

年 報  
2019

# 新煮意控股有限公司 Food Idea Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：8179



## 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM的特色

**GEM**的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險。有意投資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。

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

香港交易及結算所有限公司及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份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

新煮意控股有限公司（「本公司」）之各董事（「董事」）乃遵照聯交所**GEM**證券上市規則（「**GEM**上市規則」）的規定而提供有關本公司的資料，願就本報告共同及個別承擔全部責任，並在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完備，且並無誤導或欺詐成份，亦無遺漏其他事項，以致本報告所載任何陳述或本報告有所誤導。

## 目錄

頁次

公司資料	3
主席報告書	5
董事及高級管理層履歷詳情	8
管理層討論及分析	10
董事報告	17
企業管治報告	31
獨立核數師報告	42
綜合損益及其他全面收益表	47
綜合財務狀況表	49
綜合權益變動表	51
綜合現金流量表	53
綜合財務報表附註	55
投資物業的資料	173
財務資料概要	174

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

黃巍女士(主席)  
(於二零一九年八月十二日獲委任及  
於二零一九年九月三十日獲委任為主席)

竇勝先生  
(於二零一九年十月二十四日獲委任)

黃愷宇先生  
(於二零一九年九月三十日辭任)

余嘉豪先生  
(於二零一九年十月二十四日辭任)

#### 獨立非執行董事

李立強先生  
(於二零一九年二月二十二日獲委任)

蘇溢泉先生  
(於二零一九年二月二十二日獲委任)

胡永權博士·B.B.S.  
(於二零一九年一月十六日獲委任)

關偉賢先生  
(於二零一九年一月十六日辭任)

譚諾恒先生  
(於二零一九年二月二十二日辭任)

朱善斌先生  
(於二零一九年二月二十二日辭任)

### 合規主任

黃巍女士  
(於二零一九年十月二十四日獲委任)

余嘉豪先生  
(於二零一九年十月二十四日辭任)

### 授權代表

黃巍女士  
(於二零一九年十月二十四日獲委任)

鍾文偉先生  
余嘉豪先生  
(於二零一九年十月二十四日辭任)

### 公司秘書

鍾文偉先生

### 審核委員會成員

李立強先生(主席)  
(於二零一九年二月二十二日獲委任)

蘇溢泉先生  
(於二零一九年二月二十二日獲委任)

胡永權博士·B.B.S.  
(於二零一九年一月十六日獲委任)

譚諾恒先生  
(於二零一九年二月二十二日辭任)

朱善斌先生  
(於二零一九年二月二十二日辭任)

關偉賢先生  
(於二零一九年一月十六日辭任)

### 薪酬委員會成員

蘇溢泉先生(主席)  
(於二零一九年二月二十二日獲委任)

李立強先生  
(於二零一九年二月二十二日獲委任)

胡永權博士·B.B.S.  
(於二零一九年一月十六日獲委任)

譚諾恒先生  
(於二零一九年二月二十二日辭任)

朱善斌先生  
(於二零一九年二月二十二日辭任)

關偉賢先生  
(於二零一九年一月十六日辭任)

### 提名委員會成員

蘇溢泉先生(主席)  
(於二零一九年二月二十二日獲委任)

李立強先生  
(於二零一九年二月二十二日獲委任)

胡永權博士·B.B.S.  
(於二零一九年一月十六日獲委任)

譚諾恒先生  
(於二零一九年二月二十二日辭任)

朱善斌先生  
(於二零一九年二月二十二日辭任)

關偉賢先生  
(於二零一九年一月十六日辭任)

## 公司資料

### 核數師

開元信德會計師事務所有限公司  
執業會計師

### 主要往來銀行

中國工商銀行(亞洲)有限公司  
上海商業銀行有限公司

### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
PO Box 2681  
Grand Cayman  
KY1-1111  
Cayman Islands

### 香港總辦事處、總部及主要經營地點

香港  
九龍紅磡  
鶴翔街1號  
維港中心第一座  
3樓306-A201室

### 香港股份過戶登記處

聯合證券登記有限公司  
香港北角英皇道338號  
華懋交易廣場2期  
33樓3301至04室

### 公司網址

[www.foodidea.com.hk](http://www.foodidea.com.hk)

### GEM股份代號

8179

## 主席報告書

### 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（「本年度」）的年度業績。

### 放款業務

根據我們的記錄，於二零一八年十二月三十一日及於二零一九年十二月三十一日分別提供之貸款總額約為**560.75**百萬港元及**585.07**百萬港元，增加約**4%**。我們的大部份客戶均與本集團直接磋商，並無涉及任何金融中介。關於最近反對收取昂貴中介費的金融中介之非法瀆職行為，董事會相信更多借款人將避免使用金融中介，而是直接與更為可靠及受規管之持牌放債人（如銀行及上市公司之持牌放債人）交易。

### 食品業務

食品業務由本公司附屬公司營運，為設於香港各大連鎖超級市場超過**60**間（二零一八年：超過**80**間）的專賣店（其不時開設新門店）生產及供應燒臘食品及台式滷味。

食品業務於本年度確認分部收益下降約**4%**至**119.06**百萬港元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度（「上年度」）則約為**124.66**百萬港元。收益下降乃由於專賣店數量減少及食品成本、員工成本及其他營運成本增加所致。因此，本年度錄得分部虧損增加至約**2.67**百萬港元，而上年度則錄得約**1.30**百萬港元。

### 證券投資業務

於二零一九年十二月三十一日，本集團採納審慎方式物色投資機會，包括多項於香港上市的股本證券及基金。

金融市場亦經歷了大幅波動，尤其是市場充滿觸發貿易戰及美國緊縮貨幣政策之影響等不明朗因素。鑑於市場劇烈波動，管理層已評估若干投資的前景並作出投資決定以將投資回報最大化。因此，於本年度，本集團錄得出售按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）之金融資產之收益約**7.77**百萬港元。我們將繼續密切監控現時狀況，盡量提高未來投資回報。

## 主席報告書

### 甜品業務

近年餐飲業的變化更為明顯及快速。休閒餐的日益普及為行業帶來不少的衝擊與挑戰。為改善及豐富本集團之業務範圍及產品線，本集團透過其聯營公司（「發記甜品集團」）於二零一五年以「Lucky Dessert發記甜品」的商標將其甜品業務擴展至中華人民共和國（「中國」）。

發記甜品集團與新商家及具有長久營運歷史之競爭者，基於口味、品質、價格及顧客服務等方面進行競爭。新甜品店的開店及特許經營加盟進度減慢。因此，本集團於本分部確認本年度分佔發記甜品集團虧損約28.60百萬港元。

### 酒品業務

香港酒品行業已發展多年。憑藉香港政府於二零零八年取消所有葡萄酒稅及為數不少之具備良好酒品知識及國際貿易經驗之經驗豐富酒品商人支持，香港已進一步發展為地區酒品貿易及分銷中心。根據二零一九年九月十七日之香港貿易發展局研究報告（當中提供過往二零一八年之統計數據）及statista之數據，於二零一八年，香港之酒品銷售達646百萬美元或33.7百萬公升，過往五年分別每年增長6.1%及2.4%。於二零一九年至二零二三年，預測價值將每年增長4.4%及容量將每年增長1.6%。

於本年度，酒品業務錄得收益並已取得正面業績約109.74百萬港元，分部溢利約為10.27百萬港元，而上年度則分別為約52.91百萬港元及約3.04百萬港元。

本集團目前之酒品來自多個著名澳洲葡萄園及釀酒廠，著重以紅酒為主要產品。董事會相信，澳洲酒品崛起有助本集團之銷售發展，且酒品業務之持續發展可與本集團之現有分銷及餐飲業務產生協同效應。同時，董事會將公開及積極尋求新機遇，以拓闊其銷售渠道，目標為與多個潛在供應商建立長期夥伴關係，以為本集團帶來成本優勢，並擴大本集團之產品組合。

## 主席報告書

### 前景

自二零二零年一月起，二零一九年冠狀病毒疾病的爆發（「COVID-19疫情」）已對全球營商環境產生不利影響，尤其為香港及中國內地。前景仍不明朗及董事會將繼續密切監視局勢及應對其對本集團財務狀況及經營業績之影響。

董事會一直致力於積極尋求潛在投資機遇，以發展本集團現有業務組合，使之更多元化，並擴闊收入來源，力求改善本集團業務營運及財務狀況，同時提升股東價值。

### 致謝

本人謹此感謝股東對本集團的支持。本人亦就董事及全體員工於年內作出的積極貢獻表示感謝。日後，我們會繼續向目標進發昂首邁步，令業績穩步上揚。

主席  
黃巍

香港，二零二零年三月二十五日

## 董事及高級管理層履歷詳情

本集團的董事及高級管理層履歷詳情載列如下：

### 執行董事

**黃巍女士**，52歲，於二零一九年八月十二日獲委任為執行董事，於二零一九年十月二十四日起擔任本公司授權代表及合規主任並於二零一九年九月三十日起擔任主席。於一九九七年獲得中央昆士蘭大學(Central Queensland University)商業(會計)學士學位。黃女士於財務管理方面擁有逾20年經驗。彼亦為本集團若干附屬公司之董事並負責本集團之整體管理及戰略規劃。

**竇勝先生**，40歲，於二零一九年十月二十四日獲委任為執行董事。彼於二零零二年取得河南科技大學材料科學及工程學士學位。彼於中國銷售分銷及市場推廣擁有逾10年經驗。彼亦為本集團若干附屬公司之董事並負責本集團之業務發展及市場推廣。

### 獨立非執行董事

**李立強先生**，37歲，於二零一九年二月二十二日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為審核委員會主席、提名委員會成員及薪酬委員會成員。李先生於多家國際會計師行擁有超過六年外聘及內部審計經驗，並於集美國際娛樂集團有限公司(現稱星光文化娛樂集團有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1159))擔任高級經理及審計主管兩年。李先生具有財務及內部審計經驗，以及有關多個行業之私人及上市公司合規方面之經驗。彼現為和泓服務集團有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號6093))之公司秘書。彼於二零零八年獲得香港城市大學會計學工商管理(榮譽)學士學位。彼為香港會計師公會會員。

**蘇溢泉先生**，51歲，於二零一九年二月二十二日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為提名委員會主席、薪酬委員會主席及審核委員會成員。蘇先生為一名香港特別行政區高等法院律師，於法律界擁有超過22年經驗。蘇先生現時為上訴審裁團(建築物)(香港法例第123章《建築物條例》第45條)其中一位主席，其任期由二零一八年十二月一日起至二零二一年十一月三十日止。彼由二零一四年至二零二零年間亦為香港特別行政區政府民政事務總署轄下之灣仔西分區委員會成員。蘇先生獲得北京大學法學學士學位，於二零零一年獲得曼徹斯特都會大學英國及香港法律研究生文憑，以及於二零一六年獲得格林威治大學法學碩士學位。

## 董事及高級管理層履歷詳情

胡永權博士，*B.B.S.*，63歲，於二零一九年一月十六日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為提名委員會、審核委員會及薪酬委員會之成員。胡博士於房地產投資領域擁有逾25年經驗。彼一直擔任立景投資有限公司（自一九九一年十二月起）及碧智投資有限公司（自二零零四年十月起）之董事。該兩間公司均主要從事房地產投資。自二零一六年十一月及二零一八年六月起，胡博士亦分別擔任南方通信控股有限公司（股份代號：1617）及萬城控股有限公司（股份代號：2892）之獨立非執行董事，該兩間公司之股份均於聯交所主板上市。胡博士亦擔任宏光照明控股有限公司（股份代號：8343）之獨立非執行董事，該公司聯交所GEM上市。胡博士於一九八九年六月獲得美國克萊頓大學工商管理學博士學位。

### 高級管理層

鍾文偉先生，41歲，於二零一八年十二月七日獲委任為本公司授權代表及公司秘書（「公司秘書」）。鍾先生持有牛津布魯克斯大學應用會計學理學士學位。彼為香港會計師公會會員，並於會計及審計專業領域擁有豐富經驗。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

年內，本集團的主要業務為(i)餐飲服務；(ii)於香港生產、銷售及分銷食品至連鎖超級市場；(iii)投資證券；(iv)放款業務；及(v)酒品業務。

### 食品業務

食品業務之收益由上年度之約124.66百萬港元減少至本年度之約119.06百萬港元。

本年度食品業務之收益錄得約4%之下降，乃主要由於專賣店數量減少及食品成本、員工成本以及其他營運成本增加所致。因此，本年度錄得分部虧損增加至約2.67百萬港元，而上年度則錄得約1.30百萬港元。

### 證券投資業務

於二零一九年十二月三十一日，本集團持有證券投資組合價值約零港元（二零一八年：8.34百萬港元）。本年度，本集團的全部證券投資錄得未變現虧損約5.18百萬港元（二零一八年：未變現收益約5.26百萬港元）及已變現收益淨額約7.77百萬港元（二零一八年：已變現虧損淨額約49.86百萬港元）。

### 放款業務

本集團之放款業務於本年度縮小。放款業務產生利息收入約1.89百萬港元（二零一八年：7.23百萬港元）。本集團錄得分部溢利減少至約1.65百萬港元（二零一八年：10.35百萬港元）。

於二零一九年十二月三十一日，本集團已累積貸款總額約585.07百萬港元（二零一八年十二月三十一日：560.75百萬港元），其實際年利率介乎3%至36%（二零一八年十二月三十一日：年利率介乎3%至36%）。於二零一九年十二月三十一日，本集團之未償還應收貸款約2.04百萬港元（二零一八年十二月三十一日：54.06百萬港元）。

### 甜品業務

中國的甜品業務仍然面對激烈競爭，電子商務平台的出現及改以線上渠道消費的模式令競爭進一步加劇。發記甜品集團同時與新商家及具有長久營運歷史之競爭者角逐。加上在中國經營的成本（如租金開支及勞工成本）上漲，發記甜品集團將其策略由經營其自營餐廳，改為通過當地業務夥伴集中發展其於中國的餐廳網絡。

## 管理層討論及分析

鑑於上述因素，本集團確認本年度分佔發記甜品集團虧損約**28.60**百萬港元（二零一八年：**19.19**百萬港元），其中約**24.81**百萬港元（二零一八年：**14.54**百萬港元）及**4.63**百萬港元（二零一八年：**4.48**百萬港元）為扣除相應的遞延稅項抵免合共約**9.81**百萬港元（二零一八年：**6.34**百萬港元）後之商標特許權減值及攤銷。

於二零一九年十二月三十一日，發記甜品集團於上海、海口、無錫及深圳擁有九間（二零一八年：六間）由當地業務夥伴經營的甜品餐廳。管理層將繼續尋求潛在當地夥伴，以發展該餐廳網絡。

### 酒品貿易

香港酒品行業已發展多年。憑藉香港政府於二零零八年取消所有葡萄酒稅及為數不少之具備良好酒品知識及國際貿易經驗之經驗豐富酒品商人支持，香港已進一步發展為地區酒品貿易及分銷中心。根據二零一九年九月十七日之香港貿易發展局研究報告（當中提供過往二零一八年之統計數據）及Statista數據，於二零一八年，香港之酒品銷售達**646**百萬美元或**33.7**百萬公升，過往五年分別每年增長**6.1%**及**2.4%**。於二零一九年至二零二三年，預測價值將每年增長**4.4%**及容量將每年增長**1.6%**。

本集團已擴展其業務至酒品業務，目標為於穩定增長之酒業中獲利。董事會相信發展酒品業務為本集團進一步發展其分銷及餐飲業務之良機，並將有助多元化發展本集團之業務。

本集團於二零一九年一月二十二日完成收購百利達控股集團有限公司及其全資附屬公司百利達酒莊（香港）有限公司（「百利達香港」）（統稱為「百利達集團」）。百利達集團於香港主要從事葡萄酒產品買賣。該收購能藉助酒品行業的穩定增長優勢，以進一步增強其酒品業務的銷售能力。根據收購百利達集團的買賣協議，賣方已不可撤銷並無條件地向買方擔保，於經審核財務報表列示之截至二零一九年三月三十一日止年度之百利達香港之經審核除稅後純利將不少於**10**百萬港元（「擔保溢利」）。根據百利達香港之經審核財務報表，截至二零一九年三月三十一日止年度之擔保溢利已獲實現。

於二零一九年十月四日，本集團與一名獨立第三方訂立買賣協議，以收購Win Everest Holdings Limited及其全資附屬公司（統稱為「Win Everest集團」），從事供應自種葡萄酒品業務及擁有一個位於澳大利亞Margaret River地區的葡萄園）之**100%**已發行股本。收購事項之詳情載於本公司日期為二零一九年十月四日、二零一九年十一月二十九日及二零二零年一月三日之公告以及本公司日期為二零一九年十二月五日之通函。

本集團的酒品主要來自多個著名澳洲葡萄園及釀酒廠，著重以紅酒為主要產品。於本年度，酒品業務錄得收益，並達致正面業績約**109.74**百萬港元，而分部溢利則約為**10.27**百萬港元而上年度則分別約**52.91**百萬港元及約**3.04**百萬港元。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

本年度，本集團之收益約230.69百萬港元，較上年度增加約25%。錄得增長主要由於本年度之酒品業務之收益增長，產生收益約109.74百萬港元（二零一八年：約52.91百萬港元）。

本年度之本公司擁有人應佔虧損約53.42百萬港元，較上年度之虧損約97.37百萬港元有所改善。該虧損有所改善乃主要由於(i)來自按公平值計入損益之金融資產之已變現收益淨額增加至約7.77百萬港元（二零一八年：已變現虧損淨額約49.86百萬港元）；(ii)酒品業務分部溢利增加至約10.27百萬港元（二零一八年：約3.04百萬港元）；(iii)專賣店向連鎖超級市場支付佣金開支減少至約23.69百萬港元（二零一八年：約26.44百萬港元）；(iv)並無分佔合營公司虧損（二零一八年：約3.84百萬港元）及應收合營公司款項減值虧損約為0.03百萬港元（二零一八年：約10.43百萬港元）；及(v)並無撇銷物業、廠房及設備（二零一八年：約6.19百萬港元）。然而，有關影響亦受以下各項所抵銷：(i)來自按公平值計入損益之金融資產之已變現虧損淨額約5.36百萬港元（二零一八年：已變現收益淨額約5.26百萬港元）；(ii)分佔聯營公司虧損增加至約32.36百萬港元（二零一八年：約19.19百萬港元）；(iii)提前贖回承兌票據之虧損增加約4.91百萬港元（二零一八年：無）；(iv)商譽之減值虧損增加至約9.98百萬港元（二零一八年：1.31百萬港元）及(v)財務成本增加至約8.30百萬港元（二零一八年：約1.31百萬港元）。

本年度之已消耗存貨成本約51.69百萬港元（二零一八年：53.67百萬港元）較上年度低約4%。食品業務之已消耗存貨成本佔本年度本集團食品業務收益約43%（二零一八年：43%）。本年度之酒品業務之銷售成本約為90.25百萬港元（二零一八年：48.62百萬港元）。酒品業務之銷售成本佔本集團於本年度之酒品業務收益約82%（二零一八年：92%）。本集團將維持向供應商大量採購食品原材料的策略以享有更多折扣及實現優化食品組合。本集團預期將於未來改善酒品業務之產品組合。

本年度之僱員福利開支約為44.34百萬港元（二零一八年：45.58百萬港元）。減少主要由於本年度食品業務之新專賣店數量減少惟為發展本集團酒品業務而招聘新僱員及在通脹環境下為挽留經驗豐富員工而作出薪資調整所抵銷。本集團定期檢討員工的工作分配，以提高及維持高質素的服務。

## 管理層討論及分析

### 展望及前景

管理層致力多元化發展本集團的現有業務及擴展收入來源。

鑑於本年度酒品業務分部之正面業績以及香港酒品行業前景，發展酒品業務為本集團進一步發展其分銷及餐飲業務之良機，並將有助多元化發展本集團之業務。因此，本集團有意進一步加強其酒品業務銷售能力，以期受惠於酒品業務行業之穩定增長。除繼續致力於擴大產品組合及其市場推廣外，本集團將尋求收購機會，以提升酒品業務分部之規模及表現。本集團認為，收購可透過擴大客戶基礎、增加酒品供應渠道及納入具酒品業務行業之相關技能及聯繫之員工，令現有酒品業務業務發展受惠。

就食品業務而言。本集團繼續搜尋人流暢旺的適當地點擴展業務及將繼續審閱其專賣店的表現並關閉表現欠佳的店舖。

為提升食品業務的營運效率，本集團亦積極監察食品成本、勞工成本及向連鎖超市支付佣金開支的上漲情況。

本集團將監察放貸業務之信貸風險、經濟風險及行業風險以及最平衡風險及回報潛力。

管理層將定期監察風險及在有需要時調整投資組合，與此同時揀選風險最為均衡且具備回報潛力的組合。

「發記甜品」商標的潛在當地企業家亦不斷接觸發記甜品集團，冀望於中國經營甜品業務。本集團將研究可進一步發展其甜品業務的商機。

本集團將密切監控及檢討現有業務之表現，並可能出售未如理想之業務及縮減其規模，以集中資源發展表現理想的業務。

自二零二零年一月起，COVID-19疫情已對全球營商環境產生不利影響，尤其於香港及中國內地。前景仍不明朗及管理層將繼續密切監視局勢。視乎COVID-19疫情所造成中斷的持續時間，業績可能受到收入下降及經濟放緩的不利影響。管理層將繼續關注COVID-19疫情情況，並積極應對其對本集團財務狀況及經營業績造成的影響。

## 管理層討論及分析

### 流動、財務及資金資源

#### 資本架構

於二零一九年十二月三十一日，本公司股本及擁有人應佔權益分別為約**41,493,000**港元及**360,318,000**港元（二零一八年：分別為**21,279,000**港元及**348,995,000**港元）。有關資本風險管理的詳情載於綜合財務報表附註5。

#### 現金狀況

於二零一九年十二月三十一日，本集團無抵押銀行結餘及現金的賬面值約為**4,079,000**港元（二零一八年：**7,222,000**港元），較二零一八年十二月三十一日減少約**44%**。兩個年度內，概無向銀行抵押的銀行存款以取得本集團的銀行融資額。

於本年度及直至本報告日期，本集團已於股份合併完成並於二零一九年九月二日生效之前進行以下現金股本證券發行：

- (a) 於二零一九年一月二十二日，根據買賣協議之條款及條件，合共**425,568,000**股代價股份已按每股**0.131**港元之價格發行，以收購百利達集團之**100%**已發行股本。
- (b) 於二零一九年一月十四日，購股權持有人行使其權利按每股**0.042**港元認購**42,557,092**股股份。因此，本公司收取所得款項淨額約**1.79**百萬港元。
- (c) 於二零一九年一月十七日，購股權持有人行使其權利按每股**0.042**港元認購**106,392,730**股股份。因此，本公司收取所得款項淨額約**4.47**百萬港元。
- (d) 於二零一九年二月十五日，購股權持有人行使其權利按每股**0.0652**港元認購**42,557,092**股股份。因此，本公司收取所得款項淨額約**2.77**百萬港元。
- (e) 於二零一九年二月十九日，購股權持有人行使其權利按每股**0.0652**港元認購**21,278,546**股股份。因此，本公司收取所得款項淨額約**1.39**百萬港元。

## 管理層討論及分析

### 本集團於過去十二個月之集資活動

公告日期	集資活動	所籌集之 所得款項淨額 (概約)	所得款項淨額之擬定用途	所得款項淨額之 實際用途
二零一九年 六月十一日 (於二零一九年 八月二十一日完成)	按於記錄日期每持有兩股股份獲發一股供股股份之基準進行供股，每股供股股份0.0248港元	33.2百萬港元	(i) 約30.12百萬港元用於償還本公司之承兌票據；  (ii) 約3.08百萬港元用作本集團之一般營運資金。	按擬定使用

除上文所披露之集資活動外，本公司於緊接本年報日期前過去十二個月內未進行任何集資活動。

### 借貸及本集團資產的抵押

有關於二零一九年十二月三十一日的借貸及本集團資產的抵押詳情載於綜合財務報表附註28。

### 資產負債比率

資產負債比率以債務淨額（借貸、承兌票據及租賃負債減銀行結餘及現金）除以債務淨額及權益總額（不包括非控股權益）之和計算。於二零一九年十二月三十一日，資產負債比率約為20%（二零一八年：21%）。

### 匯兌風險

本集團的業務經營主要以港元（「港元」）計值。除於一間聯營公司之權益以人民幣（「人民幣」）計值外，本集團之資產及負債主要以港元計值。目前，本集團並無訂立協議或購買工具對沖本集團之匯兌風險。港元或人民幣匯兌之任何重大波動對本集團之財務業績或會產生影響。

人民幣兌港元之匯率須受限於中國政府頒佈之外匯管制之條例及法規。本集團透過密切監控外匯波動管理外匯風險。

## 管理層討論及分析

### 重大投資持有、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司以及重大投資或資本資產計劃

除分別披露於綜合財務報表附註20、21、36、37及42之出售聯營公司、合營公司、收購附屬公司、出售附屬公司及報告期後事項、收購及出售按公平值計入損益的金融資產（如本報告其他部份所披露者）外，於本年度並無持有重大投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。於二零一九年十二月三十一日，除本報告其他部份所披露者外，概無其他重大投資或資本資產計劃。

### 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，除本年報其他部份所披露者外，本集團並無任何重大或然負債（二零一八年：無）。

### 資本承擔

本集團於二零一九年及二零一八年十二月三十一日概無任何資本承擔。

### 僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團有超過220名僱員（包括董事）（二零一八年：250名）。本集團根據個人表現及於所任職位的發展潛力招募及擢升僱員。為吸引及挽留優秀員工及確保本集團順利開展業務，本集團提供豐厚的薪酬福利（經參考市況以及個人資歷及經驗）及各項內部培訓課程。薪酬福利會定期檢討。董事及高級管理層薪酬乃由薪酬委員會經計及本集團的經營業績、市場競爭優勢、個人表現及成就而檢討並由董事會批准。此外，本集團為合資格僱員（包括董事）設立一項購股權計劃，以就計劃參與者的貢獻及為提升本集團利益所作不懈努力向彼等提供激勵。購股權計劃詳情載於綜合財務報表附註32。

## 董事報告

董事會欣然呈列本集團本年度之年報連同本集團之經審核綜合財務報表。

### 主要業務

本公司為一間於二零一一年二月十日在開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司。

本公司之主要業務為投資控股。其附屬公司之主要業務詳情載於綜合財務報表附註40。本集團主要從事(i)餐飲服務；(ii)生產、銷售及分銷食品至香港連鎖超級市場；(iii)投資證券；(iv)放款業務；及(v)酒品業務。

### 分部資料

本集團本年度之分部資料詳情載於綜合財務報表附註7。

### 業績及股息

本集團本年度之業績及本公司與本集團於該日之業務狀況載於綜合財務報表第47頁至172頁。

於本年度，概無宣派及派付中期股息（二零一八年：無）。

於本年度，概無任何股東放棄或同意放棄任何股息的安排。

董事不建議派付本年度的末期股息（二零一八年：無）。有關股息的進一步詳情載於綜合財務報表附註13。

### 業務回顧

本集團業務的公平檢閱以及本集團年內表現的討論與分析、與其財務表現及財務狀況相關的重大因素可分別參閱「主席報告書」第5頁至7頁及「管理層討論及分析」第10至16頁。

## 董事報告

### 主要風險及不確定因素

董事知悉本集團面臨不同風險，其中部份風險為本集團營運所在行業的特有風險，而其他風險為大部份行業面臨的普遍風險。董事已建立程序以確保識別可能對本集團的營運及表現造成不利影響的重大風險及備有相應措施以緩解該等風險。除綜合財務報表附註6及本年報其他內容所披露者外，下列各項為於二零一九年十二月三十一日已識別的最為重大風險。倘發生任何該等事件，本集團的業務、財務狀況、經營業績及／或本集團的前景可能受到重大不利影響。該等主要風險並非詳盡或全面，且除下文所強調的該等風險以外，可能存在本集團未知或目前並非屬於重大風險但未來可能變成重大性質的其他風險。與本集團業務及本集團營運所在行業有關的主要風險包括：

### COVID-19疫情

自二零二零年一月起，COVID-19疫情已對全球營商環境產生不利影響，尤其於香港及中國內地。前景仍不明朗及難以估計由COVID-19疫情引致之干擾會持續多長時間對本集團之業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。

### 放款業務

#### 我們面臨客戶可能拖欠貸款之信貸風險

本集團從事放款業務，即向客戶提供融資賺取利息收入。因此，該業務面臨客戶或未能履行合約責任及拖欠利息及／或本金付款之風險。倘客戶延遲付款，本集團之信貸催收員工將會聯繫該客戶提醒彼等出現延遲還款情況。倘於多次提醒後，該客戶仍並無償還尚未償還貸款，或本集團未能確定該客戶之位置，則本集團或考慮進行法律訴訟，藉以強制執行其對任何有關資產之抵押權益。倘客戶延遲或拖欠付款，則本集團或須產生額外法律費用及開支，以強制執行其擔保及／或計提減值撥備或撇銷相關應收貸款及利息，進而對其財務狀況及盈利能力造成不利影響。

#### 證券之價值或殘值或不足以補償貸款風險

本集團授出之大部份貸款均附有抵押品，如物業及於香港上市的股本證券。然而，倘該等證券之價值下降及借方未能償還貸款之全部價值，則本集團之未償還貸款之安全限度將會下降，收回有關貸款之風險將會加大。未能收回本集團任何貸款之風險會對放款業務之盈利能力造成不利影響。

## 董事報告

### 食品業務

#### 本集團來自食品業務之大部份收益乃源自香港連鎖超級市場之專賣店

食品業務超過90%收益乃源自香港連鎖超級市場之專賣店。於二零一九年十二月三十一日，我們在香港連鎖超級市場經營超過60間專賣店。

香港食品業務競爭相當激烈，故經營業績或會不時波動，視多項因素而定，包括客戶口味及經濟表現。大部份該等因素超出本集團控制範圍。倘我們未能與競爭對手競爭（在品牌認可度、價格水平以及食品及服務質素方面），該業務會受到不利影響。

倘連鎖超級市場終止與本集團訂立之專賣店協議，則本集團之業務、財務表現及業務前景或會受到重大不利影響。其中一家連鎖超級市場終止於本年度後及直至本年報日期與本集團訂立之專賣店協議。

### 食品安全問題

鑑於食品行業之性質，本集團面臨食品污染及產品責任索償之內在風險。爆發疾病，或被指稱不符合衛生或清潔標準，或因公佈與本集團所使用任何食品配料有關的行業調查結果或調查報告引致負面輿論，可能影響公眾對本集團食品的信心，及可能導致消費者喪失信心，並減少相關食品的消費。本集團亦可能因須安撫任何顧客或挽回其聲譽而承擔額外成本，或須尋求成本更高昂的其他食材供應來源。

### 證券投資

本集團證券投資業務之表現由其投資決策及判斷釐定。有關決策及判斷乃以管理層對現時及未來市況之評估為基準。管理層密切監控本集團投資組合之市值及財務表現。倘投資決策失效，或市況實際變動有別於管理層所預測者，則證券投資業務或會遭受損失及未能實現預期回報，會對本集團之業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

## 董事報告

### 餐飲服務

發記甜品集團業務嚴重依賴市場對商標「Lucky Dessert 發記甜品」（「該等商標」）的認可度，任何對該等商標的損害可能對業務及經營業績構成重大不利影響

發記甜品集團根據於二零一四年九月二十九日簽訂之商標特許協議為該等商標於中國十五年的獨家獲授權特許經營者。任何有損客戶對該等商標信任或喜愛的事件可能會嚴重降低其價值。由於發記甜品集團有意擴大區域及規模，保持質量及一致性可能較為困難，並且概不保證客戶對該等商標信心不會削減。倘客戶感覺或體驗其甜品質量、服務、氛圍有所下降，或相信發記甜品集團不能提供穩定良好的客戶體驗，該等商標的價值可能因此受損，並對發記甜品集團的業務造成重大不利影響。

### 發記甜品集團於競爭高度激烈之行業營運

發記甜品集團於一個競爭頗為激烈的市場中經營甜品店。由於入場成本相對較低，加上目標客戶群相對集中，發記甜品集團致力在味道、質素、價格、客戶服務及環境等方面讓其產品與別不同。倘發記甜品集團於定價方面不見競爭力，或其甜品之質素或其服務水平下降，則發記甜品集團之業務及營運業績可能遭受不利影響。

### 酒品業務

#### 酒品成本可能因全球暖化及氣候改變而增加

葡萄為酒品之主要材料，其受天氣高度影響。缺水及乾旱、冰雹、洪水泛濫及頻繁極端天氣事件均影響葡萄生長方式及最終質素，並意味著將令本集團之產品成本出現波動。

天氣為不可控制因素，本集團無法於其出現時管理有關因素。概不保證本集團將能夠維持自其他質素有保證之國家取得充足供應。本集團可能須增加採購成本，並可能對本集團之盈利能力構成不利影響。

#### 香港酒品行業競爭激烈

鑑於二零零八年之零進口關稅政策及香港特區政府之推廣，進軍酒品業務市場之成本降低，成為香港酒品貿易商之門檻亦因而降低。

為本集團採購之酒品之成本及質素把關須作出持續努力，否則倘本集團就定價而言競爭力不足或產品質素下降，則可能會構成不利影響。

## 董事報告

### 經濟不確定性令消費者購買意欲趨向保守

酒品一般分類為奢侈品，而奢侈品則細分為中高端市場。中高端市場受經濟穩定性所高度影響。本集團可能須降低價格水平或向客戶提供更佳商業條款，並可能對本集團之表現構成不利影響。

### 環境政策及表現

本集團致力於其經營所在環境及社區之長期可持續性。本集團以對環境負責之方式行事，盡力遵守有關環保之法律及法規，並採取有效措施達致資源有效利用、能源節約及廢物減少。

本集團亦奉行循環利用和節約之原則與實務。為幫助保護環境，本集團實施綠色辦公室行動，如盡可能重新安置辦公室傢俱、鼓勵使用廢舊紙張打印及複印、提倡雙面打印和複印以及透過關閉閒置的照明、空調及電器減少能源消耗。

### 遵守相關法律及法規

就董事會所知，本集團已於各重要方面遵守對本集團業務及經營產生重大影響之相關法律及法規。年內，本集團概無嚴重違反或不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，對達致即時及長遠目標極為重要。

除於本集團放貸業務方面與一名客戶有爭議外，本集團於本年度與其供應商、客戶及／或其他持份者並無發生重大及嚴重糾紛。

### 獲准許的彌償

根據本公司組織章程大綱及細則（「組織章程細則」）、適用法律及法規，每名董事就彼等或彼等任何一人基於其職位履行其職務而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，確保免就此受損。該等獲准許的彌償條文已於本年度內生效。本公司已為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。

## 董事報告

### 週年股東大會

一份載有二零二零年週年股東大會詳情以及二零二零年週年股東大會通告及隨附代表委任表格的通函不久將會寄發予股東。

### 儲備

年內，本公司及本集團的儲備變動詳情分別載於綜合財務報表附註39及綜合權益變動表。

### 可供分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本公司的可供分派儲備根據開曼群島法例第22章公司法（一九六一年第三條，經綜合及修訂）計算為約251,337,000港元（二零一八年：283,051,000港元）。該金額包括可供分派的本公司股份溢價賬、資本儲備及累計虧損，分派的前提為緊隨建議派發股息的日期，本公司將可償還在日常業務過程中到期支付的債務。

### 物業、廠房及設備

年內，本集團的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註15。

### 利息資本化

本集團於年內並無將利息撥充資本。

### 財務資料概要

本集團的已刊發業績、資產、負債及非控股權益概要乃摘錄自綜合財務報表，載於本年報第174頁。本概要並非經審核綜合財務報表的一部份。

### 股本

年內本公司股本及變動詳情載於綜合財務報表附註31。

### 優先購買權

組織章程細則或開曼群島法例並無規定本公司須按現有股東之持股比例發售新股之優先購買權之規定。

## 董事報告

### 主要客戶及供應商

於本年度及上年度，來自本集團五大客戶之總收益佔少於30%。

於本年度及上年度，本集團主要供應商應佔採購額之資料如下：

	佔本集團銷售／採購 總額百分比	
	二零一九年	二零一八年
最大供應商	54%	6%
五大供應商總計	78%	66%

董事、彼等之聯繫人或根據董事所知擁有本公司股本5%以上之任何股東概無擁有上述主要供應商之任何實益權益。

### 董事

於本年度內及直至本年報日期之董事如下：

#### 執行董事

黃巍女士(主席)

(於二零一九年八月十二日獲委任及於二零一九年九月三十日獲委任為主席)

竇勝先生(於二零一九年十月二十四日獲委任)

黃愷宇先生(於二零一九年九月三十日辭任)

余嘉豪先生(於二零一九年十月二十四日辭任)

#### 獨立非執行董事

胡永權博士, *B.B.S.* (於二零一九年一月十六日獲委任)

李立強先生(於二零一九年二月二十二日獲委任)

蘇溢泉先生(於二零一九年二月二十二日獲委任)

關偉賢先生(於二零一九年一月十六日辭任)

譚諾恒先生(於二零一九年二月二十二日辭任)

朱善斌先生(於二零一九年二月二十二日辭任)

根據組織章程細則之第84條細則，胡永權博士, *B.B.S.*及李立強先生分別須於二零二零年週年股東大會上輪席退任執行董事之職務，並符合資格且願意於二零二零年週年股東大會上膺選連任。

## 董事報告

### 董事及高級管理層履歷

本集團董事及高級管理層之履歷詳情載於本年報第8頁至9頁。

### 董事服務合約

執行董事黃巍女士已與本公司訂立服務合約，由委任日期二零一九年八月十二日起計為期三年。除非任何一方於當時現有任期屆滿前發出最少三個月的不更新書面通知，否則於有關初步任期屆滿及其後每一年續期屆滿後，服務期限將自動更新及續期一年。

執行董事竇勝先生已與本公司訂立服務合約，由委任日期二零一九年十月二十四日起計為期三年。除非任何一方於當時現有任期屆滿前發出最少三個月的不更新書面通知，否則於有關初步任期屆滿及其後每一年續期屆滿後，服務期限將自動更新及續期一年。

獨立非執行董事已各自與本公司訂立委任函，由彼等的委任日期起計為期一年，並可由任何一方發出不少於一個月書面通知予以終止。

除上文所披露者外，於應屆週年股東大會上提名連任的董事，概無與本公司訂立服務合約，致使本公司不可於一年內無償（法定貼償除外）終止合約。

### 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條作出之年度確認，確認其獨立性。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

### 董事及高級管理層及最高薪酬人士之薪酬

董事及五名最高酬金人士之薪酬詳情載於綜合財務報表附註12。

本年度高級管理層（其詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷詳情」一節）之薪酬範圍如下：

薪酬範圍	人數*
低於1,000,000港元	1

\* 不計入於本年度辭任之董事及高級管理層

## 董事報告

### 管理合約

於二零一九年十二月三十一日，本公司並無訂立或擁有有關本公司整體或任何主要業務之任何管理及行政合約。

### 薪酬政策

為吸引及保留高素質僱員及促使本集團順暢運行，本集團提供具有競爭力之薪酬組合（根據市況及個別人士之資格及經驗）及各類內部訓練課程。薪酬組合須定期審閱。

董事及高級管理層薪酬由薪酬委員會考慮本集團之經營業績、市場競爭優勢、個別人士之表現及成就後檢討並由董事會批准。

本公司採納一項購股權計劃作為對董事及合資格僱員之獎勵，該計劃詳情載於綜合財務報表附註32。

### 退休福利計劃

有關本集團退休福利計劃的詳情載於綜合財務報表附註34。

### 購股權計劃

本集團購股權計劃之詳情載於綜合財務報表附註32。

### 董事於合約中的權益

除下文「關連交易」一節所披露外，於年末或本年度任何時間，並無本公司或其任何控股公司或附屬公司為訂約一方而董事或其關連實體於其中直接或間接擁有重大權益的重要性合約。

### 董事於競爭性業務中的權益

於本年度或於二零一九年十二月三十一日，概無董事及彼等各自之聯繫人於任何直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益。

## 董事報告

### 董事資料更新

根據GEM上市規則第17.50A(1)條，於本年度及直至本年報日期之董事資料變更載列如下：

- (i) 於二零一九年一月十六日，關偉賢先生辭任獨立非執行董事以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員；
- (ii) 於二零一九年一月十六日，胡永權博士，*B.B.S.*獲委任為獨立非執行董事以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員；
- (iii) 朱善斌先生已於二零一九年二月二十二日辭任獨立非執行董事、提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會成員；
- (iv) 譚諾恒先生已於二零一九年二月二十二日辭任獨立非執行董事、審核委員會及薪酬委員會主席以及提名委員會成員；
- (v) 於二零一九年二月二十二日，李立強先生獲委任為獨立非執行董事、審核委員會主席以及提名委員會及薪酬委員會成員；
- (vi) 於二零一九年二月二十二日，蘇溢泉先生獲委任為獨立非執行董事、提名委員會及薪酬委員會主席以及審核委員會成員；
- (vii) 黃巍女士已於二零一九年八月十二日獲委任為執行董事。彼於二零一九年十月二十四日獲委任為本公司之合規主任及授權代表及彼已於二零一九年九月三十日獲委任為本公司之主席；
- (viii) 余嘉豪先生已於二零一九年十月二十四日辭任本公司之執行董事、行政總裁（「行政總裁」）、合規主任及授權代表；及
- (ix) 黃愷宇先生已於二零一九年九月三十日辭任本公司之執行董事兼主席；
- (x) 竇勝先生已於二零一九年十月二十四日獲委任為執行董事。

除上文及本報告其他部份所披露者外，於本年度及直至本年報日期概無其他資料需根據GEM上市規則第17.50A(1)條予以披露。

## 董事報告

### 董事及主要行政人員於本公司及其相關法團的股份、相關股份或債券中的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相關法團（按香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部的涵義）股份、相關股份或債券中(a)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之該等條文而被當作或視為擁有之權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條例所指登記冊的權益或淡倉；或(c)根據GEM上市規則有關董事進行證券交易的第5.46條至第5.67條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

#### 於本公司的好倉

董事姓名	身份／權益性質	所持普通股 總數	權益之 概約百分比
黃巍女士	實益擁有人	63,835,200	15.38%

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或其相關法團（按證券及期貨條例第XV部的涵義）的任何股份、相關股份及債券中擁有或被視為擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例之該等條文而被當作或視為擁有之權益或淡倉）；或(b)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的所有任何權益或淡倉；或(c)根據GEM上市規則第5.46條至第5.67條董事進行交易的必守標準須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

#### 董事收購股份或債券之權利

除上述「購股權計劃」及「董事及主要行政人員於本公司及其相關法團的股份、相關股份或債券中的權益及淡倉」章節所披露者外，於年內任何時間，本公司或其任何附屬公司、或其任何同系附屬公司概無作出任何安排，以致董事或本公司主要行政人員或彼等各自的聯繫人（定義見GEM上市規則）擁有任何權利，可認購本公司或其任何相關法團（定義見證券及期貨條例）的證券，或透過收購本公司或任何其他法團之股份或債券獲取利益。

## 董事報告

### 主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

就董事所知，於二零一九年十二月三十一日，除有關權益或淡倉已於上文「董事及主要行政人員於本公司及其相關法團的股份、相關股份或債券中的權益及淡倉」一段所披露的董事或本公司主要行政人員外，以下人士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3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉及根據證券及期貨條例第336條記錄於須予存置的登記冊之權益或淡倉，且預期將直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上權益如下：

#### 於本公司股份及相關股份中的好倉

姓名／名稱	身份／權益性質	普通股總數	權益之概約百分比
黃泰昌先生（「黃先生」）（附註）	受控法團權益	25,486,320	6.14%
KMW Investments Limited （「KMW」）（附註）	實益擁有人	25,486,320	6.14%
Li Siu Ying	實益擁有人	22,557,600	5.44%

#### 附註

KMW為於英屬處女群島註冊成立之公司，其全部已發行股本由黃先生擁有。根據證券及期貨條例，黃先生被視為於KMW擁有之所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，董事並無知悉任何人士（上文「董事及主要行政人員於本公司及其相關法團的股份、相關股份或債券中的權益及淡倉」一段所披露的董事或主要行政人員除外）於本公司股份、相關股份或債券中擁有，或視為擁有，根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉及根據證券及期貨條例第336條記錄於須予存置的登記冊之權益或淡倉，或將直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下在本公司的股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上權益。

## 董事報告

### 購買、出售或贖回股份

本公司及其任何附屬公司於本年度概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

### 關連交易

本集團於本年度訂立之重大關連方交易於綜合財務報表附註35披露。

除本年報「持續關連交易」一節所披露者外，概無關連方交易構成須予披露之關連交易（定義見GEM上市規則）。

### 持續關連交易

根據GEM上市規則第20章，本集團已與本公司之關連人士（定義見GEM上市規則第20章）訂立構成本公司持續關連交易之若干協議，該等協議於附註35披露，並根據GEM上市規則獲悉數豁免。

### 報告期後事項

報告期後事項之詳情載於綜合財務報表附註42。除本年報其他部份所披露外，董事概不知悉於二零一九年十二月三十一日後及截至本年報之日期發生而須披露的任何重大事項。

### 董事進行證券交易之行為守則

本公司按照GEM上市規則第5.48條至第5.67條所載交易必守相同標準的條款採納董事進行證券交易之行為守則。本公司定期向董事發出通知，提醒彼等於財務業績公告刊發前之禁制期內買賣本公司上市證券之一般禁制規定。本公司向全體董事特別查詢後確認，全體董事於年內一直遵守交易必守標準。據本公司所知，本年度內並無任何違規事宜。

### 企業管治

本公司之企業管治常規詳情載於本年報之「企業管治報告」一節。

### 足夠公眾持股量

基於本公司從公開而公眾可取得之資料及董事知悉的範圍內，董事確認於本年報日期本公司維持GEM上市規則規定之公眾持股量。

## 董事報告

### 審核委員會

本公司根據於二零一一年六月二十五日通過、於二零一五年十二月三十日第一次修訂及於二零一八年十二月二十日第二次修訂的董事決議案及GEM上市規則第5.28條及5.29條的規定，成立審核委員會，並已採納書面職權範圍。審核委員會書面職權範圍已參照GEM上市規則附錄15所載的企業管治守則（「企業管治守則」）第C3.3條獲採納。審核委員會的主要職責（其中包括）協助董事會監督及檢討(i)本集團風險管理及內部監控制度以及本集團之監管合規之有效性；(ii)本公司財務報表之完整性及財務報表所載之會計準則及重大判斷之應用；及(iii)與外部核數師之關係（經參考核數師履行之工作、彼等之費用及委聘條款），並就外部核數師之委任、重新委任及罷免向董事會提供建議。於二零一九年十二月三十一日，審核委員會包括三名獨立非執行董事，分別為李立強先生、蘇溢泉先生及胡永權博士，*B.B.S.*。李立強先生擔任審核委員會主席。於本年度內，(i)譚諾恒先生不再擔任審核委員會主席；(ii)朱善斌先生及關偉賢先生不再擔任審核委員會成員。

於本年度，審核委員會履行之職務包括審閱本公司之財務報告及合規程序、風險管理及內部監控制度以及審議重選核數師。

本集團於本年度之年度業績已由審核委員會審閱。審核委員會認為，本公司及本集團本年度之財務報表已遵守適用之會計準則、GEM上市規則及已作出適當之披露。

### 核數師

截至二零一七年十二月三十一日止年度之財務報表已由信永中和（香港）會計師事務所有限公司（「信永中和」）審核。於二零一八年十一月二日，信永中和已辭任本公司核數師，原因為本公司與信永中和未能就截至二零一八年十二月三十一日止財政年度之審核費用達成共識。開元信德會計師事務所有限公司（「開元信德」）已獲委任為本公司核數師，自二零一八年十一月二日起生效，以填補信永中和辭任後之臨時空缺，任職直至二零一九年週年股東大會結束。

截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的財政報表已由開元信德審核，其將退任並符合資格及願意獲續聘。本公司將於二零二零年週年股東大會上提呈一項決議案，以續聘開元信德為本公司之核數師。

承董事會命  
新煮意控股有限公司

主席兼執行董事  
黃巍

香港，二零二零年三月二十五日

## 企業管治報告

董事會已採納各種政策，以確保遵守GEM上市規則附錄15所載的企業管治守則的守則條文。本公司於本年度已全面遵守企業管治守則所有適用條文，惟：

根據企業管治守則的守則條文A2.1條，主席與行政總裁（「行政總裁」）的職責應予區分且不應由同一人士擔任。主席與行政總裁之間的職責分工須清晰訂明。

於行政總裁辭任後，該職位於截至二零一九年十二月三十一日一直懸空。董事會將繼續不時檢討董事會目前之架構，且倘物色到具備適當知識、技能及經驗之候選人，本公司將作出委任以適當填補行政總裁之空缺。

本公司將繼續提升其企業管治常規以配合業務的營運及增長，另會不時檢討其企業管治，確保其企業管治常規符合法例及企業管治守則的規定，緊貼有關規定的最新發展。

### 董事會

#### 董事會組成

董事會現由五位成員組成，其中兩名為執行董事，即黃巍女士（主席）及竇勝先生，三名為獨立非執行董事，即李立強先生、蘇溢泉先生及胡永權博士，*B.B.S.*。除辭任董事外，各董事的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷詳情」一節。

董事會於年內包括三名獨立非執行董事，而最少一名獨立非執行董事乃具備合適的專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

#### 主席及行政總裁

主席及行政總裁的角色已予區分及不應由同一人兼任，以確保其各自的獨立性、可問責性及職責。主席負責本集團的策略規劃及管理董事會運作，而行政總裁則領導本集團的經營及業務發展。本公司主席與行政總裁之間分工清晰，以確保權力及授權分佈均衡。

於行政總裁辭任後，該職位於截至二零一九年十二月三十一日一直懸空。董事會將繼續不時檢討董事會目前之架構，且倘物色到具備適當知識、技能及經驗之候選人，本公司將作出委任以適當填補行政總裁之空缺。

## 企業管治報告

### 獨立非執行董事

獨立非執行董事獲委任固定一年任期，自彼等委任日期起計，就李立強先生及蘇溢泉先生而言，彼等之任期於二零一九年二月二十二日開始，而就胡永權博士，*B.B.S.*而言，其任期則於二零一九年一月十六日開始。本公司或獨立非執行董事可向另一方發出不少於一個月事先書面通知終止有關委任。本公司及獨立非執行董事須於有關任期屆滿前商討是否續新獨立非執行董事的任期。倘任何一方對續新獨立非執行董事的任期有異議，則其中一方須於有關任期屆滿前至少兩個月向另一方發出書面通知。經雙方同意，獨立非執行董事的任期可於首個任期屆滿及於其後任期屆滿時起計自動續新及連續續新一年。此外，根據組織章程細則，獨立非執行董事須於週年股東大會上輪值退任及膺選連任。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條規定所作出有關其獨立身份的年度確認書。本公司認為，根據GEM上市規則所載獨立性指引，所有獨立非執行董事，即關偉賢先生（於二零一九年一月十六日辭任）、譚諾恒先生（於二零一九年二月二十二日辭任）及朱善斌先生（於二零一九年二月二十二日辭任）於本年度均屬獨立。

### 董事會角色及職能

董事會負責本集團業務的整體管理。董事會承擔領導及監控本集團的責任，並透過指導及監督本集團事務，共同負責促進本集團的成就。

### 董事會授權

董事會保留就本集團所有重要事項作出決策的權力，包括批准及監控重大政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理制度、重大交易（尤其是有可能涉及利益衝突者）、財務資料、委任董事及其他重大財務與營運事宜。

本集團的日常管理、行政及營運乃授予執行董事及高級管理層。獲指派的職能及工作會不時檢討。上述高級職員訂立任何重大交易前，須報請董事會批准。

獨立非執行董事為董事會帶來廣泛商業及財務專業知識、經驗及獨立判斷。

## 企業管治報告

### 董事會多元化政策

本公司已於二零一三年採納並於二零一八年修訂董事會多元化政策（「董事會多元化政策」），當中載有實現及維持董事會多元化的方法，以提高董事會的效力。

根據董事會多元化政策，本公司尋求透過考慮多種因素實現董事會多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。最終決定將基於選定候選人將給董事會帶來的價值及貢獻作出。

所有董事會委任均將任人唯賢，並將在考慮對董事會多元化的裨益後依據客觀標準考量候選人。

提名委員會將不時檢討董事會多元化政策，以確保其持續有效。

### 提名政策

本公司亦已於二零一八年十二月二十日採納提名政策（「提名政策」）。提名政策之目的為識別適合成為董事會成員之人選，並就篩選提名擔任董事之人選向董事會作出推薦建議。董事會須由具有均衡技能、經驗及不同觀點之成員組成，且有關技能、經驗及不同觀點對達成本集團之業務發展、策略、營運、挑戰及機會而言屬合適。篩選核心條件包括性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識及行業及地區經驗、於其他上市／公眾公司擔任之董事職務數目及如屬獨立非執行董事，其已任職之年數。根據提名程序，提名委員會負責物色潛在新董事及向董事會建議以供決定。委任須由董事會根據本公司組織章程大綱及細則、GEM上市規則以及提名政策批准。

### 董事專業培訓

所有董事將獲派與董事職務及責任、適用於董事的相關法例及法規、披露利益的責任及本集團業務相關的指引材料，新委任董事於獲委任前亦將獲派該等材料。所有董事已獲告知與GEM上市規則及其他適用監管規定的最新發展，以確保彼等合規，及提升彼等對良好企業管治的意識。董事會就確保董事於適當時候以本公司開支尋求獨立專業意見（經要求後）有協定程序。

## 企業管治報告

董事確認彼等已遵守有關董事培訓的企業管治守則第A.6.5條守則條文。於本年度，所有董事透過出席研討會／內部簡報／閱讀材料進行持續專業進修，發展及更新彼等的知識技能，並已向本公司提供培訓記錄。已進行的進修涵蓋多個題目，包括董事職責、企業管治及GEM上市規則的最新情況。

出席研討會、  
簡報會  
或閱讀材料

### 董事姓名

#### 執行董事

黃巍女士（於二零一九年八月十二日獲委任）	✓
竇勝先生（於二零一九年十月二十四日獲委任）	✓
黃愷宇先生（於二零一九年九月三十日辭任）	不適用
余嘉豪先生（於二零一九年十月二十四日辭任）	不適用

#### 獨立非執行董事

李立強先生（於二零一九年二月二十二日獲委任）	✓
蘇溢泉先生（於二零一九年二月二十二日獲委任）	✓
胡永權博士，B.B.S.（於二零一九年一月十六日獲委任）	✓
關偉賢先生（於二零一九年一月十六日辭任）	不適用
譚諾恒先生（於二零一九年二月二十二日辭任）	不適用
朱善斌先生（於二零一九年二月二十二日辭任）	不適用

### 董事會會議

全體董事均已於所有常規董事會會議最少14日前接獲通知，而各董事可將有需要的事宜納入議程討論。完整的常規董事會會議議程及相關董事會文件均於會議前的合理時間內，送交全體董事，而所有董事會會議的會議記錄草擬本，在最終確認前的合理時間內，均會先供各董事傳閱。

董事會會議及董事委員會會議的會議記錄，均會由有關會議正式委任的秘書加以存管，而全體董事均可取閱董事會文件及相關材料，且會適時獲發充足資料，以確保董事會可就向其提呈的事宜作出知情決定。

## 企業管治報告

### 會議次數及出席記錄

本公司於本年度共舉行21次董事會會議，其中4次屬常規董事會會議，以審閱及批准本集團的財務及營運表現，以及考慮及批准本集團的整體策略及政策。各董事於董事會會議及董事委員會會議的出席記錄載列如下：

董事姓名	出席會議次數／有權出席會議次數					
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	週年股東大會	股東特別大會
<b>執行董事</b>						
黃巍女士 (於二零一九年八月十二日獲委任)	6/6	-	-	-	-	1/2
竇勝先生 (於二零一九年十月二十四日獲委任)	3/3	-	-	-	-	1/1
黃愷宇先生 (於二零一九年九月三十日辭任)	16/16	-	-	-	1/1	3/3
余嘉豪先生 (於二零一九年十月二十四日辭任)	18/18	-	-	-	1/1	3/3
<b>獨立非執行董事</b>						
李立強先生 (於二零一九年二月二十二日獲委任)	17/17	4/4	3/3	3/3	1/1	2/2
蘇溢泉先生 (於二零一九年二月二十二日獲委任)	17/17	4/4	3/3	3/3	1/1	2/2
胡永權博士，B.B.S. (於二零一九年一月十六日獲委任)	19/19	4/4	4/4	4/4	1/1	0/2
關偉賢先生 (於二零一九年一月十六日辭任)	2/2	-	2/2	1/1	-	1/1
譚諾恒先生 (於二零一九年二月二十二日辭任)	4/4	-	2/3	1/2	-	1/1
朱善斌先生 (於二零一九年二月二十二日辭任)	4/4	-	3/3	2/2	-	1/1

## 企業管治報告

### 董事委員會

#### 審核委員會

本公司根據於二零一一年六月二十五日通過的董事決議案及GEM上市規則第5.28條及5.29條的規定，成立審核委員會，並已採納書面職權範圍。審核委員會書面職權範圍已參照GEM上市規則附錄15所載的企業管治守則第C3.3條獲採納。於二零一五年十二月三十日及二零一八年十二月二十日，董事會採納一套符合GEM上市規則規定之經修訂審核委員會職權範圍。載有審核委員會之權力、職務及責任之經修訂職權範圍可於GEM網站及本公司網站查閱。審核委員會的主要職責（其中包括）協助董事會監督及檢討(i)本集團風險管理及內部監控制度以及本集團之監管合規之有效性；(ii)本公司財務報表之完整性及財務報表所載之會計準則及重大判斷之應用；及(iii)與外部核數師之關係（經參考核數師履行之工作、彼等之費用及委聘條款），並就外部核數師之委任、重新委任及罷免向董事會提供建議。

於二零一九年十二月三十一日，審核委員會包括三名獨立非執行董事，分別為李立強先生、蘇溢泉先生及胡永權博士，*B.B.S.*。李立強先生為審核委員會主席。於本年度內，(i)譚諾恒先生不再擔任審核委員會主席；(ii)朱善斌先生及關偉賢先生不再擔任審核委員會成員。於本年度內，審核委員會召開4次會議，以（其中包括）審閱本集團的季度業績、中期業績及年度業績、財務匯報及合規程序、風險管理及內部監控制度以及審議重選本公司核數師。

#### 薪酬委員會

本公司根據於二零一一年六月二十五日通過的董事決議案及GEM上市規則附錄15所載的企業管治守則第B1.2條成立薪酬委員會，並已採納書面職權範圍。於二零一二年三月二十三日，董事會採納一套符合GEM上市規則規定之經修訂薪酬委員會職權範圍。載有薪酬委員會之權力、職務及責任之經修訂職權範圍可於GEM網站及本公司網站查閱。薪酬委員會的主要職責為就本集團全體董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構向董事會作出推薦意見；及確保董事概無自行釐定薪酬。薪酬委員會已採納作為董事會顧問角色之運作模式，而董事會僅保留最終權力批准個別執行董事及高級管理層之薪酬待遇。

## 企業管治報告

於二零一九年十二月三十一日，薪酬委員會包括三名獨立非執行董事，分別為李立強先生、蘇溢泉先生及胡永權博士，*B.B.S.*。蘇溢泉先生為薪酬委員會主席。董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註12。於本年度內，(i)譚諾恒先生不再擔任薪酬委員會主席；(ii)朱善斌先生及關偉賢先生不再擔任薪酬委員會成員。於本年度內，薪酬委員會召開6次會議，以（其中包括）檢討薪酬政策及架構及釐定董事及高級管理層之年度薪酬待遇及釐定新委任董事及高級管理層（如有）之年度薪酬組合。

### 提名委員會

本公司董事會根據於二零一二年三月二十三日舉行的董事會會議及GEM上市規則附錄15所載的企業管治守則第A5.2條成立提名委員會，並已採納書面職權範圍。於二零一二年三月二十三日、二零一三年十月二十二日及二零一八年十二月二十日，董事會採納一套符合GEM上市規則規定之經修訂提名委員會職權範圍。載有提名委員會之權力、職務及責任之經修訂職權範圍可於GEM網站及本公司網站查閱。提名委員會的主要職責為就董事提名及委任及董事會繼任向董事會作出推薦意見，以為董事會引入具備合適經驗及能力的人士，維持並提升本公司的競爭力。

於提名委員會成立前，所有董事有責任就董事提名及委任董事及董事會繼任向董事會作出推薦意見，以為董事會引入具備合適經驗及能力的人士，維持並提升本公司的競爭力。倘董事會出現空缺，提名委員會（或在成立提名委員會前，董事會）將因應有關人選的技能、經驗、專業知識、個人誠信及所能付出的時間及其獨立性（倘為獨立非執行董事），以及本公司的需要及其他相關法定規定及規例，以進行甄選程序。

於二零一九年十二月三十一日，提名委員會包括三名獨立非執行董事，分別為李立強先生、譚諾恒先生、蘇溢泉先生及胡永權博士，*B.B.S.*。蘇溢泉先生為提名委員會主席。於本年度內，(i)朱善斌先生不再擔任提名委員會主席；(ii)譚諾恒先生及關偉賢先生不再擔任提名委員會成員。於本年度內，提名委員會召開5次會議，以（其中包括）審議董事退任及連任以及委任新董事及高級管理層（如有）。提名委員會亦已檢討董事會多元化政策以確保其有效性，並認為本集團於年內已達致董事會多元化政策的有效性。

## 企業管治報告

### 企業管治職能

全體董事會成員負責執行企業管治職能。企業管治職能書面職權範圍於二零一二年三月二十三日舉行的董事會會議中獲董事會採納，並符合GEM上市規則附錄15所載企業管治守則第D3.1條的規定。於本年度，董事會已審閱本公司之企業管治政策及企業管治報告。

### 董事進行的證券交易

本集團已採納GEM上市規則第5.48至5.67條所載交易所須標準，作為本公司董事進行證券交易的行為守則。經本公司作出具體查詢，各董事確認，彼等於本年度完全遵守所規定的交易標準且概無出現不合規事宜。

### 核數師酬金

於本年度，就本公司核數師開元信德及其聯屬公司向本集團提供的核數及非核數服務而已付／應付彼等的費用如下：

所提供服務	已付／ 應付費用 港元
核數服務	850,000
非核數服務： 其他服務	925,000
總計	<u>1,775,000</u>

### 內部監控及風險管理

董事會負責本集團風險管理及內部監控制度以及檢討其有效性。有關制度旨在管理而非消除未能達成業務目標之風險，且僅提供合理而非絕對保證可防範錯誤陳述或損失。

鑒於公司及經營架構相對簡單，本集團現並無內部審計部門。

董事會全面負責評估及釐定就達致本集團策略目標所涉及風險之性質及程度，且制訂及維持適宜及有效的風險管理及內部監控制度。

審核委員會協助董事會領導管理層以及監督風險管理及內部監控制度之制訂、執行及監控。

## 企業管治報告

此外，本集團委任獨立專業顧問對本集團風險管理及內部監控制度之各重大方面（包括財務、經營及合規監控）之有效性進行年度審核。審核委員會至少每年提交及審閱風險管理報告及內部監控報告。於審核委員會會議上討論結果概要及推薦意見，旨在改善本集團的營運。

董事會於本年度透過其審核委員會認為本集團之風險管理及內部監控制度(i)充分滿足本集團於當前業務環境之需求；及(ii)符合GEM上市規則所載之內部監控之守則條文。

### 董事於綜合財務報表的責任

董事知悉彼等編製本集團綜合財務報表的責任，並確保綜合財務報表乃根據法定規定及適用會計準則編製。於編製綜合財務報表時，已採納香港公認會計準則、使用及貫徹應用適當會計政策，並作出合理審慎的判斷及估計。經作出適當查詢，董事會並不知悉有關事宜或狀況存有任何重大不確定性，可致令對本集團持續經營的能力產生重大疑問。因此，董事會於編製綜合財務報表時繼續採納持續經營基準。

本公司外部核數師開元信德就其對本集團綜合財務報表之報告責任所發出之聲明載列於獨立核數師報告。

### 投資者關係及溝通

董事會深知與全體股東保持良好溝通的重要性。本公司鼓勵與其機構及私人投資者進行雙向溝通。董事會於二零一二年三月二十三日舉行之董事會會議採納一項溝通政策。該政策旨在確保股東及潛在投資者可隨時及適時地獲得本公司中肯及易於理解之資料。本公司寄發予其股東的中期報告、季度報告及本年報中載列有關本公司業務的詳盡資料。週年股東大會為董事會與本公司股東提供直接溝通的寶貴平台。董事會主席與董事委員會主席連同核數師均會出席，以解答股東提問。週年股東大會通函於大會前至少21個足日分發予全體股東。就各個別議題的獨立決議案會於所召開的股東大會上提呈，並根據GEM上市規則以投票方式表決。投票表決結果刊載於GEM網站及本公司網站。本公司與股東的所有往來通訊均會載於本公司網站以供股東查閱。

## 企業管治報告

二零一九年五月十七日已舉行二零一九年週年股東大會，而本年度內並分別於二零一九年一月三日、二零一九年八月二十九日及二零一九年十二月二十日行3次股東特別大會。除上文「會議次數及出席記錄」一段所披露之董事會出席情況外，核數師亦已出席二零一九年週年股東大會回答股東提問。

本公司一直推廣投資者關係及改善與現有股東及潛在投資者之溝通，並歡迎投資者、利益相關者及公眾之建議。向董事會或本公司作出之查詢可郵寄至本公司總辦事處或電郵至[info@foodidea.com.hk](mailto:info@foodidea.com.hk)。

### 股息政策

倘本集團產生溢利、經營環境穩定及本集團並無作出重大投資或承擔，待股東批准及遵守相關法律規定後，本公司將向股東派付年度股息。經考慮下文所述之標準，每年股息總額不得超過本公司股東應佔之綜合年度純利（不包括特殊項目（如有））之20%。餘下純利將用作本集團之發展及營運。股息政策准許本公司可不時於年度股息外宣派特別股息。

本公司派付股息之能力將取決於（其中包括）本集團之現時及未來營運、財務狀況、發展計劃、現行經濟環境、合約限制、資金及其他儲備需要、自本公司附屬公司及聯營公司／合營公司收取之股息，以及董事會認為相關並考慮董事受信責任之任何其他條件或因素。

### 公司秘書

公司秘書鍾文偉先生於二零一八年十二月七日獲委任。彼負責促進董事會會議的流程，並促進董事會成員與股東及管理層的溝通。鍾先生的個人履歷載於「董事及高級管理層履歷詳情」一節。於本年度，鍾先生已進行不少於15小時的專業培訓，以更新其技能及知識。

### 股東權益

#### 股東召開股東特別大會之程序

根據組織章程細則，若任何持有本公司不少於十分之一已發行股本而所持有之該等證券可於本公司任何股東大會上有權投票的股東提出要求，董事會可召開股東特別大會。該股東須向董事會或公司秘書提出書面要求，致函本公司的總辦事處（地址為香港九龍紅磡鶴翔街1號維港中心一座3樓306-A201室），當中須列明該股東的股權資料、其詳細聯絡資料，以及有關任何具體的交易／事宜的建議及其有關文件。

## 企業管治報告

董事會須於收到有關書面要求後的兩(2)個月內舉行有關股東大會。根據組織章程細則，本公司須發出所需的股東大會通告，內容包括會議的時間及地點、將於會上考慮的決議案詳情及有關事項的一般性質。

倘董事會於接獲有關書面要求後二十一(21)日內未有召開股東特別大會，則提請要求之人士可自行以相同方式召開大會，而本公司須向提請要求之人士補償因董事會未有召開大會而產生的所有合理開支。

### 於股東大會上提呈建議之程序

股東須向董事會或公司秘書提出書面要求，致函本公司的總辦事處（地址為香港九龍紅磡鶴翔街1號維港中心一座3樓306-A201室），當中須列明該股東的股權資料、其詳細聯絡資料，以及擬就任何具體的交易／事宜而於股東大會上提呈的建議及其有關文件。

### 股東向董事會作出查詢之程序

股東可隨時透過公司秘書以書面形式向董事會寄發其查詢及關注事宜，上述事項寄發至本公司總辦事處（地址為香港九龍紅磡鶴翔街1號維港中心一座3樓306-A201室），或電郵至[info@foodidea.com.hk](mailto:info@foodidea.com.hk)。股東亦可於本公司股東大會上向董事會作出查詢。

### 組織章程文件

本公司的組織章程文件於本年度並無重大變動。

## 獨立核數師報告



香港  
尖沙咀  
天文臺道8號10樓

致新煮意控股有限公司各位股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

### 意見

吾等已完成審核新煮意控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第47至第172頁的綜合財務報表，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，以及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，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以及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，且已根據香港公司條例的披露規定妥善編製。

### 意見基礎

吾等按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計工作。根據該等準則，吾等的責任於本報告的核數師就審計綜合財務報表的責任中進一步詳述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「該守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已遵循該守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證是充足的和適當地為吾等的意見提供基礎。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對吾等審計本期綜合財務報表最為重要的事項。該等事項乃於吾等審計整體綜合財務報表及達成吾等對其的意見時進行處理，而吾等不會對該等事項提供單獨的意見。

## 獨立核數師報告（續）

### 關鍵審計事項

#### 業務合併及商譽的減值評估

參閱綜合財務報表附註18及36以及會計政策第61頁至63頁。

於本年度，貴集團已收購百利達控股集團有限公司、Irving Global Limited及Happy Profit Global Limited（均為於英屬處女群島註冊成立的有限公司），連同彼等各自的附屬公司。貴集團於其彼等各自的收購日期確認商譽約37,172,000港元。

此等收購須識別已收購的資產及承擔的負債，及代價按於彼等各自收購日期的公平值計量，其需要重大管理層判斷。

為評估商譽減值，管理層已根據商譽已分配至現金產生單位（「現金產生單位」）之使用價值計算，使用參考管理層對市場發展的預期的財務數據以及關鍵假設及估計（如增長率及貼現率）釐定現金產生單位的可收回金額，其涉及管理層行使大量判斷。

獨立外部估值乃就支持管理層的估計而取得。

根據管理層的評估，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，商譽減值虧損約9,980,000港元於損益內確認。

### 吾等之審計如何處理該事項

與業務合併之管理會計處理及商譽減值評估適當性有關的程序包括：

- 檢查有關購買價分配計算之算術準確性；
- 與管理層討論彼等有關業務擴張、收入來源、增長策略及成本計劃的規劃策略；
- 了解減值評估程序，包括使用的方法、現金產生單位分配及使用的假設；
- 評估管理層所用方法及作出之關鍵假設（包括增長率、利潤率及參考當前市況預期資本開支之變動）之適當性；
- 測試管理層就歷史表現（包括收益、銷售成本及經營開支）參考貴集團就該等現金產生單位之未來策略計劃編製現金流量預測所應用之主要輸入數據之適當性；及
- 以取樣為基礎檢查所用輸入數據的準確性及相關性。

基於上文所述，吾等發現管理層所作估計及判斷有可取得之憑證支持。

## 獨立核數師報告（續）

### 其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載之資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表作出的意見並不包括其他資料，吾等亦不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就吾等審計綜合財務報表而言，吾等的責任為閱讀其他資料，並於此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等於審計中所得知的情況有重大抵觸，或似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為此其他資料有重大錯誤陳述，吾等須報告有關事實。就此，吾等沒有事情需要作出報告。

### 董事及負責管治者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編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的列報，及落實董事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。

於編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及採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，或除此之外並無其他實際可行的辦法。

負責管治者須負責監督 貴集團的財務匯報程序。

## 獨立核數師報告（續）

### 核數師就審計綜合財務報表的責任

吾等的目標為合理確定綜合財務報表整體而言是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見的核數師報告。吾等僅根據協定的委聘條款向全體股東報告，不作其他用途。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理確定屬高層次的核證，惟根據香港審計準則進行的審計工作概不保證總能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤而產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

根據香港審計準則進行審計時，吾等運用專業判斷，並於整個審計過程中保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及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該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部控制的情況，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。
- 了解與審計有關的內部控制，在這情況下設計適當的審計程序，但並非為對 貴集團內部控制的效能發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對 貴公司董事採用持續經營為會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲得的審計憑證，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。倘吾等認為存在重大不確定性，吾等須於核數師報告中提請注意綜合財務報表中的相關披露，或倘有關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於截至核數師報告日期所獲得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等須負責集團審計的方向、監督及執行。吾等須為吾等的審計意見承擔全部責任。

## 獨立核數師報告（續）

吾等與負責管治者就（其中包括）審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現進行溝通，該等發現包括吾等在審計過程中識別的內部控制的任何重大缺失。

吾等亦向負責管治者作出聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事宜，以及相關防範措施（如適用）。

從與負責管治者溝通的事項中，吾等釐定對本期間綜合財務報表的審計至關重要的事項，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在報告中溝通某事項造成的負面後果超出產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中溝通有關事項。

出具獨立核數師報告的審計項目合夥人為蕭俊武（執業證書編號：P05898）。

開元信德會計師事務所有限公司  
執業會計師

香港  
二零二零年三月二十五日

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收益	7	230,692	184,834
其他收入	8	1,195	1,102
已耗用存貨成本		(51,689)	(53,669)
銷售成本		(90,245)	(48,620)
僱員福利開支	9	(44,338)	(45,579)
其他虧損淨額	9	(12,940)	(13,171)
出售按公平值計入損益的金融資產之收益(虧損)淨額		7,771	(49,864)
按公平值計入損益的金融資產之公平值(虧損)收益淨額		(5,356)	5,263
合資格人士(僱員除外)之購股權開支	9	(2,128)	(2,106)
其他經營開支		(44,807)	(54,181)
分佔聯營公司虧損		(32,358)	(19,190)
分佔合營公司虧損		—	(3,841)
財務成本	10	(8,295)	(1,313)
除稅前虧損	9	(52,498)	(100,335)
所得稅開支	11	(835)	—
年內虧損		(53,333)	(100,335)

## 綜合損益及其他全面收益表(續)

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
年內虧損		(53,333)	(100,335)
年內其他全面收益(開支)			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		95	(4)
分佔聯營公司外幣換算儲備		(46)	(1,621)
於出售附屬公司時重新分類外幣換算儲備	37	(40)	—
		9	(1,625)
年內全面開支總額		(53,324)	(101,960)
應佔年內(虧損)溢利：			
本公司擁有人		(53,422)	(97,367)
非控股權益		89	(2,968)
		(53,333)	(100,335)
應佔年內全面(開支)收益總額：			
本公司擁有人		(53,413)	(98,992)
非控股權益		89	(2,968)
		(53,324)	(101,960)
每股虧損			
基本及攤薄(港元)	14	(0.17)	(0.46)
		二零一九年	二零一八年 (經重列)

## 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 千港元	二零一八年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	1,226	13,492
使用權資產	16	1,945	—
投資物業	17	25,488	26,167
商譽	18	27,192	—
無形資產	19	—	—
於聯營公司的權益	20	4,071	39,189
於合營公司的權益	21	—	—
租賃按金	24	205	6
遞延稅項資產	30	—	29
應收貸款	23	—	4,460
		<b>60,127</b>	<b>83,343</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	22	307,990	289,936
應收貸款及利息	23	2,484	50,757
貿易應收款項	24	44,573	19,600
貸款予一間聯營公司	20	3,000	3,000
應收聯營公司的款項	20	3	574
應收合營公司的款項	21	—	168
預付款項、按金及其他應收款項	24	60,274	3,498
可收回所得稅		—	9
按公平值計入損益的金融資產	25	—	8,338
銀行結餘及現金	26	4,079	7,222
		<b>422,403</b>	<b>383,102</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	27	9,179	5,786
其他應付款項、應計費用及已收按金	27	16,559	13,874
應付所得稅		1,633	46
借貸	28	14,981	31,663
承兌票據	28	5,147	—
租賃負債	29	1,082	—
		<b>48,581</b>	<b>51,369</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>373,822</b>	<b>331,733</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>433,949</b>	<b>415,076</b>

## 綜合財務狀況表（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
<b>非流動負債</b>			
承兌票據	28	74,141	67,689
租賃負債	29	852	—
遞延稅項負債	30	—	—
		<b>74,993</b>	67,689
<b>資產淨值</b>		<b>358,956</b>	347,387
<b>股本及儲備</b>			
股本	31	41,493	21,279
儲備		318,825	327,716
本公司擁有人應佔權益		<b>360,318</b>	348,995
非控股權益		(1,362)	(1,608)
<b>總權益</b>		<b>358,956</b>	347,387

董事會已於二零二零年三月二十五日批准及授權刊發第47至172頁的綜合財務報表，且由下列人士代表董事會簽署：

黃巍  
董事

竇勝  
董事

## 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							非控股權益 千港元	總權益 千港元	
	股本 千港元	股份溢價 千港元 (附註(i))	購股權儲備 千港元 (附註(ii))	資本儲備 千港元 (附註(iii))	其他儲備 千港元 (附註(iv))	外幣 換算儲備 千港元 (附註(v))	累積虧損 千港元			總計 千港元
於二零一九年一月一日	21,279	618,040	1,276	106	(182)	(8,614)	(282,910)	348,995	(1,608)	347,387
年內(虧損)溢利	-	-	-	-	-	-	(53,422)	(53,422)	89	(53,333)
年內其他全面開支										
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	95	-	95	-	95
分佔一間聯營公司外幣換算儲備	-	-	-	-	-	(46)	-	(46)	-	(46)
於出售附屬公司時重新分類 外幣換算儲備	-	-	-	-	-	(40)	-	(40)	-	(40)
年內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	-	9	(53,422)	(53,413)	89	(53,324)
發行代價股份	4,255	14,044	-	-	-	-	-	18,299	-	18,299
於供股時發行新股	4,614	6,829	-	-	-	-	-	11,443	-	11,443
配售無認購權股份	9,217	13,641	-	-	-	-	-	22,858	-	22,858
確認以權益結算之股份付款(附註32)	-	-	2,979	-	-	-	-	2,979	-	2,979
行使購股權時發行股份(附註32)	2,128	12,546	(4,255)	-	-	-	-	10,419	-	10,419
股份發行開支	-	(1,262)	-	-	-	-	-	(1,262)	-	(1,262)
業務合併產生之非控股權益(附註36)	-	-	-	-	-	-	-	-	132	132
出售附屬公司(附註37)	-	-	-	-	-	-	-	-	25	25
於二零一九年十二月三十一日	41,493	663,838	-	106	(182)	(8,605)	(336,332)	360,318	(1,362)	358,956

## 綜合權益變動表（續）

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	非控股權益 千港元	總權益 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元 (附註(i))	購股權儲備 千港元 (附註(ii))	資本儲備 千港元 (附註(iii))	其他儲備 千港元 (附註(iv))	外幣 換算儲備 千港元 (附註(v))	累積虧損 千港元			
於二零一八年一月一日	21,071	613,622	-	106	(182)	(6,989)	(185,543)	442,085	1,441	443,526
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(97,367)	(97,367)	(2,968)	(100,335)
年內其他全面開支										
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
分佔一間聯營公司外幣換算儲備	-	-	-	-	-	(1,621)	-	(1,621)	-	(1,621)
年內全面開支總額	-	-	-	-	-	(1,625)	(97,367)	(98,992)	(2,968)	(101,960)
行使購股權時發行股份(附註32)	208	4,418	(830)	-	-	-	-	3,796	-	3,796
確認以權益結算之股份付款(附註32)	-	-	2,106	-	-	-	-	2,106	-	2,106
出售一間附屬公司(附註37)	-	-	-	-	-	-	-	-	(81)	(81)
於二零一八年十二月三十一日	21,279	618,040	1,276	106	(182)	(8,614)	(282,910)	348,995	(1,608)	347,387

附註：

- (i) 股份溢價指本公司股份之面值與發行本公司股份（受開曼公司法所規管）已收之所得款項之差額。
- (ii) 購股權儲備指已授出但尚未行使之購股權之公平值。該金額將於相關購股權獲行使、屆滿或沒收時轉撥至累計虧損。
- (iii) 資本儲備指本公司收購的附屬公司的已發行及繳足股本總額與本公司用以換取附屬公司全部股權作為集團重組一部份的已發行股份面值間的差額。
- (iv) 其他儲備指分佔一間聯營公司其他儲備。
- (v) 外幣換算儲備包括換算功能貨幣為港幣以外之附屬公司之財務報表時產生之所有外幣差額。

## 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
<b>經營活動</b>			
除稅前虧損		(52,498)	(100,335)
就下列作出調整：			
出售按公平值計入損益的金融資產之(收益)虧損淨額		(7,771)	49,864
按公平值計入損益的金融資產之 公平值虧損(收益)淨額		5,356	(5,263)
折舊	9	1,818	4,043
攤銷	9	—	186
分佔聯營公司虧損		32,358	19,190
分佔合營公司虧損		—	3,841
商譽之減值虧損	9	9,980	1,310
撇銷無形資產之虧損		—	4,078
應收聯營公司款項之減值虧損	9	771	—
應收合營公司款項之減值虧損	9	26	10,434
提早贖回承兌票據之虧損	9	4,906	—
授予僱員之購股權開支	9	851	—
授予合資格人士(僱員除外)之購股權開支	9	2,128	2,106
財務成本	10	8,295	1,313
出售附屬公司的收益	9	(1,510)	(1,109)
出售聯營公司的收益	9	(1,286)	(66)
出售一間合營公司的收益	9	(117)	(3,661)
出售物業、廠房及設備的虧損	9	5	—
撇銷物業、廠房及設備之虧損	9	—	6,185
應收貸款及利息的減值撥備(撥回)	9	85	(4,000)
貿易應收款項之減值撥備	9	80	—
按攤銷成本計算之債務工具之利息收入	8	(184)	(181)
銀行利息收入	8	(7)	(6)
營運資金變動前的經營現金流量		3,286	(12,071)
存貨增加		(3,224)	(289,702)
應收貸款及利息減少		52,648	134,962
貿易應收款項增加		(21,390)	(6,958)
預付款項、按金及其他應收款項減少		2,927	8,478
按公平值計入損益的金融資產減少		10,934	27,360
貿易應付款項增加		2,244	374
其他應付款項、應計費用及已收按金(減少)增加		(969)	4,462
經營活動所得(所用)現金		46,456	(133,095)
已付利息		(855)	(596)
(已付)退回香港利得稅		(2,235)	122
<b>經營活動所得(所用)現金淨額</b>		<b>43,366</b>	<b>(133,569)</b>

## 綜合現金流量表（續）

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
<b>投資活動</b>			
收購附屬公司現金流入淨額	36	2,525	—
出售附屬公司現金流入淨額	37	12,901	5,655
出售一間聯營公司的現金流入淨額		4,000	9,350
出售一間合營公司的現金流入淨額		—	14,200
購買物業、廠房及設備		(244)	(11,230)
出售物業、廠房及設備所得款項		53	—
收購一間附屬公司之（已付）退回按金	24	(5,000)	1,000
墊款予合營公司		(21)	(1,109)
還款（墊款予）合營公司		142	(975)
已收銀行利息		7	6
<b>投資活動所得現金淨額</b>		<b>14,363</b>	<b>16,897</b>
<b>融資活動</b>			
新造借貸		—	13,360
償還借貸		(13,703)	(474)
發行承兌票據		28,616	103,829
償還承兌票據（包括利息）		(116,034)	(36,857)
償還租賃負債		(325)	—
於供股時發行新股的所得款項		11,443	—
配售無認購權股份的所得款項		22,858	—
行使購股權		10,419	3,796
發行股份的開支		(1,262)	—
<b>融資活動（所用）所得現金淨額</b>		<b>(57,988)</b>	<b>83,654</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(259)</b>	<b>(33,018)</b>
<b>年初現金及現金等價物</b>		<b>(1,658)</b>	<b>31,364</b>
外幣匯率變動之影響		95	(4)
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>(1,822)</b>	<b>(1,658)</b>
<b>年末現金及現金等價物分析</b>			
銀行結餘及現金	26	4,079	7,222
銀行透支	28	(5,901)	(8,880)
		<b>(1,822)</b>	<b>(1,658)</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

新煮意控股有限公司（「本公司」）於二零一一年二月十日根據開曼群島公司法（二零一零年修訂本）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於二零一一年七月八日起於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。其主要營業地點之地址為香港九龍紅磡鶴翔街1號維港中心一座3樓306-A201室。

本公司的主要業務為投資控股。其附屬公司（連同本公司統稱「本集團」）的主要業務載於綜合財務報表附註40。

綜合財務報表乃以本公司的功能貨幣港元（「港元」）呈列。除另有指明者外，所有數值均約整至最接近千位（千港元）。

## 2. 應用新訂香港財務報告準則及其修訂本（「香港財務報告準則」）

### 於本年度強制生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本

於本年度，本集團已採用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）於本年度首次頒佈的新訂香港財務報告準則及其修訂本。

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） — 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
香港財務報告準則第9號（修訂本）	具有負補償之提早還款特性
香港會計準則第19號（修訂本）	計劃修訂、縮減或結清
香港會計準則第28號（修訂本）	於聯營公司及合營公司之長期權益
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的 年度改進

除下文所述者外，應用新訂香港財務報告準則及其修訂本對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載之披露資料尚無重大影響。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

#### 香港財務報告準則第16號租賃

本集團已於本年度首次應用香港財務報告準則第16號。香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃及相關詮釋。

#### 租賃的定義

本集團已選擇可行權宜方法，就先前應用香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」識別為租賃的合約應用香港財務報告準則第16號，而並無對先前並未識別為包括租賃的合約應用該準則。因此，本集團並無重新評估於首次應用日期前已存在的合約。

就於二零一九年一月一日或之後訂立或修訂的合約而言，本集團於評估合約是否包含租賃時根據香港財務報告準則第16號所載的規定應用租賃的定義。

#### 作為承租人

本集團已追溯應用香港財務報告準則，累計影響於首次應用日期（二零一九年一月一日）確認。

於應用香港財務報告準則第16號項下的經修訂追溯方法時，本集團按逐項租賃基準就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃且於過渡時與各租賃合約相關的租賃應用以下可行權宜方法：

- (i) 依賴實體應用香港會計準則第37號撥備，或然負債及或然資產就租賃是否屬繁重性質之評估以替代減值審閱；
- (ii) 選擇不對租賃期將於首次應用日期起計12個月內結束的租賃確認使用權資產及租賃負債；及
- (iii) 於首次應用日期計量使用權資產時扣除初步直接成本。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 香港財務報告準則第16號租賃(續)

##### 作為承租人(續)

於過渡時，本集團已於應用香港財務報告準則第16號後作出以下調整：

	千港元
<b>租賃負債</b>	
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	852
減：確認豁免－短期租賃	(813)
減：確認豁免－低價值資產	(39)
	<hr/>
於二零一九年一月一日的租賃負債	<hr/> <hr/>

##### 作為出租人

根據香港財務報告準則第16號的過渡條文，本集團毋須就本集團為出租人的租賃作過渡調整，惟須自初始應用日期根據香港財務報告準則第16號，將此等租賃入賬及比較資料尚未重列。

於應用香港財務報告準則第16號時，於初步應用日期後已定約惟未開始有關現有租賃合約下的相同相關資產之新租賃合約，猶如現有租賃於二零一九年一月一日修訂一樣入賬。應用對本集團於二零一九年一月一日之綜合財務狀況表並無影響。然而，自二零一九年一月一日起，有關已修定租賃期於修定後的租賃付款於已延長租賃期透過直線法確認為收入。

於應用香港財務報告準則第16號前，本集團將已收可退回租賃按金視為於其他應付款項、應計費用及已收按金項下應用香港會計準則第17號的租賃項下的權利及責任。

於二零一九年一月一日生效後，本集團已應用香港財務報告準則第15號客戶合約收益以將合約中的代價分配至各租賃及非租賃組成部分。分配基準的變更對本集團於本年度的綜合財務報表並無重大影響。

過渡至香港財務報告準則第16號並無對於二零一九年一月一日之累計虧損產生影響。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

#### 香港財務報告準則第16號租賃（續）

#### 已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本

香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第3號（修訂本）	業務之定義 <sup>2</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公司之間之1資產出售 或注資 <sup>4</sup>
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號（修訂本）	重要之定義 <sup>1</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（修訂本）	利率基準改革 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 對收購日期乃於二零二零年一月一日或之後之首個年度期間或之後的業務合併生效。

<sup>3</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於將予釐定之日期或之後開始之年度期間生效。

除上述新訂香港財務報告準則及其修訂本外，二零一八年頒佈了經修訂財務報告之概念框架。其後續修訂、香港財務報告準則概念框架指引之修訂，將於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述之新訂及經修訂香港財務報告準則及其修訂本外，本公司董事預計應用所有其他新訂香港財務報告準則及其修訂本將不會對於可見未來之綜合財務報表造成任何重大影響。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

#### 香港財務報告準則第3號（修訂本）業務的定義

修訂本：

- 加入選擇性的集中度測試，簡化所收購的一組活動及資產是否屬於業務的評估。可按個別交易基準選擇是否應用選擇性的集中度測試；
- 澄清若要被視為業務，所收購的一組活動及資產必須最少包括共同對創造產出能力有重大貢獻的投入及實質性流程；及
- 通過專注於向客戶所提供的貨品及服務，並移除對節省成本能力的提述，收窄業務及產出的定義。

該等修訂日後適用於收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度報告期間開始當日或之後進行的所有業務合併及資產收購，可提前應用。

預期香港財務報告準則第3號（修訂本）不會對本集團之綜合財務報表產生重大影響。

#### 二零一八年財務報告概念框架（「新框架」）及香港財務報告準則概念框架參考修訂

新框架：

- 重新引入監管及審慎等字眼；
- 引入以權利為重點的新資產定義及可能較其取代的定義更為廣泛的新負債定義，但並無改變區分負債與權益工具之方式；
- 討論過往成本及現值的計量方法，並就如何為特定資產或負債選擇計量基準提供額外指引；
- 指出財務表現的主要計量指標為損益，並且僅於特殊情況下才會使用其他全面收益，及僅用於資產或負債現值變動所產生的收入或開支；及
- 討論不確定性、終止確認、會計單位、報告實體及合併財務報表。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

#### 二零一八年財務報告概念框架（「新框架」）及香港財務報告準則概念框架參考修訂（續）

已作出後續修訂，使若干香港財務報告準則的參考獲更新為新框架，而若干香港財務報告準則仍然會參考該框架的先前版本。該等修訂於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效，並允許提前應用。除仍然參考該框架先前版本之特定準則外，本集團將於其生效日期依據新框架釐定會計政策，特別是並無按會計準則處理之交易、事件或情況。

### 3. 主要會計政策

本綜合財務報表乃根據由香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則而編製。另外，綜合財務報表包含聯交所GEM證券上市規則及公司條例（香港法律第622章）規定的適用披露資料。

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟按公平值計量之若干金融工具除外。

歷史成本通常基於交換商品及服務時提供代價的公平值。

公平值為市場參與者在現行市況下於計量日期在主要市場（或最有利市場）進行的有序交易所出售資產而接獲者或轉讓負債須支付者的價格（即平倉價），惟不論有關價格可直接觀察或可使用另一估值方法估算。有關公平值計量的詳情乃於下文所載會計政策中載述。

於編製綜合財務報表時應用的重大會計政策載於下文。除另有指明者外，該等政策已於所有呈報年度貫徹應用。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司控制的實體（其附屬公司）的財務報表。

控制權於本公司(i)擁有對被投資方的權力，(ii)擁有介入被投資方所得可變回報的風險或權利，及(iii)擁有對被投資方行使其權力從而影響本集團回報金額的能力時達致。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 綜合基準（續）

倘有事實及情況顯示上述該等控制權要素有一項或多項出現變動，本公司會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。

綜合附屬公司於本集團取得附屬公司控制權時開始，並於本集團失去附屬公司控制權時終止。

附屬公司的收入及開支自本集團取得控制權之日起計入綜合損益及其他全面收益表，直至本集團失去附屬公司控制權時止。

附屬公司的損益及其他全面收益各部份乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益。倘附屬公司的全面虧損，重總額歸屬於本公司的擁有人及非控股權益會導致非控股權益產生虧絀餘額，全面收益總額仍須歸屬於本公司擁有人及非控股權益。

倘有必要，將對附屬公司之財務報表作出調整以將其會計政策與本集團之會計政策保持一致。

與本集團成員公司間交易相關的所有集團內公司間資產、負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合時悉數撇銷。

於附屬公司的非控股權益與本集團的權益獨立呈列，指現時所有者權益且賦予持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司淨資產。

#### 本集團於現有附屬公司擁有權權益變動

當本集團喪失對附屬公司的控制權時，將於損益確認收益或虧損，該收益或虧損的計算為(i)所收到的代價的公平值和任何保留權益的公平值總額與(ii)附屬公司資產（包括商譽）和負債以及非控股權益的原賬面值之間的差額。此前與附屬公司相關並計入其他全面收益的的全部金額應視同本集團已直接處置該附屬公司的相關資產或負債進行核算，即按照香港財務報告準則規定／允許，重新分類到損益或轉撥到適用的權益類別。

#### 業務合併

業務收購乃採用收購法入賬。於業務合併轉撥之代價按公平值計量，按本集團所轉撥之資產、本集團對被收購方原擁有人產生之負債及本集團於交換被收購方之控制權所發行之股權於收購日期之公平值之總及計算。與收購有關之成本一般於產生時在損益確認。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 業務合併（續）

於收購日期，所收購可識別資產及所承擔負債按其公平值確認，惟下列項目除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之資產或負債分別根據香港會計準則第12號所得稅及香港會計準則第19號僱員福利確認及計量；
- 與被收購方股份付款安排或本集團就替換被收購方股份付款安排而訂立之股份付款安排有關的負債或股本工具於收購日期根據香港財務報告準則第2號股份付款計量；及
- 根據香港財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及已終止經營業務劃分為持作出售之資產（或出售組合）根據該項準則計量。

商譽乃以所轉撥之代價、非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有被收購方股權之公平值（如有）之總及，減所收購之可識別資產及所承擔之負債於收購日期之淨值後，所超出之差額計值。倘經過重估後，所收購之可識別資產與所承擔負債於收購日期之淨額高於轉撥之代價、非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有被收購方權益之公平值（如有）之總及，則差額即時於損益內確認為於業務合併確認的議價購買收益。

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

倘本集團於業務合併中轉讓之代價包括或然代價安排產生之資產或負債，則或然代價按其於收購日期之公平值計量，並計入於業務合併所轉讓之代價之一部分。符合資格為計量期間調整之或然代價公平值變動將予追溯調整，並對商譽作出相應調整。計量期間調整為於「計量期間」（不可超過自收購日期起計一年）取得有關於收購日期已存在之事實及情況之額外資料產生之調整。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 業務合併（續）

不合資格為計量期間調整之或然代價公平值變動之後續會計處理取決於如何將或然代價分類。分類為權益之或然代價不會於後續報告期間重新計量，其後續結算亦於權益內入賬。分類為資產或負債之或然代價將根據香港財務報告準則第9號金融工具或香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產（如適用）於後續報告期間重新計量，相應之盈虧於損益內確認。

倘業務合併的初步會計處理於合併產生的報告期末仍未完成，則本集團會就仍未完成會計處理的項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間內作出調整，及確認額外資產或負債，以反映獲得有關於收購日期已存在事實及情況的新資料，而倘知悉該等資料，將會影響於該日確認的金額。

#### 商譽

合併業務產生之商譽乃按成本減累計減值虧損（如有）列賬。

就進行減值測試而言，商譽乃分配至本集團預期可從合併產生之協同效益中獲益之各有關現金產生單位（「現金產生單位」）或現金產生單位組別。

獲分配商譽之現金產生單位會每年作減值測試，或於有跡象顯示該單位可能出現減值時，作更頻密減值測試。於報告期間進行收購而產生之商譽，獲分配商譽之現金產生單位於該報告期間結束前作減值測試。當現金產生單位之可收回金額低於該單位之賬面值，減值虧損首先分配以減低任何之前分配至該單位之任何商譽之賬面值，繼而根據單位內各資產之賬面值比例，分配至單位的其他資產。商譽之任何減值虧損直接於損益確認。商譽已確認之減值虧損不會在往後期間撥回。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 於聯營公司及合營公司的投資

聯營公司為本集團對其擁有重大影響力的實體。重大影響力乃有權參與投資對象的財務及營運政策決策，但並無該等政策的控制權或共同控制權。

合營公司指一項共同安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對安排的資產淨值擁有權利。共同控制是指按照合約約定對某項安排所共有之控制，共同控制僅在相關活動要求共同享有控制權之各方作出一致同意之決定時存在。

本集團於聯營公司及合營公司的投資使用權益會計法於綜合財務報表入賬。聯營公司及合營公司作權益會計用途的財務報表，按本集團就類似情況中的交易及事件所用的標準會計政策編製。根據權益會計法，於聯營公司及合營公司的投資初步按成本確認。本集團應佔聯營公司損益及其他全面收益變動於收購日期後分別於損益及其他全面收益中確認。倘本集團應佔聯營公司或合營公司虧損等於或超出其於該聯營公司或合營公司的權益（使用權益會計法釐定）時（包括任何實際上構成本集團於聯營公司或合營公司投資淨值其中部份的長遠權益），本集團會終止確認其應佔的進一步虧損。惟倘本集團須代該聯營公司或合營公司承擔法律或推定責任，或須代其支付款項，則需就額外虧損作出撥備及確認負債。

於一間聯營公司或一間合營公司的投資自投資對象成為聯營公司或合營公司當日起使用權益法入賬。於收購投資日期，本集團應佔可識別資產及負債之公平淨值超出收購成本之任何部份於重估後在收購投資期間的損益確認。

於採用權益法（包括確認聯營公司或合營公司虧損（如有））後，本集團釐定是否有必要就其於聯營公司或合營公司的淨投資確認任何額外減值虧損。任何已確認的減值虧損構成於聯營公司或合營公司投資賬面值的一部份。有關減值虧損的任何撥回乃以該項投資的可收回金額其後之增加為限進行確認。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 於聯營公司及合營公司的投資（續）

當本集團不再對聯營公司具有重大影響或對合營公司進行共同控制時，作為出售於被投資對象的全部權益入賬，產生的收益或虧損於損益確認。倘本集團保留於前聯營公司或合營公司的權益及保留權益為香港財務報告準則第9號範圍的金融資產，本集團按當日的公平值計量保留權益及公平值視為初步確認的公平值。聯營公司或合營公司的賬面值與任何保留權益及出售聯營公司或合營公司相關權益所得款項的公平值之間的差異於釐定出售聯營公司或合營公司的盈虧時計入。此外，本集團採用如同聯營公司已直接出售相關資產或負債所適用之基準核算此前計入其他全面收益內與該聯營公司相關之全部金額。因此，倘此前被該聯營公司計入其他全面收益之收益或虧損應於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團會於出售／部分出售相關聯營公司或合營公司時將此項收益或虧損從權益重新分類至損益（作為一項重新分類調整）。

當於聯營公司的投資變成於合營公司的投資或於合營公司的投資變為於聯營公司的投資時，本集團繼續使用權益法。擁有權權益出現該變動後，不會對公平值進行重新計量。

當本集團減少其於聯營公司或合營公司之擁有權權益但本集團繼續採用權益法時，本集團將此前計入其他全面收益內與任何減少所有者權益相關之收益或虧損部份重新分類至損益（前提為此項收益或虧損於出售相關資產或負債時將重新分類至損益）。

本集團與其聯營公司或合營公司之間的交易所產生盈虧乃於綜合財務報表確認，惟僅限於無關連投資者於聯營公司或合營公司的權益數額。本集團應佔聯營公司或合營公司產生自該等交易之盈虧已予對銷。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 客戶合約的收益

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

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

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

- 隨本集團履約，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團之履約創建或強化一資產，該資產於本集團履約之時即由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約之款項具有可執行之權利。

否則，收益於客戶獲得明確商品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指本集團就向客戶換取本集團已轉讓的商品或服務收取代價的權利（尚未成為無條件）。其根據香港財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價付款到期前僅需時間推移。

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

與同一合約有關的合約資產及合約負債按淨額計量並列報。

收益根據客戶合約所列明代價計量。本集團於向客戶轉讓產品或服務的控制權時確認收益。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 客戶合約的收益（續）

##### 客戶合約的履約責任

##### 銷售及分銷食品以及銷售酒品及相關配酒的收益

銷售食品及酒品以及葡萄酒相關產品的收益於商品的控制權轉移的時間點（即商品轉移至客戶時）確認。交易價格付款於客戶購買商品時即時支付。

##### 諮詢費收入及管理費收入

根據相關合約的條款，諮詢費收入及管理費收入確認為隨時間履行的履約責任。諮詢費收入及管理費收入於彼等各自合約期內確認。

#### 以權益結算之股份付款交易

##### 授予僱員之購股權

向僱員及提供類似服務的其他人士支付的以權益結算之股份付款按股本工具於授出日期之公平值計量。

所收取服務之公平值乃參考於授出日期所授出購股權之公平值而釐定，於所授出之購股權即時歸屬之授出日期悉數確認為開支，並相應調增權益（購股權儲備）。

於報告期末，本集團修訂其預期最終歸屬之購股權數目之估計。修訂歸屬期內原有估計之影響（如有）於損益確認，以致累計開支反映經修訂估計，並相應調整購股權儲備。

當購股權獲行使時，先前於購股權儲備確認之金額將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後被沒收或於到期日尚未行使時，則先前於購股權儲備確認之金額將轉撥至保留盈利。

##### 授予其他合資格人士之購股權

為交換服務而發行之購股權按所接受服務之公平值計量，除非公平值未能可靠計量則另作別論，在該情況下，所接受服務則參考授出購股權之公平值計量。於交易對手提供服務時，所接受服務之公平值確認為開支，並相應調增權益（購股權儲備）。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 僱員福利

##### (a) 退休福利計劃

強制性公積金計劃（「強積金計劃」）的供款於僱員已提供服務，使彼等有權獲得供款時確認為開支。本集團根據香港強制性公積金計劃條例為受香港僱傭條例管轄的僱員經營強積金計劃。強積金計劃乃一項界定供款計劃，其資產由獨立的受託人管理的基金持有。

根據強積金計劃，僱主及其僱員均須按僱員有關收入的5%向計劃供款，僱主的供款上限為每月有關收入30,000港元。本集團對該計劃的供款根據該計劃的歸屬比例於發生時支銷並歸屬。倘僱員於僱主全額支付供款前退出計劃，則沒收的供款金額將用於降低本集團應支付的供款。

本集團於中國的附屬公司僱傭的僱員乃中國政府運營的國家管理的退休金計劃的成員。附屬公司須按薪金成本的特定百分比向退休福利計劃作出供款以資助福利。本集團對中國政府運營的退休福利計劃的唯一責任乃根據該計劃作出特定供款。

##### (b) 僱員權益

本公司會就僱員有關工資及薪金、年假等應計福利於提供有關服務期間，按預期將就換取該服務而支付之未貼現金額確認負債。

##### (c) 長期服務金

根據香港法例第57章僱傭條例，本集團在若干情況下終止聘用員工而須支付之長期服務金責任淨額，數額為僱員因本期及過往期間提供服務而賺取之回報之未來利益金額。

就長期服務金確認之負債按本集團預期就截至報告日期僱員所提供服務之估計未來現金流出之現值計量。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 物業、廠房及設備

持作生產或提供商品或服務或管理用途的物業、廠房及設備（包括租賃土地及樓宇（分類為融資租賃））於綜合財務狀況表中乃按成本減其後累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。

折舊乃按物業、廠房及設備項目的估計可使用年期，以直線法撇銷其成本確認。估計可使用年期及折舊方法於各報告期末予以檢討，而估計任何變動的影響以預期基準列賬。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時取消確認。出售或報廢物業、廠房及設備所產生的任何損益按出售所得款項與資產賬面值間的差額釐定及於損益確認。

#### 租賃土地及樓宇

當租賃包括土地及樓宇部份時，本集團會根據評估各部份的風險與回報（等於擁有權）是否已絕大部份轉移至本集團而將其分別劃分為融資租賃或經營租賃，除非兩個部份被清楚確定為經營租賃外，於此情況下，整份租賃歸類為經營租賃。

具體而言，最低租賃款項（包括任何一筆過預付款項）於租約開始時按租賃土地部份及樓宇部份中的租賃權益相對公平值比例於土地及樓宇部份之間分配。

在租賃款項能可靠分配的情況下，作為經營租賃入賬的租賃土地權益於綜合財務狀況表中呈列為「使用權資產」（於應用香港財務報準則第16號後）或「預付租賃款項」（於應用香港財務報告準則第16號前），並於租賃期內按直線基準攤銷入賬。當租賃款項未能於土地及樓宇部份之間可靠分配時，則整份租賃一般會分類為融資租賃，作為物業、廠房及設備入賬。

#### 投資物業

投資物業指持作賺取租金及／或待資本增值之物業。

投資物業初步按成本（包括任何直接應佔開支）計量。於初步確認後，投資物業乃按成本減其後累計折舊及任何累計減值虧損列賬。投資物業按其估計可使用年期，經考慮其估計殘值以直線法確認折舊，以撇銷成本。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 個別購買之無形資產

個別購買而有固定年期之無形資產按成本扣除累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。有固定年期之無形資產乃按其估計可用年期以直線法攤銷，而於每個報告期末檢閱估計可用年期及攤銷方法，並把有關估計之任何轉變的影響以未來的方式反映。

#### 物業、廠房及設備、使用權資產及商譽以外之無形資產減值（見上文關於商譽之會計政策）

本集團於報告期末審閱其物業、廠房及設備、使用權資產及使用年期有限的無形資產的賬面值，衡量是否有跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘出現任何該等跡象，將估計該資產的可收回金額，以釐定減值虧損（如有）程度。倘無法估算單項資產的可收回金額，本集團會估算該資產所屬現金產生單位的可收回金額。於可識別合理及一貫分配基準的情況下，企業資產亦會被分配至個別現金產生單位，否則或會被分配至合理及按一貫分配基準而可識別的最小現金產生單位組別中。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產個別估計可收回金額。倘無法估計個別可收回金額，則本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

此外，本集團對是否有跡象顯示企業資產可能出現減值進行評估。倘存在有關跡象，於可識別合理及一貫的分配基準時，企業資產亦會分配至個別現金產生單位，否則有關資產會分配至可識別合理及一貫分配基準的現金產生單位最小組別。

可收回金額按公平值減出售成本與使用價值的較高者計算。於評估使用價值時，估計未來現金流量使用稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映貨幣時間價值之當前市場估計及未來現金流量預期未經調整之資產有關風險。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備、使用權資產及商譽以外之無形資產減值(見上文關於商譽之會計政策)(續)

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值,則會將資產(或現金產生單位)賬面值降至其可收回金額。就未能按合理一致的基準分配至現金產生單位的企業資產或部分企業資產,本集團會比較一個組別的現金產生單位賬面值(包括已分配至該組現金產生單位的企業資產或部分企業資產的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額。於分配減值虧損時,減值虧損首先獲分配以減少任何商譽(倘適用)的賬面值,其後按該單位或一組現金產生單位各項資產的賬面值所佔比例分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公平值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零之中的最高值。已另行分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位或一組現金產生單位的其他資產。減值虧損隨即於損益確認。

倘其後撥回減值虧損,則資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)的賬面值將增至其經調整的估計可收回金額,惟增加後的賬面值不得超過假設資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)並無於過往年度確認減值虧損而應釐定的賬面值。減值虧損撥回隨即於損益確認。

#### 租賃

##### 租賃的定義(根據附註2之過渡應用香港財務報告準則第16號後)

倘合約賦予在一段時期內控制一項已識別資產的使用的權利以換取代價,則該合約為一項租賃或包含一項租賃。

對於首次應用日期或之後訂立或修訂或業務合併產生的合約,本集團根據香港財務報告準則第16號項下的定義,於開始日、修訂日或收購日(如適用)評估合約是否為一項租賃或包含一項租賃。除非合約條款及條件在後續發生變更,否則不會對此類合約進行重新評估。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 租賃（續）

本集團作為承租人（根據附註2之過渡應用香港財務報告準則第16號後）

將代價分攤至合約成分

倘合約包含一個租賃成分以及一個或多個額外的租賃或非租賃成分，則本集團應基於租賃成分的相對單獨價格及非租賃成分的單獨價格總及，將合約中的代價在各租賃成分之間進行分攤，包括收購物業所有權權益（包括租賃土地及非租賃樓宇部分），除非有關分配無法可靠作出。

作為可行權宜方法，可將具有類似特徵的租賃按組合進行會計處理，前提為本集團能夠合理預計該組合對綜合財務報表的影響不會顯著不同於該組合中的單項租賃。

短期租賃及低價值資產租賃

本集團對從開始日期起租賃期為12個月或更短及不包含購買選擇權的租賃應用短期租賃的確認豁免。其亦對低價值資產租賃應用該項確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的付款額在租賃期內採用直線法或另一系統基準確認為開支。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 租賃（續）

本集團作為承租人（根據附註2之過渡應用香港財務報告準則第16號後）（續）

#### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在開始日期或之前支付的任何租賃付款，減所取得的任何租賃優惠；
- 本集團發生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆卸及移除相關資產、復原相關資產所在地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定的狀態所產生的預計成本，除非該等成本乃因生產存貨而產生。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損進行計量，並對租賃負債的任何重新計量作出調整。

對於本集團可合理確定在租賃期結束時取得相關租賃資產所有權的使用權資產，自開始日期至可使用年期結束的期間內計提折舊。否則，使用權資產應按估計可使用年期及租期兩者中的較短者以直線法計提折舊。

本集團將使用權資產作為單獨項目於綜合財務狀況表中呈列。

#### 可退還租金按金

已支付的可退還租金按金根據香港財務報告準則第9號金融工具進行核算，並且按公平值進行初始計量。初始確認時的公平值調整視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本。

#### 租賃負債

在租賃開始日期，本集團應當按該日尚未支付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款的現值時，倘不易於確定租賃的內含利率，本集團則使用租賃開始日期的增量借款利率。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 租賃（續）

本集團作為承租人（根據附註2之過渡應用香港財務報告準則第16號後）（續）

#### 租賃負債（續）

租賃付款包括：

- 固定付款（包括實質上的固定付款），減應收租賃優惠；
- 取決於指數或費率的可變租賃付款，初步計量時使用開始日期的指數或利率；
- 本集團預期應支付的剩餘價值擔保金額；
- 倘本集團合理確定將行使購買選擇權的行權價；及
- 終止租賃的罰款金額，倘租期反映本集團將行使終止租賃的選擇權。

開始日期之後，租賃負債通過利息增加及租賃付款進行調整。

倘符合下述兩種情況之一，本集團對租賃負債進行重新計量（並對相關使用權資產作出相應調整）：

- 租期發生變化或對行使購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，使用重新評估日期修改後的折現率對修正後的租賃付款進行折現重新計量相關租賃負債。
- 租賃付款因市場租金審查後的市場租金變化而變化，在此情況下，使用初始折現率對修正後的租賃付款進行折現以重新計量相關租賃負債。

本集團將租賃負債作為單獨項目於綜合財務狀況表中呈列。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 租賃（續）

##### 本集團作為承租人（於二零一九年一月一日前）

凡租賃條款將租賃擁有權的絕大部份風險及回報轉讓予承租人的租賃均分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

經營租賃的付款乃按租賃年期以直線法確認為開支。

倘訂立經營租賃時獲得租賃優惠，該優惠將被確認為負債。除非有另一個系統基準為更能表達在使用該項租賃資產而獲得經濟利益的時間模式，該優惠將按直線法扣減租金支出確認。

##### 本集團作為出租人

##### 租賃的分類與計量

本集團作為出租人的所有租賃均分類為經營租賃。

經營租賃的租金收入按直線法於有關租賃的租期內確認為損益。

##### 本集團作為出租人（根據附註2之過渡應用香港財務報告準則第16號後）

##### 將代價分攤至合約成分

倘合約包括租賃及非租賃成分，本集團應用香港財務報告準則第15號，將合約代價分攤至租賃及非租賃成分。非租賃成分與租賃成分基於相對單獨價格進行分拆。

##### 可退還租金按金

已收可退還租金按金根據香港財務報告準則第9號金融工具進行核算，並初始按公平值計量。初始確認時的公平值調整視為承租人的額外租賃付款。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣（外幣）進行的交易均按交易當日的當時匯率記賬。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日的適用匯率重新換算。以外幣計量之歷史成本之非貨幣項目不予重新兌換。

於結算及換算貨幣項目時產生的匯兌差額均於彼等產生期間內於損益中確認。

就呈報綜合財務報表而言，本集團國外業務之資產及負債已按報告期末通行之匯率兌換為本集團之呈報貨幣（即港元）。收入及開支項目已按年內之平均匯率兌換。倘產生任何匯兌差額，均於其他全面收益表確認，以及於外幣換算儲備項下之權益中累計（在適用情況下歸於非控股權益）。

於出售海外業務（即出售本集團於海外業務的全部權益，或出售涉及失去包括海外業務的附屬公司的控制權，或部分出售於包含海外業務的合營安排或聯營公司權益，其中保留溢利成為金融資產）時，所有有關本公司擁有人應佔該業務於股權中累計的匯兌差額重新分類至損益。

#### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項總金額。

現時應付稅項乃按本年度內應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括其他年度的應課稅收入或可扣減支出項目，亦不包括無需課稅或不可扣稅項目，故應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表所列除稅前虧損不同。本集團的即期稅項負債乃按已於報告期末實施或實質上實施的稅率計算。

遞延稅項乃根據綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基的暫時差額而確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則一般於所有可扣減暫時差額有可能用以抵銷應課稅溢利時予以確認。如暫時性差異是由商譽或因某交易初次確認（業務合併除外）其他資產及負債而產生，又不影響應課稅溢利及會計溢利，則不予以確認此等遞延稅項資產及負債。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 稅項（續）

投資附屬公司、於聯營公司及合營公司之權益所產生的應課稅暫時差額須確認遞延稅項負債，惟倘本集團可控制撥回暫時差額及暫時差額可能不會在可見將來撥回者則除外。因該等有關投資及權益所產生的可扣減暫時差額而形成的遞延稅項資產，將有足夠的應課稅溢利可能出現，並利用該暫時差額的利益及預期在可見將來可被撥回時方可確認。

遞延稅項資產的賬面值乃於各報告期末進行檢討，並在不可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部份資產的金額時作調減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於負債獲償還或資產獲變現期間適用的稅率（以報告期末已生效或實質上已生效的稅率（及稅法）為基準）計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團於報告期末，預期將要收回或償還其資產及負債的賬面值的稅務後果。

即期及遞延稅項於損益確認。

#### 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值二者較低者入賬。存貨成本按先入先出基準釐定。可變現淨值指存貨的估計售價減全部估計完成成本及所需的銷售費用。

#### 現金及現金等價物

綜合財務狀況表的現金及短期存款包括銀行及手頭現金以及到期日為三個月以內的短期存款。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括現金及短期存款（定義見上文），已扣除未償還銀行透支。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為該工具合約條文的訂約方時方會確認。所有按常規方式購買及出售之金融資產均於交易日（即本集團承諾購買或出售該資產之日期）確認。常規方式購買或出售指按一般市場規例或慣例須於指定期間內交付資產之金融資產購買或出售。

除源自與客戶所訂立之合約而產生的貿易應收款項按香港財務報告準則第15號初始計量外，金融資產及金融負債首先按公平值計量。因購入或發行金融資產及金融負債（按公平值計入損益（「公平值計入損益」）之金融資產及金融負債除外）而直接產生之交易成本（如適用）於初始確認時計入金融資產或金融負債之公平值或自金融資產或金融負債之公平值扣除。因購入按公平值計入損益賬之金融資產或金融負債而直接產生之交易成本，即時於損益賬內確認。

實際利率法為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。

源自本集團一般業務過程之利息收入及股息收入列為收益。

#### 金融資產

##### 債務工具

債務工具之其後計量取決於本集團管理資產之業務模式及資產現金流量特徵。本集團將債務工具分為三個計量類別：

攤銷成本及利息收入：就持作收取合約現金流量之資產而言，倘該等現金流量純粹為支付本金及利息，則按攤銷成本計量。按攤銷成本計量之金融資產其後使用實際利率法計量。利息收入、外匯收益及虧損及減值於損益確認。任何取消確認收益於損益確認。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 金融工具（續）

##### 金融資產（續）

##### 債務工具（續）

按公平值計入損益：按公平值計入損益之金融資產包括持作買賣金融資產、於初步確認時指定為按公平值計入損益之金融資產，或收購方可收取作為香港財務報告準則第3號適用之業務合併部分之或然代價。倘為於近期出售或購回而收購之金融資產，則該等金融資產分類為持作買賣。衍生工具（包括獨立嵌入式衍生工具）亦分類為持作買賣，惟該等衍生工具被指定為有效對沖工具則除外。現金流量並非純粹支付本金及利息之金融資產，不論其業務模式如何，均按公平值計入損益分類及計量。儘管如上文所述債務工具可按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益分類，但於初步確認時，倘能夠消除或顯著減少會計錯配，則債務工具可指定為按公平值計入損益。

倘(i)這種指定消除或顯著減少了可能出現的確認或計量的一致情況；(ii)該金融負債屬於一組金融資產或金融負債（或兩者兼具）的一部分，且本集團按照書面風險管理及投資策略以公平值為基礎對此等組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎予以報告；或(iii)屬於包含一個或多個嵌入式衍生工具的一部分，香港財務報告準則第9號允許整個混合合同（資產或負債）被指定為按公平值計入損益的金融負債，收購方可能接納作為業務合併的一部分的或然代價於初始確認後可能指定為按公平值計入損益。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 金融工具（續）

#### 金融資產（續）

##### 股本投資

於初步確認並非持作買賣之金融資產時，本集團可不可撤回地選擇於其他全面收益中呈列投資公平值之其後變動。該選擇乃以個別投資基準作出。按公平值計入其他全面收益之股本投資乃按公平值計量。除非股息收入明確表示收回部分投資成本，否則股息收入於損益確認。其他收益及虧損淨額於其他全面收益確認，且不會重新分類至損益。所有其他股本投資乃分類為按公平值計入損益之金融資產，據此，公平值變動、股息及利息收入於損益確認。

#### 金融資產之減值

本集團就按攤銷成本計量的金融資產的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）確認虧損撥備。預期信貸虧損將採用以下基準計量：(i) 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損；及(ii) 全期預期信貸虧損：指金融工具的預期年期內所有可能發生的違約事件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限為本集團面臨的信貸風險的最長合約期限。

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損乃按根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額計量。該差額其後按資產原有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及應收貸款及利息之虧損撥備，並已根據全期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，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 金融工具（續）

##### 金融資產之減值（續）

就其他債務金融資產而言，預期信貸虧損乃基於12個月預期信貸虧損。然而，當信貸風險自發放貸款起大幅增加，撥備將以全期預期信貸虧損為基準。

於釐定金融資產之信貸風險是否自首次確認起已大幅增加，並於估計預期信貸虧損時，本集團會考慮相關及毋須付出過多成本或努力即可獲得之合理及可靠資料。此包括根據本集團過往經驗及已知信貸評估之定量及定性資料分析以及包括前瞻性資料。

本集團假設，倘逾期超過30日，金融資產之信貸風險已大幅增加。

##### 違約之定義

本集團認為金融資產於以下情況下屬違約已發生：(i)借款人不大可能在本集團並無訴諸如變現抵押品（如持有）等行動的情況下向本集團悉數支付其信貸義務；或(ii)金融資產逾期超過90日。

##### 信貸減值之金融資產

金融資產在一項或以上違約事件（對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響）發生時即出現信用減值。金融資產出現信用減值之證據包括有關下列事件之可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人之重大財務困難；
- (b) 違反合約（如違約或逾期事件）；
- (c) 借款人之貸款人因有關借款人財務困難之經濟或合約理由而向借款人批出貸款人原應不會考慮之優惠；或
- (d) 借款人將可能陷入破產或其他財務重組。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 金融工具（續）

##### 金融資產之減值（續）

###### 撇銷政策

撇銷政策當有資訊表明交易對手處於嚴重財務困難時，及並無合理預期收回時（例如交易對手已被清盤或已進入破產程序，或就應收賬款而言，金額逾期超過一年後，以較早者為準），本集團將撇銷其金融資產。撇銷之金融資產可能需根據本集團之收回程序進行法律行動，並會在適當情況下聽取法律意見。撇銷構成取消確認事件。之後收回之資產將於損益中確認。

###### 預期信貸虧損之計量和確認

預期信貸虧損乃以違約概率、違約虧損（即違約時虧損大小）及所面臨之違約風險為元素計量之函數。違約概率及違約虧損之評估乃基於歷史數據按前瞻性資料作調整。預期信貸虧損之預估乃無偏概率加權平均金額，以各自發生違約之風險為權重確定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團之所有合約現金流量與本集團預期收取之所有現金流量之間的差額（按初次確認時釐定之實際利率貼現）。

倘預期信貸虧損按集體基準計量或迎合個別工具水平證據未必存在之情況，則金融工具按以下基準歸類：

- 金融工具性質（即本集團貿易應收款項、代價及應收利息各自評為獨立組別）；
- 逾期狀況；
- 債務人之性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級（如有）。

歸類由管理層定期檢討，以確保各組別構成部分之信貸風險特性一直相若。

利息收入根據金融資產之總賬面值計算，除非金融資產已經信用減值，否則利息收入按金融資產之攤銷成本計算。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 金融工具（續）

##### 金融負債

本集團根據負債產生的原因分類其金融負債。按攤銷成本計量的金融負債初步按公平值扣除產生的直接應佔成本計量。

##### 按攤銷成本計量的金融負債

按攤銷成本計量的金融負債（包括貿易應付款項、其他應付賬款及應計費用、借貸、承兌票據及租賃負債）隨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。

當取消確認或進行攤銷程序時，負債之收益或虧損於損益確認。

##### 股本工具

本公司發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本入賬。

##### 取消確認

僅當有關金融資產的未來現金流量的合約權利屆滿，或當金融資產經已轉讓，而轉讓符合香港財務報告準則第9號規定的取消確認準則，則本集團取消確認該金融資產。

於取消確認按攤銷成本計量之金融資產時，資產之賬面值與已收及應收代價總額之差額於損益確認。

當僅當有關合約中訂明本集團之責任獲解除、註銷或屆滿時，則取消確認金融負債。已取消確認金融負債之賬面值與已付及應付代價之差額於損益確認。

倘本集團因重新磋商負債條款而向債權人發行本身之股本工具以償付全部或部分金融負債，所發行之股本工具即所付代價，乃初步按有關金融負債（或當中部分）註銷當日之公平值確認及計量。倘已發行股本工具之公平值無法可靠計量，則股本工具按已註銷金融負債之公平值計量。已註銷金融負債（或當中部分）之賬面值與所付代價間之差額乃於年內在損益確認。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 借貸成本

所有借貸成本均於其產生期間於損益確認。

#### 撥備

倘本集團因過往事項致使現時負有責任（法律或推定性責任），並很可能須解除該責任，且能就該數額作出可靠估計時，須確認撥備。

計量撥備時乃根據於報告期末解除現有責任所需代價的最佳估計，並經考慮責任相關的風險及不確定因素。倘使用估計解除現有責任的現金流量計量撥備，則其賬面值即為該等現金流量的現值（倘貨幣的時間價值影響屬重大）。

#### 或然負債及或然資產

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

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

#### 關連方

倘屬於下述情況，則被視為與本集團有關連：

- (a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的密切家族成員與本集團有關連：
  - (i) 可控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團有重大影響；或
  - (iii) 為本集團或本公司母公司之主要管理人員之成員。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 關連方（續）

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團為屬同一集團之成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連）；
- (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合營公司（或另一實體為成員公司之集團成員公司之聯營公司或合營公司）；
- (iii) 兩個實體均為同一第三方之合營公司；
- (iv) 一間實體為第三方實體之合營公司，而另一實體為同一第三方實體之聯營公司；
- (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益而設之離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所識別人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項所識別對實體有重大影響之人士，或為實體（或實體之母公司）之高級管理人員之成員；或
- (viii) 該實體或該實體所屬集團之任何成員公司為本集團或本集團之母公司提供關鍵管理人員服務。

關連方交易指報告實體及關連方之間進行之資源、服務或責任轉讓，而不論是否收取價格。

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

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計政策（續）

#### 分部報告

本集團在定期提供給本集團最高級行政管理人員的財務資料中辨別營運分部及各分部項目於財務報表所呈報的金額，以向本集團的各營業分部及地理分佈分配資源以及評估其表現。

個別重大營運分部不會因財務報告而進行合併，惟各分部具有類似的經濟特徵，以及產品與服務性質、生產過程的性質、客戶類型或級別、分銷產品或提供服務所用的方法及監管環境的性質類似的情況除外。不屬個別重大營運分部倘符合上述絕大部分標準則可能進行合併。

#### 公平值計量

計量公平值時，除了股份付款、存貨之可變現淨值及作評估減值用途之物業、廠房及設備、使用權資產、商譽及無形資產之使用價值外，本集團均會考慮於計量日期該資產或負債的特點，一如市場參與者為該資產或負債定價時所會考慮者。

非金融資產之公平值計量考慮市場參與者能最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，所產生的經濟效益。

本集團採納適用於該等情況且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。具體而言，本集團根據輸入數據之特點，將公平值計量分類為以下三個等級：

第一級： 相同資產或負債於活躍市場的市場報價（未經調整）。

第二級： 對公平值計量而言屬重大的可直接或間接觀察之最低層輸入數據的估值方法。

第三級： 對公平值計量而言屬重大的不可觀察之最低層輸入數據的估值方法。

於報告期末，本集團透過審閱資產及負債各自之公平值計量，釐定按公平值計量之資產及負債之公平值等級之間是否存在經常性轉移。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 4. 估計不明朗因素之主要來源及重大會計判斷

於應用本集團的會計政策（如綜合財務報表附註3所述）時，董事須就並未在其他來源顯示的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃根據過往經驗及其他相關因素而作出，實際業績可能有別於此等估計。

估計及相關假設乃按持續經營基準審閱。倘會計估計的修訂僅影響變動期間，則有關修訂會於該期間確認；或倘會計估計的修訂對當期及未來期間均有影響，則有關修訂會於修訂期間及未來期間確認。

#### 於應用會計政策時的重大判斷

除涉及估計者外（見下文），以下為董事在應用本集團會計政策過程中所作出之重大判斷，亦對綜合財務報表中確認及披露之金額有最大影響。

#### 釐定包含重續權合約的租期

本集團應用判斷以釐定包含重續權租賃合約（本集團作為承租人）的租期，尤其是，與辦公室及零售店有關的租賃。本集團是否合理確定行使重續權的評估將影響租期，而有關租期會對已確認租賃負債及使用權資產的金額有重大影響。在承租人控制範圍內且影響評估的重大事件或情況的重大變化發生時進行重新評估。

評估合理確定性時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括行使或不行使購股權的經濟誘因／處罰。考慮的因素包括：

- 與市場利率相比的可選期間的合約條款及條件（即：可選期間的付款金額是否低於市場利率）；
- 本集團對租賃權進行的改善程度；及
- 與終止租賃有關的費用（即：搬遷費用、確定適合本集團需求的另一項相關資產的費用）。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無就租賃行使任何重續權。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 4. 估計不明朗因素之主要來源及重大會計判斷（續）

#### 估計不明朗因素之主要來源

以下為於報告期末關乎將來情況的主要假設及導致估計存在不確定性的主要來源（均有致令下一財政年度資產及負債的賬面值須作出大幅調整的重大風險）。

#### *物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可使用年期及減值*

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產乃按成本減累計折舊或推銷及已識別減值虧損（如有）列賬。於釐定資產是否減值時，本集團須作出判斷及估計，尤其需要評估：(i)是否發生可能影響資產價值的事件或任何跡象；(ii)資產的賬面值能否以使用價值（即根據持續使用資產估計的未來現金流量之現值淨額）的可收回金額支持；及(iii)估計可收回金額時所採用的適當主要假設，包括現金流量預測及適當貼現率。當無法對個別資產（包括使用權資產）的可收回金額進行估計時，本集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。更改假設及估計（包括貼現率或現金流量預測中的增長率）可能會對減值測試中使用的淨現值產生重大影響。

於二零一九年十二月三十一日，物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的賬面值分別約為1,226,000港元、1,945,000港元及零港元（二零一八年：13,492,000港元、零港元及零港元）。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，就物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產未確認減值虧損。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，由於管理層決定終止業務計劃，本集團已撤銷其有關專有權之無形資產。詳情載於綜合財務報表附註19。

#### *商譽減值*

釐定商譽是否減值時須估計商譽已獲分配之現金產生單位之使用價值。計量使用價值時，董事須估計現金產生單位預期所產生之未來現金流量以及適當貼現率，以計量現值。倘實際未來現金流量低於預期，則可能產生重大減值虧損。

於二零一九年十二月三十一日，商譽之賬面值約為27,192,000港元。截至二零一九年十二月三十一日止年度，商譽減值虧損約9,980,000港元（二零一八年：1,310,000港元）。減值評估的詳情載於綜合財務報表附註18。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 4. 估計不明朗因素之主要來源及重大會計判斷(續)

#### 估計不明朗因素之主要來源(續)

##### 聯營公司權益之減值及賬面值

截至二零一九年十二月三十一日止年度，發記甜品(中國)有限公司及其附屬公司(「發記甜品集團」)(一間由於中華人民共和國(「中國」)甜品行業的激烈競爭錄得經營虧損的重要聯營公司)。本集團管理層使用使用價值模型進行減值測試以估計投資之可收回金額。使用價值的計算需要董事估計預期將產生的未來現金流量以及合適的貼現率，以便計算現值。倘實際未來現金流量少於預期，則可能會出現重大減值虧損。

於二零一九年十二月三十一日，發記甜品集團的權益賬面值為零(二零一八年：約28,650,000港元)。截至二零一九年十二月三十一日止年度，發記甜品集團已確認無形資產減值虧損及本集團應佔該等虧損約33,077,000港元(二零一八年：19,389,000港元)(計入應佔聯營公司虧損)。詳情載於綜合財務報表附註20。

##### 按攤銷成本計量之金融資產減值

本集團按攤銷成本計量之金融資產乃按香港財務報告準則第9號之規定根據預期信貸虧損模式進行減值評估。管理層作出之評估已計及有關過往資料，並就管理層於評估日期可獲得之前瞻性資料(以有關資料為合理及有根據，且毋無需付出過多成本或努力為限)予以調整。管理層已於估計預期信貸虧損金額時行使判斷。倘實際結果與管理層之估計有所不同，則可能導致額外減值虧損或撥回減值虧損。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 4. 估計不明朗因素之主要來源及重大會計判斷(續)

#### 估計不明朗因素之主要來源(續)

##### 所得稅

本集團須在不同司法權區繳納所得稅。於釐定所得稅撥備時需作出重大判斷。於日常業務過程中有眾多未能確定最終稅項之交易及計算。本集團根據是否有其他稅項將到期之估計，確認稅項負債。若該等事項之最終稅務結果與最初記錄之金額不同，該等差額將影響作出該等釐定年度之所得稅及遞延稅項撥備。

### 5. 資本風險管理

本集團管理資本，以確保本集團各實體可持續經營，並透過優化債務及股權平衡，為股東帶來最大回報。本集團整體策略與上年度所用者相同。

本集團的資本架構包括總債務(包括借貸、承兌票據及租賃負債，扣除銀行結餘及現金)以及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

董事以半年為其基準檢討資本結構。作為檢討的一部份，董事考慮資本的成本及每一類資本附帶的風險。根據董事的推薦意見，本集團預期透過發行新股及承擔新債務維持穩定的資產負債比率。資產負債比率以債務淨額(借貸、承兌票據及租賃負債、減銀行結餘及現金)除以債務淨額及權益總額(不包括非控股權益)之和計算。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日之資產負債比率如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
債務總額	96,203	99,352
銀行結餘及現金	(4,079)	(7,222)
債務淨額	92,124	92,130
本公司擁有人應佔權益	360,318	348,995
資產負債比率	20%	21%

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 金融工具及財務風險管理

#### (a). 金融工具類別

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本計量之金融資產	62,680	88,448
按公平值計入損益之金融資產	—	8,338
	<b>62,680</b>	<b>96,786</b>
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本入賬之金融負債	119,388	116,893

#### (b). 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括應收貸款及利息、貿易應收款項、貸款予及應收聯營公司款項、應收合營公司款項、按金及其他應收款項、按公平值計入損益之金融資產、銀行結餘及現金、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、借貸、承兌票據及租賃負債。金融工具的詳情於各自的附註中披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險（利率風險及其他價格風險）、信貸風險及流動資金風險。如何減低該等風險的政策載於下文。管理層管理及監察該等風險，以確保適時並有效地實施適當的政策。

##### 信貸風險及減值評估

信貸風險指對手方違反其合約責任導致本集團之財務損失之風險。本集團之信貸風險主要由於貿易應收款項、應收貸款及利息、貸款予一間聯營公司及應收聯營公司款項、應收合營公司款項、按金及其他應收款項及按公平值計入損益之金融資產。本集團因銀行結餘導致之信貸風險有限，原因為對手方為具低信貸風險之大型銀行。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 金融工具及財務風險管理(續)

#### (b). 財務風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險及減值評估(續)

##### 應收貸款及利息

本集團的信貸政策指定信貸批核、審閱及監控程序。本集團所有新客戶須進行開戶手續，包括進行財務背景檢查，以作信貸核實。信貸限額申請以一套信貸原則作為指引，而該等申請須經正常獨立審閱。董事負責確保信貸政策及操作手冊切合市場需要，而本集團貸款部確保手冊所訂明的信貸批核、審閱及監控程序獲操作員工妥當遵行。

本集團亦採納「雙眼」程序，視乎(其中包括)建議交易之規模及性質，要求由遞升級別或委員會作出信貸批准。

根據本集團之信貸評級系統，應收貸款及利息總額(扣除減值撥備前)之信貸質素分類載於下表：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
履約	2,483	35,769
呆賬	258	19,620
	<b>2,741</b>	<b>55,389</b>

倘本金及／或利息還款逾期超過3個月，而抵押品按現行市價計算之公平值未必足夠全數抵償本金、應計利息及／或未來利息，則本集團視所有應收貸款為呆賬。倘本金及／或利息還款逾期超過6個月(就所有類型應收貸款及利息而言)，則本集團視應收貸款及利息為虧損；於此情況下，經計及抵押品按現行市價計算之公平值，不可能悉數收回本金及／或利息。

根據上述個別評估，本集團貸款部最少按常規基準向本公司管理層建議將予作出之減值撥備。本集團亦透過將具類似信貸風險特徵之所有應收款項組合對應收貸款及利息進行集體評估。減值撥備乃根據具類似信貸風險特徵之應收款項之過往減值率作出。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 金融工具及財務風險管理（續）

#### (b). 財務風險管理目標及政策（續）

##### 信貸風險及減值評估（續）

##### 應收貸款及利息（續）

應收貸款及利息總金額之變動分析如下：

	第1階段 千港元	第2階段 千港元	第3階段 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日之 應收貸款及利息總金額	170,868	—	19,483	190,351
新造貸款／融資	61,391	—	—	61,391
於年內取消確認或償還之 貸款／融資（不包括撇銷）	(192,353)	—	(4,000)	(196,353)
轉撥至12個月預期信貸虧損 （第1階段）	—	—	—	—
轉撥至並無信貸減值之 全期預期信貸虧損 （第2階段）	—	—	—	—
轉撥至已信貸減值之 全期預期信貸虧損 （第3階段）	(4,137)	—	4,137	—
於階段之間轉撥總額	(4,137)	—	4,137	—
於二零一八年十二月三十一日 及於二零一九年一月一日	<b>35,769</b>	<b>—</b>	<b>19,620</b>	<b>55,389</b>
新造貸款／融資	26,228	—	—	26,228
於年內取消確認或償還之 貸款／融資（不包括撇銷）	(59,428)	—	(19,448)	(78,876)
轉撥至12個月預期信貸虧損 （第1階段）	—	—	—	—
轉撥至並無信貸減值之 全期預期信貸虧損 （第2階段）	(6)	6	—	—
轉撥至已信貸減值之 全期預期信貸虧損 （第3階段）	(80)	—	80	—
於階段之間轉撥總額	(86)	6	80	—
於二零一九年十二月三十一日	<b>2,483</b>	<b>6</b>	<b>252</b>	<b>2,741</b>

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 金融工具及財務風險管理（續）

#### (b). 財務風險管理目標及政策（續）

##### 信貸風險及減值評估（續）

##### 應收貸款及利息（續）

相應預期信貸虧損撥備變動分析如下：

	第1階段 千港元	第2階段 千港元	第3階段 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	—	—	4,172	4,172
來自新貸款／融資	—	—	—	—
年內取消確認或償付之 貸款／融資（不包括撇銷）	—	—	(4,000)	(4,000)
轉撥至12個月預期信貸虧損 （第1階段）	—	—	—	—
轉撥至並無信貸減值之 全期預期信貸虧損 （第2階段）	—	—	—	—
轉撥至已信貸減值之 全期預期信貸虧損 （第3階段）	—	—	—	—
於階段之間轉撥總額	—	—	—	—
於二零一八年十二月三十一日 及於二零一九年一月一日	—	—	172	172
來自新貸款／融資	5	—	80	85
年內取消確認或償付之 貸款／融資（不包括撇銷）	—	—	—	—
轉撥至12個月預期信貸虧損 （第1階段）	—	—	—	—
轉撥至並無信貸減值之 全期預期信貸虧損 （第2階段）	—	—	—	—
轉撥至已信貸減值之 全期預期信貸虧損 （第3階段）	—	—	—	—
於階段之間轉撥總額	—	—	—	—
於二零一九年十二月三十一日	5	—	252	257

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 金融工具及財務風險管理（續）

#### (b). 財務風險管理目標及政策（續）

##### 信貸風險及減值評估（續）

##### 應收貸款及利息（續）

於二零一九年十二月三十一日，已就有抵押固定分期貸款取得抵押品，其佔應收貸款總額之**53%**（二零一八年：**98%**）。有關抵押品包括住宅及商業物業及以結餘抵押之非上市股本證券。於二零一九年十二月三十一日，就按揭貸款（主要為根據其現行市價計量之住宅單位）之抵押品之公平值約為**7.9**百萬港元（二零一八年：**85.2**百萬港元）。

由於對手方為具有高信貸評級之銀行，故銀行及現金結餘及其他應收款項之信貸風險有限。

本集團並無向本集團以外的任何成員或實體提供任何會令本集團承受信貸風險的擔保。

##### 貿易應收款項

本集團之貿易應收款項（扣除減值前）包括分別源自食品業務分部及酒品業務分部之金額約**10,316,000**港元及**34,337,000**港元。

董事已審閱源自食品業務分部之貿易應收款項結餘之信貸情況並認為面臨與該等債務人有關之信貸風險屬極低，原因為該等債務人為知名公司且並無違約歷史。

就酒品貿易分部而言，本集團使用應收賬款賬齡以評估其客戶之減值，乃由於該等客戶包括擁有共同風險特點之大量小客戶，足以代表客戶根據合約條款支付到期款項之能力。下表提供有關貿易應收款項信貸風險之資料，而有關信貸風險乃根據撥備矩陣在全期預期信貸虧損內評估。

	預期虧損率 %	總賬面值 千港元	虧損撥備 千港元
於二零一九年十二月三十一日			
尚未到期	0.23	34,301	80
逾期1至30天	0.46	10	—
逾期31至60天	0.70	13	—
逾期60天以上	1.76	13	—
		<b>34,337</b>	<b>80</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 金融工具及財務風險管理(續)

#### (b). 財務風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險及減值評估(續)

##### 貿易應收款項(續)

於二零一八年十二月三十一日，本集團貿易應收款項按到期日劃分之賬齡分析載列如下：

	千港元
尚未到期	17,905
逾期1至30天	1,304
逾期31至60天	259
逾期60天以上	132
	<hr/>
	19,600

本集團已於二零一八年十二月三十一日個別評估貿易應收款項之預期信貸虧損，並得出結論並無就貿易應收款項計提減值撥備，原因為根據過往信貸虧損經驗，違約虧損及違約虧損較低。管理層已評估所有可用前瞻性資料，包括但不限於行業的預期增長率及預期其後結算。

於報告期末，本集團的貿易應收款項結餘並無出現信貸減值。

##### 銀行結餘

銀行結餘的信貸風險有限，原因為對手方均為信譽良好且獲信貸機構認定具有高信用評級的銀行。本集團參考外部信用評級機構公佈的相關信貸評級等級有關違約可能性及違約虧損的資料，對銀行結餘進行12個月預期信貸虧損評估。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 金融工具及財務風險管理(續)

#### (b). 財務風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險及減值評估(續)

##### 貸款及應收聯營公司及合營公司款項

本集團定期監察聯營公司及合營公司之業務表現。本集團透過此等實體持有之資產價值及有權參與或共同控制此等實體的相關活動減低該等結餘之信貸風險。本公司董事認為，該等聯營公司及合營公司各自行業正經歷重大困難並已根據全期預期信貸虧損評估潛在減值。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團已分別就應收聯營公司款項及合營公司款項確認減值約771,000港元及26,000港元，減值乃根據管理層對聯營公司及合營公司持續程度之假設而達致。

##### 按金及其他應收款項

就按金及其他應收款項而言，董事根據過往償付記錄、過往經驗以及合理的定量及定性資料且具理據支持的前瞻性資料，對按金及其他應收款項的可收回性定期進行個別評估。董事相信，自初始確認以來該等款項之信貸風險並無大幅增加及本集團已根據12個月預期信貸虧損計提減值撥備。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團評估按金及其他應收款項之預期信貸虧損並不重大，因此並無確認虧損撥備。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 金融工具及財務風險管理（續）

#### (b). 財務風險管理目標及政策（續）

##### 市場風險

##### 利率風險

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團因應收貸款、有抵押其他借貸、承兌票據及租賃負債（按固定利率計息）而面臨公平值利率風險。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團亦就銀行結餘及借貸面臨現金流利率風險，有關詳情分別載列於綜合財務報表附註26及28。本集團之政策為按浮動利率計量，以將公平值利率風險減至最低。

本集團就金融負債所面對的利率風險，詳述於本附註流動資金風險管理一節。本集團現金流量的利率風險主要集中於香港銀行同業拆息（「香港銀行同業拆息」）、香港最優惠利率（「最優惠利率」）及本集團有抵押銀行借貸產生的各銀行最優惠貸款利率之變動。

本集團就銀行結餘面臨的現金流利率風險甚微，因該等結餘的到期日較短。

##### 敏感度分析

下文之敏感度分析乃根據浮息有抵押銀行借貸於報告期末承擔之利率風險釐定。編製分析時，假設於報告期末未行使之金融工具於全年未行使。向主要管理人員作出利率風險內部報告時，使用100個基點（二零一八年：100個基點）之升跌，亦代表管理層對合理可能的利率變動的評估。

在所有其他變數維持不變的情況下，若利率增加／減少100個基點（二零一八年：100個基點），則本集團的年內除稅前虧損會增加／減少約150,000港元（二零一八年：217,000港元）。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 金融工具及財務風險管理（續）

#### (b). 財務風險管理目標及政策（續）

##### 市場風險（續）

##### 其他價格風險

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團因按公平值計入損益的金融資產而面對股本價格風險。管理層透過維持風險及回報組合不一的投資組合管理此風險。董事密切監察價格風險，在有需要時會考慮對沖所面對的風險。

下文之敏感度分析乃根據股本價格於報告期末承擔之風險釐定。就敏感度分析而言，敏感度比率為5%。倘按公平值計入損益的金融資產之價格上升／下跌5%，按公平值計入損益的金融資產之公平值變動會導致截至二零一八年十二月三十一日止年度之本集團除稅前虧損將減少／增加約417,000港元。

##### 流動資金風險

為管控流動資金風險，本集團監察及維持管理層視為足夠的現金及現金等價物水平，以撥資進行本集團的營運，減低現金流量波動的影響。管理層監控借貸的取用，確保遵守貸款契諾。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團並無違反其於借貸項下任何契諾條款的責任（附註28）。

下表詳列根據協定還款條件本集團非衍生金融負債的餘下合約到期情況。該表乃根據本集團可被要求還款的最早日期而釐定的金融負債未貼現現金流量得出。尤其是，附帶按要求還款條款的銀行借貸均計入最早時間段，不論銀行會否選擇於報告日期後一年內行使其權利。下表包括利息及本金現金流量。倘利息流動為浮動利率，則未貼現數額乃根據報告期末的利率曲線計算得出。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 金融工具及財務風險管理(續)

#### (b). 財務風險管理目標及政策(續)

##### 流動資金風險(續)

	於二零一九年十二月三十一日				
	加權平均 實際利率	一年以內或 按要求 千港元	一至五年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
非衍生金融負債					
貿易應付款項	-	9,179	-	9,179	9,179
其他應付款項及 應計費用	-	14,006	-	14,006	14,006
借貸(附註i)	2.31%	14,981	-	14,981	14,981
承兌票據	7.12%	5,201	85,167	90,368	79,288
租賃負債	8.72%	1,208	883	2,091	1,934
		<b>44,575</b>	<b>86,050</b>	<b>130,625</b>	<b>119,388</b>

	於二零一八年十二月三十一日				
	加權平均 實際利率	一年以內或 按要求 千港元	一至五年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
非衍生金融負債					
貿易應付款項	-	5,786	-	5,786	5,786
其他應付款項及 應計費用	-	11,755	-	11,755	11,755
借貸(附註i)	3.69%	31,663	-	31,663	31,663
租賃負債	2.02%	-	69,883	69,883	67,689
		<b>49,204</b>	<b>69,883</b>	<b>119,087</b>	<b>116,893</b>

附註：

- (i) 於二零一九年十二月三十一日，附帶按要求還款條款的分期貸款在上述到期情況分析計入「一年以內或按要求」時段內，於二零一九年十二月三十一日，分期貸款的未貼現本金總額約達9,080,000港元(二零一八年：12,783,000港元)。經計及本集團的財務狀況，董事認為銀行不可能行使酌情權要求即時還款。董事認為，分期貸款將根據貸款協議所載預定還款日期予以償還。屆時，本金總額及利息現金流出量將約為10,932,000港元(二零一八年：15,961,000港元)。

於二零一九年十二月三十一日，借貸中約5,901,000港元(二零一八年：8,880,000港元)為附帶按要求還款條款的銀行透支，計算其未貼現現金流量時並無考慮利息部分。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 6. 金融工具及財務風險管理(續)

#### (b). 財務風險管理目標及政策(續)

##### 流動資金風險(續)

附註:(續)

- (ii) 倘浮息利率之變動有別於報告期末釐定之估計利率變動，加權平均實際利率乃根據非衍生金融負債浮息工具釐定。

#### (c). 公平值計量

就經常性計量而言，本集團若干金融資產於各報告期末時按公平值計量。下表提供有關如何釐定公平值(尤其是估值方法和使用的輸入數據)，及按公平值計量所用輸入數據可觀察度，將公平值計量分類為第一至三級別之公平值等級架構。

	公平值 等級架構	估值方法及 關鍵輸入數據	於十二月三十一日之公平值	
			二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>金融資產</b>				
於香港上市之股本證券， 分類為按公平值計入 損益的金融資產	第一級	於活躍市場中的 買入報價	-	8,338

於本年度，第一、二及三級之間概無轉移。

董事認為，由於貼現的影響甚微，故非流動金融資產的賬面值與其公平值相若。

董事認為，按攤銷成本入賬的其他流動金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 7. 收益及分部資料

就分配資源及評估分部表現而由主要營運決策者（「主要營運決策者」）呈報的資料主要為按所銷售的貨品或提供的服務類別劃分，此亦與本集團內的組織基礎一致。於達致本集團報告分部時，並無主要營運決策者識別的經營分部彙總計算。

具體而言，本集團的可報告及經營分部如下：

- (i) 餐飲服務－經營連鎖餐廳。
- (ii) 食品業務－生產、銷售及分銷食品（如燒臘食品及台式滷味）。
- (iii) 投資－投資證券。
- (iv) 放款－提供放款業務。
- (v) 酒品業務－經營酒品銷售及分銷。

#### 分部營業額、收益及業績

分部收益指來自提供餐飲服務、銷售食品、出售投資所得款項總額（僅就分部營業額而言）、股息收入及按公平值計入損益的金融資產及提供放款業務產生之利息收入以及銷售及分銷酒品之收益。

以下為本集團根據可報告及經營分部之營業額、收益及業績作出的分析。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 7. 收益及分部資料(續)

截至十二月三十一日止年度

	餐飲服務		食品業務		投資		放款		酒品業務		未分配		綜合	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元												
分部營業額	-	-	119,062	124,661	13,252	55,331	1,890	7,230	109,740	52,914	-	-	243,944	240,136
分部收益	-	-	119,062	124,661	-	29	1,890	7,230	109,740	52,914	-	-	230,692	184,834
分部業績	(68)	(4,327)	(2,673)	(1,297)	2,596	(44,573)	1,652	10,352	10,273	3,044	-	-	11,780	(36,801)
未分配收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,147	5,938	4,147	5,938
未分配企業開支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,042)	(41,712)	(14,042)	(41,712)
購股權開支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,979)	(2,106)	(2,979)	(2,106)
分佔聯營公司虧損	(28,603)	(19,190)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,755)	-	(32,358)	(19,190)
分佔合營公司虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,841)	-	(3,841)
應收聯營公司款項減值虧損	(771)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(771)	-
商譽之減值虧損	-	-	-	(1,310)	-	-	-	-	(9,980)	-	-	-	(9,980)	(1,310)
財務成本	-	-	(226)	(196)	-	-	-	-	(3,375)	-	(4,694)	(1,117)	(8,295)	(1,313)
除稅前虧損													(52,498)	(100,335)

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 7. 收益及分部資料(續)

來自客戶合約收益的拆分：

	餐飲服務		食品業務		投資		放款		酒品業務		未分配		綜合	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元												
<b>商品服務種類</b>														
銷售及分銷食品	-	-	119,062	124,661	-	-	-	-	-	-	-	-	119,062	124,661
銷售酒品	-	-	-	-	-	-	-	-	109,410	52,914	-	-	109,410	52,914
銷售葡萄酒相關副產品	-	-	-	-	-	-	-	-	330	-	-	-	330	-
<b>來自客戶合約收益</b>	-	-	119,062	124,661	-	-	-	-	109,740	52,914	-	-	228,802	177,575
實際利率法下的 貸款利息收入	-	-	-	-	-	-	1,890	7,230	-	-	-	-	1,890	7,230
股息收入	-	-	-	-	-	29	-	-	-	-	-	-	-	29
<b>分部收益</b>	-	-	119,062	124,661	-	29	1,890	7,230	109,740	52,914	-	-	230,692	184,834
<b>銷售渠道</b>														
零售	-	-	119,062	124,661	-	-	-	-	5,673	-	-	-	124,735	124,661
批發	-	-	-	-	-	-	-	-	104,067	52,914	-	-	104,067	52,914
<b>來自客戶合約收益</b>	-	-	119,062	124,661	-	-	-	-	109,740	52,914	-	-	228,802	177,575

本集團全部來自客戶合約收益均在某個時間點確認。

經營分部之會計政策與本集團綜合財務報表附註3所述之會計政策相同。分部業績代表各分部賺取之溢利／(產生之虧損)，未有分配其他收入、若干其他虧損、中央管理成本、授予僱員及合資格人員(僱員除外)的購股權開支、應佔聯營公司／合營公司之虧損、商譽之減值虧損及財務成本。此乃就資源分配及表現評估而由主要營運決策者報告之計量。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 7. 收益及分部資料(續)

#### 分部資產及負債

以下為本集團按可報告及經營分部劃分之資產及負債之分析。

於十二月三十一日

	餐飲服務		食品業務		投資		放款		酒品業務		未分配		綜合	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元												
<b>資產</b>														
分部資產	-	-	16,783	19,093	-	8,338	2,484	55,218	422,469	297,500	-	-	441,736	380,149
於聯營公司之權益	-	28,650	-	-	-	-	-	-	-	-	4,071	10,539	4,071	39,189
貸款予一間聯營公司	3,000	3,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000	3,000
應收聯營公司款項	-	574	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	3	574
應收合營公司款項	-	-	-	168	-	-	-	-	-	-	-	-	-	168
未分配企業資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,720	43,365	33,720	43,365
綜合資產總值													482,530	466,445
<b>負債</b>														
分部負債	109	109	18,133	22,901	-	-	45	45	8,149	-	-	-	26,436	23,055
承兌票據	-	-	-	-	-	-	-	-	44,995	-	34,293	67,689	79,288	67,689
未分配企業負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,850	28,314	17,850	28,314
綜合負債總值													123,574	119,058

為監督分部表現及在分部間分配資源：

- 所有資產均分配予經營分部，惟不包括若干物業、廠房及設備、若干使用權資產、投資物業、遞延稅項資產、若干預付款項、按金及其他應收款項、若干應收聯營公司／合營公司之款項、可收回所得稅、若干銀行結餘及現金及不能分配至特定分部的其他資產；及
- 所有負債均分配予經營分部，惟不包括應付所得稅、若干借貸、承兌票據、若干租賃負債、遞延稅項負債及不能分配至特定分部的其他負債。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 7. 收益及分部資料(續)

#### 地區資料

本集團業務位於香港(所在地方)及中國。

有關本集團來自外部客戶收益的資料乃根據業務地點呈列。有關本集團非流動資產的資料乃根據資產的地理位置呈列。

	來自外部客戶收益 截至十二月三十一日止年度		非流動資產(附註) 於十二月三十一日	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
香港(所在地方)	230,692	184,834	59,922	50,198
中國	-	-	-	28,650
	<b>230,692</b>	<b>184,834</b>	<b>59,922</b>	<b>78,848</b>

附註：非流動資產不包括金融工具及遞延稅項資產。

#### 有關主要客戶的資料

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，概無本集團客戶貢獻本集團總收益的10%或以上。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 7. 收益及分部資料（續）

#### 其他分部資料

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	餐飲服務 千港元	食品業務 千港元	投資 千港元	放款 千港元	酒品業務 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
計入分部業績或 分部資產計量之金額：							
添置非流動資產（附註）	-	1,352	-	-	38,705	60	40,117
折舊	-	730	-	-	302	786	1,818
商譽之減值虧損	-	-	-	-	9,980	-	9,980
應收貸款及利息的減值撥備	-	-	-	85	-	-	85
貿易應收款項的減值撥備	-	-	-	-	80	-	80
按公平值計入損益的 金融資產之公平值虧損淨額	-	-	5,175	-	181	-	5,356
出售按公平值計入損益之金融 資產之收益淨額	-	-	(7,771)	-	-	-	(7,771)
定期向主要營運決策者提供 但不計入分部溢利或虧損或 分部資產計量之金額：							
利息收入	(179)	(2)	-	-	(3)	(7)	(191)
財務成本	-	226	-	-	3,375	4,694	8,295
所得稅開支	-	10	-	-	825	-	835

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 7. 收益及分部資料(續)

#### 其他分部資料(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	餐飲服務 千港元	食品業務 千港元	投資 千港元	放款 千港元	酒品業務 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
計入分部業績或 分部資產計量之金額：							
添置非流動資產(附註)	-	747	-	-	-	12,520	13,267
折舊	-	609	-	-	-	3,434	4,043
攤銷	186	-	-	-	-	-	186
商譽之減值虧損	-	1,310	-	-	-	-	1,310
應收貸款及利息的減值撥回	-	-	-	(4,000)	-	-	(4,000)
按公平值計入損益的 金融資產之公平值收益淨額	-	-	(5,263)	-	-	-	(5,263)
出售按公平值計入損益的 金融資產之虧損淨額	-	-	49,864	-	-	-	49,864
定期向主要營運決策者提供 但不計入分部溢利或虧損或 分部資產計量之金額：							
利息收入	(181)	-	-	-	-	(6)	(187)
財務成本	-	196	-	-	-	1,117	1,313
所得稅開支	-	-	-	-	-	-	-

附註：非流動資產不包括金融工具及遞延稅項資產。

### 8. 其他收入

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
銀行利息收入	7	6
按攤銷成本計算之債務工具之利息收入	184	181
管理費收入	120	93
顧問費收入	125	163
租金收入(附註)	642	642
雜項收入	117	17
	<b>1,195</b>	<b>1,102</b>

附註：年內產生租金收入的投資物業概無產生任何直接營運開支。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 9. 除稅前虧損

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
除稅前虧損已（計入）扣除下列各項：		
其他虧損淨額：		
出售附屬公司之收益	(1,510)	(1,109)
出售聯營公司的收益	(1,286)	(66)
出售一間合營公司的收益	(117)	(3,661)
出售物業、廠房及設備的虧損	5	–
撇銷物業、廠房及設備虧損	–	6,185
應收貸款及利息的減值撥備（撥回）	85	(4,000)
貿易應收款項減值撥備	80	–
商譽的減值虧損	9,980	1,310
撇銷無形資產虧損	–	4,078
應收聯營公司款項的減值虧損	771	–
應收合營公司款項的減值虧損	26	10,434
承兌票據提早贖回虧損	4,906	–
	<b>12,940</b>	<b>13,171</b>
僱員福利開支（包括董事及主要行政人員薪酬）		
薪金、工資及其他福利	41,808	43,890
僱員購股權開支	851	–
退休福利計劃供款— 一定額供款計劃	1,679	1,689
	<b>44,338</b>	<b>45,579</b>
向僱員以外之合資格人士作出之購股權開支	2,128	2,106
下列核數師薪酬：		
— 審計服務	1,177	950
— 非審計服務	925	430
	<b>2,102</b>	<b>1,380</b>
折舊	1,818	4,043
攤銷	–	186
與短期租賃及於應用香港財務報告準則第16號後的 低價值租賃有關的經營租賃租金	3,831	–
有關租賃物業的經營租賃租金	–	3,024

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 10. 財務成本

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
借貸利息	855	596
承兌票據利息(附註28)	7,391	717
租賃負債利息	49	—
	<b>8,295</b>	<b>1,313</b>

### 11. 所得稅開支

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期所得稅—香港：		
本年度撥備	824	—
過往年度超額撥備	(18)	—
遞延稅項：		
年內支出(附註30)	806	—
	29	—
	<b>835</b>	<b>—</b>

於二零一八年三月，香港政府透過頒佈2018年稅務(修訂)(第3號)條例(「該條例」)引入利得稅兩級制。根據利得稅兩級制，合資格集團實體首2百萬港元應課稅溢利的稅率為8.25%，而餘下應課稅溢利的稅率為16.5%。該條例於二零一八至二零一九年課稅年度起生效。

因此，截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度之香港利得稅撥備按利得稅兩級制計算。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施規例，中國附屬公司之稅率由二零零八年一月一日起為25%。於兩個年度概無作出中國企業所得稅撥備，因為中國附屬公司於該兩個年度並無產生任何應課稅溢利。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 11. 所得稅開支(續)

根據綜合損益及其他全面收益表，年內所得稅開支可與除稅前虧損對賬如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
除稅前虧損	(52,498)	(100,335)
按有關司法權區適用之稅率所繳稅項	(8,673)	(16,555)
首筆應課稅溢利2百萬港元之8.25%稅項減免	(163)	—
不可課稅收入的稅務影響	(1,553)	(2,320)
不可扣稅開支的稅務影響	5,907	4,677
未確認可扣減暫時差額的稅務影響	336	4,231
分佔聯營公司及合營公司業績的稅務影響	5,339	3,800
未確認估計稅項虧損的稅務影響	111	6,167
動用未確認估計稅項虧損的稅務影響	(451)	—
過往年度超額撥備	(18)	—
年內所得稅開支	835	—

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 12. 董事及主要行政人員酬金及五名最高薪酬人士

(a) 董事及主要行政人員酬金：

截至二零一九年十二月三十一日止年度					
	袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	退休福利 計劃供款 — 定額供款 計劃 千港元	酌情花紅 千港元	總計 千港元
執行董事：					
黃巍女士 (附註(g))	-	100	5	-	105
竇勝先生 (附註(i))	-	18	1	-	19
余嘉豪先生 (附註(j))	-	860	15	-	875
黃愷宇先生 (附註(h))	-	90	4	-	94
獨立非執行董事：					
李立強先生 (附註(e))	103	-	-	-	103
蘇溢泉先生 (附註(e))	103	-	-	-	103
胡永權博士·B.B.S. (附註(c))	115	-	-	-	115
朱善斌先生 (附註(a))	9	-	-	-	9
關偉賢先生 (附註(d))	3	-	-	-	3
譚諾恒先生 (附註(f))	9	-	-	-	9
	<b>342</b>	<b>1,068</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>1,435</b>

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 12. 董事及主要行政人員酬金及五名最高薪酬人士（續）

#### (a) 董事及主要行政人員酬金：（續）

	截至二零一八年十二月三十一日止年度				
	袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	退休福利 計劃供款 — 定額供款 計劃 千港元	酌情花紅 千港元	總計 千港元
執行董事：					
余嘉豪先生（附註(j)）	—	1,032	18	86	1,136
黃愷宇先生（附註(h)）	—	120	7	10	137
獨立非執行董事：					
朱善斌先生（附註(a)）	55	—	—	—	55
關偉賢先生（附註(d)）	60	—	—	—	60
李富揚先生（附註(b)）	4	—	—	—	4
譚諾恒先生（附註(f)）	60	—	—	—	60
	179	1,152	25	96	1,452

附註：

- (a) 於二零一八年二月一日獲委任並於二零一九年二月二十二日辭任
- (b) 於二零一八年二月一日辭任
- (c) 於二零一九年一月十六日獲委任
- (d) 於二零一九年一月十六日辭任
- (e) 於二零一九年二月二十二日獲委任
- (f) 於二零一九年二月二十二日辭任
- (g) 於二零一九年八月十二日獲委任
- (h) 於二零一九年九月三十日辭任
- (i) 於二零一九年十月二十四日獲委任
- (j) 於二零一九年十月二十四日辭任

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 12. 董事及主要行政人員酬金及五名最高薪酬人士(續)

#### (b) 五位最高薪酬人士

五位最高薪酬人士包括一名(二零一八年:一名)董事(於截至二零一九年十二月三十一日止年度辭任本公司董事並彼調任為本集團僱員),其酬金詳情載於上文。餘下四名(二零一八年:四名)最高薪酬人士的酬金詳情如下:

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
薪金及其他福利	2,348	3,145
退休福利計劃供款—一定額供款計劃	182	68
酌情花紅	74	175
購股權開支	851	—
	<b>3,455</b>	<b>3,388</b>

彼等酬金範圍如下:

	人數	
	二零一九年	二零一八年
零至1,000,000港元	3	3
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1
	<b>4</b>	<b>4</b>

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度,本集團並無向五位最高薪酬人士、董事或主要行政人員支付酬金,作為彼等加入或於加入本集團後的獎勵或作為離職補償。截至二零一八年十二月三十一日止年度,執行董事黃愷宇先生放棄其薪金130,000港元。除黃愷宇先生外,其他董事、主要行政人員或五名最高薪酬個人概無放棄或同意放棄由本集團償付的任何酬金。

董事及主要行政人員的酬金由薪酬委員會經計及個人表現及市場趨勢釐定。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 13. 股息

截至二零一九年十二月三十一日止年度本公司概無派付或建議宣派股息，自報告期末以來，亦無建議派付任何股息(二零一八年：無)。

### 14. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>虧損</b>		
計算每股基本及攤薄虧損的虧損，即本公司擁有人應佔年內虧損	<b>(53,422)</b>	<b>(97,367)</b>
<b>股份數目</b>		
計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<b>323,601,843</b>	213,023,940 (經重列)

計算截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度之每股基本及攤薄虧損乃基於本公司擁有人應佔年內虧損及普通股加權平均數。

計算截至二零一八年十二月三十一日止年度之每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數已分別就於二零一九年八月二十一日及二零一九年九月二日的供股及股份合併進行調整。

計算每股攤薄虧損並無假設行使本公司購股權，原因是行使該等購股權將導致截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的每股虧損減少。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 15. 物業、廠房及設備

	租賃土地及 樓宇 千港元	租賃物業裝修 千港元	空調 千港元	設備及 廚房用具 千港元	傢俬及 固定裝置 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>							
於二零一八年一月一日	-	10,780	11	2,671	285	11,023	24,770
添置	12,161	356	167	506	-	-	13,190
撤銷/出售	-	(8,262)	-	(1,204)	(285)	(425)	(10,176)
出售附屬公司(附註37)	-	-	-	-	-	(10,598)	(10,598)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	12,161	2,874	178	1,973	-	-	17,186
透過業務合併收購(附註36)	-	-	-	57	395	-	452
添置	-	-	-	242	2	-	244
撤銷/出售	-	-	-	(82)	-	-	(82)
出售附屬公司(附註37)	(12,161)	(307)	(2)	(9)	-	-	(12,479)
於二零一九年十二月三十一日	-	2,567	176	2,181	397	-	5,321
<b>累計折舊</b>							
於二零一八年一月一日	-	3,708	9	1,125	67	5,691	10,600
年內計提	254	1,614	20	420	43	1,013	3,364
於撤銷/出售時對銷	-	(2,993)	-	(463)	(110)	(425)	(3,991)
出售附屬公司(附註37)	-	-	-	-	-	(6,279)	(6,279)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	254	2,329	29	1,082	-	-	3,694
年內計提	76	307	34	311	107	-	835
於撤銷/出售時對銷	-	-	-	(24)	-	-	(24)
出售附屬公司(附註37)	(330)	(69)	(2)	(9)	-	-	(410)
於二零一九年十二月三十一日	-	2,567	61	1,360	107	-	4,095
<b>賬面值</b>							
於二零一九年十二月三十一日	-	-	115	821	290	-	1,226
於二零一八年十二月三十一日	11,907	545	149	891	-	-	13,492

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 15. 物業、廠房及設備（續）

上述物業、廠房及設備項目使用直線法按以下比率每年予以折舊：

租賃土地及樓宇	2.5%或租賃之未到期年期（倘以較短者為準）
租賃物業裝修	20%或於租期內（以較短者為準）
空調	20%或於租期內（以較短者為準）
設備及廚房用具	20%
傢俬及固定裝置	20%
汽車	20%

租賃土地及樓宇位於香港，以長期租約持有。

本集團於二零一八年十二月三十一日賬面值為約11,907,000港元的租賃土地及樓宇已抵押用於擔保授予本集團的一般銀行融資。

### 16. 使用權資產

使用權資產之賬面值指本集團租賃的物業。截至二零一九年十二月三十一日止年度，使用權資產之折舊費用及使用權資產添置分別為約304,000港元及2,249,000港元。與短期租賃及低價值租賃有關之開支詳情載於綜合財務報表附註9。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，租賃的現金流出總額（包括租賃負債、短期租賃及低價值租賃之本金及利息部分付款以及於租賃開始日期或之前之租賃付款）為約4,156,000港元。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團就其營運租賃辦公物業及倉庫。租賃合約之年期固定，為一年至三年，惟並無任何續期選擇權。租期乃按個別基準磋商並包含各類不同的條款及條件。於釐定租期及評估不可撤回期限之時長時，本集團應用合約之定義並釐定合約可強制執行的期間。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 17. 投資物業

千港元

#### 成本

於二零一八年一月一日、於二零一八年十二月三十一日、  
二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日

27,156

#### 累計虧損

於二零一八年一月一日  
年內計提

310

679

於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日  
年內計提

989

679

於二零一九年十二月三十一日

1,668

#### 賬面值

於二零一九年十二月三十一日

25,488

於二零一八年十二月三十一日

26,167

投資物業按直線法按每年2.5%或租賃之未到期年期(倘較短)減值。

於二零一九年十二月三十一日，本集團投資物業之公平值約28,000,000港元(二零一八年：36,688,000港元)。本集團管理層進行的估值乃參考類似位置及條件的類似物業之近期市場價格而得出。於估計該等物業之公平值時，該等物業之現有用途為最高及最佳用途。

本年內並無任何公平值層級轉移。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 17. 投資物業（續）

下表載列有關如何釐定投資物業公平值之資料：

	公平值層級	於二零一九年 十二月三十一日 之公平值 千港元	於二零一八年 十二月三十一日 之公平值 千港元	估值技巧及關鍵輸入數據	主要不可觀察 輸入數據	區間	關鍵輸入數據及 主要不可 觀察輸入數據與 公平值之關係
投資物業A	第二級	16,800	22,248	市場比較法－利用公開市場數據按每平方英尺價格基準參考近期可資比較物業售價	不適用	不適用	不適用
投資物業B	第二級	11,200	14,440	市場比較法－利用公開市場數據按每平方英尺價格基準參考近期可資比較物業售價	不適用	不適用	不適用

本集團全部投資物業已抵押用於擔保授予本集團的銀行融資。

### 18. 商譽

	千港元
<b>成本</b>	
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 產生自業務合併（附註36）	6,186 37,172
於二零一九年十二月三十一日	43,358
<b>減值</b>	
於二零一八年一月一日	4,876
年內已確認減值虧損	1,310
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	6,186
年內已確認減值虧損	9,980
於二零一九年十二月三十一日	16,166
<b>賬面值</b>	
於二零一九年十二月三十一日	27,192
於二零一八年十二月三十一日	—

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 18. 商譽(續)

就減值測試而言，上文所載商譽已分配予三個現金產生單位，包含食品業務分部之兩間附屬公司、零售酒品業務分部之一間附屬公司及批發酒品業務分部之兩間附屬公司。

商譽的賬面值，扣除分配至以下現金產生單位的累計減值：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
食品業務	—	—
酒品業務：		
—零售	3,218	—
—批發	23,974	—
	<b>27,192</b>	—

上述現金產生單位的可收回金額之基準及其相關假設於下文概述：

#### 食品業務分部

於二零一八年十二月三十一日之現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值釐定，已參考獨立專業估值師行瑞豐環球評估諮詢有限公司(「瑞豐」)所進行的估值。計算使用現金流預測(根據管理層批准涵蓋五年期間的財政預算)及16.89%稅前貼現率。超過五年期間的現金流已使用2.5%的穩定增長率推算。該增長率乃根據相關行業增長預測，並無超過有關行業的平均長期增長率。關於估計現金流入/流出之使用價值計算之其他重要假設包括預計銷售及毛利率，該估計乃基於單位的過去表現及管理層對市場發展的預期。因此，於截至二零一八年十二月三十一日止年度已確認減值虧損約為1,310,000港元。於兩個年度食品業務分部資產之其他撇銷乃視為不必要。

#### 酒品業務—零售及批發

此等現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值經參考獨立專業估值師行進行的估值釐定。此等計算使用現金流量預測基於管理層批准的涵蓋五年期的財務預算以及零售及批發之除稅前貼現率17%及17%釐定。超過五年期的現金流量使用穩定增長率3.0%推算。此增長率乃基於有關行業發展預測及不超過有關行業的平均長期增長率。使用價值計算的其他關鍵假設與現金流入/流出(包括銷售預算及毛利率)的估計有關，該估計乃基於此等單位的過往表現及管理層對市場發展的預期所作出。因此，於截至二零一九年十二月三十一日止年度已分別就酒品業務-零售現金產生單位及酒品業務-批發現金產生單位確認減值虧損約5,266,000港元及4,714,000港元。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 19. 無形資產

	獨家權利 千港元
成本	
於二零一八年一月一日	4,648
撇銷	(4,648)
	<hr/>
於二零一八年十二月三十一日、 二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日	—
	<hr/>
累計攤銷及撇銷	
於二零一八年一月一日	384
年內計提	186
撇銷之撇除	(570)
	<hr/>
於二零一八年十二月三十一日、二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日	—
	<hr/>
賬面值	
於二零一九年十二月三十一日	—
	<hr/> <hr/>
於二零一八年十二月三十一日	—
	<hr/> <hr/>

上述獨家權包括於新加坡以「Lucky Dessert 發記甜品」商標成立甜品店的獨家權及使用「Lucky Dessert 發記甜品」商標的獨家權。

獨家權利乃透過於二零一五年收購一間附屬公司而收購，而其使用年期有限，並會按使用商標之合約年期25年以直線法攤銷。

根據原定業務計劃，本公司擬於新加坡授出特許經營權及收取特許經營費。即使管理層已接觸數名潛在當地企業家，惟自收購獨家權利以來並未達成結果。鑑於新加坡營運甜品業之劇烈競爭及日益困難，管理層認為尋找特許加盟商之機會甚低。因此，管理層決定終止於新加坡之業務計劃，而有關無形資產已於截至二零一八年十二月三十一日止年度悉數撇銷。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 20. 於聯營公司的權益／貸款予／應收聯營公司款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於聯營公司的非上市投資成本	100,479	92,654
應佔收購後虧損及其他全面開支	(96,226)	(63,822)
應佔其他儲備(a)	(182)	(182)
轉撥自於合營公司之權益(b)	-	10,539
	<b>4,071</b>	<b>39,189</b>

附註：

- (a) 該數額指聯營公司與彼等附屬公司非控股權益進行的交易。
- (b) 於二零一八年十一月三十日，本集團就按代價14,200,000港元出售Marvel Miracle之15%股權與Marvel Miracle之合營夥伴訂立協議。本集團於Marvel Miracle之權益其後由30%減少至15%。出售事項已於二零一八年十二月三十一日完成。於出售事項完成後，於Marvel Miracle之餘下15%股權自於合營公司之權益重新分類為於一間聯營公司之權益。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 20. 於聯營公司的權益／貸款予／應收聯營公司款項（續）

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團於下列重要聯營公司擁有權益：

實體名稱	實體模式	註冊成立／ 登記國家	營運地點／ 主要營運地點	已發行及繳足／ 註冊股本	本集團持有的 所有權權益或參與 股份的比例		所持投票權比例		主要業務
					二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	
發記甜品（中國）控股有限公司 （「發記甜品（中國）」）(附註(i))	註冊法團	英屬處女群島	香港	100美元 （「美元」）	49%	49%	40%	40%	投資控股
發記甜品（中國）有限公司(附註(i))	註冊法團	香港	香港	100港元	49%	49%	40%	40%	投資控股
Marvel Miracle Interational Limited （「Marvel Miracle」）(附註(ii))	註冊法團	英屬處女群島	香港	100美元	9%	15%	50%	50%	投資控股
幸運甜品餐飲管理（深圳） 有限公司(附註(i))	註冊法團	中國	中國	3,050,000港元	49%	49%	40%	40%	持有商標、餐飲管理及 諮詢
天津凱沃萊爾餐飲有限公司(附註(i))	註冊法團	中國	中國	人民幣（「人民幣」） 1,000,000元	49%	49%	40%	40%	餐廳營運

附註：

- (i) 該等實體為發記甜品（中國）之全資附屬公司。本集團能夠向發記甜品（中國）施加重大影響，乃由於發記甜品（中國）五名董事中的兩名乃由本集團委任。本集團能夠透過其對發記甜品（中國）的重大影響向發記甜品（中國）之全資附屬公司施加重大影響。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，發記甜品集團的運作因中國甜品行業競爭激烈產生虧損。管理層已根據獨立專業估值師行編製之估值評估聯營公司之權益減值及發記甜品集團持有之無形資產減值。發記甜品集團之可收回利息金額及發記甜品集團持有之無形資產乃基於管理層編製之財務預算採用使用價值模式釐定。不可觀察輸入數據包括收益增長率每年3.0%（二零一八年：3.0%）；及稅前貼現率每年20.82%（二零一八年：20.20%）。因此，無形資產之減值虧損約67,503,000港元（二零一八年：39,570,000港元）乃由發記甜品集團確認，而本集團應佔有關減值已計入截至二零一九年十二月三十一日止年度分佔聯營公司虧損。此外，本集團於兩個年度並無就於發記甜品集團的權益確認減值虧損。

- (ii) 由於本集團已委任Marvel Miracle兩名董事中的一名董事，故本集團對Marvel Miracle有重大影響。

Marvel Miracle持有Jumbo Excel Investment Corporation（「Jumbo Excel」）的50%股權。Jumbo Excel持有若干公司（主要活動為物業投資）之全部股權。Marvel Miracle透過委任Jumbo Excel三名董事中的一名董事對Jumbo Excel擁有重大影響，而此使Jumbo Excel成為Marvel Miracle之一間聯營公司。

於二零一九年十二月三十一日，本集團出售其於Marvel Miracle的6%股權，代價為4,000,000港元。本集團於Marvel Miracle的權益進一步由15%減少至9%。出售已於二零一九年十二月三十一日完成。

上表列示董事認為對本集團年內業績有重大影響或構成本集團大部份資產淨值的聯營公司。董事認為，列示其他合營公司資料會使內容過於冗長。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 20. 於聯營公司的權益／貸款予／應收聯營公司款項(續)

#### 重大聯營公司之財務資料概要

有關聯營公司之財務資料概要對本集團意義重大，並採用權益法入賬，詳情如下：

#### 發記甜品集團

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
流動資產	141	553
非流動資產	6,785	87,031
流動負債	(5,550)	(7,367)
非流動負債	(1,695)	(21,748)
	<b>(319)</b>	<b>58,469</b>

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收益	899	891
年內虧損	(58,693)	(39,164)
年內其他開支收益	(95)	(3,308)
年內全面開支總額	<b>(58,788)</b>	<b>(42,472)</b>

上文呈列的財務資料概要與發記甜品集團中權益的賬面值之對賬載列如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
發記甜品集團之(負債)／資產淨值	<b>(319)</b>	<b>58,469</b>
本集團於發記甜品集團之所有權權益之比例	<b>49%</b>	<b>49%</b>
本集團於發記甜品集團的權益的賬面值	<b>—</b>	<b>28,650</b>

於應用權益法時，本集團已停止確認其應佔發記甜品集團之虧損。年內及累計應佔發記甜品集團之未獲確認虧損載列如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
年內及累計應佔發記甜品集團之未獲確認虧損	<b>156</b>	<b>—</b>

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 20. 於聯營公司的權益／貸款予／應收聯營公司款項（續）

重大聯營公司之財務資料概要（續）

#### *Marvel Miracle*

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
非流動資產	45,240	70,270
流動負債	(8)	(8)
	<b>45,232</b>	<b>70,262</b>

  

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收益	—	—
年內虧損	(25,029)	(12,543)
年內其他全面收益	—	—
年內全面開支總額	<b>(25,029)</b>	<b>(12,543)</b>

上文呈列的財務資料概要與於Marvel Miracle權益賬面值的對賬如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
Marvel Miracle資產淨值	45,232	70,262
本集團於Marvel Miracle中擁有權益的比例	9%	15%
本集團於Marvel Miracle中權益的賬面值	<b>4,071</b>	<b>10,539</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 20. 於聯營公司的權益／貸款予／應收聯營公司款項(續)

#### 非個別重大之聯營公司之財務資料概要匯總

本集團於非個別重大及採用權益法入賬之聯營公司之權益之財務資料及賬面總值載列如下：

	二零一八年 千港元
本集團應佔虧損(附註)	—
本集團應佔除稅後虧損(附註)	—
本集團應佔其他全面開支(附註)	—
本集團應佔全面開支總額(附註)	—
	<hr/> <hr/>
	二零一八年 千港元
本集團於不重大聯營公司之權益的賬面值	—
	<hr/> <hr/>

附註：金額少於1,000港元。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團出售所有個別並不重大之聯營公司，並錄得計入「其他虧損淨額」之出售聯營公司收益66,000港元。

向一間聯營公司的貸款為無抵押、按提取當日確定的香港上海滙豐銀行有限公司(「滙豐銀行」)最優惠借貸利率加1%收取利息(即每年6.00%)，及須於二零二零年四月二十九日(二零一八年：二零一九年四月二十九日)償還。

流動資產項下應收聯營公司款項為無抵押、免息及須按要求即時償還。

已產生的資本承擔及或然負債與本集團於聯營公司的權益概無關係。

貸款及應收聯營公司款項之減值評估詳情載於綜合財務報表附註6(b)。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 21. 於合營公司的權益／應收合營公司的款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於合營公司的投資成本	-	11,621
應佔收購後虧損及其他全面開支淨額	-	(1,082)
轉撥至於聯營公司之權益（附註）	-	(10,539)
	-	-

附註：

於二零一九年十一月三十日，本集團就按代價14,200,000港元出售Marvel Miracle之15%股權與Marvel Miracle之合營夥伴訂立協議。本集團於Marvel Miracle之權益當時由30%減少至15%。出售事項已於二零一八年十二月三十一日完成。於出售事項完成後，Marvel Miracle剩餘之15%股權自於合營公司之權益重新分類至於聯營公司之權益。

#### 重大聯營公司之財務資料概要

##### Marvel Miracle

	二零一八年 千港元
非流動資產	70,270
流動負債	(8)
	<u>70,262</u>
	二零一八年 千港元
收益	-
年內虧損	(12,543)
年內其他全面收益	-
年內全面開支總額	<u>(12,543)</u>

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 21. 於合營公司的權益／應收合營公司的款項（續）

#### 重大聯營公司之財務資料概要（續）

上文呈列的財務資料概要與於轉撥至聯營公司權益之前於Marvel Miracle權益賬面值的對賬如下：

	二零一八年 千港元
Marvel Miracle資產淨值	70,262
本集團於Marvel Miracle中擁有權益的比例	15%
	<hr/>
本集團於Marvel Miracle中權益的賬面值	10,539
	<hr/> <hr/>

#### 非個別重大之合營公司之財務資料概要匯總

本集團於非個別重大及採用權益法入賬之合營公司之權益之財務資料概要及賬面總值載列如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
本集團應佔虧損	-	78
本集團應佔其他全面收益	-	-
本集團應佔全面開支總額	-	78
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
本集團於非重大合營公司之權益之賬面值	-	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 21. 於合營公司的權益／應收合營公司的款項（續）

#### 非個別重大之合營公司之財務資料概要匯總（續）

於應用權益法時，本集團已停止確認其應佔若干合營公司之虧損。本年度及累計於該等合營公司未獲確認虧損載列如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
未確認應佔合營公司虧損		
於一月一日	7,245	2,121
年內	13	5,124
出售及註銷合營公司	(7,258)	—
於十二月三十一日	—	7,245

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團出售及註銷所有非個別重大之合營公司。因此，年內出售收益117,000港元於損益確認。此外，概無就註銷非個別重大之合營公司確認損益。

已產生的資本承擔及或然負債與本集團於合營公司的權益概無關係。

應收合營公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

應收合營公司款項減值評估詳情載於綜合財務報表附註6(b)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 22. 存貨

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
餐飲	377	306
酒品	307,613	289,630
	<b>307,990</b>	<b>289,936</b>

### 23. 應收貸款及利息

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應收定息貸款	2,042	54,056
應收利息	699	1,333
	<b>2,741</b>	<b>55,389</b>
減：根據預期信貸虧損作出之減值撥備	(257)	(172)
	<b>2,484</b>	<b>55,217</b>
就申報目的而分析之應收貸款：		
非流動資產	—	4,460
流動資產	2,484	50,757
	<b>2,484</b>	<b>55,217</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 23. 應收貸款及利息(續)

本集團致力對其未償還之應收貸款及利息維持嚴格監控，藉此減低信貸風險。授出貸款須待董事及／或附屬公司董事批准，而(倘適合)逾期結餘會由本集團高級管理層定期檢視。

本集團就大部份應收貸款及利息持有物業及股本證券作為抵押品。倘債務人拖延或未能償還任何未償還金額，則本集團將出售抵押品。本集團評估多項因素(包括借款人之信用度及償還能力、抵押品及整體經濟趨勢)後釐定利率。

於二零一九年十二月三十一日，應收貸款及利息來自多名獨立人士及公司實體，且結餘之53%(二零一八年：98%)由抵押品作抵押。

提供予債務人的貸款按固定年利率介乎3%至36%(二零一八：3%至36%)計息，須於介乎一個月至一年(二零一八年：一個月至五年)的到期期限償還。

於報告期末之應收貸款及利息按到期日之到期情況如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
一年內	2,484	50,757
一年後但兩年內	—	3,868
兩年後但五年內	—	592
	<b>2,484</b>	<b>55,217</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 23. 應收貸款及利息(續)

減值撥備之變動載列如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一月一日	172	4,172
年內計提(撥回)	85	(4,000)
於十二月三十一日	257	172

結餘總額約257,000港元(二零一八年：172,000港元)的個別已減值應收貸款及利息與陷入嚴重財務困難的客戶有關，並已計入應收貸款及利息之減值撥備。

應收貸款及利息之減值評估詳情載於綜合財務報表附註6(b)。

### 24. 貿易應收款項、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
<b>非流動</b>		
租賃按金	205	6
<b>流動</b>		
貿易應收款項	44,653	19,600
減：根據預期信貸虧損作出之撥備	(80)	—
貿易應收款項淨額	44,573	19,600
預付款項、按金及其他應收款項(a) (附註28)	55,274	3,498
收購一間附屬公司之已付按金(b)	5,000	—
	60,274	3,498
	104,847	23,098

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 24. 貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項（續）

附註：

- (a) 於二零一九年十二月三十一日之結餘包括約1,628,000港元（二零一八年：1,664,000港元）之應收非控股權益款項。該款項為免息、無抵押及須按要求償還。
- (b) 該款項指就收購一間附屬公司已付之可退回按金及部份付款（附註42(a)）。

以下為於報告期末根據發票日期（均約為各自收益確認日期）呈列之貿易應收款項（扣除信貸虧損撥備）之賬齡分析：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
30日內	43,148	17,905
31至60日	1,146	1,304
61至90日	166	259
超過90日	113	132
	<b>44,573</b>	<b>19,600</b>

本集團概無就其貿易應收款項、按金及其他應收款項持有任何抵押品。

本集團給予其客戶平均為30日之信貸期。

貿易應收款項、按金及其他應收款項之減值評估詳情載於綜合財務報表附註6(b)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 25. 按公平值計入損益的金融資產

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
上市投資		
— 香港上市股本證券	—	8,338
應收或然代價(附註)	—	—
	—	8,338

附註：

應收或然代價指於二零一九年一月二十二日收購百利達控股集團有限公司(「百利達控股」)及其全資附屬公司百利達酒莊(香港)有限公司(「百利達香港」)(統稱為「百利達集團」)產生之溢利保證，溢利保證之條件及收購百利達控股之詳情於綜合財務報表附註36披露。

應收或然代價於初始按公平值確認及計量後獲指定為按公平值計入損益的金融資產。應收或然代價之公平值變動如下：

	千港元
於二零一九年一月一日	—
產生自業務合併	181
公平值變動虧損	(181)
於二零一九年十二月三十一日	—

由於百利達香港(受溢利保證規限之實體)已達成百利達買賣協議(定義見附註36)所載溢利保證之條件，故本集團已於截至二零一九年十二月三十一日止年度就計入「按公平值計入損益的金融資產之公平值(虧損)收益淨額」之應收或然代價錄得公平值變動虧損。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 26. 銀行結餘及現金

銀行現金根據現行市場利率賺取利息並存放於無近期違約記錄之信譽良好的銀行。

銀行結餘之減值評估詳情載於綜合財務報表附註6(b)。

### 27. 貿易應付款項、其他應付款項、應計費用及已收按金

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
貿易應付款項	9,179	5,786
其他應付款項	4,355	1,844
應計費用	9,651	9,918
已收按金	2,553	2,112
	16,559	13,874
	25,738	19,660

供應商授予的付款期限通常為相關採購達成當月月末之後30至45日。本集團訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款項按期償付。

以下為於報告期末根據發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
30日內	8,069	5,023
31至60日	898	727
超過60日	212	36
	9,179	5,786

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 28. 借貸／承兌票據

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>借貸</b>		
分期貸款	9,080	12,783
銀行透支	5,901	8,880
其他借貸	—	10,000
	<b>14,981</b>	<b>31,663</b>
<b>承兌票據列為：</b>		
非流動負債	74,141	67,689
流動負債	5,147	—
	<b>79,288</b>	<b>67,689</b>

#### 借貸

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，分期貸款及銀行透支融資協議載有按要求償還條款，據此，銀行可在並無出現任何違約的情況下酌情要求本集團償還全部未償還餘額。因此，整筆餘額於流動負債項下確認。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
本集團基於預期還款期限按需求條款包含應償還款項的 借貸賬面值(列示於流動負債項下)：		
—於一年內	6,325	19,394
—一年後但兩年內	434	524
—兩年後但五年內	1,359	1,648
—五年以上	6,863	10,097
	<b>14,981</b>	<b>31,663</b>

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，分期貸款的年利率為一個月香港銀行同業拆息加1.35%或銀行最優惠貸款利率減3.1%。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，銀行透支的年利率為銀行最優惠貸款利率減2.5%。

於二零一八年十二月三十一日，其他借貸按固定年利率6%計息並於截至二零一九年十二月三十一日止年內償還。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 28. 借貸／承兌票據（續）

#### 借貸（續）

於報告期末的實際利率如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
分期貸款	2.15%	2.275%
銀行透支	2.50%	2.875%
其他借貸	—	6%

於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行融資合共約為15,000,000港元（二零一八年：27,860,000港元），其中概無可供使用之銀行融資（二零一八年：約5,620,000港元）尚未動用。該等銀行融資乃以下列各項作抵押：

- 於二零一九年十二月三十一日賬面值約25,488,000港元（二零一八年：26,167,000港元）之投資物業及彼等各自產生之租金收入；
- 於二零一八年十二月三十一日，租賃土地及樓宇約11,907,000港元；
- 由若干附屬公司的一名非控股股東及董事作出之無限制擔保；及
- 來自本集團一間非全資附屬公司的無限制公司擔保。

其他借貸乃由新煮意資本有限公司（本公司之間接全資附屬公司）之全部已發行股本擔保。

#### 承兌票據

	二零一九年 承兌票據A 千港元	二零一九年 承兌票據B 千港元	二零一九年 承兌票據C 千港元	二零一九年 承兌票據D 千港元	二零一九年 承兌票據E 千港元	二零一八年 承兌票據A 千港元	二零一八年 承兌票據B 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	—	—	—	—	—	—	—	—
發行承兌票據	—	—	—	—	—	62,029	41,800	103,829
年內利息支出（附註10）	—	—	—	—	—	440	277	717
償還承兌票據	—	—	—	—	—	(36,857)	—	(36,857)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	—	—	—	—	—	25,612	42,077	67,689
發行承兌票據	17,438	8,842	8,842	51,598	28,616	—	—	115,336
年內利息支出（附註10）	1,505	462	462	3,376	530	281	775	7,391
年內提早贖回虧損（附註9）	1,899	829	829	1,349	—	—	—	4,906
償還包含利息之承兌票據	(20,842)	(10,133)	(10,133)	(11,328)	—	(25,893)	(37,705)	(116,034)
於二零一九年十二月三十一日	—	—	—	44,995	29,146	—	5,147	79,288

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 28. 借貸／承兌票據（續）

#### 承兌票據（續）

##### 二零一九年承兌票據A

作為收購百利達控股之部分代價，本集團發行本金額為約20,251,000港元之以港元計值承兌票據。二零一九年承兌票據A按年利率4%計息及於發行日期後第二週年到期。

根據獨立專業估值師行進行的估值，二零一九年承兌票據A於發行日期之公平值為約17,438,000港元，實際年利率為12%。

於二零一九年八月三十一日，二零一九年十一月四日及二零一九年十二月二十七日，本集團提早贖回本金總額分別約10,251,000港元、5,000,000港元及5,000,000港元及其應計利息。提早贖回之虧損約1,045,000港元、452,000港元及402,000港元於各自日期於損益確認。

##### 二零一九年承兌票據B

作為收購Irving Global Limited（「Irving Global」）之代價，本集團發行本金額為9,900,000港元之以港元計值承兌票據。二零一九年承兌票據B按年利率5%計息及於發行日期後第二週年到期。

根據獨立專業估值師行進行的估值，二零一九年承兌票據B於發行日期之公平值為約8,842,000港元，實際年利率為11.55%。

於二零一九年八月十九日，本集團提早贖回本金總額9,900,000港元及其應計利息，及提早贖回之虧損約829,000港元於損益確認。

##### 二零一九年承兌票據C

作為收購Happy Profit Global Limited（「Happy Profit」）之代價，本集團發行本金額為9,900,000港元之以港元計值承兌票據。二零一九年承兌票據B按年利率5%計息及於發行日期後第二週年到期。

根據獨立專業估值師行進行的估值，二零一九年承兌票據C於發行日期之公平值為約8,842,000港元，實際年利率為11.55%。

於二零一九年八月十九日，本集團提早贖回本金總額9,900,000港元及其應計利息，及提早贖回之虧損約829,000港元於損益確認。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 28. 借貸／承兌票據（續）

#### 承兌票據（續）

##### 二零一九年承兌票據D

作為訂立主供應協議之代價，本公司發行本金額為60,320,000港元之港元計值承兌票據，據此，獨立第三方（作為供應商）同意供應，而本公司（作為客戶）同意採購每瓶750毫升的可計量單位的酒品，包括但不限於紅酒、白酒、有氣酒或由發酵葡萄製成的任何酒精飲料（「貨品」）。貨品可部分供應並於要求後供應予本公司，供應商應將貨品交付至本公司或其指派人士之指定地點，費用由其自行承擔。

二零一九年承兌票據D按年利率5%計息及於發行日期後第三週年到期。根據獨立專業估值師行進行的估值，二零一九年承兌票據D於發行日期之公平值為約51,598,000港元，實際年利率為11%，及本集團就貨品確認預付款項約51,598,000港元。

於二零一九年八月十九日，本集團提早贖回本金總額10,320,000港元及其應計利息，及提早贖回之虧損約1,349,000港元於損益確認。

##### 二零一九年承兌票據E

本公司向本公司一間附屬公司之董事擁有之公司發行本金額為約28,616,000港元之以港元計值承兌票據，以獲取作一般營運資金用途之現金。二零一九年承兌票據E按年利率2%計息及於發行日期後第二週年到期。

##### 二零一八年承兌票據A

本公司於二零一八年八月二日向由本公司一間附屬公司董事擁有之公司發行62,029,000港元按年利率2%計息之承兌票據，以用作一般營運資金。二零一八年承兌票據A以港元計值，於發行日期起計第二週年到期。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團提早贖回本金總額約25,893,000港元（二零一八年：36,857,000港元）及其應計利息。

##### 二零一八年承兌票據B

本公司於二零一八年九月二日向由本公司一間附屬公司董事擁有之公司發行41,800,000港元按年利率2%計息之承兌票據，以用作一般營運資金。二零一八年承兌票據B以港元計值，於發行日期起計第二週年到期。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團提早贖回本金總額約37,705,000港元（二零一八年：零）及其應計利息。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 29. 租賃負債

	於二零一九年 十二月三十一日 千港元
應付租賃負債款項：	
於一年內	1,082
於一年後但兩年內	852
	1,934
減：列示於流動負債項下之十二個月內應收結算款項	(852)
列示於非流動負債項下之十二個月後應收結算款項	1,082

本集團之全部租賃責任均以港元計值。

### 30. 遞延稅項

遞延稅項資產(負債)的分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
遞延稅項資產	-	29
遞延稅項負債	-	-
	-	29

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 30. 遞延稅項（續）

以下為於本報告期間及過往報告期間確認的主要遞延稅項資產（負債）及其變動：

	減速 稅項折舊 千港元	稅項虧損 千港元	總計 千港元
<b>遞延稅項資產</b>			
於二零一八年一月一日	29	5,557	5,586
計入損益	—	(5,334)	(5,334)
出售附屬公司（附註37）	—	(223)	(223)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	29	—	29
計入損益	(29)	—	(29)
於二零一九年十二月三十一日	—	—	—
<b>遞延稅項負債</b>			
於二零一八年一月一日	(223)	(5,334)	(5,557)
於損益扣除	—	5,334	5,334
出售附屬公司（附註37）	223	—	223
於二零一八年十二月三十一日、 二零一九年一月一日及 二零一九年十二月三十一日	—	—	—

僅當有關稅項利益可能會透過未來應課稅溢利變現時，方會就可動用稅項虧損確認遞延稅項資產。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 31. 股本

	每股面值	股份數目	面值 千港元
<b>法定股本：</b>			
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	0.01港元	10,000,000,000	100,000
股份合併(附註(v))	不適用	(9,000,000,000)	—
於二零一九年十二月三十一日	0.10港元	1,000,000,000	100,000
<b>已發行及繳足：</b>			
於二零一八年一月一日	0.01港元	2,107,113,312	21,071
行使購股權時發行股份(附註(i))	0.01港元	20,741,331	208
於二零一八年十二月三十一日及 於二零一九年一月一日	0.01港元	2,127,854,643	21,279
行使購股權時發行股份(附註(ii))	0.01港元	212,785,460	2,128
發行代價股份(附註(iii))	0.01港元	425,568,000	4,255
根據供股發行股份(附註(iv))	0.01港元	461,434,040	4,614
配售未認購權利股份(附註(iv))	0.01港元	921,670,005	9,217
股份合併(附註(v))	不適用	(3,734,380,934)	—
於二零一九年十二月三十一日	0.10港元	414,931,214	41,493

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 31. 股本（續）

附註：

- (i) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，20,741,331份購股權已獲購股權持有人按行使價每份購股權0.183港元行使，以按總代價約3,796,000港元認購20,741,331股本公司普通股。購股權之詳情載於綜合財務報表附註32。
- (ii) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，148,949,822份購股權及63,835,638份購股權已分別獲購股權持有人按行使價每份購股權0.042港元及每份購股權0.0652港元行使，以按總代價約10,419,000港元認購212,785,460股本公司普通股。購股權之詳情載於綜合財務報表附註32。
- (iii) 於二零一九年一月二十二日，本公司向黃巍女士（為收購百利達控股之賣方，彼已於收購百利達控股後於二零一九年八月十二日獲委任為本公司執行董事）發行425,568,000股普通股，作為收購百利達控股之部分代價。
- (iv) 於二零一九年六月十一日，本公司向本公司股東建議以認購價每股供股股份0.0248港元按每兩股普通股獲發一股普通股之基準進行供股（「供股」），供股項下之股份數目最多為1,383,104,051股（「供股股份」）。於同日，本公司與賬簿管理人（將作為配售代理及賬簿管理人）訂立配售安排，以促使獨立承配人認購供股項下未獲認購的股份（「未獲認購供股股份」）（「配售事項」）。

於二零一九年八月十四日（即供股及配售事項成為無條件之最後時限），本公司已收到涉及合共461,434,040股供股股份之申請及接納，及921,670,005股未獲認購供股股份按配售價每股未獲認購供股股份0.0248港元配售予不少於六名承配人。

供股及配售事項均已於二零一九年八月二十一日完成及總所得款項總額約34,301,000港元（經扣除有關股份發行開支）擬用於償還本集團之承兌票據及一般營運資金用途。

- (v) 於本公司於二零一九年八月二十九日舉行之股東特別大會上通過決議案以批准股份合併，基準為將現有每10股本公司股本中每股面值0.01港元之現有已發行及未發行股份合併為一股本公司股本中每股面值為0.10港元之股份。股份合併已於二零一九年九月二日完成及生效。

年內所有已發行新股在所有方面與現有股份享有相等地位。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 32. 購股權計劃

根據本公司股東於二零一一年十二月九日舉行的本公司股東特別大會上通過的一項普通決議案，本公司採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），以獎勵為本集團作出貢獻的合資格參與人士，並在挽留本集團現有僱員及招募額外僱員方面提供激勵，以達致本集團的長期目標。

在購股權計劃條款的規限下，董事可全權酌情授權或邀請屬於以下類別的任何人士接納可認購股份的購股權：(a)與本公司或任何附屬公司訂有全職或兼職僱傭關係的本集團任何僱員、顧問、專業顧問、服務提供商、代理、客戶、合夥人或合營夥伴（包括任何董事，不論是否為執行或非執行及是否獨立於本集團）；(b)對本集團作出或可能作出貢獻的任何人士。

因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃所授出全部尚未行使的購股權而可予發行的股份總數不得超逾不時已發行股份總數的30%。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份總數不得超過二零一一年十二月九日已發行股份總數的10%，除非本公司在股東大會上尋求股東批准根據購股權計劃更新10%限額，惟根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃的條款失效的購股權在計算10%限額時不會計算在內。根據二零一八年六月八日舉行的本公司股東特別大會上由本公司股東通過的普通決議案，購股權計劃項下10%的授權限額已更新。

倘建議授出購股權予本公司董事、主要行政人員、主要股東及／或獨立非執行董事或其各自任何聯繫人將導致有關人士於截至授出日期（包括當日）止之任何十二個月期間：(i)佔授出日期全部已發行股本合共逾0.1%；及(ii)總值（根據授出日期股份收市價）超過5百萬港元，則有關授出須於股東大會以股數投票方式獲股東批准。

於任何十二個月期間直至各合資格參與人士授出日期已授出及將予授出的購股權（包括已行使及尚未行使購股權）獲行使時已發行及將予發行的股份總數不得超過全部已發行股份數目的1%，除非(i)向股東寄發一份股東通函；(ii)股東批准授出超逾本段所述1%限額的購股權；及(iii)相關合資格參與人士及其聯繫人放棄就該決議案進行投票。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 32. 購股權計劃(續)

根據購股權計劃授出的購股權股份的行使價可由董事會(「董事會」)全權酌情釐定,惟有關價格無論如何不得低於以下各項的較高者:(i)於授出日期(須為營業日)聯交所日報表所報的本公司股份收市價;(ii)緊接授出日期前五個交易日聯交所日報表所報的本公司股份平均收市價;及(iii)一股股份的面值。

購股權計劃於二零一一年十二月九日起計十年期間內仍將有效,除非本公司予以終止。

購股權計劃下授出的購股權須於授出日期28日內獲接納。於接納購股權後,承授人須向本公司支付1港元,作為獲授購股權的代價。購股權可於董事在提呈授出購股權予每名承授人時可釐定及訂明之期間內任何時間行使,及無論如何不得遲於授出日期後10年,且受限於購股權計劃之提早終止。購股權可行使前不設須持有購股權之最短期間,惟董事會可根據GEM上市規則條文,於授出購股權時全權酌情按其認為合適對購股權施加購股權計劃所載者以外之任何條件、制約或限制。

於二零一九年十二月三十一日,概無根據購股權計劃已授出但仍尚未行使之購股權。

於二零一八年十二月三十一日,根據購股權計劃已授出及尚未行使之購股權所涉及之股份數目為63,835,638股,相當於本公司已發行股份3%。

已授出購股權詳情如下:

授出日期	歸屬期	行使期	行使價	經調整行使價 (附註)	緊接授出日期前 股份收市價
二零一八年二月二十三日	不適用	授出日期起計1年	0.1830港元	不適用	0.1820港元
二零一八年十一月十六日	不適用	授出日期起計1年	0.1496港元	不適用	0.1470港元
二零一八年十二月十七日	不適用	授出日期起計1年	0.0652港元	不適用	0.0620港元
二零一九年一月十一日	不適用	授出日期起計1年	0.042港元	不適用	0.042港元

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 32. 購股權計劃(續)

下表披露年內董事、僱員及其他個人持有之本公司購股權變動：

	授出日期	每份購股權之 行使價 港元	行使期	歸屬期	購股權數目							
					於二零一八年 一月一日之 結餘	年內授出	年內行使	年內註銷	於二零一八年 十二月三十一日 及二零一九年 一月一日 之結餘	年內授出	年內行使	於二零一九年 十二月 三十一日之 結餘
僱員	二零一九年 一月十一日	0.0420	自授出日期起計一年	不適用	-	-	-	-	-	42,557,092	(42,557,092)	-
個人及公司	二零一八年 二月二十三日	0.1830	自授出日期起計一年	不適用	-	20,741,331	(20,741,331)	-	-	-	-	-
	二零一八年 十一月十六日	0.1496	自授出日期起計一年	不適用	-	21,278,546	-	(21,278,546)	-	-	-	-
	二零一八年 十二月十七日	0.0652	自授出日期起計一年	不適用	-	63,835,638	-	-	63,835,638	-	(63,835,638)	-
	二零一九年 一月十一日	0.0420	自授出日期起計一年	不適用	-	-	-	-	-	106,392,730	(106,392,730)	-
					-	105,855,515	(20,741,331)	(21,278,546)	63,835,638	148,949,822	(212,785,460)	-
於報告期末可予行使									63,835,638			-
加權平均行使價(港元)					-	0.1052	0.1830	0.1496	0.0652	0.0420	0.0490	-

就年內獲行使之購股權而言，於行使日期之加權平均股價為**0.045**港元(二零一八年：**0.185**港元)，而於緊接行使前當日之加權平均股價為**0.049**港元(二零一八年：**0.183**港元)。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，概無購股權已失效或被沒收。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 32. 購股權計劃(續)

公平值乃使用二項式模式計算。該模式之輸入數據如下：

授出日期	二零一九年 一月十一日	二零一八年 十二月十七日	二零一八年 二月二十三日
於授出日期之股份收市價	0.042港元	0.063港元	0.183港元
行使價	0.042港元	0.0652港元	0.183港元
預期波幅	100%	96%	61%
預期年期	1年	1年	1年
無風險利率	1.57%	1.9%	0.79%
預期股息率	0%	0%	0%
授出購股權之公平值	2,979,000港元	830,000港元	1,276,000港元

預期波幅乃使用本公司去年股價之過往波幅釐定。該模式所用之預期年期已根據管理層之最佳估計就不可轉讓性、行使限制及行為考慮因素作出調整。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就本公司授出之購股權確認總開支約2,979,000港元(二零一八年：2,106,000港元)。

### 33. 經營租約承擔

#### 作為承租人

於二零一八年十二月三十一日，本集團根據經營租約安排租賃辦公室物業及倉庫。租約的議定租期介乎一至三年。租金於租約生效時釐定。

於二零一八年十二月三十一日，本集團就不可撤銷經營租約的未來最低租賃付款承擔的到期日如下：

	二零一八年 千港元
一年內	846
第二至第五年(包括首尾兩年)	6
	<u>852</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 33. 經營租約承擔(續)

#### 作為出租人

年內所得物業租金收入為642,000港元(二零一八年:642,000港元)。剩餘物業預期將按持續基準產生2.5%(二零一八年:2.4%)的租金收益率。所持物業於明年(二零一八年:未來兩年)均已有承諾租戶。

於二零一八年十二月三十一日,本集團已就下列未來最低租賃款項與租戶訂立合約:

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
一年內	161	642
第二至第五年(包括首尾兩年)	-	161
	<b>161</b>	<b>803</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 34. 退休福利計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例之規定設立強積金計劃。根據強積金計劃，本集團須按僱員相關收入的5%對該計劃作出供款，每位僱員的供款上限為每月相關收入30,000港元。本集團就強積金計劃的供款作即時支銷。

中國附屬公司之中國僱員為中國地方政府營運之退休金計劃之成員。附屬公司須將僱員有關工資的若干百分比作為退休金計劃的供款，作為該項福利之資金。本集團對退休金計劃之唯一責任為作出根據退休金計劃之規定作出供款。

於損益確認之總開支為約1,679,000港元(二零一八年:1,689,000港元)，代表本集團按計劃規定之指定比率就本會計期間來自持續經營業務應付該等計劃之供款。

### 35. 關連方交易

除綜合財務報表其他部份所披露者外，本集團與關連方有以下交易：

#### (a) 關連方交易

於該兩個年度，本集團與關連方有如下重大交易：

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
貸款予一間聯營公司之已收利息收入	<i>i</i>	179	181
已付關連方之利息開支	<i>ii</i>	1,586*	717*
自一間聯營公司收取的顧問費收入	<i>iii</i>	125	163
自一間聯營公司收取的管理費收入	<i>iii</i>	—	61
支付予關連公司之經營租賃租金	<i>iv</i>	2,565*	—
支付予一間聯營公司之服務費開支	<i>v</i>	—	102
出售於一間合營公司之若干權益	<i>vi</i>	—	14,200
向一間聯營公司之少數股東出售一間附屬公司	<i>vii</i>	—	1,000
向一名若干附屬公司之少數股東出售 於一間附屬公司之若干權益	<i>vii</i>	—	45

\* 該等交易亦構成持續關連交易(定義見聯交所GEM證券上市規則)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 35. 關連方交易(續)

#### (a) 關連方交易(續)

附註:

- (i) 利息收入根據訂約方訂立之貸款協議之條款收取。
- (ii) 利息開支乃根據本公司發出之相關承兌票據條款扣除。詳情載於綜合財務報表附註28。
- (iii) 顧問費收入及管理層收入乃按雙方協定基準釐定。
- (iv) 經營租賃租金乃根據本集團與關連公司(由本公司執行董事及主要股東黃巍女士之配偶擁有)訂立之租賃協議之條款支付。
- (v) 服務費用開支乃根據雙方訂立的條款收取。
- (vi) 出售於一間合營公司之若干權益乃根據買賣協議之條款進行。有關詳情載於綜合財務報表附註21。
- (vii) 出售乃根據買賣協議之條款進行。

#### (b) 向主要管理人員補償

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度,董事及其他主要管理層成員的薪酬如下:

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
短期福利	1,408	2,776
離職後福利	25	43
	<b>1,433</b>	<b>2,819</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 36. 業務收購

截至二零一九年十二月三十一日止年度

#### (i) 百利達控股

於二零一八年十月二十二日，本集團訂立協議以收購於百利達控股之全部股權，百利達控股直接擁有百利達香港（一間於香港從事酒品批發之公司）之全部股權。收購百利達控股之目的為繼續擴大本集團之酒品貿易業務。收購百利達控股已於二零一九年一月二十二日完成並已使用收購法入賬。

收購百利達控股之代價**76,000,000**港元（「百利達代價」）將於收購完成後以下列方式償付：

- (i) 約**55,749,000**港元透過本公司按發行價每股代價股份**0.131**港元向賣方發行及配發**425,568,000**股代價股份償付；及
- (ii) 約**20,251,000**港元透過本集團向賣方發行二零一九年承兌票據A償付。

由以下各項償付之代價：

- 代價股份(a)
- 二零一九年承兌票據A，按公平值(附註28)
- 溢利保證，按公平值(b)(附註25)

總代價

千港元

18,299  
17,438  
(181)

35,556

附註：

- (a) 本公司所發行作為收購百利達控股之部分代價之**425,568,000**股普通股之公平值乃基於本公司股份價格於收購日期之即期價格每股股份**0.043**港元。
- (b) 根據百利達買賣協議，賣方不可撤回及無條件向本集團保證，百利達香港截至二零一九年三月三十一日止年度之經審核除稅後純利將不少於**10,000,000**港元（「保證溢利」）。

倘百利達香港無法實現截至二零一九年三月三十一日止年度之保證溢利，賣方須於根據香港財務報告準則刊發百利達香港之經審核財務報表並經本集團指定之核數師出具報告後**14**個營業日內向本集團支付短缺金額。為免生疑問，倘百利達香港之除稅後純利將為負數，其將被視為零，且賣方應付之短缺金額之最高金額不得超過百利達代價。

溢利保證於收購日期的公平值為約**181,000**港元。

收購相關成本約**560,000**港元已於截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合損益及其他全面收益表之「其他經營開支」扣除。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 36. 業務收購(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度(續)

#### (i) 百利達控股(續)

於收購日期已確認之收購之資產及承擔之負債如下：

	千港元
已收購之資產淨值，按公平值：	
物業、廠房及設備	216
存貨	14,056
貿易應收款項	1,627
預付款項及按金	2,449
銀行結餘及現金	1,212
貿易應付款項	(237)
其他應付款項、應計費用及已收按金	(982)
應付稅項	(2,646)
可識別淨資產總值	15,695
業務合併產生之商譽(附註18)	19,861
總代價	35,556

於此次收購事項中收購的貿易應收款項的公平值為1,627,000港元，與有關總合約金額及於收購日期預期可收回的合約現金流的最佳估計相同。

收購百利達控股之現金流入淨額為約1,212,000港元。

自收購日期起，本集團之收益及年內虧損包括百利達集團應佔之102,477,000港元及9,613,000港元溢利。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 36. 業務收購(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度(續)

#### (ii) Irving Global

於二零一九年二月二十七日，本集團訂立協議以收購於Irving Global之全部股權，Irving Global直接擁有百利達酒莊有限公司(一間於香港透過零售店從事酒品銷售之公司)之全部股權。收購Irving Global之目的為繼續擴大本集團酒品貿易業務之銷售渠道。收購Irving Global已於二零一九年二月二十七日完成並已使用收購法入賬。

收購Irving Global之代價9,900,000港元將透過發行二零一九年承兌票據B償付。

	千港元
二零一九年承兌票據B(附註28)	8,842

於收購日期已確認之收購之資產及承擔之負債如下：

	千港元
已收購之資產淨值，按公平值：	
物業、廠房及設備	232
存貨	341
貿易應收款項	55
預付款項及按金	891
銀行結餘及現金	606
貿易應付款項	(74)
其他應付款項、應計費用及已收按金	(1,492)
應付稅項	(201)
可識別淨資產總值	358
業務合併產生之商譽(附註18)	8,484
總代價	8,842

於此次收購事項中收購的貿易應收款項的公平值為55,000港元，與有關總合約金額及於收購日期預期可收回的合約現金流的最佳估計相同。

收購Irving Global之現金流入淨額為約606,000港元。

自收購日期起，本集團之收益及年內虧損包括Irving Global及其附屬公司應佔之5,673,000港元及108,000港元溢利。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 36. 業務收購(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度(續)

#### (iii) Happy Profit

於二零一九年二月二十七日，本集團訂立協議以收購於Happy Profit之全部股權，Happy Profit直接擁有百鶴年集團有限公司(一間以寄售方式於香港從事酒品及酒品相關副產品銷售之公司)之99.62%股權。收購Happy Profit之目的為擴大本集團酒品貿易業務之產品組合。收購Happy Profit已於二零一九年二月二十七日完成並已使用收購法入賬。

收購Happy Profit之代價9,900,000港元將透過發行二零一九年承兌票據C償付。

二零一九年承兌票據C，按公平值(附註28)

千港元

8,842

於收購日期已確認之收購之資產及承擔之負債如下：

已收購之資產淨值，按公平值：

物業、廠房及設備

4

存貨

433

貿易應收款項

2,272

預付款項及按金

73

銀行結餘及現金

707

貿易應付款項

(1,002)

其他應付款項、應計費用及已收按金

(2,141)

應付稅項

(199)

可識別淨資產總值

147

減：非控股權益

(132)

業務合併產生之商譽(附註18)

8,827

總代價

8,842

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 36. 業務收購（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度（續）

#### (iii) *Happy Profit*（續）

於此次收購事項中收購的貿易應收款項的公平值為2,272,000港元，與有關總合約金額及於收購日期預期可收回的合約現金流的最佳估計相同。

此外，*Happy Profit*之非控股權益乃按彼等分佔已收購可識別資產淨值比例確認。

收購*Happy Profit*之現金流入淨額為約707,000港元。

自收購日期起，本集團之收益及年內虧損分別包括*Happy Profit*及其附屬公司應佔之1,590,000港元及265,000港元溢利。

該等收購事項產生之商譽乃由於合併成本包含控制權溢價。此外，就合併而支付之代價實際上包括預期來自協同效益、收益增長、未來市場發展及所收購業務之人才配備等得益之相關金額。由於該等得益並不符合可識別無形資產之確認標準，此該等得益並未與商譽分開確認。

該等收購事項所產生之商譽預期概不可用於稅項扣減。

倘該等業務於二零一九年一月一日合併，本集團之收益及年內虧損將分別為約248,302,000港元及51,104,000港元。董事認為，此等「備考」數字為合併集團的年化表現的約數，以為未來期間作為參考比較之用。

於釐定「備考」收益及年內虧損時，董事已按對該等業務合併作初始會計處理時產生之公平值而非於收購前財務報表確認之賬面值的基準計算所收購物業、廠房及設備之折舊。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 37. 出售附屬公司

截至二零一九年十二月三十一日止年度

(i) 百里鮮(利源東)有限公司(「百里鮮(利源東)」)

於二零一九年四月三十日,本集團進一步出售其於百里鮮(利源東)之70%股權,現金代價為7,000港元。出售百里鮮(利源東)已於二零一九年四月三十日完成,於完成出售後,百里鮮(利源東)不再為本集團之非全資附屬公司。已出售之負債淨值如下:

失去控制權之資產及負債分析:

	千港元
物業、廠房及設備	8
貿易應收款項	7
預付款項及按金	172
銀行結餘及現金	69
貿易應付款項	(69)
其他應付款項及應計費用	(76)
應付關連公司款項	(607)
已出售之負債淨值	<b>(496)</b>

出售百里鮮(利源東)之收益

	千港元
現金代價	7
已出售之負債淨值	496
非控股權益	(149)
出售收益	<b>354</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 37. 出售附屬公司(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度(續)

#### (i) 百里鮮(利源東)(續)

出售百里鮮(利源東)產生之現金流出淨額

	千港元
已收代價	7
減：已出售銀行結餘及現金	(69)
現金流出淨額	(62)

#### (ii) 堂朝發展有限公司(「堂朝」)

於二零一九年四月三十日，本集團出售其於堂朝之68%股權，堂朝持有其非全資附屬公司50%股權，連同轉讓銷售貸款，現金代價為400,000港元。出售堂朝已於二零一九年四月三十日完成，於完成出售後，堂朝及其附屬公司不再為本集團之非全資附屬公司。已出售之資產淨值如下：

失去控制權之資產及負債分析：

	千港元
貿易應收款項	284
預付款項及按金	1
銀行結餘及現金	574
貿易應付款項	(95)
其他應付款項及應計費用	(16)
應付非控股權益款項	(245)
應付直接控股公司款項	(314)
應付稅項	(21)
已出售之資產淨值	168

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 37. 出售附屬公司(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度(續)

#### (ii) 堂朝(續)

出售堂朝之收益

	千港元
現金代價	400
已出售之資產淨值	(168)
非控股權益	124
轉讓予買方之應付直接控股公司款項	(314)
出售收益	<u>42</u>

出售堂朝產生之現金流出淨額

	千港元
已收代價	400
減：已出售銀行結餘及現金	(574)
現金流出淨額	<u>(174)</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 37. 出售附屬公司(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度(續)

#### (iii) 新煮意資本有限公司(「新煮意資本」)

於二零一九年四月二日，本集團出售其於新煮意資本之全部股權，連同轉讓銷售貸款，總現金代價為13,380,000港元。出售新煮意資本已於二零一九年五月三十一日完成，於完成出售後，新煮意資本不再為本集團之全資附屬公司。已出售之負債淨值如下：

失去控制權之資產及負債分析：

	千港元
物業、廠房及設備	12,061
預付款項及按金	16
應付直接控股公司款項	(12,665)
已出售之負債淨值	(588)

出售新煮意資本之收益

	千港元
現金代價	13,380
已出售之負債淨值	588
轉讓予買方之應付直接控股公司款項	(12,665)
本集團就出售產生之開支	(233)
出售收益	1,070

出售新煮意資本產生之現金流入淨額

	千港元
已收代價	13,380
減：本集團就出售產生之開支	(233)
現金流入淨額	13,147

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 37. 出售附屬公司(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度(續)

#### (iv) *Food Idea Investment Limited* (「*Food Idea Investment*」)

於二零一九年十二月三十一日，本集團出售其於*Food Idea Investment*之全部股權，而*Food Idea Investment*擁有一間於中國註冊成立之有限附屬公司之全部股權，現金代價為1港元。出售*Food Idea Investment*已於二零一九年十二月三十一日完成，於完成出售后，*Food Idea Investment*及其附屬公司不再為本集團之全資附屬公司。已出售之負債淨值如下：

失去控制權之資產及負債分析：

	千港元
預付款項及其他應收款項	3
銀行結餘及現金	10
其他應付款項及應計費用	(17)
已出售之負債淨值	(4)

出售*Food Idea Investment*之收益

	千港元
現金代價	—
已出售之負債淨值	4
於出售附屬公司時重新分類外幣換算儲備	40
出售收益	44

出售*Food Idea Investment*產生之現金流出淨額為約10,000港元。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 37. 出售附屬公司(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

#### (i) 新煮意發展有限公司(「新煮意發展」)

於二零一八年六月二十九日，就出售新煮意發展的全部已發行股本及新煮意發展結欠本集團之負債、責任及債務而言，本集團已與一名獨立第三方訂立買賣協議。於出售日期，新煮意發展的資產淨值如下：

已收代價：

	千港元
已收現金	3,200

失去控制權之資產及負債分析：

	千港元
物業、廠房及設備	3,027
預付款項及按金	4
銀行結餘	64
已出售之資產淨值	3,095

出售附屬公司之收益：

	千港元
已收代價	3,200
已出售之資產淨值	(3,095)
出售收益	105

自出售產生的現金流入淨額

	千港元
現金代價	3,200
減：所售銀行結餘	(64)
	3,136

於截至出售日期止期間，新煮意發展並無重大損益及現金流量。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 37. 出售附屬公司(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度(續)

#### (ii) 新煮意(香港)有限公司(「新煮意香港」)

於二零一八年六月二十九日，就出售新煮意香港的全部已發行股本及新煮意香港結欠本集團之負債、責任及債務而言，本集團已與一名獨立第三方訂立買賣協議。於出售日期，新煮意香港的資產淨值如下：

已收代價：

	千港元
已收現金	1,500

失去控制權之資產及負債分析：

	千港元
物業、廠房及設備	1,292
遞延稅項資產	223
遞延稅項負債	(223)
預付款項及按金	3
銀行結餘	44
已出售之資產淨值	1,339

出售附屬公司之收益：

	千港元
已收代價	1,500
已出售之資產淨值	(1,339)
出售收益	161

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 37. 出售附屬公司(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度(續)

#### (ii) 新煮意香港(續)

自出售產生的現金流入淨額

	千港元
現金代價	1,500
減：已出售之銀行結餘	(44)
	<hr/>
	1,456
	<hr/> <hr/>

於截至出售日期止期間，新煮意香港並無重大損益及現金流量。

#### (iii) 偉添發展有限公司(「偉添發展」)

於二零一八年九月二十七日，就出售偉添發展的全部已發行股本及偉添發展港結欠本集團之負債、責任及債務而言，本集團已與一間聯營公司之一名少數股東訂立買賣協議。於出售日期，偉添發展的資產淨值如下：

已收代價：

	千港元
已收現金	1,000
	<hr/> <hr/>

失去控制權之資產及負債分析：

	千港元
可供出售投資	1,000
預付款項及按金	1
銀行結餘	72
其他應付款項及應計費用	(700)
	<hr/>
已出售之資產淨值	373
	<hr/> <hr/>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 37. 出售附屬公司(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度(續)

#### (iii) 偉添發展(續)

出售附屬公司之收益：

	千港元
已收代價	1,000
已出售之資產淨值	(373)
	<hr/>
出售收益	627
	<hr/> <hr/>

自出售產生的現金流量淨流入

	千港元
現金代價	1,000
減：已出售之銀行結餘	(72)
	<hr/>
	928
	<hr/> <hr/>

截至出售日期止期間，偉添發展並無重大損益及現金流量。

#### (iv) 百里鮮(利源東)

於二零一八年四月三日，本集團出售百里鮮(利源東)之30%股權予若干附屬公司之一名少數股東(10%)及兩名獨立第三方(各10%)。本集團於百里鮮(利源東)之權益其後由100%減少至70%。於出售日期，百里鮮(利源東)之負債淨值如下：

已收代價：

	千港元
已收現金	135
	<hr/> <hr/>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 37. 出售附屬公司(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度(續)

#### (iv) 百里鮮(利源東)(續)

資產及負債分析:

	千港元
物業、廠房及設備	22
預付款項、按金及其他應收款項	160
銀行結餘	205
貿易應付款項	(35)
其他應付款項及應計費用	(197)
應付關連公司款項	(425)

負債淨值 (270)

已出售之30%負債淨值 (81)

出售一間附屬公司之收益:

	千港元
已收代價	135
已出售之30%負債淨值	81
出售收益	<u>216</u>

自出售產生的現金流量淨流入

	千港元
現金代價	<u>135</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 38. 融資活動產生之負債對賬

下表詳述本集團融資活動產生的負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債為曾或將於綜合現金流量表分類為融資活動所產生現金流量的現金流量或未來現金流量。

二零一九年 一月一日	融資現金流量	非現金變動					業務收購	於二零一九年 十二月三十一日
		新簽訂租賃	存貨預付款項	所產生的 利息開支	提早贖回 承兌票據之虧損	千港元		
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
借貸(除銀行透支外)	22,783	(13,703)	-	-	-	-	-	9,080
承兌票據	67,689	(87,418)	-	51,598	7,391	4,906	35,122	79,288
租賃負債	-	(325)	2,210	-	49	-	-	1,934
	90,472	(101,446)	2,210	51,598	7,440	4,906	35,122	90,302

二零一八年 一月一日	融資現金流量	非現金變動		於二零一八年 十二月三十一日
		所產生的 利息開支	千港元	
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
借貸(除銀行透支外)	9,897	12,886	-	22,783
承兌票據	-	66,972	717	67,689
	9,897	79,858	717	90,472

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 39. 本公司的財務狀況表及儲備

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	20	10
物業、廠房及設備	8	12
	<b>28</b>	<b>22</b>
<b>流動資產</b>		
預付款項	242	182
應收附屬公司款項	373,738	374,678
銀行結餘及現金	189	139
	<b>374,169</b>	<b>374,999</b>
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用	2,055	1,726
應付一間附屬公司款項	24	—
承兌票據	5,147	—
	<b>7,226</b>	<b>1,726</b>
<b>流動資產淨額</b>	<b>366,943</b>	<b>373,273</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>366,971</b>	<b>373,295</b>
<b>非流動負債</b>		
承兌票據	74,141	67,689
<b>資產淨值</b>	<b>292,830</b>	<b>305,606</b>
<b>資本及儲備</b>		
股本	41,493	21,279
儲備	251,337	284,327
<b>總權益</b>	<b>292,830</b>	<b>305,606</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 39. 本公司的財務狀況表及儲備(續)

#### 本公司儲備變動

	股份溢價 千港元	購股權儲備 千港元	資本儲備 千港元 (附註)	累積虧損 千港元	總權益 千港元
於二零一八年一月一日	613,622	-	12,706	(234,236)	392,092
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	(113,459)	(113,459)
確認以權益結算之股份付款(附註32)	-	2,106	-	-	2,106
行使購股權時發行股份(附註32)	4,418	(830)	-	-	3,588
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	<b>618,040</b>	<b>1,276</b>	<b>12,706</b>	<b>(347,695)</b>	<b>284,327</b>
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	(77,512)	(77,512)
確認以權益結算之股份付款(附註32)	-	2,979	-	-	2,979
發行代價股份	14,044	-	-	-	14,044
供股時發行新股份	6,829	-	-	-	6,829
配售未認購權利股份	13,641	-	-	-	13,641
行使購股權時發行股份(附註32)	12,546	(4,255)	-	-	8,291
股份發行開支	(1,262)	-	-	-	(1,262)
於二零一九年十二月三十一日	<b>663,838</b>	<b>-</b>	<b>12,706</b>	<b>(425,207)</b>	<b>251,337</b>

附註：資本儲備指收購附屬公司股權作為重組一部份的已發行股份的面值與本公司收購的附屬公司的綜合權益間的差額。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 40. 本公司附屬公司詳情

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日之本公司附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 登記及營業地點	已發行及 繳足普通股本	本公司應佔擁有權權益百分比				本集團 所持投票權比例		主要業務
			二零一九年		二零一八年		二零一九年	二零一八年	
			直接	間接	直接	間接			
百里鮮(利源東)	香港	10,000港元	-	-	-	70%	-	100%	銷售及分銷食品
Avis Glory Limited	英屬處女群島	1美元	-	-	-	100%	-	100%	投資控股
Arrow Vision Limited	英屬處女群島	1美元	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股
永輝有限公司	英屬處女群島	1美元	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股
卓輝食品有限公司(「卓輝食品」) (附註(ii))	香港	10,000港元	-	-	-	34%	-	67%	銷售及分銷食品
Eternity Rise Investments Limited	香港	10,000港元	-	100%	-	100%	100%	100%	物業持有
Eternity Rise Property Limited	香港	10,000港元	-	100%	-	100%	100%	100%	物業持有
卓越飲食管理有限公司 (「卓越飲食」)(附註(i))	香港	10,000港元	-	48%	-	48%	60%	60%	生產、銷售及 分銷食品
新煮意資本	香港	10,000港元	-	-	-	100%	-	100%	物業持有
新煮意食品貿易有限公司	香港	1港元	-	100%	-	100%	100%	100%	證券投資
新煮意集團有限公司	英屬處女群島	1美元	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股
新煮意投資	香港	1港元	-	-	-	100%	-	100%	投資控股
新煮意物業有限公司	香港	10,000港元	-	-	-	100%	-	100%	投資控股
新煮意酒業有限公司	香港	10,000港元	100%	-	100%	-	100%	100%	注銷過程中
喜喜信用有限公司	香港	1港元	100%	-	100%	-	100%	100%	放貸
Happy Profit	英屬處女群島	1美元	-	100%	-	-	100%	-	投資控股

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 40. 本公司附屬公司詳情（續）

附屬公司名稱	註冊成立/ 登記及營業地點	已發行及 繳足普通股本	本公司應佔擁有權權益百分比				本集團 所持投票權比例		主要業務
			二零一九年		二零一八年		二零一九年	二零一八年	
			直接	間接	直接	間接			
Irving Global	英屬處女群島	10,000美元	-	100%	-	-	100%	-	投資控股
Lucky Dessert Singapore Pte.Ltd.	新加坡	100新加坡元	-	51%	-	51%	50%	67%	於報告期末後註銷
利光投資有限公司（「利光」）	香港	3,750,000港元	-	83%	-	83%	100%	100%	投資控股
卓城有限公司（「卓城」）（附註(i)）	香港	50,000港元	-	48%	-	48%	60%	60%	生產、銷售及分銷食品
百利達香港	香港	10,000港元	-	100%	-	-	100%	-	葡萄酒產品買賣
百利達控股	英屬處女群島	6,000美元	-	100%	-	-	100%	-	投資控股
Palinda Investment Company Limited	香港	10,000港元	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股
百利達酒莊有限公司	香港	100港元	-	100%	-	-	100%	-	葡萄酒產品零售
Phini Holdings Limited	香港	210,000港元	-	99.62%	-	-	100%	-	葡萄酒及酒品 相關副產品買賣
堂朝	香港	1,000港元	-	-	-	68%	-	67%	投資控股
新煮意（深圳）貿易有限公司	中國	2,100,000港元	-	-	-	100%	-	100%	無業務活動

所有附屬公司均為於彼等各自註冊成立地點註冊成立的有限公司。

附屬公司概無發行任何於兩個年度末或該兩個年度內隨時生效的任何債務證券。

上表所示本集團附屬公司為董事認為其主要影響本集團業績或資產及負債之附屬公司。董事認為列出其他附屬公司之詳情會導致內容過於冗長。

附註：

- (i) 利光於卓城及卓越飲食（本集團的非全資附屬公司，本集團於其中擁有83%的權益）擁有58%的權益。本集團可透過其於利光之控制權對卓城及卓越飲食行使控制權。
- (ii) 卓輝食品的50%由本集團持有68%股權的附屬公司堂朝持有，因卓輝食品三名董事中的兩名乃由本集團委任，故直至出售堂朝之日，本集團可對卓輝食品行使控制權。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 40. 本公司附屬公司詳情（續）

董事認為，本集團之非全資附屬公司之非控股權益對本集團屬並不重大，因此並未於該等綜合財務報表中單獨列出財務報表。此外，該等非全資附屬公司亦無需列出單獨財務資料。

### 41. 重大非現金交易

本集團已進行以下綜合現金流量表並無反映之主要非現金投資及融資活動：

- (a) 於二零一九年一月二十二日，本集團完成收購百利達控股，總代價為約**35,556,000**港元，透過(i)發行**425,568,000**股代價股份及(ii)發行二零一九年承兌票據**A**償付。收購詳情載於綜合財務報表附註**36**。
- (b) 於二零一九年二月二十八日，本集團完成收購Irving Global及Happy Profit，代價均為**9,900,000**港元，分別透過發行二零一九年承兌票據**B**及二零一九年承兌票據**C**償付。收購詳情載於綜合財務報表附註**36**。
- (c) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司就採購貨品與獨立第三方訂立主供應協議，透過發行二零一九年承兌票據**D**償付。交易詳情載於綜合財務報表附註**28**。
- (d) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團訂立新租賃協議，以使用租賃物業兩年。於租賃開始時，本集團確認使用權資產及租賃負債分別約**2,249,000**港元及**2,210,000**港元。
- (e) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團收購物業、廠房及設備約**13,190,000**港元，其中約**1,960,000**港元已於截至二零一七年十二月三十一日止年度內支付，作為收購物業、廠房及設備之按金。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 42. 報告期末後事項

- (a) 於二零一九年十月四日，本集團與獨立第三方訂立買賣協議，以收購於Win Everest Holdings Limited（「Win Everest」）之全部股權及Win Everest應付之股東貸款，Win Everest擁有Adinfern Margaret River Pty Ltd（「Adinfern」，一間於澳洲註冊成立之有限公司）（統稱為「Win Everest集團」）之全部股權。Adinfern主要於澳洲從事葡萄園運營、酒品釀製以及葡萄及酒品貿易。收購Win Everest之總代價為60,000,000港元，其以下列方式償付：(i) 5,000,000港元可退還按金（即部分代價付款），(ii) 於完成時發行及配發63,000,000股本公司代價股份，及(iii) 發行本金額為37,360,000港元之承兌票據。

收購Win Everest已於二零二零年一月三日完成並於同日發行代價股份及承兌票據。

收購將根據香港財務報告準則第3號業務合併入賬列作業務合併。直至授權刊發該等綜合財務報表日期，董事仍在釐定Win Everest集團可識別資產及負債之公平值。

- (b) 本集團的全資附屬公司新煮意集團有限公司訂立兩份買賣協議出售本集團的兩間全資附屬公司Eternity Rise Investments Limited及Eternity Rise Property Limited的全部股權及銷售貸款，代價分別為16,800,000港元及11,200,000港元。代價於完成出售事項後支付及董事預期出售事項將於二零二零年四月完成。
- (c) 於二零二零年二月二十八日，本公司與配售代理就按配售價每股股份0.18港元配售最多55,320,000股本公司普通股（「配售股份」）訂立配售協議。配售配售股份之詳情載於本公司日期為二零二零年二月二十八日之公告。
- (d) 自二零二零年年初爆發新冠肺炎（「COVID-19疫情」）以來，已於全國／地區實行並將繼續實行一系列防控措施。本集團將密切關注COVID-19疫情的發展並評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。於授權刊發該等財務報表日期，本集團並不知悉COVID-19疫情對財務報表造成之任何重大不利影響。

## 投資物業的資料

地點	實際持有%	租賃類別	類型	總建築面積 (平方呎)
香港 灣仔 軒尼斯道338號 北海中心12樓E室	100	長期	商業	956
香港 灣仔 軒尼斯道338號 北海中心12樓F室	100	長期	商業	1,477

## 財務資料概要

業績	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	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	230,692	184,834	111,148	286,068	465,652
除稅前(虧損)溢利	(52,498)	(100,335)	(79,470)	(371,671)	118,397
所得稅(開支)抵免	(835)	–	(131)	39,241	(28,092)
年內(虧損)溢利	(53,333)	(100,335)	(79,601)	(332,430)	90,305
資產及負債	於十二月三十一日				
	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
流動資產	422,403	383,102	312,218	260,411	633,494
非流動資產	60,127	83,343	162,517	159,531	221,689
資產總值	482,530	466,445	474,735	419,942	855,183
流動負債	48,581	51,369	31,209	27,648	90,456
非流動負債	74,993	67,689	–	77,214	138,328
負債總值	123,574	119,058	31,209	104,862	228,784
資產淨值	358,956	347,387	443,526	315,080	626,399
本公司擁有人應佔權益	360,318	348,995	442,085	313,460	623,962
非控股權益	(1,362)	(1,608)	1,441	1,620	2,437
	358,956	347,387	443,526	315,080	626,399