



Takbo Group Holdings Limited

德寶集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：8436

The background of the cover features a large, abstract watercolor splash in shades of pink, purple, and blue. Overlaid on this are several concentric, thin gold circles. Scattered throughout the composition are small, irregular gold and purple particles, giving it a textured, artistic feel.

年報 2019

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

GEM的定位，乃為較於聯交所上市的其他公司帶有較高投資風險的中小型公司提供一個上市的市場。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上市的公司一般為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會承受較於聯交所主板買賣的證券為高的市場波動風險，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報告的內容概不負責，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報告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告載有遵照聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)規定提供的詳情，旨在提供有關德寶集團控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)的資料，而董事(「董事」)願就本報告共同及個別承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，並無誤導或欺詐成分，亦無遺漏其他事項致使本報告內任何陳述或本報告產生誤導。

目 錄

02	公司資料
04	行政總裁報告
05	管理層討論及分析
11	本公司董事及高級管理層履歷詳情
16	董事會報告
31	企業管治報告
47	環境、社會及管治報告
60	獨立核數師報告書
65	綜合收益表
66	綜合全面收益表
67	綜合資產負債表
69	綜合權益變動表
70	綜合現金流量表
71	綜合財務報表附註
126	五年財務概要

公司資料

執行董事

柯枏先生(行政總裁)
陳凱欣女士
柯烜先生

獨立非執行董事

陳聰發先生(主席)
宋治強先生
Wong, Irving Holmes Weng Hoong 先生

審核委員會

宋治強先生(主席)
陳聰發先生
Wong, Irving Holmes Weng Hoong 先生

薪酬委員會

陳聰發先生(主席)
宋治強先生
柯枏先生

提名委員會

Wong, Irving Holmes Weng Hoong 先生(主席)
宋治強先生
柯烜先生

公司秘書

吳捷陞先生

授權代表

柯枏先生
陳凱欣女士

合規主任

陳凱欣女士

註冊辦事處

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

香港主要營業地點

香港九龍
觀塘鴻圖道83號
東瀛遊廣場35樓B室

獨立核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港中環
太子大廈22樓

合規顧問

力高企業融資有限公司
香港中環
皇后大道中29號
華人行16樓1601室

公司資料(續)

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
香港花園道1號
中銀大廈

南洋商業銀行有限公司
香港
中環
德輔道中151號

開曼群島股份過戶登記總處

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

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓
(自二零一九年七月十一日起更改地址)

股份代號

8436

公司網站

www.takbogroup.com

行政總裁報告

各位股東：

本人謹代表德寶集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然呈列本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務業績。

2019年是具有挑戰性的一年。實施美利堅合眾國(「美國」)與中國貿易戰產生的額外關稅以及香港社會集會對國際貿易及國內消費整體造成不利影響。

於最近一個財政年度，通過加強與現有客戶的業務關係，參加本地及全球美容展覽，以擴大我們的客戶群，我們已錄得業務表現穩定增長，收益、整體溢利及本公司股東的回報均有所增加，儘管存在上述全球市場經濟不確定性及香港社會集會。

於二零一九年五月，本公司已向聯交所遞交有關建議由聯交所GEM轉往主板上市(「建議轉板上市」)的正式申請，以進一步提升本集團形象、品牌及產品知名度，進而便於本集團接觸到更多的潛在客戶及供應商，因此有利於本集團的長期發展。建議轉板上市申請已於二零一九年十一月失效。倘有任何與本公司實質發展及重新遞交建議轉板上市申請有關的資料，本公司將密切關注香港的資本市場並根據GEM上市規則刊發公告。

本人謹代表董事會向我們所有管理層團隊成員及員工就彼等於年度內作出的巨大努力表達誠摯謝意。我們期望未來繼續獲得閣下的支持及信任。

行政總裁兼執行董事
柯枏

香港，二零二零年三月十六日

管理層討論及分析

市場概覽

由於二零一九年全球經濟充滿不確定因素及中美貿易戰，市場整體環境面臨的挑戰日益增多。儘管如此，由於美容產品須符合高質量標準，儘管來自中國的產品須支付額外關稅，大部分美國客戶仍願意自中國（其大規模生產工廠的標準高於其他發展中國家）採購。本年度業務增長由於美國經濟的平穩改善，並獲得美國可靠客戶的高度支持。

業務概覽

本集團主要從事(i)設計、開發、生產及銷售美容產品；及(ii)設計、開發及銷售化妝袋。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的核心業務及收益架構保持不變。於年內，本集團已開展各類營銷活動，並舉辦了不同類型的展覽會，如於上海舉辦的二零一九中國美容博覽會，旨在發展及鞏固與客戶的關係以使本集團能夠在當地及國際市場（甚至在最近經濟困難的情況下）獲得更多的合同。此外，本集團於年內一直與其美國客戶協商分攤任何額外關稅，並獲得積極反饋，致使錄得穩定的業務表現。

財務概要

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	變動 %
收益	266,415	258,782	2.9
毛利	98,850	87,521	12.9
毛利率	37.1%	33.8%	3.3
純利	33,053	32,249	2.5
每股盈利(港仙)	8.3	8.1	2.5

前景

展望未來，董事認為全球業務環境將充滿挑戰。美國與中國的貿易戰及全世界範圍爆發的新型冠狀病毒肯定會對經濟環境及信心造成負面影響，本集團將對可能影響其營運及盈利能力的貿易戰及業務環境的任何變動保持警惕。同時，本集團將評估及釐定是否可採取任何業務戰略以提升銷量及減少出口到美國的產品成本。本集團的目標非常明確，即鞏固其作為美容產品製造商及化妝袋解決方案提供商的地位，並利用其競爭優勢維持其整體溢利及股東的價值。

管理層討論及分析(續)

財務回顧

下表載列於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團按產品類別劃分的收益明細及佔收益總額的百分比：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	千港元	%	千港元	%
美容產品	209,750	78.7	193,375	74.7
化妝袋	56,665	21.3	65,407	25.3
總計	266,415	100.0	258,782	100.0

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的收益約為266.4百萬港元，較上年增加約2.9%。該增加乃主要歸因於截至二零一九年十二月三十一日止年度接獲更多的銷售訂單，乃由於我們的現有客戶越來越認可我們優質及多樣的產品，以及管理層不斷成功的運用營銷策略在不同市場吸引新客戶。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的毛利約為98.9百萬港元，較上年增加約12.9%。本集團的毛利率由約33.8%增至約37.1%，主要由於截至二零一九年十二月三十一日止年度，不同的產品組合，以及因人民幣(「人民幣」)兌港元貶值，生產成本相對較低。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司權益持有人應佔溢利約為33.1百萬港元，較上年增加約2.5%。有關變動乃主要由於來自現有客戶及新客戶的銷售增加，整體毛利率及外匯收益提升，部分由建議轉板上市產生的相關費用增長所抵銷。

流動資金及財務資源

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度實行審慎的財務管理及維持良好的財務狀況。本集團通過經營產生及收取的資金淨額及股份發售所得款項淨額為其日常經營融資。截至二零一九年十二月三十一日，本集團擁有現金及現金等價物約114.2百萬港元(二零一八年：約103.6百萬港元)。現金及現金等價物增加乃主要歸因於經營活動所得現金流入淨額。

於二零一九年十二月三十一日，流動比率(以流動資產總值除以流動負債總額計算)約為4.7倍(二零一八年：約8.1倍)。於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何未償還借貸及其他債務，因此並無呈列資產負債比率。

管理層討論及分析(續)

行政開支

本集團的行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約30.2百萬港元增加約10.4百萬港元(或約34.5%)至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約40.6百萬港元。該增加乃主要由於員工人數、一般薪金水平及酌情表現花紅增加致使員工成本增加，以及截至二零一九年十二月三十一日止年度建議轉板上市產生的相關一次性費用及專業費用約3.7百萬港元所致。

銷售開支

本集團的銷售開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約25.4百萬港元增加約4.2百萬港元(或約16.6%)至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約29.6百萬港元。該增加乃主要由於運往美國產品的關稅費用增加。

外匯風險

本集團主要於香港及中國營運，所面對的外匯風險主要與向美國客戶銷售美容產品及化妝袋以及向中國供應商採購而產生的以美元及人民幣計值的交易相關。董事認為，本集團美元兌人民幣產生的外匯風險微不足道且可管理。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立任何協議或使用任何金融工具，以對沖人民幣相關外匯風險，但將持續監察其外匯風險。本集團將於有需要時考慮對沖重大外匯風險且本集團於二零一九年十二月三十一日並無就投機及投資目的持有衍生金融工具。

或然負債及資本承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一八年十二月三十一日：無)。本集團於二零一九年十二月三十一日就工廠擴建開支的資本承擔約6.7百萬港元(二零一八年十二月三十一日：約8.6百萬港元)及無經營租賃(二零一八年十二月三十一日：約24.7百萬港元)。經營租賃承擔減少主要由於自二零一九年一月一日起採納香港財務報告準則第16號「租賃」。

資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無抵押資產(二零一八年十二月三十一日：無)。

管理層討論及分析(續)

資本結構

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已發行股份及資本架構並無變動。本公司股本包括普通股及股本儲備。本集團透過營運所得資金及股份發售所得款項淨額撥付其經營、營運資金、資本開支及其他流動資金需求。

重大投資及資本資產的未來計劃

除工廠擴建計劃外(其詳情載於本公司日期為二零一七年十月十三日的招股章程(「招股章程」)內)，於二零一九年十二月三十一日，本集團概無任何其他重大投資及資本資產計劃。

所持重大投資

於二零一九年十二月三十一日，本集團概無於任何其他公司擁有任何重大股權投資，亦無擁有任何物業(二零一八年十二月三十一日：無)。

證券投資

此外，於二零一九年十二月三十一日，本集團於任何被投資公司概無價值為本集團總資產的5%或以上的任何投資證券，該等證券無須根據GEM上市規則第18.41(4A)條予以披露。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

有關收購事項的業績保證

本集團並未訂立任何須根據GEM上市規則予以披露的收購協議，截至二零一九年十二月三十一日止年度，協議規定訂約方須對任何形式的財務表現作出承諾或保證。

管理層討論及分析(續)

僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團於香港及中國有160名全職僱員(二零一八年十二月三十一日：139名僱員)，包括董事。截至二零一九年十二月三十一日止年度之總員工成本(包括董事酬金)約為20.6百萬港元，而於截至二零一八年十二月三十一日止年度則約為16.1百萬港元。有關增加乃主要由於員工人數增加、中國僱員薪酬及員工酌情花紅普遍增加。

薪酬乃參考職責、責任、經驗及技能而釐定。除基本薪金外，本集團為我們的高級管理層及重要員工提供酌情花紅作為激勵獎金。

業務目標與實際業務進度之比較

以下為招股章程所載本集團業務計劃與本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度(「年度」)實際業務進度之比較：

招股章程所載年度業務計劃

於二零一九年十二月三十一日之實際業務進度

擴充香港總部

- | | |
|--------------------------|---|
| — 將因新香港總部租金及水電雜費而產生成本 | — 除新辦公物業的租金外，自二零一八年二月起，本集團已於二零一九年放緩擴張香港總部，以適應當前香港不穩定的經濟狀況及社會環境。 |
| — 將因前期擴充應付八名增聘員工的薪酬而產生成本 | — 本集團已招募若干有經驗人士監督美容產品及化妝袋的整體經營以及高級職員協助銷售及營銷活動。 |

參與本地及全球展覽

- | | |
|---------------------|---|
| — 一般參與一項香港展覽及一項海外展覽 | — 本集團參加二零一九中國美容博覽會、洛杉磯化妝品展會及美國紐約國際奢侈品包裝展覽會以及本集團通過參展與展會若干潛在客戶建立關係。 |
|---------------------|---|

管理層討論及分析(續)

上市所得款項用途

本公司之股份於二零一七年十月二十七日(「上市日期」)在聯交所GEM上市，當中本公司以每股0.69港元發行100,000,000股新股份。本公司收取之上市所得款項淨額(於扣除包銷費用及其他相關開支後)約為42.1百萬港元。該等所得款項擬以招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述的方式應用。

於招股章程披露之未來計劃及所得款項的規劃用途乃基於本集團於編製招股章程時對未來市況所作的最佳估計，而所得款項則經考慮實際業務及市場發展後予以應用。截至二零一九年十二月三十一日，本集團預期上市所得款項用途的計劃並不會有任何變動。未動用之所得款項淨額大部分已存放於一間香港的持牌銀行作計息短期活期存款。

於二零一九年十二月三十一日，上市所得款項淨額已應用及動用如下：

所得款項淨額之用途	股份發售所得 款項淨額總額 (千港元)	於二零一九年 一月一日動用 之餘下所得款 項淨額總額 (千港元)	截至 二零一九年 十二月三十一日		於二零一九年 十二月三十一日 餘下可用所得款項 淨額總額 (千港元)
			止年度 所得款項淨額 計劃耗用 (千港元)	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度已動用 (千港元)	
升級生產硬件、設備及基礎 設施	23,670	4,145	59	(4,145)	—
擴充香港總部	11,245	9,378	5,000	(3,072)	6,306
參與本地及全球展覽	3,538	2,080	1,680	(2,080)	—
一般營運資金	3,665	1,570	1,570	(1,570)	—
總計	42,118	17,173	8,309	(10,867)	6,306

於本報告日期，生產硬件及基礎設施升級已大致完成。根據本集團的業務發展及運營需求，預計於未來18個月悉數動用餘下所得款項。

更換核數師

本公司前3年並無更換核數師。

報告期後之重大事項

除上文所披露者外，直至本報告日期，董事並無注意到截至二零一九年十二月三十一日止年度後有關本集團業務或財務表現之重大事項。

本公司董事及高級管理層履歷詳情

執行董事

柯枏先生，51歲，為本集團創始人之一，並自一九九五年起加入本集團。彼於二零一八年二月八日獲委任為董事，並於二零一八年二月二十七日獲調任為本公司執行董事兼行政總裁。柯先生亦為本公司薪酬委員會成員。

柯枏先生現時為德寶國際(香港)有限公司(「德寶」)董事及B&B(H.K.) Limited(「B&B」)董事，彼負責監督本集團營運各方面，包括銷售及營銷、產品開發、採購、生產、設計、研究、戰略規劃、制定企業政策及新業務計劃。彼致力於進一步建立及管理本集團的海外客戶。

柯枏先生為企業家。於過往25年，彼在包裝產品(包括化妝袋)及美容產品的製造及銷售獲取起始及經營經驗。彼於一九九五年加入本集團，設計、開發及銷售包裝產品。柯枏先生充分利用本集團在銷售包裝產品(包括季節性及促銷美容產品禮品套裝)取得的經驗，透過向客戶提供「一站式服務」進一步擴展本集團的業務，且本集團從設計、研究、開發及採購方面開始製造美容產品，以補足出口至美國及其他市場的包裝產品業務。

柯枏先生於一九八八至一九八九學年完成澳大利亞Daws Road High School(現稱Pasadena High School)的AFS學年計劃(一項跨文化國際自願非政府交流計劃，該計劃旨在向本地青少年提供全面及深入的國際文化交流機會，及促進學生於語言、學術、日常生活及文化等方面的交流及學習，以提升學生作為世界公民的質素)(「AFS計劃」)。柯枏先生自二零零三年九月至二零一五年十二月亦擔任AFS Intercultural Exchanges Ltd.的董事會成員。

柯枏先生為陳凱欣女士(一名執行董事)的配偶、朱少芳女士(控股股東)的兒子、柯烜先生(一名執行董事)的兄長及陳凱雯女士(「陳凱雯女士」，本集團的採購經理)的姊夫。

陳凱欣女士，48歲，自一九九五年起加入本集團。彼於二零一八年二月二十七日獲委任為執行董事。陳女士現時為德寶的總經理及B&B的董事，負責監督香港所有日常經營業務，包括銷售及營銷、業務開發、採購、設計及融資。

陳女士為企業家。於過往25年，彼在包裝產品(包括化妝袋)及美容產品的製造及銷售獲取經驗。彼於一九九五年加入本集團，此後11年內不斷晉升，於二零零六年成為德寶的總經理。

陳女士於一九八九至一九九零學年在英國薩福克郡的King Edward VI School完成AFS計劃，並於一九九二年十月獲得香港理工大學的設計文憑。陳女士為柯枏先生(一名執行董事)的配偶、柯烜先生(一名執行董事)的嫂子、朱少芳女士(控股股東)的媳婦及陳凱雯女士(採購經理)的姊姊。

本公司董事及高級管理層履歷詳情(續)

柯烜先生，43歲，自二零零二年起加入本集團。彼於二零一八年二月二十七日獲委任為執行董事。柯先生亦為本公司提名委員會成員。

柯烜先生現時為一芙化妝品的總經理兼董事，負責監督中國所有日常經營業務，包括銷售及營銷、產品研發、採購及生產、品質監控、戰略規劃及新業務計劃。

柯烜先生為企業家。彼於美容產品製造及銷售方面擁有逾17年經驗。柯烜先生為一芙化妝品創始成員，自一芙化妝品於二零零二年創立以來，柯烜先生一直擔任該公司總經理。於一芙化妝品任職期間，柯烜先生規劃及興建一芙化妝品生產廠房。彼成立主要業務部門(一芙化妝品的四大支柱)，即營銷中心、開發中心、生產中心及品質監控中心。

柯烜先生於一九九三至一九九四學年在美國Bear River High School完成AFS計劃。柯烜先生於二零零一年十一月獲得香港中文大學分子生物學(主修)及藝術(輔修)理學士學位。柯烜先生為柯枏先生(一名執行董事)的弟弟、朱少芳女士(控股股東)的兒子以及陳女士(一名執行董事)的小叔。

獨立非執行董事

陳聰發先生，56歲，於二零一七年九月二十九日獲委任為本公司獨立非執行董事及非執行主席。彼為本公司薪酬委員會主席及審核委員會成員。

陳聰發為RHTLaw Taylor Wessing的高級合夥人及創始成員之一。聰發亦為China ASEAN Business Alliance主席。

聰發作為一名領先的金融及企業律師、成功的企業家及投資者、知名的企業領導人及公共服務領軍人物、專業法學教授的經驗及往績記錄(載列如下)以及其職業生涯中豐富的實踐及學術知識，使其成為向本地區及國際上企業領導人及主要企業提供複雜融資(企業融資及項目融資)交易、交易架構、融資及匹配融資、企業管治及董事會事務以及聲譽管理事宜值得信賴的專家。

聰發於新加坡及該區域擁有豐富的企業、銀行及項目融資法律經驗，並參與多項重大的企業交易(包括於首次公開發售、反向收購、管理層收購、重組、併購以及主要房地產及基礎設施融資領域)。彼先後於眾多著名專業刊物獲譽為領先執業者，最近亦獲國際金融法律評論(IFLR1000)頒授「優秀律師」以及獲亞太法律500強(Legal 500 Asia Pacific)頒授企業及併購的「優秀人士」榮譽稱號。

本公司董事及高級管理層履歷詳情(續)

聰發於彼成功的職業生涯中一直在幫助企業主及家族企業。他曾為亞洲及歐洲高淨值客戶就併購、上市、撤資、企業接班人計劃、遺囑認證、財富及資產保護以及家族治理等方面提供諮詢服務。作為值得信賴的諮詢顧問，聰發已獲委任為高淨值客戶的財產管理人及受託人，以及涉及亞洲大型綜合企業家族的財產糾紛的律師。

聰發為新加坡董事學會(Singapore Institute of Director)及香港董事學會會員。彼獲委任為董事會非執行主席，以及於新加坡及香港上市公司的獨立董事。彼亦共同創辦亞洲領先專業服務集團RHT集團公司(RHT group of companies)。多年以來，彼已成功投資創業項目、中小型企業及上市公司。

聰發亦熱衷於公共服務及慈善事業。彼為新交所紀律委員會的副主席。彼成為由新加坡金融管理局設立的企業管治理事會的理事會成員。聰發為新加坡道路安全理事會之理事會成員。彼亦為International Affairs Committee of Singapore Chinese Chamber of Commerce & Industry成員。彼亦為新加坡特許會計師調查及紀律小組協會(Institute of Singapore Chartered Accountants' Investigation and Disciplinary Panel)外行人士。新加坡理財師協會亦授予聰發為榮譽會員。彼亦為RHT Rajan Menon Foundation主席，且為新加坡高爾夫協會之執行董事會成員。彼曾為新加坡世界自然基金會董事會成員、新加坡紅十字會之理事會成員及新加坡足球協會理事會成員及審核委員會主席。彼亦已以彼已故父親之名義設立新加坡國立大學補助金以支持法律系。新加坡管理大學法學院亦已設立RHT Tan Chong Huat Corporate Crime Award獎項。聰發亦受邀為SIM University Law School 甄選小組成員。

聰發分別於新加坡國立大學法學院(二零零七至二零一三學年)、新加坡國立大學商學院(二零零八/二零零九學年)及南洋理工大學南洋商學院(二零零八至二零一二學年)及亞洲各類其他大學任教。除就中國投資法撰寫的兩篇主要文獻外，彼亦曾合作撰寫有關企業治理及企業融資法主要標題的書籍。

宋治強先生，44歲，於二零一七年九月二十九日獲委任為獨立非執行董事。彼為本公司審核委員會主席及薪酬委員會及提名委員會之成員。

宋先生於財務管理、會計、稅務、審計及公司財務方面擁有超過20年的經驗，彼曾任職於畢馬威會計師事務所、PricewaterhouseCoopers Ltd.以及德勤企業財務顧問有限公司。自二零一九年十二月起，彼一直擔任沃恩環球有限公司的首席財務官。自二零一五年四月至二零一九年十月，彼擔任中國創聯教育金融集團有限公司(「中國創聯」)(前稱中國創聯教育集團有限公司、中國東方文化集團有限公司及直真科技有限公司，一間於香港聯交所主板上市的公司(股份代號：2371))的財務總監。

本公司董事及高級管理層履歷詳情(續)

自二零一八年九月至二零一九年十月，宋先生獲委任為優雋管理有限公司的董事，該公司為證券及期貨條例項下的持牌法團，且為中國創聯的間接全資附屬公司。

此前，於二零零七年一月十五日至二零一三年六月三十日期間，宋先生為亞洲果業控股有限公司(一間於香港聯交所主板上市(股份代號：73)以及曾於倫敦證券交易所另類投資市場上市(股份代號：ACHL)的公司)的執行董事。彼於二零零四年八月至二零一三年六月期間亦擔任該公司的財務總監及公司秘書。於二零一三年八月至二零一五年三月期間，宋先生為中國綠色食品(控股)有限公司(前稱中國粗糧王飲品控股有限公司，一間於香港聯交所主板上市的公司(股份代號：904))的首席財務官及公司秘書。

宋先生於一九九七年十二月獲得香港中文大學工商管理學士學位，主修專業會計，並於二零零六年十二月獲得香港理工大學的企業金融學碩士學位。彼為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會資深會員。

Wong, Irving Holmes Weng Hoong 先生，48歲，於二零一七年九月二十九日獲委任為獨立非執行董事。彼為本公司提名委員會主席及審核委員會之成員。

Wong先生於管理快速消費產品業務擁有約20年經驗。自二零一六年二月起，彼擔任百加得大中華區(上海基地)的董事總經理，負責實現百加得旗下Grey Goose、Bombay Sapphire、Dewar's、Martini、Aberfeldy、Aultmore等優質品牌組合的發展。於此項委任前，自二零一三年起，Wong先生出任百加得的全球旅遊零售部門(香港基地)的亞太、中東及非洲地區的區域總監。

Wong先生於美容／護膚行業從業超過16年，主要任職於歐萊雅集團。於一九九八年，彼加入馬來西亞歐萊雅，並擔任多項管理職務，例如採購經理及全國銷售經理－食品／一般交易，其後於二零零七年前往香港歐萊雅擔任消費品部門總經理。

於二零零九年，Wong先生加入高樂氏集團(Clorox Group)(亞洲區)，擔任高樂氏新收購的Burt's Bees品牌的亞洲區總經理。於高樂氏任職期間，Wong先生在韓國、泰國、馬來西亞及新加坡開拓新市場，並進一步發展先前所建立的日本、香港及台灣業務。彼協助打造亞洲市場(高級零售)的新商業模式，引領Burt's Bees於亞洲地區的業務快速發展。於二零一一年，Wong先生獲委任為露華濃集團(Revlon Group)香港及台灣地區的董事總經理。

Wong先生於二零零三年一月獲得英國萊斯特大學(University of Leicester)的工商管理碩士學位，並於二零一六年七月在哈佛大學修讀高級管理培訓課程。

本公司董事及高級管理層履歷詳情(續)

高級管理層

梁儲豪先生，34歲，本集團財務總監。梁先生於二零一六年十二月加入本集團。彼負責本集團的財務規劃、報告及控制及內部監控系統。梁先生於會計及審計方面擁有逾12年經驗。於加入本集團前，梁先生自二零一零年四月至二零一六年十二月於羅兵咸永道會計師事務所工作，離職前擔任審計經理。

梁先生於二零零七年十一月取得香港科技大學經濟及財務學理學士學位。彼自二零一一年九月起為香港會計師公會會員及自二零一零年九月起為全球風險管理協會財務風險管理師。

雷雪清女士，50歲，本集團會計兼財務經理。雷女士於一九九五年九月加入本集團出任會計部文員，並於二零零一年四月晉升至現任職位。彼主要負責監管會計營運、編製會計報告、審閱管理報告及監控現金流量狀況。雷女士於會計及財務方面擁有逾23年經驗。

雷女士分別於一九八九年、一九九三年及一九九四年通過倫敦工商會考試局(London Chamber of Commerce and Industry Examination Board)舉辦的簿記與會計學(二級)、成本會計學(二級)及會計學(三級)考試。彼亦於二零零六年二月取得香港明愛白英奇專業學校(夜校)會計及管理學文憑，並於二零零八年七月取得香港職業訓練局企業戰略與戰術文憑。

陳凱雯女士(「陳凱雯女士」)，40歲，本集團採購經理。陳凱雯女士於一九九七年五月加入本集團出任採購員，並於二零一六年二月晉升至現任職位。彼主要負責領導及管理中國採購團隊的運作、批准生產所用的原材料採購訂單、聯絡客戶以及提供報價。陳凱雯女士於製造業擁有約22年經驗。陳凱雯女士為陳女士的妹妹。

朱彩燕女士(「朱彩燕女士」)，38歲，本集團銷售經理。朱彩燕女士於二零零五年十月加入本集團擔任銷售主任，並於二零一三年四月晉升至現任職位。彼負責產品開發及客戶服務，並帶領中國銷售團隊監督項目進度。朱彩燕女士於銷售及營銷行業積逾13年經驗。加入本集團前，自二零零一年八月至二零零三年六月，朱彩燕女士為藝廊有限公司(Ellon Gift Products Ltd.)的採購員。

吳捷陞先生(「吳先生」)，於二零一七年二月獲委任為我們的公司秘書。彼為陞浩企業服務有限公司的行政總裁，該公司專注於為上市發行人及私人公司提供企業秘書服務。

吳先生現任多家於香港聯合交易所有限公司主板或GEM上市之公司的指定公司秘書／聯席公司秘書。於二零零零年七月，吳先生獲准成為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會會員。吳先生於一九九六年獲得社會科學學士學位並於二零零八年八月獲得法學學士學位。

董事會報告

董事欣然呈列其年報連同本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度(「年度」)之經審核綜合財務報表(「綜合財務報表」)。

主要業務及業務回顧

本集團主要業務為(i)設計、開發、製造及銷售美容產品；及(ii)設計、開發及銷售化妝袋。本公司之主要附屬公司之主要業務詳情載於綜合財務報表附註14。

根據香港法例第622章公司條例附表5的規定，本集團年度業務回顧連同未來業務發展載於本年報第5至10頁的「管理層討論及分析」一節。該討論構成董事會報告的一部分。

環境政策及表現

有關環境政策及表現之討論載於本年報第47至59頁的「環境、社會及管治報告」內。該討論構成董事會報告的一部分。

遵守法律及法規

本公司已分配充足資源並提供足夠訓練，確保一直遵守適用法律及法規。於年度內，董事會並不知悉對本集團於其經營所在地的業務造成重大影響的任何不符合相關法律及法規的情況。

與重要人士的關係

本集團的成功亦有賴重要人士的支持，有關人士包括客戶、供應商、僱員及股東。

客戶

本集團主要客戶主要包括零售商、美容產品品牌擁有人及貿易公司。我們的銷售及營銷工作著重於為客戶提供具競爭力的價格、可靠及時的交付以及優質的產品與服務。我們已與主要客戶建立長期關係，因此，我們致力於製造及／或銷售有品質保證的產品，以維持業內聲譽。

在產品設計及開發階段到生產階段乃至產品交付的整個銷售過程，我們均與客戶保持緊密合作關係。我們與主要客戶溝通，以更深入了解彼等的需要，並生產符合其品牌理想形象的產品。

董事會報告(續)

供應商

與供應商維持良好關係為本集團賴以成功的要素之一。為確保物料品質，提高產品質量的一致性，我們設有嚴格的供應商甄選系統。我們已採納並實施書面指導方針及政策，以規管甄選新供應商的程序及監督現有供應商的持續表現。我們亦要求我們選定的供應商遵守相關地方及行業品質控制標準，並對供應材料進行品質測試。

僱員

本集團重視旗下僱員的才能，視其為最寶貴的資產。我們盡力創造令僱員身心愉悅及倍受鼓舞的良好工作環境。我們公平對待每位僱員，對其尊重有加，並提供具競爭力的薪酬待遇及推行有效的表現評估制度，並提供合適獎勵(即平等的晉升機會)。

股東

本集團的主要目標為盡量提升本公司股東的回報。本集團將專注發展旗下核心業務，以取得可持續溢利增長，並於考慮本集團業務發展需要及財政穩健程度後，以派息回報股東。

主要風險及不明朗因素

本集團的業務營運及業績可能受不同因素影響，當中部分為外部因素，部分為業務固有因素。除中美貿易戰外，董事會注意到，本集團面臨的各種風險及主要風險以及不明朗因素概括如下：

我們產品的銷售及盈利能力乃取決於客戶的業務表現。我們主要向零售商、美容產品品牌擁有人及貿易公司銷售我們的產品。客戶業績不佳可能由多項因素所致，例如業務戰略變動、無法制定成功的營銷戰略、市場對客戶產品的需求變動以及客戶經營所在市場(尤其為美國)的不利市場或經濟狀況。倘客戶的業務表現倒退，彼等可能減少我們產品的採購額，或終止彼等與我們的業務關係，從而可能對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。

任何勞工短缺、勞動成本增加、罷工、勞工糾紛或其他影響我們勞動力及供應鏈的不利因素均可能對我們的業務營運造成重大不利影響。

隨著我們擴充生產力及產能，我們將需要更多生產人員。無法保證我們的生產過程將不會出現任何勞動力短缺。鑒於中國經濟增長，勞動力競爭相當激烈而勞動力成本亦整體上升，我們無法保證日後能夠維持及/或以合理的商業條款留聘及吸引足夠合資格僱員。倘我們無法留聘並吸引足夠勞動力，我們或無法有效實行擴張計劃，而我們的業務、財務狀況及經營業績可能受重大不利影響。

董事會報告(續)

中國的經濟、政治及社會狀況以及政府政策、法律及法規可能影響我們的業務、財務狀況及經營業績。

本集團維持於中國的大量業務資產及運營。因此，我們的經營業績受中國的經濟、政治及法律發展所規限。其法規的任何變動必將影響我們於該區域分部的業務。

業績及分配

本集團年度業績載於第65至125頁的綜合財務報表內。

董事並不建議於年度向本公司股東派付末期股息(二零一八年十二月三十一日：無)。

五年財務概要

本集團於過去五個財政年度的已刊發業績、資產及負債概要載於第126頁。此概要並不構成綜合財務報表的一部分。

股本

於二零一九年十二月三十一日，本公司已發行400,000,000股股份。有關年度股本變動之詳情載於綜合財務報表附註22。

股票掛鈎協議

除本公司的購股權計劃外，本公司年度並無訂立且於年度結束時並無存在任何股票掛鈎協議，即將會或可能致使本公司發行股份，或要求本公司訂立任何將會或可能致使本公司發行股份的協議。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法例並無任何優先購買權條文，規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司於年度內並無贖回任何股份。本公司或其任何附屬公司於年度內概無購買或出售本公司任何股份。

董事會報告(續)

可分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本公司並無任何可供分派儲備(二零一八年十二月三十一日：無)。本公司年度儲備變動詳情載於綜合財務報表附註31。

慈善捐款

於年度內，本集團並無作出慈善及其他捐款(二零一八年十二月三十一日：6,000港元)。

主要客戶及供應商

本集團主要供應商及客戶應佔年度採購額及銷售額百分比如下：

採購額

— 最大供應商	8.8%
— 五大供應商合計	26.6%

銷售額

— 最大客戶	21.3%
— 五大客戶合計	77.9%

於年度內，我們五大供應商中一名為本公司關連人士，向本集團供應化妝袋。

除關連人士的採購額外，董事、彼等各自緊密聯繫人或就董事所深知擁有本公司已發行股本逾5%的任何現有股東年度內概無於本集團五大客戶或供應商擁有任何權益。

有關詳情，請參閱本年報第22至24頁「持續關連交易」一段。

董事及董事服務合約

於年度內在任的本公司董事為：

執行董事：

柯枋先生(行政總裁)

陳凱欣女士

柯烜先生

董事會報告(續)

獨立非執行董事

陳聰發先生(主席)

宋治強先生

Wong, Irving Holmes Weng Hoong 先生

各執行董事已與本公司訂立服務合約，自二零一七年十月二十七日起為期三年，其後繼續生效，直至任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止服務合約。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委聘書，自二零一七年十月二十七日起為期一年，其後繼續生效，直至任何一方向另一方發出不少於一個月的書面通知終止委聘書。

全體董事須於股東週年大會上輪值退任及重選，並將一直生效，直至根據服務協議／委聘書條款予以終止為止。

根據本公司組織章程細則第83(3)條，董事會任命以填補臨時空缺的任何董事，任期直至彼獲委任後的首屆股東大會為止，且須於該大會上重選連任，董事會任命作為現行董事會增補董事的任何董事，任期直至本公司下屆股東週年大會為止，且屆時合資格重選連任。

按照本公司組織章程細則第84(1)條，在每屆股東週年大會上，當時三分之一的董事將輪值退任。

因此，宋治強先生及Wong, Irving Holmes Weng Hoong先生須於將在二零二零年五月十一日(星期一)舉行的應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上輪值退任。所有退任董事均符合資格亦願意在股東週年大會上膺選連任。

除上述者外，擬於股東週年大會上膺選連任的董事概無訂立本公司或其任何附屬公司不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約／委聘書。

獨立性確認書

每名獨立非執行董事均已根據GEM上市規則第5.09條發出獨立性年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均符合GEM上市規則第5.09條所載的獨立性指引，並按照指引條款屬獨立人士。

董事會報告(續)

董事及高級管理層的履歷詳情

董事及本集團高級管理層的履歷詳情於本年報第11至15頁的「董事及高級管理層的履歷詳情」一節披露。

變更董事資料

除上述資料外，自本公司刊發截至二零一九年六月三十日止六個月的中報以來，本公司並不知悉董事資料的任何變更須根據GEM上市規則第17.50A(1)條予以披露。

許可彌償條文

根據本公司的組織章程細則第164條，本公司當時的董事、秘書及其他高級人員及每位核數師均可就彼等產生或可能產生的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支從本公司的資產及利潤獲得彌償，確保免就此受任何損害，惟本彌償保證不延伸至任何可能與上述任何人士欺詐或不忠誠有關的事宜。該條文於年度內仍然生效。此外，於年度內，本公司亦已為董事及高級人員投保責任保險，為本集團董事及高級人員提供適當的保障。

董事酬金及五名最高薪人士

董事酬金須於股東週年大會取得股東批准方可作實。其他酬金由本公司董事會參照本公司薪酬委員會的薪酬建議、董事職責、責任及表現以及本集團的業績而釐定。

董事薪酬及五名最高薪人士之詳情載於本年報的綜合財務報表附註10。

酬金政策

董事會已成立薪酬委員會，以於考慮本集團經營業績、董事及高級管理人員個人表現以及可資比較市場常規後，制定本集團的酬金政策以及本集團董事及高級管理人員的薪酬架構。

董事會報告(續)

董事於對本公司業務而言屬重大之交易、安排及合約中之重大權益

於年度內，本集團訂立若干關聯方交易(包括持續關連交易)，於綜合財務報表附註30及下文「持續關連交易」一節披露。該等交易於日常業務過程中進行並已根據GEM上市規則作出合規披露(如需要)。

除已披露及與董事訂立的服務合約／委聘書外，於年度末或於年度任何時間並無任何就本集團業務而言屬重大、由本公司或其任何附屬公司訂立且董事或與董事有關連的實體直接或間接擁有當中重大利益的其他重大交易、安排或合約。

持續關連交易

下表概述了本公司於年度內的持續關連交易：

協議	訂約方	年限	位置	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度的 年度上限 (千港元)	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度的實際 支付款項 (千港元)
香港辦公室租賃 協議1	德寶(作為承租 人)及天采* (作為業主)	自二零一八年 二月一日 起計為期三年	香港九龍觀塘鴻圖道83號 東瀛遊廣場35樓C2室	202	201
香港辦公室租賃 協議2	德寶(作為承租 人)及天采* (作為業主)	自二零一七年 十月二十七日 起計為期三年	香港九龍觀塘鴻圖道83號 東瀛遊廣場(「東瀛遊廣 場」)35樓B室及東瀛遊 廣場2樓P24、P25及P26 號停車位	877	877
住宅租賃協議	德寶(作為承租 人)及駿栢* (作為業主)	自二零一七年 十月二十七日 起計為期三年	香港新界西貢白沙灣萬基 台漆喬62座	1,200	1,200
工廠租賃協議1	一美化妝品(作 為承租人)及 寶馬*(作為 業主)	自二零一七年 十月二十七日 起計為期十年	工廠、倉庫及辦公室物業 位於中國廣東省汕頭市 大學路金平區疊金工業 區三片區金浦路5號	工廠租賃協議 1及2的金額為 1,550	1,323

董事會報告(續)

協議	訂約方	年限	位置	截至二零一九年	截至二零一九年
				十二月三十一日	十二月三十一日
				止年度的	止年度的實際
				年度上限	支付款項
				(千港元)	(千港元)
工廠租賃協議2	一芙化妝品(作為承租人)及寶馬(作為業主)	自二零一七年十月二十七日起計為期十年	工廠物業位於中國廣東省汕頭市大學路金平區疊金工業區三片區金浦路5號		
工廠租賃協議3	一芙化妝品(作為承租人)及寶馬(作為業主)	自二零一七年十月二十七日起計為期十年	中國廣東省汕頭市大學路金平區疊金工業區三片區金浦路1號南面樓房一至四層廠房	工廠租賃協議3及4的金額為4,300	1,760
工廠租賃協議4	一芙化妝品(作為承租人)及寶馬(作為業主)	自二零一七年十月二十七日起計為期十年	中國廣東省汕頭市大學路金平區疊金工業區三片區金浦路1號北面樓房一至四層及西面樓房一至四層廠房		
中國辦公室租賃協議1	德寶(作為承租人)及寶馬(作為業主)	自二零一七年十月二十七日起計為期三年	工廠物業位於中國廣東省汕頭市大學路金平區疊金工業三片區金浦路1號C幢二層廠房	53	50
中國辦公室租賃協議2	寶馬(作為業主)及德寶(作為承租人)	自二零一九年一月一日起計為期兩年	中國廣東省汕頭市大學路金平區疊金工業三片區金浦路1號C幢二層廠房第一層	47	47

董事會報告(續)

協議	訂約方	年限	位置	截至二零一九年	截至二零一九年
				十二月三十一日	十二月三十一日
				止年度的	止年度的實際
				年度上限	支付款項
				(千港元)	(千港元)
購買框架協議	德寶及一芙化妝品(作為買方)及寶馬(作為供應商)	自二零一七年十月二十七日起計為期三年	不適用	13,500	9,628

- * 天采及駿栢均由本公司執行董事及控股股東柯栢先生持有50%權益，故天采及駿栢均為柯栢先生的聯營公司，因此為本公司關連人士。寶馬由德寶行(由本公司控股股東朱少芳女士及朱少芳女士的配偶柯德明先生擁有的合夥企業)全資擁有。因此，寶馬為朱少芳女士的聯營公司，故為本公司之關連人士。

獨立非執行董事的確認

根據GEM上市規則第20.53條，由三名獨立非執行董事組成的審核委員會在董事會授權下審核上述所有的持續關連交易。全體獨立非執行董事確認：

該持續關連交易於本集團的日常及一般業務過程中訂立，並按照一般商務條款或更佳條款進行，而有關條款並不遜於由獨立第三方提供的條款；根據各自協議進行的持續關連交易的條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

於年度內，根據協議支付的所有持續關連交易的實際款額並不超過之前於本公司的招股章程及有關公告內披露的各自年度上限總額。

本公司核數師的確認

本公司已委聘核數師根據香港核證委聘準則第3000號(經修訂)「審核或審閱過往財務資料以外的核證委聘」並參考香港會計師公會頒佈的實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，匯報本集團的持續關連交易。外聘核數師已根據GEM上市規則第20.54條發出無保留意見函件，當中載有其有關持續關連交易的發現及結論。核數師函件的副本已按照GEM上市規則的規定向聯交所提供。

董事會報告(續)

不競爭承諾

Classic Charm Investments Limited、柯枏先生、陳凱欣女士及朱少芳女士(「控股股東」)以本公司為受益人訂立不競爭承諾，據此，控股股東與本公司承諾並訂立契諾彼等不得及須促使任何契諾人及吾等緊密聯繫人(各為一名「受控制人士」，並統稱為「受控制人士」)以及契諾人直接或間接控制的任何公司(就不競爭契據而言，不包括本集團任何成員公司)(「受控制公司」)不會直接或間接(不論作為委託人或代理人、透過任何法團、合夥人、合營企業或其他合約安排及不論屬盈利或其他)經營、從事、投資或於當中擁有權益或以其他方式參與任何與本集團任何成員公司不時經營或擬經營的任何業務或本集團任何成員公司於本集團不時經營業務的任何領域從事或投資或以其他方式參與，或本集團任何成員公司以任何形式公開宣布其擬參與、從事或投資(不論作為受託人或代理人及無論直接或透過任何法團、合夥人、合營企業或其他合約或其他安排)的任何業務相似或構成競爭或可能構成競爭的業務，惟透過本集團任何成員公司進行者除外。

本公司已接獲控股股東就彼等於年度內遵守不競爭承諾條款發出的確認書。

獨立非執行董事已審閱並確認，於年度內，控股股東已遵守不競爭承諾，而本公司已按照不競爭承諾的條款強制執行有關承諾。此外，控股股東於年度並無向本公司轉介新商機。

關聯方交易

於日常業務過程中進行的關聯方交易的詳情載於綜合財務報表附註30。若干交易亦構成GEM上市規則項下的須予披露關連交易。該等關連交易已遵守GEM上市規則第二十章項下之規定。

利益衝突

除上述所披露者外，於年度內，本公司董事、主要股東或管理層股東或彼等各自任何聯繫人概無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任何業務，亦無與本集團存在任何其他利益衝突。

董事會報告(續)

購股權計劃

本公司已有條件採納其唯一股東於二零一七年九月二十九日通過書面決議案批准並於二零一七年十月二十七日變為無條件的購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃條款乃遵守GEM上市規則第23章的條文。截至本年報日期，僅有一項購股權計劃。

購股權計劃旨在透過讓本公司授出購股權以吸引、留聘及獎勵合資格人士(即本集團董事、僱員、諮詢人、顧問、商品及/或服務提供商、本集團任何客戶及董事會酌情認為對本集團有貢獻的任何人士)及向為本集團作出貢獻的合資格人士提供激勵或獎勵，讓該等人士的貢獻進一步提升本集團利益，藉此提升本公司及股東的利益。

根據購股權計劃，本公司可向合資格人士授予購股權以認購本公司股份，直至宣佈任何內幕消息(如有)為止。

有關合資格人士接納要約的期限由董事會決定，即不得超過要約日期後起計十個營業日，而合資格人士須於該日期或之前接納建議，否則視作放棄論；惟要約不得於購股權計劃採納日期十週年之後或購股權計劃已根據購股權計劃條文終止之後可供接納。承授人接納要約時須向本公司支付象徵式金額，有關金額將會由董事會釐定。

除非本公司根據購股權計劃所載條件獲得股東新批准，否則根據購股權計劃及任何其他購股權計劃可授出的所有購股權獲行使後可能發行的股份總數合共不得超過不時已發行股份總數的10%。於本年報日期，倘購股權計劃項下所有購股權已獲授予並由合資格人士全權行使，則本公司已發行股份數目為400,000,000股股份，且本公司購股權計劃項下已發行或將予發行的股份總數為40,000,000股股份(佔本公司已發行股本的約10%(二零一八年：10%))。

授予各名合資格人士的購股權(包括購股權計劃項下獲行使及尚未行使的購股權)獲行使後已發行及將予發行的股份總數在任何十二個月期間內不得超過本公司已發行股本的1%。倘進一步向合資格人士授予購股權將導致超出該限額，則須在股東大會上獲得股東批准，而有關合資格人士及其緊密聯繫人或聯繫人(倘該合資格人士為一名關連人士)須放棄投票。

董事會報告(續)

倘於截至授予日期(包括該日)前十二個月內建議向主要股東、獨立非執行董事或彼等各自之任何聯繫人授予購股權，會使該人士因行使所有已獲授及將獲授購股權(包括已行使、註銷及尚未行使之購股權)而已發行及將發行之股份總數合計超過本公司已發行股本之0.1%，而有關總值(按各授予日期股份收市價計算)超逾5百萬港元，則該次購股權授予須在股東大會上獲得股東批准。涉及該次建議授予購股權之承授人、其聯繫人以及本公司所有核心關連人士必須在上述股東大會上放棄投票，惟任何相關人士均可投票反對授予建議，其相關意向須載列於致股東之相關通函內。

購股權計劃由採納日期起至二零二七年九月二十八日止10年內屬合法及有效，其後不得再授出或建議授出購股權。

購股權可於授予日期起計不超過10年期間隨時行使，惟須視乎購股權計劃的條款及條件或董事會規定的任何條件而定。

購股權行使價將不低於以下最高者：

- (a) 股份於要約日期於聯交所每日報價表所列之收市價；
- (b) 股份於緊接要約日期前五個營業日於聯交所每日報價表所列之平均收市價；及
- (c) 股份於要約日期之面值。

於二零一九年十二月三十一日，概無已發行在外、授出、註銷、行使或失效的購股權。

購股權計劃的主要條款詳情載於本公司之招股章程附錄四「法定及一般資料」一節「13.購股權計劃」一段。

除上述購股權計劃外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度內任何時間，本公司或任何相聯法團概無訂立任何安排，致使董事可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得利益，而董事或彼等的配偶或18歲以下子女概無擁有任何權利認購本公司股份或債權證，亦無行使任何該等權利。

董事會報告(續)

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

於二零一九年十二月三十一日，董事及本公司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XV部)的股份、相關股份及債權證中，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權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文被視為或視作擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指的登記冊的權益及淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

(I) 於本公司普通股及相關股份的好倉

(i) 於本公司的權益 於普通股的權益

董事姓名	個人權益	家族權益	法團權益	於普通股中 的權益總額	於相關 股份中的 權益總額	權益總額	佔本公司已發行 有投票權股份 的百分比
柯栢先生 ^{附註}	—	—	300,000,000	300,000,000	—	300,000,000	75%
陳凱欣女士 ^{附註}	—	—	300,000,000	300,000,000	—	300,000,000	75%

附註：該300,000,000股股份由Classic Charm Investments Limited實益持有，而該公司分別由柯栢先生、朱少芳女士及陳凱欣女士合法實益擁有50.8%、39.7%及9.5%權益。由於柯栢先生、朱少芳女士及陳凱欣女士為一致行動人士，故根據證券及期貨條例，彼等被視為於Classic Charm Investments Limited所持有的300,000,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，概無董事及本公司主要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XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊的任何權益及淡倉，或根據GEM上市規則第5.48至5.67條所述董事進行交易的準則以其他方式知會本公司及聯交所的任何權益及淡倉。

董事會報告(續)

主要股東於本公司的股份及相關股份的權益及／或淡倉

於二零一九年十二月三十一日，以下人士／實體(不包括董事或本公司主要行政人員)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及第3分部規定向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉：

於本公司普通股及相關股份的好倉

股東姓名／名稱	身份	所持股份數目	佔本公司已發行 有投票權股份 的百分比
Classic Charm Investments Limited	實益擁有人	300,000,000	75%
朱少芳女士 ^{附註}	於受控制法團的權益	300,000,000	75%

附註：該300,000,000股股份由Classic Charm Investments Limited實益持有，而該公司分別由柯栢先生、朱少芳女士及陳凱欣女士合法實益擁有50.8%、39.7%及9.5%權益。由於柯栢先生、朱少芳女士及陳凱欣女士為一致行動人士，故根據證券及期貨條例，彼等被視為於Classic Charm Investments Limited所持有的300,000,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本公司並不知悉任何人士(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文向本公司披露的權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉。

合規顧問的權益

如本公司合規顧問力高企業融資有限公司知會，於二零一九年十二月三十一日，力高企業融資有限公司及其任何緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)以及該公司的董事或僱員概無於本公司或本集團任何成員公司的股本中，擁有根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司的任何權益，包括購股權或可認購有關證券的權利(如有)。

董事會報告(續)

公眾持股量的充足程度

依照本公司可公開獲得的資料及就本公司董事於刊發本報告前最後實際可行日期所知，本公司已維持GEM上市規則下的訂明公眾持股量，即公眾人士最少持有本公司已發行股份總數的25%。

企業管治報告

本集團企業管治常規的詳情見本年報第31至46頁所載的企業管治報告。

股東週年大會(「股東週年大會」)

本公司股東週年大會將於二零二零年五月十一日(星期一)舉行，而召開股東週年大會之通告將於適當時候刊登及寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零二零年五月六日(星期三)至二零二零年五月十一日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期內不會辦理任何股份過戶登記。為釐定出席本公司股東週年大會並於會上投票的資格，所有過戶文件連同相關股票須不遲於二零二零年五月五日(星期二)下午四時三十分送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以辦理登記手續。

核數師

羅兵咸永道會計師事務所已審核綜合財務報表，並將退任，且合資格並願意接受續聘。股東週年大會上擬提呈一項決議案，以續聘退任核數師。

承董事會命
德寶集團控股有限公司
行政總裁兼執行董事
柯枏

香港，二零二零年三月十六日

企業管治報告

企業管治原則及常規

董事會及本公司管理層致力維持高度企業管治水平。本公司認為有關的努力為有效管理的關鍵。本公司的企業管治常規乃基於GEM上市規則附錄十五企業管治守則(「企業管治守則」)所載的原則及守則條文。

截至二零一九年十二月三十一日止年度(「年度」)，董事會認為，本公司一直遵守GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則。於年度內企業管治守則之合規詳情載於本企業管治報告。

董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納一套有關可能擁有本公司或其證券的內幕消息的董事、其僱員及其附屬公司及控股公司的董事及僱員(「相關僱員」)進行證券交易的操守守則，該守則之條款不比GEM上市規則第5.48至5.67條所規定之交易準則寬鬆。本公司已向全體董事及相關僱員作出具體查詢，全體董事及相關僱員確認彼等於年度內已遵守本公司所採納有關董事進行證券交易之規定交易準則及操守守則。

董事會

職責

董事會負責領導及監控本公司；並共同負責指導及監察本公司事務。董事會亦將權責下放予管理層以進行本公司之日常管理及運作。董事會定期檢討其轉授的職能及工作任務。

組成

董事會之組成反映其有效領導本公司及保持決策獨立性所需之適當技巧和經驗。

於整個年度，董事會包括六名董事。於二零一九年十二月三十一日及直至本年報日期，本公司有三名執行董事及三名獨立非執行董事。董事會成員如下：

執行董事：

柯枏先生(行政總裁)
陳凱欣女士
柯烜先生

獨立非執行董事：

陳聰發先生(主席)
宋治強先生
Wong, Irving Holmes Weng Hoong先生

企業管治報告(續)

於年度內，董事會成員並無任何變動。

董事會成員關係及董事及高級管理層的履歷詳情及職責載於第11至15頁「董事及高級管理層的履歷詳情」一節。董事更新名單及彼等職責及職能刊登於GEM網頁及本公司網站www.takbogroup.com。

除本報告「董事及高級管理層的履歷詳情」一節所披露者外，董事彼此之間概無其他財務、業務、親屬或其他密切／聯屬關係。

董事會就本公司的表現及業務向股東負責。董事會主要負責監督及管理本公司的事務，本公司的高級管理層由執行董事組成，彼等獲委以管理本公司日常業務的職責，於本公司的監控及授權架構下作出營運及業務決定。獨立非執行董事提供寶貴意見及建議，供董事會審議及議決。

主席及行政總裁

本公司主席及行政總裁之職務已分開。陳聰發先生為董事會之非執行主席。主席之主要職責為協助董事會有效領導本公司，並確保管理層團隊的持續高效運作，促進本公司內部秉持高度廉潔。柯枏先生為本公司之行政總裁。彼負責監督本集團營運各方面，包括銷售及營銷、產品開發、採購、生產、設計、研究、戰略規劃、制定企業政策及新業務計劃。彼致力於進一步建立及管理本集團的海外客戶。

獨立非執行董事

於整個年度，本公司一直符合GEM上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事，且其中最少一名須擁有適當專業資格、會計或相關財務管理專業技能的規定。於年度內任何時候，根據GEM上市規則第5.05A條，獨立非執行董事一直佔董事會人數最少三分之一。

於任命前，每名獨立非執行董事已向聯交所呈交聲明書，確認彼等的獨立地位，並承諾往後若出現可能影響其獨立地位的任何情況變動時，在實際可行情況下盡快知會聯交所。

獨立性確認書

於年度內，每名獨立非執行董事(包括彼等各自的直系親屬)均已根據GEM上市規則第5.09條向本公司就其獨立性發出獨立性年度確認書。於整個年度內，本公司認為所有獨立非執行董事均符合GEM上市規則第5.09條所載的獨立性指引，並按照指引條款屬獨立人士。

企業管治報告(續)

委任及重選董事

各執行董事已與本公司訂立服務合約，由二零一七年十月二十七日起為期三年，其後繼續生效，直至任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止服務合約。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委聘書，由二零一七年十月二十七日起為期一年，其後繼續生效，直至任何一方向另一方發出不少於一個月的書面通知終止委聘書。

全體董事須於股東週年大會上輪值退任及重選，並將一直生效，直至根據服務協議／委聘書條款予以終止為止。

根據本公司的組織章程細則，於每屆股東週年大會上，當時三分之一的董事均須輪值退任，惟每位董事須至少每三年於股東週年大會上退任一次。有關退任董事符合資格於股東週年大會上膺選連任。

董事會委任以填補臨時空缺的任何董事，任期直至彼獲委任後的首屆股東大會為止，並須於該大會上重選連任，董事會任命作為現行董事會增補董事的任何董事，任期直至本公司下屆股東週年大會為止，屆時合資格重選連任。

董事會會議

董事會安排定期舉行會議，最少每年四次，約每季度一次，以討論本公司的整體策略以及經營及財務表現。有需要時亦會舉行其他董事會會議。該等董事會會議需要大部分董事親身或透過其他電子通訊方式積極參與。

於年度內，本公司舉行了四次董事會會議及四次審核委員會會議；而薪酬委員會及提名委員會各舉行了一次會議，主席在無執行董事出席的情況下遵照GEM上市規則會見了全體獨立非執行董事。此外，外聘核數師已與審核委員會成員會面並討論年度建議審計範圍及事宜。

企業管治報告(續)

董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的情況

下文載列年度內全體董事出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會的詳情：

	董事會 會議	審核 委員會	薪酬 委員會	提名委 員會	股東週年 大會
舉行會議總數	4	4	1	1	1
出席會議次數					
執行董事					
柯枋先生	3	3 ^(a)	0	不適用	1
陳凱欣女士	4	4 ^(a)	1 ^(a)	1 ^(a)	1
柯烜先生	3	3 ^(a)	不適用	0	1
獨立非執行董事					
陳聰發先生	4	4	1	1 ^(a)	1
宋治強先生	4	4	1	1	1
Wong, Irving Holmes Weng Hoong 先生	3	3	不適用	1	1

附註a：應邀請而出席

會議常規及守則

週年大會之安排及每次會議之草擬議程通常提前向全體董事公開。召開定期會議應在會議前至少十四天向所有董事發出通知。至於召開其他董事會會議及轄下委員會會議，通常應發出合理通知。本公司亦會徵詢所有董事意見，以將其他事項列入會議議程內。

董事會文件及所有適當、完整及可靠之資料應於各董事會會議或轄下委員會會議至少三天前送出，令全體董事了解本公司之近期發展及財務狀況，從而令其作出知情決定。董事提出的疑問均得到管理層迅速而全面的回應。

於股東週年大會上，主席以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會主席或(倘並未出席)各委員會之其他成員須出席股東週年大會以回答股東提出之疑問。

企業管治報告(續)

董事可取得公司秘書的意見及服務，以確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲得遵守。

本公司的公司秘書負責保管所有董事會會議及轄下委員會會議之會議紀錄。會議記錄的草擬本及終定本均寄發予所有董事，以供其提供意見及保留記錄。董事會及董事委員會會議記錄由公司秘書保存，該等會議記錄可供任何董事於發出合理事先通知下於任何合理時間內查閱。

根據現行之董事會常規，與主要股東或董事有利益衝突之任何重大交易將由董事會於正式召開之董事會會議上考慮及處理。在合理要求下，本公司須在適當的情況下向董事提供獨立專業意見，以協助董事履行其職責。

董事尋求獨立專業意見的程序

本公司已同意向董事及所有董事委員會另行提供獨立專業意見及充足資源，以協助彼等遵照GEM上市規則及企業管治守則履行其職責。本公司將制訂書面程序，供董事及所有董事委員會成員在適當情況提出合理要求時，尋求並獲提供獨立專業意見，費用由本公司承擔。

本公司已投購保險，以就董事及高級管理人員因(包括但不限於)根據彼等各自與本公司訂立的服務協議履行職責而面臨任何法律訴訟所招致的任何損失、損害賠償、責任及開支，向彼等作出彌償。

董事入職及持續專業培訓

本公司已作出安排，向每名新委任的董事在其首次接受委任時提供全面、正式適切的就任須知及所需的持續介紹及專業發展。

各新任董事於首度獲委任時，均已接受正式、全面而適切的入職介紹，以確保其對本公司的業務及營運有適當認識，並全面了解GEM上市規則及相關法定規定下的董事責任與義務。

董事亦已獲悉GEM上市規則附錄十五所載企管守則守則條文第A.6.5條有關持續專業發展的規定，並可加入機構及參加有關培訓研討會或不時進行有益的交流，使彼等能夠更好地履行職責。本公司鼓勵董事參加董事職責、企業管治、財務報告準則變更、內幕交易及任何行業相關事項等領域的課程，以提高自身專業，有關費用由本公司承擔。

企業管治報告(續)

於年度內，監管更新資料已獲提供並發送予全體董事，包括：

- 一 由外部核數師於審核委員會會議上提供有關會計準則的變動或修訂的說明；及
- 一 由公司秘書不時提供有關GEM上市規則修訂、董事之職責以及風險管理的最新資料。

如有必要，本公司須不時為全體董事安排相關及足夠的持續專業培訓，以發展及更新彼等的知識及技能，進而更好地履行其作為本公司董事的職務。於年度內，本公司認為提供予全體董事的監管更新資料可能協助彼等履行其責任。

董事委員會

董事會已設立三個董事委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監察本公司事務之特定方面。本公司所有董事委員會均根據已界定書面職權範圍成立。董事委員會的職權範圍刊登於本公司網站及聯交所GEM網站並供股東需要時查閱。

審核委員會

本公司於二零一七年九月二十九日成立審核委員會，並遵照GEM上市規則第5.28至5.33條及GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則第C3.3段及第C3.7段訂明書面職權範圍。審核委員會之最新職權範圍可於本公司及聯交所網站查詢。

審核委員會負責透過檢討及監管本公司的財務申報、風險管理及內部監控原則及程序，協助董事會履行其審核職責，並向董事會提供建議及意見。其成員定期與外聘核數師及／或本公司的高級管理層會面，以檢討、監管及討論本公司的財務申報、風險管理及內部監控程序，並確保董事會及管理層已履行其職責，維持行之有效的風險管理及內部監控制度。

審核委員會於年度內及直至本報告日期之成員組成如下：

宋治強先生(主席)

陳聰發先生

Wong, Irving Holmes Weng Hoong 先生

審核委員會全體成員均為獨立非執行董事。於緊接彼等各自委任日期2年內，審核委員會概無成員(包括彼等直系親屬)為本公司目前核數師行的前合夥人。彼等(包括彼等直系親屬)於緊接其各自委任日期前一年內概無於任何主要業務活動中擁有重大權益，亦無與本集團或本集團任何核心關連人士(定義見GEM上市規則)有任何重大業務往來。

企業管治報告(續)

宋治強先生具備適當專業資格及會計事務經驗，已獲委任為審核委員會主席。

於年度內，審核委員會舉行了四次會議。審核委員會成員出席上述大會的詳情，載於上文題為「董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的情況」的分節內。於年度內，審核委員會的工作概要如下：

- 與外聘核數師會面，審閱本集團的財務報表、季度報告、中報及年報以及持續關連交易，並就此提出建議，供董事會批准；
- 審閱及批准核數費用；
- 審閱及評估核數師的獨立性；
- 審閱本公司核數師的委聘條款並向董事會推薦續聘本公司核數師，須待股東於股東週年大會上批准方可作實；
- 檢討本公司控股股東的不競爭承諾；
- 檢討本公司的持續關連交易；
- 檢討本公司的風險管理及內部監控制度的成效；及
- 檢討本公司會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。

對於外聘核數師的選用及續聘，審核委員會並未持有跟董事會不同的意見。

薪酬委員會

本公司已於二零一七年九月二十九日成立薪酬委員會，並遵照GEM上市規則第5.34條及企業管治守則訂明書面職權範圍。薪酬委員會之最新職權範圍可於本公司及聯交所網站查詢。

薪酬委員會負責制訂本公司的薪酬政策，並就此及為制訂酬金政策訂定正規而具透明度的程序向董事會提出建議。董事會期待薪酬委員會運用獨立判斷，並確保執行董事並無參與釐定本身的薪酬。

薪酬委員會於年度內及直至本報告日期之成員組成如下：

陳聰發先生(主席)

宋治強先生

柯枏先生

企業管治報告(續)

薪酬委員會之大部份成員為獨立非執行董事。於年度內，薪酬委員會舉行了一次會議。薪酬委員會成員出席上述大會的詳情，載於上文題為「董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的情況」的分節內。於年度內，薪酬委員會的工作概要如下：

- 審閱本集團薪酬政策及策略，並就此向董事會提出建議；
- 審閱執行董事及本公司高級管理層的薪酬待遇，並就此向董事會提出建議；及
- 審閱獨立非執行董事的董事袍金，並就此向董事會提出建議。

於年度內，支付予董事及最高薪酬人士的酬金詳情載於綜合財務報表附註10。

提名委員會

本公司已於二零一七年九月二十九日成立提名委員會，並遵照GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則第A.5段訂明書面職權範圍。提名委員會之書面職權範圍可於本公司及聯交所網站查詢。

提名委員會的主要職責包括檢討董事會的架構、規模及組成，物色具備適當資格可擔任董事的人士，評估獨立非執行董事的獨立性，以及就委任及重新委任董事向董事會提出推薦建議。

於年度內，提名委員會之成員組成如下：

Wong, Irving Holmes Weng Hoong 先生(主席)

宋治強先生

柯烜先生

提名委員會之大部份成員為獨立非執行董事。於年度內，提名委員會舉行了一次會議。提名委員會成員出席上述大會的詳情，載於上文題為「董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的情況」的分節內。於年度內，提名委員會的工作概要如下：

- 審閱現時董事會的架構、規模及組成；
- 檢討董事會成員多元化政策；
- 檢討提名政策；
- 檢討及評估獨立非執行董事之獨立性；及
- 於本公司二零二零年股東週年大會上就重選退任董事提出推薦建議。

企業管治報告(續)

董事會提名政策

本公司於二零一八年十一月九日根據企業管治守則採納一項提名政策，自二零一九年一月一日起生效，為提名委員會制定了書面指引，以確定成為董事會成員之合資格人士，並參照指定標準就提名出任董事的人選向董事會提出建議。董事會就新董事的選定及任命負有最終責任，且須定期或於需要時審閱及重新評估提名政策及其有效性。

董事會透過授權提名委員會盡全力確保獲委任為董事會成員的董事具備對本集團業務至關重要的有關業務、金融及管理技能方面的背景、經驗及知識，使董事會能作出合理及周全的決定。總而言之，彼等於與本集團相關及重要的領域具有競爭力。

提名程序

提名委員會須定期或於需要時評估董事會是否會設立或預期會出現任何職位空缺。

提名委員會採用多種方法確定董事人選，包括來自董事會成員、管理層及專業獵頭公司的建議。全部董事候選人(包括獲股東提名的在位者及候選人)乃由提名委員會根據董事資格進行評估。而董事候選人將按相同標準，通過複審履歷、面試及背景調查接受評估。提名委員會保留自行建立有關標準相對權，可能涉及集體董事會的組成、技能、年齡、性別及經驗，而並非基於為適應本公司業務的需求從不同角度甄別個別候選人。

選擇標準

透過考慮董事候選人的最高個人及職業道德及誠信度、獲提名人獲證實的成就及能力，以及作出良好商業判斷的能力、可補足現有董事會的技能、協助及支持管理層的能力、為本公司的成功作出巨大貢獻及可視為最符合本公司及其股東利益的有關其他因素，提名委員會將計及候選人是否有資格、技能、經驗及性別差異增進及補充現有董事的技能、經驗及背景。

本公司須定期或於需要時審閱及重新評估提名政策及其有效性。

企業管治報告(續)

董事會多元化政策

提名委員會每年審查董事會的組成，以確保董事會具備適當的專業知識及經驗，並擁有進行明智決策及有效運作所必需的的核心能力。本公司採用其自身董事會多元化政策並確認董事會組成多元化的益處。

本公司明白，具備不同背景、不同專業及生活經驗的人士很可能以不同方式處理問題，故董事會成員具備多元背景，將可於議事時提出不同考慮因素及問題，讓董事會於決定企業事宜及制定本集團政策時可考慮更多選擇及方案。在決定董事會組成以及甄選董事會成員人選時，提名委員會將考慮的因素包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業資歷、技能、行業知識及服務年資等。

所有董事會任命將以才為先，按照甄選條件考慮各人選，並計及董事會多元化的裨益、本集團的業務模式及個別需要。最終決定將以經選定候選人將為董事會帶來的好處及貢獻為依歸。

多元化的董事會成員

於本年報日期，董事會由六名董事組成，其中一名為女性。下列表格進一步詮釋截至本年報日期之董事會組成及多元化，包括性別、於本集團的服務年期、年齡、國籍、教育背景及專業經驗：

董事姓名	年齡組合		國籍		
	40至49歲	50至59歲	中國人	馬來西亞人	新加坡人
柯枏先生		✓	✓		
陳凱欣女士	✓		✓		
柯烜先生	✓		✓		
陳聰發先生		✓			✓
宋治強先生	✓		✓		
Wong, Irving Holmes Weng Hoong 先生	✓			✓	

企業管治報告(續)

董事姓名	教育背景				專業經驗		
	法律	科學	會計	設計/其他	管理	會計及金融	法律
柯枏先生				✓	✓		
陳凱欣女士				✓	✓		
柯烜先生		✓			✓		
陳聰發先生	✓						✓
宋治強先生			✓			✓	
Wong, Irving Holmes Weng Hoong先生				✓	✓		

考慮到本集團經營業務的性質及範圍，提名委員會認為，董事會的現有規模及組成成員充足且多元化，可進行有效決策。提名委員會已監察董事會成員多元化政策施行情況，亦檢討其成效，並總結毋須於上一次舉行的提名委員會會議上對政策作任何修改。

企業管治職能

於年度內，董事會已參照GEM上市規則附錄十五所載的企業管治守則審閱本公司的企業管治常規。其工作概要如下：

- 檢討本公司的企業管治政策及常規，並提出推薦建議；
- 檢討及監察董事及本集團高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 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；
- 制訂、檢討及監察適用於本集團僱員及董事的操守守則及合規手冊；及
- 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告中的披露情況。

問責及審核

財務申報

董事會須負責呈列對財務報告、股價敏感公告及GEM上市規則及其他監管規定項下之其他披露規定作出的平衡、清晰及可理解評估。

董事會明白其有責任根據法定規定及會計準則以及GEM上市規則下的其他財務披露規定編製真實公平地反映本集團事務狀況的年度綜合財務報表。本集團的財務業績乃根據法定及/或監管規定適時公佈。

企業管治報告(續)

董事並不知悉任何重大不明朗因素，涉及可能對本公司的持續經營能力構成重大疑問的事件或情況。

核數師就其申報責任作出的聲明載於綜合財務報表第60至64頁的「獨立核數師報告」。

風險管理及內部監控系統

董事會負責監督本集團的風險管理及內部控制系統，並每年審查其有效性，而管理層負責實施及維護涵蓋管治、合規性(包括處理及傳播內幕消息)、風險管理、財務及營運控制的內部控制系統，以維護本集團資產及持份者的利益。然而，該系統旨在管理而非消除未能實現經營目標的風險，及僅可就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對之保證。本公司亦制定程序以識別主要業務風險及評估潛在財務影響。

管理層亦定期審查本集團的業務及運營以識別重大業務風控區域從而減輕風險。管理層將不時向董事會及審核委員會成員重點反映所有重大事項。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司審核委員會透過委聘亞太合規顧問及內控服務有限公司(「亞太」)檢討本集團風險管理及內部控制系統的充分性和有效性，包括本集團於香港、中國及美國運營的風險管理程序、資源、員工審計、內部審計及財務申報的資質及經驗、投資管理程序、支出征用程序、無形資產管理程序及固定資產管理程序。

亞太已向審核委員會匯報彼等於截至二零一九年十二月三十一日止年度根據彼等執行的程序確定、評估及管理重大風險，並申報並無識別重大差異，且已就各方面向審核委員會及管理層提出建議，供彼等審議。

審核委員會亦就提高本集團風險管理及內部控制系統向董事會報告了該等結果及建議，且董事會認為應妥為遵循所有建議，以確保本集團風險管理及內部控制系統能夠維持健全有效。

此外，董事會已收到管理層的確認：

- 財務記錄已妥善存置且財務報表真實公允地反映本集團的營運及財務；及
- 本集團風險管理及內部控制系統屬有效。

企業管治報告(續)

根據本集團制定的風險管理及內部控制系統的框架，董事會及審核委員會承認通過審閱本集團的風險管理及內部控制系統，其可評估及提高其有效性，且董事會與審核委員會一致認為，於年度內，根據亞太編製的賬冊及報告以及管理層收到的確認函，該系統(包括財務、營運及合規)為有效且充分。本公司將進行持續評估，以定期更新實體層面之所有重大風險因素。無論如何，本公司將每年對風險管理及內部控制系統進行審閱。

本集團採納亞太的建議，提升其風險管理及內部控制程序並將實施適當政策及規劃。

內部審計

於年度內，本集團已委聘一名獨立內部控制顧問評估整體內部監控，並提出改善推薦建議。據告知，本集團的內部控制並無重大缺陷。董事會認為，本集團的內部控制措施足以有效監察年度內的業務運營。

內幕消息

本集團已根據符合上市規則及證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)的適用法律法規採納及實施其本身之披露政策，旨在為本公司董事及高級管理層於處理機密資料及／或監控資料披露時提供一般指引。

披露政策提供適時處理及透過於聯交所及本公司網站刊發公告發佈內幕消息的程序及內部監控，讓公眾能夠取得本集團最新資料，惟證券及期貨條例內之有關安全資料則除外。管理層已告知所有僱員遵守披露政策。本集團董事、高級人員及高級管理層均已接受落實政策方面的簡介及培訓。董事會謹此強調，僅有在聯交所登記之法定代表獲授權代表本公司發表意見。

外聘核數師薪酬

於年度內，本公司委聘羅兵咸永道會計師事務所擔任外聘核數師。羅兵咸永道會計師事務所於年度內所提供的核數服務及非核數服務相關費用分別為900,000港元及565,000港元。

審核委員會向董事會發表意見，本公司支付／應付本公司外聘核數師的年度核數服務費水平屬合理。於年度內，本公司核數師及管理層之間並無重大分歧。

企業管治報告(續)

公司秘書

本公司已委聘外聘服務供應商吳捷陞先生(「吳先生」)為其公司秘書。財務總監梁儲豪先生為本公司與吳先生之間在本公司任何合規或公司秘書事宜上的主要聯絡人。

吳先生的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷詳情」一節。於年度內，吳先生已進行逾15個小時的專業培訓，以更新其於遵守企業管治守則方面的技能及知識。

組織章程文件變動

根據GEM上市規則第17.102條，本公司已於本公司及聯交所網站刊發其組織章程大綱及細則。於年度內，本公司的章程文件概無任何變動。

控股股東的不競爭承諾

本公司控股股東(定義見GEM上市規則)以本公司為受益人作出不競爭承諾，並確認彼等及彼等聯繫人於年度內並無違反不競爭契據所載承諾條款。

董事會(包括全體獨立非執行董事)認為，根據控股股東提供之書面確認書，控股股東已於年度內為本公司的利益遵守不競爭承諾。

股東權利

股東召開股東特別大會(「股東特別大會」)／提呈議案的方法

按照本公司組織章程細則第58條，任何一位或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(賦有本公司股東大會投票權)十分之一的股東於任何時候有權透過向本公司董事會或秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩(2)個月內舉行。倘遞呈後二十一(21)日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自發以同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向遞呈要求人士作出償付。

企業管治報告(續)

組織章程細則第85條規定，除獲董事推薦參選的人士外，概無任何人士(將於該次大會上退任的董事除外)有資格於任何股東大會上參選董事，除非由正式合資格出席大會並於會上投票的股東(並非擬參選人士)簽署通告表明有意提名該人士參選，且該獲提名人士表明願意參選的署名通知亦已遞交予總辦事處或註冊辦事處，惟遞交該通知的最短期限為至少七(7)天，而(倘該通知乃於指定進行該推選的股東大會通告發出後遞交)遞交該通知的期限應自指定進行該推選的股東大會通告發出後翌日開始計算，直至不遲於該股東大會舉行之日前七(7)天為止。

因此，倘本公司股東有意於本公司的股東大會上提名董事以外的人士參選董事(「議案」)，則應向本公司的總辦事處及主要營業地點遞交書面通知，當中載列議案及聯絡資料。

相關程序載於連同本年報寄發予股東的通函及本公司網站www.takbogroup.com內。

向董事會發出查詢的程序

股東可向本公司於香港的主要營業地點或於本公司網站透過電子郵件以書面形式向董事會／公司秘書發出有關本公司的查詢及關注。

與股東及投資者的溝通

本公司致力與本公司股東及潛在投資者維持有效溝通。

除上文「向董事會發出查詢的程序」分節所述者外，為向股東提供更多相關資料，本公司已於其網站www.takbogroup.com刊登本集團所有企業資料。此網站為本公司與股東及潛在投資者就本公司最新企業發展溝通的渠道。本公司所有企業資料(如法定公告、通函及財務報告)可於網站瀏覽，方便股東及潛在投資者查閱。此外，本公司於股東週年大會上與股東會面，透過互相有效溝通，推動本公司發展。

本公司應屆股東週年大會謹訂於二零二零年五月十一日(星期一)舉行。於股東週年大會上，董事會主席以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會主席或(如彼等未克出席)各委員會其他成員將會出席，於股東週年大會上解答股東提問。外聘核數師的代表亦會出席，並於會上解答提問。

企業管治報告(續)

股東週年大會通告及有關將於股東週年大會上審議的議題的必要資料將載於一份適當時候寄發予本公司股東的通函。

派付股息政策

本公司於二零一八年十一月九日根據上市規則企業管治守則第E.1.5條採納派付股息政策(「股息政策」)，建立了本公司宣派及建議股息派付的適當程序。

本公司於考慮本公司的派息能力後將向股東宣派及／或建議派付股息，有關金額視乎(其中包括)其實際及預期財務業績、現金流量、整體業務狀況及策略、目前及未來營運、法定、合約及監管限制等因素。董事會可全權酌情決定是否派付股息，須經股東批准(如適用)。倘董事會決定建議及派付股息，則形式、頻率及數額將視乎影響本集團的業務經營及盈利、資本需求及盈餘、整體財務狀況、合約限制及其他因素而定。除中期及／或末期股息外，董事會亦不時考慮宣派特別股息。

本公司應定期或於必要時審查並重新評估股息政策及其有效性。

香港，二零二零年三月十六日

環境、社會及管治報告

關於本報告

德寶集團控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)欣然提呈環境、社會及管治報告(「本報告」)，以提供本集團管理層對影響本集團營運、以及在環境及社會方面的表現的重大事宜的概覽。本報告由本集團在亞太合規顧問及內控服務有限公司提供專業協助下編製。

編製基準及範圍

本報告乃根據香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)附錄二十「環境、社會及管治報告指引」而編製，並已遵守GEM上市規則之「不遵守就解釋」條文。

本報告概述本集團於企業社會責任方面之表現，內容涵蓋營運活動一於中華人民共和國(「中國」)及香港(「香港」)從事設計、開發、製造及銷售美容產品；以及設計、開發及銷售化妝袋。為優化及提高本報告的披露規定，本集團採取計劃制定政策，記錄相關數據並落實及監督措施。本報告將以中英文版本刊發於聯交所網站。中英文版本如有任何歧義，概以英文本為準。

報告期間

本報告列載二零一九年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止報告期間我們的可持續發展措施。

聯絡資料

本集團歡迎閣下對本報告提出任何可持續發展措施方面的反饋意見。請通過Enquiries@TakboGroup.com與我們聯絡。

環境、社會及管治報告(續)

緒言

本集團主要從事(i)設計、開發、製造及銷售美容產品；及(ii)設計、開發及銷售化妝袋。我們致力於從概念到創新及多功能設計方面創造滿足客戶需求價值的產品。我們盡力透過設計、市場推廣及製造方案以及從設計、開發至交付全程為客戶提供最優質產品。我們認為我們為中國成熟的美容產品製造商，原因為我們已成功經營有關業務約16年之久。

本集團致力於透過將環境及社會因素納入管理考慮，為權益人及社區進行負責任的營運及創造價值。可持續發展策略是建基於遵守在營運領域的法定要求以及權益人的意見。可持續發展對本集團的增長至關重要，以實現業務卓越及建立長期競爭力所需的能力。本集團已制定及實施多項政策以管理及監察環境及社會相關營運風險。本報告說明了不同領域可持續發展管理方法的詳情。

權益人的參與及重要性評估

本集團深知本集團業務之成功取決於(a)已投資或將投資本集團；(b)有能力影響本集團事宜；及(c)於本集團活動、產品、服務及關係中擁有權益或受其影響或潛在影響的關鍵權益人。本集團因而得以了解風險及機遇。本集團將繼續確保與其關鍵權益人有效溝通及保持良好關係。

本集團不時因應其角色及職責、戰略規劃及業務計劃而將權益人按緩急輕重排序。本集團與其權益人建立關係，藉此發展互惠關係，尋求彼等對業務計劃及方案的意見，以及促進在市場、職場、社區及環境的可持續發展。

本集團承認從權益人的洞察、查詢及對本集團業務活動的持續關注而獲得之情報的重要性。本集團已識別對我們業務而言屬重要的關鍵權益人，並建立多個溝通渠道。下表概述了本集團的主要權益人、用於接觸、傾聽及回應權益人的各種平台及溝通方式。

權益人	預期	參與渠道	措施
政府	<ul style="list-style-type: none">— 遵守法律— 依法納稅— 推動區域經濟發展及就業	<ul style="list-style-type: none">— 實地視察及檢查— 透過工作會議、工作報告編製及提交審批開展研究及討論— 年度報告— 網站	<ul style="list-style-type: none">— 根據法律法規經營、管理及納稅，加強安全管理；接受政府監督、檢查及考核(如全年接受現場考察1-2次)，積極承擔社會責任

環境、社會及管治報告(續)

權益人	預期	參與渠道	措施
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"> — 低風險 — 投資回報 — 信息披露及透明度 — 保障股東權益及公平待遇 	<ul style="list-style-type: none"> — 股東週年大會及其他股東大會 — 年度報告、公告 	<ul style="list-style-type: none"> — 按規定發佈股東大會通知和建議決議案，披露公司資料，全年累計刊發公告／通函及三份季度報告。開展多種形式的投資者活動，提高投資者的認可度。舉辦一次業績發佈會。在網站和報告中披露公司聯繫方式詳情，確保各種溝通渠道暢通有效
僱員	<ul style="list-style-type: none"> — 保障僱員權利及權益 — 工作環境 — 事業發展機會 — 自我實現 — 健康與安全 	<ul style="list-style-type: none"> — 培訓、研討會及簡介會 — 文化及體育活動 — 新聞稿 — 內聯網和電郵 	<ul style="list-style-type: none"> — 提供健康安全的工作環境；建立公平的晉升機制；成立各級公會組織，為僱員提供交流平台；關愛僱員，幫助有需要的僱員，組織僱員活動
客戶	<ul style="list-style-type: none"> — 安全及優質產品 — 穩定關係 — 信息透明度 — 誠信 — 商業道德 	<ul style="list-style-type: none"> — 網站、宣傳冊 — 電郵及客戶服務熱線 — 定期會議 	<ul style="list-style-type: none"> — 設立實驗室，加強質量管理，確保穩定生產及順利運輸，並訂立長期戰略合作協議
供應商／合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> — 長期夥伴關係 — 坦誠合作 — 公平公開 — 信息資源共享 — 降低風險 	<ul style="list-style-type: none"> — 業務會議、供應商會議、電話、面訪 — 定期會議 — 檢討及評估 — 投標流程 	<ul style="list-style-type: none"> — 公開招標，選擇最佳供應商及承包商，按約履行合同，加強日常交流，與優質供應商及承包商建立長期合作關係

通過與權益人的一般性溝通，本集團了解到權益人的期望及擔憂。獲得的反饋使本集團能夠做出更明智的決定，更好地評估及管理產生的影響。

本集團據對本集團業務為重要的主要環境、社會及管治事宜的了解，於環境、社會及管治報告採納重大性原則。所有主要環境、社會及管治事宜及主要績效指標(KPI)乃根據環境、社會及管治報告指引(GEM上市規則附錄二十)及全球報告舉措組織(「全球報告舉措組織」)指引的建議於本報告內呈報。

環境、社會及管治報告(續)

本集團已按以下步驟評估環境、社會及管治方面的重大性及重要性：

步驟1：識別一行業基準

- 相關的環境、社會及管治議題透過檢討本地及國際業內同行的相關環境、社會及管治報告作出識別。
- 每個環境、社會及管治議題的重大性將透過管理層的內部討論按每個環境、社會及管治議題對本集團的重要性，並根據環境、社會及管治報告指引(GEM上市規則附錄二十)之建議而釐定。

步驟2：排序一權益人的參與

- 本集團與主要權益人討論上文已識別的主要環境、社會及管治議題，確保其涵蓋所有主要方面。

步驟3：確認一釐定重要議題

- 根據與主要權益人的討論及管理層之間的內部討論，本集團管理層確保所有主要及重大且對業務發展屬重要的環境、社會及管治議題已呈報，並且符合環境、社會及管治報告指引。

由於二零一九年進行了該程序，該等對本集團屬重要的環境、社會及管治議題於本報告中討論。

環境層面

作為製造商，我們承認我們有義務降低營運對環境的影響並對我們日常營運所使用的資源及材料負責。由於本集團繼續開發，我們致力於不斷提高我們業務的環境可持續性，確保環境考慮仍為我們日常業務運營中的重中之重，並確保我們會履行環境及社區責任。

排放物

本集團須遵守各種有關營運的中國國家及當地環境法律及法規，包括《中華人民共和國環境保護法》。於報告期間，本集團並無有關環境問題的重大不合規事宜。

環境、社會及管治報告(續)

大氣污染物排放

排放管控對減輕環境影響及保護僱員健康至關重要。我們的大氣污染物主要源自工廠機器及汽車的燃油消耗。本集團已採取措施制定計劃減少大氣污染物。例如，每月或季度對汽車進行定期維護，包括置換任何磨損部件及清洗發電機。本集團通過記錄旅行距離、路線規劃及選擇較近供應商減少汽車使用。

美容產品生產過程中排放的大氣污染物將通過活性炭及碳纖維吸收收集及處理以減少排入大氣的大氣污染物。於二零一九年，大氣污染物排放量增加乃主要由於年內美容產品及化妝袋的產量以及銷售額增加所致。於報告期間內，大氣污染物排放如下：

大氣污染物	單位	二零一九年 中國	二零一九年 香港	二零一九年 總計	二零一八年 總計
氮氧化物	千克	409.59	0.60	410.19	382.26
二氧化硫	千克	0.46	0.04	0.50	47.75
懸浮微粒	千克	51.31	0.02	51.33	0.52

溫室氣體(「溫室氣體」)排放

氣候變化已成為世界的主要挑戰。本集團通過減少能源消耗及耗水量管理碳排放量，原因為該等活動造成大量的溫室氣體排放。生產活動為本集團排放溫室氣體的主要源頭。本集團正在採取行動減少我們營運中的溫室氣體排放。我們已採納「資源使用」章節所述的節能措施。於二零一九年，溫室氣體排放量增加歸因於年內美容產品及化妝袋的產量及銷售額增加。於報告期間，溫室氣體排放如下：

溫室氣體排放 ¹	單位	二零一九年 中國	二零一九年 香港	二零一九年 總計	二零一八年 總計
範圍1 ²	噸二氧化碳當量	43.66	2.98	46.64	10.17
範圍2 ³	噸二氧化碳當量	1,016.20	43.33	1,059.53	645.04
總計	噸二氧化碳當量	1,059.86	46.31	1,106.17	655.22
溫室氣體排放密度	中國：噸二氧化碳當量／ 生產噸數	0.44			中國： 0.32
	香港：噸二氧化碳當量／ 平方米		0.11		香港： 0.08

¹ 溫室氣體排放乃基於「企業會計及報告準則」按溫室氣體組合計算。

² 範圍1：來自本集團擁有或控制的來源之直接排放。

³ 範圍2：來自本集團消耗的所購電力之間接排放。

環境、社會及管治報告(續)

有害及無害廢棄物

我們生產過程中產生的有害廢棄物乃根據相關中國法律法規處理。本集團已委聘合資格承包商處理或處置若干有毒液體及固體廢棄物，如中國一芙化妝品廠房的乳劑、礦物油及廢棄燈具。該等廢棄物獨立存儲及處理以供錄入。本集團產生的無害廢棄物包括紙張、塑料、金屬及食品廢棄物。本集團已採取各種措施減少日常營運中的廢棄物，該等措施包括：(i)鼓勵雙面打印紙張；及(ii)在外就餐時不鼓勵僱員使用一次性餐具並為其提供購物袋。

於二零一九年，產生的有害廢棄物及無害廢棄物數量減少主要歸因於本集團於年內努力實施減少廢棄物的無廢棄物舉措。於報告期間，本集團產生的廢棄物如下：

廢棄物處理	單位	二零一九年	二零一九年	二零一九年	二零一八年
		中國	香港	總計	總計
所產生有害廢棄物	噸	0.07	—	0.07	0.10
所產生有害廢棄物密度	噸／生產噸數	0.000031	—	0.000031	0.00005
所產生無害廢棄物	噸	4.64	—	4.64	5.29
所產生無害廢棄物密度	噸／僱員	0.032	—	0.032	0.05

本集團付出努力回收不同廢棄物料。於二零一九年，回收的無害廢棄物數量減少主要由於本集團於年內努力實施減少廢棄物的無廢棄物舉措。於報告期間回收的無害廢棄物數額如下：

已回收無害廢棄物	單位	二零一九年	二零一九年	二零一九年	二零一八年
		中國	香港	總計	總計
塑料及紙張	噸	2.86	0.84	3.70	3.82
金屬	噸	1.54	—	1.54	1.77
已回收無害廢棄物密度	噸／僱員	0.03	0.05	0.03	0.04

廢水

本集團已就廢水取得污染排放許可，以確保我們生產過程中產生的所有廢水在排放到外部前可根據國家安全標準進行安全處理。我們已委任有經驗的廢水處理公司制定廢水處理流程。供應商亦須提供原材料的安全證書，因此，此舉可防止我們的生產過程產生有害廢水。於報告期間，本集團根據國家安全標準處理及排放7,298立方米(二零一八年：9,272立方米)廢水。

環境、社會及管治報告(續)

資源使用

本集團已採納一套指引提高能源、水及其他材料的使用能效。

能源

本集團視環境保護為可持續及負責任業務的重要組成部分。本集團旨在促進節約資源及實施適當的節能措施，以提高節能表現。我們亦為我們的廠房尋求節能及綠色管理措施，並盡力減少資源消耗。例如，我們使用節能燈及一級空調。由於美容產品和化妝袋的銷量增加，二零一九年的總耗能量相應增加。於報告期間，能源消耗如下：

能源消耗	單位	二零一九年 中國	二零一九年 香港	二零一九年 總計	二零一八年 總計
已採購電力	千個千瓦時	1,510.98	65.65	1,576.63	972.86
柴油	千個千瓦時	142.38	—	142.38	132.19
汽油	千個千瓦時	25.79	9.78	35.57	38.89
總耗能量	千個千瓦時	1,679.15	75.43	1,754.58	1,143.94
能耗密度	中國：千個千瓦時／生產噸數 香港：千個千瓦時／平方米	0.69	0.17	—	中國： 0.52 香港： 0.16

水

水亦為日常營運所使用的的另一重要資源。為節約用水，用作清洗目的的水回收用作清洗中國一芙化妝品廠房的塵埃。於香港，辦公室的供水服務由樓宇管理公司提供。在此情況下，耗水量數據無法獲得。然而，我們透過不同渠道提高僱員節約用水意識。二零一九年耗水量及其密度的下降主要由於本集團於年內實施上述節水策略，努力節約用水所致。於報告期間的耗水量如下：

耗水量	單位	二零一九年 中國	二零一九年 香港	二零一九年 總計	二零一八年 總計
耗水量	立方米	8,560	不適用	8,560	10,626
耗水密度	中國：立方米／生產噸數	3.53	不適用	3.53	0.49

環境、社會及管治報告(續)

包裝材料

我們於中國的製造業務所使用的主要包裝材料為紙張、金屬及塑料。二零一九年紙張及塑料用於包裝材料的消耗量有所增加，主要由於年內美容產品及化妝袋銷量增加所致。該等材料的消耗量如下：

包裝材料消耗量	單位	二零一九年	二零一九年	二零一九年	二零一八年
		香港	中國	總計	總計
紙張	噸	1,046.84	—	1,046.84	931.00
塑料	噸	348.13	—	348.13	107.93
金屬	噸	36.57	—	36.57	44.26
包裝材料消耗密度	中國：噸／生產噸數	0.59	—	0.59	0.52

環境及天然資源

作為一家製造公司，我們承認我們日常營運對環境的影響。為盡量降低對環境及天然資源的重大影響，我們已將節能、減排及環境保護納入本集團的發展戰略中。我們將節水、省電、節能及減排作為重中之重並制定相關監控政策及控制措施。例如，生產過程中的原材料消耗可直接及間接通過加強科學管理、更優的產品設計及促進技術進步而大大降低。通過有效使用原材料，不僅能減少廢棄物而解除對環境的負擔，還能實現經濟利益的最大化。

社會層面

僱傭及勞工常規

僱傭

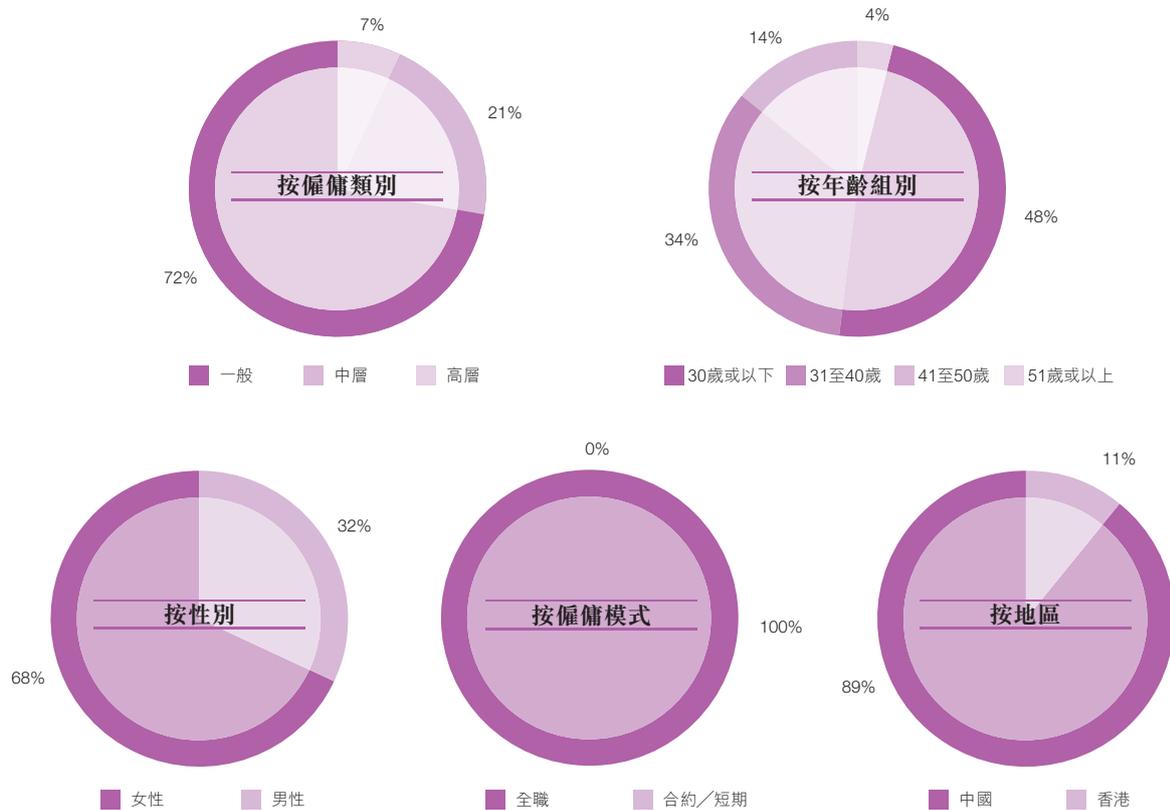
本集團認為員工乃重要資產，而有能力的員工是本集團成功及發展的基礎。本集團已制定政策，規定有關招收、晉升、辭任、工作時長、平等機會及薪酬福利方面的主要人力資源管理常規。平等機會原則適用於招收及晉升政策。本集團促進公平競爭。所有僱員均擇優僱用並公平對待，而不管其國籍、種族、性別、年齡、宗教及婚姻狀況等。

本集團亦提倡和諧及工作與生活平衡的文化，為僱員組織選擇多樣化的活動。我們於報告期間組織年度聚餐、年度旅遊及員工聚會。該等活動可令僱員放鬆並促進僱員之間溝通。

環境、社會及管治報告(續)

採納該等人力資源政策及程序亦確保本集團遵守其運營所在地的相關勞動法律法規，包括香港的《僱傭條例》及《中華人民共和國勞動法》。於報告期間，概無有關適用僱傭法律法規的不合規事宜。

於二零一九年十二月三十一日，按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員組成(以僱員百分比計)如下：



健康與安全

本集團致力於為其全體僱員提供一個健康及安全的工作場所。我們在一芙化妝品廠房嚴格執行安全工作並已制定措施促進工作安全及確保遵守中國的適用法律法規。於二零一九年，概無針對發行人或其僱員而提起的有關健康與安全的已審結案件。此外，包括本報告期間在內的過往三個年度各年，概無發生與因工作關係而死亡的人數及比率有關的案件。

我們向僱員提供工作安全培訓(包括與危險化學品有關的生產機器及設備及工序的安全操作)，以於僱員中推廣工作安全意識的重要性，並確保所有僱員熟悉須予遵循的適用法律、政策及必要程序以預防工作安全隱患。

環境、社會及管治報告(續)

我們已就生產活動的不同方面制訂一系列安全指引、規則及程序，包括化學品處理及儲存、防火安全、用電安全、工傷意外及緊急疏散程序。我們已妥當安裝防火設備。

環境、健康和安全(「環境、健康和安全」)委員會委員對安全措施進行常規檢查及評估，以不斷提高工作條件及監控安全相關管控的有效性。

發展及培訓

本集團已實施「培訓管理制度」以設立及完善培訓制度，鼓勵僱員參與培訓課程，並不斷提高僱員專業性及提升工作技能。本集團根據僱員工作表現及運營需求編製年度培訓計劃。本集團為僱員提供多樣化的在職培訓，特別是安全及質量控制培訓，旨在維持工作環境的安全及產品質量。滿足不同職位需求的各級培訓提供如下。

1. **入職培訓**—新入職僱員會接受與企業文化有關的入職培訓。
2. **工作技能培訓**—所有新僱員及內部轉移僱員會在工作的第一個星期內接受與部門職能、工作責任及工作技能有關的培訓，確保彼等對工作有全面的了解。
3. **外部培訓**—根據本集團營運需求為若干工作職位提供專業培訓。
4. **特殊職位僱員的培訓及評估**—專家的認證培訓。本集團邀請相關政府部門及機構提供培訓以確保僱員具備相關資質履行職責。

於二零一九年，按性別和僱傭類別劃分的受訓僱員百分比及每名僱員完成的平均培訓時數明細如下：

培訓	平均培訓時數 (小時/僱員)	受訓僱員 百分比(%)
按性別		
— 男性	22.5	95.7
— 女性	23.1	92.9
按僱傭類別		
— 高層	17.8	100.0
— 中層	20.5	78.8
— 一般	24.0	97.4

環境、社會及管治報告(續)

勞工準則

本集團尊重僱員人權，並強烈反對僱用童工及強制勞工。本集團嚴格遵守相關法律法規，如香港的《僱傭條例》及《中華人民共和國勞動法》。根據本集團的《勞工及僱傭管理程序》，本集團不會僱用未滿16歲人員並對童工及強制勞工零容忍。預期我們的供應商在與我們合作時將遵守相同的勞工常規準則。於報告期間，本集團並未發現任何與僱用童工或強制勞工有關的案件。

營運慣例

供應鏈管理

本集團依賴供應商提供生產材料。我們全面了解與我們供應鏈有關的潛在環境及社會風險並致力於與供應商合作降低有關風險。例如，我們根據本集團的內部政策(包括《採購及供應商管理程序》及《供應商及分包商社會責任管理程序》)依據一系列標準謹慎挑選供應商，有關標準包括ICTI CARE合規履諾、環境證書、產品質量、及時交付、合作及價格等。本集團根據年度評估結果與供應商維持長期關係。

於報告期間，本集團有503名供應商位於中國。各供應商在與我們合作前須簽署根據ICTI CARE規定履行社會責任的承諾書。本集團不定期檢查供應商的ICTI CARE合規情況，並提供相關培訓，包括向供應商提供環境、健康和安全教育，以防止供應商嚴重違反相關法律法規。如發現供應商有違反情況，本集團將暫停合作。

產品責任

作為中國成熟的美容產品製造商，實現及維持優質的產品標準對於本集團的可持續增長至關重要。本集團嚴格遵守相關法律法規，包括《中華人民共和國產品質量法》。於報告期間，本集團並無發現任何與產品責任有關的重大風險承擔。

質量管理

為提高本集團提供的產品及服務質量，本集團已根據ISO 9001:2015—質量管理體系要求制定內部政策—《產品檢驗程序》、《產品召回指南》及其他有關程序。本集團在產品包裝交付前對生產線的不同階段進行檢驗，以確保產品質量。本集團採用控制不良品程序以保護客戶免受任何檢驗為不合格產品的安全風險。如產品不幸因安全及健康原因召回，本集團將進行產品召回程序並作出分析以減少類似事件。於報告期間，概無因安全及健康原因而召回已售產品。

環境、社會及管治報告(續)

本集團商務部負責處理客戶投訴。該部門將作出及時回應並處理該問題以預防發生類似投訴。於二零一九年，本集團概無收到有關產品質量的投訴。本集團每半年進行定期的客戶滿意度調查以不斷改善產品質量及服務。

知識產權保護

知識產權在本集團環境方面至關重要。本集團已實施《知識產權政策及程序》以保護其自身品牌商標下美容產品的製造及銷售。如發現本集團擁有的知識產權遭到侵權，本集團將尋求法律意見保護本集團權益。就任何將待授權的新商標或任何新品牌，本集團將採取一切適當行動於該等品牌項下產品銷售所在的司法權區進行登記及保護其自身品牌商標。

客戶資料保護

本集團尊重客戶數據隱私並致力於防止客戶數據洩露或丟失。根據本集團《客戶財產管控程序》，所收集的客戶個人數據及財產僅有獲授權人員可接觸並由其小心處理。本集團遵守相關客戶資料保護法律法規。於二零一九年，就此概無發現任何重大法律違反情況而對本集團造成重大影響。

反貪污

本集團承諾對所有事務作出最高標準的公開度、誠實度及問責度。本集團決心保持誠信文化，反對欺詐貪污現象。根據該承諾，本集團實施相關政策及程序，包括《反欺詐及舉報政策》及《反賄賂及反貪污行為守則》。該等政策及程序概述有關原則，據此我們承諾預防、報告及管理欺詐、貪污及賄賂。該等原則透過日常溝通、培訓及研習會完整地傳達給僱員。於報告期間，我們員工的89%接受反貪污培訓。我們的客戶、供應商及承包商在與我們合作時預期遵守相同政策。

本集團已設立舉報機制，允許僱員及公眾以保密形式舉報可疑情況及問題。涉嫌欺詐或欺騙行為的調查將在內部進行或轉移至適當的監管部門。報告將在隨後作出並提交到管理層作進一步行動。如指控釐定為基本屬實，本集團保留權利採取一切適當行動，包括終止僱用任何肇事者，向適當政府部門報告欺詐或欺騙活動並對肇事者尋求民事及刑事法律訴訟。

環境、社會及管治報告(續)

於二零一九年，按僱傭類別劃分的反貪污培訓人數以及每人反貪污培訓時數明細如下：

反貪污培訓	接受反貪污 培訓人數	每人反貪污 培訓時數
按僱傭類別劃分		
— 董事會成員	4	1.5
— 高層	10	3.0
— 中層	26	3.5
— 一般	143	4.0

本集團已嚴格遵守中國及香港的有關當地法律法規，包括《防止賄賂條例》及《中華人民共和國刑法》。於報告期間，概無針對本集團或其僱員而作出有關貪污行為的法律案件。

社區

社區投資

本集團承諾通過實施相關政策及措施了解社區需求對社會作出支持及貢獻。對社區的貢獻及與營運區域權益人維持和諧關係對本集團可持續發展尤為重要。

本集團積極參與社區組織的活動以促進與不同權益人的溝通。於報告期間，我們繼續支持多項慈善活動，包括向香港基督教女青年會捐贈價值8,000港元的箱包及配飾，向Ulta Beauty慈善基金會捐贈2,250港元。

獨立核數師報告書



羅兵咸永道

致德寶集團控股有限公司全體股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

第65至125頁所載德寶集團控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表包括：

- 於二零一九年十二月三十一日之綜合資產負債表；
- 截至該日止年度之綜合收益表；
- 截至該日止年度之綜合全面收益表；
- 截至該日止年度之綜合權益變動表；
- 截至該日止年度之綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，其包括重大會計政策概要。

我們的意見

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。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

獨立性

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」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

獨立核數師報告書(續)

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項與貿易應收款項之減值評估有關。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

貿易應收款項之減值評估

請參閱綜合財務報表附註4及附註19

貴集團於二零一九年十二月三十一日有貿易應收款項總額約57.9百萬港元(二零一八年：37.2百萬港元)及減值撥備約2.4百萬港元(二零一八年：2.2百萬港元)。

總體而言，貴集團授予客戶的信貸期介乎於30天至120天(二零一八年：30天至120天)。管理層根據不同客戶的信用情況、貿易應收款項的賬齡、過往結算記錄、後續結算狀況、預期時間及未償還結餘變現金額及與相關客戶的持續交易關係等資料對貿易應收款項的可收回性及減值撥備的充足性進行定期評估。管理層亦考慮可能影響客戶償還未償還結餘能力的前瞻性資料，以估量減值評估的預期信貸虧損。

我們專注此範疇乃由於根據預期信貸虧損模式進行的貿易應收款項減值評估涉及運用重大管理層判斷及估計。

我們有關管理層對於二零一九年十二月三十一日的貿易應收款項之減值評估之程序包括：

- 了解及評估貴集團已實施的關鍵控制措施，以管理及監控其信貸風險，並抽樣驗證其控制效用；
- 抽樣檢查於二零一九年十二月三十一日有關財務記錄內的貿易應收款項的賬齡情況及年結日後的銀行賬戶結算收據；
- 諮詢管理層有關年末已逾期的各項重大貿易應收款項的狀況，透過公開查閱選定客戶的信用情況、根據交易記錄了解與客戶的持續性業務關係、核實客戶過往及後續結算記錄以及與客戶的其他往來信函等支持證據證實管理層的解釋；及
- 評估預期信貸虧損撥備方法的適用性、抽樣審查主要輸入數據評估其準確性及完整性、對用於釐定預期信貸虧損的假設，包括歷史及前瞻性資料，保持質疑態度。

我們發現管理層用以評估貿易應收款項的可收回性及釐定有可得證據支持的減值撥備作出的判斷及估計。

獨立核數師報告書(續)

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，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信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計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。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。就此，我們沒有任何報告。

董事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，並對其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，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的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

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。我們僅向閣下(作為整體)呈報意見，除此之外本報告別無其他目的。我們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》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯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，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告書(續)

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，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，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，為我們的意見提供基礎。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。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，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。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，根據所獲取的審計憑證，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。倘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表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於直至核數師報告日期所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價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信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見獨自承擔全部責任。

我們與審核委員會溝通了(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等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，以及相關的防範措施(如適用)。

獨立核數師報告書(續)

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期間綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。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。

出具本獨立核數師報告書的審計項目合夥人是陳煒楨。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二零年三月十六日

綜合收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收益	5	266,415	258,782
銷售成本	8	(167,565)	(171,261)
毛利		98,850	87,521
其他收入	6	2,564	617
其他收益淨額	7	6,665	5,772
行政開支	8	(40,558)	(30,151)
銷售及分銷開支	8	(29,587)	(25,369)
營運溢利		37,934	38,390
融資收入	11	1,445	619
融資成本	11	(370)	—
融資收入淨額	11	1,075	619
除所得稅前溢利		39,009	39,009
所得稅開支	12	(5,956)	(6,760)
本公司擁有人應佔年內溢利		33,053	32,249
每股盈利(港仙)	13	8.3	8.1

上述綜合收益表應與隨附附註一併呈閱。

綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
年內溢利	33,053	32,249
其他全面虧損：		
可重新分類至損益的項目		
換算海外經營業務的匯兌差額	(2,547)	(806)
年內其他全面虧損	(2,547)	(806)
年內全面收入總額	30,506	31,443
本公司擁有人應佔全面收入總額	30,506	31,443

上述綜合全面收益表應與隨附附註一併呈閱。

綜合資產負債表

於二零一九年十二月三十一日

	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	15(a)	43,813	25,549
無形資產	16	356	356
使用權資產	15(b)	17,400	—
預付款項	20	4,142	9,059
遞延所得稅資產	26	1,086	1,249
		66,797	36,213
流動資產			
存貨	18	7,564	9,161
貿易應收款項	19	55,465	35,004
預付款項、按金及其他應收款項	20	9,855	5,368
應收關聯方款項	30	332	332
現金及現金等價物	21	114,244	103,628
		187,460	153,493
總資產		254,257	189,706
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	22	4,000	4,000
股份溢價	22	56,188	56,188
其他儲備		1,346	3,454
保留盈利		139,417	106,803
權益總額		200,951	170,445

綜合資產負債表(續)

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
負債			
非流動負債			
撥備	25	393	393
租賃負債	15(b)	13,255	—
		13,648	393
流動負債			
貿易應付款項	24	15,525	9,081
租賃負債	15(b)	4,380	—
應計費用、撥備及其他應付款項	25	12,059	7,882
應付關聯方款項	30	404	647
即期所得稅負債		7,290	1,258
		39,658	18,868
負債總額		53,306	19,261
權益及負債總額		254,257	189,706

第65至125頁之綜合財務報表於二零二零年三月十六日獲董事會批准並由以下董事代為簽署。

董事
柯枏

董事
陳凱欣

上述綜合資產負債表應與隨附附註一併呈閱。

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔						總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	股本及 其他儲備 (附註 23(a)) 千港元	法定儲備 (附註 23(b)) 千港元	匯兌儲備 千港元	保留盈利 千港元	
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日的結餘	4,000	56,188	46	544	3,128	75,096	139,002
年內溢利	—	—	—	—	—	32,249	32,249
其他全面虧損	—	—	—	—	(806)	—	(806)
年內全面收益總額	—	—	—	—	(806)	32,249	31,443
與擁有人(以擁有人身份)之交易 轉撥至儲備	—	—	—	542	—	(542)	—
	—	—	—	542	—	(542)	—
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日的結餘	4,000	56,188	46	1,086	2,322	106,803	170,445
年內溢利	—	—	—	—	—	33,053	33,053
其他全面虧損	—	—	—	—	(2,547)	—	(2,547)
年內全面收益總額	—	—	—	—	(2,547)	33,053	30,506
與擁有人(以擁有人身份)之交易 轉撥至儲備	—	—	—	439	—	(439)	—
	—	—	—	439	—	(439)	—
於二零一九年十二月三十一日的結餘	4,000	56,188	46	1,525	(225)	139,417	200,951

上述綜合權益變動表應與隨附附註一併呈閱。

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
經營活動所得現金流量			
營運所得現金	27	30,360	33,643
退還/(已付)所得稅		253	(7,551)
經營活動所得現金淨額		30,613	26,092
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備		(16,365)	(19,300)
購買無形資產		(130)	—
已收利息		1,445	619
出售物業、廠房及設備所得款項		10	—
投資活動所用現金淨額		(15,040)	(18,681)
融資活動所得現金流量			
租賃付款之本金部分		(3,983)	—
租賃付款之利息部分		(370)	—
融資活動所用現金淨額		(4,353)	—
現金及現金等價物增加淨額			
財政年初現金及現金等價物		103,628	96,412
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(604)	(195)
年末現金及現金等價物	21	114,244	103,628

上述綜合現金流量表應與隨附附註一併呈閱。

綜合財務報表附註

1 一般資料

德寶集團控股有限公司(「本公司」)於二零一七年二月八日在開曼群島根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例)(經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事設計、開發、製造及銷售美容產品以及設計、開發及銷售化妝袋。

本公司的最終控股方為柯枏先生、朱少芳女士(「朱女士」)及陳凱欣女士(「陳女士」)(統稱「控股股東」)。本公司的最終控股公司為Classic Charm Investments Limited(「Classic Charm」)。

本公司於二零一七年十月二十七日於香港聯合交易所有限公司GEM上市。

除另有說明外，該等綜合財務報表均以港元(「港元」)呈列。

因本報告提述的公司及核數師可能並無官方英文名稱，故其英文名稱乃本公司董事盡力翻譯其中文名稱的結果。

2 主要會計政策概要

本附註提供編製該等綜合財務報表時所採納的主要會計政策清單。除另有說明外，該等政策於所有呈報年度貫徹一致應用。財務報表為本集團(由德寶集團控股有限公司及其附屬公司組成)編製。

2.1 編製基準

(i) 遵守香港財務報告準則及香港公司條例

本集團綜合財務報表乃按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例第622章的披露規定編製。

(ii) 歷史成本法

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

綜合財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(iii) 本集團所採納的新訂及經修訂準則

本集團已於二零一九年一月一日開始的年度報告期間首次應用以下準則及修訂本：

香港會計準則第19號	計劃修訂、縮減或結清(修訂本)
香港會計準則第28號	於聯營公司及合營企業的長期利益(修訂本)
香港財務報告準則第9號	具有負補償之提前還款特性(修訂本)
香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
年度改進項目	二零一五年至二零一七年週期的年度改進(修訂本)

本集團因採納香港財務準則第16號已更改其會計政策。本集團選擇追溯採納有關新規定，惟已確認於二零一九年一月一日首次採納新準則的累計影響。相關信息披露於附註2.2。上文所列大部分其他修訂本對過往期間確認的金額並無任何影響，且預期將不會對目前或未來期間造成重大影響。

(iv) 尚未採納的新訂準則及詮釋

若干新訂會計準則及詮釋已頒佈，但於二零一九年十二月三十一日報告期間並未強制生效且本集團尚未提早採納。該等準則預期將不會對目前或未來報告期間的實體及可預見未來的交易造成任何重大影響。

二零一八年財務申報之 概念框架	經修訂財務申報之概念框架	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號 (修訂本)	投資者及其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注入	待定
香港財務報告準則第3號	業務的定義(修訂本)	於二零二零年一月一日 或之後
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號	重大的定義(修訂本)	於二零二零年一月一日 或之後

2 主要會計政策概要(續)

2.2 會計政策之變動

本附註解釋採納香港財務報告準則第16號「租賃」對本集團綜合財務報表的影響。

如上述附註2.1所示，本集團已於二零一九年一月一日起追溯採納香港財務報告準則第16號「租賃」，但經該準則特定過渡條款允許，並無重列二零一八年報告期間的比較資料。因此，因新租賃規則引起的重新分類及調整於二零一九年一月一日的期初資產負債表中確認。新的會計政策於附註2.24中披露。

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團已就先前根據香港會計準則第17號「租賃」的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債以剩餘租賃付款的現值計量，並採用承租人截至二零一九年一月一日的增量借款利率進行貼現。於二零一九年一月一日，適用於該等租賃負債的加權平均承租人的增量借款利率為2.1%。

(i) 所應用的實際權宜法

於首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團已採用以下獲準則許可的實際權宜法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一折現率
- 依賴先前關於租賃是否虧損的評估，作為進行減值審閱的替代方法—於二零一九年一月一日並無虧損性合約，及
- 於首次應用日期撤除初始直接成本以計量使用權資產。

本集團亦已選擇不重新評估合約在首次應用日期是否或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據其應用香港會計準則第17號及詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」作出的評估。

綜合財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.2 會計政策之變動(續)

(ii) 計量租賃負債

	二零一九年 千港元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	24,741
使用於首次應用日期承租人增量借款利率折現	21,801
減：不確認為負債的低價值租賃	(183)
於二零一九年一月一日已確認的租賃負債	21,618
其中：	
流動租賃負債	6,387
非流動租賃負債	15,231
	21,618

(iii) 計量使用權資產

於二零一九年一月一日，相關使用權資產按等於租賃負債的金額計量。

(iv) 於二零一九年一月一日在資產負債表中確認的調整

於二零一九年一月一日，會計政策變動影響資產負債中的下列項目：

- 使用權資產一增加21,618,000港元
- 租賃負債一增加21,618,000港元

於二零一九年一月一日，留存收益並無重大淨影響。

綜合財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.3 綜合賬目準則

附屬公司

附屬公司指本集團對其具有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團因參與該實體營運而獲得或有權享有其可變回報，並有能力透過其對指導該實體活動的權力影響該等回報時，本集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至本集團之日起全部綜合入賬，並在控制權終止之日起停止綜合入賬。

集團公司之間的公司間交易、交易結餘及未變現收益予以對銷。除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司之會計政策已作出變動，於有需要時確保與本集團採納之政策一致。

2.4 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資直接應佔成本。本公司按已收及應收股息基準將附屬公司業績入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額或倘該投資於單獨財務報表內的賬面值超過投資對象資產淨值(包括商譽)於綜合財務報表內的賬面值，則於收到該等股息時須對該等投資進行減值測試。

2.5 分部呈報

經營分部按照與向主要經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式呈報。

德寶集團控股有限公司董事會已任命一名執行董事為主要經營決策者，負責評估本集團財務業績及狀況並作出戰略性決策。

綜合財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.6 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所列項目乃按該實體主要經營所在經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表乃以港元(即本公司的功能及呈列貨幣)呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日的匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年結日匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌收益及虧損，通常於損益內確認。倘彼等與合資格現金流量對沖及合資格投資淨額對沖有關或歸因於海外業務投資淨額的一部分，則彼等於權益中遞延。

與借貸有關之外匯收益及虧損於綜合收益表之融資成本內呈列。所有其他匯兌收益及虧損以淨額基準於綜合收益表之其他收益或其他開支呈列。

按公平值計量並以外幣計值之非貨幣項目使用釐定公平值當日之匯率換算。按公平值列賬之資產及負債的匯兌差額呈報為公平值損益之一部分。例如，按公平值計入損益之權益等非貨幣資產及負債之匯兌差額於損益內確認為公平值損益其中部分，分類為可供出售金融資產之權益等非貨幣資產之匯兌差額於其他全面收益中確認。

(c) 集團成員公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的海外業務(當中概無惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績及財務狀況均換算為呈列貨幣，詳情如下：

(a) 每項資產負債表之資產及負債均按照該資產負債表結算日之匯率折算為呈報貨幣；

(b) 各項收益表的收入和支出均按照平均匯率折算為呈報貨幣，但若此平均匯率未能合理地反映各交易日之匯率所帶來的累積影響，則按照交易日之匯率折算此等收入和支出；及

(c) 所有產生的外幣換算差額均於其他全面收益內確認。

綜合財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.6 外幣換算(續)

(c) 集團成員公司(續)

於編製綜合賬目時，換算海外實體任何投資淨額以及換算被指定為此等投資的對沖項目的借款及其他金融工具產生的匯兌差額均於其他全面收益確認。當出售海外業務或償還構成該投資淨額部分的任何借款，相關的匯兌差額於損益中重新歸類為出售的部分收益或虧損。

2.7 物業、廠房及設備

2.7.1 在建工程

在建工程指未完成建築工程之樓宇及未安裝之機器，按歷史成本(包括所產生之建造開支、機器成本及建造與安裝期間其他撥充資本之直接成本)減任何累計減值虧損(如有)列賬。建造及安裝工作完成前，不會就在建工程作出折舊。於完成時，在建工程轉撥至相關之物業、廠房及設備類別。

2.7.2 其他物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的支出。

其後成本僅在與項目相關的未來經濟利益可能流入本集團及該項目成本能可靠計量的情況下，方會計入資產賬面值或確認為獨立資產(如適用)。重置部分的賬面值終止確認。所有其他維修及保養於其產生的財政期間自綜合全面收益表扣除。

物業、廠房及設備折舊使用直線法計算，以於估計可使用年期內將成本分配至剩餘價值如下：

租賃物業裝修	20%
廠房及機器	10%至20%
傢俱及裝置	10%至20%
汽車	10%至25%

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末審閱，並作出調整(如適用)。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額。

出售的收益及虧損按所得款項與賬面值的差額釐定，並於綜合收益表「其他收益淨額」確認。

綜合財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.8 無形資產

擁有有限使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷金額使用直線法計算，以於估計使用年期五年內分配無形資產成本。

2.9 非金融資產減值

當發生事件或情況轉變，顯示賬面值可能無法收回時，則對需要作出攤銷的資產進行減值測試。當資產賬面值超逾其可收回金額，則超出的數額將確認為減值虧損。可收回金額為資產公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分類，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別(現金產生單位)的現金流入。出現減值的非金融資產將於各報告期末檢討是否有可能作出減值撥回。

2.10 投資及其他金融資產

(a) 分類

本集團將其金融資產分類為下列計量類別：

- 隨後按公平值計量(透過其他全面收益(「其他全面收益」)或透過損益)之金融資產，及
- 按攤銷成本計量之金融資產。

分類視乎實體管理金融資產的業務模式及現金流量之合約條款而定。

按公平值計量的資產而言，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。對非持作買賣的股本工具的投資而言，則視乎本集團在初次確認時是否已作出不可撤回之選擇，以將該股本投資按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)列賬。

本集團只限於當管理該等資產的業務模式改變時重新分類債務投資。

(b) 確認及終止確認

以常規方式購入及出售的金融資產在交易日(即本集團承諾購入或出售該資產之日)確認。當從金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓，且本集團已將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓時，即終止確認金融資產。

2 主要會計政策概要(續)

2.10 投資及其他金融資產(續)

(c) 計量

在初始確認時，本集團按公平值加上(就並非按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產而言)可直接歸屬於收購金融資產的交易成本計量金融資產。按公平值計入損益的金融資產之交易成本於損益支銷。

在確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流量是否純粹為本金和利息付款時，需從金融資產的整體考慮。

債務工具

債務工具的後續計量取決於本集團管理資產之業務模式及該資產的現金流量特徵。本集團將其債務工具分類為三種計量類別：

- 攤銷成本：倘持有資產旨在收取合約現金流量，而該等資產的現金流量純粹為本金及利息付款，該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計入融資收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益中確認並連同外匯收益及虧損於其他收益／(虧損)中呈列。減值虧損於收益表中呈列為單獨項目。
- 按公平值計入其他全面收益：倘持有資產目的為收取合約現金流量及銷售金融資產，且資產的現金流量純粹為本金及利息付款，則按公平值計入其他全面收益計量。賬面值變動計入其他全面收益，惟減值損益、利息收入及外匯損益於損益中確認。於終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於其他收益／(虧損)確認。該等金融資產所產生的利息收入乃使用實際利率法計入融資收入。外匯收益及虧損於其他收益／(虧損)呈列，而減值開支在收益表中呈列為單獨項目。
- 按公平值計入損益：不符合攤銷成本或按公平值計入其他全面收益標準的資產乃以按公平值計入損益計量。隨後按公平值計入損益計量的債務投資的損益於其產生期間在損益中確認並在其他收益／(虧損)中呈列為淨值。

綜合財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.10 投資及其他金融資產(續)

(d) 減值

本集團對有關其按攤銷成本列賬及按公平值計入其他全面收益之債務工具的預期信貸虧損進行前瞻性評估。所應用的減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。

就貿易應收款項而言，本集團應用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，其中要求全期預期虧損須自首次確認應收款項時確認，有關進一步詳情，請參閱附註19。

2.11 抵銷金融工具

當本集團目前擁有可依法強制執行的權利抵銷已確認金額且擬按淨值基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產及負債將予抵銷，有關淨額則於綜合資產負債表內列報。

2.12 存貨

原料、半製成品及製成品乃按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本包括直接原料、直接勞工及適當比例的可變及固定間接開銷(後者即按正常營運能力分配)。存貨單個項目的成本按加權平均成本法計算。購買存貨之成本經扣除回扣及折扣後釐定。可變現淨值按一般業務過程中估計的銷售價格減去所有尚需投入的估計生產成本及估計銷售費用計算。

2.13 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為於日常業務過程中就售出商品應收客戶的款項。倘貿易應收款項可於一年或以內(或倘較長時間，則於正常業務營運週期)收回，則分類為流動資產。

貿易及其他應收款項初步以公平值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值計量。

綜合財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.14 現金及現金等價物

就編製現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構活期存款、其他短期、高流動性投資(初始期限為三個月或以內)，該類投資可隨時轉換為可知數額的現金且無重大的價值變動風險。

2.15 股本

普通股分類為股權。發行新股份或購股權直接應佔的增量成本於股權中列為所得款項的扣減項目(已扣除稅項)。

2.16 貿易及其他應付款項

該等款項指於財政年度結束前提供予本集團之商品及服務之未償還負債。該等金額為無抵押及通常在信貸期內支付。貿易及其他應付款項呈列為流動負債，除非支付款項未於報告期末後12個月內支付。貿易及其他應付款項最初按公平值確認，隨後以實際利率法按攤銷成本計量。

2.17 即期及遞延所得稅

期內所得稅費用或信貸按當期應納稅收入與各司法權區的適用所得稅率計算，並根據由於暫時性差異及未使用稅務虧損而導致的遞延稅項資產和負債變動作出調整。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據本公司附屬公司及聯營公司營運及產生應課稅收入所在國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例以詮釋為準的情況定期評估稅項收益狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

綜合財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.17 即期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅

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

僅於可能有未來應課稅金額以動用該等臨時差異及虧損，方會確認遞延稅項資產。

倘本公司可控制暫時差額的撥回時間及很有可能在可預見未來不會撥回有關差額的情況下，則不會就於海外業務投資的賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

倘有合法可強制執行的權利以即期稅項資產抵銷負債，以及當遞延稅項結餘乃涉及同一稅務機構，遞延稅項資產與負債則互相抵銷。倘實體有合法可強制執行抵銷的權利，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和清償負債時，即期稅項資產與稅項負債則相互抵銷。

除與於其他全面收益或直接於權益確認的項目相關外，即期及遞延稅項於綜合收益表內確認。於此情況下，該稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

2.18 僱員福利

(a) 短期責任

工資及薪金負債，包括預期於僱員提供相關服務的期末後12個月內結清的非貨幣福利及累計病假，將就截至報告期末的僱員服務予以確認，並按清償負債時預期將予支付的金額計量。該負債於綜合資產負債表呈列為即期僱員福利責任。

2 主要會計政策概要(續)

2.18 僱員福利(續)

(b) 退休金責任

界定供款計劃為本集團向獨立實體支付固定供款的退休計劃。倘該項基金並未持有足夠資產，向所有僱員支付與本期及過往期間的僱員服務有關的福利，本集團亦無法律或推定責任作進一步供款。界定福利計劃為非界定供款計劃的退休金計劃。就界定供款計劃而言，本集團按強制性、合約或自願原則向公營或私營管理的退休金保險計劃支付供款。一旦已繳付供款，本集團即再無其他付款責任。供款於到期日確認為僱員福利開支。預付供款就可得現金退款或削減未來付款時確認為資產。

(c) 長期服務金

本集團根據香港僱傭條例在僱員滿足某些情況下終止僱傭關係或退休時，就向其僱員支付長期服務金的淨責任為僱員在本期及過往期間提供服務所賺取的未來福利金額。

該責任使用預計單位進賬法計算，貼現至現值，並按本集團退休計劃應計歸屬於本集團供款的應享權益減少。貼現率是根據優質公司債券於報告日期的孳息率釐定，有關債券的條款與相關責任的條款相若。

精算收益及虧損於其產生期間在收益表以外的綜合全面收益表中全額確認。

(d) 花紅計劃

本集團根據經作出若干調整後的公司股東應佔溢利的公式確認花紅的責任及開支。本集團於負有合約責任或同一項過往事件引致推定責任時確認撥備。

綜合財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.19撥備

當本集團因過往事件擁有當前的法定或推定義務時，且可能須要流出資源以履行義務，並能可靠估計該金額，則確認撥備。未來經營虧損不作撥備確認。

倘有多項相若的義務，須外流資源以履行義務的可能性，乃透過視義務類別為一整體來釐定。即使同類別義務中任何一項相關的資源外流可能性不大，撥備亦會予以確認。

撥備乃按管理層對於報告期末預期須償付現有的責任的支出的最佳估計現值計算。用於釐定現值的折扣率為反映當時市場對金錢的時間值及該義務特定風險的評估的稅前利率。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

2.20收益確認

收益乃按本集團日常業務過程中提供服務已收或應收代價的公平值計量。

倘合約涉及多方面銷售，交易價將根據其相對獨立的售價獲分配至各履約責任。倘獨立售價不可直接觀察，則根據可得觀察資料按預期成本加利潤或經調整市場評估法估計。

收益於商品或服務的控制權轉移給客戶時確認。根據合約條款及合約採用的法律，商品或服務的控制權可能於一段時間或一個時點轉移。

倘本集團履行以下義務，則於一段時間轉移商品或服務的控制權：

- 提供客戶收到且同時消耗的所有利益；
- 本集團履約時創造並提升客戶所控制的資產；或
- 並無創造對本集團而言有其他用途的資產，而本集團可強制執行權利收回至今已完成履約部分的款項。

綜合財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.20 收益確認(續)

倘商品或服務的控制權於一段時間內轉移，將按整個合約期間已完成履約責任的進度進行收益確認。否則，收益於客戶獲得商品或服務的控制權的時間點確認。確認收益的具體標準載列如下。

當產品交付及客戶接納產品時確認為應收款項，此乃代價成為無條件的時點，原因為有關款項只須經過一段時間方會到期。

(a) 美容產品及包袋銷售

本集團製造一系列美容產品及包袋，並向客戶出售。當產品的控制權轉移時(即產品已交付予客戶及客戶已接納產品的時點)，則確認為銷售及分銷產品所得收益，且概無可影響客戶接納產品的未履行責任。當產品運送到指定地點時交付即告完成。當客戶按照銷售合約接納產品，接納條款已失效，或本集團有客觀證據證明所有接納標準均已達成時，產品陳舊過時及遺失的風險轉由客戶承擔。

該等銷售的收益乃基於合約定明的價格，經扣除折扣、回報及增值稅後確認。

(b) 樣品收入

當產品的控制權轉移時(即產品已交付予客戶及客戶已接納產品的時點)，則確認為樣品收入，且概無可影響客戶接納產品的未履行責任。當產品運送到指定地點時交付即告完成。當客戶按照銷售合約接納產品，接納條款已失效，或本集團有客觀證據證明所有接納標準均已達成時，產品陳舊過時及遺失的風險轉由客戶承擔。

綜合財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.21 每股盈利

(i) 每股基本盈利

每股基本盈利乃除以以下項目後計算得出：

- 本公司擁有人應佔溢利(扣除普通股以外之任何權益成本)除以財政年度內發行在外普通股加權平均數，並就年內已發行普通股(不包括庫存股)的股利予以調整。

(ii) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利的數字，以計及：

- 利息的除所得稅後影響及與潛在攤薄普通股有關的其他融資成本，及
- 假設轉換所有潛在攤薄普通股，額外普通股加權平均數將會增加。

2.22 股息分派

分派予本公司股東的股息在本公司股東或董事(倘適用)批准派息的期間內，於本集團的綜合財務報表中確認為負債。

2.23 利息收入

利息收入呈列為持作現金管理用途的金融資產所賺取的融資收入。任何其他利息收入計入其他收入。

利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。就信貸減值金融資產而言，實際利率應用於金融資產賬面淨值(扣除虧損撥備後)。

2.24 租賃

如上文附註2.2所述，本集團已更改其作為承租人的租賃會計政策。新政策於下文載述，而有關變動的影響載於附註2.2。

綜合財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.24 租賃(續)

直至二零一八年十二月三十一日，倘本集團(作為承租人)具有擁有權的絕大部分風險及回報，則其物業、廠房及設備的租賃分類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃物業的公平值或最低租賃付款的現值(以較低者為準)資本化。相應租賃責任在扣除融資支出後計入其他短期及長期應付款項。各項租賃付款乃分配至負債及財務成本。財務成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間餘下負債結餘的固定週期利率。根據融資租賃取得之物業、廠房及設備按資產可使用年期內折舊，或倘無法合理確定本集團將在租期末取得所有權，則按資產的可使用年期與租期兩者之較短者折舊。

擁有權之絕大部分風險和回報並未轉讓至本集團(作為承租人)之租賃分類為經營租賃。根據經營租賃作出之付款(扣除任何自出租人獲取之優惠)於租賃期內按直線法自損益扣除。

自二零一九年一月一日起，租賃於已租賃資產可供本集團使用當日確認為使用權資產及相應負債。

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

租賃所產生的資產及負債初始按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠
- 基於指數或利率並於開始日期按指數或利率初步計量的可變租賃付款
- 剩餘價值擔保下的本集團預期應付款項
- 購買選擇權的行使價(倘本集團合理確定行使該選擇權)，及
- 支付終止租賃的罰款(倘租期反映本集團行使權利終止租約)。

綜合財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.24 租賃(續)

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率(本集團的租賃一般屬此類情況)，則使用承租人增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 使用累加法，首先就本集團所持有租賃的信貸風險(最近並無第三方融資)調整無風險利率，及
- 對租賃作出特定調整，如年期、國家、貨幣及擔保。

本集團未來可能根據指數或利率增加可變租賃付款額，而有關指數或利率在生效前不會計入租賃負債。當根據指數或利率對租賃付款作出的調整生效時，租賃負債會根據使用權資產進行重新評估及調整。

租賃付款於本金及財務成本之間作出分配。財務成本在租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額
- 於開始日期或之前做出的任何租賃付款減已收取任何租賃優惠
- 任何初始直接成本；及
- 修復費用。

使用權資產一般於資產的可使用年期及租賃期(以較短者為準)內按直線法予以折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。本集團在對其於物業、廠房及設備內呈列的土地及樓宇重新估值時，已選擇不就本集團所持有的使用權樓宇行使有關權利。

與低價值資產有關的所有租賃付款以直線法於損益確認為開支。

綜合財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.25 政府補助

當能合理保證本集團將受到政府補助時，有關補助按其公平值予以確認。補助並無附加條件，且在收到收益後計入收益表。附註6載列有關本集團政府補助入賬方法的進一步資料。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務面對多種財務風險，包括外匯風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並致力盡量降低其對本集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理由本集團管理層實施。管理層舉行正式及非正式會議以識別重大風險並制定程序處理與本集團業務相關的任何風險。

(a) 外匯風險

本集團主要於香港及中國內地營運，所面對外匯風險主要與向客戶銷售化妝產品及包袋以及向供應商採購而產生的以美元及人民幣(「人民幣」)計值的交易相關。

因港元與美元掛鈎，故董事認為本集團的美元外匯風險微不足道。

於年末，倘人民幣升值／貶值5%，而所有其他變數保持不變，則除稅後溢利將減少／增加約41,000港元(二零一八年：增加／減少13,000港元)，主要由於重估以人民幣計值的現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項、應付關聯方款項產生的外匯虧損(二零一八年：外匯收益)所致。

綜合財務報表附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 外匯風險(續)

於報告期末，本集團面臨外匯風險，以港元呈列如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
資產		
美元	135,856	100,012
人民幣	383	1,890
其他	33	55
	136,272	101,957
負債		
美元	4,171	1,388
人民幣	1,372	1,582
	5,543	2,970

(b) 現金流及公平值利率風險

本集團的現金流利率風險來自銀行現金及計息銀行存款。

於年末，倘銀行現金及計息銀行存款利率較現行利率上調／下調100個基點且所有其他變數保持不變，則除稅後溢利將增加／減少約1,104,000港元(二零一八年：946,000港元)。

(c) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自銀行結餘及存款、貿易應收款項、按金及其他應收款項。該等結餘的賬面值指本集團就金融資產所面對的最大信貸風險。

因交易方為信譽良好的銀行，故銀行現金存款的信貸風險被視為低微。現有交易方過往並無違約記錄。因此，評估銀行現金的預期信貸虧損率接近於零，且截至二零一九年十二月三十一日並無計提撥備。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 信貸風險(續)

本集團應用香港財務報告準則第9號所訂明的簡化方法就預期信貸虧損作出撥備，該規定允許對所有貿易應收款項採用全期的預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特點分類。本集團已進行歷史分析，並確定影響信貸風險及預期信貸虧損的主要經濟變數。其會考慮可用的合理可靠前瞻性資料。

於二零一九年十二月三十一日，單項重大的貿易應收款項已單獨評估為減值。本公司根據客戶的背景及聲譽、過往結算記錄及過往經驗，定期評估應收款項的可收回程度。由於現有客戶並無任何違約付款紀錄，管理層認為預期信貸虧損接近於零，且於二零一九年十二月三十一日並無就應收款項減值作出撥備。

本集團大部分收益來自以現金或信用卡的交易方式向個人客戶銷售美容產品及包袋。本集團的貿易應收款項來自向客戶銷售美容產品及包袋。於年末，三大債務人及最大債務人分別佔本集團貿易應收款項結餘約88.0%及42.3%(二零一八年：86.9%及41.2%)。鑒於過往與該等債務人的業務往來及應收該等債務人款項的良好收款記錄，管理層認為本集團尚未收回的應收該等債務人(附註19所披露與已減值貿易應收款項相關的債務人除外)款項結餘本質上並無重大信貸風險。管理層根據債務人的過往付款記錄、逾期時長、財務實力及是否與債務人存有任何糾紛，定期評估貿易及其他應收款項的可收回性。董事認為本集團該等應收款項(附註19所披露的已減值貿易應收款項除外)的信貸風險低微。

應收關聯方款項及其他應收款項(不包括預付款項)的信貸質素乃經參考有關交易方違約率及交易方財務狀況的歷史資料評估。由於應收關聯方款項的收款記錄良好，故董事認為其他應收款項及應收關聯方款項的信貸風險低微。因此，應收關聯方款項及其他應收款項(不包括預付款項)的預期信貸虧損率評估乃接近於零，且截至二零一九年十二月三十一日並無計提撥備。

綜合財務報表附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 信貸風險(續)

本集團將其貿易應收款項按客戶賬款性質分類。該等客戶包括海外客戶及中國內地客戶。

於二零一九年十二月三十一日	全期預期 信貸虧損率	賬面總值 千港元	全期預期 信貸虧損 千港元	賬面淨值 千港元
海外客戶				
整體撥備	0%	54,846	—	54,846
中國內地客戶				
個別撥備	100%	2,423	2,423	—
整體撥備	0%	619	—	619
		57,888	2,423	55,465

於二零一八年十二月三十一日

海外客戶				
整體撥備	0%	34,539	—	34,539
中國內地客戶				
個別撥備	100%	2,184	2,184	—
整體撥備	0%	465	—	465
		37,188	2,184	35,004

(d) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理乃透過維持充足經營活動所產生現金及現金等價物進行管控。於年末，本集團分別持有現金及現金等價物以及貿易應收款項，預期可迅速產生現金流入以管理流動資金風險。

下表將本集團的金融負債按照由資產負債表結算日至合約到期日的剩餘期限分成相關的到期組別進行分析。由於貼現影響並不重大，於12個月內到期的結餘等於其賬面結餘。

綜合財務報表附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(d) 流動資金風險(續)

金融負債到期合約	按要求 千港元	1年內 千港元	1至 2年內 千港元	2至 5年內 千港元	合約現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
於二零一九年十二月三十一日						
貿易應付款項	—	15,525	—	—	15,525	15,525
應計費用及其他應付款項	—	4,834	—	—	4,834	4,834
應付一名關聯方款項	404	—	—	—	404	404
租賃負債	—	4,694	4,183	10,041	18,918	17,635
	404	25,053	4,183	10,041	39,681	38,398
於二零一八年十二月三十一日						
貿易應付款項	—	9,081	—	—	9,081	9,081
應計費用及其他應付款項	—	1,910	—	—	1,910	1,910
應付一名關聯方款項	—	647	—	—	647	647
	—	11,638	—	—	11,638	11,638

3.2 資本風險管理

本集團的資金管理宗旨是保障本集團能繼續按持續經營基準營運，以為股東提供回報同時兼顧其他持份者的利益，並維持最佳的資本結構以節省資金成本。

為維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息數額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團亦以資產負債比率為基準監察資本，此舉與其他業內同行一致。該比率按債務淨額除以權益總額計算。債務淨額按借款總額(包括綜合資產負債表中所示「銀行借款」)減現金及現金等價物計算。

綜合財務報表附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.2 資本風險管理(續)

於年末的資產負債比率如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
借款總額	—	—
減：現金及現金等價物(附註21)	(114,244)	(103,628)
現金淨額	(114,244)	(103,628)
權益總額	200,951	170,445
資產負債比率	不適用	不適用

3.3 公平值估計

(i) 公平值層級

該章節說明釐定於財務報表中按公平值確認及計量的金融工具的公平值的判斷及估計。為得出釐定公平值所用輸入數據的可信程度指標，本集團根據會計準則將其金融工具分為三層。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，經常性公平值計量第一及二層級之間概無轉撥。第三層級計量轉入及轉出見下文(ii)。

本集團政策為於年末確認公平值層級架構的轉入及轉出數額。

第一層級：於活躍市場上交易的金融工具(例如公開買賣之衍生工具，以及為交易持有及可供出售之證券)的公平值是按年末的市場報價計算。本集團所持金融資產使用的市場報價是現行買入價。該等工具會被列入第一層級。

第二層級：並非於活躍市場上交易的金融工具(如，場外衍生工具)的公平值是以估值技術釐定。該等估值技術盡量使用可觀察市場數據，並盡量減少倚賴實體特定估算。倘計算工具公平值所需全部重大輸入數據均可觀察，則有關工具會被列入第二層級。

第三層級：倘一項或多項重要輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則有關工具會被列入第三層級。此為未上市股本證券之情況。

綜合財務報表附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計(續)

(ii) 利用重要不可觀察輸入數據計量公平值(第三層級)

下表呈列於年內第三層級工具的變動：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
年初結餘	—	1,320
收購	—	4,800
出售	—	(6,120)
於其他全面收益中確認的收益/(虧損)	—	—
年末結餘	—	—

上文第三層級所包括的工具為中國內地金融機構發行的無擔保計息銀行存款，該等工具分類為按公平值計入損益的金融資產。

主要不可觀察輸入數據為金融機構釐定的存款利率。

倘計息銀行存款利率較現行利率上調/下調100個基點且所有其他變數保持不變，則並無影響除稅後溢利(二零一八年：相同)。

綜合財務報表附註(續)

4 關鍵會計估計及判斷

編製綜合財務報表須利用會計估計，顧名思義，將很少等同實際結果。管理層亦須採用本集團的會計政策進行判斷。

估計及判斷將持續按過往經驗及其他因素進行評估，包括於有關情況下被視為合理的可能對該實體產生財務影響的未來事件預測。

(a) 應收款項減值

金融資產的虧損撥備乃根據有關違約風險及預期虧損率之假設釐定。本集團於作出該等假設及選擇減值計算輸入數據時，根據本集團之往績、現行市況及於各報告期末之未來估計作出判斷。有關所使用的主要假設及輸入數據詳情披露於附註3.1(c)。

(b) 即期及遞延稅項

就所得稅釐定撥備時須作出重大判斷。於日常業務過程中，交易及計算的最終稅務優惠需要倚賴判斷。倘本集團認為該等判斷很可能導致不同的稅務狀況，則將估計最可能的結果金額，並相應調整所得稅開支及所得稅負債。

倘管理層認為未來應課稅溢利將可用作抵銷可動用臨時差額或稅項虧損時，則確認有關若干可扣減臨時差額及稅項虧損的遞延所得稅資產。當預期與原估計不同時，有關差額將對估計變動期間的遞延所得稅資產及所得稅支出的確認構成影響。

綜合財務報表附註(續)

5 收益及分部資料

(a) 收益

本集團主要從事美容產品的設計、開發、製造及銷售以及化妝袋的設計、開發及銷售。於年內按產品類別分析確認的收益如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收益		
美容產品銷售	209,750	193,375
化妝袋銷售	56,665	65,407
	266,415	258,782

(b) 分部資料

管理層已根據由主要經營決策者審閱用作戰略決定的報告釐定經營分部。主要經營決策者為本公司一名執行董事。執行董事從產品角度考慮業務，並根據衡量毛利評估經營分部的表現，以分配資源。並無定期向主要經營決策者提供分部資產或分部負債分析。此等報告乃根據與本綜合財務報表相同的基準編製。

管理層已根據貨品類型確定兩個經營分部，即(i)美容產品的設計、開發、製造及銷售以及(ii)化妝袋的設計、開發及銷售。

綜合財務報表附註(續)

5 收益及分部資料(續)

(b) 分部資料(續)

提供予主要經營決策者的分部資料如下：

	美容產品的 設計、開發、 製造及銷售 千港元	化妝袋的 設計、開發及 銷售 千港元	總計 千港元
截至二零一九年十二月三十一日止年度			
來自外部客戶的分部收益	209,750	56,665	266,415
收益確認時間：			
於某一時點	209,750	56,665	266,415
銷售成本	(126,117)	(41,448)	(167,565)
毛利	83,633	15,217	98,850
其他收入			2,564
其他收益淨額			6,665
行政開支			(40,558)
銷售及分銷開支			(29,587)
融資收入			1,075
除所得稅前溢利			39,009
所得稅開支			(5,956)
年度溢利			33,053
截至二零一八年十二月三十一日止年度			
來自外部客戶的分部收益	193,375	65,407	258,782
收益確認時間：			
於某一時點	193,375	65,407	258,782
銷售成本	(125,229)	(46,032)	(171,261)
毛利	68,146	19,375	87,521
其他收入			617
其他虧損淨額			5,772
行政開支			(30,151)
銷售及分銷開支			(25,369)
融資收入			619
除所得稅前溢利			39,009
所得稅開支			(6,760)
年度溢利			32,249

綜合財務報表附註(續)

5 收益及分部資料(續)

(b) 分部資料(續)

收益佔本集團總收益超過10%的客戶如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
客戶A(美容產品的設計、開發、製造及銷售以及化妝袋的設計、開發及銷售)	39,548	48,233
客戶B(美容產品的設計、開發、製造及銷售以及化妝袋的設計、開發及銷售)	55,289	40,411
客戶C(美容產品的設計、開發、製造及銷售)	56,666	75,597
客戶D(化妝袋的設計、開發及銷售)	31,194	44,226

(c) 本集團資料

按國家(根據貨品交付地點而定)劃分來自外部客戶的收益如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
美利堅合眾國(「美國」)	246,875	247,165
中國內地	8,635	598
墨西哥	7,415	—
阿拉伯聯合酋長國(「阿聯酋」)	—	5,294
英國	2,633	2,877
其他國家	857	2,848
	266,415	258,782

綜合財務報表附註(續)

5 收益及分部資料(續)

(d) 與客戶合約有關之負債

於二零一九年十二月三十一日，合約負債為1,496,000港元(二零一八年：1,443,000港元)，包括應計費用、撥備及其他應付款項。

下表顯示於當前報告期內確認的收益數目與結轉合約負債相關。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於期初納入合約負債結存的已確認收益	1,443	490

6 其他收入

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
樣本收入	1,034	617
政府補助(附註(a))	1,530	—
	2,564	617

附註(a)：政府補助主要指自中國內地政府對一間附屬公司的運營成本補貼的補助。本補助並無附帶未滿足條件。本集團並未以任何形式直接於政府援助中獲益。

7 其他收益淨額

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
匯兌收益淨額	6,680	5,772
出售物業、廠房及設備的虧損	(15)	—
	6,665	5,772

綜合財務報表附註(續)

8 按性質劃分的開支

以下費用已計入銷售成本、銷售及分銷開支以及行政開支中：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
所用原材料及消耗品	147,851	153,617
製成品及在製品存貨的變動	2,389	(2,494)
已售存貨成本	150,240	151,123
無形資產攤銷(附註16)	115	154
核數師酬金		
— 審計服務	900	900
— 有關轉板上市申請的非審計服務	530	—
— 其他非審計服務	35	34
僱員福利開支(不包括董事福利及利益)(附註9)	13,317	10,305
董事酬金(附註10)	7,255	5,756
人力服務成本	14,912	14,813
物業、廠房及設備折舊(附註15(a))	2,719	1,102
使用權資產折舊(附註15(b))	3,431	—
驗收費	3,182	3,852
政府租金、差餉及管理費	1,587	1,983
廣告及營銷開支	1,992	2,305
差旅開支及酬酢開支	3,212	2,632
貨運、運輸及關稅	20,735	13,692
公用事業開支	1,638	1,023
法律及專業費	2,440	2,597
轉板上市申請產生的開支(不包括核數師酬金)	3,214	—
租賃低價值資產有關費用(附註15(b))	183	—
貿易應收款項減值虧損撥備/(撥備撥回)	332	(775)
其他	5,741	15,285
銷售成本、銷售及分銷開支以及行政開支總額	237,710	226,781

綜合財務報表附註(續)

9 僱員福利開支(不包括董事福利及利益)

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
薪金、花紅及津貼	11,960	8,963
退休金成本一定額供款計劃(附註)	409	688
其他僱員福利	948	654
	13,317	10,305

附註：根據強制性公積金(「強積金」)及社會保險，本集團分別為香港及中國內地僱員設有兩項定額供款退休金計劃。

根據強積金計劃，本集團及其僱員各自須每月按僱員有關收入(定義見香港強制性公積金計劃條例)的5%對該計劃作出供款。本集團及僱員的供款以每月1,500港元為上限。供款悉數即時歸屬於僱員。此計劃的資產根據獨立管理的基金與本集團的資產分開持有。

根據社會保險計劃，本集團須根據中國內地法律及法規每月為僱員作出供款，方式為向提供基本養老、醫療、工傷、生育及失業福利的強制性社會基金作出供款。

於年內，本集團對上述為僱員設立的退休金計劃作出的供款淨額(包括董事福利及利益)總額約為463,000港元(二零一八年：742,000港元)

綜合財務報表附註(續)

10 董事的福利及利益

(a) 董事酬金

截至二零一九年十二月三十一日止年度

姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	其他津貼及 實物福利 千港元	酌情花紅 千港元	定額供款 退休金成本 千港元	總計 千港元
執行董事						
行政總裁柯枏先生	—	1,235	1,488	500	18	3,241
陳女士	—	1,105	—	500	18	1,623
柯烜先生	—	1,153	—	500	18	1,671
獨立非執行董事						
陳聰發先生	240	—	—	—	—	240
宋治強先生	240	—	—	—	—	240
Wong, Irving Holmes Weng Hoong先生	240	—	—	—	—	240
	720	3,493	1,488	1,500	54	7,255

截至二零一八年十二月三十一日止年度

姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	其他津貼及 實物福利 千港元	酌情花紅 千港元	定額供款 退休金成本 千港元	總計 千港元
執行董事						
行政總裁柯枏先生	—	1,235	1,487	—	18	2,740
陳女士	—	1,105	—	—	18	1,123
柯烜先生	—	1,155	—	—	18	1,173
獨立非執行董事						
陳聰發先生	240	—	—	—	—	240
宋治強先生	240	—	—	—	—	240
Wong, Irving Holmes Weng Hoong先生	240	—	—	—	—	240
	720	3,495	1,487	—	54	5,756

於年內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排(二零一八年：相同)。

綜合財務報表附註(續)

10 董事的福利及利益(續)

(b) 董事的退休福利及辭退福利

除附註10(a)所披露者外，於年內，董事概無收取任何其他退休福利或辭退福利(二零一八年：無)。

(c) 就獲提供董事服務而向第三方提供代價

於年內，並無就獲提供董事服務而向第三方提供或收取代價(二零一八年：無)。

(d) 有關以董事、受董事控制的實體法團及與董事關連的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易資料

於年末，概無以董事、彼等控制實體法團及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易安排(二零一八年：無)。

(e) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

除於附註30所披露者外，本集團概無訂立本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益而於年末及於年內任何時間存續且與本集團業務有關的重大交易、安排及合約(二零一八年：無)。

(f) 五名最高薪人士

於年內，本集團5名最高薪人士包括3名董事(二零一八年：3名)，彼等酬金載於上述分析中。於年內，應付其餘2名(二零一八年：2名)人士的酬金如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
薪金、其他津貼及福利	1,422	1,399
花紅	—	—
退休金成本一定額供款計劃	35	35
	1,457	1,434

綜合財務報表附註(續)

10 董事的福利及利益(續)

(f) 五名最高薪人士(續)

酬金範圍如下：

	人數	
	二零一九年	二零一八年
酬金範圍		
零至500,000港元	1	1
500,001港元至1,000,000港元	—	1
1,000,001港元至2,000,000港元	1	—

概無董事或任何五名最高薪人士自本集團收取任何酬金作為吸引其加入或於加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

11 融資收入淨額

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
融資收入		
銀行利息收入	1,445	619
融資成本		
租賃有關融資成本(附註15(b))	(370)	—
	(370)	—
融資收入淨額	1,075	619

綜合財務報表附註(續)

12 所得稅開支

香港利得稅按於年內的估計應課稅溢利以稅率16.5%(二零一八年:16.5%)計提撥備。根據中國內地相關稅務法律及法規,於中國內地營運的附屬公司的利潤按25%(二零一八年:25%)計算企業所得稅,惟廣東一芙化妝品有限公司於二零一九年十二月獲授高新技術企業稱號,有效期為3年,因此有權享有優惠稅率15%。由於本集團於英屬處女群島或開曼群島註冊成立的附屬公司並無應課稅收入,故並無計算海外利得稅(二零一八年:無)。

自綜合收益表扣除的所得稅開支為:

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期稅	5,535	6,282
遞延所得稅(附註26)	148	400
過往年度撥備不足	273	78
	5,956	6,760

本集團除所得稅前溢利的稅項與按香港稅率計算而產生的理論金額差額載列如下:

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
除所得稅前溢利	39,009	39,009
按16.5%(二零一八年:16.5%)稅率計算的稅項	6,436	6,436
其他司法權區不同稅率的影響	(12)	610
毋須課稅收入	(516)	(202)
不可扣稅開支	17	3
過往年度撥備不足	273	78
中國內地稅項抵免	(77)	—
香港利得稅兩級制項下之稅項寬減	(165)	(165)
所得稅開支	5,956	6,760

截至二零一九年三月三十一日止評稅年度,年內香港產生的估計應課稅溢利低於2,000,000港元按8.25%的累進稅率繳納香港利得稅,其後按固定稅率16.5%(二零一八年:16.5%)繳納。

綜合財務報表附註(續)

13 每股盈利

每股基本盈利按本公司擁有人應佔溢利(不包括普通股以外之任何權益成本)除以於財政年度發行在外的普通股加權平均數計算得出。

	二零一九年	二零一八年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	33,053	32,249
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數	400,000,000	400,000,000
本公司普通股權益持有人應佔每股基本盈利(港仙)	8.3	8.1

每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，原因為並無潛在攤薄股份。

14 附屬公司

於年末，本集團之主要附屬公司載列如下。除非另有說明，否則彼等持有之股本僅包括本集團持有之普通股，且所持有權權益比例等同於本集團持有的投票權。

實體名稱	註冊成立地點及 法人實體類別		註冊成立日期	主要業務	已發行及 繳足股本	於十二月三十一日 本公司應佔實際股權	
						二零一九年	二零一八年
直接持有							
Alpha Business Global Limited	英屬處女群島， 有限公司	二零一七年 一月十日	投資控股	1美元	100%	100%	
間接持有							
Full Colour Development Limited	英屬處女群島， 有限公司	二零一七年 一月四日	投資控股	1美元	100%	100%	
曉美有限公司	英屬處女群島， 有限公司	二零一六年 八月三十日	投資控股	1美元	100%	100%	
德寶國際(香港)有限公司(「德寶」)	香港，有限公司	一九九四年 十二月二十日	設計、開發及銷售 美容產品及化妝袋	10,000港元	100%	100%	
B&B(H.K) Limited (「B&B」)	香港，有限公司	一九九九年 四月九日	投資控股	2港元	100%	100%	
廣東一芙化妝品有限公司	中國，有限公司 (附註)	二零零二年 六月二十八日	設計、開發、製造 及銷售美容產品	人民幣 32,000,000元	100%	100%	

附註：廣東一芙化妝品有限公司為於中國內地汕頭成立的有限公司，截至二零三八年六月二十七日止為期36年。

綜合財務報表附註(續)

15 物業、廠房及設備、使用權資產及租賃負債

(a) 物業、廠房及設備

	租賃裝修 千港元	廠房及 機器 千港元	傢俱及 設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日						
成本	3,985	11,770	10,552	3,188	7,582	37,077
累計折舊	(3,850)	(9,953)	(8,290)	(2,752)	—	(24,845)
賬面淨值	135	1,817	2,262	436	7,582	12,232
截至二零一八年 十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	135	1,817	2,262	436	7,582	12,232
匯兌差額	—	(48)	(31)	(6)	(790)	(875)
添置	1,696	1,670	640	37	11,251	15,294
折舊開支(附註8)	(207)	(527)	(243)	(125)	—	(1,102)
年末賬面淨值	1,624	2,912	2,628	342	18,043	25,549
於二零一八年十二月三十一日						
成本	5,681	13,218	11,114	3,214	18,043	51,270
累計折舊	(4,057)	(10,306)	(8,486)	(2,872)	—	(25,721)
賬面淨值	1,624	2,912	2,628	342	18,043	25,549
截至二零一九年 十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	1,624	2,912	2,628	342	18,043	25,549
匯兌差額	(1,251)	(376)	(74)	9	(1,848)	(3,540)
添置	2,839	6,548	571	120	14,470	24,548
出售	—	—	—	(25)	—	(25)
轉讓	30,665	—	—	—	(30,665)	—
折舊開支(附註8)	(1,707)	(615)	(301)	(96)	—	(2,719)
年末賬面淨值	32,170	8,469	2,824	350	—	43,813
於二零一九年十二月三十一日						
成本	37,885	18,927	11,488	3,291	—	71,591
累計折舊	(5,715)	(10,458)	(8,664)	(2,941)	—	(27,778)
賬面淨值	32,170	8,469	2,824	350	—	43,813

於年內，折舊開支約1,672,000港元(二零一八年：420,000港元)已自「銷售成本」中扣除，而約1,047,000港元(二零一八年：682,000港元)已自「行政開支」中扣除。

於年內，已就在建工程將使用權資產折舊約787,000港元(二零一八年：租賃開支約1,818,000港元)資本化。

綜合財務報表附註(續)

15 物業、廠房及設備、使用權資產及租賃負債(續)

(b) 使用權資產及租賃負債

倘本集團為承租人，則本附註提供租賃資料。

(i) 於資產負債表確認的金額

資產負債表顯示以下與租賃有關的金額：

	二零一九年 十二月三十一日 千港元	二零一九年 一月一日 ⁽¹⁾ 千港元
使用權資產		
樓宇	17,400	22,491
	17,400	22,491
租賃負債		
流動	4,380	4,082
非流動	13,255	18,409
	17,635	22,491

附註：

(i) 有關於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號時確定作出的調整，請參閱附註2.2。

於年內，除附註2.2所披露採納香港財務報告準則第16號的影響外，並無新增使用權資產。

綜合財務報表附註(續)

15 物業、廠房及設備、使用權資產及租賃負債(續)

(b) 使用權資產及租賃負債(續)

(ii) 於綜合收益表確認的金額

收益表顯示以下與租賃有關的金額：

	附註	二零一九年 千港元
使用權資產折舊開支—樓宇	8	3,431
在建工程資本化金額	15(a)	787
折舊總額		4,218
利息開支(計入財務成本)	11	370
低價值資產租賃相關開支(計入行政開支)	8	183

於二零一九年，租賃負債的現金流出為4,353,000港元。並未納入租賃負債計量的租賃付款為183,000港元。

(iii) 本集團的租賃活動及其列賬方法

本集團租賃多個辦公室、工廠及住宅物業。租賃合約的固定期限通常為2年至10年。

租賃條款乃單獨協商達致，當中包含各種不同的條款及條件。除出租人持有的租賃資產之租賃按金外，租賃協議不施加任何契約。租賃資產不得用作借款擔保。

(iv) 租約中並不包含可變租賃付款。

綜合財務報表附註(續)

16 無形資產

	電腦軟件 千港元
於二零一八年一月一日	
成本	768
累計攤銷	(252)
賬面淨值	516
截至二零一八年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	516
匯兌差額	(6)
添置	—
攤銷(附註8)	(154)
年末賬面淨值	356
於二零一八年十二月三十一日	
成本	755
累計攤銷	(399)
賬面淨值	356
截至二零一九年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	356
匯兌差額	(15)
添置	130
攤銷(附註8)	(115)
年末賬面淨值	356
於二零一九年十二月三十一日	
成本	848
累計攤銷	(492)
賬面淨值	356

於年內，本集團電腦軟件的攤銷開支約115,000港元(二零一八年：154,000港元)已於「行政開支」中扣除。

綜合財務報表附註(續)

17 按類別劃分的金融工具

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
金融資產		
按攤銷成本計量的金融資產		
貿易應收款項	55,465	35,004
按金及其他應收款項	4,772	1,057
應收一名關聯方款項	332	332
現金及現金等價物	114,244	103,628
	174,813	140,021
	174,813	140,021
金融負債		
按攤銷成本計量的其他金融負債		
貿易應付款項	15,525	9,081
應計費用及其他應付款項	4,834	1,910
應付一名關聯方款項	404	647
租賃負債	17,635	—
	38,398	11,638

18 存貨

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
原材料	945	369
在製品	1,074	710
製成品	5,545	8,082
	7,564	9,161

於年內，計入銷售成本的存貨成本約為150,240,000港元(二零一八年：151,123,000港元)。

綜合財務報表附註(續)

19 貿易應收款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
貿易應收款項	57,888	37,188
減：虧損撥備	(2,423)	(2,184)
	55,465	35,004

貿易應收款項為應收客戶的收入。本集團授予的信貸期通常介乎30至120日(二零一八年：30至120日)。

於年末，貿易應收款項根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
1至30日	21,555	3,573
31至60日	2,601	5,904
61至90日	11,081	1,737
91至120日	13,225	12,267
121至150日	5,093	10,263
151至180日	316	1,086
超過181日	1,594	174
	55,465	35,004

本集團應用香港財務報告準則第9號訂明的簡化方法計提預期信貸虧損，其允許就貿易應收款項計提全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，該等應收款項根據共同信貸風險特徵及賬單賬齡進行組合。

於二零一九年十二月三十一日，單項重大的貿易應收款項已單獨評估為減值。本公司根據客戶的背景及聲譽、過往結算記錄及過往經驗，定期評估應收款項的可收回程度。由於現有客戶並無任何違約付款記錄，管理層認為預期信貸虧損接近於零，且於二零一九年十二月三十一日並無就應收款項減值作出撥備。

減值虧損於綜合收益表「行政開支」內確認。有關減值虧損如何計算之資料，見附註2.10(d)。

綜合財務報表附註(續)

19 貿易應收款項(續)

進行評估的貿易應收款項的減值撥備變動如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一月一日	2,184	2,996
於年內確認之減值虧損撥備／(撥備撥回)	332	(775)
匯兌差額	(93)	(37)
於十二月三十一日	2,423	2,184

本集團承受的最高信貸風險為貿易應收款項的賬面值，且並無持有任何抵押品作為擔保。於年末，貿易應收款項的賬面值與其公平值相若，並以下列貨幣計值：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
美元	54,847	34,539
人民幣	618	465
	55,465	35,004

20 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
租金、公用事業及其他按金	94	94
預付款項	7,377	10,791
其他應收款項	6,526	3,542
	13,997	14,427
減非即期部分： 預付款項	(4,142)	(9,059)
	9,855	5,368

綜合財務報表附註(續)

20 預付款項、按金及其他應收款項(續)

於年末，預付款項、按金及其他應收款項的賬面值乃以下列貨幣計值：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
港元	103	281
美元	88	939
人民幣	13,806	13,207
	13,997	14,427

於年末，按金及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

21 現金及現金等價物

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
手頭現金	12	36
銀行現金	25,074	27,712
短期銀行存款	89,158	75,880
現金及現金等價物	114,244	103,628

現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
港元	24,633	25,505
美元	80,566	65,474
人民幣	9,014	12,594
其他	31	55
	114,244	103,628

綜合財務報表附註(續)

22 股本及股份溢價

法定股本	普通股數目	普通股面值 千港元	
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日及 二零一九年十二月三十一日	10,000,000,000	100,000	
已發行及繳足	普通股數目	普通股面值 千港元	股份溢價 千港元
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日及 二零一九年十二月三十一日	400,000,000	4,000	56,188

23 其他儲備

(a) 股本及其他儲備

本集團股本及其他儲備包括本公司所收購附屬公司資產淨值總額超出本集團就根據有關本公司上市之重組收購附屬公司應付的名義代價的數額。

(b) 法定儲備

根據相關中國內地法律及法規，中國內地公司須將公司純利的10%分配至儲備金直至有關儲備金達致公司註冊資本的50%。法定儲備金經相關機構批准後可用以抵銷累計虧損或增加公司的註冊資本，惟有關儲備金最低須維持於公司註冊資本的25%。

24 貿易應付款項

於年末，貿易應付款項根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
1至30日	5,751	4,256
31至60日	4,413	2,452
61至90日	737	636
91至120日	2,684	254
121至180日	1,939	142
181至365日	1	890
超過365日	—	451
	15,525	9,081

綜合財務報表附註(續)

24 貿易應付款項(續)

於年末，貿易應付款項的賬面值與其公平值相若，並以下列貨幣計值：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
美元	—	732
港元	34	3
人民幣	15,491	8,346
	15,525	9,081

25 應計費用、撥備及其他應付款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
非即期部分		
長期服務金撥備	393	393
即期部分		
合約負債	1,496	1,443
應計開支	5,727	4,447
應計上市開支	—	78
其他應付款項	4,836	1,914
	12,059	7,882

於年末，應計費用、撥備及其他應付款項的賬面值乃以下列貨幣計值：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
港元	3,601	1,689
美元	1,156	1,443
人民幣	7,695	5,143
	12,452	8,275

於年末，應計費用及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

綜合財務報表附註(續)

26 遞延所得稅

遞延所得稅資產的分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
遞延所得稅資產		
— 於超過12個月後收回	1,086	1,249

遞延所得稅賬目的總變動如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一月一日	1,249	1,658
於綜合收益表內確認(附註12)	(148)	(400)
匯兌差額	(15)	(9)
遞延所得稅資產	1,086	1,249

年內的遞延所得稅資產及負債的變動(並無計及同一徵稅地區的結餘抵銷)如下：

	減速稅項折舊 千港元	撥備 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	309	1,349	1,658
自綜合收益表扣除	(257)	(143)	(400)
匯兌差額	—	(9)	(9)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	52	1,197	1,249
自綜合收益表扣除	(19)	(129)	(148)
匯兌差額	—	(15)	(15)
於二零一九年十二月三十一日	33	1,053	1,086

於年末，遞延所得稅負債約1,386,000港元(二零一八年：1,000,000港元)並未就因本集團中國內地附屬公司的未匯出保留盈利約13,861,000港元(二零一八年：10,002,000港元)所應付的預扣稅確認。

綜合財務報表附註(續)

27 營運所得現金

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
除所得稅前溢利	39,009	39,009
就下列各項作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	2,719	1,102
使用權資產折舊	3,431	—
無形資產攤銷	115	154
應收款項減值虧損撥備／(撥備撥回)	332	(775)
出售物業、廠房及設備虧損	15	—
融資收入	(1,445)	(619)
租賃有關融資成本	370	—
營運活動產生的外匯差額	(1,308)	596
營運資金變動前營運溢利	43,238	39,467
營運資金變動：		
存貨	1,733	(320)
貿易應收款項	(20,802)	(10,213)
預付款項、按金及其他應收款項	(3,876)	(883)
關聯公司結餘	(248)	155
按公平值計入損益的金融資產	—	1,320
貿易應付款項	6,253	1,385
應計費用、撥備及其他應付款項	4,062	2,732
營運所得現金	30,360	33,643

融資活動產生的負債之對賬：

	非現金變動				
	一月一日	增加／(減少)	融資成本	現金流量	十二月三十一日
	千港元	(附註2.2) 千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零一九年 十二月三十一日止年度					
租賃負債	—	21,618	370	(4,353)	17,635

綜合財務報表附註(續)

28 或然事項

於年末，本集團並無任何重大或然負債(二零一八年：相同)。

29 承諾

(a) 資本承諾

於年末已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
物業、廠房及設備	6,748	8,563

(b) 不可撤銷經營租賃

作為承租人

於年末，本集團根據不可撤銷經營租賃協議向關聯公司承租辦公室、工廠及住宅處所。租期介乎2至10年(二零一八年：2至10年)且可於租期約滿時按市值重續。

自二零一九年一月一日起，本集團已確認該等租賃(低價值租賃除外)的使用權資產，有關進一步詳情，請參閱附註2.2及附註15(b)。

並未於財務報表確認的不可撤銷經營租賃的未來最低租金總額如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
一年以內	—	4,589
一年以上五年以內	—	11,290
五年後	—	8,862
	—	24,741

30 關聯方交易

本集團由Classic Charm Investments Limited(於英屬處女群島註冊成立，為本集團之最終控股公司)控制，且擁有本公司75%股份。餘下25%股份分散持有。本集團最終控股方為柯枏先生、朱女士及陳女士。

綜合財務報表附註(續)

30 關聯方交易(續)

本集團董事認為以下個別人士及公司為與本集團於年內擁有交易或結餘的關聯方：

關聯方姓名／名稱	與本集團的關係
柯德明先生	朱女士的配偶
柯烜先生	柯柎先生的弟弟及柯德明先生與朱女士的兒子
Li Chen女士	柯烜先生的配偶
集望有限公司	由朱女士及柯德明先生控制
全采發展有限公司	由柯柎先生及朱女士控制
駿栢發展有限公司	由柯柎先生及陳女士控制
全采有限公司	由陳女士控制
德寶行	由朱女士及柯德明先生控制
德寶行(香港)有限公司	由柯柎先生及朱女士控制
汕頭寶馬工藝製品廠有限公司	由朱女士及柯德明先生(朱少芳女士的配偶)控制

除在該等財務資料其他部分披露的交易及結餘外，於年內與關聯方進行以下交易：

(a) 與關聯方交易

本集團與關聯方於年內進行以下交易：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
持續交易：		
汕頭寶馬工藝製品廠有限公司		
— 採購	9,628	10,785
— 公用事業開支	1,013	817
— 租賃開支	2,167	2,043
天采發展有限公司		
— 租賃開支	1,078	1,062
駿栢發展有限公司		
— 租賃開支	1,200	1,200
Li Chen女士		
— 僱員福利開支	133	—

與關聯方的所有上述交易均根據各關聯方共同商定的條款進行。

綜合財務報表附註(續)

30 關聯方交易(續)

(b) 主要管理層報酬

主要管理人員被視為本公司執行董事成員，負責規劃、指導及控制本集團的活動。

已付或應付主要管理人員於任職期間的報酬載列如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
薪金及紅利	4,993	3,495
其他津貼及實物福利	1,488	1,487
定額供款退休金成本	54	54
	6,535	5,036

(c) 應收／(應付)一名關聯方款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應收一名關聯方款項		
— 汕頭寶馬工藝製品廠有限公司(附註i)	332	332
應付一名關聯方款項		
— 汕頭寶馬工藝製品廠有限公司(附註i)	(404)	(647)
	(72)	(315)

於二零一八年及二零一九年十二月三十一日，應收一名關聯方款項並無減值，因為該等金額尚未逾期，且無違約付款記錄。

附註：

- (i) 結餘為交易性質、無抵押、免息且須按要求償還。

綜合財務報表附註(續)

30 關聯方交易(續)

(c) 應收/(應付)一名關聯方款項(續)

應收/(應付)一名關聯方款項的賬面值與其公平值相若。結餘以下列貨幣計值：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
人民幣	332	332
美元	(404)	(647)
	(72)	(315)

綜合財務報表附註(續)

31 本公司資產負債表及儲備變動表

本公司之資產負債表

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		
於一間附屬公司之投資	84,836	84,836
流動資產		
應收附屬公司款項	23,680	19,110
現金及現金等價物	19,300	23,443
	42,980	42,553
資產總值	127,816	127,389
權益		
本公司擁有人應佔權益		
股本	22 4,000	4,000
股份溢價	(a) 141,034	141,034
累計虧損	(a) (17,223)	(17,726)
權益總額	127,811	127,308
流動負債		
應付附屬公司款項	5	3
應計費用	—	78
負債總額	5	81
權益及負債總額	127,816	127,389

本公司之資產負債表於二零二零年三月十六日獲董事會批准並由其代表簽署。

董事
柯枏

董事
陳凱欣

綜合財務報表附註(續)

31 本公司資產負債表及儲備變動表(續)

(a) 本公司儲備變動表

	股份溢價 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	141,034	(18,003)	123,031
年內溢利	—	277	277
於二零一八年十二月三十一日	141,034	(17,726)	123,308
年內溢利	—	503	503
於二零一九年十二月三十一日	141,034	(17,223)	123,811

32 報告期後事項

於二零二零年年初爆發新型冠狀病毒疫情(「新型冠狀病毒疫情」)後，本公司已於中國內地實施一系列防控措施，並持續落實。倘該情形持續時間延長，本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的業務運營及財務業績可能受到影響，可能由於採購生產所用原材料的供應鏈不穩定，且預期於中國內地及海外國家的銷售下降，該等影響部分由銷售相關成本預期降低所抵銷。管理層尚無法估計對本集團財務表現及狀況的整體影響。儘管如此，本集團將密切關注新型冠狀病毒疫情的發展並持續管理相關資源且及時調整其採購及生產活動以降低潛在不利影響。

五年財務概要

業績	二零一九年 千港元	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	266,415	258,782	179,369	165,098	170,807
除所得稅前溢利	39,009	39,009	9,702	17,130	15,812
所得稅開支	(5,956)	(6,760)	(4,232)	(3,470)	(2,929)
本公司擁有人應佔年內溢利	33,053	32,249	5,470	13,660	12,883
本公司擁有人應佔年內 全面收益總額	30,506	31,443	6,455	12,361	12,883
總資產	254,257	189,706	154,341	147,959	127,512
總負債	53,306	19,261	15,339	66,660	58,574
資產淨值	200,951	170,445	139,002	81,299	68,938
本公司擁有人應佔權益	200,951	170,445	139,002	81,299	68,938