

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生，或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



SUPERACTIVE GROUP COMPANY LIMITED

先機企業集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：0176)

截至二零一九年十二月三十一日止年度之 全年業績公佈

先機企業集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度之未經審核綜合業績，連同截至二零一八年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

未經審核綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
收益	4	184,812	237,525
銷售成本		(133,655)	(195,456)
毛利		51,157	42,069
其他收益淨額	5	11,115	16,607
銷售及分銷成本		(4,828)	(4,567)
行政成本		(70,144)	(89,254)
財務成本		(31,217)	(26,941)
資產減值	12	(10,758)	(107,859)
金融資產減值虧損淨值		(20,916)	(35,157)
應佔聯營公司之業績	10	(10,533)	11,929

		二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
	附註		
除稅前虧損	6	(86,124)	(193,173)
所得稅(開支)／抵免	7	<u>(13,949)</u>	<u>11,167</u>
年內虧損		<u>(100,073)</u>	<u>(182,006)</u>
應佔年內虧損：			
本公司擁有人		(99,271)	(174,334)
非控股權益		<u>(802)</u>	<u>(7,672)</u>
		<u>(100,073)</u>	<u>(182,006)</u>
每股虧損			
基本及攤薄(港仙)	9	<u>(4.88)</u>	<u>(8.58)</u>

未經審核綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

		二零一九年	二零一八年
	附註	千港元	千港元
		(未經審核)	(經審核)
年內虧損		(100,073)	(182,006)
其他全面收益			
<i>其後可能會重新分類至損益之項目：</i>			
換算海外業務產生之匯兌差額		14,532	(23,176)
換算於一間海外聯營公司之權益產生之匯兌差額	10	—	10,812
出售附屬公司後儲備之重新分類調整	18	(2,395)	(17,269)
應佔一間聯營公司的其他全面收益		—	305
		<u>12,137</u>	<u>(29,328)</u>
年內其他全面收益，扣除稅項		12,137	(29,328)
年內全面收益總額		<u>(87,936)</u>	<u>(211,334)</u>
應佔年內全面收益總額：			
本公司擁有人		(87,788)	(203,584)
非控股權益		(148)	(7,750)
		<u>(87,936)</u>	<u>(211,334)</u>

未經審核綜合財務狀況表
於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		334,838	346,195
於一間聯營公司之權益	10	150,349	155,611
按公允值於損益列賬之金融資產	11	22,624	26,086
遞延稅項資產		—	8,789
可收回土地增值稅		—	1,738
預付款項、按金及其他應收款項	14	—	3,866
無形資產	12	24,244	35,703
		532,055	577,988
流動資產			
存貨		9,726	41,514
持作出售物業		506,699	507,855
應收貿易賬款及應收票據	13	23,330	58,039
預付款項、按金及其他應收款項	14	43,262	44,679
應收貸款	15	246,222	226,664
現金及銀行結餘		28,428	28,464
		857,667	907,215
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款項	16	229,924	302,652
預先收取之租金		7,740	2,170
合約負債	17	3,095	3,782
應付一名股東款項		1,129	152
應付非控股權益款項		3,006	2,843
計息借款		270,401	286,565
租賃負債		581	—
應付稅項		5,713	10,582
		521,589	608,746
流動資產淨值		336,078	298,469
總資產減流動負債		868,133	876,457

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
非流動負債		
計息借款	232,148	152,704
租賃負債	22,416	—
遞延稅項負債	1,515	1,515
	<u>256,079</u>	<u>154,219</u>
資產淨值	<u>612,054</u>	<u>722,238</u>
股本及儲備		
股本	203,257	203,257
儲備	417,300	514,383
本公司擁有人應佔權益	<u>620,557</u>	<u>717,640</u>
非控股權益	(8,503)	4,598
權益總額	<u>612,054</u>	<u>722,238</u>

附註：

1. 一般資料

本公司在百慕達註冊成立為受豁免有限公司。本公司註冊辦事處之地址為Clarendon House，2 Church Street，Hamilton HM11，Bermuda，且主要營業地點為香港上環干諾道中168-200號信德中心西座15樓1510室。

本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。董事認為，於二零一九年十二月三十一日，超名控股有限公司(一間於英屬處女群島註冊成立之公司)為直接控股公司及楊素麗女士與李志成先生為本公司之最終控制方。

2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

(a) 採納新訂／經修訂之香港財務報告準則－於二零一九年一月一日起生效

香港會計師公會已頒佈多項於本集團本會計期間首次生效之新訂或經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告準則詮釋委員會)－詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則第9號之修訂	具負補償之提前還款特性
香港會計準則第19號之修訂	計劃修訂、縮減或清償
香港會計準則第28號之修訂	於聯營公司及合營企業之長期權益
香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進	香港財務報告準則第3號、香港會計準則第12號及香港會計準則第23號之修訂

採納香港財務報告準則第16號的影響概述如下。自二零一九年一月一日起生效的其他新訂或經修訂香港財務報告準則對本集團的會計政策並無任何重大影響。

變動之性質及影響如下所述：

香港財務報告準則第16號 – 租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃及有關詮釋、香港(國際財務報告準則詮釋委員會)詮釋第4號釐定安排是否包括租賃，香港(詮釋常務委員會)詮釋第15號經營租賃 – 誘因以及香港(詮釋常務委員會)詮釋第27號評估涉及租賃法律形式交易的內容。其就承租人引入單一會計模式，並規定承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的租賃(「短期租賃」)及低值資產的租賃除外。出租人的會計規定則大致保留香港會計準則第17號的規定。

本集團已自二零一九年一月一日起首次應用香港財務報告準則第16號。本集團已選用經修訂追溯法，並因而將首次應用的累積影響確認為對於二零一九年一月一日期初保留溢利餘額的調整。比較資料並無重列，且繼續根據香港會計準則第17號以及香港財務報告準則第16號過渡條文允許的相關詮釋呈報。有關過往會計政策變動的性質和影響及所採用的過渡性選擇的進一步詳情載列如下：

(a) 會計政策變動

(i) 租賃的新定義

根據香港財務報告準則第16號，租賃被定義為以代價獲得資產(相關資產)於一段時間內的使用權的一項合約或合約的一部分。當客戶於整個使用期間同時：**(a)**有權獲取使用已識別資產帶來的絕大部分經濟利益及**(b)**有權指示已識別資產的用途時，合約附帶權利可於一段時間內控制已識別資產的用途。

就含有租賃成分以及一項或多項額外租賃或非租賃成分的合約而言，承租人須按租賃成分的相對獨立價格及非租賃成分的總獨立價格將合約代價分配至各租賃成分，除非承租人應用實際權宜方法使承租人可按相關資產類別選擇不從租賃成分中區分非租賃成分，而是將各租賃成分及任何相關非租賃成分入賬列作單一租賃成分。

(ii) 承租人會計處理方法

香港財務報告準則第16號剔除先前香港會計準則第17號要求承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定。反之，倘本集團為承租人，其須將所有租賃資本化，包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，惟短期租賃及低值資產租賃除外。就本集團所知，該等新資本化的租賃主要與物業有關。

倘本集團就低值資產訂立租賃，則本集團按個別租賃基準決定是否將租賃資本化。對本集團而言，低值資產一般為辦公設備。與該等未資本化租賃相關的租賃付款於租期內按直線基準確認為開支。

於資本化租賃時確認的使用權資產初步按成本計量，其中包括租賃負債的初始金額，加上於開始日期或之前作出的任何租賃付款以及任何所產生的初始直接成本。倘適用，使用權資產的成本亦包括拆卸及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在工地而產生的估計成本，按其現值貼現並扣減任何所收的租賃優惠。

使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

倘租賃已資本化，租賃負債初步按租期應付租賃付款現值確認，並按租賃中所隱含的利率貼現，或倘該利率不能輕易釐定，則以相關增量借款利率貼現。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計量。租賃負債的計量並不包括不依賴指數或利率的可變租賃付款，因此可變租賃付款於其產生的會計期間在損益中扣除。

倘指數或利率變化引致未來租賃付款出現變動，或本集團預期根據剩餘價值擔保應付的估計金額產生變化，或就本集團是否合理確定將行使購買、續租或終止選擇權的有關重新評估產生變化，則租賃負債將重新計量。倘以此方式重新計量租賃負債，則應當對使用權資產的賬面值進行相應調整，而倘使用權資產的賬面值已調減至零，則應於損益列賬。

(iii) 出租人會計處理方式

本集團作為出租人適用的會計政策與香港會計準則第17號項下者大致相同。

(b) 過渡的影響

於過渡至香港財務報告準則第16號當日(即二零一九年一月一日)，本集團就先前分類為經營租賃的租賃按餘下租賃付款現值釐定餘下租期及計量租賃負債，並已使用於二零一九年一月一日之相關增量借款利率進行貼現。釐定餘下租賃付款現值所採用的增量借款利率加權平均約為4.24%至15%。為緩解香港財務報告準則第16號的過渡影響，本集團於二零一九年一月一日已選擇不就短期租賃確認租賃負債及使用權資產應用香港財務報告準則第16號的規定，作為確認豁免及可行權宜方法。

下表為於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔與二零一九年一月一日確認之租賃負債期初結餘的對賬：

	千港元
於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔(經審核)	5,177
加：於本集團認為可合理確定其將行使續租權之額外期間之租賃付款	57,870
減：餘下租期於二零一九年十二月三十一日或之前結束之短期租賃	(1,151)
減：未來利息開支總額	<u>(37,002)</u>
餘下租賃付款現值，採用二零一九年一月一日 增量借款利率貼現(未經審核)	<u><u>24,894</u></u>
按以下各項分析：	
流動	1,137
非流動	<u>23,757</u>
	<u><u>24,894</u></u>

於此前分類為經營租賃之租賃相關使用權資產已按餘下租賃負債確認之金額相等之金額確認，並就任何與於二零一八年十二月三十一日綜合財務狀況表確認之租賃相關之預付或應計租賃付款金額作出調整。

於二零一九年一月一日確認使用權資產後，本集團根據本集團有關非流動資產減值的會計政策評估使用權資產有否減值。由於幼兒教育服務分類的現金產生單位的可收回金額已釐定為接近零(詳情載於截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表附註17)，幼兒教育服務分類項下的使用權資產被視為已悉數減值。因此，於二零一九年一月一日此等使用權資產的減值虧損22,248,000港元被調整至保留溢利。

下表概述採納香港財務報告準則第16號對本集團於二零一九年一月一日的綜合財務狀況表的影響，二零一八年呈列的資料並未重列：

	於二零一八年 十二月 三十一日 的賬面值 (經審核) 千港元	香港 財務報告 準則第16號 的影響 (未經審核) 千港元	於二零一九年 一月一日 的賬面值 (未經審核) 千港元
因採納香港財務報告準則第16號			
受影響的綜合財務狀況表			
細分項目：			
物業、廠房及設備	346,195	2,697	348,892
非流動資產總值	577,988	2,697	580,685
預付款項、按金及其他應收款項	44,679	(51)	44,628
流動資產總值	907,215	(51)	907,164
租賃負債	–	1,137	1,137
流動負債總額	608,746	1,137	609,883
流動資產淨值	298,469	(1,188)	297,281
總資產減流動負債	876,457	1,509	877,966
租賃負債	–	23,757	23,757
非流動負債總額	154,219	23,757	177,976
資產淨值	722,238	(22,248)	699,990
儲備	514,383	(9,295)	505,088
非控股權益	4,598	(12,953)	(8,355)
權益總額	722,238	(22,248)	699,990

香港(國際財務報告準則詮釋委員會) – 詮釋第23號 – 所得稅處理的不確定性

該詮釋透過就如何反映所得稅會計處理涉及之不確定性之影響提供指引，支持香港會計準則第12號所得稅之規定。

根據該詮釋，實體須決定分開抑或集中考慮各項不確定稅務處理中較能預測不確定性解決方式的方法。企業亦須假設稅務機關將會查驗其有權查驗之金額，並在作出上述查驗時全面知悉所有相關資料。倘實體決定稅務機關可能會接受一項不確定稅務處理，則實體應按與其稅務申報計量即期及遞延稅項。倘實體決定稅務機關不可能會接受一項不確定稅務處理，則採用「最可能金額」或「預期值」兩個方法中較能預測不確定性解決方式的方法來反映釐定稅務涉及的不確定性。

香港財務報告準則第9號修訂本 – 具負補償之提前還款特性

該修訂澄清倘若符合指明條件，具有負補償的可預付金融資產可以攤銷成本或以按公允值計入其他全面收益計量，而不按公允值計入損益計量。

香港會計準則第19號修訂本 – 計劃修訂、縮減或結算

該修訂澄清於修訂、縮減或結算界定福利計劃時，公司應使用更新的實際假設以釐定其當前服務成本及期內淨利息。此外，在計算任何計劃結算的收益或虧損時，資產上限的影響將不予計算，並於其他全面收益中單獨處理。

香港會計準則第28號修訂本 – 於聯營公司及合營企業之長期權益

該修訂澄清，香港財務報告準則第9號適用於聯營公司或合營企業的長期權益（「長期權益」），其構成於聯營公司或合營企業淨投資的一部分，並規定就應用在該等長期權益而言，香港財務報告準則第9號應先於香港會計準則第28號減值虧損指引。

香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進－香港財務報告準則第3號修訂本業務合併

根據年度改進過程發出的修訂對準則目前不清晰之處作出輕微而不緊急的更改。其包括對香港財務報告準則第3號的修訂，其澄清，當於業務的一名聯合經營者取得聯合經營的控制權時，則該業務合併分階段實現，故此先前持有之股權應以其收購日期之公允值重新計量。

香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進－香港會計準則第12號修訂本所得稅

根據年度改進過程發出的修訂對準則目前不清晰之處作出輕微而不緊急的更改。其包括對香港會計準則第12號的修訂，其澄清，股息的所有所得稅後果均以與產生可分派溢利的交易一致的方式，在損益、其他全面收益或直接在權益內確認。

香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進－香港會計準則第23號修訂本借貸成本

根據年度改進過程發出的修訂對準則目前不清晰之處作出輕微而不緊急的更改。其包括對香港會計準則第23號的修訂，其澄清，為取得符合條件的資產而專門借入的借款，如在有關符合條件的資產可作其擬定用途或出售時仍未償還，其將成為企業一般借入資金的一部分，因此包括在一般資金池內。

(b) 已頒佈惟尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則

以下可能與本集團綜合財務報表有關的新訂／經修訂香港財務報告準則經已頒佈，惟尚未生效，並未獲本集團提早採納。本集團目前擬於其生效日期應用有關變動。

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

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 該等修訂原擬於二零一八年一月一日或之後開始的期間生效。生效日期現已延後／取消。修訂本仍可予提早應用。

香港財務報告準則第3號之修訂－業務的定義

該項修訂澄清，一項業務必須至少包括一項投入和一項實質性過程，並共同顯著促進創造產出的能力，連同就「實質性過程」的涵義提供廣泛的指引。

此外，該修訂刪除了對市場參與者是否有能力取代任何缺失投入或過程並能持續產生產出的評估，並縮小了「產出」及「一項業務」的定義範圍，重點關注向顧客提供的商品或服務的回報，而非削減成本。

該修訂亦新增可選集中度測試，以允許對所取得的一組活動和資產是否不構成業務進行簡化評估。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂－重大的定義

該修訂澄清「重大」的定義及解釋，將所有香港財務報告準則的定義與概念框架保持一致，並將香港會計準則第1號的支持規定納入該定義。

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號之修訂－利率基準改革

該修訂修改若干特定對沖會計規定，以減輕利率基準改革引致不確定因素的潛在影響。此外，該修訂要求公司向投資者提供有關彼等對沖關係的額外資料，而該等對沖關係直接受此等不確定因素影響。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂－投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資

該修訂澄清實體向其聯營公司或合營企業出售或注入資產時，將予確認之收益或虧損程度。當交易涉及一項業務，則須確認全數收益或虧損；反之，當交易涉及不構成一項業務的資產，則僅須就不相關投資者於合營企業或聯營公司的權益確認收益或虧損。

本集團尚未能說明該等新準則會否導致本集團之會計政策及綜合財務報表出現重大變動。

3. 編製基準

(a) 合規聲明

綜合財務報表已根據所有適用的香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋以及香港公司條例的披露規定而編製。此外，綜合財務報表亦包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)所規定的適用披露。

(b) 計量基準

綜合財務報表已根據歷史成本法編製，惟若干按公允值計量的金融工具則除外。

(c) 功能貨幣及呈列貨幣

本公司的功能貨幣及呈列貨幣為港元(「港元」)。本集團內各實體按其本身的功能貨幣記賬及記錄。

4. 收益及分類資料

本集團之分類資料乃根據呈報予本公司執行董事及管理層以供其決定本集團業務組成部份之資源分配及評估該等組成部份之表現之定期內部財務資料編製。

本集團目前有五個可報告分類。此等分類乃獨立管理，原因是各業務提供不同產品及服務，並需要不同業務策略如下：(i) 電子產品生產；(ii) 提供幼兒教育服務；(iii) 放債業務；(iv) 物業開發及管理業務；及(v) 受規管金融服務業務。

下文概述本集團各個可報告分類的經營：

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收益：		
電子產品－生產及銷售電子產品	131,861	198,628
幼兒教育－為兒童提供幼兒教育	7,124	8,910
物業管理－為業主及租戶提供管理服務	11,846	1,141
受規管金融服務－提供資產管理服務	11,048	12,221
	<u>161,879</u>	<u>220,900</u>
香港財務報告準則第15號範圍以外的收益：		
放債	22,933	16,625
	<u>184,812</u>	<u>237,525</u>

本集團經營分類所呈報總額與本集團於未經審核綜合財務報表內呈報之主要財務數據對賬詳情如下：

	電子產品	幼兒教育	放債	物業開發 及管理	受規管 金融服務	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
二零一九年						
分類收益	131,861	7,124	22,933	11,846	11,048	184,812
分類間收益	—	1,047	—	—	—	1,047
可報告分類收益	131,861	8,171	22,933	11,846	11,048	185,859
分類溢利／(虧損)	(10,067)	(3,835)	(1,649)	1,043	(154)	(14,662)
其他資料：						
添置之分類非流動資產	10,677	—	1,624	436	19	12,756
融資(抵免)／開支淨額	175	3,311	3	(5)	(1)	3,483
物業、廠房及設備之折舊	3,583	—	214	1,215	69	5,081
所得稅(抵免)／開支	(13)	—	—	13,861	101	13,949
金融資產減值虧損淨額	(5)	(113)	16,855	2,872	1,307	20,916
存貨減值虧損	767	—	—	—	—	767
資產減值	10,758	—	—	—	—	10,758

	電子產品 千港元 (經審核)	幼兒教育 千港元 (經審核)	放債 千港元 (經審核)	物業開發 及管理 千港元 (經審核)	受規管 金融服務 千港元 (經審核)	總計 千港元 (經審核)
二零一八年						
分類收益	198,628	8,910	16,625	1,141	12,221	237,525
分類間收益	—	391	—	—	7,064	7,455
可報告分類收益	198,628	9,301	16,625	1,141	19,285	244,980
分類溢利／(虧損)	(8,797)	(132,836)	1,792	(2,885)	3,573	(139,153)
其他資料：						
添置之分類非流動資產	5,953	295	—	5,105	264	11,617
融資抵免淨額	(22)	(2)	—	(11)	—	(35)
物業、廠房及設備之折舊	1,802	1,136	—	230	38	3,206
所得稅(抵免)／開支	591	(17,329)	—	3,023	870	(12,845)
金融資產減值虧損淨額	2,273	20,955	11,929	—	—	35,157
存貨減值虧損	4,965	—	—	—	—	4,965
資產減值	—	107,859	—	—	—	107,859

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
可報告分類虧損	(14,662)	(139,153)
應佔聯營公司之業績	(10,533)	11,929
其他收益淨額	(7,565)	6,133
未分配企業成本(附註)	(25,654)	(45,217)
未分配企業融資成本	(27,710)	(26,865)
除稅前虧損	(86,124)	(193,173)

附註：

未分配企業成本主要包括員工成本(包括董事酬金)、法律及專業費用、匯兌差額、折舊及辦公室租金。

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
分類資產		
電子產品	46,396	154,679
幼兒教育	5,679	1,991
放債	248,326	227,202
物業開發及管理	551,113	541,737
受規管金融服務	25,596	24,495
	<hr/>	<hr/>
可報告分類資產總額	877,110	950,104
未分配企業資產		
於一間聯營公司之權益	150,349	155,611
按公允值於損益列賬之金融資產	22,624	26,086
物業、廠房及設備(附註(i))	318,137	331,913
預付款項、按金及其他應收款項	443	22,730
對銷分類間應收款項	—	(1,650)
其他(附註(ii))	21,059	409
	<hr/>	<hr/>
資產總值	1,389,722	1,485,203
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註：

(i) 此項主要指辦公大樓，並將用作企業總辦事處。

(ii) 該結餘主要為保留於企業層面的現金及銀行結餘。

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
分類負債		
電子產品	21,380	72,881
幼兒教育	31,893	7,268
放債	378	3,329
物業開發及管理	146,938	61,026
受規管金融服務	3,286	2,942
	<hr/>	<hr/>
可報告分類負債總額	203,875	147,446
未分配企業負債		
應付債券	260,000	280,000
計息借款	242,214	159,269
其他應付款項	914	111,590
應付基金供款	63,700	59,800
對銷分類間應付款項	—	(1,650)
其他(附註)	6,965	6,510
	<hr/>	<hr/>
負債總值	777,668	762,965

附註：

結餘主要為應付股東款項及應計企業開支。

地區資料

下表提供本集團按地區市場劃分(不論貨物之來源)的來自外部客戶之收益分析：

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
中華人民共和國(「中國」)		
中國大陸	63,698	35,224
香港(註冊地點)	33,981	29,573
	<u>97,679</u>	<u>64,797</u>
美利堅合眾國(「美國」)	64,320	139,015
英國	18,990	23,233
歐洲	3,738	8,936
其他	85	1,544
	<u>184,812</u>	<u>237,525</u>

有關主要客戶的資料

截至二零一九年十二月三十一日止年度，來自電子產品生產分類兩名客戶(二零一八年：一名客戶)的交易收益超過本集團年內收益的10%，詳情如下：

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
客戶 A	46,913	98,726
客戶 B	19,437	不適用
	<u>66,350</u>	<u>98,726</u>

收益確認時間

	電子產品		幼兒教育		物業管理		受規管金融服務		總計	
	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
收益確認時間										
於某一時間點	131,861	198,628	—	—	—	—	—	—	131,861	198,628
隨時間	—	—	7,124	8,910	11,846	1,141	11,048	12,221	30,018	22,272
	<u>131,861</u>	<u>198,628</u>	<u>7,124</u>	<u>8,910</u>	<u>11,846</u>	<u>1,141</u>	<u>11,048</u>	<u>12,221</u>	<u>161,879</u>	<u>220,900</u>

下表載列有關來自客戶合約的應收貿易賬款及應收票據以及合約負債的資料：

	附註	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
應收貿易賬款及應收票據	13	23,330	58,039
合約負債	17	<u>3,095</u>	<u>3,782</u>

5. 其他收益淨額

	附註	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
銀行存款及結餘之利息		24	111
出售物業、廠房及設備之虧損		(68)	(139)
出售附屬公司之收益	18	13,321	1,024
開發中物業應付款項之超額撥備		—	5,980
租金收入		10,894	8,172
政府補助		1,067	—
匯兌差額		(20,041)	54
沒收租戶及物業買方按金		6,595	—
按公允值於損益列賬之金融資產之公允值虧損		(3,462)	(914)
其他		2,785	2,319
		<u>11,115</u>	<u>16,607</u>

6. 除稅前虧損

除稅前虧損乃於扣除／(計入)以下各項後達致：

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
員工成本(包括董事酬金)：		
董事酬金	662	9,293
員工薪酬、津貼及福利	36,705	39,532
退休福利計劃供款	3,451	3,865
員工成本總額	40,818	52,690
核數師酬金	1,105	1,213
確認為支出之存貨成本	119,676	159,820
物業、廠房及設備之折舊	23,098	19,499
匯兌差額	20,041	(54)
過往根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的		
租賃最低租賃款項	—	9,584
短期租賃開支	3,571	—
無形資產減值虧損(附註12)	10,758	104,034
物業、廠房及設備之減值虧損	—	3,825
資產減值	10,758	107,859
應收貿易賬款減值虧損淨額	2,168	2,273
其他應收款項減值虧損淨額	1,892	20,955
應收貸款減值虧損	16,856	11,929
金融資產減值虧損淨額	20,916	35,157
存貨減值虧損	767	4,965

7. 所得稅(開支)／抵免

本年度所得稅(開支)／抵免包括：

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
本期所得稅		
年內撥備	(5,258)	(3,936)
過往年度超額撥備／(撥備不足)	68	(548)
	<u>(5,190)</u>	<u>(4,484)</u>
遞延稅項	<u>(8,759)</u>	15,651
所得稅(開支)／抵免	<u><u>(13,949)</u></u>	<u><u>11,167</u></u>

已就中國營運之附屬公司之估計應課稅溢利按稅率25%(二零一八年：25%)計提撥備中國企業所得稅。

根據於二零一八／一九課稅年度生效之新兩級制利得稅率，香港利得稅按估計應課稅溢利16.5%計稅，而合資格實體之首2,000,000港元應課稅溢利則按8.25%計稅。

8. 股息

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

9. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃根據本公司擁有人應佔虧損99,271,000港元(二零一八年：174,334,000港元)以及普通股加權平均數2,032,571,385股(二零一八年：2,032,571,385股)計算。

	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (經審核)
每股基本及攤薄虧損(港仙)(附註)	<u>(4.88)</u>	<u>(8.58)</u>

附註：

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度並無具攤薄潛力之發行在外普通股，故每股基本及攤薄虧損為相同。

10. 於一間聯營公司之權益

於二零一九年十二月三十一日，本集團於以下聯營公司擁有權益：

實體名稱	業務架構形式	註冊成立地點	主要 營業地點	總資本 千港元	本集團 貢獻資本比例	本集團 作為普通 合夥人所持 投票權比例	主要業務
IT City	有限合夥人	開曼群島	香港	255,250	60%	28.57%	IT物業投資

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
於一間聯營公司之權益變動如下：		
於一月一日	155,611	221,648
於一間聯營公司之投資(附註(i))	—	151,000
向聯營公司注資	5,271	1,071
應佔聯營公司之溢利及全面收益總額	(10,533)	12,311
出售一間附屬公司(附註(ii))	—	(241,231)
匯兌調整	—	10,812
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日	150,349	155,611

附註：

- (i) 於二零一八年五月二日，本集團訂立一項有限合夥人協議，內容有關經營IT City Development Fund LP(「IT City」)及兩項認購協議，內容有關申請認購IT City權益，當中已承諾分別透過本公司間接全資附屬公司以普通合夥人(「普通合夥人一」)身份出資51,000,000港元及透過本公司直接全資附屬公司以有限合夥人身份出資100,000,000港元。IT City的主要目的是投資於能夠整合及推動IT行業及其相關配套發展的物業。根據有限合夥人協議，IT City的管理、政策及控制權應獨家歸屬予普通合夥人，據此，普通合夥人(以一致行動行事)可於考慮IT City的投資目標及投資策略以及IT City之投資委員會(「投資委員會」)的意見後按其釐定作出有關投資決定。普通合夥人一應有權委任投資委員會當中兩人，藉此展示其於IT City具重大影響力。
- (ii) 於二零一八年七月二十日，與宇錡建設股份有限公司(「宇錡」)27.9%權益相關之於一間聯營公司之權益已出售，連同本公司之全資附屬公司Rise Up International Limited(「Rise Up」)亦已出售。Rise Up為一間投資控股公司，持有本集團於宇錡之約27.9%權益。

11. 按公允值於損益列賬之金融資產

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
按公允值於損益列賬之金融資產		
— 非上市股本投資	<u>22,624</u>	<u>26,086</u>

非上市股本投資包括於ORBiz International Limited的18%股權權益(為提供實時動態解決方案而確立)。此項非上市股本投資持有人及本公司之全資附屬公司Link Complex Limited的股權已被質押以為本集團已發行的債券作擔保。

12. 無形資產

	附註	牌照 千港元	商譽 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日(經審核)		78,500	38,611	117,111
收購附屬公司：				
— 電子產品		—	19,538	19,538
— 物業開發及管理		—	3,883	3,883
受規管金融服務業務				
— 添加牌照		600	—	600
減值	6	(69,314)	(34,720)	(104,034)
匯兌調整		—	(1,395)	(1,395)
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於二零一八年十二月三十一日				
及二零一九年一月一日(經審核)		9,786	25,917	35,703
減值	6	—	(10,758)	(10,758)
匯兌調整		—	(701)	(701)
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於二零一九年十二月三十一日(未經審核)		<u>9,786</u>	<u>14,458</u>	<u>24,244</u>

無形資產包括業務合併產生的牌照及商譽。牌照主要指於二零一八年悉數減值的幼兒教育牌照以及香港法例第571章《證券及期貨條例》項下所界定之第1類、第4類、第5類、第6類及第9類受規管活動牌照。該等牌照被視為無限可使用年期，其將每年及當有跡象顯示可能出現減值時進行減值測試。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，與收購從事電子產品生產及銷售的附屬公司相關的減值虧損10,758,000港元已於商譽確認。

13. 應收貿易賬款及應收票據

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
應收貿易賬款	26,421	59,394
減：減值撥備	(3,883)	(3,169)
應收貿易賬款－淨額	22,538	56,225
應收票據	792	1,814
	<u>23,330</u>	<u>58,039</u>

按發票日期計，應收貿易賬款及應收票據於報告日期之賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
零至60日	12,663	40,877
61至90日	1,858	3,894
91至120日	2,107	3,654
120日以上	10,585	12,783
	<u>27,213</u>	<u>61,208</u>

本集團視乎其貿易客戶之信貸狀況及地理位置而給予彼等介乎0至120日(二零一八年十二月三十一日：0至120日)之信貸期。董事認為，應收貿易賬款及應收票據賬面值與其公允值相若。

14. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
預付款項、按金及其他應收款項	43,262	41,815
其他可收回稅項	—	6,730
	<u>43,262</u>	<u>48,545</u>
減：非流動部份		
其他可收回稅項	—	3,866
	<u>—</u>	<u>3,866</u>
	<u>43,262</u>	<u>44,679</u>

15. 應收貸款

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
應收貸款	275,007	238,593
減：減值撥備	(28,785)	(11,929)
應收貸款—淨額	<u>246,222</u>	<u>226,664</u>

於二零一九年十二月三十一日，本金總額合計264,000,000港元之應收貸款及應收利息總額11,007,000港元(二零一八年：本金總額225,269,000港元及應收利息總額13,324,000港元)乃自十二名(二零一八年：九名)獨立第三方收取。應收貸款之利率介乎於每年6%至15%之間(二零一八年：每年6%至15%)。其中三項(二零一八年：五項)應收貸款由借方股份作質押及其中十項(二零一八年：六項)應收貸款由獨立第三方作擔保。本集團不得在借款人並無違約的情況下銷售或再抵押所持作為抵押品之股份。於報告日期，所有自報告期末起須於十二個月內償還之應收貸款均分類為流動資產。

按貸款提取日期計，應收貸款於報告日期之賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
零至60日	4,104	3,325
61至90日	1,505	1,582
91至120日	2,377	1,382
120日以上	267,021	232,304
	<u>275,007</u>	<u>238,593</u>

16. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
應付貿易賬款	20,839	95,174
應計費用及其他應付款項	209,085	207,478
	<u>229,924</u>	<u>302,652</u>

按發票日期計，應付貿易賬款於報告日期之賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
零至60日	15,077	25,556
61至90日	2,167	10,266
90日以上	3,595	59,352
	<u>20,839</u>	<u>95,174</u>

董事認為應付貿易賬款及其他應付款項之賬面值與其公允值相若。

17. 合約負債

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
下列項目產生之合約負債：		
提供幼兒服務	404	810
提供物業管理服務	2,691	2,346
生產電子產品	—	626
	<u>3,095</u>	<u>3,782</u>

就合約負債確認之收益

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
於一月一日之結餘	3,782	2,371
本年度確認年初計入合約負債之收益導致合約負債減少	(1,859)	(2,371)
出售附屬公司(附註18)	(1,923)	—
預先收取款項導致合約負債增加	3,095	3,782
	<u>3,095</u>	<u>3,782</u>

18. 出售附屬公司

於二零一九年五月六日，本集團與一名買方訂立買賣協議(經補充協議修訂及補充)，據此本集團同意向獨立第三方出售一間附屬公司雅富實業有限公司(「雅富」)之全部已發行股本，現金代價為59,000,000港元。出售雅富之詳情載於本公司日期為二零一九年五月六日、二零一九年五月二十九日、二零一九年五月三十日及二零一九年五月三十一日之公佈。出售雅富已於二零一九年五月三十日完成。雅富連同其附屬公司(統稱「雅富集團」)於二零一九年五月三十日之資產淨值如下：

	附註	於二零一九年 五月三十日 千港元 (未經審核)
已出售之資產淨值：		
物業、廠房及設備		7,573
存貨		26,697
應收貿易賬款		41,799
預付款項、按金及其他應收款項		8,419
現金及現金等價物		27,085
應付貿易賬款及其他應付款項		(51,893)
合約負債	17	(1,923)
應付稅項		(6,603)
租賃負債		(3,080)
		<u>48,074</u>
換算儲備		<u>(2,395)</u>
		<u>45,679</u>
		千港元
代價		59,000
減：已出售之資產淨值		<u>(45,679)</u>
出售收益	5	<u>13,321</u>
		千港元
出售產生之現金流入淨額：		
現金代價		59,000
已出售之現金及現金等價物		<u>(27,085)</u>
		<u>31,915</u>

管理層討論與分析

財務回顧

收益及毛利：收益包括電子產品的銷售、提供幼兒教育服務的學費、提供放債的利息收入、提供物業管理服務的管理費及提供受規管金融服務的服務收入。二零一九年的收益由二零一八年的237,525,000港元減少約52,713,000港元至二零一九年的184,812,000港元(較二零一八年減少約22.19%)。收益減少主要由於二零一九年五月三十日出售生產嬰兒監視器及半成品的業務。毛利由二零一八年的42,069,000港元增加約9,088,000港元至二零一九年的51,157,000港元(較二零一八年增加約21.60%)。毛利率由二零一八年的17.71%上升約9.97%至二零一九年的27.68%。

其他收益淨額：於二零一九年，其他收益淨額主要來源於出售附屬公司之收益約13,321,000港元，租金收入約10,894,000港元及已扣除匯兌虧損約20,041,000港元。

銷售及分銷成本：本年度銷售及分銷成本與二零一八年維持穩定。

行政成本：減幅乃主要由於二零一九年五月三十日出售生產嬰兒監視器及半成品的業務完成後並未確認行政成本。

財務成本：本年度增幅乃主要由於在二零一九年採納香港財務報告準則第16號時對租賃負債已確認的利息。

資產減值：主要就電子產品生產之附屬公司的商譽確認減值。

金融資產減值虧損淨額：本年度金融資產減值虧損淨額包括應收貿易賬款、其他應收款項及應收貸款之減值虧損。減值乃根據過去數年之實際虧損經驗得出之預期信貸虧損率並按本集團毋須花費過多成本及精力即可取得的前瞻性資料調整後確認。

應佔聯營公司之業績：該金額指本集團按股權基準應佔聯營公司 IT City 之業績。

分類分析

電子產品生產

於本年度，電子產品生產分類包括嬰兒監視器及半成品生產以及變壓器生產。電子產品生產分類貢獻收益約 131,861,000 港元(二零一八年：198,628,000 港元，較二零一八年下跌 33.61%)，其中約 87,580,000 港元(二零一八年：174,238,000 港元，較二零一八年下跌 49.74%)產生自嬰兒監視器及半成品生產，而約 44,281,000 港元(二零一八年：24,390,000 港元，較二零一八年上升 81.55%)則產生自變壓器生產。生產嬰兒監視器及半成品業務已於本年度出售。變壓器生產業務的主要市場為中國。

提供幼兒教育服務

於本年度，提供幼兒教育服務分類貢獻收益約 7,124,000 港元(二零一八年：8,910,000 港元，較二零一八年減少 20.04%)。

提供放債服務

於本年度，提供放債服務分類貢獻收益約 22,933,000 港元(二零一八年：16,625,000 港元，較二零一八年增加 37.94%)。借款年期介乎 4 天至 1 年(二零一八年：7 天至 1 年)，本金介乎 2,000,000 港元至 51,000,000 港元(二零一八年：7,869,000 港元至 51,000,000 港元)，年利率介乎 6% 至 15% (二零一八年：年利率介乎 6% 至 15%)。

物業開發及管理

麗江地下步行街：麗江地下步行街位於中國雲南省麗江市民主路及福慧路地下。經已於二零一八年完成工程及最終驗收，該等在本集團收購該項目前已預售之商舖已交付予各買方。該地下步行街項目建築面積約為 36,583 平方米(「平方米」)，由面積約為 13,730 平方米之一項人民防空工程結構、總建築面積約為 19,923 平方米之 741 間可銷售商店、面積約為 15 平方米之一間不可銷售雜物室及面積約為 2,915 平方米之一間商業多用途室組成。麗江地下步行街現持作出售用途，但同時，商店將會出租以產生租金收入及管理費收入。於本年度，所產生的管理費收入約為 11,846,000 港元(二零一八年：1,141,000 港元)。

提供金融服務

於本年度，提供金融服務分類貢獻收益約 11,048,000 港元(二零一八年：12,221,000 港元，較二零一八年減少 9.60%)。提供金融服務之收益產生自資產管理服務。

業務概覽

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的收益減少至約184,810,000港元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度約237,530,000港元減少約22.19%。收益減少主要由於在二零一九年五月出售雅富集團。雅富集團截至二零一九年十二月三十一日止年度僅貢獻收益約87,580,000港元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度則貢獻收益約174,240,000港元。本集團毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度約42,070,000港元增加約9,090,000港元至截至二零一九年十二月三十一日止年度約51,160,000港元。毛利率由截至二零一八年十二月三十一日止年度約17.71%增至截至二零一九年十二月三十一日止年度約27.68%，此乃由於放債業務的收益貢獻比例由二零一八年的7.00%上升至二零一九年的12.41%。放債業務的毛利率遠高於其他業務分類。

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得虧損約100,070,000港元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度則為虧損約182,010,000港元。年內虧損減少主要由於資產減值由截至二零一八年十二月三十一日止年度約107,860,000港元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度約10,760,000港元。

於二零一九年五月完成出售雅富集團後，生產變壓器成為電子產品生產分類的唯一業務。生產變壓器的收益佔本集團總收益約44,280,000港元或23.96%。本年度生產變壓器的收益並未如最初所預料般出現大幅增長。隨著其他業務的發展，生產電子產品對本集團的重要性將日益下降。

前景

正式簽訂第一階段中美貿易協議後，中美貿易糾紛及外來經濟狀況所帶來的緊張局勢很可能會有所緩和。然而，新型冠狀病毒(「COVID-19」)於中國及香港首先爆發並已擴散至歐洲及美國，無疑會對中國與香港的業務環境帶來挑戰與悲觀情緒。

由於COVID-19疫情爆發，預期二零二零年的經營業績將會受不利影響。雖然如此，我們尚未能在本年報日期合理量化疫情對財務表現的潛在影響程度。在調整資源分配的同時，本集團將努力尋找業務增長動力。

董事會將繼續為進一步業務擴張盡力物色合適併購及／或業務合作機會。

流動資金、財務資源及資本負債比率

於二零一九年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物項目約為28,428,000港元(二零一八年：28,464,000港元)，其中包括約26,812,000港元及人民幣1,447,000元。

本集團之計息借款約為502,549,000港元(二零一八年：439,269,000港元)，其中約270,401,000港元(二零一八年：286,565,000港元)須按要求或於一年內償還；約10,066,000港元(二零一八年：6,565,000港元)須於第二年償還；及約222,082,000港元(二零一八年：146,139,000港元)須於第三年至第五年(包括首尾兩年)內償還。本集團於二零一九年十二月三十一日的銀行及其他借款總額除以總資產為36.16%(二零一八年：29.58%)。於二零一九年十二月三十一日，本集團資產負債比率為0.77(二零一八年十二月三十一日：0.57)。該比率按債務淨額除以權益總額計算。債務淨額按計息借款總額減現金及現金等價物項目計算。由於具備手頭現金及銀行結餘及其他流動資產可於一年內變現，本集團有足夠的財務資源為其經營提供資金及履行其業務之財務責任。

於二零一九年十二月三十一日，本集團之資產淨值為612,054,000港元(二零一八年：722,238,000港元)，而流動資金比率(流動資產與流動負債之比率)為1.64(二零一八年：1.49)。

資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，(i)成都壹貳叁澳中教育投資有限公司(一間於中國經營幼兒教育的公司)；(ii)先機金融集團(一間經營受規管金融服務的公司)；(iii) Link Complex Limited(一間持有從事提供實時動態解決方案的公司18%非上市股權的公司)；(iv)深圳市加信企業管理有限公司(一間持有經營生產變壓器的集團的控股公司)；及(v)津信企業有限公司及津信企業管理(深圳)有限公司(經營麗江項目集團的控股公司)的股權已被質押以為本公司於二零一七年十二月二十九日發行的債券作擔保。此外，包含在物業、廠房及設備中土地及樓宇一欄中之辦公室物業已質押予銀行以擔保本集團的定期貸款。

匯率波動風險及有關對沖

本集團的貨幣資產、貸款及交易主要以港元、人民幣(「人民幣」)及美元計值。本集團借款全部均以港元及人民幣計值。於二零一九年十二月三十一日，本集團並沒有參與任何衍生工具活動及並無對任何金融工具作出承擔以對沖其財務狀況風險。

僱員

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有約300名僱員(二零一八年：約600名僱員)，其中大部份在中國工作。僱員的薪酬與市場趨勢一致，與業內的薪酬水平相若。本集團僱員的薪酬包括基本薪金、花紅及長期獎勵(如購股權計劃)。二零一九年所產生的員工成本總額約為40,818,000港元(二零一八年：約52,690,000港元)。

報告期後事項

新冠肺炎疫情

二零二零年初，中國爆發COVID-19疫情後，全國各地持續實施一系列有效的預防及管控措施。截至本公佈日期，中國的防控工作取得了積極成效，COVID-19疫情形勢持續向好。

本集團一直密切關注COVID-19疫情的發展情況，並持續評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。目前，本集團仍在進行評估，尚無法合理估計COVID-19疫情對本集團的相關影響。

末期股息

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

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司於本年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)作為其本身之董事進行證券交易之操守準則。全體董事經本公司作出特別查詢後確認，彼等於整個年度內一直遵守標準守則內所載規定。

企業管治守則

本公司已採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)之所有守則條文。於整個年度內，除下文披露者外，本公司一直遵守企業管治守則之所有適用守則條文。

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁(「行政總裁」)之角色應予分開，不應由同一人士兼任。本公司現時並無任何職稱為「行政總裁」之主管人員。本公司之日常運作及管理由執行董事監察。董事會認為現有架構更適合本公司，因為其可促進本公司策略之有效制訂及實施。

根據企業管治守則之守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會及均衡了解股東的意見。然而，由於彼等的其他公務，獨立非執行董事趙思瑋先生及梁萬民先生未出席於二零一九年五月三十日舉行的本公司股東週年大會。

審核及風險管理委員會

本公司之審核及風險管理委員會(「審核及風險管理委員會」)由三名獨立非執行董事組成，成員包括胡競英女士(主席)、周偉良先生、趙思瑋先生(於二零一九年五月三十日辭任)及梁萬民先生(於二零一九年四月十七日獲委任)。

審核及風險管理委員會已聯同董事會審閱及批准本集團所採納之會計政策及慣例，以及截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度業績。審核及風險管理委員會亦已檢討本公司的風險管理及內部控制系統之有效性，並認為其屬有效及足夠。

審閱未經審核年度業績

由於COVID-19冠狀病毒爆發，故截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度業績審核程序未能完成。本公司核數師尚未按上市規則第13.49(2)條要求同意本公佈所載之未經審核年度業績。於本公司核數師根據香港會計師公會頒佈之香港審核準則完成審核程序時，本公司將會發出有關經審核業績之公佈。

審核及風險委員會已與董事會審閱財務報告事宜，包括本公佈所載截至二零一九年十二月三十一日止年度之未經審核綜合財務報表。

進一步公佈

完成審核程序後，本公司將發出進一步公佈，內容有關由本公司核數師所同意之截至二零一九年十二月三十一日止年度經審核業績及其與本公佈所載之未經審核年度業績比較之重大差異(如有)。此外，倘於完成審核程序時出現其他重大發展，本公司將於必要時發出進一步公佈。

本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

於聯交所及本公司網站刊發年度業績及二零一九年度年報

本年度業績公佈載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.superactive.com.hk)。本公司載有上市規則規定的所有資料的二零一九年年報將於適當時間寄發予本公司股東，並將於聯交所及本公司的網站登載。

承董事會命
先機企業集團有限公司
主席
楊素麗

香港，二零二零年三月三十一日

於本公佈日期，董事會成員包括兩名執行董事楊素麗女士及李志成先生；以及三名獨立非執行董事胡競英女士、周偉良先生及梁萬民先生。