包括境外業務之合營安排或聯營公司之部份權益(其保留權益成為一項財務資產))，本公司擁有人就該業務應佔之所有於股權累計之匯兌差額乃重新分類至損益。

此外，就部份出售包括境外業務之一間附屬公司惟並未導致本集團失去對該附屬公司之控制權而言，按比例分佔之累計匯兌差額乃重新計入非控股權益，而並不於損益內確認。至於所有其他部份出售(例如部份出售聯營公司或合營安排惟並未導致本集團失去重大影響力或共同控制)，按比例分佔之累計匯兌差額乃重新分類至損益。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

外幣(續)

通過收購海外經營業務而收購之可識別資產及承擔之負債之商譽及公平值調整乃作為該海外經營業務之資產及負債處理，並按各報告期末之現行匯率換算。產生之匯兌差額於其他全面收益確認。

借款成本

收購、建造或生產合資格資產(為需要長時間方能達致擬定用途或銷售之資產)直接應佔之借款成本，均加入該等資產之成本，直至該等資產大致可用作擬定用途或銷售為止。

運用特定借款作短期投資以待撥入合資格資產之開支所賺取之投資收入，會從可供資本化之借款成本中扣減。

所有其他借款成本於產生期間於損益內確認。

退休福利計劃

- (i) 薪金、年度花紅、年度有薪假期、假期旅遊津貼及本集團支付之非貨幣性利益乃於本集團僱員提供相關服務之年度內以應計基準列支。倘屬遞延支出或結算而其影響屬重大者，有關款額則以其現值列賬。
- (ii) 本集團根據強制性公積金計劃條例為合資格參與強積金計劃之僱員經營一定額供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃自二零零零年十二月一日起投入運作。所作出之供款乃按僱員基本薪金之百分比計算，於僱員依照強積金計劃之規定繳納供款時在損益中扣除。強積金計劃之資產乃與本集團之資產分開由獨立管理之基金持有。
- (iii) 終止福利僅於本集團具備正式詳細方案及不可能撤回方案情況明確顯示終止聘用或因採取自願離職措施而提供福利時，方予確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期稅項

即期應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。由於其他年度的應課稅收入或可扣稅開支項目及從未課稅或扣稅的項目，應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表中所報「除稅前虧損」不同。本集團的即期稅項負債乃使用於報告期末實施或實質上已實施的稅率計算。

遞延稅項

於綜合財務報表的資產及負債賬面值與用作計算應課稅溢利的相應稅基兩者的暫時差額確認為遞延稅項。本公司一般將會就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。遞延稅項資產一般於可能有應課稅溢利以動用所有可扣減暫時差額時就該等可扣稅暫時差額確認。倘暫時差額因商譽或初步確認(除業務合併外)因一項不影響應課稅溢利或會計溢利的交易的其他資產及負債而產生，則有關遞延稅項資產及負債不予確認。此外，若暫時差額是源自商譽之首次確認，則不確認遞延稅項負債。

遞延稅項負債就與附屬公司及聯營公司的投資以及於合營企業的權益相關的應課稅暫時差額予以確認，惟倘本集團可控制其撥回及暫時差額有可能不會於可見將來撥回則除外。因與有關投資及權益相關的可扣減暫時差額而產生的遞延稅項資產僅於可能產生足夠應課稅溢利以動用暫時差額溢利並預期可於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期間結束時作檢討，並於可能無足夠應課稅溢利恢復全部或部分資產價值時作調減。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

稅項(續)

遞延稅項(續)

遞延稅項資產及負債以變現資產或清償負債期間預期的適用稅率計算，根據於報告期末已實施或實質上已實施的稅率(及稅法)計算。

遞延稅項負債和資產的計量反映在報告期末本集團預期將來能收回或支付有關資產和負債賬面金額的稅務影響。

就計量以公平值模式計量之投資物業的遞延稅項負債或遞延稅項資產而言，有關物業之賬面值假設將會於出售時全數收回，惟此假設被推翻則作別論。如果有關投資物業可予以折舊，並且以目的是使投資物業絕大部份的經濟利益隨時間過去(而非通過出售)而消耗的商業模式持有，則這項假設可被推翻。

本年度之即期及遞延稅項

即期及遞延稅項於損益確認，惟倘其與在其他全面收益中確認或直接在權益中確認的項目相關，則即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。倘因業務合併的初步會計方法而產生即期或遞延稅項，有關稅務影響會計入業務合併的會計方法內。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備，包括租賃物業裝修、傢俬及裝置以及辦公室設備，是按成本值減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)後於綜合財務狀況表入賬。

折舊是以直線法在可使用年期內，按足以撇銷各個物業、廠房及設備項目之成本再減去其剩餘價值確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討，而估計之任何變動的影響以預期基準入賬。就此採用之主要折舊年率為20%至25%。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備(續)

將物業、廠房及設備重修至正常運作狀況從而可以繼續使用整體資產所涉及之主要成本撥作資本化並按其預計可使用年期計算折舊。裝修乃資本化及按本集團預計裝修之可使用年期計算折舊。

物業、廠房及設備之剩餘價值及可使用年期會於報告期末進行檢討，並在適用時作出調整。

物業、廠房及設備項目於出售時或於預期不會從持續使用該資產中獲得未來經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目而引致之任何收益或虧損，乃按有關資產之出售所得款項與賬面值之差額釐定，並於損益中確認。

非流動資產減值

擁有無限可使用年期之非流動資產毋須攤銷，惟最少會每年進行減值測試，且每當事件或情況變動顯示賬面值或不可收回，則會作出減值檢討。每當事件或情況變動顯示賬面值或不可收回，則須攤銷之非流動資產會作出減值檢討。減值虧損乃按非流動資產賬面值高出其可收回金額之數額確認。可收回金額為資產公平值減銷售成本與使用價值兩者中之較高者。就評估減值而言，非流動資產按可獨立識別現金流量之最低水平(現金產生單位)分類。

現金及現金等值物

現金等值物包括銀行存款及手頭現金、及短期和流通率極高之投資，此等投資可隨時轉換為既定金額之現金，且其價值變動風險有限及一般於購入後三個月內到期，扣減須於通知時即時償還並構成本集團現金管理中組成部分之銀行透支。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

財務工具

當集團實體成為工具合約條文之訂約方時，則確認財務資產及財務負債。財務資產之所有正常買賣均按交易日期基準確認及終止確認。正常買賣乃指須按市場規定或慣例規定之時間內交付資產之財務資產買賣。

財務資產及財務負債初步按公平值計量，惟來自客戶合約之貿易應收款項乃自二零一八年十二月一日起根據香港財務報告準則第15號初步計量。收購或發行財務資產及財務負債(按公平值透過損益列賬(「按公平值透過損益列賬」)之財務資產除外)直接應佔之交易成本，於初步確認時計入財務資產或財務負債之公平值或從中扣減(如適用)。收購按公平值透過損益列賬之財務資產或財務負債直接應佔之交易成本即時於損益內確認。

實際利率法是一種計算財務資產或財務負債的攤銷成本以及將利息收入及利息開支分配予有關期間的方法。實際利率是將估計未來現金收益及付款(包括所有構成實際利率整體部分在時點支付或收到的費用、交易費用及其他溢價或折讓)透過債務工具的預期年期或(倘適用)更短期間準確折現至首次確認時之賬面淨值的利率。

從財務資產及股東權利得出之利息收入呈列為「其他收益及虧損」。

財務資產

財務資產的分類及其後計量(根據附註2的過渡應用香港財務報告準則第9號後)

符合下列條件的財務資產其後按攤銷成本計量：

- 於目標為持有財務資產以收取合約現金流量的業務模式持有的財務資產；及
- 財務資產的合約條款於指定日期產生現金流量，而純粹作為本金及尚未清償本金的利息的付款。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

財務工具(續)

財務資產(續)

財務資產的分類及其後計量(根據附註2的過渡應用香港財務報告準則第9號後)(續)

攤銷成本及利息收入

財務資產的攤銷成本指財務資產於初始確認時計量的金額減去本金還款，加上初始金額與到期金額任何差額使用實際利率法計算的累計攤銷(就任何虧損撥備作出調整)。

實際利息法乃計算債務工具之攤銷成本以及分配相關期間之利息收入之方法。

實際利率為於債務工具之預期年期或(倘適用)較短期間內將估計未來現金收益(包括所有構成實際利率整體部分支付或收到的費用、交易費用及其他溢價或折讓)，準確貼現至初次確認之賬面總值之利率。

就其後按攤銷成本計量之債務工具而言，利息收入乃使用實際利率法確認。利息收入乃透過對財務資產之賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值之財務資產除外。就其後出現信貸減值之財務資產而言，利息收入乃透過對財務資產於下個報告期之攤銷成本應用實際利率而確認。倘信貸減值財務工具的信貸風險有所改善，以致財務資產不再出現信貸減值，則利息收入在釐定資產不再出現信貸減值後，將實際利率應用於自報告期初起計的財務資產賬面總值確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

財務工具(續)

財務資產(續)

財務資產減值(根據附註2的過渡條文應用香港財務報告準則第9號後)

根據預期信貸虧損模式之減值

本集團就須根據香港財務報告準則第9號計提減值的財務資產(包括貿易及其他應收款項)的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告期末更新，以反映自初始確認以來信貸風險的變動。

全期預期信貸虧損指相關工具的預計年期內所有可能出現的違約事件將產生的預期信貸虧損。反之，12個月預期信貸虧損則指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致的部分全期預期信貸虧損。評估根據本集團過往信貸虧損經驗進行，並就債務人特有的因素、整體經濟狀況以及對於報告日期的當前狀況及未來狀況預測的評估作出調整。

本集團一直就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損會就重大結餘進行個別評估或根據相關營運分部的客戶共同信貸風險特徵採用合適組別的撥備矩陣就餘下結餘進行整體評估。

對於所有其他工具，本集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非自初始確認後信貸風險顯著增加，本集團確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損乃基於自初始確認以來發生違約之可能性或風險的顯著增加。

(i) 信貸風險顯著增加

於評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告期末財務工具發生之違約風險與初始確認日起財務工具發生之違約風險進行比較。在進行該評估時，本集團會考慮合理且有理據的定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或努力而可得之歷史經驗及前瞻性資料。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

財務工具(續)

財務資產(續)

財務資產減值(根據附註2的過渡條文應用香港財務報告準則第9號後)(續)

(i) 信貸風險顯著增加(續)

特別是，在評估信貸風險是否顯著增加時，特別會考慮以下資料：

- 財務工具的外部(如有)或內部信用評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標的顯著惡化，如信貸利差大幅增加，債務人的信用違約掉期價格；
- 預計會導致債務人償還債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降。

不論上述評估之結果如何，本集團認為，當合約付款逾期超過三十天，則自初始確認以來信貸風險已顯著增加，除非本集團有合理且有理據之資料證明。

本集團定期監控用以識別信貸風險有否顯著增加的標準之效益，且修訂標準(如適當)以確保標準能在金額逾期前識別信貸風險顯著增加。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

財務工具(續)

財務資產(續)

財務資產減值(根據附註2的過渡條文應用香港財務報告準則第9號後)(續)

(ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為當內部產生或獲取自外部來源的資料表明，債務人不太可能向債權人(包括本集團)全額還款時，即屬發生違約事件。

不論上文分析，本集團認為當財務資產逾期超過30日時，即屬發生違約，除非本集團有合理及有理據的資料證明較寬鬆的違約標準更為適用則當別論。

(iii) 信貸減值財務資產

倘發生一個或多個違約事件對財務資產的預期未來現金流產生不利影響時，財務資產即會出現信貸減值。財務資產信貸減值的證據包括有關以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 違反合約，例如拖欠或逾期事件；
- (c) 由於與借款人財務困難相關的經濟或合約原因，借款人的貸款方已向借款人授予貸款方原本不會考慮的特許權；
- (d) 借款人有可能會破產或進行財務重組；或
- (e) 因為出現財務困難而導致財務資產在市場上交易不活躍。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

財務工具(續)

財務資產(續)

財務資產減值(根據附註2的過渡條文應用香港財務報告準則第9號後)(續)

(iv) 撇賬政策

當有資訊表明交易對手處於嚴重的財務困難中，並且並無現實的追償前景時，如交易對手已經進行清算或已經進入破產程序，或於貿易應收款項的情況，金額逾期超過兩年(以較早發生為準)，本集團會撤銷財務資產。撤銷的財務資產或受到本集團追償程序下的強制執行活動的影響，並在適當時考慮法律意見。在損益中確認任何後續收回。

(v) 預期信貸虧損的計量和確認

預期信貸虧損的計量是指違約概率、違約損失(即如有違約事件發生的損失幅度)和違約風險的函數。違約概率和違約損失的評估是基於通過前瞻性資訊調整的歷史數據。預期信貸虧損的估計反映了無偏差和概率加權金額，以各自違約風險作為加權金額。

一般而言，預期信貸虧損為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所有現金流量的現金之間的差額(按首次確認時釐定的有效利率貼現)。

倘預期信貸虧損按整體基準計量或屬於個別工具水平證據未必存在的情況，則財務工具按以下基準歸類：

- 財務工具性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(如有)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

財務工具(續)

財務資產(續)

財務資產減值(根據附註2的過渡條文應用香港財務報告準則第9號後)(續)

(v) 預期信貸虧損的計量和確認(續)

管理層會定期檢討分組情況，以確保各組別繼續擁有類似信貸風險特徵。

利息收入乃根據財務資產的賬面總值計算，除非財務資產發生信貸減值，在此情況，利息收入根據財務資產的攤銷成本計算。

本集團透過調整所有財務工具的賬面值於損益確認減值收益或虧損，惟貿易應收款項透過虧損撥備賬確認相應調整除外。

財務資產的分類及其後計量(於二零一八年十二月一日應用香港財務報告準則第9號前)

本集團之財務資產分類為貸款及應收款項。分類取決於財務資產的性質和目的，並在初始確認時釐定。財務資產之所有正常買賣均按交易日期基準確認及終止確認。正常買賣乃指須按市場規定或慣例規定之時間內交付資產之財務資產買賣。

實際利率法

實際利率法是一種計算債務工具的攤銷成本以及將利息收入分配予有關期間的方法。實際利率是將估計未來現金收入(包括所有構成實際利率整體部分在時點支付或收到的費用、交易費用及其他溢價或折價)透過債務工具的預期年期或(倘適用)更短期間準確折現至首次確認時之賬面淨值的利率。

債務工具之利息收入乃按實際利率基準確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

財務工具(續)

財務資產(續)

財務資產的分類及其後計量(於二零一八年十二月一日應用香港財務報告準則第9號前)(續)

貸款及應收款項

貸款及應收款項為付款金額固定或可以確定，且並無在活躍市場上報價之非衍生財務資產。貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項以及現金及現金等值物)以實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損計量。

利息收入使用實際利率法確認，惟於確認利息屬無關重要之短期應收款項除外。

財務資產減值(於二零一八年十二月一日應用香港財務報告準則第9號前)

貸款及應收款項乃於報告期末時評估有否減值跡象。當有客觀證據顯示貸款及應收款項之估計未來現金流量已因貸款及應收款項初步確認後發生一項或多項事件而受到影響，則貸款及應收款項已減值。減值之客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手出現重大財政困難；或
- 違約，如拖欠或未能償還利息及本金付款；或
- 借款人可能破產或須進行財務重組；或
- 該財務資產因財務困難而失去活躍市場。

就貸款及應收款項而言，被評估為並非個別減值之資產其後乃整體進行減值評估。應收款項組合減值之客觀證據可包括本集團之過往收款情況，以及國家或地區經濟狀況出現與拖欠應收款項相關之明顯轉變。

就按攤銷成本列賬之財務資產而言，所確認之減值虧損金額為資產之賬面值與估計未來現金流量按財務資產原實際利率折現之現值間之差額。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

財務工具(續)

財務資產(續)

財務資產減值(於二零一八年十二月一日應用香港財務報告準則第9號前)(續)

就按成本列賬之財務資產而言，減值虧損之金額為資產之賬面值與估計未來現金流量按類似財務資產之目前市場回報率折現之現值間之差額。有關減值虧損不會於其後期間撥回。

與所有財務資產有關之減值虧損會直接於財務資產之賬面值扣減，惟貿易應收款項除外，其賬面值會透過使用撥備賬作出扣減。當貿易應收款項被視為不可收回時，其將於撥備賬內撇銷。如其後收回之前已撇銷之款項，將計入撥備賬內。撥備賬內之賬面值變動會於損益確認。

就按攤銷成本計量之財務資產而言，倘於其後期間，減值虧損金額減少而該減少可客觀地與確認減值後發生之事件有關連，則過往確認之減值透過損益予以撥回，惟該投資於減值撥回當日之賬面值不得超過假設並無確認減值時原應釐定之攤銷成本。

財務負債及股本工具

分類為債務或權益

集團實體發行之債務及股本工具乃根據合約安排之性質及財務負債及股本工具之定義分類為財務負債或權益。

股本工具

股本工具乃證明實體於扣減其所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合約。本集團發行之股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

其他財務負債

其他財務負債(包括承兌票據、可換股債券、合約負債、其他應付款項及應計費用及欠負一關連公司之金額)其後以實際利率法按攤銷成本計量。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

財務工具(續)

財務負債及股本工具(續)

可換股債券

持有人可選擇轉換為權益股本而於轉換時予以發行之股份數目及當時所收到代價價值並無變動之可換股債券，以包含負債部分及權益部分之複合財務工具記賬。

於初始確認時，可換股債券之負債部分按未來利息及本金付款之現值計量，並按於初始確認時適用於不帶轉換權之相似負債的市場息率貼現。超出初始確認負債部分金額之所得款項則確認為權益部分。與發行複合財務工具相關之交易成本按所得款項之分配比例分配予負債及權益部分。

負債部分其後按攤銷成本列賬。於損益表確認的負債部分之利息開支以實際利率法計算。權益部分則於可換股債券儲備下確認，直至該債券獲轉換或贖回。

倘可換股債券獲轉換，可換股債券儲備連同於轉換時負債部分之賬面值將轉撥股本及股份溢價賬，作為所發行股份之代價。倘可換股債券獲贖回，可換股債券儲備直接釋放至累計虧損。

如可換股債券在原有轉換權利並無變動的情況下通過提早贖回或購回於到期前獲註銷，所付代價及贖回或購回之任何交易成本將按與可換股債券初始發行時相同分配基準分配予負債部分及權益部分。完成分配代價及交易成本後，所產生任何與負債部分相關之損益及與權益部分相關之代價金額將確認於權益表。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

財務工具(續)

財務負債及股本工具(續)

實際利率法

實際利率法是一種計算財務負債的攤銷成本以及將利息開支分配予有關期間的方法。實際利率是將估計未來現金付款(包括所有構成實際利率整體部分在時點支付或收到的費用、交易費用及其他溢價或折價)透過財務負債的預期年期或(倘適用)更短期間準確折現至首次確認時之賬面淨值的利率。

利息開支以實際利率基準確認。

終止確認

倘本集團自資產獲得現金流量之合約權利屆滿或倘轉讓財務資產及本集團已轉讓該資產所有權的絕大部份風險及回報予另一實體，則本集團方會終止確認該項財務資產。倘本集團既無轉讓亦無保留所轉讓資產所有權的絕大部份風險及回報惟繼續控制該資產，則本集團按其持續參與之程度繼續確認該項資產以及確認相關負債。倘本集團保留所轉讓財務資產所有權的絕大部份風險及回報，則本集團會繼續確認該項財務資產，亦會就所收取所得款項確認抵押借貸。

於全面終止確認財務資產時，資產賬面值與已收及應收代價以及已於其他全面收益確認並於股本累計之累計收益或虧損之總和兩者之差額，乃於損益確認。

除全面終止確認財務資產外，於終止確認時，本集團以財務資產之過往賬面值在其仍繼續確認部份及不再確認部份之間，按照該等部份於轉讓日期之相關公平值作出分配。不再確認部份獲分配之賬面值與該部份已收取代價及其任何已於其他全面收益確認之已分配累計盈虧之總值之差額於損益內確認。已於其他全面收益確認之累計盈虧乃於繼續確認部份及不再確認部份之間按該等部份之相關公平值作出分配。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

財務工具(續)

終止確認(續)

本集團僅會於本集團責任遭解除、註銷或屆滿時終止確認財務負債。已終止確認之財務負債賬面值與已付及應付代價之差額於損益確認。

遞延收益(於二零一八年十二月一日應用香港財務報告準則第15號之前)

遞延收益指於報告期末時與保養服務協議未屆滿期間有關之收益比例。

撥備

倘本集團因過往事件而須承擔現時責任(法律或推定)，而本集團可能須履行該責任且該責任之金額能可靠估計，即會確認撥備。

確認撥備之金額乃經計及有關責任之風險及不確定因素後，於報告期末履行現時責任所需代價作出之最佳估計。當撥備按履行現時責任估計所需之現金流量計量時，其賬面值為有關現金流量之現值(倘貨幣時間價值之影響重大)。

當結算撥備所需之部分或全部經濟利益預期可自第三方收回時，倘實質上確定將可獲償付及應收款項金額可作可靠計量時，則應收款項確認為資產。

或然負債及或然資產

或然負債乃因過往事件而可能承擔之責任，其存在僅透過將來發生或不發生一件或以上非本集團所能完全控制之不明朗事件方可確認。由於無須動用經濟資源，或無法可靠衡量所承擔之數額，故其亦為因過往事件而可能承擔但尚未確認之現時責任。或然負債雖未予以確認，但予以披露。當資源動用之可能性發生變動，致使可能出現資源流出情況時，其將會確認為撥備。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

或然負債及或然資產(續)

或然資產乃因過往事件而可能獲得之資產，其存在僅透過將來發生或不發生一件或以上非本集團所能完全控制之不明朗未來事件方可確認。於可能獲取經濟利益時，或然資產雖未予以確認，但予以披露。當所獲利益確定存在時，資產將會予以確認。

關連方交易

倘屬於下述情況，則被視為與本集團有關連：

- (a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的密切家族成員與本集團有關連：
 - (i) 可控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司之主要管理人員之成員。
- (b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：
 - (i) 該實體與本集團為屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
 - (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團成員公司之聯營公司或合營企業)。
 - (iii) 該實體與本集團均為同一第三方之合營企業。
 - (iv) 一間實體為第三方實體之合營企業，而另一實體為同一第三方實體之聯營公司。
 - (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益而設之離職後福利計劃。倘若報告實體本身屬有關計劃，提供資助之僱主亦與本集團有關連。
 - (vi) 該實體受上文(a)項所識別人士控制或共同控制。
 - (vii) 於上文(a)(i)項所識別對實體有重大影響之人士，或為實體(或實體之母公司)之高級管理人員之成員。
 - (viii) 該實體或該實體所屬集團之任何成員公司為本集團或本集團之母公司提供管理要員服務。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

3. 主要會計政策概要(續)

關連方交易(續)

某一人士之密切家族成員指預期可影響該人士與實體進行買賣或於買賣時受該人士影響的有關家族成員及包括：

- (a) 該人士之子女及配偶或同居伴侶；
- (b) 該人士之配偶或同居伴侶之子女；及
- (c) 該人士或該人士之配偶或同居伴侶之受養人。

當本集團與關連方之間轉移資源或責任時，有關交易即視為屬關連方交易而不論有否收取價格。

4. 財務工具

(a) 財務工具之分類

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
財務資產		
貸款及應收款項(包括現金及現金等值物)	-	4,723
按攤銷成本	6,385	-
財務負債		
按攤銷成本	26,011	17,433

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團財務工具產生之主要風險為市場風險(包括利率風險及外幣匯兌風險)、信貸風險及流動資金風險。董事會為管理各項風險檢討及協定政策，有關資料概述如下。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

4. 財務工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險

本集團業務主要面對利率及外幣匯率變動之財務風險。

本集團以敏感度分析衡量市場風險。

本集團所承受之市場風險，以及其管理及衡量該風險之方法並無改變。

現金流量利率風險管理

本集團並無計息借貸(包括應付關連公司之承兌票據以及可換股債券)，因此面對的現金流量利率風險並不顯著(詳情請參閱附註23及24)。本集團目前並無利率對沖政策。然而，管理層監察利率風險，並將於需要時對沖主要利率風險。

本集團之現金流量利率風險主要集中於香港最優惠利率之波動。

以下資料說明本集團除稅前虧損對利率於合理範圍之潛在變動的敏感度，當中假設所有其他變數維持不變。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

4. 財務工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

外幣風險管理

本集團的業務主要位於香港，主要與港元有關。本集團承受之外匯風險，乃由以加拿大元(「加元」)(並非本集團之功能貨幣)計值之欠負一間關連公司之款項而產生。本集團現時並無任何外幣對沖政策。然而，管理層監控外匯風險並將於必要時考慮對沖重大外匯風險。

本集團以外幣計值之貨幣資產及貨幣負債於報告日期之賬面值如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
資產：		
加元	8	8
負債：		
加元	229	228

外幣風險管理之敏感度分析

下表列出本集團因港元兌有關外幣升值及貶值5%之敏感度。5%為集團內部向主要管理人員呈報外幣風險時所用之敏感度比率，亦為管理層對匯率之合理可能變動之評估。敏感度分析包括仍然有效並以外幣計值之貨幣項目，並於年末按匯率出現5%變動對換算予以調整。敏感度分析包括外界貸款以及本集團以內向外國業務提供之貸款，而有關貸款之計值貨幣並不是貸款人或借款人所用之貨幣。下文負數表示港元兌有關貨幣貶值5%之情況溢利有所減少。倘港元兌有關貨幣升值5%，溢利則受到相同數額但相反之影響，而以下結餘將變成正數。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

4. 財務工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

外幣風險管理之敏感度分析(續)

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
加元之影響 損益*	(11)	(11)

* 主要為因以加元計值之銀行結餘及欠負一關連公司之金額而承受之風險。

信貸風險及減值評估

本集團之信貸風險主要源自貿易及其他應收款項以及現金及現金等值物。於二零一九年十一月三十日，因交易對方未能履行責任而可能為本集團帶來財務虧損之本集團最大信貸風險，乃來自綜合財務狀況表所列各項已確認財務資產之賬面值。本集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以保障其財務資產相關信貸風險。

對所有要求取得信用期的客戶進行個別信用評估。該等評估的重點在於客戶於到期時支付的過往歷史及現時的支付能力並考慮客戶以及經濟環境的特定資料。

本集團面對的信貸風險主要受各客戶個別特徵的影響，因此倘本集團面對個別客戶的重大風險，則會主要發生高度集中的信貸風險。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

4. 財務工具(續)**(b) 財務風險管理目標及政策(續)****信貸風險及減值評估(續)****貿易應收款項**

本集團之信貸風險集中於若干個別客戶。於各報告期末，金額最高的五項應收款項結餘佔貿易應收款項約100%(二零一八年：約100%)，而金額最高的應收貿易款項佔本集團應收貿易款項總額約44%(二零一八年：約44%)。董事密切監察客戶風險及抵押品，並採取適當措施以保證風險處於可接受範圍。董事認為，於二零一九年十一月三十日，預期貿易應收款項之現金流量足以覆蓋貿易應收款項之賬面值。

為將信貸風險減至最低，管理層已委派團隊負責釐定信貸額度、批准信貸及實行其他監管程序，確保跟進收回逾期債項。此外，管理層會於各報告期末審閱每項貿易債務之可收回成數，以確保就不能收回之金額作出足夠減值虧損。根據香港會計準則第39號，減值虧損乃就不可收回之金額而作出。於二零一八年十二月一日應用香港香港財務報告準則第9號後，本集團將簡化法應用於貿易應收款項，以就香港財務報告準則第9號所規定之預期信貸虧損計提撥備。本集團按相等於全期預期信貸虧損之金額計量貿易應收款項虧損撥備，有關金額乃使用撥備矩陣計算得出(二零一八年：已產生虧損模式)。由於本集團的歷史信貸虧損經驗並無重大顯示不同客戶分部的不同虧損模式，故基於過往逾期狀態的虧損撥備並無進一步區分本集團的不同客戶基礎。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

4. 財務工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

貿易應收款項(續)

下表提供有關本集團於二零一九年及二零一八年十一月三十日之貿易應收款項所面對的信貸風險及預期信貸虧損的資料：

	加權平均 全期預期 信貸虧損%	總賬面值 千港元	淨全期預期 信貸虧損 千港元	賬面值 千港元
於二零一九年十一月三十日				
共同評估				
即期(並無逾期)	0.35	576	(2)	574
逾期31-60日	1.56	192	(3)	189
逾期61-90日	-	-	-	-
逾期超過90日	1.02	98	(1)	97
		866	(6)	860

	加權平均 全期預期 信貸虧損%	總賬面值 千港元	淨全期預期 信貸虧損 千港元	賬面值 千港元
於二零一八年十一月三十日				
共同評估				
即期(並無逾期)	2.41	166	(4)	162
逾期31-60日	-	6	-	6
逾期61-90日	-	-	-	-
逾期超過90日	2.40	875	(21)	854
		1,047	(25)	1,022

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

4. 財務工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

貿易應收款項(續)

於二零一九年十一月三十日，對貿易應收款項計提期末虧損撥備的對賬如下：

	貿易應收款項 千港元
於二零一八年十一月三十日－香港會計準則第39號	－
透過期初累計虧損而重新計量之金額(附註2)	(25)
於二零一八年十二月一日－香港財務報告準則第9號(經重列)	(25)
年內於損益確認之虧損撥備	(6)
年內於損益確認之虧損撥備撥回	25
於二零一九年十一月三十日－香港財務報告準則第9號	(6)

貿易應收款項於無合理期望可收回時撇銷。並無合理期望可收回款項的跡象包括(除其他跡象外)債務人未能與本集團共同制定還款計劃及於遠超過協定合約期限的期間內未能作出合約付款。

貿易應收款項的減值虧損列為經營溢利內的減值虧損淨額。其後收回先前撇銷的金額會記入同一單行項目。

預期虧損率基於過去一年的實際損失經驗，此等利率經過調整以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況以及本集團對貿易應收款項預期年期經濟狀況的看法之間的差異。

有關本集團面對來自貿易應收款項的信貸風險之進一步定量披露載於綜合財務報表附註19。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

4. 財務工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

貿易應收款項(續)

管理層持續監控該等債務人的財務背景及可信性。本集團透過與具有良好信貸歷史之交易對手進行合作以盡量降低其風險。大部分並未逾期或減值之貿易應收款項並無拖欠還款歷史。

其他應收款項

本集團透過及時為預期信貸虧損適當計提撥備以入賬其信貸風險。本集團估計，根據12個月預期信貸虧損法，該等貿易應收款項之預期信貸虧損率乃屬不重大。因此，於二零一九年十一月三十日並無就其他應收款項確認虧損撥備。

就此而言，除上述之信貸風險外，管理層認為本集團並無任何其他重大信貸風險及所面對的該等信貸風險乃按持續基準監控。

流動資金風險

本集團奉行審慎的流動資金風險管理，維持足夠現金及現金等值物以應付本集團之財務負債。本集團之流動資金風險管理包括將融資來源多元化。內部產生之現金流量及關連方以及其最終股東之墊款，乃本集團營運資金之一般來源。本集團定期審閱其主要資金狀況，確保有充足財務資源應付其財務責任。

本集團已就管理短期、中期及長期資金及流動資金管理要求制訂適當的流動資金風險管理框架，並由本公司董事定期檢討。本集團透過維持充足儲備來管理流動資金風險，透過持續監控預期及實際的現金流量以及維持適當水平的長期資金，為短期財務資產撥資。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

4. 財務工具(續)
(b) 財務風險管理目標及政策(續)
流動資金風險(續)

下表詳列本集團就其財務負債之剩餘合約期，有關資料乃納入為管理流動資金風險而在集團內部提供予主要管理人員之到期分析當中。就非衍生財務負債而言，該列表反映根據本集團須按要求還款之最早日期計算之財務負債之未貼現現金流量。該列表包括利息及本金現金流量。

	於二零一九年十一月三十日					
	加權平均 實際利率 %	應要求 或一年內 千港元	二至五年 千港元	超過五年 千港元	未貼現之 現金流量總額 千港元	賬面總值 千港元
非衍生財務負債						
承兌票據	17.18	-	8,000	-	8,000	6,560
可換股債券	17.00	-	29,700	-	29,700	15,167
欠負關連公司之款項	-	229	-	-	229	229
其他應付款項及應計費用	-	4,055	-	-	4,055	4,055
		4,284	37,700	-	41,984	26,011

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

4. 財務工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

	加權平均 實際利率 %	於二零一八年十一月三十日			未貼現之 現金流量總額 千港元	賬面總值 千港元
		應要求 或一年內 千港元	二至五年 千港元	超過五年 千港元		
非衍生財務負債						
可換股債券	17.89	-	29,700	-	29,700	12,810
欠負一關連公司之金額	-	228	-	-	228	228
其他應付款項及應計費用	-	4,395	-	-	4,395	4,395
		<u>4,623</u>	<u>29,700</u>	<u>-</u>	<u>34,323</u>	<u>17,433</u>

(c) 公平值估計

財務資產及財務負債之公平值乃按下列各項釐定：

- (i) 具有標準條款及條件並於活躍市場買賣之財務資產及財務負債之公平值乃分別參考市場所報之買入價及賣出價釐定；及
- (ii) 其他財務資產及財務負債之公平值乃利用建基於貼現現金流量分析而獲普遍採納之定價模式使用可觀察之現有市場交易之價格或費率作為輸入數據而釐定。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

4. 財務工具(續)

(c) 公平值估計(續)

本公司董事認為綜合財務報表中入賬之財務資產及財務負債之賬面值與本身之公平值相若，惟承兌票據及可換股債券除外。下表提供所披露此等財務負債之公平值資料：

財務負債	於以下日期之公平值		公平值層級	估值技術及主要輸入數據
	二零一九年	二零一八年		
承兌票據	於香港： 6,560,000 港元	不適用	第3級	貼現現金流量。 貼現現金流量乃基於以二零一九年約17.18%之貼現率貼現之未來現金流量之合約釐定流量現值估計。
可換股債券	於香港： 15,897,000 港元	於香港： 13,089,000港元	第3級	貼現現金流量。 貼現現金流量乃基於以二零一九年約17.00% (二零一八年：17.89%)之貼現率貼現之未來現金流量之合約釐定流量現值估計。

下表提供於初步確認後按公平值計量，根據公平值可觀察之程度分為1至3級之財務工具之分析：

1. 1級公平值計量乃源自活躍市場上同樣資產或負債之報價(未經調整)者；
2. 2級公平值計量乃源自資產或負債之直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察輸入數據(不包括1級所包括之報價)者；及
3. 3級公平值計量乃源自估值方法(包括並非基於可觀察市場數據之資產或負債之輸入數據(不可觀察輸入數據))者。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

4. 財務工具(續)

(c) 公平值估計(續)

由於本集團並無於初步確認後按於報告期末之公平值計量之財務工具，故並無披露任何分析。

於兩個年度內，1級、2級及3級之間並無轉移。

5. 資本風險管理

本集團管理其資本以確保旗下附屬公司體將能夠繼續持續經營，同時通過優化債務與權益之平衡而致力提高股東回報。本集團之整體策略維持不變。

本集團之資本結構包括債務(包括承兌票據及可換股債券)及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本、儲備及累計虧損)。

本公司董事每年檢討資本架構。作為檢討工作之一環，本公司董事評審本公司管理層編製之年度預算。根據建議之年度預算，本公司董事考慮資金成本以及各級資本附帶之風險。本公司董事亦通過發行新承兌票據而平衡整體之資本架構。資本負債比率是以借貸及長期債務佔總資產之百分比來計算。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
總債務	21,727	12,810
總資產	7,753	5,529
資本負債比率	2.80	2.32

6. 重要會計估計及判斷

估計及判斷會持續予以評估，並根據過往經驗及其他因素進行，包括在各情況之中對未來事件認為屬合理之預測。

關鍵會計估計及假設

本集團會對未來作出估計及假設。極有可能導致對下個財政年度之資產及負債之賬面值作出重大調整之估計及假設討論如下。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

6. 重要會計估計及判斷(續)

關鍵會計估計及假設(續)

所得稅

本集團須繳納香港之所得稅。在確定所得稅的撥備時，集團須作出重大判斷。在正常業務過程中，有許多交易及計算均難以明確作出最終的稅務釐定。本集團須估計未來會否繳納額外稅項，從而確認對預期稅務審核事宜之責任。倘該等事宜之最終稅務結果與起初入賬之金額不同，該等差額將影響稅務釐定期內之所得稅及遞延稅項撥備。

物業、廠房及設備之減值

本集團根據香港會計準則第16號之規定估計物業、廠房及設備之可使用年限，從而釐定所須列賬之折舊開支。本集團於購入資產之時，根據以往經驗、資產之預期使用量、損耗程度，以及技術會否因市場需求或資產產能有變而變成過時，從而估計其可使用年限。本集團亦會於每年作出檢討，以判斷就可使用年限所作出之假設是否仍然合理。本集團每年就資產進行測試以釐定資產有否出現任何減值。資產或現金產生單位之可收回金額乃按需要使用假設及估計之使用價值計算釐定。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

財務資產的虧損撥備是基於違約風險和預期虧損率的假設。本集團根據本集團的過去歷史、目前市況以及各報告期末的前瞻性估計，在作出此等假設時運用判斷並選擇減值計算的輸入。關鍵假設和輸入的詳情於附註4(b)披露。

於二零一九年十一月三十日，貿易應收款項的賬面值約為860,000港元(扣除虧損撥備約為6,000港元)。預期信貸虧損之撥備易受估計變動所影響。有關預期信貸虧損及本集團貿易應收款項的資料於附註4(b)及19披露。

合約收益的收益確認

合約收益的確認是基於產出法，以計量本集團在完全履行合約履約責任方面的進展，並根據香港財務報告準則第15號在一段時間內確認合約收益。在完全履行合約方面的進展取決於客戶對相關合約之管有，並參考客戶的收取程度，以評估是否已根據合約條款履行和完成服務。合約收益的時機和比例之釐定涉及重大的管理判斷。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

7. 分部資料

本集團於截至二零一九年及二零一八年十一月三十日止年度從事兩項業務分部—金融解決方案(「金融解決方案」)及金融科技資源(「金融科技資源」)。

主要經營決策者定期檢討各營運以及產品和服務之性質。本集團各業務分部指提供產品及服務所經受之風險及回報有別於其他業務分部之策略業務單位。

分部收益及業績

以下為本集團按須報告分部提供之收益及業績分析：

	金融解決方案		金融科技資源		總計	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
營業額	16,401	14,251	960	912	17,361	15,163
分部業績	3,931	6,849	573	420	4,504	7,269
出售物業、廠房及設備之虧損	-	(3)	-	-	-	(3)
撇銷貿易應收款項	(200)	-	-	-	(200)	-
發行承兌票據之收益					1,446	-
銀行利息收入					1	1
雜項收入					-	25
貿易應收款項之已確認減值虧損之撥回淨額					19	-
撇銷附屬公司註冊之虧損					-	(32)
匯兌(虧損)/收益淨額					(1)	7
中央行政成本					(8,760)	(9,548)
融資成本					(2,363)	(2,775)
除稅前虧損					(5,354)	(5,056)
所得稅抵免					389	7
本年度虧損					(4,965)	(5,049)

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

7. 分部資料(續)

分部收益及業績(續)

上文所報告之收益代表來自外界客戶之收益。年內並無分部之間的銷售(二零一八年：無)。

分部業績代表在未分配出售物業、廠房及設備之虧損、撇銷貿易應收款項、發行承兌票據之收益、銀行利息收入、雜項收入、貿易應收款項之已確認減值虧損之撥回淨額、撇銷附屬公司註冊之虧損、匯兌(虧損)/收益淨額、中央行政成本、融資成本及所得稅抵免前，各分部所購取的溢利。此為向主要營運決策者匯報以作出資源分配及分部表現評估的方式。

分部資產及負債

	金融解決方案		金融科技資源		總計	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
資產及負債						
分部資產	4,095	2,777	156	99	4,251	2,876
未分配資產					3,502	2,653
綜合總資產					7,753	5,529
分部負債	4,895	4,326	257	277	5,152	4,603
未分配負債					24,818	17,059
綜合總負債					29,970	21,662

監察分部表現以及在分部之間分配資源而言，本集團的主要營運決策者根據以下基準而監察各個須報告分部應佔之業績、資產及負債：

所有資產均分配予須報告分部，惟未分配企業資產除外(主要是投資控股公司所用的現金及現金等值物，以及投資控股公司預先支付的預付款項)。

所有負債均分配予須報告分部，惟未分配企業負債除外(主要是可換股債券、遞延稅項負債、承兌票據、投資控股公司所承擔的其他應付款項及應計費用)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

7. 分部資料(續)

其他分部資料

	金融解決方案		金融科技資源		總計	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
其他分部資料						
物業、廠房及設備之折舊	227	239	-	-	227	239
撇銷貿易應收款項	200	-	-	-	200	-
資本開支	95	39	-	-	95	39
	322	278	-	-	322	278

地區分部

本集團的收益來自香港，且本集團所有非流動資產位於香港，故並無呈列地區分部資料。

有關主要客戶之資料

提供金融解決方案及金融科技資源產生之收益約為17,361,000港元(二零一八年：約15,163,000港元)，當中包括來自向本集團主要客戶提供服務所產生之收益約8,790,000港元(二零一八年：約5,216,000港元)。

於相應年度客戶收益佔本集團總收益逾10%者如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
客戶甲	-*	2,916
客戶乙	-*	2,300
客戶丙(附註(i))	6,123	-*
客戶丁(附註(ii))	2,667	-*
	8,790	5,216

* 該客戶對本集團總收益之貢獻少於10%。

附註：

- (i) 來自金融解決方案之收益。
- (ii) 來自金融科技資源及金融解決方案之收益。

於截至二零一九年及二零一八年十一月三十日止年度內均無其他單一客戶對本集團收益作出10%或以上的貢獻。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

8. 營業額

本集團主要從事設計及銷售電腦軟件特許權、軟件租賃及提供相關服務；提供保養服務；銷售電腦硬件及提供金融科技資源服務。所有重大集團內公司間交易已於綜合賬目時抵銷。

本集團於本年度之營業額之分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
客戶合約收益之分拆		
銷售電腦軟件特許權、軟件租賃及提供相關服務	1,601	1,660
提供保養服務	4,455	5,971
合約收益	8,919	5,354
銷售電腦硬件	1,426	1,266
提供金融科技資源服務	960	912
	17,361	15,163
收益確認之時間安排		
於單一時間點	1,426	1,266
於一段時間	15,935	13,897
	17,361	15,163

客戶合約之履約責任

截至二零一九年十一月三十日止年度與客戶合約之履約責任詳情載列於綜合財務報表附註3。

分配至客戶合約之餘下履約責任之交易價格

本集團已將香港財務報告準則第15號第121段的實際權宜方法應用於其收益，故本集團概不披露有關本集團在其履行合約項下的餘下履約責任時將有權取得之收益的資料，原因是所有合約工程均有一年或以下的原有預期期限。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

9. 其他收益及虧損

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
銀行利息收入	1	1
雜項收入	-	25
發行承兌票據之收益	1,446	-
撤銷附屬公司註冊之虧損(附註31)	-	(32)
出售物業、廠房及設備之虧損	-	(3)
撤銷貿易應收款項	(200)	-
匯兌(虧損)/收益淨額	(1)	7
	1,246	(2)

10. 經營業務虧損

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
經營業務虧損乃於扣除/(計入)下列各項後得出：		
核數師酬金		
— 核數服務	280	280
— 非核數服務	-	200
物業、廠房及設備之折舊(附註18)	227	239
下列之經營租約付款：		
— 土地及樓宇	2,580	2,490
— 廠房及設備	36	31
董事酬金	60	60
員工成本(不包括董事酬金)		
— 工資及津貼	8,503	9,063
— 退休福利成本	317	282
銷售電腦硬件成本	1,356	830
有關貿易應收款項之已確認減值虧損淨額		
— 貿易應收款項之減值虧損撥備	6	-
— 撥回貿易應收款項之減值虧損撥備	(25)	-
撤銷貿易應收款項	200	-
	1,246	(2)

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

11. 融資成本

承兌票據之推算利息開支(附註23)
 可換股債券之推算利息開支(附註24)

二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
6	2,724
2,357	51
2,363	2,775

12. 所得稅抵免

遞延稅項
 年度抵免(附註25)

二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
389	7

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」)，引入利得稅稅率兩級制。該條例草案於二零一八年三月二十八日經簽署生效，並於翌日刊憲。根據利得稅稅率兩級制，合資格集團實體將按8.25%的稅率就首2,00,000港元溢利繳稅，並將按16.5%的稅率繳納2,000,000港元以上溢利的稅項。不符合利得稅稅率兩級制資格的集團實體溢利將繼續按16.5%的統一稅率繳稅。

因此，自本年度起，首2,000,000港元的估計應課稅溢利按8.25%的稅率繳納香港利得稅，而2,000,000港元以上的估計應課稅溢利則按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

由於本集團於截至二零一九年及二零一八年十一月三十日止年度概無估計應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出撥備。

本集團於香港產生稅務虧損約73,081,000港元(二零一八年：約67,066,000港元)，可無限期用作抵銷產生虧損之公司日後之應課稅溢利。由於未來溢利來源之不確定，因此並無確認遞延稅項資產。

於本年度並無在綜合損益及其他全面收益表確認所得稅(二零一八年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

12. 所得稅抵免(續)

本年度稅務支出可與綜合損益及其他全面收益表中之除稅前虧損作以下對賬：

	二零一九年		二零一八年	
	千港元	%	千港元	%
除稅前虧損	(5,354)		(5,056)	
按各有關司法權區的 適用稅率計算的稅項	(883)	16.5	(834)	16.5
就稅務而言毋須課稅收入或不予扣稅 開支之估計稅務影響	(164)	3.1	470	(9.3)
未經確認暫時差額之估計稅務影響	411	(7.7)	39	(0.8)
使用稅務虧損	(1)	-	(31)	0.6
未經確認稅務虧損之估計稅務影響	1,026	(19.2)	363	(7.2)
按年內實際稅率計算之稅務抵免	389	(7.3)	7	(0.2)

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

13. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃按以下數據計算：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<i>虧損</i>		
用以計算每股基本虧損之本公司擁有人應佔虧損	(4,965)	(5,049)
<i>股份數目</i>		
用以計算每股基本虧損之股份加權平均數	301,108,062	301,108,062

每股虧損乃根據本公司擁有人應佔本年度虧損約4,965,000港元(二零一八年：約5,049,000港元)及加權平均數301,108,062股股份(二零一八年：301,108,062股股份)計算。

計算每股攤薄虧損並無假設行使於二零一九年及二零一八年十一月三十日存在的可換股債券及可換股優先股，因行使可換股債券及可換股優先股將減少每股虧損，故為反攤薄。

截至二零一九年及二零一八年十一月三十日止年度之每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，乃因於呈列之兩個年度並無尚未發行之潛在普通股。

14. 股息

本公司董事建議不派發截至二零一九年十一月三十日止年度之任何股息(二零一八年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

15. 董事及行政總裁酬金

本公司就董事及行政總裁所提供服務而已付／應付彼等之薪酬、退休金及賠償安排資料如下：

董事姓名	董事袍金 千港元	薪金及津貼 千港元	退休金 計劃供款 千港元	總計 千港元
二零一九年：				
執行董事				
許智豪先生(主席)	-	-	-	-
林曉凌女士	-	-	-	-
獨立非執行董事				
廖廣生先生	20	-	-	20
黃劍豪先生	20	-	-	20
William Keith Jacobsen先生	20	-	-	20
行政總裁				
許智揚先生	-	936	18	954
	60	936	18	1,014

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

15. 董事及行政總裁酬金(續)

本公司就董事及行政總裁所提供服務而已付／應付彼等之薪酬、退休金及賠償安排資料如下：(續)

董事姓名	董事袍金 千港元	薪金及津貼 千港元	退休金 計劃供款 千港元	總計 千港元
二零一八年：				
執行董事				
許智豪先生(主席)	-	-	-	-
林曉凌女士	-	-	-	-
獨立非執行董事				
廖廣生先生	20	-	-	20
黃劍豪先生	20	-	-	20
William Keith Jacobsen先生	20	-	-	20
行政總裁				
許智揚先生	-	936	17	953
	<u>60</u>	<u>936</u>	<u>17</u>	<u>1,013</u>

本公司董事之酬金屬於下列範圍：

	人數	
	二零一九年	二零一八年
零港元至1,000,000港元	<u>3</u>	<u>3</u>

董事及行政總裁之酬金中包括已付予獨立非執行董事之60,000港元(二零一八年：60,000港元)袍金及已付予行政總裁之954,000港元(二零一八年：953,000港元)酬金及退休金計劃供款。於截至二零一九年及二零一八年十一月三十日止年度並無向執行董事及非執行董事支付袍金。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

15. 董事及行政總裁酬金(續)

於本年度並無向董事及行政總裁支付花紅(二零一八年：無)。董事及行政總裁於本年度內概無放棄或同意放棄收取任何酬金(二零一八年：無)。此外，本集團概無支付任何酬金予董事及行政總裁作為吸引其加入或於加入本集團時之獎勵或作為離職補償(二零一八年：無)。

16. 高級管理人員酬金及最高薪人士

(a) 五名最高薪人士

本集團之五名最高薪人士中，並無本公司董事之酬金是包括在本年度本集團之五名最高薪人士中(二零一八年：無)。五名(二零一八年：五名)最高薪人士之酬金如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
基本薪金及津貼	4,338	4,526
公積金供款	81	91
	4,419	4,617

五名(二零一八年：五名)最高薪人士之酬金屬於下列範圍：

	人數	
	二零一九年	二零一八年
零港元至1,000,000港元	5	4
1,000,001港元至1,500,000港元	-	1

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

16. 高級管理人員酬金及最高薪人士(續)

(b) 本公司之高級管理人員

本公司之高級管理人員之酬金屬於下列範圍：

	人數	
	二零一九年	二零一八年
零港元至1,000,000港元	2	2

於本年度並無向本集團之五名最高薪人士支付花紅(二零一八年：無)。本集團概無支付任何酬金予任何五名最高薪人士作為吸引其加入或於加入本集團時之獎勵或作為離職補償(二零一八年：無)。

17. 僱員福利

退休福利計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為所有根據香港僱傭條例受僱之僱員營辦強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃乃由獨立受託人管理之界定供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員須各自按僱員相關收入之5%向計劃供款，惟每月之相關收入上限為30,000港元。為計劃作出之供款乃立即歸屬。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

18. 物業、廠房及設備

	租賃裝修 千港元	傢俬及裝置 千港元	辦公室設備 千港元	總計 千港元
成本：				
於二零一七年十二月一日	548	506	6,108	7,162
添置	-	6	33	39
出售	-	-	(40)	(40)
於二零一八年十一月三十日及 二零一八年十二月一日	548	512	6,101	7,161
添置	-	15	80	95
出售	-	-	(36)	(36)
於二零一九年十一月三十日	<u>548</u>	<u>527</u>	<u>6,145</u>	<u>7,220</u>
累計折舊：				
於二零一七年十二月一日	300	419	5,882	6,601
年內折舊	96	36	107	239
出售時抵銷	-	-	(37)	(37)
於二零一八年十一月三十日及 二零一八年十二月一日	396	455	5,952	6,803
年內折舊	95	35	97	227
出售時抵銷	-	-	(36)	(36)
於二零一九年十一月三十日	<u>491</u>	<u>490</u>	<u>6,013</u>	<u>6,994</u>
賬面淨值：				
於二零一九年十一月三十日	<u>57</u>	<u>37</u>	<u>132</u>	<u>226</u>
於二零一八年十一月三十日	<u>152</u>	<u>57</u>	<u>149</u>	<u>358</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

19. 貿易及其他應收款項

 貿易應收款項，扣除減值
 預付款項、按金及其他應收款項

二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
860	1,047
1,310	1,288
2,170	2,335

貿易應收款項之分析如下：

 貿易應收款項
 減：貿易應收款項之減值虧損撥備

二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
866	1,047
(6)	-
860	1,047

本集團設有既定之信貸政策，以評核各交易對手之信貸質素。本集團亦密切注視收款情況，以將該等貿易應收款項之相關信貸風險減至最低。本集團與客戶之貿易條款主要是依據產品交付及用戶之接納而定。本集團給予其客戶的信貸期介乎0至30日。

貿易應收款項於報告期末根據發票日期呈列之賬齡分析如下：

 即期
 31至60日
 61至90日
 超過90日

二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
576	166
192	6
-	-
98	875
866	1,047

截至二零一九年十一月三十日止年度之貿易應收款項之減值評估詳情乃載於綜合財務報表附註4(b)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

19. 貿易及其他應收款項(續)

香港會計準則第39號項下之比較資料

已逾期但未減值之貿易應收款項之賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元
31至60日	6
61至90日	-
超過90日	875
	<u>881</u>

就已逾期但未減值之貿易應收款項而言，雖然本集團並無就此持有抵押品，但本集團已評核有關人士之信譽、付款記錄以及報告日後的主要付款，並認為仍然可以收回有關金額而毋須計提超出呆賬撥備之進一步信貸撥備。本集團致力嚴控未償還之貿易應收款項。管理層定期檢討逾期結餘。

於二零一九年十一月三十日，有三名(二零一八年：三名)客戶佔貿易應收款項淨結餘總額超過10%，金額約為803,000港元(二零一八年：約1,019,000港元)。

預付款項、按金及其他應收款項之分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
預付款項、按金及其他應收款項	1,310	1,698
減：其他應收款項之減值虧損撥備	-	(410)
	<u>1,310</u>	<u>1,288</u>

董事已評估截至二零一九年十一月三十日止年度之預付款項、按金及其他應收款項之可收回成數，並認為毋須就預付款項、按金及其他應收款項作出進一步減值撥備(二零一八年：無)。

於報告日面對之最高信貸風險為上述各類應收款項的賬面值。本集團並無就此持有任何抵押品作擔保。

截至二零一九年十一月三十日止年度之按金及其他應收款項之減值評估詳情乃載於綜合財務報表附註4(b)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

20. 合約成本

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
履行合約之成本	672	-

於二零一八年十二月一日首次應用香港財務報告準則第15號時，約666,000港元之合約成本已予確認。

於二零一九年十一月三十日，合約成本與實體可以明確識別並預期將予收回之合約或預期合約直接相關。

21. 現金及現金等值物

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
銀行結餘	4,683	2,831
手頭現金	2	5
	4,685	2,836

於截至二零一九年及二零一八年十一月三十日止兩個年度，銀行結餘均按介乎每年0.001厘至0.5厘之市場利率計息。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

22. 股本

法定及已發行股本

	二零一九年		二零一八年	
	股份數目	金額 千港元	股份數目	金額 千港元
法定：				
普通股				
每股面值0.1港元之普通股				
— 於年初	9,000,000,000	900,000	10,000,000,000	1,000,000
— 重新指定及重新分類至無投票權 可換股優先股(附註(i))	-	-	(1,000,000,000)	(100,000)
— 於年結	9,000,000,000	900,000	9,000,000,000	900,000
無投票權可換股優先股				
每股面值0.1港元之無投票權				
— 於年初	1,000,000,000	100,000	-	-
— 重新指定及重新分類 自普通股(附註(i))	-	-	1,000,000,000	100,000
— 於年結	1,000,000,000	100,000	1,000,000,000	100,000

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

22. 股本(續)

法定及已發行股本(續)

	二零一九年		二零一八年	
	股份數目	金額 千港元	股份數目	金額 千港元
已發行及繳足股款：				
普通股				
每股面值0.1港元之普通股				
於年初及年結	301,108,062	30,111	301,108,062	30,111
無投票權可換股優先股				
每股面值0.1港元之無投票權可換股優先股				
於年初	123,529,400	12,353	-	-
為償付承兌票據而發行股份(附註(ii))	-	-	123,529,400	12,353
於年結	123,529,400	12,353	123,529,400	12,353

附註：

- (i) 藉於二零一八年十一月十九日通過之普通決議案，本公司之現有法定股本已重新指定及重新分類為9,000,000,000股每股面值0.10港元之普通股及1,000,000,000股每股面值0.10港元之可換股優先股。
- (ii) 於二零一八年十一月二十二日，本公司配發及發行123,529,400股可換股優先股，以結算承兌票據(附註23)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

22. 股本(續)

可換股優先股

於二零一八年十一月二十二日，本公司按本公司於二零一八年八月二十八日訂立並於二零一八年十月十日修訂及重述之認購協議，以每股0.17港元向MIL發行123,529,400股無投票權可換股優先股(「可換股優先股」)，所得款項總額為20,999,998港元。

除非提呈決議案更改可換股優先股附帶權利或提呈決議案將本公司清盤，否則可換股優先股持有人將無權出席本公司任何大會或於會上投票。在遵守適用條款的規限下，可換股優先股持有人除於本公司清盤時退還資本外無權享有任何股息或分派。

每股可換股優先股並無到期日期，可轉換為本公司一股普通股而無需支付額外代價。將可換股優先股轉換為本公司普通股並無限期，可於可換股優先股發行後任何時間通過向可換股優先股持有人發出不少於15日事先書面通知作出。本公司可於轉換期間任何時間酌情按名義價值悉數或部分贖回可換股優先股。

可換股優先股為本公司之權益工具，並於初始確認根據本公司普通股於該日期之報價以每股股份0.123港元之公平值計量。

23. 承兌票據

- (i) 於二零一九年三月二十七日，本公司以Active Investments Capital Limited(「Active Investments」)為受益人發行本金金額5,000,000港元並以港元計值之新承兌票據，以提供足夠營運資金以應付本集團的發展計劃及改善本集團之財務狀況。有關本金不計息並將於二零一九年十一月三十日到期。

於二零一九年十一月二十八日，本金金額5,000,000港元之承兌票據已取消而本公司以Active Investments為受益人發行本金金額8,000,000港元並以港元計值之新承兌票據，以持續提供足夠營運資金以應付本集團的發展計劃及改善本集團之財務狀況。有關本金不計息並將於二零二一年三月一日到期。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

23. 承兌票據(續)

- (ii) 向Wickham Group Limited(「Wickham」, 由本公司一名執行董事之一名密切家族成員擁有之公司) 發行之港元計值承兌票據。有關承兌票據按香港上海滙豐銀行有限公司訂立之5%實際香港最優惠利率計息, 並須於二零一七年六月三十日或之前償還。

於二零一七年六月三十日, 未償還本金金額約為4,635,000港元及應計利息約為1,724,000港元。本公司已向Wickham發行本金金額約6,359,000港元之新承兌票據(「向Wickham發行之港元計值承兌票據」), 為無抵押、按香港上海滙豐銀行有限公司訂立之實際香港最優惠利率加3%計息, 並於二零一九年三月一日到期。

於二零一七年八月三十一日, Wickham將其港元計值承兌票據(包括應收本公司之利息)共約6,444,000港元轉讓予Active Investments(由本公司行政總裁全資擁有之關連公司)。有關條款及條件與先前向Wickham發行之港元計值承兌票據的相同及維持不變。

於二零一八年八月二十二日, 向Active Investments發行之港元計值承兌票據之總金額約為6,967,000港元(包括本金金額約6,444,000港元及應計利息約523,000港元)。

- (iii) 本公司以Active Investments為受益人發行之港元計值承兌票據本金金額約為25,705,000港元。有關承兌票據按香港上海滙豐銀行有限公司訂立之實際香港最優惠利率5%計息, 並須於二零一七年六月三十日或之前償還。

於二零一七年六月三十日, 未償還本金金額約為25,705,000港元及應計利息約為12,134,000港元。本公司已以Active Investments為受益人發行本金金額約37,839,000港元之新承兌票據(「向Active Investments發行之港元計值承兌票據」), 為無抵押、按香港上海滙豐銀行有限公司訂立之實際香港最優惠利率加3%計息, 並於二零一九年三月一日到期。

於二零一八年八月二十一日, 本公司以Active Investments為受益人發行本金金額為5,000,000港元之港元計值新承兌票據, 以持續提供足夠營運資金以應付本集團的發展計劃及改善本集團之財務狀況。有關本金不計息並於二零一九年三月一日到期。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

23. 承兌票據(續)

(iii) (續)

於二零一八年八月二十二日，Active Investments將其日期為二零一七年六月三十日、二零一七年八月三十一日及二零一八年八月二十一日之三份承兌票據，包括連同應計利息之兩份計息承兌票據及一份不計息承兌票據，總金額為約53,424,000港元(即初始本金約37,839,000港元、約6,444,000港元及5,000,000港元，及相等於於二零一八年八月二十二日應計利息之金額約3,618,000港元及約523,000港元)，按Active Investments先前承兌票據相同之條款及條件轉讓予MIL。

於二零一八年八月二十四日，本公司與MIL訂立協議書，據此，MIL豁免相等於兩份計息承兌票據由二零一七年十二月一日起應計之利息，使兩份計息承兌票據之本金相應減少。因此，有關三份承兌票據被註銷，且本公司以MIL為受益人發行一份本金總額為約50,700,000港元(即初始本金約37,839,000港元、約6,444,000港元及約5,000,000港元，及相等於於二零一七年十一月三十日應計利息之金額約1,286,000港元及約131,000港元)並於二零一九年三月一日到期的不計息新承兌票據。由二零一七年十二月一日至二零一八年八月二十二日應計約2,724,000港元之利息於轉讓有關承兌票據予MIL時獲MIL豁免，並以來自MIL的被視作投入資本於本集團權益中入賬。

於二零一八年八月二十八日，本公司與MIL訂立認購協議，以進行由發行總認購價約50,700,000港元之可換股優先股悉數抵銷總金額為約50,700,000港元之承兌票據。於二零一八年九月二十日，本公司發佈更新公佈，並於二零一八年十月十日宣佈與MIL訂立經修訂認購協議(「經修訂協議」)，由發行總認購價約21,000,000港元之可換股優先股及總本金金額約29,700,000港元之可換股債券悉數抵銷總金額為約50,700,000港元之承兌票據。與MIL訂立之經修訂協議於二零一八年十一月二十二日完成並生效。發行可換股優先股及可換股債券之相關交易成本約為738,000港元。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

24. 可換股債券

於二零一八年十一月二十二日，本公司完成向MIL發行本金總額約為29,700,000港元之可換股債券以結算承兌票據。可換股債券為零利率，並附帶由二零一八年十一月二十二日至二零二三年十一月二十一日期間以每股股份0.17港元將本金金額轉換為普通股之權利。

可換股債券包含兩部分：負債部分及權益部分。權益部分於綜合權益變動報表中「可換股債券儲備」項下呈列。負債部分之實際利率於初始確認為17.99%年利率。獨立估值師已對可換股債券進行估值。

持有人於截至二零一九年及二零一八年十一月三十日止兩個年度均並無將可換股債券換股。

於初始確認時之綜合財務狀況表確認之可換股債券如下：

	千港元
可換股債券之公平值	27,402
減：於初始確認之權益部分，扣除交易成本	(14,168)
減：發行可換股債券應佔交易成本	(475)
	<hr/>
於初始確認之負債部分	12,759
	<hr/> <hr/>

可換股債券之負債部分於截至二零一九年及二零一八年十一月三十日止年度之變動載列如下：

	千港元
於二零一八年十一月二十二日初始確認之負債部分	12,759
推算利息開支(附註11)	51
	<hr/>
於二零一八年十一月三十日及於二零一八年十二月一日之負債部分	12,810
推算利息開支(附註11)	2,357
	<hr/>
於二零一九年十一月三十日之負債部分	15,167
	<hr/> <hr/>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

25. 遞延稅項負債

於年內，遞延稅項負債之變動如下：

	可換股債券 千港元
於二零一七年十二月一日	-
發行可換股債券	2,338
於綜合損益及其他全面收益表進賬(附註12)	(7)
	2,331
於二零一八年十一月三十日及二零一八年十二月一日	(389)
於綜合損益及其他全面收益表進賬(附註12)	
	1,942

遞延所得稅資產在有關稅項優惠很可能可以透過抵銷未來應課稅盈利變現的程度上就承前結轉之稅項虧損予以確認。於二零一九年十一月三十日，並無就未動用稅項虧損確認任何遞延稅項資產(二零一八年：無)，乃由於未來盈利來源不可預測。約73,081,000港元(二零一八年：約67,066,000港元)之稅務虧損可無限期承前結轉，以抵銷產生虧損之公司之未來應課稅盈利。

26. 其他應付款項及應計費用

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應計費用	3,275	3,299
預收款項	-	461
其他應付款項	1,038	1,439
	4,313	5,199

於二零一八年十二月一日首次應用香港財務報告準則第15號時，有關約461,000港元之預收款項已重新分類為合約負債。(附註2及27)

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

27. 合約負債

	二零一九年 十一月三十日 千港元	二零一八年 十二月一日* 千港元
預收保養服務費	1,278	1,094
預收合約收益	481	2,221
	1,759	3,315

* 此列中之金額是在首次應用香港財務報告準則第15號進行調整後得出。

本年度合約負債之變動如下：

	千港元
於二零一八年十一月三十日	-
首次應用香港財務報告準則第15號之影響	3,315
於二零一八年十二月一日之經重列結餘	3,315
從客戶收到之代價超出已確認收益金額	8,532
年內確認之收益	(10,088)
於二零一九年十一月三十日	1,759

年內，已確認收益約3,315,000港元，而有關金額乃計入期初合約負債結餘。

28. 欠負關連公司之金額

有關金額主要為購買軟件商品、專利權費及代本集團已付之開支的應付款項。於截至二零一九年及二零一八年十一月三十日止兩個年度，欠負關連公司之金額的結餘為免息、無抵押及須應要求償還。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

29. 本公司之財務狀況表

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
資產		
非流動資產		
於附屬公司之投資	-	-
流動資產		
預付款項	211	184
現金及現金等值物	3,290	2,469
	3,501	2,653
總資產	3,501	2,653
資本及儲備		
股本	42,464	42,464
儲備(附註30)	(63,755)	(56,841)
本公司擁有人應佔之權益	(21,291)	(14,377)
負債		
非流動負債		
承兌票據	6,560	-
可換股債券	15,167	12,810
遞延稅項負債	1,942	2,331
	23,669	15,141
流動負債		
其他應付款項及應計費用	1,123	1,889
總負債	24,792	17,030
總權益及負債	3,501	2,653

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

29. 本公司之財務狀況表(續)

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
流動資產淨值	2,378	764
總資產減流動負債	2,378	764
負債淨額	(21,291)	(14,377)

於二零二零年二月十三日由董事會通過及授權刊發，並且由下列執行董事代為簽署：

許智豪
執行董事

林曉凌
執行董事

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

30. 本公司之儲備

	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	特別儲備 千港元	可換股 債券儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一七年十二月一日	111,078	37,600	-	-	(224,132)	(75,454)
本年度虧損及全面虧損總額	-	-	-	-	(6,623)	(6,623)
發行可換股優先股	2,578	-	5,806	-	-	8,384
股東豁免承兌票據之利息所產生 被視作投入資本	-	-	2,724	-	-	2,724
發行可換股債券	-	-	2,298	14,168	-	16,466
可換股債券之遞延稅項	-	-	-	(2,338)	-	(2,338)
於二零一八年十一月三十日及 二零一八年十二月一日	113,656	37,600	10,828	11,830	(230,755)	(56,841)
本年度虧損及全面虧損總額	-	-	-	-	(6,914)	(6,914)
於二零一九年十一月三十日	113,656	37,600	10,828	11,830	(237,669)	(63,755)

於二零一九年十一月三十日，本公司並無可供分派儲備（二零一八年：無）。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

31. 撤銷附屬公司註冊之虧損

於二零一八年八月二十四日，本集團撤銷於中國之全資附屬公司邁致軟件(上海)有限公司(該公司為暫無營業公司)之註冊。

失去控制權之資產淨值之分析

流動資產

現金及現金等值物

二零一八年
千港元

3

撤銷註冊之附屬公司對本集團截至二零一八年十一月三十日止年度之收益、虧損及現金流量並無顯著貢獻。

撤銷附屬公司註冊之虧損

所出售之資產淨值

解除匯兌儲備

二零一八年
千港元

(3)

(29)

撤銷附屬公司註冊之虧損(附註9)

(32)

32. 經營租約承擔

作為承租人

本集團根據經營租賃安排租用其若干辦公室及辦公室設備。有關安排按二至五年期磋商及釐定。

於二零一九年及二零一八年十一月三十日，本集團根據不可撤銷經營租約就以下期間到期之未來應付最低租金如下：

一年內

第二年至第五年(包括首尾兩年)

二零一九年
千港元

1,318

67

1,385

二零一八年
千港元

2,623

1,385

4,008

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

33. 重大關連人士交易

除綜合財務報表其他地方所披露者外，本公司董事認為本集團於截至二零一九年及二零一八年十一月三十日止年度在本集團之業務過程中進行之重大關連人士交易如下：

(a) 管理要員薪酬

附註15及16所披露之本公司董事、高級管理層及若干最高薪僱員之薪酬如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
袍金	60	60
薪金、津貼及其他福利	4,338	4,526
強積金供款	81	91
	4,479	4,677

(b) 年內，本集團與關連人士進行之重大交易如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
已付予關連公司之應付承兌票據之利息(附註(i))	-	2,724
應付予一名董事之顧問費(附註(ii))	-	18

附註：

(i) 於二零一八年十一月三十日，並無未兌現應付關連公司承兌票據。(附註23)

(ii) 應付予林曉凌女士之顧問費乃由於其擔任中國附屬公司之法律代表。本集團於二零一八年八月二十四日撤銷其附屬公司邁致軟件(上海)有限公司之註冊。

(c) 於截至二零一九年十一月三十日止年度，本公司已向Active Investments發行本金額約8,000,000港元之承兌票據。(附註23)

(d) 於截至二零一八年十一月三十日止年度，本公司已向MIL發行總金額約21,000,000港元之可換股優先股及本金總額約29,700,000港元之可換股債券。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

34. 主要附屬公司

於二零一九年十一月三十日之主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 營業之地點	已發行股本詳情	本公司持有已發行 股份面值之比例		主要業務
			直接	間接	
abc Multiactive (Hong Kong) Limited	香港	300,000股 普通股每股 面值1.00港元	100%	-	設計與銷售電腦軟件及 提供專業及保養服務
ABC Enterprise Limited	香港	1股普通股每股 面值1.00港元	100%	-	暫無營業
abc Fintech Recruiters Limited	香港	10,000股普通股每股 面值1.00港元	100%	-	提供金融科技資源服務

於本年度內或年結時概無附屬公司已發行債務證券。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

35. 融資活動所產生負債之對賬

- (a) 下表詳列本集團融資活動所產生負債之變動，包括現金流動產生之變動及非現金變動。融資活動所產生負債乃其現金流動已（或未來現金流動將會）於本集團綜合現金流量報表中分類為融資活動之現金流。

	承兌票據 千港元	欠負關連公司 之金額 千港元	可換股債券 千港元	總計 千港元
於二零一七年十二月一日	45,700	235	-	45,935
現金流量				
— 發行承兌票據所得款項	5,000	-	-	5,000
現金流量變動總額	5,000	-	-	5,000
非現金變動				
— 發行可換股債券	(29,700)	-	12,759	(16,941)
— 發行可換股優先股	(21,000)	-	-	(21,000)
— 推算利息開支	-	-	51	51
— 外匯變動	-	(7)	-	(7)
非現金變動之變動總額	(50,700)	(7)	12,810	(37,897)
於二零一八年十一月三十日及 二零一八年十二月一日	-	228	12,810	13,038
現金流量				
— 發行承兌票據所得款項	8,000	-	-	8,000
現金流量變動總額	8,000	-	-	8,000
非現金變動				
— 推算利息開支	6	-	2,357	2,363
— 外匯變動	-	1	-	1
— 發行承兌票據之收益	(1,446)	-	-	(1,446)
非現金變動之變動總額	(1,440)	1	2,357	918
於二零一九年十一月三十日	6,560	229	15,167	21,956

綜合財務報表附註

截至二零一九年十一月三十日止年度

35. 融資活動所產生負債之對賬(續)

(b) 重大非現金交易

於截至二零一八年十一月三十日止年度，本公司已發行總金額約21,000,000港元之可換股優先股及本金總額約29,700,000港元之可換股債券，以悉數抵銷總金額約50,700,000港元之承兌票據。

36. 授權刊發綜合財務報表

董事會於二零二零年二月十三日批准及授權刊發綜合財務報表。

財務概要

五年財務概要

下表概述本集團截至二零一九年、二零一八年、二零一七年、二零一六年及二零一五年十一月三十日止五個年度之經審核業績、資產及負債。

業績

	截至十一月三十日止年度				二零一九年 千港元 (經審核)
	二零一五年 千港元 (經審核)	二零一六年 千港元 (經審核)	二零一七年 千港元 (經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)	
營業額	13,334	18,400	14,704	15,163	17,361
年內虧損淨額	(14,227)	(4,295)	(5,828)	(5,049)	(4,965)

資產與負債

	於十一月三十日				二零一九年 千港元 (經審核)
	二零一五年 千港元 (經審核)	二零一六年 千港元 (經審核)	二零一七年 千港元 (經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)	
總資產	4,968	5,074	3,781	5,529	7,753
總負債	(54,997)	(59,407)	(52,483)	(21,662)	(29,970)
總權益	(50,029)	(54,333)	(48,702)	(16,133)	(22,217)

附註：

本集團截至二零一九年及二零一八年十一月三十日止年度之業績載於本年報第51至54頁。