



# UTS MARKETING SOLUTIONS HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)  
股份代號 : 6113



# 2019

年報

# 目錄

2	公司資料
3	主席報告
4	管理層討論與分析
12	董事及管理層簡介
16	企業管治報告
25	董事會報告
33	獨立核數師報告
38	綜合損益及其他全面收益表
39	綜合財務狀況表
41	綜合權益變動表
42	綜合現金流量表
44	綜合財務報表附註
99	五年財務摘要

# 公司 資料

## 董事

### 執行董事

Ng Chee Wai 先生(主席)  
Lee Koon Yew 先生  
Kwan Kah Yew 先生

### 獨立非執行董事

李樹深先生  
Kow Chee Seng 先生  
陳海權先生

## 註冊辦事處

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

## 馬來西亞總部

Tingkat 10  
Bangunan KWSP  
No. 3, Changkat Raja Chulan  
50200 Kuala Lumpur  
Malaysia

## 香港主要營業地點

香港中環  
都爹利街11號  
律敦治中心  
律敦治大廈  
1302及1802室

## 聯席公司秘書

蕭鎮邦先生  
Wong Weng Yuen 先生

## 授權代表

Kwan Kah Yew 先生  
陳海權先生

## 審核委員會

Kow Chee Seng 先生(主席)  
李樹深先生  
陳海權先生

## 薪酬委員會

陳海權先生(主席)  
Kow Chee Seng 先生  
李樹深先生  
Lee Koon Yew 先生

## 提名委員會

李樹深先生(主席)  
Kow Chee Seng 先生  
陳海權先生  
Kwan Kah Yew 先生

## 核數師

羅申美會計師事務所  
執業會計師  
香港銅鑼灣  
恩平道28號  
利園二期29字樓

## 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

東亞銀行  
CIMB Bank Berhad  
Bank Islam Malaysia Berhad

## 股份代號

6113

## 網站

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

# 主席報告

各位股東：

本人謹代表UTS Marketing Solutions 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(「報告期間」)的年報。

本集團截至2019年12月31日止年度的純利約為13.36百萬令吉，較截至2018年12月31日止年度同期的約15.13百萬令吉輕微減少約1.77百萬令吉。

於2019年12月31日，本集團自其客戶收到的預訂服務座席總數約為1,240個。於報告期間，與截至2018年12月31日止年度確認的金額相比，本集團的收入輕微下跌4.41%，原因為客戶(特別是保險業及慈善機構)預訂的服務座席數量減少。

展望將來，本集團將繼續透過擴大能力進一步鞏固其作為馬來西亞領先對外客戶聯絡服務供應商之一的市場地位；設立一個派遣客戶聯絡中心，藉此善用派遣客戶聯絡服務的潛力；升級及提升現有資訊科技系統；並開發一個結算與對賬服務的綜合系統。

最後，隨著現今技術急速發展，本集團將繼續追求創新，並將盡最大努力將每項挑戰轉為機遇，以向客戶提供最佳服務。

本人謹代表董事會向所有股東、投資者、供應商、業務夥伴及客戶就其鼎力支持表示衷心謝意。長遠而言，本集團的管理層及全體員工將不斷力爭上游，為本集團實現更亮麗的業績、為本公司帶來價值及為股東帶來回報。

**Ng Chee Wai**

主席兼執行董事

香港，2020年3月30日

# 管理層 討論與分析

## 業務回顧

本集團主要從事提供對外電話營銷服務及客戶聯絡中心設施以推廣由獲授權金融機構、卡公司或全球組織發出的金融產品及其相關活動。

於2019年12月31日，本集團於馬來西亞吉隆坡的中心商業區內經營六個客戶聯絡中心，有約1,596名僱員。

本集團截至2019年12月31日止年度的純利達至約13.36百萬令吉，較截至2018年12月31日止年度的約15.13百萬令吉減少約1.77百萬令吉。純利減少乃主要由於以下的淨影響：(i) 馬來西亞業務收入減少約3.67百萬令吉；(ii) 匯兌虧損增加約1.01百萬令吉；及(iii) 銀行存款及財務墊款的利息收入合計增加約2.35百萬令吉。

## 財務回顧

### 收入

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
行業界別		
保險業	68,608	69,746
銀行及金融業	4,628	4,855
其他	6,234	8,539
總計	79,470	83,140

截至2019年12月31日止年度，本集團錄得收入約79.47百萬令吉，較截至2018年12月31日止年度的約83.14百萬令吉減少約4.41%。有關減少乃由於我們的客戶（特別是保險行業及慈善機構）預訂的服務座席數量減少所致。

每月預訂的服務座席整體平均數量從截至2018年12月31日止年度的約1,139個減少至截至2019年12月31日止年度的約1,101個。每月每個服務座席產生的收入於截至2019年及2018年12月31日止年度維持相對穩定，分別約為6,015令吉及6,083令吉。

# 管理層 討論與分析

## 財務回顧(續)

### 其他收入

截至2019年12月31日止年度，其他收入與去年約0.77百萬令吉相比，大幅增加約2.83百萬令吉，主要由於向兩名獨立第三方作出的財務墊款(本金總額為26百萬令吉)所產生的設算及應計利息收入所致。兩項財務墊款均以年利率10%計息。

### 其他收益及虧損

截至2019年12月31日止年度，其他收益及虧損較去年度的約1.00百萬令吉收益減少約1.72百萬令吉至約0.72百萬令吉虧損，乃主要由於未實現的匯兌虧損增加及財務墊款之減值虧損所致。

### 員工成本

截至2019年12月31日止年度，員工成本從約56.27百萬令吉輕微減少約0.49百萬令吉或0.87%至約55.78百萬令吉。

員工數目於截至2019年12月31日止年度維持穩定，每月平均人數為1,430名(2018年：1,427名)。截至2019年12月31日止年度，每月整體平均員工成本亦維持穩定，為3,251令吉(2018年：3,286令吉)。

鑑於我們的業務性質乃服務為本及勞動密集型，故本集團的收入及員工成本為主要財務表現指標。

### 折舊

截至2019年12月31日止年度，折舊支出由約1.06百萬令吉增加約1.57百萬令吉或148.11%至約2.63百萬令吉。折舊支出增加乃主要由於採納香港財務報告準則第16號，據此，本集團已就本集團的辦公室物業確認折舊及財務成本而非經營租賃開支。截至2019年12月31日止年度，本集團已確認由約3.20百萬令吉的使用權資產所產生的折舊支出約1.81百萬令吉。

### 其他經營開支

截至2019年12月31日止年度，其他經營開支從約12.38百萬令吉減少約2.80百萬令吉或22.62%至約9.58百萬令吉。有關減少乃主要由於本集團租賃物業的確認及分類改變為折舊及財務成本，而非先前分類的經營租賃開支。

### 財務成本

截至2019年12月31日止年度，財務成本從約0.07百萬令吉增加約0.92百萬令吉至約0.99百萬令吉。有關增加乃主要由於年內向獨立第三方作出財務墊款後產生的設算利息開支及租賃負債的利息開支所致。

### 所得稅開支

由於本集團截至2019年12月31日止年度並無產生任何應課稅溢利，故毋須就截至2019年12月31日止年度作出所得稅開支撥備。本集團其中一間附屬公司於2015年2月10日至2020年2月9日五年期間在馬來西亞享有法定收入免稅優惠。

# 管理層 討論與分析

## 財務回顧(續)

### 純利及純利率

由於上述因素，本集團截至2019年及2018年12月31日止年度錄得除稅後溢利分別約為13.36百萬令吉及15.13百萬令吉。截至2019年及2018年12月31日止年度的純利率分別約為16.8%及18.2%。純利率減少1.4%，乃主要由於收入減少。

## 流動資金、財務資源及資本結構

### 財務資源

本集團一般以內部產生資金滿足其營運資金需求以及廠房及設備的資本支出。截至2019年12月31日止年度，本集團產生經營活動所得現金淨額約為9.16百萬令吉(2018年：約23.35百萬令吉)。本集團能夠於債務到期時履行其還款責任。本集團在循環銀行融資方面並無經歷任何重大困難。

### 銀行融資及租賃負債

於2019年12月31日，本集團的可動用及未動用銀行融資為4.71百萬令吉(2018年：5.00百萬令吉)。本集團融資的賬面值以馬來西亞令吉計值。

本集團銀行融資的平均實際利率為8.75%(2018年：8.80%)。本集團的銀行融資由已抵押銀行存款及本公司所提供的企業擔保作抵押。

於2019年12月31日，本集團的流動及非流動租賃承擔合共約為3.93百萬令吉(2018年：融資租賃應付款項約0.78百萬令吉)，均以馬來西亞令吉計值。租賃的平均實際利率為4.34%(2018年：5.14%)，賬面值約0.60百萬令吉(2018年：約0.78百萬令吉)由出租人對租賃資產的保留所有權作擔保。

### 資本結構

於2019年12月31日，本集團的權益及負債總額分別約為73.89百萬令吉及9.88百萬令吉(2018年：分別約為95.22百萬令吉及7.47百萬令吉)。

### 資本負債比率

本集團於2019年12月31日的資本負債比率為5.8%(2018年：0.8%)，乃按總債務除以本公司權益持有人應佔權益計算，而總債務指銀行透支及租賃負債(2018年：融資租賃應付款項)。本集團擁有良好的流動資金狀況，可滿足其營運需要。

## 影響我們經營業績及財務狀況的風險因素

本公司透過風險管理程序識別及釐定可能影響本集團經營業績及財務狀況的主要風險，包括以下風險：

### 獲得足夠勞工及控制員工成本的能力之風險

客戶聯絡服務行業是以服務為本及勞工密集的業務。員工數目不足，或員工成本增加，可能對我們的業務、經營業績、財務狀況及前景造成重大不利影響。

# 管理層 討論與分析

## 影響我們經營業績及財務狀況的風險因素(續)

### 獲得足夠勞工及控制員工成本的能力之風險(續)

於2019年12月31日，本集團有1,596名僱員。本集團截至2019年12月31日止年度產生的員工成本總額約為55.78百萬令吉(2018年：約56.27百萬令吉)，佔本集團截至2019年12月31日止年度收入的約70.2%(2018年：約67.7%)。

為管理有關風險，本集團致力通過基於事先釐定的銷售目標給予績效掛鉤佣金及獎勵而吸引及挽留足夠數量的能幹員工，特別是我們的電話營銷銷售代表。

此外，本集團採取適當糾正行動及再培訓措施以進一步提高我們的電話營銷銷售代表所提供的服務質量。

### 五大客戶延遲結算賬款

本集團大部分收入乃產生自數目有限的客戶。五大客戶的銷售佔截至2019年12月31日止年度總收入約70.0%(2018年：約66.6%)。五大客戶全部屬於保險公司。

本集團可能承受客戶延遲付款的風險。倘若我們的客戶未能全額或及時結算，則會對本集團的現金狀況及財務狀況造成重大不利影響。

為管理有關風險，本集團不時監察貿易應收款項的收回情況以全數收回未收回的應收客戶款項。於2019年12月31日，貿易應收款項約為19.04百萬令吉。於2019年12月31日之後直至本報告日期，貿易應收款項的未收回結餘中約16.86百萬令吉或89%已結付。

## 遵守法律及法規

據董事所深知，本集團在所有重大方面已遵守對本集團有重大影響的所有相關法律及法規。

## 環境政策及表現

本集團盡力減低本集團現有業務對環境造成之負面影響，致力於營運時遵守適用環保法律以及保護環境。2019年環境、社會及管治報告載有環境政策及表現的詳情，該報告將於聯交所及本公司網站刊載。

## 與僱員、客戶及供應商的關係

本集團認識到與僱員建立良好工作關係的重要性。本集團並無與員工發生任何重大問題及任何重大勞資糾紛或工業行動。

本集團了解與客戶及供應商保持良好關係的重要性，以實現其短期及長期業務目標。我們的五大客戶均屬保險業。於2019年12月31日，五大客戶及供應商與本公司的關係均超過五年。本集團與其客戶及供應商之間並無重大爭議。



# 管理層 討論與分析

## 全球發售所得款項用途

於2017年7月12日，本公司的股份於聯交所主板上市。合共100,000,000股股份以每股1.38港元的價格公開發行，並獲得所得款項總額138百萬港元。本公司首次公開發售所籌得的所得款項淨額總額（經扣除上市相關開支）約為109.7百萬港元（相等於約60.3百萬令吉）。所得款項計劃用途與本公司於2017年6月22日的招股章程（「招股章程」）中所披露的一致。截至2019年12月31日，所得款項淨額的各用途如下：

計劃用途	已收取實際	於2019年	於2019年
	所得款項淨額	12月31日	12月31日
	千令吉	已使用的金額	未使用的金額
		千令吉	千令吉
擴充對外客戶聯絡服務業務	30,137	28,522	1,615
設立派遣客戶聯絡中心	15,070	–	15,070
升級及提升資訊科技系統	9,041	832	8,209
營運資金	6,027	6,027	–
<b>總計</b>	<b>60,275</b>	<b>35,381</b>	<b>24,894</b>

所得款項淨額結餘目前已存入一間香港持牌金融機構。

未動用的所得款項淨額總額約為24.89百萬令吉，將與於招股章程中所披露者一致。於本報告日期，董事並不知悉所得款項計劃用途有任何重大變動。

董事會在為上述計劃用途作出任何開支前，已審慎檢討及考慮市況，主要由於以下因素：(i) 本集團仍處於評估的初期階段，其中一名潛在客戶在派遣客戶聯絡中心及附帶資訊科技要求；(ii) 本集團仍在評估富經驗的顧問及派遣客戶管理團隊；(iii) 與傳統資訊科技相比，對更先進的電子商務及在家工作的資訊科技要求的需求不斷增加；及(iv) 對營運空間的需求不斷增加，以促進實踐最佳的工作場所社交距離。

未動用所得款項的結餘預計將在2020年至2021年間動用。本集團於本報告日期根據市況及發展的最佳可能評估及假設預計計劃時限。新型冠狀病毒疾病大流行前所未有及就此為全球及國內經濟帶來不確定性。然而，此亦為外包作為全球及國內客戶的風險管理策略提供機遇。

## 資產抵押

於2019年12月31日，本集團的銀行融資均以馬來西亞令吉計值，並以(i) 已抵押銀行存款約3.43百萬令吉（2018年：約2.97百萬令吉）作抵押；及(ii) 本公司的企業擔保作擔保。

# 管理層 討論與分析

## 資本承擔

於2019年12月31日，本集團就潛在股權投資已訂約但尚未產生的資本承擔為120,000令吉(2018年12月31日：無)。

## 或然負債

本集團於2019年12月31日並無任何重大或然負債。

## 向實體貸款

於2019年1月31日，本公司全資附屬公司UTS Marketing Solutions Sdn. Bhd. (「UTSM」) 與Exsim Development Sdn. Bhd. (「Exsim」) 及Mightyprop Sdn. Bhd. (「Mightyprop」) 訂立股份售股協議，以2令吉的認購代價向Exsim收購其於Mightyprop之2%已發行普通股。此外，UTSM協定向Mightyprop提供12,000,000令吉貸款。貸款為無抵押，按10%年利率計息及須於2020年5月4日或之前償還。於2019年7月1日，UTSM與Exsim及Mightyprop訂立一項協議，(i) 協定貸款的到期日延長至2020年6月30日，而利率維持不變；(ii) 由於若干先決條件未獲達成，因此擬定由Exsim向UTSM轉讓其於Mightyprop之2%股權不會進行。

於2019年4月23日，UTSM與兩名人士、Performance Consortium Sdn. Bhd. (統稱為「Arcadia股東」) 及Arcadia Hospitality Sdn. Bhd. (「Arcadia」) 訂立股份認購協議。根據協議，UTSM同意以120,000令吉的認購代價向Arcadia股東認購Arcadia經擴大已發行股本之10%。此外，UTSM同意向Arcadia提供14,000,000令吉貸款。貸款為無抵押，按10%年利率計息及須於2020年7月25日或之前償還。於本報告日期，股份認購尚未完成。

根據上市規則第13.20條向實體提供的財務墊款及上述交易的詳情分別已披露於本公司於2019年1月31日、2019年4月23日及2019年7月8日的公告。

於2019年12月31日，根據上市規則第13.13條須作出披露的情況繼續存在，而於2019年12月31日本集團向Mightyprop及Arcadia貸款的本金總額為26,000,000令吉，到期日分別為2020年6月30日及2020年7月25日或之前。

根據上市規則，上述墊款亦構成須予披露交易。

## 僱員及薪酬政策

於2019年12月31日，本集團有1,596名(2018年12月31日：1,341名)僱員。本集團於截至2019年12月31日止年度產生的員工成本總額約為55.78百萬令吉(2018年：約56.27百萬令吉)。

本集團僱員根據其工作範圍及職責獲發薪酬。在固定薪金的基礎上，會向僱員支付績效掛鉤佣金及津貼以推動生產力及表現。僱員亦可基於適時進行的表現檢討及年度考核而獲取年度酌情表現花紅、加薪及晉升。

# 管理層 討論與分析

## 利率風險

於2019年12月31日，本集團的已抵押銀行存款、財務墊款及租賃負債按固定利率計息，故須承受公平值利率風險。本集團面臨的現金流量利率風險源於其銀行存款及銀行透支。有關存款根據當時現行市況而變動的浮動利率計息。董事會認為本集團並無承受重大利率風險。

## 外匯風險

除以港元計值的若干銀行結餘外，由於本集團大部分業務交易、資產及負債主要以本集團的功能貨幣馬來西亞令吉計值，故本集團承受輕微的外匯風險。本集團現時並無外匯交易、海外資產及負債的對沖政策。我們管理層不時監察外匯風險，並將在有需要時考慮對沖重大外匯風險。

## 所持重大投資

於2019年12月31日，本集團並無任何重大投資。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

於2019年12月31日，概無重大投資或資本資產的具體計劃。

## 重大收購或出售

截至2019年12月31日止年度，本集團並無任何重大收購或出售。

## 股息

截至2019年12月31日止年度，董事會並不建議派發任何中期股息(2018年：無)，惟於2019年11月29日宣派特別股息每股普通股5港仙(2018年：無)並於2019年12月23日派付。

董事會並不建議就截至2019年12月31日止年度派發末期股息(2018年：每股普通股6仙令吉)。

## 競爭權益

截至2019年12月31日止年度，據董事所知，董事或本公司控股股東或彼等各自任何緊密聯繫人概無擁有任何足以或可能對本集團業務構成直接或間接競爭的業務或權益，而任何該等人士與本集團之間亦不存在或可能存在任何其他利益衝突。

## 董事資料變更

Ng Chee Wai先生之每月基本薪金由52,000令吉增加57.7%至82,000令吉，而Lee Koon Yew先生及Kwan Kah Yew先生之每月基本薪金由50,000令吉增加60%至80,000令吉，自2019年1月1日起生效。

# 管理層 討論與分析

## 報告期後事項

於2020年初爆發新型冠狀病毒疾病後，全球已採取並相繼實施一連串預防及監控措施。本集團正密切關注新型冠狀病毒疾病爆發的發展，及其對商業及經濟活動的阻礙，並評估其對本集團財務狀況、現金流量及營運業績的影響。鑑於新型冠狀病毒疾病爆發不停變化的性質，於本報告日期無法合理估計其對本集團財務狀況、現金流量及營運業績的影響。

## 近期發展及無重大不利變動

自新型冠狀病毒疾病爆發以來，馬來西亞政府（「政府」）已應對重大公共衛生緊急情況並實施措施（「該指令」），以遏止新型冠狀病毒疾病蔓延。根據該指令，所有政府及私人物業（涉及國家基本服務者除外）須暫時關閉。為促進預防及控制新型冠狀病毒疾病並確保僱員及客戶的健康及安全，董事會已於2020年3月19日至2020年5月12日暫時關閉其於馬來西亞的辦事處（包括聯絡中心）及暫停電話營銷服務（假設當局並無採取進一步延長或其他措施）。董事認為該等措施僅為暫時性，對本公司長遠的營運不會造成任何重大影響。

自2019年12月31日起，本集團的業務營運並無重大變動。

## 展望及未來前景

本集團的策略目標不變，即繼續專注於按照招股章程第92至99頁「業務 — 業務策略」一節所披露的詳情實施以下業務策略。

儘管全球經濟充滿挑戰及不確定性，貿易戰未有定論，同時由於爆發新型冠狀病毒疾病導致市場氣氛低迷，本集團預期在與客戶預定的其對外電話營銷服務席位並無重大出入的情況下，整體前景仍為正面。

本集團亦持續審閱潛在機遇，透過與新數據庫擁有人、新保險公司或伊斯蘭銀行合作，增加現時客戶已預定以外的服務席位，以提升本集團的財務業績。

# 董事及管理層簡介

## 董事

### 執行董事

**Ng Chee Wai** 先生，47歲，為本公司主席（「主席」）及執行董事，負責監督本集團的業務發展；制定整體業務發展策略及招攬新業務。

於1995年4月，Ng先生加入Chubb Insurance Malaysia Berhad（前稱為ACE聯營有限公司），於2008年11月離開上述公司前於直銷部工作。於上述13年間，Ng先生負責業務發展及其他營銷事宜。於2011年11月，Ng先生於離職後加入本集團。

Ng先生於1994年9月獲得格里菲斯大學國際商業學士學位。

**Lee Koon Yew** 先生，64歲，為本集團執行董事及行政總裁（「行政總裁」）。Lee先生負責制定整體業務策略及規劃；監督本集團的表現及管理。

Lee先生於保險業擁有逾25年經驗。於1981年至1995年期間，他曾於豐隆保險有限公司工作，最後職位為助理總經理，負責上述公司的一般管理。

由1995年9月至2006年12月，Lee先生曾為Chubb Insurance Malaysia Berhad（前稱為ACE聯營有限公司）的地區經理兼總裁，負責上述公司的整體管理。於上述公司工作11年後，彼加入Tahan Insurance Berhad擔任行政總裁，負責上述公司的整體管理。彼其後於2009年12月加入本集團。

於2005年至2009年，Lee先生為馬來西亞保險服務機構（Insurance Services Malaysia）的主席。於2008年至2009年期間，彼亦為馬來西亞產險協會（General Insurance Association of Malaysia (PIAM)）主席、馬來西亞債券評估機構董事及馬來西亞保險機構董事。

Lee先生於1980年5月獲得坎特伯雷大學商學學士學位。

**Kwan Kah Yew** 先生，51歲，為執行董事，負責制定整體業務發展策略及規劃、監督本集團的表現及財務管理。

Kwan先生於1994年1月至1998年7月期間於多家會計師事務所任職審計人員，負責審閱及編製綜合賬目及資金流量表。

由1998年7月至2009年7月，Kwan先生於Chubb Insurance Malaysia Berhad（前稱為ACE聯營有限公司）任職財務總監，負責管理公司財務相關事宜。於2010年6月，彼加入本集團。

Kwan先生自2002年9月起成為特許公認會計師公會資深會員。

Kwan先生於1993年6月獲得拉曼大學學院商學文憑（財務會計）。

# 董事及 管理層簡介

## 董事(續)

### 獨立非執行董事

**李樹深先生**，48歲，為獨立非執行董事。

李先生於1994年4月開啟其職業生涯，任職海裕期貨有限公司客戶服務主任，負責為客戶分析及提供貨幣商品及美國股市的最新市場資料。於1996年6月至2005年8月期間，李先生為香港賽馬會業務分析員，負責整體項目管理。於2005年至2010年期間，李先生曾於以下公司工作：(i)香港寬頻網絡有限公司的助理資訊科技經理；(ii)香港國際貨櫃碼頭有限公司的系統分析員；及(iii)香港經濟日報有限公司的項目經理。

李先生於1994年4月獲得格里菲斯大學資訊科技學士學位。

**Kow Chee Seng 先生**，51歲，為獨立非執行董事。

Kow先生擁有逾20年會計經驗。彼於1994年1月至2005年6月期間為林鄭會計公司核數師，負責審計、稅務及會計工作。彼其後於2005年12月至2006年8月任職Dolomite Industrial Park Sdn. Bhd.會計師，負責與核數師聯絡，確保遵守內部控制政策及編製上述公司的賬目。Kow先生於2006年加入Bintai Kinden Corporation Berhad任職會計師，負責賬目管理及財資管理。彼為J&K Management Consultancy Services合夥人，任職至2010年4月，提供會計及秘書管理諮詢服務。於2010年，彼成立C S Kow & Associates，提供審計、稅務、會計及公司秘書服務。

Kow先生於2004年1月成為特許公認會計師公會資深會員。彼亦分別於2010年及2014年成為馬來西亞財政部認可公司核數師及認可稅務師。

Kow先生於1993年7月自馬來西亞College Tunku Abdul Rahman取得商業文憑(財務會計專業)。

**陳海權先生**，48歲，為獨立非執行董事。

陳先生現為友邦保險(國際)有限公司的業務代表區域經理，負責就保險及財富管理服務客戶。加入友邦保險(國際)有限公司前，陳先生曾於以下公司工作：(i)印尼海外銀行(亞洲)有限公司的商業銀行部助理副總裁；(ii)澳新銀行集團有限公司的經理；(iii)東方匯理銀行的船舶融資部經理；(iv)星展銀行(香港)有限公司的高級客戶經理；及(v)印尼海外銀行(亞洲)有限公司的副總裁。

陳先生現為國茂控股有限公司的獨立非執行董事。國茂控股有限公司在聯交所GEM上市(股票代碼：8428)。

陳先生自1997年11月起成為執業會計師，並於2001年2月成為香港會計師公會(現稱為香港會計師公會)會員。

陳先生於1994年10月獲得澳洲新南威爾士大學商業學士學位，並於1996年12月透過遙距課程獲得英國倫敦大學財務政策研究生文憑。

# 董事及 管理層簡介

## 高級管理層

**Chang Siau Voon** 先生，44歲，為本集團財務總監，負責本集團業務的財務管理及會計及申報職務。

Chang先生於1999年2月開啟其職業生涯，曾於以下公司工作：(i) Global Enterprise Sdn Bhd的財務及行政總監；(ii) Maruzen Nihonbashi Sdn Bhd的會計助理；及(iii) Deloitte Kassim Chan的中級審計員。

於2003年1月，Chang先生加入AmAssurance Insurance Berhad任職高級人員並於2004年4月獲晉升為經理。彼於上述公司工作至2007年9月，主要負責編製其賬目。於2007年9月，彼加入Chubb Insurance Malaysia Berhad(前稱為ACE聯營有限公司)任職助理經理，於2010年1月獲晉升為經理，直至2011年10月為止，主要負責監督準確及適時提交法定報告、協助編製年度預算及每月預測以及處理所有再保險及條約管理相區事宜。此後，彼於2011年10月加入本集團任職財務經理，於2014年1月獲晉升為財務總監。

Chang先生自2009年9月及2004年11月起分別為馬來西亞會計師協會會員及澳洲會計師公會註冊會計師。

Chang先生於1999年6月獲得悉尼科技大學商學學士學位。

**Wong Weng Yuen** 先生，48歲，為本集團營運總監，主要負責營運及項目管理、生產力管理及設施管理。

於1995年7月至2005年12月，Wong先生於大來俱樂部(馬來西亞)私人有限公司工作，擔任會計師、財務營運及特殊項目經理及財務經理。彼其後於2006年1月加入International SOS (M) Sdn Bhd任職財務經理，直至2007年3月，負責管理其財務營運。此後，彼於2007年4月再次加入大來俱樂部(馬來西亞)私人有限公司任職財務經理，其後於2011年7月獲晉升為助理總經理，並任職該職位直至2013年11月，負責上述公司的一般管理。Wong先生其後於2013年12月加入本集團任職營運總監。

Wong先生自2004年10月起為特許公認會計師公會資深會員。

**Chai Pei Chen** 女士，46歲，為本集團高級會計主任，主要負責就項目的所有相關事宜聯絡客戶及其數據庫擁有人。

Chai女士曾於Pericon.com Sdn Bhd任職Skillsoft的推行顧問。

Chai女士其後於2002年6月加入Chubb Insurance Bhd(前稱為ACE聯營有限公司)，擔任培訓主管、行政人員、直銷主管、助理經理及最後職位為直銷經理，負責處理銷售事宜。於2009年5月離開Chubb Insurance Bhd後，彼於2009年5月加入豐隆保險有限公司任職關聯業務及替代渠道經理，負責客戶管理。Chai女士於2010年10月加入本集團任職會計師，其後晉升至會計主任及高級會計主任，主要負責項目管理以及就項目的所有相關事宜聯絡客戶及其數據庫擁有人。

Chai女士於1998年7月獲得英國奇切斯特高等教育機構(南安普敦大學認可之學院)教育學士學位。

# 董事及 管理層簡介

## 高級管理層(續)

**Lim Soh Ting 女士**，38歲，為本集團的高級會計總監，主要負責項目管理以及就項目的所有相關事宜聯絡客戶及其數據庫擁有人。

Lim 女士於2002年10月加入 Teledirect Telecommerce Sdn Bhd 擔任電話營銷主任，曾任職組長及管理實習生，其於 Teledirect Telecommerce Sdn Bhd 的最後職位是項目主任，負責項目管理及客戶管理。其後，Lim 女士於2008年2月離開 Teledirect Telecommerce Sdn Bhd，並於2008年3月加入 Hewlett Packard Corporation Berhad，擔任內部銷售主任，負責管理上述公司的內部銷售團隊。Lim 女士其後於2011年4月加盟本集團任職活動經理，並於2016年1月晉升為高級客戶主任。

Lim 女士於2004年9月取得馬來西亞保險服務機構的人壽保險經紀人證書。

**Woo Kai Meng 先生**，45歲，為本集團的資訊科技主管，負責監督本集團資訊科技的營運及管理。

Woo 先生在資訊科技營運方面擁有逾15年經驗。在加入本集團前，Woo 先生於2001年9月擔任 ACE 聯營有限公司的高級行政人員，並於2007年9月晉升為副經理，負責項目管理。在此之後，Woo 先生於2010年4月加入本集團，擔任資訊科技主管。

Woo 先生以遙距學習的方式，於1998年3月取得澳洲 University of Southern Queensland 的商業學士學位。

## 聯席公司秘書

**蕭鎮邦先生**，40歲，於2018年2月獲委任為本公司的聯席公司秘書。蕭先生自2005年起為香港高等法院執業律師。蕭先生在企業融資及監管合規方面擁有逾14年經驗。彼現為蕭鎮邦律師行的創立人及合夥人。於成立並營運其本身的律師事務所之前，彼為施文律師行的合夥人。蕭先生畢業於香港大學並取得法學士學位，以及於倫敦大學學院取得法律碩士學位。

Wong Weng Yuen 先生為本公司另一名聯席公司秘書。Wong 先生亦擔任本集團營運總監。有關 Wong 先生的履歷詳情，請參閱上文「高級管理層」一段。



# 企業管治 報告

## 企業管治常規

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)及管理層根據一套企業管治原則及常規，致力達到及確保高水平的企業管治以提升公司表現、透明度及問責性。

董事認為，截至2019年12月31日止年度，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄14中的企業管治守則(「企業管治守則」)載列之守則條文(惟企業管治守則的守則條文第C2.5條除外，其詳情載於本節「風險管理、內部監控及其成效」一段)。

本公司的企業管治架構包括董事會及其轄下的三個董事會委員會，即審核委員會(「審核委員會」)、薪酬委員會(「薪酬委員會」)及提名委員會(「提名委員會」)。董事會以書面訂明所有董事會委員會的職權範圍，並清楚列明各董事會委員會的權力及職責。

## 董事會

董事會在本集團擔當中央支援及監督角色，並以負責任、重效益的態度領導及監督本集團的業務，肩負促使本集團成功的責任。各董事對本公司負有信托責任。

董事會監管本公司的管理層，並作出重要事項的決策，當中包括但不限於審議整體業務策略及政策、業務發展、風險管理、年度財政預算、財務業績、投資計劃、主要收購、出售及資本交易、內部監控、重大資金決策以及有關本集團營運的主要承擔。董事會須作出符合本公司及其股東整體最佳利益的決策。

有關本集團日常管理及本公司營運的決策授權予本集團管理層負責。該等授權包括負責在董事會訂定的範圍內經營本集團業務、向董事會報告本集團業務的重大發展、識別及管理營運及其他風險，並執行董事會批准的政策及程序。

## 董事會組成

截至2019年12月31日止年度，董事會由6名成員組成，包括三名執行董事Ng Chee Wai先生(主席)、Lee Koon Yew先生及Kwan Kah Yew先生以及三名獨立非執行董事李樹深先生、Kow Chee Seng先生及陳海權先生。除作為董事會成員外，董事會成員之間並無其他關係。董事會相信，執行與非執行董事之間的組成是合理且能適當地提供監察及起平衡作用，以保障本公司及其股東的整體利益。

各董事擁有不同專業資格、知識、技能、行業經驗及專長，致使其可為本集團業務發展及營運提供寶貴及多元化的貢獻與指引。董事的個人資料列載於本報告「董事及管理層簡介」一節。

# 企業管治 報告

## 董事會組成(續)

截至2019年12月31日止年度，董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會成員人數不少於三分之一)的相關規定，而至少一名獨立非執行董事具有合適的會計及相關財務管理專長。獨立非執行董事的獨立性乃根據上市規則相關條文及規定而作出評核。本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的獨立性確認函，而本公司認為，全體獨立非執行董事皆符合獨立性指引的規定，並根據有關規則及要求屬獨立人士。

提名委員會已檢討董事會的架構、人數、多元化及組成，以確保彼具備比重均衡的適當專長、技能、獨立性及經驗，以切合本集團業務發展及營運的需要。

## 主席及行政總裁

於回顧年度，董事會主席在日常管理中擔當領導角色，並負責董事會的有效運作，彼亦負責本集團的整體策略發展。Lee Koon Yew先生擔任本公司行政總裁，負責管理本集團的整體日常業務。本集團的高級管理層團隊負責實施業務策略及管理本集團日常業務營運。

## 委任、重選及罷免

董事的委任、重選及罷免受本公司組織章程細則規管。董事會可不時委任董事以填補臨時空缺或增添董事會成員。

提名委員會將就董事及高級管理層的任命向董事會提出推薦意見。甄選潛在新任董事乃基於董事認為將向董事會的表現及多元化作出正面貢獻的資歷、技能及經驗。

於各股東週年大會上，當時三分之一的董事(如董事人數非三的倍數，則為最接近但不少於三分之一的人數)須根據本公司組織章程細則輪流退任。

各非執行董事的任期為三年，須於本公司股東週年大會上輪流退任。

## 提名政策

本公司秘書須召開提名委員會會議，並邀請董事會成員提名候選人，以供提名委員會考慮。提名委員會亦可提名並非由董事會成員提名之候選人。提名委員會於評估建議董事候選人是否適合時，供董事用作參考之因素其中包括誠信聲譽、專業資格、技能、與本公司業務及公司策略相關之知識及經驗、是否願意投入充足時間履行作為董事會成員須承擔之職責、董事會成員多元性以及對本公司業務而言屬適當之其他事宜。提名委員會須作出推薦建議供董事會考慮及批准。

# 企業管治 報告

## 董事會成員多元化

本公司設有董事會成員多元化政策，務求透過考慮多項因素(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期)達致董事會成員多元化。全體董事會成員委任乃基於用人唯才之準則，而為有效達致董事會成員多元化，將按客觀條件考慮候選人。提名委員會負責評估及監督董事會成員多元化政策之實施情況，以確保董事會成員多元化政策行之有效。

## 舉行會議次數及董事出席率

本公司截至2019年12月31日止年度共舉行了七次董事會會議並通過一份董事書面決議案。為批准年度業績及中期業績的董事會例會通知在每次會議舉行前至少14日發送予全體董事，而全體董事均可提出事宜載入議程中，以供於董事會會議討論。全體董事一般於每次董事會例會(及於可行情況下於其他董事會會議)舉行前至少三日收到議程及會議資料(包括有關背景資料及佐證分析)，以確保董事有充分時間了解本公司的事務。各董事出席七次董事會會議的情況如下：

Ng Chee Wai 先生	(7/7)
Lee Koon Yew 先生	(7/7)
Kwan Kah Yew 先生	(7/7)
李樹深先生	(7/7)
Kow Chee Seng 先生	(7/7)
陳海權先生	(7/7)

本公司曾於2019年4月26日舉行股東週年大會。全體董事均出席股東週年大會。截至2019年12月31日止年度，特別股東大會並無舉行。

## 董事會及董事會委員會會議的常規及準則

聯席公司秘書負責確保正常召開及舉行董事會及董事會委員會會議，並將於舉行會議前適時向董事及董事會委員會成員提供相關通知、會議議程及所有相關董事會及董事會委員會會議文件。

聯席公司秘書需負責記錄所有董事會及董事會委員會會議記錄。董事會及董事會委員會會議記錄可供董事及董事會委員會成員查閱。全體董事均可直接聯絡聯席公司秘書，彼負責就企業管治及合規事宜向董事會提供意見。

每名董事均須在董事會及董事會委員會會議上所討論的任何建議交易或事項中披露其權益或潛在利益衝突(如有)。倘任何董事(包括其連繫人)於任何合約、安排或任何其他建議中擁有重大利益，則不得就批准該合約、安排或建議的董事會及董事會委員會決議案參與表決，亦不得計入出席該次會議的法定人數。

# 企業管治 報告

## 董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄10載列的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其本身有關董事進行證券交易的行為守則。本公司已對全體董事作出具體查詢，而董事已確認彼等截至2019年12月31日止年度一直遵守標準守則所載的所有相關規定。本公司將不時向董事重述及提醒有關彼等須遵循之董事證券交易程序、規則及要求。

## 問責性及審核與核數師酬金

董事知悉彼等有責任編製本公司及其附屬公司(「本集團」)的財務報表以真實而中肯地呈報本集團截至2019年12月31日止年度的狀況，有關責任亦載於本報告第33至37頁的獨立核數師報告。

在編製截至2019年12月31日止年度財務報表時，董事會(a)採納所有適用會計及財務報告準則，包括但不限於香港會計師公會發佈的《香港財務報告準則》；(b)選用適合的會計政策並貫徹應用；(c)作出審慎合理的判斷及估計；及(d)確保財務報表乃按持續經營基準而編製。

董事亦負責確保本集團的財務報表準時發佈。本公司旨在透過其所有對公眾的公佈及溝通以清晰、平衡及可理解的方式評估本集團的表現及狀況，並知悉適用規則及規例中有關適時披露內幕消息的規定。本公司於有關期間完結後2個月內發表本集團截至2019年6月30日止六個月的中期業績，以為持份者提供本集團具透明度及準時的財務資料。

本公司核數師就其作出的申報責任聲明載於本年報第35至37頁。本公司核數師(i)就截至2019年12月31日止年度提供的審核服務收取約0.44百萬令吉；(ii)就年內提供中期財務審閱服務收取約111,000令吉；及(iii)就其提供的稅務服務收取約14,000令吉。

## 風險管理、內部監控及其成效

董事會有整體責任維持本集團穩健及有效的內部監控以及風險管理，以隨時保障其持份者的權益和本集團的資產。為此，本集團設立內部監控及風險管理系統，以合理(而非絕對)保證不會出現嚴重誤報或損失的情況，並管理或減低(而非消除)未能達到本集團業務目標的風險。

董事會負責每年至少一次檢討本集團的內部監控及風險管理系統的準確性及成效，並向相關部門管理層提出建議以作出所需行動。

截至2019年12月31日止年度，董事會曾檢討內部監控和風險管理系統成效，涵蓋所有有關財務、營運、合規控制、多個風險管理功能以及資產及資訊保安的重大因素。

# 企業管治 報告

## 風險管理、內部監控及其成效(續)

本公司並無任何內部審核職能，乃由於董事會現時認為本集團業務的規模、性質及複雜程度不需要有關職能。董事會每年審查並將繼續審查是否需要設立獨立內部審核職能部門。於目前階段，我們的財務團隊負責定期審查內部監控程序。儘管此種安排可以改善，惟經考慮目前的組織結構、管理團隊的責任和權力以及與本集團營運相關的風險，董事會並不擔心缺乏職責分工。董事會認為內部監控及風險管理系統於回顧年度屬有效。

## 股息政策

本公司設有股息政策(「股息政策」)，據此，本公司可透過現金或股份方式向本公司股東派發股息。任何股息分派均應符合章程細則，分派亦須實現連續性、穩定性及可持續性。建議派付任何股息須視乎董事會之絕對酌情權而定，宣派任何末期股息須待股東批准後方可作實。在建議派付任何股息時，董事會亦須考慮(其中包括)本集團之每股盈利、投資者及股東之合理投資回報以鼓勵彼等繼續支持本集團長期發展、本集團之財務狀況及業務計劃以及市場氣氛及情況。本公司將不時檢討股息政策，並不保證會在任何特定期間建議或宣派股息。

## 持續專業發展

董事已獲告知企業管治守則的守則條文第A.6.5條有關持續專業發展的規定。各董事截至2019年12月31日止年度曾接受的培訓概述如下：

	閱讀期刊	出席研討會
Ng Chee Wai 先生	有	—
Lee Koon Yew 先生	有	—
Kwan Kah Yew 先生	有	—
李樹深先生	有	—
Kow Chee Seng 先生	有	有
陳海權先生	有	有

# 企業管治 報告

## 董事會委員會

截至2019年12月31日止年度，董事會已成立三個董事會委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以各自的職權範圍協助董事會履行其職責。

## 審核委員會

截至2019年12月31日止年度，審核委員會成員包括三名獨立非執行董事Kow Chee Seng先生、李樹深先生及陳海權先生。審核委員會由Kow Chee Seng先生出任主席，彼為執業會計師。審核委員會的主要職能為審閱及監督本集團的財務報告過程及內部監控和風險管理系統。

截至2019年12月31日止年度，審核委員會已審閱本集團的年度及中期賬目與內部監控和風險管理系統的成效。審核委員會已進行下列工作：

- (a) 審閱截至2018年12月31日止年度的財務報告；
- (b) 審閱截至2019年6月30日止六個月的財務報告；
- (c) 審議本集團所採用的會計原則及慣例，並確保已符合有關會計準則、上市規則及其他法定要求；及
- (d) 檢討內部監控及風險管理系統成效。

截至2019年12月31日止年度，本公司舉行了兩次審核委員會會議。各成員出席率如下：

Kow Chee Seng先生	(2/2)
李樹深先生	(2/2)
陳海權先生	(2/2)

## 薪酬委員會

截至2019年12月31日止年度，薪酬委員會成員包括一名執行董事Lee Koon Yew先生以及三名獨立非執行董事陳海權先生、Kow Chee Seng先生及李樹深先生。薪酬委員會由陳海權先生出任主席。

薪酬委員會的主要職能為(i)向董事會建議有關本公司全體董事及高級管理層薪酬的政策及架構，以挽留及吸引人才以有效管理本集團；(ii)按授權職責釐定全體執行董事及高級管理層的具體薪酬待遇；(iii)評估執行董事的表現；及(iv)批准執行董事服務合約的條款。董事及其聯繫人並無參與其薪酬的決定。

# 企業管治 報告

## 董事會委員會 (續)

### 薪酬委員會 (續)

截至2019年12月31日止年度，薪酬委員會已舉行兩次會議。薪酬委員會將於需要時舉行會議。各成員出席率如下：

陳海權先生	(2/2)
Kow Chee Seng 先生	(2/2)
李樹深先生	(2/2)
Lee Koon Yew 先生	(2/2)

### 提名委員會

截至2019年12月31日止年度，提名委員會成員包括一名執行董事 Kwan Kah Yew 先生以及三名獨立非執行董事李樹深先生、Kow Chee Seng 先生及陳海權先生。提名委員會由李樹深先生出任主席。

提名委員會的主要職能為制定提名董事的政策、檢討董事會架構、評估獨立非執行董事的獨立性及推薦委任或重新委任董事的有關事宜。

截至2019年12月31日止年度，提名委員會曾舉行一次會議。提名委員會將於需要時舉行會議。各成員出席率如下：

李樹深先生	(1/1)
Kow Chee Seng 先生	(1/1)
陳海權先生	(1/1)
Kwan Kah Yew 先生	(1/1)

## 企業管治職能

董事會負責本公司企業管治事宜。董事會已制定其職權範圍，據此董事會的職責包括(其中包括)(i)制定、審閱及實施本公司的企業管治政策及常規；(ii)檢討、監察及實施本公司遵守法律及監管規定的政策及常規；(iii)檢討、監察及實施本集團董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；(iv)制定、檢討、監察及實施適用於董事及僱員的操守準則及合規手冊(如有)；及(v)檢討及實施本公司遵守企業管治守則的事宜並在企業管治報告內披露。

## 聯席公司秘書

蕭鎮邦先生(「蕭先生」)已自2018年2月5日起獲委任為本公司聯席公司秘書。蕭先生之履歷詳情載於本報告「董事及管理層簡介」一節。Wong Weng Yuen 先生將繼續擔任本公司另一名聯席公司秘書。

聯席公司秘書截至2019年12月31日止年度已根據上市規則的規定參與不少於15小時的相關專業培訓。

# 企業管治 報告

## 提高企業透明度

董事會著重透過本公司股東週年大會、分析師簡報會、記者會、中期及年度業績公告、定期新聞稿、即時更新本公司的網站及指派投資關係代理處理查詢多個渠道，適時向股東、投資者、媒體及公眾投資人士披露本集團業務及活動相關資料，以締造及維持高透明度。監管業務運作的執行董事及高級管理層樂意對監管機構、股東、投資者及業務夥伴提出的查詢作回應。

## 與股東及投資者的溝通

本公司認為高質量的匯報乃與其股東成功建立關係的重要元素。本公司一直致力向現有及潛在投資者提供有關資料，所提供資料不單符合不同的生效規定，亦同時提高透明度及加強與股東及公眾投資者的溝通。本公司致力確保所有股東及潛在投資者享有同等機會以收取及獲得本集團發放的公開資料。有關業務表現、基本業務策略、管治及風險管理等重要事宜的消息均會定期透過以下不同渠道向公眾發放，如：

- 本公司股東週年大會
- 發表中期及年度業績後的分析師簡報會及記者會
- 在本公司及聯交所網站上適時更新本集團信息
- 與股東及公眾投資者會面
- 就重大企業行動及業務措施迅速發出新聞稿及公告

本公司的公告、通函、通告、財務報告、業務發展、新聞稿及其他資料，會刊載於本公司所設立的網站 [www.unitedteleservice.com](http://www.unitedteleservice.com)。歡迎股東透過網站獲取本公司的公司通訊。

## 憲章文件

截至2019年12月31日止年度，並無對本公司之憲章文件作出任何修訂。

## 股東權利

### 召開股東特別大會及於股東大會上提出議案

任何一位或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(賦有於本公司股東大會上投票權)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公司秘書發出(郵寄至香港中環都爹利街11號律敦治中心律敦治大廈1302及1802室)書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的事宜；且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘遞呈後二十一日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自發以同樣方式作出此舉，而因董事會未有召開大會導致遞呈要求人士產生的一切合理開支，將由本公司向遞呈要求人士償付。



# 企業管治 報告

## 股東權利(續)

### 向董事會作出查詢

我們時刻歡迎股東向我們表達意見和看法。股東及其他持份者可隨時向聯席公司秘書Wong Weng Yuen先生以郵寄、傳真或電郵方式將所關注事項告知本公司。聯絡詳情如下：

地址：Tingkat 10, Bangunan KWSP, No. 3, Changkat Raja Chulan, 50200 Kuala Lumpur, Malaysia

傳真號碼：(603) 2031 9618

電郵地址：info@unitedteleservice.com

# 董事會 報告

董事欣然呈報2019年年報與本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2019年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本集團主要從事向我們於馬來西亞的客戶提供金融產品(包括保險產品(傳統及回教保險產品))的對外電話營銷服務、推廣信用卡及結餘轉賬以及籌募捐款計劃。我們目前的客戶主要為馬來西亞的銀行、保險公司、伊斯蘭銀行及慈善機構。

本公司的主要業務為投資控股。本公司附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註38。

## 主要風險及不明朗因素

本公司已透過風險管理過程識別及釐定可能影響本集團營運業績及財務狀況的主要風險，包括(1)獲得足夠勞工及控制員工成本的能力的風險及(2)五大客戶延遲結算賬款的風險。

## 業務回顧

有關本集團的業務回顧，主要風險及不明朗因素、遵守法律及法規、環境政策及表現、與僱員、客戶及供應商之關係的詳情，請參閱本報告第4至11頁「管理層討論與分析」一節。

## 業績及分配

本集團截至2019年12月31日止年度的業績載於第38頁的綜合損益及其他全面收益表。

董事並不建議就截至2019年6月30日止六個月派發中期股息。

於2019年11月29日，董事已宣派特別股息每股普通股5港仙。

董事不建議派付截至2019年12月31日止年度的末期股息。

## 捐贈

本集團截至2019年12月31日止年度內作出的慈善及其他捐贈金額約123,500令吉。

# 董事會 報告

## 五年財務摘要

本集團過去五個財政年度的業績以及資產及負債摘要載於本年報第99至100頁。本摘要僅供參考，並不構成經審核綜合財務報表之一部分。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

截至2019年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司均無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 可供分派儲備

於2019年12月31日，本公司可供分派予股東的儲備約為71百萬令吉。

## 董事

於年內及直至本報告日期的董事如下：

### 執行董事

Ng Chee Wai 先生

Lee Koon Yew 先生

Kwan Kah Yew 先生

### 獨立非執行董事

李樹深先生

Kow Chee Seng 先生

陳海權先生

董事的履歷載於本報告第12至15頁「董事及管理層簡介」一節。

根據本公司的組織章程細則第84(1)條，Kwan Kah Yew先生及陳海權先生將會輪席告退，並合資格且願意膺選連任。

## 董事的服務合約

擬於應屆股東大會上膺選連任的董事概無簽訂不可由本集團於一年內不付補償(除法定補償外)而終止的服務合約。

# 董事會 報告

## 董事及行政總裁於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2019年12月31日，本公司董事及行政總裁於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的股份、相關股份及債券之權益及淡倉(包括彼等根據該等條文被假設或視為擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條之規定記入須保存登記冊內之權益及淡倉如下：

### 擁有本公司股份(「股份」)之好倉

股東姓名	身份／權益性質	股份數目	已發行股本百分比
Ng Chee Wai 先生	所控制法團的權益(附註1)	180,000,000	45.00
Lee Koon Yew 先生	所控制法團的權益(附註2)	66,000,000	16.50
Kwan Kah Yew 先生	所控制法團的權益(附註3)	54,000,000	13.50

附註：

- 180,000,000股股份由Marketing Intellect (UTS) Limited持有，該公司是一家於英屬處女群島註冊成立之公司，由Ng Chee Wai先生全資擁有。Ng先生被視為證券及期貨條例下對Marketing Intellect (UTS) Limited所持股份擁有權益。
- 66,000,000股股份由Marketing Talent (UTS) Limited持有，該公司是一家於英屬處女群島註冊成立之公司，由Lee Koon Yew先生全資擁有。Lee先生被視為證券及期貨條例下對Marketing Talent (UTS) Limited所持股份擁有權益。
- 54,000,000股股份由Marketing Wisdom (UTS) Limited持有，該公司是一家於英屬處女群島註冊成立之公司，由Kwan Kah Yew先生全資擁有。Kwan先生被視為證券及期貨條例下對Marketing Wisdom (UTS) Limited所持股份擁有權益。

除上文所披露者外，於2019年12月31日，本公司董事或主要行政人員概無於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司所保存登記冊內之任何權益及淡倉，或根據標準守則而須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

# 董事會 報告

## 主要股東及其他人士於本公司股本之權益

於2019年12月31日，除本公司董事或行政總裁外之人士或公司擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露的股份及相關股份之權益或淡倉，或記載於根據證券及期貨條例第336條須保存之登記冊內的權益或淡倉如下：

### 擁有股份之好倉

名稱／姓名	權益性質	股份數目	已發行股本百分比
Marketing Intellect (UTS) Limited	實益擁有人(附註1)	180,000,000	45.00
Cheong Wai Mun 女士	配偶權益(附註2)	180,000,000	45.00
Marketing Talent (UTS) Limited	實益擁有人(附註3)	66,000,000	16.50
Teh Swee Lee 女士	配偶權益(附註4)	66,000,000	16.50
Marketing Wisdom (UTS) Limited	實益擁有人(附註5)	54,000,000	13.50
Sun Bee Wah 女士	配偶權益(附註6)	54,000,000	13.50

附註：

1. Marketing Intellect (UTS) Limited 由 Ng Chee Wai 先生全資擁有。
2. Cheong Wai Mun 女士為 Ng Chee Wai 先生的配偶。
3. Marketing Talent (UTS) Limited 由 Lee Koon Yew 先生全資擁有。
4. Teh Swee Lee 女士為 Lee Koon Yew 先生的配偶。
5. Marketing Wisdom (UTS) Limited 由 Kwan Kah Yew 先生全資擁有。
6. Sun Bee Wah 女士為 Kwan Kah Yew 先生的配偶。

除上文所披露者外，於2019年12月31日，就本公司董事或行政總裁所知，概無人士擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須予披露的本公司股份、相關股份及債券(除本公司董事及主要行政人員外)之權益及淡倉，或記載於本報告日期根據證券及期貨條例第336條須保存之登記冊內的權益及淡倉。

# 董事會 報告

## 購買股份或債券的安排

除購股權計劃(定義見下文)外，於年內任何時間，本公司、其控股股東或其任何附屬公司概無訂立任何安排，使董事可藉收購本公司或任何其他法人團體股份或債券而獲利，而董事、主要行政人員或其配偶或18歲以下子女概無擁有或行使任何可認購本公司證券的權利。

## 董事於重大交易、安排或合約中的權益

於年終或年內任何時間概無存在由本公司、其控股股東或附屬公司訂立而董事於當中直接或間接擁有重大權益之其他重大交易、安排或合約。

## 董事允准彌償條文

根據本公司組織章程細則，現任的董事均可從本公司之資產及溢利獲得彌償，該等人士或任何該等人士就各自之職務執行其職責或假定職責時因所作出、發生之作為或不作為而招致或蒙受之所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，可獲確保免就此受任何損害。

根據本公司組織章程細則第164(1)條，董事於履行其於本公司事務的職責時作出、發生的作為或不作為而招致之所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，有權從本公司資產及溢利中獲得彌償保證，惟任何有關欺詐或不誠實的事宜除外。

本公司已就董事於2019年12月31日面臨的法律行動進行適當的保險保障。

## 購股權計劃

本公司於2017年6月14日採納購股權計劃(「購股權計劃」)，並自2017年7月12日起生效。截至2019年12月31日止年度，本公司並無授出、行使、取消或失效的購股權。

購股權計劃是一項股份獎勵計劃，旨在使本公司能夠向合資格參與者授出購股權，作為對本集團已經或可能對本集團作出的貢獻的獎勵或回報。購股權計劃將為合資格參與者提供機會在本公司擁有個人股權，以期達成以下目標：

- (a) 鼓勵合資格參與者優化效績，對本集團亦有裨益；及
- (b) 吸引、保留或保持合資格參與者持續的業務關係，此等參與者有助於本集團的長期發展。

# 董事會 報告

## 購股權計劃(續)

購股權計劃之合資格參與者包括(i)本公司或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；(ii)本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括獨立非執行董事)；(iii)本公司或其任何附屬公司的任何諮詢人或顧問(不論其是否專業人士、為受僱、合約或義務性質，亦不論有否收取酬勞)、承包商、供應商、服務供應商、代理、客戶及業務夥伴；及(iv)任何由董事會獨立認為為本公司及／或其任何附屬公司作出或已作出貢獻的其他人士。

購股權計劃可予發行的股份總數為40,000,000股，佔於本報告日期的全部已發行股份的10%。購股權的行使期由董事會全權酌情釐定，惟不得超過授出購股權後10年。購股權計劃並無規定購股權於行使前必須持有的最短期限。授出購股權的要約可於董事會釐定的期間內供有關合資格參與者接納，該期間由要約日期起計不得超過14日。接納購股權時，承授人須向本公司支付1.00港元作為獲授購股權的代價。購股權計劃自2017年6月14日起計10年內有效，並將會於2027年6月13日到期。

## 進行證券交易之標準守則

董事會已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事買賣證券交易之守則。經向全體董事作出具體查詢後，彼等均已確認，彼等截至2019年12月31日止年度直至本報告日期一直遵守標準守則所載之規定準則。

## 企業管治守則

本公司致力於維持良好的企業管治標準及程序以提升投資者信心及本公司的問責性及透明度。

截至2019年12月31日止年度，本公司已於上述期間遵守上市規則附錄14所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文，且並無任何企業管治守則所載偏離守則條文的情況(惟企業管治守則的守則條文第C.2.5條除外，其詳情載於本報告「企業管治報告」一節「風險管理、內部監控及其成效」一節)。

## 審核委員會

本公司於2017年6月14日成立審核委員會，並設有符合上市規則的書面職權範圍。該委員會包括三名獨立非執行董事，即Kow Chee Seng先生(主席)、李樹深先生及陳海權先生。

本公司截至2019年12月31日止年度的年度業績已由審核委員會審閱。

# 董事會 報告

## 向實體貸款

於2019年1月31日(聯交所交易時段後)，本公司全資附屬公司UTS Marketing Solutions Sdn. Bhd. (「UTSM」)與Exsim Development Sdn. Bhd. (「Exsim」)及Mightyprop Sdn. Bhd. (「Mightyprop」)訂立日期為2019年1月31日之協議(「首份協議」)，內容有關UTSM向Exsim之全資附屬公司Mightyprop提供12,000,000令吉貸款。根據首份協議，貸款須於貸款日期起計12個月屆滿後3個月內償還。Exsim同意轉讓Mightyprop之2股股份，相當於以名義代價向UTSM轉讓其全部已發行股本之2%。於2019年7月8日，董事會宣佈，UTSM、Exsim及Mightyprop已訂立另一份協議(「第二份協議」)，以修訂首份協議之條款。首份協議之條款修訂如下：由於未達成若干先決條件，Exsim向UTSM轉讓Mightyprop 2%股權之建議將不會進行；及Mightyprop承諾於2019年7月1日起計12個月內全額償還貸款，並維持按年利率10%計息。

於2019年4月23日(聯交所交易時段後)，UTSM與Lim Aik Hoe先生、Lim Aik Kiat先生、Performance Consortium Sdn. Bhd.及Arcadia Hospitality Sdn. Bhd. (「Arcadia」)訂立日期為2019年4月23日之協議(「該協議」)，內容有關UTSM向Arcadia提供14,000,000令吉貸款。根據該協議，上述貸款須於貸款日期起計12個月屆滿後3個月內償還。UTSM同意認購而Arcadia同意發行及配發有關數目的普通股，相當於其經擴大已發行及繳足股份之10%，代價為120,000令吉。直至本報告日期，股份認購尚未完成。

## 根據上市規則第13.18條及第13.21條作出的披露

概無進行須遵守上市規則第13.18條及第13.21條披露規定的交易。

## 不競爭契據

根據一份由Ng Chee Wai先生與Marketing Intellect (UTS) Limited(本公司控股股東)(統稱「契諾人」)於2017年6月14日簽立以本公司為受益人的不競爭契據(「不競爭契據」)，契諾人已作出若干承諾包括彼等不會從事與本集團構成競爭的任何業務(統稱「該等承諾」)。

契諾人已作出年度聲明，確認彼等已全面遵守該等承諾。獨立非執行董事亦已審閱契諾人是否於年內已全面遵守該等承諾，並信納契諾人已全面遵守該等承諾。

## 酬金政策

本集團僱員之酬金政策由董事按照僱員的個別表現、資格及才能作出規定。

董事的酬金由董事會薪酬委員會考慮到本公司的經營業績、個別表現及市場利率作出。



# 董事會 報告

## 主要客戶及供應商

年內，向本集團五大客戶的銷售總額佔本集團總收入約70%，而向本集團最大客戶的銷售額佔本集團總收入約30%。

年內，來自本集團五大供應商的採購總額佔本集團經營開支總額約58%，而來自本集團最大供應商的採購額佔本集團經營開支總額約22%。

概無董事、彼等的聯繫人或任何就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的股東於本集團五大客戶或供應商中擁有任何權益。

## 管理合約

除董事服務合約及專業預付款合約外，本集團年內概無訂立或存在任何有關管理及經營本公司全部或任何重大部分業務的合約。

## 稅務減免

本公司並不知悉股東可因持有本公司股份而獲得任何稅務減免。

## 足夠的公眾持股量

就董事所知及根據本公司可公開查閱的資料，截至2019年12月31日止整個年度，本公司股份的公眾持股量足以符合上市規則的規定。

## 優先購買權

本公司組織章程及開曼群島公司法並無有關優先購買權之條文，規定本公司必須向現有股東按其持股比例發售新股。

## 董事資料變更

Ng Chee Wai 先生之每月基本薪金由52,000令吉增加57.7%至82,000令吉，而 Lee Koon Yew 先生及 Kwan Kah Yew 先生之每月基本薪金由50,000令吉增加60%至80,000令吉，自2019年1月1日起生效。

## 核數師

本公司將於應屆股東週年大會提呈續聘羅申美會計師事務所(RSM Hong Kong)為本公司核數師之決議案。

代表董事會

**Ng Chee Wai**

主席兼執行董事

2020年3月30日

致UTS MARKETING SOLUTIONS HOLDINGS LIMITED 股東

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

## 意見

本事務所已審核列載於第38至98頁UTS Marketing Solutions Holdings Limited(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於2019年12月31日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映 貴集團於2019年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照《香港公司條例》的披露規定妥善擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。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。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。我們在審計整體綜合財務報表及出具意見時處理這些事項。我們不會對這些事項提供單獨的意見。我們將按攤銷成本計量之金融資產減值評估識別為關鍵審計事項。

# 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

#### 按攤銷成本計量之金融資產減值評估

請參閱綜合財務報表會計政策附註4(e)、(f)、(g)、(t)、附註5(c)、附註6(b)及附註22。

於2019年12月31日，貴集團的應收貸款及利息賬面淨值約為26,689,000令吉。有關貴集團的應收貸款及利息，年內於綜合損益及其他全面收益表確認的減值虧損約為507,000令吉。

在獨立估值師協助下，貴集團透過應用香港財務報告準則第9號金融工具(「香港財務報告準則第9號」)項下的違約概率法評估各項應收貸款及利息的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)。釐定應收貸款及利息的預期信貸虧損時須作出重大會計判斷、估計及假設。

由於所涉及的結餘金額龐大及評估應收貸款及利息之減值虧損撥備須作出重大會計判斷及估計，故我們集中於此範疇。

我們就有關按攤銷成本計量之金融資產減值評估的審計程序包括：

- 詢問管理層，以了解應用於應收貸款及利息的預期信貸虧損模式之方法。
- 透過檢查合適的外部數據來源、前瞻性因素及貴集團就應收貸款及利息之減值評估的其他可得資料，在我們的內部專家協助下，評估所採用的方法、參數及假設以及所使用的資料及參數的合理性及恰當性。
- 透過檢查適當輔助資料及相關貸款協議，測試預期信貸虧損計算時所用的關鍵數據來源及參數的準確性。
- 評估貴集團委聘的外部估值師的客觀性、能力及勝任性。
- 評估綜合財務報表中就應收貸款及利息的減值撥備相關披露之適當性。

# 獨立 核數師報告

## 其他信息

董事須對其他信息負責。其他信息包括所有刊載於年報內的信息，但不包括綜合財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對綜合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。

就我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱覽其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合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看似存在重大錯誤陳述。

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。就此而言，我們無需報告任何事項。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及《香港公司條例》的披露規定，負責擬備真實而中肯的綜合財務報表，以及維護董事認為必要的內部監控，以確保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。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營會計基準，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際替代方案。

審核委員會協助董事履行監督 貴集團財務報告程序的責任。

## 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上是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何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，除此之外，我們的報告別無其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔責任。

合理保證屬高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，總能在某一重大錯誤陳述存在時發現。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)可能影響使用者依據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。

# 獨立 核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，並保持專業懷疑態度。我們亦會：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對有關風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，為我們的意見提供基準。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，以便設計適當的審計程序，但此並非為對 貴集團內部監控的效能發表意見。
- 評價董事所採用的會計政策的恰當性及所作出的會計估計及相關披露資料的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基準的恰當性作出結論，以及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，會導致對 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資料，或若有關的披露資料不足，便須修訂我們的意見。我們的結論是基於核數師報告日期為止所取得的審計憑證而作出的。然而，未來事項或情況可導致 貴集團不能繼續持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯地呈報有關交易和事項。
- 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，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行 貴集團的審計工作。我們為我們的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審計的計劃範圍、時間安排、以及重大審計發現，包括我們於審計中在內部監控方面識別出的任何重大缺陷。

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被合理認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

# 獨立 核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定那些事項屬本期綜合財務報表審計工作的最重要事項，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，除非法律或法規不允許公開披露有關事項，或在極端罕見的情況下，如可按照估計在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過作出此舉所產生的公眾利益，我們會因而決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為曾潔芳。

羅申美會計師事務所

執業會計師

香港

銅鑼灣

恩平路28號

利園二期

29樓

2020年3月30日

# 綜合損益及 其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 千令吉	2018年 千令吉
收入	7	<b>79,470</b>	83,140
其他收入	8	<b>3,607</b>	774
其他收益及虧損	9	<b>(716)</b>	1,004
員工成本		<b>(55,783)</b>	(56,271)
折舊		<b>(2,635)</b>	(1,064)
其他經營開支		<b>(9,584)</b>	(12,377)
<b>經營溢利</b>		<b>14,359</b>	15,206
財務成本	11	<b>(993)</b>	(75)
<b>除稅前溢利</b>		<b>13,366</b>	15,131
所得稅開支	12	<b>(4)</b>	(4)
<b>年內溢利及全面收益總額</b>	13	<b>13,362</b>	15,127
<b>每股盈利</b>			
基本	16(a)	<b>3.34 仙令吉</b>	3.78 仙令吉
攤薄	16(b)	<b>不適用</b>	不適用

# 綜合 財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 千令吉	2018年 千令吉
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	2,737	3,086
使用權資產	18	3,203	–
分租應收款項	19	24	–
		<b>5,964</b>	3,086
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	20	19,042	15,533
分租應收款項	19	239	–
其他應收款項	21	1,588	1,109
按攤銷成本計量之金融資產	22	26,689	–
可收回稅項		32	109
已抵押銀行存款	23	3,428	2,965
銀行及現金結餘	23	26,795	79,888
		<b>77,813</b>	99,604
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項	24	5,565	6,692
銀行透支	25	387	–
租賃負債	26	2,086	–
融資租賃應付款項	26	–	183
		<b>8,038</b>	6,875
<b>流動資產淨值</b>		<b>69,775</b>	92,729
<b>總資產減流動負債</b>		<b>75,739</b>	95,815
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	26	1,845	–
融資租賃應付款項	26	–	599
		<b>1,845</b>	599
<b>資產淨值</b>		<b>73,894</b>	95,216



# 綜合 財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 千令吉	2018年 千令吉
資本及儲備			
股本	29	<b>2,199</b>	2,199
儲備	32	<b>71,695</b>	93,017
<b>權益總額</b>		<b>73,894</b>	95,216

於2020年3月30日獲董事會批准，並由下列人士代表簽署：

Ng Chee Wai

Lee Koon Yew

# 綜合 權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	股本 千令吉	股份溢價賬 千令吉	合併儲備 千令吉	保留溢利 千令吉	總額 千令吉
於2018年1月1日	2,199	67,863	250	9,777	80,089
年內全面收益總額及權益變動	-	-	-	15,127	15,127
於2018年12月31日	2,199	67,863	250	24,904	95,216
首次應用香港財務報告準則第16號 之調整(附註3)	-	-	-	(84)	(84)
於2019年1月1日之經重列結餘	<b>2,199</b>	<b>67,863</b>	<b>250</b>	<b>24,820</b>	<b>95,132</b>
年內全面收益總額	-	-	-	<b>13,362</b>	<b>13,362</b>
已派付股息(附註15)	-	-	-	<b>(34,600)</b>	<b>(34,600)</b>
年內權益變動	-	-	-	<b>(21,238)</b>	<b>(21,238)</b>
於2019年12月31日	<b>2,199</b>	<b>67,863</b>	<b>250</b>	<b>3,582</b>	<b>73,894</b>

# 綜合 現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 千令吉	2018年 千令吉
<b>經營活動之現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>13,366</b>	15,131
就以下各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊		<b>828</b>	1,064
使用權資產折舊		<b>1,807</b>	–
財務成本		<b>993</b>	75
銀行存款之利息收入		<b>(403)</b>	(101)
按攤銷成本計量之金融資產之利息收入		<b>(2,882)</b>	–
分租應收款項之財務收入		<b>(17)</b>	–
出售物業、廠房及設備之虧損		<b>32</b>	–
確認分租應收款項時撤銷確認使用權資產之虧損		<b>12</b>	–
按攤銷成本計量之金融資產之修改虧損		<b>159</b>	–
按攤銷成本計量之金融資產之減值虧損		<b>507</b>	–
其他應付款項回撥		<b>(85)</b>	(82)
營運資金變動前的經營溢利		<b>14,317</b>	16,087
貿易應收款項(增加)/減少		<b>(3,509)</b>	6,712
其他應收款項(增加)/減少		<b>(479)</b>	292
應計費用及其他應付款項(減少)/增加		<b>(1,042)</b>	378
經營活動所得現金		<b>9,287</b>	23,469
租賃負債利息	33(b)	<b>(169)</b>	–
已付融資租賃費用		–	(44)
已付利息		<b>(33)</b>	(31)
退回/(已付)所得稅		<b>73</b>	(42)
經營活動所得現金淨額		<b>9,158</b>	23,352

# 綜合 現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 千令吉	2018年 千令吉
<b>投資活動之現金流量</b>			
購買按攤銷成本計量之金融資產		(26,000)	–
已抵押銀行存款增加		(463)	(413)
購買物業、廠房及設備		(1,065)	(331)
收取分租應收款項		360	–
已收取利息		1,139	101
出售物業、廠房及設備所得款項		3	–
投資活動所用現金淨額		(26,026)	(643)
<b>融資活動之現金流量</b>			
租賃付款之本金部分(2018年：償還融資租賃應付款項)	33(b)	(2,012)	(173)
已派付股息		(34,600)	–
融資活動所用現金淨額		(36,612)	(173)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(53,480)	22,536
於1月1日之現金及現金等價物		79,888	57,352
於12月31日之現金及現金等價物		26,408	79,888
<b>現金及現金等價物分析</b>			
銀行及現金結餘		26,795	79,888
銀行透支		(387)	–
		26,408	79,888

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 1. 一般資料

本公司於2016年8月23日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。其於香港註冊的主要營業地點位於香港中環都爹利街11號律敦治中心律敦治大廈18樓1802室。本集團總部及主要營業地點位於Tingkat 10, Bangunan KWSP, No. 3, Changkat Raja Chulan, 50200 Kuala Lumpur, Malaysia。

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註38。

## 2. 編製基準

該等綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)而編製。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。該等綜合財務報表亦符合聯交所證券上市規則之適用披露規定，以及香港公司條例(第622章)之披露規定。本集團採納之主要會計政策披露如下。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團本會計期間首次生效或可供提前採納的新訂及經修訂之香港財務報告準則。附註3提供有關首次應用該等適用於本集團本會計期間及過往會計期間的新訂及經修訂之香港財務報告準則所引致的任何反映於該等綜合財務報表的會計政策變動的資料。

## 3. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則

### (a) 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈一項新的香港財務報告準則，香港財務報告準則第16號「租賃」，及若干香港財務報告準則的修訂，均於本集團之本會計期間首次生效。

除香港財務報告準則第16號外，該等發展對本集團當前或過往期間已編製或呈列的業績及財務狀況並無重大影響。本集團並未應用於本會計期間仍未生效的任何新訂準則或詮釋。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

### (a) 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

#### 香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋、香港(國際財務報告詮釋委員會)第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港(準則詮釋委員會)第15號「經營租賃 — 優惠」及香港(準則詮釋委員會)第27號「評估涉及租賃法律形式交易之內容」。香港財務報告準則第16號就承租人引入了單一會計模式，並規定承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的租賃及低價值資產的租賃除外。

香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號項下之出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號相似的原則將租賃分類為經營或融資租賃。因此，香港財務報告準則第16號對本集團為出租人的租賃並無影響。出租人的會計要求沿用香港會計準則第17號並大致維持不變。

香港財務報告準則第16號亦引入額外的定性及定量披露要求，旨在讓財務報表使用者評估租賃對實體財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

本集團已自2019年1月1日起首次應用香港財務報告準則第16號。本集團已選用經修訂之追溯法，並因而確認首次應用的累計影響作為對於2019年1月1日權益期初餘額的調整。比較資料未被重列且繼續根據香港會計準則第17號呈報。

有關過往會計政策變動之性質及影響及所採用之過渡性選擇之進一步詳情載列如下：

#### (a) 租賃之新定義

租賃定義的變動主要與控制權的概念有關。香港財務報告準則第16號根據客戶是否在某一時段內控制已識別資產的用途(其可由指定使用量釐定)而對租賃作出定義。倘客戶有權主導已識別資產的用途及從該使用中獲得絕大部分經濟效益時，即表示擁有控制權。

本集團僅對於2019年1月1日或之後訂立或變更的合約應用香港財務報告準則第16號中的租賃新定義。對於2019年1月1日前訂立的合約，本集團已採用過渡性實際權宜方法，以令對現有安排為租賃或包含租賃的過往評估不受新規定限制。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃的合約繼續按香港財務報告準則第16號入賬列為租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約繼續入賬列為待履行合約。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

### (a) 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

#### 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

#### (b) 承租人及出租人會計處理及過渡影響

##### 作為承租人

香港財務報告準則第16號取消承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定(如香港會計準則第17號先前所規定)。相反,本集團作為承租人時,須資本化所有租賃(包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃),惟短期租賃及低價值資產租賃則獲豁免。

於確認先前分類為經營租賃的租賃的租賃負債時,本集團已應用於首次應用日期相關集團實體的增量借款利率。本集團所應用的加權平均增量借款利率為4.20%。

為方便過渡至香港財務報告準則第16號,本集團於首次應用香港財務報告準則第16號當日應用下列確認豁免及實際權宜方法:

- (i) 對於剩餘租期於首次應用香港財務報告準則第16號當日起計12個月內屆滿(即租期於2019年12月31日或之前屆滿)的租賃,選擇不應用品香港財務報告準則第16號就確認租賃負債及使用權資產的規定;
- (ii) 根據於首次應用日期的事實及情況使用事後方式為本集團具有延長選擇權的租賃釐定租期;
- (iii) 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初始直接成本;及
- (iv) 透過應用香港會計準則第37號作為減值檢討的替代方法,評估租賃是否繁苛。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言,本集團首先釐定稅項扣減是否歸因於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言,本集團將香港會計準則第12號「所得稅」規定分別應用於使用權資產及租賃負債。由於應用首次確認豁免,有關使用權資產及租賃負債之暫時性差額並未於首次確認時於租期內呈列。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

### (a) 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

#### 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

#### (b) 承租人及出租人會計處理及過渡影響(續)

##### 作為出租人

於分租期內，本集團確認分租約的財務收入及主租約的財務成本。

根據香港財務報告準則第16號的過渡條文，除本集團作為中間出租人的分租外，本集團無須就其作為出租人之租賃過渡至香港財務報告準則第16號作出任何調整，惟須根據香港財務報告準則第16號自首次應用當日為該等租賃列賬，且並無重列比較資料。

自2019年1月1日起，本集團已應用香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」以將合約中的代價分配至各租賃及非租賃組成部分。按分配基準計提之費用對本集團本年度的綜合財務報表並無重大影響。

於首次應用日期，分租項下的租賃物業乃根據當日的主租約及分租約的剩餘合約租期及條件進行評估，並分別分類為經營租賃或融資租賃。



# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

### (a) 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

#### 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

#### (b) 承租人及出租人會計處理及過渡影響(續)

##### 財務報表的影響

下表載列於附註35所披露於2018年12月31日之經營租賃承擔與於2019年1月1日確認之租賃負債的期初結餘之對賬：

	千令吉
於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	1,723
減：獲豁免資本化之租賃相關承擔：	
— 剩餘租期於2019年12月31日或之前屆滿之短期及其他租賃	(601)
	1,122
減：日後利息開支總額	(34)
	1,088
採用2019年1月1日增量借款利率折現之餘下租賃付款之現值	1,088
加：於2018年12月31日確認之融資租賃負債	782
	1,870
於2019年1月1日確認之租賃負債	1,870
其中包括：	
— 流動租賃負債	962
— 非流動租賃負債	908
	1,870

先前分類為經營租賃之租賃相關使用權資產已按相等於餘下租賃負債的已確認金額之金額呈列，並按與於2018年12月31日之綜合財務狀況表確認的租賃有關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。

對於採用香港財務報告準則第16號對先前分類為融資租賃的租賃的影響，本集團除更改相關結餘名稱外，無需在香港財務報告準則第16號的首次應用日期作出任何調整。因此，「融資租賃應付款項」項目會被移除，相關金額會計入「租賃負債」，相應的租賃資產的經折舊賬面值識別為使用權資產。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

### (a) 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

#### 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

#### (b) 承租人及出租人會計處理及過渡影響(續)

#### 財務報表的影響(續)

下表概述了採用香港財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表的影響：

受採用香港財務報告準則第16號 影響綜合財務狀況表中之項目	附註	採納香港財務報告準則 第16號之影響			於2019年 1月1日 的賬面值 千令吉
		於2018年 12月31日 的賬面值 千令吉	重新分類 千令吉	租賃確認 千令吉	
<b>資產</b>					
使用權資產		–	551	675	1,226
分租應收款項	(iii)	–	–	329	329
物業、廠房及設備	(i)	3,086	(551)	–	2,535
<b>負債</b>					
租賃負債		–	782	1,088	1,870
融資租賃應付款項	(ii)	782	(782)	–	–

附註：

- (i) 關於過往於融資租賃項下的資產，本集團將於2019年1月1日仍在租賃項下的相關資產(賬面值為551,000令吉)重新歸類為使用權資產。
- (ii) 本集團於2019年1月1日分別將183,000令吉及599,000令吉的融資租賃之承擔重新分類至流動及非流動負債。
- (iii) 分租應收款項乃本集團保留原先租賃之主要責任，並分租相關資產予第三方的安排。329,000令吉的分租應收款項已於2019年1月1日獲確認。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

### (a) 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

#### 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

#### (c) 對本集團財務業績及現金流量的影響

於2019年1月1日首次確認使用權資產、分租應收款項及租賃負債後，本集團作為承租人及出租人須確認租賃負債及分租應收款項之未償還結餘累積之利息開支及財務收入，以及使用權資產折舊，而非過往以直線法於租期內確認根據經營租賃產生之租賃開支及租金收入之政策。倘與年內應用香港會計準則第17號的結果相比，此舉對本集團綜合損益表所得的經營溢利產生正面影響。

於現金流量表中，本集團作為承租人須將根據資本化租賃所支付之租金分為本金部分及利息部分(附註33(b))。該等部分乃分別分類為融資現金流出及經營現金流出。儘管現金流量總額不受影響，但採納香港財務報告準則第16號導致現金流量表內現金流量之呈現方式出現重大變動(附註33(c))。

下表顯示採納香港財務報告準則第16號對本集團截至2019年12月31日止年度之財務業績及現金流量之估計影響，方法為調整該等綜合財務報表中根據香港財務報告準則第16號所呈報之金額以計算根據香港會計準則第17號應確認之估計假設金額(倘該被取代準則於截至2019年繼續適用，而非香港財務報告準則第16號)，以及將2019年之該等假設金額與2018年根據香港會計準則第17號編製之實際相應金額進行比較。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

### (a) 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

#### 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

#### (c) 對本集團財務業績及現金流量的影響(續)

			2019年		2018年
			加回/(扣除)：		
			香港財務報告		
			準則第16號下		
			的折舊、確認		
			經營租賃		
			相關之估計		
			2019年		與2018年
			之假設金額		呈報之金額
			(猶如根據香港		比較(根據
			會計準則		香港會計準則
			第17號)		第17號)
			第17號)		第17號)
			第17號)		第17號)
			千令吉		千令吉
根據香港財務	撤銷確認	金額(猶如根據	2019年	與2018年	
報告準則	使用權資產之	香港會計準則	之假設金額	呈報之金額	
第16號	虧損、財務收入	第17號)	(猶如根據香港	比較(根據	
呈報之金額	及利息開支	(附註1)	會計準則	香港會計準則	
千令吉	千令吉	千令吉	第17號)	第17號)	
			第17號)	第17號)	
			千令吉	千令吉	

#### 受採納香港財務報告準則第16號

影響之截至2019年12月31日

止年度之財務業績：

其他收入	3,607	(17)	360	3,950	774
其他收益及虧損	(716)	12	-	(704)	1,004
折舊	(2,635)	1,532	-	(1,103)	(1,064)
其他經營開支	(9,584)	-	(1,963)	(11,547)	(12,377)
經營溢利	14,359	1,527	(1,603)	14,283	15,206
財務成本	(993)	134	-	(859)	(75)
除稅前溢利	13,366	1,661	(1,603)	13,424	15,131
年內溢利	13,362	1,661	(1,603)	13,420	15,127

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

### (a) 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

#### 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

#### (c) 對本集團財務業績及現金流量的影響(續)

	2019年			2018年
	根據香港財務 報告準則 第16號呈報的 金額 千令吉	經營租賃相關 之估計金額 (猶如根據香港 會計準則 第17號) (附註1及2) 千令吉	2019年之假設 金額(猶如根據 香港會計準則 第17號) 千令吉	與2018年呈報 之金額比較 (根據 香港會計準則 第17號) 千令吉

受採納香港財務報告準則第16號  
影響之截至2019年12月31日  
止年度之綜合現金流量表項目：

經營活動所得現金	9,287	(1,603)	7,684	23,469
已付租賃租金之利息部分	(169)	134	(35)	(44)
經營活動所得現金淨額	9,158	(1,469)	7,689	23,352
收取分租應收款項	360	(360)	-	-
投資活動所用現金淨額	(26,026)	(360)	(26,386)	(643)
已付租賃租金之資本部分	(2,012)	1,829	(183)	(173)
融資活動所用現金淨額	(36,612)	1,829	(34,783)	(173)

附註1：「經營租賃相關之估計金額」為倘香港會計準則第17號於2019年仍適用，將分類為經營租賃的租賃於2019年的估計現金流量金額。該估計假設租金與現金流量間並無差異，且若香港會計準則第17號於2019年仍適用，所有於2019年新訂立的租賃，將根據香港會計準則第17號分類為經營租賃。任何潛在的淨稅務影響將忽略不計。

附註2：於該影響表中，該等現金流出由融資重新分類至經營，以計算經營活動所得淨現金及融資活動所用淨現金的假設金額，猶如香港會計準則第17號仍然適用。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

### (b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂之香港財務報告準則

本集團並無提早應用已頒佈但尚未於2019年1月1日開始之財政年度生效之新訂及經修訂之香港財務報告準則。可能與本集團有關之新訂及經修訂之香港財務報告準則包括下列各項。

	於下列日期或 之後開始的 會計期間生效
香港財務報告準則第3號(修訂本)「業務的定義」	2020年1月1日
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)「重大的定義」	2020年1月1日
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)「利率基準改革」	2020年1月1日

本集團現正評估有關修訂本及新訂準則於首次應用期間預期帶來之影響。直到目前為止，採納該等修訂本預期不會對綜合財務報表產生重大影響。

## 4. 主要會計政策

除下文會計政策內所述者外，該等綜合財務報表已按歷史成本慣例編製。

編製符合香港財務報告準則之財務報表需要使用若干關鍵會計估計。管理層在應用本集團會計政策過程中亦須運用其判斷。涉及高度判斷或複雜的範疇，或對綜合財務報表而言屬重大之假設及估計的範疇，已於附註5披露。

編製該等綜合財務報表所應用之主要會計政策載列如下。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### (a) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至12月31日止之財務報表。附屬公司指本集團控制之實體。當本集團因參與實體業務而承擔可變動回報的風險或因此享有可變動回報，且有能力透過向實體施加權力而影響該等回報時，本集團即屬控制該實體。當本集團之現有權利賦予其有能力掌控有關活動(即可大幅影響實體回報之活動)，本集團即屬有權力控制該實體。

在評估控制權時，本集團會考慮本身之潛在投票權以及其他各方所持有之潛在投票權。潛在投票權僅於有關持有人擁有實質能力行使該權利時，方會予以考慮。

附屬公司自其控制權轉讓予本集團之日起綜合入賬，並於控制權終止當日撤銷綜合入賬。

出售附屬公司導致失去控制權之收益或虧損指(i)出售代價之公平值加該附屬公司所保留的任何投資之公平值及(ii)本公司應佔該附屬公司資產淨值加有關該附屬公司之任何餘下商譽及任何累計外幣換算儲備間之差額。

集團內公司間交易、結餘及未實現溢利均予以對銷。除非交易提供憑證證明所轉讓之資產出現減值，否則未實現虧損亦予以對銷。附屬公司之會計政策已在必要時作出調整，以確保符合本集團採納之政策。

非控股權益指並非本公司直接或間接應佔之附屬公司權益。非控股權益於綜合財務狀況表及綜合權益變動表之權益內呈列。非控股權益於綜合損益及其他全面收益表呈列為本公司非控股股東與擁有人應佔溢利或虧損及年內全面收益總額之分配。

儘管會導致非控股權益出現虧絀結餘，損益及其他全面收益各部分應計入本公司擁有人及非控股股東。

附屬公司之擁有權權益變動不會導致本公司失去控制權並計入股權交易(即以擁有人身份與擁有人進行之交易)。控股權益及非控股權益之賬面值已作調整，以反映其附屬公司之相關權益變動。非控股權益之調整金額與已付或已收代價之公平值，兩者間之任何差額直接於權益確認，並由本公司擁有人分佔。

在本公司之財務狀況表，於附屬公司之投資以成本減去減值虧損呈列，但如有關投資被分類為持作出售(或包括在被分類為持作出售之出售組別之內)則除外。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### (b) 外幣換算

#### (i) 功能及呈列貨幣

本集團旗下各實體之財務報表所列項目乃採用有關實體營業所在之主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計算。綜合財務報表乃以本公司之功能及呈列貨幣馬來西亞令吉(「令吉」)呈列。

#### (ii) 各實體財務報表內之交易及結餘

以外幣列值之交易於首次確認時按交易當日之匯率換算為功能貨幣。以外幣列值之貨幣資產及負債按各報告期末時之匯率換算。按換算政策所產生之匯兌盈虧於損益內確認。

以外幣列值並按公平值計量的非貨幣項目按釐定公平值當日之匯率換算。

倘非貨幣項目之盈虧於其他全面收益內確認時，該盈虧之匯兌部份於其他全面收益內確認。倘非貨幣項目之盈虧於損益內確認時，則該盈虧之匯兌部份於損益內確認。

### (c) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

僅在與項目相關之日後經濟效益有可能流入本集團及能可靠計算項目成本之情況下，其後成本方會計入資產賬面值或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養於其產生期內在損益內確認。

物業、廠房及設備以直線法按足以撇銷其成本減剩餘價值之比率，於估計可使用年期計算折舊。主要年率如下：

租賃物業裝修	10%
電腦及辦公室設備	10%-50%
電信設備	20%
汽車	20%

剩餘價值、可使用年期及折舊方法會於各報告期末進行檢討並作出調整(如適用)。

出售物業、廠房及設備之盈虧是指出售所得款項淨額與相關資產賬面值之間的差額，並於損益內確認。



# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### (d) 租賃

本集團會於合約初始生效時評估該合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。倘客戶有權主導可識別資產的用途及從該使用中獲得絕大部分經濟效益時，即表示擁有控制權。

#### (i) 本集團作為承租人

*自2019年1月1日起適用的政策*

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，本集團已選擇不區分非租賃部分，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬，列為所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期為12個月或更短的短期租賃和低價值資產(就本集團而言，主要為影印機)的租賃除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。與該等不作資本化租賃相關的租賃付款在租賃期內有系統地確認為開支。

當將租賃資本化時，租賃負債按租賃期內應付租賃付款的現值首次確認，並使用租賃中隱含的利率或(倘該利率不可直接釐定)使用相關的增量借款利率折現。首次確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量，因此於其產生的會計期間於損益中支銷。

於租賃資本化時確認的使用權資產首次按成本計量，包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前支付的任何租賃付款，以及產生的任何初始直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，該成本須折現至其現值並扣除任何收取的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬。

本集團已合理地確定可於租期結束時取得相關租賃資產所有權的使用權資產由開始日期折舊起至可使用年期結束。在其他情況下，使用權資產按直線法於其估計可使用年期及租期(以較短者為準)內計算折舊。

當本集團於租賃期末獲得相關租賃資產的所有權時，在行使購買權時，相關使用權資產的成本以及相關的累計折舊及減值虧損將轉移至物業、廠房及設備。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### (d) 租賃(續)

#### (i) 本集團作為承租人(續)

*自2019年1月1日起適用的政策(續)*

已付可退回租賃按金根據香港財務報告準則第9號入賬，首次按公平值計量。於首次確認時對公平的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

當未來租賃付款額因指數或比率的變化而改變，或本集團剩餘價值擔保下預期應付金額的估計發生變化，或當重新評估本集團是否將合理確定行使購買、延長或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。當租賃負債以此方式重新計量，將對使用權資產的賬面值作出相應調整，或倘若使用權資產的賬面值已經減至零，則記入損益。

*2019年1月1日前的政策*

於比較期間，本集團作為承租人倘於租賃轉移所有權之絕大部分風險及回報至本集團之情況下，則將有關租賃分類為融資租賃。倘租賃並無將所有權之絕大部分風險及回報轉移至本集團，則分類為經營租賃。

倘本集團以融資租賃獲得資產的使用權，便會將相當於租賃資產公平值或該資產的最低租賃付款現值(以較低者為準)的金額確認為物業、廠房及設備，而扣除融資費用後的相應負債則記錄為融資租賃承擔。折舊乃在相關租賃期(或倘本集團有可能取得資產的所有權，則按資產的可使用年期)內，按撇銷資產成本或估值的比率作出撥備。租賃付款內含的融資費用於租賃期內在損益扣除，使每個會計期間的融資費用佔承擔餘額的比率大致相同。或然租金在其產生的會計期間在損益中扣除。

倘本集團擁有根據經營租賃持有的資產使用權，則根據租賃作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額分期在損益中扣除，惟倘有其他基準更能清楚反映租賃資產所產生的收益模式則除外。所取得的租賃優惠在損益中確認為租賃淨付款總額的不可或缺部分。或然租金在其產生的會計期間內在損益中扣除。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### (d) 租賃(續)

#### (ii) 本集團作為出租人

倘本集團為出租人，其於租賃初始階段釐定每項租賃為融資租賃或經營租賃。倘租賃轉移相關資產的所有權附帶的絕大部分所有風險及回報予承租人，該租賃應分類為融資租賃。倘不屬於該情況，該租賃被分類為經營租賃。

本集團安排以向第三方分租相關資產，而本集團保留原先租賃項下的主要責任。於該等安排中，本集團擔當同一相關資產的承租人及出租人。

倘物業租賃根據主租約訂明有關轉讓絕大部分餘下風險及回報的條款分租至分租約中的承租人，則終止確認使用權資產及確認分租應收款項，並分類為融資租賃。已終止確認的使用權資產之收益／虧損(倘有)於損益賬確認為收入／開支。

於分租期內，本集團確認分租約的財務收入及主租約的財務成本。

### (e) 確認及撤銷確認金融工具

當本集團實體成為金融工具合約條文之訂約方時，金融資產及金融負債會於綜合財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債初步乃按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產及金融負債除外)直接歸屬的交易成本於首次確認時計入或扣除自金融資產或金融負債的公平值(以合適者為準)。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接歸屬的交易成本即時於損益內確認。

僅當從資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或當本集團將金融資產及該項資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓至另一實體時，本集團方會撤銷確認該項金融資產。倘本集團並無轉讓或保留所有權的絕大部分風險及回報並繼續控制該已轉讓資產，本集團就其可能須支付的金額確認其於資產及相關負債中的保留權益。倘本集團保留已轉讓金融資產所有權的絕大部分風險及回報，本集團則繼續確認該項金融資產，亦確認已收所得款項的已抵押借款。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### (e) 確認及撤銷確認金融工具(續)

本集團於及僅於本集團的責任獲解除、取消或到期時撤銷確認金融負債。已撤銷確認金融負債賬面值與已付及應付代價(包括任何已轉讓的非現金資產或已承擔的負債)之間的差額於損益內確認。

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按其淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，有關金融資產及負債可互相抵銷，並在資產負債表呈報淨額。法定可執行權利不得依賴未來事件而定，而在日常業務過程中以及本集團或對方一旦出現違約、無力償債或破產時亦可強制執行。

### (f) 金融資產

所有以常規方式購入或出售的金融資產均按買賣日期基準確認及撤銷確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產的金融資產購入或出售。視乎金融資產的分類，所有已確認金融資產其後將全數按攤銷成本或公平值計量。

本集團所持有的債務投資倘為持作收取合約現金流量的投資之用，而倘該等現金流量僅為本金及利息付款(「僅為本金及利息付款」)，則該等債務投資將會分類為攤銷成本類別。該等投資的利息收入將按實際利率法計算。

### (g) 貿易及其他應收款項

應收款項於本集團有無條件權利收取代價時予以確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，收取代價的權利則為無條件。倘收入於本集團有無條件權利收取代價前已確認，該金額則按合約資產呈列。

應收款項以實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備計量。

### (h) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時兌換為已知數額的現金及涉及非重大價值變動風險的短期高流通性投資(於收購後三個月內到期)。就綜合現金流量表而言，須按要求償還並構成本集團現金管理之組成部分的銀行透支，亦包括在現金及現金等價物的組成部分內。現金及現金等價物已就預期信貸虧損進行評估。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### (i) 金融負債及股本工具

金融負債及股本工具乃根據所訂立之合約安排之內容及香港財務報告準則對金融負債及股本工具之定義而分類。股本工具乃證明本集團已扣除其所有負債後於資產中所剩餘權益之任何合約。就特定金融負債及股本工具而採納之會計政策載於下文。

### (j) 借款

借款首次按公平值(扣除已產生之交易成本)確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

除非本集團擁有無條件權利，可將負債還款期遞延至報告期後至少12個月，否則借款將被分類為流動負債。

### (k) 財務擔保合約

財務擔保合約於發行擔保時確認為金融負債。有關負債首次按公平值計量，其後則按以下較高者計量：

- 根據香港財務報告準則第9號下的預期信貸虧損模式釐定的金額；及
- 首次確認的金額減根據香港財務報告準則第15號的原則確認的累計收入金額(如適用)。

財務擔保的公平值按債務工具下的合約付款與在並無擔保下須作出的付款之間的現金流量的差額的現值，或就承擔責任而可能須付予第三方的估計金額所釐定。

倘按無償方式就聯營公司的貸款或其他應付款項作出擔保，則有關公平值乃當出資入賬，並確認為投資成本的一部分。

### (l) 其他應付款項

其他應付款項首次按公平值確認，隨後採用實際利率法按攤銷成本計量，惟倘折讓影響並不重大，則按成本列賬。

### (m) 股本工具

股本工具為可證明於實體扣除其所有負債後於資產中擁有的剩餘權益的任何合約。本公司所發行之股本工具乃按已收所得款項(已扣除直接發行成本)入賬。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### (n) 收入確認及其他收入

收入按本集團預期有權獲取的承諾代價金額(不包括代表第三方收取的金額)於產品或服務的控制權轉移至客戶時予以確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣。

電話營銷服務的收入一般於根據服務安排載列的經協商服務月費及期內工作日數提供相關服務時，確認為某段時間內履行的履約責任。

利息收入於採用實際利率法計提時確認。就按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)(可劃轉)計量且並無信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於資產的賬面總值。就信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)。

經營租賃項下之應收租金收入乃於租賃期涵蓋之期間內以等額分期方式於損益確認，惟倘有其他基準更能代表使用租賃資產所得利益之模式則除外。授出之租賃優惠於損益確認為應收淨租賃付款總額之組成部分。不依賴於指數或利率的可變租賃付款在賺取的會計期間確認為收入。

### (o) 僱員福利

#### (i) 僱員應享假期

僱員的年假及長期服務假之權利於僱員應享有關假期時確認。截至報告期末因僱員所提供的服務而產生的年假及長期服務假的估計負債，予以計提撥備。

僱員的病假及產假於僱員休假時方會確認。

#### (ii) 養老金責任

本集團向為全體僱員而設之定額供款退休計劃作出供款。本集團及僱員對計劃作出的供款乃按僱員的基本薪金之特定比率計算。自損益扣除的退休福利計劃成本乃指本集團應付該等基金的供款。

#### (iii) 離職福利

當本集團無法撤回該等福利之要約時，以及當本集團確認重組成本及涉及支付離職福利時(以較早者為準)，方會確認離職福利。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### (p) 以股份為基礎支付之款項

本集團向若干董事、僱員及顧問發行以權益結算以股份為基礎支付之款項。向董事和僱員發出以權益結算以股份為基礎支付之款項以授出當日之股本工具之公平值(不包括非市場歸屬條件之影響)計量。於授出當日既定公平值的以權益結算以股份為基礎支付之款項，乃根據本集團估計股份最終歸屬及就非市場歸屬條件之影響調整，按歸屬期以直線法記列開支。

向顧問發出以權益結算以股份為基礎支付之款項按所提供服務之公平值計量，或倘所提供服務之公平值無法可靠地計量時，則按所授出的股本工具之公平值計量。公平值於本集團接收服務當日計量，並確認為開支。

### (q) 借貸成本

借貸成本於產生期間在損益內確認。

### (r) 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項的總和。

應付即期稅項乃按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利有別於損益中確認的溢利，乃由於其他年度應課稅或可扣稅收入或開支及永遠毋須課稅或不可扣稅之項目的關係。本集團的即期稅項負債乃按報告期末前已頒佈或實際頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃按綜合財務報表內資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利所依據的相應稅基之差額確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時性差額確認，而遞延稅項資產乃於應課稅溢利很有可能用作抵銷可扣稅暫時性差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免之情況下確認。倘於一項交易中，暫時性差額源自商譽或首次確認不影響應課稅溢利或會計溢利之交易(業務合併時除外)資產及負債，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃源自於附屬公司的投資所產生的應課稅暫時性差額予以確認，惟本集團能控制暫時性差額的撥回及暫時性差額很有可能不會於可見將來撥回之情況除外。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產時作出相應扣減。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### (r) 稅項(續)

遞延稅項乃按預期適用於償還負債或變現資產期間之稅率，按於報告期末已頒佈或實際頒佈之稅率計算。遞延稅項乃於損益中確認，惟當其與於其他全面收益中確認或直接於權益中確認的項目有關時，遞延稅項亦會於其他全面收益中確認或直接於權益中確認。

遞延稅項資產及負債之計量反映本集團於報告期末預期將要收回或償付其資產及負債之賬面值之稅務後果。

就本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易計量遞延稅項而言，本集團首先釐定使用權資產或租賃負債是否應佔稅項扣減。

就稅項扣減歸屬於租賃負債之租賃交易而言，本集團會對使用權資產及租賃負債分開應用香港會計準則第12號之規定。由於應用首次確認豁免，故有關使用權資產及租賃負債之暫時性差額不會於首次確認時及租賃年期內確認。

遞延稅項資產及負債於有可合法執行權利將即期稅項資產抵銷即期稅項負債，及與相同稅務機關徵收之所得稅相關，且本集團擬按淨額基準償還其即期稅項資產及負債之情況下予以抵銷。

### (s) 非金融資產減值

於各報告日期就減值跡象對非金融資產之賬面值進行檢討，倘資產已減值，則透過綜合損益表列為開支撇減至其估計可收回金額。可收回金額乃就個別資產釐定，除非該資產不會產生大致上獨立於其他資產或資產組合的現金流入。在此情況下，可收回金額按資產所屬之現金產生單位釐定。可收回金額為個別資產或現金產生單位之使用價值與其公平值減出售成本的較高者。

使用價值為資產／現金產生單位的估計未來現金流量之現值。現值按反映貨幣時間價值及計量減值之資產／現金產生單位之特定風險之稅前折讓率計算。

現金產生單位之減值虧損首先就該單位之商譽進行分配，然後按比例在現金產生單位的其他資產間進行分配。因估計轉變而引致其後可收回金額的增加以撥回減值為限計入損益。



# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### (t) 金融資產減值

本集團就按攤銷成本計量的債務工具投資、分租應收款項、貿易應收款項及財務擔保合約確認預期信貸虧損的虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自首次確認有關金融工具以來的變動。

本集團一向確認貿易應收款項及分租應收款項的全期預期信貸虧損。該等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團過往的信貸虧損經驗採用撥備矩陣估計，並就債務人的特定因素、整體經濟狀況以及於報告日期對現行及預測狀況發展方向的評估(包括金錢時間價值(如適用))作出調整。

就所有其他金融工具而言，倘信貸風險自首次確認後顯著增加，則本集團確認全期預期信貸虧損。另一方面，倘金融工具的信貸風險自首次確認後並無顯著增加，則本集團按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量該金融工具的虧損撥備。

全期預期信貸虧損指於金融工具預計存續期內所有可能違約事件導致的預期信貸虧損。相對而言，12個月預期信貸虧損指全期預期信貸虧損中預期於報告日期後12個月內金融工具可能發生的違約事件預期導致的部分。

#### 信貸風險顯著上升

在評估金融工具的信貸風險自首次確認以來是否顯著上升時，本集團會比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於首次確認日期發生違約的風險。作出評估時，本集團會考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括過往經驗及可以合理成本及精力獲取的前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括獲取自經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智庫機構以及其他類似組織的本集團債務人經營所在行業的未來前景，以及與本集團核心業務相關的實際及預測經濟資料的各種外部來源。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### (t) 金融資產減值(續)

#### 信貸風險顯著上升(續)

具體而言，評估信貸風險自首次確認以來是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 特定金融工具信貸風險的外部市場指標顯著惡化；
- 商業、金融或經濟情況目前或預期有不利變動，預計將導致債務人的償還債務的能力顯著下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 同一債務人的其他金融工具的信貸風險顯著上升；及
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預計的重大不利變動，導致債務人償還債務的能力顯著下降。

無論上述評估結果如何，本集團假設定約付款逾期超過30日時，金融資產的信貸風險自首次確認以來已大幅增加，除非本集團有合理及有理據的資料證明情況並非如此則另當別論。

儘管有上述規定，若於報告日期金融工具被判定為具有較低信貸風險，本集團會假設金融工具的信貸風險自首次確認以來並未顯著上升。在以下情況下，金融工具會被判定為具有較低信貸風險：

- (i) 金融工具具有較低違約風險；
- (ii) 債務人極具能力履行其近期的定約現金流量責任；及
- (iii) 經濟及商業環境的長期不利變動有可能但未必會降低借款人履行定約現金流量責任的能力。

本集團認為，若根據眾所周知的定義，金融資產的外部信貸評級為「投資級」(或如未能取得外部評級，則資產的內部評級為「履約」，而履約指對方的財政狀況強健，並無逾期借款)，則該金融資產具有較低信貸風險。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### (t) 金融資產減值(續)

#### 信貸風險顯著上升(續)

就財務擔保合約而言，本集團成為不可撤銷承諾一方的日期被視為就評估金融工具減值的首次確認日期。於評估信貸風險自財務擔保合約首次確認起是否有顯著增加時，本集團會考慮指定債務人將違約的風險的變動。

本集團定期監察識別信貸風險是否顯著上升所用標準是否有效，並酌情修訂以確保該標準能夠在款項逾期前識別信貸風險的顯著上升。

#### 違約的定義

本集團認為以下情況就內部信貸風險管理目的而言構成違約事件，因為過往經驗表明符合以下任何一項條件的應收款項一般無法收回。

- 交易對方違反財務契諾；或
- 內部產生或獲取自外部來源的資料表明，債務人不太可能向債權人(包括本集團)全額還款(不計及本集團持有的任何抵押品)。

不論上文分析，本集團認為當財務資產逾期超過90日時，即屬違約，除非本集團有合理及有理據的資料證明較寬鬆的違約標準更為適當則另當別論。

#### 信貸減值金融資產

當發生一項或多項事件對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人陷入嚴重財困；
- 違反合約，例如違約或逾期事件；
- 借款人的貸款人出於與借款人財困相關的經濟或合約原因，而向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠；
- 借款人可能破產或進行其他財務重組；或
- 金融資產的活躍市場因財困而消失。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### (t) 金融資產減值(續)

#### 撇銷政策

當有資料顯示債務人陷入嚴重財困，且並無實際收回可能之時(包括當債務人已被清盤或進入破產程序)，或就貿易應收款項而言，當款項逾期超過兩年時(以較早發生者為準)，本集團便會撇銷金融資產。經考慮法律意見後(如適合)，已撇銷金融資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行。任何收回款項會於損益中確認。

#### 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約虧損率(即違約時的損失程度)及違約風險的函數。評估違約概率及違約虧損率的依據是過往數據，並按上述前瞻性資料調整。就金融資產的違約風險承擔方面，則以資產於報告日期的賬面總值代表；就財務擔保合約而言，風險包括於報告日期提取的金額，連同任何基於歷史趨勢、本集團對債務人特定未來融資需求的理解以及其他相關前瞻性資料釐定的預計將於未來違約日期前提取的額外金額。

金融資產的預期信貸虧損按根據合約應付本集團的所有定約現金流量與本集團預計收取的所有現金流量(按原定實際利率折現)之間的差額估算。就分租應收款項而言，用作釐作預期信貸虧損的現金流量與根據香港財務報告準則第16號(自2019年1月1日起)或香港會計準則第17號(於2019年1月1日前)計量分租應收款項所用的現金流量一致。

就財務擔保合約而言，由於根據擔保工具條款，本集團僅須於債務人違約時付款，預期虧損撥備為償還持有人所產生信貸虧損的預計款項減本集團預計自持有人、債務人或任何其他方收取的任何金額。

倘本集團於上個報告期間以相等於全期預期信貸虧損的金額計量一項金融工具的虧損撥備，但於本報告日期釐定該全期預期信貸虧損的條件不再符合，則本集團於本報告日期按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟採用簡化方法之資產除外。

本集團於損益中確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬項相應調整其賬面值，惟就按公平值計入其他全面收益的債務工具投資而言，虧損撥備於其他全面收益確認，並於投資重估儲備內累計，且不會在財務狀況表內扣除金融資產的賬面值。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### (u) 關聯方

關聯方為與本集團有關聯的個人或實體。

(A) 某人士或其近親為與本集團有關連，如該人士：

- (i) 擁有本集團的控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本公司或本公司之母公司的主要管理層成員。

(B) 符合以下任何條件的實體會被視為與本集團有關連：

- (i) 該實體與本公司屬同一集團成員(即母公司、附屬公司及同系附屬公司各自互有關連)；
- (ii) 其中一間實體為另一實體的聯營公司或合營公司(或另一實體所屬集團旗下某一成員公司的聯營公司或合營公司)；
- (iii) 兩間實體為同一第三方的合營公司；
- (iv) 其中一間實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連的實體就僱員利益設立的離職福利計劃。倘本集團本身為該計劃，提供資助之顧主亦與本集團有關連；
- (vi) 實體受(A)所識別的人士控制或受共同控制；
- (vii) 於(A)(i)所識別的人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員；  
或
- (viii) 實體或其所屬集團之任何成員公司向報告實體或向報告實體之母公司提供主要管理層成員服務。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### (v) 撥備及或然負債

倘本集團需就過往事件承擔現有法律或推定責任，且履行該責任很可能需要經濟利益的流出，並能作出可靠估計時，便會就不確定時間或金額之負債確認撥備。倘貨幣時間價值重大，則撥備會以預期履行責任所需支出的現值列報。

倘需要流出經濟利益的可能性不大，或未能可靠估計有關金額時，則有關責任披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極微。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否之潛在責任，亦會被披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極微。

### (w) 報告期後事項

報告期後事項提供本集團於報告期末狀況之額外資料，其屬須作出調整之事項，並於綜合財務報表反映。並非調整事項的報告期後事項倘屬重大時，會於綜合財務報表附註內披露。

### (x) 股息分派

股息獲宣派時(即股息經適當授權且企業不再具有裁決能力)均會獲確認為負債。一般情況下，股息會於其分派於股東週年大會上獲批准的期內獲確認為負債。中期股息於派付時獲確認。

## 5. 主要估計

### 估計不明朗因素之主要來源

下文討論有關未來的主要假設及於報告期末估計不明朗因素的其他主要來源，會對下一個財政年度資產及負債的賬面值作出重大調整而產生重大風險。

### (a) 物業、廠房及設備以及折舊

本集團釐定本集團物業、廠房及設備的估計可使用年期、剩餘價值及相關折舊開支。該估計乃以同類性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期及剩餘價值的過往經驗為基準。倘可使用年期及剩餘價值與先前估計不同，本集團將修訂折舊開支，或將已技術上報廢的過時或非策略性的資產撇銷或撇減。

於2019年12月31日，物業、廠房及設備的賬面值約為2,737,000令吉(2018年：3,086,000令吉)。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 5. 主要估計(續)

### 估計不明朗因素之主要來源(續)

#### (b) 貿易應收款項減值

本集團管理層根據貿易應收款項的信貨風險估計貿易應收款項的預期信貸虧損的減值虧損金額。基於預期信貸虧損模式的減值虧損金額乃根據合約中應付本集團之所有合約現金流量及本集團預計收取的所有現金流量(以首次確認時釐定之實際利率折現)之差額計算。倘未來現金流量低於預期，或因事實及情況變動導致向下調整，則可能會產生重大減值虧損。

於2019年12月31日，貿易應收款項的賬面值約為19,042,000令吉(2018年：15,533,000令吉)。

#### (c) 按攤銷成本計量之金融資產減值

採用預期信貸虧損模式釐定應收貸款及利息減值虧損的計量時須考慮若干關鍵參數及假設，包括所識別的虧損階段、所估計的違約概率、違約虧損率、違約風險、利率、就前瞻性資料所作的調整以及其他相關調整因素。管理層已審閱該等參數及應用上述假設的選取，以減少重大錯誤陳述的風險。

於2019年12月31日，按攤銷成本計量之金融資產賬面值約為26,689,000令吉(扣除減值虧損約507,000令吉(2018年：零令吉))。

#### (d) 釐定租賃的增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 6. 財務風險管理

本集團業務活動令其承受多項財務風險：外幣風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團的整體風險管理項目專注於金融市場的不可預測性及尋求降低對本集團財務表現造成的潛在不利影響。

### (a) 外幣風險

本集團有若干外幣風險，因為其部分業務交易、資產及負債是以各集團實體功能貨幣以外的貨幣計值，如港元（「港元」）。本集團目前並無針對外幣交易、資產及負債的外幣對沖政策。本集團對其外幣風險進行密切監察並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

於2019年12月31日，倘馬來西亞令吉（「令吉」）兌港元比轉弱／轉強4%（2018年：9%）而所有其他變數維持不變，則年內稅後綜合溢利及權益將增加／減少約139,000令吉（2018年：增加／減少5,105,000令吉），主要由於以港元計值之銀行及現金結餘之匯兌收益／虧損所致。

### (b) 信貸風險

信貸風險乃指因對方將不會履行金融工具或客戶合約項下的責任而導致財務損失的風險。本集團面對來自其經營活動（主要為貿易應收款項）及融資活動（包括銀行及金融機構存款、外匯交易及其他金融工具）的信貸風險。由於交易對方均為獲國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行及金融機構，本集團認為信貸風險甚低，因此本集團來自現金及現金等價物的信貸風險有限。

#### 貿易應收款項

本集團的信貸風險主要受每個客戶本身的特性而非客戶所經營行業或所在國家所影響，因此重大信貸風險集中主要於本集團須承受個別客戶的重大風險時產生。於報告期末，貿易應收款項總額中的58%（2018年：68%）為來自本集團的四名（2018年：四名）最大客戶。

各業務單位在本集團既有關於客戶信貸風險管理的政策、程序及監控措施規限下，管理客戶信貸風險。所有要求特定信貸金額的客戶均須接受個別信貸評估。該等評估主要集中於客戶過往的到期還款記錄及現時還款能力，並會考慮客戶的特定資料及客戶所處經濟環境的資料。貿易應收款項由發出賬單當日起30日內到期。本集團一般不會向客戶收取抵押品。

本集團按照相當於全期預期信貸虧損（採用撥備矩陣計算）的金額計量貿易應收款項的虧損撥備。本集團的過往信貸風險經驗顯示不同客戶分部的虧損模式差異不大，故在根據逾期狀況計算虧損撥備時並無對本集團不同客戶群體作進一步區分。

於2019年12月31日，本集團評估並無須根據香港財務報告準則第9號確認的重大虧損撥備。



# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 6. 財務風險管理(續)

### (b) 信貸風險(續)

#### 按攤銷成本計量之金融資產

於2019年12月31日，本集團的應收貸款及利息總額分別約為25,885,000令吉(2018年：零)及1,311,000令吉(2018年：零)。於訂立貸款協議前，本集團會評估借款人的信貸質素並定義貸款條款。由於本集團向兩名(2018年：零)借款人借出貸款，因此其信貸風險集中。為盡量減低信貸風險，本集團管理層已委任一支團隊，負責監察流程，以確保採取跟進行動以收回逾期應收貸款及利息。管理層於各報告日期審閱應收貸款及利息，以確保作出充足的減值撥備。就該等方面而言，管理層認為有關應收貸款及利息的信貸風險可受到監控。

本集團餘下所有按攤銷成本計量之金融資產皆被視為屬低信貸風險(向第三方作出貸款墊款除外)，因此期內確認之虧損撥備限於12個月預期虧損。倘按攤銷成本計量之金融資產之違約率低，且發行人近期具備充裕財力償付合約現金流量負債，則管理層認為該項按攤銷成本計量之金融資產屬「低信貸風險」。

按攤銷成本計量之金融資產包括分租應收款項及其他應收款項。

年內按攤銷成本計量之金融資產的虧損撥備變動如下：

	分租應收款項 千令吉	其他應收款項 千令吉	向第三方 作出貸款墊款 (附註1) 千令吉	總計 千令吉
於2018年1月1日	-	-	-	-
年內確認之減值虧損	-	-	-	-
於2018年12月31日	-	-	-	-
年內確認之減值虧損	-	-	507	507
於2019年12月31日	-	-	507	507

附註1：經考慮各借款人的財務實力後，個別釐定預期信貸虧損增加導致2019年虧損撥備增加。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 6. 財務風險管理(續)

### (c) 流動資金風險

本集團政策為定期監控現有及預期流動資金需求，以確保其擁有充裕現金儲備應付其短期及長期流動資金需求。

根據本集團非衍生金融負債之訂約未折現現金流量作出的到期情況分析如下：

	按要求 或1年內 千令吉	1至2年 千令吉	2至5年 千令吉	超過5年 千令吉	總計 千令吉
於2019年12月31日					
應計費用及其他應付款項	5,320	-	-	-	5,320
銀行透支	387	-	-	-	387
租賃負債	2,210	1,336	574	-	4,120
於2018年12月31日					
應計費用及其他應付款項	6,446	-	-	-	6,446
融資租賃應付款項	217	218	430	-	865

### (d) 利率風險

本集團已抵押銀行存款及租賃負債(2018年：融資租賃應付款項)按固定利率計息，因此須承受公平值利率風險。

本集團面對的現金流量利率風險主要來自其銀行存款及銀行透支。該等存款根據當時市況按浮動比率計息。

於2019年12月31日，倘該日之利率減少/增加50個基點而所有其他變數維持不變，則年內稅後綜合溢利及權益將減少/增加約13,000令吉(2018年：減少/增加337,000令吉)，此主要由於銀行存款及銀行透支利息減少/增加所致。

### (e) 於2019年12月31日的金融工具類別

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
金融資產：		
按攤銷成本計量之金融資產	77,270	99,275
金融負債：		
按攤銷成本計量之金融負債	5,707	7,228

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 6. 財務風險管理(續)

### (f) 公平值

本集團的金融資產及金融負債於綜合財務狀況表反映的賬面值與其各自的公平值相若。

## 7. 收入

本集團於年內來自持續經營業務之客戶合約之收入之分析如下：

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
在香港財務報告準則第15號範圍內之來自客戶合約之收入		
— 電話營銷服務收入	79,470	83,140

截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團收入從於馬來西亞為某段時間內轉移服務獲得。

## 8. 其他收入

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
利息收入來自以下各項：		
銀行存款	403	101
按攤銷成本計量之金融資產	2,882	—
利息收入總額	3,285	101
租金收入	305	673
分租應收款項之財務收入	17	—
	3,607	774

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 9. 其他收益及虧損

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
按攤銷成本計量之金融資產之減值虧損	(507)	—
出售物業、廠房及設備之虧損	(32)	—
確認分租應收款項時撤銷確認使用權資產之虧損	(12)	—
按攤銷成本計量之金融資產之修改虧損	(159)	—
匯兌(虧損)/收益淨額	(91)	922
其他應付款項回撥	85	82
	<b>(716)</b>	1,004

## 10. 分部資料

### 經營分部資料

本集團按主要經營決策者定期審閱本集團不同部門的內部報告釐定其經營分部，以向分部分配資源及評估其表現。

由於本集團主要從事於馬來西亞提供電話營銷服務，面臨相似的業務風險，且資源基於對提升本集團整體價值有利的原則分配，故本集團主要經營決策者認為本集團的表現評估應基於本集團整體除稅前溢利作出。因此，管理層認為，根據香港財務報告準則第8號「經營分部」的規定，應只有一個經營分部。

### 地區資料

年內所有非流動資產及本集團來自外來客戶的收入均位於馬來西亞。

### 來自主要客戶的收入

年內來自個別客戶的收入貢獻超過本集團總收入的10%如下：

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
客戶A	23,501	22,396
客戶B(附註i)	11,040	不適用
客戶C(附註ii)	不適用	10,114
客戶D(附註ii)	不適用	9,016

附註：

- (i) 截至2018年12月31日止年度，客戶B所貢獻收入不超過本集團總收入的10%。
- (ii) 截至2019年12月31日止年度，客戶C及D所貢獻收入不超過本集團總收入的10%。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 11. 財務成本

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
銀行透支利息	33	31
租賃負債的利息開支(附註18)	169	—
融資租賃費用	—	44
按攤銷成本計量之金融資產之設算利息開支	791	—
	<b>993</b>	<b>75</b>

## 12. 所得稅開支

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
即期稅項 — 馬來西亞所得稅		
年內撥備	—	—
過往年度撥備不足	4	4
	<b>4</b>	<b>4</b>

截至2019年12月31日止年度，馬來西亞所得稅基於估計可課稅溢利按法定稅率24%（2018年：24%）計算。

由於本集團於截至2019年及2018年12月31日止年度並無於開曼群島、英屬處女群島及香港產生任何應課稅溢利，故毋須於該等司法權區作出利得稅撥備。

其他地方的應課稅溢利的稅項開支已基於本集團經營所在國家的現行法例、詮釋及慣例按其現行稅率計算。

本集團附屬公司Tele Response Sdn. Bhd.（「Tele Response」）於2011年獲得馬來西亞投資發展局頒發新興工業證書，故於2010年2月10日至2015年2月9日五年期間享有法定收入免稅優惠。有關免稅優惠於2015年續訂，故Tele Response於2015年2月10日至2020年2月9日五年期間享有法定收入免稅優惠。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 12. 所得稅開支(續)

所得稅開支與除稅前溢利乘以加權平均稅率所得乘積的對賬如下：

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
除稅前溢利	13,366	15,131
按加權平均稅率24.9%(2018年：24.4%)課稅	3,330	3,697
毋須課稅收入的稅務影響	(25)	(155)
不作抵扣開支的稅務影響	773	621
未確認稅項虧損的稅務影響	344	755
未確認暫時性差額的稅項影響	88	31
稅項優惠期的稅務影響	(4,510)	(4,949)
過往年度撥備不足	4	4
所得稅開支	4	4

## 13. 年內溢利

本集團年內溢利已扣除下列各項：

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
核數師薪酬	484	459
物業、廠房及設備折舊	828	1,064
使用權資產折舊	1,807	-
按攤銷成本計量之金融資產之修改虧損	159	-
按攤銷成本計量之金融資產之減值虧損	507	-
以下經營租賃開支		
— 租用廠房及設備	-	131
— 土地及樓宇	-	2,883
	-	3,014
員工成本(包括董事薪酬)		
— 薪金、花紅及津貼	48,948	49,625
— 退休福利計劃供款	6,127	5,919
— 社會保險供款	708	727
	55,783	56,271

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 14. 董事及僱員福利

### (a) 董事酬金

根據上市規則及香港公司條例披露規定，各董事之酬金載列如下：

	就出任董事人士(不論是本公司或其附屬公司企業)已付或應收之酬金						
	袍金 千令吉	薪金 千令吉	津貼 千令吉	酌情花紅 千令吉	退休福利 計劃供款 千令吉	社會保險 供款 千令吉	總計 千令吉
<b>截至2019年12月31日止年度</b>							
<b>執行董事</b>							
Ng Chee Wai先生	-	984	102	250	253	1	1,590
Lee Koon Yew先生(行政總裁)	-	960	102	250	249	1	1,562
Kwan Kah Yew先生	-	960	102	250	249	1	1,562
	-	2,904	306	750	751	3	4,714
<b>獨立非執行董事</b>							
李樹深先生	102	-	-	-	-	-	102
Kow Chee Seng先生	102	-	-	-	-	-	102
陳海權先生	102	-	-	-	-	-	102
	306	-	-	-	-	-	306
<b>截至2018年12月31日止年度</b>							
<b>執行董事</b>							
Ng Chee Wai先生	-	624	80	350	147	1	1,202
Lee Koon Yew先生(行政總裁)	-	600	80	350	143	1	1,174
Kwan Kah Yew先生	-	600	80	350	143	1	1,174
	-	1,824	240	1,050	433	3	3,550
<b>獨立非執行董事</b>							
李樹深先生	80	-	-	-	-	-	80
Kow Chee Seng先生	80	-	-	-	-	-	80
陳海權先生	80	-	-	-	-	-	80
	240	-	-	-	-	-	240

年內並無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排(2018年：無)。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 14. 董事及僱員福利(續)

### (b) 五位最高薪酬人士

年內本集團五名最高薪酬人士包括三名(2018年：三名)董事，其酬金已反映在以上分析內。餘下兩名(2018年：兩名)人士的酬金載列如下：

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
薪金及津貼	638	615
酌情花紅	71	111
退休福利計劃供款	81	74
社會保險供款	2	2
	<b>792</b>	<b>802</b>

酬金介乎以下範圍內：

	人數	
	2019年	2018年
500,001 港元至 1,000,000 港元	2	2

年內本集團概無向任何董事或最高薪酬人士支付酬金，作為招攬彼等加入本集團或加入本集團後的獎勵，或作為離職補償(2018年：無)。

### (c) 董事於交易、安排或合約的重大權益

本公司概無訂立與本集團業務有關，而本公司董事及董事的關聯方於其中擁有重大權益(不論直接或間接)，並於年末或年內任何時間仍存續的重大交易、安排及合約。



# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 15. 股息

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
2018年已派付每股普通股6仙令吉之末期股息	24,000	–
2019年已派付每股普通股5港仙之特別股息	10,600	–
	<b>34,600</b>	–

董事會並不建議就截至2019年12月31日止年度派發末期股息。

## 16. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃基於以下方式計算：

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本盈利之盈利	13,362	15,127

	2019年 千股	2018年 千股
<b>股份數量</b>		
用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數	400,000	400,000

### (b) 每股攤薄盈利

截至2019年及2018年12月31日止年度，本公司並無任何具有攤薄影響的潛在普通股，故無呈列每股攤薄盈利。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 17. 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修 千令吉	電腦及 辦公室設備 千令吉	電信設備 千令吉	汽車 千令吉	總計 千令吉
<b>成本</b>					
於2018年1月1日	1,870	9,496	2,004	1,378	14,748
添置	–	323	8	–	331
出售	–	(6)	–	–	(6)
於2018年12月31日及 2019年1月1日	1,870	9,813	2,012	1,378	15,073
因採納香港財務報告準則第16號 而重新分類(附註3)	–	–	–	(1,378)	(1,378)
添置	459	605	1	–	1,065
出售	(147)	(243)	–	–	(390)
於2019年12月31日	2,182	10,175	2,013	–	14,370
<b>累計折舊</b>					
於2018年1月1日	975	7,603	1,800	551	10,929
年內支出	163	547	78	276	1,064
出售	–	(6)	–	–	(6)
於2018年12月31日及 2019年1月1日	1,138	8,144	1,878	827	11,987
因採納香港財務報告準則第16號 而重新分類(附註3)	–	–	–	(827)	(827)
年內支出	169	604	55	–	828
出售	(119)	(236)	–	–	(355)
於2019年12月31日	1,188	8,512	1,933	–	11,633
<b>賬面值</b>					
於2019年12月31日	994	1,663	80	–	2,737
於2018年12月31日	732	1,669	134	551	3,086

於2018年12月31日，本集團以融資租賃持有的汽車的賬面值約為551,000令吉。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 18. 使用權資產

	租賃物業 千令吉	租賃汽車 千令吉	總計 千令吉
於2019年1月1日(附註3)	675	551	1,226
添置	4,060	–	4,060
撤銷確認	(276)	–	(276)
折舊	(1,532)	(275)	(1,807)
於2019年12月31日	2,927	276	3,203

  

	2019年 千令吉
使用權資產折舊開支	1,807
租賃負債之利息支出(計入財務成本)	169
有關短期租賃之開支(計入其他經營開支)	578
有關低價值資產租賃之開支(計入其他經營開支)	126

租賃現金流出總額的詳情載列於附註33(c)。

於兩年期間，本集團租賃各個辦公室作營運。租賃合約的固定租期為2至3年，惟可能包含下述延長選項。截至2018年12月31日止年度，若干汽車租賃計入融資租賃，平均實際借款利率為5.14%。租賃條款個別磋商，條款與條件各有不同。於釐定租期及評估不可撤回租期的長度時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的時限。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 18. 使用權資產(續)

若干租約包括於合約期滿後延期的租賃續期的選項。於可行情況下，本集團尋求納入本集團可行使的該等延長選項，以提供經營上的彈性。本集團按租賃開始日期評估其是否合理明確行使延長選項。倘本集團未合理明確行使延長選項，於延長期間的未來租賃付款不計入租賃負債計量。該等未來租賃付款的潛在風險概要如下：

	於2019年 12月31日 經確認之 租賃負債 (折現) 千令吉	根據 延長選項之潛在 未來租賃付款 (未計入租賃負債) (未折現) 千令吉
辦公室物業 — 馬來西亞	90	233

此外，本集團會在發生重大事項或重大情況變動時重新評估是否合理確定會行使延長選項(可由承租人控制)。截至2019年12月31日止年度，概無任何觸發事件。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 19. 分租應收款項

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
--	--------------	--------------

未折現租賃付款分析為：

可於12個月後收回	24	—
可於12個月內收回	244	—
	<b>268</b>	<b>—</b>

分租應收款項之淨投資分析為：

可於12個月內收回	239	—
可於12個月後收回	24	—
	<b>263</b>	<b>—</b>

於年內，分租應收款項增加的原因如下：

本集團作為出租人訂立租賃安排，以將若干租賃物業分租予客戶。所訂立的融資租賃平均年期與主租約的租賃年期（即兩年）一致。一般而言，該等合約不包括延長或提前終止的選項。

由於所有租賃均以馬來西亞令吉（「令吉」）計值，故本集團不會因租賃安排而承受外幣風險。

根據融資租賃於下列期間之應收款項：

	2019年 千令吉
一年內	244
第二年	24
未折現租賃付款	268
減：未賺取之財務收入	(5)
最低租賃款項之現值	263

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 19. 分租應收款項(續)

下表列出計入損益之金額：

	2019年 千令吉
確認分租應收款項時撤銷確認使用權資產之虧損	(12)
分租應收款項之財務收入	17
有關未計入分租應收款項之淨投資之可變租賃付款收入(計入其他收入)	281

已訂約平均實際年利率約為4.12%。

## 20. 貿易應收款項

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
貿易應收款項	19,042	15,533

本集團的貿易應收款項指來自客戶的應收款項。貿易應收款項的信貸期通常為30天。本集團對其未收回應收款項維持嚴格監控。董事定期檢討逾期結餘。

以發票日期為基準的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
0至30天	7,556	6,522
31至60天	6,758	5,726
61至90天	2,608	1,968
91至120天	680	564
121至180天	1,148	753
超過180天	292	—
	19,042	15,533

於2019年12月31日，本集團的貿易應收款項並無(2018年：無)個別或共同被視為減值。本集團並無為該等結餘持有任何抵押品。

本集團貿易應收款項的賬面值以令吉計值。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 21. 其他應收款項

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
按金	885	869
預付款項	238	185
其他	465	55
	<b>1,588</b>	1,109

本集團其他應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
令吉	1,082	1,016
港元	461	48
美元	45	45
	<b>1,588</b>	1,109

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 22. 按攤銷成本計量之金融資產

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
應收貸款	25,885	—
應收利息	1,311	—
	27,196	—
減：減值虧損	(507)	—
	26,689	—

有關金額指向獨立第三方墊付的貸款，本金總額為26,000,000令吉。

於2019年1月31日，本公司全資附屬公司UTSM Marketing Solutions Sdn. Bhd.（「UTSM」）與Exsim Development Sdn. Bhd.（「Exsim」）及Mightyprop Sdn. Bhd.（「Mightyprop」）訂立售股協議，以2令吉的認購代價向Exsim收購其於Mightyprop之2%已發行普通股。此外，UTSM協定向Mightyprop提供12,000,000令吉貸款。貸款為無抵押，按10%年利率計息及須於2020年5月或之前償還。於2019年7月，UTSM與Exsim及Mightyprop訂立一項協議，(i) 協定貸款的到期日延長至2020年6月，而利率維持不變；(ii) 由於若干先決條件未能滿足，故擬定由Exsim向UTSM轉讓其於Mightyprop之2%股權將不會進行。

於2019年4月23日，UTSM與兩名人士、Performance Consortium Sdn. Bhd.（統稱為「Arcadia股東」）及Arcadia Hospitality Sdn. Bhd.（「Arcadia」）訂立股份認購協議。根據協議，UTSM同意以120,000令吉的購買代價向Arcadia股東認購相當於Arcadia經擴大已發行股本之10%。此外，UTSM同意向Arcadia提供14,000,000令吉貸款。貸款為無抵押，按10%年利率計息及須於2020年7月或之前償還。於該等綜合財務報表刊發日期，股份認購尚未完成。

上述交易的更多詳情分別載於本公司於2019年1月31日、2019年4月23日及2019年7月8日的公告。

本集團持有應收貸款以收取合約現金流量，而其合約條款於指定日期產生現金流量，僅為支付本金及未償還本金利息。本集團採用預期信貸虧損模式以計算按攤銷成本計量之金融資產的減值。截至2019年12月31日止年度確認減值撥備約507,000令吉（2018年：無）。



# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 23. 已抵押銀行存款以及銀行及現金結餘

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
已抵押銀行存款	3,428	2,965
銀行及現金結餘	26,795	79,888
	<b>30,223</b>	82,853

本集團銀行及現金結餘的賬面值以下列貨幣計值：

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
令吉	1,549	11,464
港元	25,244	68,422
美元	2	2
	<b>26,795</b>	79,888

本集團的已抵押銀行存款指抵押予銀行的存款，以作為本集團獲授銀行融資的抵押(載於綜合財務表附註27)。該等存款以令吉計值，截至2019年12月31日止年度，按固定利率分別介乎年利率2.70%至3.62%計息(2018年：2.95%至3.60%)，因此面臨公平值利率風險。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 24. 應計費用及其他應付款項

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
應計費用	991	1,443
應付佣金	204	198
薪金及福利應付款項	4,054	4,747
其他	316	304
	<b>5,565</b>	6,692

本集團應計費用及其他應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
令吉	5,071	6,215
港元	494	477
	<b>5,565</b>	6,692

## 25. 銀行透支

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
銀行透支，有抵押及須按要求償還	387	—

本集團銀行透支的賬面值均以令吉計值。

截至2019年12月31日止年度，本集團銀行透支的平均利率為8.75%（2018年：無）。

本集團的銀行透支按浮息安排，因此本集團須承擔現金流量利率風險。

於2019年12月31日，本集團的銀行透支由已抵押銀行存款及本公司提供的企業擔保作抵押。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 26. 租賃負債(2018年：融資租賃應付款項)

	最低租賃付款		最低租賃付款的現值	
	2019年 千令吉	2018年 千令吉	2019年 千令吉	2018 千令吉
一年內	2,210	217	2,086	183
一年後但兩年內	1,336	218	1,286	193
第三至五年(包括首尾兩年)	574	430	559	406
	<b>4,120</b>	865	<b>3,931</b>	782
減：未來融資費用	<b>(189)</b>	(83)	不適用	不適用
租賃責任的現值	<b>3,931</b>	782	<b>3,931</b>	782
減：須於12個月內到期償還的款項 (於流動負債項下列示)			<b>(2,086)</b>	(183)
須於12個月後到期償還的款項			<b>1,845</b>	599

所有租賃負債(2018年：融資租賃應付款項)以令吉計值。

本集團首次採用經修訂的追溯法應用香港財務報告準則第16號，並於2019年1月1日調整期初結餘，以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃相關的租賃負債。該等負債經已與先前分類為融資租賃的租賃相關的結轉餘額合計。於2018年12月31日的比較資料並無重列，且僅與先前分類為融資租賃的租賃有關。過渡至香港財務報告準則第16號的影響的進一步詳情載於附註3。

## 27. 銀行融資

於2019年12月31日，本集團的可動用及未動用銀行融資為4,708,000令吉(2018年：5,000,000令吉)。該等融資由以下作抵押：

- 本集團已抵押銀行存款約為3,428,000令吉(2018年：2,965,000令吉)；及
- 本公司提供的企業擔保。

## 28. 遞延稅項負債

於2019年12月31日，本集團可供抵銷未來溢利的未動用稅項虧損約為11,996,000令吉(2018年：10,467,000令吉)。由於未來溢利流無法從正蒙受虧損的附屬公司預測，故並無確認遞延稅項資產。可結轉用作抵銷未來應課稅收入的未確認稅項虧損將於7年內到期。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 29. 股本

	股份數目	金額 千港元
--	------	-----------

### 法定股本：

於2018年12月31日、2019年1月1日及2019年12月31日	10,000,000,000	100,000
------------------------------------	----------------	---------

	股份數目	金額 千港元	金額等值 千令吉
--	------	-----------	-------------

### 已發行及繳足股本：

於2018年12月31日、2019年1月1日及 2019年12月31日	400,000,000	4,000	2,199
--	-------------	-------	-------

本集團資本管理的目標是保障本集團能持續經營，並通過優化債務及資本之結餘給予股東最大回報。

本集團按風險比例設定資本金額。本集團管理其資本結構，並因應經濟狀況變化及相關資產風險特徵而調整。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整股息派付、發行新股份、回購股份、增加新債務、贖回現有債務或出售資產以減少債務。

本集團參照其債務情況來監察其資本結構。本集團之策略是保持股本與債務平衡，以及確保有充裕的營運資金，以償還債務。於2019年12月31日，本集團之資產負債比率（即本集團之總負債除以總資產）為12%（2018年：7%）。

本集團之外在強加資本規定為：(i) 本集團之已發行股份須擁有最少25%之公眾持股量，以維持其於聯交所之上市地位；及(ii) 符合銀行融資所附財務契諾。

本集團定期於股份登記處收到報告，當中載列主要股份權益並列示非公眾持股量，而本集團於整個年度均持續符合上述25%限制之規定。於2019年12月31日，股份之25%（2018年：25%）由公眾持有。

倘未能遵行有關財務契諾，則有關銀行可要求即時償還借款。截至2019年及2018年12月31日止年度，並無違反計息借款之財務契諾。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 30. 以股份為基礎支付之款項交易

本集團於2017年6月14日有條件地採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃的目的為向已為或將為本集團作出貢獻的任何董事及全職或兼職僱員、行政人員、顧問或本集團任何會或將會為本集團貢獻的成員公司(「合資格參與者」)提供認購本公司所有權權益的機會，以激勵合資格參與者提升其表現效率，並為了本集團的利益與合資格參與者保持業務關係。

根據購股權計劃，本公司董事可邀請合資格參與者按董事會釐定的價格接納購股權，惟價格不得低於以下各項的最高者：(a) 股份於授出日期在聯交所每日報價表所示的收市價；及(b) 股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所示的平均收市價。

除非本公司取得股東重新批准以更新上限，否則根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃而授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份總數合共不得超過已發行股份總數的10%。

除非股東於本公司股東大會上另行批准外，於任何12個月期間內，每位合資格參與者因行使根據購股權計劃獲授的購股權(包括已行使及尚未行使購股權)而獲發行及獲行使而發行的股份總數上限，不得超過已發行股份總數的1%。

購股權可在購股權期間(於提呈要約時由董事釐定及知會承授人)的任何時間內的根據購股權計劃條款行使購股權。

截至2019年12月31日止年度，本集團概無根據購股權計劃授出任何購股權(2018年：無)。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 31. 本公司的財務狀況表及儲備變動

### (a) 本公司的財務狀況表

	附註	2019年 千令吉	2018年 千令吉
<b>非流動資產</b>			
於一間附屬公司的投資		250	250
<b>流動資產</b>			
其他應收款項		494	82
應收附屬公司款項		45,205	26,130
銀行及現金結餘		25,242	68,420
		<b>70,941</b>	94,632
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項		494	476
應付一間附屬公司款項		13	–
		<b>507</b>	476
<b>流動資產淨額</b>		<b>70,434</b>	94,156
<b>資產淨額</b>		<b>70,684</b>	94,406
<b>資本及儲備</b>			
股本		2,199	2,199
儲備	31(b)	68,485	92,207
<b>權益總額</b>		<b>70,684</b>	94,406

於2020年3月30日獲董事會批准，並由下列人士代表簽署：

Ng Chee Wai

Lee Koon Yew

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 31. 本公司的財務狀況表及儲備變動(續)

### (b) 本公司的儲備變動

	股份溢價賬 千令吉	合併儲備 千令吉	保留溢利 千令吉	總額 千令吉
於2018年1月1日	67,863	250	7	68,120
年內溢利	-	-	24,087	24,087
於2018年12月31日及 2019年1月1日	<b>67,863</b>	<b>250</b>	<b>24,094</b>	<b>92,207</b>
年內溢利	-	-	<b>10,878</b>	<b>10,878</b>
已派付股息	-	-	<b>(34,600)</b>	<b>(34,600)</b>
於2019年12月31日	<b>67,863</b>	<b>250</b>	<b>372</b>	<b>68,485</b>

## 32. 儲備

### (a) 本集團

本集團儲備的金額及變動乃於綜合損益及其他全面收益表以及綜合權益變動表中呈列。

### (b) 儲備的性質及目的

#### (i) 股份溢價賬

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬的資金可分派予本公司股東，惟緊隨建議派付股息日期後，本公司須有能力清償於日常業務過程中到期的債項。

股份溢價指以高於每股股份面值的價格發行股份所產生的溢價，並已經扣除資本化發行及發行股份之成本。

#### (ii) 合併儲備

本公司的合併儲備指根據重組所投資於一間附屬公司的成本與本公司作為交換所發行股本面值的差額。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 33. 綜合現金流量表附註

### (a) 主要非現金交易

年內，就辦公室物業租賃安排而言，本集團使用權資產及租賃負債的非現金添置分別約為4,060,000令吉及4,073,000令吉(2018年：無)。

### (b) 融資活動所產生的負債的對賬表

下表載列本集團融資活動所產生的負債變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動所產生的負債為現金流量或未來現金流量於本集團的綜合現金流量表內分類為融資活動之現金流量的負債。

	2019年 1月1日 千令吉	首次應用香港 財務報告準則 第16號之影響 (附註3) 千令吉	於2019年 1月1日 之經重列結餘 千令吉	確認租賃負債 千令吉	現金流量 千令吉	利息開支 千令吉	2019年 12月31日 千令吉
租賃負債(附註26)	-	1,870	1,870	4,073	(2,181)	169	3,931
融資租賃應付款項(附註26)	782	(782)	-	-	-	-	-
銀行透支(附註25)	-	-	-	-	354	33	387
	782	1,088	1,870	4,073	(1,827)	202	4,318

	2018年 1月1日 千令吉	現金流量 千令吉	利息開支/ 融資租賃費用 千令吉	2018年 12月31日 千令吉
銀行透支(附註25)	-	(31)	31	-
融資租賃應付款項(附註26)	955	(217)	44	782
	955	(248)	75	782

### (c) 租賃現金流出總額

就租賃款項計入現金流量表包括以下各項：

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
在經營現金流量內	873	3,058
在融資現金流量內	2,012	173
	2,885	3,231



# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 33. 綜合現金流量表附註(續)

### (c) 租賃現金流出總額(續)

該等金額與以下各項有關：

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
已付租金	2,885	3,231

## 34. 資本承擔

於報告期末已訂約但尚未發生的資本承擔如下：

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
潛在股權投資的資本承擔	120	—

## 35. 經營租賃安排

本集團作為承租人

於2018年12月31日，不可撤銷經營租賃下應付未來最低租賃付款總額如下：

	2018年 千令吉
一年內	1,410
第二至五年(包括首尾兩年)	313
	1,723

經營租賃付款指本集團就若干辦公室應付的租金。租賃經商議後平均為期2.6年，租金於租期內固定且並不包括或然租金。

本集團就馬來西亞的辦公室物業訂立短期租賃。於2019年12月31日，短期租賃組合與於附註18中披露的短期租賃支出的短期租賃組合類似。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 35. 經營租賃安排(續)

本集團作為出租人

截至2018年12月31日止年度賺取的租金收入約為673,000令吉。

於2018年12月31日，不可撤銷經營租賃下應收未來最低租賃付款總額如下：

	2018年 千令吉
一年內	114

## 36. 關聯方交易

本集團主要管理人員薪酬：

	2019年 千令吉	2018年 千令吉
短期僱員福利	7,469	6,559
退休福利計劃供款	1,110	763
社會保險供款	14	14
向主要管理人員支付的薪酬總額	8,593	7,336

## 37. 退休福利計劃

本集團僱員須按法例要求向僱傭後計劃僱員強積金供款。本集團須按薪金成本指定比例向退休福利計劃供款。本集團有關退休福利計劃的唯一責任乃作出指定供款。

截至2019年12月31日止年度，本集團根據該計劃之供款約為6,127,000令吉(2018年：5,919,000令吉)。

# 綜合財務 報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 38. 附屬公司

於2019年12月31日，附屬公司之詳情如下：

名稱	成立／註冊及 經營地點	已發行 股本詳情	持有權益百分比／ 投票權／應佔溢利 直接	間接	主要業務
UTS Marketing Solutions (BVI) Limited	英屬處女群島	200美元	100%	–	投資控股
UTS Marketing Solutions Sdn. Bhd.	馬來西亞	250,000令吉	–	100%	提供由獲授權的金融機構、 卡公司或全球組織發出的 金融產品及其相關活動之 對外營銷服務
Tele Response Sdn. Bhd.	馬來西亞	252,000令吉	–	100%	提供服務座席及其相關服務 以推廣由獲授權的金融機構、 卡公司或全球組織發出的 金融產品及其相關活動

## 39. 報告期後事項

於2020年初爆發新型冠狀病毒疾病後，全球已採取並相繼實施一連串預防及監控措施。本集團正密切關注新型冠狀病毒疾病爆發的發展，及其對商業及經濟活動的阻礙，並評估其對本集團財務狀況、現金流量及營運業績的影響。鑑於新型冠狀病毒疾病爆發不停變化的性質，於授權發佈該等財務報表當日無法合理估計其對本集團財務狀況、現金流量及營運業績的影響。

# 五年財務摘要

本集團於過去五個財政年度的業績以及資產及負債的概要如下：

	截至12月31日止年度				
	2019年 千令吉	2018年 千令吉	2017年 千令吉	2016年 千令吉	2015年 千令吉
<b>業績</b>					
收入	<b>79,470</b>	83,140	85,669	73,161	69,005
其他收入	<b>3,607</b>	774	744	671	502
其他收益及虧損	<b>(716)</b>	1,004	(2,465)	163	141
員工成本	<b>(55,783)</b>	(56,271)	(58,341)	(44,795)	(40,326)
折舊	<b>(2,635)</b>	(1,064)	(1,331)	(1,343)	(1,481)
其他經營開支	<b>(9,584)</b>	(12,377)	(18,730)	(13,291)	(8,755)
<b>經營溢利</b>	<b>14,359</b>	15,206	5,546	14,566	19,086
財務成本	<b>(993)</b>	(75)	(278)	(248)	(51)
<b>除稅前溢利</b>	<b>13,366</b>	15,131	5,268	14,318	19,035
所得稅開支	<b>(4)</b>	(4)	(11)	(3)	(3)
<b>年內溢利及全面收益總額</b>	<b>13,362</b>	15,127	5,257	14,315	19,032
以下各方應佔溢利及全面收益總額：					
本公司擁有人	<b>13,362</b>	15,127	5,257	14,302	19,050
非控股權益	<b>-</b>	-	-	13	(18)
	<b>13,362</b>	15,127	5,257	14,315	19,032

## 五年財務摘要

	於 12 月 31 日				
	2019 年 千令吉	2018 年 千令吉	2017 年 千令吉	2016 年 千令吉	2015 年 千令吉
<b>資產及負債</b>					
非流動資產	<b>5,964</b>	3,086	3,819	2,823	2,841
流動資產	<b>77,813</b>	99,604	83,621	23,365	18,896
非流動負債	<b>(1,845)</b>	(599)	(782)	(955)	(586)
流動負債	<b>(8,038)</b>	(6,875)	(6,569)	(7,463)	(5,404)
<b>資產淨值</b>	<b>73,894</b>	95,216	80,089	17,770	15,747
<b>以下各方應佔權益：</b>					
本公司擁有人	<b>73,894</b>	95,216	80,089	17,770	15,768
非控股權益	-	-	-	-	(21)
	<b>73,894</b>	95,216	80,089	17,770	15,747

附註： 本集團截至 2015 年及 2016 年 12 月 31 日止兩個年度各年之綜合業績及於 2015 年及 2016 年 12 月 31 日的資產及負債概要乃摘錄自本公司日期為 2017 年 6 月 22 日之招股章程。

	截至 12 月 31 日止年度				
	2019 年	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年
<b>盈利能力比率</b>					
權益回報率 (%)	<b>18.1</b>	15.9	6.6	80.6	120.7
總資產回報率 (%)	<b>15.9</b>	14.7	6.0	54.7	87.6
純利率 (%)	<b>16.8</b>	18.2	6.1	19.6	27.6

	於 12 月 31 日				
	2019 年	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年
流動比率	<b>9.7</b>	14.5	12.7	3.1	3.5
資本負債比率 (%)	<b>5.8</b>	0.8	1.2	19.9	5.0
租賃負債／融資租賃應付款項	<b>3,931</b>	782	955	1,118	787
銀行透支／借款	<b>387</b>	-	-	2,423	-
<b>總債務</b>	<b>4,318</b>	782	955	3,541	787