

# Cool Link (Holdings) Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號: 8491

2019

年報

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

GEM的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的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，並應經過審慎周詳的考慮後，方作出投資決定。

由於GEM上市公司一般為中小型公司，在聯交所GEM買賣的證券可能會較於聯交所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聯交所對本報告內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就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。

本報告乃遵照聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)而提供有關Cool Link (Holdings) Limited(「本公司」)的資料，本公司董事(「董事」)願就本報告共同地及個別地承擔全部責任。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為準確及完整，且無誤導或欺詐成分；亦並無遺漏任何其他事項致使本報告所載任何陳述或本報告產生誤導。

# 目錄

公司資料	3
主席報告	5
管理層討論與分析	6
董事會報告	11
企業管治報告	23
董事及高級管理層履歷	33
獨立核數師報告	37
綜合損益表	42
綜合全面收益表	43
綜合財務狀況表	44
綜合權益變動表	46
綜合現金流量表	47
綜合財務報表附註	49
財務概要	108

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

陳少義先生(主席)  
倪朝祥先生(行政總裁)

### 非執行董事

鄭璟燁先生(於二零一九年二月十二日獲委任)

### 獨立非執行董事

陳愛莊女士  
錢盈盈女士(於二零一九年五月十四日獲委任)  
陸萱凌女士(於二零一九年二月四日獲委任)  
蔡穎恒先生(於二零一九年二月四日辭任)  
譚偉德先生(於二零一九年五月十四日辭任)

## 審核委員會

錢盈盈女士(主席)(於二零一九年五月十四日獲委任)  
陳愛莊女士  
鄭璟燁先生(於二零一九年二月十二日獲委任)  
陸萱凌女士(於二零一九年二月四日獲委任)  
蔡穎恒先生(於二零一九年二月四日辭任)  
譚偉德先生(於二零一九年五月十四日辭任)

## 薪酬委員會

陳愛莊女士(主席)  
錢盈盈女士(於二零一九年五月十四日獲委任)  
鄭璟燁先生(於二零一九年二月十二日獲委任)  
倪朝祥先生  
陸萱凌女士(於二零一九年二月四日獲委任)  
蔡穎恒先生(於二零一九年二月四日辭任)  
譚偉德先生(於二零一九年五月十四日辭任)

## 提名委員會

陸萱凌女士(主席)(於二零一九年二月四日獲委任)  
陳愛莊女士  
錢盈盈女士(於二零一九年五月十四日獲委任)  
鄭璟燁先生(於二零一九年二月十二日獲委任)  
倪朝祥先生  
蔡穎恒先生(於二零一九年二月四日辭任)  
譚偉德先生(於二零一九年五月十四日辭任)

## 合規主任

陳少義先生

## 公司秘書

呂偉勝先生，香港會計師公會

## 授權代表

陳少義先生  
呂偉勝先生

## 開曼群島主要股份過戶登記處

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

## 核數師

致同(香港)會計師事務所有限公司  
執業會計師  
香港  
灣仔軒尼詩道28號  
12樓

# 公司資料

## 合規顧問

絡繹資本有限公司

(於二零一九年二月二十四日獲委任)

香港

德輔道中141號

中保集團大廈

1901-02室

## 主要往來銀行

大華銀行有限公司

80 Raffles Place, UOB Plaza

Singapore 048624

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

## 根據公司條例第16部註冊的香港主要營業地點

香港

皇后大道中99號

中環中心

57樓5705室

## 新加坡總部及主要營業地點

新加坡

Chin Bee Crescent 33號

(郵編：619901)

## 公司網址

<http://www.coolink.com.sg>

## 股份代號

8491

# 主席報告

各位股東：

本人謹代表董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報。

本公司通過公開發售及配售成功於聯交所GEM上市(「上市」)進入國際資本平台，開啟業務發展的新篇章。在股東的資本支持下，上市為本集團提供理想的平台以把握商機及執行策略，從而進一步鞏固本集團於食品供應行業的市場地位。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得總收入約23.8百萬新加坡元，達致與上一個財政年度相若之業績。本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得虧損約0.9百萬新加坡元，而於截至二零一八年十二月三十一日止年度錄得虧損為約0.4百萬新加坡元。截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得虧損乃主要由於行政及其他營運開支增加約1.2百萬新加坡元及被(i)毛利增加約0.4百萬新加坡元；及(ii)銷售及分銷成本減少約0.4百萬新加坡元所抵銷。

展望未來，儘管新型冠狀病毒令營商環境更加不利及充滿挑戰，集團將繼續聚焦於透過拓闊客戶基礎及培養新客戶來拓展業務，以實現長期增長。此外，本集團尋求開拓不同業務及投資機遇。集團亦將維持良好之企業管治及有效成本控制以為股東創造最大回報。

本人謹代表董事會就所有尊貴股東、投資者、供應商、商業夥伴及客戶的鼎力支持向其致以衷心感謝。本集團的管理層及全體員工將繼續致力為本集團創造更佳業績及為股東帶來理想回報。

主席兼執行董事

陳少義

香港，二零二零年三月二十七日

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

本集團為一家新加坡食品進口商，於新加坡船舶供應行業擁有逾17年經驗。本集團的客戶包括新加坡船具商客戶，及廣義亦指亞太地區(如柬埔寨、菲律賓及印度尼西亞)的貿易公司(「船舶供應客戶」)，以及食品服務行業的客戶(「零售及食品服務客戶」)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得淨虧損約0.9百萬新加坡元，而二零一八年同期淨虧損則為約0.4百萬新加坡元。截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得虧損乃主要由於行政及其他營運開支增加約1.2百萬新加坡元及被(i)毛利增加約0.4百萬新加坡元；及(ii)銷售及分銷成本減少約0.4百萬新加坡元所抵銷。儘管截至二零一九年十二月三十一日止年度的收入減少，鑑於近期與現有及潛在新客戶進行的磋商，本集團業務在商業及營運方面的潛力並無實質性轉差。

## 展望

由於行業、國際貿易市場競爭激烈以及全球爆發新型冠狀病毒，本集團將迎來充滿挑戰的一年。因此，本集團將持續致力於推廣品牌，提供優質產品及抓住各領域的商業及投資機遇。

此外，憑藉透過於二零一八年三月在新加坡收購一項新物業擴張本集團倉庫及生產設施，本集團相信其有助於獲得新商業機遇及將第三方倉庫租金成本降至最低，其可提高本集團的財務表現及增加股東長期價值。

新型冠狀病毒疫情已在全球大規模爆發，包括新加坡及香港。該疫情產生的後果及影響不僅造成人命損失，亦可能對本集團營運所在市場的經濟及社會活動造成干擾。鑒於近期的新型冠狀病毒疫情，本集團亦已探索新商機以最大化本公司及其股東的整體利益，並承擔其貢獻社會及對抗新型冠狀病毒的企業社會責任。此外，本集團正在採取必要行動以盡力確保將我們核心業務受到的影響減至最低，確保我們的僱員及夥伴安全以及繼續為我們寶貴的客戶提供最佳服務。

# 管理層討論與分析

## 財務回顧

### 收入

本集團的收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約25.4百萬新加坡元減少約1.6百萬新加坡元或約6.2%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約23.8百萬新加坡元。有關減少的原因主要為來自船舶供應客戶的收入因激烈的市場競爭減少。

### 銷售成本

本集團的銷售成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約19.7百萬新加坡元減少約1.9百萬新加坡元或約9.9%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約17.8百萬新加坡元。有關減少乃主要由於截至二零一九年十二月三十一日止年度確認為開支的存貨成本較二零一八年同期減少所致，其與收入減少相符。

### 毛利及毛利率

本集團的整體毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約5.7百萬新加坡元增加約0.4百萬新加坡元或約6.5%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約6.1百萬新加坡元。本集團的整體毛利率由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約22.4%增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約25.5%，其主要由於客戶需求變化令具有較高毛利率的冷藏食品銷售額增加所致。

### 銷售及分銷成本

本集團的銷售及分銷成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約2.3百萬新加坡元減少約0.4百萬新加坡元或約15.6%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約1.9百萬新加坡元。該減少主要由於搬遷至新倉庫及盡量減少第三方倉庫的租金成本令倉庫租金成本減少所致。

### 行政及其他經營開支

本集團的行政及其他經營開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約3.9百萬新加坡元增加約1.2百萬新加坡元或約31.3%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約5.1百萬新加坡元。該增加主要由於(i)物業、廠房及設備折舊增加約0.6百萬新加坡元；及(ii)按公平值計入損益的金融資產之公平值虧損約0.4百萬新加坡元所致。

### 融資成本

本集團的融資成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約0.3百萬新加坡元增加約0.3百萬新加坡元或約119.2%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約0.6百萬新加坡元。該增加主要由於租賃負債融資費用及銀行借貸利息開支增加。



# 管理層討論與分析

## 所得稅開支

本集團的所得稅開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約0.3百萬新加坡元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約0.2百萬新加坡元，乃主要由於本集團新加坡業務應課稅溢利減少所致。

## 年內虧損

由於上文所述，本集團錄得年內虧損，由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約0.4百萬新加坡元增加約0.5百萬新加坡元或約119.7%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約0.9百萬新加坡元。截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得虧損乃主要由於(i)行政及其他營運開支增加約1.2百萬新加坡元及被(i)毛利增加約0.4百萬新加坡元；及(ii)銷售及分銷成本減少約0.4百萬新加坡元所抵銷。

## 資本架構

本集團定期檢討及管理其資本架構，以確保本集團能夠在透過優化債務與權益平衡向股東提供最大回報的條件下持續經營。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的資本架構包括本集團之銀行借貸、租賃負債、承付票、現金及現金等價物以及總權益(包括股本、股份溢價、其他儲備及保留溢利)。

## 流動資金及財務資源

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團以內部資源及銀行借貸提供營運資金。本集團的速動比率約為2.3倍(二零一八年：3.1倍)。有關下降乃主要由於與去年相比流動資產(不包括存貨)減少約8.4%及流動負債增加約20.9%。

## 資本負債比率

本集團於二零一九年十二月三十一日的借貸總額(包括銀行借貸、租賃負債及承付票)約為15.0百萬新加坡元(二零一八年：11.1百萬新加坡元)。本集團於二零一九年十二月三十一日的資本負債比率約為95.8%(二零一八年：63.4%)，乃按本集團借貸總額除以本集團權益總額計算。資本負債比率上升乃主要由於首次應用香港財務報告準則第16號後確認租賃負債所致。

## 外匯風險

本集團業務主要以新加坡元計值。由於若干銀行存款以港元計值，且貿易應付款項以其他外幣計值，如歐元、馬來西亞令吉及美元，因此，本集團面臨外匯風險。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無任何貨幣對沖安排。董事採取積極態度定期監控外匯風險，以將外匯風險降至最低。

# 管理層討論與分析

## 資本開支

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就主要與本集團購置物業、廠房及設備以及投資物業有關的資本開支投資約1.7百萬新加坡元。

## 資本承擔

本集團資本承擔之詳情載於本年報之綜合財務報表附註31。

## 本集團資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團就授予本集團的若干銀行融資抵押其賬面淨值分別為約11.5百萬新加坡元(二零一八年：12.2百萬新加坡元)及約1.6百萬新加坡元(二零一八年：1.7百萬新加坡元)的土地及樓宇及投資物業。

## 重要投資、重大收購及出售附屬公司以及聯屬公司

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重要投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

## 重大投資或資本資產之未來計劃

除本公司日期為二零一七年九月十二日的招股章程(「招股章程」)所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本集團並無重大投資或資本資產之其他未來計劃。

## 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團就以其日常業務過程中的若干供應商為受益人的已發行表現債券有550,000新加坡元(二零一八年：550,000新加坡元)的或然負債。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，有關銀行發行的表現債券的擔保乃由本集團之土地及樓宇及投資物業及本公司之公司擔保作抵押。

## 有關僱員之資料

於二零一九年十二月三十一日，本集團僱用55名僱員(二零一八年：74名)，而截至二零一九年十二月三十一日止年度之員工總成本(包括董事酬金)約為3.4百萬新加坡元(二零一八年：3.4百萬新加坡元)。本集團一般參考市場條款及個人表現確定薪酬待遇。此外，本集團亦提供各類培訓課程以提高僱員各方面的技能及能力。

# 管理層討論與分析

## 所得款項用途

根據本公司日期為二零一八年三月五日之公告，所得款項用途修訂如下：

	由二零一七年 九月二十二日 至二零一七年 十二月三十一日 千港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止六個月 千港元	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 千港元	截至 二零一九年 十二月三十一日 止六個月 千港元
所得款項淨 額的經修訂 用途 千港元					
提供部份資金以擴大本集團倉儲 容量	—	—	—	—	—
拓展香港業務	5,900	—	1,970	1,310	1,310
拓展新產品門類	10,300	—	—	4,660	3,520
收購新物業	17,400	—	17,400	—	—
營運資金	2,000	400	400	400	400
	35,600	400	19,770	6,370	5,230
					3,830

截至二零一九年十二月三十一日，股份發售之所得款項淨額已動用如下：

	所得款項淨額 的原定用途 千港元	所得款項淨額 的經修訂用途 千港元	截至 二零一九年 十二月三十一日 所得款項 淨額的計劃 經修訂用途 千港元	於 二零一九年 十二月三十一日 所得款項 淨額的實際 使用情況 千港元	於 二零一九年 十二月三十一日 所得款項 淨額的 未動用情況 千港元
提供部份資金以擴大本集團倉儲容量	17,400	—	—	—	—
拓展香港業務	5,900	5,900	5,900	965	4,935
拓展新產品門類	10,300	10,300	10,300	10,300	—
收購新物業	—	17,400	17,400	17,400	—
營運資金	2,000	2,000	2,000	2,000	—
	35,600	35,600	35,600	30,665	4,935

招股章程所列之未來計劃及所得款項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及假設。所得款項之實際用途乃根據本集團業務及行業狀況之實際發展作出。

所得款項淨額未有足額使用於拓展香港業務的主要原因是由於船舶供應行業的市場需求放緩以及香港的整體情況。本集團預期未動用所得款項淨額將於二零二一年之前予以使用。

# 董事會報告

本公司董事謹此提呈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度報告及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司主要從事投資控股業務，而本集團主要從事食品供應業務。

其主要附屬公司之業務載於綜合財務報表附註35。

## 業務回顧

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的業務回顧載於本年報「管理層討論與分析」一節。

## 業績及分派

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之業績以及本集團於二零一九年十二月三十一日之事務狀況載於本年報第42至107頁之綜合財務報表。

董事會不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一八年：無)。

## 財務概要

本集團截至二零一九年十二月三十一日止過往五年之業績、資產及負債(摘錄自本年報經審核綜合財務報表及招股章程)載於第108頁。該概要並不構成本年報之綜合財務報表之一部分。

## 儲備

本集團年內之儲備變動載於本年報第46頁之綜合權益變動表。

## 可分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本公司可分派予擁有人之儲備(包括股份溢價減累計虧損)約為4.2百萬新加坡元(二零一八年：5.1百萬新加坡元)。

## 物業、廠房及設備

本年度之物業、廠房及設備變動詳情載於本年報綜合財務報表附註13。

# 董事會報告

## 投資物業

地址	現時用途	租期
8A Admiralty Street #03-26 Singapore 757437	工業	自二零零零年十月九日起計 為期60年
27 Tuas Bay Walk #04-01 Westview Food Factory Singapore 637127	工業	自二零一三年七月二十二日起計 為期30年
27 Tuas Bay Walk #04-03 Westview Food Factory Singapore 637127	工業	自二零一三年七月二十二日起計 為期30年

## 股本

本公司於本年度之股本變動詳情載於本年報綜合財務報表附註28。

## 董事

截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本報告日期止，董事名單如下：

### 執行董事

陳少義先生(主席)  
倪朝祥先生(行政總裁)

### 非執行董事

鄭璟燁先生 (於二零一九年二月十二日獲委任)

### 獨立非執行董事

陳愛莊女士  
錢盈盈女士 (於二零一九年五月十四日獲委任)  
陸萱凌女士 (於二零一九年二月四日獲委任)  
蔡穎恒先生 (於二零一九年二月四日辭任)  
譚偉德先生 (於二零一九年五月十四日辭任)

根據本公司組織章程細則(「組織章程細則」)，於本公司每屆股東週年大會(「股東週年大會」)上，當時在任之三分一董事須輪席告退，惟各董事須最少每三年於股東週年大會上告退一次。輪席告退之董事應包括任何欲退任而不擬膺選連任之董事。

# 董事會報告

任何獲委任以填補臨時空缺的董事的任期須直至彼獲委任後首屆股東大會並於該會上重選，而現有董事會中任何增任董事的任期僅至本公司下屆股東週年大會為止，隨後合資格膺選連任。

## 董事服務合約

各執行董事與本公司訂立服務協議，自二零一七年九月二十二日起計為期三年，並將一直生效，直至根據服務協議條款終止為止。

非執行董事與本公司訂立委任函，為期三年，並將一直生效，直至根據委任函之條款終止為止。

各獨立非執行董事與本公司訂立委任函，為期一年，並將一直生效，直至根據其委任函之條款終止為止。

除上文所披露者外，董事與本公司或其任何附屬公司並無訂有或擬訂立任何服務合約（不包括將於一年內屆滿或本集團可於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的合約）。

## 董事及高級管理層之履歷

董事及高級管理層之履歷詳情於本年報第33頁至第36頁之「董事及高級管理層履歷」一節披露。

## 董事酬金

董事酬金之詳情載於本年報綜合財務報表附註9。

## 獨立非執行董事之獨立性確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條作出之年度獨立書面確認書及本公司認為，所有獨立非執行董事均為獨立人士。

## 董事收購股份或債券之權利

除下文「董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一段所披露外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無於本年度任何時間訂立任何安排以令董事藉收購本公司或其相聯法團之股份或相關股份或債權證而獲利。

# 董事會報告

## 董事於對本公司業務而言屬重大之交易、安排或合約中的重大權益

本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立董事或其關連實體直接或間接於其中擁有或曾擁有重大權益且於本年度內或本年度末仍然有效之重大交易、安排或合約。

## 股票掛鈎協議

本公司於本年度內並無訂立或亦無訂立於本年度末仍然生效的任何股票掛鈎協議。

## 主要客戶及供應商

本集團向五大客戶的銷售額及本集團向最大客戶的銷售額分別佔截至二零一九年十二月三十一日止年度總銷售額約41.8%及約10.2%。本集團來自五大供應商的採購額及本集團來自最大供應商的採購額分別佔截至二零一九年十二月三十一日止年度總採購成本約34.6%及約13.3%。

就董事所深知，概無擁有本公司已發行股份5%以上之董事、彼等緊密聯繫人或任何股東(就董事所知)於截至二零一九年十二月三十一日止年度在本集團任何五大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

## 捐款

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團作出慈善捐款約12,000新加坡元(二零一八年：12,000新加坡元)。

## 關連方交易

本集團於本年度的關連方交易披露於綜合財務報表附註32。據董事所深知，該等關連方交易並不構成須根據GEM上市規則披露之關連交易。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 優先購買權

根據本公司的組織章程細則或開曼群島法例，並無規定本公司須按比例向現有股東發售新股份之優先購買權條文。

# 董事會報告

## 管理合約

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無訂立或存在任何涉及本公司整體或大部分業務之管理及行政合約（與本公司任何董事或任何全職僱員訂立的服務合約除外）。

## 董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、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，董事或本公司最高行政人員概無於本公司及其相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所之權益及淡倉；或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條例所指登記冊內之權益及淡倉；或根據GEM上市規則第5.46條至第5.67條須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### 於本公司股份之好倉

姓名	身份／權益性質	所持／擁有權益股份	股權概約百分比
陳少義先生 （「陳少義先生」）	受控制法團權益／與其他人士 聯合持有之權益（附註1）	302,000,000股	50.33%
倪朝祥先生（「倪先生」）	受控制法團權益／與其他人士 聯合持有之權益（附註1）	302,000,000股	50.33%

附註：

1. Packman Global Holdings Limited（「Packman Global」）之全部已發行股本分別由陳少義先生、倪先生及陳治權先生（「陳治權先生」）合法及實益擁有約33.3%。因此，根據證券及期貨條例，陳少義先生、倪先生及陳治權先生被視為於Packman Global所持有之302,000,000股股份中擁有權益。陳少義先生及倪先生為執行董事，而陳治權先生為高級管理層之一。陳少義先生、倪先生及陳治權先生為一致行動人士，因此，彼等各自被視為於對方持有之股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，董事或本公司最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股份、相關股份及債權證中擁有任何將須根據證券及期貨條



# 董事會報告

例第XV部第7及8分部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彼等被當作或被視作擁有的權益及淡倉),或須根據證券及期貨條例第352條登記於該條所述登記冊內的權益或淡倉,或須根據GEM上市規則第5.46至第5.67條知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

據董事所知,於二零一九年十二月三十一日,以下人士/實體(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,擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部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如下:

### 於本公司股份之好倉

姓名	身份/權益性質	所持/擁有權益股份	股權概約百分比
Packman Global	實益擁有人	302,000,000股	50.33%
陳治樞先生	受控制法團權益/與其他人士共同持有權益(附註1)	302,000,000股	50.33%
方韻茹女士	配偶權益(附註2)	302,000,000股	50.33%
楊寶珠女士	配偶權益(附註3)	302,000,000股	50.33%
陳飛萍女士	配偶權益(附註4)	302,000,000股	50.33%
Kingston Finance Limited	擁有保證權益(附註5)	302,000,000股	50.33%
Ample Cheer Limited	受控制法團權益(附註5)	302,000,000股	50.33%
Best Forth Limited	受控制法團權益(附註5)	302,000,000股	50.33%
李月華女士	受控制法團權益(附註5)	302,000,000股	50.33%
張延先生	實益擁有人	54,205,000股	9.03%
孟金濤先生	實益擁有人	34,665,000股	5.78%

# 董事會報告

附註：

1. Packman Global之全部已發行股本分別由陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生合法及實益擁有約33.3%。因此，根據證券及期貨條例，陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生被視為於Packman Global所持有之302,000,000股股份中擁有權益。陳少義先生及倪朝祥先生為執行董事，而陳治樞先生為高級管理層之一。陳少義先生、倪朝祥先生及陳治樞先生為一致行動人士，因此，彼等各自被視為於對方持有之股份中擁有權益。
2. 方韻茹女士乃陳少義先生的配偶，因此，根據證券及期貨條例，彼被視為於陳少義先生擁有權益的所有股份中擁有權益。
3. 楊寶珠女士乃倪朝祥先生的配偶，因此，根據證券及期貨條例，彼被視為於倪朝祥先生擁有權益的所有股份中擁有權益。
4. 陳飛萍女士乃陳治樞先生的配偶，因此，根據證券及期貨條例，彼被視為於陳治樞先生擁有權益的所有股份中擁有權益。
5. 於二零一九年三月一日，Packman Global持有之302,000,000股股份已質押予Kingston Finance Limited(由Ample Cheer Limited全資擁有)。Ample Cheer Limited由Best Forth Limited及Insight Glory Limited擁有，而該等公司均由李月華女士全資擁有。

## 購股權計劃

本公司已於二零一七年八月三十日採納購股權計劃(「購股權計劃」)，購股權計劃經由股東通過的書面決議案批准。購股權計劃的主要條款及詳情載於招股章程附錄五「購股權計劃」一節並符合GEM上市規則第23章的規定。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無購股權獲授出、行使、屆滿或失效或註銷，以及亦無購股權計劃項下尚未行使的購股權。

### (1) 目的

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。

### (2) 合資格人士

合資格人士包括(i)本集團任何董事(不論是執行或非執行，亦不論是否獨立)及任何僱員(不論是全職或兼職)；(ii)本集團在法律、技術、財務或企業管理範疇的任何顧問或諮詢人(不論是以聘用或合同或榮譽或其他形式擔任，亦不論是否受薪)；本集團的任何貨品及／或服務供應商；本集團的任何客戶；或持有本集團的任何成員公司所發行證券的任何人士；及(iii)任何其他人士，有關人士乃由董事會全權決定已對本集團作出貢獻。

# 董事會報告

## (3) 可予發行的股份總數

根據該購股權計劃及任何其他購股權計劃可授出之購股權涉及之股份總數，合共不得超過60,000,000股股份，即已發行股份總數之10%。

## (4) 每名合資格人士配額上限

除非獲本公司股東事先批准，否則於任何12個月期間向每名合資格人士授出之購股權獲行使後已發行及將予發行之股份總數，不得超逾已發行股份1%。倘向任何合資格人士進一步授出購股權將導致超逾該限額，則該進一步授出必須於股東大會上獲本公司股東批准，且該合資格人士及其緊密聯繫人須放棄投票。

## (5) 購股權期間及接納購股權時付款

所授出之購股權須自授出日期起計十個營業日內接納。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。購股權可於接納及被視為已授出當日或之後起至董事會知會各承授人屆滿當日止期間內隨時行使，惟由接納及被視為已授出購股權當日起計不得超過10年。

## (6) 購股權於可行使前必須持有的最短期限

除董事會於授出時另有釐定外，購股權可予行使前並無必須持有的最短期限。

## (7) 股份認購價

認購價將由董事會於授出日期釐定，及須為下列各項之最高者：

- (a) 於提呈日期聯交所每日報價表所載之每股股份收市價；
- (b) 於緊接提呈日期前五個營業日聯交所每日報價表所載之每股股份平均收市價；及
- (c) 股份面值。

# 董事會報告

## (8) 購股權計劃的有效期

購股權計劃由採納日期起計十年內有效，其後再不得建議授出或授出購股權，但就購股權計劃有效期内授出的購股權而言，購股權計劃的條文在所有其他方面將維持十足效力及生效。

## 競爭及利益衝突

據董事所深知，截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事或本公司主要股東或任何彼等各自的緊密聯繫人士概無從事與本集團業務構成或可能構成競爭的任何業務或與本集團有任何其他利益衝突。

## 不競爭承諾

陳少義先生、陳治樞先生、倪先生及Packman Global(「控股股東」)以本公司(為其本身及作為其各附屬公司的受託人)為受益人訂立日期為二零一七年八月三十日的不競爭契據(「不競爭契據」)。有關不競爭契據之詳情，請參閱招股章程「與控股股東的關係—不競爭承諾」一節。各控股股東已確認彼等概無從事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(本集團業務除外)，亦無於有關業務中擁有權益。

獨立非執行董事亦已審閱遵守情況，並確認截至二零一九年十二月三十一日止年度，各控股股東已遵守不競爭契據項下之所有承諾。

## 薪酬政策

薪酬委員會負責檢討及釐定本集團董事及高級管理層的薪酬及報酬待遇，當中參考相若公司支付的薪金、董事付出的時間及職責以及本集團的表現。

本公司已採納一項購股權計劃，作為對董事及合資格僱員之獎勵。計劃詳情載於本年報「購股權計劃」一段。

## 合規顧問的權益

於二零一九年十二月三十一日，除本公司與本公司合規顧問絡繹資本有限公司於二零一九年二月二十四日訂立的合規顧問協議外，自二零一九年二月二十四日起，本公司之合規顧問或其董事、僱員或緊密聯繫人概無擁有與本公司相關而根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司之任何權益。

# 董事會報告

## 關連交易

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無進行任何須遵守GEM上市規則項下之披露規定之關連交易。

## 企業管治

本公司致力於維持高水平之企業管治。有關本公司採納的企業管治常規資料載於第23至32頁之企業管治報告。

## 環境政策及表現

本集團深明環境保護對追求長遠持續發展的重要性。尤其是，本集團於總部推廣節能及回收材料，如關掉閒置照明設備、空調及電器，並於印刷及影印時使用環保紙。本集團致力提高環境方面的可持續發展並將密切監察表現。根據GEM上市規則附錄20，本公司的環境、社會及管治報告將於本年報刊發後三個月內登載於其網站。

## 遵守相關法律及法規

就董事會所知，本集團已遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律及法規。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無重大違反或未遵守適用法律及法規。

## 與供應商、客戶及其他持份者的關係

本集團明白與其供應商、客戶及其他持份者維持良好關係，對達致其即時及長遠目標極為重要。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團與其供應商、客戶及／或持份者並無發生重大或嚴重糾紛。

## 主要風險及不確定因素

### 業務風險

本集團可能無法挽留或替代本集團的主要客戶。儘管本集團與客戶建立良好工作關係，惟概不保證彼等日後會繼續或按現有水平向本集團下訂單。倘本集團之主要客戶大幅減少與本集團的訂單，則本集團的業務及經營業績將會受到不利影響。就此而言，倘本集團無法明確預測客戶需求，則本集團亦面臨存貨風險及存貨過時風險。

# 董事會報告

## 經濟及政治風險

經濟及政治環境以及政府政策之不利變動可能影響本集團執行策略之能力。

## 財務風險

本集團於日常業務過程中面臨外幣、利率、信貸及流動資金相關的財務風險。有關該等財務風險之詳情，請參閱綜合財務報表附註36。

## 人員風險

主要管理人員流失可能影響本集團的業務、前景及財務表現。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

應屆股東週年大會預定於二零二零年五月十二日(星期二)舉行。為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將於二零二零年五月七日(星期四)至二零二零年五月十二日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行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，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於二零二零年五月六日(星期三)下午四時三十分前交回本公司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。

## 充足公眾持股量

基於本公司公開可得資料及據董事所深知，本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本報告日期已維持GEM上市規則規定之最低公眾持股量。

## 獲准許的彌償條文

根據本公司的組織章程細則，在受適用法律及法規所規限的情況下，每名董事就彼等或彼等任何一人因或涉及履行職務而可能產生或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，均可自本公司的資產及溢利獲得彌償，確保因此而受損。該等獲准許的彌償條文已於本年度內生效。本公司已就本集團董事及行政人員購買合適的董事及行政人員責任保險。

## 報告期後事項

除本年報綜合財務報表附註40所披露者外，於報告日期後，本集團並無發生重大事件。

# 董事會報告

## 核數師

年內，於二零一九年十一月二十二日，香港立信德豪會計師事務所有限公司已辭任本公司核數師及致同(香港)會計師事務所有限公司(「致同」)已獲委任為本公司核數師，以填補香港立信德豪會計師事務所有限公司辭任之臨時空缺。有關更換核數師之更多詳情，請參閱本公司日期為二零一九年十一月二十二日之公佈。

截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已由致同審核。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項決議案以續聘致同為本公司之核數師。

代表董事會  
主席兼執行董事  
陳少義先生

香港，二零二零年三月二十七日

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司已應用GEM上市規則附錄15所載的企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)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，就董事會所深知，本公司已遵守企業管治守則所載所有適用守則條文。

## 主席與行政總裁

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色有所區分，並非由一人同時兼任，以平衡權力分授。陳少義先生現為主席，而倪朝祥先生為行政總裁，除擔任本公司高級職員外，彼等相互獨立且並無關連。

## 董事進行證券交易的操守守則

本集團已採納GEM上市規則第5.48至5.67條所載的規定交易標準，作為董事進行本公司股份的證券交易的操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認，截至二零一九年十二月三十一日止年度，彼等已遵守規定交易標準及董事進行證券交易的操守守則。

## 董事會

### 責任

董事會的職責為監督本公司所有重大事宜，包括但不限於制定及批准本公司的整體策略及業務表現，監察財務表現及內部監控以及監督本公司的風險管理系統，並監督高級管理人員的表現。董事會亦負責履行企業管制責任，包括制定及審閱本公司的企業管治政策及常規。本集團的日常管理、行政及營運委派予本公司的高級管理人員。董事會定期檢討所委派的職能及工作任務。

本公司已為本公司董事購買責任保險，就彼等履行職責時引起的任何法律責任提供保障。



# 企業管治報告

截至二零一九年十二月三十一日止年度及於本報告日期的在任董事如下：

## 董事會組成

### 執行董事

陳少義先生(主席)

倪朝祥先生(行政總裁)

### 非執行董事

鄭璟燁先生

(於二零一九年二月十二日獲委任)

### 獨立非執行董事

陳愛莊女士

錢盈盈女士

陸萱凌女士

蔡穎恒先生

譚偉德先生

(於二零一九年五月十四日獲委任)

(於二零一九年二月四日獲委任)

(於二零一九年二月四日辭任)

(於二零一九年五月十四日辭任)

董事的履歷詳情載於本年報第33至36頁「董事及高級管理層履歷」一節。董事之間並無財務、業務、家族或其他重大／相關的關係。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已遵守GEM上市規則第5.05(1)及(2)條以及第5.05A條的規定。所有獨立非執行董事亦符合GEM上市規則第5.09條所載獨立性評估指引。

## 委任及重選董事

在每屆股東週年大會上，當時三分之一董事(若人數並非三的倍數，則須為最接近但不少於三分之一人數)將輪流告退，惟各董事須於股東週年大會至少每三年告退一次。輪值告退的董事包括有意退任且不參加膺選連任的任何董事。每年須告退的任何其他董事為自上次獲選連任或聘任後任期最長的董事，但若數名人士於同日出任或獲選連任，則以抽籤決定須告退的董事(除非彼等另行協定)。

## 董事會會議及程序

董事會成員獲提供完整、充足及適時的資料，讓彼等能妥善履行其職責。根據企業管治守則的守則條文第A.1.3條，定期董事會會議須給予全體董事最少14天通知，讓彼等有機會出席會議。定期董事會會議通告、議程及董事會文件須於合理時間內及會議前最少三天給予全體董事。董事可於會議上自由發表及分享其意

# 企業管治報告

見，而重大決定僅於董事會會議上審議後方可作出。於建議交易或討論事宜中存在利益衝突或重大利益的董事不得計入會議法定人數內，並將就相關決議案放棄投票。會議後須撰寫完整會議紀錄，初稿須送交全體董事供其發表意見，定稿須於下一次董事會會議通過。

截至二零一九年十二月三十一日止年度舉行的本公司董事會會議、本公司審核委員會(「審核委員會」)會議、本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)會議、本公司提名委員會(「提名委員會」)會議及股東大會出席詳情概述如下：

	董事會 會議	審核 委員會會議	薪酬 委員會會議	提名 委員會會議	股東 週年大會
<b>執行董事</b>					
陳少義先生	17/17	不適用	不適用	不適用	1/1
倪朝祥先生	15/17	不適用	3/4	3/4	1/1
<b>非執行董事</b>					
鄭璟燁先生 (於二零一九年二月十二日獲委任)	11/12	6/6	2/2	2/2	1/1
<b>獨立非執行董事</b>					
譚偉德先生 (於二零一九年五月十四日辭任)	7/10	4/5	3/4	3/4	0/1
陳愛莊女士	15/17	8/8	4/4	4/4	1/1
錢盈盈女士 (於二零一九年五月十四日獲委任)	6/7	3/3	不適用	不適用	不適用
蔡穎恒先生 (於二零一九年二月四日辭任)	1/4	0/1	0/1	0/1	不適用
陸萱凌女士 (於二零一九年二月四日獲委任)	12/13	7/7	3/3	3/3	1/1

## 董事委員會

董事會已成立特定委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監察本公司特定方面的事務。審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的書面職權範圍乃刊載於聯交所及本公司各自的網站。所有董事委員會應就彼等所作決定或推薦意見向董事會報告。

董事會負責執行GEM上市規則附錄15所載企業管治守則的守則條文第D.3.1.條的職能。董事會已審閱本公司的企業管治政策及常規、董事持續專業發展、本公司就遵守法律及監管規定的政策及常規、GEM上市規則的合規性，及本公司遵守GEM上市規則的企業管治守則及企業管治報告的披露。

# 企業管治報告

## 審核委員會

本公司已根據於二零一七年八月三十日通過的董事決議案按照GEM上市規則第5.28條及GEM上市規則附錄15所載的企業管治守則成立審核委員會，經董事會修改的書面職權範圍自二零一九年一月一日起生效。審核委員會由三名獨立非執行董事及一名非執行董事：陳愛莊女士、錢盈盈女士（於二零一九年五月十四日獲委任）、蔡穎恒先生（於二零一九年二月四日辭任）、陸萱凌女士（於二零一九年二月四日獲委任）、譚偉德先生（於二零一九年五月十四日辭任）及鄭璟燁先生（於二零一九年二月十二日獲委任）組成。譚偉德先生獲委任為審核委員會的主席及二零一九年五月十四日辭任。錢盈盈女士於二零一九年五月十四日獲委任為審核委員會的主席。審核委員會的主要職責為主要就外聘核數師的委任及罷免向董事會作出推薦建議、審閱財務報表及資料以及就財務申報提供意見及監察本公司的風險管理及內部監控系統。

年內，審核委員會已審閱及討論本集團的相關季度、中期及年度財務報表、業績公告及報告。審核委員會認為，本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表符合適用會計準則、GEM上市規則，並已作出充足的披露。

## 薪酬委員會

本公司已根據於二零一七年八月三十日通過的董事決議案按照GEM上市規則第5.34條及企業管治守則成立薪酬委員會，並訂明其書面職權範圍。薪酬委員會由三名獨立非執行董事、一名執行董事及一名非執行董事：陳愛莊女士、錢盈盈女士（於二零一九年五月十四日獲委任）、蔡穎恒先生（於二零一九年二月四日辭任）、陸萱凌女士（於二零一九年二月四日獲委任）、譚偉德先生（於二零一九年五月十四日辭任）、倪朝祥先生及鄭璟燁先生（於二零一九年二月十二日獲委任）組成。陳愛莊女士獲委任為薪酬委員會的主席。薪酬委員會的主要功能為就有關全體董事及本集團高級管理層的整體薪酬政策及架構向董事會作出推薦建議、審閱基於業績的薪酬及確保概無董事釐定其自身薪酬。

年內，薪酬委員會已檢討本公司之薪酬政策及架構以及全體董事之薪酬待遇，並就此向董事會作出推薦建議。

## 提名委員會

本公司已根據於二零一七年八月三十日通過的董事決議案按照企業管治守則成立提名委員會，經董事會修改的書面職權範圍自二零一九年一月一日起生效。提名委員會由三名獨立非執行董事、一名執行董事及一名非執行董事：蔡穎恒先生（於二零一九年二月四日辭任）、陸萱凌女士（於二零一九年二月四日獲委任）、譚偉德先生（於二零一九年五月十四日辭任）、陳愛莊女士、錢盈盈女士（於二零一九年五月十四日獲委任）、倪朝祥先生及鄭璟燁先生（於二零一九年二月十二日獲委任）組成。蔡穎恒先生獲委任為提名委員會的主席並於二零一九年二月四日辭任。陸萱凌女士於二零一九年二月四日獲委任為提名委員會主席。提名委員會的主要功能為至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技術、知識與經驗），並就董事會任何擬定的變動向董事會作出推薦建議，以配合本公司的企業策略；物色具備合適資格成為潛在董事會成員的人選，並

# 企業管治報告

挑選提名出任董事的候選人或就挑選有關候選人向董事會作出推薦建議；評估獨立非執行董事的獨立性；及就委任或重新委任董事(尤其是本集團主席及主要行政人員)及其繼任計劃向董事會作出推薦建議。

年內，提名委員會已檢討董事會的架構、人數、組成及多元化。

## 董事會提名政策

本公司遵照企業管治守則採納提名政策，自二零一九年一月一日起生效。該政策確立提名委員會識別合適的合資格人士作為董事委員會成員的書面指引，並參考已制訂的準則就推選提名個別人士為董事向董事會作出推薦建議。董事會就甄選及委任新董事負最終責任。

董事會通過授權提名委員會盡其最大努力確保獲委任加入董事會的董事擁有與業務相關的背景、經驗及知識以及對本集團業務至關重要的財務及管理技能，令董事會能作出明智周全的決策。總括而言，彼等在本集團相關及有價值的領域具有才能。

## 提名過程

提名委員會將定期或於有需要時評估董事會是否已出現或預期將出現任何空缺。

提名委員會採用多種方法識別董事候選人，包括來自董事會成員、管理層和專業獵頭公司的建議。提名委員會根據董事資格對所有董事候選人(包括在職人員及股東提名的候選人)進行評估，同時透過審閱履歷、個人面試及進行背景調查，按相同準則對董事候選人進行評估。提名委員會保留設立有關準則的相關權重的酌情權，有關準則將根據董事會整體(而非基於個別候選人)的組成、技能、年齡、性別及經驗而有所不同，以從不同角度符合本公司業務的要求。

## 甄選準則

透過考慮董事候選人最高水平的個人及專業道德及誠信、獲提名人士於其範疇中是否擁有實績及才能以及作出穩健業務判斷的能力、對現有董事會成員起補充作用的技能、輔助及支援管理層及對本公司的成功作出重大貢獻的能力，以及可能視為符合本公司及其股東最佳利益的其他因素，提名委員會將考慮候選人所具備的資格、技能、經驗及性別多元化會否增加及補充現有董事的技能範疇、經驗及背景。本公司將定期或於需要時檢討及重新評估提名政策及其效能。

# 企業管治報告

## 董事會多元化

本集團已採納有關董事會成員多元化的政策，該政策概述如下：

- (1) 甄選董事會成員將基於一系列多元化標準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識以及服務年期；及
- (2) 提名委員會將不時監察多元化政策的實施情況，以確保多元化政策發揮效用。

## 非執行董事

非執行董事的任命有固定任期，且須於本公司股東週年大會上輪值告退並膺選連任。

## 獨立非執行董事

全體獨立非執行董事的任命均有固定任期。根據本公司的組織章程細則，每名董事均須輪值告退並膺選連任。本公司已接獲各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條呈交的年度獨立確認書，並認為於本年報日期，獨立非執行董事為獨立。

## 董事的培訓及持續專業發展

根據企業管治守則的守則條文第A.6.5條，全體董事均須參與持續專業發展以擴充及更新彼等知識及技能，從而確保彼等向董事會作出知情及相關貢獻。

本集團持續向董事提供有關GEM上市規則及其他適用監管規定的最新資料，確保加強董事對彼等責任及義務的認識及維持良好的企業管治常規。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，全體董事確認彼等均已參與持續專業發展，如出席研討會、會議及閱讀材料、報紙及期刊。

## 公司秘書

本公司的公司秘書協助董事會確保董事會的政策和程序得到遵守。公司秘書亦負責向董事會提出有關企業管治事宜的建議。

# 企業管治報告

本公司已委任呂偉勝先生(「呂先生」)為公司秘書。彼已遵守GEM上市規則所規定的全部資歷、經驗及培訓要求。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，呂先生已接受不少於15小時的有關專業培訓，符合GEM上市規則的規定。呂先生的履歷載於本報告「董事及高級管理層履歷」一節。

## 核數師薪酬

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團已委聘香港立信德豪會計師事務所有限公司擔任其外部核數師。截至二零一九年十二月三十一日止年度，有關核數服務及非核數服務已付／應付予外部核數師的薪酬分別為600,000港元及零。

## 董事薪酬及五名最高薪人士

董事薪酬及五名最高薪人士的詳情載於綜合財務報表附註9。

## 董事對財務報表的責任

董事確認彼等監督編製財務報表(該等報表真實及公平地反映本集團的事務狀況)的責任。於編製財務報表時，須選定及貫徹應用適用會計政策及準則。董事並不知悉任何有關可能對本公司持續經營能力構成重大疑問的事件或狀況的重大不明朗因素。

## 風險管理及內部監控

董事會負責監督本集團的風險管理及內部控制系統，並審查其有效性，而管理層負責實施及維護涵蓋管治、合規、風險管理、財務及營運控制的內部監控系統，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的保證。本集團已制定識別主要業務風險及評估潛在財務影響的程序。

內部控制系統由董事會及審核委員會透過委聘獨立顧問持續進行檢討。

本集團已制訂風險管理政策並採納三層風險管理法，以識別、評估及管理不同類型的風險。業務單位作為第一道防線，負責識別、評估及監察與各項業務或交易相關的風險。管理層為第二道防線，界定規則規限及模式、提供技術支援、開發新系統及監察投資組合管理。此舉確保風險處於可接受範圍內以及第一道防線行之有效。獨立顧問(作為內部審核職能)則為最後一道防線，協助審核委員會檢討第一及第二道防線。

# 企業管治報告

本集團透過考慮各項已識別風險的可能性及影響，通過持續評估，致力識別、評估及管理與其業務活動相關的風險。本集團已推行有效的控制系統，包括具體制定職權範圍的管理架構、穩健的管理制度以及由審核委員會及董事會定期檢討本集團的表現。

董事會透過審核委員會就於本年度本集團風險管理及內部控制系統(涵蓋重大財務、經營及合規監控)的成效進行截至二零一九年十二月三十一日止年度檢討，有關系統被視為有效充足。審核委員會每年檢討會計、內部審計及財務報告職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及有關預算是否充足。

基於本集團制定的風險管理及內部控制系統框架，董事會及審核委員會確認，其可透過檢討本集團的風險管理及內部控制系統評估提高及改善其有效程度。基於已執行的工作及獨立顧問編製的報告，董事會與審核委員會一致認為，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，有關系統(包括財務、營運及合規)屬有效及充足。本公司將持續進行評估，以定期取得所有重大風險因素的最新情況。無論如何，本公司將每年檢討風險管理及內部控制系統。

## 內部審核

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團已委聘一名獨立內部監控顧問，以評估我們的整體內部監控並就任何改進措施提出建議。報告指出，本集團內部監控並無存在任何重大缺陷。董事會認為，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的內部監控措施可充分有效地監控我們的業務營運。

## 內幕消息

本集團已採納及實施其本身的披露政策，為本公司董事及高層管理層遵照GEM上市規則及證券及期貨條例，根據適用法律及法規處理機密資料及／或監控資料披露提供一般指引。

披露政策規定適時透過於聯交所及本公司網站刊發公告處理及發佈內幕消息的程序及內部監控，讓公眾(即本公司股東、機構投資者、潛在投資者及其他持份者)能夠取得本集團最新資料，惟有關資料屬證券及期貨條例內的有關安全港的資料則除外。管理層已告知所有僱員遵守披露政策。本集團董事、高級職員及高級管理層均已接受落實政策的介紹及培訓。董事會謹此強調，僅在聯交所登記的授權代表方獲授權代表本公司發言。

# 企業管治報告

## 股東權利

於股東大會上就各項重大議題(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案以供股東考慮及表決，乃保障股東利益及權利的措施之一。根據GEM上市規則，於股東大會上提呈的所有決議案將按投票方式進行表決，而投票表決結果將於相關股東大會結束後刊登於聯交所網站及本公司網站。

根據組織章程細則第58條，股東特別大會可由董事會按持有不少於本公司繳足股本十分之一的股東所提出的呈請召開，或由提出呈請的股東(「呈請人」)(視情況而定)召開。有關呈請須列明大會上須予處理的事項，由呈請人簽署，並交回本公司註冊辦事處或本公司於香港的主要營業地點。股東須遵守有關章程細則所載召開股東特別大會的規定及程序。股東可於股東大會上提呈動議，有關動議須送交本公司於香港的主要辦事處。

股東可將有關彼等權利的書面查詢或要求郵寄至本公司於香港的主要營業地點。

## 投資者關係

本公司相信，維持高透明度對增強投資者關係至關重要，並致力執行向其股東及大眾公開及適時披露公司資料的政策。本公司透過其年度、中期及季度報告向其股東更新其最新業務發展及財務表現。本公司網站為公眾人士及股東提供一個有效的溝通平台。

## 與股東溝通

股東週年大會為股東與董事會交換意見提供有效平台。主席以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會主席均樂於回答股東提出的問題。每項實質上獨立的事項(包括選舉個別董事)將於股東大會上提呈個別決議案。所有公告及通函均刊登於本公司網站及聯交所網站。

## 組織章程文件

截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本年報日期期間，本公司的組織章程文件並無重大變動。



# 企業管治報告

## 股東於股東大會上提出建議的程序

根據細則第85條，任何人士(除退任董事外)概無資格於任何股東大會上膺選董事職位，除非股東發出一份書面通知表明有意提名該人士膺選董事職位，而該名人士亦發出一份書面通知表明願意參選，該等通知須不早於指定舉行選舉的股東大會的通告寄發後翌日起至不遲於該股東大會舉行日期前7日止期間遞交至總辦事處或本公司香港股份過戶登記分處辦事處，而向本公司寄發該等通知的最短期限為最少7日。股東提名人士參選董事的程序載於本公司網站。

## 股息政策

本公司已採納一般股息政策，致力於為本公司提供本集團於任何財政年度的股東應佔溢利。本公司在建議任何股息支付時，應考慮(其中包括)本集團的實際及預期財務業績、一般經濟狀況及其他可能對本公司業務或財務表現和狀況有影響的其他內外部因素、本公司的流動資金狀況、現時及未來業務營運、法定及監管限制等。

本公司並無任何預定股息分配比例或分配比率。股息的宣派、派付及金額將由董事會酌情釐定。董事會將定期審閱及重新評估股息政策。

# 董事及高級管理層履歷

## 董事

### 執行董事

陳少義先生(「陳少義先生」)，46歲，為執行董事及控股股東之一。彼於二零一七年三月十七日獲委任為董事會主席及本公司合規主任。彼與倪朝祥先生於二零零一年三月共同創辦本集團，目前為本集團的董事總經理。彼負責本集團的整體策略規劃、管理及營運。具體而言，彼負責維持及提高本集團業務的利潤率，尋求及發佈新的產品及服務。彼自二零零一年三月二十七日起為Cool Link & Marketing Pte. Ltd(「Cool Link Marketing」)的董事總經理。彼自二零一五年十二月二十一日起及自二零一六年十二月二十七日起亦為Cool Link Food Supply Pte. Ltd(「Cool Link Supply」)及Open Treasure Enterprises Limited(「Open Treasure Enterprises」)的董事。

陳少義先生於分銷行業擁有不少於17年的經驗，主要專注於本地及海外業務貿易，包括進口供應品及出口產品。

於成立本集團前，陳少義先生曾經營過大量的合夥業務，即Cool Link & Marketing(批發雪糕業務)及Jun Chuan Discus Farm(經營魚苗孵化場及養魚場業務)。彼亦為Sheng Huat Packing & Transport(製造木質容器業務)的獨資經營者。於成立本集團前，所有該等經營企業均已終止營業。

有關於二零一九年十二月三十一日陳少義先生於股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益之詳情，請參閱本年報「董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一段。

倪朝祥先生(「倪朝祥先生」)，59歲，為執行董事及控股股東之一。彼現任本公司的行政總裁。彼與陳少義先生於二零零一年三月共同創辦本集團。彼主要負責本集團的整體管理。彼亦為Cool Link Marketing(自二零零一年三月二十七日起)、Cool Link Supply(自二零一五年十二月二十一日起)及Open Treasure Enterprises(自二零一六年十二月二十七日起)的董事。

基於倪朝祥先生於本集團的經驗，彼在分銷行業擁有逾18年的經驗。

於成立本集團前，倪朝祥先生曾經營過大量的合夥業務。彼擁有Cool Link & Marketing(批發雪糕業務)、Jun Chuan Discus Farm(經營魚苗孵化場及養魚場業務)及Rui En(提供業務支持服務業務)。除Rui En於二零零五年三月已終止營業外，所有其他經營企業均已於成立本集團前終止營業。

有關於二零一九年十二月三十一日倪朝祥先生於股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益之詳情，請參閱本年報「董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一段。

# 董事及高級管理層履歷

## 非執行董事

**鄭璟燁先生** (「鄭先生」)，31歲，於二零一九年二月十二日獲委任為非執行董事。彼於會計、內部審計及風險諮詢方面擁有約九年經驗。自二零一零年十二月至二零一三年七月，鄭先生任職於畢馬威，最後職位為助理經理。自二零一三年七月至二零一五年一月，鄭先生任職於創科實業有限公司(一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：00669))，最後職位為內部審計高級審計師。自二零一五年一月至二零一六年五月，鄭先生任職於德勤•關黃陳方會計師行，最後職位為風險諮詢部高級顧問。自二零一六年六月至二零一七年七月，鄭先生任職於德勤諮詢(香港)有限公司，最後職位為風險諮詢部主管。自二零一七年八月至二零一八年四月，彼為勝龍國際控股有限公司(一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：01182))的財務總監。

鄭先生於二零一零年七月取得香港城市大學會計與管理資訊系統(榮譽)工商管理學士學位。彼自二零一四年三月起成為香港會計師公會會員。

## 獨立非執行董事

**陳愛莊女士** (「陳女士」)，43歲，於二零一七年八月三十日獲委任為獨立非執行董事。陳女士於一九九八年十一月畢業於香港科技大學獲頒工商管理學士(會計學)學位。彼為香港會計師公會會員，於二零零一年十月為英國公認會計師公會會員，並於二零零六年十月成為該組織的資深會員。

陳女士自二零一八年十月一日獲委任為Xinghe Holdings Berhad(一家於馬來西亞交易所ACE市場持牌的公司(股份代號：0095))的獨立非執行董事。

**錢盈盈女士** (「錢女士」)，32歲，於二零一九年五月十四日獲委任為獨立非執行董事。彼為香港會計師公會會員。彼擁有逾9年的會計及審計相關經驗，二零一七年至今擔任聯交所GEM上市公司羅馬集團有限公司(股份代號：8072)的內部核數師。錢女士自二零一八年五月十六日起獲委任為德林控股集團有限公司(前稱為雲裳衣控股有限公司，股份代號：1709)的非執行董事。

錢女士於二零零九年畢業於香港理工大學，以一級榮譽取得會計(榮譽)工商管理學士學位。

## 董事及高級管理層履歷

陸萱凌女士(原名陸蓉蓉)(「陸女士」)，41歲，於二零一九年二月四日獲委任為獨立非執行董事。彼於企業傳訊及市場營銷方面擁有逾11年經驗。彼於二零一零年三月至二零一零年十二月期間擔任Aedas Limited的亞洲區通訊部主管。由二零零六年十一月至二零零八年五月，彼於香港最大主題公園之一的海洋公園擔任服裝部經理，負責服裝部全體員工的分部策略規劃、行政及管理。此外，陸女士亦於過往的聘任中取得市場營銷、業務發展及投資者關係活動方面的經驗。彼於二零零八年十二月加入羅馬集團有限公司(股份代號：8072)擔任高級顧問，並於二零一一年二月成為該集團營銷部主管。於二零一四年十一月，陸女士創立ST8GE Group Limited，該公司專門從事企業培訓及團隊建設。陸女士於二零一七年二月至二零一七年四月擔任中國生物資源控股有限公司(現稱「雲信投資控股有限公司」)(股份代號：8129)的獨立非執行董事。

陸女士自二零一五年九月及自二零一九年十一月三十日起分別獲委任為德林控股集團有限公司(前稱為雲裳衣控股有限公司，股份代號：1709)及Hon Corporation Limited(股份代號：8259)的獨立非執行董事。

彼於二零零三年七月取得香港演藝學院美術學士學位及於二零一零年三月取得澳洲悉尼科技大學營銷業務碩士學位。

### 高級管理層

陳治樞先生(「陳治樞先生」)，45歲，於二零零一年八月加入本集團，分別自二零零二年九月二日及二零一五年十二月二十一日起擔任Cool Link Marketing總經理以及Cool Link Marketing及Cool Link Supply的董事。彼主要負責監察本集團的整體財務表現及市場推廣以及生產事宜。陳治樞先生於分銷行業擁有逾17年的經驗。

於二零一六年三月、二零零六年十月及二零零六年五月，陳治樞先生已分別成功完成由Leadership Management Singapore Pte Ltd開辦的有效激勵領導(中文)課程、有效個人生產力課程及動態成功管理課程。於一九九四年七月，陳治樞先生獲新加坡工藝教育學院頒發電子服務(視頻技術)國家技術二級證書。

楊寶珠女士(「楊女士」)，58歲，為本集團的會計主管。彼於二零零四年七月一日加入本集團擔任會計主管，自二零零八年七月一日起亦為Cool Link Marketing的董事。彼為倪先生的配偶。

楊女士於管理及監察應收款項收款方面擁有逾16年的經驗。

於加入本集團前，彼就職於Asea Brown Boveri Pte Ltd，其中彼於一九九六年十一月獲得於Asea Brown Boveri Pte Ltd服務15年的服務獎勵。彼擁有Rui En，該公司從事業務支持服務業務，其已於二零零五年三月終止營業。

於二零零六年十月，楊女士已成功完成由SMI Strategic Management Consultancy Pte Ltd開辦的有效個人生產力課程。

## 董事及高級管理層履歷

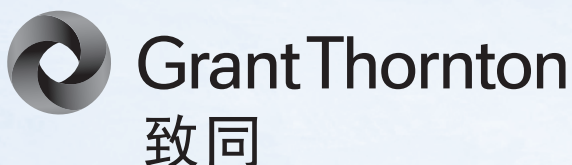
呂偉勝先生(「呂先生」)，31歲，於二零一七年三月十七日獲委任為公司秘書。呂先生於二零一七年一月五日加入本公司。自二零一八年一月十二日及二零二零年一月一日起，呂先生分別成為冠輾控股有限公司(股份代號：1872)及卓信國際控股有限公司(股份代號：8266)的公司秘書。

呂先生於審計領域擁有逾7年工作經驗。呂先生於二零一三年九月成為香港會計師公會的註冊會計師。彼於二零零九年十月獲嶺南大學頒發工商管理學士學位。

### 公司秘書

呂偉勝先生為本公司的公司秘書。彼之履歷載於本節上文「高級管理層」一段。

# 獨立核數師報告



致COOL LINK (HOLDINGS) LIMITED股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已審核載於第42至107頁的Cool Link (Holdings) Limited(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，該等財務報表包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表和截至該日止年度的綜合損益表及綜合全面收益表、綜合權益變動表、綜合現金流量表以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

我們認為，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」)真實而公平地反映 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其綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見基礎

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」)進行審核。根據該等準則，我們的責任於本報告「核數師就審核綜合財務報表的責任」一節中詳述。根據香港會計師公會的「職業會計師道德守則」(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證足夠及能適當地為我們的意見提供基礎。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項為我們的專業判斷中，審核本期綜合財務報表中最重要的事項。我們於審核整體綜合財務報表處理此等事項及就此形成意見，而不會就此等事項單獨發表意見。

### 關鍵審核事項

### 我們的審核如何處理該事項

#### 貿易應收款項之減值評估

參閱綜合財務報告附註4(b)(i)及18及綜合財務報表之會計政策附註2.9

於二零一九年十二月三十一日，貴集團擁有貿易應收款項總額約6,298,000新加坡元。已就該等結餘計提減值撥備約44,000新加坡元。

預期信貸虧損模式涉及管理層對將產生的使用壽命預期信貸虧損之估計，該估計乃經考慮各種因素作出，該等因素包括信貸虧損經驗、逾期應收款項的賬齡、客戶的還款歷史及客戶履行彼等償還責任的能力以及當前狀況及前瞻性資料。該估計在很大程度上涉及管理層判斷。

由於進行前段所述之減值評估時需要作出一定判斷，故我們已識別貿易應收款項之減值評估為關鍵審核事項。

我們就管理層對貿易應收款項之減值評估進行的程序包括：

- 了解管理層如何估計減值；
- 審閱貿易應收款項之賬齡分析，以了解客戶的結算模式；
- 根據原始文件以抽樣方式檢驗貿易應收款項之賬齡分析；
- 以抽樣方式評估預期信貸虧損撥備方法的適當性，檢查關鍵數據輸入，以評估彼等之準確性及完整性，以及對用於釐定預期信貸虧損的假設提出質疑(包括歷史及前瞻性資料)；及
- 通過與管理層討論以了解其理論基礎，透過考慮管理層每年作出判斷之一致性評估管理層對貿易應收款項之減值估計是否有憑據。

基於所執行的程序，我們認為管理層用以評估貿易應收款項的減值作出的判斷及估計有可得證據支持。

# 獨立核數師報告

## 其他資料

董事負責其他資料。其他資料包括 貴公司二零一九年年報所載的所有資料，但不包括綜合財務報表及相關核數師報告。

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

審核綜合財務報表時，我們的責任為閱讀其他資料，於此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們於審計過程中所了解的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，倘我們認為其他資料有重大錯誤陳述，我們須報告該事實。於此方面，我們沒有任何報告。

## 董事就綜合財務報表須承擔之責任

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和香港公司條例的披露要求編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

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。

在審核委員會的協助下，董事負責監督 貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審核綜合財務報表之責任

我們的目標為合理確定整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述，並發出載有我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下(作為整體)按照我們的委聘條款報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理確定屬高層次核證，但不能擔保根據香港審計準則進行的審核工作總能發現所有存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體於合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。



# 獨立核數師報告

根據香港審計準則進行審核時，我們運用專業判斷，於整個審核過程中抱持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應此等風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當審核憑證為我們的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險較未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險更高。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對 貴集團內部控制的有效程度發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作會計估算及相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否有對 貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘我們總結認為存在重大不確定因素，我們需於核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論以截至核數師報告日期所獲得的審核憑證為基礎，惟未來事件或情況可能導致 貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評估綜合財務報表(包括資料披露)的整體列報、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公允反映及列報相關交易及事項。
- 就 貴集團屬下實體或商業活動的財務資料取得足夠而恰當的審計憑證，以就綜合財務報表表達意見。我們就集團審計的方向、監督及表現負責。我們就審計意見負全責。

我們與審核委員會就(其中包括)審核工作的計劃範圍及時間安排及重大審核發現，包括我們於審核期間識別出內部監控的任何重大缺陷溝通。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響我們的獨立性的關係及其他事宜及相關防範措施(如適用)與審核委員會溝通。

# 獨立核數師報告

我們從與董事溝通的事項中，決定哪些事項對本期綜合財務報表的審核工作最為重要，因而構成關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項，或於極罕有的情況下，我們認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超越公眾知悉此等事項的利益而不應於報告中披露，否則我們會於核數師報告中描述此等事項。

致同(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

灣仔

軒尼詩道28號

12樓

二零二零年三月二十七日

**Ng Ka Kong**

執業證書編號：P06919

# 綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
收入	6(a)	23,825	25,405
銷售成本		(17,759)	(19,707)
<b>毛利</b>		<b>6,066</b>	5,698
其他收入及收益	6(b)	858	598
銷售及分銷成本		(1,938)	(2,295)
行政及其他經營開支		(5,089)	(3,877)
融資成本	7	(605)	(276)
<b>除所得稅前虧損</b>	8	<b>(708)</b>	(152)
所得稅開支	10(a)	(175)	(250)
<b>年內虧損</b>		<b>(883)</b>	(402)
以下人士應佔年內虧損：			
本公司擁有人		(867)	(366)
非控股權益		(16)	(36)
		<b>(883)</b>	(402)
		新加坡分	新加坡分
年內本公司擁有人應佔虧損之每股虧損			
基本	12	(0.14)	(0.06)

# 綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
年內虧損		(883)	(402)
年內其他全面收益			
隨後不會重新分類至損益之項目：			
按公平值計入其他全面收益的金融資產之公平值變動 (不可撥回)	15	(1,028)	-
年內其他全面收益		(1,028)	-
年內全面收益總額		(1,911)	(402)
以下人士應佔年內全面收益總額：			
本公司擁有人		(1,895)	(366)
非控股權益		(16)	(36)
		(1,911)	(402)

# 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	14,385	14,751
投資物業	14	2,232	1,669
按公平值計入其他全面收益的金融資產	15	17	-
使用權資產	16	3,395	-
按金	19	24	26
		<b>20,053</b>	16,446
<b>流動資產</b>			
存貨	17	2,830	2,495
貿易應收款項	18	6,254	4,993
按金、預付款項、其他應收款項及其他資產	19	408	389
按公平值計入損益的金融資產	20	77	-
應收控股公司款項	21	-	411
現金及現金等價物	22	5,917	8,023
		<b>15,486</b>	16,311
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	23	2,981	2,360
應計費用、其他應付款項及已收按金	24	1,554	1,350
銀行借貸	25	412	629
融資租賃負債	26	-	15
租賃負債	26	354	-
應付所得稅		169	171
		<b>5,470</b>	4,525
<b>流動資產淨額</b>		<b>10,016</b>	11,786
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>30,069</b>	28,232

# 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日 (續)

	附註	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
<b>非流動負債</b>			
已收按金	24	58	50
銀行借貸	25	10,046	10,443
融資租賃負債	26	-	49
租賃負債	26	3,096	-
承付票	27	1,095	-
遞延稅項負債	10(b)	116	121
		<b>14,411</b>	10,663
<b>資產淨額</b>			
		<b>15,658</b>	17,569
<b>權益</b>			
股本	28	1,038	1,038
儲備	29	14,674	16,569
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
非控股權益		(54)	(38)
<b>權益總額</b>			
		<b>15,658</b>	17,569

董事  
陳少義

董事  
倪朝祥

# 綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔權益								
	股本	股份溢價*	其他儲備*	按公平值 計入其他全面 儲備的 金融資產		保留溢利*	小計	非控股權益	總額
				(不可撥回)*					
	千新加坡元 (附註28)	千新加坡元 (附註29)	千新加坡元 (附註29)	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	千新加坡元	
於二零一八年一月一日	1,038	8,752	2,490	-	5,693	17,973	(12)	17,961	
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	10	10	
年內虧損及全面收益總額	-	-	-	-	(366)	(366)	(36)	(402)	
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	1,038	8,752	2,490	-	5,327	17,607	(38)	17,569	
年內虧損	-	-	-	-	(867)	(867)	(16)	(883)	
年內其他全面收益：									
按公平值計入其他全面收益 的金融資產之公平值 變動(不可撥回)	-	-	-	(1,028)	-	(1,028)	-	(1,028)	
年內全面收益總額	-	-	-	(1,028)	(867)	(1,895)	(16)	(1,911)	
於二零一九年十二月三十一日	<b>1,038</b>	<b>8,752</b>	<b>2,490</b>	<b>(1,028)</b>	<b>4,460</b>	<b>15,712</b>	<b>(54)</b>	<b>(15,658)</b>	

\* 於二零一九年十二月三十一日此等儲備款項包括綜合財務狀況表內綜合儲備約14,674,000新加坡元(二零一八年：16,569,000新加坡元)。

# 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 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除所得稅前虧損		(708)	(152)
調整以下各項：			
利息開支	7	605	276
利息收益	6(b)	(76)	-
物業、廠房及設備折舊	8	1,332	706
投資物業折舊	8	57	54
使用權資產折舊	8	368	-
按公平值計入損益的金融資產之公平值虧損		414	-
貿易應收款項預期信貸虧損	8	37	6
出售物業、廠房及設備收益	6(b)	(6)	(3)
出售按公平值計入損益的金融資產之收益	6(b)	(158)	(22)
存貨撇銷	8	45	716
營運資金變動前經營溢利		1,910	1,581
存貨(增加)/減少		(380)	214
貿易應收款項(增加)/減少		(1,298)	1,054
按金、預付款項、其他應收款項及其他資產(增加)/減少		(17)	264
貿易應付款項增加/(減少)		621	(579)
應計費用、其他應付款項及已收按金增加/(減少)		212	(414)
購買按公平值計入損益的金融資產		(783)	(307)
出售按公平值計入損益的金融資產之所得款項		450	329
經營所得現金		715	2,142
已付所得稅		(182)	(381)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>533</b>	<b>1,761</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備	13	(1,052)	(11,227)
購買投資物業	14	(620)	-
出售物業、廠房及設備所得款項		6	3
應收控股公司款項減少		411	-
利息收入		76	-
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(1,179)</b>	<b>(11,224)</b>



# 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度（續）

	附註	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
<b>融資活動所得現金流量</b>			
非控股權益注資		-	10
銀行借貸的所得款項		-	8,000
償還銀行借貸		(614)	(516)
租賃負債付款(二零一八年：融資租賃負債付款)		(480)	(13)
應付非控股權益款項減少		-	(10)
就銀行借貸已付利息	7	(366)	(274)
<b>融資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(1,460)</b>	<b>7,197</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>			
		<b>(2,106)</b>	<b>(2,266)</b>
<b>年初現金及現金等價物</b>		<b>8,023</b>	<b>10,289</b>
<b>年終現金及現金等價物</b>		<b>5,917</b>	<b>8,023</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

Cool Link (Holdings) Limited (「本公司」) 於二零一七年一月二十七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。年內本公司主要營業地點由新加坡Wan Lee Road 21號(郵編: 627949)更改為新加坡Chin Bee Crescent 33號(郵編: 619901)。本公司股份於二零一七年九月二十二日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。

本公司主要業務為投資控股。本公司附屬公司之主要業務詳情載於綜合財務報表附註34。本公司及其附屬公司於下文統稱為「本集團」。

董事認為，本公司之直接及最終母公司為Packman Global Holdings Limited (「Packman Global」)，一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之公司。

截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已於二零二零年三月二十七日獲董事會批准及授權刊發。

## 2. 主要會計政策概要

### 2.1 編製基準

該等財務報表已按照所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，該統稱包括所有適用的個別香港財務報告準則)、香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定編製。此外，綜合財務報表包括聯交所GEM證券上市規則(「上市規則」)規定之適用披露。

編製該等綜合財務報表所採用之主要會計政策於下文概述。除另有註明外，該等政策於所有呈列年度內貫徹應用。採納新訂或經修訂香港財務報告準則及對本集團財務報表之影響(如有)於附註3披露。

該等財務報表乃按歷史成本基準編製，惟按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產及按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)的金融資產按公平值列賬。有關計量基準於下文會計政策詳述。

務請注意，於編製綜合財務報表時曾使用會計估計及假設。儘管該等估計乃基於管理層對當前事件及行動之最佳認知及判斷，惟實際結果最終或會有別於該等估計。涉及高度判斷或極為複雜之範疇，或涉及對綜合財務報表屬重大之假設及估計之範疇，於附註4披露。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.2 功能及呈報貨幣

該等綜合財務報表以本公司之功能貨幣新加坡元(「新加坡元」)呈報，而除另有指明者外，所有價值均調整至最接近千位。

### 2.3 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司之財務報表。集團公司之間之內部公司交易及結餘連同未實現之溢利於編製綜合財務報表時全數對銷。未實現虧損亦做對銷，除非是項交易提供資產轉移減損證據，亦在損益表中確認虧損。

年內所收購或出售之附屬公司之業績乃由收購日期起或直至出售生效日期止(如適用)計入綜合損益表及綜合全面收益表。如有需要，會對附屬公司之財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團其他成員公司所採用者一致。

於本公司財務狀況表中，投資附屬公司按成本減減值虧損(如有)列賬。附屬公司業績由本公司以已收及應收股息為基準入賬。

### 2.4 附屬公司

附屬公司為本公司可對其行使控制權的投資對象。倘以下三個因素全部滿足，則本公司控制該投資對象：(i)擁有對投資對象的權力，(ii)承擔或享有來自投資對象的可變回報的風險或權利，及(iii)可利用其權力影響該等可變回報。當有事實及情況顯示任何該等控制權因素可能出現變動時，控制權需被重新評估。

### 2.5 外幣換算

集團實體以其經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)以外的貨幣進行的交易按交易發生時的通行匯率入賬。外幣貨幣資產及負債按報告期末通行的匯率換算。以外幣計值按公平值列賬的非貨幣項目按釐定公平值當日通行的匯率重新換算。以外幣計值按歷史成本計量的非貨幣項目不會重新換算(即僅使用交易當日的匯率換算)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.5 外幣(續)

結算貨幣項目以及換算貨幣項目產生的匯兌差額於其產生期間於損益內確認。重新換算按公平值列賬的非貨幣項目產生的匯兌差額計入期內損益，惟重新換算有關收益及虧損於其他全面收益內確認的非貨幣項目產生的差額除外，在此情況下，匯兌差額亦於其他全面收益內確認。

於綜合入賬時，海外業務的收支項目按年內的平均匯率換算為本集團的呈列貨幣(即新加坡元)，惟匯率於期內大幅波動則除外，在此情況下，則使用與交易進行時所用匯率相若的匯率。海外業務的所有資產及負債按報告期末的匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收益內確認，並於權益內累計為匯兌儲備(歸屬於少數股東權益(如適用))。於集團實體的個別財務報表的損益賬內確認的匯兌差額於換算長期貨幣項目(構成本集團於有關海外業務的淨投資的一部分)時重新歸類為其他全面收益，並於權益內累計為匯兌儲備。

### 2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。物業、廠房及設備的成本包括其購入價及收購該等項目直接應佔的成本。

只有當項目相關的未來經濟利益有可能流入本集團，以及該項目的成本能可靠計量時，後續成本方計入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。被替換部分的賬面值會被終止確認。所有其他成本(例如維修及保養)在其產生的財政期間於損益內確認為開支。

用於生產、供應或管理目的的在建物業按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用及(就合資格資產而言)按本集團會計政策予以資本化的借款成本。相關物業於竣工後可用於擬定用途時分類至適當的物業、廠房及設備類別。該等資產按與其他物業資產相同的基準，在達致擬定用途時開始計提折舊。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.6 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備採用直線法按估計可使用年期計提折舊以撇銷其成本或價值(經扣除預期剩餘價值)。可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討並於適當情況下作出調整。可使用年期如下：

土地及樓宇	18至22年
電腦	4年
傢具及裝置	4至5年
廚房設備	4年
機器及設備	4年
汽車	6年
裝修	3至5年

於應用香港財務報告準則第16號之前，據融資租賃持有的資產按與自有資產相同的基準於其預期可使用年期(或如較短，有關租賃之年期)內折舊。於應用香港財務報告準則第16號時，使用權資產折舊的會計政策載於附註2.12。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則資產需即時撇減至其可收回金額。

出售物業、廠房及設備項目之收益或虧損，按出售所得款項淨額與其賬面值之差額釐定，並於出售時於損益內確認。

### 2.7 投資物業

投資物業為根據租賃權益(見附註2.12)擁有或持有作賺取租金或資本升值或作該兩種用途而非在日常業務過程中持作出售、用作生產或供應貨品或服務或作行政用途的物業。投資物業按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。折舊乃以直線法按估計可使用年期扣除，以撇銷投資物業之成本(扣除預期剩餘價值)。可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討並於適當情況下作出調整。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.8 金融工具

#### (i) 金融資產

金融資產(除非為無重大融資成分的貿易應收款項)初步按公平值(就並非按公平值計入損益的項目而言)加直接歸屬於其收購或發行的交易成本計量。無重大融資成分的貿易應收款項初步按交易價格計量。

所有常規按攤銷成本計量的金融資產買賣於交易日(即本集團承諾購買或出售資產的日期)確認。常規金融資產買賣指規定須於一般按市場的規例或慣例訂立的時限內交付資產的金融資產買賣。

確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金和利息時，應整體考慮金融資產。

#### 債務工具

債務工具之後續計量視乎本集團管理資產之業務模式及該資產之現金流量特徵而定。本集團所有債務工具均分類為按攤銷成本計量的金融資產。

#### 攤銷成本

倘為收回合約現金流量而持有之資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤銷成本計量。金融資產後續以實際利息法按攤銷成本計量。利息收入、匯兌收益及虧損及減值於損益中確認。任何終止確認的收益於損益中確認。

#### 股本投資

股本證券投資乃分類為按公平值計入損益處理，除非股本投資並非持作買賣用途，且於投資之初步確認時，本集團選擇指定該投資以按公平值計入其他全面收益(不可轉回)處理，則該等股本投資其後之公平值變動於其他全面收益確認，並於權益中之「按公平值計入其他全面收益之金融資產儲備(不可轉回)」累計。該等選擇以個別工具為基準作出，惟僅於發行人認為投資符合股本之定義方可作出。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.8 金融工具(續)

#### (i) 金融資產(續)

##### 股本投資(續)

按公平值計入其他全面收益之股本工具無須作減值評估。於出售股本投資後，「按公平值計入其他全面收益之金融資產儲備(不可轉回)」中之累計收益或虧損將不會重新分類至損益，並將轉撥至保留溢利或將繼續於按公平值計入其他全面收益之金融資產儲備(不可轉回)中保留。

此等於股本工具之投資所得之股息，於本集團收取股息之權利確立時於損益確認。股息計入損益中之「其他收入及收益」。

#### (ii) 金融負債

本集團按照產生負債的目的對其金融負債進行分類。按公平值計入損益的金融負債初步按公平值計量，而按攤銷成本計量的金融負債(租賃負債／融資租賃負債除外)初步會按公平值扣除所產生的直接應計成本計量。

##### 按攤銷成本計量的金融負債

金融負債包括貿易應付款項、應計費用、其他應付款項及已收按金、銀行借款、承付票、租賃負債／融資租賃負債，(租賃負債／融資租賃負債除外)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。有關利息開支於損益內確認。

當負債終止確認以及在攤銷過程中，收益或虧損於損益內確認。

有關租賃負債／融資租賃負債的會計政策載於附註2.12。

#### (iii) 實際利率法

實際利率法是計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入或利息開支的方法。實際利率為於金融資產或負債的預計年期或適用的較短期間內準確貼現估計未來現金收入或付款的利率。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.8 金融工具(續)

#### (iv) 終止確認

凡收取金融資產所帶來的未來現金流量的合約權利屆滿，或金融資產經已轉讓，而轉讓符合香港財務報告準則第9號規定的終止確認準則，則本集團終止確認該金融資產。

當有關合約中訂明的責任獲解除、註銷或屆滿時，則會終止確認金融負債。

### 2.9 金融資產之減值

本集團就貿易應收款項及按攤銷成本計量的其他金融資產的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)確認虧損撥備。預期信貸虧損採用以下其中一項基準計量：(1)12個月預期信貸虧損：於報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損；及(2)年限內預期信貸虧損：金融工具的預計年期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損。於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為本集團承受信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以本集團根據合約應得的所有合約現金流量及本集團預期收到的所有現金流量之間的差額計量。該差額其後按該資產原實際利率相近的利率貼現。

本集團已選用香港財務報告準則第9號簡化法計量貿易應收款項之虧損撥備，並已根據終身預期信貸虧損計算預期信貸虧損。本集團已設立根據本集團過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人特定之前瞻性因素及經濟條件調整。

就其他債務金融資產而言，預期信貸虧損乃根據12個月預期信貸虧損計算。然而，當信貸風險自產生起顯著增加時，則根據終身預期信貸虧損計提撥備。

當釐定金融資產之信貸風險自初步確認後有否大幅增加，及於估計預期信貸虧損時，本集團會考慮相關及無須付出過多成本或努力即可獲得之合理及可靠資料。

此包括根據本集團之過往經驗及已知信貸評估得出之定量及定性資料分析，並包括前瞻性資料。

本集團假設，倘信貸風險逾期超過30日，金融資產的信貸風險大幅增加。



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.9 金融資產之減值(續)

不論前文所述，本集團假設倘於報告日期債務工具的信貸風險被認為很低，自初始確認以來債務工具的信貸風險並無大幅增加。倘(i)債務工具的違約風險很低；(ii)借款人有強大能力於近期履行其合約現金流量責任；及(iii)經濟及業務狀況的長期不利變動可能(但未必會)降低借款人履行其合約現金流量責任的能力，債務工具被認為具有低信貸風險。

本集團認為，金融資產擬作信貸減值的情況有：(1)借款人不大可能在本集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向本集團悉數支付其信貸債務；或(ii)金融資產已逾期90日以上。

當發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流量有不利影響的違約事件時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如違約或逾期事件；
- 借款人的貸款人因有關借款人財務困難的經濟或合約原因，向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠；
- 借款人可能進行破產或其他財務重組；或
- 因財務困難以致該金融資產失去活躍市場。

信貸減值金融資產的利息收入按金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。非信貸減值金融資產的利息收入按總賬面值計算。

倘收回的實際前景渺茫，金融資產的賬面總值將予以撇銷(部分或全部)。此為本集團認定債務人並無資產或收入來源可產生足夠現金流以償還應撇銷的款項時的一般情況。

若之前已撇銷之資產在其後收回，則於該收回發生期間在損益內確認為減值撥回。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.10 存貨

存貨初步按成本確認，其後按成本及可變現淨值兩者的較低者確認。成本包括所有採購成本、轉換成本及使存貨到達目前地點及狀態所產生的其他成本。成本乃採用先進先出法釐定。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減銷售所需的估計費用計算。

### 2.11 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金以及原定到期日為三個月或以下可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險屬輕微的短期高流動性投資。

### 2.12 租賃

#### (a) 租賃的定義及本集團作為承租人

自二零一九年一月一日起應用的政策

就於二零一九年一月一日或之後簽訂的任何新合約而言，本集團考慮合約是否為租賃或包含租賃。租賃界定為「為交換代價而給予於一段期間使用已識別資產(相關資產)權利的合約或合約的一部分」。為應用該定義，本集團會評估合約是否滿足三項主要評估，即：

- 合約中明示或資產可供本集團使用時暗示合約是否包括一項已識別資產；
- 經考慮其於合約界定範圍內的權利後，本集團是否有權於整個使用期間因使用已識別資產而獲得絕大部分經濟利益；及
- 本集團於整個使用期間是否有權指示已識別資產的使用。本集團會評估其於整個使用期間是否有權指示資產的「使用方式及用途」。

就含有租賃部分以及一項或多項額外租賃或非租賃部分的合約而言，本集團根據其相對單獨價格將合約代價分配至各租賃部分及非租賃部分。然而，就本集團為承租人的員工宿舍租賃而言，本集團選擇不區分非租賃部分，而將租賃及非租賃部分按單獨租賃部分入賬。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.12 租賃(續)

#### (a) 租賃的定義及本集團作為承租人(續)

自二零一九年一月一日起應用的政策(續)

作為承租人之租賃的計量及確認

於租賃開始日期，本集團於綜合財務狀況表中確認使用權資產及租賃負債。使用權資產按成本計量，包括租賃負債的初始計量金額、本集團產生之任何初始直接成本、於租賃結束時拆除及移除相關資產之任何估計成本及於租賃開始日期前預付之任何租賃付款(扣除任何已收租賃優惠)。

本集團於租賃開始日期起至使用權資產之可使用年期結束或租期結束(以較早者為準)止期間按直線法對使用權資產進行折舊，惟本集團合理確認可於租期結束時獲得擁有權則作別論。倘出現減值跡象，本集團亦會對使用權資產進行減值評估。

於開始日期，本集團於使用租賃隱示的利率或(倘利率未能輕易釐定)以本集團增量借款利率貼現於有關日期未付的租賃款項現值計量租賃負債。

計入租賃負債計量的租賃付款由固定付款(包括實物固定付款)減任何應收租賃優惠、按指數或比率可變的付款及預期應根據剩餘價值擔保的應付款項所組成。租賃付款包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及(倘租期反映本集團行使終止租賃選擇權時)有關終止租賃的罰款。

於初始計量後，負債將因已作出的租賃付款而減少，而因租賃負債利息成本而增加。其將重新計量以反映任何重新評估或租賃修改或實物固定付款是否出現變動。並非視乎指數或比率的可變動租賃付款將於事件或條件導致付款發生的期間確認為支出。

當租賃重新計量時，相關的調整將反映於使用權資產或(倘使用權資產已減至零)於損益中反映。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.12 租賃(續)

#### (a) 租賃之定義及本集團作為承租人(續)

自二零一九年一月一日起應用的政策(續)

作為承租人之租賃的計量及確認(續)

本集團選擇使用實際權宜之計入賬短期租賃。除確認使用權資產及租賃負債外，有關該等租賃的付款於租賃年期內按直線法於損益中確認為支出。短期租賃為租賃年期為12個月或以下的租賃。

使用權資產於簡明綜合財務狀況表中單獨列示。

於截至二零一八年十二月三十一日止應用的政策

當租賃條款將所涉及擁有權之絕大部分風險及回報轉讓予承租人時，租賃乃分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。

本集團作為承租人

倘本集團決定根據由一項或多項交易組成的安排於協定期內轉讓特定資產使用權以換取一筆或多筆款項，則有關安排屬於或包含租約，此乃根據有關安排性質評估而定，而不論有關安排是否合法形式的租約。

根據融資租賃持有之資產初步按公允價值或最低租賃付款之現值(如金額較低)確認為資產。相應之租賃承擔以負債列示。租賃付款按資本及利息進行分析。利息部份於租期內於損益扣除，並以於租賃負債中佔固定比例方式計算。資本部份減去欠出租人之餘額。

經營租賃應付之租金總額將於租期內以直線法在損益扣除。已收取之租賃獎勵於租期內確認為租金開支總額之一部份。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.12 租賃(續)

#### (b) 本集團作為出租人

倘本集團作為出租人，其於租賃開始時釐定各租賃為融資租賃或經營租賃。

倘租賃轉移相關資產所有權附帶之絕大部分風險及回報至承租人，則該租賃分類為融資租賃；否則，該租賃分類為經營租賃。

本集團亦自其投資物業的經營租賃中賺取租金收入。租金收入於租賃期內按直線法確認。

### 2.13 股本

普通股分類為權益。股本乃按已發行股份之代價金額確認，且與發行股份有關之任何交易成本須自權益中扣除，並減去任何有關所得稅優惠，惟交易成本須為該項股本交易直接應佔之增量成本。

### 2.14 撥備及或然負債

當本集團因過往事件而須承擔法定或推定責任，而該責任很可能導致經濟利益流出，且其金額能夠合理地估計，則就未確定時間或金額的負債確認撥備。

本集團於各報告日期檢討所有撥備並作出調整，以反映當前最佳估計。

倘經濟利益需要外流的可能性不大，或不能對金額作出可靠估計，則有關責任會作為或然負債披露，惟若經濟利益外流的可能性極低則作別論。就可能產生的責任而言，如其存在僅能以一項或多項未來事件的發生或不發生來證實，亦披露為或然負債，除非經濟利益外流的可能性極低則作別論。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.15 收入確認

來自客戶合約的收入於貨品或服務的控制權以反映本集團預期就交換該等貨品或服務有權獲取的代價之金額(不包括代表第三方收取的該等金額)轉讓予客戶確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並於任何貿易折讓中扣除。

貨品或服務的控制權是在一段時間內或某一時間點轉移，取決於合約的條款與適用於合約的法律規定。倘本集團在履約過程中符合下列條件，貨品或服務的控制權乃在一段時間內轉移：

- 提供全部利益，而客戶亦同步收到並消耗有關利益；
- 創建或提升客戶所控制之資產；或
- 沒有創建對本集團而言有其他用途之資產，而本集團可強制執行其權利收回累計至今已完成履約部份之款項。

倘貨品或服務之控制權於一段時間內轉移，收益確認將按整個合約期間已完成履約責任之進度進行。否則，收益於客戶獲得貨品或服務控制權之時間點確認。

當合約中包含融資成分，該融資成分為客戶提供超過一年的商品或服務轉讓融資的重大利益時，收益按應收款項的現值計量，使用貼現率折現，該貼現率將反映在本集團與客戶在合同開始時的單獨融資交易中。當合約中包含融資部分，該融資部分為在本集團提供重大財務利益時，合約項下確認的收益包括按實際利息法在合約負債上加算的利息。就付款至轉讓承諾商品或者服務的期限為一年或者更短的合約而言，交易價格採用香港財務報告準則第15號中實際權宜之計，不會對重大融資部分的影響作出調整。

#### (i) 銷售貨品

客戶於貨品交付並被接受時獲得產品的控制權。因此，收入於客戶接受產品後確認。一般只有一項履約責任。發票通常於60日內應付。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### 2.15 收入確認 (續)

#### (i) 銷售貨品 (續)

本集團與客戶就貨物銷售之部分合約提供退款權(一項退還現金的權利)予客戶。退貨權產生可變代價。可變代價在合約開始時估計並受到約束，直到隨後解決相關之不確定性。可變代價之約束之應用增加了將被遞延之收入金額。此外，計入「應計費用、其他應付款項及已收按金」之退款負債及計入「應計費用、其他應付款項及已收按金」及「按金、預付款項、其他應收款項及其他資產」之使用權資產已確認。

若客戶於一個歷年內購買的貨物超過一定數量，本集團與客戶就貨物銷售之部分合約提供客戶予批量回扣。批量回扣產生可變代價。本集團採用最可能金額的方法估計可變代價。退款負債將根據預期支付客戶以批量為基礎的回扣之估計進行確認。

倘存在應付客戶合約代價，本集團會將應付客戶的代價入賬作為交易價格的減少及因此收入的減少，除非向客戶付款乃為交換獨特的貨品或服務。本集團於確認相關收入及支付(或許諾支付)代價兩者中的較後時間確認收入減少。

#### (ii) 租金收入

經營租賃項下的租金收入乃按相關租賃期限以直線法確認。

#### (iii) 所收到一次性進場及促銷費

有關收入於提供服務的期間內確認。

### 2.16 政府資助

倘可合理確定能夠收取政府資助，而本集團將遵守當中所附帶條件，則政府資助將獲確認。補償本集團所產生開支的資助會於產生開支的同一期間，有系統地於損益確認為收入。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.17 非金融資產減值

於各報告期末，本集團檢討下列資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損，或先前確認的減值虧損不復存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備；
- 投資物業及
- 本公司於一間附屬公司的投資

倘資產的可收回金額(即公平值減出售成本與使用價值兩者的較高者)估計少於其賬面值，則該項資產的賬面值將降至其可收回金額。減值虧損乃即時確認為開支。

在釐定減值時，當一項資產在獨立於其他資產後不能賺取現金流入，其可回收金額以該最少組別的資產可獨立賺取現金來釐定(即為個別現金產生單位)，因此，部分資產作個別減值測試，部分則以個別現金產生單位作減值測試。

倘減值虧損其後撥回，則資產賬面值將提高至其修訂後的估計可收回金額，惟經提高的賬面值不得超過往年度該項資產在無已確認減值虧損的情況下原應釐定的賬面值。撥回的減值虧損乃即時確認為收入。

使用價值乃根據預期將自資產或現金產生單位的估計未來現金流量釐定，按使用可反映金錢時間值的現行市場評估以及對資產或現金產生單位屬特定風險的稅前貼現率貼現。

### 2.18 僱員福利

#### *短期僱員福利*

短期僱員福利指預計在僱員提供相關服務的年度報告期末後十二個月以前將全數結付的僱員福利(離職福利除外)。短期僱員福利於僱員提供相關服務的年度內確認。



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.18 僱員福利(續)

#### 界定供款退休計劃

向新加坡中央公積金(屬界定供款退休計劃)作出的付款於僱員已提供服務從而有關獲得供款時確認為開支。

#### 離職福利

離職福利於本集團無法撤回提供有關福利及本集團確認重組成本(涉及支付離職福利)時(以較早者為準)確認。

### 2.19 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃根據日常業務的溢利或虧損，對就所得稅而言毋須課稅或不可扣減的項目作出調整，並按報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃按就財務報告目的的資產及負債的賬面值與就稅務目的的相應數值的暫時差額確認。除不影響會計或應課稅溢利的已確認資產及負債外，就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。倘可能動用應課稅溢利以抵銷可扣減暫時差額，則確認遞延稅項資產。遞延稅項乃按預期適用於清償負債或變現資產期間的稅率，按報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率計量。

遞延稅項負債乃就投資附屬公司產生的應課稅暫時性差額確認，惟倘本集團能控制該暫時性差額的撥回且暫時性差額將極有可能不會於可見未來撥回則作別論。

所得稅乃於損益確認，除非該等稅項與於其他全面收入確認的項目有關，在此情況下該等稅項亦於其他全面收入內確認；或倘其與直接於權益確認的項目有關，則該等稅項亦直接於權益確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.19 所得稅(續)

即期稅項資產及即期稅項負債只會於以下情況以淨值基準呈列：

- (a) 本集團有法律上可行使的權利抵銷已確認金額；及
- (b) 擬以淨額基準結付或同時變現資產及結付負債。

本集團僅會於以下情況以淨值基準呈列遞延稅項資產及遞延稅項負債：

- (a) 該實體有法律上可行使的權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷；及
- (b) 遞延稅項資產及遞延稅項負債是關於同一稅務機關就以下任何一項所徵收之所得稅：
  - (i) 同一應課稅實體；或
  - (ii) 計劃於未來期間(而預期於相關期間內將清償或收回大額之遞延稅項負債或資產)以淨值基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及清償負債之不同應課稅實體。

### 2.20 關連方

- 1. 倘適用下列任何情況，則該名人士或該名人士的近親家屬成員被視為與本集團有關連：
  - (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
  - (ii) 對本集團有重大影響力；或
  - (iii) 為本集團或本公司母公司主要管理人員。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.20 關連方(續)

2. 倘適用下列任何情況，則該實體被視為與本集團有關連：

- (i) 該實體及本集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互相關連)。
- (ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或為某一集團成員公司的聯營公司或合營企業，而該另一實體為此集團的成員公司)。
- (iii) 兩個實體皆為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為就本集團或與本集團有關連實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(1)所識別的人士控制或共同控制。
- (vii) 於(1)(i)所識別的人士對該實體有重大影響力，或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。
- (viii) 向本集團或本公司母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團旗下任何成員公司。

某一人士的近親家屬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屬成員，包括：

- (i) 該名人士的子女及配偶或家庭伴侶；
- (ii) 該名人士的配偶或家庭伴侶的子女；及
- (iii) 該名人士或該名人士的配偶或家庭伴侶的受供養人。

### 2.21 分部報告

本集團根據定期向執行董事報告以供彼等就本集團業務組成部分的資源分配作出決定及檢討該等組成部分表現的內部財務資料，識別經營分部及編製分部資料。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於二零一九年一月一日開始或之後的年度期間生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度內，本集團首次應用由香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂的香港財務報告準則，該等修訂與本集團的業務有關，並對本集團於二零一九年一月一日開始的年度期間的綜合財務報表生效。

香港財務報告準則第16號	租賃
香港財務報告準則第9號之修訂	具有負補償之預付款項特點
香港會計準則第19號之修訂	計劃修正、縮減或清償
香港會計準則第28號之修訂	於聯營公司及合營企業的長期權益
香港財務報告準則之修訂	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
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性

除下文所述者外，採納新訂及經修訂的香港財務報告準則對本期及過往期間已編製及呈列的業績和財務狀況並無重大影響。

### 香港財務報告準則第16號

香港財務報告準則第16號取代了香港會計準則第17號「租賃」、三項詮釋(香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第4號「釐定安排是否包含租賃」)、香港(常設詮釋委員會)詮釋第15號「經營租賃 – 優惠」及香港(常設詮釋委員會)詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式的交易的實質」等內容。本集團使用經修訂追溯法應用香港財務報告準則第16號，在採納香港財務報告準則第16號對於調整本期間保留溢利的期初結餘的累計影響在權益中確認，過往期間並未重列。

就首次應用日期已訂立的合約而言，本集團選擇採用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第4號的租賃定義，並未將香港財務報告準則第16號應用於先前未根據香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第4號釐定為租賃的安排。

#### 作為承租人

於首次應用香港財務報告準則第16號當日(即二零一九年一月一日)，本集團已選擇於計量當時存續的使用權資產經營租賃時，不計入初步直接成本。於該日，本集團亦選擇按相等於租賃負債的金額計量使用權資產，並就於過渡日期存續的預付或應計租賃付款作出調整。

與於首次應用日期對使用權資產進行減值檢討相反，本集團對租賃於緊接首次應用香港財務報告準則第16號日期前租賃是否繁重而依賴其過往評估。

於過渡時，就過往入賬為經營租賃且餘下租賃年期少於12個月的租賃而言，本集團已應用選擇豁免不確認使用權資產，惟按直線法於餘下租賃年內入賬為租賃開支。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

於二零一九年一月一日開始或之後的年度期間生效之新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第16號(續)

作為承租人(續)

就該等先前分類為融資租賃的租賃而言，使用權資產及租賃負債乃於緊接首次應用日期前根據香港會計準則第17號計量的相同金額，於首次應用日期計量。

本集團須就30年期的土地及樓宇向裕廊集團支付年度地租。於採用香港財務報告準則第16號當日，本集團按相等於租賃負債之金額計量使用權資產。

過渡至香港財務報告準則第16號時，適用於根據香港財務報告準則第16號確認的租賃負債的加權平均增量借款利率為6.21%。

以下是二零一八年十二月三十一日經營租賃承擔總額與二零一九年一月一日確認的租賃負債的對賬：

	千新加坡元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔總額	966
向裕廊集團租賃土地	4,473
確認豁免：	
— 剩餘租賃期少於12個月的租賃	(16)
折現前的經營租賃負債	5,423
融資租賃負債	64
於二零一九年一月一日，使用增量借款利率貼現	(1,830)
於二零一九年一月一日根據香港財務報告準則第16號確認的租賃負債總額	3,657
分類為：	
流動租賃負債	294
非流動租賃負債	3,363
	3,657

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

於二零一九年一月一日開始或之後的年度期間生效之新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

### 香港財務報告準則第16號(續)

下表概述過渡至香港財務報告準則第16號對本集團於二零一九年一月一日的綜合財務狀況表的影響：

	千新加坡元
物業、廠房及設備減少(淨額)	(86)
使用權資產增加	3,679
流動租賃負債增加	294
非流動租賃負債增加	3,363

### 作為出租人

於首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團毋須就本集團為出租人的租賃於過渡時作出任何調整，惟須根據香港財務報告準則第16號自首次應用日期起為該等租賃入賬，而比較資料並未經重列。

### 已頒佈但未生效之香港財務報告準則

於授權刊發該等綜合財務報表日期，香港會計師公會已頒佈於本年度尚未生效的若干新訂及經修訂香港財務報告準則(本集團並未提早採納)。

香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間之資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第3號之修訂	業務的定義 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號之修訂	利率基準改革 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂	重大的定義 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定生效日期

<sup>4</sup> 對收購日期於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間或之後的業務合併及資產收購生效

董事預計，所有修訂及詮釋將於修訂生效日期後開始之首個期間納入本集團會計政策。新訂及經修訂香港財務報告準則的資料預期不會對本集團財務報表構成重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

於應用本集團的會計政策時，董事須就不可即時自其他來源明顯取得的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃按過往經驗及被視為相關的其他因素作出。實際結果有別於該等估計。

估計及相關假設乃獲持續檢討。倘修改僅影響該期間，修改會計估計乃於修改估計的期間確認，或倘修改影響本期間及未來期間，則於修改期間及未來期間確認。

### (a) 應用會計政策時的重大判斷

#### (i) 釐定估計可變代價及估計銷售貨品的約束之方法

若干銷貨合約包含產生可變代價的退貨權零新加坡元(二零一八年：約5,000新加坡元)及批量回扣約145,000新加坡元(二零一八年：133,000新加坡元)。估計可變代價時，本集團須使用預期值法或最可能金額法，基於該等方法能更好地預估其有權獲得的代價金額。

本集團確定，於多數客戶有相似特性的情況下，使用預期值法估計附有退貨權的貨品銷售之可變代價時乃合適方法。估計附有批量回扣的貨品銷售之可變代價時，本集團認為，倘合約僅有兩種可能的結果，使用最可能金額法屬合適。

將任何收入金額計入交易價格前，本集團考慮可變代價的金額是否受限。本集團基於其歷史經驗、業務預測及現時經濟狀況，以及短期內已解決的不確定性釐定，可變代價的估計並無受限。

### (b) 估計不明朗因素的主要來源

除該等綜合財務報表其他部分所披露的資料外，其他導致對下一個財政期間內的資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險的估計不明朗因素的主要來源如下：

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

### (b) 估計不明朗因素的主要來源(續)

#### (i) 貿易應收款項的預期信貸虧損之撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃按就具有相似虧損模式的不同客戶分部的組別之逾期天數而計算。

撥備矩陣初步按本集團的歷史觀察違約率計算。本集團將校準矩陣以根據前瞻性資料調整歷史信貸虧損經驗。於各報告日期，更新歷史觀察違約率並分析前瞻性因素的變動。

評估歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的關聯性為一項重大估計。預期信貸虧損的金額對環境及預測經濟狀況的變動較敏感。本集團歷史信貸虧損經驗及預測經濟狀況亦不可代表未來客戶的實際違約。貿易應付款項之賬面值披露於附註18。

#### (ii) 物業、廠房及設備之估計可使用年期

本集團管理層釐定其物業、廠房及設備項目之估計可使用年期及剩餘價值。該估計乃基於類似性質及功能的物業、廠房及設備項目之實際可使用年期的過往經驗而作出。倘可使用年期少於先前估計之年期，管理層將增加折舊開支，或撤銷或撤減已報廢或出售之技術陳舊或非策略資產。實際經濟年期可能有別於估計可使用年期；且實際剩餘價值可能有別於估計剩餘價值。定期檢討可能使可折舊年期及剩餘價值出現變動，因而引致未來期間折舊開支出現變動。物業、廠房及設備之賬面值於附註13披露。

#### (iii) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃於日常業務過程中作出的估計售價減銷售開支。此等估計乃根據現時市況及出售性質類似產品的過往經驗而作出，可能因競爭對手因應嚴峻行業週期所採取的行動而出現重大變動。倘作出減價至低於成本的決定，則將會扣減存貨價值。管理層於報告日期重新評估有關估計。存貨的賬面值披露於附註17。



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

### (b) 估計不明朗因素的主要來源(續)

#### (iv) 所得稅

本集團須繳納新加坡所得稅。於釐定所得稅撥備時需要作出重大判斷。最終稅項釐定涉及之眾多交易及計算於一般業務過程中尚不確定。

本集團已根據額外稅項是否將應付之估計確認預計稅項事宜之負債。倘該等事宜之最終稅務結果與初步記錄之金額不同，則有關差異將影響於作出有關釐定之期間內之所得稅及遞延稅項撥備。應付所得稅於二零一九年十二月三十一日之賬面值約為169,000新加坡元(二零一八年：171,000新加坡元)。遞延稅項負債之賬面值披露於附註10(b)。

#### (v) 估計並無在活躍市場上買賣之金融工具之公平值

於二零一九年十二月三十一日，並無在活躍市場上買賣之按公平值計入其他全面收益的金融資產按公平值約17,000新加坡元列賬。該公平值乃使用估值方法釐定，有關詳情載於附註38(vi)。此涉及制定與市場參與者如何為該工具定價相符之估計及假設。本集團盡可能根據可觀察數據作出假設，但此方法並非總是可行。在不可行情況下，本集團使用可以獲得之最佳資料。估計公平值可能與在報告日期於公平交易中實現之實際價格不同。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 5. 分部資料

### (i) 經營分部資料

本集團根據定期向本集團執行董事報告以供彼等就本集團業務組成部分的資源分配作出決定及檢討該等組成部分表現的內部財務資料，識別其經營分部及編製分部資料。僅有一個業務部分須向執行董事作內部呈報，即食品供應業務。本集團的資產及資本開支主要自該業務部分產生。

### (ii) 地區分部資料

本集團來自外部客戶的收入按以下地區劃分：

	來自外部客戶的收入	
	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
新加坡	23,722	25,330
印尼	103	75
	<b>23,825</b>	<b>25,405</b>

客戶的地區位置乃根據其貨品交付的所在地決定。

本集團的所有非流動資產實際均位於新加坡，故並無呈列非流動資產的地區位置。

### (iii) 主要客戶資料

於年內，佔本集團總收入10% 或以上的客戶應佔收入如下：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
客戶A	2,320	3,006
客戶B	2,432	不適用*

\* 相應收入個別未佔本集團於年內的收入10%以上。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 6. 收入及其他收入及收益

(a) 香港財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約的收入確認如下：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
銷售貨品	23,825	25,405

下表載列來自客戶合約的收入明細的資料：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
<b>產品類型</b>		
乾貨品	12,960	13,911
冷藏食品	4,594	4,999
冷凍產品	6,271	6,495

23,825 25,405

<b>客戶類型</b>		
船舶供應客戶	21,672	23,378
零售及食品服務客戶	2,153	2,027

23,825 25,405

<b>收入確認時間</b>		
於某一時間點	23,825	25,405

下表載列來自客戶合約的貿易應收款項的資料：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
貿易應收款項	6,254	4,993

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 6. 收入及其他收入及收益(續)

(b) 本集團的其他收入及收益的分析如下：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
利息收入	76	-
投資物業之租金收入	195	172
所收到一次性進場及促銷費	321	297
政府補助(附註)	28	48
出售按公平值計入損益的金融資產之收益	158	22
匯兌收益淨額	-	11
出售物業、廠房及設備之收益	6	3
其他	74	45
	<b>858</b>	<b>598</b>

附註：政府補助包括來自政府的無條件現金補貼以資助本集團的營運。

## 7. 融資成本

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
銀行借貸利息	366	274
租賃負債融資費用(二零一八年：融資租賃負債)	189	2
承付票利息	50	-
	<b>605</b>	<b>276</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 8. 除所得稅前虧損

除所得稅前虧損已(計入)／扣除下列各項：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
核數師薪酬	104	119
存貨成本確認為開支		
－ 已售存貨成本	17,098	18,489
－ 存貨撇銷	45	716
	<b>17,143</b>	19,205
物業、廠房及設備折舊		
－ 擁有	1,332	694
－ 根據融資租賃持有	-	12
	<b>1,332</b>	706
投資物業折舊	57	54
使用權資產折舊	368	-
產生租金收入的投資物業的直接經營開支	140	47
僱員福利開支(包括董事薪酬(附註9))		
－ 薪金及福利	3,212	3,120
－ 界定供款	199	189
	<b>3,411</b>	3,309
貿易應收款項之預期信貸虧損(附註38(iii))	37	6
按公平值計入損益的金融資產之公平值變動	414	-
就汽車、機器、倉庫及租用物業的經營租賃租金付款		
－ 最低租賃付款	-	327
－ 或然租金(附註)	-	122
租賃支出：		
－ 於首次應用香港財務報告準則第16號時短期租賃及租賃期低於12個月之租賃	44	-
－ 可變動租賃付款(附註)	37	-
	<b>81</b>	449
匯兌虧損／(收益)淨額	<b>11</b>	(11)

附註：可變動租賃付款／或然租金指倉庫租賃付款(乃按於倉庫內處理的存貨量收取)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 9. 董事薪酬及五名最高薪人士

### (a) 董事薪酬

根據香港公司條例及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事及最高行政人員酬金如下：

董事薪酬披露如下：

	袍金 千新加坡元	薪金、津貼及 實物福利 千新加坡元	酌情花紅 千新加坡元	界定供款 千新加坡元	總計 千新加坡元
截至二零一九年十二月三十一日止年度					
執行董事：					
陳少義先生(「陳少義先生」)	21	232	4	14	271
倪朝祥先生(「倪先生」)	21	299	4	11	335
非執行董事(附註(ii))：					
鄭環燁先生	129	-	-	-	129
獨立非執行董事：					
譚偉德先生(附註(iii))	8	-	-	-	8
陳愛莊女士	21	-	-	-	21
蔡穎恒先生(附註(i))	2	-	-	-	2
陸萱凌女士(附註(i))	18	-	-	-	18
錢盈盈女士(附註(iii))	13	-	-	-	13
總計	233	531	8	25	797
截至二零一八年十二月三十一日止年度					
執行董事：					
陳少義先生(「陳少義先生」)	21	224	6	13	264
倪朝祥先生(「倪先生」)	21	288	6	10	325
獨立非執行董事：					
譚偉德先生	21	-	-	-	21
陳愛莊女士	21	-	-	-	21
蔡穎恒先生(附註(i))	21	-	-	-	21
總計	105	512	12	23	652

附註：

- (i) 於二零一九年二月四日，蔡穎恒先生辭任為本公司獨立非執行董事，而陸萱凌女士獲委任為本公司獨立非執行董事。
- (ii) 鄭環燁先生於二零一九年二月十二日獲委任為本公司非執行董事。
- (iii) 於二零一九年五月十四日，譚偉德先生辭任本公司獨立非執行董事，錢盈盈女士獲委任為本公司獨立非執行董事。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 9. 董事薪酬及五名最高薪人士(續)

### (a) 董事薪酬(續)

於年內，概無董事或任何最高薪人士放棄或同意放棄任何酬金(二零一八年：無)。本集團概無向董事或本集團任何最高薪人士支付酬金作為吸引其加入本集團或加入本集團後的獎勵或作為辭去本集團任何成員公司董事職位或與管理本集團任何成員公司事務有關的任何其他職位的補償(二零一八年：無)。

### (b) 五名最高薪人士

於年內，本集團五名最高薪人士包括三名(二零一八年：兩名)董事，其酬金詳情載於附註(a)。

於年內，餘下兩名(二零一八年：三名)最高薪非董事人士的酬金分析載列如下：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
薪金、津貼及實物福利	308	424
酌情花紅	13	20
界定供款	16	27
	<b>337</b>	<b>471</b>

於年內，已付或應付上述各非董事人士的薪酬屬於下列範圍：

	二零一九年 人數	二零一八年 人數
零至1,000,000港元(「港元」)	1	2
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 10. 所得稅開支

### (a) 所得稅

綜合全面收益表內之稅項金額指：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
即期稅項—新加坡所得稅		
— 年內稅項	180	125
— 過往年度撥備不足	-	21
	<b>180</b>	146
遞延稅項		
— 本年度(附註10(b))	(5)	104
所得稅開支	<b>175</b>	250

根據開曼群島的規則及規例，本集團毋須繳納開曼群島司法權區的任何稅項。新加坡所得稅已就年內的估計應課稅溢利按稅率17%計提撥備。

按適用稅率計算之稅項開支與會計虧損之對賬如下：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
除所得稅前虧損	<b>(708)</b>	(152)
按法定稅率17%計算的稅項(二零一八年：17%)	<b>(120)</b>	(26)
毋須課稅收入之稅務影響	<b>(42)</b>	(7)
不可扣稅開支之稅務影響	<b>187</b>	229
未確認暫時差額之稅務影響	<b>124</b>	9
未確認稅務虧損之稅務影響	<b>26</b>	62
增加免稅額、豁免及退稅	-	(38)
過往年度撥備不足	-	21
	<b>175</b>	250



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 10. 所得稅開支(續)

### (b) 遞延稅項

年內已確認遞延稅項負債詳情及變動如下：

	加速稅項折舊 千新加坡元
於二零一八年一月一日	17
計入年內損益	104
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	121
計入年內損益	(5)
於二零一九年十二月三十一日	116

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有可用於抵銷未來應課稅溢利之估計未動用稅項虧損為約739,000新加坡元(二零一八年：588,000新加坡元)。估計未動用稅項虧損可無限期承前轉結。由於未能確定未來溢利流入，故並未確認遞延稅項資產。

## 11. 股息

本公司自註冊成立以來概無派付或宣派股息。

## 12. 每股虧損

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
<b>虧損</b>		
本公司擁有人應佔虧損	(867)	(366)
	二零一九年 千股	二零一八年 千股
<b>股份數目</b>		
普通股加權平均數	600,000	600,000

截至二零一九年十二月三十一日止年度之每股基本虧損乃根據年內本公司擁有人應佔虧損約867,000新加坡元(二零一八年：366,000新加坡元)及已發行普通股加權平均數600,000,000股(二零一八年：600,000,000股)計算。

每股攤薄虧損與每股基本虧損相同乃是因為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並無已攤薄潛在股份。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 13. 物業、廠房及設備

	土地及樓宇 千新加坡元	電腦 千新加坡元	傢私及裝置 千新加坡元	廚房設備 千新加坡元	機器及設備 千新加坡元	汽車 千新加坡元	裝修 千新加坡元	在建工程 千新加坡元	總計 千新加坡元
<b>於二零一八年一月一日</b>									
成本	4,000	186	107	244	204	698	614	-	6,053
累計折舊	(1,500)	(124)	(96)	(242)	(169)	(452)	(610)	-	(3,193)
<b>賬面淨值</b>	<b>2,500</b>	<b>62</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>35</b>	<b>246</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>2,860</b>
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>									
年初賬面淨值	2,500	62	11	2	35	246	4	-	2,860
添置	10,295	10	-	-	7	103	-	2,182	12,597
年內支出	(578)	(27)	(5)	(1)	(18)	(76)	(1)	-	(706)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>12,217</b>	<b>45</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>24</b>	<b>273</b>	<b>3</b>	<b>2,182</b>	<b>14,751</b>
<b>於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日</b>									
成本	14,295	196	107	244	211	732	614	2,182	18,581
累計折舊	(2,078)	(151)	(101)	(243)	(187)	(459)	(611)	-	(3,830)
採納香港財務報告準則第16號之調整(附註3)	-	-	-	-	-	(86)	-	-	(86)
<b>於二零一九年一月一日之賬面淨值(經重列)</b>	<b>12,217</b>	<b>45</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>24</b>	<b>187</b>	<b>3</b>	<b>2,182</b>	<b>14,665</b>
<b>截至二零一九年十二月三十一日止年度</b>									
於二零一九年一月一日之年初賬面淨值(經重列)	12,217	45	6	1	24	187	3	2,182	14,665
添置	-	13	2	2	146	13	876	-	1,052
消除轉換	-	-	-	-	1,412	-	770	(2,182)	-
年內支出	(690)	(27)	(4)	(1)	(247)	(63)	(300)	-	(1,332)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>11,527</b>	<b>31</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>1,335</b>	<b>137</b>	<b>1,349</b>	<b>-</b>	<b>14,385</b>
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>									
成本	14,295	209	109	246	1,769	579	2,260	-	19,467
累計折舊	(2,768)	(178)	(105)	(244)	(434)	(442)	(911)	-	(5,082)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>11,527</b>	<b>31</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>1,335</b>	<b>137</b>	<b>1,349</b>	<b>-</b>	<b>14,385</b>

附註：

- (i) 於二零一九年十二月三十一日，本集團賬面淨值合共約11,527,000新加坡元(二零一八年：12,217,000新加坡元)之土地及樓宇已質押以令本集團獲授銀行融資(附註25)。
- (ii) 於二零一八年十二月三十一日，本集團根據融資租賃持有之汽車賬面淨值約為86,000新加坡元。其已於採納香港財務報告準則第16號後於二零一九年一月一日重新分類至使用權資產。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 14. 投資物業

千新加坡元

成本	
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一月一日	1,934
添置	620
<hr/>	
於二零一九年十二月三十一日	<b>2,554</b>
<hr/>	
累計折舊	
於二零一八年一月一日	(211)
折舊	(54)
<hr/>	
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	(265)
折舊	(57)
<hr/>	
於二零一九年十二月三十一日	<b>(322)</b>
<hr/>	
賬面淨值	
於二零一九年十二月三十一日	<b>2,232</b>
<hr/>	
於二零一八年十二月三十一日	1,669
<hr/>	
公平值	
於二零一九年十二月三十一日	<b>3,920</b>
<hr/>	
於二零一八年十二月三十一日	3,320
<hr/>	

投資物業的估計可使用年期為23至50年(二零一八年：27至50年)。投資物業乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。

公平值乃基於類似物業之可觀察市場交易並作出調整以反映目標物業之狀況及位置以直接比較方法釐定。投資物業的公平值已獲獨立估值師計量，有關估值師持有獲認可及相關專業資格，並擁有於近期對該投資物業的地點及類別進行估值之經驗。所披露的公平值歸類為第三層級估值。

對投資物業進行估值時使用的重大不可觀察輸入數據為每平方米的價格並計及新加坡工業物業市場指數之變動、位置及其他個別因素。本集團的投資物業的最高及最佳用途與其目前用途相同。

於本報告日期，本集團銀行借款總額約10,458,000新加坡元(二零一八年：11,072,000新加坡元)(附註25)，以賬面值約1,614,000新加坡元(二零一八年：1,669,000新加坡元)之投資物業的法律費用作抵押。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 15. 按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)之金融資產

二零一九年  
千新加坡元

二零一八年  
千新加坡元

### 按公允價值計入其他全面收益之金融資產(不可撥回)

非上市股本投資	17	-
---------	----	---

由於此投資乃持作戰略目的而非持作貿易，本集團指定其於非上市股本投資的投資為按公允價值計入其他全面收益(不可撥回)。

於二零一八年十二月十六日，本集團與外界機構訂立協議以代價為6,000,000港元(相當於1,045,402新加坡元)收購Wealth Power Group Limited之15%股權。於二零一九年一月二日，本次收購完成後發行了5%票息承付票，應於二零二二年一月到期時支付(附註27)。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，已確認按公允價值計入其他全面收益之金融資產(不可撥回)之變動虧損為1,028,000新加坡元(二零一八年：無)。

按公允價值計入其他全面收益之金融資產(不可撥回)之公允價值乃按附註38(vi)所述計量。

## 16. 使用權資產

	租賃土地 千新加坡元	員工宿舍 千新加坡元	汽車 千新加坡元	總計 千新加坡元
<b>成本</b>				
於二零一九年一月一日	-	-	-	-
於二零一九年一月一日採納香港財務 報告準則第16號(附註3)	2,774	-	907	3,681
於二零一九年一月一日經重列	2,774	-	907	3,681
年內添置	-	82	-	82
於二零一九年十二月三十一日	<b>2,774</b>	<b>82</b>	<b>907</b>	<b>3,763</b>
<b>累計折舊</b>				
年內支出	(159)	(10)	(199)	(368)
於二零一九年十二月三十一日	<b>(159)</b>	<b>(10)</b>	<b>(199)</b>	<b>(368)</b>
<b>賬面值</b>				
於二零一九年十二月三十一日	<b>2,615</b>	<b>72</b>	<b>708</b>	<b>3,395</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 17. 存貨

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
轉售存貨	2,830	2,495

存貨乃按成本與可變現淨值之較低者列賬，概無按公允價值減出售成本列賬之存貨。

## 18. 貿易應收款項

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
貿易應收款項	6,298	5,007
減：貿易應收款項虧損撥備	(44)	(14)
	6,254	4,993

信貸期一般為介乎貨到付款至60日。本集團按發票日期呈列的貿易應收款項(扣除虧損撥備)之賬齡分析如下：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
0至30日	1,863	2,155
31至90日	3,182	2,777
91至180日	1,182	54
180日以上	27	7
	6,254	4,993

本集團貿易應收款項之信貸政策及信貸風險之進一步詳情載於附註38(iii)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 19. 按金、預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
按金	62	80
預付款項	133	130
其他應收款項	-	60
退貨權資產	-	5
預付供應商款項	237	140
	<b>432</b>	<b>415</b>
分類為：		
非流動資產	24	26
流動資產	408	389
	<b>432</b>	<b>415</b>

## 20. 按公允價值計入損益之金融資產

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
按公允價值計入損益之金融資產		
香港上市之股本證券(附註(a))	77	-

附註：

(a) 本集團於上市股本證券投資的公允價值已按附註38(vi)所述計量。

## 21. 應收控股公司款項

	年內欠款之 最大結餘 千新加坡元	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
Packman Global	411	-	411

Packman Global乃由陳少義先生、倪朝祥先生及陳治熾先生(「陳治熾先生」)(本集團之一名主要管理人員及Cool Link & Marketing Pte Ltd(「Cool Link Marketing」)及Cool Link Food Supply Pte. Ltd.(「Cool Link Supply」)(為本公司之附屬公司)之董事)各自擁有三分之一。

結餘為無抵押、免息及應按要求償還，已於二零一九年三月全數結清。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 22. 現金及現金等價物

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
銀行及手頭現金	5,778	8,023
短期投資	139	-
	<b>5,917</b>	<b>8,023</b>

銀行結餘根據每日銀行存款利率按浮息計息。

短期投資為第三方發行的承付票。承付票的定義載於《匯票條例》(第19章)第89條，承付票被定義為一項無條件的書面承諾，由票據持有人向發行人作出，允諾按要求付款。承付票年利率為3%。本集團董事認為短期投資具有較高的流動性及短期投資之公允價值與彼等之賬面值並無明顯差異。

以下乃現金及現金等價物中以功能貨幣以外之貨幣計值之款項：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
美元(「美元」)	14	14
港元	4,855	5,508

## 23. 貿易應付款項

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
貿易應付款項	2,981	2,360

信貸期一般為介乎貨到付款至60日。

本集團按發票日期呈列的貿易應付款項之賬齡分析如下：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
0至30日	998	1,197
31至90日	1,384	1,017
91至180日	204	121
180日以上	395	25
	<b>2,981</b>	<b>2,360</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 23. 貿易應付款項(續)

貿易應付款項包括以功能貨幣以外貨幣計值之下列款項：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
歐元(「歐元」)	967	720
美元	387	143
馬來西亞令吉(「令吉」)	184	197
瑞士法郎(「瑞士法郎」)	6	7

## 24. 應計費用、其他應付款項及已收按金

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
應計費用	944	800
其他應付款項	443	417
已收按金	80	50
退款負債	145	133
	1,612	1,400

分類為：

非流動負債	58	50
流動負債	1,554	1,350
	1,612	1,400

應計費用及其他應付款項包括以功能貨幣以外貨幣計值的下列款項：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
港元	181	222



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 25. 銀行借貸

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
<b>流動負債</b>		
已抵押按揭貸款		
– 須於一年內償還之款項	412	629
<b>非流動負債</b>		
已抵押按揭貸款		
– 須於一年後償還之款項	10,046	10,443
<b>銀行借貸總額</b>	<b>10,458</b>	<b>11,072</b>

附註：

- (a) 銀行借貸乃按銀行基本借貸利率(每年調整若干基點)計息。於二零一九年十二月三十一日，本集團銀行借貸的實際年利率介乎1.90厘至7.00厘(二零一八年：1.90厘至7.00厘)。
- (b) 根據貸款協議所載之計劃還款日期，銀行借貸須於以下期間償還：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
於一年內	612	629
一年以上但不超過兩年	679	647
兩年以上但不超過五年	2,265	2,066
五年以後	6,902	7,730
	<b>10,458</b>	<b>11,072</b>

- (c) 本集團之銀行融資以下列各項作抵押：
- (i) 於二零一九年十二月三十一日，本集團賬面淨值約為11,527,000新加坡元(二零一八年：12,217,000新加坡元)的土地及樓宇抵押(附註13)；及
- (ii) 於二零一九年十二月三十一日，本集團賬面淨值約為1,614,000新加坡元(二零一八年：1,669,000新加坡元)的投資物業抵押(附註14)。
- (d) 本集團之銀行融資總額約為14,017,000新加坡元(二零一八年：13,833,000新加坡元)，其中約10,767,000新加坡元(二零一八年：11,583,000新加坡元)於發出銀行融資函件當日已獲動用及約10,458,000新加坡元(二零一八年：11,072,000新加坡元)於二零一九年十二月三十一日已獲動用。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 26. 租賃負債／融資租賃負債

下表載列本集團租賃負債(二零一八年：融資租賃負債)之剩餘合約到期日：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
最低租賃付款總額：		
一年內到期	535	17
第二至第五年到期	1,556	56
五年後到期	3,012	-
	<b>5,103</b>	73
租賃負債未來融資費用(二零一八年：融資租賃負債)	<b>(1,653)</b>	(9)
租賃負債現值(二零一八年：融資租賃負債)	<b>3,450</b>	64
最低租賃付款現值：		
一年內到期	354	15
第二至第五年到期	992	49
五年後到期	2,104	-
	<b>3,450</b>	64
減：計入流動負債項下的一年內到期部分	<b>(354)</b>	(15)
計入非流動負債項下一年後到期部分	<b>3,096</b>	49

本集團已採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號並調整於二零一九年一月一日的期初結餘以就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的有關租賃確認租賃負債。於二零一八年十二月三十一日的比較資料並無予以重列且僅與先前分類為融資租賃之租賃有關。有關過渡至香港財務報告準則第16號之詳情載於附註3。

本集團認為，於租賃開始日期不會行使延期權或終止權。所有租賃均為租賃土地、租賃汽車及員工宿舍。租期為二至六年。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，租賃的總現金流出約為372,000新加坡元。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 26. 租賃負債／融資租賃負債(續)

### 租賃負債詳情

於二零一九年十二月三十一日，本集團已就汽車及員工宿舍訂立租賃。

使用權資產類別	計入以下各項的 使用權資產財務 報表項目	租賃數目	剩餘 租期範圍	詳情
租賃土地	計入使用權資產	2	10至21年	- 根據市場地租支付地租
汽車	計入使用權資產	12	5至7年	- 僅須每月支付固定租金 - 於租賃開始日期不會行 使延期權或終止權
汽車	計入使用權資產	1	4年	- 僅須每月支付固定租金 - 由租賃資產押記作抵押 及由陳治熾先生作擔保 - 於租賃開始日期不會行 使延期權或終止權
員工宿舍	計入使用權資產	1	23個月	- 僅須每月支付固定租金 - 於租賃開始日期不會行 使延期權或終止權

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 27. 承付票

就收購按公平值計入其他全面收益之金融資產(不可轉回)(附註15)而發行之5厘票息率承付票於二零二二年一月到期應付。

面值為6,000,000港元(相當於約1,045,402新加坡元)之承付票按固定利率每年5厘計息。承付票於報告日期的實際利率為4.67厘。承付票分類為非流動負債，預計將於一年後清償。

以下乃承付票中以功能貨幣以外之貨幣計值之款項：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
港元	1,095	-

## 28. 股本

	二零一九年		二零一八年	
	股份數目	千新加坡元	股份數目	千新加坡元
法定：				
於年初及於年末	10,000,000,000	17,337	10,000,000,000	17,337
已發行及繳足：				
於年初及於年末	600,000,000	1,038	600,000,000	1,038

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 29. 儲備

### (a) 本集團

本集團之儲備變動詳情載於綜合權益變動表。

下文概述擁有人之權益內各儲備之性質及目的：

#### 股份溢價

股份溢價乃已收所得款項超出本公司已發行股份面值的差額。

### (b) 本公司

	股份溢價 千新加坡元	實繳盈餘* 千新加坡元	累計虧損 千新加坡元	總計 千新加坡元
於二零一八年一月一日	8,752	10,958	(2,864)	16,846
年內虧損及全面收益總額	-	-	(744)	(744)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	8,752	10,958	(3,608)	16,102
年內虧損及全面收益總額	-	-	(962)	(962)
於二零一九年十二月三十一日	<b>8,752</b>	<b>10,958</b>	<b>(4,570)</b>	<b>15,140</b>

\* 本公司實繳盈餘指根據於二零一七年九月五日集團重組完成時所收購附屬公司之資產淨值與本公司為交換該等股本而發行之股本面值之差額。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 30. 租賃承擔

### (a) 作為出租人

於二零一九年十二月三十一日，本集團於不可撤銷經營租賃項下的應收未來最低租約租金如下：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
一年內	306	176
第二至第五年	213	169
	<b>519</b>	<b>345</b>

本集團根據經營租賃出租其投資物業。租約的初始期限為二到四年(二零一八年：三到四年)，在租約到期並重商所有條款時擁有選擇權續訂該等租賃條款。該等租約概無包括任何或然租金。

### (b) 作為承租人

於二零一九年十二月三十一日，本集團短期租賃的租賃承擔(二零一八年：於不可撤銷經營租賃項下的應付未來最低租金)如下：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
一年內	13	236
第二至第五年	-	676
五年以後	-	54
	<b>13</b>	<b>966</b>

於二零一九年十二月三十一日，本集團已作出12個月內租賃員工宿舍的租賃承擔。

該等租約之詳情載於附註26。

於二零一八年十二月三十一日，本集團根據經營租約租賃汽車、機器、倉庫及租賃物業。租約的初始期限為三至七年，在租約到期並重商所有條款時擁有選擇權續訂該等租賃條款。或然租金乃視乎倉庫內已處理的存貨量進行收費。由於倉庫的未來處理量無法合理估計，因此相關或然租金並未計入上述內容，而僅最低租賃承擔計入上表。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 31. 資本承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團有下列資本承擔：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
收購以下各項的承擔：		
物業、廠房及設備	-	782

附註：於二零一九年十二月三十一日並無資本承擔。

## 32. 關連方交易

(a) 於二零一九年十二月三十一日，本集團主要管理人員及Cool Link Marketing及Cool Link Supply的董事陳治楡先生就租賃責任(附註25)提供個人擔保。

### (b) 主要管理人員薪酬

於年內，董事及主要管理層其他成員的薪酬如下：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
短期僱員福利	1,168	1,103
界定供款	51	53
	<b>1,219</b>	<b>1,156</b>

## 33. 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團就以其日常業務過程中的若干供應商為受益人的已發行表現債券有550,000新加坡元(二零一八年：550,000新加坡元)的或然負債。有關銀行發行的表現債券由本集團的土地及樓宇及本公司提供的公司擔保做抵押。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 34. 本公司財務狀況表

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
<b>資產及負債</b>		
<b>非流動資產</b>		
於一間附屬公司之投資	10,958	10,958
<b>流動資產</b>		
預付款項	46	41
應收控股公司款項	—	411
應收附屬公司款項	574	3,384
按公平值計入損益之金融資產	77	—
現金及現金等價物	4,704	2,568
	5,401	6,404
<b>流動負債</b>		
應計費用及其他應付款項	181	222
	181	222
<b>流動資產淨額</b>	<b>5,220</b>	<b>6,182</b>
<b>資產總額減流動負債</b>	<b>16,178</b>	<b>17,140</b>
<b>資產淨額</b>	<b>16,178</b>	<b>17,140</b>
<b>權益</b>		
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		
股本	1,038	1,038
儲備	15,140	16,102
<b>權益總額</b>	<b>16,178</b>	<b>17,140</b>

代表董事

董事  
陳少義

董事  
倪朝祥



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 35. 附屬公司詳情

於二零一九年十二月三十一日，附屬公司詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立地點及日期以及業務架構形式	已發行及繳足股本詳情	本公司持有的應佔權益		主要業務	主要經營地點
			直接	間接		
Amazing Well Limited (附註(i))	英屬處女群島，二零一九年一月四日，有限公司	1美元	100% (二零一八年：不適用)	-	投資控股	英屬處女群島
Galaxy Pop Limited (附註(i))	英屬處女群島，二零一九年一月三日，有限公司	1美元	100% (二零一八年：不適用)	-	投資控股	英屬處女群島
Open Treasure Enterprises	英屬處女群島，二零一六年六月二十八日，有限公司	100美元	100% (二零一八年：100%)	-	投資控股	新加坡
Cool Link Marketing	新加坡，二零零一年三月一日，有限公司	100,000新加坡元	-	100% (二零一八年：100%)	食品供應業務	新加坡
Cool Link Supply	新加坡，二零一五年十二月二十一日，有限公司	200,000新加坡元	-	90% (二零一八年：90%)	食品供應業務	新加坡
Cool Link Trading (HK) Limited	香港，二零一七年三月十五日，有限公司	100港元	-	100% (二零一八年：100%)	暫無營業	香港

附註：

- (i) 於二零一九年一月二十五日，Amazing Well Limited及Galaxy Pop Limited已告成立，註冊資本為1美元及已於二零一九年悉數繳足。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 36. 綜合現金流量表附註

### (a) 主要非現金交易

- (i) 於年內，本集團以代價6,000,000港元(相當於約1,045,402新加坡元)收購按公平值計入其他全面收益的金融資產(不可劃轉)(附註15)，有關代價乃透過發行5厘票息承付票並於二零二二年一月屆滿時應付進行集資(附註27)。
- (ii) 於二零一九年十二月三十一日，本集團訂立若干租賃合約，當中於租賃開始日期確認添置使用權資產及租賃負債約84,000新加坡元。
- (iii) 於二零一八年十二月三十一日，本集團以約75,000新加坡元的成本收購物業、廠房及設備，有關成本乃透過融資租賃安排進行集資(載於附註26)。

### (b) 融資活動產生的負債之對賬

	於二零一九年 一月一日 千新加坡元	首次應用 香港財務報告 準則第16號的 影響(附註3) 千新加坡元	融資現金 流量 千新加坡元	非現金變動		於二零一九年 十二月三十一日 千新加坡元
				確認利息 開支 千新加坡元	新租賃負債 千新加坡元	
截至二零一九年十二月三十一日止年度						
銀行借貸	11,072	-	(979)	365	-	10,458
租賃負債／融資租賃負債	64	3,593	(480)	189	84	3,450

	於二零一八年 一月一日 千新加坡元	融資 現金流量 千新加坡元	非現金變動		於二零一八年 十二月三十一日 千新加坡元
			確認利息 開支 千新加坡元	新融資租賃 千新加坡元	
截至二零一八年十二月三十一日 止年度					
應付非控股權益款項	10	(10)	-	-	-
銀行借貸	3,588	7,210	274	-	11,072
融資租賃負債	-	(13)	2	75	64

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 37. 金融工具分類

於二零一九年十二月三十一日，各類別金融工具的賬面值如下：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
<b>按攤銷成本計量的金融資產</b>		
貿易應收款項	6,254	4,993
按金及其他應收款項	279	280
應收控股公司款項	-	411
現金及現金等價物	5,917	8,023
按公平值計入其他全面收益的金融資產：		
非上市股本證券	17	-
按公平值計入損益的金融資產		
於香港的上市股本證券	77	-
	<b>12,544</b>	13,707
<b>按攤銷成本計量的金融負債</b>		
貿易應付款項	2,981	2,360
應計費用、其他應付款項及已收按金	1,612	1,400
銀行借貸	10,458	11,072
承付票	1,095	-
租賃負債／融資租賃負債	3,450	64
	<b>19,596</b>	14,896

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 38. 金融風險管理目標及政策

本集團於日常業務過程中面臨多種金融風險。本集團並無書面風險管理政策及指引。然而，董事定期會晤、分析及指定策略以管理本集團面臨的市場風險（尤其是外幣風險及利率風險以及其他價格風險）、信貸風險及流動資金風險。通常情況下，本集團採用保守策略進行風險管理。本集團面臨的市場風險維持於最低水平。本集團尚未採用任何衍生工具或其他工具進行對沖。本集團並無持有或發行衍生金融工具進行交易。董事審閱並認同對各種風險的管理政策。有關風險概述於下文。

### (i) 外幣風險

貨幣風險指外匯匯率變動導致金融工具公平值或未來現金流量出現波動的風險。

本集團僅於新加坡經營，其大多數交易以新加坡元、令吉、美元、港元、及瑞士法郎計值及結算。概無就以新加坡元計值的金融資產及金融負債識別外幣風險，而新加坡元為與該等交易有關的新加坡附屬公司功能貨幣。

於二零一九年十二月三十一日，本集團以新加坡元以外的其他貨幣計值的資產及負債披露於附註22、23、24及27。

下表闡述本集團於報告期末所面對重大風險的外匯匯率合理可能變動在所有其他變數維持不變的情況下，對年內業績的概約影響。新加坡元兌外幣匯率升值及貶值4%為管理層對本年度貨幣匯率合理可能變動的評估。鑒於管理層認為其風險甚微，故並無呈列有關瑞士法郎的敏感度分析。

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
<b>令吉兌新加坡元</b>		
升值4%	(6)	(7)
貶值4%	6	7
<b>美元兌新加坡元</b>		
升值4%	(12)	(5)
貶值4%	12	5
<b>歐元兌新加坡元</b>		
升值4%	(32)	(24)
貶值4%	32	24
<b>港元兌新加坡元</b>		
升值4%	119	175
貶值4%	(119)	(175)

自過往年度起，本集團一直遵從管理外幣風險的措施，並認為該等措施行之有效。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 38. 金融風險管理目標及政策(續)

### (ii) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於借貸。以浮息及定息發行的借貸分別使本集團面臨現金流利率風險及公平值利息風險。

除現金及現金等價物(附註22)，銀行借貸(附註25)、承付票(附註27)及租賃負債／融資租賃負債(附註26)外，本集團並無任何其他重大附帶利息之金融資產及負債。銀行不時制定的利率變動對本集團並無重大影響。

本集團的利率風險主要產生於浮息借貸，而租賃負債／融資租賃負債及承付票則按固定利率計息。按浮動利率計息的借貸使本集團面臨現金流利率風險。

於二零一九年十二月三十一日，估計倘利率總體上升／下降50個基點，而所有其他變數維持不變的情況下，本集團年內業績將減少／增加(透過影響本集團按浮動利率計息的銀行借貸)約43,000新加坡元(二零一八年：46,000新加坡元)。利率總體上升／下降對綜合權益之其他組成部分並無影響。

上述敏感度分析透過假設利率變動於報告日期發生並已應用至該日已存在金融工具利率風險而釐定。上升或下降50個基點為管理層對截至下個年度報告日期止期間內利率合理可能變動的評估。

自過往年度起，本集團一直遵從管理利率風險的措施，並認為該措施行之有效。

### (iii) 信貸風險

信貸風險指金融工具對手方不能根據金融工具條款履行其義務並對本集團造成財務損失的風險。

於二零一九年十二月三十一日，信貸風險將因對方未能履行責任而致使本集團產生財務損失，故本集團的最高信貸風險敞口來自綜合財務狀況表所述的相關金融資產的賬面值。

本集團管理信貸風險的措施旨在控制可收回款項問題的潛在風險。本集團大部分現金及現金等價物由主要信譽良好的金融機構持有，管理層相信該等機構均具備高信貸質素。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 38. 金融風險管理目標及政策(續)

### (iii) 信貸風險(續)

本集團制定政策以確保向具備適當信貸記錄的客戶銷售商品，且本集團評估其客戶的信用及財務實力並考慮與客戶的過往交易記錄。一般而言，授予客戶的信貸期介乎貨到付款至60天。管理層根據債務人的過往付款記錄、逾期時間長短、財務實力及是否與債務人存在任何糾紛，定期對貿易應收款項及其他應收款項的可收回性作出共同及個別評估。本集團並無向客戶收取任何抵押品。

本集團承擔若干貿易應收款項的集中信貸風險。於二零一九年十二月三十一日，本集團應收五大客戶分別約2,649,000新加坡元(二零一八年：2,004,000新加坡元)的貿易應收款項，佔貿易應收款項44%(二零一八年：40%)。該等客戶的結算記錄及聲譽良好。

本集團按等於全面預期信貸虧損之金額計量應收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。由於本集團過往的信貸虧損並未就不同客戶分部顯示重大不同虧損模式，基於逾期狀態的虧損撥備不會進一步於本集團不同客戶基礎之間進一步區分。

下表載列本集團面臨信貸風險敞口的資料及貿易應收款項的預期信貸虧損：

二零一九年	預期虧損率 %	賬面總值 千新加坡元	虧損撥備 千新加坡元	賬面淨值 千新加坡元
未逾期及未減值	0.1%	2,406	(2)	2,404
逾期1日至30日	0.1%	1,574	(2)	1,572
逾期31日至90日	0.5%	2,021	(10)	2,011
逾期91日至180日	10%	296	(30)	266
逾期超過180日	50%	1	-	1
		<b>6,298</b>	<b>(44)</b>	<b>6,254</b>
二零一八年				
未逾期及未減值	0.1%	2,165	(2)	2,163
逾期1日至30日	0.1%	1,878	(2)	1,876
逾期31日至90日	0.5%	948	(4)	944
逾期91日至180日	10%	6	(1)	5
逾期超過180日	50%	10	(5)	5
		<b>5,007</b>	<b>(14)</b>	<b>4,993</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 38. 金融風險管理目標及政策(續)

### (iii) 信貸風險(續)

預期虧損比率乃按過往三年的實際虧損經驗為準。該等比率乃經調整，以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、目前狀況以及本集團對應收款項的預期可用年期期間經濟狀況之看法的差異。

就按金及其他應收款項以及應收控股公司款項而言，管理層根據過往結算記錄、過往經驗及可獲得的合理及支持性前瞻性資料，定期個別地評估可收回性。管理層認為，本集團的未收回按金及其他應收款項以及應收控股公司款項結餘並無重大信貸風險。

由於銀行結餘乃存於由國際信貸評級機構給予高信貸評級的聲譽良好的銀行，故該等款項的信貸風險被認為並不重大。該等銀行最近並無拖欠記錄，故違約風險視為很低。

短期投資指投資第三方發行的承付票，而(i)其可於向發行人寄發書面通知後隨時贖回；(ii)發行人須於收到書面通知後三天內償還本金加應計利息及(iii)管理層根據歷史結算記錄、過往經驗以及可獲得的合理及可支持前瞻性資料對可收回性作出定期評估，並認為有關信貸風險並不重大。

年內並無對估計技術或假設作出重大變動。

於各報告日期，本集團的貿易應收款項會個別進行減值測試。於二零一九年十二月三十一日，本集團並無逾期及減值的貿易應收款項，相關人士近期並無違約記錄。本集團管理層認為，本集團處於審閱中的已逾期但未減值的貿易應收款項擁有良好的信貸質素。根據過往經驗，管理層相信，該等結餘毋須減值，原因為信貸質素並無重大變動，且結餘仍被視作可全數收回。本集團並未就已逾期但未減值的貿易應收款項持有任何抵押品。當本集團信納不大可能收回貿易應收款項時，被認為不可被收回的金額會直接自貿易應收款項中撇銷。

年內就貿易應收款項計提之虧損撥備賬變動如下：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
於一月一日的結餘	14	42
已確認減值虧損(附註8)	37	6
撇銷金額	(7)	(34)
於十二月三十一日的結餘	44	14

貿易應收款項總額增加導致虧損撥備增加。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 38. 金融風險管理目標及政策(續)

### (iv) 流動資金風險

流動資金風險與本集團無法達成與金融負債相關的責任風險有關。本集團旨在通過使用銀行借貸維持資金連續性與靈活性之間的平衡，亦定期監控其流動資金需求、其遵守借貸契諾的情況及與往來銀行的關係，以確保其可從主要金融機構取得充足現金儲備及足夠承諾資金額度，從而滿足短期及較長期的流動資金需求。本集團的流動資金狀況由管理層按日進行監控。

下表概述本集團於報告期末根據未貼現現金流量(包括採用合約利率或(倘按浮息)報告日期當時的利率計算的利息付款)及本集團可被要求支付的最早日期的金融負債的餘下合約到期情況。

	賬面值 千新加坡元	合約				
		未貼現現金 流量總額 千新加坡元	一年內 或按要 求 千新加坡元	一年以上 但少於 兩年 千新加坡元	兩年以上 但少於 五年 千新加坡元	五年以上 千新加坡元
於二零一九年十二月三十一日						
貿易應付款項	2,981	2,981	2,981	-	-	-
應計費用、其他應付款項及 已收按金	1,612	1,612	1,554	-	58	-
銀行借貸	10,458	13,489	980	980	2,941	8,588
承付票	1,095	1,142	52	1,090	-	-
租賃負債	3,450	5,103	535	535	1,021	3,012
	<b>19,596</b>	<b>24,327</b>	<b>6,102</b>	<b>2,605</b>	<b>4,020</b>	<b>11,600</b>
於二零一八年十二月三十一日						
貿易應付款項	2,360	2,360	2,360	-	-	-
應計費用、其他應付款項及 已收按金	1,400	1,400	1,350	-	50	-
銀行借貸	11,072	13,987	949	955	2,866	9,217
融資租賃負債	64	73	17	17	39	-
	<b>14,896</b>	<b>17,820</b>	<b>4,676</b>	<b>972</b>	<b>2,955</b>	<b>9,217</b>

自過往年度起，本集團一直遵從管理流動資金風險的措施，並認為該等措施行之有效。



# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 38. 金融風險管理目標及政策(續)

### (v) 其他價格風險

其他價格風險乃金融工具的公平值或未來現金流量會因市價變動(而非利率及外匯匯率變動)發生波動的風險。本集團主要面對就分類為按公平值計入損益之金融資產的上市股本證券投資中的市價變動風險。管理層將監測價格變動並於需要時採取適當措施。

本集團一直考慮管理其他價格風險之政策，並認為該等政策有效。

假定買賣投資價格變動10%會對本集團於本年度的業績造成的影響如下：

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
因按公平值計入損益之金融資產的價格上漲而導致於本年度的虧損減少	8	-
因按公平值計入損益之金融資產的價格下降而導致於本年度的虧損增加	(8)	-

### (vi) 公平值計量

於綜合財務狀況表內按公平值計量及確認的本集團金融資產乃分類至公平值層級的三個等級。三個等級乃基於計量的重大輸入數據的可觀察程度界定如下：

- (i) 第1級：相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)。
- (ii) 第2級：資產或負債直接或間接可觀察的輸入數據(第1級內包括的報價除外)。
- (iii) 第3級：資產或負債的不可觀察輸入數據。

公平值層級披露：

於二零一九年十二月三十一日

	第一級 千新加坡元	第二級 千新加坡元	第三級 千新加坡元	總計 千新加坡元
經常性公平值計量：				
按公平值計入其他全面收益的金融資產：				
非上市股本證券	(a) -	-	17	17
按公平值計入損益的金融資產：				
於香港上市股本證券	(b) 77	-	-	77
	77	-	17	94

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 38. 金融風險管理目標及政策(續)

### (vi) 公平值計量(續)

於報告期間，第一層級、第二層級及第三層級之間並無轉移(二零一八年：不適用)。本集團之政策為確認公平值等級在其發生的報告期末的轉移。

為就計量公平值而採用之方法及估值技術較過往報告期間並無變化。

附註：

- (a) 該按公平值計入其他全面收益的金融資產指收購一家主要經營甜品業務之非上市公司全部已發行股本的15% (「收購事項」)。已就收購事項發行5%票息承付票，須於二零二一年一月到期時償還。

	按公平值計入 其他全面收益的 金融資產 千新加坡元
於二零一九年一月一日	-
增加	1,045
按公平值計入其他全面收益的金融資產之公平值變動	(1,028)
於二零一九年十二月三十一日	17

計量按公平值計入其他全面收益的金融資產所產生的任何收益或虧損在綜合其他全面收益表確認。

有關第三級公平值計量的資料：

詳情	估值技術	重大不可觀察輸入數據	輸入數據增 範圍 加對公平值的影響
非上市股本證券	收益基礎法	風險調整貼現率	11.19% 減少
		缺乏市場流通性之 折讓影響	15.8% 減少

### (b) 於香港上市的股本證券

上市股本證券乃按港元計值。於報告日期，公平值乃經參照其報價釐定。

### (vii) 按公平值以外列賬的金融資產及負債的公平值

按攤銷成本列賬的本集團金融工具的賬面值與二零一九年十二月三十一日的賬面值並無重大差異。

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 39. 資本管理

本集團的資本管理目標，是保障本集團能繼續營運，以為股東和其他權益持有人提供回報及利益，同時維持最佳之資本結構以減低資金成本。

本集團為維持或調整資本結構，可能調整支付予股東的股息、向股東提供的資本回報、發行新股份或出售資產之數額，因而減少債務。

本集團之資本結構包括負債(包括銀行借貸(附註25)、租賃負債(附註26)、承付票(附註27)、現金及現金等價物(附註22)及權益總額(包括股本(附註28)、儲備(附註29)及非控股權益)。本集團風險管理層每半年審閱資本架構。作為審閱之一部分，管理層考慮資本成本及各資本類別牽涉的風險。

	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元
銀行借貸	10,458	11,072
融資租賃負債	-	64
承付票	1,095	-
租賃負債	3,450	-
減：現金及現金等價物	(5,917)	(8,023)
淨負債	9,086	3,113
權益總額	15,658	17,569
淨負債對權益比率	58%	18%

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 40. 報告日期後事項

於本年報刊發之時，全球已出現新型冠狀病毒爆發。其衍生的後果及影響不僅造成人命損失，亦對本集團營運所在市場的經濟及社會活動造成干擾。若爆發的新型冠狀病毒疫情隨後減退，則本集團預期下一個財政年度上半年的銷售減少及溢利下降及在下半年逐漸復甦。

於年度報告日期後，本集團訂立下列買賣協議：

1. 於二零二零年二月五日，本集團的一間全資附屬公司與Dove Biotech Asia Limited訂立買賣協議，內容有關收購一間在英屬處女群島註冊成立的有限公司，該公司獲授在香港、澳門及新加坡分銷若干有「Miriguard美衛加」商標的消毒及殺菌產品及使用商標的獨家權利，以及在中國內地分銷美衛加產品及使用商標的非獨家權利。
2. 於二零二零年二月十七日，本集團的一間全資附屬公司與兩名外部人士訂立兩份買賣協議，內容有關收購(i)一間在香港註冊成立的公司之30%股權，該公司主要業務為開發及運營提供網上醫療服務的網上平台；及(ii)一間在香港註冊成立的公司之30%股權，該公司主要業務為於其醫療中心透過網上醫療平台提供醫療診斷及治療。上述收購事項各自獨立，且並非互為條件。
3. 於二零二零年三月二十四日，本集團與Kam Wan Lung博士訂立買賣協議，內容有關收購一間在香港註冊成立的公司。該公司的主要業務為買賣及分銷醫療健康相關產品，包括分別於歐洲Qarad BVBA獲CE認證及於中華人民共和國國家藥品監督管理局(NMPA)正式註冊的SARS-CoV-2抗體檢測試劑盒。

上述所有收購事項須待先決條件獲達成後方可作實及截至本報告日期尚未完成。

# 財務概要

## 業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一五年 千新加坡元
收入	23,825	25,405	27,593	28,177	29,171
毛利	6,066	5,698	7,403	7,161	7,108
除所得稅前(虧損)/溢利	(708)	(152)	(675)	1,551	2,062
年內(虧損)/溢利	(883)	(402)	(1,076)	1,210	1,710
年內全面收益總額	(1,911)	(402)	(1,076)	1,210	1,710

## 資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零一九年 千新加坡元	二零一八年 千新加坡元	二零一七年 千新加坡元	二零一六年 千新加坡元	二零一五年 千新加坡元
資產總額	35,539	32,757	26,777	18,094	15,108
負債總額	19,881	15,188	8,774	11,195	9,429
權益總額	15,658	17,569	18,003	6,899	5,679