



**TONG KEE (HOLDING) LIMITED**

**棠記(控股)有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8305)

**截至二零二零年十二月三十一日止年度之  
年度業績公告**

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更高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士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。GEM的較高風險及其他特色，表示GEM較適合專業及其他經驗豐富的投資者。由於GEM上市公司的新興性質使然，在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公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告的資料乃遵照聯交所的GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)而刊載，旨在提供有關棠記(控股)有限公司(「本公司」)的資料；本公司董事(「董事」)願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，並無誤導或欺詐成分，且並無遺漏其他事項，致使本公告或其所載任何陳述產生誤導。

本公告將自其刊登日期起計為期最少七日於GEM網站www.hkgem.com的「最新公司公告」及本公司網站www.tongkee.com.hk維持刊登。

## 年度業績

本公司董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合業績，連同二零一九年同期之比較數據，載列如下：

### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收益	3	<b>173,482</b>	220,256
直接成本		<b>(150,717)</b>	(189,994)
毛利		<b>22,765</b>	30,262
其他收入	4	<b>6,623</b>	540
行政開支		<b>(30,334)</b>	(26,462)
按公平值透過損益列賬的金融資產的 公平值變動產生的(虧損)/收益		<b>(129)</b>	150
融資成本	5	<b>(1,746)</b>	(1,302)
除所得稅前(虧損)/溢利	6	<b>(2,821)</b>	3,188
所得稅抵免/(開支)	7	<b>530</b>	(930)
年內(虧損)/溢利及全面(開支)/收益總額		<b>(2,291)</b>	2,258
本公司權益持有人應佔每股(虧損)/盈利 基本及攤薄(港仙)	8	<b>(0.29)</b>	0.28

## 綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		16,332	13,297
按公平值透過損益列賬的金融資產		7,549	7,477
		<u>23,881</u>	<u>20,774</u>
<b>流動資產</b>			
合約資產	11	81,003	77,567
貿易及其他應收款項	10	51,830	69,225
應收控股股東款項		425	311
可收回稅項		589	–
銀行結餘及現金		23,640	13,871
		<u>157,487</u>	<u>160,974</u>
<b>流動負債</b>			
合約負債	11	3,239	3,278
貿易及其他應付款項	12	56,196	55,058
租賃負債	13	1,924	1,503
銀行借款	14	36,381	32,279
應付所得稅		–	3,137
		<u>97,740</u>	<u>95,255</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>59,747</u>	<u>65,719</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>83,628</u>	<u>86,493</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	13	1,517	1,581
遞延稅項負債		96	606
		<u>1,613</u>	<u>2,187</u>
<b>資產淨值</b>		<u>82,015</u>	<u>84,306</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本	15	8,000	8,000
儲備		74,015	76,306
		<u>82,015</u>	<u>84,306</u>
<b>總權益</b>		<u>82,015</u>	<u>84,306</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料

棠記(控股)有限公司(「本公司」)於二零一七年四月十日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司為投資控股公司，本公司及其附屬公司(「本集團」)為涵蓋多個領域工程的承建商，主要在香港從事進行維修、保養、改建及加建(「RMAA」)工程、新建築工程及防蝕保護工程\*。

董事認為，本公司的直接及最終控股公司為Advanced Pacific Enterprises Limited(「Advanced Pacific」)，該公司為一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司。Advanced Pacific由向從心先生(「向先生」或「控股股東」)控制。

\* 前稱為陰極保護工程

### 2. 主要會計政策概要

#### 2.1 編製基準

年度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」)(即統稱包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈所有個別適用香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋以及香港公認會計原則)而編製。

綜合財務報表亦遵守香港公司條例的適用披露規定，並包括香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則的適用披露規定。

除本集團已採納於二零二零年一月一日開始的年度期間生效的經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)外，該等財務報表所採用的會計政策及編製基準與截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用者一致。誠如附註2.2所披露，採納經修訂香港財務報告準則對本集團於當前及過往期間的財務表現及財務狀況並無重大影響。

綜合財務報表乃按照歷史成本基準編製，惟若干金融資產按公平值列賬。

綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，港元亦為本公司及其附屬公司的功能貨幣，除另有所指外，所有價值約整至最接近千位(千港元)。

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.2 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效之經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已首次採用由香港會計師公會頒佈且與本集團業務營運相關並適用於二零二零年一月一日開始的年度期間的綜合財務報表的經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
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(修訂本)	利率基準改革
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號(修訂本)	重大的定義

採納經修訂香港財務報告準則對本期間及過往期間的業績及財務狀況的編製及呈列方式概無造成重大影響。

### 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

於該等綜合財務報表獲授權刊發日期，若干新訂及經修訂香港財務報告準則已獲頒佈但尚未生效，且尚未被本集團提早採納。

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架的提述 <sup>5</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、 香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革—第二階段 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業間之資產 出售或投入 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金優惠 <sup>6</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 <sup>3</sup>
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—用作擬定用途前的 所得款項 <sup>2</sup>
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約—履行合約的成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一八年至 二零二零年的年度改進 <sup>2</sup>
香港詮釋第5號(二零二零年)	財務報表的呈列—借款人對包含按要求 償還條款的定期貸款的分類 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 生效日期待釐定

<sup>5</sup> 在收購日期於二零二二年一月一日或之後開始的首個年度期間開始或其後之業務合併生效

<sup>6</sup> 於二零二零年六月一日或之後開始的年度期間生效

董事預計所有公佈將於公佈生效日期或之後開始的首個期間在本集團的會計政策內採納。預期新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

### 3. 收益及分部資料

#### 3.1 收益

本集團的主要業務披露於綜合財務報表附註1。收益指就該等業務收取及應收的代價。

本集團於年內確認的收益如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>服務類別</b>		
RMAA工程項目	169,245	179,048
新建築工程項目	23	23,311
防蝕保護工程項目*	4,214	17,897
	<u>173,482</u>	<u>220,256</u>

\* 前稱為陰極保護工程項目

#### 餘下履約責任

下表載列預期日後確認有關於報告日期尚未履行(或部分尚未履行)之履約責任的收益：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
預期於以下期限履行之餘下履約責任：		
一年以內	109,264	99,878
一年以上	8,245	10,900
	<u>117,509</u>	<u>110,778</u>

#### 3.2 分部資料

本集團已基於向主要經營決策者呈報的資料釐定經營分部。年內，主要經營決策者將本集團於香港進行RMAA工程、新建築工程及防蝕保護工程\*的業務視為單一經營分部，並評估經營表現及分配本集團整體資源。因此，並無呈列相關分部資料。

#### 地理資料

由於本集團的收益及非流動資產主要屬於單一地理區域(即香港)，故並無呈報按地理分部劃分的分部資料獨立分析。

\* 前稱為陰極保護工程

### 3. 收益及分部資料(續)

#### 3.2 分部資料(續)

##### 有關主要客戶的資料

來自各主要客戶(佔本集團總收益10%或以上)的收益載列如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
客戶A	61,951	70,584
客戶B	不適用	23,762
客戶C	不適用	23,483
客戶D	33,784	不適用
	<u>61,951</u>	<u>117,829</u>

不適用：年內客戶合約收益不超過本集團收益之10%。

### 4. 其他收入

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
銀行利息收入	1	4
政府補助(附註)	6,146	—
雜項收入	342	536
出售物業、廠房及設備的收益	134	—
	<u>6,623</u>	<u>540</u>

附註：截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團確認香港政府所提供的防疫抗疫基金下保就業計劃的補貼約6,146,000港元，該計劃為COVID-19疫情紓困措施的一部分。

### 5. 融資成本

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
銀行借款利息開支	1,616	1,146
租賃負債的財務開支	130	156
	<u>1,746</u>	<u>1,302</u>

## 6. 除所得稅前(虧損)/溢利

除所得稅前(虧損)/溢利已扣除/(計入)以下各項後達致：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
(a) 員工成本(包括董事薪酬)		
薪金、工資及其他福利	44,329	45,589
定額計劃供款	1,746	1,808
	<u>46,075</u>	<u>47,397</u>
(b) 其他項目		
核數師酬金—審計服務	552	852
物業、廠房及設備折舊		
—使用權資產	2,154	1,798
—自有資產	2,457	1,370
出售物業、廠房及設備的(收益)/虧損	(134)	35
有關以下各項的租賃開支：		
—短期租賃及於二零一九年一月一日首次應用香港財務 報告準則第16號時租賃期短於12個月的租賃	67	398
預期信貸虧損準備撥備/(撥回)：		
—合約資產	2,223	18
—貿易應收款項	(46)	(336)
—應收保證金	593	327
	<u>593</u>	<u>327</u>

## 7. 所得稅抵免/(開支)

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此，毋須於開曼群島繳納所得稅。

於二零二零年，香港利得稅撥備乃按年內估計應課稅溢利的16.5%(二零一九年：16.5%)計算，惟本集團的一間附屬公司屬於兩級利得稅制度下的合資格公司則除外。根據兩級利得稅制度，合資格實體的首2百萬港元將以8.25%的稅率徵稅，而超過2百萬港元的溢利將以16.5%的稅率徵稅。該附屬公司的香港利得稅撥備乃按二零一九年的相同基準計算。

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
即期稅項		
香港利得稅		
—本年度	—	639
—過往年度超額撥備	(20)	(3)
	<u>(20)</u>	<u>(3)</u>
遞延稅項	(20)	636
	<u>(510)</u>	<u>294</u>
所得稅(抵免)/開支	<u>(530)</u>	<u>930</u>



## 8. 每股(虧損)/盈利

本公司權益持有人應佔每股(虧損)/基本盈利乃基於以下數據計算：

	二零二零年	二零一九年
<b>盈利</b>		
本公司權益持有人應佔年內(虧損)/溢利(千港元)	<u>(2,291)</u>	<u>2,258</u>
普通股加權平均數(千股)	<b>800,000</b>	800,000
每股(虧損)/盈利(港仙)	<u>(0.29)</u>	<u>0.28</u>

本年度的每股(虧損)/基本盈利乃根據本公司權益持有人應佔年內虧損2,291,000港元(二零一九年：溢利2,258,000港元)及年內已發行普通股加權平均數800,000,000股(二零一九年：800,000,000股)計算得出。

年內並無發行具潛在攤薄影響之已發行普通股，故截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 9. 股息

董事會不建議就截至二零二零年十二月三十一日止年度派付股息(二零一九年：無)。

## 10. 貿易及其他應收款項

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>貿易應收款項及應收保證金</b>		
貿易應收款項	<b>28,198</b>	46,177
應收保證金	<b>18,446</b>	16,855
減：預期信貸虧損撥備	<u>(2,004)</u>	<u>(1,457)</u>
	<u><b>44,640</b></u>	<u>61,575</u>
<b>按金、預付款項及其他應收款項</b>		
預付款項	<b>4,528</b>	4,413
向供應商及分包商支付的按金	<b>275</b>	203
就發行履約保證的抵押	<b>1,411</b>	1,770
其他按金	<b>971</b>	1,255
其他應收款項	<u><b>5</b></u>	<u>9</u>
	<u><b>7,190</b></u>	<u>7,650</u>
	<u><b>51,830</b></u>	<u>69,225</u>

所有貿易及其他應收款項以港元計值，而董事認為貿易及其他應收款項的公平值與其賬面值並無重大差異。

## 10. 貿易及其他應收款項(續)

於二零二零年十二月三十一日，綜合財務狀況表內流動資產項下的應收保證金1,799,000港元(二零一九年：3,206,000港元)預期將可於一年後收回。

接納任何新客戶前，本集團評估潛在客戶的信貸質素及界定個別客戶的信貸限額。本集團大部分已逾期但未減值的貿易應收款項乃屬信貸質素良好，當中參考有關結付記錄。

除應收保證金外，本集團一般向客戶授出介乎30至60天的信貸期。與發還保證金相關的條款及條件視乎合約而異，將有待保修期屆滿，方可作實。一般而言，保證金將於保修期屆滿後發還，保修期通常為建築工程竣工後一年。

按發票日期劃分的貿易應收款項賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
30天內	18,440	29,716
31天至60天	4,718	8,635
61天至90天	2,811	2,032
91天至365天	1,741	5,723
365天以上	488	71
	<u>28,198</u>	<u>46,177</u>

貿易應收款項及應收保證金的預期信貸虧損撥備之變動如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於年初	1,457	1,466
年內預期信貸虧損撥備／(撥回)	<u>547</u>	<u>(9)</u>
於年末	<u>2,004</u>	<u>1,457</u>

## 11. 合約資產／合約負債

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
合約資產	83,304	77,645
減：預期信貸虧損撥備	<u>(2,301)</u>	<u>(78)</u>
	81,003	77,567
合約負債	<u>(3,239)</u>	<u>(3,278)</u>
	<u>77,764</u>	<u>74,289</u>

合約資產主要與本集團就已完成工作獲取代價的權利有關，惟於報告日尚未入賬。於權利成為無條件後，合約資產轉撥至應收款項。合約負債主要與自客戶收取的墊付代價有關，收益乃按提供相關服務的進度確認。

## 12. 貿易及其他應付款項

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>貿易應付款項及應付保證金</b>		
貿易應付款項	40,152	41,630
應付保證金	<u>7,957</u>	<u>6,735</u>
	<u>48,109</u>	<u>48,365</u>
<b>其他應付款項</b>		
應計開支及其他應付款項	6,150	4,979
年假及長期服務金撥備	<u>1,937</u>	<u>1,714</u>
	<u>8,087</u>	<u>6,693</u>
	<u><b>56,196</b></u>	<u><b>55,058</b></u>

本集團獲其供應商及分包商授予的信貸期介乎30至60天。貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
30天內	31,215	35,910
31天至60天	3,392	5,105
61天至90天	452	53
91天至365天	1,960	562
365天以上	<u>3,133</u>	<u>-</u>
	<u><b>40,152</b></u>	<u><b>41,630</b></u>

於二零二零年十二月三十一日，綜合財務狀況表內流動負債項下應付保證金2,814,000港元(二零一九年：1,643,000港元)預期須於一年後支付。

所有貿易及其他應付款項以港元計值。貿易及其他應付款項的賬面值被視為與其公平值合理相若。

### 13. 租賃負債

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
最低租賃付款總額：		
— 一年內	2,028	1,600
— 一年後但兩年內	1,283	978
— 兩年後但五年內	277	661
	<u>3,588</u>	<u>3,239</u>
租賃負債的日後財務開支	<u>(147)</u>	<u>(155)</u>
租賃負債現值	<u>3,441</u>	<u>3,084</u>
最低租賃付款現值：		
— 一年內	1,924	1,503
— 一年後但兩年內	1,250	932
— 兩年後但五年內	267	649
	<u>3,441</u>	<u>3,084</u>
減：流動負債於一年內到期的部分	<u>(1,924)</u>	<u>(1,503)</u>
非流動負債下於一年後到期的部分	<u>1,517</u>	<u>1,581</u>

### 14. 銀行借款

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
銀行貸款，已抵押：		
— 須於一年內償還	25,761	22,211
— 毋須於報告期末起一年內償還但包含按要求還款條款	10,620	10,068
流動負債下列示金額	<u>36,381</u>	<u>32,279</u>

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，所有銀行貸款以港元計值。

## 14. 銀行借款(續)

銀行貸款由以下各項抵押：

- (a) 於二零二零年十二月三十一日，賬面淨值為7,316,000港元(二零一九年：4,676,000港元)的土地及樓宇；
- (b) 於二零二零年十二月三十一日，賬面值為7,549,000港元(二零一九年：7,477,000港元)的人壽保險單的法定押記；
- (c) 於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，本公司的公司擔保；
- (d) 於二零二零年十二月三十一日，根據中小企融資擔保計劃由香港按證保險有限公司提供的擔保；及
- (e) 於二零二零年十二月三十一日，由控股股東提供的個人擔保。

## 15. 股本

	二零二零年		二零一九年	
	股份數目	千港元	股份數目	千港元
法定：				
每股0.01港元之普通股				
於一月一日及十二月三十一日	<u>10,000,000,000</u>	<u>100,000</u>	<u>10,000,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足：				
於一月一日及十二月三十一日	<u>800,000,000</u>	<u>8,000</u>	<u>800,000,000</u>	<u>8,000</u>

# 管理層討論及分析

## 業務回顧及前景展望

本集團為於香港提供RMAA、新建築工程及防蝕保護工程(前稱為陰極保護工程)涵蓋多個領域的成熟承建商。本集團負責我們項目的整體管理、實施及監督。本集團專注於管理項目、開發工程項目、採購工料、營運地盤工程、與客戶或彼等的顧問協調，以及監控由我們僱員及分包商所執行的工程的質量。

就RMAA工程而言，本集團於香港住宅樓宇、商業樓宇、停車場、道路、行人天橋及主題公園等不同場所提供維修、改建及加建、保養、改裝、修復、鋼鐵、土木及拆卸工程。就新建築工程而言，本集團提供各種建築及相關改建及加建工程及設施，如隔音工程、建築金屬製品、巴士候車亭、危險品儲存樓宇、嶄新創意結構(如氣球)。就防蝕保護工程而言，本集團提多種防蝕保護解決方案，包括但不限於陰極保護系統(包括犧牲陽極保護及外加電流系統)安裝服務。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，共有173項本集團承接之項目產生收益(二零一九年：168項)。本集團的RMAA及防蝕保護工程服務需求穩定。截至二零二零年十二月三十一日止年度及直至本公告日期，本集團獲得68個新項目，原合約總額約為130.5百萬港元。

展望未來，董事認為本集團日後面對的機遇及挑戰繼續受到香港物業市場的發展以及勞動及物料成本的因素影響。董事認為香港即將興建及保養的物業數量將依然是香港RMAA及裝修行業蓬勃發展的關鍵驅動力。

COVID-19的爆發及其後全球疫情加劇，在商業營運及經濟方面造成前所未有的干擾。隨著形勢不斷變化，很難估計此類事件的長遠影響，但本集團一直積極密切留意市況並採取適當措施應對挑戰。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團受COVID-19疫情影響，於二零二零年二月至八月的部分建築工程已被暫時中止，導致本集團正在進行的項目進度延誤，而於截至二零二零年十二月三十一日止年度確認的工作量有所減少。儘管其後本集團正在進行的項目的大部分工程已復工，惟本集團須支付額外成本，以趕上延誤進度。本集團將繼續監察COVID-19疫情的發展及其對本集團業務及業績的影響(如有)。本集團將繼續加強成本控制及資源管理，並積極參與項目招標，以維持其市場競爭力。

此外，本集團於區內亦採取了一系列的預防及控制措施。為確保僱員的健康及安全以及協助預防及控制COVID-19爆發，本集團已(i)迅速成立危機管理工作小組，以協調及安排在我們旗下場所提供服務以維持正常運作；(ii)向僱員提供足夠防護裝備及口罩；及(iii)確保全體僱員嚴格執行本集團所制定的控制及預防措施，包括嚴格遵守個人及環境衛生以及定期對進入場所的所有僱員及訪客量度體溫。

董事相信，憑藉本集團經驗豐富的管理團隊及業內聲譽，當本集團日後面對普遍見於同業的挑戰時，能立於有利位置與其他對手競爭；而本集團將繼續爭取更多RMAA及防蝕保護工程合約，以及擴大客戶基礎及擴大服務範圍，從而鞏固業內市場地位及擴大市場份額。

## 財務回顧

### 收益

我們的收益由截至二零一九年十二月三十一日止年度約220.3百萬港元減至截至二零二零年十二月三十一日止年度約173.5百萬港元，減幅約21.2%。有關減幅主要由於香港建築行業的整體發展以及上述COVID-19導致在建項目進度延誤，使本集團承接的RMAA及防蝕保護工程項目的合約金額減少。

### 銷售成本

銷售成本由截至二零一九年十二月三十一日止年度約190.0百萬港元減至截至二零二零年十二月三十一日止年度約150.7百萬港元，減幅約20.7%。有關減幅主要由於年內收益減少導致分包費用及機器及設備租賃成本減少。

### 毛利

本集團的毛利由截至二零一九年十二月三十一日止年度約30.3百萬港元減少約7.5百萬港元至截至二零二零年十二月三十一日止年度約22.8百萬港元。由於本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度承接項目之毛利率普遍較低及截至二零二零年十二月三十一日止年度分包費用、員工薪酬及建材成本減幅低於收益減幅，整體毛利率由截至二零一九年十二月三十一日止年度約13.7%輕微減少至截至二零二零年十二月三十一日止年度約13.1%。

## 行政開支

本集團之行政開支由截至二零一九年十二月三十一日止年度之約26.5百萬港元增加約3.8百萬港元或14.3%至截至二零二零年十二月三十一日止年度之約30.3百萬港元。

行政開支主要包括員工成本、折舊、交通運輸及汽車開支、專業服務及日常營運產生的其他成本。行政開支增加乃主要由於預期信貸虧損準備撥備增加以及折舊增加。

## 其他收入

其他收入由截至二零一九年十二月三十一日止年度之0.5百萬港元增加6.1百萬港元至截至二零二零年十二月三十一日止年度之6.6百萬港元。有關金額主要指香港特別行政區政府提供之防疫抗疫基金，該基金提供補貼以應對COVID-19疫情帶來的挑戰。

## 融資成本

本集團之融資成本由截至二零一九年十二月三十一日止年度約1.3百萬港元增加約0.4百萬港元或30.8%至截至二零二零年十二月三十一日止年度之約1.7百萬港元。融資成本增加乃主要由於截至二零二零年十二月三十一日止年度貿易應付款項的貸款結算用途增加。

## 所得稅開支

本集團之所得稅開支由截至二零一九年十二月三十一日止年度之約0.9百萬港元減少約1.4百萬港元或157%至截至二零二零年十二月三十一日止年度之稅項抵免0.5百萬港元。所得稅開支減少乃主要由於除稅前溢利(不包括按公平值透過損益列賬的金融資產公平值變動)由截至二零一九年十二月三十一日止年度之約3.0百萬港元減少至截至二零二零年十二月三十一日止年度之除稅前虧損約2.7百萬港元。本年度稅項抵免主要產生自遞延稅項。

## 本公司擁有人應佔年內(虧損)/溢利及全面(開支)/收益總額

由於上文所述，截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團確認年內虧損約2.3百萬港元，而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年內溢利及全面收益總額約2.3百萬港元。

該減少主要由於以下淨影響所致：(i)截至二零二零年十二月三十一日止年度的收益減少；(ii)截至二零二零年十二月三十一日止年度的毛利減少；及(iii)本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度產生的行政開支及融資成本增加。



## 流動資金及財務資源

流動比率由二零一九年十二月三十一日的約1.7倍輕微下降至二零二零年十二月三十一日的1.6倍。

於二零二零年十二月三十一日，本集團有約36.4百萬港元銀行借款(二零一九年：32.3百萬港元)。按借款總額除年末權益總額乘100%計算的資本負債比率由二零一九年十二月三十一日的約38.3%增加至二零二零年十二月三十一日的約44.3%，此乃由於本集團的權益減少。本集團的財務狀況穩健。憑藉備用銀行結餘及現金以及銀行信貸融資，本集團的流動資金足以維持其業務營運。

## 庫務政策

在庫務政策上，本集團採取審慎的理財原則，故相關期間一直維持穩健的流動資金狀況。本集團不斷評估其客戶的信用狀況及財政狀況，務求降低信貸風險。為調控流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，確保本集團資產、負債及其他承擔的流動結構能滿足其不時的資金需要。

## 資本架構

本公司股份成功於二零一八年七月四日於聯交所GEM上市。此後，本集團資本架構並無變動。本集團股本僅包括普通股。

於二零二零年十二月三十一日，本公司已發行股本為8,000,000港元，其已發行普通股數目為800,000,000股，每股面值0.01港元。

## 承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團的經營租賃承擔為10,000港元，主要與短期租賃辦公室物業及停車位有關，而於二零二零年十二月三十一日，概無該等經營租賃承擔。

## 分部資料

本集團呈列之分部資料如綜合財務報表附註3所披露。行業分部並無重大變動。

## 重大投資及資本資產之未來計劃

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無涉及重大投資及資本資產的其他計劃。

## 重大收購及出售附屬公司及相關聯公司

本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度，並無有關附屬公司及相關聯公司的重大收購或出售。

## 或然負債

本集團並無任何或然負債。

## 外匯匯率波動敞口

本集團產生收益的業務主要以港元交易。董事認為，外匯敞口對本集團的影響甚微。

## 質押本集團資產

於二零二零年十二月三十一日，本集團已抵押若干土地及樓宇及人壽保險單投資，以作為本集團獲授短期銀行借款及其他一般銀行融資的擔保。有關詳情，請參閱綜合財務報表附註14。

## 僱員及薪酬政策

於二零二零年十二月三十一日，本集團合共聘用126名僱員(二零一九年：137名僱員)。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的員工成本(包括董事酬金)約為46.1百萬港元(二零一九年：約47.4百萬港元)。薪酬乃參照市場條款以及個別僱員的表現、資歷及經驗而定。除基本薪金外，表現優秀的員工獲提供年末酌情花紅，以吸引及挽留合資格僱員為本集團貢獻。除基本薪酬外，本集團亦可視乎業績及個人貢獻向合資格僱員授出購股權。

## 所得款項用途

於二零一八年七月四日上市所得款項淨額(扣除上市相關開支後)約為25.2百萬港元。上市後，該等所得款項已根據招股章程所載未來計劃及所得款項用途加以運用。於及直至本公告日期，上市所得款項淨額的未用金額約為5.1百萬港元。

直至本公告日期，已動用計劃金額分析如下：

	日期為 二零二零年 七月十五日的 公告所披露的 所得款項淨額 經修訂用途 百萬港元	上市日期至 二零二零年 十二月三十一日 的所得款項 淨額實際用途 百萬港元	預期 完全使用 所得款項 結餘時間表
預留更多資金以滿足本集團潛在客戶對擔保金／履約保證的要求	1.2	1.2	-
進一步擴充本集團的人力	9.4	7.3	二零二一年底
購置額外機器及設備	4.3	3.1	二零二一年底
升級香港辦事處及工作室	7.7	5.9	二零二一年底
一般營運資金	<u>2.6</u>	<u>2.6</u>	<u>-</u>

招股章程及日期為二零二零年七月十五日的公告所披露的業務目標、未來計劃及所得款項的計劃用途乃基於本集團於相關時間對未來市況的最佳估計及假設作出，而所得款項乃根據本集團業務、實際情況及行業的實際發展予以應用，詳情請參閱日期為二零二零年七月十五日的公告。董事將持續評估本集團的業務目標，並將根據不斷變化的市況更改或修訂計劃，以確保本集團的業務增長。

## 其他資料

### 企業管治常規

自上市以來，董事會已認識到透明度及問責對上市公司至關重要。因此，本公司致力建立及維持良好的企業管治常規及程序。董事相信，良好企業管治為有效管理、成功達致業務增長及健康企業文化提供必要框架，對本公司持份者整體有利。

董事會已採納並遵守GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則（「企業管治守則」）。董事將持續檢討企業管治常規，務求提升企業管治水準、遵循不時日益收緊的監管要求及迎合本公司股東與其他持份者與日俱增的期望。

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有所區分，並不應由一人同時兼任。主席及行政總裁之職責須明確區分。

向從心先生目前擔任本公司主席兼本公司行政總裁。董事會認為該架構可提升本公司制定及推行策略之效率。董事會將於有需要時檢討是否需要委任適當候選人擔當行政總裁之角色。

除上文披露者外，董事會欣然報告，於截至二零二零年十二月三十一日止年度一直遵守所有適用的企業管治守則的守則條文。

### **董事進行證券交易**

本公司已採納有關董事進行證券交易的行為守則，其條款的嚴格程度不遜於GEM上市規則第5.46至5.67條所載的規定買賣準則。本公司亦已向全體董事作出具體查詢及本公司獲悉，截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無任何違反有關董事進行證券交易的規定買賣準則。

### **控股股東的不競爭承諾**

各控股股東(即向從心先生及Advanced Pacific Enterprises Limited(「Advanced Pacific」))已向本公司作出年度聲明，其於截至二零二零年十二月三十一日止年度已遵守向本公司作出之不競爭承諾(「不競爭承諾」)的條款(其載於不競爭契據內)。有關不競爭承諾之詳情載於招股章程「與控股股東的關係」一節。獨立非執行董事亦已檢討各控股股東遵守不競爭承諾中所載承諾之情況，且就獨立非執行董事所確認，並無任何違反不競爭承諾中所載承諾之情況。

### **購買、出售或贖回上市證券**

截至二零二零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的證券。

### **股息**

董事會並不建議支付截至二零二零年十二月三十一日止年度的任何末期股息。

## 股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

股東週年大會定於二零二一年五月十日(星期一)舉行。為釐定出席股東週年大會並於大會上投票的權利，本公司將於二零二一年五月四日(星期二)至二零二一年五月十日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間本公司將不會辦理股份過戶登記。為符合資格出席本公司應屆股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須於二零二一年五月三日下午四時三十分前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22樓。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，其根據企業管治守則所載條文的書面職權範圍符合GEM上市規則，可於聯交所及本公司網站查閱。

審核委員會目前由三名獨立非執行董事(即陳志恒先生、葉偉雄博士及高偉舜先生)組成。審核委員會主席為陳志恒先生，彼於會計事宜方面具備合適專業資格及經驗。

## 審閱年度業績

本公司審核委員會已於業績呈交董事會作批准前審閱截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度業績。

本公司核數師致同(香港)會計師事務所有限公司已同意本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之初步業績公告之數字，乃以本集團之年度綜合財務報表所載之金額為基準。致同(香港)會計師事務所有限公司就此進行之工作並不構成按照香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則所指核證委聘，因此，致同(香港)會計師事務所有限公司並無就初步公告作出任何保證。

## 報告期後事項

本集團並無重大報告期後事項。

## 致謝

本人謹藉此機會代表董事會鳴謝各位股東、客戶、業務夥伴及供應商對本集團的信任及不懈支持；同時本人謹此對管理層及員工多年來的付出及貢獻深表感謝。

承董事會命  
棠記(控股)有限公司  
主席兼執行董事  
向從心

香港，二零二一年三月二十二日

於本公告日期，執行董事為向從心先生及陳維漢先生；非執行董事為向祖兒女士及向祖彤女士；及獨立非執行董事為葉偉雄博士、高偉舜先生及陳志恒先生。