



HOME CONTROL INTERNATIONAL LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號: 1747



2019 年報



目錄

2	公司資料	56	綜合損益及其他全面收益表
4	主席報告書	57	綜合財務狀況表
6	管理層討論及分析	59	綜合權益變動表
15	董事及高級管理層	61	綜合現金流量表
19	董事會報告	63	綜合財務報表附註
34	企業管治報告		
48	四年財務摘要		
50	獨立核數師報告		

公司資料

董事會

執行董事

Alain PERROT先生(行政總裁)

非執行董事

高煜先生(主席)

陳國勁先生

獨立非執行董事

Werner Peter VAN ECK先生

陳壽康先生

Edmond Ming Siang JAUW先生

審核委員會

陳壽康先生(主席)

Werner Peter VAN ECK先生

Edmond Ming Siang JAUW先生

薪酬委員會

陳壽康先生(主席)

Werner Peter VAN ECK先生

陳國勁先生

提名委員會

高煜先生(主席)

Edmond Ming Siang JAUW先生

Werner Peter VAN ECK先生

公司秘書

黃綺汶女士ACS, ACIS

授權代表

陳國勁先生

黃綺汶女士

註冊辦事處

Sertus Chambers, Governors Square

Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue

P.O. Box 2547

Grand Cayman, KY1-1104

Cayman Islands

新加坡總部及主要營業地點

151 Lorong Chuan

#04-03A

New Tech Park

Singapore 556741

根據公司條例第16部所註冊的 香港主要營業地點

香港銅鑼灣希慎道33號

利園一期19樓1901室

開曼群島主要股份過戶登記總處

Sertus Incorporations (Cayman) Limited

Sertus Chambers, Governors Square

Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue

P.O. Box 2547

Grand Cayman, KY1-1104

Cayman Islands



公司資料

香港股份過戶登記處

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

花旗銀行新加坡分行
8 Marina View
#17-01 Asia Square Tower 1
Singapore 018960

本公司法律顧問

有關香港法律

蘆貴平律師行有限法律責任合夥與海問律師事務所聯營
香港
皇后大道中16-18號
新世界大廈
19樓1902室

核數師

安永會計師事務所
香港
中環
添美道1號
中信大廈22樓

合規顧問

千里碩融資有限公司
香港
干諾道中168-200號
信德中心西座
16樓1612室

股份代號

1747

公司網站

www.omniremototes.com

主席報告書

各位股東：

隨著我們在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板成功上市，二零一九年標誌著Home Control International Limited(「本公司」)歷史上一個重大的里程碑。我們的股份發售獲得機構及散戶投資者的大力支持，本人謹此向全體本公司股東對我們的信任表示感謝。


本人謹代表本公司董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然向閣下提呈我們的首份年度報告。儘管付費電視行業目前不斷備受干擾，但我們二零一九財政年度的業績仍能延續往績，保持穩健而可持續的財務狀況。

增長記錄

我們二零一九年的全年收入達約180百萬美元，較二零一八年的約173.9百萬美元增長約3.5%，而毛利則約為35百萬美元。董事會建議本公司末期股息為每普通股0.27美仙。

網飛及迪士尼+等串流服務已吸引傳統有線電視及衛星電視服務的訂戶，尤以美國為甚，因此北美洲地區的收入同比下降約16.3%至約72.6百萬美元。然而，我們將業務重點轉移到互聯網傳送(OTT)及消費類電子產品領域有助降低該轉變的影響。

由於印度政府法規有助推動付費電視服務的普及，我們尤其受到亞洲強勁需求的支持。亞洲的收入於二零一九年增長約76.3%至約55.9百萬美元。



由於客戶推遲發佈及一個主要運營商選擇其關聯供應商，我們歐洲的銷售於二零一九年下降約16.2%至約35.1百萬美元。於二零一九年，由於在拉丁美洲贏得客戶，該地區的收入增長約20.7%至約16.4百萬美元。

展望未來

二零二零年定將會是極不平凡的一年。新型冠狀病毒(COVID-19)已對全球經濟造成影響。同時，迪士尼+等新串流服務有望在全球更多市場推出，而我們預計去年在此領域付出的努力將於二零二零年初見成效。從一開始就定位為串流市場經典遙控器的全新Vino系列，其銷量將於未來數月錄得增長。我們於二零一九年獲得若干新合約，包括來自歐洲兩個主要運營商的合約。預計將於二零二零年下半年開始向該兩名客戶發貨。

應對新型冠狀病毒(COVID-19)

員工的健康及福利一直是我們最關心的議題。本公司完全遵守中國政府的安全措施及建議，我們於中華人民共和國(「中國」)蘇州的業務在二零二零年農曆新年假期後獲批准重新啟動。

目前，本集團預期新型冠狀病毒(COVID-19)的爆發對其業務的影響有限，然而，鑒於有關情況的動態性質，難以估計未來幾個月新型冠狀病毒(COVID-19)造成的全面影響。我們目前正與客戶進行商討，以通過加快運輸及緊密供應鏈協調等措施來緩解任何生產延誤的情況。本公司已採取審慎措施，凍結全體僱員的薪金增長、推遲非關鍵性的招聘及資本支出以及僅限必要的商務出差。我們將繼續關注狀況，對其影響進行評估並積極響應。

致謝

適逢本集團成立三十週年，本人謹向由本公司行政總裁兼執行董事Alain PERROT先生領導的管理層及員工表示祝賀和感謝。全賴他們的才幹、勤勉及投入，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)方可在二零一九年取得長足發展。展望未來，本人滿懷信心，我們的團隊將在我們穩固基礎上茁壯成長，邁向成功。

主席

高煜

二零二零年三月二十日

管理層討論及分析

1. 概覽

我們是全球領先的家居控制解決方案供應商，總部設於新加坡，業務遍佈北美洲、歐洲、亞洲及拉丁美洲等世界各地。本公司於二零一五年四月自飛利浦收購Home Control Singapore Pte. Ltd.的全部股權前，我們原本以Koninklijke Philips N.V.（「飛利浦」）的家居控制板塊建立業務，且已於此行業經營業務接近30年。我們以「Omni Remotes」品牌為多家付費電視營運商及消費電子品牌開發及提供高質量的訂製遙控器。我們的產品運送至超過40個國家，並擁有藍籌公司客戶群，包括北美洲的AT&T Services Inc.、歐洲的Sky CP Limited、British Telecommunications PLC、Vodafone Group Services Limited及Liberty Global Services B.V.，以及亞洲的Bharti Airtel Limited、北京小米電子產品有限公司及青島海信電器股份有限公司。我們一直高度重視創新，有超過200項發明專利，並擁有世上其中一個最全面的紅外線及代碼數據庫。



Alain PERROT 先生
行政總裁

2. 業務回顧

二零一九年對付費電視市場來說是變革的一年。全球消費者（特別是美國的消費者）繼續轉移至網飛或迪士尼+等串流服務，而傳統有線及衛星電視營運商則響應推出以OTT板塊的產品。本集團持續錄得收入增長，由二零一八年的約173.9百萬美元增加約3.5%至二零一九年的約180.0百萬美元。年末的成本削減活動進一步提高整體節省金額，並帶來比二零一八年約34百萬美元更高的毛利至二零一九年約35百萬美元。經調整收入淨額由二零一八年的約5.6百萬美元略增至二零一九年的約6.0百萬美元。年末現金及現金等價物由二零一八年的約19.9百萬美元增加至二零一九年的約28.8百萬美元。

- 北美洲：**北美洲地區的收入同比減少約16.3%至約72.6百萬美元。剪線對北美洲市場的影響最大，導致對我們OTT產品的需求增加，但相對傳統付費電視客戶的銷量則減少。此外，我們其中一名戰略重點客戶已將其新平台的發佈推遲至二零二零年年初。隨著我們的銷售團隊擴展至加拿大，我們在過去五年間首次進入加拿大市場，並於二零一九年底開始貨運。隨著美國的持續進口關稅，本公司成功將主要受影響客戶的生產工作遷移至我們的柬埔寨工廠。

- **亞洲：**亞洲的收入於二零一九年增加約76.3%至約55.9百萬美元。年內，印度付費電視市場需求旺盛。此乃由於加快部署與一名藍籌客戶的新付費電視服務，以及由於我們的靈活營運，滿足了另外幾家付費電視運營商的整體需求增長，因為先前的政府法規降低了終端用戶的入行門檻。中國消費電子產品客戶的國內及國際銷量亦有所增長。
- **歐洲：**歐洲的收入於二零一九年減少約16.2%至約35.1百萬美元。此乃由於一名主要客戶開始要求其聯營公司供應其全部遙控器需求，以及兩名主要客戶延遲推出新項目所致。於二零一九年，我們開始為醫療儀器客戶交付控制設備，此舉進一步證明了我們絕對重視該領域的產品質量、可靠性及可持續性。
- **拉丁美洲：**拉丁美洲的收入於二零一九年增加約20.7%至約16.4百萬美元。此乃由於隨著近年的銷售團隊擴張計劃，我們於該地區贏得客戶並初步使用高端藍牙語音產品。特別是本公司觀察到來自阿根廷及墨西哥的付費電視營運商的需求增加。


我們的智能多設備控制解決方案Simple Setup已於二零一九年配送予多個客戶。下一代Simple Setup Hybrid與全球雲數據庫廣泛覆蓋相結合，提供裝置上數據庫的響應能力。此獨特的解決方案預期將於二零二零年與一家主要營運商合作推出。本公司展示先進的用戶輸入、識別及遙距語音解決方案，並期望於二零二零年吸引更多客戶。

我們提供全新現成的安卓電視遙控(VINO產品組合)為串流板塊建構基礎的戰略開始帶來股息支付。限量貨運於二零一九年開始，預期二零二零年將與更多合作夥伴及客戶推出限量貨運。

3. 前景及展望

目前，本集團預期新型冠狀病毒(COVID-19)的爆發對其業務的影響有限。然而，鑒於有關情況的動態性質，難以估計未來幾個月的全部影響。本集團將繼續關注新型冠狀病毒(COVID-19)狀況，對其影響進行評估並積極響應。

本公司已經完全遵守中國的政府措施及建議，而我們的中國蘇州業務已獲批准於二零二零年農曆新年假期過後重新啟動。我們目前正與客戶商討，以透過加快運輸及緊密供應鏈協調等措施來緩解任何生產延誤的情況。



管理層討論及分析

- **北美洲：**美國分銷中心的庫存及運輸中的貨物緩解了於柬埔寨生產的關鍵零部件供應恢復緩慢的情況，再加上後續生產加快，我們將能履行二零二零年上半年的所有訂單。剪線預期將繼續影響傳統付費電視用戶群，從而影響該行業的遙控產品需求。本公司成功供應先進產品以配合主要客戶新推出的串流裝置，特別是二零二零年第二季度其中一名最大營運商。我們將繼續專注於此強勁的增長分部。
- **亞洲：**供應鏈及生產恢復的速度較慢，對該地區構成若干但有限的影響。除了對全球供應鏈的影響外，新型冠狀病毒(COVID-19)很可能導致中國消費者的零售情緒低迷。於二零一九年上半年，對我們中國客戶的銷量佔本公司總銷量不足8%，而我們預期印度將繼續保持其需求勢頭，足以彌補中國國內需求減少帶來的損失。我們預期二零二零年將繼續增長。
- **歐洲：**供應鏈並未影響履行該地區的訂單。本公司預期會為若干主要客戶及醫療儀器公司開發其他產品，使業務進一步增長。
- **拉丁美洲：**供應鏈並未影響履行該地區的訂單。阿根廷的經濟情況可能拖累了該地區的增長，然而，墨西哥的新業務在一定程度上緩解了有關影響。

隨著本公司股份於二零一九年十一月於聯交所主板上市，本公司將繼續投資於研究及開發(「研發」)，擴展我們的銷售隊伍，並改善我們的供應鏈。本集團亦積極探索在OTT及／或智能家居安全領域進行戰略投資的機會。

由於新型冠狀病毒(COVID-19)仍然影響國際社會，而其整體影響屬緩慢及不明朗。本公司已採取審慎措施，凍結全體僱員的薪金增長、推遲非關鍵性的招聘及資本支出以及僅限必要的商務出差，以保持現金流量的若干緩衝。

財務回顧

收入

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的收入較截至二零一八年十二月三十一日止年度增加約3.5%(約6.1百萬美元)，主要來自亞洲地區。亞洲地區的銷售增長足以彌補北美洲地區的銷售虧損。

下表分別載列本集團截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度按客戶地理位置劃分的收入明細：

	二零一九年		二零一八年		同比變動	
	千美元	佔收入 百分比	千美元	佔收入 百分比	千美元	百分比
北美洲	72,540	40.3	86,618	49.8	(14,078)	(16.3%)
亞洲	55,895	31.1	31,703	18.2	24,192	76.3%
歐洲	35,123	19.5	41,927	24.1	(6,804)	(16.2%)
拉丁美洲	16,415	9.1	13,604	7.9	2,811	20.7%
總計	179,973	100.0	173,852	100.0	6,121	3.5%

銷售成本


本集團的銷售成本主要包括ODM(原始設計製造商)製成品的元件、外判及經常性支出。截至二零一九年十二月三十一日止年度及截至二零一八年十二月三十一日止年度的銷售成本分別為約144.9百萬美元及約139.8百萬美元，分別佔同期總收入的約80.5%及約80.4%。

下表載列截至二零一九年十二月三十一日止年度及截至二零一八年十二月三十一日止年度的銷售成本明細。

	二零一九年		二零一八年	
	千美元	百分比	千美元	百分比
元件成本	121,680	84.0	119,724	85.6
外判	18,711	12.9	15,853	11.3
經常性支出	4,519	3.1	4,265	3.1
	144,910	100	139,842	100

毛利

由於上述收入及銷售成本的變動，毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約34.0百萬美元增加約1.1百萬美元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約35.1百萬美元。



管理層討論及分析

其他收入及收益

其他收入及收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約0.5百萬美元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約0.3百萬美元。該減少主要由於政府補助減少。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約8.8百萬美元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約8.4百萬美元。銷售及分銷開支的減少主要是由於僱員福利開支減少約0.4百萬美元。

行政開支

行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約13.4百萬美元增加約28.4%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約17.2百萬美元。該增加主要由於截至二零一九年十二月三十一日止年度產生達約3.2百萬美元的上市開支。

其他開支

其他開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約3.8百萬美元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約1.8百萬美元。該減少主要由於預扣稅開支減少約0.5百萬美元；重組開支減少約0.8百萬美元；及項目相關成本減少約0.6百萬美元。

融資成本

與截至二零一八年十二月三十一日止年度相比，截至二零一九年十二月三十一日止年度產生的融資成本減少約0.7百萬美元。該減少主要由於二零一八年十二月三十一日撤銷約1.0百萬美元的貸款安排費，而在二零一九年十二月三十一日則並無產生該等成本。該減少部分被銀行借款利息增加約0.3百萬美元所抵銷。

除稅前溢利

截至二零一九年十二月三十一日止年度的除稅前溢利約為4.6百萬美元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的除稅前溢利約4.5百萬美元接近一致。

所得稅開支

本集團所得稅開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約0.8百萬美元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約1.9百萬美元。截至二零一九年十二月三十一日止年度的所得稅開支較高，主要由於截至二零一九年十二月三十一日止年度的應課稅收入較高。

年內溢利

由於上述原因，本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得除稅後純利約2.7百萬美元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的約3.6百萬美元稅後純利減少約25.0%。

每股盈利

截至二零一九年十二月三十一日止年度的每股基本盈利為0.65美仙，每股攤薄盈利為0.64美仙。


流動資金及資本資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為28.8百萬美元。董事會認為本集團的財務狀況穩健，而本集團擁有足夠資源支持其營運及應付可預見的資本開支。

現金流量

下表分別載列本集團於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日的現金流量概要：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
經營活動所得現金淨額	13,509	13,618
投資活動所用現金淨額	(9,648)	(3,816)
融資活動所得現金淨額	4,923	828
現金及現金等價物增加淨額	8,784	10,630
年初現金及現金等價物	19,854	9,342
匯率變動對現金及現金等價物的影響	128	(118)
年末現金及現金等價物	28,766	19,854
現金及現金等價物結餘分析		
於財務狀況表列賬的現金及現金等價物	28,480	19,854
銀行貸款的抵押存款	286	—
於現金流量表列賬的現金及現金等價物	28,766	19,854



管理層討論及分析

經營活動所得現金流量淨額

本集團主要通過銷售商品自經營活動中產生現金。經營活動所得現金流量反映針對以下各項調整後的本年度的除稅前溢利：(i)非現金項目，例如物業、廠房及設備的折舊，以及無形資產、廠房及設備及其他項目的攤銷，導致營運資金變動前的經營溢利；(ii)營運資金變動產生對現金流量的影響，包括導致經營產生現金的庫存、貿易及其他應收款項以及貿易及其他應付款項及其他項目的變化；及導致經營活動產生現金淨額的已付所得稅、已付長期服務獎金及其他項目的變化。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團經營活動所得現金淨額約為13.5百萬美元，主要反映(i)營運資金變動前所得的現金約15.2百萬美元；(ii)存貨減少約2.1百萬美元，部分被貿易應付款項增加約0.5百萬美元、貿易應收款項增加約2.7百萬美元以及支付稅項約1.3百萬美元所抵銷。

投資活動所得／(所用)現金流量淨額

投資活動所得／(所用)現金流量主要與購買及出售物業、廠方及設備及其他投資有關。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團用於投資活動的現金淨額約為9.6百萬美元，主要歸因於購買物業、廠房及設備約4.8百萬美元及其他投資約4.9百萬美元。

融資活動所得／(所用)現金流量淨額

融資活動所得／(所用)現金流量主要包括計息銀行借貸及其他借貸所得款項以及償還計息銀行借貸及其他借貸的款項。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團融資活動所得現金流量淨額約為4.9百萬美元，主要歸因於發行股份所得款項約10.8百萬美元，部分被償還計息銀行借貸及其他借貸3.0百萬美元、已付利息2.5百萬美元及償還租賃承擔0.5百萬美元所抵銷。

流動資產淨值

本集團流動資產淨值由二零一八年十二月三十一日的約12.2百萬美元增加約8.7百萬美元至二零一九年十二月三十一日的約20.9百萬美元。該增加主要由於(i)現金及現金等價物增加約8.8百萬美元；(ii)貿易應收款項增加約2.6百萬美元，部分被(i)存貨減少約2.1百萬美元及(ii)貿易應付款項增加約0.5百萬美元所抵銷。

資本支出

本集團的資本支出包括有關物業、廠房及設備的購買成本。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團用於購置物業、廠房及設備的資本支出約為4.8百萬美元。本集團主要透過經營活動所得現金為有關資本支出提供資金。

資本及投資承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何於報告期末已簽約但並無於財務報表中確認的資本及投資支出。

銀行貸款及其他借款以及或然負債

本集團的銀行貸款及其他借款主要包括來自銀行的短期及長期貿易融資。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團來自銀行貸款及其他借款分別為約39.4百萬美元及約41.8百萬美元。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行貸款由以下各項作抵押：

- (a) Home Control Singapore Pte. Ltd.的股份押記。
- (b) Home Control Europe NV的股份質押。
- (c) Premium Home Control Solutions LLC的股份質押。
- (d) 金額相當於未來六個月應付利息及本集團286,000美元存款的最低銀行結餘。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何或然負債及擔保。

負債比率

負債比率等於總債務除以年末的經調整的總資產。債務總額包括所有計息銀行貸款及其他借款。經調整總資產不包括商譽。於二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日的負債比率分別為約49.5%及約39.7%。

外匯風險管理

本集團的功能貨幣為美元(「美元」)。本集團的銷售主要以美元計值，而我們的採購主要以美元或人民幣計值(僅限於中國的銷售及採購)。此外，本集團的總部設於新加坡，並於美國、比利時、中國及巴西設有營運附屬公司，經常性支出以當地貨幣結算，因此使本集團承受外匯風險。外匯匯率的波動可能由多種因素引起，如政府政策變動、國內及國際經濟以及政治情況改變，往往難以預測。由於本集團的經營業績一般會因應外幣應收款項與外幣應付款項的自然抵銷而得到部分緩解，故本集團並無訂立任何對沖其匯率風險的協議。展望未來，本集團預計新加坡元、人民幣及美元的匯率將繼續波動。本集團的功能貨幣與呈報貨幣之間的匯率變動可能對本集團的融資成本、銷售及產品利潤造成不利影響，而可能導致本集團股份的價值下跌及其應付的股息減少。我們的業務及財務狀況或會受到重大不利影響。本集團管理層將繼續監察本集團的外匯風險，並將採取審慎措施以盡量減少有關貨幣兌換的風險。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無有關重大投資或資本資產的其他計劃。

附屬公司及聯營公司的重大投資、收購及出售事項

截至二零一九年十二月三十一日止年度期間，概無持有重大投資，亦無有關附屬公司、聯營公司及合營企業重大收購或出售事項。

資產負債表外的承擔及安排

截至本年報日期，本集團並無訂立任何資產負債表外交易。

董事及高級管理層

董事

執行董事

Alain PERROT先生，63歲，為本公司行政總裁兼執行董事。Perrot先生負責監督本集團的整體業務發展及日常營運。Perrot先生於二零一五年五月加入本集團，自二零一五年九月、二零一五年五月及二零一五年十一月起分別擔任Home Control Singapore Pte. Ltd.、Home Control Europe NV（「Home Control歐洲」）及本公司的董事。加入本公司前，Perrot先生於二零一二年四月至二零一三年十二月為TP Vision Holding BV的商務總監及董事，而TP Vision Holding BV當時由飛利浦及冠捷科技有限公司（「冠捷」）（於聯交所上市（股份代號：903）及新加坡交易所上市（股份代號：T18）的監視器及電視製造商）擁有，主要從事飛利浦品牌旗下的電視業務。Perrot先生於二零一零年十一月至二零一二年四月擔任該品牌電視業務部門總經理及冠捷副總裁。Perrot先生於一九七九年十月至二零零九年九月於飛利浦集團擔任多個職位，並於二零零八年一月至二零零九年九月擔任飛利浦照明亞太地區的行政總裁。Perrot先生於一九七九年八月在法國國立高等航空航天學院（École Nationale Supérieure de l'Aéronautique et de l'Espace）獲得航空航天工程碩士學位。

非執行董事

高煜先生，46歲，為本公司董事會主席、非執行董事兼提名委員會主席。高先生負責就本集團的整體策略規劃提供意見。高先生於二零一五年四月加入本集團，並自二零一五年四月及二零一五年十一月起分別擔任Home Control Singapore Pte. Ltd.及本公司的董事。

高先生為摩根士丹利亞洲有限公司私人信貸及股權部的董事總經理。高先生於二零零五年八月加入摩根士丹利亞洲有限公司，負責中國的私募股權投資業務。高先生自二零一零年九月起擔任聯交所主板上市公司耀萊集團有限公司（股份代號：970）的非執行董事。於二零零七年九月至二零一三年五月，彼擔任聯交所主板上市公司中國動向（集團）有限公司（股份代號：3818）的非執行董事，並已自二零一三年五月起調任為獨立非執行董事，並獲委任為審核委員會及提名委員會成員。高先生為中國飛鶴有限公司（股份代號：6186）的非執行董事，該公司於二零一九年十一月十三日在聯交所主板上市。高先生於二零一四年八月至二零一七年七月擔任百麗國際控股有限公司的獨立非執行董事，該公司於二零一七年七月在聯交所主板除牌。彼自二零一二年三月起為山東步長製藥股份有限公司（股份代號：603858）的董事，該公司於二零一六年十一月在上海證券交易所上市。彼目前擔任二零一九年八月二日在紐約證券交易所上市的公司AMTD International Inc.（股份代號：HKIB）的非執行董事。高先生於一九九九年九月在史丹福大學（Stanford University）獲得工程經濟系統及營運研究碩士學位。彼於一九九七年七月在清華大學獲得工程及經濟學雙學士學位。



董事及高級管理層

陳國勁先生，43歲，為本公司非執行董事兼薪酬委員會成員。陳先生負責就本集團的整體策略規劃提供意見。陳先生於二零一五年四月加入本集團，並自二零一五年四月及二零一五年十一月起分別擔任Home Control Singapore Pte. Ltd. 及本公司的董事。陳先生為摩根士丹利亞洲有限公司私人信貸及股權部的董事總經理。陳先生於二零零七年五月加入摩根士丹利亞洲有限公司，負責中國的私募股權投資業務。彼為紐約證券交易所上市公司宜人貸有限公司(Yirendai Ltd.) (股份代號：YRD)董事會的觀察員。彼目前分別擔任自二零一九年七月起及於二零一九年十一月十三日在聯交所主板上市的公司華檢醫療控股有限公司(股份代號：1931)及中國飛鶴有限公司(股份代號：6186)的非執行董事。於加入摩根士丹利亞洲有限公司前，陳先生自一九九九年九月至二零零四年六月曾在花旗環球金融亞洲有限公司的亞洲投資銀行部工作，並自二零零四年七月至二零零七年四月曾在瑞士信貸(香港)有限公司的投資銀行部工作。陳先生於一九九九年十月在劍橋大學(University of Cambridge)獲得碩士學位。彼於一九九八年七月在倫敦大學(University of London)獲得經濟學學士學位。

獨立非執行董事

Werner Peter VAN ECK先生，52歲，為本公司獨立非執行董事兼審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。Van Eck先生負責監督董事會並向其提供獨立意見。Van Eck先生於二零一五年七月加入本集團，並自二零一五年十一月及二零一五年七月起分別擔任Home Control Singapore Pte. Ltd.及本公司的董事。Van Eck先生於二零一五年七月接管Micro Elektronische Producten B.V.(主要從事工程活動及相關技術顧問業務的公司)，並自二零一五年六月起擔任Micro Elektronische Producten B.V.的行政總裁。彼自二零一三年十月至二零一四年十月曾任WOOX Innovations Netherlands B.V.的銷售及營銷總監，該公司當時由飛利浦擁有，主要從事飛利浦品牌影音產品的開發及營銷。此前，Van Eck先生自一九九四年十二月至二零一三年九月曾在飛利浦集團內其他公司工作。Van Eck先生於一九九一年十二月在鹿特丹伊拉斯姆斯大學(Erasmus University of Rotterdam)取得商業及經濟學碩士學位。儘管Van Eck先生曾經於本公司及Home Control Singapore Pte. Ltd.擔任董事職務，惟董事會認為Van Eck先生屬上市規則所指的獨立人士，原因如下：

- (a) 本公司已接獲Van Eck先生根據上市規則第3.13條發出的獨立身份確認；
- (b) 自彼於二零一五年七月獲委任為董事以來，Van Eck先生已履行獨立非執行職務，包括出席董事會會議及就本公司業務事宜提供策略建議與指引、意見及觀點，並未曾參與本集團的日常管理或營運；

- (c) Van Eck先生概無於本公司股份中擁有權益，並獨立於本公司任何董事、高級管理層、主要或控股股東且與彼等概無關連；
- (d) 經考慮Van Eck先生自獲委任以來的角色及職責的獨立性質，以及其行業經驗、專業知識、管理能力及對本集團業務的認識，董事認為繼續委任Van Eck先生為獨立非執行董事將有助本公司及股東整體受惠，尤其是本公司獨立股東。

陳壽康先生，58歲，為本公司獨立非執行董事兼審核委員會及薪酬委員會主席。陳先生負責監督董事會並向其提供獨立意見。陳先生於二零一九年十月加入本公司。自二零一八年五月至二零一九年八月，陳先生擔任京元電子股份有限公司的財務長兼資深副總經理，而京元電子股份有限公司主要從事集成線路的設計、製造及銷售、測試及組裝服務業務，於台灣證券交易所上市(股份代號：2449)。於二零零二年十月至二零一七年十月，陳先生曾擔任南茂科技股份有限公司(「南茂台灣」)的財務會計管理中心的財務長兼副總經理，而南茂台灣主要於台灣從事為液晶顯示器及其他顯示器驅動半導體及先進記憶體及邏輯／混合訊號產品提供測試及組裝服務，且於台灣證券交易所(股份代號：8150)及納斯達克證券市場(股份代號：IMOS)上市。此前，於二零零二年十月至二零一六年十月及二零零五年六月至二零一六年十月，陳先生分別擔任ChipMOS TECHNOLOGIES (Bermuda) LTD.(南茂台灣當時的控股公司，於二零一六年十月併入南茂台灣前於納斯達克證券市場上市)的財務長兼董事。陳先生於一九九四年一月、一九八六年六月及一九八三年六月分別在台灣國立成功大學獲得材料科學博士學位、礦冶及材料科學研究所的材料科學碩士學位以及礦業及石油工程學士學位。

Edmond Ming Siang JAUW先生，41歲，為本公司獨立非執行董事兼審核委員會及提名委員會成員。Jauw先生負責監察董事會並向其提供獨立意見。Jauw先生於二零一九年十月加入本公司。Jauw先生於二零零一年七月至二零零五年十一月在花旗環球金融亞洲有限公司的亞洲投資銀行部工作。Jauw先生自二零零五年起創業。彼共同創辦PT Asia Hamilton Resources(主要於印尼從事開採煤、鐵沙及鐵礦石業務的公司，於二零零五年十二月成立)、PT Aesthetic Partners(主要在印尼從事健康服務及面部美容服務專科醫療診所的公司，於二零一三年十一月成立)、PT Puro Aesthetic(主要在印尼從事使用三重鐳射及抗衰老鐳射等美容的專科醫療實踐及診所有關的業務活動的公司，於二零一七年一月成立)以及PT Pain Relief Clinic(主要在印尼從事使用射頻治療、衝擊波治療等人工治療、新技術等的醫護人員健康服務及治療以及理療師服務的公司，於二零一八年八月成立)。Jauw先生於二零零一年六月在史丹福大學(Stanford University)取得管理科學與工程學碩士學位，並於二零零零年七月獲得倫敦政經科學學院(London School of Economics and Political Science)經濟學學士學位。

董事及高級管理層

高級管理層

Jean Paul L. ABRAMS先生，57歲，為本集團的銷售部主管。Abrams先生負責歐洲的銷售活動並帶領歐洲及拉丁美洲的銷售團隊。Abrams先生於一九九五年一月加入本集團，並於本集團積累25年經驗。於加入本集團前，Abrams先生於一九八七年五月至一九九四年十二月期間在飛利浦集團內擔任多個職位。Abrams先生分別於一九八三年九月在比利時迪彭貝克林堡商學院(Limburg Business School)獲得經濟科學學士學位以及於一九八七年三月在天主教魯汶大學(Catholic University of Leuven)獲得應用經濟科學碩士學位。

蕭國雄先生，52歲，為本集團的營銷及創新部主管。蕭先生負責帶領新加坡的研發及產品營銷團隊，以研發創新發明、獲取知識產權及於售前營銷及商業磋商活動支援銷售團隊。蕭先生於一九九九年九月加入本集團，並於本集團積累20年經驗。蕭先生於一九九一年七月在新加坡國立大學(National University of Singapore)獲得工程學士學位。

黃月明女士，54歲，為本集團的全球財務總監。黃女士負責監督本集團財務實務的合規情況、監察現金流量、賬目及其他財務交易以及監督財務團隊的日常會計及財務運作。黃女士於二零零三年一月加入飛利浦，並於二零一零年一月加入本集團，於本集團積累10年經驗。黃女士亦擔任蘇州歐清電子有限公司、蘇州歐之電子有限公司及Home Control歐洲的董事。黃女士於二零零一年六月在加拿大多倫多約克大學(York University)舒立克商學院(Schulich School of Business)獲得工商管理碩士學位。

概無高級管理層成員於過去三年曾擔任任何上市公司董事。

公司秘書


黃綺汶女士，於二零一九年六月十七日獲委任為本公司的公司秘書。黃女士現時為企業服務專業供應商Vistra Corporate Services (HK) Limited的企業服務團隊經理。彼於向私人及上市公司提供公司秘書及合規服務方面積逾九年經驗。黃女士分別獲得香港大學理學學士學位(主修風險管理)及香港城市大學理學碩士學位(專業會計與企業管治)。彼自二零一二年起成為香港特許秘書公會會員及英國特許秘書及行政人員公會(現稱為特許公司治理公會)會員。

董事資料變更

根據聯交所主板證券上市規則(「上市規則」)第13.51B(1)條，本公司董事的資料變更載列如下：

高煜先生及陳國勁先生獲委任為中國飛鶴有限公司(股份代號：6186)的非執行董事，該公司於二零一九年十一月十三日在聯交所主板上市。高煜先生亦為中國飛鶴有限公司的審核委員會成員。

除上述所披露的資料外，概無其他根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的資料。



本公司董事會欣然提呈本報告以及本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度(「本年度」)的經審核綜合財務報表。

全球發售

本公司為於二零一四年十二月二十四日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司股份於二零一九年十一月十四日(「上市日期」)在聯交所主板上市(股份代號：1747)(「上市」)。有關所得款項相關用途的詳情，請參閱本年報第21頁的「上市所得款項用途」一節。

主營業務

本公司於本年度的主營業務為投資控股。有關本公司附屬公司於本年度的主營業務詳情載於「綜合財務報表附註」的附註1。

板塊資料

本集團於本年度按客戶所在的地理板塊劃分的收入及業績分析載於「綜合財務報表附註」的附註4。

業務回顧及未來前景

本集團於本年度的業務回顧及未來前景載於本年報第6至14頁「管理層討論及分析」一節。

與持份者的關係

本集團肯定僱員、客戶及業務夥伴對本集團的成功及可持續發展至關重要。本集團致力與其僱員維持緊密及互相關顧的關係，為其客戶提供優質的產品及滿意的服務以及加強與其業務夥伴的長期合作。

僱員

本集團深明僱員是最重要及最有價值的資產之一。本集團支持多元化的員工團隊及包容性，使全體員工得到公平及尊重的對待、平等獲得機會及資源，並公平地貢獻及參與。本集團為員工提供公平及安全的工作環境，促進員工多元化發展，並基於彼等的優點及表現提供具競爭力的薪酬及福利以及事業發展機會。本集團亦持續努力為僱員提供充分的內外部培訓及發展資源，讓彼等了解最新市場及行業發展資訊，同時提高彼等在崗位中的技能、表現及自我實踐。



董事會報告

客戶

本集團深明與客戶保持良好關係的重要性，並提供能滿足顧客需要及要求的優質產品及服務，以保持我們的品牌競爭力。本集團已與大多數主要客戶建立一年至十三年以上的業務關係。本集團透過與客戶持續互動以洞悉產品日益轉變的市場需求、定期檢查客戶反饋，使本集團能夠積極響應市場需求。

供應商

本集團已與主要元件及製造供應商建立穩定及長期的關係。我們已與大多數主要供應商建立長達十年的業務關係。作為供應鏈管理一部分，本集團對供應商及製造合作夥伴的選擇實施嚴格的標準。

本公司面對的主要風險及不確定因素

本集團的財務狀況、經營業績、運營及前景可能受各種風險及不確定因素影響，其中部分因素為外部原因，而部分則為業務內在因素。以下為本集團所識別的主要風險及不確定因素，董事會知悉可能存在不為本集團所知或目前並不重大而可能於未來成為重大的其他風險及不確定因素。

業務風險

該等風險可分類為(i)與我們的業務有關的風險；(ii)與行業有關的風險；(iii)與於不同國家經營業務有關的風險；及(iv)與於中國經營業務有關的風險。我們認為，以下為部分可能對我們構成重大不利影響的主要風險：

- 我們的業務遍及全球，使我們面臨不同地區市場的各種法律、經濟及政治風險。持續影響國際社會的COVID-19正造成緩慢及不明朗的影響，可能會對我們的供應、銷售及盈利能力產生不利影響。
- 因主要客戶的業績表現欠佳或任何其他原因而令我們與任何主要客戶的業務關係有任何終止、中斷或變更，均可能對我們的銷售及盈利能力造成重大不利影響。
- 倘我們未能預測到技術創新而適時成功開發及推銷新產品，或根本無法開發及推銷新產品，則可能會對我們的業務、財務狀況及前景會造成重大不利影響。
- 元件價格大幅上漲或失去主要供應商，均可能對我們的業務及財務狀況造成重大不利影響。
- 商譽減值將會對我們的財務狀況及經營業績造成不利影響。

金融風險

本集團的金融風險管理載於「綜合財務報表附註」的附註35。

附屬公司

本公司主要附屬公司的資料載於「綜合財務報表附註」的附註1。

上市所得款項用途

本公司股份於二零一九年十一月十四日在聯交所上市，是次首次公開發售籌集的所得款項淨額（經扣除包銷費用及其他相關上市開支）約為84.93百萬港元（相當於10.83百萬美元）（「首次公開發售所得款項」）。

誠如本公司日期為二零一九年十月三十一日的招股章程（「招股章程」）所述，首次公開發售所得款項已並將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的一致方式使用。

於二零一九年十二月三十一日，本集團已動用下表所載的首次公開發售所得款項：

	首次公開發售所得款項計劃用途 (根據實際所得款項淨額按比例調整) 百萬港元	首次公開發售所得款項計劃用途 (根據實際所得款項淨額按比例調整) 百萬美元	截至二零一九年十二月三十一日已動用金額 百萬美元
1 策略投資或收購 OTT 及／或智能家居安保產品	23.01	2.93	0.00
2 償還銀行借款	21.12	2.69	2.69
3 研發及發展 OTT 板塊及擴大智能家居產品系列	14.27	1.82	0.00
4 擴大專業銷售團隊以支持業務拓展	13.8	1.76	0.00
5 擴展中國以外地區以加強供應鏈管理及投資	6.57	0.84	0.84
6 營運資金及一般企業用途	6.16	0.79	0.00
	84.93	10.83	3.53

董事預期透過即將啟用首次公開發售所得款項改善本集團的整體表現。



董事會報告

業績及分派

本集團於本年度的業績以及本集團及本公司於二零一九年十二月三十一日的財務狀況分別載於綜合財務報表第56至58頁及第131頁。

董事會建議向於二零二零年七月十四日(星期二)名列本公司股東名冊的股東派付本年度的本公司每股普通股0.27美仙(相當於本公司每股普通股約2.13港仙)的末期股息。末期股息(如獲本公司股東於應屆股東週年大會上批准)將於二零二零年七月三十一日(星期五)或前後派付。

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「綜合財務報表附註」的附註13。

銀行貸款及其他借款

本集團於二零一九年十二月三十一日的銀行貸款及其他借款詳情載於「綜合財務報表附註」的附註23。

股本

本公司於本年度的股本變動及已發行股份的詳情載於「綜合財務報表附註」的附註28。

儲備

本集團於本年度的儲備變動詳情載於本報告第59至60頁的綜合權益變動表。

可分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本公司的可分派儲備約9,552,430美元(二零一八年：3,990,000美元)乃根據開曼群島公司法(一九六一年法例第3條，經綜合及修訂)的規定計算。此包括可分派予本公司股東的本公司約9,552,430美元(二零一八年：3,990,000美元)的股份溢價賬，惟緊隨建議派息日期後，本公司必須能夠清付日常業務過程中到期的債項。股份溢價賬亦可以繳足紅股方式分派。

捐款

本集團於本年度並無作出任何慈善及其他捐款。

控股股東於重大合約的權益

於年終或於本年度任何時間概無本公司或其附屬公司與本公司控股股東或其附屬公司訂立的重大合約存續。

股權掛鈎協議

除下文「購股權計劃」一節所披露者外，概無將會或可能會導致本公司發行股份之股權掛鈎協議，或要求本公司訂立將會或可能會導致本公司發行股份的任何協議由本公司於本年度訂立或於本年度終結存續。

已發行債權證

於本年度，本公司並無發行任何債權證。

可換股債券

於本年度，本公司並無發行任何可換股債券。

購買、出售或購回本公司的上市證券

自上市日期至二零一九年十二月三十一日，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

購股權計劃

本公司已於二零一五年五月一日採納一項購股權計劃（「計劃」），據此，向本公司僱員、高級職員或董事授出購股權，旨在吸引與挽留僱員、高級職員及董事為彼等提供額外激勵，以促進本集團業務的成功。購股權於達到若干關鍵績效指標並須經董事會酌情決定及符合計劃條文後歸屬。各份授出購股權的合約期限為7年。本公司並無現金結算替代方案。

由於計劃並不涉及本公司成為上市發行人後由本公司授出以認購其股份的購股權，故計劃毋須遵守上市規則第十七章的條文。

根據計劃行使授出的所有購股權後，本公司可發行的本公司最高股份數目為40,841,584股，佔於二零一九年十二月三十一日已發行股份的約8.14%。根據計劃授出的所有購股權已於上市前授予承授人，上市後將不會根據計劃進一步授出購股權。根據計劃所載條款及條件，根據計劃授出的所有購股權的行使價約為每股本公司股份0.0877美元（相當於每股約本公司股份0.689港元）。

於本年度，概無取消或修改計劃。

下表披露本年度在計劃下未行使授予及歸屬所有承授人購股權的本公司相關股份的變動：

承授人	於二零一九年 一月一日全面行使 相關購股權後 將發行的股份數目	年內行使的 購股權數目	於二零一九年 十二月三十一日 全面行使 相關購股權後 將發行的股份數目
董事			
Alain PERROT先生	5,717,822	—	5,717,822
高級管理層			
Jean Paul L. ABRAMS先生	4,084,158	—	4,084,158
蕭國雄先生	1,633,663	—	1,633,663
僱員及其他承授人			
何邦華先生	1,633,663	—	1,633,663
朱閱春先生	1,633,663	—	1,633,663
Miguel Borges VIDAL先生	1,633,663	1,633,663	—
合計	16,336,632	1,633,663	14,702,969

除上文所披露者外，該計劃項下，概無任何購股權獲授出、行使、失效或註銷。

截至本年度，根據計劃授予高級管理層及其他承授人的未行使購股權價值的進一步詳情以及變動載於「綜合財務報表附註」的附註29。

董事

本年度及截至本報告日期的在任董事如下：

執行董事

Alain PERROT先生(行政總裁)

非執行董事

高煜先生(主席)

陳國勁先生

獨立非執行董事

Werner Peter VAN ECK先生

陳壽康先生

Edmond Ming Siang JAUW先生

根據本公司組織章程細則(「章程細則」)，任何由董事會委任以填補董事會臨時空缺或作為董事會新成員的董事，任期僅至下屆股東週年大會止，屆時合資格於會上重選連任。此外，於各屆股東週年大會上，當時在任的三分之一董事(或倘董事人數並非三或三的倍數，則為最接近但不少於三分之一的人數)須輪值告退，惟每名董事(包括獲指定任期的董事)均須至少每三年輪值告退一次。退任董事合資格重選連任。本公司可於董事退任的股東大會上填補空缺位置。因此，Alain PERROT先生、高煜先生、陳國勁先生及Werner Peter VAN ECK先生將於應屆股東週年大會輪值退任，並符合資格重選連任。

本公司認為董事會目前構成均衡，並為適合本公司業務的多元化組合。

董事及高級管理層的履歷詳情

本集團董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節。

董事服務合約及委任函件

執行董事已與本公司訂立服務合約，自上市日期起任期為一年，並於隨後自動續期每次為期一年，直至任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止合約。



董事會報告

各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司簽署委任函件，自上市日期起任期為一年，並於隨後自動續期每次為期一年，直至根據委任函件的條款終止。

概無董事或擬於應屆股東週年大會上重選的董事與或擬與本集團任何成員公司訂立服務合約(可由本集團於一年內終止或釐定而毋須賠償(法定賠償除外)的合約除外)。

獨立非執行董事

本公司現有兩名獨立非執行董事，符合上市規則有關獨立非執行董事須至少佔董事會成員三分之一的最低人數規定。

本公司已接獲獨立非執行董事各自根據上市規則第3.13條發出的獨立性書面確認，並認為彼等屬獨立人士。

董事於交易、安排及合約的重大權益

本公司、其母公司、其附屬公司或其同系附屬公司概無於本年度年終或本年度內任何時間訂立任何董事或與董事有關的實體於本年度任何時間直接或間接擁有任何重大權益的重大交易、安排或合約，亦無有關重大交易、安排或合約於本年度年終或本年度內任何時間仍然生效。

管理合約

本年度並無訂立或存在任何有關本公司整體或任何主要業務部分的管理及行政的合約，與董事及其他於本公司從事全職工作的人士訂立的服務合約則除外。

董事購買股份或債權證的權利

除本年報第23至24頁的「購股權計劃」一節所披露者外，於本年度內任何時間或本年度年終時，本公司或其任何控股公司或附屬公司或其任何同系附屬公司概無參與訂立任何安排，致使董事或本公司主要行政人員或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)有權認購本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」))的證券或收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證以獲得利益。

董事於競爭業務的權益

於本年度及截至本報告日期，除本集團業務外，概無董事及本公司附屬公司董事或彼等各自的聯繫人於足以或可能直接或間接與本公司及其附屬公司業務構成競爭的任何業務中擁有任何權益，而須根據上市規則的規定作出披露。

獲准許彌償條文

根據章程細則，本董事、核數師或其他高級管理人員有權從本公司的資產中獲得彌償，以彌償其作為本公司董事、核數師或其他高級管理人員招致或蒙受的一切損失或責任。本公司於本年度內已購買及維持董事及高級職員責任保險，為其董事及高級職員面對若干法律訴訟(如有)時提供適當保障。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及好倉

於二零一九年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條規定須記入本公司存置的登記冊的權益及淡倉或根據上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及好倉如下：

(i) 於股份的權益

董事姓名	權益性質	股份或相關 股份數目 ^(附註1)	佔本公司 權益的概約 百分比 ^(附註1)
Alain PERROT ^(附註2)	實益擁有人	5,717,822 (L)	1.14%

附註：

- 於二零一九年十二月三十一日，本公司已發行501,633,663股股份。「L」指該實體於相關股份的好倉。
- PERROT先生於根據計劃授出的管理層認股權中擁有權益，並根據其條款及條件認購本公司的5,717,822股股份。

(ii) 於相聯法團的權益

董事姓名	相聯法團名稱	擁有權益的 股份數目 ^(附註1)	佔相聯法團權益 的概約百分比
Alain PERROT ^(附註2)	Omni Remotes do Brasil Ltda	100	1%
	NHPEA IV Home Control Netherlands B.V.([「NHPEA」])	不適用 ^(附註2)	1.45%

附註：

- (1) 所有權益均為好倉。
- (2) Alain PERROT先生於NHPEA的權益為以彼與Morgan Stanley Private Equity Asia IV L.L.C.訂立協議的方式於NHPEA所持有的現金結算衍生工具權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，概無本公司董事或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第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條規定須記入本公司存置的登記冊的任何權益或淡倉或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東於股份或相關股份的權益及淡倉

據董事深知，於二零一九年十二月三十一日，以下人士(本公司董事或行政總裁除外)於本公司5%或以上的已發行股本中擁有根據證券及期貨條例第336條規定須記入本公司存置的登記冊的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部第2條及第3條的條文規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉：

股東名稱	權益性質	股份或相關 股份數目 ^(附註1)	股權概約 百分比 ^(附註1)
摩根士丹利 ^(附註2)	受控法團的權益	375,000,000 (L)	74.76%
MS Holdings Incorporated ^(附註2)	受控法團的權益	375,000,000 (L)	74.76%
Morgan Stanley Private Equity Asia IV, Inc. ^(附註2)	受控法團的權益	375,000,000 (L)	74.76%
Morgan Stanley Private Equity Asia IV, L.L.C. ^(附註2)	受控法團的權益	375,000,000(L)	74.76%
North Haven Private Equity Asia IV, L.P. ^(附註2)	受控法團的權益	375,000,000 (L)	74.76%
North Haven Private Equity Asia IV Holdings Limited ^(附註2)	受控法團的權益	375,000,000 (L)	74.76%
NHPEA IV Holding Cooperatief U.A. ^(附註2)	受控法團的權益	375,000,000 (L)	74.76%
NHPEA ^(附註2)	實益擁有人	375,000,000 (L)	74.76%

附註：

1. 於二零一九年十二月三十一日，本公司已發行501,633,663股股份。「L」指該實體於相關股份的好倉。
2. NHPEA為於荷蘭註冊成立的公司，由NHPEA IV Holdings Cooperatief U.A.全資擁有。NHPEA IV Holdings Cooperatief U.A.為根據荷蘭法律註冊成立的責任免除合作企業，由North Haven Private Equity Asia IV Holdings Limited全資擁有。North Haven Private Equity Asia IV Holdings Limited為於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其唯一股東為由摩根士丹利私募股權部管理的基金North Haven Private Equity Asia IV, L.P.。North Haven Private Equity Asia IV, L.P.的一般合夥人為Morgan Stanley Private Equity Asia IV, L.L.C.，其管理成員為Morgan Stanley Private Equity Asia IV, Inc.，該公司為美國證券交易委員會的註冊投資顧問，由摩根士丹利的全資附屬公司MS Holdings Incorporated全資擁有。NHPEA IV Holdings Cooperatief U.A.、North Haven Private Equity Asia IV Holdings Limited、North Haven Private Equity Asia IV, L.P.、Morgan Stanley Private Equity Asia IV, L.L.C.、Morgan Stanley Private Equity Asia IV, Inc.、MS Holdings Incorporated及摩根士丹利各自被視為於NHPEA持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，董事並無知悉有其他人士(本公司董事或行政總裁除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定須記入本公司存置的登記冊的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部第2條及第3條的條文規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉：

關連交易

本公司於本年度並無進行根據上市規則須予披露的任何非豁免關連交易。

關聯方交易

本集團於本年度的關聯方交易詳情載於「綜合財務報表附註」的附註31。本年度各項關聯方交易構成關連交易或持續關連交易，惟已獲全面豁免，故毋須遵守上市規則第14A章項下的任何披露規定。

主要客戶及供應商

於本年度，對本集團五大客戶的銷售額合共佔本集團本年度總銷售額約51.4%，而其中對最大客戶的銷售額則佔本集團本年度約22.0%。

於本年度，自本集團五大供應商的購買額合共佔本集團本年度總購買額約33.2%，而其中自最大供應商的購買額則佔約本集團本年度總購買額約9.6%。

於本年度任何時間內，概無董事或其任何緊密聯繫人或本公司任何股東(就董事所深知擁有超過本公司已發行股本的5%)於本集團的五大客戶或五大供應商中擁有任何實益權益。

僱員、薪酬政策

本集團已設立薪酬委員會，以參照本集團的經營業績、董事及高級管理層的個人表現及可資比較市場慣例審閱本集團的薪酬政策及本集團董事及高級管理層的所有薪酬架構。

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有191名僱員。截至二零一九年十二月三十一日止年度產生的僱員福利開支約為14.2百萬美元。根據適用法律法規的要求，本集團參加由當地政府管理的各種員工社會保障計劃。本集團的薪酬政策根據個人表現、展現能力、參與程度、市場可比資料及本集團表現來獎勵僱員及董事。本集團通過內部及外部培訓提高員工的專業技能及管理水平。為確保本集團能夠吸引及保留有能力的員工，我們會定期審查薪酬待遇。績效獎金將根據個人及集團的表現提供予合資格僱員。在本年度中，我們概無發生任何重大勞資糾紛。

董事及五名最高薪酬人士的薪酬

於本年度，董事及五名最高薪人士的薪酬詳情載於「綜合財務報表附註」的附註8及9。

退休福利計劃

本集團經營之退休福利計劃的詳情載於「綜合財務報表附註」的附註2。

重大訴訟及仲裁

於本年度，本公司並無捲入任何重大訴訟或仲裁。

優先購買權

章程細則或本公司的註冊成立所在司法權區開曼群島法例並無有關優先購買權的規定，要求本公司按比例向現有股東發售新股。

公眾持股量

基於本公司得悉之公開資料及據董事所知，於本報告刊發前的最後實際可行日期，本公司已維持上市規則項下規定充足公眾持股量。



董事會報告

稅務寬減及豁免

本公司並無知悉本公司股東因持有本公司證券而獲得任何稅務寬減及豁免。倘本公司股東不確定購買、持有、出售或處置股份或行使股份相關權利方面的稅務影響，彼等應諮詢專業顧問。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東出席應屆股東週年大會並於會上投票的權利

本公司將於二零二零年六月十九日至二零二零年六月二十六日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，屆時將不會辦理任何股份的過戶登記。為符合資格出席應屆股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零二零年六月十八日下午四時三十分前，送交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)辦理登記手續。

為確定股東收取建議末期股息的權利

本公司將於二零二零年七月十日至二零二零年七月十四日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，屆時將不會辦理任何股份的過戶登記。為符合資格收取建議末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零二零年七月九日下午四時三十分前，送交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)辦理登記手續。

企業管治

本公司致力於維持高水準的企業管治常規。有關本公司採用的企業管治常規的更多詳情載於本年報中的企業管治報告。

環境政策及表現

本集團致力於履行社會責任、支持環境可持續發展並實現可持續增長。本集團致力於維持可持續工作模式及密切關注所有資源以確保其得以有效利用。董事並不知悉於本年度內有任何重大不符合環保法律及法規的情況。有關本集團環境政策及表現的更多詳情將載於本年度報告日期後三個月內刊發的環境、社會及管治報告。

遵守相關法律及法規

於本年度內，據本公司所知，本集團並無嚴重違反或不遵守適用法律及法規而對本集團業務及營運構成重大影響。

核數師

截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由安永會計師事務所(「安永」)審核，安永將於本公司應屆股東週年大會上退任，符合資格並願意接受重新委任為本公司核數師。

本年度後重大事項

目前，本集團預期新型冠狀病毒(COVID-19)爆發對其業務的影響有限。然而，鑒於有關情況的動態性質，難以估計未來幾個月的全部影響。本集團將繼續關注新型冠狀病毒(COVID-19)狀況，對其影響進行評估並積極響應。

除上述披露外，截至二零一九年十二月三十一日止財政年度後，於本年報日期，本集團並無發生其他須進一步披露或調整的重大事項。

代表董事會

HOME CONTROL INTERNATIONAL LIMITED

主席

高煜先生

香港

二零二零年三月二十日



企業管治報告

董事會欣然於本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度報告提呈自二零一九年十一月十四日至二零一九年十二月三十一日(「報告期間」)的企業管治報告。

企業管治常規

董事會及本公司管理層致力訂立及維持高標準的商業道德和企業管治。本集團一直以維持高水準的商業操守及企業管治常規為其目標之一。本公司相信，有效的企業管治乃有效管理、成功的業務增長及健全的企業文化之重要因素，從而為股東創造更多價值。董事會將繼續不時審閱及改善本集團的企業管治常規，以確保本集團由有效董事會領導，以提升本公司股東回報。

董事會已採納上市規則附錄14所載企業管治守則(「守則」)的守則條文，作為本公司企業管治常規的基礎。董事會認為，維持高水準的企業管治常規不僅為遵循條文，亦為實現條文的精神，以提升企業表現及加強問責性。

自上市日期起至二零一九年十二月三十一日止，本公司一直遵守守則的守則條文，惟守則條文C.3.3(e)(i)除外：

根據守則的守則條文C.3.3(e)(i)，審計委員會必須每年至少與本公司核數師舉行兩次會議。由於本公司僅於上市日期上市，上市日期至二零一九年十二月三十一日期間本公司審核委員會(「審核委員會」)並無舉行會議。展望未來，審核委員會將全面遵守其職權範圍的規定。

除上文所披露者外，自上市日期起，本公司已遵守守則的所有守則條文。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，作為其本身有關董事及相關僱員進行證券交易的操守守則。經向全體董事作出特定查詢後，董事均已確認彼等自上市日期起直至本報告日期一直遵守標準守則所載的規定標準。

董事會

於二零一九年十二月三十一日，董事會由一名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

董事會的組成如下：

執行董事：	Alain PERROT先生(行政總裁)
非執行董事：	高煜先生(主席) 陳國勁先生
獨立非執行董事：	Werner Peter VAN ECK先生 陳壽康先生 Edmond Ming Siang JAUW先生

董事履歷詳情載於本年報第15至18頁「董事及高級管理層」一節。除上述標題項下所披露者外，董事會成員之間，尤其本公司董事會主席與行政總裁之間並無其他財務、業務、家族或其他重大／相關關係。

於本報告期內，董事會一直遵守上市規則第3.10(1)及(2)條有關至少委任三名獨立非執行董事及至少其中一名獨立非執行董事須具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專長的規定。三名獨立非執行董事佔董事會成員人數三分之一以上，符合上市規則第3.10A條的規定。據此，上市發行人的獨立非執行董事須佔董事會成員人數至少三分之一。董事會相信，董事會成員的組成有足夠的獨立性以保障本公司股東利益。

各現任獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條就其獨立性向本公司發出年度確認書。本公司提名委員會(「提名委員會」)及董事會已評估各獨立非執行董事的獨立性，認為彼等具備必要的品格、誠實及經驗，以履行獨立非執行董事職責，並確信彼等各自根據上市規則第3.13條的規定均為獨立人士。

董事出席會議記錄

自上市日期(即二零一九年十一月十四日)至二零一九年十二月三十一日，本公司舉行了一次董事會會議，而並無舉行委員會會議及股東大會。自上市日期至二零一九年十二月三十一日，董事出席所舉行的董事會會議的記錄載列如下：

	參加會議次數
執行董事	
Alain PERROT先生(行政總裁)	1/1
非執行董事	
高煜先生(主席)	1/1
陳國勁先生	1/1
獨立非執行董事	
Werner Peter VAN ECK先生	1/1
陳壽康先生	1/1
Edmond Ming Siang JAUW先生	1/1

董事會責任

董事會負責領導及管控本集團，並通過指導及監督本集團事務，對促進本集團成功全面負責。董事會對本集團活動、策略及財務表現負最終責任，包括制定、審核發展計劃及預算；監察財務報表及經營業績，企業管治政策及常規；審核內部監控制度的成效；監督及管理本集團管理層的表現、培訓與發展；以及設定本集團的價值觀與準則。董事會委任本公司管理層負責本集團的日常管理、行政及營運。董事會定期檢討所授出職能，以確保其符合本集團需要。董事會就管理層的權力以及管理層團隊應匯報的情況向管理層團隊作出明確指示。

董事的入職及專業發展

任命為董事會成員時，每位董事都會收到一份全面、正式和切合需要的入職手冊，內容涵蓋與彼等職責和責任及持續義務、業務營運材料、本公司的政策及程序以及作為董事的一般和法定以及監管責任相關的主要指引及文件，以確保其充分了解其於上市規則及其他相關監管規定下的責任。

為確保董事在具備全面資訊之情況下向董事會或委員會作出貢獻，董事亦定期獲取並了解相關法例、規則、規例及指引之修訂或最新資訊，尤其是該等新訂或經修訂法例、規則、規例及指引對特定董事及本公司及本集團的整體影響。

董事獲鼓勵持續注意有關本集團的所有事宜，並於適當時候參加簡介會、研討會及相關培訓課程。根據持續專業發展守則之新規定，董事必須向本公司提供彼等各自之培訓記錄。

於本年度，Alain PERROT先生、高煜先生、陳國勁先生、Werner Peter VAN ECK先生、陳壽康先生及Edmond Ming Siang JAUW先生(於彼等各自之董事任期內)均已參與合適之持續專業發展活動，並向本公司提供彼等於截至二零一九年十二月三十一日止年度的培訓記錄。

全體董事均參與培訓，當中包括閱讀截至二零一九年十二月三十一日止年度與本集團或其業務有關的法規更新或資料，例如蘆貴平律師行有限法律責任合夥與海問律師事務所聯營於二零一九年五月組織的董事培訓。

企業管治職能

董事會負責企業管治職能。根據審核委員會的職權範圍，該等職責已下放至審核委員會。審核委員會負責執行企業管治職能，例如制定及檢討本公司政策、企業管治常規、董事及高級管理層的培訓及發展、本公司在遵守法律法規規定方面的政策及常規以及檢討本公司遵守守則的情況。

董事會於必要時不時舉行會議。召開常規董事會會議至少14天前，全體董事均會獲得通知，而彼等可將認為適合的討論事項納入會議議程。會議議程連同董事會文件至少於每次董事會會議舉行當日3天前送交全體董事，以便董事有充足時間審議有關文件。

每次董事會會議記錄均分發至全體董事，以供彼等在確認會議記錄前細閱及給予意見。董事會亦確保其及時以適當的形式和質量提供所有必要的資料，以履行其職務。

各董事會成員均可全面獲得公司秘書的意見及服務，以確保遵守董事會程序以及所有適用規則及規例，而彼等亦有權全面取得董事會文件及相關資料，以作出知情決定及履行彼等的職務及職責。

董事對財務報表的責任

董事確認編製截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表的責任。

股息政策

董事會已於二零一九年十月十四日批准及採納股息政策（「股息政策」）。該政策為董事會考慮股息派付時所採納的政策，使本公司股東能分享本公司的利潤，同時保留足夠儲備以供本集團日後增長。

根據股息政策，本公司全年可分派溢利的30%預期日後將作為股息派發。宣派股息須待董事會酌情決定及本公司股東批准後方可作實，而本公司可能於日後變更股息政策或分派比率。概不保證本公司能於日後每年或任何年度分派有關金額或任何金額的股息。

董事會可考慮本公司的業務及盈利、資金需求及盈餘、整體財務狀況、合約限制、資本支出及日後發展需求、股東利益以及董事會於有關時間認為與此相關的其他因素後，建議於日後派付股息。

宣派及派付的任何股息及股息金額將須受章程文件及開曼群島公司法(包括本公司股東批准)規限。日後宣派任何股息可能會或可能不會反映本集團過往宣派的股息，並將由董事全權酌情決定。

於任何特定年度並無分派的任何可分派溢利將會保留，並可供其後年度作出分派。倘溢利用於分派股息，則有關部分溢利將不可重新投資於我們的業務。

主席及行政總裁

於本報告日期，高煜先生為董事會主席，而Alain PERROT先生為本公司行政總裁。

主席及行政總裁一直於本集團內履行清晰劃分的職責。在執行董事及公司秘書的支持下，主席主要負責全面領導董事會事務並監督董事會策略發展，力求確保全體董事就董事會會議上的事項獲適當的簡介，並確保彼等及時收取充足及可靠的資料，而行政總裁負責本集團的整體管理、業務策略及發展，並領導管理層執行董事會採納的策略與目標。董事會及本集團內部對主席與行政總裁之間的角色及責任分工亦有明確了解及預期。

委任及重選董事

守則的守則條文第A.4.1條規定，非執行董事的委任須有特定任期，可重選連任。

執行董事任期為一年，並於隨後自動續期，每次為期一年，直至任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知為止。

各非執行董事(包括獨立非執行董事)的任期為一年，並於隨後自動續期，每次為期一年，自當時任期屆滿後的下一日開始，直至根據委任函件的條款終止。

除上文所披露者外，概無董事與或擬與本集團任何成員公司訂立服務合約(可由本公司於一年內終止或釐定而毋須賠償(法定賠償除外)的合約除外)。

根據章程細則，由董事會任命以填補董事會臨時職位空缺或作為董事會增補成員的任何董事，僅能任職至本公司下一屆股東週年大會之前，並符合資格在該會議上重選連任。此外，於本公司每屆股東週年大會上，當時在任的三分之一董事（或倘董事人數並非三或三的倍數，則為最接近但不少於三分之一的人數）須輪值告退，惟每名董事（包括獲指定任期的董事）均須至少每三年輪值告退一次。退任董事應符合資格重選連任。

董事委員會

董事會已成立三個董事委員會，包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。各董事委員會均以明確的書面職權範圍成立。各董事委員會的職權範圍於本公司及聯交所網站可供查閱。

審核委員會

於本報告日期，審核委員會有三名成員，分別為陳壽康先生、Werner Peter VAN ECK先生、Edmond Ming Siang JAUW先生，均為獨立非執行董事。審核委員會主席為陳壽康先生。審核委員會主要職責為向董事提供對本集團財務報告程序、內部監控及風險管理制度的成效的獨立審查，監督審核過程，以及履行董事會委派的其他職務及職責。

審核委員會已審核本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表，並與獨立核數師安永開會。審核委員會亦已就本公司採納的會計政策及常規以及內部監控事宜與本公司高級管理層人員進行討論。審核委員會已對風險管理及內部監控制度以及發行人內部審計職能的成效進行審核。有關進一步資料，請參閱本年報第45頁「內部監控及風險管理」一節的披露。

審核委員會已根據守則所載的守則條文採納其職權範圍。根據審核委員會的職權範圍，審核委員會每年至少舉行兩次會議，且審核委員會成員亦應每年至少與外聘核數師開會兩次。由於本公司股份僅於二零一九年十一月十四日上市，報告期內，審核委員會並無舉行任何會議。首次審核委員會會議已於二零二零年三月十九日舉行。

自上市日期起直至本報告日期，就外聘核數師的甄選、委任、辭任及解僱而言，董事會與審核委員會並無意見分歧。

薪酬委員會

於本報告日期，本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）有三名成員，包括兩名獨立非執行董事陳壽康先生及Werner Peter VAN ECK先生，以及一名非執行董事陳國勁先生。薪酬委員會主席為陳壽康先生。

薪酬委員會已根據守則所載的守則條文採納其職權範圍。薪酬委員會主要職責包括(i)就本公司全體董事及高級管理層之薪酬政策及結構以及就制定薪酬政策建立正式並具透明度之程序向董事會提出建議；(ii)就本公司個別執行董事及高級管理層之薪酬待遇向董事會提出建議；(iii)就非執行董事之薪酬向董事會提出建議；及(iv)參考董事會之企業目標及方向，審閱及提出管理層之薪酬建議。

根據薪酬委員會的職權範圍，薪酬委員會每年至少舉行一次會議。由於本公司股份僅於二零一九年十一月十四日上市，報告期內，薪酬委員會並無舉行任何會議。首次薪酬委員會會議已於二零二零年三月二十日舉行。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，應付本公司各董事的薪酬詳情載於（「綜合財務報表附註」）的附註8。

截至二零一九年十二月三十一日止年度按薪酬等級劃分的高級管理人員薪酬載列如下：

按薪酬等級劃分的高級管理人員薪酬(美元)	高級管理人員數目
1,500,000美元以下	3
合計	3

提名委員會

於本報告日期，提名委員會有三名成員，包括兩名獨立非執行董事Edmond Ming Siang JAUW先生及Werner Peter VAN ECK先生，以及一名非執行董事高煜先生。提名委員會主席為高煜先生。

提名委員會之角色及職能包括最少每年一次檢討董事會之架構、規模及組成情況、就任何建議調整向董事會提出符合本公司企業策略之推薦意見、物色具備資格成為董事會成員之適當人選及挑選獲提名人士擔任董事職務(如有需要)、評估獨立非執行董事之獨立性及就有關委任或重新委任董事之相關事宜及就董事(特別是本公司主席及行政總裁)之連任計劃向董事會提出推薦意見。

提名委員會已根據守則所載的守則條文採納其職權範圍。根據提名委員會的職權範圍，提名委員會每年至少舉行一次會議。由於本公司股份僅於二零一九年十一月十四日上市，報告期內，提名委員會並無舉行任何會議。首次提名委員會會議已於二零二零年三月二十日舉行。

提名政策

本公司亦採納一項提名政策(「提名政策」)，該政策載列提名委員會就委任董事及董事繼任計劃向董事會提出建議時的主要甄選標準及提名程序的詳情。

甄選標準

於評估建議候選人適合與否時，提名委員會將使用下列因素作為參考：

- (a) 誠信聲譽；
- (b) 本公司所從事業務方面的成就及經驗；
- (c) 對可投入時間及相關事務關注的承諾；
- (d) 董事會各方面的多元化，包括但不限於種族、性別、年齡、教育背景、專業經驗、技能及服務年限；
- (e) 資歷，包括與本公司業務及企業策略有關的專業資歷、技能、知識及經驗；

- (f) 現有董事人數及其他需要候選人關注的承擔；
- (g) 董事會根據上市規則有關委任獨立非執行董事的規定；
- (h) 候選人參照上市規則所載的獨立指引是否被視為獨立；
- (i) 本公司的董事會成員多元化政策以及提名委員會為達到董事會成員多元化而採納的任何可計量目標；
- (j) 其他適用於本公司業務的其他方面；及
- (k) 提名委員會或董事會不時決定的任何其他相關因素。

新任董事提名程序

根據章程細則條文及上市規則的規定，倘董事會確認有需要新增一名董事或一名高級管理人員，則會遵循下列程序：

- (1) 提名委員會及／或董事會將根據甄選標準所載標準確定潛在候選人，並可能需要外部機構及／或顧問的協助；
- (2) 本公司提名委員會及／或公司秘書隨後將向董事會提供候選人的履歷詳情、候選人與本公司及／或董事之間關係詳情、所擔任董事職務、技能與經驗、需要大量時間投入的其他職位以及上市規則、開曼群島公司法及其他監管規定就董事會委任候選人要求的其他詳情；
- (3) 提名委員會隨後將建議候選人以及任職的條款及條件向董事會提出建議；
- (4) 提名委員會應確保建議候選人將增強董事會成員的多元化，尤其需關注性別平衡；
- (5) 倘任命一名獨立非執行董事，提名委員會及／或董事會應獲取與擬任董事有關的所有資料，使董事會可根據上市規則第3.08條、3.09條及3.13條(經聯交所可能不時作出修訂)所載因素充分評估董事的獨立性；及

(6) 董事會隨後將根據提名委員會之推薦建議審議及決定任命。

於股東大會上重選董事

- (1) 提名委員會及／或董事會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務，以及在董事會的參與程度及表現。如退任董事符合資格並願意重選連任，董事會亦認為適當，董事會應當建議該名退任董事在股東大會上重選連任。
- (2) 倘須重選獨立非執行董事，則提名委員會及／或董事會亦將評估及考慮該獨立非執行董事是否將繼續符合上市規則所載之獨立性規定。提名委員會及／或董事會屆時應就於股東大會上建議重選之董事向本公司股東作出推薦建議。
- (3) 委任任何建議董事會候選人或重新委任任何董事會現有成員均須根據章程細則以及其他適用規則及法規進行。

董事會成員多元化政策

本公司採納董事會成員多元化政策，目的為實現董事會多元化。本公司確信並擁護董事會成員多元化對提升本公司的經營業績及表現質素裨益良多。本公司根據多方面角度挑選人選，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按獲選人士可為董事會帶來的價值及貢獻而作出決定。就性別多元化而言，本公司的全球財務總監黃月明女士及公司秘書黃綺汶女士於其各自的範疇均擁有豐富經驗，有助對高級管理團隊作出性別多元化。由於目前全體董事均為男性，我們認為董事會的性別多元化水平可作改善，本公司將繼續參考整體的多元化政策採取選賢任能的委聘原則。例如，董事會目前正考慮聘請摩根士丹利亞洲有限公司執行董事張弛女士擔任現任董事會成員的替任董事。

本公司一直致力並將會繼續在董事會及管理層層面上推廣性別多元化。為使董事會的成員組合多元化以增強企業管治，本集團已制定以下目標及政策：

- (a) 提名委員會將自上市日期起三年內盡最大努力物色女性人選並向董事會作出推薦以供考慮，本公司亦會盡最大努力於二零二二年底委任一名女性董事加入董事會，惟董事必須(i)按合理標準進行合理審查流程後，對相關人選的能力及經驗表示信納；及(ii)在作出相關委任時履行其誠信責任，為本公司及股東的整體最佳利益行事；及
- (b) 本集團致力為女性員工提供職業發展機會。於上市後，本集團將會為於本集團業務中具備多年相關經驗的資深女性員工投放資源以作培訓，包括但不限於會計及財務、營運以及研究及開發。董事認為此政策可培養多個有潛質接任的人選，並提供所需人力資源以達致董事會性別多元化的目標。

於本報告日期，董事會由六名董事組成。其中，三人為獨立非執行董事，從而促進管理流程的重要審查及管控。董事會亦顯著多元化，以國籍、專業背景及技能為考慮因素。

財務申報制度、風險管理及內部監控制度

財務申報

管理層須就本公司的財務狀況及業務前景向董事會提供有關解釋及資料，並定期向董事會匯報，以便董事會能夠於其批准前就所提交的財務及其他資料作出知情評估。

誠如本年報第50頁至第55頁的獨立核數師報告所載，董事確認彼等負責編製真實及公平地反映本集團事務狀況的本集團綜合財務報表。董事會並不知悉有任何與可能會嚴重影響本集團持續經營能力的事件或情況有關的重大不明朗因素，董事會已按持續經營基準編製綜合財務報表。外部核數師的責任乃根據彼等的審核結果，對董事會所編製該等綜合財務報表發表獨立意見，並向本公司股東匯報彼等的意見。本公司核數師安永發出的申報責任聲明載於獨立核數師報告。

內部監控及風險管理

董事會負責風險管理及內部監控系統及檢討其成效。有關系統旨在管理(而非消除)未能達到業務目標的風險，提供合理但非絕對的保障以防備重大失實陳述或損失。

董事會在審核委員會的協助下每年檢討本集團有關財政年度的風險管理及內部監控系統。檢討包括主要財務、營運及合規監控。董事會認為，鑑於本集團業務的規模、性質和複雜程度，將評估及考慮委聘外部獨立專業公司為本集團履行內部審計職能以符合其需要。本公司於二零一九年十一月上市後，委任一家專業公司協助本公司管理層及內部審計審閱本年度的風險管理及內部監控制度。

董事會已通過審核委員會並在一間專業機構協助下，檢討本集團本年度的風險管理及內部監控系統成效。備有審查結果(包括識別主要營運風險)及相關改進建議的檢討報告已向審核委員會及董事會正式匯報，以供彼等評估本集團的風險監控及風險管理系統的成效以及內部監控系統的任何重大缺陷或弱點，並且採取適當行動以及時糾正任何此等缺陷或弱點。本集團將於需要時定期跟進所有糾正行動，確保相關缺陷及弱點獲妥善處理。董事會認為，風險管理及內部監控系統為有效及足夠，而本集團已遵守守則中有關風險管理及內部監控的守則條文。

披露內幕消息的政策及程序

本集團按內部程序及政策規管內幕消息的處理及發佈，以確保內幕消息獲適當批准披露及發佈前維持保密，以及有效一致地發佈有關消息。

董事會負責批准內幕消息的披露政策，有關政策旨在提供指引原則、常規及程序以協助本集團僱員及高級職員(i)向董事會匯報內幕消息以使其作出及時的披露決定(如需要)；及(ii)遵照證券及期貨條例及上市規則的規定，與本集團的持份者保持溝通。

僱員若知悉其認為重要或屬內幕消息的事項或事件，須向其分部／部門主管匯報，主管將對相關消息的敏感度進行評估，並(倘認為合適)上報董事會及／或本公司的公司秘書。

核數師薪酬

本公司委任安永會計師事務所為截至二零一九年十二月三十一日止年度的獨立核數師。本集團獨立核數師就審核服務收取的費用為300,000新加坡元(相當於約223,000美元)。本年度，安永會計師事務所提供的非審核服務的薪酬包括企業管治諮詢服務費用33,000美元，以及編製「環境、社會及管治報告」的費用21,000新加坡元(相當於約16,000美元)。

公司秘書

黃綺汶女士，於二零一九年六月十七日獲委任為本公司的公司秘書。黃女士現時為企業服務專業供應商Vistra Corporate Services (HK) Limited的經理。彼於向私人及上市公司提供公司秘書及合規服務方面積逾九年經驗。其於本公司的主要聯絡人為本公司的全球財務總監黃月明女士。

根據上市規則第3.29條，黃女士已於本年度接受不少於15小時的相關專業培訓。

股東權利

本公司的股東大會提供機會讓本公司股東及董事會進行溝通。本公司的股東週年大會每年將於董事會釐定的地點舉行。股東週年大會以外的各個股東大會稱為股東特別大會(「股東特別大會」)。

召開股東特別大會的權利

根據章程細則之細則第12.3條，可根據於遞交要求日期持有附帶本公司股東大會投票權的不少於十分之一本公司繳足股本的一名或多名共同持有本公司股份的股東書面要求召開股東特別大會。有關書面要求須送達本公司位於香港的主要辦事處(或倘本公司不再設置上述主要辦事處，則為本公司的註冊辦事處)，當中列明大會的主要商議事項並由請求人簽署。倘董事會於送達要求之日起計21日內並無按既定程序召開將在其後21日內舉行的大會，則請求人自身或持有彼等所有投票權50%以上的任何請求人可按盡量接近董事會召開大會的相同方式召開股東大會，惟按上述方式召開的任何大會不得於送達有關要求日期起計三個月屆滿後召開，且本公司須向請求人償付因董事會未有召開大會而致使彼等須召開大會所合理產生的所有開支。

向董事會作出查詢的權利

本公司股東有權向董事會作出查詢。所有查詢必須以書面提出(註明收件人為本公司的公司秘書)，並郵寄至本公司於香港的主要營業地點，或電郵至info@omniremotest.com。

於股東大會提出議案的權利

根據章程細則，概無條文涉及本公司股東在股東大會提出建議的程序，惟提名候選董事的建議除外。股東可根據上述程序召開股東特別大會以處理其於書面要求中指明的任何事宜。

投資者關係

本公司與其股東、投資者及其他持份者建立一系列溝通渠道，包括股東週年大會、年度及中期報告、通告、公告、通函及本公司網站www.omniremotest.com。

章程文件

本公司已於上市日期採納經修訂及重訂的組織章程大綱及細則，且本公司的章程文件自上市日期以來概無變動。本公司經修訂及重訂的組織章程大綱及細則可於本公司及聯交所網站查閱。

四年財務摘要

下表載列本集團的經調整純利及經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)：

	二零一九年 財政年度 百萬美元	二零一八年 財政年度 百萬美元	二零一七年 財政年度 百萬美元	二零一六年 財政年度 百萬美元
收入	180	173.9	150.1	136.1
呈報純利	2.7	3.6	5.3	5.7
加：撇銷貸款安排費用	–	1.1		
加：重組遣散開支	0.1	0.8	0.3	1.9
加：上市開支	3.2	–	–	–
減：補償收入				(3.1)
經調整純利	6.0	5.6	5.6	4.6
加：所得稅開支	1.9	0.8	3.2	1.9
加：融資成本	3.4	3.0	2.4	0.3
加：預扣稅	0.2	0.7	0.3	–
加：折舊及攤銷	4.0	4.0	3.5	3.3
經調整EBITDA	15.5	14.0	14.9	10.2

本集團於最近四個財政年度的簡明經審核綜合業績、資產及負債概要載列如下：

業績：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元	二零一七年 千美元	二零一六年 千美元
收入	179,973	173,852	150,111	136,052
經營活動所得溢利	11,409	10,082	11,422	6,999
融資成本	(3,377)	(4,055)	(2,350)	(312)
除稅前溢利	4,596	4,456	8,426	7,643
所得稅開支	(1,854)	(807)	(3,162)	(1,921)
年內溢利	2,742	3,649	5,264	5,722
以下人士應佔：				
本公司擁有人	2,608	3,248	5,580	5,469

資產及負債

	於十二月三十一日			
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元	二零一七年 千美元	二零一六年 千美元
非流動資產	22,238	16,523	16,636	16,739
流動資產	85,892	76,773	68,765	55,600
資產總值	108,130	93,296	85,401	72,339
流動負債	64,948	64,563	55,306	35,839
非流動負債	26,320	28,708	27,673	31,758
負債總額	91,268	93,271	82,979	67,597
資產淨值	16,862	25	2,422	4,742

獨立核數師報告



Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

獨立核數師報告

致Home Control International Limited全體股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計載列於第56至132頁的Home Control International Limited(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒布的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，真實而公允地反映了貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況，以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥善編製。

意見基礎

我們已根據國際審計及核證準則委員會頒佈的國際審計準則(「國際審計準則」)進行審計。我們於該等準則項下的責任於本報告核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任一節進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已根據守則履行其他道德責任。我們相信，我們已獲取充足及適當的審計憑證，為我們的意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項乃根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項，此等事項乃於我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理，而我們不會對此等事項提供單獨意見。我們對下述每一事項於審計中是如何處理的描述亦以此為背景。

我們已履行本報告核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任一節闡述的責任，包括與該等事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括處理下述事項所執行的程序，為隨附綜合財務報表的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
商譽減值測試	
<p>於二零一九年十二月三十一日，貴集團商譽之賬面值為8,877,000美元。貴集團已按國際會計準則第36號之規定對商譽的可收回性進行年度減值測試。本年度並無錄得商譽的減值開支。管理層的年度減值測試對我們的審計至關重要，乃由於評估過程複雜，並要求重大判斷及估計，包括預期未來現金流量、增長率、除利息及稅項前盈利利潤率及折現率。</p>	<p>我們已透過比較貴集團的過往業績，審閱及測試管理層的未來預測現金流量及關鍵假設。我們引入我們的內部估值專家協助我們評估主要估值參數，如折現率計算、所用終端增長率及備有預測現金流量的估值模型。我們亦通過評估主要估值參數發生變動後可收回金額的變動，對折現現金流量進行敏感性分析。</p>
<p>有關商譽減值測試的披露載於綜合財務報表附註2.3、3及15。</p>	

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<i>貿易應收款項減值</i>	
<p>於二零一九年十二月三十一日，貴集團的貿易應收款項賬面淨值為36,916,000美元(已扣除減值撥備534,000美元)，佔貴集團總資產的34%。</p>	<p>我們評價貴集團所用的預期信貸虧損撥備方法。我們亦評價管理層對客戶當前財務狀況及前瞻性調整所進行的評估時，我們審閱應收款項賬齡詳細分析及按抽樣方式的測試、年末後收取的付款、過往付款模式，以及審閱所涉各方有關任何爭議的信件、對方的信貸狀況之市場資料(如可獲取)，並評價宏觀經濟對貴集團客戶流失率影響的分析。</p>
<p>貿易應收款項減值乃根據預期信貸虧損模型評估。貿易應收款項的預期信貸虧損評估於二零一九年十二月三十一日採用簡化方法進行，涉及管理層的重大判斷及估計，包括他們對客戶當前財務狀況的評估及前瞻性資料。評估涉及高度判斷。</p>	
<p>有關貿易應收款項減值評估的披露載於綜合財務報表附註2.3、3及18。</p>	

年報所載其他資料

貴公司董事負責其他資料。其他資料包括我們於本核數師報告日期之前取得的年報的管理層討論及分析(但並無包括綜合財務報表及我們就此發出的核數師報告)，以及預計將於該日期之後提供給我們的主席報告、董事會報告及企業管治報告。

我們就綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，而我們不就其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就我們對綜合財務報表的審計而言，我們的責任乃閱讀其他資料，及在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況有重大抵觸，或在其他方面存在重大錯誤陳述。倘基於我們就於本核數師報告日期前取得的其他資料進行的工作，我們認為該其他資料存在重大錯誤陳述，則我們須報告該事實。我們在此方面無任何發現可報告。

當我們閱讀主席報告、董事會報告及企業管治報告時，倘我們認為其中存在重大錯誤陳述，則我們須就有關事項與審核委員會溝通。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事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公允的綜合財務報表，並對其認為為使綜合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監控負責。

在擬備綜合財務報表時，貴公司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，除非貴公司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。

審核委員會協助貴公司董事履行職責，監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在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。我們僅對閣下(作為整體)作出報告，除此以外，本報告並無其他用途。我們不會就核數師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匯總起來可能影響財務報表使用者根據該等綜合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綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，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，或凌駕於內部監控之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 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綜合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。

獨立核數師報告

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

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監控的任何重大缺陷。

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綜合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黎志光。

安永會計師事務所

香港執業會計師

香港

二零二零年三月二十日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	本集團	
		二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
收入	5	179,973	173,852
銷售成本		(144,910)	(139,842)
毛利		35,063	34,010
其他收入及收益	5	293	539
銷售及分銷開支		(8,426)	(8,835)
行政開支		(17,184)	(13,409)
其他開支		(1,773)	(3,794)
融資成本	7	(3,377)	(4,055)
除稅前溢利	6	4,596	4,456
所得稅開支	10	(1,854)	(807)
母公司擁有人應佔年內溢利		2,742	3,649
其他全面收益：			
於其後年度可能重新分類至損益的其他全面收益：			
海外業務換算的匯兌差額		(134)	(401)
年內其他全面收益		(134)	(401)
母公司擁有人應佔年內全面收益總額		2,608	3,248
母公司普通股本持有人應佔每股盈利			
基本	12	0.65美仙	0.88美仙
攤薄	12	0.64美仙	0.88美仙

綜合財務狀況表

二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	7,828	6,596
其他無形資產	14	251	769
商譽	15	8,877	8,877
遞延稅項資產	27	278	281
預付款項、其他應收款項及其他資產	19	150	–
其他投資	16	4,854	–
非流動資產總值		22,238	16,523
流動資產			
存貨	17	19,002	21,136
貿易應收款項	18	36,916	34,351
預付款項、其他應收款項及其他資產	19	1,208	1,432
抵押存款	20	286	–
現金及現金等價物	20	28,480	19,854
流動資產總值		85,892	76,773
流動負債			
貿易應付款項	21	43,307	42,772
其他應付款項及應計費用	22	5,314	5,679
合約負債	5	436	352
計息銀行及其他借款	23	14,346	14,382
租賃負債	24	386	474
撥備	25	121	123
應付稅項		1,038	781
流動負債總額		64,948	64,563
流動資產淨值		20,944	12,210
資產總值減流動負債		43,182	28,733

綜合財務狀況表

二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
非流動負債			
計息銀行及其他借款	23	25,094	27,440
租賃負債	24	284	595
撥備	25	572	569
遞延稅項負債	27	370	104
非流動負債總額		26,320	28,708
資產淨值			
資產淨值		16,862	25
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	28	5,017	1
儲備	30	11,845	24
權益總額		16,862	25

董事
陳國勁

董事
Alain PERROT

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	股本 千美元	股份溢價* 千美元	法定儲備* 千美元	累計虧損* 千美元	僱員購股 權儲備* 千美元	外匯波動 儲備* 千美元	總計 千美元
於二零一八年一月一日：	1	9,224	19	(7,321)	500	(1)	2,422
年內溢利	-	-	-	3,649	-	-	3,649
年內其他全面收益：							
海外業務相關匯兌差額	-	-	-	-	-	(401)	(401)
年內全面收益總額	-	-	-	3,649	-	(401)	3,248
分派股息(附註11)	-	(5,234)	-	(471)	-	-	(5,705)
轉發至法定儲備	-	-	10	(10)	-	-	-
以股權結算的購股權安排	-	-	-	-	60	-	60
於二零一八年十二月三十一日	1	3,990	29	(4,153)	560	(402)	25

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止財政年度

	股本 千美元	股份溢價* 千美元	法定儲備* 千美元	累計虧損* 千美元	僱員購股權	外匯波動	股本儲備 千美元	總計 千美元
					儲備* 千美元	儲備* 千美元		
於二零一九年一月一日：	1	3,990	29	(4,153)	560	(402)	-	25
年內溢利	-	-	-	2,742	-	-	-	2,742
年內其他全面收益：								
海外業務相關匯兌差額	-	-	-	-	-	(134)	-	(134)
年內全面收益總額	-	-	-	2,742	-	(134)	-	2,608
資本化發行股份(附註28)	4,125	(4,125)	-	-	-	-	-	-
首次公開發售發行股份(附註28)	875	10,526	-	-	-	-	-	11,401
發行股份開支	-	(966)	-	-	-	-	-	(966)
來自關聯方注資	-	-	-	-	-	-	3,620	3,620
轉撥至法定儲備	-	-	4	(4)	-	-	-	-
以股權結算的購股權安排	-	-	-	-	31	-	-	31
行使購股權	16	148	-	-	(21)	-	-	143
於二零一九年十二月三十一日	5,017	9,573	33	(1,415)	570	(536)	3,620	16,862

* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表中的綜合儲備11,845,000美元(二零一八年：24,000美元)。

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利		4,596	4,456
就下列各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊	13	2,988	2,163
使用權資產折舊	13	508	593
其他無形資產攤銷	14	547	1,211
貸款安排費用攤銷	7	654	414
以股權結算的購股權開支	29	31	60
重組及遣散成本撥備	25	59	845
貿易應收款項減值	18	135	79
出售物業、廠房及設備的虧損	6	128	58
撇銷貸款安排費用	7	–	1,080
修復撥備	25	–	90
長期服務獎撥備	25	46	46
利息開支		2,560	2,511
上市開支		3,207	–
匯率變動影響		(280)	88
		15,179	13,694
存貨減少		2,134	6,763
貿易應收款項減少		(2,700)	(4,425)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		74	(314)
貿易應付款項增加		535	3,170
其他應付款項及應計費用減少		(365)	(537)
合約負債減少		84	(284)
		14,941	18,067
經營活動所得現金		14,941	18,067
已付所得稅淨額		(1,328)	(3,409)
已付長期服務獎	25	(43)	(101)
已付重組及遣散成本	25	(61)	(845)
已付修復成本	25	–	(94)
		13,509	13,618
經營活動所得現金淨額		13,509	13,618

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備		(4,765)	(3,773)
購買其他無形資產	14	(29)	(43)
其他投資	16	(4,854)	–
投資活動所用現金淨額		(9,648)	(3,816)
融資活動所得現金流量			
發行股份所得款項扣除股份發行開支		10,848	–
行使購股權所得款項		143	–
計息銀行及其他借款所得款項	32	–	21,000
償還計息銀行及其他借款	32	(3,000)	(8,000)
租賃付款的主要部分	32	(472)	(543)
租賃付款的利息部分	32	(84)	(107)
支付貸款安排費用	32	–	(3,268)
已付利息	32	(2,512)	(2,549)
已付股息	11	–	(5,705)
融資活動所得現金淨額		4,923	828
現金及現金等價物增加淨額		8,784	10,630
年初現金及現金等價物		19,854	9,342
匯率變動對現金及現金等價物的影響		128	(118)
年末現金及現金等價物	20	28,766	19,854
現金及現金等價物結餘分析			
於財務狀況表列賬的現金及現金等價物		28,480	19,854
銀行貸款的抵押存款		286	–
於現金流量表列賬的現金及現金等價物		28,766	19,854

綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

1. 公司及集團資料

本公司為於開曼群島註冊成立的有限公司，其註冊辦事處位於Sertus Chambers, Governors Square, Suite #5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。於本年度，本公司附屬公司從事為智能家居自動化、消費電子產品及機頂盒市場板塊的感應及控制技術提供解決方案。

本公司股份於二零一九年十一月十四日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

董事認為，本公司直接控股公司為於荷蘭註冊成立的NHPEA IV Home Control Netherlands B.V.，而本公司最終控股公司為摩根士丹利，其於紐約證券交易所上市，並於美利堅合眾國註冊成立。

附屬公司的資料

本公司附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期 以及經營地點	已發行/ 註冊股本面值	本公司應佔 權益百分比 %	主營業務
HCIL Master Option Limited (「HCIL Master Option」)	開曼群島 二零一五年四月九日	50,000美元	100(直接)	投資控股
Home Control Singapore Pte. Ltd. (「Home Control新加坡」)	新加坡 二零一二年十月十日	31,628,400美元	100(直接)	銷售遙控器產品
蘇州歐清電子有限公司 (「蘇州歐清電子」)*	中華人民共和國(「中國」) 二零一一年三月三日	300,000美元	100	研發
蘇州歐之電子有限公司 (「蘇州歐之電子」)*	中國 二零一五年七月二十八日	2,000,000美元	100	銷售遙控器產品
Omni Remotes do Brasil Ltda (「Omni巴西」)	巴西 二零一六年一月二十日	500,000巴西雷亞爾	99	技術銷售支持
Home Control Europe NV (「Home Control歐洲」)	比利時 二零一三年十二月二十六日	7,000,000歐元	100	技術銷售支持及銷售 遙控器產品
Premium Home Control Solutions LLC (「Premium Home Control Solutions」)	美利堅合眾國 二零一五年三月十二日	1,000美元	100	買賣及分銷家電產品

* 該等實體為根據中國法律註冊成立的外商獨資企業。

2.1 編製基準

財務報表已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括國際會計準則理事會所批准的所有準則及詮釋)及香港公司條例之披露規定編製。本集團於編製截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止的財政年度的財務報表時已提前採納於二零一九年一月一日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則，連同有關過渡條文。

財務報表已根據歷史成本慣例編製。該等財務報表以美元呈列。除非另有所指，否則所有金額均湊整至最接近的千位。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構實體)。當本集團因參與被投資公司而可以或有權獲得不定回報，且可透過對被投資公司行使權力影響該等回報(即本集團運用既有權利現時可以左右被投資公司有關業務)時，即屬擁有控制權。

當本公司直接或間接擁有被投資公司少於半數的投票權或類似權利，本集團衡量其是否對被投資公司有權力時，會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資公司其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司使用與本公司一致的會計政策編製同一報告期間的財務報表。附屬公司的業績自本集團取得控制權之日起綜合入賬，並持續綜合入賬至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益的各組成部分會歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益結餘錄得虧絀。有關本集團成員公司間交易的所有集團內資產及負債、權益、收入、開支以及現金流量於綜合入賬時悉數對銷。

2.1 編製基準(續)

綜合基準(續)

倘事實及情況顯示上述三項控制因素的一項或多項出現變化，本集團會重新評估本身是否控制被投資公司。並無失去控制權的附屬公司擁有權權益變動以權益交易入賬。

倘本集團失去附屬公司的控制權，則會終止確認：(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並確認(i)已收取代價的公平值；(ii)任何保留投資的公平值；及(iii)所產生於損益的任何盈餘或虧絀。本集團應佔過往於其他全面收益確認的組成部分按與本集團直接出售相關資產或負債所需相同基準重新分類至損益或保留溢利(倘適用)。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團尚未於本財務報表中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ¹
國際財務報告準則第9號(修訂本)	利率基準改革 ¹
國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號	
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ⁴
國際財務報告準則第17號	保險合約 ²
國際會計準則第1號及國際會計準則 第8號(修訂本)	重大的定義 ¹
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為即期或非即期 ³

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

本集團正評估首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響。迄今為止，本集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則可能導致會計政策出現變動，惟不大可能對本集團的財務表現及財務狀況造成重大影響。

2.3 主要會計政策概要

業務合併及商譽

業務合併按收購法列賬。轉讓代價按收購日的公平值計量，該公平值為本集團轉讓的資產於收購日的公平值、本集團對被收購方的前擁有人承擔的負債及本集團發行以換取被收購方控股權的股本權益的總和。就各項業務合併而言，本集團選擇以公平值或於被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算屬現時擁有人權益並賦予持有人權利在清盤時按比例分佔資產淨值的於被收購方的非控股權益。非控股權益的一切其他部分按公平值計量。收購相關成本於產生時支銷。

本集團收購一項業務時會根據合約條款、收購日的經濟狀況及有關條件評估取得的金融資產及承擔的金融負債，以進行適當分類及指定。此舉包括分離被收購方主合約中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併為分階段實現，先前持有的股本權益應按收購日的公平值重新計量，產生的任何收益或虧損在損益中確認。

收購方轉讓的任何或然代價將以收購日的公平值確認。倘或然代價被分類為一項資產或負債，則會按公平值計量，而其公平值變動會於損益確認。或然代價如被分類為權益，則不再對其重新計量，後續的結算會計入權益中。

商譽初步按成本計量，即轉讓代價、確認為非控股權益的金額及本集團過往持有被收購方股本權益的公平值之和超出本集團所收購可識別資產淨值及所承擔負債的部分。倘該代價及其他項目之和低於所收購資產淨值的公平值，有關差額在重估後於損益確認為議價購買收益。

初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年進行減值測試，如有事件或情況變動表明賬面值可能減值，則會更頻繁地進行減值測試。本集團每年於十二月三十一日對商譽進行減值測試。就減值測試而言，於業務合併時收購的商譽自收購日起分配至預期將從合併協同效應受益的本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論本集團的其他資產或負債是否已被分配至該等單位或單位組別。

2.3 主要會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

減值金額通過評估商譽所屬的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額而釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽所確認的減值虧損不會於其後期間撥回。

倘商譽被分配至某現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位內的部分業務被出售，與被出售業務有關的商譽將於釐定出售該業務的收入或虧損時計入該業務賬面值。在此情況下被出售的商譽按被出售業務與保留的現金產生單位部分的相對價值計量。

非金融資產減值

倘出現減值跡象，或需要對資產進行年度減值測試(存貨、遞延稅項資產及金融資產除外)，則估計資產的可收回金額。資產的可收回金額是資產或現金產生單位的使用價值與其公平值扣除出售成本兩者中較高者，並就個別資產釐定，除非該資產並無產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，則就資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。在評估使用價值時，估計未來現金流量按除稅前貼現率貼現至現值，該貼現率反映目前市場對貨幣時間值的評估及該資產的特定風險。減值虧損在其產生期間自損益中扣除，並計入與減值資產的功能一致的有關開支類別內。

於各報告期末會評估有否任何跡象顯示先前所確認的減值虧損已不存在或可能減少。倘出現此跡象，則會估計可收回金額。當用於釐定資產可收回金額的估計有變動時，方會撥回該資產(不包括商譽)先前確認的減值虧損，惟撥回的有關金額不可超過於過往年度倘並無就該項資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該減值虧損的撥回於產生期間計入損益。

2.3 主要會計政策概要(續)

關聯方

任何人士倘符合以下情況即屬本集團的關聯方：

(a) 有關人士為下述人士或身為下述人士的直系親屬

- (i) 對本集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團擁有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員的其中一名成員；

或

(b) 有關人士為符合任何以下條件的實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 該實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 該實體為某第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為就本集團或屬本集團關聯實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體為(a)所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體母公司)主要管理人員的其中一名成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

2.3 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列示。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及令該資產達致使用狀態及運至相應地點作擬定用途所直接應佔的任何成本。

物業、廠房及設備項目投入營運後產生的開支(如維修及保養)通常於產生期間自損益扣除。在符合確認標準的情況下，重大檢修開支於該資產的賬面值撥充資本作為重置。倘物業、廠房及設備的重要部分須定期更換，本集團將有關部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並相對應其進行折舊。

折舊按直綫法於估計可使用年期內將物業、廠房及設備各項目的成本撇銷至其剩餘價值計算。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

傢俬及裝置	3年
特定工具	2年
機械及設備	5年
修復	3年
辦公室物業	1至7年
汽車	1至4年

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本在各部分間合理分配，各部分單獨進行折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少須在各財政年度末作出檢討及調整(倘適用)。

初始確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重大部分)於出售時或其使用或出售預計將不會產生任何未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度的損益確認的出售或報廢損益為出售所得款項淨額與相關資產的賬面值之間的差額。

在建工程指建設中的特定工具，按成本減任何減值虧損列示，不進行折舊。成本包括建造期間的直接建造成本。在建工程於完成並可使用時重新分類為適當類別的物業、廠房及設備。

2.3 主要會計政策概要(續)

無形資產(商譽除外)

獨立收購的無形資產於初始確認時按成本計量。於業務合併中獲得無形資產的成本為收購日的公平值。無形資產的可使用年期評估為有限年期或無限年期。有限可使用年期的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能出現減值時進行減值評估。有限可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少會於各財政年度末覆核。

專利

專利按直線法就其估計可使用年期4年進行攤銷。

軟件

已購買的軟件按成本減任何減值虧損列賬並按直線法就其估計可使用年期3至5年進行攤銷。

客戶關係

客戶關係按直線法就其估計可使用年期4年進行攤銷。

研究及開發成本

全部研究成本於產生時自損益表中扣除。

開發新產品項目所產生的開支僅會在本集團可顯示完成該無形資產在技術上屬可行，從而令該資產可供使用或出售；其完成該資產的意向及其使用或出售該項資產的能力；該項資產日後將如何產生經濟利益；是否有資源可完成該項目；以及有能力可靠地計量在開發過程中的開支時撥充資本並作遞延處理。不符合該等標準的產品開發開支在產生時支銷。

租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。

2.3 主要會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為承租人

本集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用的日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債之任何重新計量作出調整。使用權資產之成本包括已確認租賃負債金額、已發生初始直接成本及於開始日期或之前支付之租賃付款減已收取之任何租賃優惠。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地盤而產生的估計成本。使用權資產於租賃期及資產估計使用年期(以較短者為準)內以直線法折舊。

倘租賃資產的所有權在租賃期結束時轉移至本集團或成本反映行使購買期權，則使用資產的估計使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租賃期內作出之租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率之可變租賃付款及預期根據在剩餘價值擔保中將支付之金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使購買選擇權之行使價，並倘租賃期反映了本集團行使終止選擇權，則須就終止租賃支付罰款。並非取決於某一指數或比率之可變租賃付款於觸發付款之事件或狀況出現期間確認為開支。

於計算租賃付款現值時，由於租賃中所隱含之利率不易釐定，本集團則於租賃開始日期使用增量借貸利率。於開始日期後，租賃負債金額增加，以反映利息增加及就所付之租賃付款減少。此外，倘出現修訂、租賃期變更、租賃付款變動(例如，因指數或利率變化而導致未來租賃付款變動)或購買相關資產的選擇權的評估出現變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

2.3 主要會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團對短期機器及設備租賃(即自開始日期起租賃期為12個月或以下且不含購買選擇權之租賃)應用短期租賃確認豁免。並對其認為屬低價值之辦公設備租賃亦應用低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租賃期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資組成部分或本集團已就其應用可行權宜方法(不調整重大融資組成部分的影響)的貿易應收款項外,本集團初步按公平值加上(倘屬並非按公平值計入損益的金融資產)交易成本計量金融資產。並無重大融資組成部分或本集團已就其應用可行權宜方法的貿易應收款項按照下文「收入確認」所載的政策根據國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為按攤銷成本或按公平值透過損益對金融資產進行分類及計量,金融資產需要產生現金流,該現金流僅用於支付未償本金的本金和利息(「SPPI」)。無論業務模式如何,現金流量不是SPPI的金融資產按公平值透過損益分類及計量。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。該業務模式確定現金流量是否將來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產於一種業務模式(目的是持有金融資產以收取合約現金流量)持有,而按公平值透過其他全面收入分類及計量的金融資產則於一種業務模式(目的是既持有以收取合約現金流量亦出售)持有。非上述業務模式持有的金融資產,按公平值透過損益分類及計量。

2.3 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

初始確認及計量(續)

金融資產的所有常規買賣於交易日期(即本集團承諾購買或出售資產的日期)確認。常規買賣為於市場規例或慣例普遍確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

後續計量

金融資產的後續計量視乎其以下分類而定：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後以實際利率法計量，可作減值。資產終止確認、作出修改或減值時，於損益確認收益及虧損。

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要在下列情況下終止確認(即自本集團綜合財務狀況表移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已經屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或根據一項「轉付」安排，承擔在並無嚴重推遲的情況下向第三方全數支付已收現金流量的義務；且(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團既無轉讓亦無保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

若本集團已轉讓其收取資產所得現金流量的權利或已達成轉付安排，則評估其是否保留該資產所有權的風險及回報以及保留程度。若既無轉讓亦無保留該資產的絕大部分風險及回報，亦未轉讓該項資產的控制權，本集團將以本集團持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在此情況下，本集團亦會確認一項相關負債。已轉讓資產及相關負債按照反映本集團已保留的權利及責任的基準計量。

採用對已轉讓資產作出擔保的形式的持續參與，按該項資產的原賬面值與本集團或須償還的最高代價金額的較低者計量。

2.3 主要會計政策概要(續)

金融資產減值

本集團就並非按公平值計入損益的所有債務工具的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)確認撥備。預期信貸虧損基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損就因未來12個月內可能發生的違約事件導致的信貸虧損計提撥備(12個月預期信貸虧損)。就自初始確認起已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

本集團於各報告日期評估相關金融工具的信貸風險自初始確認後是否已顯著增加。進行是項評估時，本集團將金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險進行比較，並考慮合理及有理據且毋須付出不必要的成本或資源便可獲得的資料，包括過往及前瞻性資料。

倘合約還款已逾期90天，則本集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料顯示，在計及本集團持有的任何信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

2.3 主要會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

一般方法(續)

按攤銷成本列賬的金融資產須根據一般方法進行減值，且其在下列計量預期信貸虧損的階段內分類，惟採用下文所述簡化方法的貿易應收款項除外。

- 第1階段 — 信貸風險自初始確認起並無大幅增加且其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損金額計量的金融工具
- 第2階段 — 信貸風險自初始確認起已經大幅增加惟並非屬已經出現信貸減值金融資產且虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損金額計量的金融工具
- 第3階段 — 於報告日期已經出現信貸減值(惟並非購買或起始信貸減值)且虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損金額計量的金融資產

簡化方法

就並不包含重大融資部分的貿易應收款項而言或當本集團採用不調整重大融資部分影響的可行權宜方法時，本集團於計算預期信貸虧損時採用簡化方法。根據簡化方法，本集團並不追蹤信貸風險的變化，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時歸類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項，或指定作有效對沖的對沖工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債初始按公平值確認，而貸款及借款以及應付款項則須扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、應計費用以及計息銀行及其他借款。

2.3 主要會計政策概要(續)

金融負債(續)

後續計量

金融負債按其分類的後續計量如下：

按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

初始確認後，計息銀行及其他借款其後以實際利率按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，則按成本列賬。收益及虧損於終止確認負債時於損益確認，亦採用實際利率通過攤銷確認。

計算攤銷成本時會計及任何收購折讓或溢價以及實際利率所包含的費用或成本。實際利率攤銷則計入損益的融資成本。

終止確認金融負債

金融負債於負債的責任解除、取消或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一放貸人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款經大幅修改，則有關取代或修改視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額會於損益確認。

抵銷金融工具

在現時有可強制執行的合法權利抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算，或同時變現資產及償還負債的情況下，金融資產與金融負債方可抵銷，淨額則於財務狀況表呈報。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本按先入先出基準釐定，而對於製成品，成本則包括直接材料成本、直接勞工成本及適當比例的經常費用。可變現淨值根據估計售價減完成及出售將會產生的任何估計成本計算。

2.3 主要會計政策概要(續)

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款以及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大且收購時一般具有不超過三個月短暫到期日的短期高流通投資，再扣除須於要求時償還且屬於本集團現金管理一部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金及銀行現金，其中包括定期存款及性質類似現金的資產。

撥備

一般情況

倘由於過往發生的事件引致現有法律或推定責任，而日後可能需要資源流出以履行該責任，則確認撥備，但必須能可靠估計有關責任涉及的金額。

倘貼現的影響重大，就撥備而確認的金額為預期履行責任所需的未來開支於報告期末的現值。因時間推移而引致的貼現現值金額增加會計入損益內的融資成本。

重組及遣散成本

重組及遣散撥備在本集團負有推定責任時確認，即在以下情況下：(i)有詳細的正式計劃，以識別相關業務或部分業務、受影響僱員的地點及數量、相關成本的詳細估計以及時間表；及(ii)受影響僱員已被告知計劃的主要特點。

修復成本

修復成本撥備來自租期結束時租賃物業拆卸、移除及恢復的估計成本。

按履行責任所需估計成本的現值作出撥備的修復成本確認為該特定資產成本的一部分。每年會檢討估計的未來修復成本，並根據情況進行調整。

2.3 主要會計政策概要(續)

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認項目有關的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債以預期從稅務機關收回或向其支付的金額計量，採用的稅率(及稅法)為報告期末前已頒佈或實際頒佈者，並已計及本集團經營所在國家現行的詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法，就報告期末資產及負債的計稅基準與其財務報告的賬面值之間的所有暫時性差異計提撥備。

所有應課稅暫時性差異均確認遞延稅項負債，惟以下情況除外：

- 倘遞延稅項負債產生自交易中對商譽或某一資產或負債的初始確認，且此交易並非業務合併，而交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 對於附屬公司的投資相關的應課稅暫時性差異，倘暫時性差異的撥回時間能控制且可能不會在可見將來撥回。

所有可扣減暫時性差異、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損均確認遞延稅項資產。若日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等可扣減暫時性差異、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，則會確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 倘有關可扣減暫時性差異的遞延稅項資產來自交易中對某一資產或負債的初始確認，且此交易並非業務合併，而交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就於附屬公司的投資相關的可扣減暫時性差異而言，僅在暫時性差異有可能在可見將來撥回，而且日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等暫時性差異時，方會確認遞延稅項資產。

2.3 主要會計政策概要(續)

所得稅(續)

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，如不再可能有足夠的應課稅溢利以運用全部或部分遞延稅項資產，則扣除相應的數額。於各報告期末重新評估未確認的遞延稅項資產，倘可能有足夠的應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產，則確認相應的數額。

遞延稅項資產及負債以預期將對資產變現或償還負債期間適用的稅率計量，並以於報告期末前已頒佈或實際頒佈的稅率(及稅法)為基準。

當且僅當本集團有合法強制執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關向同一應課稅實體或不同應課稅實體(打算於將清償或收回大量遞延稅項負債或資產的各未來期間按淨額基準清償即期稅項負債及資產，或同時變現資產及清償負債)徵收的所得稅有關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助

倘可合理保證將獲得補助及將符合所有附帶條件，則按公平值確認政府補助。倘該補助與一項開支項目有關，則於擬用作補償的成本支銷期間有系統地確認為收入。

收入確認

客戶合約收入

客戶合約收入於貨品的控制權轉移予客戶時確認，金額為反映本集團預期可收取作為交換貨品的代價。

當合約的代價包含可變金額，代價金額因應本集團因轉移貨品予客戶可收取的交換代價作出估算。可變代價於合約開始生效時作出估算並受限，直至可變代價的相關不確定因素其後解除時已確認的累計收入金額中的重大收入撥回很大可能不會發生為止。

2.3 主要會計政策概要(續)

收入確認(續)

客戶合約收入(續)

當合約包含就向客戶轉移貨品而向客戶提供重大融資利益多於一年的融資組成部分，收入按應收款項的現值計量，並按於合約開始生效時本集團與客戶的個別融資交易所反映的貼現率貼現。當合約包含有關向本集團提供重大財務利益多於一年的融資組成部分，合約項下確認的收入包括實際利率法項下合約負債所產生的利息開支。有關由客戶支付至轉移承諾的貨品期間為一年或以下的合約，交易價格採用國際財務報告準則第15號的可行權宜方法，不會因應重大融資組成部分的影響而作出調整。

(a) 貨品銷售

本集團參與遙控器產品的銷售。收入於貨品的控制權轉移至客戶時確認，即貨品已交付予客戶且所有驗收標準均已達成時確認。已確認的收入金額根據合約價格確定。

(b) 專利權費收入

由使用專利產生的專利權費收入定期根據使用專利所生產的數量入賬。

(c) 許可收入

收入於許可授予客戶後知識產權的使用權存在的某一時間點確認。

其他收入

利息收入以累計基準採用實際利率法確認，方法為應用將金融工具預計年期或更短期間(如適用)的估計未來現金收入準確地貼現至金融資產賬面淨值的貼現率。

合約負債

合約負債為本集團就已收客戶代價(或應收代價金額)而須向客戶轉移貨品或服務的責任。倘客戶在本集團向客戶轉移貨品或服務前支付代價，則合約負債在作出付款或付款到期(以較早者為準)時確認。合約負債在本集團履行合約時確認為收入。

2.3 主要會計政策概要(續)

其他僱員福利

退休金計劃

本集團參加其經營所在國家法律所界定的國家退休金計劃。

根據界定供款退休計劃向政府退休福利基金作出的供款於產生時自損益扣除。

本公司為新加坡僱員向新加坡界定供款退休金計劃中央公積金(「中央公積金」)供款。

本集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與由地方市政府營運的中央退休金計劃。於中國內地經營的附屬公司須按其工資成本的某一百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時自損益中扣除。

僱員應享假期

僱員享有的年假在歸僱員應享有時確認為負債。本集團就截至報告期末止僱員已提供的服務確認假期的估計負債。

長期服務獎

本集團對於長期服務獎的責任淨額是指僱員於當前及過往期間提供服務所賺取的未來福利金額。該責任以僱員完成規定服務年限從而獲得長期服務獎的可能性程度釐定。

僱員購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃，藉此對為本集團業務的成功有所貢獻的合資格參與者作出鼓勵及獎賞。本集團僱員(包括董事)會按以股份為基礎的付款形式收取酬金，而僱員會提供服務作為換取權益工具的代價(「權益結算交易」)。

授予僱員的權益結算交易成本參考其於授出日期的公平值計量。

2.3 主要會計政策概要(續)

其他僱員福利(續)

僱員購股權計劃(續)

權益結算交易的成本連同權益的相應增加會於履約及／或服務條件達成期間內於僱員福利開支內確認。於各報告期末至歸屬日為止就權益結算交易確認的累計支出反映於歸屬期屆滿情況及本集團對最終歸屬的權益工具數目的最佳估計。期內自損益表中扣除或計入損益表的數額指於該期初及期末時已確認累計支出的變動。

釐定獎勵於授出日期的公平值時並不計及服務及非市場表現條件，惟將評估條件達成的可能性，作為本集團對最終歸屬的權益工具數目的最佳估計一部分。市場表現條件將於授出日期的公平值內反映。獎勵所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件均被視為非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵的公平值並致使即時產生獎勵開支，惟倘該等條件亦附帶服務及／或表現條件則另作別論。

就因非市場表現及／或服務條件並無達成而最終未能歸屬的獎勵而言，一概不會確認開支。倘獎勵包括一項市場或非歸屬條件，該交易視作歸屬處理而不論是否達成該市場或非歸屬條件，惟必須達成其他所有表現及／或服務條件。

倘權益結算獎勵的條款進行修訂，而獎勵的原有條款獲達成，則需按猶如條款並無進行修訂確認最少開支。此外，倘任何修訂導致於修訂日期所計量以股份為基礎付款的總公平值增加或以其他方式令僱員受惠，則會確認所產生的開支。

倘權益結算獎勵獲註銷時，其將視作已於註銷當日歸屬，而尚未就獎勵確認的任何開支將即時確認。此包括本集團或僱員並未達成其可控制範圍內的非歸屬條件的任何獎勵。然而，倘已註銷獎勵有任何取代的新獎勵，並指定為授出日期的取代獎勵，則該項註銷及新獎勵會如上段所述被視為對原有獎勵的修訂處理。

借款成本

倘借款成本與收購、興建或生產合資格資產直接有關，則會被資本化為該資產的一部分成本。借款成本於準備將資產作其擬定用途或銷售的活動進行時以及開支及借款成本產生時開始資本化。借款成本會被資本化，直至大致上完成資產，以作其擬定用途或銷售為止。所有其他借款成本均於產生期間支銷。借款成本包括利息及實體就借取資金時產生的其他成本。

2.3 主要會計政策概要(續)

股息

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

同時建議並宣派中期股息，是由於本公司組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息的權力。因此，中期股息於建議及宣派時即時確認為負債。

外幣

財務報表以美元呈列，美元為本公司的功能貨幣。本集團旗下各實體決定自身的功能貨幣，而計入各實體財務報表的項目均採用該功能貨幣計量。本集團旗下實體入賬的外幣交易初始按其各自於交易日期當時的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債，按於報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益確認。

以外幣按過往成本計量的非貨幣項目採用初始交易日期的匯率換算。以外幣按公平值計量的非貨幣項目，採用釐定公平值當日的匯率換算。換算以公平值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損視為等同於確認該項目公平值變動的收益或虧損(即於其他全面收益或損益確認公平值收益或虧損的項目的換算差額，亦分別於其他全面收益或損益確認。)

於釐定初始確認相關資產的匯率、終止確認預收代價相關非貨幣資產或非貨幣負債的開支或收入時，初始交易日期為本集團初始確認預收代價所產生非貨幣資產或非貨幣負債當日。倘有多項預收付款或收款，則本集團釐定各項預收代價付款或收款的交易日期。

若干境外附屬公司的功能貨幣為美元以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末當時的匯率換算為本集團的呈列貨幣，其損益表按年內加權平均匯率換算為美元。

2.3 主要會計政策概要(續)

外幣(續)

所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並累計為權益的獨立組成部分，直至有關境外業務實體被出售為止。出售境外業務時，於其他全面收益中與該特定境外業務相關的部分在損益中予以確認。

就綜合現金流量表而言，境外附屬公司的現金流量按現金流量產生日期的匯率換算為美元。境外附屬公司於年內產生的經常性現金流量按年內加權平均匯率換算為美元。

3. 重大會計判斷及估計

編製本集團的財務報表需要管理層作出影響所呈報收入、開支、資產與負債金額以及其隨附披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。此等假設及估計的不確定因素可能導致日後須對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團會計政策的過程中，除涉及估計者外，本集團已作出下列對於財務報表內確認的金額具有最重大影響的判斷：

所得稅

本集團於多個司法權區須繳納所得稅。釐定整個集團的所得稅撥備時需要作出重大判斷。於日常業務過程中，若干交易及計算方法難以明確作出最終的稅務釐定。本集團根據是否將有額外稅項到期的估計就預期稅務事宜確認負債。倘該等事項的最終稅額結果與初始確認的金額不同，該等差額將會影響作出有關釐定年度的所得稅及遞延稅項撥備。

於二零一九年十二月三十一日，本集團應付稅項的賬面值為1,038,000美元(二零一八年：781,000美元)。

於二零一九年十二月三十一日，本集團遞延稅項資產的賬面值為278,000美元(二零一八年：281,000美元)。

於二零一九年十二月三十一日，本集團遞延稅項負債的賬面值為370,000美元(二零一八年：104,000美元)。

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素

於各財政年度末關於未來的關鍵假設及估計不確定因素的其他關鍵來源(具有導致須於下一個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險)載述如下。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率基於具有類似虧損模式的逾期日數釐定。

撥備矩陣初始基於本集團已觀察的歷史違約率。本集團將按前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗來調節矩陣。在各報告日期，歷史違約率均會被更新，並分析前瞻性估計的變化。

已觀察歷史違約率、經濟狀況預測及預期信貸虧損之間的相關性評估屬重大的估計。預期信貸虧損的金額易受環境及經濟狀況預測變動的影響。本集團的過往信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦未必可代表客戶的未來實際違約情況。有關本集團貿易應收款項的預期信貸虧損資料於財務報表附註18中披露。

於二零一九年十二月三十一日，貿易應收款項的賬面值為36,916,000美元(二零一八年：34,351,000美元)。

存貨撇減至可變現淨值

如屬必要，本集團會就陳舊及滯銷存貨作出撥備以調整存貨的賬面值至成本與可變現淨值的較低者。管理層根據報告期末若干情況下對存貨的審閱結果估計陳舊及滯銷存貨撥備。撥備評估須有管理層對市況的判斷及估計方可進行。倘實際結果或未來預料與原本的估計存在差異，有關差異將對存貨的賬面值造成影響，並須於估計有變的期間內撇減支出／撥回存貨。於二零一九年十二月三十一日，本集團的存貨為19,002,000美元(二零一八年：21,136,000美元)。

商譽減值

本集團至少每年釐定商譽有否出現減值，此舉需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。於估計使用價值時，本集團須估計現金產生單位預期未來現金流量以及選擇合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。於二零一九年十二月三十一日，商譽賬面值為8,877,000美元(二零一八年：8,877,000美元)。有關進一步詳情於財務報表附註15中披露。

4. 經營板塊資料

在某種程度上，經營板塊是企業的組成部分，管理層定期審閱其經營業績以決定將向板塊分配的資源及評估其表現。僅於有限的情況下會合併計算經營板塊。管理層出於作出經營決策及評估財務表現的目的審閱有關收入的財務資料。因此，本集團僅有一個可報告經營板塊。因此，除實體範圍的披露外，並無呈報有關經營板塊的更多資料。

實體範圍的披露

地理資料

(a) 外部客戶收入

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
北美洲	72,540	86,618
歐洲	35,123	41,927
亞洲	55,895	31,703
拉丁美洲	16,415	13,604
	179,973	173,852

上述有關收入的資料基於客戶的位置。

(b) 非流動資產

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
北美洲	21	34
歐洲	270	310
亞洲	7,938	7,021
	8,229	7,365

上述有關非流動資產的資料基於非流動資產的位置，且不包括其他投資、遞延稅項資產及商譽。

4. 經營板塊資料(續)

有關主要客戶的資料

年內，佔本集團收入10%或以上的各主要客戶的收入載列如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
客戶1	39,527	29,270
客戶2	20,857	35,721

5. 收入、其他收入及收益

有關收入的分析如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
客戶合約收入		
貨品銷售	179,238	173,373
專利權費收入	515	479
許可收入	220	—
	179,973	173,852

客戶合約收入

(i) 分拆收入資料

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
收入確認的時間		
於某一時間點		
— 貨品銷售	179,238	173,373
— 許可收入	220	—
於一段時間內		
— 專利權費收入	515	479
客戶合約的總收入	179,973	173,852

綜合財務報表附註
二零一九年十二月三十一日

5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合約收入(續)

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

銷售貨品

履約責任於交付貨品時獲履行及一般要求於交付後30至90日內付款，惟新客戶通常須預先付款。

專利權費收入

隨著獲許可人取得用於製造產品的本集團專利許可，履約責任隨時間推移而獲履行。

許可收入

履約責任於知識產權的使用權授予客戶的某一時間點獲履行。

合約負債

本集團確認下列與收入相關的合約負債：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
即期	436	352

(i) 合約負債的重大變動

合約負債指本集團因已向客戶收取代價而須向客戶轉讓貨品的責任。合約負債的變動主要由於向客戶轉讓貨品的已收取短期墊款。

(ii) 與合約負債相關的已確認收入

下表顯示年內與結轉合約負債相關的已確認收入：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
於年初計入合約負債結餘的已確認收入	218	636

5. 收入、其他收入及收益(續)

合約負債(續)

(iii) 未履行的履約責任

下表顯示於十二月三十一日未履行的履約責任。

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
預期將確認為收入的金額： 即期	436	352

上文所披露金額並不包括受限制的可變代價。

其他收入及收益的分析如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
政府補助	220	525
其他	73	14
	293	539

附註：

政府補助主要指從地方政府獲得的激勵，以獎勵服務外判的業務發展。

綜合財務報表附註
二零一九年十二月三十一日

6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃扣除以下各項後得出：

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
已售存貨成本		121,680	119,429
物業、廠房及設備折舊 ¹³	13	2,988	2,163
使用權資產折舊	13	508	593
出售物業、廠房及設備的虧損		128	58
其他無形資產攤銷*	14	547	1,211
貿易應收款項減值	18	135	79
匯兌差額淨值		126	113
預扣稅		186	726
核數師酬金		223	76
長期服務獎金	25	46	46
重組及遣散成本	25	59	845
研發成本		7,349	7,603
短期租賃開支		13	94
低價值租賃開支		8	8
僱員福利開支 (包括董事及主要行政人員酬金(附註8))：			
工資及薪金		12,961	13,619
退休金計劃供款		934	1,053
其他僱員福利		294	221
以股權結算的購股權開支		31	60
		14,220	14,953
上市開支		3,207	—

* 於有關年度的其他無形資產攤銷於綜合損益及其他全面收益表內計入「行政開支」及「銷售成本」。

7. 融資成本

有關融資成本的分析如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
中間控股公司所提供貸款的利息	–	197
租賃負債利息	84	107
銀行借款利息	2,476	2,207
貸款安排費用攤銷	654	414
撇銷貸款安排費用	–	1,080
其他	163	50
	3,377	4,055

8. 董事及主要行政人員薪酬

年內，根據聯交所證券上市規則及香港公司條例第383(1)(a), (b), (c)及(f)節以及公司條例(關於披露董事利益資料)第2部披露的董事及主要行政人員的薪酬如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
袍金	21	–
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	309	335
績效花紅*	99	196
退休金計劃供款	7	7
以股權結算的購股權開支	1	1
	416	539
	437	539

* 本公司若干執行董事有權獲得花紅付款，花紅付款乃基於若干關鍵績效指標(例如，本集團收入和未計及利息、稅項、折舊及攤銷前普通盈利(「EBITDA」)(不包括任何非經常或一次性收入或收益))的實現情況而釐定。

8. 董事及主要行政人員薪酬(續)

於過往年度，一名董事根據本公司的購股權計劃就彼向本集團提供的服務獲授購股權，有關進一步詳情載於財務報表附註29。有關購股權的公平值已於歸屬期內於損益中確認，並於授出日期釐定，而計入年內財務報表的金額將計入上述董事及主要行政人員的薪酬披露中。

(a) 獨立非執行董事

本年度已付獨立非執行董事的袍金如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
Werner Peter VAN ECK	15	—
陳壽康	3	—
Edmond Ming Siang JAUW	3	—
	21	—

陳壽康及Edmond Ming Siang JAUW於二零一九年十月十四日獲委任為本公司獨立非執行董事。

年內，並無應付獨立非執行董事的其他酬金(二零一八年：無)。

(b) 執行董事、非執行董事及主要行政人員

二零一九年	薪金、津貼及 袍金			退休金	以股權結算的	酬金總額
	袍金 千美元	實物福利 千美元	績效花紅 千美元	計劃供款 千美元	購股權開支 千美元	
執行董事：						
Alain PERROT*	—	309	99	7	1	416
獨立非執行董事：						
高煜	—	—	—	—	—	—
陳國勁	—	—	—	—	—	—
	—	309	99	7	1	416

8. 董事及主要行政人員薪酬(續)

(b) 執行董事、非執行董事及主要行政人員(續)

二零一八年	薪金、津貼及			退休金	以股權結算的	酬金總額
	袍金	實物福利	績效花紅	計劃供款	購股權開支	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
執行董事：						
Alain PERROT*	-	335	196	7	1	539
獨立非執行董事：						
高煜	-	-	-	-	-	-
陳國勁	-	-	-	-	-	-
	-	335	196	7	1	539

* Alain PERROT獲委任為本公司主要行政人員。

年內，概無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9. 五名最高薪僱員

年內，五名最高薪僱員包括一名董事兼本公司行政總裁(二零一八年：一名董事，其亦為行政總裁)，有關彼薪酬的詳情載於上文附註8。年內，其餘四名(二零一八年：四名)既非董事亦非本公司主要行政人員的最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
薪金、津貼及實物福利	583	642
績效花紅	198	246
退休金計劃供款	102	106
以股權結算的購股權開支	1	1
	884	995

於下列薪酬範圍內，非董事亦非主要行政人員的最高薪僱員人數如下：

	僱員人數	
	二零一九年	二零一八年
0至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元	3	3
	4	4

於過往年度，若干非董事亦非主要行政人員的最高薪僱員就彼等向本集團提供的服務獲授購股權，有關進一步詳情載於財務報表附註29的披露中。有關購股權的公平值已於歸屬期內於損益中確認，並於授出日期釐定，而計入年內財務報表的金額將計入上述五名最高薪僱員的披露中。

10. 所得稅

本集團須按實體基準就產生自或源自本集團成員公司經營所在司法權區的溢利繳納所得稅。

根據開曼群島規則及規例，本公司及HCIL Master Option毋須於此司法權區繳納任何所得稅。

於本年度，Home Control Singapore的新加坡法定所得稅已按於新加坡產生的估計應課稅溢利以17%(二零一八年：17%)的稅率計提撥備。

對於本年度產生自美利堅合眾國的估計應課稅溢利，Premium Home Control Solutions的聯邦稅已按稅率21%(二零一八年：21%)計提撥備，州稅已按稅率4.6%(二零一八年：4.6%)計提撥備。

根據中國企業所得稅法，中國內地所得稅撥備已按本集團中國附屬公司的應課稅溢利以25%(二零一八年：25%)的適用所得稅稅率計提撥備。蘇州歐清電子符合技術先進型服務企業的資格，於本年度享有15%(二零一八年：15%)的所得稅優惠稅率。

對於本年度產生自比利時的估計應課稅溢利，Home Control Europe的企業所得稅已按稅率29%(二零一八年：29%)計提撥備。

對於本年度產生自巴西的估計應課稅溢利，Omni Brazil的企業所得稅已按稅率24%(二零一八年：24%)計提撥備。

綜合財務報表附註
二零一九年十二月三十一日

10. 所得稅(續)

所得稅開支主要組成部分如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
即期稅項－新加坡		
年內支出	1,116	352
過往年度超額撥備	(450)	(375)
即期稅項－美利堅合眾國		
年內支出	223	466
即期稅項－其他地區		
年內支出	696	356
過往年度超額撥備	–	(242)
	1,585	557
遞延稅項(附註27)		
－新加坡	318	324
－美利堅合眾國	(3)	62
－其他地區	(46)	(136)
	269	250
年內稅項支出總額	1,854	807

10. 所得稅(續)

按本公司及其大多數附屬公司註冊所在國家法定稅率計算的適用於除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬，及適用法定稅率與實際稅率的對賬如下：

	二零一九年		二零一八年	
	千美元	%	千美元	%
除稅前溢利	4,596		4,456	
按本集團經營所在國家當地稅率 計算的適用於溢利的稅項	1,577	34.3	947	21.2
對本集團附屬公司可分派溢利 按5%徵收預扣稅的影響	121	2.6	-	-
有關過往期間即期稅項的調整	(450)	(9.8)	(617)	(13.8)
豁免部分稅項及額外扣減的影響	(31)	(0.7)	(39)	(0.9)
不可扣稅開支	563	12.2	460	10.3
其他	74	1.6	56	1.3
按本集團實際稅率計算的所得稅開支	1,854	40.3	807	18.1

11. 股息

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
中期免稅單層股息	-	5,705
建議末期股息－0.27美仙(相當於2.13港仙)每股普通股	1,371	-
	1,371	5,705

本年度建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會批准後，方可作實。

12. 母公司普通股本持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃按母公司普通股本持有人應佔年內溢利及附註28所載的年內已發行424,029,228股普通股的加權平均數(經調整以反映資本化發行)計算(二零一八年：412,500,000股普通股，被視為於截至二零一八年十二月三十一日止的年度內已通過資本化方式發行)。

每股攤薄盈利金額乃按母公司普通股本持有人應佔年內溢利計算。計算時所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的年內已發行的普通股數目，以及假設所有具有攤薄效果的潛在普通股視作獲行使轉為普通股時已以零代價形式發行的普通股加權平均數。

計算每股基本及攤薄盈利基於：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
盈利		
母公司普通股本持有人應佔溢利(用於每股基本盈利的計算)	2,742	3,649

	股份數目	
	二零一九年	二零一八年
股份		
年內已發行普通股加權平均數(用於每股基本盈利的計算)	424,029,228	412,500,000
攤薄影響－普通股加權平均數：		
購股權	3,149,200	3,424,933
	427,178,428	415,924,933

13. 物業、廠房及設備

	傢私及裝置 千美元	特定工具 千美元	機械及設備 千美元	在建工程 千美元	使用權資產			總計 千美元
					修復 千美元	辦公室物業 千美元	汽車 千美元	
成本								
於二零一八年一月一日	-	3,732	2,145	625	110	1,822	336	8,770
添置	132	1,149	2,074	418	106	355	53	4,287
轉撥	-	368	-	(368)	-	-	-	-
出售	-	(165)	(57)	-	-	-	-	(222)
匯兌差額	-	(23)	(114)	-	-	-	-	(137)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	132	5,061	4,048	675	216	2,177	389	12,698
添置	-	2,193	2,020	552	-	-	73	4,838
轉撥	-	595	-	(595)	-	-	-	-
出售	-	(3,064)	(172)	-	-	-	-	(3,236)
匯兌差額	-	17	8	-	-	-	-	25
於二零一九年十二月三十一日	132	4,802	5,904	632	216	2,177	462	14,325
累計折舊								
於二零一八年一月一日	-	1,927	555	-	80	911	84	3,557
年內支出	15	1,461	687	-	36	459	98	2,756
出售	-	(115)	(49)	-	-	-	-	(164)
匯兌差額	-	(13)	(34)	-	-	-	-	(47)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	15	3,260	1,159	-	116	1,370	182	6,102
年內支出	44	1,707	1,237	-	35	366	107	3,496
出售	-	(3,007)	(101)	-	-	-	-	(3,108)
匯兌差額	-	(1)	8	-	-	-	-	7
於二零一九年十二月三十一日	59	1,959	2,303	-	151	1,736	289	6,497
賬面淨值								
於二零一八年十二月三十一日	117	1,801	2,889	675	100	807	207	6,596
於二零一九年十二月三十一日	73	2,843	3,601	632	65	441	173	7,828

13. 物業、廠房及設備(續)

年內，本集團就辦公室物業及汽車訂立若干長期租賃合約。辦公室物業的租賃通常有介乎1年至4年的租賃期，而汽車通常有介乎1年至4年的租賃期。一般而言，本集團不得在本集團以外轉讓及轉租已租賃資產。

年內，本集團租賃短期(即12個月內)的若干機器設備及個別屬低價值租賃安排的辦公設備。本集團已選擇不確認該等短期租賃合約的使用權資產。概無施加任何限制或契諾，亦無售後租回交易。

有關於年內在損益確認的租賃開支的進一步詳情，於財務報表附註24披露。

租賃的現金流出總額於財務報表附註32(c)披露。

14. 其他無形資產

	專利 千美元	軟件 千美元	客戶關係 千美元	總計 千美元
二零一八年十二月三十一日				
於二零一八年一月一日的成本，扣除累計攤銷	1,259	559	119	1,937
添置	-	43	-	43
年內攤銷撥備	(927)	(195)	(89)	(1,211)
於二零一八年十二月三十一日	332	407	30	769
於二零一八年十二月三十一日：				
成本	4,028	945	358	5,331
累計攤銷	(3,696)	(538)	(328)	(4,562)
賬面淨值	332	407	30	769
二零一九年十二月三十一日				
於二零一九年一月一日的成本，扣除累計攤銷	332	407	30	769
添置	-	29	-	29
年內攤銷撥備	(332)	(185)	(30)	(547)
於二零一九年十二月三十一日	-	251	-	251
於二零一九年十二月三十一日：				
成本	4,028	974	358	5,360
累計攤銷	(4,028)	(723)	(358)	(5,109)
賬面淨值	-	251	-	251

15. 商譽

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
成本及賬面淨值	8,877	8,877

商譽減值測試

透過業務合併取得的商譽獲分配至遙控器產品現金產生單位進行減值測試。

遙控器產品現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算方法，使用經管理層批准的涵蓋五年期間的現金流量預測而釐定。用於現金流量預測的除稅前貼現率及用於推斷遙控器產品的現金產生單位於及超過五年期間現金流量的增長率如下：

	二零一九年 %	二零一八年 %
收入增長率	2.0	2.0
終端增長率	1.4	1.4
除利息及稅項前盈利(「EBIT」)利潤率	6.3	6.2
除稅前貼現率	14.0	16.0

已就二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日的遙控器產品現金產生單位的使用價值計算作出假設。管理層為進行商譽減值測試而預測現金流量所依據的各項主要假設如下：

收入增長率

五年期預測所用的預測收入增長率為基於歷史數據及管理層對未來市場的預期而定。

終端增長率

預測終端增長率基於管理層的預期，且不超過與現金產生單位相關的行業長期平均增長率。

15. 商譽(續)

EBIT利潤率

釐定分配至EBIT利潤率價值所用的基準是基於歷史經驗而定。

除稅前貼現率

貼現率指現金產生單位特定風險的現行市場評估，當中考慮到貨幣的時間價值及尚未納入現金流量估計中的相關資產的個別風險。貼現率根據本集團的特定情況計算，而現金產生單位取自其加權平均資本成本(「加權平均資本成本」)。加權平均資本成本計及債務及權益。權益成本自本集團投資者的預期投資回報計算得出。債務成本根據本集團有責任償還的計息借款計算。

分配至遙控器產品市場發展主要假設的價值及除稅前貼現率與外部資料來源一致。

16. 其他投資

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
非上市投資，按成本	4,854	-

上述投資均為金融機構發行的理財保本產品。該等投資年利率為3%，期限為1.5年。由於合約現金流量僅為本金及利息的支付，因此將其分類為按攤銷成本計量的金融資產。

綜合財務報表附註
二零一九年十二月三十一日

17. 存貨

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
元件	9,035	10,083
製成品	9,967	11,053
	19,002	21,136

18. 貿易應收款項

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
貿易應收款項	37,450	34,807
減值	(534)	(456)
	36,916	34,351

貿易應收款項為不計息且通常於30至90日內到期，按初始確認時的原發票金額確認。

於報告期間結束時，貿易應收款項按付款到期日並扣減虧損撥備的賬齡分析如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
未逾期	28,254	27,331
逾期1至90日	7,501	5,810
逾期90日以上	1,161	1,210
	36,916	34,351

18. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
於年初	456	377
確認減值虧損(附註6)	135	79
撤銷	(57)	-
於年末	534	456

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率基於本集團歷史虧損模式釐定。該計算反映貨幣的時間價值及於報告日期可得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貸風險資料：

	預期信貸 虧損率	賬面總值 千美元	預期信貸 虧損 千美元
於二零一九年十二月三十一日			
未逾期	1.2%	28,597	343
逾期1至90日	1.3%	7,599	98
逾期90日以上	7.4%	1,254	93
	1.4%	37,450	534
於二零一八年十二月三十一日			
未逾期	1.3%	27,691	360
逾期1至90日	1.3%	5,887	77
逾期90日以上	1.5%	1,229	19
	1.3%	34,807	456

19. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
其他應收款項	292	21
可收回增值稅	215	358
可收回所得稅	21	3
預付款項	830	1,050
	1,358	1,432
計入預付款項的非流動部分	150	–
流動部分	1,208	1,432

上述結餘中包含的金融資產與近期無違約記錄的應收款項及逾期金額有關。

本集團已採用一般方法為國際財務報告準則第9號項下的非貿易其他應收款項計提預期信貸虧損。就對手方未能按要求償還的若干應收款項而言，本集團已作出100%撥備（「拖欠應收款項」）。就其他應收款項而言，結餘於12個月內結清，且並無過往違約。除上述結餘外，本集團在計算預期信貸虧損率時考慮過往虧損率並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整，該預期信貸虧損率經評估後為極微。

20. 現金及現金等價物以及抵押存款

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
現金及銀行結餘	28,766	19,854
減：抵押存款：		
抵押銀行貸款	(286)	—
現金及現金等價物	28,480	19,854
以下列貨幣計值：		
美元(「美元」)	23,805	13,937
新加坡元(「新加坡元」)	388	3,736
歐元(「歐元」)	912	694
英鎊(「英鎊」)	531	244
巴西雷亞爾(「巴西雷亞爾」)	302	221
人民幣(「人民幣」)	329	1,012
印度盧比(「印度盧比」)	20	10
港元(「港元」)	2,479	—
	28,766	19,854

銀行現金根據每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。銀行結餘存置於信譽良好且近期並無拖欠記錄的銀行。

人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。於中國內地匯出資金須受中國政府實施的外匯管制規限。

於二零一九年十二月三十一日，本集團已抵押286,000美元(二零一八年：無)的抵押存款，以擔保授予本集團的銀行貸款(附註23)。

綜合財務報表附註
二零一九年十二月三十一日

21. 貿易應付款項

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
貿易應付款項	43,307	42,772

根據付款到期日，於報告期末的應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
未逾期	32,111	31,903
逾期1至90日	11,196	10,869
	43,307	42,772

貿易應付款項為不計息及一般按90日期間結算。

22. 其他應付款項及應計費用

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
其他應付款項	51	122
應付預扣稅	134	619
應計費用	2,804	2,707
應付利息	59	86
應計工資及福利	2,266	2,145
	5,314	5,679

其他應付款項為不計息及須按要求償還。

23. 計息銀行借款

	於二零一九年十二月三十一日		
	合約利率 (%)	到期日	千美元
即期			
來自銀行的貸款－有抵押	倫敦銀行 同業拆息+3.0	二零二零年	14,346
非即期			
來自銀行的貸款－有抵押	倫敦銀行 同業拆息+3.0	二零二一年 至二零二三年	25,094
			39,440

	於二零一八年十二月三十一日		
	合約利率 (%)	到期日	千美元
即期			
來自銀行的貸款－有抵押	倫敦銀行 同業拆息+3.0	二零一九年	14,382
非即期			
來自銀行的貸款－有抵押	倫敦銀行 同業拆息+3.0	二零二零年 至二零二三年	27,440
			41,822

本集團的銀行貸款已按扣除貸款安排費用呈列。

23. 計息銀行借款(續)

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
按以下各項分析：		
按以下期限償還的銀行貸款：		
一年內或須按要求	14,346	14,382
第二年	2,346	2,346
第三至第五年(包括首尾兩年)	22,748	25,094
	39,440	41,822

銀行貸款由以下各項作擔保：

- (a) Home Control新加坡的股份押記；
- (b) Home Control歐洲的股份質押；
- (c) Premium Home Control Solutions的股份質押；及
- (d) 金額相當於未來六個月應付利息及本集團286,000美元存款的最低銀行結餘(二零一八年:無)。

24. 租賃負債

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
流動		
租賃負債	386	474
非流動		
租賃負債	284	595
	670	1,069

年內租賃負債的賬面值以及變動如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
於一月一日的賬面值	1,069	1,218
新租賃	73	394
年內確認利息的增長	84	107
付款	(556)	(650)
於十二月三十一日的賬面值	670	1,069

綜合財務報表附註
二零一九年十二月三十一日

24. 租賃負債(續)

有關租賃於損益確認的金額如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
租賃負債利息	84	107
使用權資產折舊開支	508	593
有關短期租賃的開支(計入銷售成本及行政開支)	13	94
有關低價值資產租賃的開支(計入行政開支)	8	8
於損益確認的總金額	613	802

25. 撥備

於年內各類撥備變動載列如下：

	長期服務獎 千美元	重組及 遣散成本 千美元	修復 千美元	總計 千美元
於二零一八年一月一日	518	123	110	751
額外撥備	46	845	106	997
撥回	-	-	(16)	(16)
年內已動用金額	(101)	(845)	(94)	(1,040)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	463	123	106	692
額外撥備	46	59	-	105
年內已動用金額	(43)	(61)	-	(104)
於二零一九年十二月三十一日	466	121	106	693

25. 撥備(續)

	長期服務獎 千美元	重組及 遣散成本 千美元	修復 千美元	總計 千美元
於二零一八年十二月三十一日				
分類為流動負債的部分	-	123	-	123
非流動部分	463	-	106	569
	463	123	106	692
於二零一九年十二月三十一日				
分類為流動負債的部分	-	121	-	121
非流動部分	466	-	106	572
	466	121	106	693

長期服務獎

該撥備主要來自就Home Control新加坡及Omni巴西的長期服務獎所作出的撥備，該獎項頒發予服務期達5、10及15年的僱員。進一步詳情披露於附註26。

重組及遣散成本

重組及遣散成本僅包括重組及遣散所產生的直接支出，該等支出：(i)必須由重組及遣散所導致；及(ii)與實體進行的活動無關。重組及遣散成本撥備並不包括：重新培訓或重置留任員工；市場推廣；或投資於新系統及分銷網絡等成本。

修復成本

修復成本撥備適用於預期用作將辦公室修復至租賃協議中所列原貌所產生的成本。

綜合財務報表附註
二零一九年十二月三十一日

26. 長期服務獎

長期服務獎的成本以及長期服務獎承擔的現值均用精算估值決定。精算估值涉及作出各種假設。用於釐定長期服務獎的承擔的主要假設如下：

	二零一九年 %	二零一八年 %
貼現率	1.78	2.04
未來薪金預期增長率	3.50	3.50

以下敏感度分析是在假設所有其他假設維持不變的情況下，根據於報告期末每項有關長期服務獎的重大假設的合理可能變動而釐定：

	基點 增加／(減少)	二零一九年	
		對福利責任 現值的影響 千美元	對服務成本 的影響 千美元
貼現率	+25	(7)	(1)
	-25	7	1
未來薪金增長	+50	11	2
	-50	(11)	(2)

26. 長期服務獎(續)

	基點 增加/(減少)	二零一八年 對福利責任 現值的影響 千美元	對服務成本 的影響 千美元
貼現率	+25	(7)	(1)
	-25	7	1
未來薪金增長	+50	12	1
	-50	(12)	(1)

於二零一九年十二月三十一日的長期服務獎平均年期為9.5年(二零一八年：9.6年)。

27. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於年內的變動如下：

遞延稅項資產

	折舊 千美元	撥備 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於二零一八年一月一日	47	446	116	609
年內扣除自損益的遞延稅項	(47)	(219)	(62)	(328)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	–	227	54	281
年內計入/(扣除自)損益的遞延稅項	–	(6)	3	(3)
於二零一九年十二月三十一日	–	221	57	278

綜合財務報表附註
二零一九年十二月三十一日

27. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產及負債於年內的變動如下(續)：

遞延稅項負債

	預扣稅 千美元	折舊 千美元	攤銷 千美元	總計 千美元
於二零一八年一月一日	-	-	182	182
年內扣除自/(計入)損益的遞延稅項	-	58	(136)	(78)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	-	58	46	104
年內扣除自/(計入)損益的遞延稅項	121	191	(46)	266
於二零一九年十二月三十一日	121	249	-	370

根據中國企業所得稅法，於中國內地成立的外商投資企業向外商投資者宣派股息須繳納10%預扣稅。該要求自二零零八年一月一日起生效，並自二零零七年十二月三十一日後應用於盈利。倘中國內地與該等外商投資者所在的司法權區之間存有稅務條約，則可能會應用較低的預扣稅率。就本集團而言，適用稅率為5%。因此，本集團須就於中國內地成立的該等附屬公司就二零零八年一月一日起所產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。遞延稅項121,000美元已確認為預扣稅，將由截至二零一九年十二月三十一日止年度的未匯出盈利支付(二零一八年：無)。

本公司向其股東派付股息並無附帶所得稅影響。

28. 股本

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
法定：		
5,000,000,000(二零一八年：50,000)每股0.01美元之普通股	50,000	50
已發行及繳足：		
501,633,663(二零一八年：101)每股0.01美元之普通股	5,017	1

本公司股本變動的概要如下：

	已發行 股份數目	股本 千美元
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	101	1
股份拆細(附註(a))	9,999	-
資本化發行(附註(b))	412,489,900	4,125
首次公開發售發行股份(附註(c))	87,500,000	875
行使購股權(附註(d))	1,633,663	16
於二零一九年十二月三十一日	501,633,663	5,017

附註：

- (a) 根據於二零一九年十月十四日通過的股東決議案，本公司的法定股本自50,000美元(分為50,000股每股面值1.00美元的股份)有條件地改為50,000,000美元(分為5,000,000,000股每股面值0.01美元的股份)，方法為將本公司法定股本中每股面值為1.00美元的每股已發行及未發行股份拆細為100股每股面值0.01美元的股份；及增設4,995,000,000股每股面值0.01美元的股份，該等股份於各方面與本公司現有股份享有同等地位。由於股份拆細，本公司已發行股本為10,100股每股面值0.01美元的股份。
- (b) 412,489,900股股份已配發及發行予本公司股東，按面值入賬列作繳足的該等股份緊隨上市日期(二零一九年十一月十四日)前已配發及發行予股東，方法為將本公司股份溢價賬的進賬金額4,124,899美元資本化。
- (c) 就本公司的首次公開發售而言，87,500,000股每股0.01美元的普通股以每股1.02港元的價格發行，總現金代價(扣除開支)約為89,250,000港元(相當於約11,401,147美元)。該等股份於二零一九年十一月十四日開始在聯交所買賣。
- (d) 於二零一九年十二月二十三日，1,633,663股購股權隨附的認購權按每股0.0877美元的認購價(附註29)行權，致使發行總現金代價(扣除開支前)為143,272美元的1,633,663股份。

綜合財務報表附註
二零一九年十二月三十一日

29. 購股權計劃

根據購股權計劃(「計劃」)，向高級管理層授予購股權旨在吸引與挽留僱員、高級職員及董事和為彼等提供額外激勵。購股權於達到關鍵績效指標並須董事會酌情決定後歸屬。各份授出的購股權的合約期限為7年。本公司並無現金結算替代方案。

於年內，概無取消或修改購股權計劃。

根據該計劃，下列購股權年內尚未行使。

	二零一九年		二零一八年	
	加權平均 行使價 每股 美元	購股權數目	加權平均 行使價 每股 美元	購股權數目
於一月一日	358,268	10	358,268	10
股份拆細	0.0877	990	-	-
資本化發行	0.0877	40,840,584	-	-
年內行使	0.0877	(1,633,663)	-	-
於十二月三十一日	0.0877	39,207,921	358,268	10

年內獲行使之購股權於行使日期之加權平均股價為每股0.0877美元(二零一八年：未行使購股權)。

29. 購股權計劃(續)

於報告期末，尚未行使之購股權的行使價及行使期如下：

二零一九年

購股權數目	行使價 每股 美元	行使期間
8,168,317	0.0877	31-12-15至1-5-22
6,534,653	0.0877	31-12-16至1-5-22
8,168,317	0.0877	31-12-17至1-5-22
8,168,317	0.0877	31-12-18至1-5-22
8,168,317	0.0877	31-12-19至1-5-22
39,207,921		

二零一八年

購股權數目	行使價 每股 美元	行使期間
2	358,268	31-12-15至1-5-22
2	358,268	31-12-16至1-5-22
2	358,268	31-12-17至1-5-22
2	358,268	31-12-18至1-5-22
2	358,268	31-12-19至1-5-22
10		

於二零一五年五月一日授出的購股權的公平值為591,000美元，當中本集團於年內確認購股權開支31,000美元(二零一八年：60,000美元)。

29. 購股權計劃(續)

經計及已授出購股權的條款及條件，已授出以股權結算購股權的公平值於過往年度授出日期以二項式估計。下表載列所用模式的輸入數據：

預期波幅(%)	41.91-43.29
無風險利率(每年%)	1.84-2.09
購股權預期期限(年)	7

購股權預期期限未必會反映可能出現的行使模式。管理層檢索一間可資比較上市公司的歷史股價，作為本公司計算預期波幅的指標，而預期波幅代表未來趨勢，不一定代表實際結果。

計量公平值時概無列入其他已授出購股權的特質。

年內行使的1,633,663股購股權導致發行1,633,663股本公司普通股及16,000美元的新股本，更多詳情載於財務報表附註28。

於報告期末，本公司有39,207,921股該計劃下尚未行使的購股權。尚未行使的購股權獲悉數行使後，將根據本公司現有資本架構導致發行39,207,921股額外的本公司普通股及額外股本392,000美元(未計及發行開支)。

於該等財務報表批准之日，本公司擁有39,207,921份該計劃下尚未行使的購股權，佔本公司於當日已發行股份約7.8%。

30. 儲備

本集團於本年度及上一年度的儲備金額及其變動載於財務報表的綜合權益變動表內。

外匯波動儲備

外匯波動儲備用於記錄換算海外業務(其功能貨幣不同於本集團呈列貨幣)財務報表產生的匯兌差額。

30. 儲備(續)

法定儲備金

根據中國適用於外商獨資公司的相關法規，本集團旗下的若干實體須按中國公認會計原則分配董事會所決定的某一比例(不少於10%)的除稅後溢利至法定儲備金(「法定儲備金」)，直至該儲備達註冊資本的50%為止。

法定儲備金為不可分派，惟出現清盤情況及在相關中國法規所載若干限制的規限下可用作抵銷累計虧損或撥充資本為已發行股本除外。然而，於作出上述用途後，該法定儲備金的結餘須維持於不少於資本的25%。

31. 關聯方交易

(a) 除該等財務報表其他章節詳述的交易外，本集團於年內與關聯方進行的交易如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
應付／已付中間控股公司的利息開支	–	197
關聯方應付／已付的上市開支	3,620	–

(b) 本集團主要管理人員薪酬：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
短期僱員福利	1,331	1,342
退休金計劃供款	125	109
以股權結算的購股權開支	1	2
已付主要管理人員的薪酬總額	1,457	1,453

有關董事及主要行政人員薪酬的進一步詳情載於附註8。

綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

32. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

於二零一九年十二月三十一日，本集團錄得關連方的供款3,620,000美元，以支付本集團於年內產生的上市開支。

(b) 融資活動所產生負債的變動

	來自中間			總計 千美元
	控股公司貸款 千美元	銀行貸款 千美元	租賃負債 千美元	
於二零一八年一月一日	2,267	28,560	1,218	32,045
融資現金流量變動				
— 計息銀行及其他借款所得款項	6,000	15,000	—	21,000
— 償還計息銀行及其他借款	(8,000)	—	—	(8,000)
— 償還租賃承擔	—	—	(543)	(543)
— 租賃負債的利息部分	—	—	(107)	(107)
— 已付貸款安排費用	—	(3,268)	—	(3,268)
— 已付利息	(464)	(2,085)	—	(2,549)
增加	—	—	394	394
利息的增長*	197	2,121	107	2,425
貸款安排費用攤銷	—	414	—	414
撤銷貸款安排費用	—	1,080	—	1,080
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	—	41,822	1,069	42,891
融資現金流量變動				
— 計息銀行及其他借款所得款項	—	—	—	—
— 償還計息銀行及其他借款	—	(3,000)	—	(3,000)
— 償還租賃承擔	—	—	(472)	(472)
— 租賃負債的利息部分	—	—	(84)	(84)
— 已付貸款安排費用	—	—	—	—
— 已付利息	—	(2,512)	—	(2,512)
增加	—	—	73	73
利息的增長*	—	2,476	84	2,560
貸款安排費用攤銷	—	654	—	654
撤銷貸款安排費用	—	—	—	—
於二零一九年十二月三十一日	—	39,440	670	40,110

* 年內應付貸款利息59,000美元(二零一八年：86,000美元)將根據其他應付款項及應計費用分類。

32. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 租賃現金流出總額

現金流量表中計入的租賃現金流出總額如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
於經營活動內	21	102
於融資活動內	556	650
	577	752

33. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具於報告期末的賬面值如下：

	按攤銷成本計量的金融資產	
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
金融資產		
貿易應收款項	36,916	34,351
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	292	21
現金及現金等價物	28,766	19,854
其他投資	4,854	—
	70,828	54,226

33. 按類別劃分的金融工具(續)

	按攤銷成本 計量的金融負債	
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
金融負債		
貿易應付款項	43,307	42,772
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	2,914	2,915
計息銀行及其他借款	39,440	41,822
租賃負債	670	1,069
	86,331	88,578

34. 金融工具的公平值及公平值層級

管理層已釐定，現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項、其他資產及貿易應付款項的金融資產，計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行及其他借款的即期部分的賬面值與其各自的公平值相若，原因為該等金融工具大部分為短期性質。按浮動利率計息的長期計息貸款及借款的賬面值亦接近其公平值，原因為利率會定期根據市場利率作出調整。

金融資產及負債的公平值以自願交易方當前交易(強迫或清盤出售除外)中該工具的可交易金額入賬。

35. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的是為本集團營運進行融資。本集團有各種直接由其營運產生的其他金融資產及負債，如貿易應收款項及貿易應付款項。

本集團金融工具產生的主要風險為利率風險、信貸風險、流動資金風險及外匯風險。董事會審閱並協定管理每一項該等風險的政策(概述如下)。本集團於本年度及過往財政年度的一貫政策為不得進行基於投機目的之衍生工具交易。

35. 金融風險管理目標及政策(續)

以下各節提供有關本集團所面對的上述金融風險以及本集團管理該等風險的目標、政策及程序的詳情。

本集團所面臨的該等金融風險及其管理和衡量風險的方式概無變動。

(a) 利率風險

利率風險為金融工具的公平值或未來現金流量將因市場利率變動而出現波動的風險。本集團面臨市場利率變動的風險，有關風險主要與本集團計息銀行及其他借款的浮動利率有關。

本集團的政策為使用固定及浮動債務比率的組合管理利息成本。

下表顯示本集團的除稅前溢利(透過浮動比率借款的影響)及本集團股權於利率合理可行變動以及所有其他可變因素保持不變下的敏感度。

	基點 增加/(減少)	除稅前溢利 增加/(減少) 千美元	股權 增加/(減少) 千美元
二零一八年十二月三十一日			
美元	50	(209)	(209)
美元	(50)	209	209
二零一九年十二月三十一日			
美元	50	(197)	(197)
美元	(50)	197	197

35. 金融風險管理目標及政策(續)

(b) 信貸風險

本集團僅與公認信譽卓著的第三方進行交易。根據本集團的政策，所有有意按信貸條款進行交易的客戶均須接受信貸核實程序。此外，本集團持續監控應收款項結餘，故其面臨的壞賬風險不大。

本集團的其他金融資產(包括現金及現金等價物以及其他應收款項)所面對有關交易對手違約的最大信貸風險為該等工具的賬面值。

由於本集團僅與公認信譽卓著的第三方進行交易，故並無要求提供抵押品。信貸風險集中由客戶／交易對手及按地理區域管理。本集團內部無重大集中風險，原因是本集團貿易應收款項的客戶群廣泛分佈於不同部門及行業。

有關本集團因貿易應收款項及其他應收款項所承受的信貸風險的進一步量化數據披露於財務報表附註18及19。

信貸風險集中概況

本集團透過持續監察其貿易應收款項所在地區的概況釐定信貸風險集中度。於報告期末，本集團的貿易應收款項信貸風險集中概況如下：

	二零一九年		二零一八年	
	千美元	佔總額的百分比	千美元	佔總額的百分比
按地區劃分：				
北美洲	13,184	38.4	10,805	29.3
歐洲	6,300	18.3	5,383	14.6
亞洲	9,696	28.2	15,809	42.8
拉丁美洲	5,171	15.1	4,919	13.3
	34,351	100.0	36,916	100.0

截至二零一九年十二月三十一日止年度，約34%(二零一八年：37%)的本集團總收入來自主要客戶。於報告期末，約17%(二零一八年：33%)本集團應收貿易款項餘額來自主要客戶。

35. 金融風險管理目標及政策(續)

(c) 流動資金風險

本集團的目標是維持持續取得資金與靈活動用計息銀行及其他借款之間的平衡，以應付其營運資金需求。

根據合約未貼現付款，本集團金融負債於各年度末的到期概況如下：

按餘下合約到期日劃分的金融工具分析

下表載列本集團於報告期末基於合約未貼現還款的金融負債到期概況：

	二零一九年				
	須按要求	3至			總計
	償還	少於3個月	少於12個月	1至5年	
千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
貿易應付款項	-	43,307	-	-	43,307
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	2,914	-	-	-	2,914
計息銀行及其他借款	-	-	15,078	30,532	45,610
租賃負債	-	149	279	308	736
未貼現金融負債總額	2,914	43,456	15,357	30,840	92,567

綜合財務報表附註
二零一九年十二月三十一日

35. 金融風險管理目標及政策(續)

(c) 流動資金風險(續)

按餘下合約到期日劃分的金融工具分析(續)

	二零一八年				總計 千美元
	須按要求 償還	少於3個月	3至 少於12個月	1至5年	
	千美元	千美元	千美元	千美元	
貿易應付款項	-	42,772	-	-	42,772
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	2,915	-	-	-	2,915
計息銀行及其他借款	-	-	15,250	36,677	51,927
租賃負債	-	139	403	630	1,172
未貼現金融負債總額	2,915	42,911	15,653	37,307	98,786

(d) 外幣風險

本集團面對交易貨幣風險。該等風險源自經營單位以功能貨幣之外的貨幣進行銷售或採購。年內，本集團銷售額中有約3.9%(二零一八年：4.1%)是以進行銷售的經營單位的功能貨幣以外的貨幣計值，而其採購額中分別有約0.3%(二零一八年：0.3%)是以有關單位的功能貨幣以外的貨幣計值。於報告期末，本集團的貿易應收款項及貿易應付款項結餘有類似風險。於二零一九年十二月三十一日，本集團並無未平倉的外匯遠期合約(二零一八年：無)。

本集團目前無意就外匯波動風險進行對沖。然而，管理層持續監察經濟狀況及本集團的外匯風險概況，並會在日後有需要的情況下，考慮採取適當的對沖措施。

本集團亦持有外幣現金及短期存款，用作營運資金。

35. 金融風險管理目標及政策(續)

(d) 外幣風險(續)

外幣風險敏感度分析

下表說明本集團除稅前溢利於報告期末在所有其他變量不變的情況下，對新加坡元、英鎊及歐元兌美元匯率發生合理可能變動(就貨幣資產及負債而言)的敏感度。

	美元匯率 上升/(下降) %	除稅前溢利 增加/(減少) 千美元
二零一九年		
倘美元兌新加坡元貶值	10	36
倘美元兌新加坡元升值	10	(36)
倘美元兌英鎊貶值	10	91
倘美元兌英鎊升值	10	(91)
倘美元兌歐元貶值	10	31
倘美元兌歐元升值	10	(31)
二零一八年		
倘美元兌新加坡元貶值	10	372
倘美元兌新加坡元升值	10	(372)
倘美元兌歐元貶值	10	94
倘美元兌歐元升值	10	(94)

36. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保維持良好的信貸評級，以支持其業務及為股東創造更大的價值。

本集團管理其資本架構，並就經濟狀況變動及相關資產的風險特徵對其作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可調整向股東派付的股息、向股東退還資本或發行新股。本集團並不受任何外部施加的資本規定規限。於財政年度，管理資本的目標、政策或程序並無變動。

本集團的資本包括母公司擁有人應佔的權益。本集團以負債比率監察資本，負債比率即債務除以經調整資產總值。債務包括計息銀行及其他借款。經調整資產總值不包括商譽。於二零一八年及二零一九年十二月三十一日的負債比率如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
計息銀行及其他借款總額(附註23)	39,440	41,822
資產總值(不包括商譽)	99,253	84,419
	39.74%	49.54%

37. 報告期後事項

目前，本集團預期新型冠狀病毒(COVID-19)爆發對其業務的影響有限。然而，鑒於有關情況的動態性質，難以估計未來幾個月的全部影響。本集團將繼續關注新型冠狀病毒(COVID-19)狀況，對其影響進行評估並積極響應。

38. 本公司財務狀況表

於報告期末本公司財務狀況表的資料如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
非流動資產		
於附屬公司的投資	32,391	32,391
其他投資	4,854	—
非流動資產總值	37,245	32,391
流動資產		
預付款項、其他應收款項及其他資產	136	6,622
抵押存款	286	—
現金及現金等價物	3,978	2,659
流動資產總值	4,400	9,281
流動資產總值		
其他應付款項及應計費用	902	7,121
流動負債總額	902	7,121
流動資產淨值	3,498	2,160
資產總值減流動負債	40,743	34,551
非流動負債		
計息銀行借貸及其他借貸	27,000	30,000
非流動負債總額	27,000	30,000
資產淨值	13,743	4,551
權益		
股本	5,017	1
儲備(附註)	8,726	4,550
權益總額	13,743	4,551

綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

38. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備概要如下：

	股份溢價 千美元	累計虧損 千美元	僱員購 股權儲備 千美元	股本儲備 千美元	總計 千美元
二零一八年一月一日結餘	9,224	-	500	-	9,724
年內全面收入總額	-	471	-	-	471
股息派發	(5,234)	(471)	-	-	(5,705)
以股權結算的購股權安排	-	-	60	-	60
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	3,990	-	560	-	4,550
年內全面收入總額	-	(5,037)	-	-	(5,037)
資本化發行股份	(4,125)	-	-	-	(4,125)
首次公開發售發行股份	10,526	-	-	-	10,526
股份發行開支	(966)	-	-	-	(966)
關聯方注資	-	-	-	3,620	3,620
以股權結算的購股權安排	-	-	31	-	31
行使購股權	148	-	(21)	-	127
及二零一九年十二月三十一日	9,573	(5,037)	570	3,620	8,726

購股權儲備包括尚未行使的已授出購股權的公平值，於財務報表附註2.3中基於股份付款的會計政策進一步解釋。該金額將在相關購股權獲行使時轉撥至股份溢價賬，或倘相關購股權到期或被沒收時轉撥至累計虧損。

資本儲備指關聯方為支付本集團產生的上市開支而作出的注資。

39. 批准財務報表

財務報表於二零二零年三月二十日獲得董事會批准並授權發布。