

# 碧 瑤 BAGUIO

碧瑤綠色集團有限公司  
Baguio Green Group Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

股份代號 Stock Code : 1397

## 2018年報 ANNUAL REPORT



*Clean & Green*

# 目錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	5
董事履歷詳情	12
董事會報告	15
企業管治報告	25
環境、社會及管治報告	36
獨立核數師報告	65
綜合損益及其他全面收益表	70
綜合財務狀況表	71
綜合權益變動表	72
綜合現金流量表	73
綜合財務報表附註	74
五年財務概要	128

# 公司資料

## 執行董事

吳永康先生  
吳玉群女士  
吳永全先生  
梁淑萍女士  
陳淑娟女士  
張笑珍女士

## 獨立非執行董事

冼浩釗先生  
羅家熊博士  
劉志賢先生

## 授權代表

吳永康先生  
張笑珍女士

## 審核委員會

劉志賢先生(主席)  
冼浩釗先生  
羅家熊博士

## 薪酬委員會

冼浩釗先生(主席)  
劉志賢先生  
羅家熊博士  
吳永康先生

## 提名委員會

羅家熊博士(主席)  
冼浩釗先生  
劉志賢先生  
吳玉群女士

## 公司秘書

張笑珍女士

## 法律及合規顧問

羅拔臣律師事務所  
(香港法律)  
Conyers Dill & Pearman (Cayman) Limited  
(開曼群島法律)

## 核數師

畢馬威會計師事務所

## 註冊辦事處

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

## 香港主要營業地點

香港九龍  
荔枝角瓊林街93號  
龍翔工業大廈4樓A室

## 中華人民共和國營業地點

廣東省深圳市  
福田區南園路68號  
上步大廈6J

## 主要股份過戶登記處

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

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

## 主要往來銀行

渣打銀行(香港)有限公司  
中國銀行(香港)有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司

## 公司網站

<http://www.baguio.com.hk>

## 股份代號

1397

各位股東：

本人謹代表碧瑤綠色集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」或「碧瑤」)董事會(「董事會」)，欣然提呈本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度(「本年度」)的綜合業績。

## 回收業務取得突破

本人欣然在主席報告的開首匯報一個令人振奮的消息，因為此乃我們回收業務增長計劃的一個重要部份。憑藉我們於二零一八年的努力，碧瑤已與歐綠保集團(亞洲)有限公司及太古飲料控股有限公司建立合作夥伴關係，並將會成立一間合營企業，於香港營運一所具有尖端技術的塑膠廢物回收設施，同時亦是我們第一間塑膠回收中心。膠樽回收率低於預期，以及十分倚重出口可回收塑膠產品一直對香港造成困擾，乃由於香港欠缺塑膠回收設施，而此為回收過程的一個重要部份。透過是此合作，香港將會擁有一所大型、具備尖端技術及環境上可持續的設施，以處理本地的可收回產品。廠房預期將於二零二零年後期投入營運，其時將可捉緊都市固體廢物收費計劃及建議推行的塑膠樽生產者責任計劃實施所帶來的機會。

在二零一八年，碧瑤亦致力拓展回收業務的其他部份，包括玻璃樽、動物廢料及園藝廢物。例如，玻璃處理設施已於二零一八年開始營運並通過試運。在此基礎上，我們投放了大量心力，建立了穩健及廣泛的回收網絡，並在營運廢物管理設施方面累積了經驗。這些寶貴的資產使碧瑤能力競爭中脫穎而出，為碧瑤將業務擴展至其他廢棄物料奠下穩固的基礎。

我們深信，資源回收是除堆填區以外處理廢物的最有效的解決辦法。隨著社會愈來愈接納環保措施，以及在回收行業政策及我們的玻璃樽(已設立)及膠樽回收設施(將設立)的支持下，香港可回收本地廢物，製作環保的終端產品供本地使用，並且更可靈活地應付外部限制(例如油價、廢物進口限制等)，從而使回收率上升。回收行業的市場參與者(包括碧瑤)乃至整個香港都將會受惠。

## 取得專業資格，加強營運效率

我們的核心業務仍然維持增長的趨勢。然而，在二零一八年，香港環境服務行業(尤其是清潔服務)的市場競爭及勞動成本的壓力持續加劇。為了從價格競爭當中脫穎而出，我們再進一步為所有業務分部設立更高的目標，透過定期的職業培訓、評估及鑒定提升團隊的專業資格標準，並且在更多方面應用科技、資訊系統及自動化。我們預期有關措施將會加強我們的競爭優勢，而對盈利能力的影響甚微，因此業務長遠而言可以持續。

我們注意到，從二零一九年四月一日起，香港特區政府部門已改進其外判安排。在評分系統下，新的投標評審系統將增加技術經驗方面的比重。此外，對勞工福利及工作環境的保障亦愈來愈受重視。長遠而言，我們相信此項改革將會為服務質素良好、營運效率高及穩健管理系統的大型承包商(例如碧瑤)提供一個更為規範及有利的經營環境，以取得新合約。

## 前景

本集團認為未來的環保政策及大型的基建項目，有動多個私營及公共工程的綠化服務需求增加，將會為園藝業務帶來巨大的潛力。在專業園藝師團隊，以及中國佔地2.6百萬平方呎的苗圃的支持下，碧瑤已做好準備捕捉日後市場的機會。最後，本集團將繼續探索併購及策略性合作的可能性，以求進一步擴闊服務組合，涉足其他地區的市場，為股東創造長遠價值。

## 致謝

本人謹藉此機會向碧瑤員工隊伍對本集團的竭誠奉獻致以衷心感謝。本人亦謹此向股東、客戶及業務夥伴對本集團的不懈支持及董事會全人的英明領導致以摯誠的謝意。展望未來，我們將與持份者攜手合作，務求推動本集團業務發展，為股東爭取最大回報。

董事會主席

吳永康

香港

二零一九年三月二十八日

# 管理層討論及分析

## 關於碧瑤

碧瑤主要從事提供專業清潔、園藝、蟲害管理及廢物處理及回收服務。憑藉其接近四十年的經驗、市場知名度，加上經驗豐富的管理層團隊及全面的資源，碧瑤按收益計為香港最大型綜合環境服務供應商之一。作為行業中的主要參與商，本集團在與包括政府部門、半政府部門實體、公眾設施公司以及非政府組織（「非政府組織」）以及私營公司在內的各行業部門訂立合約及項目方面享有競爭優勢。

## 市場回顧

鑑於人口增長及經濟發展，香港的都市固體廢物（「都市固體廢物」）數量持續上升，每日人均本地廢物產生率大幅高於亞洲經濟發展程度相若的鄰近城市。為解決這個問題，香港作為一個國際城市，有責任採取更積極的措施推動公眾回收及減少廢物，使到可回收的物料不致埋沒於堆填區。在審慎考慮環球的趨勢後，香港特別行政區（「香港特別行政區」）政府（「政府」）已採取一籃子的措施，例如飲品玻璃樽生產者責任計劃（「生產者責任計劃」）、建議執行的塑膠樽生產者責任計劃及都市固體廢物收費計劃等，這些計劃都是鼓勵公眾進行廢物源頭分類，盡量減少廢物棄置，宣傳資源回收。另一方面，政府致力為香港特別行政區的環境服務行業建設友善的競爭環境，一直以來積極精細化投標程序，務求使之成為公開、公平及透明的程序。上述措施顯示出政府推動回收行業發展的決心，為碧瑤的一站式廢物處理及回收業務創造了理想的營運環境。

## 業務回顧

本年度對碧瑤而言充滿挑戰，面對來自本地及地區業者的競爭更見激烈，尤其是在清潔業務。本集團毛利亦受到不利影響。然而，這些因素都無阻碧瑤致力開拓回收事業機會的承諾，並由可回收廢物回收商更進一步成為香港其中一間主要的可回收廢物處理公司。儘管此等新項目的初期開支令分部溢利收窄，但碧瑤相信，廢物回收及處理分部在日後將成為增長的動力，而我們現時的努力將會得到回報。

接近四十年，碧瑤已跨進不同的環境服務市場，並成功建立全面及具有高度協同效益的環境服務組合，由清潔、園藝及害蟲管理，以至廢物處理及回收。本集團在二零一七年獲授玻璃管理合約，並取得環保園招標租約擴大塑膠廢物回收業務，本年度更在此基礎上開始建立玻璃及塑膠樽的回收網絡。屯門的玻璃處理廠已於二零一八年五月開始營運，運用先進科技製造可用作生產環保的物料（例如環保地磚）的碎玻璃。

就廢料堆肥業務而言，我們經營牛潭尾動物廢料堆肥廠（「動物廢料堆肥廠」），繼續提供收集及運送動物廢料的服務，將所回收的動物廢料處理轉化成有機堆肥，其後出售予第三方或重新用於我們的園藝業務。此外，碧瑤再次展現出競爭優勢，連續第三次獲得香港環境保護署授予收集聖誕樹及桃花的園林廢物回收合約。憑藉成熟的回收網絡，碧瑤可將回收服務擴大至馬廐廢物、園林廢物及玻璃及塑膠廢物，進一步展現了本集團打開新市場的決心及能力。

# 管理層討論及分析

就園藝業務而言，本集團預期未來數年將會有強勁需求，尤其是在政府引入綠化政策後。由於近年政府機構將園藝合約外判予專業服務供應商的趨勢不斷上升，加上生活水平持續改善，對更潔淨生活環境的需求日益上升，碧瑤預期商業、工業、政府及住宅類別的園藝服務需求會持續增長，可成為本集團的業務強勁增長勢頭的推動力。

為了在不斷變化及規管日益收緊的業務環境中保持競爭力，碧瑤將繼續改善管理系統、專業職業培訓及資訊科技系統。憑藉其龐大的網絡、良好的營運支援、先進的技術能力及各項大型招標出色的往績記錄，碧瑤將會在未來的招標中獲得先驅優勢。

## 業績

本年度，本集團的收益為約1,429.5百萬港元，較二零一七年同期約1,207.6百萬港元穩步增長約18.4%，乃主要由於本集團努力不懈尋覓新合約及續訂合約。毛利下跌約4.5%至約92.9百萬港元（二零一七年：約97.3百萬港元），以及毛利率降低1.6個百分點（「百分點」）至約6.5%（二零一七年：8.1%）。毛行率下降主要由於勞工成本增加，尤其是清潔分部。此外，我們繼續拓展及深化回收業務，而新玻璃處理廠及建立回收網絡亦產生了初期營運開支。本公司股東應佔溢利為約17.9百萬港元（二零一七年：20.6百萬港元），同比下降約13.2%，而純利率則下降0.5個百分點至約1.2%（二零一七年：1.7%）。每股盈利為4.3港仙（二零一七年：5.0港仙）。

## 末期股息

董事會建議派付本年度的末期股息每股普通股0.7港仙（二零一七年：1.4港仙），合計2,905,000港元（二零一七年：5,810,000港元），惟須待本公司股東（「股東」）於二零一九年六月十三日舉行的本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後方可作實。倘若股東就此作出批准，預期末期股息將於二零一九年七月五日或前後派付予於二零一九年六月二十日名列本公司股東名冊的股東。

# 管理層討論及分析

## 主要業務分部的收益明細

	截至以下日期止年度				變動
	二零一八年十二月三十一日		二零一七年十二月三十一日		
	收益 (百萬港元)	佔總收益 百分比	收益 (百萬港元)	佔總收益 百分比	
清潔	1,065.1	74.5%	903.1	74.8%	+17.9%
園藝	186.1	13.0%	155.7	12.9%	+19.5%
蟲害管理	44.3	3.1%	39.5	3.3%	+12.3%
廢物處理及回收	134.0	9.4%	109.3	9.0%	+22.5%
總計	1,429.5	100.0%	1,207.6	100.0%	+18.4%

## 主要業務分部的毛利率

	截至二零一八年	截至二零一七年	變動
	十二月三十一日 止年度 毛利率	十二月三十一日 止年度 毛利率	
清潔	4.3%	6.2%	-1.9個百分點
園藝	16.2%	16.4%	-0.2百分點
蟲害管理	10.9%	12.6%	-1.7百分點
廢物處理及回收	8.9%	9.9%	-1.0個百分點
整體	6.5%	8.1%	-1.6個百分點

憑藉我們的專業管理、優質服務及對安全預防的嚴格控制，本集團繼續於二零一八年維持約38%的較高投標成功率(二零一七年：37%)。年內，本集團取得現有客戶及新客戶的投標合約，推動整體收益上升。本集團整體服務分部錄得理想的增長，尤其是廢物處理及回收，收益增長達致約22.5%，而園藝分部的收益增長亦達致約19.5%。隨著專業園藝及樹藝服務的需求日益增加，園藝分部仍然保持較高的毛利率。整體毛利率由約8.1%下跌至約6.5%，主要由於勞工成本增加，尤其是清潔分部，以及玻璃處理設施及建立回收網絡產生的初期營運開支所致。

此外，本集團成功獲得香港食物環境衛生署的三份提供清潔及支援服務合約，並且獲香港機場管理局續約。除了提供一般的清潔服務外，我們繼續致力擴大服務範圍以加強競爭力。在廢物處理及回收分部，儘管就新玻璃處理廠及新玻璃管理合約建立回收網絡產生的初期營運開支影響了毛利率，但我們將會繼續拓展及深化回收業務，而我們預期，在不久將來此業務將會有重大增長。

# 管理層討論及分析

## 現存合約

於二零一八年十二月三十一日，本集團現存未到期合約總額為約1,701.2百萬港元，其中，約1,028.3百萬港元將於二零一九年年底前確認，約393.3百萬港元將於二零二零年確認，而餘下約279.6百萬港元將於二零二一年及之後確認。

	未完成合約價值 (百萬港元)	將於二零一九年 十二月三十一日 前確認的 合約價值 (百萬港元)	將於二零二零年 十二月三十一日 前確認的 合約價值 (百萬港元)	將於二零二一年 及之後確認的 合約價值 (百萬港元)
清潔服務	956.4	690.1	201.7	64.6
園藝服務	243.2	174.7	57.0	11.5
蟲害管理服務	28.1	26.3	1.3	0.5
廢物處理及回收服務	473.5	137.2	133.3	203.0
總計	1,701.2	1,028.3	393.3	279.6

## 人力資源

截至二零一八年十二月三十一日，本集團聘有8,715名僱員(二零一七年：8,853名僱員)(包括全職及兼職)。薪酬待遇一般參考市場條款、僱員個人資歷及經驗釐定。

本年度內，本集團推行職業安全、團隊合作以及行政及管理技巧等多項在職培訓，全面提升前線服務、辦公室支援及管理方面的質素。此外，僱員亦獲得本集團的鼓勵、津貼及贊助參加專業機構及／或教育機構主辦與工作相關的講座及課程，確保本集團業務流程暢順及維持有效管理。

## 前景

展望未來，碧瑤將繼續秉承為社會締造「淨」與「綠」的環境的核心理念，專注於香港的核心業務，尤其是廢物處理及回收業務。在政府的環保措施及政策的扶持下，本集團相信，綜合廢物處理解決方案將會成為一個有待本集團挖掘的龐大市場。

憑藉碧瑤現時的回收網絡及資源，以及其於廢物處理行業穩健的聲譽及豐富的經驗，本集團欣然宣佈夥拍ALBA Group Asia Limited (「ALBA」)及太古飲料控股有限公司(「太古飲料」)成立合營企業(「合營企業」)，在香港營運一間具尖端技術的塑膠回收工廠，並預期將於二零二零年第三季開始營運。該設施預計可處理全數本地的家居廢棄飲品膠樽及個人護理產品膠樽，有關回收計劃將於可見將來實施。由於合營企業結集碧瑤於香港本地回收網絡的優勢、ALBA的回收技術專業知識，以及太古飲料於本地飲料市場的實力於一身，故本集團相信，此舉可使本集團處於有利的位置，把握相關分部未來的機會，同時亦提供平台，讓我們可沿著廢物處理價值鏈向上游及下游擴展。有關合營企業的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年一月二十一日的公告。

除了香港的穩固業務基礎外，碧瑤亦著眼中華人民共和國(「中國」)環保服務市場龐大的潛力，尤其是大灣區，因區內的綠化及環境服務需求將很有可能增長。本集團將運用於香港的市場領導地位，以及豐富的營運知識、先進的管理系統及良好的往績記錄，以於日後在中國獲得招標。再加上香港已建立的可持續業務，本集團已為日後的蓬勃發展作好準備。

# 管理層討論及分析

碧瑤亦會密切留意潛在的策略性合夥或投資機會，以合適的併購整合及改善現有業務組合，加快累積營運經驗、搶佔利基市場，最終為保護地球環境作出持續貢獻。通過上述策略，本集團將以進一步釋放業務協同效益為目標，為股東帶來更大的可持續回報。

## 財務回顧

### 收益

本集團截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的收益分別為約1,429.5百萬港元及1,207.6百萬港元，增加約18.4%。收益增加主要由於所有服務分部的整體收益增加所致。

本集團本年度按業務分部劃分的業績詳情載於綜合財務報表附註5。

### 服務成本

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團服務成本分別為約1,336.6百萬港元及1,110.3百萬港元，分別佔本集團相關年度收益約93.5%及91.9%。服務成本主要包括直接工資、直接營運費、消耗品及分包費。服務成本佔本集團收益的比例上升，乃由於本年度勞動成本增加及玻璃處理設施及回收網絡產生的初期營運開支所致。

### 毛利

本集團於本年度的毛利約為92.9百萬港元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約97.3百萬港元減少約4.5%。該減少乃主要由於市場競爭激烈，加上勞動成本增加，尤其是清潔分部。服務成本的升幅高於收益升幅。

### 毛利率

本集團截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的毛利率分別為約6.5%及8.1%。誠如上文所述，毛利率下降主要由於本行業的勞動密集性質之故，以致本年度內的直接勞動成本增加。

### 生物資產的公平值減銷售成本的變動

本集團的生物資產包括本集團位於中國及香港苗圃中的樹木、植物及花卉。本集團截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度生物資產公平值收益分別為約7.8百萬港元及2.0百萬港元，增加約2.8倍。此乃由於苗圃中供日後的園藝項目使用的生物資產不斷累積及增長所致。

### 銷售及市場推廣開支

本集團截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的銷售及市場推廣開支分別為約2.9百萬港元及1.8百萬港元，增加約63.1%。該增加主要由於宣傳回收業務以及提升公眾對於環保及廢物處理的意識的宣傳活動及途徑增加所致。

# 管理層討論及分析

## 行政開支

本集團截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的行政開支分別為約73.7百萬港元及68.8百萬港元，增加約7.2%，並分別佔相關年度總收益約5.2%及5.7%。增加主要由於辦公室擴張令營運費增加，同時為發展玻璃管理及建立回收網絡增添行政人員數目增加所致。本集團於本年度內繼續就行政開支採取預算成本控制措施。誠如綜合財務報表附註6(b)所披露，已於截至二零一七年十二月三十一日止年度確認虧損撥備約2.3百萬港元(二零一八年：無)。

## 財務成本

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的財務成本分別為約5.8百萬港元及4.3百萬港元，佔各年總收益約0.4%。

## 本公司權益股東應佔年度溢利

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本公司權益股東應佔本集團溢利分別為約17.9百萬港元及20.6百萬港元，減少約13.2%。該減少乃主要由於上述因素所致。

## 外匯風險

由於本集團大部分交易、資產及負債均以港元計值，故其所承受的外匯風險有限。於本年度，主要外匯風險來自人民幣(「人民幣」)波動。由於本集團於中國經營業務，故本集團持有人民幣銀行結餘，且小部分交易乃以人民幣計值。

## 流動資金及財務資源

本集團主要透過提供全面環境服務的經營活動產生現金流量。於本年度，我們自經營活動所用現金淨額約為5.5百萬港元(二零一七年：自經營活動所得27.4百萬港元)。於二零一八年十二月三十一日，本集團可動用現金及銀行結餘為約36.1百萬港元(二零一七年：48.0百萬港元)，減少約24.8%。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動資產總值及流動負債總額分別為約454.5百萬港元(二零一七年：369.4百萬港元)及422.8百萬港元(二零一七年：280.4百萬港元)，而流動比率則約為1.1倍(二零一七年：約1.3倍)。流動資金狀況維持於健康水平。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的銀行借貸約為218.3百萬港元(二零一七年：108.7百萬港元)，增加約100.8%；本集團就營運用途購置車輛所需資金的融資租賃應付款項約為23.8百萬港元(二零一七年：42.4百萬港元)，減少約43.7%。本年度內，概無用作對沖的金融工具(二零一七年：無)。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的資產負債比率為約1.0倍(二零一七年：0.6倍)，乃按計息銀行借貸加上融資租賃之承擔總和除以本公司總權益計算。

## 資本開支及資本承擔

於本年度，資本開支(主要包括添置車輛、設備及辦公室)為約89.6百萬港元(二零一七年：38.3百萬港元)。約6.4百萬港元的資本開支與發展玻璃管理項目相關，而有關項目的資金以本公司首次公開發售股份的所得款項撥付。其他資本開支則由銀行、金融機構及自經營活動所得資金撥付。

## 管理層討論及分析

於二零一八年十二月三十一日，本集團的已訂約資本承擔為約5.4百萬港元(二零一七年：3.3百萬港元)及已授權但未訂約的資本承擔為約90.0百萬港元(二零一七年：100.0百萬港元)。

### 或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

### 所得款項用途

本公司股份於二零一四年五月二十二日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市，本公司藉此籌集所得款項淨額為約90.0百萬港元。於本公司股份上市日期至二零一八年十二月三十一日止期間，所得款項淨額用作以下用途：

#### 所得款項用途概要

	可動用 (百萬港元)	已動用 (百萬港元)	未動用 (百萬港元)
收購車輛及設備用以擴充及拓展現有服務	18.4	18.4	—
發展及擴充廢物處理及回收服務	9.9	9.9	—
提高經營效率及服務質素	11.7	11.7	—
營運資金及其他一般用途	35.0	35.0	—
發展玻璃及塑膠管理項目	15.0	15.0	—
	90.0	90.0	—

### 本集團的資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，根據融資租賃須一年內支付的款項為約12.4百萬港元(二零一七年：18.3百萬港元)，而須於一年後但五年內支付的款項則為約11.4百萬港元(二零一七年：24.1百萬港元)。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的融資租賃之承擔獲本公司及本公司一間附屬公司提供擔保。

此外，於二零一八年十二月三十一日，(i)已抵押銀行存款為約6.1百萬港元(二零一七年：5.1百萬港元)；(ii)本集團租賃土地及樓宇按揭為約75.7百萬港元(二零一七年：29.9百萬港元)；(iii)其他物業、廠房及設備的抵押為約26.5百萬港元(二零一七年：無)；(iv)本集團按公平值計入損益之金融資產抵押為約13.9百萬港元(二零一七年：可供出售金融資產為13.6百萬港元)；(v)本集團貿易應收款項抵押為約78.1百萬港元(二零一七年：37.8百萬港元)；及(vi)本集團就履行玻璃管理合約產生的合約資產抵押為約7.0百萬港元(二零一七年：無)。

除上文所述者外，我們並無任何未償還按揭或押記、借貸或債務(包括銀行透支、貸款或債權證)、貸款資本、債務證券或其他類似債務、融資租賃或租購項目。

### 收購、出售及持有重大投資

本年度內，本集團並無進行任何重大收購、出售或重大投資。

## 執行董事

**吳永康**，64歲，為本公司的主席兼執行董事。吳先生於二零一四年一月二十三日獲委任為我們的執行董事兼主席。吳先生亦為本集團的一名創始人兼控股股東。吳先生擁有逾40年環境服務行業經驗，主要負責本集團的整體管理、策略規劃及業務發展。吳先生與其胞弟吳永新先生於一九八零年合夥成立碧瑤清潔服務有限公司，開始作為清潔服務供應商在香港提供服務。

吳先生於一九七七年十月畢業於香港大學，取得理學學士學位。彼亦於一九八三年十二月取得香港中文大學工商管理碩士學位；於一九九零年八月取得倫敦大學(校外)法學學士學位及於一九九一年九月取得香港大學法學深造文憑。吳先生於一九八八年九月成為英國特許公認會計師公會會員，後於一九九三年九月成為英國特許公認會計師公會資深會員。彼亦於二零零零年三月成為香港會計師公會資深會員，於一九八八年三月成為英國特許秘書及行政人員公會會員及於一九九四年八月成為香港公司秘書公會會員。彼於二零一四年三月成為香港特許秘書公會資深會員，亦於二零一四年五月成為香港董事學會資深會員。吳先生是陳淑娟女士的丈夫，吳永全先生及吳玉群女士之兄弟。

**吳玉群**，50歲，為本公司執行董事、行政總裁兼合規專員。彼於二零一四年一月二十三日獲委任為我們的執行董事兼行政總裁。彼於一九九五年十一月加入本集團擔任助理總經理，於二零零零年二月晉升為總經理。吳女士擁有逾20年環境服務行業經驗，主要負責本集團的整體管理及監督企業發展部及項目發展部。

吳女士於一九九一年十一月畢業於香港大學，取得文學學士學位，於一九九九年四月取得南澳大學工商管理碩士學位，並於二零一六年九月取得香港理工大學企業金融學碩士學位。彼於二零零九年六月完成香港理工大學開設的害蟲防治及安全施用除害劑訓練課程，於二零零二年十一月完成香港生產力促進局與SGS International Certification Services聯合開設的ISO 9000：2000系列內部品質審核員培訓課程，於二零一三年十二月完成英國標準協會開設的ISO 9001：2008、ISO 14001：2004及OHSAS 18001：2007綜合管理體系內部審核員課程。彼於二零一四年五月成為香港董事學會資深會員，並於二零一四年六月獲香港董事學會及香港生產力促進局共同授予企業管治及董事專業文憑。吳女士為吳永康先生及吳永全先生之妹，亦是陳淑娟女士的小姑。

**吳永全**，68歲，為本公司執行董事。彼於二零一四年一月二十三日獲委任為執行董事。彼於一九八二年加入本集團擔任碧瑤清潔服務有限公司的董事之一。彼現負責本集團的整體管理及策劃。於加入本集團前，吳先生曾於多間銀行及其他金融機構任職，包括於香港華人銀行有限公司任職。

吳先生於一九九三年七月獲得美國Central Connecticut State University國際市場營銷研究生文憑。吳先生於二零一四年五月成為香港董事學會資深會員。吳先生是吳永康先生及吳玉群女士之兄，亦是陳淑娟女士的大伯。

## 董事履歷詳情

**梁淑萍**，46歲，為本公司執行董事。彼於二零一四年一月二十三日獲委任為我們的執行董事。彼於一九九七年八月加入本集團擔任秘書，於二零一零年十月辭任，當時任高級行政經理，後於二零一二年六月重新加入本集團任營運總監。梁女士擁有逾16年行政及商業管理經驗。彼現負責監督本集團的營運部、行政部、資訊科技部、安健環質部及車隊管理部。

梁女士於二零零一年一月及二零零八年四月先後取得香港浸會大學持續教育學院工商管理證書及工商管理文憑。彼於二零一三年十二月完成英國標準協會開設的ISO 9001:2008、ISO 14001:2004及OHSAS 18001:2007綜合管理體系內部審核員課程，於二零零九年完成香港理工大學開設的害蟲防治及安全施用除害劑訓練課程，於一九九一年七月完成香港管理專業協會開設的庫存管理證書課程。彼於二零一四年五月成為香港董事學會(「該學會」)會員，並於二零一八年十月獲該學會授予公司董事文憑。

**陳淑娟**，50歲，為本公司執行董事。彼於二零一四年一月二十三日獲委任為我們的執行董事。陳女士於二零零六年五月加入本集團擔任人力資源經理，後於二零零八年十二月及二零一二年七月先後升任人力資源高級經理及人力資源總監。陳女士全面負責監督人力資源部門的工作，包括獎勵管理、資源和人員配備、人才管理、僱員薪酬、績效管理及僱員關係。

於加入本集團前，陳女士於一九九二年五月至一九九七年八月擔任HK Art's Group(經營眼鏡零售業務)總經理，負責制定集團發展策略以及管理集團14間眼鏡零售店的日常營運。

陳女士於二零一六年取得香港浸會大學人才管理策略理學碩士學位及於二零零零年十二月取得香港公開大學工商管理學士學位。彼於二零一四年五月成為香港董事學會會員。陳女士是吳永康先生的妻子，亦是吳玉群女士的嫂嫂及吳永全先生的弟婦。

**張笑珍**，54歲，為本公司的執行董事、財務總監兼公司秘書。彼於二零一四年一月二十三日獲委任為執行董事、財務總監兼公司秘書。彼於一九九九年十一月加入本集團擔任我們的財務總監，於二零零四年十一月辭任。彼之後於二零零五年八月重新加入本集團，且彼於二零一二年七月擔任我們的財務總監。張女士現監督本集團財務部、採購部及物流部，負責本集團會計事宜、成本控制、企業融資及現金管理事務。

彼於二零零一年九月取得香港理工大學會計學進修證書，於二零零四年四月取得南澳大學工商管理碩士學位。張女士於一九九九年六月成為英國特許公認會計師公會資深會員，於二零一三年九月成為香港會計師公會資深會員。彼於二零一四年一月成為香港稅務學會資深會員，於二零零七年十二月成為香港女會計師協會有限公司終身正式會員，於二零零八年二月成為英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員。張女士於二零零四年六月獲香港生產力促進局頒發企業資源規劃系統最佳常規實踐及企業協作應用工作坊結業證書(Certificate of Completion of the Best Practices for ERP Implementation and Enterprise Collaboration Applications Workshop)。彼於二零一四年五月成為香港董事學會會員。張女士亦於二零一六年十二月分別成為英國特許秘書及行政人員公會會員及香港特許秘書公會會員。

### 獨立非執行董事

**冼浩釗**，63歲，於二零一四年四月二十四日獲委任為本公司的獨立非執行董事，亦為我們薪酬委員會的主席。彼自二零一一年二月起擔任上海葛孚特貿易有限公司法人代表，自二零一一年五月起擔任葛福特香港有限公司銷售總監兼總經理，並自二零一七年五月起擔任葛福特香港有限公司北京代表辦事處的法人代表。冼先生於二零零一年十月至二零一一年四月擔任並晉升為GrafTech International Trading Inc亞太區業務總監，一九九九年九月至二零零一年九月擔任Union Carbide Asia Pacific Inc財務官兼總監，一九八七年九月至一九九九年八月擔任美國聯合碳化有限公司財務經理。

冼先生於一九七九年十二月畢業於香港中文大學，取得理學學士學位，於一九八三年十二月取得工商管理碩士學位。

**羅家熊博士**，63歲，於二零一四年四月二十四日獲委任為本公司獨立非執行董事，亦為我們提名委員會的主席。彼自二零一二年十二月起擔任香港通訊國際控股有限公司(股份代號：248)獨立非執行董事。

羅博士於一九八一年十二月取得德州大學阿靈頓分校會計學工商管理學士學位，一九八八年七月取得華威大學理學碩士學位，二零零一年十一月取得香港理工大學工商管理博士學位。彼自一九八九年一月起成為香港電腦學會正式會員。

**劉志賢**，60歲，於二零一四年四月二十四日獲委任為本公司獨立非執行董事，亦為我們審核委員會的主席。劉先生分別自二零零八年一月及二零零五年三月起擔任金碼資本有限公司(香港證券及期貨事務監察委員會持牌法團，主要業務為就證券、企業融資及資產管理提供意見)執行董事及負責人，自二零零八年一月起擔任社會工作者註冊局紀律委員會備選委員小組成員。劉先生於二零零八年四月至二零一一年九月擔任湛江國聯水產開發股份有限公司(深圳股份代號：300094)董事，二零零八年四月至二零一一年十二月擔任珠海恒基達鑫國際化工倉儲股份有限公司(深圳股份代號：002492)監事。

劉先生於一九八一年七月取得香港大學理學學士學位，一九八三年十二月取得香港中文大學工商管理碩士學位。劉先生自二零零一年九月起成為特許金融分析師，亦為香港財經分析師學會成員。

董事會欣然提呈截至二零一八年十二月三十一日止年度之董事會報告以及本集團經審核綜合財務報表。

## 1. 主要業務

本公司的主要業務為投資控股，其主要附屬公司的主要業務詳情載於綜合財務報表附註17。本年度，本集團主要業務性質並無重大改變。

## 2. 業務回顧

本集團於本年度的業務回顧載於本年報第5至11頁的「管理層討論及分析」一節。有關本集團企業管治以及本集團風險管理及內部監控系統的描述載於本年報第25至35頁的「企業管治報告」一節。有關本集團環境政策、與其主要持份者的關係及對本集團有重大影響的相關法律及法規的討論載於本年報第36至64頁的「環境、社會及管治報告」一節。

## 3. 分部資料

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團按主要經營活動劃分之收益及業績貢獻與本集團按呈報業務分部劃分之資產及負債的分析載於綜合財務報表附註5。本年度本集團所有業務均於香港進行及本集團來自外界客戶的收益亦全部源自香港。

## 4. 業績及末期股息

本集團本年度業績載於本年報第70頁的綜合損益及其他全面收益表。董事建議向二零一九年六月二十日名列本公司股東名冊之本公司股東（「股東」）派付末期股息每股普通股0.7港仙，合計約2,905,000港元，將於二零一九年七月五日或前後支付。

董事會以維持充足儲備供本集團日後發展的同時持續為股東帶來回報作目標。根據本公司採納的股息付款政策，可不時向股東建議、宣派及支付股息。概括而言，董事會將考慮以下因素全權酌情決定宣派股息及釐定股息的金額：

- 本集團的財務業績及整體財務狀況；
- 本集團的負債權益比率及權益回報率；
- 本集團的流動資金狀況及資本需求；
- 本集團現時及日後的營運；
- 本集團的業務發展策略及日後擴充計劃；
- 整體市況；
- 上市規則及適用法例、規則及規例，以及公司組織章程大綱及細則的任何相關規定；及
- 董事會認為相關的任何其他因素。

## 5. 儲備

本年度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40及第72頁的綜合權益變動表。

## 6. 股本

本年度本公司股本變動詳情載於綜合財務報表附註40。

## 7. 可供分派儲備

於二零一八年十二月三十一日，根據開曼群島公司法計算的本公司可供分派儲備約102.2百萬港元，其中約2.9百萬港元擬作為本年度末期股息派付予股東。根據開曼群島法例，股份溢價賬可供分派予本公司股東，惟緊隨建議分派股息之日後本公司須可償清日常業務過程中到期應付的債務。股份溢價賬亦可以繳足紅股的方式分派。

## 8. 物業、廠房及設備

本年度本集團物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註16。

## 9. 銀行借貸

本集團於二零一八年十二月三十一日之銀行借貸詳情載於綜合財務報表附註28。

## 10. 優先購買權

本公司組織章程細則(「組織章程細則」)或開曼群島法例均無有關優先購買權(即規定本公司須按比例向現有股東發售新股份)之條款。

## 11. 購買、贖回或出售本公司上市證券

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 12. 財務概要

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之業績與於二零一八年十二月三十一日之資產及負債及先前四個財政年度概要載於本年報第128頁。

## 13. 董事

本年度及截至本報告日期之董事如下：

### 執行董事：

吳永康先生(主席)

吳玉群女士(行政總裁兼合規專員)

吳永全先生

梁淑萍女士

陳淑娟女士

張笑珍女士(財務總監兼公司秘書)

## 獨立非執行董事：

冼浩釗先生  
羅家熊博士  
劉志賢先生

根據本公司組織章程細則第84(1)條，梁淑萍女士、陳淑娟女士及張笑珍女士須於應屆股東週年大會上輪流退任，並合資格重選連任。

本公司已收到各獨立非執行董事根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第3.13條發出之年度獨立性確認函，截至本報告日期仍認為彼等皆屬獨立人士。

## 14. 董事履歷詳情

截至本報告刊發日期，董事履歷詳情載於本年報第12至14頁。

## 15. 董事之服務合約

各執行董事均與本公司訂立服務合約，惟任何一方均可發出不少於三個月之書面通知予以終止。

各獨立非執行董事均與本公司訂立委聘書，惟任何一方均可發出不少於一個月之書面通知予以終止。

概無擬於應屆股東週年大會重選連任之董事與本公司或其任何附屬公司訂立於一年內本公司不付賠償(法定賠償除外)則不可終止的服務合約。

## 16. 獲准許彌償條文

為本集團董事及高級管理人員的利益而訂立的獲准許彌償條文於整個財政年度一直生效。

於本年度，本公司已投購適當的董事及高級管理人員責任保險以彌償責任，其中包括但不限於董事及高級管理人員因履行其職責而產生或附帶產生的法律訴訟責任。

## 17. 董事之重大合約權益

除本董事會報告第19至20頁「關連交易」一節及綜合財務報表附註37所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何與本集團業務有關並於本年度結束或本年度內任何時間仍然有效，且董事直接或間接擁有重大利益之重大合約。

## 18. 董事於競爭業務之權益

於本報告日期，本公司董事及本公司附屬公司董事或彼等各自聯繫人概無持有直接或間接與本公司及其附屬公司業務競爭或可能競爭之任何業務且按上市規則須予披露之權益。

## 19. 主要股東權益

於二零一八年十二月三十一日，就董事或本公司主要行政人員所知，以下人士或法團被視為或當作於本公司股份或相關股份中擁有記錄於本公司根據香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第336條須存置之登記冊或須另行知會本公司的權益或淡倉：

姓名／名稱	身份／權益性質	所持已發行 股份數目	概約股權 百分比(%)
吳永康	受控法團權益／實益擁有人 <sup>(附註1)</sup>	278,128,000	67.02
陳淑娟	家族權益 <sup>(附註2)</sup>	278,128,000	67.02
吳玉群	實益擁有人 <sup>(附註3)</sup>	25,000,000	6.02
麥志輝	家族權益 <sup>(附註4)</sup>	25,000,000	6.02
Baguio Green (Holding) Limited	實益擁有人 <sup>(附註1)</sup>	275,000,000	66.27
RAYS Capital Partners Limited	投資經理／實益擁有人／ 受控法團權益 <sup>(附註6)</sup>	28,912,000	6.97
Ruan David Ching-chi	受控法團權益 <sup>(附註5)</sup>	28,912,000	6.97
Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund Limited	實益擁有人 <sup>(附註6)</sup>	28,464,000	6.86

附註：

- (1) Baguio Green (Holding) Limited的全部已發行股本由吳永康先生實益擁有，因此，吳永康先生被視為擁有Baguio Green (Holding) Limited所持本公司275,000,000股股份（「股份」）全部權益。吳永康先生為控股股東（定義見上市規則）兼執行董事。此外，吳永康先生亦直接持有本公司3,128,000股股份。
- (2) 陳淑娟女士為吳永康先生之配偶，故根據證券及期貨條例被視為擁有吳永康先生（本身或透過Baguio Green (Holding) Limited）所持／擁有全部股份的權益。陳淑娟女士為執行董事。
- (3) 吳玉群女士直接持有本公司25,000,000股股份。吳玉群女士為執行董事。
- (4) 麥志輝先生為吳玉群女士之配偶，故被視為擁有吳玉群女士所持全部股份的權益。
- (5) Ruan David Ching-chi於RAYS Capital Partners Limited持有50%股權。因此，彼被視為於RAYS Capital Partners Limited所持全部股份中擁有權益。
- (6) Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund Limited（「Asian Equity」）由RAYS Capital Partners Limited全資擁有。因此，RAYS Capital Partners Limited被視為擁有Asian Equity所持全部股份的權益。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，本公司並無獲知會任何其他人士於本公司股份或相關股份中擁有已記入本公司須根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊的權益或淡倉。

## 20. 董事根據證券及期貨條例須予披露之權益

於二零一八年十二月三十一日，吳永康先生、陳淑娟女士及吳玉群女士之持股權益載於上文「主要股東權益」一節，且全體董事的購股權權益於下文第21至23頁「購股權計劃」一節呈列。此外，於二零一八年十二月三十一日，本公司執行董事兼公司秘書張笑珍女士持有本公司800,000股股份。除前述披露者外，概無董事及本公司主要行政人員或彼等各自聯繫人於本公司或任何其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券中，擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部或上市規則所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 21. 關連交易

本年度，本公司及本集團訂有下列持續關連交易，若干詳情根據上市規則第14A章的規定披露如下。

### 須遵守申報、公告及年度審閱但毋須遵守通函及獨立股東批准規定的持續關連交易

- (A) 於二零一四年一月二十七日，碧瑤清潔服務有限公司（「碧瑤清潔」）與健力清潔器材有限公司（「健力清潔器材」，由吳永康先生的胞弟吳永新先生擁有約74%權益）訂立供應協議（「供應協議」），據此，健力清潔器材同意向本集團供應清潔器材及材料供我們在日常業務使用，為期三年，並進一步於二零一六年十二月二十九日訂立補充供應協議以延期35個月，自二零一七年一月二十六日起直至二零一九年十二月三十一日（包括該日）止。詳情載於本公司日期為二零一六年十二月二十九日的公告。

於本年度的供應協議項下概約採購總額約1,072,000港元，其並無超過本年度之年度上限3,500,000港元。

- (B) 於二零一四年一月二十八日，碧瑤清潔與Nexus Solutions Limited（「NSL」）訂立IT服務協議（「IT協議」），據此，NSL同意向本集團提供資訊科技服務包括提供硬體及網絡支援，為期三年，並進一步於二零一六年十二月二十九日訂立補充IT協議以延期35個月，自二零一七年一月二十七日起直至二零一九年十二月三十一日（包括該日）止。詳情載於本公司日期為二零一六年十二月二十九日的公告。

NSL由本公司主席、控股股東兼執行董事吳永康先生全資擁有的公司IT Holdings Limited擁有約87%權益。

於本年度，NSL向本集團提供的IT產品及服務的交易金額約為1,751,000港元，其並無超過本年度之年度上限4,000,000港元。

根據上市規則第14A.56條，獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認該等持續關連交易乃(i)於本集團日常及一般業務過程中訂立；(ii)按一般商業條款或（如並無充足可比較交易用以判斷是否按一般商業條款）不遜於本集團與獨立第三方交易的條款訂立；及(iii)根據規管該等交易之相關協議按公平合理並符合本公司股東整體利益之條款訂立。

根據上市規則第 14A.56 條，本公司核數師已獲委聘根據香港會計師公會頒佈之香港鑒證工作準則第 3000 號「審核或檢討過往財務資料以外的鑒證工作」及參照應用指引第 740 號「核數師根據香港上市規則發出有關持續關連交易之函件」就本集團持續關連交易作出報告。核數師已根據上市規則第 14A.56 條出具無保留意見函件，當中載列彼等對本集團上文所披露持續關連交易的發現及結論。本公司已向聯交所提供核數師函件副本。

除上文所披露者外，綜合財務報表附註 37 所載關聯方交易或持續關聯方交易並非上市規則第 14A 章所界定之「關連交易」或「持續關連交易」。本公司已按上市規則第 14A 章遵守有關披露規定。

## 22. 重大合約

除本董事會報告「關連交易」一節所披露者外：

- (i) 本公司或其任何附屬公司與本公司或其任何附屬公司控股股東概無訂立於本年度內或本年度結束仍然有效之重大合約；及
- (ii) 概無訂立於本年度內或本年度結束仍然有效之本公司或其任何附屬公司控股股東向本公司或其任何附屬公司提供服務之重大合約。

## 23. 主要客戶及主要供應商

回顧年度內，向本集團五大客戶的銷售額佔本年度銷售總額 64.2% (二零一七年：64.5%)，向當中最大客戶的銷售額佔 28.3% (二零一七年：32.3%)。向本集團五大供應商的採購額佔本年度採購總額 28.2% (二零一七年：24.9%)，向當中最大供應商的採購額佔 8.6% (二零一七年：6.7%)。

董事、彼等之聯繫人或就董事所知擁有本公司已發行股本 5% 以上之股東，概無擁有本集團五大客戶及供應商之任何實益權益。

## 24. 管理合約

本年度概無訂立或存在有關監管及管理本集團全部或任何重大部分業務的合約。

## 25. 酬金及薪酬政策

本公司薪酬委員會乃參照本集團營運業績、董事及高級管理層個人表現及可比較市場慣例，審閱本集團關於全體董事及本集團高級管理層薪酬之薪酬政策及架構。

## 26. 董事及五名最高薪人士的酬金

董事及五名最高薪人士的酬金詳情載於綜合財務報表附註 15。

本年度概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

## 27. 購股權計劃

於二零一四年四月二十四日，本公司採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），旨在向對本集團業務取得成功作出貢獻的合資格參與者提供鼓勵或獎賞。董事確認，購股權計劃符合上市規則第17章。

本公司購股權計劃的概要如下：

目的：讓董事會可向所選定的合資格人士（「合資格人士」指本集團任何成員公司或任何投資實體的任何僱員或備選僱員（不論全職或兼職僱員，包括任何董事）、任何貨物或服務供應商、任何客戶、提供研發或其他技術支援的任何人士或實體、任何股東或為本集團或任何投資實體的發展和增長作出貢獻的任何參與者）授出購股權，作為鼓勵或獎賞，表彰其對本集團作出或可能作出的貢獻，及／或聘請及留任有才幹的合資格人士及吸引對本集團有價值的人力資源。

合資格參與者：

- (i) 董事會可全權酌情決定按其認為合適的條款，向任何合資格人士授出購股權，以按行使價（定義見本節「行使價」一段）認購根據購股權計劃的條款釐定的股份數目；
- (ii) 釐定任何合資格人士獲授購股權的資格基準乃由董事會不時基於彼等對本集團的發展及增長所作出的貢獻或可能作出的貢獻而決定。

根據購股權計劃可予發行的證券總數：根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的購股權（就此而言不包括根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃條款而失效的購股權）獲行使而可予發行的股份最高數目，合共不得超過本公司股份上市日期已發行股份的10%（即40,000,000股股份「計劃限額」）。

根據購股權計劃失效的購股權不會計入計劃限額內。

於股東大會獲得本公司股東（「股東」）批准後，計劃限額可隨時更新，惟更新限額不得超過股東批准該限額當日已發行股份的10%。先前根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃授出的購股權（包括根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃尚未行使、已註銷或已失效的購股權或已行使的購股權），在計算更新限額時不會計算在內。

本公司亦可在股東大會獲得股東獨立批准後，授出超出計劃限額的購股權，惟超出計劃限額的購股權僅可授予本公司於徵求有關批准前所具體指定的合資格人士。本公司將向股東寄發通函，當中載列上市規則所規定的資料。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出但有待行使的所有尚未行使購股權獲行使而可予發行的股份總數，不得超過不時已發行股份的30%。

認購股份的價格：

行使價由董事會釐定，惟須至少為下列兩者中的較高者：

- (i) 於須為交易日的要約授出購股權當日(倘要約授出購股權獲合資格人士接納，則視為授出日期)聯交所每日報價表所列的股份收市價；及
- (ii) 緊接授出日期前五個營業日聯交所每日報價表所列的股份平均收市價，惟行使價在任何情況下不得低於一股股份的面值。

接納購股權應付金額以及作出有關付款的期限：

授出購股權的要約須於要約日期起二十一日(包括該日)內獲接納。承授人就接納授出每份購股權的要約應付本公司的金額為1.00港元。

給予每位合資格參與者的最高限額：

於截至授出日期止的任何12個月期間，根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃向任何合資格人士授出及將予授出的購股權(包括已註銷、已行使及尚未行使的購股權)獲行使而已發行及將會發行的股份最高數目，不得超過不時已發行股份的1%(「參與者限額」)。倘須再授出超出該限額的購股權，必須經股東獨立批准，而該名合資格人士及其聯繫人均須放棄投票。本公司將向股東寄發通函，當中載列上市規則所規定的資料。

行使價：

董事會可根據購股權計劃的條款釐定行使購股權時應付每股股份價格。

最短持有期限：

董事會可決定有否任何最短持有期限及於行使根據購股權計劃所授購股權前是否須達成任何表現目標。

根據購股權承購證券的期限：

就任何購股權而言，董事會全權酌情釐定的期間(惟該期間不得超過自授出購股權日期起計10年)，如並無釐定該期間，則為自購股權接納日期起至(i)根據購股權計劃；或(ii)緊接授出日期十週年前當日止期間。

# 董事會報告

購股權計劃的剩餘年期： 購股權計劃在自二零一四年四月二十四日起計10年內一直有效，惟經股東在股東大會提早終止則除外。

於二零一五年十月十六日，本公司向若干合資格參與者授出購股權以認購本公司股本中合共5,216,000股每股面值0.01港元的普通股，相當於本報告日期全部已發行股份約1.26%。

本年度概無授出購股權，惟本年度有356,000份(二零一七年：176,000份)購股權因有獲授購股權的僱員辭職而失效。

已授出購股權於本年度的變動如下：

參與者的姓名或類別	授出日期 (附註1)	購股權所包含的相關 股份數目				於二零一八年 十二月 三十一日	每股 行使價 (港元)
		於二零一八年 一月一日	於本年度 行使	於本年度 失效	行使期		
<b>董事</b>							
吳玉群女士	16/10/2015	292,000	-	-	292,000	16/10/2017- 23/04/2024	1.00
吳永全先生	16/10/2015	240,000	-	-	240,000	16/10/2017- 23/04/2024	1.00
梁淑萍女士	16/10/2015	216,000	-	-	216,000	16/10/2017- 23/04/2024	1.00
陳淑娟女士	16/10/2015	216,000	-	-	216,000	16/10/2017- 23/04/2024	1.00
張笑珍女士	16/10/2015	240,000	-	-	240,000	16/10/2017- 23/04/2024	1.00
冼浩釗先生	16/10/2015	140,000	-	-	140,000	16/10/2017- 23/04/2024	1.00
羅家熊博士	16/10/2015	140,000	-	-	140,000	16/10/2017- 23/04/2024	1.00
劉志賢先生	16/10/2015	140,000	-	-	140,000	16/10/2017- 23/04/2024	1.00
小計		1,624,000	-	-	1,624,000		
<b>其他合資格參與者 (合共)</b>							
其他僱員	16/10/2015	3,316,000	-	(356,000)	2,960,000	16/10/2017- 23/04/2024	1.00
小計		3,316,000	-	(356,000)	2,960,000		
總計		4,940,000	-	(356,000)	4,584,000		

附註：

(1) 購股權已於二零一七年十月十六日歸屬。

除上文所披露者外，於本年度概無任何購股權根據購股權計劃的條款獲授出、行使、註銷或失效。

## 28. 股份獎勵計劃

於二零一七年十二月十二日，本公司採納一項股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。計劃的目的在於表揚及回報若干合資格參與者對本集團增長及發展所作出貢獻，並給予獎勵，以留聘彼等為本集團持續營運及發展效力，並為本集團進一步發展吸引合適人才。

截至本報告日期，概無根據股份獎勵計劃授出股份。

## 29. 收購本公司證券之權利

除本報告另行披露者外，於本年度內，董事或彼等各自配偶或未滿18週歲之子女概無獲授可透過收購本公司股份或債券而獲得利益之權利，亦無行使任何該等權利，且本公司及其任何附屬公司概無訂立任何安排以便董事或彼等各自配偶或未滿18週歲之子女可收購任何其他法團之有關權利。

## 30. 報告期後事項

報告期末後，本集團並無重大事項。

## 31. 企業管治

本公司致力維持高水準的企業管治，以保障股東權益，並提升企業價值及問責性。本公司於本年度一直遵守上市規則附錄14所載企業管治守則（「企業管治守則」）所有適用守則條文。本公司將不斷檢討及加強企業管治常規，確保遵守企業管治守則。

有關本公司所採納企業管治常規的資料載於本年報第25至35頁的企業管治報告內。

## 32. 充足公眾持股量

根據本公司獲得之公開資料及就董事所知，截至本報告日期，本公司已發行股本總額至少有25%由公眾持有。

## 33. 審核委員會

審核委員會已與本公司管理層審閱本集團於本年度的經審核綜合年度業績，及與本公司管理層檢討本公司風險管理與內部監控系統的成效。

## 34. 核數師

畢馬威會計師事務所任滿告退，惟合資格並願意膺選連任。續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師之決議案將於本公司應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席  
吳永康先生

香港，二零一九年三月二十八日

董事會欣然呈報截至二零一八年十二月三十一日止年度的企業管治報告。

## 1. 遵守企業管治守則

董事會致力維持高水準的企業管治，以保障本公司股東權益，並提升企業價值及問責性。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司採納上市規則附錄 14 所載企業管治守則的原則並遵守適用守則條文。

## 2. 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄 10 所載就上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。

經向全體董事作出具體查詢後，各董事確認，彼等於截至二零一八年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則。

本公司亦就可能獲悉本公司非公開股價敏感資料之僱員的證券交易制定條款之嚴格程度不遜於標準守則之書面指引（「僱員書面指引」）。

本公司獲悉並無發生不遵守僱員書面指引之事件。

## 3. 董事會

董事會現時共有九名成員，包括六名執行董事及三名獨立非執行董事：

### 執行董事：

吳永康先生(主席)

吳玉群女士(行政總裁兼合規專員)

吳永全先生

梁淑萍女士

陳淑娟女士

張笑珍女士(財務總監兼公司秘書)

### 獨立非執行董事：

冼浩釗先生

羅家熊博士

劉志賢先生

吳永康先生、吳玉群女士及吳永全先生為兄妹，而陳淑娟女士為吳永康先生之配偶。

本公司根據上市規則不時發佈的所有企業通訊中亦會披露董事(按類別劃分)名單。

本公司董事履歷詳情載於本年報第 12 至 14 頁「董事履歷詳情」一節。

## 主席與行政總裁

本公司主席及行政總裁分別為吳永康先生及吳玉群女士。吳永康先生為吳玉群女士之胞兄。主席與行政總裁的角色分開由不同的兩人擔任，旨在達致權責平衡，而不令任何一人集中承擔工作責任。主席負責率領及有效運行董事會，而行政總裁獲授權有效全面管理本集團業務。

## 獨立非執行董事

於本年度，董事會一直符合上市規則的規定，委任至少三名獨立非執行董事（人數佔董事會成員三分之一）。該等獨立非執行董事為各個行業的優秀人才，擁有不同背景，其中一名成員具備合適的會計及相關的財務管理專業知識。

獨立非執行董事承擔對本公司整體管理作出獨立判斷及提供意見的相關職能，並在可能出現利益衝突時牽頭調節。

本公司已接獲全體現有獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的獨立性確認函並認為彼等皆屬獨立人士。全體董事任期均為三年，須根據本公司組織章程細則於本公司應屆股東週年大會退任並合資格膺選連任。

## 董事會及管理層的職責、問責及貢獻

董事會負責領導及控制本公司並監管本公司之業務、策略決策及表現。董事會授權行政總裁並透過其授權高級管理層於本公司日常管理及運營中執行董事會的策略及政策。

董事會決定董事會自行保留及轉授予高級管理層的職能。董事會將監管及管理職能的適當部分轉授予高級管理層，並定期檢討轉授的職能及職責。上述人員訂立任何重大交易前均須取得董事會批准。

董事會保留本公司所有重要事宜的決定權，包括：批准及監管所有政策事宜、整體策略及預算、併購、風險管理及內部監控系統、公司架構、重大交易（特別是或會涉及利益衝突者）、財務資料、委任董事、公佈中期及末期業績以及派付股息。

於本年度，董事會已審閱上述向高級管理層指派責任的安排並認為該等安排妥當。

## 董事及高級職員的責任

本公司已就董事及高級管理人員履行職責須承擔或產生或附帶產生的損失或責任而面對的法律行動安排適當保險。投保範圍乃每年或董事會認為適當的任何時候進行檢討。

## 董事的持續專業進修

於本年度，為發展並充實知識及技能，全體董事均參加適當的持續專業進修培訓，內容涉及最新法律、規則及規例以及董事之職責及責任。下表顯示各董事於本年度接受的培訓：

	出席研討會／簡介會	閱讀材料
<b>執行董事</b>		
吳永康先生	✓	✓
吳玉群女士	✓	✓
吳永全先生	✓	✓
梁淑萍女士	✓	✓
陳淑娟女士	✓	✓
張笑珍女士	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
冼浩釗先生	✓	✓
羅家熊博士	✓	✓
劉志賢先生	✓	✓

## 4. 董事會成員多元化政策

根據企業管治守則之守則條文第A.5.6條，董事會已採納董事會成員多元化政策，該政策列明達致董事會成員多元化的方法。

董事會認為董事會成員多元化是支持實現策略目標及可持續發展的關鍵因素。確定董事會組成時，本公司考慮多項因素以令董事會成員多元化，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、知識及服務期限。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並兼顧董事會成員多元化的益處根據客觀條件考慮人選。

董事會將定期檢討董事會多元化政策以確保其持續有效。

## 5. 董事委員會

董事會已成立薪酬委員會、提名委員會及審核委員會。各委員會均訂有具體書面職權範圍，當中列明各自的職權及職責。

本年度董事委員會的會議出席率滿意。除非出現利益衝突，否則委員會會議記錄均派發予董事會全體成員。委員會須將重要發現、建議及決定反饋予董事會。

### 薪酬委員會

委員會負責就本公司全體董事及高級管理人員之薪酬政策及架構以及本公司各附屬公司全體董事之薪酬向董事會提出建議。

委員會負責就設立正規而透明之程序以為全體董事及高級管理人員制定薪酬政策及釐定個別執行董事及高級管理人員之薪酬待遇，向董事會提出建議。委員會亦就獨立非執行董事之薪酬向董事會提出建議。

委員會負責就其他執行董事的薪酬方案諮詢主席及行政總裁。

本公司之薪酬政策旨在提供公平的市場水平薪酬，以吸引、聘任及激勵優秀僱員。按市場水平設定的薪酬待遇優厚，確保能與業內其他公司比較及競爭，且於市場爭取相同人才時具有競爭力。有關薪酬亦基於個人知識、技能、所投入的時間、職責及表現並參照本公司溢利及業績釐定。

## 薪酬委員會成員包括：

冼浩釗先生(獨立非執行董事)(主席)  
劉志賢先生(獨立非執行董事)  
羅家熊博士(獨立非執行董事)  
吳永康先生(執行董事)

薪酬委員會的職權範圍可於本公司網站及聯交所網站查閱。

於本年度，薪酬委員會已舉行一次會議，以討論及審閱本公司董事及高級管理層的薪酬組合。薪酬委員會全體成員已出席上述會議。

董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註15。

## 提名委員會

提名委員會旨在牽頭處理董事會委任程序以及物色及提名董事會候選人以獲准加入董事會之程序。

委員會須至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗)並就任何為配合本公司的企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議、物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見。委員會亦負責評核獨立非執行董事的獨立性，並就董事委任或重新委任以及董事(尤其是本公司主席及副主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議。

委員會負責就關於處理董事會委任事宜以及物色及提名候選人出任董事會成員之程序的方案諮詢董事會主席。

甄選及推薦董事候選人時，委員會考慮的標準包括候選人的技能、知識、經驗及誠信以及其能否勝任本公司董事職務所需的相關標準。

提名委員會已採納提名政策(「提名政策」)，當中載有委任及重新委任董事的挑選準則及程序。用於評估候選人是否合適的挑選準則包括(其中包括)其學術背景及專業資格、於行業內的相關經驗、品格及誠信及其是否可使董事會達到多元化；有關詳情載於多元化政策。委任及重新委任董事的程序概述如下：

- 提名委員會任何成員或董事會提名及邀請合適的候選人；
- 董事會根據提名政策所載的所有挑選準則評估候選人；
- 對各候選人進行盡職審查及作出推薦建議，以供董事會考慮及批准；

- 如屬獨立非執行董事的提名，根據相關守則條文及上市規則評估候選人的獨立性；
- 如提名獨立非執行董事於股東大會上選舉，審慎考慮守則條文A.5.5的事項；
- 如屬重新委任退任董事，審閱候選人的整體貢獻及表現，並向董事會及／或作出推薦建議，以考慮於股東大會上重選有關候選人；及
- 召開董事會會議，以考慮委任或重新委任候選人為董事。

## 提名委員會成員包括：

羅家熊博士(獨立非執行董事)(主席)  
冼浩釗先生(獨立非執行董事)  
劉志賢先生(獨立非執行董事)  
吳玉群女士(執行董事)

提名委員會的職權範圍可於本公司網站及聯交所網站查閱。

於本年度，提名委員會已舉行一次會議，以審閱董事會之架構、規模及組成。提名委員會全體成員已出席上述會議。

## 審核委員會

審核委員會旨在達成正規而透明之安排以考慮董事會應如何應用財務申報、風險管理及內部監控原則以及與本公司外聘核數師維持恰當的關係。

委員會負責就委任、重新委任及罷免外聘核數師、批准外聘核數師的薪酬及服務年期以及考慮有關外聘核數師辭任或離職之事宜，向董事會提出建議。

委員會負責向董事會報告其所獲悉且相當重要故需董事會留意的任何疑屬欺詐及違規、重大風險、內部監控無效或疑屬違反法律、規則及規例的事宜。

## 審核委員會成員包括：

劉志賢先生(獨立非執行董事)(主席)  
冼浩釗先生(獨立非執行董事)  
羅家熊博士(獨立非執行董事)

委員會成員具備適當的專業資格及／或財務方面的經驗。

審核委員會已與高級管理層及外聘核數師審閱截至二零一八年六月三十日止六個月及截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務報表、本公司採納的會計準則及慣例、法例合規情況、其他財務申報事宜、風險管理及內部監控系統及本公司的持續關連交易。

審核委員會的職權範圍可於本公司網站及聯交所網站查閱。

# 企業管治報告

於本年度，審核委員會舉行兩次會議，以考慮本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度之全年業績及考慮本公司截至二零一八年六月三十日止六個月的中期業績。審核委員會的全體成員均出席上述會議。

委員會向董事會建議（並獲董事會接納）重新委任畢馬威會計師事務所為本公司二零一九年的外聘核數師，惟須經股東於本公司應屆股東週年大會批准。

## 6. 董事及委員會成員的出席記錄

	年內舉行會議次數				
	出席次數／合資格出席次數				
	董事會	薪酬委員會	提名委員會	審核委員會	股東週年大會
<b>執行董事</b>					
吳永康先生	6/6	1/1	0/0	2/2	1/1
吳玉群女士	6/6	0/0	1/1	0/0	1/1
吳永全先生	6/6	0/0	0/0	0/0	1/1
梁淑萍女士	5/6	0/0	0/0	0/0	0/1
陳淑娟女士	6/6	0/0	0/0	0/0	1/1
張笑珍女士	6/6	1/1	1/1	2/2	1/1
<b>獨立非執行董事</b>					
冼浩釗先生	6/6	1/1	1/1	2/2	1/1
羅家熊博士	6/6	1/1	1/1	2/2	1/1
劉志賢先生	6/6	1/1	1/1	2/2	1/1

舉行董事會會議之前會向董事發出通告，列明會議所討論的事項。在會議上，董事獲提供相關的文件以便討論及批准。本公司秘書負責保存董事會及董事委員會的會議紀錄。

董事會定期獲得載有關於本集團表現、狀況及前景而全面兼顧的簡要報告，以便董事了解本集團事務的最新情況及董事履行上市規則相關規定的責任。

## 7. 企業管治職能

董事會有以下職責：

- 制定及審閱本公司企業管治政策及慣例，審閱企業管治守則的合規情況及企業管治報告內的披露；
- 檢討及監督本公司政策及慣例是否符合法律及監管規定；
- 檢討及監督董事及高級管理層的培訓及持續專業進修；及
- 制定、審閱及監察適用於董事及僱員的操守守則。

## 8. 財務申報

董事知悉彼等須負責編製本公司之財務報表。董事定期獲取本公司業務、潛在投資、財務目標、計劃及行動的最新資料。

董事會旨在呈列對本公司表現、狀況及前景的均衡、清晰及全面評估。管理層向董事提供有關詮釋及資料，以便董事會可對財務及其他事宜作出知情評估後方予批准。

董事會認為，經審核委員會審閱後，本公司會計及財務申報職能的資源、僱員資質及經驗、培訓課程及預算充分。

高級管理層已向董事會提供董事會對本公司須經董事會批准的財務報表作出知情評估所必需的有關詮釋及資料。

就董事所知，並無有關可能對本集團持續經營能力造成重大疑慮的任何事件或情況的任何重大不明朗因素。

本公司獨立核數師就彼等有關本公司綜合財務報表的申報責任聲明，刊載於本年報第68至69頁的獨立核數師報告內。

## 9. 風險管理及內部監控

董事會確認其持續負責本集團的風險管理及內部監控系統並檢討其成效。該等系統旨在管理而非消除無法實現業務目標的風險，且僅可就重大失實陳述或損失提供合理惟並非絕對的保證。

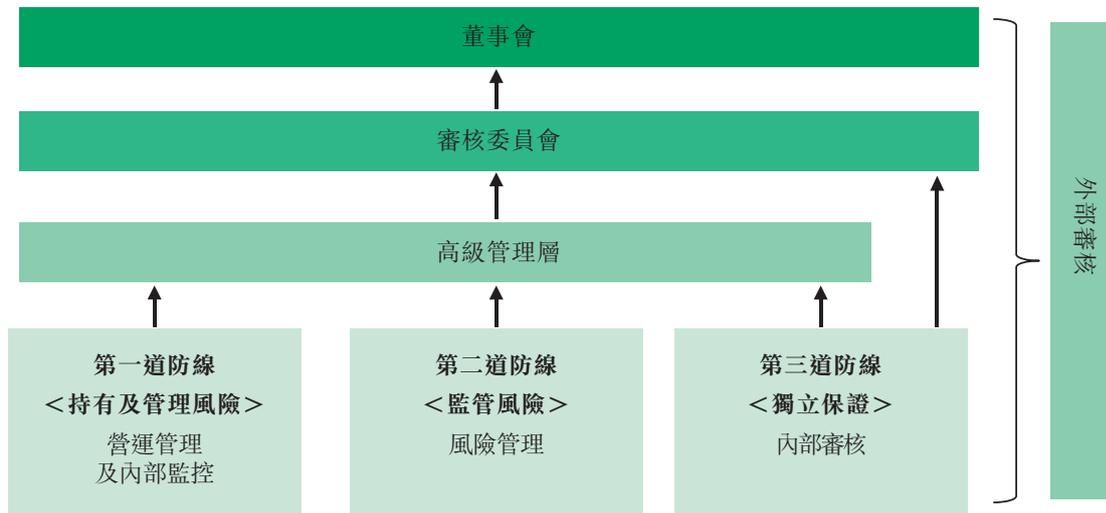
於本年度，董事會透過審核委員會對本集團風險管理及內部監控系統之效能進行檢討，當中包括本集團會計、內部審核及財務報告職能的資源充足性、員工資歷及經驗、培訓計劃及預算。就此，審核委員會就任何重大問題與董事會溝通。

### 我們的企業風險管理框架及管治架構

碧瑤已於二零一六年根據特雷德韋委員會贊助組織委員會(COSO)二零一六年企業風險管理 – 整合框架設立其企業風險管理框架。我們相信，有效的風險管理系統乃達致我們策略優先事項的基石。董事會負有全部責任確保內部監控維持穩健有效，而管理層則負責設計及實施內部監控系統以管理風險。

透過由上至下及由下至上的方式進行風險識別及評估，我們可識別及評估風險，將風險按優次排序並分配解決方案。我們的風險管理框架由防禦系統三道防線指引，使董事會能夠有效管理風險。審核委員會負責監管風險管理及內部審核職能，董事會透過審核委員會收取定期報告。

## 碧瑤風險管治架構



### 第一道防線 — 營運管理及內部監控

第一道防線指由風險持有人進行的營運管理及內部監控。有關監管合規及風險管理的內部監控及監督程序根據一套清晰的政策及程序融入日常營運，且定期進行檢討以確保其有效性。各主要部門均自設營運政策及程序以確保其營運活動受監控框架內的營運指引所規管。

### 第二道防線 — 風險管理

第二道防線指我們的風險監督人所領導的風險管理團隊所進行的風險管理活動，以監督及改善風險控制的有效性。風險管理團隊對本集團的風險狀況進行年度審閱及維持本集團風險登記冊。從整體角度看，第二道防線識別新出現的問題，並協助各部門制定管理風險的程序及監控。特別是，風險管理團隊為業務職能提供指引，以促進風險管理過程、支援評估已知及新出現風險的管理工作以及協助制定相關內部監控。

### 第三道防線 — 內部審核

第三道防線指本集團的內部審核職能。內部審核為本集團的風險管理及內部監控系統提供獨立且客觀的保證。內部審核職能直接向審核委員會報告，並以虛線匯報形式向本集團高級管理層報告。於本年度，本集團委聘德勤諮詢(香港)有限公司為外判獨立服務供應商，以根據內部審核計劃每年進行內部審核，以審查集團的主要程序、系統及控制。重要發現及改進建議以及相應實施情況透過審核委員會定期向董事會報告。

### 外聘核數師

本集團的外聘核數師亦測試審核將倚賴的關鍵監控，並於審核期間就所識別重要監控的任何重大不足與審核委員會溝通。

## 主要風險

於本年度內，除載於去年的主要風險外，鑒於業務環境持續變動，我們認為網絡攻擊及企業聲譽的風險對本集團而言屬至關重要。相關風險分類為策略及業務風險、營運風險、財務風險及合規風險。

此等主要風險乃經計及來自各部門及業務單位的風險，從本集團的角度合併及過濾風險，並將風險按優次排序而得出。

風險領域	主要風險
策略及業務風險	網絡攻擊、企業聲譽、市場競爭激烈；對政府政策的敏感度；客戶集中度；投資風險；追上新科技發展；招標結果欠佳；及繼任規劃不足
營運風險	勞工供應不足；資深管理人員不足；勞工成本增加；工傷；車隊管理；第三方責任；及電腦系統不穩定
財務風險	流動資金風險；信貸風險；利率風險；及外匯風險
合規風險	與職業安全及健康有關的合規風險；違反與僱傭相關法例的風險；不熟悉外國併購的法律及法規；未能遵守合約條款的風險；及更改上市規則以及相關公司規例及條例

## 我們的風險監控機制

本集團備有中央風險登記冊，作為跟進本集團所有已識別主要風險的正式記錄。該風險登記冊為董事會、審核委員會、風險管理團隊及高級管理層提供碧瑤主要風險的整體概覽，並記錄管理層監察及減低該等風險的行為。各項風險基於其出現的可能性及對相關部門或業務單位及本集團整體的潛在影響至少每年進行一次評估。在進行年度風險評估後，至少每年考量一次風險增加或減除。持續審閱及優化有關政策、程序及結構。鑑於外圍及內部環境的變化，「新興風險」監控將為重中之重。有關審閱程序可確保本集團積極管理其所面對的風險。本集團所有負有風險管理職責的高級人員均獲准閱覽登記冊，因而讓彼等在必要時，對該等需要注意及採取跟進行動的風險有所意識及警覺。

除風險登記冊外，本集團亦就風險管理活動備存詳細的風險管理程序。該等程序被納入各個部門各自的營運手冊，並被風險登記冊提述。部門主管及風險持有人負責至少每年更新一次風險管理程序，並監察程序的實際執行。

我們的風險管理是一個持續的過程。我們風險管理框架的有效性將至少每年進行一次評估，並舉行季度風險管理會議以更新風險監察工作的進度。我們亦繼續專注於將風險程序及監控融入本集團的業務營運中，以提高對風險責任的意識，並確保風險管理作為相關業務流程的一部分以確保持續改進，同時維持簡單切實的風險管理方法。

## 10. 處理及發佈內幕消息

就根據上市規則及香港法例第571章證券及期貨條例處理及發佈內幕消息而言，本集團已採取多項程序及措施，包括提高本集團內幕信息的保密意識、定期向有關董事和僱員發送禁售期及證券交易限制的通知、在需要知情的基礎上向指定人員發佈消息以及嚴格遵守證券及期貨事務監察委員會於二零一二年六月頒佈的「內幕消息披露指引」。

## 11. 核數師薪酬

本年度，畢馬威會計師事務所就提供之審核服務及其他非審核服務向本集團收取費用分別約為1.4百萬港元及約106,000港元。

## 12. 公司秘書

本公司公司秘書張笑珍女士為本公司執行董事兼財務總監。張女士的履歷詳情載於本年報「董事履歷詳情」一節。

根據上市規則第3.29條的規定，張女士已於本年度接受不少於15個小時的相關專業培訓。公司秘書為本公司全職僱員，了解本公司的日常事務。彼向主席匯報工作，並負責就監管事宜向董事會提供意見。

## 13. 股東權利

### 股東召開股東特別大會之程序

根據本公司組織章程細則第58條，本公司任何一名或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本（賦有於本公司股東大會之投票權）十分之一的股東可遞呈書面要求，要求董事會召開股東特別大會。有關大會須就向董事會或本公司公司秘書發出之書面要求中指明的業務交易而召開，且應於該要求遞呈後兩個月內舉行。倘遞呈後二十一日內，董事會未有準備召開該大會，則遞呈要求人士可自發以同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向要求人作出償付。

### 於股東大會提呈決議案之程序

開曼群島公司法或本公司組織章程細則中概無法定條文賦予股東在股東大會提呈或動議新決議案之權利。倘股東擬動議決議案，可循前段列載之程序要求本公司召開股東大會。

### 股東向董事會提出查詢之程序

股東可隨時向董事會發送查詢及要求（隨附聯絡詳情）至以下地址：

地址： 香港九龍荔枝角瓊林街93號龍翔工業大廈4樓A室  
傳真： 2544-8668  
電郵： info@baguio.com.hk

謹此說明，股東必須遞交及發送妥為簽署之書面要求、通知或聲明或查詢（視情況而定）之正本至上述地址，並提供全名、聯絡詳情及身份證明，方為有效。股東資料可按法律要求披露。

## 14. 與股東的溝通及投資者關係

本公司持續採納積極政策，透過分析師簡介會、路演、參加投資者會議及該等事件中介紹公司，加強投資者關係及溝通。

為提升透明度，本公司努力透過多種渠道(如股東週年大會及其他股東大會)與股東公開對話。本公司鼓勵股東出席該等會議。本公司亦認可透明度與及時披露公司資料的重要性，可讓股東及投資者作出最佳投資決策。

本公司股東大會為董事會與股東提供溝通平台。董事會主席以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會主席或(如彼等缺席)相關委員會其他成員及(如適用)獨立董事委員會主席會出席股東大會答覆質詢。

為促進有效溝通，本公司運行網站<http://www.baguio.com.hk>，刊載本公司業務營運及發展、財務資料及其他資料的最新信息及狀況以供公眾查閱。

## 15. 遵守不競爭承諾

本公司於二零一四年四月二十四日與Baguio Green (Holding) Limited及吳永康先生(均為本公司控股股東，「控股股東」)訂立不競爭契據(「不競爭契據」)，據此控股股東促使其聯繫人(本公司股東除外)不從事涉及環保行業的任何競爭業務。

本公司已接獲控股股東遵守不競爭契據之條款的年度確認函。獨立非執行董事已審閱控股股東所發出有關控股股東遵守根據不競爭契據作出之不競爭承諾的年度確認函，認為控股股東已遵守不競爭契據。

# 環境、社會及管治報告

## 有關環境、社會及管治報告

本報告為我們第四份環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告，當中描述我們如何繼續努力確保業務運作對社會及環境具正面影響。其遵照香港聯交所證券上市規則附錄27規定的《環境、社會及管治報告指引》而編製。

## 報告期與範圍

本報告著眼於我們在二零一八年一月一日至十二月三十一日期間(「報告期」)的環境、社會及管治相關措施及成就。除非另行提述，否則本集團及其全部附屬公司均列入報告範圍。所有資料均源自本公司財務報告及官方文件。

以高透明度的方式彙報並提述本集團的環境、社會及管治表現為董事會優先考慮事宜。董事會已就與本集團可持續發展相關的重大事宜以及與之相關風險及機會，盡職審閱批准本報告。

## 意見反饋

與持份者持續溝通乃我們可持續發展策略的不可或缺部分。因此，能否獲得閣下就我們的環境、社會及管治措施以及本報告內容提供意見反饋就我們而言十分關鍵。

## 聯絡方式

地址：九龍荔枝角瓊林街93號龍翔工業大廈4樓A室

電話：(852) 2541 3388

傳真：(852) 2544 8668

電子郵件：info@baguio.com.hk



我們努力打造更清潔、更環保及更可持續發展的環境

## 行政總裁的話

各位持份者：

我們所欣然提呈者不僅為內年對可持續發展能力所付出努力，亦包括本第四份環境、社會及管治報所載過去四年建立的龐大廢物收集網絡。誠如我們一直相信，透過參與香港的「清潔環保」活動，我們能締造分享價值，使業務及全城整體受惠。自二零一九年起，我們已準備就緒邁向另一階段 — 廢物處理。

### 以客戶為重

本集團由香港的可回收廢物回收商轉型為其中一間主要的可回收廢物處理公司，於二零一八年全速發展成為廢棄玻璃回收企業。鑑於全球實施更嚴格廢物進口規例，生產獲最終用家接納的高品位貨品並進行有關貿易就本集團而言十分關鍵。我們位於屯門的新廢棄玻璃處理廠採用先進科技製造生產可用以生產環保物料（例如環保地磚）的碎玻璃。

我們每月就客戶進行調查，使我們可持續進步。本年度錄得的平均回應比率為36.7%。與去年結果比較，給予整體服務質素滿意或更高評分的受訪者比例上升1.7%至91%。

「誠如我們一直相信，透過參與香港的「清潔環保」活動，我們能締造分享價值，使業務及全城整體受惠」

### 管理環境影響

本集團管理本身對環境造成的影響時謹遵自我提升的核心價值。我們一直尋求各種途徑，以使業務更為環保。我們位於屯門的新玻璃回收廠內已裝設三維生物濾床系統，可處理清洗回收箱後產生的污水。水資源菌株大幅減少，多達90%的污水經管道運回重用。此外，採用專利內爆技術後，廠房內傳統機械壓碎機產生的噪音以最大限度減少。本年度總部擴建期間，在我們的新辦公場所內，本集團已投資興建智能監控系統，以優化空氣調節能源用途。

「我們的平均車用燃料消耗量由去年0.332公升／公里下降9%至0.303公升／公里」

由於能源消耗的主要來源是我們運營的車隊，因此提高車隊運營效率符合我們的最佳利益，本年度，我們的7份服務合約採用地理信息系統平台優化路線安排。我們的平均車用燃料消耗量由去年0.332公升／公里下降9%至0.303公升／公里。

本年度乃本集團在可持續發展方面的重大里程碑。繼我們致力參與環保促進會（「環保促進會」）環保採購約章活動後，本集團已承諾成為新成立可持續採購約章（Sustainable Procurement Charter）的創始成員（Founding Member）。我們努力實現ISO 20400可持續採購準則（Sustainable Procurement Standards）的標準慣例，將處於領先地位，帶領當地的商業社區採用全面的可持續採購方法。

## 為人民貢獻

專注於員工的整體發展，我們一直努力為我們業務涉及的各项工作建立專業認可。本年度，我們支持18名園藝部門員工參與資歷架構提供的過往資歷認可機制先驅者 (Recognition of Prior Learning (RPL) Mechanism of the Qualifications Framework) 的認證過程。本集團持續堅定不移支持有關機制，故於本年度在資歷架構夥伴嘉許典禮中獲授「QF星級僱主」獎項。

就健康及安全而言，我們在二零一八年採取新措施，以協助受傷僱員康復。通過家訪與陪同醫療應診，與受傷員工保持密切溝通。我們亦參與職安局組織的好心情@健康工作間約章 (Joyful @ Healthy Workplace Charter)，以保持心理健康。我們曾為員工組織內部活動 (包括「工作生活平衡週」)，涉及娛樂及健康飲食等主題。

## 提升公眾意識

廢物回收需要全城合作。因此，提升公眾意識是成功的關鍵。經過不斷努力，我們在二零一八年共發起138個公眾參與活動，聚集約4,000名參與者，透過該等活動收集約62噸玻璃樽。我們亦已採用方便的網上平台，公眾人士可在此發現有關收集點的最新消息及最新活動。

## 展望未來

我們進入二零一九年後，在策略方面專注於一個使命，定位更為清晰，信心更為堅定。我們引入多管齊下的環保政策及計劃，目標是充分利用此理想經營環境，努力開發一站式廢物管理及回收解決方案。本人藉此機會感謝所有員工每日出色工作以及所有持份者鼎力支持。

承董事會命

行政總裁

吳玉群

香港，二零一九年三月二十八日



## 獎項與認可

我們承擔社會責任，一直在努力成為負責任的企業公民。下表列出報告期間所取得獎項與認可。

舉辦單位	獎項
<b>環境責任</b>	
本職顧問	二零一八年度香港環境、社會及管治報告大獎 — 最佳環境、社會及管治報告小企業：優異獎
中銀香港及香港工業總會	中銀香港企業環保領先大獎2017 — 環保傑出伙伴與環保先驅（三年以上）
環境運動委員會	香港綠色機構認證 — 減廢證書 — 卓越級別
環境運動委員會	「香港環保卓越計劃」(製造及工業服務)優異證書
環保促進會	企業綠色管治獎 — 持份者參與
環保促進會	活動參與感謝狀 — 著綠狂奔2018
環保促進會	活動參與感謝狀 — 環保嘉年華 2018
環保促進會	「銅贊助」感謝狀 (綠色日 2018)
環保促進會	香港綠色日2018閉幕禮 — 感謝狀
國際樹木學會香港分部	香港攀樹錦標賽支持加許
探索大自然遊學園x動物農莊 2018	感謝狀
苗圃行動	工商參與獎 — 銅獎(苗圃行動挑戰十二小時慈善越野馬拉松2017)
苗圃行動	工商組籌款獎 — 銀獎 (苗圃行動挑戰十二小時慈善越野馬拉松2017)
智在環保	活動參與感謝狀 — 「環保基金 — 一齊減費、傭在其中」
世界綠色組織	「綠色辦公室」及「綠色健康工作間」認證2018年春
世界綠色組織	感謝狀 — 二零一八年香港「地球•敢『動』日」
<b>僱主之選</b>	
僱員再培訓局	ERB優異僱主獎
僱員再培訓局	人才企業嘉許計劃
勞工及福利局	社會資本動力標誌獎
資歷架構秘書處	QF星級僱主2018
香港中小型企業總商會	友商有良嘉許計劃 — 獲獎企業

舉辦單位	獎項
<b>健康與安全</b>	
香港機場管理局	飛行區及行李處理大堂安全運動2017
職業安全健康局	職安健常識問答比賽2018 — 企業組別
新福港建設集團	新福港安全獎勵計劃2017— 零意外嘉許計劃 — 達標嘉許狀 (2016年10月至2017年3月)
新福港建設集團	新福港安全獎勵計劃2017— 零意外嘉許計劃 — 達標嘉許狀 (2017年4月至9月)
7-11綜合配送中心	職業安全及健康嘉許狀
<b>社會及經濟貢獻</b>	
明愛賽馬會恩暉苑暨陸 陳淑穎長者日間護理中心	感謝狀 — 長者探訪日
李鄭屋邨業主立案法團	感謝狀
香港職工會聯盟	第十六屆「傑出學員」暨優秀伙伴
香港社會服務聯會	5年+商界展關懷2017/18 — 碧瑤清潔服務有限公司
香港社會服務聯會	5年+商界展關懷2017/18 — 碧瑤園藝工程有限公司
香港社會服務聯會	5年+商界展關懷2017/18 — 碧瑤蟲害管理有限公司
香港社會服務聯會	5年+商界展關懷2017/18 — 廢物處理及回收有限公司
香港社會服務聯會	商界展關懷2017/18 — 碧瑤綠色集團有限公司
香港社會服務聯會	商界展關懷2017/18 — 德泰園景工程有限公司
香港青少年服務處	社區關愛獎2018— 碧瑤綠色集團有限公司
香港青少年服務處	社區關愛獎2018— 碧瑤蟲害管理有限公司
香港青少年服務處	社區關愛獎2018— 廢物處理及回收有限公司
信報財經新聞	傑出上市公司2018(主板)
民社服務中心	「糧友行動」食物回收助人計劃感謝狀
香港機場管理局	香港國際機場環境管理認證計劃(卓越等級) — 優異獎
優質建築大獎	優質建築大獎2018 — 優質建築大獎(香港住宅項目(多幢)) — 洪福邨
優質建築大獎	優質建築大獎2018 — 優質卓越大獎 — 洪福邨
Roadshow 及AM730	傑出上市公司大獎 2018

舉辦單位	獎項
香港高等教育科技學院	感謝狀
香港工業總會	工業獻愛心2018 – 愛心關懷獎
香港工業總會	工業獻愛心2018 – 3年+獎

## 會員及約章

作為下列行業協會、非政府組織及約章的企業成員，本集團及其附屬公司倡導可持續發展：

- 中華環保聯合會
- 商界環保協會
- 環保工程商會
- 香港工業總會
- 環保促進會 – 香港環保採購約章
- 環保促進會 – 可持續採購約章
- 香港環保產業協會
- 香港總商會
- 香港園境承造商協會
- 香港殺蟲業協會
- 香港廢物處理業協會
- 香港廢物管理學會
- 勞工處 – 好僱主約章
- 美國國家蟲害管理協會
- 職業安全健康局 – 綠十字會
- 職業安全健康局 – 好心情@健康工作間約章
- 香港蟲害控制從業員協會
- 廢物收集車輛良好作業約章督導委員會 – 廢物收集車輛良好作業約章
- 香港上市公司商會
- 世界綠色組織 – 減少使用抹手紙約章

## 企業管治

企業公民身分需要建基於良好的企業治理慣例。本集團設有穩健制度能以可靠具操守的方式為股東展示業績。報告期內，本集團已完全遵守聯交所證券上市規則附錄14所載的企業管治守則（「企業管治守則」）所有適用條文。

董事會現時由九名成員組成，當中六名為執行董事，三名為獨立非執行董事。有關全部董事會委員會的詳細資料（包括各種職責），請參閱本年報第25至35頁的企業管治報告。

## 可持續發展方法

本集團對成就「更清潔環保」城市的願景體現在其可持續發展方法中。我們的環境、社會及管治工作小組由我們的行政總裁及首席財務官帶領，會審查及完善本集團的策略，以解決最重大的環境及社會問題。工作小組亦有責任提供有關環境、社會及管治的最新行業發展資訊及披露要求，向董事會彙報現時及可能存在的重大環境、社會及管治問題。各部門代表負責協調並實施行動計劃讓我們策略取得成果。

可持續發展的關鍵在於平衡主要持份者群體的利益，年內我們努力通過各種渠道定期與持份者溝通，以實現可持續發展。特別是本年度，我們接觸客戶以獲得有關我們可持續發展績效的反饋意見。以下概述報告期內我們持份者群體感興趣並關注的主要事宜以及我們如何就此作出回應。

## 追求卓越

- 務求成為區內最全面及可靠的环境服務供應商，我們致力追求卓越表現，為客戶提供最優質的服務。
- 我們關心客戶的獨特需要，並根據客戶的需要提供鉅細靡遺最貼心服務。
- 卓越表現是我們業務努力達致的目標。

持份者群體	事宜	參與渠道	二零一八年發展
投資者及股東	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 為股東增加長遠價值</li> <li>• 企業管治</li> <li>• 風險管理與內部監控</li> <li>• 業務運作</li> <li>• 披露</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 投資者會議及路演</li> <li>• 股東週年大會</li> <li>• 財務報告及新聞稿</li> <li>• 環境、社會及管治報告</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 發展廢物回收業務                             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 玻璃廢物</li> <li>○ 塑料廢物</li> <li>○ 有機廢物</li> </ul> </li> </ul>
僱員	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 培訓及發展</li> <li>• 薪酬</li> <li>• 職業健康及安全</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 企業活動</li> <li>• 僱員申訴機制</li> <li>• 培訓工作坊意見反饋</li> <li>• 教育及支援</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 獲頒「QF星級僱主」</li> <li>• 好心情@健康工作間約章(Joyful @ Healthy Workplace Charter)</li> <li>• 培訓培訓師OHS研討會</li> </ul>
自我提升誠信 客戶優先	<p>政府</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 法律合規及企業管治</li> <li>• 公眾人士環保意識</li> <li>• 勞工保障</li> <li>• 商業道德</li> </ul> <p>客戶</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 服務質素</li> <li>• 回收服務</li> <li>• 節約能源及可再生能源</li> <li>• 與環保機構合作</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 遵守法例及法規</li> <li>• 積極回應政府政策</li> <li>• 與相關政府部門持續溝通</li> <li>• 每月客戶調查</li> <li>• 維持高質素服務</li> <li>• 網頁</li> <li>• 前線僱員意見反饋</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 玻璃管理合約合作</li> <li>• 繼續全面遵守所有適用法例</li> <li>• 客戶調查的91%受訪者將我們的整體服務質素評為滿意或更優</li> <li>• 園藝項目獲得優質建築大獎2018 – 優質卓越大獎</li> </ul>

持份者群體	事宜	參與渠道	二零一八年發展
供應商及分包商	<ul style="list-style-type: none"> <li>企業聲譽</li> <li>安全及質素要求</li> <li>負責任的採購方式</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>實地到訪及評估</li> <li>年度訪談及評核</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續實踐綠色採購</li> </ul>
社區	<ul style="list-style-type: none"> <li>有助於我們社會可持續和諧發展</li> <li>回收服務</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>回收教育展位</li> <li>支援慈善機構</li> <li>參與義務工作</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>二零一八年主要活動                             <ul style="list-style-type: none"> <li>回收玻璃樽x慈善捐獻</li> <li>國際環保博覽促銷展位</li> <li>樹林夥伴生態探奇計劃</li> </ul> </li> </ul>
環境非政府組織	<ul style="list-style-type: none"> <li>回收服務</li> <li>正確處理廢物及廢水</li> <li>減低碳排放及其他氣體排放</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>領導公共環境教育</li> <li>推動廢物分類</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>七份服務合約採用地理信息系統系統以優化車隊調度</li> <li>於玻璃廢物回收廠重用 水資源</li> </ul>

## 重要性評估

年度重要性評估構成環境、社會及管治風險識別的不可或缺部分。僅於了解主要持份者群體(包括客戶、僱員、業務夥伴、供應商及分包商)優先考慮的事項後，我們方能夠理解更多我們所面臨的環境及社會景象以及我們需要管理的相關風險及機會。

我們已採取四個主要步驟確定重大主題，包括識別、優先排序、驗證及審查。本集團每年均會審查已確定的主題及持續改進的程序。

## 識別

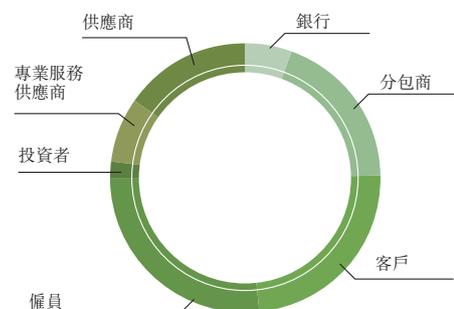
本集團已委託獨立可持續發展顧問進行重要性評估。除香港交易及結算所的環境、社會及管治報告指引外，本集團在確定與本集團運營相關的可持續發展主題時，亦考慮可持續發展的最新情況及同行分析。本年度，被視為與本集團有關的主題增加三個，分別是生態保育、綠色採購及僱員溝通。

## 優先排序

為決定該等相關可持續能力主題的重要性，我們對內部及外部持份者群體(成員組合如下)進行在線調查。我們要求每位受訪者評估並決定各可持續發展能力主題的影響力，然後進行評分。以下重要性矩陣的對持份者的重要性軸指出管理層指定加權的平均分。

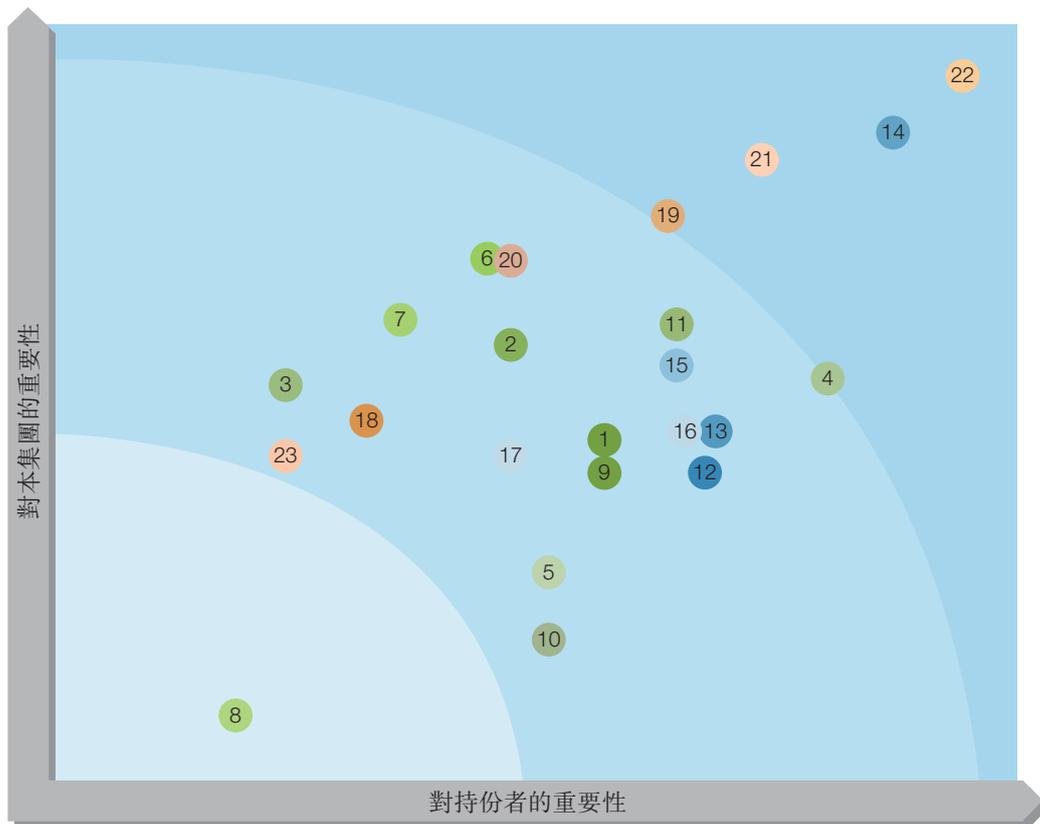
對持份者的重要性軸指出向本集團高層管理層收集的平均分。整體而言，我們已分發的114份調查問卷中獲得回覆的比率達78%。

持份者調查回覆人數



## 驗證

本年度，本集團三大重要範疇仍然是「反貪污」、「職業健康安全」及「客戶隱私保護」，而「有害廢棄物管理」及「服務質素控制」緊隨其後。有關結果已由本集團管理層驗證；重要性結果已於報告內容反映，以更妥善解決持份者關注的事宜。



- |               |                |               |
|---------------|----------------|---------------|
| ① 氣體排放減少      | ⑫ 挽留僱員及福利      | ⑱ 供應鏈管理       |
| ② 有效排放管理及減少   | ⑬ 僱員溝通渠道       | ⑲ 服務質素控制及投訴處理 |
| ③ 溫室氣體排放管理及減少 | ⑭ 職業健康及安全      | ⑳ 知識產權保護      |
| ④ 有害廢棄物管理及減少  | ⑮ 員工培訓及晉升      | ㉑ 客戶隱私保護      |
| ⑤ 無害廢棄物管理及減少  | ⑯ 童工／強迫性勞工預防措施 | ㉒ 反貪污         |
| ⑥ 能源管理及減少     | ⑰ 員工多樣化        | ㉓ 社區投資        |
| ⑦ 食水管理及減少     |                |               |
| ⑧ 包裝材料消耗      |                |               |
| ⑨ 生態保育        |                |               |
| ⑩ 綠色採購        |                |               |
| ⑪ 企業經營帶來的環境效益 |                |               |



## 商業道德

本集團對貪污、勒索、欺詐及洗黑錢的行為零容忍，並且已明確向所有僱員傳達相關政策。

### 堅持反貪污實踐

為確保本集團按照最高道德操守標準運作，所有員工都須嚴格遵守員工手冊中規定的操守守則。根據防止賄賂條例，嚴格禁止提供、索取或接受好處及娛樂。在節日季節，人力資源部會發放電子郵件，提示不應接受商業夥伴提供的奢侈或頻繁舉辦的娛樂活動或價值超過既定限額的任何形式福利。倘並無遵守規定，則發出口頭警告或警告信，在嚴重的情況下甚至考慮解僱相關僱員。

倘出現利益衝突，則所有僱員均須通過本集團的「利益衝突申報表」申報有關事宜，以避免從事可能與本集團有利益衝突的商業、投資或活動。

本集團視公平競爭為其最大資產，並遵守香港競爭事務委員會頒佈的競爭條例。我們在邀請投標及報價時堅持秉持最高規格的誠信，以確保不曾發生反競爭活動。倘出現不合規情況，預期相關員工須承擔全部責任，而且其合約將立即失效。

我們鞏固本身的反貪污政策，通過為本集團各員工提供相關培訓。所有新員工均須參與道德培訓導向活動，而現有員工通過外部專家每兩年舉辦一次的一系列培訓活動了解最新資訊。我們的舉報政策能作為舉報渠道，而本集團的業務本年度亦已嚴格遵守與賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢有關的所有適用法律及法規。

### 保護機密性事宜

鑑於最近出現與個人資料保護相關的公司醜聞，本集團極為重視資料機密性。我們的個人資料(隱私)保護指引(Protection of Personal Data (Privacy) Guidelines)在收集、使用、披露及保留個人資料方面訂有明確原則。我們清晰規定向資料提供者收集資料的用途，並僅在必要時採取適當的安全措施保留資料。我們全面遵守個人資料(私隱)條例，並已明確向所有僱員傳達有關要求。

對於投標程序，我們已向員工提供嚴格指引，當中訂明有關違反保密原則、進行干預或操縱行為或作出任何其他不誠實安排的條文。預期僱員僅可根據已訂明的方法及範圍使用機密資料，並須徵得書面授權同意方可作其他用途。作為另一道安全防線，經常接觸敏感資料的僱員須簽署保密函件。

報告期內，本集團未發現任何有關違反資料隱私及安全以及知識產權法例的情況<sup>1</sup>。

<sup>1</sup> 環境、社會及管治報告內容索引載有適用的法律及法規列表。

## 環境管理

我們除為建立「清潔環保」的香港外，亦正為推動本港回收能力奠定基礎。

### 建立循環經濟

由於我們所有的推填區的載荷預計將在二零二零年達致上限<sup>2</sup>，因此減廢及回收是本港最優先考慮因素。面對如此嚴峻的廢棄情況，本集團很自豪能為解決方案出一分力，能一直為轉型至循環經濟奠定基礎作出貢獻。



#### 1 粉嶺 — 廢物處理及銷毀中心

該中心的切碎機配備各種材料(紙張、金屬、木材、玻璃、塑料)及32米長分選線，生產的輸出材料符合歐洲標準，可進一步加工成有用的產品。

#### 2 牛潭尾 — 動物廢料堆肥廠

我們的牛潭尾動物廢料堆肥廠會處理動物廢料(主要是香港賽馬會業務產生的馬廄廢物)，將轉化為有機堆肥，其後出售予第三方或重新用於我們的園藝業務。

#### 3 屯門 — 廢棄玻璃樽回收廠

作為我們回收工作的最新一環，我們的屯門玻璃廠採用最新技術生產碎玻璃，使其可作新用途，作為環保材料。

#### 4 屯門環保園 — 廢棄塑膠樽處理設施(於二零二零年後期完成)

我們致力提倡「本地廢物，本地回收」，故我們的廢棄塑膠樽處理設施設立目的為將廢棄塑膠樽轉裝以供進一步製造產品。

#### 5 廚餘收集車

自二零一七年中開始運營以來，我們的廚餘收集車經過特定設計，可以處理並運送廚餘至指定的回收商。

<sup>2</sup> 參考資料：[https://www.epd.gov.hk/epd/english/environmentinhk/waste/waste\\_maincontent.html](https://www.epd.gov.hk/epd/english/environmentinhk/waste/waste_maincontent.html)

## 重點：終止玻璃廢物循環出現

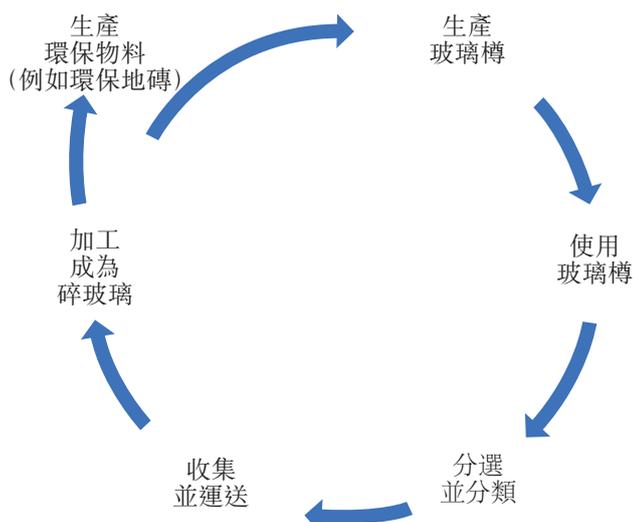
儘管不如塑膠樽比比皆是，玻璃樽因其防腐特性而有其本身的用途。然而，此事亦意味291噸<sup>3</sup>(相當於約970,000個330毫升啤酒樽)玻璃廢物每日進入我們的堆填區時仍然維持本身狀況，原因是該等廢物不能自然分解，為我們負荷沉重的堆填區理場帶來巨大壓力。

本年度，本集團全力以赴為本港玻璃廢物回收奮戰。獲得環境保護署(環保署)的玻璃管理合約後，本集團負責收集並處理港島及新界地區的廢棄玻璃樽。已建立的回收網絡遼闊，覆蓋餐廳及酒吧、工業及商業樓宇、學校以及公共及私人屋苑。特別是，本集團已自酒吧行業接獲正面回應，該行業以玻璃為最主要的廢物來源。在碧瑤加入行列前，現有的回收服務僅限於特定地區，無法處理已產生的大量廢物。通過與酒吧及餐廳直接溝通可優化玻璃回收安排，實現雙贏夥伴關係，加速過渡向循環經濟發展。

## 新玻璃廠重用水資源

我們位於屯門的新設施已裝設三維生物濾床系統，可處理清洗回收箱後產生的污水。憑藉每日1,200公升的處理量，多達90%的污水經管道運回重用，減少對水資源造成的壓力。

## 從生產至再生產的過程



<sup>3</sup> 參考資料：<https://www.wastereduction.gov.hk/sites/default/files/msw2017.pdf>

## 喚醒回收意識

為動員公眾人士，本集團共舉辦 138 個公眾參與活動，該等活動全年約有 4,000 名參與者參與。該等活動與傳媒、非政府組織以及教育及行業協會聯手舉辦，為接觸每個地方社區而特定舉辦。

參與者開始在丟棄玻璃前知悉附近的玻璃收集點以及應採取的適當措施(徹底清潔並移除樽蓋!)。在活動期間已收集約 62 噸玻璃樽，得到民眾熱烈參與實在令人鼓舞。請參閱 <http://gmc.baguio.com.hk/> 以了解超過 1,600 個收集點的位置及最新參與活動



## 解決對環境造成的影響

本集團的環境影響由安健環質部門管理，該部門亦會管理ISO14001環境管理系統，確保嚴格遵守香港及內地各地區所有適用的環境法律及法規<sup>4</sup>。我們採用以下措施確保合規並減輕我們的業務服務對環境的影響。

### 空氣質素

所有車輛、廠房及設備以及發電機均會定期維修，以確保處於安全排放水平。使用低硫含量的柴油以保持現場空氣質素。我們超過五分之四的車輛符合歐盟V及VI標準，該等標準規定使用最新系統，可將尾管排放的空氣污染物減至最少。在我們的動物廢料廠內，我們使用旋轉式容器內需氧堆肥器，可更有效控制氣味。

### 控制噪音

在我們的業務運營過程中，我們優先考慮購買並使用較安靜的機器。我們在項目規劃階段安排將發出噪音的運作工序同時進行，遠離任何敏感接收器。在我們的廢棄玻璃樽回收廠內，我們採用最先進的內爆技術，有關技術產生的噪音較傳統的機械破碎機為小。

### 生態影響

特別就我們的蟲害管理分部而言，本集團提供服務時盡量減少使用具入侵性及以化學為基礎的方法。例如，優先考慮生物控制及生物農藥控制方法，然後才使用低毒性化學品。

### 廢物處理

任何化學品、建築廢料及動物廢料均會根據法定要求處理。在報告期內，已產生的有害廢物包括4,000公升用過的潤滑油，有關潤滑油由許可化學廢料收集商運送並處置。

本報告期間，在我們的辦公場所內，我們已產生3,147千克的都市廢物。本年度，我們在內部加倍努力，終能收集更多可回收的物料：3,724公斤紙張、82公斤金屬及106公斤塑膠。

### 廢水管理

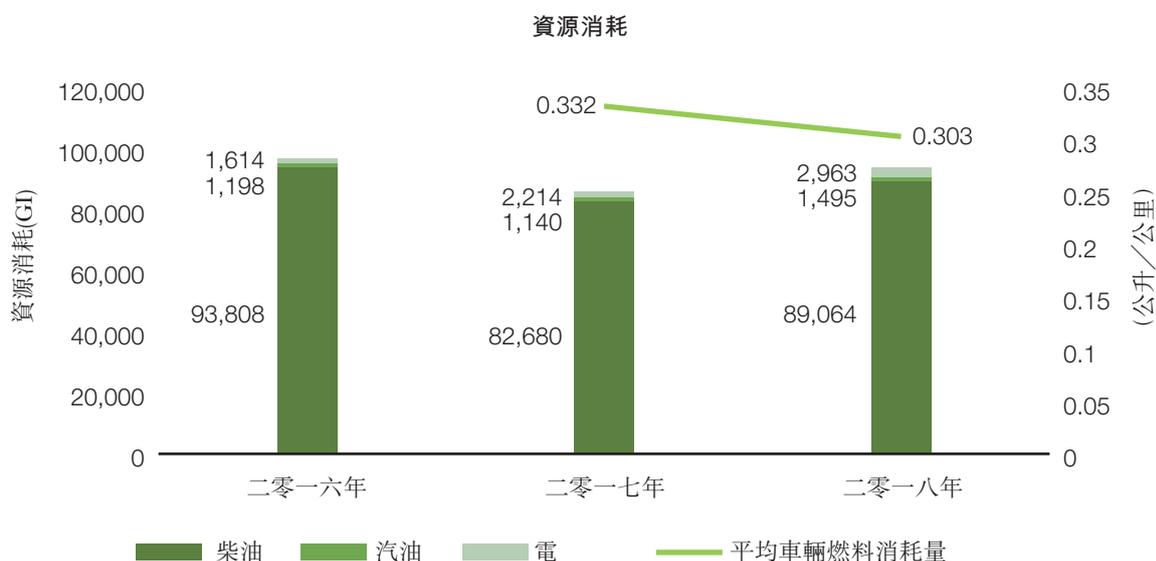
在所有運營地點，我們在可行情況下盡量減少清潔用水量，並重複使用水資源。污水在指定區域收集，以防止形成死水潭。我們定期清潔排水系統，尤其在暴雨前後。通過以沙包或類似的方法圍封作業區防止化學品濺入排水區。



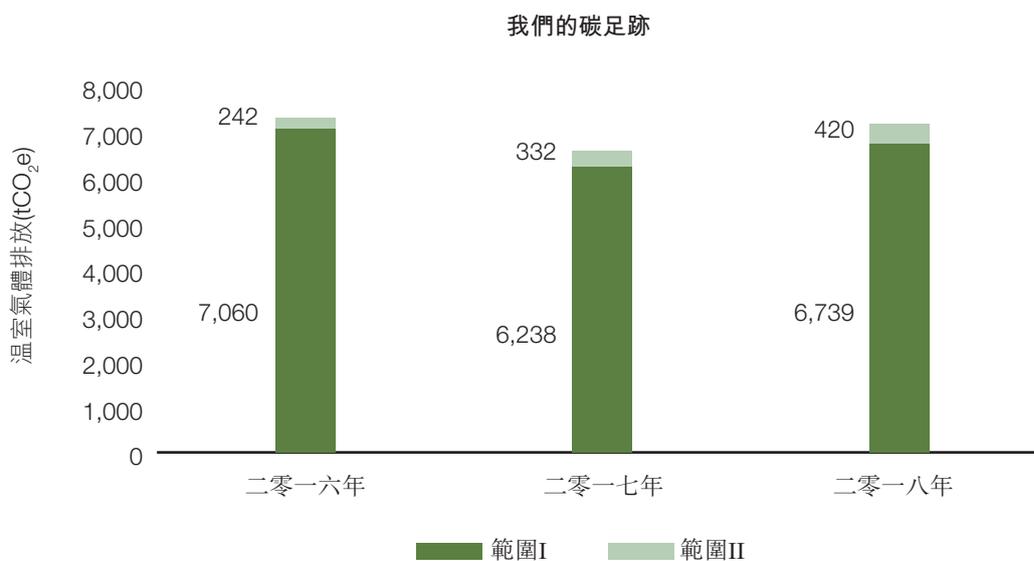
<sup>4</sup> 環境、社會及管治報告內容索引載有適用的法律及法規列表。

## 盡量減少資源消耗

我們在提供服務時會消耗資源。能源消耗的主要來源是我們營運超過320輛車輛的車隊。由於提高車隊營運效率一向符合我們的最佳利益，故我們決定採用技術。繼去年我們的試點計劃成功後，本年度我們的服務合約中有7份採用地理信息系統平台優化路線安排。減少燃料消耗，減少空氣污染物排放。以下顯示過去數年我們的能源消耗變化。我們的絕對能源消耗量因我們本年度擴充回收業務而上升<sup>5</sup>。然而，憑藉持續努力提高車隊效率，我們欣然發現平均車輛燃料消耗量由去年0.332公升／公里下降9%至0.303公升／公里。



我們的碳足跡充分體現在我們的能源消耗上。範圍1排放物由燃料消耗組成，而範圍2排放物則指用電量。以下顯示我們過去數年碳足跡變化。範圍1排放量增加歸因於業務活動增加，致使本年度柴油使用量增加。



<sup>5</sup> 請參閱表現數據概要，以了解每年數據劃分範圍。

# 環境、社會及管治報告

作為環保倡導者，本集團非常重視建立綠色辦公文化。本年度，我們第五年參加世界綠色組織的「綠色辦公室」及「綠色健康工作間」認證。我們在新辦公室的空調系統上應用智能控制系統。透過利用數據(如佔用水平及當地天氣數據)，智能解決方案能優化溫度設定。由於整體得分高於平均計劃參與者，故我們的辦公室因員工持續努力而於實施可持續發展方案上獲特別讚許。

## 關懷員工

由於本集團能否穩健增長與員工是否忠誠有關，故本集團未曾疏忽僱員需要。了解其意見及關注事宜是我們最優先考慮的因素。

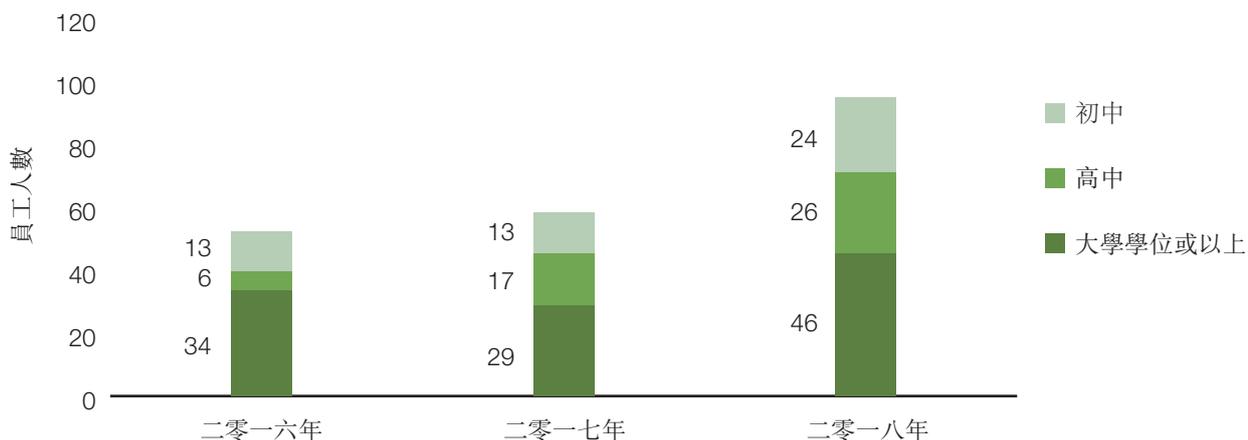
## 勞工慣例

截至二零一八年底，本集團共有員工8,715人，比去年輕微下降1.6%。我們明白提供可滿足員工需要及解決其關注事宜的條件十分重要。我們的僱員手冊闡明嚴格遵守香港勞工法例的政策<sup>6</sup>。進行所有招聘及僱傭程序時均公正無私，而不論僱員的種族、性別、膚色、婚姻及家庭狀況如何或是否殘疾。本集團的投訴及申訴委員會遵循的舉報政策為員工提供渠道表達意見及不滿。已提交的所有案例均經過審查，並遵循可確保最高級別機密性的適當議定書。



<sup>6</sup> 環境、社會及管治報告內容索引載有適用的法律及法規列表。

辦公室職員教育背景



辦公室職員職能

報告期內，本集團未發現任何違反相關法律及法規行為可對本集團有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、休息時間、平等機會、多樣性、反歧視以及其他待遇及福利方面造成重大影響。並無因法定不合規情況而導致的重大罰款或非貨幣制裁。

## 待遇及福利

本集團明白，倘缺乏所有員工通力合作，則我們無法處於目前位置。僱員手冊概述員工待遇及福利，例如提供醫療保險及培訓補貼。本集團致力促進工作與生活平衡，故組織源源不斷的休閒及社交活動。本年度曾舉辦的大型活動包括培養團隊精神活動、公司年度晚宴以及其他慶祝活動。



碧瑤二零一八年度晚宴

## 環境、社會及管治報告

本年度，本集團的僱員從事的活動不僅促進員工凝聚力，亦實現環保影響。我們舉辦第一次實物交易週，辦公室職員自由交換自家中帶來未曾使用的物品。本集團僱員亦曾參加由環保促進會組織的「著綠狂奔2018」。



碧瑤實物交易週



退休別會



著綠狂奔2018



碧瑤二零一八年培養團隊精神活動



## 人才管理

我們相信最大的資產是僱員。本集團專注於員工的整體長遠發展，將大量資源用於加強人才培養措施。

我們的人才管理方法基本原則乃讓員工明瞭本集團內部職業發展方向。本集團的職業專才政策成立於二零一六年，詳述為員工提供的多項選擇，以使其成為本身專業的多才領導。此外，我們的員工表現評核制度將受到定期審核，以確保獲得公平及公開評估及認可。



二零一八年 QF 頒獎禮

進行的專業認可。本年度，我們支援僱員在園藝分部的認證程序。受培訓人士憑藉其於相關工作獲得最少六年的相關工作經驗，共接受 411 小時的培訓，以準備考試。18 名受培訓人士擁有相當於專業證書的學術認可資歷，均成功獲得園藝工作管理(Horticultural Work Management)的第四級資格。本集團因不懈努力而獲認可，本年度於二零一八年資歷架構夥伴嘉許典禮獲頒「QF 星級僱主」獎項。

## 職業健康及安全

保障僱員健康及安全是本集團最優先考慮的事宜。安健環質部門負責確保我們的安全項目符合 OHSAS 18001 標準。我們的安全管理制度定期進行審查，以確保符合香港及內地所有適用的勞工及安全法例<sup>7</sup>。

我們根據職業健康安全以及環境指引為員工團隊提供全面安全培訓。為滿足僱員需要，該指引備有四種語言版本。我們提供詳盡指引，以降低日常業務職責(如機器操作、化學處理及高空作業)潛藏的風險。在報告期間，根據我們的記錄，因工傷損失工作日數為 17,766 日。本年度，本集團採取措施加強我們的康復服務，以阻止因受傷而失去的日子增多。視乎日數而定，我們已制定加快康復進程的指引。我們與受傷的員工保持密切溝通，例如通過家訪與陪同醫療應診。

本集團提供一系列內部及外部培訓支持發展專業知識及配套技能。報告期間錄得的培訓時數合共 5,010 小時，當中超過五分之二為辦公室職員培訓時數。除基本的運營為本技能外，本年度的培訓重點轉移至高層策略主題，內容有關人力資源及業務發展。

本集團正就我們經營的各系列工作引領行業建立專業認可。我們通過資歷架構下有關過往資歷認可的專業認可機制，點對點指引僱員。過往資歷認可機制由教育局於二零零八年推出，促進對執業者在工作經驗及在職時獲得的能力

## 專注心理健康

鑑於心理健康日益重要，本報告期間本集團決定參與好心情@健康工作間約章 (Joyful @ Healthy Workplace Charter)，該活動由職業安全健康局組織。本集團為員工組織多項內部活動，當中包括「工作生活平衡週」，主題有關休息及健康飲食等。

本集團組織各種親子活動，以增進僱員家庭關係。此外，作為約章簽訂組織，本集團可向職安局租用免費健康檢查計劃。

<sup>7</sup> 環境、社會及管治報告內容索引載有適用的法律及法規列表。

# 環境、社會及管治報告

年內錄得一宗僱員遭遇悲慘交通意外的死亡個案，本集團就此深表遺憾。正式的調查程序顯示肇事車輛並無發生故障。我們誠摯哀悼並向有關家庭提供全面支援。為減少類似性質的事故，我們強調組織內部貫徹遵守安全政策的重要性。

本集團繼續加強其安全第一的企業文化。本集團去年推出的培訓人員培訓計劃重點是確保安全培訓內容乃現時適用且屬最新。在報告期間，我們錄得8,181小時的安全相關培訓。

## 追求卓越營運

本集團致力採用新技術及方法，以達致更高效率。我們的ISO資格綜合管理系統為我們追求卓越營運的理念護航。

## 提升客戶滿意度

本集團已建立全面渠道，不僅為收集客戶意見反饋，亦旨在以最簡單方法應對意見反饋。待年度審核後，我們的客戶投訴處理系統將通過內網日誌進行管理，使我們可快速跟進。有關工藝的一切已提交個案根據概述的議定書審查，以確保進行適當修改。

為促進積極處理客戶意見，本集團每半年從客戶組合中抽樣檢查具代表性樣本，亦會每月透過服務質量調查了解客戶意見。調查涵蓋完整服務質量評估範疇，可分為三大類：服務提供、管理及前線員工。本集團會收集來自全部四個業務分部客戶的意見。本年度已達致平均回應率高達36.7%。與二零一七年的結果相比，將整體服務質量評為滿意或以上的受訪者比例上升1.7%至91%。本集團每年會進行兩次分析，確保能經常知悉完整概況，讓我們發現自己的優點及缺點。

### 提升營運效率 — iButton

我們定期檢討工作流程並於必要時採用新的系統及技術。本年度，我們配備超過320輛車輛的車隊96%已安裝iButton系統。

電子鑰匙系統可識別獲授權的司機。我們的車隊涵蓋超過10款車輛，各有不同用途。採用iButton是萬無一失的措施，可提高效率應付我們車隊的複雜運營。

### 園藝服務認可 — 優質建築大獎2018

本集團的附屬公司Tai Tak EnviroScape主要參與的項目與樹木工程、綠化、植草皮及園藝設計有關。憑藉堅定不移地盡心努力，本年度我們有關公共房屋發展項目洪福邨的花卉樹林種植工程對我們獲得優質建築大獎2018認可貢獻良多。

該項目屬於香港住宅項目（多幢建築物）類別的優質建築大獎得獎者。在所有優質建築大獎得獎者當中，該項目獲得優質卓越大獎，乃認可頂級整體質量時呈列的最高榮譽獎項。

## 供應商管理

本集團與龐大的分包商及供應商網絡合作，提供優質服務。我們每年檢討經批准分包商及供應商名單，以檢查其是否符合我們對安全及環保標準的要求。我們會鼓勵所有合作夥伴就質量、安全及環保範疇建立ISO認證管理系統。

為推動持續進步，本集團每年與選定組別的分包商及供應商進行面談。此次會議促進雙向對話，使主管聚集一起，以解決反復出現的障礙並進一步提升服務表現。本年度，雙方同意為確保前線業務安全更加努力。

## 可持續採購

連同環保促進會設立的可持續採購約章(Sustainable Procurement Charter)，本集團作為該約章的創始成員(Founding Member of the Charter)，致力於努力實現ISO 20400可持續採購標準(Sustainable Procurement Standards)的標準慣例。本集團正制定一個高級管理層認可的可持續採購系統，該系統需要高風險的供應鏈合作夥伴採取行動提高其環境、社會及管治表現。通過應用各種可持續原則(如生命週期成本原則)，本集團不斷努力評估供應商慣例，使進步速度超逾同行。

本集團已成為環保促進會環保採購約章會員。按年比較，我們於綠色採購政策的承諾對採購選擇產生重大影響。我們主張購買貼有生態標籤的產品(如Energy Star、Green Seal)以及具有再生成分且最少包裝的產品。

在報告期內，我們將可生物分解膠袋的購買量提高至97%，而我們所購買接近五分之三的農藥是環保之選。我們亦繼續採購成分最少50%為回收物料的紙張，佔本年度總量的五分之四 — 較二零一七年的五分之三比例增加20%。就本集團而言，綠色採購慣例已融入我們的日常業務中。

於二零一八年，接近  
100%採購化學品是環保  
之選

## 回饋我們的社區

作為香港領先的環保服務集團之一，我們率先於本港推廣環保意識。本年度，我們繼續把重點放在提高公眾人士對全城回收網絡的意識上。就我們持續關懷並對關注社會需要而言，我們的四間附屬公司已獲香港社會服務聯會授予「5年+商界展關懷」的嘉許。

## 培養環保習慣

與本年度國際環保博覽的主題「為低碳未來減廢多省」及「廢物處理及回收」相符，本集團採用可回收材料建造及裝修其展位。我們亦推出在線遊戲「可回收材料重量猜測」及「玻璃樽實物交易」活動，以提高參與者之間的環保意識。

## 玻璃樽回收x慈善捐贈

本集團正尋求對環境及社會兩個層面帶來正面影響。本年度十月推出有關措施後，碧瑤已於屋苑及區議會設立回收箱及教育攤位。

此外，為鼓勵社區採取行動，本集團向協康會及匡智會捐款，有關捐款根據參與方收集的玻璃廢物(按重量計)比例作出。個別人士亦可將玻璃樽交換為郵票並兌換日常必需品。該活動一直持續直至二零一九年三月為止，目標是為社區帶來協同效益。



二零一八年國際環保博覽



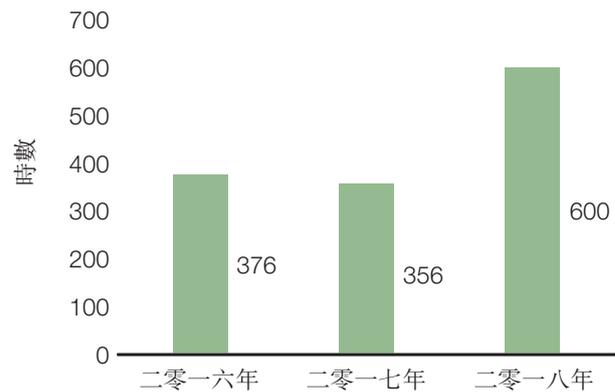
樹林夥伴生態探奇計劃

為攜手應對及展示集團重視都市回收工作，我們的義工團隊參與了與香港青少年服務處共同舉辦的龍鼓灘海岸清潔活動，投入超過 100 小時進行海岸清潔，清理沿岸地區的塑膠及玻璃碎片。我們的義工團隊亦參與不同的社區服務，為參加了香港職業發展服務處舉辦的中學生職業導向計劃的有特殊學習需要的學生提供考察場地及進行講座活動。

## 推動環保行動

本集團以身作則，以實際行動向外正面推動及宣傳集團的環保理念。我們贊助並參與「樹林夥伴生態探奇計劃」，在郊野公園種植 70 棵原生樹苗。此外，我們的義工團隊同時參與生態旅遊，增加對其種植原生樹苗的生態價值之理解。

義工總時數



## 二零一八年社區活動概要

日期	合作機構	義工活動	時數
一月十四日	環保促進會	著綠狂奔 2018	96
二月四日	環保促進會	環保嘉年華 2018	64
二月十八日	綠領行動	利是封回收重用大行動	8
五月十九日	世界綠色組織	樹林夥伴生態探奇計劃	100
六月五日	環保促進會	香港綠色日 2018	80
六月十六日	世界綠色組織	綠行者聯盟	4
六月十九日	聯合國世界環境日	塑戰速決家庭日	4
八月二十四日	—	碧 Xchange 漂物轉贈	51
九月十五日	明愛賽馬會恩暉苑暨陸陳淑穎長者日間護理中心	拓印大自然 綠色探長者	60
十一月十七日	香港青少年服務處	龍鼓灘海岸清潔活動	108
十一月二十六日	香港職業發展服務處有限公司	「不一樣的學習經歷」— 中學生職業導向計劃	25
總計			600

## 表現數據概要

		單位	二零一八年	二零一七年	二零一六年
僱傭	本集團內	人	<b>8,715</b>	8,853	7,967
	按僱傭類型				
	全職	人	<b>8,389</b>	8,498	7,315
	兼職	人	<b>326</b>	355	652
	按員工分佈				
	辦公室職員	人	<b>208</b>	165	152
	前線員工	人	<b>8,507</b>	8,688	7,815
	按年齡組別				
	30歲以下	人	<b>247</b>	232	193
	30歲至39歲	人	<b>380</b>	405	335
	40歲至49歲	人	<b>845</b>	887	798
	50歲至59歲	人	<b>2,043</b>	2,342	2,210
	60歲或以上	人	<b>5,200</b>	4,987	4,431
	按性別				
男性	人	<b>3,897</b>	3,764	3,333	
女性	人	<b>4,818</b>	5,089	4,634	
流失率	本集團內	%	<b>3.53</b>	2.16	3.67
培訓及發展	培訓時數	小時	<b>13,191</b>	14,791	10,133
	按員工分佈				
	辦公室職員	小時	<b>2,147</b>	3,041	838
	前線員工(包括安全培訓)	小時	<b>11,044</b>	11,750	9,295
健康與安全	因工傷損失工作日數	日	<b>17,766</b>	13,292	10,246
	工作相關意外(缺勤三日以上)	宗	<b>317</b>	247	314
	工作相關意外比率	每100,000個工時	<b>1.59</b>	1.40	1.32
	確認因公殉職	宗	<b>1</b>	-	-

# 環境、社會及管治報告

		單位	二零一八年	二零一七年	二零一六年
環境	資源總耗用量				
	電	千瓦時	<b>822,948<sup>8</sup></b>	614,996	448,313
	柴油	公升	<b>2,487,467</b>	2,309,188	2,619,973
	汽油	公升	<b>46,897</b>	35,782	37,597
	水	立方米	<b>8,418<sup>9</sup></b>	2,975	2,915
	紙張(總量)	令	<b>4,942</b>	4,529	4,395
	包含回收成分的紙張	令	<b>3,925</b>	2,715	不適用
	不可生物分解膠袋	個	<b>446,500</b>	5,980,460	4,393,927
	可生物分解膠袋	個	<b>14,948,620</b>	13,978,799	5,453,020
	能量強度(平均車用燃料消耗量)	公升/公里	<b>0.303</b>	0.332	不適用
	溫室氣體排放量				
	範圍I	tCO <sub>2</sub> e	<b>6,739.43</b>	6,238.33	7,059.80
	範圍II	tCO <sub>2</sub> e	<b>419.70</b>	332.10	242.10
	總排放量	tCO <sub>2</sub> e	<b>7,159.13</b>	6,570.43	7,301.90
	氣體排放				
	硫化合物	噸	<b>0.04</b>	0.04	不適用
	氮化合物	噸	<b>26.28</b>	22.31	不適用
	懸浮顆粒	噸	<b>2.06</b>	1.72	不適用
	有害廢棄物				
	已處理機油(耗用潤滑油)	公升	<b>4,000</b>	8,000	2,000
	已處理化學品	千克	-	-	652.8
已處理農藥	千克	-	-	-	
無害廢棄物					
辦公室 - 一般	千克	<b>3,147.0</b>	2,415.5	不適用	
辦公室 - 回收作循環再造的紙張	千克	<b>3,724.4</b>	2,924.5	3,417.5	
辦公室 - 回收作循環再造的金屬	千克	<b>81.7</b>	82.3	86.7	
辦公室 - 回收作循環再造的塑膠	千克	<b>105.7</b>	86.6	91.3	
社區	義工時數	千小時	<b>600</b>	356	376

<sup>8</sup> 二零一八年電力數據範圍已擴大，以計及我們總部辦公室擴建、牛潭尾動物廢料堆肥廠及多個其他場地。

<sup>9</sup> 二零一八年水資源數據範圍已擴大，以計及我們總部辦公室擴建、牛潭尾動物廢料堆肥廠及一個其他場地。

## 環境、社會及管治報告內容索引

關鍵績效指標(KPI) 香港交易及結算所有限公司《環境、社會及管治報告指引》規定 節/備註

### A. 環境

層面 A1	排放物	
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	<b>環境管理</b> 於報告期間，本集團並不知悉有任何違反適用法律的情況，亦未有因不合規而遭遇任何重大罰款或非金錢性質的制裁。  適用香港法律： 空氣污染管制條例；廢物處置條例；水污染管制條例；有毒化學品管制條例；噪音管制條例；保護臭氧層條例；汽車引擎空轉(定額罰款)條例；道路交通條例；環境影響評估條例
KPI A1.1	排放物種類及相關排放數據。	<b>表現數據概要</b>
KPI A1.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	<b>盡量減少資源消耗；表現數據概要</b>
KPI A1.3	所產生有害廢棄物總量及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	<b>表現數據概要</b>
KPI A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	<b>表現數據概要</b>
KPI A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	<b>盡量減少資源消耗；解決對環境造成的影響； 重點：終止玻璃廢物循環出現</b>
KPI A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減廢措施及所得成果。	<b>解決對環境造成的影響</b>

## 關鍵績效指標 (KPI) 香港交易及結算所有限公司《環境、社會及管治報告指引》規定 節／備註

層面 A2	資源使用	
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	環境管理
KPI A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	盡量減少資源消耗； 表現數據概要
KPI A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	表現數據概要
KPI A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	盡量減少資源消耗
KPI A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	盡量減少資源消耗； 重點：終止玻璃廢物循環出現 本集團的用水僅來自市政付的供水，就此而言要取得合適水源概無任何問題。
KPI A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	表現數據概要
層面 A3	環境及自然資源	
一般披露	減低發行人對環境及自然資源造成重大影響的政策。	環境管理
KPI A3.1	描述業務活動對環境及自然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境管理
B. 社會		
層面 B1	工作環境	
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭；福利及待遇 於報告期間，本集團並不知悉有任何違反適用法律的情況，亦未有因不合規而遭遇任何重大罰款或非金錢性質的制裁。  適用香港法律： 僱傭條例；最低工資條例；性別歧視條例；殘疾歧視條例；家庭崗位歧視條例；種族歧視條例
KPI B1.1	按僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	表現數據概要
KPI B1.2	按年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	表現數據概要

關鍵績效指標 (KPI) 香港交易及結算所有限公司《環境、社會及管治報告指引》規定 節/備註		
<b>層面 B2</b>	<b>健康與安全</b>	
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	<b>職業健康及安全</b> 於報告期間，本集團並不知悉有任何違反適用法律的情況，亦未有因不合規而遭遇任何重大罰款或非金錢性質的制裁。  適用香港法律： 職業安全及健康條例；工廠及工業經營條例；僱員補償條例；消防安全(建築物)條例
KPI B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	<b>表現數據概要</b>
KPI B2.2	因工傷損失工作日數。	<b>表現數據概要</b>
KPI B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	<b>職業健康及安全</b>
<b>層面 B3</b>	<b>發展及培訓</b>	
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	<b>人才管理</b>
KPI B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。	<b>表現數據概要內的總訓練時數</b>
KPI B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	
<b>層面 B4</b>	<b>勞工準則</b>	
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	<b>僱傭</b> 於報告期間，本集團並不知悉有任何違反適用法律的情況，亦未有因不合規而遭遇任何重大罰款或非金錢性質的制裁。  適用香港法律： 僱用青年(工業)規例；僱用兒童規例
KPI B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	<b>制定政策，確保我們避免發生僱傭童工及強制勞工的情況。</b>
KPI B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	<b>人力資源部使用人力資源管理系統核證香港身份證。</b>

# 環境、社會及管治報告

關鍵績效指標 (KPI) 香港交易及結算所有限公司《環境、社會及管治報告指引》規定 節／備註		
<b>層面 B5 供應鏈管理</b>		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	<b>供應商管理</b>
KPI B5.1	按地區劃分的供應商數目。	本集團的主要供應商大部份位於香港及中國
KPI B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	<b>供應商管理</b>
<b>層面 B6 產品責任</b>		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	<b>追求卓越的營運表現</b> 於報告期間，本集團並不知悉有任何違反適用法律的情況，亦未有因不合規而遭遇任何重大罰款或非金錢性質的制裁。  <i>適用香港法律：</i> 商品說明條例個人資料(私隱)條例
KPI B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	本集團提供綜合環境服務及未有因健康及安全理由而須回收產品。
KPI B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	<b>提高客戶滿意度</b>
KPI B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	<b>商業道德</b>
KPI B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	<b>追求卓越的營運表現</b>
KPI B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	<b>商業道德</b>
<b>層面 B7 反貪污</b>		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	<b>商業道德</b> 於報告期間，本集團並不知悉有任何違反適用法律的情況，亦未有因不合規而遭遇任何重大罰款或非金錢性質的制裁。  <i>適用香港法律：</i> 防止賄賂條例競爭條例
KPI B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	<b>商業道德</b>
KPI B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	<b>商業道德</b>

關鍵績效指標 (KPI) 香港交易及結算所有限公司《環境、社會及管治報告指引》規定 節/備註		
<b>層面 B8</b>	<b>社區投資</b>	
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	回饋我們的社區
KPI B8.1	專注對社區的貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	回饋我們的社區
KPI B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	回饋我們的社區





致碧瑤綠色集團有限公司股東的獨立核數師報告

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已審核碧瑤綠色集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第70至127頁的綜合財務報表，包括於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動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)。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實公平地反映了貴集團於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則(「香港審核準則」)進行審核。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)以及與開曼群島綜合財務報表的審核相關的道德要求，我們獨立於貴集團，並已履行該等要求及守則的其他專業道德責任。我們相信，我們所取得的審核憑證能充足及適當地為我們的審核意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項指根據我們的專業判斷，我們認為屬本期間綜合財務報表的審核中最為重要的事項。我們於審核整體綜合財務報表時處理該等事項及出具意見，而不會就該等事項單獨發表意見。

收益確認	
請參閱綜合財務報表附註8及會計政策附註2(d)。	
關鍵審核事項	我們的審核如何處理該事項
<p>來自提供專業清潔、園藝、蟲害管理、廢物處理及回收服務的收益乃經參考合約條款及特定交易完成情況後於提供服務時確認，有關特定交易完成情況乃基於報告日期實際已提供服務量佔根據服務合約條款將予提供的服務總量的比例而進行評估。</p> <p>貴集團與廣泛類別的客戶訂立大量服務合約。服務內容隨後可能應客戶要求作出更改。</p> <p>由於收益為 貴集團其中一項主要表現指標，以致可能出現為了達到特定目標或期望而操縱收益的風險，且隨後更改服務合約中將予提供的服務會增加收益確認時間出錯的風險，因此我們識別收益確認為關鍵審核事項。</p>	<p>我們就評估收益確認時間執行的審核程序包括以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 了解及評估管理層有關收益確認的主要內部監控的設計、實施及運作的有效性；</li><li>• 抽樣檢閱客戶合約以識別所提供服務的條款及條件，並參考現行會計準則的要求，評估 貴集團的收益確認政策；</li><li>• 根據合約訂明的條款及服務期限就主要客戶合約預測本年度將予確認的收益金額，並將我們的預測與 貴集團於本年度錄得的收益進行比較；</li><li>• 抽樣檢查與客戶之間有關要求更改服務合約所載服務的往來文件，並評估有關服務收益是否已根據協定的已更改條款及 貴集團的收益確認政策確認；</li><li>• 抽樣比較財政年度結束日之前及之後記錄的特定收益交易及相關文件(包括服務合約及服務記錄)，以釐定相關收益是否已在適當的財政期間內確認；</li><li>• 檢查於年內收集與收益有關且屬重大或符合其他特定風險條件的手工入賬記錄的相關文件。</li></ul>

## 員工成本的應計費用

請參閱綜合財務報表附註27及會計政策附註2(g)。

### 關鍵審核事項

貴集團的員工成本包括薪金及其他員工福利，包括未領取帶薪假及長期服務金。

貴集團的員工人數龐大，有關成本佔 貴集團總開支相當大的部分。 貴集團的僱員有高流動性，尤其於訂立新服務合約或現有服務合約到期而不予重續之時。

由於 貴集團的業務模式屬勞工密集性質而員工成本對 貴集團的表現十分重要，且鑑於 貴集團員工人數龐大及高流動性，故於報告期末的員工成本存在錯誤計算及／或應計成本不足／超額的風險，因此我們識別員工成本的應計費用為關鍵審核事項。

### 我們的審核如何處理該事項

我們就評估員工成本的應計費用執行的審核程序包括以下各項：

- 了解及評估管理層有關員工成本的應計費用的主要內部監控的設計、實施及運作的有效性；
- 對 貴集團的薪金開支進行分析程序，包括預測本年度的薪金，並將我們的預測與 貴集團錄得的實際金額進行比較，及調查任何已識別的的重大差異；
- 抽樣重新計算薪金以外的員工福利的應計費用，並將計算所採用的假設與人力資源部存置的相關記錄進行比較；
- 將本年度的實際付款與於上一個報告日期員工成本的應計費用進行比較，以評估管理層估計過程的準確性；
- 將報告日期之後的實際付款與於報告日期累計的員工成本金額進行比較，以評估是否存在任何重大應計餘額不足／超額。

## 綜合財務報表及其核數師報告以外的資料

董事需對其他資料承擔責任。其他資料包括載於本年報內的所有資料，惟不包括當中的綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們就綜合財務報表作出的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不會就該等其他資料發表任何形式的核證結論。

就我們對綜合財務報表的審核而言，我們的責任是閱讀其他資料，從中考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中所獲悉的資料存在重大不符者或似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，倘我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們須報告該事實。就此，我們並無任何事宜須予報告。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實公平的綜合財務報表，並推行董事認為必要的內部監控，使綜合財務報表的編製不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在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，或除此之外別無其他實際可行的替代方案。

審核委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體股東作出本報告，除此之外本報告別無其他目的。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但並不保證根據香港審核準則進行的審核在存有重大錯誤陳述時總能發現。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引起，倘合理預期個別或整體錯誤陳述可能影響綜合財務報表使用者依據財務報表所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述被視作重大。

在根據香港審核準則進行審核的過程中，我們運用專業判斷，並保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估因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、設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足且適當的審核憑證，為我們的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部監控之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部監控，以設計在各種情況下適當的審核程序，但目的並非對 貴集團內部監控的有效性發表意見。

# 獨立核數師報告

- 評估董事所採用會計政策的恰當性以及所作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事件或情況有關的重大不確定因素，從而可能對 貴集團持續經營的能力產生重大疑慮。倘我們的結論認為存在重大不確定因素，我們須於核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露；或倘有關披露不足，則須修改我們的意見。我們的結論乃基於直至核數師報告日期止所取得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈列方式、結構及內容(包括披露)，以及綜合財務報表是否公平反映相關交易及事件。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足且適當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審核的方向、監督及執行。我們僅為我們的審核意見承擔責任。

我們與審核委員會溝通有關(其中包括)審核的計劃範圍及時間以及重大審核發現(包括我們於審核過程中所識別內部監控中任何重大不足之處)。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項以及在適用的情況下的相關防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們釐定對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事項，即關鍵審核事項。我們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，因合理預期在我們報告中載述某事項所帶來的負面後果將超過載述該事項所帶來的公眾利益而決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人為葉嘉明。

## 畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零一九年三月二十八日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(以港元列示)

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收益	8	1,429,480	1,207,640
服務成本		(1,336,550)	(1,110,294)
毛利		92,930	97,346
其他收入	9	978	1,046
生物資產的公平值減銷售成本變動	24	7,785	2,026
銷售及市場推廣開支		(2,893)	(1,774)
行政開支		(73,748)	(68,800)
營運溢利		25,052	29,844
財務成本	10	(5,780)	(4,293)
除稅前溢利	11	19,272	25,551
所得稅	12	(2,830)	(4,935)
本年度溢利		16,442	20,616
其他全面收益：			
其後可能重新分類至損益的項目，扣除稅項零元：			
換算附屬公司之財務報表產生的匯兌差異		(151)	134
可供出售金融資產公平值變動(附註(ii))	18	-	310
其他全面收益		(151)	444
本年度全面收益總額		16,291	21,060
應佔本年度溢利：			
本公司權益股東		17,893	20,616
非控股權益		(1,451)	-
		16,442	20,616
應佔本年度全面收益總額：			
本公司權益股東		17,742	21,060
非控股權益		(1,451)	-
		16,291	21,060
每股盈利			
基本及攤薄(港仙)	14	4.31	4.97

附註：

- (i) 本集團於二零一八年一月一日初次應用香港財務報告準則第15號及香港財務報告準則第9號。根據所選用的過渡方法，比較資料不會重列。見附註3。
- (ii) 該金額產生於二零一八年一月一日之前適用的會計政策。作為二零一八年一月一日期初餘額調整的一部分，該儲備的餘額已重分類至保留盈利，且在任何未來期間不會重分類至損益。見附註3。

第74至127頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日  
(以港元列示)

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	222,794	167,210
可供出售金融資產	18	–	13,596
按公平值計入損益的金融資產	18	13,893	–
預付款項及按金	23	6,637	5,764
		<b>243,324</b>	186,570
<b>流動資產</b>			
存貨	20	3,902	4,539
合約資產	21	10,526	–
貿易應收款項	22	352,779	285,889
預付款項、按金及其他應收款項	23	22,439	13,830
可收回稅項		1,819	–
生物資產	24	20,772	12,031
已抵押銀行存款	19	6,143	5,141
現金及現金等價物	25	36,105	47,983
		<b>454,485</b>	369,413
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	26	30,921	21,125
應計費用、已收按金及其他應付款項	27	160,540	131,051
銀行借貸	28	218,314	108,712
融資租賃之承擔	29	12,437	18,289
應付稅項		608	1,218
		<b>422,820</b>	280,395
<b>流動資產淨值</b>		<b>31,665</b>	89,018
<b>總資產減流動負債</b>		<b>274,989</b>	275,588
<b>非流動負債</b>			
融資租賃之承擔	29	11,400	24,067
遞延稅項負債	30	11,727	10,630
		<b>23,127</b>	34,697
<b>資產淨值</b>		<b>251,862</b>	240,891
<b>資本及儲備</b>			
股本	31	4,150	4,150
儲備	32	248,673	236,741
<b>本公司權益股東應佔權益總額</b>		<b>252,823</b>	240,891
<b>非控股權益</b>		<b>(961)</b>	–
<b>總權益</b>		<b>251,862</b>	240,891

於二零一九年三月二十八日獲董事會批准，由以下董事代表簽署：

吳永康  
董事

吳玉群  
董事

第 74 至 127 頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(以港元列示)

	本公司權益股東應佔									
	股本	股份溢價	其他儲備	可供出售			保留盈利	總計	非控股	權益總額
				金融資產	購股權	重估儲備				
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	千港元	
於二零一七年一月一日	4,150	100,850	18,330	(393)	1,196	(120)	102,158	226,171	-	226,171
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	20,616	20,616	-	20,616
本年度其他全面收益	-	-	-	310	-	134	-	444	-	444
本年度全面收益總額	-	-	-	310	-	134	20,616	21,060	-	21,060
先前年度所批准股息 (附註 13(b))	-	-	-	-	-	-	(7,055)	(7,055)	-	(7,055)
以權益結算以股份為 基礎之付款	-	-	-	-	715	-	-	715	-	715
於二零一七年十二月三十一日	4,150	100,850	18,330	(83)	1,911	14	115,719	240,891	-	240,891
對首次應用香港財務報告準則 第9號的影響(附註3(a)(i))	-	-	-	83	-	-	(83)	-	-	-
於二零一八年一月一日調整	4,150	100,850	18,330	-	1,911	14	115,636	240,891	-	240,891
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	17,893	17,893	(1,451)	16,442
本年度其他全面收益	-	-	-	-	-	(151)	-	(151)	-	(151)
本年度全面收益總額	-	-	-	-	-	(151)	17,893	17,742	(1,451)	16,291
先前年度所批准股息 (附註 13(b))	-	-	-	-	-	-	(5,810)	(5,810)	-	(5,810)
購股權失效	-	-	-	-	(138)	-	138	-	-	-
已收取非全資附屬公司 非控股股東的出資額	-	-	-	-	-	-	-	-	490	490
於二零一八年十二月三十一日	4,150	100,850	18,330	-	1,773	(137)	127,857	252,823	(961)	251,862

第 74 至 127 頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(以港元列示)

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>經營活動</b>			
除稅前溢利		<b>19,272</b>	25,551
就以下項目調整：			
物業、廠房及設備折舊	16	<b>28,522</b>	24,025
貿易應收款項信貸虧損	11	<b>139</b>	–
出售物業、廠房及設備之虧損	11	<b>219</b>	264
以權益結算以股份為基礎之付款	11	<b>–</b>	715
生物資產的公平值減銷售成本變動	24	<b>(7,785)</b>	(2,026)
人壽保險投資的公平值變動		<b>(297)</b>	–
利息收入	9	<b>(16)</b>	(92)
財務成本	10	<b>5,780</b>	4,293
<b>營運資金變動：</b>			
存貨減少		<b>637</b>	403
生物資產增加		<b>(956)</b>	(305)
合約資產增加		<b>(8,325)</b>	–
貿易應收款項增加		<b>(69,230)</b>	(33,984)
預付款項、按金及其他應收款項(增加)/減少		<b>(8,558)</b>	2,868
貿易應付款項增加/(減少)		<b>9,796</b>	(5,854)
應計費用、已收按金及其他應付款項增加		<b>29,489</b>	16,578
<b>經營(所用)/所得之現金</b>			
已付所得稅		<b>(4,162)</b>	(5,065)
<b>經營活動(所用)/所得之現金淨額</b>			
		<b>(5,475)</b>	27,371
<b>投資活動</b>			
已收利息		<b>16</b>	92
已抵押銀行存款增加		<b>(1,002)</b>	(1)
出售物業、廠房及設備之所得款項		<b>5,283</b>	3,478
購買物業、廠房及設備之付款		<b>(88,887)</b>	(30,368)
出售聯營公司之所得款項		<b>–</b>	150
有關物業、廠房及設備之預付款項		<b>(924)</b>	(941)
<b>投資活動所用之現金淨額</b>			
		<b>(85,514)</b>	(27,590)
<b>融資活動</b>			
新銀行借貸所得款項		<b>1,136,929</b>	725,069
償還銀行借貸		<b>(1,027,327)</b>	(698,856)
已付銀行貸款利息		<b>(4,651)</b>	(2,605)
向本公司權益股東支付股息		<b>(5,810)</b>	(7,055)
已收取非全資附屬公司非控股股東的出資額		<b>490</b>	–
已付融資租賃利息		<b>(1,129)</b>	(1,688)
償還融資租賃之承擔		<b>(19,251)</b>	(22,522)
<b>融資活動所得/(所用)之現金淨額</b>			
		<b>79,251</b>	(7,657)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>			
		<b>(11,738)</b>	(7,876)
<b>於一月一日的現金及現金等價物</b>			
		<b>47,983</b>	55,735
外匯匯率變動的影響		<b>(140)</b>	124
<b>於十二月三十一日的現金及現金等價物</b>			
	25	<b>36,105</b>	47,983

第74至127頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 1. 一般資料

本公司為一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。本公司的最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立的 Baguio Green (Holding) Limited。本公司的註冊辦事處位於 Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，而香港的主要營業地點位於香港九龍荔枝角瓊林街93號龍翔工業大廈4樓A室。

本公司的主要業務為投資控股，其附屬公司的主要業務為提供環境及相關服務。

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)，並以本公司功能貨幣港元(「港元」)呈列。除非另行指明，所有金額均約整至最接近的千位。

## 2. 主要會計政策

### (a) 合規聲明

綜合財務報表已按所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。香港財務報告準則包括由香港會計師公會頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例(「公司條例」)的披露規定。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)規定的適用披露。本集團所採用主要會計政策披露如下。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則，有關準則於本集團本會計期間首次生效或可供提早採納。於本會計期間及過往會計期間，因初次應用該等與本集團有關的新訂及經修訂香港財務報告準則而導致的任何會計政策變動已反映於該等財務報表中，有關資料載於附註3。

### (b) 編製基準

除生物資產及若干金融工具按各報告期末的公平值計量外，綜合財務報表已按歷史成本編製，詳情載於下文會計政策。

按照香港財務報告準則編製財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用及所呈報資產、負債、收入及開支的數額。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及相信在有關情況下為合理的多項其他因素，而所得結果乃用作判斷目前無法直接通過其他來源輕易獲得的資產及負債賬面值的依據。實際結果或會有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；倘會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂的期間及未來期間內確認。

應用香港財務報告準則時，不確定性估計的主要來源於附註4披露。

## 2. 主要會計政策(續)

### (b) 編製基準(續)

公平值指市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收或轉移負債所付價格，而不論有關價格是否可直接觀察或使用其他估值技巧估計。估計資產或負債的公平值時，倘市場參與者於計量日期為資產或負債定價時計及資產或負債的特徵，則本集團亦會計及該等特徵。於該等綜合財務報表作計量及／或披露用途的公平值基於上述基準釐定，惟香港財務報告準則第2號範圍內的以股份付款之交易、香港會計準則第17號範圍內的租賃交易以及與公平值相若但並非公平值的計量(如香港會計準則第2號可變現淨值或香港會計準則第36號使用價值)除外。

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

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

### (c) 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司及其附屬公司控制之實體(包括結構實體)的財務報表，倘本公司：

- 可對被投資方行使權力；
- 因參與被投資方業務而承擔浮動回報之風險或享有權利；及
- 有能力使用權力影響其回報，則本公司視為取得該實體的控制權。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素有一項或以上出現變動，本集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。

當本集團獲得對一間附屬公司的控制權時開始綜合入賬該附屬公司，而當本集團失去對一間附屬公司的控制權時終止綜合入賬該附屬公司。具體而言，本年度所購入或售出一間附屬公司的收入及開支由本集團獲得控制權當日起至本集團不再控制該附屬公司當日止計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及其他全面收益各項目撥歸本公司權益股東及非控股權益。附屬公司的全面收益總額撥歸本公司權益股東及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

如有需要，會調整附屬公司的財務報表，致令其會計政策與本集團之會計政策一致。

集團內公司間之所有資產與負債、權益、收入、開支及本集團成員公司間交易相關的現金流量乃於綜合入賬時悉數抵銷。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 2. 主要會計政策(續)

### (c) 綜合基準(續)

非控股權益指並非由本公司直接或間接應佔附屬公司的權益，而本集團並未與該等權益的持有人協定任何附加條款，以使本集團整體上對該等權益產生符合金融負債定義的合約責任。就每項業務合併而言，本集團可選擇以公平值或按非控股權益分佔附屬公司可識別資產淨值的份額計量任何非控股權益。

非控股權益列入綜合財務狀況表的權益賬內，與本公司權益股東應佔權益分開列賬。至於非控股權益應佔集團業績的權益，則於綜合損益及其他全面收益表內呈列，並作為非控股權益與本公司權益股東於損益總額及全面收益總額的一個分配項目。非控股權益持有人之貸款及對該等持有人所負之其他合約責任根據附註2(o)於綜合財務狀況表中呈列為金融負債。

於本公司的財務狀況表內，於附屬公司的投資按成本減減值虧損列賬(見附註2(k)(iii))，除非投資分類為持作出售則另作別論。

### (d) 收益及其他收入

當收入來自於本集團日常業務過程中所提供的服務，本集團則分類該收入為收益。

收益在服務控制權按本集團預期有權獲取的約定代價(不包括代表第三方收取的該等金額)金額轉讓予客戶時確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並經扣減任何貿易折讓。

倘合約載有向客戶提供超過12個月的重大融資利益之融資組成部份，則收入按應收金額的現值計量，並使用反映於與有關客戶的個別融資交易之貼現率貼現，且利息收入根據實際利率法分開累計。

有關本集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情於載於下文。

服務收入在提供服務的會計期間參考具體交易完成情況確認。具體交易完成情況的評估基準為實際已提供服務佔將提供服務總量的比例。

提供專門服務的收入在完成相關服務時確認。

利息收入於應計時採用實際利率法確認。就並無信貸減值而按攤銷成本計量之金融資產而言，資產賬面總值應用實際利率。就信貸減值金融資產而言，資產的攤銷成本(賬面總值減虧損撥備)應用實際利率(見附註2(k)(i))。

經營租賃項下之應收租金收入乃於租賃期涵蓋之期間內以等額分期方式於損益確認，惟倘有其他基準更能代表使用租賃資產所得利益之模式則除外。授出之租賃優惠於損益確認為應收淨租賃付款總額之組成部分。或然租金於所賺取之會計期間確認為收入。

當能合理確定本集團將取得政府補助且本集團將遵守有關補助的附帶條件時，政府補助初步會於財務狀況表確認。補償本集團已產生開支的補助於產生開支的同一期間有系統地於損益內確認為收入。而補償本集團資產成本的補助則自該資產的賬面值中扣除，且其後於該資產的可使用年期以減少折舊開支的方式於損益內實際確認。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 2. 主要會計政策(續)

### (e) 租賃

凡租賃條款規定擁有權之絕大部分風險及回報撥歸承租人的租賃均列為融資租賃。所有其他租賃均列為經營租賃。

#### 本集團作為出租人

本集團於租賃的淨投資金額按承租人根據融資租賃應付的金額確認為應收款項。融資租賃收入被分配至會計期間，以反映本集團於有關租賃之未償還淨投資的定期回報率。

經營租賃的租金收入於相關租賃期間以直線法確認。磋商及安排經營租賃產生的初始直接成本加至租出資產的賬面值，並於租賃期間以直線法確認。

#### 本集團作為承租人

根據融資租賃持有的資產初始於租賃開始時按其公平值或最低租賃付款現值之較低者確認為本集團資產。出租人的相應負債在綜合財務狀況表入賬列作融資租賃之承擔。

租賃付款在財務費用與扣減租賃承擔間分配，從而使負債餘額之利率固定。財務費用即時於損益確認，除非是直接歸屬於合資格資產，在該情況下財務費用按照本集團借貸成本的一般政策資本化(見附註2(f))。或然租金在其產生期間確認為開支。

經營租賃付款於租賃期間以直線法確認為開支，除非另有系統基準更能代表自租賃資產獲取經濟效益的時間模式。經營租賃產生的或然租金在產生的期間確認為開支。

倘訂立經營租賃獲得租賃優惠，則相關優惠確認為負債。優惠利益總額按直線法確認為租金開支扣減，除非另有系統基準更能代表自租賃資產獲得經濟利益之時間模式。

### (f) 借貸成本

收購、建造或生產合資格資產(指需要一段頗長時期籌備方能達致其擬定用途或出售)直接產生之借貸成本計入該等資產之成本，直至該等資產已大致上可作其擬定用途或出售。

所有其他借貸成本於產生期間於損益確認。

### (g) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃的供款

薪金、年度花紅、有薪年假、定額供款退休計劃供款以及非貨幣性福利成本均於僱員提供相關服務的年度自綜合損益及其他全面收益表中扣除。

## 2. 主要會計政策(續)

### (g) 僱員福利(續)

#### (ii) 以權益結算以股份為基礎之付款

授予僱員之購股權按公平值確認為僱員成本，而權益中之購股權儲備亦會相應增加。公平值乃於授予日以二項式期權定價模型計量，並考慮購股權授予條款及條件。倘僱員須符合歸屬條件方能無條件地享有購股權，於計及購股權會否歸屬之可能性後，便會將購股權之估計公平值總額於歸屬期內分攤。

本集團會於歸屬期內審閱預期歸屬之購股權數目。所導致之已於過往年度確認之累計公平值之任何調整會於審閱年度之損益中列支／計入，除非原來之僱員支出符合確認為資產之資格，便會對購股權儲備作出相應之調整。已確認為開支的數額會於歸屬日作出調整，以反映所歸屬購股權之實際數目(同時對購股權儲備作出相應之調整)；而只會在無法符合與本公司股份市價相關之歸屬條件時才會放棄的購股權則除外。權益數額於購股權儲備中確認，直至購股權獲行使(當轉入股份溢價時)或購股權到期(當直接撥入保留盈利時)時為止。

#### (h) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時兌換成可知數額之現金，並承受極低價值變動風險及於購入時三個月內到期之短期高流通性投資。現金及現金等價物根據附註2(k)(i)所載政策評估預期信貸虧損(預期信貸虧損)。

#### (i) 稅項

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。

即期稅項乃根據年內應課稅溢利計算。由於其他年度應課稅或可扣減的收入或開支項目並非應課稅或可扣減，故應課稅溢利有別於綜合損益及其他全面收益表呈報的「除稅前溢利」。本集團的即期稅項負債乃採用於報告期末已頒佈或實際已頒佈的稅率計算，以及就過往年度應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項按綜合財務報表內資產與負債賬面值與計算應課稅溢利時採用的相應稅基之間的暫時差額予以確認。一般而言，所有應課稅暫時差額均確認為遞延稅項負債。倘若可能有應課稅溢利可用以抵銷可扣減暫時差額，則所有可扣減暫時差額一般確認為遞延稅項資產。若該暫時差額乃源自商譽、一項交易(業務合併除外)中首次確認其他資產與負債，而該交易並無影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認該等遞延稅項資產與負債，以及於附屬公司投資的暫時差額(如屬應課稅差額，只限於本集團可以控制撥回的時間，而且在可預見的將來不大可能撥回的暫時差額；或如屬可抵扣差額，則只限於很可能在將來撥回的差額)。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並削減至不可能再有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產為止。如果日後又可能獲得足夠的應課稅溢利，則該等已削減金額便會撥回。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 2. 主要會計政策(續)

### (i) 稅項(續)

已確認的遞延稅項金額按照資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，根據在報告期末已頒佈或實際已頒佈的稅率計算。遞延稅項資產和負債均不作貼現。即期及遞延稅項在損益內確認，惟當與在其他全面收益或直接於權益確認之項目有關則除外。在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。

當遞延稅項資產及負債與同一課稅機關徵收之所得稅有關，並且實體擬按淨額基準結算其即期稅項資產及負債，則遞延稅項資產及負債可抵銷。

### (j) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備在綜合財務狀況表按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。

資產成本包括其買價及將資產運至運作地點及達至擬定用途的狀態直接產生的任何費用。維修及翻修費用等物業、廠房及設備投入運作後產生的開支通常在其產生期間計入綜合損益及其他全面收益表。倘能清楚證明相關開支可增加預計於日後使用物業、廠房及設備而產生的經濟效益，相關開支資本化作該等物業、廠房及設備的額外成本。

折舊按直線法計算，以在各物業、廠房及設備的估計使用年限將其成本撇減至估計剩餘價值(如有)。各類物業、廠房及設備的估計使用年限如下：

租賃物業	租期或50年之較短者
車輛	十年
機械及設備	一至十年
辦公設施及設備	一至十年
租賃物業裝修	租期或12年之較短者

物業、廠房及設備項目的組成部分有不同使用年限，相關項目的成本按合理基準分配至各個部分，而各部分分開計提折舊。本集團至少於各報告期末檢討及酌情調整剩餘價值(如有)、使用年限及折舊方法。

報廢或處置物業、廠房及設備產生的收益或虧損根據出售該項目的所得款項淨額與其賬面值間的差額計算，並在報廢或處置當日於損益確認。

## 2. 主要會計政策(續)

### (k) 信貸虧損及資產減值

#### (i) 金融工具及合約資產的信貸虧損

##### (A) 自二零一八年一月一日起適用的政策

本集團對以下各項目的預期信貸虧損確認虧損撥備：

- 按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物及貿易及其他應收款項)；及
- 合約資產(定義見香港財務報告準則第15號)(見附註2(m))。

按公平值計量的金融資產不作預期信貸虧損評估。

##### 計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額的現值(即根據合同應付予本集團的現金流量與本集團預計收取的現金流量之間的差額)計量。

倘貼現影響重大，則貿易及其他應收款項以及合約資產的預期現金差額將於初步確認時釐定的實際利率或其近似值貼現。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面對信貸風險的最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮在無需付出過多成本及努力下即可獲得的合理可靠資料。此項包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損將採用以下基準計量：

- 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虧損；及
- 整個有效期的預期信貸虧損：指預期信貸虧損模型適用項目之預期年期內所有可能違約事件而導致的預期虧損。

貿易應收款項及合約資產之虧損撥備一般按等同於整個有效期的預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗使用提列矩陣進行評估，根據債務人的特定因素及對當前及預計一般經濟狀況的評估進行調整。

至於其他金融工具，本集團會以相等於12個月的預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具的信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以整個存續期的預期信貸虧損金額計量。

## 2. 主要會計政策(續)

### (k) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融工具及合約資產的信貸虧損(續)

##### (A) 自二零一八年一月一日起適用的政策(續)

###### 信貸風險大幅上升

評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時，本集團會比較於報告日期及於初步確認日期評估的金融工具發生違約的風險。於進行重新評估時，本集團認為違約事件發生於當借款人不可能全額支付其對本集團之信貸債務，且本集團無訴諸行動如變現擔保(如持有)等行為。本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在無需付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能按合同到期日期支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化(如有)；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 目前或可預期之科技、市場、經濟或法律環境的變動，令債務人履行其對本集團的責任有重大不利影響。

取決於金融工具的性质，信貸風險大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估為按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損的任何變動均於損益確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

## 2. 主要會計政策(續)

### (k) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融工具及合約資產的信貸虧損(續)

##### (A) 自二零一八年一月一日起適用的政策(續)

###### 計算利息收入的基準

利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如欠繳或拖欠利息或本金付款；
- 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動，對債務人有不利影響；或
- 因發行人財務困難導致金融資產活躍市場消失。

###### 撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，本集團則會撤銷(部分或全部)金融資產或合約資產的總賬面值。該情況通常出現在本集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷之資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

## 2. 主要會計政策(續)

### (k) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融工具及合約資產的信貸虧損(續)

##### (B) 於二零一八年一月一日前適用的政策

於二零一八年一月一日前，未分類為按公平值計入損益的金融資產(如貿易及其他應收款項、可供出售投資及持至到期日之債權證)按「已發生虧損」模型計量減值虧損。在「已發生虧損」模型下，按攤銷成本列賬的金融資產於各報告期末予以審閱，以釐定是否存在客觀減值證據。客觀減值證據包括本集團就下列一項或多項損失事件所注意到的可觀察數據：

- 交易對手方出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如欠繳或拖欠利息或本金付款；
- 交易對手方很有可能將會破產或進行財務重組；及
- 因發行人財務困難導致該金融資產活躍市場消失。

就可供出售金融資產而言，已於可供出售金融資產重估儲備中確認的累計虧損會重新分類至損益。於損益確認的累計虧損金額為收購成本(已扣除任何本金還款及攤銷)與現行公平值兩者的差額，減去先前已在損益內就資產確認的任何減值虧損。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，已確認的減值虧損金額為按該資產的賬面值與按金融資產原先實際利率貼現的估計未來現金流量之現值間的差額。

此外，貿易應收款項等被評估為非個別減值且具類似風險特徵(如類似的逾期情況)的若干金融資產類別按整體基準進行減值評估。應收款項組合的客觀減值證據包括本集團的過往收款經驗、組合內超逾信貸期的延遲還款次數增加，以及與應收款項逾期有關的全國或地方經濟狀況明顯改變。

## 2. 主要會計政策(續)

### (k) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融工具及合約資產的信貸虧損(續)

##### (B) 於二零一八年一月一日前適用的政策(續)

就所有金融資產而言，金融資產的賬面值直接按減值虧損扣減，惟其可收回性存疑但並非不可能的貿易應收款項的賬面值乃透過使用撥備賬扣減。倘貿易應收款項被視為收回的機會微乎其微，則被視為不可收回的金額會直接從貿易應收款項撇銷，而在撥備賬中持有有關該呆賬的任何金額會被撥回。其後收回過往於撥備賬中扣除的款項，會從撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及過往直接撇銷而其後收回的款項，均在損益中確認。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘於往後期間，減值虧損金額減少，而該減少客觀地與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前確認的減值虧損透過損益撥回，惟該資產於撥回減值日期的賬面值不得超過在並無確認減值之情況下應有的攤銷成本。

#### (ii) 已發出財務擔保的信貸虧損

財務擔保合約規定發行人(即擔保人)作出特定付款，以彌償擔保的受益人(「持有人」)因指定債務人不按照債務工具條款付款而蒙受的損失。

已發行的財務擔保初步於應計費用、已收按金及其他應付款項中按公平值確認，而該等公平值乃經比較貸方於有擔保下收取的實際利率與於並無擔保下貸方應收取的估計利率(如有關資料可作出可靠估計)後，參考類似服務的公平交易所收取的費用(於可獲得該等資料時)或利率差異而釐定。倘於發行該擔保時收取或可收取代價，該代價則根據本集團適用於該類資產的政策而予確認。倘有關代價尚未收取或應予收取，即時開支於損益中確認。

於初始確認後，初始確認為遞延收入的金額於擔保期內於損益中攤銷為已發出財務擔保的收入。

##### (A) 自二零一八年一月一日起適用的政策

本集團監察特定債務人違約的風險，並當財務擔保的預期信貸虧損確定為高於擔保的應計費用、已收按金及其他應付款項中的金額(即初始確認金額減累計攤銷)時確認撥備。

為釐定預期信貸虧損，本集團會考慮指定債務人自發出擔保以來的違約風險變動，並會計量12個月的預期信貸虧損，惟在指定債務人自發出擔保以來的違約風險大幅增加的情況下除外，於此情況下，則會計量整個存續期的預期信貸虧損。附註2(k)(i)所述的相同違約定義及信貸風險大幅增加的相同評估標準適用於此。

## 2. 主要會計政策(續)

### (k) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (ii) 已發出財務擔保的信貸虧損(續)

##### (A) 自二零一八年一月一日起適用的政策(續)

由於本集團僅須於根據獲擔保工具的條款指定債務人違約時作出付款，故預期信貸虧損乃按預期就補償持有人產生的信貸虧損而作出的付款，減本集團預期從擔保持有人(指定債務人或任何其他人士)收取的任何款項估計。有關金額其後將使用現時的無風險利率貼現，並就現金流量的特定風險作出調整。

##### (B) 於二零一八年一月一日前適用的政策

於二零一八年一月一日之前，倘(i)擔保持有人可能根據擔保要求本集團及(ii)預期本集團的索賠金額將超過擔保的應計費用、已收按金及其他應付款項所載金額，則撥備將予以確認。

#### (iii) 其他非流動資產減值

於報告期末，本集團審閱以下資產的賬面值，以確定該等資產有否任何減值虧損跡象：

- 物業、廠房及設備；及
- 本公司財務狀況表項下於附屬公司的投資。

倘出現任何該等跡象，則會估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損的程度(如有)。

可收回金額為公平值減出售成本及使用價值兩者中之較高者。如無法估計個別資產的可收回金額，則本集團會估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。當可識別合理而持續的分配基準時，企業資產亦會分配至個別現金產生單位或另行分配至可識別合理持續分配基準的最小現金產生單位組別。

評估使用價值時，估計未來現金流量乃以稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映市場現時所評估的金錢時間值及資產特定風險，而估計未來現金流量並未被調整。

當資產或其所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額時，便會在損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會予以分配，以按比例降低單位(或一組單位)中資產的賬面值，但資產賬面值不會降至低於其個別公平值減去出售成本(如可計算)或使用價值(如可確定)。

倘用作釐定可收回金額的估算出現正面的變動，則會撥回有關的減值虧損。所撥回的減值虧損，以假設過往年度並無確認減值虧損下原應獲釐定的資產賬面值為限。所撥回的減值虧損於確認撥回的年度計入損益。

#### (l) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者間的較低者列賬。

成本指存貨的發票成本，乃使用加權平均成本公式計算。可變現淨值為一般業務過程中的估計售價減進行銷售所需的估計成本。

## 2. 主要會計政策(續)

### (m) 合約資產及合約負債

在本集團有權無條件獲取合約所載付款條款代價前確認收益(見附註2(d))時確認合約資產。合約資產按附註2(k)(i)所載政策就預期信貸虧損而獲評估，並在代價權利成為無條件後獲重新分類至應收款項(見附註2(o))。

本集團確認相關收益前，合約負債在客戶支代價時確認(見附註2(d))。如本集團有無條件權利在本集團確認相關收益前收取代價，則合約負債亦會獲確認。在該情況下，相應應收款項亦會獲確認(見附註2(o))。

就與客戶的單一合約而言，呈列淨合約資產或淨合約負債。就多份合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不按淨額基準呈列。

合約計及重大融資組成部份時，合約結餘包括按實際利率法累計的利息。

### (n) 撥備及或然負債

倘本集團因過往事件引致法定或推定現時責任，本集團有可能須清償該責任，而該責任金額能可靠估計，則確認撥備。

確認為撥備的金額為清償報告期末的現時責任(計及牽涉該責任的風險及不明朗因素)所需代價的最佳估計。倘使用現金流量法估計清償現時責任而計量撥備，其賬面值為該等現金流量的現值(倘貨幣的時間價值影響屬重大)。

撥備須於各報告期末審閱，並調整以反映目前最佳估計。倘不再可能需要包含經濟利益的資源流出以清償責任，則撥備將予以撥回。

當須用於清償撥備的部分或全部經濟利益預期可自第三方收回時，則應收款項會在實際確定將獲償付且能可靠估計應收款項金額時確認為資產。

當履行合約項下的責任的服務成本可能會超出總合約收益，則將就有償合約作出撥備。於估計有關撥備時，管理層會考慮履行合約項下的責任的成本以及因未能履行該責任而產生的任何賠償或罰款。

或然負債指因過往事件可能產生的責任，其存在與否取決於一項或多項本集團無法全面掌握的未來不確定事件發生與否。或然負債亦可能是因已發生的事件引致之現有責任，但由於可能不需要流出經濟資源，或責任金額未能可靠地衡量而未予確認。

或然負債不會被確認，但會於綜合財務報表附註予以披露，除非流出經濟資源的可能性極低。倘資源流出的可能性改變導致可能出現資源流出，此等負債將被確認為撥備。

## 2. 主要會計政策(續)

### (o) 金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約性條文的訂約方時在綜合財務狀況表確認。金融資產及金融負債初始按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(透過損益按公平值列賬的金融資產及金融負債除外)直接產生的交易成本乃於初次確認時加入金融資產或金融負債(倘適用)的公平值或自金融資產或金融負債(倘適用)的公平值扣除。

收購透過損益按公平值列賬的金融資產或金融負債直接產生的交易成本會即時於損益確認。

#### 金融資產

需要於法規或市場慣例制定的時限內交付資產的所有金融資產的正常買賣於買賣日期確認及終止確認。

#### 人壽保險投資

##### (A) 自二零一八年一月一日起適用的政策

本集團所持非股權投資分類為以下其中一項計量類別：

- 攤銷成本，倘為收回合約現金流量(純粹為支付本金及利息)持有投資。投資之利息收入採用實際利率法計算；
- 按公平值計入其他全面收益，倘投資之合約現金流量僅包括本金及利息付款，並且按目標為收回合約現金流量及銷售之業務模式持有投資。公平值之變動於其他全面收益內確認，惟預期信貸虧損、利息收入(按實際利率法計算)及匯兌收益及虧損則於損益確認。於終止確認該投資時，於其他全面收益內累計之金額由權益轉入損益；或
- 按公平值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量之準則。投資之公平值變動(包括利息)於損益確認。

##### (B) 於二零一八年一月一日前適用的政策

人壽保險投資分類為可供出售金融資產。可供出售金融資產為非衍生項目，並指定為可供出售或並無分類為(a)貸款及應收款項，(b)持至到期投資或(c)按公平值計入損益之金融資產。

有關外幣匯率變動之可供出售金融資產賬面值變動、採用實際利率法計算之利息收入及可供出售股本投資產生之股息於損益確認。可供出售金融資產賬面值之其他變動於其他全面收益內確認並於可供出售資產重估儲備中累計。倘可供出售金融資產被出售，先前於可供出售資產重估儲備中累計的累計收益或虧損將重新分類至損益。

可供出售金融資產產生的股息於本集團收取股息的權利確立時於損益確認。

## 2. 主要會計政策(續)

### (o) 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 人壽保險投資(續)

#### (B) 於二零一八年一月一日前適用的政策(續)

以外幣計值之可供出售金融資產之公平值於各報告期末以該外幣釐定並以現行現匯率換算。於損益確認之外匯收益及虧損按貨幣資產之攤銷成本釐定。

於活躍市場並無市場報價且公平值不能可靠計量的可供出售金融資產，按成本扣除已識別減值虧損計量。公平值乃按附註18所述方式釐定。

#### 貿易及其他應收款項

本集團具有無條件權利收取代價時確認應收款項。在該代價到期支付前，收取代價的權利僅需經過一段時間方為無條件。如收益在本集團有無條件權利收取代價前經已確認，則金額呈列為合約資產(見附註2(m))。

貿易及其他應收款項初步按公平值加直接應佔交易成本計量。初步確認後，貸款及應收款項採用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備計量(見附註2(k)(i))。

#### 金融負債及權益工具

本集團發行之債務及權益工具乃根據所訂立合約安排之內容及金融負債與權益工具之定義分類。

#### 權益工具

權益工具為可證明於實體資產經扣除其所有負債後之餘額權益之任何合約。本集團發行之權益工具按已收取款項扣除直接發行成本確認。

#### 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平值減直接應佔交易成本計量。除根據附註2(k)(ii)計量的財務擔保負債外，於初步確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本計量，如貼現影響並不重大，則按成本列賬。

#### 計息借貸

計息借貸最初按公平值減交易成本計量。於初始確認後，計息借貸採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支按照本集團就借貸成本的會計政策確認(見附註2(f))。

### (p) 生物資產

生物資產按公平值減銷售成本列賬，而任何所得收益或虧損乃於損益確認。銷售成本為出售資產直接產生的增加成本，不包括財務成本及所得稅。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 2. 主要會計政策(續)

### (q) 外幣換算

年內，外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按報告期末的匯率換算。匯兌收益及虧損於損益中確認。

以外幣按歷史成本計算的非貨幣資產及負債採用交易日的匯率換算。交易日為本集團首次確認有關非貨幣資產及負債之日。按公平值列賬的以外幣計值的非貨幣資產及負債採用計量公平值當日的匯率換算。

外國業務的業績按與交易日匯率相若的匯率換算為港元。財務狀況表內的項目按報告期末的匯率換算為港元。由此產生的匯兌差額於其他全面收益內確認並單獨於匯兌儲備權益中累積。

於出售外國業務時，與該海外業務相關的累計匯兌差額在出售損益獲確認時由權益重新分類至損益。

### (r) 分部報告

經營分部及於財務報表呈報之各分部項目金額，乃根據就分配資源予本集團各業務及地區分部並評估其表現而定期提供予本集團主要經營決策者之財務資料而定。

就財務報告而言，個別重要經營分部不會合併呈報，除非該等分部具有類似經濟特徵以及有關產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用之方式及監管環境性質類似。倘並非個別重大之經營分部符合該等標準大部分特徵，則可合併呈報。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 2. 主要會計政策(續)

### (s) 關聯方

- (i) 倘屬以下人士，則該名人士或該名人士的近親為與本集團有關聯：
- (1) 對本集團有控制或共同控制權；
  - (2) 對本集團有重大影響力；或
  - (3) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。
- (ii) 倘符合下列任何條件，則該實體與本集團有關聯：
- (1) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間均有關聯)。
  - (2) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體所屬集團的成員公司的聯營公司或合營企業)。
  - (3) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
  - (4) 一間實體為第三方的合營企業，而另一實體為該第三方的聯營公司。
  - (5) 該實體為就本集團或本集團的關聯實體的僱員利益而設立的離職後福利計劃。
  - (6) 該實體受(i)所識別的人士控制或共同控制。
  - (7) 於(i)(1)所識別的人士對該實體有重大影響力或為該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員。
  - (8) 實體、或一間集團之任何成員公司(為集團之一部分)向本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

個人近親指該名人士與有關實體進行交易時預期可能影響該人士或受該名人士影響的家族成員。

## 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

### (a) 截至二零一八年十二月三十一日止年度的會計政策變動

香港會計師公會已頒佈多項於本集團當期會計期間首次生效的新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則的修訂。其中以下變更與本集團財務報表相關：

- 香港財務報告準則第9號，金融工具
- 香港財務報告準則第15號，來自客戶合約收益
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第22號，外幣交易及預付代價

本集團並無應用於當前會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

### (i) 香港財務報告準則第9號，金融工具

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號，金融工具：確認及計量。其就有關確認及計量金融資產、金融負債及買賣非金融項目的部分合約作出規定。

本集團已根據過渡規定對於二零一八年一月一日存在的項目追溯應用香港財務報告準則第9號。本集團已將首次應用的累計影響確認為於二零一八年一月一日的期初權益調整。因此，繼續根據香港會計準則第39號呈報比較資料。

#### 金融資產及金融負債的分類

香港財務報告準則第9號將金融資產分為三大類別：按攤銷成本，按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。該等分類取代香港會計準則第39號的類別，分別為持有至到期投資、貸款及應收款項、可供出售金融資產及按公平值計入損益的金融資產。香港財務報告準則第9號項下的金融資產分類乃基於管理金融資產的業務模式及其合約現金流量特徵。

過渡至香港財務報告準則第9號對本集團金融資產分類的影響如下：

- 本集團持有的人壽保險投資13,596,000港元於二零一七年十二月三十一日根據香港會計準則第39號分類為可供出售金融資產，於二零一八年一月一日則重新分類為按公平值計入損益之金融資產；及
- 於二零一七年十二月三十一日的可供出售金融資產重估儲備借項結餘83,000港元於二零一八年一月一日轉撥至保留盈利。

本集團於二零一八年一月一日的金融負債分類及賬面值並無受到初步應用香港財務報告準則第9號的影響。

有關本集團如何根據香港財務報告準則第9號分類及計量金融資產的說明，見附錄2(o)的會計政策。

## 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

### (a) 截至二零一八年十二月三十一日止年度的會計政策變動(續)

#### (i) 香港財務報告準則第9號，金融工具(續)

##### 信貸虧損

香港財務報告準則第9號以預期信貸虧損模式取代了香港會計準則第39號的「已產生虧損」模式。預期信貸虧損模式要求持續計量金融資產相關的信貸風險，因此確認預期信貸虧損的時間較根據香港會計準則第39號之「已產生虧損」模式確認之時間為早。

本集團將新預期信貸虧損模式應用於下列項目：

- 按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物及貿易及其他應收款項)；及
- 合約資產(定義見香港財務報告準則第15號)(見附註2(m))。

有關本集團信貸虧損會計政策的進一步詳情，見附註2(k)(i)及(ii)。

此會計政策變動對本集團於二零一八年一月一日的期初結餘並無影響。

#### (ii) 香港財務報告準則第15號，來自客戶合約收益

香港財務報告準則第15號建立了確認來自客戶合約收益及若干成本的全面框架。香港財務報告準則第15號將取代香港會計準則第18號，收益(包括銷售貨品及提供服務所產生的收益)及香港會計準則第11號，建造合約(訂明建造合約的會計處理方法)。

本集團已選擇使用累積效應過渡法，方法是確認首次應用作為對二零一八年一月一日權益期初結餘的調整構成的重大影響。因此，可比較資料並無重列及繼續根據香港會計準則第18號予以呈報。在香港財務報告準則第15號許可範圍內，本集團僅對在二零一八年一月一日之前未完成的合約採用新規定。

有關過往會計政策變動的性質及影響的進一步詳情載列如下：

##### (A) 收益確認時間

此前，提供服務所得之收益隨著時間予以確認。根據香港財務報告準則第15號，於客戶獲得合約之承諾貨品或服務之控制權時確認收益。此可為單個時間點或一段時間。香港財務報告準則第15號確定了以下對承諾貨品或服務之控制權被視為隨時間轉移之三種情況：

- 當客戶於實體履約時同時接受及使用實體履約所提供之利益時；
- 當實體履約創造或增強一項於資產被創造或增強時由客戶控制之資產(如在建工程)時；
- 當實體之履約並無創造對實體而言具替代用途之資產，且該實體對迄今完成之履約付款具有可執行權利時。

採納香港財務報告準則第15號不會於本集團確認提供服務所得之收益產生重大影響。

## 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

### (a) 截至二零一八年十二月三十一日止年度的會計政策變動(續)

#### (ii) 香港財務報告準則第15號，來自客戶合約收益(續)

##### (B) 重大融資成分

香港財務報告準則第15號要求實體於合約包含重大融資成分時就貨幣時間價值調整交易價格，無論收取客戶付款是否會較收益確認大幅提前或大幅延期。

此政策變動並無對本集團造成影響。

##### (C) 合約資產及負債的呈列

根據香港財務報告準則第15號，如果本集團擁有無條件權利時，才確認應收款項。如果本集團在擁有就合約內承諾提供的貨品及服務無條件收取代價的權利前確認相關收益，代價的權利則分類為合約資產。類似地，合約負債於本集團確認相關收入前，於客戶支付代價或合約需要支付代價且金額已到期時確認。對於與客戶簽訂一份單一合約，應以合約資產淨額或合約負債淨額呈列。倘有多份合約，不相關合約的合約資產與合約負債不以淨額基準呈列(見附註2(m))。

過往，與進行中的服務合約有關的合約餘額在財務狀況表中列為貿易應收款項。

為反映上述呈列變動，本集團因採納香港財務報告準則第15號而於二零一八年一月一日將合約結餘2,201,000港元重新分類(過往計入貿易應收款項，現時計入合約資產)。重新分類對本集團於二零一八年一月一日的權益的期初結餘無影響。

#### (iii) 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第22號，外幣交易及預付代價

該詮釋就釐定「交易日期」提供指引，旨在釐定於初步確認因實體收取或支付的外幣預付代價交易而產生的有關資產、開支或收入(或其中部分)所使用的匯率。

該詮釋澄清「交易日期」為初步確認因支付或收取預付代價而產生的非貨幣性資產或負債之日。倘確認有關項目前存在多筆付款或收款，實體應按該方式釐定每筆付款或收款的交易日期。採納香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第22號對本集團財務狀況及財務業績並無產生任何重大影響。

## 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

### (b) 截至二零一八年十二月三十一日止年度已頒佈但尚未生效修訂、新準則及詮釋的可能影響

截至本財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈於截至二零一八年十二月三十一日止年度尚未生效且並無於本財務報表中採納之若干修訂、新訂準則及詮釋。其中包括以下可能與本集團有關者。

於以下日期或之後  
開始之會計期間生效

香港財務報告準則第16號，租賃	於二零一九年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第23號，所得稅之不確定性之處理	於二零一九年一月一日
二零一五年至二零一七年周期香港財務報告準則之年度改進	於二零一九年一月一日

本集團正在評估該等修訂、新準則及詮釋預期於首次應用期間的影響。截至目前，本集團已識別香港財務報告準則第16號之若干範疇可能對綜合財務報表產生重大影響。有關預期影響之進一步詳情於下文討論。儘管有關香港財務報告準則第16號之評估已大致完成，惟首次採納此準則時產生之實際影響可能有所不同，因為至今完成之評估乃根據本集團現時可得資料作出，而於本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的中期財務報告首次應用此準則前可能會識別其他影響。本集團亦可能變更其會計政策選擇(包括過渡選擇)，直至於財務報告內首次應用此準則。

#### 香港財務報告準則第16號，租賃

誠如附註2(e)所披露，本集團現時將租賃分類為融資租賃及經營租賃，並視乎租賃的分類將租賃安排入賬列作不同項目。本集團作為承租人訂立若干租賃。

預期香港財務報告準則第16號將不會大幅影響出租人根據租賃將彼等權利及責任入賬的方式。然而，一旦採納香港財務報告準則第16號，承租人將不再區分融資租賃及經營租賃。相反，在切實合宜的情況下，承租人將按現時融資租賃會計處理的類似方式將所有租賃入賬，即於租賃開始日期，承租人將按未來最低租賃付款的現值確認及計量租賃負債，及將確認相應的「使用權」資產。於初步確認該資產及負債後，承租人將確認租賃負債未償還結餘所累計的利息開支及使用權資產折舊，而非根據現有政策於租賃期間有系統地確認經營租賃項下所產生的租賃開支。作為一項切實合宜的方法，承租人可選擇不將此會計模式應用於短期租賃(即租賃期為12個月或以下)及低值資產租賃，於該等情況下，租金開支將繼續於租賃期間有系統地確認。

香港財務報告準則第16號於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。如香港財務報告準則第16號所允許，本集團計劃運用實際權宜手段寬免當中現有安排為(或包含)租賃的過往評估。本集團會因而將香港財務報告準則第16號中租賃的新定義僅用於在首次應用日期或之後訂立的合約。

本集團計劃就採納香港財務報告準則第16號而選用經修訂追溯法，並會於二零一九年一月一日將首次應用的累計影響確認為權益年初結餘調整，並不會重列比較資料。如附註35(b)所披露，於二零一八年十二月三十一日，本集團的不可撤銷經營租賃的未來最低租金款項為50,664,000港元，大部分款項須於報告日期後1至5年內或於5年後支付。首次採納香港財務報告準則第16號後，租賃負債及相應使用權資產的年初結餘，經計及折讓效應後，將於二零一九年一月一日分別調整至38,423,000港元及38,423,000港元。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 4. 會計估計

附註6及33載列有關金融工具公平值及已授出購股權的假設及其風險因素的資料。其他估計不明朗因素之主要來源呈列如下：

### (a) 物業、廠房及設備的可使用年期

本集團物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊費用由管理層釐定。此估計以具類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗為基準釐定，其可因科技創新而發生重大變化。倘可使用年期有別於過往估計，則管理層將修訂折舊費用，或將撇銷或撇減已報廢的技術陳舊或非策略資產。

### (b) 所得稅

釐定所得稅撥備涉及對若干交易未來稅務處理的判斷。本集團審慎評估交易的稅務影響，並計提相應的稅項撥備。倘該等事宜的最終稅務結果有別於最初記錄金額，此等差額將影響作出有關釐定年度的所得稅撥備。

## 5. 分部資料

向執行董事(即主要經營決策者)所呈報以供其分配資源及評估分部表現之資料集中於所提供之服務種類。本集團已識別四個呈報分部。概無合併經營分部以組成下列呈報分部：

- 清潔服務業務
- 園藝服務業務
- 蟲害管理業務
- 廢物處理及回收業務

有關本集團呈報分部之資料呈列如下。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 5. 分部資料(續)

### 分部收益及業績

分部業績指各分部除利息、稅項及行政開支前的盈利，而行政開支包括董事酬金，但不包括其他收入及生物資產的公平值減銷售成本變動。本集團按須予呈報分部劃分的收益及業績分析如下。

	清潔服務 業務 千港元	園藝服務 業務 千港元	蟲害管理 業務 千港元	廢物處理及 回收業務 千港元	總計 千港元
截至二零一八年十二月三十一日 止年度					
隨著時間確認來自外界客戶的 收益及須予呈報分部收益	1,065,136	186,084	44,314	133,946	1,429,480
分部業績	44,285	30,200	4,883	10,669	90,037
其他收入					978
生物資產的公平值減銷售 成本變動					7,785
行政開支					(73,748)
財務成本					(5,780)
除稅前溢利					19,272

	清潔服務 業務 千港元	園藝服務 業務 千港元	蟲害管理 業務 千港元	廢物處理及 回收業務 千港元	總計 千港元
截至二零一七年十二月三十一日 止年度					
隨著時間確認來自外界客戶的 收益及須予呈報分部收益	903,107	155,700	39,469	109,364	1,207,640
分部業績	54,420	25,580	4,958	10,614	95,572
其他收入					1,046
生物資產的公平值減銷售 成本變動					2,026
行政開支					(68,800)
財務成本					(4,293)
除稅前溢利					25,551

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 5. 分部資料(續)

### 分部資產與負債

分部資產包括歸屬於個別分部活動的所有資產，惟不包括公司間應收款項及其他企業資產。分部負債包括歸屬於個別分部活動的所有負債，惟不包括公司間應付款項及企業負債。於報告期末，按須予呈報分部劃分的分部資產與負債如下：

	清潔服務 業務 千港元	園藝服務 業務 千港元	蟲害管理 業務 千港元	廢物處理及 回收業務 千港元	總計 千港元
於二零一八年十二月三十一日					
分部資產	429,398	106,432	26,105	131,647	693,582
未分配					4,227
總資產					697,809
分部負債	359,663	29,921	14,701	40,427	444,712
未分配					1,235
總負債					445,947

	清潔服務 業務 千港元	園藝服務 業務 千港元	蟲害管理 業務 千港元	廢物處理及 回收業務 千港元	總計 千港元
於二零一七年十二月三十一日					
分部資產	345,560	78,296	30,059	96,711	550,626
未分配					5,357
總資產					555,983
分部負債	233,587	25,827	17,426	37,201	314,041
未分配					1,051
總負債					315,092

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 5. 分部資料(續)

### 其他分部資料

	清潔服務 業務 千港元	園藝服務 業務 千港元	蟲害管理 業務 千港元	廢物處理及 回收業務 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
截至二零一八年十二月三十一日 止年度						
物業、廠房及設備折舊	14,168	1,711	1,707	10,765	171	28,522
添置非流動資產	71,911	2,538	59	16,019	16	90,543
出售物業、廠房及設備之 虧損/(收益)	(70)	167	(273)	394	1	219

	清潔服務 業務 千港元	園藝服務 業務 千港元	蟲害管理 業務 千港元	廢物處理及 回收業務 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
截至二零一七年十二月三十一日 止年度						
物業、廠房及設備折舊	10,583	1,186	1,844	10,265	147	24,025
添置非流動資產	33,003	2,043	261	3,941	32	39,280
出售物業、廠房及設備之 虧損/(收益)	67	73	(133)	42	215	264

### 地區資料

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團業務全部於香港進行及本集團來自外界客戶的收益均產生自香港。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 5. 分部資料(續)

### 主要客戶資料

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團不同分部的收益784,043,000港元(二零一七年：678,335,000港元)乃來自兩名客戶(二零一七年：兩名)，該兩名客戶各自貢獻本集團總收益10%以上，有關披露如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
客戶A	404,450	288,075
客戶B	379,593	390,260
	<b>784,043</b>	678,335

## 6. 金融工具

### (a) 金融工具分類

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>金融資產</b>		
可供出售金融資產	–	13,596
按公值計入損益的金融資產	13,893	–
攤銷成本(二零一七年：貸款及應收款項)		
– 貿易應收款項	352,779	285,889
– 按金	7,680	7,342
– 其他應收款項	5,660	5,715
– 已抵押銀行存款	6,143	5,141
– 現金及現金等價物	36,105	47,983

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>金融負債</b>		
攤銷成本		
– 貿易應付款項	30,921	21,125
– 應計費用、已收按金及其他應付款項	160,540	131,051
– 銀行借貸	218,314	108,712
– 融資租賃之承擔	23,837	42,356

## 6. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理

管理本集團於日常業務過程中產生市場風險(包括外幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。下文說明本集團面臨該等風險的狀況及本集團管理該等風險所採用的金融風險管理政策及慣例。

#### 市場風險

##### (i) 外幣風險

由於本集團大部分業務交易、資產及負債主要以港元列值，故本集團所承受的外幣風險甚微。本集團現時並無任何有關外幣交易、資產及負債的外幣對沖政策。本集團將密切監察外幣風險，並會於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

##### (ii) 利率風險

本集團的現金流量利率風險主要與本集團的已抵押銀行存款、銀行存款、融資租賃之承擔及銀行借貸有關。按可變利率及按固定利率發出的借貸使本集團分別承受現金流量利率風險及公平值利率風險。本集團並無利用金融衍生產品對沖利率風險。管理層所監察的本集團利率概況載列如下。

下表詳述本集團於報告期末的淨借貸(即計息金融負債減已抵押銀行存款以及銀行存款)的利率概況。

	二零一八年		二零一七年	
	實際 利率	金額 千港元	實際 利率	金額 千港元
淨定息借貸				
融資租賃之承擔	2.97%–3.47%	23,837	3.54%–3.82%	42,356
減：已抵押銀行存款	0.20%–0.45%	(6,143)	0.01%–0.15%	(5,141)
銀行存款	–	–	1.35%	(485)
		17,694		36,730
浮息借貸				
銀行借貸	2.53%–5.77%	218,314	2.00%–3.50%	108,712
總借貸淨額		236,008		145,442

#### 敏感度分析

於二零一八年十二月三十一日，如所有其他不定因數維持不變，預期利率一般增加／減少50個基點，本集團除稅後溢利及保留盈利將會減少／增加約911,000港元(二零一七年：454,000港元)。

上述敏感度分析指出本集團除稅後溢利及保留盈利所承受的年度影響。敏感度假設利率變動於報告期末已經發生，並已應用令本集團於該日面臨現金流量利率風險的浮動利率工具。由於本集團並無持有任何財務報表內按公平值計量的固定利率工具，分析並未計及固定利率工具產生的公平值利率風險。分析於二零一七年按相同基準進行。

## 6. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理(續)

#### 信貸風險

於各報告期末，本集團因交易對方未能履行責任，而將導致本集團蒙受財務虧損的最高信貸風險，產生自綜合財務狀況表內有關已確認金融資產的賬面值。

本集團的信貸風險主要來自合約資產、貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項。為盡量減低信貸風險，管理層已實施信貸政策，持續監控該等信貸風險，並已採取跟進行動收回逾期債務。此外，管理層於各報告期末檢討各個別債項的可收回款項，確保就無法收回之款項計提足夠減值虧損。就此，董事認為，本集團的信貸風險已獲充分管理及減低。

由於本集團於二零一八年十二月三十一日應收最大客戶及五大客戶的款項分別佔本集團合約資產及貿易應收款項的28%(二零一七年：32%)及59%(二零一七年：64%)，故本集團面對一定程度上集中的信貸風險。本集團面臨的信貸風險有限，由於本集團僅與擁有適當信貸紀錄及良好信譽的客戶交易。管理層持續監控該等債務人的財務背景及可信性。

有關合約資產，及應收半官方機構及香港特別行政區政府的貿易應收款項而言，過往概無違約記錄，而本集團認為有關資產的信貸風險並不重大。

有關應收非官方機構的餘下貿易應收款項而言，本集團就各業務分部按相等於整個有效期的預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。於二零一八年十二月三十一日，預期信貸虧損乃基於參考各業務分部貿易應收款項的過往實際虧損而釐定的預期虧損率。有關清潔服務、園藝服務，連同廢物處理及回收業務的貿易應收款項的預期虧損率介乎0.01%至1.74%。由於蟲害管理業務的客戶並無違約記錄，故本集團認為有關客戶的信貸風險並不重大，且於二零一八年十二月三十一日概無確認虧損撥備。

各業務分部的預期虧損率乃按過往四年的實際虧損經驗釐定。該等利率經過調整以反映收集過往數據期間的經濟條件、當前狀況以及本集團對應收款項預期壽命經濟條件的看法之間的差異。

就其他應收款項而言，應收上海亘遠環保股份有限公司(「上海亘遠」，一間主要於中國從事有機廢物無害處理及資源利用的公司)的總額為數4,500,000港元，涉及於二零一八年十二月三十一日建議收購上海亘遠若干股權的可退還按金。由於本集團無法與賣方就若干關鍵條款達成協議，建議收購已於截至二零一六年十二月三十一日止年度終止。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團與上海亘遠就未償還款項的還款時間表達成協議，惟其後若干計劃支付款項被拖欠。本集團已向上海亘遠及其擔保人提出法律訴訟，並根據案件的最新發展於二零一八年十二月三十一日繼續確認虧損撥備2,250,000港元(二零一七年：2,250,000港元)。

## 6. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理(續)

#### 信貸風險(續)

##### 根據香港會計準則第39號的比較資料

於二零一八年一月一日前，減值虧損僅在有客觀減值證據時確認(見附註2(k)(i)(B) — 於二零一八年一月一日前適用的政策)。

已逾期但未減值的貿易應收款項與多名在本集團有良好往績記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層認為，由於信貸風險尚無重大變動及結餘仍視作可悉數收回，故就該等結餘而言毋需計提減值撥備。於二零一七年十二月三十一日，本集團概無確認任何貿易應收款項的減值虧損。

就其他應收款項而言，於二零一七年十二月三十一日，根據法律訴訟的最新發展，已就應收上海亘遠款項4,500,000港元作2,250,000港元的撥備。

#### 流動資金風險

本集團將流動資金維持於適當的水平，以支付日常經營、資本開支及償還借貸。本集團的政策為定期監控即期及預期流動資金需要及有否遵守借貸契約，確保維持充裕現金儲備及從主要金融機構取得足夠的信貸額度以應付其短期及較長期的流動資金需要。

於二零一八年十二月三十一日，本集團有未動用銀行信貸72,229,000港元(二零一七年：151,309,000港元)。

下表呈列本集團的金融負債於報告期末的剩餘合約到期日，此乃基於合約未貼現現金流量(包括使用合約利率(或倘合約利率為浮動利率，則基於報告期末的現行利率)計算的利息付款)以及本集團可能被要求付款項的最早日期。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 6. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理(續)

#### 流動資金風險(續)

對於含有應要求償還條款(由銀行全權酌情行使)的貸款而言，分析顯示根據合約還款期的現金流出及當貸款人行使無條件收回貸款的權利並即時生效時對現金流出的影響。

	於一年內 或應要求 千港元	超過一年 但於五年內 千港元	超過五年 千港元	合約未貼現 現金流量總額 千港元	賬面值 千港元
於二零一八年 十二月三十一日					
貿易應付款項	30,921	-	-	30,921	30,921
應計費用、已收按金及 其他應付款項	160,540	-	-	160,540	160,540
銀行借貸	176,113	32,959	10,928	220,000	218,314
融資租賃之承擔	13,011	11,745	-	24,756	23,837
	<b>380,585</b>	<b>44,704</b>	<b>10,928</b>	<b>436,217</b>	<b>433,612</b>
根據貸款人的要求還款權利 就銀行借貸的目前現金 流量作出的調整	42,201	(32,959)	(10,928)	(1,686)	
	<b>422,786</b>	<b>11,745</b>	<b>-</b>	<b>434,531</b>	

	於一年內 或應要求 千港元	超過一年 但於五年內 千港元	超過五年 千港元	合約未貼現 現金流量總額 千港元	賬面值 千港元
於二零一七年 十二月三十一日					
貿易應付款項	21,125	-	-	21,125	21,125
應計費用、已收按金及 其他應付款項	131,051	-	-	131,051	131,051
銀行借貸	96,472	10,915	2,499	109,886	108,712
融資租賃之承擔	19,575	24,841	-	44,416	42,356
	268,223	35,756	2,499	306,478	303,244
根據貸款人的要求還款權利 就銀行借貸的目前現金 流量作出的調整	12,240	(10,915)	(2,499)	(1,174)	
	<b>280,463</b>	<b>24,841</b>	<b>-</b>	<b>305,304</b>	

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 6. 金融工具(續)

### (c) 公平值計量

#### (i) 按公平值計量的金融資產及負債

##### 公平值層級

下表呈列本集團於報告期末按經常性基準計量之金融工具之公平值，並根據香港財務報告準則第13號，公平值計量所界定之公平值層級分為三個層級。公平值計量參考估值方法所用輸入數據之可觀察程度及重要性劃分為不同層級，詳情如下：

第一級估值： 只使用第一級輸入數據(即在計量日期相同資產或負債在活躍市場上未經調整之報價)計量公平值

第二級估值： 使用第二級輸入數據(即不符合第一級之可觀察輸入數據)而無使用重大不可觀察輸入數據計量公平值。不可觀察輸入數據指無法提供市場數據之輸入數據

第三級估值： 使用重大不可觀察輸入數據計量公平值

本集團的財務團隊評估人壽保險投資的估值，其分類為公平值層級的第三級。於適當時候，會就估值評估向保險公司諮詢。本集團於各中期及年度報告日期編製公平值計量變動分析，其由董事會審閱及批准。每年與董事會進行兩次估值過程及結果討論，討論日期與報告日期相合。

	於二零一八年十二月三十一日			
	第一級	第二級	第三級	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
按公平值計入損益的金融資產				
人壽保險投資	-	-	13,893	13,893

	於二零一七年十二月三十一日			
	第一級	第二級	第三級	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
可供出售金融資產				
人壽保險投資	-	-	13,596	13,596

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，第一級與第二級之間並無轉撥，亦無撥入或撥出第三級。在處理公平值層級之間的轉撥上，本集團之政策是於發生轉撥之報告期末確認有關轉撥。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 6. 金融工具(續)

### (c) 公平值計量(續)

#### (i) 按公平值計量的金融資產及負債(續) 第三級公平值計量對賬

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
人壽保險投資		
於一月一日的結餘	13,596	13,286
於損益確認的收益	297	–
於其他全面收益確認的收益	–	310
於十二月三十一日的結餘	13,893	13,596

#### (ii) 並非按公平值列賬的金融資產及負債的公平值

本集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其於二零一八年及二零一七年十二月三十一日的公平值並無重大差異。

## 7. 資本管理

本集團管理資本的主要目標為保障本集團能夠持續經營，透過參考風險水平為產品及服務定價並以合理成本獲得融資，繼續為本集團股東創造回報並為其他利益相關人士創造收益。

本集團積極定期審閱並管理其資本結構以擴大回報，在較高股東回報(可能伴隨較高借貸水平)與良好資本狀況帶來的優勢及保障間保持平衡，並根據經濟條件變化調整資本結構。為了保持或調整資本結構，本集團可調整股東股息派付、發行新股或爭取新銀行借貸。除於財務報表附註28所披露有關本集團須履行若干財務比率的契約的銀行融資外，本集團或其任何附屬公司概無外部施加的資本需求。

本集團的資本結構主要由債務組成，包括銀行借貸及融資租賃之承擔，以及本公司權益股東應佔股權(分別包括已發行股本及儲備)。本集團衡量資本成本及各類資本的有關風險，以負債資產比率監察資本結構。該比率以總借貸除以總股權的百分比計算。本年度，本集團的整體策略維持不變。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日的負債資產比率如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
總借貸(附註(i))	242,151	151,068
總股權	251,862	240,891
負債資產比率	96%	63%

附註：

(i) 總借貸包括銀行借貸及融資租賃之承擔，披露於附註28及29。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 8. 收益

### (a) 分拆收益

本集團的主要業務為環境及相關服務。按主要服務項目劃分於香港財務報告準則第15號範圍內與客戶之合約收益的分拆如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
清潔服務	1,065,136	903,107
園藝服務	186,084	155,700
蟲害管理服務	44,314	39,469
廢物處理及回收服務	133,946	109,364
	<b>1,429,480</b>	1,207,640

本集團首次應用香港財務報告準則第15號，採用累計影響法。根據此方法，比較資料並無重列及根據香港會計準則第18號編製(見附註3(a)(ii))。

按收益確認時間及收益的地區資料劃分與客戶之合約收益的分拆於附註5披露。

### (b) 於報告日期與現存客戶訂立的合約產生並預期將於日後確認的收益

於二零一八年十二月三十一日，分配至本集團現有合約項下餘下履約責任的交易價格總額如下：

	清潔服務 千港元	園藝服務 千港元	蟲害管理服務 千港元	廢物處理及 回收服務 千港元	總計 千港元
預期將於一年內確認	690,070	174,727	26,324	137,166	1,028,287
預期將於一年後確認	266,355	68,481	1,796	336,306	672,938
	<b>956,425</b>	<b>243,208</b>	<b>28,120</b>	<b>473,472</b>	<b>1,701,225</b>

有關金額指產生自本集團各服務的合約並預期將於日後確認的收益。本集團將確認於日後提供服務時的預期收益，有關金額預期將於未來12至67個月內產生。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 9. 其他收入

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
人壽保險投資的公平值變動	297	–
政府補助*	313	622
利息收入	16	92
租金收入	126	–
雜項收入	226	332
	<b>978</b>	<b>1,046</b>

\* 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團陸續淘汰若干商用柴油車輛而就獲授政府補助313,000港元(二零一七年：622,000港元)。收取該等補助並無尚未達成的附帶條件及其他或然事項。概不保證本集團未來將可繼續收取有關補助。

## 10. 財務成本

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
以下各項利息：		
銀行透支	34	310
銀行貸款	4,617	2,295
融資租賃之承擔	1,129	1,688
	<b>5,780</b>	<b>4,293</b>

## 11. 除稅前溢利

除稅前溢利為扣除以下項目後所得：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
核數師薪酬：		
審核服務	1,405	1,260
其他服務	106	102
消費品成本	57,871	45,451
貿易應收款項信貸虧損	139	–
物業、廠房及設備折舊：		
由本集團擁有	19,421	12,094
根據融資租賃持有	9,101	11,931
出售物業、廠房及設備之虧損	219	264
員工成本(包括董事薪酬)：		
工資、薪金及其他福利	1,107,245	945,837
長期服務金撥備	7,745	422
未領取帶薪假撥備	13,032	7,900
定額供款退休計劃供款	35,195	30,634
以權益結算以股份為基礎之付款	–	715
	<b>1,163,217</b>	<b>985,508</b>
經營租賃租金：最低租賃付款		
租用機器及車輛	34,625	25,763
土地及樓宇	8,355	5,550
	<b>42,980</b>	<b>31,313</b>

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 12. 所得稅

(a) 於損益中扣除的所得稅為：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
當期稅項 — 香港利得稅		
本年度撥備	2,239	4,812
過往年度超額撥備	(508)	—
	1,731	4,812
當期稅項 — 中國企業所得稅		
本年度撥備	2	—
	1,733	4,812
遞延稅項		
源自及撥回暫時差額(附註30)	1,097	123
	2,830	4,935

於二零一八年三月，香港政府透過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，本集團的香港合資格附屬公司首2百萬港元應評稅利潤按稅率8.25%徵稅，而餘下應評稅利潤則按稅率16.5%徵稅。該條例由二零一八/一九課稅年度起生效。

因此，截至二零一八年十二月三十一日止年度的香港利得稅撥備乃根據利得稅兩級稅率制計算(二零一七年：應用16.5%的單一稅率計算)。

二零一八年的香港利得稅撥備亦已考慮香港特區政府於二零一七/一八課稅年度所授出應付稅項75%的寬減。本集團符合資格獲得寬減，寬減上限為30,000港元(二零一七年：就本集團各香港附屬公司而言，以20,000港元為上限的寬減已於二零一六/一七課稅年度授出，並於計算二零一七年撥備時予以考慮)。海外附屬公司的稅項按相關國家的適用現行稅率計息。

(b) 稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利的對賬：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
除稅前溢利	19,272	25,551
除稅前溢利的名義稅項 (按適用於有關稅務權區溢利的稅率計算)(附註)	2,996	4,132
毋須課稅收入的稅務影響	(56)	(80)
不可抵扣開支的稅務影響	398	946
未確認之稅項虧損	—	335
確認過往年度未確認之暫時性差額	—	430
確認過往年度未確認之未動用稅務虧損	—	(828)
過往年度超額撥備	(508)	—
	2,830	4,935

附註：截至二零一八年十二月三十一日止年度，香港名義利得稅的計算已考慮上述附註12(a)所述的利得稅兩級制，而截至二零一七年十二月三十一日止年度則應用16.5%的單一稅率。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 13. 股息

### (a) 本年度應付本公司權益股東的股息

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於報告期末後建議派付末期股息每股普通股 0.7港仙(二零一七年：1.4港仙)	2,905	5,810

於報告期末後建議派付的末期股息並未於報告期末確認為負債。

### (b) 於本年度批准及支付先前財政年度應付本公司權益股東的股息

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於本年度批准及支付先前財政年度的末期股息每股普通股 1.4港仙(二零一七年：1.7港仙)	5,810	7,055

## 14. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

截至二零一八年十二月三十一日止年度的每股基本盈利乃按本公司普通權益股東應佔本年度溢利17,893,000港元(二零一七年：20,616,000港元)及本年度已發行普通股加權平均數415,000,000股(二零一七年：415,000,000股)計算。

### (b) 每股攤薄盈利

由於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度並無潛在攤薄普通股，故該等年度的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 15. 董事薪酬及五名最高薪人士

### 董事薪酬

參考公司條例第383(1)條及公司(披露有關董事利益資料)規例第2部披露的董事薪酬如下：

	薪金、津貼及					小計 千港元	以權益 結算以股份為 基礎之付款 千港元	總計 千港元
	董事袍金 千港元	其他福利 千港元	董事宿舍 千港元	酌情花紅 千港元	退休計劃供款 千港元			
截至二零一八年 十二月三十一日止年度								
<b>執行董事</b>								
吳永康先生	-	2,176	-	-	18	2,194	-	2,194
吳玉群女士	-	2,046	-	338	205	2,589	-	2,589
吳永全先生	-	1,094	-	-	-	1,094	-	1,094
梁淑萍女士	-	999	-	189	18	1,206	-	1,206
陳淑娟女士	-	937	-	140	18	1,095	-	1,095
張笑珍女士	-	1,137	-	186	137	1,460	-	1,460
<b>獨立非執行董事</b>								
冼浩釗先生	195	-	-	-	-	195	-	195
羅家熊博士	195	-	-	-	-	195	-	195
劉志賢先生	195	-	-	-	-	195	-	195
	585	8,389	-	853	396	10,223	-	10,223

	薪金、津貼及					小計 千港元	以權益 結算以股份為 基礎之付款 千港元	總計 千港元
	董事袍金 千港元	其他福利 千港元	董事宿舍 千港元	酌情花紅 千港元	退休計劃供款 千港元			
截至二零一七年 十二月三十一日止年度								
<b>執行董事</b>								
吳永康先生	-	2,125	-	-	18	2,143	-	2,143
吳玉群女士	-	1,602	432	520	193	2,747	45	2,792
吳永全先生	-	1,057	-	100	-	1,157	37	1,194
梁淑萍女士	-	965	-	270	18	1,253	33	1,286
陳淑娟女士	-	929	-	200	18	1,147	33	1,180
張笑珍女士	-	1,097	-	265	129	1,491	37	1,528
<b>獨立非執行董事</b>								
冼浩釗先生	145	-	-	-	-	145	21	166
羅家熊博士	145	-	-	-	-	145	21	166
劉志賢先生	145	-	-	-	-	145	21	166
	435	7,775	432	1,355	376	10,373	248	10,621

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 15. 董事薪酬及五名最高薪人士 (續)

### 董事薪酬(續)

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團並無向董事支付任何酬金作為加入本集團或加入本集團時的獎勵或離職補償，截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度亦無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

### 五名最高薪人士

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的五名最高薪人士均為董事，彼等的薪酬於附註15披露。

## 16. 物業、廠房及設備

	租賃物業 千港元	傢俱及裝置 千港元	設備及機器 千港元	車輛 千港元	租賃 物業裝修 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>						
於二零一七年一月一日	21,403	21,114	29,053	182,238	-	253,808
添置	13,378	2,008	5,705	16,181	1,067	38,339
出售	-	(205)	(5,945)	(7,575)	-	(13,725)
外匯調整	-	15	-	-	-	15
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日	<b>34,781</b>	<b>22,932</b>	<b>28,813</b>	<b>190,844</b>	<b>1,067</b>	<b>278,437</b>
添置	<b>46,907</b>	<b>7,354</b>	<b>11,903</b>	<b>21,403</b>	<b>2,052</b>	<b>89,619</b>
出售	-	(14)	(1,762)	(9,520)	-	(11,296)
外匯調整	-	(17)	-	-	-	(17)
於二零一八年十二月三十一日	<b>81,688</b>	<b>30,255</b>	<b>38,954</b>	<b>202,727</b>	<b>3,119</b>	<b>356,743</b>
<b>累計折舊</b>						
於二零一七年一月一日	4,224	16,400	19,920	56,636	-	97,180
本年度支出	664	2,387	6,126	14,764	84	24,025
出售撥回	-	(182)	(5,846)	(3,955)	-	(9,983)
外匯調整	-	5	-	-	-	5
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日	<b>4,888</b>	<b>18,610</b>	<b>20,200</b>	<b>67,445</b>	<b>84</b>	<b>111,227</b>
本年度支出	<b>1,138</b>	<b>2,836</b>	<b>7,336</b>	<b>16,926</b>	<b>286</b>	<b>28,522</b>
出售撥回	-	(13)	(1,373)	(4,408)	-	(5,794)
外匯調整	-	(6)	-	-	-	(6)
於二零一八年十二月三十一日	<b>6,026</b>	<b>21,427</b>	<b>26,163</b>	<b>79,963</b>	<b>370</b>	<b>133,949</b>
<b>賬面淨值</b>						
於二零一八年十二月三十一日	<b>75,662</b>	<b>8,828</b>	<b>12,791</b>	<b>122,764</b>	<b>2,749</b>	<b>222,794</b>
於二零一七年十二月三十一日	29,893	4,322	8,613	123,399	983	167,210

租賃物業位於按中期租約所持的香港土地。

於二零一八年十二月三十一日，租賃物業的賬面值為75,662,000港元(二零一七年：29,893,000港元)，用作本集團獲授銀行信貸的按揭；及其他物業、廠房及設備的賬面值為26,486,000港元(二零一七年：無)，用作本集團銀行融資的抵押。

於二零一八年十二月三十一日，本集團融資租賃項下所持之車輛連同設備及機器的賬面值為67,006,000港元(二零一七年：85,599,000港元)。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 17. 附屬公司詳情

於二零一八年十二月三十一日，對本集團業績、資產或負債有重大影響的本公司附屬公司詳情載列如下。除另有指明外，所持股份類別屬普通股。

附屬公司名稱	註冊成立/ 營運地點	註冊/已發行及 繳足股本	本公司擁有權比例		主要業務
			直接	間接	
碧瑤清潔服務有限公司	香港	10,000,000 港元	-	100%	提供清潔服務
碧瑤綠色科技有限公司	香港	10,000 港元	-	100%	發展及勘探綠色 科技產品
碧瑤園藝工程有限公司	香港	2,000,000 港元	-	100%	提供園藝服務
碧瑤蟲害管理有限公司	香港	200,000 港元	-	100%	提供蟲害管理服務
碧瑤廢物處理及回收 有限公司	香港	10,000 港元	-	100%	提供廢物處理及 回收服務
比狄奧玻璃回收有限公司	香港	1,000,000 港元	-	51%	提供玻璃回收服務
現代汽車工程有限公司	香港	10,000 港元	-	100%	提供汽車維修服務
德泰園景工程有限公司	香港	8,100,000 港元	-	100%	提供植物培育、 園藝及相關服務
碧瑤綠色科技(深圳) 有限公司#	中華人民共和國(「中國」)	1,000,000 人民幣	-	100%	發展及勘探環境及 回收業務

# 於中國註冊為外商獨資企業。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 18. 按公平值計入損益的金融資產及可供出售金融資產

	二零一八年 十二月三十一日 千港元	二零一八年 一月一日 千港元	二零一七年 十二月三十一日 千港元
按公平值計入損益的金融資產			
人壽保險投資	13,893	13,596	-
可供出售金融資產			
人壽保險投資	-	-	13,596

人壽保險投資是為主要管理人員在香港執行的人壽保險之投資。該投資並無固定到期日，亦無市場報價。投資回報根據保證最低回報率釐定。於二零一八年十二月三十一日，人壽保險投資 13,893,000 港元(二零一七年：13,596,000 港元)，用作本集團獲授銀行信貸的抵押品。

公平值按各報告期末該等人壽保險的退保值計算。

於二零一八年一月一日首次應用香港財務報告準則第9號後，人壽保險投資重新分類至按公平值計入損益的金融資產(見附註3(a)(i))。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，確認並計入損益的公平值收益為297,000港元(二零一七年：確認並計入其他全面收益的公平值收益為310,000港元)。

## 19. 已抵押銀行存款

已抵押銀行存款是為獲取銀行借貸而抵押予銀行的存款。

## 20. 存貨

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
消耗品	3,902	4,539

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 21. 合約資產

	二零一八年 十二月三十一日 千港元	二零一八年 一月一日 千港元	二零一七年 十二月三十一日 千港元
<b>合約資產</b>			
履行玻璃管理合約所產生	6,985	-	-
履行園藝合約所產生	3,541	2,201	-
	<b>10,526</b>	<b>2,201</b>	-

本集團已首次應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號，使用累計影響法，並於二零一八年一月一日調整期初結餘。於採納香港財務報告準則第15號後，本集團須待達成服務合約的若干里程碑後方可有權獲得代價的部分貿易應收款項由貿易應收款項(附註22)重新分類至合約資產(見附註3(a)(ii))。

玻璃管理合約產生的服務費會於將經處理玻璃交付至合約指定地點後收取。園藝合約載有付款時間表，規定在服務期間內達成進度時作階段付款。

於二零一八年十二月三十一日，3,444,000港元的合約資產預期將於一年後收回。

於二零一八年十二月三十一日，本集團履行玻璃管理合約產生的合約資產6,985,000港元(二零一七年：無)，用作本集團獲授若干銀行信貸的抵押品。

## 22. 貿易應收款項

	二零一八年 十二月三十一日 千港元	二零一八年 一月一日 千港元	二零一七年 十二月三十一日 千港元
貿易應收款項，減虧損撥備	352,779	283,688	285,889

於採納香港財務報告準則第15號後，本集團須待達成服務合約的若干里程碑後方可有權獲得代價的部分貿易應收款項重新分類至合約資產，並於附註21披露(見附註3(a)(ii))。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 22. 貿易應收款項(續)

於報告期末按發票日期(或收益確認日期(以較早者為準))的貿易應收款項(扣除虧損撥備)的賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
60日內	<b>259,559</b>	212,469
超過60日但120日內	<b>68,719</b>	63,016
超過120日但365日內	<b>23,355</b>	9,273
超過365日	<b>1,146</b>	1,131
	<b>352,779</b>	285,889

一般而言，根據招標條款，本集團與若干半官方機構及香港特別行政區政府訂立的合約並無具體信貸期。就其他合約而言，本集團一般給予介乎30至60日的信貸期，視乎客戶的信用程度及業務關係年期而定。

於二零一八年十二月三十一日，計入本集團貿易應收款項的項目有關非政府機構已逾期(扣除虧損撥備)的結餘總計為50,014,000港元(二零一七年：41,214,000港元)，其賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
逾期：		
60日內	<b>32,288</b>	34,573
超過60日但120日內	<b>5,463</b>	4,550
超過120日但365日內	<b>11,669</b>	1,838
超過365日	<b>594</b>	253
	<b>50,014</b>	41,214

本集團信貸政策及貿易應收款項產生的信貸風險的進一步詳情載於附註6(b)。

本集團於二零一八年十二月三十一日的貿易應收款項為78,132,000港元(二零一七年：37,757,000港元)，用作本集團獲授若干銀行信貸的抵押品。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 23. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
預付款項	15,736	6,537
按金	7,680	7,342
其他應收款項	5,660	5,715
	<b>29,076</b>	19,594
減：非流動預付款項	(1,865)	(941)
非流動按金	(4,772)	(4,823)
	<b>(6,637)</b>	(5,764)
	<b>22,439</b>	13,830

於二零一八年十二月三十一日，非流動按金部份包括有關本集團若干服務合約及租賃合約的履約保證金1,241,000港元(二零一七年：1,380,000港元)及租賃保證金3,531,000港元(二零一七年：3,443,000港元)，該等保證金可於服務合約及租賃合約完結時收回。

所有預付款項、按金及其他應收款項的流動部分預計於一年內收回或確認為開支。

## 24. 生物資產

生物資產的變動概述如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
植物及花卉		
於一月一日的結餘	12,031	9,700
購買	3,726	634
用於服務	(2,648)	(317)
出售	(122)	(12)
公平值減銷售成本變動	7,785	2,026
於十二月三十一日的結餘	<b>20,772</b>	12,031

植物及花卉主要留作進一步種植以投入服務，分類為流動資產。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團的生物資產公平值基於獨立估值師於上述日期所作估值計量。獨立估值師擁有恰當資格與經驗提供生物資產估值服務。

植物及花卉的公平值減銷售成本乃按市值法釐定，即假設以生物資產的現狀將其出售，並參考於市場上可比較資產的同類銷售或發售或上市。生物資產分類為公平值層級第二級。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 25. 現金及現金等價物及其他現金流量資料

現金及現金等價物包括：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
銀行存款	–	485
現金及銀行結餘	<b>36,105</b>	47,498
	<b>36,105</b>	47,983

於二零一八年十二月三十一日，存放於中國的銀行或手頭持有且計入現金及銀行結餘的結餘為562,000港元(二零一七年：642,000港元)。自中國匯出款項受中國政府施加的外匯管制規限。

### 融資活動所產生負債的對賬

下表載列本集團自融資活動所產生負債的變動(包括現金及非現金變動)詳情。融資活動所產生的負債指過往現金流量或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表分類為融資活動所產生的現金流量的負債。

	銀行借貸 千港元 (附註28)	融資租賃 之承擔 千港元 (附註29)	總計 千港元
於二零一八年一月一日	108,712	42,356	151,068
<b>融資現金流量之變動：</b>			
新銀行借貸所得款項	1,136,929	–	1,136,929
償還銀行借貸	(1,027,327)	–	(1,027,327)
已付銀行借貸利息	(4,651)	–	(4,651)
已付融資租賃租金的資本	–	(19,251)	(19,251)
已付融資租賃租金的利息	–	(1,129)	(1,129)
融資現金流量之變動總額	104,951	(20,380)	84,571
<b>其他變動：</b>			
新融資租賃(附註36)	–	732	732
利息開支(附註10)	4,651	1,129	5,780
其他變動總額	4,651	1,861	6,512
於二零一八年十二月三十一日	<b>218,314</b>	<b>23,837</b>	<b>242,151</b>

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 25. 現金及現金等價物及其他現金流量資料(續)

融資活動所產生負債的對賬(續)

	銀行借貸 千港元 (附註28)	融資租賃 之承擔 千港元 (附註29)	總計 千港元
於二零一七年一月一日	82,499	56,907	139,406
<b>融資現金流量之變動：</b>			
新銀行借貸所得款項	725,069	–	725,069
償還銀行借貸	(698,856)	–	(698,856)
已付銀行借貸利息	(2,605)	–	(2,605)
已付融資租賃租金的資本	–	(22,522)	(22,522)
已付融資租賃租金的利息	–	(1,688)	(1,688)
融資現金流量之變動總額	23,608	(24,210)	(602)
<b>其他變動：</b>			
新融資租賃(附註36)	–	7,971	7,971
利息開支(附註10)	2,605	1,688	4,293
其他變動總額	2,605	9,659	12,264
於二零一七年十二月三十一日	<b>108,712</b>	<b>42,356</b>	<b>151,068</b>

## 26. 貿易應付款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
貿易應付款項	<b>30,921</b>	21,125

截至報告期末，按發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
30日內	<b>16,561</b>	12,413
超過30日但60日內	<b>10,913</b>	6,634
超過60日但90日內	<b>987</b>	805
超過90日	<b>2,460</b>	1,273
	<b>30,921</b>	21,125

購買若干貨品及服務的信貸期一般介乎30至60日。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 27. 應計費用、已收按金及其他應付款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應計員工成本	139,252	116,678
已收按金	796	391
其他應計開支及應付款項	20,492	13,982
	<b>160,540</b>	131,051

所有應計費用、已收按金及其他應付款項預計將於一年內結清或確認為收入或須應要求償還。

## 28. 銀行借貸

銀行借貸之賬面值分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>流動負債</b>		
銀行定期貸款的流動部分	174,667	95,966
須應要求償還的銀行定期貸款的非流動部分	43,647	12,746
	<b>218,314</b>	108,712

於報告期末，銀行借貸之抵押情況如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
已抵押	175,197	108,712
無抵押	43,117	-
	<b>218,314</b>	108,712

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 28. 銀行借貸(續)

於二零一八年十二月三十一日，本集團的有抵押銀行借貸以下列各項抵押：

- (i) 已抵押銀行存款為6,143,000港元(二零一七年：5,141,000港元)；
- (ii) 本集團租賃土地及樓宇按揭為75,662,000港元(二零一七年：29,893,000港元)；
- (iii) 其他物業、廠房及設備抵押為26,486,000港元(二零一七年：無)；
- (iv) 本集團按公平值計入損益的金融資產抵押為13,893,000港元(二零一七年：可供出售金融資產為13,596,000港元)；
- (v) 本集團貿易應收款項抵押為78,132,000港元(二零一七年：37,757,000港元)；及
- (vi) 本集團就履行玻璃管理合約產生的合約資產抵押為6,985,000港元(二零一七年：無)。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的銀行借貸218,314,000港元(二零一七年：108,712,000港元)承擔年利率介乎2.53%至5.77%(二零一七年：2.00%至3.50%)計息。

於二零一八年十二月三十一日，153,902,000港元(二零一七年：128,133,000港元)的銀行信貸須達成若干有關本集團財務比率的契約。倘本集團違反契約，所提取信貸即成為可隨時要求償還。於二零一八年十二月三十一日，該信貸中的100,672,000港元(二零一七年：36,824,000港元)已予動用。本集團定期監察該等契約的遵守情況。於二零一八年十二月三十一日，並無違反有關提取信貸的契約(二零一七年：無)。本集團管理流動資金風險的進一步詳情載於附註6(b)。

## 29. 融資租賃之承擔

本集團以融資租賃方式租賃若干車輛連同設備及機器。於報告期末，本集團的應償還融資租賃之承擔如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
融資租賃的最低租賃款項		
— 一年內	13,011	19,575
— 超過一年但於五年內	11,745	24,841
	24,756	44,416
減：日後利息開支	(919)	(2,060)
租賃承擔現值	23,837	42,356

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
融資租賃的最低租賃款項現值		
— 一年內	12,437	18,289
— 超過一年但於五年內	11,400	24,067
	23,837	42,356

於二零一八年十二月三十一日，本集團23,837,000港元(二零一七年：42,356,000港元)的融資租賃之承擔乃由本公司及本公司一間附屬公司擔保。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 30. 遞延稅項

年內，於綜合財務狀況表確認的遞延稅項(資產)/負債組成部分及變動如下：

	加速稅項折舊 及生物資產 千港元	稅項虧損 千港元	總計 千港元
於二零一七年一月一日	17,863	(7,356)	10,507
扣除/(計入)損益(附註12)	1,203	(1,080)	123
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	<b>19,066</b>	<b>(8,436)</b>	<b>10,630</b>
扣除/(計入)損益(附註12)	<b>3,370</b>	<b>(2,273)</b>	<b>1,097</b>
於二零一八年十二月三十一日	<b>22,436</b>	<b>(10,709)</b>	<b>11,727</b>

綜合財務狀況表對賬如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債	<b>11,727</b>	10,630

### 未確認的遞延稅項資產

於二零一八年十二月三十一日，本集團有521,000港元(二零一七年：5,282,000港元)的估計未使用稅項虧損並無確認為遞延稅項資產，乃由於於相關稅務權區及實體日後不大可能有能用以抵銷虧損的應課稅溢利。該等稅項虧損根據現行稅務法例並無到期日。

## 31. 股本

	股份數目 千股	面值 千港元
法定：		
每股0.01港元的普通股		
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日、 二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日	1,000,000	10,000
已發行及繳足股款：		
每股0.01港元的普通股		
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日、 二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日	415,000	4,150

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，且每持有一股股份可於本公司大會上投一票。所有普通股在本公司剩餘資產方面享有同等地位。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 32. 儲備

### 權益部分變動

本集團綜合權益各組成部分的年初及年終結餘的對賬載於綜合權益變動表。本公司權益個別部分於年初至年終的變動詳情於財務報表附註40載列。

### 儲備之性質及目的

#### (i) 股份溢價

股份溢價賬的應用由開曼群島公司法管轄。

#### (ii) 購股權儲備

此儲備指根據附註2(g)(ii)會計政策確認授予合資格人士(包括本集團之任何全職及兼職僱員、董事、諮詢人或顧問)之未行使購股權之授出日期公平值。

#### (iii) 其他儲備

其他儲備指過往年度本公司所發行股份的名義價值以交換因重組產生的附屬公司股本的名義價值之間的差額。

#### (iv) 可供出售金融資產重估儲備

此儲備包括可供出售金融資產公平值的累計淨變動，並於二零一八年一月一日前根據附註2(o)所載會計政策列賬。作為於二零一八年一月一日的期初結餘調整的一部分，此儲備的結餘已重新分類至保留利潤，並將不會於任何未來期間重新分類至損益。見附註3(a)(i)。

#### (v) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算外國業務財務報表而產生的所有外匯差額。此儲備乃根據附註2(q)所載會計政策處理。

## 33. 購股權計劃

本公司於二零一四年四月二十四日採納購股權計劃，據此，本公司董事獲授權酌情邀請本集團的僱員或其他對本集團的發展及增長作出貢獻的人士以象徵式代價接納購股權以認購本公司股份。購股權於授出日期起計兩年後歸屬，可於直至二零二四年四月二十三日期間內行使。每份購股權給予持有人認購本公司一股普通股的權利。

本公司購股權計劃的概要載於年報董事會報告「購股權計劃」一節。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 33. 購股權計劃(續)

下表披露於年內本公司根據購股權計劃已發行購股權的詳情。

參與者 類別名稱	授出日期	行使期	每股行 使價 港元	購股權數目			
				於 二零一八年 一月一日	於本年度 行使	於本 年度失效	於 二零一八年 十二月三十一日
董事	16/10/2015	16/10/2017至 23/4/2024	1.00	1,624,000	-	-	1,624,000
僱員	16/10/2015	16/10/2017至 23/4/2024	1.00	3,316,000	-	(356,000)	2,960,000
			總計：	4,940,000	-	(356,000)	4,584,000
			加權平均行使價(港元)	1.00	-	1.00	1.00

購股權的歸屬期間為二零一五年十月十六日至二零一七年十月十五日。

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度概無購股權獲行使，而於截至二零一八年十二月三十一日止年度，356,000份(二零一七年：176,000份)購股權因僱員離職而失效。

作為已授出購股權回報之已收取服務的公平值乃參考所授購股權之公平值計量。所授購股權之估計公平值則按二項式期權定價模型計量，此模型所採納的假設如下：

授出日期	二零一五年十月十六日
於計量日期之公平值	0.39港元
股價	0.94港元
行使價	1.00港元
預期波幅	44.58%
購股權年期	10年
預期股息	1.383%
無風險息率	1.473%

預期波幅以歷史波幅為基準，並根據因可公開獲得之資料導致未來波幅之任何預期變化予以調整。預期股息以歷史股息為基準。主觀輸入值假設變動可對公平值估計造成重大影響。

購股權乃根據服務條件授出。於計量所收取服務於授出日期的公平值時並無考慮有關條件。已授出的購股權並無附帶市場條件。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團確認自購股權歸屬產生的以權益結算以股份為基礎的付款為715,000港元(二零一八年：無)。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 34. 退休福利成本

### 定額供款退休計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例為所有合資格香港僱員實行強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃資產與本集團資產分開，以受託人控制的基金持有。根據強積金計劃規則，僱主及其僱員各自須向計劃作出供款，供款額為僱員有關收入的5%，惟不得超過每月相關收入30,000港元的上限。向計劃作出的供款即時歸屬。本集團就強積金計劃須承擔的唯一責任為根據強積金計劃作出規定供款。已沒收供款不可扣減往後年度應付的供款。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，於損益確認的總開支包括本集團定額供款退休計劃的供款35,195,000港元(二零一七年：30,634,000港元)。

## 35. 經營租賃承擔

### (a) 應收經營租賃

於二零一八年十二月三十一日，本集團根據應收不可撤銷經營租賃之未來最低租金款項總額如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
一年內	816	—
超過一年但於五年內	476	—
	<b>1,292</b>	—

### (b) 應付經營租賃

於二零一八年十二月三十一日，本集團根據應付不可撤銷經營租賃之未來最低租金款項總額如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
一年內	7,221	6,374
超過一年但於五年內	12,919	12,819
五年後	30,524	32,069
	<b>50,664</b>	51,262

本集團訂立若干土地及辦公室大樓的商業租賃。此等租賃初步為期一至二十年。租賃概不包括或然租金。

## 36. 主要非現金交易

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，物業、廠房及設備添置約為732,000港元(二零一七年：7,971,000港元)，由融資租賃撥付。

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 37. 關聯方交易

除此等財務報表其他部分所披露外，本集團亦訂立以下重大關聯方交易。

(a) 支付予本集團主要管理人員的薪酬包括附註15所述董事薪酬。

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
短期僱員福利	9,827	9,997
退休計劃供款	396	376
以權益結算以股份為基礎之付款	-	248
	<b>10,223</b>	10,621

(b)	關聯方關係性質	交易性質	持有權益董事	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
	由董事及股東近親 擁有之公司	購買清潔器材及物資	吳永康先生	1,072	1,437
	共同董事及股東	資訊科技服務費	吳永康先生	1,751	1,236
	董事及股東	租金開支	吳永康先生	-	432

(c) 有關關連交易的上市規則之適用性

上文附註37(b)所披露有關購買清潔器材及物資和資訊科技服務費的關聯方交易構成上市規則第14A章所界定的持續關連交易。上市規則第14A章所界定的披露載於董事會報告「關連交易」一節。

## 38. 未在財務報表撥備之尚未償還資本承擔

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
添置物業、廠房及設備相關資本開支		
— 已定約期限一年內	4,438	3,266
就玻璃管理合約添置設備及機器的相關資本開支		
— 已授權但未訂約	12,210	20,000
— 已定約期限一年內	23	-
	<b>12,233</b>	20,000
就環保園回收廠建設的相關資本開支		
— 已授權但未訂約	77,768	80,000
— 已定約期限一年內	925	-
	<b>78,693</b>	80,000
	<b>95,364</b>	103,266

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 39. 本公司之財務狀況表

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司投資	<b>1,283</b>	1,283
<b>流動資產</b>		
預付款項及其他應收款項	<b>2,326</b>	2,326
應收附屬公司款項	<b>162,560</b>	144,701
現金及現金等價物	<b>350</b>	220
	<b>165,236</b>	147,247
<b>流動負債</b>		
應計費用及其他應付款項	<b>121</b>	223
應付附屬公司款項	<b>60,067</b>	42,126
	<b>60,188</b>	42,349
<b>流動資產淨值</b>	<b>105,048</b>	104,898
<b>資產淨值</b>	<b>106,331</b>	106,181
<b>資本及儲備</b>		
股本	<b>4,150</b>	4,150
儲備	<b>102,181</b>	102,031
<b>總權益</b>	<b>106,331</b>	106,181

於二零一九年三月二十八日獲董事會批准，由以下董事代表簽署：

吳永康  
董事

吳玉群  
董事

# 綜合財務報表附註

(除另有指定外，以港元列示)

## 40. 本公司權益變動

	股本 千港元	股份溢價 千港元	購股權儲備 千港元	保留盈利/ (累計虧損) 千港元	總計 千港元
於二零一七年一月一日	4,150	100,850	1,196	411	106,607
本年度溢利及全面收益總額	-	-	-	5,914	5,914
先前年度所批准股息(附註 13(b))	-	-	-	(7,055)	(7,055)
以權益結算以股份為基礎之付款	-	-	715	-	715
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	<b>4,150</b>	<b>100,850</b>	<b>1,911</b>	<b>(730)</b>	<b>106,181</b>
本年度溢利及全面收益總額	-	-	-	5,960	5,960
先前年度所批准股息(附註 13(b))	-	-	-	(5,810)	(5,810)
購股權失效	-	-	(138)	138	-
於二零一八年十二月三十一日	<b>4,150</b>	<b>100,850</b>	<b>1,773</b>	<b>(442)</b>	<b>106,331</b>

於二零一八年十二月三十一日，可向本公司權益股東分派的儲備總金額為102,181,000港元(二零一七年：102,031,000港元)。

## 41. 直接及最終控股方

於二零一八年十二月三十一日，董事認為本集團的直接母公司及最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立的 Baguio Green (Holding) Limited。Baguio Green (Holding) Limited 並不編製供公眾使用的財務報表，且由本公司董事吳永康先生控制。

## 42. 批准綜合財務報表

綜合財務報表於二零一九年三月二十八日經董事會批准並授權刊發。

# 五年財務概要

	截至十二月三十一日止年度				
	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	二零一四年 千港元
<b>業績</b>					
收益	<b>1,429,480</b>	1,207,640	1,094,788	1,224,887	1,028,711
除稅前溢利	<b>19,272</b>	25,551	30,759	28,731	25,012
所得稅開支	<b>(2,830)</b>	(4,935)	(5,748)	(4,645)	(7,331)
本年度溢利	<b>16,442</b>	20,616	25,011	24,086	17,681
以下人士應佔：					
本公司權益股東	<b>17,893</b>	20,616	25,011	24,086	17,681
非控股權益	<b>(1,451)</b>	-	-	-	-
本年度溢利	<b>16,442</b>	20,616	25,011	24,086	17,681

	於十二月三十一日				
	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	二零一四年 千港元
<b>資產及負債</b>					
總資產	<b>697,809</b>	555,983	519,007	564,720	517,547
總負債	<b>(445,947)</b>	(315,092)	(292,836)	(357,716)	(329,846)
	<b>251,862</b>	240,891	226,171	207,004	187,701
以下人士應佔：					
本公司權益股東	<b>252,823</b>	240,891	226,171	207,004	187,701
非控股權益	<b>(961)</b>	-	-	-	-
總權益	<b>251,862</b>	240,891	226,171	207,004	187,701

碧瑤綠色集團有限公司  
Baguio Green Group Limited