



# TOMO Holdings Limited

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

Stock Code 股份代號 : 6928

2019  
ANNUAL  
REPORT  
年報



# 目錄

公司資料	2
主席報告	4
管理層討論與分析	5
董事及高級管理層	13
企業管治報告	19
董事會報告	26
環境、社會及管治報告	36
獨立核數師報告	52
合併全面收入表	58
合併資產負債表	59
合併權益變動表	61
合併現金流量表	62
合併財務報表附註	63
五年財務概要	108

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

蕭耀權先生  
李麗芳女士  
蕭耀威先生  
查劍平先生

### 獨立非執行董事

陳錦華先生  
陳嘉樑先生  
黃志鈞先生

### 審核委員會

陳嘉樑先生 (主席)  
陳錦華先生  
黃志鈞先生

### 提名委員會

陳錦華先生 (主席)  
陳嘉樑先生  
蕭耀威先生

### 薪酬委員會

黃志鈞先生 (主席)  
李麗芳女士  
蕭耀權先生

### 企業管治委員會

李麗芳女士 (主席)  
蕭耀權先生  
蕭耀威先生

### 合規主任

李麗芳女士

### 公司秘書

文潤華先生，香港特許秘書公會

## 授權代表

蕭耀權先生  
文潤華先生，香港特許秘書公會

## 法律顧問

羅拔臣律師事務所  
香港  
皇后大道中99號  
中環中心57樓

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
中環  
太子大廈22樓

## 合規顧問

富強金融資本有限公司  
香港  
皇后大道中183號  
中遠大廈43樓

## 註冊辦事處

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

## 總部及新加坡主要營業地點

Block 3018  
Bedok North Street 5  
#02-08 Eastlink  
Singapore 486132

## 根據公司條例第16部註冊之 香港主要營業地點

香港  
皇后大道中99號  
中環中心57樓

# 公司資料

## 股份過戶登記總處

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

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

## 主要往來銀行

星展銀行有限公司  
12 Marina Boulevard, Level 43  
DBS Asia Central  
Marina Bay Financial Centre Tower 3  
Singapore 018982

星展銀行(香港)有限公司  
香港  
皇后大道中99號  
中環中心11樓

## 公司網站

[www.thetomogroup.com](http://www.thetomogroup.com)

## 上市地點

香港聯合交易所有限公司

## 股份代號

6928

# 主席報告

各位股東：

本人謹代表TOMO Holdings Limited（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2019年12月31日止年度之年度報告。

2019年實屬不易。新加坡乘用車市場萎縮，擁車證簽發數目減少，加上中美貿易戰困擾，均為我們的經濟蒙上陰影。儘管經濟狀況不佳及全球存在不確定因素，但本人深感自豪地宣佈，本集團取得佳績，且已於2019年12月23日成功轉板至香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板。

本集團的年內收益減少7.5%至約16,487,000新加坡元。於扣除轉板上市開支後，股東應佔溢利較2018年約4,242,000新加坡元減少約481,000新加坡元至約3,761,000新加坡元，主要由於i)乘用車皮革分部的收益減少約19.1%；ii)售價下跌令毛利率下降；iii)產生的銷售及分銷成本增加約21,000新加坡元至443,000新加坡元；及iv)截至2019年12月31日止年度錄得外匯虧損狀況，而2018年則錄得收益。

展望未來，我們將面臨更大困境。地緣政治不確定因素眾多，全球緊張局勢持續，收益率曲線將持平甚至反轉。自由貿易壁壘排擠擁有全球供應鏈的業務，而新冠病毒正在各大洲肆虐。該等事件已為經濟衰退蒙上陰影，我們須為隨之而來的衰退做好準備。

可幸，我們的業務頗具韌性。我們曾經受風暴的考驗，我們將再度克服困難。我們深信，通過適當的措施，我們將以更堅強的意志從困境中勝出，藉機為未來的成功奠基鋪路。儘管來年大家都會面臨困難，但本人確信，長遠而言我們將從中受惠。

本集團的董事及管理層將繼續專注我們的業務目標。我們將繼續為我們的客戶帶來創新產品及優質服務。我們有信心通過我們的市場推廣策略取得良好進展，並於未來帶來更佳經營業績。

主席兼行政總裁

蕭耀權

**TOMO Holdings Limited**

香港，2020年3月26日

# 管理層討論與分析

## 業務回顧及前景

本集團主要從事(i)供應及安裝乘用車皮革內飾及電子配件；及(ii)銷售電子配件。本公司股份於2017年7月13日（「上市日期」）在聯交所運作的GEM上市，並於2019年12月23日轉板至聯交所主板上市。

為舒緩交通堵塞，新加坡政府通過限制擁車證配額（「擁車證配額」）控制車輛使用總數。從2011年至2013年，由於已註銷乘用車的數量不斷下降，使得擁車證配額得以削減，從而導致更高的擁車證配額溢價。從2014年至2018年，已註銷及新註冊的乘用車數量顯著增加。於2019年，新註冊的乘用車數量從2018年的80,200輛下降約9.9%至72,300輛。這主要是由於達到其十年擁車證配額期限的乘用車數量與2017年最高記錄相比不斷下降所致。

儘管新加坡經濟不景氣及全球存在不明朗因素，本集團於2019年仍取得滿意業績。本集團的年內收益減少7.5%至約16,487,000新加坡元。於扣除轉板上市開支後，股東應佔溢利較2018年約4,242,000新加坡元減少約481,000新加坡元至約3,761,000新加坡元，主要由於i)乘用車皮革分部的收益減少約19.1%；ii)售價下跌令毛利率下降；iii)產生的銷售及分銷成本增加約21,000新加坡元至443,000新加坡元；及iv)截至2019年12月31日止年度錄得外匯虧損狀況，而2018年則錄得收益。

自2020年1月起，新加坡已報告出現若干新型冠狀病毒（「新冠病毒」）確診個案，將會影響整個國家的商業環境。本集團及董事將繼續努力實現於本公司日期為2017年6月30日的招股章程（「招股章程」）所述的業務目標。本集團將注重維持其於新加坡市場的領導地位，同時尋求新商機以擴展其產品及服務。

## 財務回顧

千新加坡元	截至12月31日止年度		
	2019年	2018年	變動
收益	<b>16,487</b>	17,818	(7.5%)
毛利	<b>6,580</b>	7,547	(12.8%)
毛利率	<b>39.9%</b>	42.4%	(2.5%)
年內溢利	<b>2,239</b>	4,242	(47.2%)
扣除轉板上市開支後的年內溢利	<b>3,761</b>	4,242	(11.3%)

# 管理層討論與分析

## 收益

本集團於截至2019年12月31日止年度（「本年度」）之總收益約為16,487,000新加坡元，較截至2018年12月31日止年度（「相應年度」）約17,818,000新加坡元下降約7.5%。該減少是由於皮革內飾、導航及多媒體配件以及安防配件的需求分別減少約19.1%、7.0%及0.5%所致。

## 毛利

由於銷售額減少，本集團毛利由相應年度約7,547,000新加坡元減少約967,000新加坡元或12.8%至本年度約6,580,000新加坡元。儘管經濟放緩，本集團截至2019年12月31日止年度仍能夠實現毛利率約39.9%，而截至2018年12月31日止年度之利潤率約42.4%。這主要是由於保修成本下降抵銷售價下跌所致。

## 其他收入

本集團其他收入由相應年度約72,000新加坡元增加約88,000新加坡元至本年度約160,000新加坡元。相關增加主要與2018年8月購入的投資物業之租金收入有關，並被新加坡政府推行的加薪補貼計劃及特別就業補貼提供之獎勵減少所抵銷。

## 其他（虧損）／收益淨額

其他虧損淨額增加約103,000新加坡元，由相應年度之收益淨額約65,000新加坡元轉為本年度之虧損淨額約38,000新加坡元。其他虧損主要來自外匯交易結算時產生之匯兌虧損以及按年末匯率兌換以外幣列值之貨幣資產與負債而產生之匯兌虧損。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷成本由相應年度約422,000新加坡元增加約21,000新加坡元至本年度約443,000新加坡元。成本增加主要由於增聘額外營銷員工所致。

## 行政開支

行政開支由相應年度約1,869,000新加坡元增加約1,468,000新加坡元至本年度約3,337,000新加坡元。行政開支增加主要是由於2019年的一次性轉板上市開支約1,522,000新加坡元，並被董事袍金及僱員福利開支減少所抵銷。

## 年內溢利

本集團呈報本年度溢利約為2,239,000新加坡元。溢利由相應年度約4,242,000新加坡元減少約2,003,000新加坡元或47.2%。扣除轉板上市開支後，本集團於截至2019年12月31日止年度之純利約為3,762,000新加坡元。

# 管理層討論與分析

## 主要風險及不確定性以及風險管理

本集團在本集團業務中承受多項風險，故本集團認為風險管理對本集團的成功至關重要。主要業務風險包括（其中包括）與我們最大客戶的業務減少或虧損、維持我們的聲譽及客戶服務、就我們的服務維持穩定的技術員及外地員工供應、依賴供應商提供乘用車皮革內飾及電子配件，以及單一市場業務策略。我們的收益主要來自我們與最大客戶的銷售額，故倘與最大客戶任何新加坡附屬公司之間的業務減少或虧損，以及未能維持聲譽及客戶服務，可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。我們亦高度依賴單一市場發展業務，而我們的業務可能受現有擁車證限制的重大影響。

## 資本架構、流動資金及財務資源

本集團的資本僅包括普通股。

於2019年12月31日，本集團之流動資產淨額約為21,147,000新加坡元（2018年：18,696,000新加坡元），包括現金及銀行結餘約19,536,000新加坡元（2018年：16,472,000新加坡元）。於2019年12月31日，流動比率（即流動資產對流動負債比率）約為9.7倍（2018年：8.4倍）。流動比率增加乃主要由於2019年12月31日的現金及銀行結餘高於2018年12月31日之水平。

本集團營運主要透過業務營運產生之收益及可動用現金及銀行結餘撥付。本集團於2019年12月31日並無任何債務（2018年：無）。截至2019年12月31日止年度並無產生借貸成本（2018年：無），故並無呈列本集團的資產負債比率。

# 管理層討論與分析

## 業務目標與實際業務進展的比較

以下為招股章程所載之本集團業務目標與本集團截至2019年12月31日之實際業務進展的比較：

如招股章程所載截至**2019年12月31日**之業務目標

截至**2019年12月31日**之實際業務進展

### 升級現有設施以及購買新機器及設施

- |   |  |
|---|--|
| • 購買新工具及皮革切割機。                                  | 本集團已購買新機械及工具。                                    |
| • 在乘用車電子配件及皮革內飾現有經營場所倉儲區安置重型貨架。                 | 本集團已委聘顧問翻新現有陳列室及倉庫。本集團正在討論及審閱翻新計劃。               |
| • 購買及翻新新經營場所，作為乘用車皮革內飾及電子配件的陳列室及車間。             | 本集團已購買新經營場所用作陳列室及車間。然而，先前業主已與一名租戶訂立2020年屆滿的租賃協議。 |
| • 購買新機械，如縫紉機、縫編機、定型機、剖革機及刺繡機；以及商用車。             | 本集團已購買新機械及商用車。                                   |
| • 升級現有乘用車皮革內飾車間、翻新陳列室及更換舊辦公用品、升級安全及安防功能及工作區域接線。 | 本集團已委聘顧問翻新現有陳列室及倉庫。本集團正在討論及審閱翻新計劃。               |
| • 購買及裝飾新經營場所用作倉庫。                               | 本集團已購買新經營場所用作倉庫。然而，先前業主已與一名租戶訂立2020年屆滿之租賃協議。     |
| • 推出物流管理，以最大化有效利用空間、設備及勞動力。                     | 本集團已委聘一名物流管理的顧問。本集團正在討論、審閱及測試系統。                 |

# 管理層討論與分析

如招股章程所載截至**2019年12月31日**之業務目標

截至**2019年12月31日**之實際業務進展

## 加強銷售及營銷力度

- |   |  |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• 委聘品牌顧問重新定義B2C市場的品牌定位及推廣我們的乘用車皮革內飾及電子配件以吸引公司及零售客戶。</li></ul> | <p>本集團正在探索及物色合適的顧問。</p>                    |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• 拜訪現有及潛在客戶，向彼等作產品展示，並建立關係。</li></ul>                         | <p>本集團積極與現有及潛在客戶接觸，推廣產品及服務，並建立長期關係。</p>    |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• 在雜誌、社交媒體及網站上投放廣告，及參與汽車路演，以增強我們的品牌知名度及展示我們的產品。</li></ul>     | <p>本集團正在探索及物色合適的顧問。</p>                    |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• 透過數字檢索及社交媒體改進及完善網站內容，加入更多產品資料，並為零售客戶印製宣傳冊。</li></ul>        | <p>本集團已委聘一名顧問改善及完善我們的網站內容及為客戶印製產品宣傳冊。</p>  |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• 推出網上平台為零售顧客提供直接銷售。維護網上平台以接觸更多零售顧客。</li></ul>                | <p>本集團已委聘一名顧問創建電子商務平台。本集團正在討論、審閱及測試網站。</p> |

# 管理層討論與分析

如招股章程所載截至2019年12月31日之業務目標

截至2019年12月31日之實際業務進展

## 擴充我們的產品供應種類

- 對新乘用車皮革內飾及電子配件的市場趨勢進行市場及設計調查。  
本集團積極採購最新的創新產品，並進行產品測試，以保持領先市場趨勢及需求。
- 僱用及培訓更多銷售及營銷人員、技術員及客戶服務人員。  
本集團已僱傭客戶服務主任、營銷助理及銷售經理以支持銷售及營銷功能以及客戶服務。本集團正在積極尋求更多合適的有經驗的人士以擴充本集團。
- 為現有及潛在客戶採購新產品及增設更多互動樣品展示促銷。  
本集團正在積極採購最新的創新產品並於我們的客戶展示廳作產品展示陳列。
- 著重保留現有僱員及培訓新僱員，使其具備有關產品技能及知識。  
本集團正在積極提供產品知識培訓及車間以提升僱員的產品技能及知識。

## 升級及整合信息技術系統

- 升級現有服務器及實施新企業資源規劃系統、電子文檔及雲端備份存儲。  
本集團已升級現有服務器，並實施新企業資源規劃系統及雲端備份存儲。  
  
本集團已委聘電子文檔顧問。本集團正在討論及審閱計劃。
- 將會計記錄移至新的企業資源規劃系統以及實施自動化薪資系統、銷售點系統及固定資產管理系統。  
本集團已將會計記錄移至新企業資源規劃系統，並實施自動化薪資系統。  
  
本集團已委聘銷售點系統及固定資產管理系統的顧問。本集團正在討論及審閱計劃。
- 實施移動工作訂單系統以及倉庫及庫存跟蹤系統。  
本集團已委聘移動工作訂單系統以及倉庫及庫存跟蹤系統的顧問。本集團正在討論及審閱計劃。

# 管理層討論與分析

## 所得款項用途

股份發售所得款項淨額扣除上市相關開支後約為10,300,000新加坡元。該等所得款項擬按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述方式應用。

截至2019年12月31日之款項動用情況分析如下：

	於上市日期 至 <b>2019年</b> <b>12月31日</b> 的所得款項 淨額計劃用途 新加坡元	截至 <b>2019年</b> <b>12月31日</b> 之實際 動用金額 新加坡元	於 <b>2019年</b> <b>12月31日</b> 所得款項淨額 剩餘總額 新加坡元	所得款項淨額 動用總額 新加坡元
升級現有設施、購買新機器及設施	5,160,000	4,010,000	1,150,000	5,160,000
加強銷售及營銷力度	1,760,000	730,000	1,030,000	1,760,000
擴充我們的產品供應種類	1,430,000	1,430,000	-	1,430,000
升級及整合信息技術系統	920,000	280,000	640,000	920,000
營運資金及一般企業用途	1,030,000	1,030,000	-	1,030,000
	10,300,000	7,480,000	2,820,000	10,300,000

於2019年12月31日，餘下所得款項淨額已存入香港銀行的計息存款。

於本報告日期，董事會預期所得款項用途計劃並無任何變動。

## 僱員資料

於2019年12月31日，本集團擁有57名僱員（2018年：57名），包括四名執行董事（2018年：四名）、兩名高級管理層（2018年：兩名）、九名行政僱員（2018年：九名）及42名技術員（2018年：42名）。

我們的僱員根據其工作範圍及職責獲發薪酬。就我們乘用車皮革內飾及配件業務的技術員而言，除薪金外我們亦提供獎勵。我們為所有僱員提供花紅，前提是其表現令人滿意。我們亦推崇內部晉升，原因是這可以提高僱員的滿意度，並可提升客戶服務質素及降低員工流失率。我們定期檢討僱員表現，作為加薪及晉升依據。

截至2019年12月31日止年度，員工成本總額（包括董事酬金）約為2,939,000新加坡元（2018年：2,962,000新加坡元）。

# 管理層討論與分析

## 重大收購或出售附屬公司及聯屬公司

於本年度內，概無重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

## 集團資產押質

於2019年12月31日，總賬面值為545,285新加坡元（2018年：587,859新加坡元）之租賃物業已抵押作為本集團之銀行融資的擔保。

## 外匯風險

本集團之營業額及業務成本主要以新加坡元計值。本集團因以新加坡元（「新加坡元」）以外之貨幣計值的採購及確認以新加坡元以外之貨幣計值的資產及負債而面臨外匯風險。產生此風險的外幣主要為港元（「港元」）、美元（「美元」）及馬來西亞令吉（「馬來西亞令吉」）。於2019年12月31日，倘外幣兌新加坡元減弱或增強10%而所有其他變數維持不變，2019年稅後溢利將減少／增加86,000新加坡元（2018年：315,000新加坡元），乃主要由於換算港元計值現金及銀行結餘產生之匯兌虧損／收益所致（2018年：換算港元計值現金及銀行結餘產生之匯兌虧損／收益）。

## 本集團持有的重大投資

截至2019年12月31日止年度，本集團並無持有重大投資。

## 或然負債

於本年度，董事並無注意到任何重大或然負債。

## 股息

董事會不建議就截至2019年12月31日止年度派付末期股息（2018年：無）。

## 報告期後事項

報告期後事項詳情載於合併財務報表附註31。

# 董事及高級管理層

## 執行董事

**蕭耀權先生**（「蕭耀權先生」），63歲，本集團之聯合創始人、執行董事李麗芳女士之配偶及執行董事蕭耀威先生之胞兄。彼於2017年1月16日獲委任為董事，並於2017年3月8日調任本公司主席、執行董事兼行政總裁。自TOMO-CSE於1995年10月成立以來，蕭耀權先生一直擔任該公司之董事，負責監管本集團營運之各個方面，包括銷售／營銷、產品規劃／開發、售貨、戰略規劃、公司政策及新業務方案。

蕭耀權先生為一名企業家，擁有逾38年之創業及業務營運經驗，包括於供應、製造及安裝乘用車皮革內飾以及供應及安裝電子配件方面之經驗。在其領導下，本集團提供乘用車內飾改裝服務，買賣皮革內飾及電子配件（如數碼攝像記錄器系統集成、導航系統、車載多媒體娛樂系統、倒車攝像頭、前置及後置倒車雷達買賣業務）。

於1980年，蕭耀權先生參與創建Tomo General Contractors Pte Ltd（「Tomo GC」），該公司主要於往後年度提供乘用車配件產品及安裝服務。於1986年，彼與李女士聯合創辦Eurostyle Autotrim Pte. Ltd.（「Eurostyle Auto」），為新加坡獲授權乘用車分銷商及經銷商供應乘用車配件。於1990年，彼參與創建Tomo Auto Leather (S) Pte Ltd（「Tomo Leather」），為新加坡獲授權乘用車分銷商及經銷商供應皮革內飾產品及安裝服務。

於TOMO-CSE註冊成立前年間，蕭耀權先生已與新加坡一家獲授權乘用車經銷商建立穩固業務關係。於1995年10月，蕭耀權先生與李女士聯合創辦TOMO-CSE，向新加坡市場供應及安裝乘用車皮革內飾及電子配件。於1996年，蕭耀權先生出售其於Tomo Leather之權益，並於2001年，Tomo GC與Eurostyle Auto均經歷自動清盤，因為蕭耀權先生決定注重TOMO-CSE之業務營運以從事乘用車皮革內飾及電子配件供應業務。

**李麗芳女士**（「李女士」），60歲，本集團之聯合創始人、執行董事蕭耀權先生之配偶及執行董事蕭耀威先生之兄姊。彼於2017年1月16日獲委任為董事，並於2017年3月8日調任本公司執行董事。彼現時擔任TOMO-CSE之財務及行政總監，負責本集團之財務、司庫及行政事宜。李女士為企業家，於製造、供應及安裝乘用車皮革內飾及電子配件方面擁有逾32年的創業及業務營運經驗。

於1980年，李女士加入Tomo GC，擔任高級經理。於1986年，彼與蕭耀權先生聯合創辦Eurostyle Auto，為新加坡主要汽車經銷商供應乘用車配件。於1995年10月，李女士及蕭耀權先生聯合創辦TOMO-CSE，向新加坡市場供應及安裝汽車皮革內飾及電子配件。

# 董事及高級管理層

蕭耀威先生（「蕭耀威先生」），57歲，於2017年1月16日獲委任為董事，並於2017年3月8日調任本公司執行董事。蕭耀威先生現時擔任TOMO-CSE之銷售及營銷總監。蕭耀威先生是執行董事蕭耀權先生之胞弟以及執行董事李麗芳女士之夫弟。

蕭耀威先生於1987年6月於新加坡的NCS Pte. Ltd.（「NCS」，Singapore Telecommunications Limited的一間附屬公司）開始職業生涯，擔任系統分析程序員，首次被派往新加坡教育部協助開發多個應用系統的主機計算機編程。於1990年6月，彼被派往國家電腦局擔任信息技術顧問，就利用信息技術自動化及提升生產力，向新加坡中小企業提供意見及協助。於1997年4月，蕭耀威先生返回NCS，擔任業務主管，負責高等教育機構信息及通訊技術項目和服務業務開發及銷售。於2015年1月，彼加入本集團協助蕭耀權先生進一步擴大本集團業務。

蕭耀威先生於1987年6月取得新加坡國立大學信息系統學士學位。

查劍平先生（「查先生」），49歲，於2018年4月1日獲委任為執行董事。查先生於1993年自中華人民共和國（「中國」）上海財經大學取得經濟學學士學位，主修會計學，並於1998年自中國社會科學院研究生院畢業為經濟學研究生。彼亦為中國合資格高級會計師。

於2011年8月，查先生獲委任為華夏能源控股有限公司（於GEM上市（股份代號：8009））執行董事，隨後於2015年11月辭任。於2016年11月，查先生獲委任為港銀控股有限公司（於GEM上市（股份代號：8162））執行董事兼行政總裁。於2018年5月彼辭任執行董事兼行政總裁之後，查先生於同日獲委任為港銀控股有限公司非執行董事，並隨後於2018年9月辭任。

查先生亦於汽車行業多間公司擔任管理職位。於2001年9月至2007年6月，查先生任職於金杯汽車股份有限公司（於上海證券交易所上市（股份代號：600609））並從事輕型卡車及汽車零部件研發、製造及銷售。彼起初擔任首席財務總監而最後擔任董事及副總裁。於2005年1月至2006年10月，查先生擔任華晨中國汽車控股有限公司（於聯交所主板上市（股份代號：1114））並從事汽車及汽車零部件製造及銷售，以及在中國提供汽車金融服務。

# 董事及高級管理層

## 獨立非執行董事

陳錦華先生（「陳錦華先生」），53歲，於2017年6月23日獲委任為獨立非執行董事。自2016年1月起，彼擔任GlobalRoam Group Ltd（「GlobalRoam」，連同其附屬公司統稱「GR Group」）非執行董事，GR Group是一個為東南亞地區電訊公司提供集成通信技術的集團。GlobalRoam為新加坡首間於2007年在由輝立證券管理有限公司的場外交易櫃台進行買賣的公司。陳錦華先生為GR Group之創始人，且自GR Group於2001年1月成立起至2016年7月期間，一直擔任該公司的行政總裁，彼於辭去該職務後，調任為執行副主席一職，擔任該職位直至2016年12月。

同時，自2016年10月起，陳錦華先生擔任STT Connect Pte. Ltd.董事。STT Connect Pte. Ltd.為私有雲服務供應商，以及一間由STT GDC Pte. Ltd.（由Singapore Technologies Telemedia Pte. Ltd.全資擁有）與GR Group成立的合營企業。自2016年12月起，陳錦華先生亦擔任ICMG Financial Services Pte. Ltd.董事，該公司為ICMG Co, Ltd.、ACA Partners Pte. Ltd.與ACA Inc.成立的合營企業及為亞洲及日本企業提供併購及聯盟服務的管理諮詢公司。於GR Group之前，陳錦華先生自1999年8月起任Pinzz Pte Ltd之董事，及其附屬公司之控股公司（包括頻思香港有限公司及Pinzz Network Pte Ltd）之董事（直至其於2007年6月解散）。Pinzz Pte Ltd乃通訊公司，提供如網絡電話等服務。

陳錦華先生除於事業上之投入外，亦於社會其他領域擔當重任。彼於2002年獲鳳凰獎遴選委員會(Phoenix Award Committee)委任為鳳凰顧問(Phoenix Mentor)，其當時擔任鳳凰顧問的主要職責為指導新興公司的創始人。彼於2012年至2016年任職於Singapore People's Association Sembawang Community Club Management Community，現時持有由護衛組成之新加坡武裝部隊（「新加坡武裝部隊」）管轄之國民服役單位授予的上校軍銜。陳錦華先生於2012年擔任新加坡國慶慶典閱兵總指揮，並於2010年及2015年分別獲頒The Commendation Medal (Military)及The Long Service Medal (Military)，作為彼對新加坡武裝部隊作出之卓越貢獻之表彰。

陳錦華先生透過於新加坡進行遠程學習於1994年3月取得University of Southern Queensland資訊科技理學學士學位，並於2004年10月取得新加坡國立大學工商管理碩士學位。

# 董事及高級管理層

陳嘉樑先生（「陳嘉樑先生」），47歲，於2017年6月23日獲委任為獨立非執行董事。陳先生已自2017年6月起獲委任為LHN Limited（其股份於新加坡證券交易所有限公司凱利板（新交所：410）及聯交所主板（股份代號：1730）雙重上市）之獨立非執行董事。

陳嘉樑先生為一名經驗豐富的財務行政人員及企業家。他曾向多個學科及行業（包括消費品及服務、金融服務、食品、餐飲、物流、媒體、可再生能源、招聘服務及技術）的公司提供建議。彼於2014年加入CFO (HK) Limited (The CFO Centre Group Limited許可向大中華客戶公司提供兼職首席財務官之持證公司)，目前擔任大中華區的大中華行政總裁。

於2015年4月至2017年2月期間，陳嘉樑先生亦任TNG (Asia) Limited（一間總部位於香港之金融科技公司）之企業財務總監，協助該公司成功向香港金融管理局（「金管局」）申請儲值支付工具牌照，並於2016年8月獲授該項牌照。於此過程中，陳嘉樑先生對滿足金管局作出的一切必要的業務規定（包括內部控制及替換其高級管理層團隊）的過程進行監管。

於2009年8月至2013年8月，陳嘉樑先生乃科瑞資本有限公司（「科瑞」）（一間專注於私募股權投資之公司）之合夥人。於其任期期間，陳嘉樑先生向董事會作出報告，並參與開創科瑞的企業顧問及企業融資交易。

陳嘉樑先生乃於1998年於加拿大多倫多畢馬威會計師事務所開始職業生涯，負責事務所的房地產實務事宜。2001年1月，彼加入香港德勤•關黃陳方會計師行，於該公司的重組服務部擔任會計師，轉至德勤企業財務顧問有限公司（德勤•關黃陳方會計師行的服務公司）前，彼曾於2005年6月至2007年3月擔任經理。2007年3月至2009年2月，陳嘉樑先生任香港高盛（亞洲）有限公司固定收入、貨幣及商品部之聯繫人。

陳嘉樑先生於1998年5月取得加拿大安大略滑鐵盧大學數學學士學位，並於1998年10月取得該大學的會計學碩士學位。彼於2000年取得加拿大特許會計師資質。

# 董事及高級管理層

黃志鈞先生（「黃先生」），39歲，於2019年6月1日獲委任為獨立非執行董事。

黃先生在會計、財務管理、人力資源及工商管理方面擁有逾17年經驗。於2000年，黃先生開始其職業生涯，於Chang Seng Services Pte Ltd（一間提供環境清潔及害蟲控制服務的公司）擔任行政及會計主任，負責編製公司賬目及項目成本管理。

於2005年，黃先生獲Clean Solutions Pte Ltd（一間提供綜合環境解決方案的大型本地公司，員工人數超過3,000人）聘任為行政及財務經理，負責公司財務運營及企業管理。於2011年，黃先生晉升為Clean Solutions Pte Ltd總經理，負責Clean Solutions Pte Ltd的整體財務管理、報告、內部控制及稅務事宜，並監管行政、採購及人力資源部門。黃先生一直積極參與制定招標策略，特別是公共項目招標。黃先生亦在提供關鍵策略決定及制定業務策略方面發揮了重要作用，為Clean Solutions Pte Ltd業務決策的財務影響及結果提供建議。

黃先生於2012年取得愛爾蘭國立大學（榮譽）理學士（金融）學位，並隨後於2014年取得阿德萊德大學（澳洲）應用金融碩士學位。於2016年，黃先生獲授新加坡特許註冊會計師資格，成為新加坡特許會計師協會（ISCA）非執業會員、澳洲會計師公會（CPA Australia）正式會員及英國特許管理會計師公會（CIMA）會員。

## 高級管理層

王金海先生（「王先生」），44歲，自2011年12月起一直擔任本集團業務開發經理。王先生於TOMO-CSE任職時，負責本集團於市場推出新產品之前的產品開發、評估及產品測試及質量控制。彼協助營銷團隊學習及評估本集團客戶的配件要求。彼為車輛配備最為合適的產品，並與安裝及售後團隊緊密協作，確保所有新產品安裝，且擁有適當的售後標準操作程序。

王先生於銷售、營銷及業務開發方面擁有逾10年經驗。於加入本集團之前，王先生曾於2001年6月至2004年1月期間在Expeditors Singapore Pte Ltd任職，擔任系統支持主任，並於2004年4月至2006年4月之間擔任Brother International Singapore Pte Ltd區域技術專家。於2006年4月，王先生加入SingTel Group附屬公司GRID Communications Pte Ltd擔任客戶經理，負責公司銷售事宜；於2009年4月，彼加入Nextan Pte Ltd，擔任業務開發經理，並於2010年4月加入Asia GIS Pte. Ltd.，擔任銷售及營銷經理，負責業務及客戶開發。

王先生於1998年12月取得新加坡淡馬錫理工學院信息技術文憑。

## 董事及高級管理層

何贊明先生（「何贊明先生」），33歲，於2016年12月加入本集團，擔任本集團財務總監，負責本集團財務規劃及控制、會計營運及內部控制系統。於加入本集團之前，何贊明先生曾於Sincap Group Limited（一間於新加坡證券交易所之公司（新交所：5UN），從事礦產買賣及物流管理）擔任集團財務經理，負責監管會計營運。

何贊明先生於2007年7月開始其職業生涯，於馬來西亞Traders Hotel Kuala Lumpur擔任會計助理。於2011年1月至2015年11月期間，何贊明先生曾任新加坡Baker Tilly TFW的審計師，為客戶提供審計及會計服務。於2015年11月至2016年10月期間，何贊明先生曾任Sinopipe Holdings Limited（一間於新加坡證券交易所上市的公司（新交所：X06），從事塑料管及管件生產及銷售業務）之集團財務經理，擔任管理角色，負責每月綜合會計報告、審計、公司通訊及合規事宜。

何贊明先生自2016年1月起為新加坡註冊會計師協會成員而自2015年3月起為英國特許公認會計師公會會員。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

董事會負責監察及管理與本集團業務相關之整體風險，並在本集團業務及事務之指導及監督下推動集團取得成功。董事會亦負責透過授予管理團隊適當之權力及責任，制定本集團之整體策略及日常管理。

本公司已採納聯交所主板證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載之企業管治守則（「企業管治守則」）。除本報告所披露者外，董事認為，截至2019年12月31日止年度，本公司已遵守企業管治守則所載之所有守則條文（「守則條文」）。

## 遵守董事進行證券交易的行為守則

本公司已採納一套董事進行證券交易的行為守則，其條款不遜於上市規則附錄10之上市發行人董事進行證券交易的標準守則所載的規定買賣準則。經全體董事作出特定查詢後，全體董事確認彼等截至2019年12月31日止年度一直遵守本公司採納的規定交易標準及董事進行證券交易的行為守則。

## 董事會

### 董事會組成

董事會截至2019年12月31日止年度及截至本報告日期之組成如下：

#### 執行董事：

蕭耀權先生（主席兼行政總裁）  
李麗芳女士（合規主任）  
蕭耀威先生  
查劍平先生

#### 獨立非執行董事：

陳錦華先生  
陳嘉樑先生  
區紀倫先生（於2019年6月1日辭任）  
黃志鈞先生（於2019年6月1日獲委任）

董事會已遵守上市規則第3.10條，即最少有三名獨立非執行董事，及最少一名獨立非執行董事擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條就其獨立性發出年度確認書。董事會認為，所有獨立非執行董事於本報告日期均獨立於本公司，並符合上市規則第3.13條所載之規定。

# 企業管治報告

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁之職務應予區分，而不應由同一人履行。蕭耀權先生現時兼任兩職。於我們之整個業務歷史中，蕭耀權先生作為本集團之共同創始人兼控股股東，一直把握著本集團之關鍵領導地位，且已深入參與本集團之企業戰略制定以及業務管理及營運。考慮到本集團內領導之一致性及為了能更有效及迅速地作出整體策略規劃並繼續實施有關計劃，董事（包括獨立非執行董事）認為蕭耀權先生為這兩個職位之最佳人選，且目前安排屬有利，並符合本集團及本公司股東之整體利益。

本公司已安排適當保險，涵蓋針對董事之法律行動。

各執行董事已與本公司訂立服務合約，初始期限為自上市日期起計三年，且其後將繼續有效，除非及直至本公司或董事向另一方發出不少於三個月之事先書面通知終止。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，初始期限為自彼等各自獲委任日期起計一年，且其後將繼續有效，除非本公司或董事至少提早一個月發出書面通知終止。

在每屆股東週年大會上，當時三分之一的董事將輪席退任。然而，倘董事人數並非三之倍數，則退任董事人數以最接近但不少於三分之一的人數為準，惟每位董事須於股東週年大會上至少每三年退任一次。輪席告退之董事須包括願意告退而不願重選連任之任何董事。須退任之董事亦包括自上一次重選或獲委任起計就任年期最長之其他董事，但同日成為或最終膺選連任董事與退任董事之人士將抽籤決定，除非彼等間另行議定者除外。

各董事均知悉其作為董事之受信責任，該等責任要求（其中包括）其以符合本公司最佳利益之方式為本公司之利益行事，且不容許其作為董事之職責與其個人利益之間出現任何衝突。倘本集團與董事或彼等各自緊密聯繫人之間將訂立之任何交易產生潛在利益衝突，則擁有利益關係之董事須於本公司相關董事會會議上放棄就該等交易投票，且不得計入法定人數。

為使董事會能夠履行其職責，管理層盡力為董事會成員持續提供充足而及時的資料，以供舉行董事會會議及董事委員會會議。各次會議均會編製董事會及董事委員會文件，且該等文件會在會議舉行前至少三天發送予各成員。董事會及董事委員會文件包括本集團的財務、業務及公司事務，以使董事能夠適當了解於董事會及董事委員會會議上將予考慮的事項，並作出知情決定。董事獲提供聯絡本集團管理層及公司秘書的單獨及獨立渠道，以解決任何疑問。

# 企業管治報告

## 董事出席記錄

截至2019年12月31日止年度已召開4次定期董事會會議，以（其中包括）審閱及批准財務及經營表現，並審閱及批准本集團之季度、中期及年度業績。

各董事於上市日期起至2019年12月31日止期間之董事會會議出席記錄載列如下：

董事姓名	出席／舉行 董事會會議次數
<b>執行董事</b>	
蕭耀權先生	4/4
李麗芳女士	4/4
蕭耀威先生	4/4
查劍平先生	4/4
<b>獨立非執行董事</b>	
陳錦華先生	4/4
陳嘉樑先生	4/4
區紀倫先生（於2019年6月1日辭任）	2/2
黃志鈞先生（於2019年6月1日獲委任）	2/2

本公司並無替任董事。

截至2019年12月31日止年度，主席亦在其他董事缺席的情況下與獨立非執行董事舉行一次會議。

定期董事會會議之通告在會議舉行前最少14天送達全體董事。而其他董事會及委員會會議通告通常會於合理時間內發出。董事會文件連同所有合適、完整及可靠之資料將於每次董事會會議或委員會會議舉行前最少3天寄送予全體董事，使董事能作出知情決定。各董事可在適當情況下向董事會要求尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

公司秘書負責記錄所有董事會會議及委員會會議記錄。會議記錄之草稿記錄有所考慮事項及所達成決定之充足詳情（包括董事所提出之任何關注事宜或所表達之不同意見），一般在各會議後之合理時間內送呈董事徵求意見，其最終定稿亦可供董事會查閱。

## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則第D.3.1條所載的職能。董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司對於遵守法律及監管規定的政策及常規、遵守標準守則及僱員書面指引的情況、本公司遵守企業管治守則的情況及本企業管治報告的披露。

## 董事培訓

根據守則條文第A.6.5條，所有董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。本公司已提供有關上市規則變動的資料。本公司將持續向董事提供上市規則及其他適用監管規定之最新發展資料，確保本公司遵守有關規定及加強董事對良好企業管治常規之意識。

# 企業管治報告

## 董事會委員會

董事會已成立四個委員會，即審核委員會（「審核委員會」）、薪酬委員會（「薪酬委員會」）、提名委員會（「提名委員會」）及企業管治委員會（「企業管治委員會」）。各委員會均以書面形式訂明職權範圍（分別載於聯交所網站及本公司網站），並獲提供充足資源及獲授權在其職權範圍內運作。

## 審核委員會

本公司已於2017年6月23日成立審核委員會，並遵照守則條文第C.3.4條以書面形式訂明職權範圍。審核委員會由三名獨立非執行董事，即陳嘉樑先生、陳錦華先生及黃志鈞先生組成。陳嘉樑先生已獲委任為審核委員會主席。審核委員會之主要職責主要為就委任及解僱外聘核數師向董事會作出推薦意見，審閱財務報表及資料並就財務申報提供意見以及監督本公司之內部監控程序。

截至2019年12月31日止年度，審核委員會舉行4次會議，以（其中包括）分別考慮及批准截至2018年12月31日止年度之年度財務業績、截至2019年3月31日止三個月之第一季度財務業績、截至2019年6月30日止六個月之中期財務業績及截至2019年9月30日止九個月之第三季度財務業績。出席詳情載列如下：

審核委員會成員	出席／舉行會議次數
陳嘉樑先生	4/4
陳錦華先生	4/4
區紀倫先生（於2019年6月1日辭任）	2/2
黃志鈞先生（於2019年6月1日獲委任）	2/2

## 提名委員會

本公司已於2017年6月23日成立提名委員會。提名委員會由一名執行董事及兩名獨立非執行董事，即蕭耀威先生、陳錦華先生及陳嘉樑先生組成。陳錦華先生已獲委任為提名委員會主席。提名委員會遵照企業管治守則以書面形式訂明職權範圍。提名委員會之主要職責為至少每年檢討董事會之架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面），並就任何為配合本公司之公司策略而擬對董事會作出之變動向董事會作出推薦意見；物色合適及具備資格成為潛在董事會成員之人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會作出推薦意見；評估獨立非執行董事之獨立性；及就董事委任或重新委任以及董事（尤其是主席及行政總裁）繼任計劃向董事會作出推薦意見。

於必要時，提名委員會可尋求獨立專業意見以履行其職責，費用由本公司承擔。

# 企業管治報告

截至2019年12月31日止年度，提名委員會舉行1次會議，出席詳情載列如下：

提名委員會成員	出席／舉行會議次數
陳錦華先生	1/1
陳嘉樑先生	1/1
蕭耀威先生	1/1

## 薪酬委員會

本公司已於2017年6月23日成立薪酬委員會，並遵照守則條文第B.1.3條以書面形式訂明職權範圍。薪酬委員會由兩名執行董事及一名獨立非執行董事，即蕭耀權先生、李麗芳女士及黃志鈞先生組成。黃志鈞先生已獲委任為薪酬委員會主席。薪酬委員會的主要職能為就本公司全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；參照董事會不時的公司目標及目的，檢討及批准管理層按表現釐定的薪酬建議；就所有個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇（包括實物福利、退休金權利及賠償金額（包括任何喪失或終止職務或委任的賠償））向董事會提出建議，及就非執行董事的薪酬向董事會提出建議。薪酬委員會應考慮同類公司支付的薪酬、董事付出的時間及職責、本集團內其他職位的僱用條件及按表現釐定的薪酬是否適切等因素；確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定其本身的薪酬。

截至2019年12月31日止年度，薪酬委員會舉行2次會議，出席詳情載列如下：

薪酬委員會成員	出席／舉行會議次數
區紀倫先生（於2019年6月1日辭任）	2/2
黃志鈞先生（於2019年6月1日獲委任）	0/0
蕭耀權先生	2/2
李麗芳女士	2/2

## 企業管治委員會

本公司已於2017年6月23日成立企業管治委員會，並遵照企業管治守則以書面形式訂明職權範圍。企業管治委員會由三名執行董事，即蕭耀權先生、李麗芳女士及蕭耀威先生組成。李麗芳女士已獲委任為企業管治委員會主席。企業管治委員會之主要職責為保持本集團企業管治及內部監控系統之有效性。企業管治委員會應引入並提出關於企業管治之相關原則，並制定企業管治政策，從而提高及確保本集團達致高水平之企業管治常規。

# 企業管治報告

## 問責及審核

董事會確認其按持續經營基準編製各財務年度財務報表之責任，並真實及公平地反映本集團之狀況。本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所之責任載於本報告「獨立核數師報告」一節。

## 風險管理及內部監控

董事會負責監察及管理與本集團業務相關之整體風險。本集團之風險管理計劃按照工作場所安全與健康（風險管理）規定執行，包括本集團工作場所之風險評估及風險防範，並確保實行安全措施及政策。

本公司亦已成立審核委員會，以檢討及監督本集團之財務申報程序及內部監控系統。

本集團已建立內部監控系統，涵蓋企業管治、財務申報、收益、開支管理、人力資源、財政及一般電腦監控。董事會已檢討本集團內部監控及風險管理系統的有效性，以確保管理層遵照議定程序及標準維持健全的系統。檢討涵蓋所有重要控制，包括本公司會計、內部審核及財務匯報職能的財務、營運及合規控制、風險管理職能、資源的充足程度、員工資歷及經驗、培訓計劃以及預算。董事相信目前內部監控系統適合業務營運。董事會將定期檢討內部系統之管理及適當性，並發展及修訂內部監控系統以配合本集團發展。

董事了解適用法規、證券及期貨條例第XIVA部及上市規則對處理及傳播內幕消息的要求。董事所識別的所有內幕消息均應通過本公司的出版物及通訊及時發佈並向公眾披露，除非該等消息屬於香港法例第571章證券及期貨條例所規定的安全港範圍。

## 合規主任

李麗芳女士獲委任為本公司合規主任。其履歷載於本報告「董事及高級管理層」一節。

## 公司秘書

文潤華先生獲RHT Corporate Advisory (HK) Limited提名，自2017年2月1日起擔任本公司之公司秘書，彼符合上市規則第3.29條之規定。彼一直就公司秘書事宜直接與董事會聯繫。

全體董事均有權在公司治理以及董事會常規及事項方面獲得公司秘書的意見及服務。

## 核數師酬金

截至2019年12月31日止年度，支付予本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所之審核服務及非審核服務酬金分別約為155,000新加坡元及145,886新加坡元。

非審核服務酬金包括有關轉板上市之專業費用。

# 企業管治報告

## 與股東溝通

本公司致力與本公司股東及潛在投資者保持有效及持續溝通，並及時披露實用資訊。董事會每年舉行股東週年大會以會見本公司股東，並刊發及分發年度、中期及季度報告，以向本公司股東提供本公司最新財務表現及業務發展。

企業管治守則守則條文第E.1.3條規定，發行人應於股東週年大會舉行前至少20個完整營業日及於所有其他股東大會舉行前至少10個完整營業日安排向股東發出通知。本公司一直遵守該守則條文。

## 股東權利

### 召開股東特別大會

根據本公司之組織章程細則，董事會可於其認為適當之任何時候召開股東特別大會。任何一位或以上於遞呈要求當日持有不少於本公司繳足股本（具本公司股東大會之投票權）十分之一的本公司股東於任何時候有權透過向本公司董事會或秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理該要求中指明之任何事務；且該大會應於遞呈該要求後兩(2)個月內舉行。若於遞呈當日起二十一(21)日內，董事會並無開展召開有關大會之程序，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之缺失而產生之所有合理開支應由本公司向遞呈要求人償付。

### 於股東大會上提呈建議之權利

根據開曼群島公司法，概無股東於股東大會上提呈決議案之條文。然而，股東可按照上述程序要求召開股東特別大會。

### 向董事會查詢之權利

本公司股東可就其權利之書面查詢或要求發送香港九龍紅磡德豐街22號海濱廣場二座9樓912室，收件人為公司秘書，或聯絡本公司之香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司以查詢其股權及股息權利。

## 投資者關係

本公司與其股東建立多種溝通渠道，包括但不限於召開股東週年大會，分別在聯交所及本公司網站上及向股東刊發及分發年度、中期及季度報告、公告以及通函。

## 組織章程細則

截至2019年12月31日止年度，本公司之組織章程細則並無重大變動。

# 董事會報告

董事欣然提呈其年度報告連同本集團截至2019年12月31日止年度（「本年度」）的經審核合併財務報表（「合併財務報表」）。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股，而本公司主要附屬公司的主要業務則載於合併財務報表附註1。

## 分部資料

本集團按經營分部劃分的年內表現分析載於合併財務報表附註5。

## 業務回顧

本集團於本年度的業務回顧連同未來業務發展載於本年報第5至12頁「管理層討論與分析」一節。該討論構成董事會報告的一部分。

## 業績及分配

本集團於本年度的業績載於第58頁的合併全面收入表。

董事不建議就本年度向本公司股東派付末期股息（2018年：不適用）。

## 捐款

本年度，本集團的慈善及其他捐款達12,950新加坡元（2018年：6,310新加坡元）。

## 物業、廠房及設備

本集團於本年度的物業、廠房及設備變動詳情載於合併財務報表附註15。

## 股本

截至2019年12月31日止年度本公司股本變動的詳情載於合併財務報表附註23。

# 董事會報告

## 可供分派儲備

於2019年12月31日，根據開曼群島法例第22章公司法（1961年第三號法例，經綜合及修訂）計算，本公司可供分派儲備約為6,514,000新加坡元（2018年：8,432,000新加坡元）。

## 股息政策

本公司的股息分派政策訂明釐定本公司可作為股息分派予其股東的金額的原則。根據適用法律及其組織章程細則，本公司的股息支付將根據可用財務資源、投資需求並計及最佳股東回報後釐定。

於釐定股息支付的性質及數額時，董事會將計及下列因素（其中包括）：

- 本公司的現金流量狀況
- 盈利穩定性
- 長期投資
- 用於發展的未來現金需求
- 經濟環境
- 未來年度的行業展望
- 政府政策、行業特定規則及監管條文

## 股票掛鈎協議

除本公司的購股權計劃外，本公司並無於本年度訂立或於本年度末存在任何股票掛鈎協議將會或可導致本公司發行股份，或規定本公司訂立將會或可導致本公司發行股份的任何協議。

## 優先購買權

本公司之組織章程細則或開曼群島法例並無關於本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份之優先購買權條文。

## 董事收購股份或債權證之權利

於截至2019年12月31日止年度內任何時間概無向任何董事或彼等各自之配偶或未滿18歲之子女授出藉收購本公司之股份或債權證而獲益之權利，或彼等概無行使有關權利；本公司、其控股公司或其任何附屬公司及同系附屬公司亦無訂立任何安排，致使董事可於任何其他法人團體收購有關權利。

# 董事會報告

## 五年財務概要

本集團過去五個財政年度的已公佈業績、資產及負債概要載於第108頁。本概要並不構成合併財務報表的一部分。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於2017年7月13日，本公司股份於聯交所運作的GEM上市。於2019年12月23日，藉由GEM轉板上市形式，本公司股份於聯交所主板上市，並隨後自GEM退市。本公司或其任何附屬公司概無於上市後直至本報告日期購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 購股權計劃

本公司當時股東於2017年6月23日通過書面決議案採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），並自當日起生效。除非另行註銷或修訂，購股權計劃將自其採納日期起計10年期間維持生效。於2017年6月23日至本報告日期期間，本公司概無授出購股權。

### (a) 購股權計劃之目的

購股權計劃旨在吸納及挽留最優秀人才，並向本集團之僱員（全職及兼職）、董事、諮詢顧問、顧問、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、業務夥伴或服務供應商給予額外獎勵，藉以促進本集團業務之發展。

### (b) 參與者及符合資格的基準

董事會（或視乎情況而定，包括（根據上市規則的規定）獨立非執行董事）可不時根據參與者對本集團業務的發展及增長所作出或可能作出的貢獻決定獲授購股權的參與者的資格基準。

### (c) 股份最高數目

購股權計劃可予授出的購股權所涉及的最高股份數目合共不得超過上市日期所有已發行股份的10%（即不得超過45,000,000股股份，相當於本公司於本報告日期已發行股本的10%）。

### (d) 每名參與者的配額上限

截至授出日期止任何十二個月期間，因行使根據本公司購股權計劃授予各參與者的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）而已發行及將發行的股份總數不得超過已發行股份的1%。任何額外授出超逾該上限的購股權須經股東於股東大會上另行批准，且該承授人及其緊密聯繫人士須放棄投票。在此情況下，本公司須向股東寄發一份通函，載有承授人的身份、將授出的購股權數目及條款（及之前已授予有關承授人的購股權）及上市規則所規定的所有其他資料。將向該承授人授出的購股權數目及條款（包括認購價）須於股東批准前釐定，而計算認購價時，為建議額外授出購股權而舉行的董事會會議當日視為授出日期。

# 董事會報告

## (e) 行使購股權的時限

承授人可於董事會可能釐定的期間，隨時根據購股權計劃的條款行使購股權，惟有關期間不得超過由授出日期起計十年，並受有關提前終止條文所規限。

## (f) 購股權可獲行使前必須持有之最短期限

由董事會於授出購股權後釐定。

## (g) 授出購股權及接納要約

授出購股權的要約限於發出有關要約日期（包括當日）起七日內接納。購股權的承授人須於接納要約時就獲授的每份購股權向本公司支付1.00港元。

## (h) 股份價格

根據購股權計劃授出的任何特定購股權的股份認購價由董事會全權釐定並通知參與者，但不得低於下列最高者：(i)股份於授出購股權日期（必須為交易日）在聯交所每日報價表所列的收市價；(ii)股份於緊接授出購股權前五個交易日在聯交所每日報價表所列的平均收市價；及(iii)股份於授出購股權日期的面值，惟就零碎價格而言，每股認購價須上調至最接近而完整的一仙；及就計算認購價而言，如本公司在聯交所上市少於五個交易日，則新發行價當作上市前期間任何交易日的收市價。

## 董事

於本年度及截至本報告日期，董事為：

### 執行董事

蕭耀權先生（主席兼行政總裁）

李麗芳女士（合規主任）

蕭耀威先生

查劍平先生

### 獨立非執行董事

陳錦華先生

陳嘉樑先生

區紀倫先生（於2019年6月1日辭任）

黃志鈞先生（於2019年6月1日獲委任）

根據組織章程細則，蕭耀權先生、蕭耀威先生、查劍平先生及黃志鈞先生將於本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上退任，並符合資格且願意膺選連任。

# 董事會報告

## 董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務協議，自本公司股份（「股份」）於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市（「上市」）日期起計初步為期三(3)年，並在其後自動重續，直至任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，自上市起計初步為期一(1)年，直至任何一方發出不少於一個月的書面通知予以終止。

擬於股東週年大會上膺選連任的董事並無與本公司訂立不可於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）之服務合約。

## 董事薪酬

董事袍金須於股東週年大會上獲股東批准。其他酬金乃由本公司董事會經參考本公司薪酬委員會的推薦建議、董事職責、責任及表現以及本集團業績釐定。按上述基準釐定的董事（包括執行董事及獨立非執行董事）薪酬載於合併財務報表附註10(b)。

## 董事於就本公司之業務而言屬重大之交易、安排及合約中擁有的重大權益

於本年度末或本年度任何時間並無存續本公司附屬公司、同系附屬公司或其母公司訂立之就本集團業務而言屬重大而本公司董事直接或間接於其中擁有重大權益之交易、安排或合約。

## 控制股東於重大合約中的權益

除本報告合併財務報表附註28所披露的關聯方交易外，截至2019年12月31日止年度，本公司控股股東概無於任何對本公司或其任何附屬公司所參與的本集團業務而言屬重大的合約（無論是否向本公司提供服務）中直接或間接擁有重大利益。

## 董事及高級管理層履歷詳情

董事及高級管理層的簡歷詳情載於本報告第13至18頁。

# 董事會報告

## 董事及主要行政人員於本公司或本公司任何指定承擔或任何其他相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及／或淡倉

於本報告日期，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部規定已知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有之權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條或根據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登記於該條所述登記冊內之權益及淡倉如下：

董事姓名	身份／權益性質	所持股份數目（附註1）	本公司股權 概約百分比
蕭耀權先生	受控法團權益（附註2）	230,000,000 (L)	51.11%
李麗芳女士	受控法團權益（附註2）	230,000,000 (L)	51.11%

附註：

(1) 「L」指該人士於相關股份的好倉。

(2) TOMO Ventures Limited（「TOMO Ventures」）之全部已發行股本由李麗芳女士及蕭耀權先生分別法定實益擁有51%及49%之權益。因此，根據證券及期貨條例，李麗芳女士及蕭耀權先生被視作於TOMO Ventures所持230,000,000股股份中擁有權益。李麗芳女士及蕭耀權先生為夫妻，因此，根據證券及期貨條例，彼等視作於其各自所持全部股份權益（透過本身或透過TOMO Ventures持有）中擁有權益。

於截至2019年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可藉收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益。

# 董事會報告

## 主要股東於本公司股份、相關股份的權益及／或淡倉

截至本報告日期，根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文已向本公司披露之本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉的人士或實體，或根據證券及期貨條例第336條須由本公司存置之登記冊記錄如下：

姓名／名稱	身份／權益性質	所持股份數目（附註1）	本公司股權 概約百分比
蕭耀權先生	受控法團權益（附註2）	230,000,000 (L)	51.11%
李麗芳女士	受控法團權益（附註2）	230,000,000 (L)	51.11%
TOMO Ventures	實益擁有人	230,000,000 (L)	51.11%

附註：

(1) 「L」指該人士於相關股份的好倉。

(2) TOMO Ventures Limited（「TOMO Ventures」）之全部已發行股本由李麗芳女士及蕭耀權先生分別法定實益擁有51%及49%之權益。因此，根據證券及期貨條例，李麗芳女士及蕭耀權先生被視作於TOMO Ventures所持230,000,000股股份中擁有權益。李麗芳女士及蕭耀權先生為夫妻，因此，根據證券及期貨條例，彼等視作於其各自所持全部股份權益（透過本身或透過TOMO Ventures持有）中擁有權益。

## 管理合約

於本年度，概無訂立或存在任何與本公司全部業務或其任何重大部分有關的管理及行政合約。

# 董事會報告

## 主要客戶及供應商

本集團主要供應商及客戶應佔本年度採購額及銷售額百分比如下：

### 採購額

—最大供應商	28.9%
—五大供應商合計	77.7%

### 銷售額

—最大客戶	66.2%
—五大客戶合計	94.4%

據董事所知，於本年度，概無董事、彼等的聯繫人及擁有本公司已發行股本5%以上的任何股東於本集團任何五大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

## 關連交易

截至2019年12月31日止年度，本集團並無任何交易須根據上市規則的規定披露為關連交易。

## 對聯屬公司的財務資助及擔保

於2019年12月31日，本集團並無提供任何財務資助及擔保。

## 充足公眾持股量

根據本公司現有公開資料及就董事所知，已確認本公司已發行股份於上市日期至2019年12月31日期間及直至本報告日期有至少25%之充足公眾持股量。

## 稅項減免

本公司並不知悉本公司股東因其持有本公司股份而享有任何稅項減免。

## 遵守不競爭承諾

本公司控股股東（即蕭耀權先生、李麗芳女士及TOMO Ventures Limited（「契諾人」））於2017年6月23日訂立不競爭契據（「不競爭契據」），據此，契諾人向本公司提供若干不競爭承諾。年內，獨立非執行董事已審閱不競爭契據的實行情況，並確認契諾人已完全遵守不競爭契據，且概無契諾人違反不競爭承諾契據。

# 董事會報告

## 競爭業務

於本年度及截至本報告日期，概無董事或本公司控股股東或彼等各自的聯繫人（定義見上市規則）於任何與本集團有競爭或可能有競爭的業務中擁有任何利益。

## 期後事項

期後事項詳情載於合併財務報表附註31。

## 企業管治報告

有關本集團企業管治常規的詳情，請參閱本年報第19至25頁所載的企業管治報告。

## 貸款及借貸

於2019年12月31日，本集團並無擁有銀行貸款或其他借貸。

## 獲准許彌償條文

於本財政年度及截至本董事會報告日期止任何時間，均未曾經有或現有生效的任何獲准許彌償條文惠及本公司或任何聯營公司的任何董事。

## 股東週年大會

股東週年大會將於2020年6月2日（星期二）舉行。根據細則、上市規則及其他適用法例及法規，本公司將向股東寄發一份通告。

# 董事會報告

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席應屆股東週年大會及於會上投票之資格，本公司將於2020年5月28日（星期四）至2020年6月2日（星期二）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶股份文件連同有關股票須不遲於2020年5月27日（星期三）下午四時三十分送抵本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理登記手續。

## 核數師

合併財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，其將退任並符合資格且願意重新委任。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項有關續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師的決議案。

代表董事會

主席兼行政總裁

蕭耀權

香港，2020年3月26日

# 環境及社會管治報告

## 1. 摘要

### 1.1 公司簡介

TOMO Holdings Limited (「TOMO」或「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於新加坡從事乘用車皮革內飾及電子配件業務。

就皮革內飾業務而言，本集團主要為乘用車車座供應及安裝定製皮革內飾。本集團亦為其他乘用車內部產品(如車門面板、頭枕及扶手)提供皮革包裝。

就電子配件業務而言，其分為兩個子分部：

- (i) 導航及多媒體配件，即供應及安裝導航系統、音響主機及車載娛樂系統等產品；及
- (ii) 安全及安防配件，即供應及安裝提升駕駛員及乘客安全及安防性的產品，例如數字視頻錄像機、倒車攝像頭及停車雷達及安全警報系統。

於2017年7月13日，TOMO於聯交所運作的GEM上市。隨後，於2019年12月23日，TOMO轉板至聯交所主板。

### 1.2 可持續報告範疇

報告範疇涵蓋本集團於新加坡營運的TOMO-CSE Autotrim Pte Ltd (TOMO-CSE)的核心業務。

本報告的編製符合聯交所證券上市規則附錄27所載的環境、社會及管治(環境、社會及管治)報告指引(環境、社會及管治指引)。

除非另有說明，本報告涵蓋本集團截至2019年12月31日止財政年度的重要環境、社會及管治主題的政策及監管合規情況。

# 環境及社會管治報告

## 2. 我們的可持續方針

### 2.1 企業管治及業務行為

本集團嚴格遵守環境及社會責任，並於其營運各方面維持高標準業務道德及企業管治，加強問責性及透明度，從而加強與權益人之間的信賴。董事會全面負責確保整個集團實現有效企業管治，包括確保實施有效的風險管理及內部監控以解決任何已識別的環境、社會及管治風險。

本集團已制定相關標準營運程序（本集團標準營運程序），其就可能造成道德影響的事項確立原則及常規。本集團標準營運程序為員工在與客戶、供應商及同事之間的交易中提供可傳播及可理解的指導。本集團標準營運程序就以下事項提供指引：

- 欺詐風險管理程序，在一致及可靠的基礎上識別、評估、管理及匯報風險
- 舉報程序，使員工及其他人士能就欺詐、不道德業務行為、違法行為等不當行為提出疑慮
- 禮品及娛樂款待監控程序，針對自及向與本集團有交易的任何人士、企業或公司或本集團任何潛在客戶收受及提供的禮品及娛樂款待

# 環境及社會管治報告

## 2.2 權益人參與

本集團定期與內部及外部權益人合作，以加強本集團的可持續發展方式及表現。我們的方法及原理載於下表（權益人按英文字母順序）：

權益人	我們如何參與	我們為何參與
客戶	<ul style="list-style-type: none"><li>• 客戶服務反饋記錄。</li><li>• 與服務員工面對面諮詢。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 客戶的反饋意見用於改善服務及產品質量。</li></ul>
僱員	<ul style="list-style-type: none"><li>• 培訓</li><li>• 員工參與活動。</li><li>• 主管及管理層的持續指引。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 持續參與，使本集團能及時發展員工能力並處理任何潛在工作場所問題。</li></ul>
政府 股東	<ul style="list-style-type: none"><li>• 在必要時與當局進行討論及溝通。</li><li>• 股東週年大會</li><li>• 年度及中期報告</li><li>• 本公司公告</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 緊貼監管規定。</li><li>• 緊貼股東預期。</li></ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"><li>• 持續直接參與</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 與品牌供應商建立可靠的關係，對本集團達到質量承諾的能力至關重要。</li></ul>

基於權益人參與，本集團將產品質量監控與管理、供應鏈管理以及職業健康與安全確定為本集團及其權益人最重視的事項。本檢討協助本集團優先考慮其可持續發展事項，突出重要及相關層面，使其與權益人預期保持一致。

相關及所需披露於下列章節呈列。

# 環境及社會管治報告

## 3. 環境

本集團確認環境保護的重要性，作為可持續發展的起步點。我們持續致力減少我們業務的環境影響，並在本集團及我們的社區內推動環境保護。

### 3.1 層面A1：排放物

本集團的排放物包括本公司車輛所用柴油產生的溫室氣體（「溫室氣體」）（範疇1）排放、本集團位於新加坡的辦公室及工作地點使用所購電力產生的溫室氣體（範疇2）排放、以及辦公室及工作場所人員產生的都市污水及固體廢物。本集團於2019財年並無產生危險廢物。

於2019財年，本集團的溫室氣體排放總量為74.1噸二氧化碳當量（噸二氧化碳當量）（密度為工廠面積每平方米（平方米）96.7千克二氧化碳當量）。

關鍵績效指標：排放物

參考編號	描述	2019年	2018年	單位	績效
A1.2	溫室氣體排放（範疇1）	34.62	30.8	噸二氧化碳當量	▲ 12.4%
A1.2	溫室氣體排放（範疇2）	39.48	40.7	噸二氧化碳當量	▼ 3.0%
A1.2	溫室氣體排放（總量）	74.1	71.5	噸二氧化碳當量	▲ 3.6%
A1.2	溫室氣體排放密度	96.7	93.3	噸二氧化碳當量／平方米	▲ 3.6%

於2019財年，由於溫室氣體（範疇1）排放增加12.4%及溫室氣體（範疇2）排放減少3.0%，本集團溫室氣體排放總量增加3.6%。

溫室氣體（範疇1）排放增加乃由於Pandan花園工作場所安裝工程增加，我們一台技術支援車輛行程次數增加從而柴油燃料用量較多。溫室氣體（範疇2）排放減少乃由於本集團Eastlink工作場所皮革內飾安裝及生產減少從而用電量較少。

守法合規

本集團已遵守新加坡（即本集團經營地點）的所有相關環境法律。於2019財年，本集團並未違反任何有關廢氣或溫室氣體（溫室氣體）排放、污水或土地排放以及有害或無害廢棄物的相關法律及法規。

# 環境及社會管治報告

## 空氣及溫室氣體排放

本集團的空氣及溫室氣體排放主要來自本集團新加坡辦公室及工作場所的電力及柴油使用。本集團已制定內部政策，詳見「A.2.資源使用」，以減少能源使用，從而減少溫室氣體排放。

## 無害污水

本集團產生的污水僅來自生活污水。本集團已制定內部政策，詳見「A.2.資源使用」，以減少用水及污水排放。

## 無害固體廢物

本集團產生的固體廢物來自生活固體廢物，以及來自我們業務的包裝及材料廢棄物。該等廢物被收集、源頭分離及於收集處理前回收。本集團已制定內部政策，詳見「A.2.資源使用」，以減少紙張使用，從而減少無害固體廢物排放。

## 3.2 層面A2：資源使用

本集團確認於生產、儲存、運輸、建築物、電子設備等方面有效使用資源（包括能源、水及其他原材料）是保護環境的重要層面之一。

### 關鍵績效指標

參考編號	描述	2019年	2018年	單位	績效
<b>A2.1</b>	用電量	63,474	65,408	千瓦時	
<b>A2.1</b>	用電密度	82.86	85.4	千瓦時／平方米	↓ 3.0%
<b>A2.1</b>	能源消耗	12,918	11,490	兆焦耳	↑ 12.4%
<b>A2.1</b>	能源消耗密度	16.86	15.0	兆焦耳／平方米	
<b>A2.2</b>	用水量	305	386	立方米	
<b>A2.2</b>	用水密度	0.4	0.5	立方米／平方米	↓ 21.0%

於2019財年，我們的用電量及用水量分別減少3.0%及21.0%。用水量大幅減少乃由於客戶工作場所安裝工程增加，包括用水密集型洗車增值服務。用電量減少及能源消耗增加情況如上文層面A1所述。

# 環境及社會管治報告

## 合規

本集團於回顧年度內一直遵守有關本集團資源運用的相關法律及法規。於2019財年，本集團消耗的資源為所購電力、柴油、水及紙張。

## 所購電力

本集團的電力消耗來自辦公室以及工作場所機器正常營運。於2019財年，本集團的電力消耗總量為63,474千瓦時（千瓦時）（密度82.86千瓦時／平方米），較上一年度減少3.0%。用電量減少如上文層面A1所述。

所有員工嚴格遵守本集團的節能政策。本集團開始用節能燈泡取代傳統燈泡，並對員工進行節能減排教育。為確保有效使用電力，本集團進行以下工作：

- 於下班前關閉照明、電腦及空調系統
- 將節能提示標籤放在開關旁邊
- 定期清潔辦公設備（如冰箱、空調）以保持高效率
- 使用節能設備
- 設置空調溫度為25℃

本集團已制定政策及程序，減少辦公室及工作場所的能源消耗，評估能源效益，在可行的情況下增加使用清潔能源，設定適用目標以監控能源消耗，並確保在不使用電器時關閉電源。

## 能源

本集團能源消耗主要來自本公司車輛消耗的柴油。於2019財年，本集團柴油總能源消耗量為12,918升（密度16.86升／平方米），較上一年度增加12.4%。能源消耗增加如上文層面A1所述。本集團鼓勵通過定期保養車輛減少其排放從而達到節能。

# 環境及社會管治報告

## 用水

本集團的用水主要來自生活用水。於2019財年，本集團的總用水量為305立方米（密度0.4立方米／平方米），較上一年度減少21.0%。用水量減少如上文所述。

為進一步提高水資源利用率，本集團採納以下措施：

- 放置「節約用水」海報以鼓勵節水
- 加強對水龍頭的檢查及維護，並立即維修任何漏水的水龍頭以避免浪費
- 使用節水設備

## 紙張

紙張消耗主要來自本集團辦公室。本集團將於2019財年起追蹤該資源的使用情況。本集團致力通過採取以下做法，從源頭減少紙張浪費：

- 印前三思
- 將大部分網絡打印機的默認模式設為雙面打印
- 使用電子郵件以減少消耗傳真紙張
- 分開單面紙張及雙面紙張以獲得更好回收效果
- 使用舊單面文件的背面進行打印或作為草稿紙

## 包裝材料

營運中並無使用重要包裝材料。

### 3.3 層面A3：環境及天然資源

本集團致力保護本集團經營所在的環境。本集團已採取有效措施減少耗電，從而減少溫室氣體總排放量。

# 環境及社會管治報告

## 4. 社會

本集團致力履行作為社區企業公民的社會責任，並努力與我們的員工、客戶及社區建立和諧關係。我們關心員工的福祉及發展，確保高標準的服務責任，加強與外界（包括客戶）具透明度的關係，並為我們的社區發展作出貢獻。

### 4.1 層面B1：僱傭

本集團已制定僱傭政策，包括招聘及晉升、薪酬及解僱、工作時數、假期、待遇及福利、平等機會、多元化及反歧視。

#### 守法合規

本集團的人力資源政策嚴格遵守新加坡的適用僱傭法律及法規，包括但不限於僱傭法令（第91章）及僱傭外籍勞工法令（第91A章）。本集團亦遵守新加坡政府就僱員福利而執行的僱員社會保障計劃（即中央公積金）的法律及法規。本集團及其附屬公司的人力資源部門按照最新的法律及法規定期檢討及更新相關公司政策。

於2019財年，本集團遵守有關招聘及晉升、薪酬及解僱、工作時數、假期、待遇及福利、平等機會、多元化及反歧視等對本集團有重大影響的相關法律及法規。

#### 招聘及晉升

本集團通過公平及靈活的招聘策略吸引人才。招聘流程須包括招聘申請、職位描述、收集職位申請、面試、挑選、審批及提供職位。晉升須以表現及合適程度為基礎。

#### 薪酬及解僱

本集團提供具競爭力的薪酬以吸引及挽留有才能的員工。薪酬待遇將定期檢討，確保與就業市場一致。必須遵守有關法定社會福利的法律及法規。解僱須遵守僱傭法律及法規，並遵循內部政策和程序，包括防止僅按僱員性別、婚姻狀況、懷孕、殘疾、年齡或家庭狀況而遭解僱的政策。

#### 工作時數、假期、待遇及福利

僱員的工作時數、假期、待遇及福利（包括醫療保險、加班費、中央公積金的退休金及法定假期權利）必須符合僱傭或勞工法律及法規。

# 環境及社會管治報告

## *平等機會、多元化及反歧視*

本集團為平等機會僱主。我們致力為員工提供一個公平的工作環境，遵循平等及不歧視原則。招聘、薪酬、晉升及福利均須根據客觀評估、平等機會及非歧視來處理，而不論性別、種族、年齡或其他多元化措施。

## *其他待遇及福利*

本集團定期舉辦康樂活動以鼓勵團隊建設，如農曆新年晚宴、年度晚宴、燒烤及羽毛球課程。

於農曆新年期間，員工可收到額外禮物。

## 4.2 層面B2：健康與安全

本集團致力為員工維持健康安全的工作環境，並致力防止職業傷害及疾病。

## *守法合規*

本集團已制定符合新加坡各項法律及法規的職業安全及健康政策，包括但不限於工作場所安全與健康法（第354A章）。

於2019財年，本集團並未違反任何有關提供安全工作環境及保護僱員免受對本集團有重大影響的職業傷害的法律及法規。

## *提供安全工作環境及職業傷害防護*

本集團致力為員工提供優質的工作環境，並制定一系列符合ISO 9001：2008及BizSAFE第3級的政策，確保安全工作環境，並保護員工免受職業傷害。

# 環境及社會管治報告

## 4.3 層面B3：發展與培訓

本集團致力為員工提供充足培訓，改善他們履行職責所需的知識及技能。培訓包括由內部或外部提供的職業培訓課程，費用由本集團支付。

### 員工發展

本集團要求員工參加內部及外部培訓課程，包括新員工入職培訓及員工持續進修，以提高員工對其職位的知識及技能。

### 培訓活動

本集團提供培訓及發展課程，以提升員工的技能及知識。年內，所有董事均參加持續專業發展，出席培訓課程或閱讀有關企業管治及規管主題的相關資料。

## 4.4 層面B4：勞工準則

本集團致力保護人權，禁止強制勞工，並為員工創造公平、彼此尊重及自由意志的工作環境。

### 守法合規

本集團嚴格遵守新加坡僱傭法令（第91章）、僱傭外籍勞工法令（第91A章）及其他相關勞工法律及法規，禁止僱用任何童工及／或強制勞工。

於2019財年，本集團並無違反任何有關防止童工及強制勞工而對本集團產生重大影響的法律及法規。

# 環境及社會管治報告

## 4.5 層面B5：供應鏈管理

供應鏈管理是我們業務的一個關鍵領域，其中包括管理供應鏈的環境及社會風險。作為具敏銳觸覺的社會責任企業，本集團維護及管理可持續及可靠的供應鏈對環境和社會的影響至關重要。本集團定期監察供應商及供應鏈慣例的質素。

本集團根據其背景、產品數量及質素、價格、客戶服務質素、信譽、過往合作經驗、交付時間及年度評估的結果挑選供應商。在挑選供應商時，供應商不僅要符合本集團的內部標準，亦必須為守法合規、對社會負責及財務健康的企業。潛在供應商須提供相關質量認證、安排實地考察，並要求提供材料樣品以確保材料符合所需規格。本集團擁有自己的核准合格供應商內部清單，並將每年重新評估。

本集團與供應商合作時，致力減少採購活動的環境影響。在切實可行的情況下，本地供應商為首選，因可降低與運送原材料和包裝材料相關的成本及排放量。

本集團與供應商保持緊密聯繫，確保他們在營運期間遵守其所在國家的當地法律及法規，並堅持其企業道德。本集團已制定供應商管理政策，並根據合作期限及合作範圍將供應商劃分為不同組別，以實行供應商差異化管理策略。鑑於本集團與其供應商之間穩固而穩定的關係，本集團可透過互聯網、電話及其他通訊方式及時更新供應情況。

## 4.6 層面B6：產品責任

本集團致力確保產品安全及產品質量。

### 守法合規

就本集團產品的健康與安全、廣告與標籤以及私隱管理而言，本集團嚴格遵守以下相關新加坡法律及法規。

於2019財年，本集團並未違反任何有關產品健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜而對本集團產生重大影響的相關法律及法規。

### 產品質量及安全

本集團致力確保產品質量及安全，並已制定內部指引，讓本集團確保產品質量及安全，並遵守消費者保障（商品說明及安全要求）法（第53章）。本集團的業務嚴格遵守ISO 9001：2008（質量管理系統）。本集團亦已獲安全工作環境BizSAFE第3級認證。

# 環境及社會管治報告

## 廣告與標籤

本集團已制定內部指引，確保本集團提供符合消費者保障（商品說明及安全要求）法（第53章）及市場慣例的準確產品標籤及營銷材料。嚴禁任何誇大產品的營銷材料。如不符合本集團內部指引，本集團將立即採取糾正措施。

## 知識產權

本集團致力保護及執行其知識產權，並已遵守相關法律及法規，例如2004年知識產權（雜項修正）法。本集團亦已於新加坡及香港註冊「Eurostyle」商標，該品牌適用於多種不同產品。

## 消費者數據保護

本集團致力遵守有關客戶私隱的法律，例如2012年個人資料保護法令，確保客戶權益受到嚴格保護。本集團自其客戶收集的資料僅供收集目的。未經客戶授權，本集團禁止向第三方提供客戶資料。所有在業務過程中收集的客戶個人資料均視為保密，僅供指定人員安全存取。

## 客戶投訴

本集團已制定標準程序以處理產品查詢及投訴。客戶可於TOMO網站[www.thetomogroup.com](http://www.thetomogroup.com)提交投訴。

## 4.7 層面B7：反貪污

為保持公平、道德及高效的業務及工作環境，本集團嚴格遵守當地有關反貪污及賄賂的法律及法規，而不論本集團開展業務的地區或國家。

## 守法合規

於2019財年，本集團並未違反任何有關賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等對本集團有重大影響的法律及法規。

# 環境及社會管治報告

## 防止賄賂及貪污

本集團禁止一切形式的賄賂及貪污行為。本集團要求全體員工嚴格遵守職業道德，杜絕任何貪污賄賂。本集團預期所有員工誠實履行職責、公平及專業行事，並謝絕參與賄賂活動或任何可能擅用其職務以進行違反本集團利益的活動。

舉報人可以口頭或書面形式向本集團高級管理層舉報任何涉嫌不當行為，並提供所有細節及證據。管理層將對任何可疑或違法行為進行調查，以保護本集團利益。本集團主張建立保密機制，保護舉報人免受不公平解僱或迫害。如涉嫌干犯罪行，管理層認為有必要時會向相關監管機構或執法機構舉報。

此外，員工手冊亦列出本集團就行為守則的期望及指引規定。本集團鼓勵員工、客戶、供應商或其他人士舉報涉及任何利益衝突、勒索、賄賂、欺詐及洗黑錢的事件。

## 4.8 層面B8：社區投資

本集團明白對本集團營運所在社區作出積極貢獻的重要性，並將社區利益視為其社會責任之一。本集團致力推動社區的經濟發展及居住環境，並尋求協助社區人士及組織。

### 勞工需求

本集團致力擴大業務營運，以便我們可以僱用更多員工來緩解社區失業。

### 社區活動

本集團鼓勵員工參與社區活動，例如慈善基金會舉辦的社區活動、義工服務以及本集團支援的項目捐贈。

此外，本集團亦向若干支持社區發展的慈善機構捐款。於2019財年，本集團已合計向慈善機構捐款3,350新加坡元。

### 環境保護

本集團鼓勵全體員工參與環保活動，提高社區居民的環保意識。

# 環境及社會管治報告

## 附錄A：環境、社會及管治報告指引目錄索引

環境、社會及管治報告指引目錄索引於TOMO Holdings Limited 2019年可持續報告（可持續報告）的參考。

主要範疇、層面、  
一般披露及  
關鍵績效指標

描述

參考頁次及備註

### 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的：

• 第39頁

(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

關鍵績效指標A1.1

排放物種類及相關排放數據

• 第39頁

關鍵績效指標A1.2

溫室氣體總排放量及（如適用）密度

• 第39頁

關鍵績效指標A1.3

所產生有害廢棄物總量及（如適用）密度

• 不適用

關鍵績效指標A1.4

所產生無害廢棄物總量及（如適用）密度

• 不適用

關鍵績效指標A1.5

描述減低排放量的措施及所得成果

• 第39-40頁

關鍵績效指標A1.6

描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果

• 第39-40頁

#### 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

• 第40頁

關鍵績效指標A2.1

按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度

• 第40頁

關鍵績效指標A2.2

總耗水量及密度

• 第40頁

關鍵績效指標A2.3

描述能源使用效益計劃及所得成果

• 第40-41頁

關鍵績效指標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

• 第42頁

關鍵績效指標A2.5

製成品所用包裝材料的總量及（如適用）每生產單位佔量

• 第42頁

#### 層面A3：環境及天然資源

一般披露

減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策

• 第42頁

關鍵績效指標A3.1

描述對環境及天然資源產生重大影響的活動及管理此等活動採取的措施

• 不適用

# 環境及社會管治報告

主要範疇、層面、  
一般披露及  
關鍵績效指標

描述

參考頁次及備註

## B：社會

### 僱傭及勞工常規

#### 層面B1：僱傭

##### 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

• 第43頁

#### 層面B2：健康與安全

##### 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

• 第44頁

#### 層面B3：發展及培訓

##### 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

• 第45頁

#### 層面B4：勞工準則

##### 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

• 第45頁

# 環境及社會管治報告

主要範疇、層面、

一般披露及

關鍵績效指標

描述

參考頁次及備註

營運慣例

層面B5：供應鏈管理

一般披露管

管理供應鏈的環境及社會風險政策

• 第46頁

層面B6：產品責任

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

• 第46-47頁

層面B7：反貪污

一般披露

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

• 第47-48頁

社區

層面B8：社區投資

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

• 第48頁

# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

致TOMO Holdings Limited股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

TOMO Holdings Limited (以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第58至107頁的合併財務報表,包括:

- 於2019年12月31日的合併資產負債表;
- 截至該日止年度的合併全面收入表;
- 截至該日止年度的合併權益變動表;
- 截至該日止年度的合併現金流量表;及
- 合併財務報表附註,包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為,該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於2019年12月31日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量,並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒布的《專業會計師國際職業道德守則(包括國際獨立準則)》(以下簡稱「道德守則」),我們獨立於貴集團,並已履行道德守則中的其他職業道德責任。

羅兵咸永道會計師事務所,香港中環太子大廈廿二樓  
總機: +852 2289 8888, 傳真: +852 2810 9888, [www.pwchk.com](http://www.pwchk.com)

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 保修成本撥備
- 投資物業估值

## 關鍵審計事項

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

### 保修成本撥備

請參閱合併財務報表附註4(a)及附註24(b)。

於2019年12月31日，貴集團根據管理層之估計參考過往保修賠償率及估計維修及更換成本錄得保修撥備183,948新加坡元（2018年：263,885新加坡元）。

貴集團對若干乘用車皮革內飾及電子配件提供12至36個月保修，並承諾維修或更換未能令人滿意的產品。

我們因就保修責任將產生的成本估計需要重大管理層判斷及就預期保修賠償率及估計維修及更換成本需作出估計而關注於此領域。

我們有關管理層估計保修撥備的程序集中於以下方面：

- 了解、評估及驗證管理層行使的關鍵控制，以監察貴集團的保修責任，並根據維修及更換成本的過往經驗估計所需撥備；
- 將去年估計保修撥備金額與本年度出現實際賠償進行比較，以確定是否存在重大差異，以評估管理層對保修撥備的過往估計之合理性；
- 通過比較(a)預期保修賠償率與過往保修賠償率以及(b)估計維修及更換成本與主要供應商最新報價，考慮管理層用於估計保修撥備的關鍵輸入數據的合理性。此外，我們亦與管理層進行討論及對管理層估計的關鍵輸入數據之整體合理性進行敏感度分析；及
- 與管理層進行討論，是否對任何可能於年內及年終後發生的產品缺陷存在指標，而該等缺陷會嚴重影響撥備估計的準確性。

根據我們所進行的程序，我們發現管理層在估計保修撥備時應用的判斷及假設得到可得的證據支持。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項 (續)

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### 投資物業估值

我們有關管理層對該等物業之估值的程序包括下列各項：

有關披露請參閱合併財務報表附註4(b)及附註14。

- 評估外部估值專家的獨立性、資格及能力；

於2019年12月31日，貴集團位於新加坡之投資物業公平值為3,150,000新加坡元(2018年：3,150,000新加坡元)。

- 與外部估值師及管理層討論以了解所選估值方法及所採納假設之理據；

管理層已委聘獨立外部估值專家以使用比較法評估投資物業之公平值。由於各物業於性質、狀況及位置方面之獨特性，估值需要使用判斷以釐定於估值模式中採用的相關不可觀察輸入數據(包括每平方米售價)。

- 通過與行業慣例比較評估所使用方法的適當性及所採納假設的合理性；及

- 將估值中所採用的輸入數據(如可資比較物業的近期交易價格)與市場數據作抽樣比較。

我們因投資物業賬面值對貴集團合併財務報表之重大性及估值中涉及的重大判斷及估計而關注此領域。

基於已進行的上述程序及根據可得的證據，我們認為管理層對該等投資物業公平值的評估可予接納。

# 獨立核數師報告

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事及審核委員會就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於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。我們僅向閣下（作為整體）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，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。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還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，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們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計項目合夥人是陳煒楨。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，2020年3月26日

# 合併全面收入表

截至2019年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
收益	6	<b>16,487,087</b>	17,818,277
銷售成本	9	<b>(9,906,595)</b>	(10,271,061)
毛利		<b>6,580,492</b>	7,547,216
其他收入	7	<b>160,176</b>	72,030
其他(虧損)/收益淨額	8	<b>(37,609)</b>	64,941
銷售及分銷開支	9	<b>(443,484)</b>	(422,310)
行政開支	9	<b>(3,336,927)</b>	(1,868,622)
融資收入	11	<b>150,415</b>	97,584
租賃負債融資成本		<b>(4,488)</b>	-
投資物業公平值虧損	14	-	(238,850)
除所得稅前溢利		<b>3,068,575</b>	5,251,989
所得稅開支	12	<b>(829,173)</b>	(1,009,892)
年內溢利		<b>2,239,402</b>	4,242,097
本公司權益持有人應佔年內溢利及全面收入總額		<b>2,239,402</b>	4,242,097
本公司權益持有人應佔溢利之每股盈利			
基本及攤薄(新加坡分)	13	<b>0.50</b>	0.94

第63頁至107頁之附註為本合併財務報表之組成部分。

# 合併資產負債表

於2019年12月31日

	附註	於12月31日	
		2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
投資物業	14	<b>3,150,000</b>	3,150,000
物業、廠房及設備	15	<b>1,074,829</b>	1,328,115
使用權資產	16	<b>83,913</b>	–
遞延稅項資產	18	<b>1,000</b>	–
		<b>4,309,742</b>	4,478,115
<b>流動資產</b>			
存貨	20	<b>790,943</b>	1,381,437
貿易及其他應收款項	19	<b>3,259,897</b>	3,353,691
定期存款	21	<b>9,263,692</b>	–
現金及現金等價物	21	<b>10,271,910</b>	16,472,052
		<b>23,586,442</b>	21,207,180
<b>資產總值</b>		<b>27,896,184</b>	25,685,295
<b>權益及負債</b>			
本公司權益持有人應佔股本及儲備			
股本	23	<b>793,357</b>	793,357
股份溢價	23	<b>12,398,264</b>	12,398,264
其他儲備		<b>200,000</b>	200,000
留存收益		<b>12,017,725</b>	9,778,323
<b>權益總額</b>		<b>25,409,346</b>	23,169,944

# 合併資產負債表

於2019年12月31日

		於12月31日	
	附註	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	16	<b>47,365</b>	-
遞延稅項負債	18	-	4,000
		<b>47,365</b>	4,000
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	24	<b>1,550,115</b>	1,522,351
租賃負債	16	<b>38,358</b>	-
即期所得稅負債		<b>851,000</b>	989,000
		<b>2,439,473</b>	2,511,351
<b>負債總額</b>		<b>2,486,838</b>	2,515,351
<b>權益及負債總額</b>		<b>27,896,184</b>	25,685,295

第58頁至第107頁之合併財務報表已由董事會於2020年3月26日批准刊發並由其代表簽署。

蕭耀權先生  
董事

李麗芳女士  
董事

第63頁至107頁之附註為本合併財務報表之組成部分。

# 合併權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	本公司權益持有人應佔				總額 新加坡元
	股本 (附註23) 新加坡元	股份溢價 (附註23) 新加坡元	其他儲備 新加坡元	留存收益 新加坡元	
於2018年1月1日	793,357	12,398,264	200,000	5,536,226	18,927,847
<b>全面收入</b>					
年內溢利及全面收入總額	-	-	-	4,242,097	4,242,097
<b>於2018年12月31日</b>	<b>793,357</b>	<b>12,398,264</b>	<b>200,000</b>	<b>9,778,323</b>	<b>23,169,944</b>
<b>於2019年1月1日</b>	<b>793,357</b>	<b>12,398,264</b>	<b>200,000</b>	<b>9,778,323</b>	<b>23,169,944</b>
<b>全面收入</b>					
年內溢利及全面收入總額	-	-	-	2,239,402	2,239,402
<b>於2019年12月31日</b>	<b>793,357</b>	<b>12,398,264</b>	<b>200,000</b>	<b>12,017,725</b>	<b>25,409,346</b>

第63頁至107頁之附註為本合併財務報表之組成部分。

# 合併現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
<b>經營業務之現金流量</b>			
除所得稅前溢利		<b>3,068,575</b>	5,251,989
就以下各項作出調整：			
－物業、廠房及設備折舊		<b>265,866</b>	257,001
－使用權資產折舊		<b>32,275</b>	–
－投資物業公平值虧損		<b>–</b>	238,850
－存貨撇銷		<b>14,861</b>	21,415
－保修成本撥備		<b>98,954</b>	219,978
－融資收入		<b>(150,415)</b>	(97,584)
－租賃負債融資成本		<b>4,488</b>	–
營運資金變動前之經營溢利		<b>3,334,604</b>	5,891,649
營運資金變動：			
－存貨		<b>575,633</b>	(356,704)
－貿易及其他應收款項		<b>134,275</b>	(201,508)
－貿易及其他應付款項		<b>(71,190)</b>	(21,307)
經營所得現金		<b>3,973,322</b>	5,312,130
已付所得稅		<b>(972,173)</b>	(618,794)
經營業務所得現金淨額		<b>3,001,149</b>	4,693,336
<b>投資活動之現金流量</b>			
購置投資物業		<b>–</b>	(3,388,850)
購置物業、廠房及設備		<b>(12,580)</b>	(433,283)
已收利息		<b>109,934</b>	105,637
(存入)／提取定期存款		<b>(9,263,692)</b>	6,494,172
投資活動(所用)／所得現金淨額		<b>(9,166,338)</b>	2,777,676
<b>融資活動之現金流量</b>			
租賃付款之本金部分		<b>(30,465)</b>	–
租賃付款之利息部分		<b>(4,488)</b>	–
融資活動所用現金淨額		<b>(34,953)</b>	–
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		<b>(6,200,142)</b>	7,471,012
年初現金及現金等價物		<b>16,472,052</b>	9,001,040
年末現金及現金等價物	21	<b>10,271,910</b>	16,472,052

第63頁至107頁之附註為本合併財務報表之組成部分。

# 合併財務報表附註

## 1 一般資料

TOMO Holdings Limited (「本公司」)於2017年1月16日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第三號法例,經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份已於2017年7月13日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市,並於2019年12月23日轉板至聯交所主板上市(「轉板上市」)。

本公司之註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司於新加坡之主要營業地點為Block 3018, Bedok North Street 5, #02-08 Eastlink, Singapore 486132。本公司於香港之主要營業地點為香港皇后大道中99號中環中心57樓。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(「本集團」)主要從事(i)銷售及安裝乘用車皮革內飾及電子配件;及(ii)銷售電子配件。除另有說明外,本合併財務報表以新加坡元(「新加坡元」)呈列。

本合併財務報表已由董事會於2020年3月26日批准刊發。

## 2 主要會計政策概要

編製合併財務報表所採用之主要會計政策載於下文。除另有說明外,該等政策與所有呈列年度及期間所採納者一致。

### 2.1 編製基準

合併財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)以及第622章香港公司條例之披露規定編製。合併財務報表按照歷史成本法編製,並就按公平值列賬之投資物業之重估而作出修訂。

編製符合國際財務報告準則之合併財務報表需要使用若干重大會計估計。管理層亦須於應用本集團會計政策時作出判斷。涉及較高程度判斷或複雜性,或假設及估計對合併財務報表而言屬重要之方面於下文附註4披露。

# 合併財務報表附註

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (i) 採納新訂準則及準則之修訂本

本集團已採納下列與本集團業務運營有關，且於2019年1月1日或之後開始之財政年度強制生效的準則及準則之修訂本：

國際財務報告準則第1號之修訂本	刪除首次採用者之短期豁免
國際財務報告準則第9號之修訂本	具有負補償之提前還款特性
國際會計準則第19號之修訂本	界定福利計劃修訂、縮減或結算
國際會計準則第28號之修訂本	於聯營公司及合營企業之長期權益
國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理的不確定性
年度改進項目	2015年至2017年週期的年度改進

因採納國際財務報告準則第16號，本集團不得不改變其會計政策。本集團選擇追溯採用新準則，而於2019年1月1日首次應用該新準則並無累計影響。採納有關準則的影響於下文附註2.2披露。採納其他新訂及經修訂準則並無對該等合併財務報表造成任何重大財務影響。

#### (ii) 尚未生效之新訂準則、詮釋及準則之修訂本

下列新訂準則、新詮釋及準則之修訂已獲頒佈，且於本集團於2020年1月1日或之後開始的會計期或較後期間強制實行，惟本集團並無提早採納。

		於年度期間或 之後生效
國際財務報告準則第3號之修訂本	業務的定義	2020年1月1日
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號之修訂本	重大的定義	2020年1月1日
2018年財務申報的概念框架	財務申報的經修訂概念框架	2020年1月1日
國際財務報告詮釋委員會第17號	保險合約	2021年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或 合營企業間的資產出售或投入	生效日期待確定

本集團將於生效時應用上述新訂準則、詮釋及準則之修訂本。本集團正在評估上述新訂準則、詮釋及準則之修訂本的影響。

# 合併財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.2 會計政策之變動

#### 國際財務報告準則第16號租賃

本集團於2019年1月1日起追溯採納國際財務報告準則第16號，但經該準則特定過渡條文允許，並無重列2018年報告期間之比較資料。因此，該等新租賃規則所導致的重新分類及調整於2019年1月1日的期初結餘確認。新會計政策於附註2.8披露。

採納國際財務報告準則第16號時，本集團已就先前根據國際會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按餘下租賃付款的現值進行計量，並使用於採納當日承租人的增量借款利率貼現。承租人於2019年1月1日應用於租賃負債的加權平均增量借款利率為5.25%。

	2019年 1月1日 新加坡元
於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	7,266
減： 按直線法確認為開支的短期租賃	(7,266)
<b>於2019年1月1日確認的租賃負債</b>	<b>-</b>

於2019年1月1日，並無對留存收益產生淨影響。

於首次採納國際財務報告準則第16號時，本集團已採用該準則所允許的以下可行權宜方法：

- 依賴先前關於租賃是否虧損的評估，作為進行減值審閱的替代方法—於2019年1月1日並無虧損性合約；
- 將於2019年1月1日餘下租期少於12個月的經營租賃作為短期租賃進行會計處理；及
- 於首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產。

本集團亦已選擇不重新評估合約在首次應用日期是否屬或包含租賃，而是對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據其應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號「釐定安排是否包括租賃」作出的評估。

#### 出租人的會計處理

採納香港財務報告準則第16號後，本集團毋須就根據經營租賃作為出租人持有的資產之會計處理作出任何調整。

# 合併財務報表附註

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.3 附屬公司

#### 合併

附屬公司為本集團控制下之實體(包括結構實體)。倘本集團因其參與該實體而對可變回報承擔風險或享有權利及有能力通過其對於該實體之權力影響該等回報,則本集團對該實體擁有控制權。附屬公司自控制權轉移至本集團之日期被合併,自喪失控制權之日期終止合併。

#### (a) 業務合併

本集團採用收購法就業務合併入賬。收購附屬公司之轉讓代價為本集團所轉讓資產、對被收購方前擁有人所產生負債及所發行股權之公平值。轉讓代價包括或然代價安排產生之任何資產或負債之公平值。於業務合併時所收購可識別資產及所承擔負債及或然負債,初步按收購日之公平值計量。

收購相關成本於產生時支銷。

倘業務合併分階段完成,則收購方原先於被收購方所持有股本權益按收購日之公平值重新計量,有關重新計量所產生任何盈虧乃於損益表內確認。

本集團所轉讓任何或然代價乃按收購日之公平值確認。或然代價公平值之其後變動被視作資產或負債,並根據國際會計準則第39號於損益內確認。分類為權益之或然代價毋須重新計量,其後續結算於權益列賬。

超出所轉讓代價之金額、被收購方任何非控股股權金額以及先前於被收購方之任何股本權益於收購日之公平值與所收購可識別資產淨值公平值之間差額均記錄為商譽。於議價購買中,倘轉讓代價總額、已確認非控股權益以及已計量之原先所持有權益低於收購附屬公司之資產淨值公平值,則直接於合併全面收入表內確認差額。

集團內公司間之交易、結餘、交易所產生未變現收益均予對銷。未變現虧損亦會對銷。附屬公司會計政策已按需要變更,以確保與本集團所採納政策貫徹一致。

# 合併財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.3 附屬公司 (續)

合併 (續)

#### (b) 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值列賬。成本亦包括投資的直接應佔成本。本公司將附屬公司的業績根據已收及應收股息入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面收入總額或倘該等投資於獨立財務報表內的賬面值超過投資對象資產淨值 (包括商譽) 於合併財務報表內的賬面值, 則於收到該等股息時須對該等投資進行減值測試。

### 2.4 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體之合併財務報表所包括之項目, 乃按實體營運所在主要經濟環境之貨幣 (「功能貨幣」) 計量。合併財務報表以新加坡元 (「新加坡元」) 呈列, 其乃本公司之功能及呈報貨幣。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日或項目重新計量估值日期之適用匯率換算為功能貨幣。該等交易結算以及以外幣計值之貨幣資產及負債按年末匯率換算產生之匯兌收益及虧損, 於全面收入表確認。

# 合併財務報表附註

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.5 投資物業

投資物業包括持作長期租賃回報及／或資本增值的樓宇。

投資物業初始按成本確認及於其後按由獨立專業估值師按最高及最佳用途基準每年釐定的公平值入賬。公平值的變動於損益確認。

投資物業或會定期進行翻新或裝修。主要翻新及裝修成本資本化為添置，而被替換部分的賬面值於損益內撇銷。保養、維修及小型裝修的成本則於發生時於損益確認。

投資物業於出售後，或當永久停止使用該投資物業及預期出售該投資物業不會產生未來經濟利益時終止確認。於投資物業出售或報廢時，任何出售所得款項及賬面值之間的差額乃於損益確認。

### 2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史成本減累計折舊及減值虧損呈列。歷史成本包括與取得有關資產直接相關之支出。

當本集團可能獲得與項目有關之未來經濟利益，且項目成本能可靠計量時，隨後產生之成本方計入資產之賬面值，或確認為單獨資產(如適用)。被取代部分之賬面值則不再確認。所有其他維修及維護成本乃於其產生財務期間計入全面收入表內。

# 合併財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.6 物業、廠房及設備 (續)

折舊使用直線法分配彼等估計可使用年限之可折舊金額計算。估計可使用年限如下：

	可使用年限
租賃物業	30年
照明、翻新、傢俱及裝置	3至5年
機械及汽車	5至10年
辦公設備、軟件及電腦	3至5年

資產之剩餘價值及可使用年限於各報告期末獲審閱並在適當時調整。

倘資產之賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值即時減至可收回金額 (附註2.7)。

出售收益／虧損按所得款與賬面值之差額釐定，並在合併全面收入表內之「其他 (虧損)／收益淨額」中確認。

### 2.7 非金融資產減值

資產會於發生事項或情況出現變化而顯示賬面值未必能夠收回時，評估有否減值。減值虧損按有關資產之賬面值超逾其可收回金額之數額確認。可收回金額為資產之公平值減銷售成本與使用價值兩者之較高者。於進行減值評估時，資產按可獨立識別現金流量之最小單位 (現金產生單位) 分類。出現減值之非金融資產於各呈報日期檢討是否可能進行減值撥回。

### 2.8 租賃

如上文附註2.2所述，本集團已變更其作為承租人的租賃會計政策。新政策於下文載述，而有關變動的影響載於附註2.2。

於2018年12月31日之前，倘本集團 (作為承租人) 持有物業、廠房及設備租賃之所有權的絕大部份風險及回報，則有關租賃將分類為融資租賃。融資租賃在租賃起始時按租賃物業的公平值或 (倘屬較低者) 按最低租賃付款現值資本化。相應租賃責任在扣除財務開支後計入短期及長期應付款項內。每項租賃付款均分攤為負債及融資成本。融資成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定周期利率。倘無法合理確定本集團於租賃期結束時將取得擁有權，則根據融資租賃購入的物業、廠房及設備按資產可使用年期或資產可使用年期與租賃期兩者中之較短者進行折舊。

# 合併財務報表附註

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.8 租賃(續)

自2019年1月1日起，租賃於租賃資產可供本集團使用當日確認為使用權資產及相應負債。

所有權的絕大部分風險及回報並無轉移至本集團(作為承租人)的租賃分類為經營租賃。經營租賃項下支付的款項(扣除自出租人獲取的任何優惠)於租期內以直線法自損益扣除。

合約可能包含租賃及非租賃兩個部分。本集團按照租賃及非租賃部分相應的獨立價格，將合約代價分配至租賃及非租賃部分。然而，對本集團為承租人的租賃而言，其選擇不將租賃及非租賃部分區分而是視為單一租賃部分。

租賃產生的資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠；
- 取決於指數或利率的可變租賃付款(初始於開始日期利用指數或利率計量)；
- 本集團根據餘值擔保預期應付的金額；
- 在本集團合理確定行使採購選擇權的情況下採購選擇權的行使價；及
- 在租期反映本集團行使該選擇權的情況下，終止租賃的罰款。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法即時釐定該利率(本集團的租賃一般屬此類情況)，則使用承租人增量借貸利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金必須支付的利率。

為釐定增量借貸利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動；及
- 進行特定租約調整，例如期限、國家、貨幣及抵押品。

# 合併財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.8 租賃 (續)

租賃付款於本金與融資成本之間作出分配。融資成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定周期利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 初步計量租賃負債的金額；
- 在開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 復原成本。

使用權資產一般採用直線法以資產可使用年期與租期兩者中的較短者折舊。

與短期設備及汽車租賃以及所有低價值資產租賃相關的付款按直線法於損益確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或以下的租賃。

本集團以出租人身份從經營租賃獲取的租賃收入於租期內以直線法於收入內確認入賬。獲取經營租賃產生的初始直接成本會加入相關資產的賬面值，並於租期內以確認租賃收入的相同基準確認為開支。各租賃資產按其性質計入資產負債表。於採納新租賃準則後，本集團無需對以出租人身份持有資產的會計處理作任何調整。

### 2.9 金融資產

#### (a) 分類

本集團將其金融資產分類為按攤銷成本計量類別。該分類視乎有關實體管理金融資產的業務模式以及現金流量的合約條款而定。

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款且在活躍市場上沒有報價之非衍生金融資產。此等款項乃呈列為流動資產，惟預期於結算日後12個月之後變現者，則呈列為非流動資產。貸款及應收款項包括合併資產負債表中之「貿易及其他應收款項」（附註19）及「現金及銀行結餘」（附註21）。

# 合併財務報表附註

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.9 金融資產(續)

#### (b) 確認及終止確認

以常規方式購買及出售之金融資產在交易日(本集團承諾購買或出售該資產之日)確認。在收取來自金融資產的現金流量的權利屆滿或已轉移,且本集團已實質上將所有權的所有風險和回報轉移時,有關金融資產將終止確認。

#### (c) 計量

金融資產其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

#### (d) 減值

本集團按前瞻性原則,對按攤銷成本列賬的金融資產的相關的預期信用損失進行評估。所採用的減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。

就貿易應收款項而言,本集團採用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法,其中要求整個生命期的預期損失須自首次確認應收款項時確認。

### 2.10 存貨

原材料、製成品之存貨及持作轉售之存貨按成本及可變現淨值兩者之較低者估值。成本利用加權平均基準釐定。製成品之成本包括原材料、直接勞工、其他直接成本及有關生產費用。可變現淨值為在日常經營活動中之估計銷售價,減適用之變動銷售費用。

### 2.11 現金及現金等價物

就呈列現金流量表而言,現金及現金等價物包括手頭現金、於金融機構所持活期存款、其他原到期日為三個月或以內且可即時轉換為已知金額現金且價值變動風險極微的短期高流動性投資。

### 2.12 股本及股息

普通股分類為權益。與發行新股份直接有關之增量成本,於權益列為所得款項之減項(扣除稅項)。

向本公司權益擁有人分派之股息在股息獲本公司股東或董事(倘適用)批准之期間內於本集團財務報表內列為負債。

# 合併財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.13 貿易及其他應付款項

貿易應付款項為在日常經營活動中向供應商購買商品或服務而應支付之義務。如貿易及其他應付款項之支付日期在一年或以內(或倘為更長時間,則在業務之一般營業週期內),其被分類為流動負債;否則分類為非流動負債。

貿易及其他應付款項初始以公平值確認,其後採用實際利率法按攤銷成本計值。

### 2.14 即期及遞延所得稅

期內之稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項在全面收入表中確認,但與在其他全面收入中或直接於權益中確認之項目有關者則除外。在此情況下,稅項亦分別在其他全面收入中或直接於權益中確認。

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據本集團營運及產生應課稅收入之國家於結算日已制定或實質上制定之稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限之情況定期評估報稅表之狀況,並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之稅款設定撥備。

#### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法就資產與負債之稅基與作合併財務報表用途之賬面值兩者之暫時差額確認。然而,倘遞延稅項負債從初次確認商譽產生時未確認,倘遞延所得稅從於交易時初次確認資產或負債(業務合併除外)產生於交易時不影響應課稅溢利或虧損之會計處理,則遞延所得稅不計算入賬。遞延所得稅按於結算日已制定或實質上制定之稅率(及稅法)釐定,並預期於實現相關遞延所得稅資產或償還遞延所得稅負債時應用。

僅在可能有未來應課稅溢利之情況下,而暫時差額可用以抵銷,方會確認遞延所得稅資產。

#### (c) 對銷

當有法定可執行權力將即期稅務資產與即期稅務負債抵銷,且遞延所得稅資產與負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收所得稅但有意以淨額基準結算結餘時,則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

# 合併財務報表附註

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.14 即期及遞延所得稅(續)

#### (d) 投資稅項抵免

本集團以其他稅項抵免入賬之類似方式將投資稅項抵免(如生產力及創新優惠計劃獎勵)入賬,而遞延稅項資產乃就未動用稅項抵免確認,惟該等遞延稅項資產僅於可能有未來應課稅溢利用於抵銷未動用稅項抵免時方予確認。

### 2.15 銷售稅金

收益、費用及資產按扣除銷售稅金後確認,以下情況除外:

- 因購買資產或服務產生之銷售稅金若不可從稅務機關收回,則銷售稅金確認為收購資產之成本之部分或開支項目之部分(倘適用);及
- 已包含銷售稅金金額之應收款項和應付款項。

銷售稅金可從稅務機關收回淨額或應付稅務機關淨額已包含於合併資產負債表之應收款項或應付款項。

### 2.16 僱員福利

#### (a) 界定供款計劃

界定供款計劃為退休福利計劃,據此,本集團支付固定供款予獨立實體,如中央公積金,且倘任何基金並無持有充裕資產以支付有關當前及過往財政年度之僱員服務之所有僱員福利,本集團概無任何法律或推定責任支付進一步供款。本集團對界定供款計劃之供款乃於與其有關之財政年度內確認。

#### (b) 僱員休假權利

僱員享有之年假均在僱員有權享有有關假期時確認。截至報告日期,本集團就僱員因提供服務而產生之年假之估計負債計提應計款項。

# 合併財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.17 收益確認

#### (a) 銷售及安裝乘用車皮革內飾及電子配件

本集團向客戶銷售及為彼等安裝乘用車皮革內飾及電子配件。當產品控制權已轉移，即產品已交付及安裝（即某一時間點），客戶擁有直接使用已安裝產品的能力，獲得其產生的絕大部分剩餘利益，且並無將影響客戶接收產品的未履約責任時，銷售得以確認。當產品已於車內安裝，陳舊及損失風險已轉移予客戶，且客戶已根據銷售合約接納產品，接納條文已失效，或本集團擁有客觀證據顯示所有接納標準已獲滿足時，交付落實。

來自該等銷售的收益根據合約中訂明的價格確認。由於銷售含有30日信貸期（與市場慣例一致），故不存在融資因素。本集團根據標準保修條款維修或更換缺陷產品的責任確認為撥備，參見附註24(b)。

定期向客戶開具發票。未開票收益乃產生自己確認但尚未向客戶開具發票的累計收益。

#### (b) 銷售電子配件

本集團向客戶銷售電子配件。當產品控制權已轉移，即產品已交付及安裝（即某一時間點），客戶擁有直接使用已安裝產品的能力，獲得其產生的絕大部分剩餘利益，且並無將影響客戶接收產品的未履約責任時，銷售得以確認。當產品已運送至特定地點，陳舊及損失風險已轉移予客戶，且零售商已根據銷售合約接納產品，接納條文已失效，或本集團擁有客觀證據顯示所有接納標準已獲滿足時，交付落實。

來自該等銷售的收益根據合約中訂明的價格確認。由於銷售含有30日信貸期（與市場慣例一致），故不存在融資因素。本集團根據標準保修條款維修或更換缺陷產品的責任確認為撥備，參見附註24(b)。

應收款項於交付及安裝貨品時確認，因為此時收取代價的權利是無條件的，僅須等待客戶付款。

# 合併財務報表附註

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.17 收益確認(續)

#### (c) 融資組成部分

本集團預期不會存在任何轉移承諾貨品或服務予客戶與客戶付款期間超過一年的合約。因此，本集團並無就貨幣時間價值調整任何交易價格。

### 2.18 利息收入

銀行存款利息收入乃根據未償還本金額及適用之利率按時間比例確認。

### 2.19 政府補助金

政府補助金乃於其可合理地保證將可收取後及本集團將遵守一切附帶條件時，按其公平值確認為應收款項。

應收政府補助乃於其有意補償的有關成本所需期間按系統基準確認為收入。與開支有關的政府補助分別列示為其他收入。

有關資產的政府補助用於扣減該等資產的賬面值。

### 2.20 保修成本撥備

當本集團因已發生之事件須承擔現有之法律或推定責任，而清償責任時更有可能消耗資源，及金額能夠可靠地作出估算之情況下，需確認產品保修成本撥備。

本集團於結算日確認維修或更換仍處於保修期內產品之估計負債。該撥備按過往維修及更換之經驗計算。

# 合併財務報表附註

## 3 財務風險管理

本集團經營活動使其面臨市場風險（包括貨幣風險及利息風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團之整體風險管理策略注重財務市場之不可預測性及盡量減少對本集團財務表現之潛在不利影響。

### (a) 市場風險

#### (i) 貨幣風險

貨幣風險是金融工具之價值由於外幣匯率變動而產生波動之風險。

本集團因新加坡元兌港元的風險敞口而面臨外匯風險。外匯風險主要來自已確認資產。於2019年12月31日，倘港元對新加坡元貶值或升值10%，而所有其他變數維持不變，則本年度除稅後溢利將減少／增加約86,000新加坡元（2018年：315,000新加坡元），乃由於換算港元計值現金及銀行結餘而產生之匯兌虧損／收益。

#### (ii) 利率風險

利率風險是金融工具之價值由於市場利率變動而產生波動之風險。

本集團面臨之利率波動風險主要與其金融工具之債務責任及其定期存款之投資組合有關。本集團使用固定浮息債務管理其成本，並獲得最優利率。

於2019年12月31日，倘銀行存款的利率上調／下跌50個基點，而所有其他變量保持不變，則年內除所得稅前溢利將分別增加／減少約56,000新加坡元（2018年：45,000新加坡元），主要乃由於銀行存款利息收入增加／減少。

### (b) 信貸風險

#### (i) 風險管理

信貸風險指交易對手不履行其合約責任給本集團帶來財務虧損之風險。本集團金融資產之主要類別為銀行結餘及貿易應收款項。就貿易應收款項而言，本集團採納政策，僅與適當信用記錄之客戶交易。就其他金融資產而言，本集團採納政策，僅與高信貸質量之交易對手交易。

根據持續信貸評估，個人交易對手之信貸風險乃受獲董事批准之信貸限額之限制。交易對手之付款資料及信貸風險受本公司董事之持續監察。

# 合併財務報表附註

## 3 財務風險管理 (續)

### (b) 信貸風險 (續)

#### (i) 風險管理 (續)

本集團(包括三名債務人)之貿易應收款項佔2019年12月31日貿易應收款項之86.8%(2018年: 94.5%)。本集團擁有信貸政策及程序以減少及減輕其信貸風險。

既無逾期亦無減值之銀行結餘主要為存置於受規管銀行之結餘。既無逾期亦無減值之貿易及其他應收款項主要有關本集團並無信貸違約記錄之公司。

#### (ii) 金融資產減值

本集團擁有兩類受限於預期信用損失模式的金融資產:

- 銷售存貨及銷售及安裝存貨的貿易應收款項。
- 按攤銷成本計量的其他金融資產(包括銀行結餘及其他應收款項)。

儘管現金及現金等價物亦受國際財務報告準則第9號的減值規定所規限,但已識別減值虧損并不重大。

#### 貿易應收款項

本集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信用損失,該方法就所有貿易應收款項使用整個生命期之預期信用損失撥備。

本集團結合個別及整體基準計量預期信貸虧損。

#### 按個別基準計量預期信貸虧損

有重大結餘的應收客戶款項乃按個別基準評估計提減值撥備。於2019年12月31日,並無就個別評估的應收款項計提虧損撥備。

#### 按組別計量預期信貸虧損

預期信貸虧損亦通過將餘下應收款項基於共同信貸風險特徵分組並綜合評估虧損撥備可能性來估算,同時考慮到客戶的狀況及賬齡類別,將預期信貸虧損率應用於各應收款項賬面總值。截至2019年12月31日止年度,鑒於並無客戶重大違約歷史,且前瞻性估計影響較小,因而客戶預期信貸虧損率較低。所評估貿易應收款項的預期信貸虧損並不重大。

# 合併財務報表附註

## 3 財務風險管理 (續)

### (b) 信貸風險 (續)

按攤銷成本計量的其他金融資產

按攤銷成本計量的其他金融資產包括銀行結餘及其他應收款項。本集團將預期信貸虧損模式應用於銀行結餘及其他應收款項。經參考對手方過往違約率及當前財務狀況，管理層認為，自初步確認以來信貸風險並無大幅增加。減值撥備乃基於12個月預期信貸虧損（接近0）釐定。

### (c) 流動資金風險

流動資金或資金風險是指本集團在募集資金滿足與金融工具有關之承擔時將遭遇困境之風險。無力迅速按其公平值虧損出售一項金融資產或會導致流動資金風險。

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項，惟不包括保修成本撥備。

本集團並無一年以上到期之金融負債。於12個月內到期之結餘與彼等之賬面值結餘相等，因為折扣之影響屬不重大。

本集團透過其盈利能力而確保資金之供應、維持足夠現金使其滿足正常經營承擔及擁有足夠承諾信貸融資款項以管理其流動資金風險。

### (d) 資金風險管理

本集團管理其資本架構，並就經濟情況變動作出調整。本集團可能調整向股東派發之股息、向股東退還資本及發行新股份，以維持或調整資本結構。截至2018年12月31日及2019年12月31日止年度，目標、政策及過程並無任何變動。

本集團亦根據資產負債比率監管資本。資產負債比率乃按總負債除以總資本計算。債務總額乃按租賃負債計算。資本總額指合併資產負債表所列示的權益總額。

	於2019年 12月31日 新加坡元
債務淨額	85,723
資本總額	25,409,346
資產負債比率	0.003

於2019年12月31日，本集團並無任何借貸（租賃負債除外）（2018年：於2018年12月31日，本集團並無任何借貸）。

# 合併財務報表附註

## 3 財務風險管理 (續)

### (e) 公平值估計

於財務狀況表中按公平值計量的金融資產及金融負債可分為三個公平值層級。三個層級乃基於計量之可觀察之重大輸入數據，定義如下：

- (i) 第一層：相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
- (ii) 第二層：就資產或負債而直接或間接可觀察之輸入數據（第一層內包括的報價除外）。
- (iii) 第三層：資產或負債的無法觀察輸入數據。

於報告日期，本集團流動金融資產（包括貿易及其他應收款項及銀行結餘）及流動金融負債（包括貿易及其他應付款項及租賃負債）之賬面值由於彼等之短期到期性質而與彼等之公平值相若。於報告日期，非流動金融負債之賬面值與其公平值相若。

本集團按公平值計量的非金融資產（包括投資物業）包含於第三層中，乃由於估值方法中有大量無法觀察輸入數據。於2019年12月31日，本集團並無第一層或第二層項目（2018年：無）。

#### *第三層公平值層級下的投資物業公平值計量*

於報告日期末，投資物業按獨立專業估值師釐定的公平值列賬。估值於各財務報表日期根據物業最高及最佳用途使用比較法（考慮已於公開市場交易的相似物業的銷售）作出。該估值方法中最重大輸入數據為每平方米售價。董事於各報告日期審閱估值報告及公平值變動。

投資物業的公平值估計程序及技術披露於附註14。

# 合併財務報表附註

## 4 重大會計估計及判斷

估計及判斷將基於歷史經驗及其他因素持續評估，包括對發生在特定情況下視為合理之未來事項之預期。本集團會就未來作出估計及假設。根據其定義，由此得出之會計估計將甚少與相關實際業績等同。對下個財政年度之資產及負債賬面值產生極高重大調整風險之估計及假設，於下文陳述。

### (a) 保修成本撥備

本集團就若干產品給予12至36個月之保修期並承諾對無法正常運行之項目進行維修及替換。本公司根據過往維修及退貨水平經驗就預期保修索償於結算日確認撥備。本集團於2019年12月31日作出183,948新加坡元(2018年: 263,885新加坡元)之撥備。

### (b) 投資物業公平值

本集團投資物業公平值乃由獨立估值師經參考可資比較市場交易後按現有用途的公開市場基準釐定。於作出判斷時，本集團考慮不同性質物業於活躍市場的當前價格、條款或位置(或受不同租賃或其他合約規限)，並作出調整以反映該等差異方面的資料。

## 5 分部資料

主要經營決策人已確定為本公司董事會執行董事。執行董事主要從業務運營之角度對本集團之營運業績進行審閱。本集團可分為兩個主要業務分部，即(i)乘用車皮革內飾；及(ii)乘用車電子配件。乘用車皮革內飾分部主要開展向乘用車分銷商及經銷商供應及安裝乘用車皮革內飾業務。乘用車電子配件分部則主要開展向乘用車分銷商及經銷商供應及安裝乘用車電子配件業務。該等乘用車分銷商及經銷商主要位於新加坡。

分部表現乃根據可呈報分部之業績作出評估，即計算經調整除所得稅前溢利／虧損。經調整除所得稅前溢利／虧損之計算方法與本集團除所得稅前溢利／虧損一致，惟於計算時不包括利息收入、利息開支、分部間交易以及總部及企業開支。

分部資產不包括集團內公司間結餘及其他未分配總部及企業資產，此乃由於該等資產按組別管理。

分部負債不包括集團內公司間結餘及其他未分配總部及企業負債，此乃由於該等負債按組別管理。

# 合併財務報表附註

## 5 分部資料 (續)

	乘用車皮革內飾		乘用車電子配件		總計	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
貨品銷售及安裝	<b>4,147,165</b>	5,124,366	<b>9,230,712</b>	11,744,846	<b>13,377,877</b>	16,869,212
貨品銷售	-	-	<b>3,109,210</b>	949,065	<b>3,109,210</b>	949,065
分部收益	<b>4,147,165</b>	5,124,366	<b>12,339,922</b>	12,693,911	<b>16,487,087</b>	17,818,277
分部溢利	<b>1,229,608</b>	1,653,079	<b>3,659,489</b>	4,094,761	<b>4,889,097</b>	5,747,840
物業、廠房及設備折舊	<b>(57,149)</b>	(62,605)	<b>(95,833)</b>	(95,378)	<b>(152,982)</b>	(157,983)
使用權資產折舊	<b>(25,820)</b>	-	-	-	<b>(25,820)</b>	-
未分配開支：						
物業、廠房及設備折舊					<b>(112,884)</b>	(99,018)
使用權資產折舊					<b>(6,455)</b>	-
投資物業公平值虧損					-	(238,850)
與轉板上市有關的專業費用					<b>(1,522,381)</b>	-
除所得稅前溢利					<b>3,068,575</b>	5,251,989
所得稅開支					<b>(829,173)</b>	(1,009,892)
年內溢利					<b>2,239,402</b>	4,242,097

# 合併財務報表附註

## 5 分部資料(續)

	乘用車皮革內飾		乘用車電子配件		總計	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
分部資產	<b>224,156</b>	405,035	<b>769,451</b>	1,236,968	<b>993,607</b>	1,642,003
未分配資產：						
現金及現金等價物					<b>10,271,910</b>	16,472,052
貿易及其他應收款項					<b>3,259,897</b>	3,353,691
投資物業					<b>3,150,000</b>	3,150,000
物業、廠房及設備					<b>939,295</b>	1,067,549
使用權資產					<b>16,783</b>	-
定期存款					<b>9,263,692</b>	-
遞延稅項資產					<b>1,000</b>	-
資產總額					<b>27,896,184</b>	25,685,295
添置物業、廠房及設備	-	11,165	-	-	-	11,165
分部負債	<b>135,592</b>	164,390	<b>224,998</b>	317,331	<b>360,590</b>	481,721
未分配負債：						
其他應付款項及應計費用					<b>1,258,103</b>	1,040,630
即期所得稅負債					<b>851,000</b>	989,000
遞延稅項負債					-	4,000
租賃負債					<b>17,145</b>	-
負債總額					<b>2,486,838</b>	2,515,351

# 合併財務報表附註

## 5 分部資料(續)

### 主要客戶資料

截至2019年12月31日止年度，自本集團五大客戶所得收益佔我們總收益約94.4% (2018年：95.7%)。

### 地區資料

按地區劃分的自外部客戶所得收益分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
新加坡	<b>13,419,127</b>	16,869,212
馬來西亞	<b>3,067,960</b>	949,065
	<b>16,487,087</b>	17,818,277

於2019年及2018年12月31日，本集團的主要資產位於新加坡。

## 6 收益

### 客戶合約收益分類

本集團自下列主要產品線於某一時間點轉移貨品及服務產生收益。

	截至12月31日止年度	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
銷售及安裝貨品		
— 皮革內飾	<b>4,147,165</b>	5,124,366
— 電子配件	<b>9,230,712</b>	11,744,846
	<b>13,377,877</b>	16,869,212
銷售貨品		
— 電子配件	<b>3,109,210</b>	949,065
	<b>16,487,087</b>	17,818,277

# 合併財務報表附註

## 7 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
加薪補貼計劃	7,400	16,117
特別就業補貼	6,676	8,068
租金收入	146,100	47,845
	<b>160,176</b>	72,030

加薪補貼計劃及特別就業補貼乃新加坡政府為幫助企業在勞動力緊缺之情況下降低商業成本及支持商業投資而引入。該等獎勵以現金形式授予。

## 8 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
匯兌(虧損)/收益	(56,465)	44,956
其他	18,856	19,985
	<b>(37,609)</b>	64,941

# 合併財務報表附註

## 9 按性質劃分之開支

	截至12月31日止年度	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
存貨成本	<b>8,000,755</b>	8,236,777
貨運及轉運費	<b>20,595</b>	35,508
僱員福利成本(附註10)	<b>2,938,917</b>	2,961,502
物業、廠房及設備折舊(附註15)	<b>265,866</b>	257,001
使用權資產折舊(附註16)	<b>32,275</b>	–
短期租賃之租金開支	<b>25,884</b>	55,698
佣金	<b>19,315</b>	22,233
娛樂	<b>73,803</b>	79,929
汽車開支	<b>50,734</b>	42,395
保險	<b>60,145</b>	57,034
差旅費	<b>26,399</b>	38,068
廣告	<b>20,148</b>	30,456
核數師酬金		
– 審核服務	<b>155,000</b>	154,000
法律及專業費用	<b>269,777</b>	298,304
存貨撇銷	<b>14,861</b>	21,415
未使用保修撥回	<b>(97,742)</b>	(134,713)
保修成本撥備	<b>98,954</b>	219,979
與轉板上市有關的專業費用		
– 已付或應付核數師費用	<b>145,886</b>	–
– 已付或應付其他專業各方費用	<b>1,376,495</b>	–
其他經營開支	<b>188,939</b>	186,407
總銷售成本、銷售及分銷開支以及行政開支	<b>13,687,006</b>	12,561,993

# 合併財務報表附註

## 10 僱員福利成本—包括董事酬金

(a) 於以下年度之僱員福利開支：

	截至12月31日止年度	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
工資、薪酬及津貼	<b>2,502,963</b>	2,467,868
酌情花紅	<b>139,658</b>	154,003
退休福利成本—界定供款計劃	<b>148,207</b>	146,851
其他	<b>148,089</b>	192,780
	<b>2,938,917</b>	2,961,502

## (b) 董事酬金

截至2019年12月31日止年度每位董事之薪酬載列如下：

董事姓名	袍金 新加坡元	薪金、津貼 及實物福利 新加坡元	酌情花紅 新加坡元	僱主對界定 供款計劃 作出之供款 新加坡元	總計 新加坡元
<b>執行董事</b>					
蕭耀權先生	-	<b>360,135</b>	-	<b>6,480</b>	<b>366,615</b>
李麗芳女士	-	<b>240,135</b>	-	<b>8,640</b>	<b>248,775</b>
蕭耀威先生	-	<b>101,535</b>	<b>15,000</b>	<b>11,310</b>	<b>127,845</b>
查劍平先生	-	<b>61,926</b>	-	-	<b>61,926</b>
<b>獨立非執行董事</b>					
陳錦華先生	<b>43,600</b>	-	-	-	<b>43,600</b>
陳嘉樑先生	<b>43,600</b>	-	-	-	<b>43,600</b>
區紀倫先生(附註vi)	<b>8,545</b>	-	-	-	<b>8,545</b>
黃志鈞先生(附註vi)	<b>12,097</b>	-	-	-	<b>12,097</b>
	<b>107,842</b>	<b>763,731</b>	<b>15,000</b>	<b>26,430</b>	<b>913,003</b>

# 合併財務報表附註

## 10 僱員福利成本—包括董事酬金（續）

### (b) 董事酬金（續）

截至2018年12月31日止年度每位董事之薪酬載列如下：

董事姓名	袍金 新加坡元	薪金、津貼 及實物福利 新加坡元	酌情花紅 新加坡元	僱主對界定 供款計劃 作出之供款 新加坡元	總計 新加坡元
<b>執行董事</b>					
蕭耀權先生	-	360,135	-	6,480	366,615
李麗芳女士	-	240,135	-	9,360	249,495
蕭耀威先生	-	96,135	14,200	11,206	121,541
查劍平先生（附註vii）	-	46,572	-	-	46,572
<b>獨立非執行董事</b>					
陳錦華先生	43,600	-	-	-	43,600
林芝鋒先生（附註vii）	32,700	-	-	-	32,700
陳嘉樑先生	43,600	-	-	-	43,600
區紀倫先生	7,682	-	-	-	7,682
	127,582	742,977	14,200	27,046	911,805

截至2019年12月31日止年度，概無本公司董事放棄本集團公司已支付或應支付之任何酬金，且本集團概無向董事支付任何酬金作為加入本集團或於加入本集團後之獎金或作為離任之補償（2018年：無）。

#### (i) 董事退休福利

截至2019年12月31日止年度，概無董事就其有關管理本公司或其附屬公司事務之其他服務而獲支付或應收任何退休福利（2018年：無）。

#### (ii) 董事終止福利

截至2019年12月31日止年度，概無就董事提前終止委聘而支付任何補償（2018年：無）。

#### (iii) 就獲得董事服務而向第三方提供之代價

截至2019年12月31日止年度，概無就董事出任本公司董事而向其前僱主支付任何款項（2018年：無）。

# 合併財務報表附註

## 10 僱員福利成本—包括董事酬金(續)

### (b) 董事酬金(續)

(iv) 有關以董事、董事之受控制法人團體及關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易之資料

截至2019年12月31日止年度，概無以董事、董事之受控制法人團體及關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易(2018年：無)。

(v) 董事於交易、安排或合約之重大利益

本公司董事概無於年末或截至2019年12月31日止年度之任何時間存續之以本公司作為訂約方且與本公司業務有關之重要交易、安排及合約中擁有直接或間接之重大權益(2018年：無)。

(vi) 黃志鈞先生於2019年6月1日獲委任為本公司獨立非執行董事。區紀倫先生於2018年8月20日獲委任為本公司獨立非執行董事，並於2019年5月31日辭任本公司獨立非執行董事。

(vii) 查劍平先生於2018年4月1日獲委任為本公司執行董事。林芝鋒先生於2018年9月20日辭任本公司獨立非執行董事。

### (c) 五名最高薪酬人士

本公司於截至2019年12月31日止年度之五位最高薪酬人士包括3名執行董事(2018年：3名執行董事)，其酬金已於上文呈列之分析中反映。於截至2019年12月31日止年度向餘下2名人士(2018年：2名人士)支付之酬金如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
工資、薪金及津貼	194,070	185,070
酌情花紅	11,025	29,800
退休福利成本—界定供款計劃	26,354	29,546
	<b>231,449</b>	244,416

  

	人數	
	2019年	2018年
薪金範疇 零—1,000,000港元(相等於173,100新加坡元)	2	2

# 合併財務報表附註

## 11 融資收入

	截至12月31日止年度	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
定期存款之利息收入	<b>150,415</b>	97,584

## 12 所得稅開支

本公司乃根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。

新加坡利得稅按17%之稅率就本年度估計應課稅溢利作出撥備（2018年：17%）。

於合併全面收入表扣除之所得稅開支數額指：

	截至12月31日止年度	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
<b>所得稅</b>		
— 即期所得稅	<b>851,000</b>	989,000
— 過往年度（超額撥備）／撥備不足	<b>(16,827)</b>	29,892
	<b>834,173</b>	1,018,892
<b>遞延所得稅（附註18）</b>		
— 遞延所得稅	<b>(5,000)</b>	(8,000)
— 過往年度超額撥備	<b>-</b>	(1,000)
	<b>(5,000)</b>	(9,000)
所得稅開支	<b>829,173</b>	1,009,892

# 合併財務報表附註

## 12 所得稅開支(續)

本集團除所得稅前溢利之稅項與理論稅額之差額如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
除所得稅前溢利	<b>3,068,575</b>	5,251,989
按本地稅率17%計算之稅項(2018年：17%)	<b>521,658</b>	892,838
稅項影響：		
—不可扣稅開支	<b>378,731</b>	145,252
—免稅收入	<b>(25,571)</b>	(16,589)
—新加坡法定收入豁免	<b>(27,349)</b>	(41,429)
—過往年度(超額撥備)/撥備不足	<b>(16,827)</b>	28,892
—其他	<b>(1,469)</b>	928
所得稅開支	<b>829,173</b>	1,009,892

## 13 每股盈利

	截至12月31日止年度	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
本公司權益持有人應佔溢利(新加坡元)	<b>2,239,402</b>	4,242,097
已發行普通股加權平均數	<b>450,000,000</b>	450,000,000
每股基本及攤薄盈利(新加坡分)	<b>0.50</b>	0.94

每股基本盈利乃根據本公司權益持有人應佔年內溢利及已發行普通股加權平均數計算。

由於截至2018年及2019年12月31日止年度並無攤薄潛在普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

# 合併財務報表附註

## 14 投資物業

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
按公平值 於1月1日	<b>3,150,000</b>	-
添置	-	3,388,850
公平值虧損淨額	-	(238,850)
<b>於12月31日</b>	<b>3,150,000</b>	3,150,000

如下金額於合併全面收入表中確認：

	截至12月31日止年度	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
租金收入	<b>146,100</b>	47,845
產生租金收入之物業產生的直接經營開支	<b>9,950</b>	7,831

下表分析本集團於初步確認後按公平值計量且按照公平值計量輸入數據的可觀察程度分類至公平值層級第三層的投資物業。

公平值虧損於合併全面收入表中確認。

	採用重大不可觀察輸入數據 (第三層)的公平值計量	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
於2019年12月31日 經常性公平值計量： 投資物業	<b>3,150,000</b>	3,150,000

於本年度內，第一層、第二層及第三層之間並無轉撥。

# 合併財務報表附註

## 14 投資物業(續)

### 估值過程

本集團之投資物業於2019年12月31日經與本集團並無關連之獨立及合資格專業估值師Jones Lang LaSalle Property Consultants Pte Ltd (2018年: Asian Appraisal Company Pte Ltd) 估值。該估值師持有獲認可及相關專業資格, 且近期有對地點及種類與經估值投資物業相似的物業估值經驗。

### 估值方法

估值採用比較法, 假設各項物業按現況交吉出售。估值方法乃以比較近期可比較物業之交易為基礎。經參考有關市場的可比較銷售交易, 已選擇鄰近地區的可比較物業並就地點及物業規模等因素的差異作出調整。就本集團所有投資物業公平值之估計而言, 其最高及最佳用途為其當前用途。

有關使用重大不可觀察輸入數據(第三層)進行公平值計量之資料

描述	於2019年 12月31日之公平值	估值方法	不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據範圍	不可觀察輸入數據與 公平值之關係
工業單位1	1,050,000新加坡元 (2018年: 1,050,000新加坡元)	比較法	每平方米平均售價	每平方米3,680新加坡元 (2018年: 每平方米 3,680新加坡元)	單位費率越高, 公平值越高
工業單位2	1,050,000新加坡元 (2018年: 1,050,000新加坡元)	比較法	每平方米平均售價	每平方米3,680新加坡元 (2018年: 每平方米 3,680新加坡元)	單位費率越高, 公平值越高
工業單位3	1,050,000新加坡元 (2018年: 1,050,000新加坡元)	比較法	每平方米平均售價	每平方米3,710新加坡元 (2018年: 每平方米 3,710新加坡元)	單位費率越高, 公平值越高

於結算日, 本集團投資物業詳情如下:

位置	描述/現時用途	年期
# 8 Kaki Bukit Avenue 4, 02-03/04/05, Premier @ Kaki Bukit, Singapore 415875	工廠及辦公室	自2010年12月15日起計60年租賃

# 合併財務報表附註

## 15 物業、廠房及設備

	租賃物業 新加坡元	照明、 翻新·家具 及裝置 新加坡元	機械及汽車 新加坡元	辦公設備· 軟件及電腦 新加坡元	總計 新加坡元
<b>於2018年1月1日</b>					
成本	1,150,227	119,210	819,580	259,810	2,348,827
累計折舊	(519,794)	(92,311)	(440,581)	(144,308)	(1,196,994)
<b>賬面淨值</b>	<b>630,433</b>	<b>26,899</b>	<b>378,999</b>	<b>115,502</b>	<b>1,151,833</b>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	630,433	26,899	378,999	115,502	1,151,833
添置	-	10,309	420,153	2,821	433,283
折舊	(42,574)	(11,690)	(153,457)	(49,280)	(257,001)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>587,859</b>	<b>25,518</b>	<b>645,695</b>	<b>69,043</b>	<b>1,328,115</b>
<b>於2018年12月31日及2019年1月1日</b>					
成本	<b>1,150,227</b>	<b>129,519</b>	<b>1,239,733</b>	<b>262,631</b>	<b>2,782,110</b>
累計折舊	<b>(562,368)</b>	<b>(104,001)</b>	<b>(594,038)</b>	<b>(193,588)</b>	<b>(1,453,995)</b>
<b>賬面淨值</b>	<b>587,859</b>	<b>25,518</b>	<b>645,695</b>	<b>69,043</b>	<b>1,328,115</b>
<b>截至2019年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	<b>587,859</b>	<b>25,518</b>	<b>645,695</b>	<b>69,043</b>	<b>1,328,115</b>
添置	-	<b>1,000</b>	-	<b>11,580</b>	<b>12,580</b>
折舊	<b>(42,574)</b>	<b>(10,673)</b>	<b>(165,930)</b>	<b>(46,689)</b>	<b>(265,866)</b>
<b>期末賬面淨值</b>	<b>545,285</b>	<b>15,845</b>	<b>479,765</b>	<b>33,934</b>	<b>1,074,829</b>
<b>截至2019年12月31日止年度</b>					
成本	<b>1,150,227</b>	<b>50,519</b>	<b>1,172,248</b>	<b>219,756</b>	<b>2,592,750</b>
累計折舊	<b>(604,942)</b>	<b>(34,674)</b>	<b>(692,483)</b>	<b>(185,822)</b>	<b>(1,517,921)</b>
<b>賬面淨值</b>	<b>545,285</b>	<b>15,845</b>	<b>479,765</b>	<b>33,934</b>	<b>1,074,829</b>

# 合併財務報表附註

## 15 物業、廠房及設備(續)

截至2019年12月31日止年度，折舊開支152,982新加坡元、2,838新加坡元及110,046新加坡元(2018年：157,983新加坡元、2,838新加坡元及96,180新加坡元)已分別計入銷售成本、銷售及分銷開支以及行政開支。

於2019年12月31日，銀行融資由總賬面值為545,285新加坡元之租賃物業之法定擔保抵押(2018年：587,859新加坡元)(附註22)。

## 16 租賃

本集團為後台運作及存儲而自第三方租賃辦公空間。

### (a) 於合併資產負債表確認的款項

合併資產負債表列示以下與租賃有關的款項：

	2019年 新加坡元
使用權資產	
於1月1日	-
添置	116,188
折舊	(32,275)
於12月31日	83,913
	於2019年 12月31日 新加坡元
使用權資產	
成本	116,188
累計折舊	(32,275)
賬面淨值	83,913
	於2019年 12月31日 新加坡元
使用權資產分析	
租賃物業	83,913

# 合併財務報表附註

## 16 租賃(續)

	於 <b>2019年</b> <b>1月1日</b> 新加坡元	添置 新加坡元	於 <b>2019年</b> <b>12月31日</b> 新加坡元
<b>租賃負債</b>			
—非流動負債	-	<b>47,365</b>	<b>47,365</b>
—流動負債	-	<b>38,358</b>	<b>38,358</b>
	-	<b>85,723</b>	<b>85,723</b>

### (b) 於合併全面收益表確認的款項

	<b>2019年</b> 新加坡元
<b>使用權資產折舊開支</b>	
租賃物業	<b>32,275</b>
<b>計入融資成本的利息開支</b>	<b>4,488</b>
與短期租賃有關的開支	<b>25,884</b>

截至2019年12月31日止年度，租賃現金流出總額為60,837新加坡元。

本集團根據不可撤銷經營租賃協議自第三方租賃辦公室物業。並無重續上述經營租賃協議的選擇權。

# 合併財務報表附註

## 17 按類別劃分之金融工具

	於12月31日	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本列賬之金融資產		
— 貿易及其他應收款項	<b>3,242,461</b>	3,283,464
— 現金及現金等價物	<b>10,271,910</b>	16,472,052
— 定期存款	<b>9,263,692</b>	—
<b>合計</b>	<b>22,778,063</b>	19,755,516
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本列賬之金融負債		
— 貿易及其他應付款項	<b>1,220,193</b>	1,097,076
<b>合計</b>	<b>1,220,193</b>	1,097,076

## 18 遞延所得稅

遞延所得稅資產／(負債)分析如下：

	於12月31日	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
遞延所得稅資產／(負債)：		
— 將於超過十二個月後結算之遞延所得稅負債	<b>(45,000)</b>	(49,000)
— 將於十二個月內結算之遞延所得稅資產	<b>46,000</b>	45,000
	<b>1,000</b>	(4,000)

遞延所得稅賬目之淨變動如下：

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
於年初	<b>(4,000)</b>	(13,000)
計入合併全面收入表(附註12)	<b>5,000</b>	9,000
於年末	<b>1,000</b>	(4,000)

# 合併財務報表附註

## 18 遞延所得稅(續)

遞延所得稅之變動如下：

遞延收入資產：

	保修撥備 新加坡元	租賃負債 新加坡元	總計 新加坡元
於2018年1月1日	48,000	–	48,000
(扣自)合併全面收入表	(3,000)	–	(3,000)
於2018年12月31日	45,000	–	45,000
於2019年1月1日	<b>45,000</b>	<b>–</b>	<b>45,000</b>
(扣自)/計入合併全面收入表	<b>(14,000)</b>	<b>15,000</b>	<b>1,000</b>
於 <b>2019年12月31日</b>	<b>31,000</b>	<b>15,000</b>	<b>46,000</b>

遞延收入負債：

	加速稅項折舊 新加坡元	使用權資產 新加坡元	總計 新加坡元
於2018年1月1日	61,000	–	61,000
(計入)合併全面收入表	(12,000)	–	(12,000)
於2018年12月31日	49,000	–	49,000
於2019年1月1日	<b>49,000</b>	<b>–</b>	<b>49,000</b>
(計入)/扣自合併全面收入表	<b>(18,000)</b>	<b>14,000</b>	<b>(4,000)</b>
於 <b>2019年12月31日</b>	<b>31,000</b>	<b>14,000</b>	<b>45,000</b>

# 合併財務報表附註

## 19 貿易及其他應收款項

	於12月31日	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
貿易應收款項(附註a)：		
– 第三方	<b>3,196,335</b>	3,277,511
按金、預付款項及其他應收款項：		
– 租金及其他按金	<b>5,645</b>	5,953
– 預付供應商款項	<b>11,508</b>	56,483
– 預付經營開支	<b>5,928</b>	13,744
– 應收利息	<b>40,481</b>	–
	<b>63,562</b>	76,180
	<b>3,259,897</b>	3,353,691

貿易及其他應收款項之賬面值與其公平值相若。

### (a) 貿易應收款項

本集團一般向其客戶提供0至30天之信貸期。貿易應收款項按發票日期之賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
未進賬收益	<b>293,120</b>	739,983
1至30天	<b>1,898,093</b>	1,311,503
31至60天	<b>766,450</b>	1,091,301
61至90天	<b>237,658</b>	130,283
超過90天	<b>1,014</b>	4,441
	<b>3,196,335</b>	3,277,511

本集團貿易應收款項之賬面值乃以新加坡元計值。

信貸風險於報告日期之最大風險為上述應收款項之賬面值。本集團並無持有任何抵押品。

本集團應用國際財務報告準則第9號之簡化方法計量預期信用損失，該方法就所有貿易應收款項使用整個生命期之預期信用損失撥備。於2018年12月31日及2019年12月31日並無確認重大虧損準備。

有關貿易應收款項減值、本集團面臨的信貸風險之資料請見附註3(b)。

# 合併財務報表附註

## 20 存貨

	於12月31日	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
存貨		
原材料	34,503	29,617
製成品	756,440	1,351,820
	<b>790,943</b>	1,381,437

截至2019年12月31日止年度，銷售成本所載存貨成本達8,000,755新加坡元（2018年：8,236,777新加坡元）。

截至2019年12月31日止年度，本集團已撇銷銷售成本所載14,861新加坡元之存貨（2018年：21,415新加坡元）。

## 21 現金及銀行結餘

	於12月31日	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
現金及現金等價物		
— 原到期日為三個月內之定期存款	4,435,134	9,384,993
— 銀行現金	5,836,688	7,087,041
— 手頭現金	88	18
	<b>10,271,910</b>	16,472,052
定期存款		
— 原到期日超過三個月之定期存款	9,263,692	—
合計	<b>19,535,602</b>	16,472,052

本集團之現金及銀行結餘乃按以下貨幣計值：

	於12月31日	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
港元	1,538,500	3,760,891
新加坡元	17,993,073	12,707,117
美元	4,029	4,044
	<b>19,535,602</b>	16,472,052

# 合併財務報表附註

## 22 銀行融資

於2019年12月31日，本集團之銀行融資以本集團總賬面值為545,285新加坡元（2018年：587,859新加坡元）之租賃物業作抵押（附註15）。於2019年12月31日，本集團之未提取銀行融資為1,400,000新加坡元（2018年：1,400,000新加坡元）。

## 23 股本及股份溢價

本集團於2019年12月31日之股本指本公司之股本。

	普通股數目	股本 新加坡元	股份溢價 新加坡元
<b>於2018年12月31日及2019年12月31日</b>			
—法定	<b>10,000,000,000</b>	<b>17,822,268</b>	<b>-</b>
—已發行及繳足	<b>450,000,000</b>	<b>793,357</b>	<b>12,398,264</b>

## 24 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
貿易應付款項（附註a）		
—第三方	<b>292,012</b>	481,721
其他應付款項及應計費用		
—應計經營開支	<b>375,821</b>	344,329
—與轉板上市有關之應計專業費用	<b>406,684</b>	-
—保修成本撥備（附註b）	<b>183,948</b>	263,885
—商品及服務應付稅款	<b>145,974</b>	161,390
—其他	<b>145,676</b>	271,026
	<b>1,258,103</b>	1,040,630
	<b>1,550,115</b>	1,522,351

貿易及其他應付款項之賬面值與其公平值相若。

# 合併財務報表附註

## 24 貿易及其他應付款項 (續)

### (a) 貿易應付款項

貿易應付款項為免息且通常於30天還款期內結算。

貿易應付款項按發票日期之賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
1至30天	<b>292,012</b>	481,721

本集團之貿易應付款項以下列貨幣計值：

	於12月31日	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
新加坡元	<b>289,860</b>	481,248
美元	<b>362</b>	473
馬來西亞令吉	<b>1,790</b>	-
	<b>292,012</b>	481,721

### (b) 保修成本撥備

於本年度保修成本撥備之變動如下：

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
於1月1日	<b>263,885</b>	281,003
已動用撥備	<b>(81,149)</b>	(102,384)
自合併全面收入表扣除之撥備淨額 (附註9)	<b>1,212</b>	85,266
於12月31日	<b>183,948</b>	263,885

# 合併財務報表附註

## 25 合併現金流量表附註

因融資活動產生的負債對賬

	租賃負債 新加坡元
於1月1日	-
非現金變動	
—租賃負債增加	116,188
—融資成本	4,488
現金流量	
—支付的本金部分	(30,465)
—已付利息	(4,488)
於12月31日	85,723

## 26 股息

本公司自註冊成立起概無派付或宣派股息。

## 27 承擔

### 不可撤銷經營租賃

本集團已就其投資物業訂立商業物業租賃。該等不可撤銷租賃的剩餘租期為一至兩年。所有租賃均載有容許根據現時市場狀況每年將租金費用上調的條款。

於報告期末，根據不可撤銷經營租賃應收的未來最低租金如下：

	於12月31日	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
—1年以內	112,400	134,400
—1年以上但5年以內	35,100	65,600
	147,500	200,000

# 合併財務報表附註

## 27 承擔 (續)

### 不可撤銷經營租賃 (續)

本集團根據不可撤銷經營租賃協議自第三方租賃辦公室物業。

自2019年1月1日起，本集團就該等租賃確認使用權資產，但短期租賃及低價值租賃除外。

	於2018年 12月31日 新加坡元
– 1年以內	7,266
– 1年以上但5年以內	–
	7,266

## 28 關聯方交易

就本合併財務報表而言，倘另一方人士能夠直接或間接對本集團之財務及經營決策發揮重大影響力，有關人士即視為本集團之關聯方。關聯方可以是個別人士（即主要管理人員、重要股東及／或彼等之直系親屬）或其他實體，亦包括受到本集團屬於個人身份之關聯方重大影響之實體。倘有關方受共同控制，則其亦被視為關聯方。

董事認為以下人士乃於截至2018年及2019年12月31日止年度與本集團有重大交易或結餘之關聯方：

姓名	與本集團之關係
蕭耀權先生	本公司之股東及執行董事
李麗芳女士	本公司之股東及執行董事
蕭耀威先生	本公司之執行董事

除上文披露之關聯方資料外，下文載列截至2019年12月31日止年度本集團及其關聯方於一般業務過程中開展之重大交易。

### (a) 主要管理層酬金

主要管理層包括本公司執行董事。就僱員服務已付或應付主要管理層酬金乃於附註10(b)中披露。

# 合併財務報表附註

## 29 本公司主要附屬公司

以下為於2019年及2018年12月31日之主要附屬公司名單：

公司名稱	註冊／成立 國家／地點	註冊／已發行及 繳足股本	主要活動／營業地點	由母公司 直接持有之 普通股比例	本集團 間接持有之 普通股比例
TOMO Enterprises Limited	英屬處女群島	1股普通股合共 50,000美元	投資控股／新加坡	100%	-
Giant Alliance Investments Holdings Limited	英屬處女群島	1股普通股合共1美元	不活動／新加坡	100%	-
Easy Grand International Holdings Limited	英屬處女群島	1股普通股合共1美元	不活動／新加坡	100%	-
TOMO-CSE Autotrim Pte Ltd	新加坡	200,000股普通股合共 200,000新加坡元	從事(i)乘用車皮革內飾設 計、製造、供應及安裝； 及(ii)車輛電子配件供應及 安裝／新加坡	-	100%

# 合併財務報表附註

## 30 本公司資產負債表及儲備變動

	附註	於12月31日	
		2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資		<b>4,958,631</b>	4,958,631
		<b>4,958,631</b>	4,958,631
<b>流動資產</b>			
應收附屬公司款項		<b>97,270</b>	13,506
貿易及其他應收款項		<b>28,379</b>	45,573
定期存款		<b>5,255,778</b>	–
現金及現金等價物		<b>2,451,905</b>	9,857,570
<b>流動資產總額</b>		<b>7,833,332</b>	9,916,649
<b>資產總額</b>		<b>12,791,963</b>	14,875,280
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		<b>793,357</b>	793,357
股份溢價	(a)	<b>12,398,264</b>	12,398,264
其他儲備	(a)	<b>4,958,627</b>	4,958,627
累計虧損	(a)	<b>(5,884,188)</b>	(3,966,000)
<b>權益總額</b>		<b>12,266,060</b>	14,184,248
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
其他應付款項		<b>525,899</b>	87,576
應付附屬公司款項		<b>4</b>	603,456
<b>負債總額</b>		<b>525,903</b>	691,032
<b>權益及負債總額</b>		<b>12,791,963</b>	14,875,280

本公司財務狀況表已由董事會於2020年3月26日批准刊發並由其代表簽署。

蕭耀權先生  
董事

李麗芳女士  
董事

# 合併財務報表附註

## 30 本公司資產負債表及儲備變動(續)

### (a) 本公司儲備變動

	股份溢價 新加坡元	其他儲備 新加坡元	累計虧損 新加坡元	總計 新加坡元
於2018年1月1日	12,398,264	4,958,627	(3,604,633)	13,752,258
年內虧損及全面虧損總額	-	-	(361,367)	(361,367)
於2018年12月31日	12,398,264	4,958,627	(3,966,000)	13,390,891
於2019年1月1日	12,398,264	4,958,627	(3,966,000)	13,390,891
年內虧損及全面虧損總額	-	-	(1,918,188)	(1,918,188)
於2019年12月31日	<b>12,398,264</b>	<b>4,958,627</b>	<b>(5,884,188)</b>	<b>11,472,703</b>

其他儲備指本公司於2017年進行重組時所發行股份面值及其附屬公司資產淨值之差額。

## 31 報告期後事項

自2020年初爆發新型冠狀病毒(「新冠病毒疫情」)以來,新加坡及馬來西亞已採取並持續實行一系列防控措施。本公司董事認為倘疫情持續蔓延,由於採購存貨的供應鏈可能出現延誤及銷售可能下降,本集團的財務業績或會受到不利影響。此外,本集團應用公平值模型計量其投資物業。於2019年12月31日,投資物業的公平值為3,150,000新加坡元(附註14)。於2020年,本集團的投資物業公平值可能會因新冠病毒疫情而出現波動,其影響仍在評估中。本集團將繼續與外部估值師溝通,以進一步了解新冠病毒疫情對投資物業估值的影響。鑑於新冠病毒疫情不斷變化的特質,現階段未能合理估計其對本集團合併經營業績、現金流量及財務狀況的相關影響。儘管如此,本集團將密切關注新冠病毒疫情的事態發展,並對其影響作進一步評估並採取相應措施。

# 五年財務概要

## 業績

	截至12月31日止年度				2019年 千新加坡元
	2015年 千新加坡元	2016年 千新加坡元	2017年 千新加坡元	2018年 千新加坡元	
收益	11,470	13,082	14,534	17,818	<b>16,487</b>
除所得稅前溢利	3,336	3,645	1,116	5,252	<b>3,068</b>
所得稅開支	(524)	(629)	(715)	(1,010)	<b>(829)</b>
年內本公司擁有人應佔溢利	2,812	3,016	401	4,242	<b>2,239</b>
年內本公司擁有人 應佔全面收入總額	2,812	3,016	401	4,242	<b>2,239</b>

## 資產及負債

	於12月31日				2019年 千新加坡元
	2015年 千新加坡元	2016年 千新加坡元	2017年 千新加坡元	2018年 千新加坡元	
資產總額	8,679	9,940	20,853	25,685	<b>27,896</b>
負債總額	1,360	1,605	1,925	2,515	<b>2,487</b>
資產淨值	7,319	8,335	18,928	23,170	<b>25,409</b>
年內本公司擁有人應佔權益	7,319	8,335	18,928	23,170	<b>25,409</b>



## **TOMO Holdings Limited**

TOMO Holdings Limited  
3018 Bedok North Street 5  
#02-08 Eastlink  
Singapore 486132

