



RENHENG Enterprise Holdings Limited

仁恒實業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號: 3628)

年報
2021

目錄

公司資料	2
主席報告	3
董事及高級管理層簡歷	4
管理層討論與分析	7
董事會報告	12
企業管治報告	19
環境、社會及管治報告	26
獨立核數師報告	34
綜合損益及其他全面收益表	40
綜合財務狀況報表	41
綜合權益變動表	43
綜合現金流量表	44
綜合財務報表附註	46
財務概要	100

董事會

執行董事

劉利女士(主席兼行政總裁)
徐加貴先生

獨立非執行董事

黃耀傑先生
江興琪先生
鄔煒先生

審核委員會

黃耀傑先生(主席)
江興琪先生
鄔煒先生

薪酬委員會

江興琪先生(主席)
黃耀傑先生
鄔煒先生

提名委員會

鄔煒先生(主席)
黃耀傑先生
江興琪先生

公司秘書

羅蔚婷女士

法定代表

劉利女士
羅蔚婷女士

註冊辦事處

P.O. Box 309, Uglan House
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

總辦事處及主要營業地點

香港金鐘
夏慤道16號
遠東金融中心
38樓3805室

法律顧問

香港法律
包建原律師事務所

開曼群島法律
邁普達律師事務所(香港)有限法律責任合夥

核數師

德勤·關黃陳方會計師行
註冊公眾利益實體核數師
執業會計師
香港
金鐘道88號
太古廣場一座35樓

主要股份過戶及登記處

Suntera (Cayman) Limited
Suite 304
Unit 2A, Block 3
Building D, P.O. Box 1586
Gardenia Court
Camana Bay
Grand Cayman
KY1-1100
Cayman Islands

香港股份過戶及登記分處

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

香港上海滙豐銀行有限公司
中國銀行股份有限公司寶應支行
中國工商銀行股份有限公司寶應支行
中國建設銀行股份有限公司寶應支行

股份代號

3628

公司網站

www.renhengenterprise.com

主席報告

列位股東：

本人謹代表仁恒實業控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度的年報。

鑒於持續的COVID-19疫情，預計營商環境在短期內將會變得更具挑戰性。全球疫情防控工作不同步、經濟復甦程度不一致、政治經濟局面愈趨緊張，都增加了不確定性。儘管如此，本集團還是採取了積極的態度，以及付出更多努力去控制質量及實施成本效益措施的策略，以平衡整體表現。展望未來，本集團將繼續專注於擴大我們的業務營運。通過提升研發及生產技術，以及加強銷售及營銷能力，我們有信心保持我們目前的市場地位，務求為股東產生更多財務回報。

本人謹代表董事會再次對所有股東、董事、同事及業務夥伴的無間支持及認可表示衷心感謝。本集團將會繼續致力於業務的可持續發展，以為其股東及其他持份者釋放更高的價值。

主席兼行政總裁

劉利

二零二二年三月二十五日

執行董事

劉利女士

劉女士，51歲，為本公司執行董事，彼負責本集團的整體業務規劃、戰略發展、人力資源及行政職能。於二零零七年二月，彼獲委任為仁恆工業投資有限公司(「仁恆工業投資」)的董事，自二零零八年完成將寶應仁恆實業有限公司(「寶應仁恆」)股權由仁恆集團實業有限公司轉讓至仁恆工業投資後，一直負責監管寶應仁恆的經營。劉女士主要負責本公司的財務、人力資源及行政部門。彼於一九九二年七月獲得北京體育大學的體育管理學士學位。劉女士於二零一一年二月二日獲委任為執行董事。

徐加貴先生

徐先生，55歲，為寶應仁恆的董事兼總經理。彼主要負責寶應仁恆的策略規劃、業務發展及監管日常經營。徐先生於有關煙草機械製造業的研發、生產及綜合管理方面擁有逾19年經驗。彼於二零零二年一月加入寶應仁恆。徐先生於二零零零年三月及二零零一年四月分別獲得由寶應縣頒發的「十佳科技工作者」及「先進科技工作者」稱號。彼於一九九一年七月畢業於江蘇廣播電視大學，獲得機械製造工藝及設備專科畢業文憑，並於二零零四年十二月獲得東南大學管理科學與工程專業進修碩士研究生課程的研究生課程進修班結業證書。

獨立非執行董事

黃耀傑先生

黃先生，54歲，為本公司獨立非執行董事兼審核委員會主席以及薪酬委員會及提名委員會成員。黃先生於風險資本、企業融資、業務發展、金融及綜合管理方面擁有逾29年經驗。

黃先生現任KVB Holdings Limited的總裁兼集團首席財務官。

彼現時亦為森信紙業集團有限公司(股份代號：0731)(於二零二二年一月二十六日獲委任)、廣聯工程控股有限公司(股份代號：01413)(於二零二一年二月十九日獲委任)、愛帝宮母嬰健康股份有限公司(股份代號：0286)、金石投資集團有限公司(股份代號：0901)及進昇集團控股有限公司(股份代號：1581)(該等公司的股份均於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市)的獨立非執行董事。此外，他曾擔任Adamas Finance Asia董事會一員。Adamas Finance Asia為一間於倫敦證券交易所另類投資市場上市的上市投資公司。

董事及高級管理層簡歷

黃先生為香港會計師公會、英國特許公認會計師公會及英格蘭及威爾士特許會計師公會的資深會員。彼持有香港大學工商管理學學士學位、香港科技大學投資管理學理學碩士學位及香港中文大學電子工程學理學碩士學位，並取得牛津大學賽德商學院理學碩士學位。彼亦為特許金融分析師特許資格持有人及香港證券專業學會資深會員。

彼為英國皇家特許會計師公會全球理事、香港特許公認會計師公會上任主席、香港特區政府工業貿易署中小型企業委員會成員、香港大學校董、香港大學畢業同學會前會長及香港大學畢業生議會的前副主席。彼自二零一一年十月二十日起獲委任為獨立非執行董事。

江興琪先生

江先生，51歲，為本公司獨立非執行董事兼薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員。彼於國際會計及商業公司累積逾24年的會計、審計及財務經驗。彼現任興利(香港)控股有限公司(股份代號：0396，其股份於聯交所上市)的獨立非執行董事兼審核委員會主席。江先生獲得澳洲國立大學商業學士學位及迪肯大學工商管理碩士學位。彼現為香港會計師公會資深會員及澳洲會計師公會會員。彼自二零一一年十月二十日起獲委任為獨立非執行董事。

鄔煒先生

鄔先生，48歲，為本公司獨立非執行董事兼提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會成員。彼持有哥倫比亞大學文學士學位。彼具備逾23年的企業投資及投資銀行經驗。他是麥星投資管理有限公司(一間私募基金管理機構)的高級合夥人。鄔先生過去曾任中信証券國際有限公司的董事總經理，負責其私募股權業務。彼亦曾服務於德意志銀行股份有限公司、宏信環球投資(香港)有限公司及美國雷曼兄弟亞洲投資有限公司。他曾擔任中航國際控股股份有限公司(其股份直至二零二零年四月十七日為止於聯交所上市)的獨立非執行董事。彼於二零一四年十月三十一日獲委任為獨立非執行董事。

高級管理層

劉洋先生

劉先生為寶應仁恒的董事兼副總經理。彼主要負責監管寶應仁恒的銷售及營銷活動。劉先生於銷售及營銷方面擁有逾25年經驗。彼於一九九四年七月至二零零二年六月期間擔任珠海市珠海港明安企業有限公司的副銷售總經理，其後則於二零零四年六月加入寶應仁恒而於煙草機械行業獲得豐富知識及經驗。彼於一九九三年七月畢業於長春理工大學，獲得營銷學士學位。劉先生為劉女士的胞弟。

安戰旗先生

安先生為寶應仁恒的總工程師兼本集團技術部、生產部及採購部主管。彼在工程領域擁有不少於20年的經驗。安先生於一九九五年四月至一九九六年六月擔任仁恒實業(深圳)有限公司總經理，並於一九九六年七月至一九九七年十二月獲委任為珠海經濟特區仁恒機電有限公司總經理。彼於二零零一年至二零零五年期間擔任一家提供環保技術顧問服務的公司的總工程師，此後於二零零六年一月加入本集團。彼於一九八二年十一月畢業於清華大學，獲得化學工程學士學位。

羅蔚婷女士

羅女士為本公司的公司秘書及財務總監。彼於二零一七年九月加入本集團，主要負責本集團的整體財務管理及企業管治。羅女士於會計及審計專業擁有逾15年經驗。於加入本集團前，羅女士於一家國際會計公司任職。彼為香港會計師公會會員。

管理層討論與分析

本集團主要於中華人民共和國(「中國」)從事製造及銷售煙草機械產品業務，並就該等產品提供維護、檢修及改造服務。我們已取得中國國家煙草專賣局頒發之煙草專賣生產企業許可證，據此，我們獲許製造及銷售上述機械產品，並就上述機械產品提供維護、檢修及改造服務，我們為國內三十五家獲許可生產商之一。本集團的收入主要產生於三類煙草專用機械產品，即煙用香精香料調配及加料加香機械、風力送絲系統及煙用預壓打包機械。

財務回顧

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得年度溢利721,000港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度虧損783,000港元適度增加1,504,000港元。於本年度，得益於人民幣兌港元升值，本集團於本年度將功能貨幣換算為呈列貨幣時錄得匯兌收益3,021,000港元(二零二零年：7,120,000港元)，以及錄得全面收益總額3,742,000港元(二零二零年：6,337,000港元)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度的收益為73,731,000港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的76,279,000港元同比減少約3.3%。

來自建造煙用香精香料調配及加料加香機械的收益再度超越其他產品及貨品類別，貢獻本年度總收益的37,316,000港元或50.6%(二零二零年：54,390,000港元或71.3%)。風力送絲系統的銷售由截至二零二零年十二月三十一日止年度的17,597,000港元大幅減少約17.3%至本年度的14,544,000港元。於截至二零二零年十二月三十一日止年度並無銷售煙用預壓打包機械，而有關銷售大幅上升至本年度的15,398,000港元。煙用預壓打包機械的銷售的顯著增長主要是由於在本年度完成兩宗銷售煙用預壓打包機械的合約，合約總額分別約為10,000,000港元及5,000,000港元。因此，煙用預壓打包機械的銷售比重佔本年度本集團整體業務組合的總收益的20.9%。其他貨品的銷售(主要包括水處理系統以及改良及維修系統)由截至二零二零年十二月三十一日止年度的4,292,000港元增加至本年度的6,473,000港元。

本年度的毛利率為38.4%，與過往年度的毛利率(即39.1%)維持穩定水平。

於本年度，已完成的建造煙用香精香料調配及加料加香機械合約的平均合約金額為2,665,000港元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則為2,365,000港元。本年度，來自已完成的三大建造煙用香精香料調配及加料加香機械合約的收益為32,441,000港元，而去年則為39,022,000港元。由於產品的設計及複雜程度因客戶而異，合約價格亦有很大差異。規模較小的合約的毛利率傳統上較高。

管理層討論與分析

於本年度，其他收入及收益增加1,296,000港元或27.5%，合計達6,001,000港元(二零二零年：4,705,000港元)。於本年度，本集團收取了901,000港元的政府補助，而去年則收取了554,000港元的補貼收入。銷售廢料、組件及部件的收益一如既往地貢獻了大部分其他收益金額，於二零二一年度為2,393,000港元，而去年則為2,153,000港元。此外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，投資物業的公平值變動收益(未變現)為356,000港元，而於截至二零二零年十二月三十一日止年度，投資物業的公平值變動虧損(未變現)則為225,000港元(計入其他虧損)。

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團在預期信貸虧損模式下確認了160,000港元及1,469,000港元的貿易相關應收款項減值虧損(扣除撥回)。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度概無確認其他虧損，與二零二零年相反，因為投資物業公平值變動產生了收益(未變現)，以及預付款項及按金撥回了減值虧損(計入其他收益)。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度確認了1,501,000港元的存貨撥備(計入銷售成本)，而於過往年度則計提了340,000港元的撥備虧損。識別陳舊存貨時須對存貨的狀況及有用性作出判斷及估計。

於本年度，本集團的經營開支(包括銷售及分銷成本以及行政開支)為26,242,000港元(二零二零年：26,395,000港元)，輕微減少153,000港元或0.6%。在COVID-19疫情影響下，本集團於本年度的營銷活動減少，導致銷售及分銷成本較去年減少1,116,000港元或10.8%。本集團繼續採取積極態度，更努力加強製造廠房的安全控制措施，令安全控制成本增加266,000港元。此外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，由於本集團並無收到當地政府提供的供款豁免，作為對COVID-19疫情遭受的損失之救濟措施，故退休福利計劃供款增加1,384,000港元，而本年度的福利計劃供款金額回復到取得豁免之前的水平。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得稅項開支2,647,000港元，而去年則錄得3,274,000港元。稅項開支乃來自中國附屬公司所產生的溢利及未分派溢利的中國預扣稅撥備所致。在企業所得稅法下，合資格的高新技術企業(「高新技術企業」)可享有15%的優惠稅率。本公司的中國附屬公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度已獲認可及批准為高新技術企業。高新技術企業的資格自二零二零年起生效，而中國附屬公司須在二零二二年續新有關資格，因此，其在截至二零二二年十二月三十一日止三個年度內可享有15%的優惠稅率。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，地方稅務局已向中國附屬公司退還其根據截至二零二零年十二月三十一日止年度應課稅收入的25%繳納的額外企業所得稅。因此，本年度錄得997,000港元的稅務超額撥備，並與中國附屬公司的未分派溢利的10%(二零二零年：5%)的中國預扣稅之增加互相抵銷，導致本年度稅務開支整體有所減少。

董事不建議派付截至二零二一年十二月三十一日止年度的股息(二零二零年：無)。

管理層討論與分析

業務回顧及前景

於二零二一年，在COVID-19疫情在全球肆虐的背景下，中國除了個別地區染疫情況略有波動之外，整體上維持着穩定的局面。因此，我們繼續根據消費者的個性化需求優化銷售及營銷策略，致力提升客戶的消費體驗，以及與客戶維持長期穩固的合作關係。

面對當前如此嚴峻的時刻，我們始終專注於建立長遠可持續的業務及質量控制。我們維持保守穩健的資本架構，助業務抵禦市場波動。我們繼續投放資源於研發方面，並為員工提供培訓、學習及發展機會，致力栽培人才，同時亦加強營銷方面的工作。

作為一家銷售僅來自中國的煙草專用機械產品生產商，我們十分依賴供應商提供完全符合客戶需求的原材料。我們的使命為向客戶提供穩定貫徹的服務及高質素的产品，但由於原材料的購買成本及人力成本於過去幾個年度都在增加，我們在維持毛利率時亦陷入兩難。受惠於營運槓桿效益，我們仍能維持相對去年穩定的表現。然而，根據我們的預測，銷售成本將是影響我們未來幾年的表現的主要障礙。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度的收益為73,731,000港元，同比减少約3.3%，而本年度的銷售組合與過往年度相比並不一致，來自煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約的收益佔總銷售額的50.6%，而過去年度則大於70%。銷售組合的差異乃由於本年度煙用預壓打包機械的銷售有所增加，以及風力送絲系統的銷售佔據主導地位所致。

於二零二一年年底，本集團進行數份煙用香精香料調配及加料加香機械以及煙用預壓打包機械建造合約，預期將於二零二二年上半年交付予客戶。生產及安裝系統及機械的期限因產品的設計及複雜程度以及捲煙生產商及煙葉複烤廠擁有的輔助設備而不同。於二零二一年十二月三十一日，本集團已訂立銷售合約的金額超過人民幣92,000,000元，有望於未來兩年內完成。我們正在積極參與多份合約的投標活動，再加上現有的未完成訂單，本集團對未來市場狀況持謹慎樂觀態度。本集團將根據市場的實際需求，繼續投資具備競爭優勢及良好市場潛力的創新產品，以確保本集團可持續發展。

加強以質量控制及成本效益措施為重心的策略為煙草生產商及煙葉複烤廠的工作重點。預期煙草生產商及煙葉複烤廠之間將出現激烈競爭，因此，與其將預算分配到興建新工廠及廠房方面，市場參與者更優先考慮升級現有工廠及製造鏈。就提高技術水平及提供改良及維修服務而言制訂策略將為我們其中一項工作重點。

我們認為在目前的業務環境中，挑戰和機遇並存。本集團將會好好把握有利的機會，增強我們獨特的優勢，以更好利用本集團強大的資本架構。在疫情不斷變化、外部環境日趨複雜的情況下，我們將加強業務創新能力、提升公司抗逆能力，以及提高經營質素。本集團將以我們的核心競爭力為基礎，盡力積極探索進一步的併購機會及／或業務合作機會，以提升我們的營運效益以及業務的盈利能力。

資本架構、流動資金及財務資源

回顧年度內，本集團資本架構並無任何變動，而本集團於二零二一年十二月三十一日的銀行結餘及現金達96,040,000港元（二零二零年：97,418,000港元），該款項主要以人民幣及港元計值。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已償款本公司一名董事（亦為本公司的最終控股股東）提供的墊款4,200,000港元。於截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無任何銀行借貸、按揭或抵押，且其資產負債比率為零。

於二零二一年十二月三十一日，本集團流動資產淨值為92,837,000港元（二零二零年：89,404,000港元）。本集團流動比率及速動比率分別為1.6（二零二零年：1.9）及1.1（二零二零年：1.4）。

資本開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團購買物業、廠房及設備所用金額達514,000港元（二零二零年：1,514,000港元）。

資本承擔

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔。

外匯風險

本集團交易主要以人民幣及港元計值。於年內，本集團並無任何重大外匯風險。

或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

質押資產

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何質押資產。22,011,000港元（二零二零年：10,043,000港元）的受限制銀行存款已存放於一間銀行，以結付應付票據及擔保若干建造合約。

管理層討論與分析

持有的重大投資

本集團的投資活動主要包括付款、短期定期存款的提存以及購買物業、廠房和設備。

重大收購及出售

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無收購及出售附屬公司的重大項目。

僱員及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團合共擁有140名僱員(二零二零年：141名)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，員工成本(包括董事酬金)總計18,848,000港元(二零二零年：15,533,000港元)。

薪酬以薪金及花紅形式發放，並根據僱員各自的經驗、職責、資格及所展示的能力以及我們的營運業績釐定。我們的僱員亦可報銷為向本集團提供服務或執行與我們的經營有關的職能而必要及合理產生的開支。我們的董事及僱員亦可獲得根據購股權計劃授出的購股權。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司股份過戶及登記處將於二零二二年六月二十一日至二零二二年六月二十三日(包括首尾兩日在內)暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席本公司即將舉行的股東週年大會，所有股票連同已在隨附背頁填妥或另行填妥的股份過戶表格，須於二零二二年六月二十日下午四時三十分前交回本公司香港股份過戶及登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以辦理登記手續。

仁恒實業控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度的年報及經審核綜合財務報表。

主要營業地點

本公司於開曼群島註冊成立，並以香港為基地。其註冊辦事處位於P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands，而香港主要營業地點則位於香港金鐘夏慤道16號遠東金融中心38樓3805室。

主要業務

本公司為投資控股公司，並提供企業管理服務。其主要附屬公司的業務載於綜合財務報表附註32。

有關本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的業務分部資料載於綜合財務報表附註5。

業務回顧及表現

有關本集團業務的公平審閱、本集團於年內表現的討論與分析及本集團面臨的主要風險及不明朗因素的討論以及本集團業務的未來可能發展動向載於本年報第7至11頁的管理層討論與分析。

業績

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第40頁的綜合損益及其他全面收益表。

董事會不建議派付截至二零二一年十二月三十一日止年度的股息(二零二零年：無)。

財務概要

本集團截至二零二一年十二月三十一日止五個年度各年的業績和資產及負債概要載於本年報第100頁。

物業、廠房及設備

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註14。

董事會報告

投資物業

本集團於年內的投資物業變動詳情載於綜合財務報表附註15。投資物業於二零二一年十二月三十一日的公平值為21,893,000港元，導致投資物業公平值變動之未變現收益為356,000港元。

股本

本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於綜合財務報表附註23。

於年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

儲備

本集團及本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情分別載於本報告第43頁的綜合權益變動表及綜合財務報表附註33。

於報告日期末，本公司的可供分派儲備達2,671,000港元(二零二零年：5,457,000港元)。根據開曼群島公司法，本公司的股份溢價可供向股東分派或派付股息，惟須受本公司組織章程大綱或章程細則的條文所限，且本公司必須有能力於日常業務過程中償還到期的債務。

銀行借貸

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度並無任何銀行借貸。

主要客戶及供應商

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團五大客戶的銷售額合共佔總銷售額約76.9%(二零二零年：85.3%)，而最大客戶的銷售額則佔總銷售額約40.4%(二零二零年：59.4%)。本集團五大供應商的採購額合共佔總採購額約39.0%(二零二零年：48.1%)，而最大供應商的採購額則佔總採購額約10.3%(二零二零年：13.0%)。

於年內，概無董事、彼等的聯繫人或本公司任何股東(據董事所深知擁有本公司超過5%已發行股本的股東)於本集團五大客戶及供應商中擁有任何權益。

董事

截至二零二一年十二月三十一日止年度及截至本報告日期止，本公司董事如下：

執行董事

劉利女士
徐加貴先生

獨立非執行董事

黃耀傑先生
江興琪先生
鄔煒先生

根據本公司組織章程細則第16條，三分一的董事須於即將舉行的股東週年大會上退任，惟合資格並願意於會上膺選連任。

根據本公司組織章程細則第16條，在任職時間最久的董事當中，劉利女士及鄔煒先生將在大會上退任，並符合資格在應屆股東週年大會上膺選連任。

董事及本集團高級管理層簡歷載於本年報第4至6頁。

董事服務合約

所有執行董事均與本公司訂立為期三年的服務協議，並將持續至任何一方給予對方不少於三個月的事先書面通知予以終止為止。彼等將根據本公司組織章程細則於本公司股東週年大會上輪席退任及膺選連任。

除上述者外，擬於即將舉行的股東週年大會上膺選連任的董事概無訂立本集團不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)予以終止的服務合約。

獲准許的彌償條文

於年內及截至本報告日期止，根據本公司組織章程細則，就與董事及高級職員可能面臨的法律訴訟有關的潛在責任及費用，本公司備有獲准許的彌償條文，而該等條文載於本集團所投購的董事及高級職員責任險內。

董事會報告

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益

於二零二一年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員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)的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益(包括彼等根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或須記入根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊內的權益，或根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則所述董事交易必守標準須另行知會本公司及聯交所的權益如下：

好倉

本公司每股面值0.0025港元的普通股

姓名	身份／權益性質	所持已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本的概約百分比
董事			
劉利女士 ⁽¹⁾	受控制法團權益	600,000,000	74.6%
徐加貴先生	實益權益	800,000	0.1%

附註：

1. Open Venture Global Limited(「Open Venture」)及LinkBest Capital Group Limited(「LinkBest」)由劉利女士全資擁有，分別於本公司240,000,000股股份及360,000,000股股份中擁有權益。

除上述披露者外，於二零二一年十二月三十一日，概無董事及本公司主要行政人員或彼等的聯繫人於本公司或其任何相聯法團的任何股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉。

首次公開發售前購股權計劃

本公司的首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)乃根據股東於二零一一年十月二十日通過的書面決議案採納。首次公開發售前購股權計劃旨在向參與者授出購股權，作為其向本集團所作貢獻的激勵或獎勵。

根據首次公開發售前購股權計劃，於二零一一年十月二十日，本公司已向10名參與者(包括一名執行董事、四名本集團高級管理層成員及五名本集團僱員)授出按每股行使價0.96港元認購合共1,300,000股股份的購股權，各自獲授購股權的代價為10.00港元。截至二零二一年十二月三十一日止，概無任何尚未行使的購股權。

購股權計劃

本公司的購股權計劃(「購股權計劃」)乃根據股東於二零一一年十月二十日通過的書面決議案採納，主要旨在讓為本集團利益努力的人士及各方有機會獲得本公司的股權，從而將其利益與本集團的利益掛鉤，激勵彼等為本集團的利益作出更大努力。截至二零二一年十二月三十一日止，概無根據購股權計劃向董事、合資格僱員及其他外界第三方授出購股權。

購股權計劃的詳情載於綜合財務報表附註24。

購買股份或債券安排

除上述披露者外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無於年內任何時間訂立任何安排，致使本公司董事透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲得利益。

重大合約

本公司、其控股公司或附屬公司概無訂立任何於年末或於年內任何時間存續且本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益的重大合約。

獨立非執行董事

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出有關其獨立性的年度確認書。本公司認為，所有獨立非執行董事均為獨立人士。

關連交易

董事並不知悉本集團存在任何根據相關上市規則須於本年報內披露的關連交易。

董事會報告

主要股東及其他人士於股份、相關股份及債券的權益

於二零二一年十二月三十一日，根據本公司按證券及期貨條例第336條須予存置的權益登記冊，除就董事及本公司主要行政人員所披露的權益外，以下各方於本公司股份中擁有須知會本公司及聯交所的權益如下：

好倉

本公司每股面值0.0025港元的普通股

股東名稱／姓名	身份／權益性質	所持已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本的概約百分比
LinkBest ⁽¹⁾	實益擁有人	360,000,000	44.8%
Open Venture ⁽¹⁾	實益擁有人	240,000,000	29.8%
劉利女士	受控制法團權益	600,000,000	74.6%

附註：

1. LinkBest及Open Venture均由劉利女士全資擁有。

除上述披露者外，本公司並不知悉於二零二一年十二月三十一日本公司已發行股本中的任何其他相關權益或淡倉。

薪酬政策

薪酬委員會乃為檢討本集團董事及高級管理層的整體薪酬政策及結構而設立。經考慮本集團的經營業績、個別表現及能力，本集團的薪酬水平根據市場慣例為可比。

本公司已採納購股權計劃作為董事及合資格僱員的激勵。該計劃詳情載於綜合財務報表附註24。

董事酬金的詳情載於綜合財務報表附註10。

優先認購權

根據本公司的組織章程細則或開曼群島法律，概無對優先認購權的規定，致使本公司須按比例向現有股東發售新股。

競爭權益

概無董事或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)於與本集團業務構成或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治

本公司採納的主要企業管治常規載於本年報第19至25頁的企業管治報告。

環境、社會及管治

有關本公司採納的環境、社會及管治常規的詳情載於本年報第26至33頁的環境、社會及管治報告。

足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得的資料及據董事所知，董事確認，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度一直維持上市規則所規定的公眾持股量。

報告期後事項

董事並不知悉於二零二一年十二月三十一日後直至本報告獲批日期已發生任何其他重大事件。

核數師

截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由德勤·關黃陳方會計師行(「德勤」)審核。本公司將於股東週年大會上提呈一項決議案，以續聘德勤為本公司的核數師。

代表董事會

主席及行政總裁

劉利

香港，二零二二年三月二十五日

企業管治報告

董事會認為維持高水平的企業管治及商業道德將符合本公司及其股東的長遠利益。董事會採納的原則著重一個高質素的董事會、健全的內部監控及對股東的問責性，以建立企業的道德文化。

企業管治常規

根據上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)(當中載有良好企業管治的原則及守則條文(「守則條文」))，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司已採用企業管治守則內所載的所有守則條文，惟守則條文第A.2.1條(有關主席及行政總裁的角色應予以區分)除外，詳情載於下文。

董事證券交易

本公司已應用上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)內董事進行證券交易的規定準則中的原則。經對所有董事作出具體查詢後，本公司確認，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，所有董事已遵守標準守則所載規定準則，或不知悉任何違反上市規則所載規定交易準則的情況。

董事會

董事會組成

截至本年報日期止，董事會由五名董事組成，包括兩名執行董事及三名獨立非執行董事，董事會的組成按類別詳細載列如下：

執行董事

劉利女士(主席及行政總裁)
徐加貴先生

獨立非執行董事

黃耀傑先生
江興琪先生
鄔煒先生

董事簡歷載於本年報第4至6頁。

董事均具有相關豐富的經驗及資歷，已就本集團事務給予足夠時間及關注，並已就本集團整體業務規劃、管理及戰略發展的重大事項恪盡職守及遵守誠信原則。

各董事之間並無關連且與本集團均無業務聯繫。主席及行政總裁之間並無關連。

董事會及股東大會

董事會每季舉行定期會議，並於情況需要時召開特別會議。截至二零二一年十二月三十一日止年度及截至本年報日期止，已舉行五次董事會會議及一次股東大會。

董事經本公司組織章程細則許可可親自或通過電話會議出席會議。

所有董事各自出席董事會及委員會會議，連同股東大會的詳情如下：

董事姓名／會議名稱	股東大會	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會
執行董事					
劉利女士	1/1	5/5	-	-	-
徐加貴先生	1/1	5/5	-	-	-
獨立非執行董事					
黃耀傑先生	1/1	5/5	5/5	2/2	2/2
江興琪先生	1/1	5/5	5/5	2/2	2/2
鄒煒先生	1/1	5/5	5/5	2/2	2/2

各董事已獲發重大事項的資料、正式會議通告及每次董事會議的會議記錄，以供彼等參考、提供意見及審閱。

董事會負責設立策略規劃、制定政策並對經營事務的管理層作出有效監管，且董事會成員個別及共同向本公司股東承擔責任。管理層負責本集團的日常運作。就董事會特別授權的重大事項而言，管理層代表本集團作出決定或訂立任何承諾前，必須向董事會匯報及取得事先批准。

概無成立企業管治委員會。董事會已獲授權履行企業管治職能。

獨立非執行董事

各董事須了解其作為本公司董事的職責，以及本公司的經營方式、業務活動及發展。由於董事會本質上是個一體組織，獨立非執行董事應有與執行董事相同的受信責任以及以應有謹慎態度和技能行事的責任。獨立非執行董事為董事會帶來各種不同的商業及財務專業知識、經驗及獨立判斷。獨立非執行董事的職責包括但不限於以下方面：

- i. 參與董事會會議，並提供獨立的意見；

企業管治報告

- ii. 在出現潛在利益衝突時發揮牽頭引導作用；
- iii. 應邀出任審核、提名及薪酬委員會；及
- iv. 細查本集團的表現是否達到既定的企業目標及目的，並監察匯報表現的事宜。

根據上市規則第3.10(1)及3.10A條，董事會已委任三名獨立非執行董事，佔董事會一半席位，且彼等均具有符合上市規則第3.10(2)條規定的適當專業會計資格或於財務管理方面具有相關經驗。各獨立非執行董事獲委任的任期為三年。

此外，根據上市規則附錄14守則條文第A.4.3條的規定，建議在釐定非執行董事的獨立性時，擔任董事超過九年足以作為一個考慮界線。倘若獨立非執行董事在任已超過九年，其是否獲續任應以獨立決議案形式由股東審議通過。

根據上市規則第3.13條，所有獨立非執行董事透過提供彼等年度獨立性確認書，已確認彼等的獨立性。根據上市規則的規定，董事會已評估彼等的獨立性，並認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

主席及行政總裁

守則條文第A.2.1條訂明，主席及行政總裁的職責應有所區分及不應由同一人擔任。

董事會主席及行政總裁的角色均由劉利女士出任。劉利女士將確保所有董事明瞭本集團的經營方式、業務情況及發展，及確保董事均收到有待董事會審議事宜的充分、完整及可靠資料。

董事委任及連任

各執行董事已訂立一份服務協議，為期三年。各獨立非執行董事已獲委任，任期為三年。

根據本公司組織章程細則第16條，三分之一董事須於即將舉行的股東週年大會上輪席退任，惟合資格並願意膺選連任。此外，由董事會委任以填補臨時空缺或擴大董事會的任何董事須出任至本公司即將舉行的股東週年大會，並合資格於會上膺選連任。

因此，劉利女士及鄔煒先生僅會任職至應屆股東週年大會，並符合資格於會上重選連任。

董事持續專業發展

所有董事均須瞭解彼等作為董事的共同職責，以及本集團的業務及活動。各新獲委任的董事將獲得整套包括介紹本集團業務及上市公司董事在法律及監管規定上的責任的資料。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事透過以下方式參與有關監管事宜的最新訊息、董事的職務與職責及本集團業務的持續專業發展活動：

董事姓名	持續專業發展 計劃類型 (附註)
執行董事	
劉利女士	2
徐加貴先生	2
獨立非執行董事	
黃耀傑先生	1及2
江興琪先生	1及2
鄔煒先生	1及2

附註：

1. 參加發展專業技能及知識的研討會／課程。
2. 閱讀有關定期更新的法定規定、上市規則及上市公司所涉其他相關主題的材料。

董事委員會

審核委員會

審核委員會現時由三名獨立非執行董事組成，並由黃耀傑先生擔任主席。餘下成員為江興琪先生及鄔煒先生。審核委員會可酌情邀請負責本集團財務及內部監控職能事宜的執行董事及／或高級管理層出席會議。審核委員會的主要角色及職能為檢討本公司的財務監控、內部監控及風險管理制度；按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及審核程序是否有效；審閱本公司的財務報表、年報及中期報告，以及就此向董事會提供建議及意見。

截至本年報日期止，審核委員會已舉行五次會議，以檢討本年度的季度、中期及全年業績以及討論及檢討本集團內部監控及與本集團核數師的核數工作。

企業管治報告

提名委員會

提名委員會現由三名獨立非執行董事組成，並由鄔煒先生擔任主席。餘下成員為黃耀傑先生及江興琪先生。提名委員會的主要角色及職能為至少每年一次檢討及監察董事會的架構、人數和組成，並就任何擬作出的變動向董事會提出建議，以執行本公司的公司策略；評核獨立非執行董事的獨立性；檢討董事會多元化政策；並就修訂向董事會提出建議；及就繼任計劃向董事會提出建議。

截至本年報日期止，提名委員會已舉行兩次會議，以履行上述職能。

薪酬委員會

薪酬委員會現由三名獨立非執行董事組成，並由江興琪先生擔任主席。餘下成員為黃耀傑先生及鄔煒先生。薪酬委員會的主要角色及職能為檢討及就本公司有關所有董事及高級管理層的薪酬政策及架構向董事會提出建議；及檢討及就所有董事及高級管理層的薪酬組合向董事會提出建議。

截至本年報日期止，薪酬委員會已舉行兩次會議，以考慮並檢討本集團董事及高級管理層的薪酬組合。

董事會多元化

本集團已採納有關董事會成員多元化的政策，該政策概要如下：

1. 董事會成員選舉將基於一系列多元化標準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識以及服務年期；及
2. 提名委員會將不時監察多元化政策的實施情況，以確保多元化政策發揮效用。

核數師酬金

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團核數師向本集團提供核數服務的薪酬乃經考慮服務範疇而相互協定，金額為1,000,000港元(二零二零年：1,000,000港元)。

截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，核數師並無提供非核數服務。

編製綜合財務報表

董事確認彼等編製本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度綜合財務報表的責任，該報表屬真實公平及符合相關法律及上市規則披露規定。於編製截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表時，董事已選擇適當的會計政策並貫徹運用；作出審慎合理的判斷及估計；並按持續基準編製綜合財務報表。本公司核數師已就彼等的匯報責任於獨立核數師報告內作出聲明。

風險管理及內部監控

董事會主要負責建立及維持充分及有效的風險管理及內部監控系統，以確保本集團資產不會在未經授權下使用及耗損，並保護本公司股東的利益。董事會已設置有效的風險管理及內部監控系統以提供防止出現重大失實陳述或損失的合理但非絕對的保障並控制未能達成業務目標的風險。董事會應就風險管理及內部監控系統負責並須至少每年覆核該有關財政年度的相關系統是否有效。審核委員會協助董事會監察本集團的所有重大控制，包括財務、經營及合規控制。截至二零二一年十二月三十一日止年度，已就本集團風險管理及內部監控系統的成效作出檢討，且已得出結果並呈報審核委員會及董事會。

本公司確定各集團公司內部所有層級的可能風險。本公司董事會隨後覆核可能已確定風險並評估可能已確定風險的性質及影響。此後，本公司董事會制訂潛在策略以應對可能已確定風險。本公司亦根據三年輪替計劃對其經濟周期進行內部監控審查(即收益、支出、人力資源及薪水冊、存貨、固定資產及金庫)。本公司亦覆核財務組織內部結構、會計政策及財務申報程序。風險管理程序及內部監控系統的主要特徵為查找本公司在其風險管理及內部監控、經營以及財務方面將面臨的所有重大風險，並處理重大內部監控缺陷。

就處理及傳播內部資料的程序及內部監控而言，須根據證券及期貨條例及上市規則儘快披露內部資料，並確保妥為處理及傳播內部資料。

公司秘書

公司秘書為本公司全職僱員，對本公司的日常事務有所了解，並須向董事會匯報。所有董事可就董事會程序及所有適用法律、法規及規章以及企業管治事務向公司秘書尋求建議及服務。公司秘書協助主席編製會議議程及董事會文件，並適時發送該等文件予董事和董事會各委員會。公司秘書負責保管董事會會議及其他董事會委員會會議的正式記錄。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司的公司秘書已確認彼已接受不少於15小時的相關專業培訓。

企業管治報告

股東權利

召開股東特別大會

根據本公司組織章程細則(「組織章程細則」)第12條，股東特別大會(「股東特別大會」)可由董事會應持有本公司不少於十分之一繳足股本的本公司任何兩名或以上股東的書面要求或由提出請求的股東(「請求人」)而召開。該等書面要求必須指明股東特別大會的目的，且必須由請求人簽署並存置於本公司於香港的主要營業地點(倘本公司不再設置主要辦事處，則為本公司註冊辦事處)。股東應遵守有關召開股東特別大會的條文所載的規定及程序。

倘董事會於遞交要求之日起21日內並無按既定程序召開將予在其後的21日內舉行的股東特別大會，則請求人自身或代表彼等所持全部表決權一半以上的任何請求人可召開股東特別大會，惟按上述方式召開的任何會大會不得於遞交有關要求之日起計三個月屆滿後舉行。

向董事會提出查詢

股東可將有關彼等權利的書面查詢或要求發送至本公司香港主要營業地點或透過電郵發送至info@renhengenterprise.com，收件人為公司秘書。

於股東大會上提出建議的程序

開曼群島公司法並無股東於股東大會上提呈決議案的條文。然而，股東可遵循以上程序及要求召開股東特別大會。

根據組織章程細則第16條，未經董事會建議，概無任何人士合資格於任何股東大會上參選董事，惟已收取大會通知有權出席大會並可於會上表決的本公司股東(不包括建議參選董事人士)於大會指定舉行日期前至少七日(不早於寄發指定進行選舉大會的通知翌日，且不遲於有關大會日期前七日結束)向公司秘書發出書面通知表示有意建議有關人士參選董事，而該名建議參選人亦已發出經簽署並表明其參選意願的書面通知，則作別論。

因此，欲建議有關人士參選本公司董事的股東須向本公司香港主要營業地點提交書面通知，收件人為公司秘書，且應遵守該條文所載的規定及程序。

投資者關係

本公司與投資者建立不同的通訊途徑，以更新最新業務發展及財務表現，包括於聯交所網站及本公司網站刊發中期報告及年報、刊發及發佈通告、公告及通函，以維持高度透明，且確保概無選擇性披露內幕資料。

本集團致力推動可持續發展，可持續發展對於為本集團股東、客戶、員工、其他利益相關方，乃至廣大社群創造長期價值極為重要。本集團關注日常營運對環境及社會的影響，力求為公眾樹立良好榜樣。我們努力滿足所有持份者、經濟、環境、社會和企業管治的利益，竭力達致最佳平衡。

範圍

本環境、社會及管治報告(「環境、社會及管治報告」)乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄二十七環境、社會及管治報告指引(「環境、社會及管治指引」)編製。

本集團主要透過其全資附屬公司寶應仁恒實業有限公司(「寶應仁恒」)於中華人民共和國(「中國」)從事製造及銷售煙草機械產品業務，並就該等產品提供維護、檢修及改造服務。本環境、社會及管治報告涵蓋寶應仁恒於二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日報告期間(「二零二一年財政年度」)的環境、社會及管治事項。

持份者參與及重要性評估

我們相信持份者的意見有助本集團實現可持續發展。因此，我們適當地與各持份者溝通，透過不同溝通形式及渠道促進持份者參與。以下為主要持份者及溝通渠道類別：

持份者	溝通渠道
股東	<ul style="list-style-type: none">公司網站中期及年度報告公告股東大會
僱員	<ul style="list-style-type: none">僱員活動員工通訊定期會議／培訓課程
客戶	<ul style="list-style-type: none">日常營運／交流定期會面及拜訪
供應商	<ul style="list-style-type: none">採購流程日常營運／交流定期審閱及評估
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none">定期表現匯報信件及電話聯繫不時會面及拜訪

環境、社會及管治報告

本集團參照環境、社會及管治指引的要求釐定其環境、社會及管治披露事項的範圍。管理層經考慮本集團的業務營運及業界所採納的標準後，識別及評估重大議題，並基於該等重大議題對本集團及其持份者可持續發展的重要程度評估其影響。相關評估與本集團的當前發展階段相關，或於未來出現變動。

本集團所識別的重要環境及社會議題清單如下：

層面	議題
環境	<ul style="list-style-type: none">• 排放物• 資源使用• 環境及自然資源• 應對氣候變化
社會	<ul style="list-style-type: none">• 僱傭及勞工常規• 健康及安全• 發展及培訓• 勞工準則• 供應鏈管理• 產品責任• 反腐敗
社區	<ul style="list-style-type: none">• 社區投資

持份者意見反饋

本集團歡迎持份者對我們的環境、社會及管治方式及表現作出反饋。敬請閣下透過電郵提出閣下的建議或與我們分享閣下的意見，電郵地址為info@renhengenterprise.com，以便我們提升我們的環境、社會及管治工作。

A. 環境

由於行業性質，寶應仁恒於營運期間不可避免地產生工業廢棄物。本集團致力於長期保護環境和保持永續發展。我們已制訂相關程序，確保營運及業務遵循所有適用安全及環保法規。

A1. 排放物

本集團意識到寶應仁恒於營運期間有產生溫室氣體排放、廢水排放和固體廢物。我們已盡最大努力提升能源、水及物料使用效率，以減少溫室氣體排放及廢水排放的不利影響，以及對抗氣候變化。我們已在生產廠房內安裝排氣扇以及過濾缸，以將有害氣體排放及內部排污系統收集的廢水中的不利元素除去。

環境、社會及管治報告

中國環保機構每年還對生產廠房排放的廢水進行檢查。同時，我們留意到報告期間營運產生的固體廢物有限。

溫室氣體排放範圍	排放源	二零二一年財政年度		二零二零年財政年度	
		排放量 (以公噸 CO ₂ e計)	總排放量	排放量 (以公噸 CO ₂ e計)	總排放量
範圍1					
直接排放	移動燃燒源	351.8	63.9%	239.6	56.2%
範圍2					
間接排放	外購電力	168.7	30.6%	138.6	32.5%
範圍3					
其他間接排放	產品包裝的原材料	23.7	5.5%	43.3	11.3%
	水	6.7		4.7	
總量		550.9	100%	426.2	100%

於二零二一年財政年度及二零二零年財政年度，寶應仁恒營運分別排放出550.9及426.2公噸二氧化碳當量(CO₂e)的溫室氣體，主要來自於在中國境內各省運輸煙草機械產品以及生產供電。CO₂e排放量增加與將產品運送至客戶廠房的運輸距離進一步增加直接相關。透過貨車運送到客戶工廠的產品增加，且規模更大，而運輸過程中所使用的包裝材料亦有所增加。此外，由於機械產品被運送至距離我們的生產廠房更遙遠的省份，故流動燃燒(包括汽油及柴油)所產生的直接排放錄得顯著增加。年度排放密度為每平方米0.024公噸(二零二零年財政年度：0.018公噸)CO₂e，而生產廠房的總建築面積為23,223平方米。

生產過程概無產生任何有害廢棄物。報告期內，僅產生有限無害廢棄物，截至二零二一年十二月三十一日止年度，共為固體廢棄物處理支付人民幣10,000元(二零二零年財政年度：人民幣10,000元)。無害廢棄物排放至市政府機構指定的地點。

環境、社會及管治報告

A2. 資源使用

寶應仁恒於報告期內消耗283,500千瓦時(二零二零年財政年度：232,800千瓦時)的電力，產生168.7公噸(二零二零年財政年度：138.6公噸)CO₂e的排放。我們要求員工在下班後關掉相關辦公室或工作區的辦公電子設備，如照明、製造和電腦設備，鼓勵員工使用雙面列印。未來我們將考慮在適用情況下購買節能辦公設備。

於報告期間，寶應仁恒消耗約34,651公噸水，而於二零二零年財政年度則消耗24,338公噸水。我們鼓勵在辦公室內採取節水措施。與此同時，本集團致力於透過持續檢討產品包裝設計以減少包裝尺寸，最大限度減少對環境的影響(如有)，並節約物料成本。即便如此，由於本集團的主要產品為易損機械產品，因此在運輸過程中必須使用木箱予以保護。於報告期間，我們消耗了約13,862公斤木板用於產品包裝，使用量較二零二零年財政年度大幅減少11,503公斤，乃由於改善包裝設計及銷量下降所致。

A3. 環境及自然資源

寶應仁恒的製造設施需要進行嚴格的環境審計及持續監控。於報告期間，我們並無牽涉任何本集團就破壞環境而被提出的賠償或被徵收罰款的任何申索。未來，本集團將作出更大努力，分配更多資源，以推動各種環保行動計劃。

A4. 對抗氣候變化

董事會每年至少召開兩次會議，以監督與氣候相關的策略、政策、行動及披露。管理層支持氣候行動規劃及內部政策制訂，並會協調應對與氣候相關的風險。我們鼓勵僱員參與綠色工作坊，以提高彼等的環境意識，並持續推廣減低潛在氣候變化風險的重要性。

B. 社會

B1. 僱傭及勞工常規

本集團相信，旗下經驗豐富的人才是業務成功的根基。我們向所有員工提供平等機會，致力於為員工營造平等的就業環境，嚴禁因性別、民族、年齡、婚姻狀況、家庭狀況及宗教信仰等因素而區別對待員工。於二零二一年財政年度，寶應仁恒所有僱員均為於中國工作的全職僱員。我們嚴格遵守所有僱傭及勞工常規相關法律及法規，包括中華人民共和國勞動法及中華人民共和國勞動合同法。

環境、社會及管治報告

本公司補償及解僱、錄用及晉升以及作息時間乃根據員工各自的經驗、責任、資格、所展示的能力以及本公司經營業績確定。

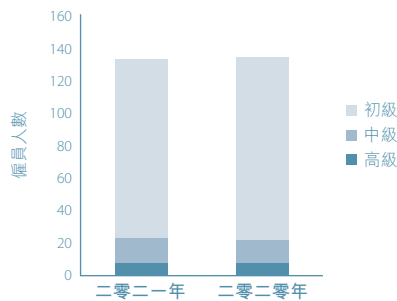
根據我們的企業責任，本集團概不允許任何違反僱傭法規的行為。於報告期間，本集團並未發現任何相關案例。

於二零二一年財政年度及二零二零年財政年度，按性別、僱傭類別及年齡組別劃分的僱員總數列示如下。

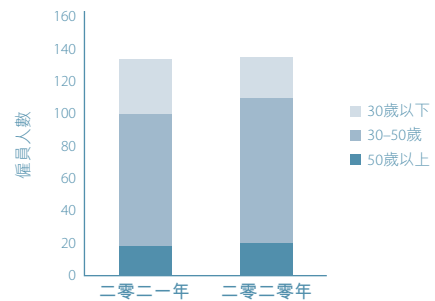
平均僱員人數(按性別劃分)



平均僱員人數
(按僱傭類別劃分)

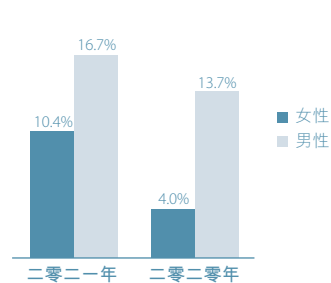


平均僱員人數
(按年齡組別劃分)

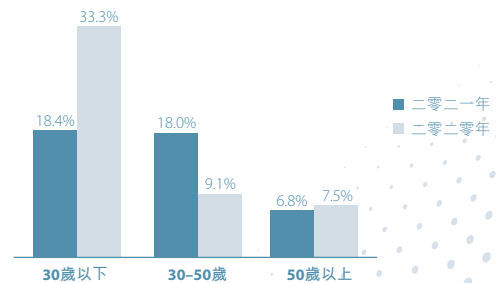


於二零二一年財政年度及二零二零年財政年度，僱員離職率分別為15.6%及11.8%。按性別及年齡組別劃分的僱員離職率列示如下。

僱員總體離職率(按性別劃分)



僱員總體離職率(按年齡組別劃分)



環境、社會及管治報告

B2. 健康及安全

員工既是本集團成功及可持續發展的寶貴資產，其健康與安全為本集團極為關注的事宜。我們嚴格遵守國家安全生產監督管理總局(負責生產安全的全面監管)頒佈的中華人民共和國安全生產法。我們依法提供安全的生產條件，並會為員工提供關於職業安全及衛生知識的教育及培訓。

因工作關係而死亡的人數及比率	二零二一年 財政年度	二零二零年 財政年度	單位
因工作關係而死亡的人數	-	-	人
每100名員工死亡率	-	-	-

因工傷損失工作日數	二零二一年	二零二零年	單位
損失工作日數	-	-	日
所報告的事件數(病假>3日)	-	-	事件
每100名員工工傷率	-	-	-

B3. 發展及培訓

我們深信培育與留任人才有助於發展更團結的企業文化、塑造更出色的企業形象以及帶來更有價值的經濟利益。除了為僱員提供關於職業安全及衛生知識的教育及培訓外，我們還提供在職培訓，包括產品設計、有關國內外煙草機械生產的技術培訓，以及資助員工出席外部培訓課程。

員工培訓	平均培訓 時數/人		接受培訓的 員工比例	
	二零二一年 財政年度	二零二零年 財政年度	二零二一年 財政年度	二零二零年 財政年度
按性別				
女性	1.7	2.7	12.5%	41.7%
男性	5.1	4.2	14.5%	22.5%
按僱傭類別				
高級	1.2	2.0	62.5%	87.5%
中級	1.4	3.1	33.3%	57.1%
初級	8.1	4.7	8.1%	17.7%

B4. 勞工準則

本集團充分明白童工和強制勞工違反基本人權及國際勞工公約，並對可持續的社會和經濟發展構成威脅。因此，本集團嚴格遵守中華人民共和國勞動法。本集團禁止使用童工，在招聘過程中會對應徵者進行實際年齡的審查，包括身份文件的檢查和記錄。本集團執行標準僱傭合同的要求，絕不利用任何不公平的方式，限制員工與本集團的僱傭關係，例如扣留押金或身份證。在遵循法律及法規的情況下，員工有權終止勞動合同。於報告期間，本集團未發現任何使用童工或強制勞工的案例。

B5. 供應鏈管理

本集團將在考慮庫存的原材料及零部件後，根據項目實施計劃進行採購。本集團與客戶訂立銷售合約後，會與供應商訂立列有生產計劃的採購安排，以取得各個項目所需的原材料及零部件。本集團存有一份核准的供應商清單，並向該等供應商採購原材料及零部件。於選擇核准的供應商時，本集團會考慮各種不同因素，包括但不限於原材料及零部件的價格及品質、供貨及交貨穩定性、供應商提供的信貸期及其信譽。本集團通常每年檢討核准的供應商清單。於二零二一年財政年度，本集團五大供應商合共佔總採購額約39.0%（二零二零年財政年度：48.1%），而本集團所有供應商均位於中國。

B6. 產品責任

本集團的產品品質管理符合中華人民共和國民法通則、中華人民共和國產品質量法、中華人民共和國消費者權益保護法、煙草行業產品質量監督檢驗網管理辦法以及其他相關法律及法規。於報告期間，概無因安全及健康原因而須召回已售或運輸的產品，且未收到有關產品的任何投訴。我們與顧客密切溝通，並向其提供符合其需求的優質產品。

我們意識到客戶私隱關係重大，因此單獨存儲敏感數據，僅由獲授權人員存取，藉此尊重客戶的私隱保護。

環境、社會及管治報告

B7. 反腐敗

本集團重視企業管治及反腐敗。我們要求員工嚴格遵循商業道德準則並拒絕接受賄賂。本集團認為，其所有員工(包括管理層)均為人誠實，並已執行其所在司法權區的有關法律及法規。我們鼓勵員工向高級管理層報告任何疑似或已知欺詐，於報告期間，概無涉及本集團及員工的腐敗訴訟案例。

B8. 社區投資

承蒙社會各界鼎力支持集團業務，本集團深明此得來不易，故悉力履行本身的社會責任，致力回饋社區。

展望未來，我們將繼續承擔企業社會責任，回饋及貢獻社會。

Deloitte.

德勤

致：仁恒實業控股有限公司各股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

本核數師已完成審核載於第40至99頁的仁恒實業控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況報表以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」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實及公平地反映 貴集團於二零二一年十二月三十一日之綜合財務狀況以及 貴集團截至該日止年度之綜合財務表現及其綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

意見基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。我們根據該等準則承擔的責任已於本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」一節中詳述。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，並已遵循守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證充足且適當，可為我們的審核意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審核事項

關鍵審核事項為根據我們的專業判斷，認為對我們審核本年度綜合財務報表最為重要的事項。該等事項乃於我們審核整體綜合財務報表並就此形成意見時進行處理的，而我們不會就該等事項單獨發表意見。

關鍵審核事項

投資物業估值

我們將投資物業估值識別為關鍵審核事項，原因為管理層於釐定公平值時作出判斷。貴集團的投資物業指一間位於中華人民共和國（「中國」）境內的工廠及其土地，於二零二一年十二月三十一日按21,893,000港元（「港元」）列賬，佔貴集團總資產約8.2%。本年度的投資物業公平值變動收益356,000港元於綜合損益及其他全面收益表確認。

貴集團所有投資物業均由貴公司管理層基於與貴集團並無關連的獨立合資格專業估值師（「估值師」）所進行估值而釐定的公平值列賬。估值所用的估值技術及重大不可觀察輸入數據的詳情於綜合財務報表附註15披露。投資物業估值倚賴涉及管理層判斷的若干不可觀察輸入數據，包括「市場租金」及「資本化比率」。

我們的審核如何處理關鍵審核事項

我們有關評估投資物業估值是否適當的程序包括：

- 評估估值師的資歷、能力及客觀性；
- 向管理層及估值師了解估值技術，並透過比較市場租金的相關市場資料與其他可資比較物業所採用的資本化比率，評估估值所用主要輸入數據的合理性；
- 透過與行業標準進行比較，評估估值所採用的方法及假設的合理性；及
- 如有需要，委派內部專家評估主要假設。

關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項

我們的審核如何處理關鍵審核事項

貿易應收賬款以及應收保留金(「貿易相關應收款項」)的減值評估

我們將貿易相關應收款項的減值評估識別為關鍵審核事項，乃因有關結餘對整體綜合財務報表有重大影響，且於報告期末評估貿易相關應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)時涉及主觀判斷及管理層估計。

於二零二一年十二月三十一日，貿易相關應收款項的賬面值為19,338,000港元，佔 貴集團總資產約7.2%。

誠如綜合財務報表附註4所披露， 貴集團根據考量貿易債務人的內部信貸評級、賬齡、還款記錄及／或相關貿易相關應收款項逾期狀態的評估，估計貿易相關應收款項的全期預期信貸虧損的金額。估計虧損率乃根據過往於債務人預計年期內觀察所得的違約率及前瞻性資料釐定。預期信貸虧損的評估涉及大量不確定因素，而有關評估的詳情及假設披露於附註29(b)。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，已就年內貿易相關應收款項確認160,000港元的減值虧損。

我們有關貿易相關應收款項的減值評估的程序包括：

- 了解 貴集團對估計貿易債務人預期信貸虧損的主要控制；
- 抽樣檢測管理層建立評估所用資料(包括於二零二一年十二月三十一日的貿易相關應收款項的賬齡分析)的完整性，當中比較分析內個別項目與相關銷售訂單、銷售發票及其他證明文件；
- 根據過往信貸虧損記錄並參考管理層所考慮的其他因素，評估管理層釐定預期信貸虧損的基準及判斷的合理性；
- 經參考歷史違約率及前瞻性資料後評估估計虧損率所應用基準的合理性；及
- 比較於二零二零年十二月三十一日計提的預期虧損撥備與於截至二零二一年十二月三十一日止年度產生的實際虧損，對管理層的估計進行回顧審閱。

獨立核數師報告

其他資料

貴公司董事需對其他資料負責。其他資料包括刊載於年報內的資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資料，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存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及治理層就綜合財務報表承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，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控制負責。

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，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監察 貴集團的財務報告過程。

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

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，並按照我們協定之委聘條款僅向 閣下(作為整體)出具包括我們意見的核數師報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們並不就此報告之內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。合理保證是高水準的保證，但不能保證按照香港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綜合財務報表使用者依賴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。

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(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，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，設計及執行審計程式以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價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訊獲取充足、適當的審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，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，為減低威脅而採取的行動或所採用的防範措施。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本年度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專案合夥人是陳柏健。

德勤·關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二二年三月二十五日

綜合損益及 其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	5	73,731	76,279
銷售成本		(45,454)	(46,437)
毛利		28,277	29,842
其他收入及收益	6	6,001	4,705
在預期信貸虧損模式項下的減值虧損(扣除撥回)	7	(160)	(1,469)
其他虧損	8	-	(318)
銷售及分銷成本		(9,212)	(10,328)
行政開支		(17,030)	(16,067)
研發成本		(4,508)	(3,874)
除稅前溢利	9	3,368	2,491
稅項	11	(2,647)	(3,274)
年內溢利(虧損)		721	(783)
年內其他全面收入：			
其後將不會重新分類至損益的項目：			
將功能貨幣換算為呈列貨幣時產生的匯兌差額		3,021	7,120
年內全面收入總額		3,742	6,337
		港仙	港仙
每股盈利(虧損)	13		
—基本		0.09	(0.10)

綜合 財務狀況報表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	7,640	8,371
投資物業	15	21,893	20,913
使用權資產	16	2,680	2,421
		32,213	31,705
流動資產			
存貨	17	76,282	48,311
貿易及其他應收賬款	18	41,452	31,450
受限制銀行存款	19	22,011	10,043
銀行結餘及現金	19	96,040	97,418
		235,785	187,222
流動負債			
貿易及其他應付賬款	20	54,808	44,146
租賃負債	16	300	34
合約負債	21	80,100	48,955
應付稅項		7,740	4,683
		142,948	97,818
流動資產淨值		92,837	89,404
總資產減流動負債		125,050	121,109
非流動負債			
遞延稅項負債	22	1,852	1,653
		1,852	1,653
		123,198	119,456

綜合 財務狀況報表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
資本及儲備			
股本	23	2,010	2,010
股份溢價		41,818	41,818
儲備		90,027	86,444
累計虧損		(10,657)	(10,816)
權益總額		123,198	119,456

第40至99頁的綜合財務報表已於二零二二年三月二十五日獲董事會批准及授權刊發，並由以下董事代表簽署：

董事
劉利

董事
徐加貴

綜合 權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元 (附註a)	任意盈餘 儲備 千港元 (附註b)	法定盈餘 儲備 千港元 (附註b)	資本儲備 千港元 (附註c)	物業重估 儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	2,010	41,818	49,091	3,338	24,344	999	2,775	(1,676)	(9,580)	113,119
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(783)	(783)
將功能貨幣換算為呈列貨幣時產生的 匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	7,120	-	7,120
年內全面收入(開支)總額	-	-	-	-	-	-	-	7,120	(783)	6,337
轉撥	-	-	-	-	453	-	-	-	(453)	-
於二零二零年十二月三十一日	2,010	41,818	49,091	3,338	24,797	999	2,775	5,444	(10,816)	119,456
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	721	721
將功能貨幣換算為呈列貨幣時產生的 匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	3,021	-	3,021
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	-	-	3,021	721	3,742
轉撥	-	-	-	-	562	-	-	-	(562)	-
於二零二一年十二月三十一日	2,010	41,818	49,091	3,338	25,359	999	2,775	8,465	(10,657)	123,198

附註：

- 合併儲備指過往年度根據集團重組寶應仁恒實業有限公司(「寶應仁恒」)實繳資本及仁恒環球有限公司(「仁恒環球」)(兩者均為本公司的附屬公司)實繳股本兩者的總額。
- 誠如中華人民共和國(「中國」)相關法律及法規所訂明，寶應仁恒須維持兩項儲備，即不可分派的法定盈餘儲備及任意盈餘儲備。該等儲備的分配乃自寶應仁恒的除稅後溢利(根據適用於中國企業的相關會計原則及財務法規釐定)作出，而金額及分配基準由其董事會每年釐定。根據中國相關法律及法規，須對法定盈餘儲備作出分配，直至餘額達到註冊資本的50%。法定盈餘儲備及任意盈餘儲備可用作彌補過往年度虧損(如有)，並可透過資本化發行轉換為資本。
- 資本儲備指過往年度豁免應付本公司附屬公司的一名前股東款項。

綜合 現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
經營活動		
除稅前溢利	3,368	2,491
就以下項目作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	1,490	1,412
使用權資產折舊	455	427
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	-	3
投資物業公平值變動(收益)虧損	(356)	225
存貨撥備	1,501	340
貿易相關應收款項及應收保留金(「貿易相關應收款項」)的減值虧損	160	1,469
利息收入	(1,666)	(1,525)
營運資金變動前的經營現金流量	4,952	4,842
存貨增加	(27,294)	(6,222)
貿易及其他應收賬款(增加)減少	(8,979)	9,742
貿易及其他應付賬款增加	13,297	6,770
合約負債增加	28,858	13,023
經營業務所產生的現金	10,834	28,155
退回(已付)中國企業所得稅(「企業所得稅」)淨額	350	(4,043)
已付預扣稅	(544)	(416)
經營活動所產生的現金淨額	10,640	23,696
投資活動		
解除受限制銀行存款	21,132	17,332
已收利息	1,666	1,525
存放受限制銀行存款	(32,470)	(18,317)
購置物業、廠房及設備	(514)	(1,514)
投資活動所用的現金淨額	(10,186)	(974)

綜合 現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
融資活動		
償還董事墊款	(4,200)	-
償還租賃負債	(405)	(378)
融資活動所用現金	(4,605)	(378)
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(4,151)	22,344
年初現金及現金等價物	97,418	70,207
匯率變動的影響	2,773	4,867
年末現金及現金等價物，即銀行結餘及現金	96,040	97,418

1. 一般資料

仁恒實業控股有限公司(「本公司」)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，而其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司由LinkBest Capital Group Limited及Open Venture Global Limited共同控制。最終控股股東為本公司主席及行政總裁劉利女士。

本公司為一間投資控股公司，而其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事製造及銷售煙草機械產品。本公司註冊辦事處地址及主要營業地點地址於年報內公司資料一節披露。

綜合財務報表乃以港元(「港元」)呈列，有別於本公司的功能貨幣人民幣(「人民幣」)。本公司董事採用港元為呈列貨幣，是因為本公司的股份乃於聯交所上市，故管理層認為以港元呈列對其現有及潛在投資者而言更有用。

2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)修訂本

於本年度強制生效的香港財務報告準則修訂本

本年度，本集團首次應用由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的以下香港財務報告準則修訂本。有關修訂就編製綜合財務報表而言於二零二一年一月一日或之後開始的年度間強制生效：

香港財務報告準則第16號(修訂本) 與Covid-19相關的租金優惠
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 利率基準改革—第2階段
香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則
第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)

此外，本集團亦應用了國際會計準則理事會的國際財務報告準則詮釋委員會於二零二一年六月頒佈之議程決定，其澄清實體於釐定存貨的可變現淨值時應將成本計入「銷售必要的估計成本」。

於本年度應用香港財務報告準則修訂本對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或本綜合財務報表所載披露概無重大影響。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)修訂本(續)

已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則修訂本

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則修訂本：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 ³
香港財務報告準則第3號(修訂本)	對概念框架之提述 ²
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者及其聯營公司或合營企業出售或注入資產 ⁴
香港財務報告準則第16號(修訂本)	二零二一年六月三十日之後與Covid-19相關的租金優惠 ¹
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動負債或非流動負債以及香港詮釋第5號相關修訂(二零二零年) ³
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策的披露 ³
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 ³
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 ³
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—於擬定用途前的所得款項 ²
香港會計準則第37號(修訂本)	有償合約—履行合約的成本 ²
香港財務報告準則(修訂本)	對二零一八年至二零二零年香港財務報告準則之年度改進 ²

¹ 於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

除下文所述的新訂及經修訂香港財務報告準則之外，本公司董事預期應用新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則修訂本概不會對可預見未來的綜合財務報表造成重大影響。

2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)修訂本(續)

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)「會計政策的披露」

香港會計準則第1號修訂為「重大會計政策資料」以取代「主要會計政策」條款下的所有情況。倘會計政策資料與實體財務報表所載其他資料一併考慮時，可能合理預期影響一般用途財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決定，則該等資料屬重大。

該修訂本亦闡明，儘管有關款項並不重大，但由於相關交易、其他事項或狀況的性質，故會計政策資料或屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或狀況有關的會計政策資料本身屬重大。倘一間實體選擇披露非重大會計政策資料，則有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務報告第2號「作出重要性判斷」(「實務報告」)亦經修訂，以說明實體如何將「四步法評估重大性流程」應用於會計政策披露以及可判斷有關會計政策的資料對其財務報表而言是否屬重大。實務報告已附加指引及實例為實體提供協助。

預期應用該等修訂本不會對本集團財務狀況或表現造成重大影響，但可能影響本集團主要會計政策的披露。應用的影響(如有)將於本集團日後的綜合財務報表披露。

香港會計準則第8號(修訂本)「會計估計的定義」

該修訂本定義會計估計為「存在計量不明朗因素的財務報表之貨幣金額」。會計政策可能要求財務報表中的項目以涉及計量不確定性的方式進行計量—即會計政策可能要求有關項目以不能直接觀察到的貨幣金額進行計量，且必須進行估計。於此情況下，實體應制定會計估計，以實現會計政策載列的目標。制定的會計估計涉及使用基於最新可得可靠的資料的判斷或假設。

此外，香港會計準則第8號的會計估計變動的概念予以保留，惟有進一步澄清。

預期應用該等修訂本不會對本集團綜合財務報表造成重大影響。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策

3.1 編製綜合財務報表的基準

本綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘資料合理地預期會影響主要使用者作出的決定，則有關資料會被視為重大。此外，綜合財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例（「公司條例」）規定的適用披露。

本綜合財務報表乃以歷史成本慣例為編製基準，惟如下文所載會計政策所闡釋，投資物業按於各報告期末的公平值計量。

歷史成本一般按交換貨物及服務的代價的公平值計算。

公平值是於計量日期市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。若市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公平值時會考慮該等特點。該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」範圍以股份為基礎的付款、根據香港財務報告準則第16號「租賃」（「香港財務報告準則第16號」）入賬的租賃交易，以及與公平值有部分相若地方但並非公平值的計量，譬如香港會計準則第2號「存貨」內的可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」的使用價值除外。

非金融資產的公平值計量乃考慮市場參與者通過使用其資產的最高及最佳用途或將其出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

按公平值交易的投資物業，凡於其後期間應用以不可觀察數據計量公平值的估值方法，估值方法應予校正，以致初始確認時估值方法的結果相等於交易價格。

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

3.1 編製綜合財務報表的基準(續)

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

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

3.2 重大會計政策

綜合基準

綜合財務報表涵蓋本公司及由本公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。當本公司具備以下條件，即屬擁有控制權：

- 對投資對象行使權力；
- 參與投資對象之業務獲得或有權獲得可變回報；及
- 行使權力以影響其回報的能力。

倘有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，本集團將重新評估其是否控制投資對象。

集團內公司間所有資產及負債、權益、收入、開支及與本集團成員公司間的交易相關的現金流量已於綜合賬目時全部對銷。

來自客戶合約的收益

本集團於完成履約責任時(即當特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶之時)(或就此)確認收益。

履約責任指一項明確貨品或服務(或一組貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

來自客戶合約的收益(續)

倘滿足以下其中一項條件，控制權會於一段時間內轉移，而收益則參照完全履行相關履約責任的進度而於一段時間內確認：

- 於本集團履約時客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約行為創造或提升客戶於本集團履約時所控制的資產；或
- 本集團的履約行為並無創造對本集團而言有其他用途的資產，且本集團擁有可強制執行權利收取至今已完成履約部分的款項。

否則，收益會於客戶取得明確貨品或服務控制權的某一時間點確認。

合約資產指本集團以本集團轉讓予客戶仍非無條件的商品或服務換取代價的權利，乃根據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」)評估減值。相反，應收賬款指本集團收取代價的無條件權利，即代價到期應付前僅需等待一段時間過去。

合約負債指本集團因其已自客戶收取代價(或到期應付的代價金額)而須向客戶轉讓商品或服務的責任。

倘客戶並無分開購買保修的選擇權，本集團根據香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」將保修入賬，除非保修為顧客提供產品符合協定規格的保證以外的服務(即服務類保修)。

租賃

租賃的定義

倘合約轉讓於一段時間內控制已識別資產的使用權利以換取代價，則該合約屬租賃或包含租賃。

就於首次應用香港財務報告準則第16號日期或之後訂立或修訂的合約而言，本集團於開始日期或修訂日期(如適用)根據香港財務報告準則第16號的定義評估合約是否屬租賃或包含租賃。除非合約條款及條件其後有所變更，否則，本集團不會重新評估有關合約。

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人

短期租賃

本集團對租期自開始日期起為期12個月或以下且不包含購買選擇權的辦公室物業租賃應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃款項於租期內按直線法或其他系統性基準確認為開支。

使用權資產

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃款項減任何已收租賃優惠；及
- 本集團產生的任何初始直接成本。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。

使用權資產於其估計可使用年期及租期(以較短者為準)按直線法折舊。

本集團於綜合財務狀況報表內將使用權資產呈列為單獨項目。

可退回租賃按金

已付可退回租賃按金根據香港財務報告準則第9號入賬，初步按公平值計量。於初始確認時對公平值的調整被視為額外租賃款項並計入使用權資產成本。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未償付租賃款項的現值確認及計量租賃負債。計算租賃款項的現值時，倘租賃內含利率不易釐定，則本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

租賃負債(續)

租賃款項包括：固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠。

於開始日期後，租賃負債按累計利息及租賃款項作出調整。

倘租賃期有所變動，在此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃款項而重新計量，而本集團會重新計量租賃負債(並就相關使用權資產作出相應調整)。

本集團於綜合財務狀況報表內將租賃負債呈列為單獨項目。

本集團作為出租人

租賃的分類及計量

本集團為出租人的租賃分類為融資或經營租賃。倘租賃條款將與相關資產所有權有關的絕大部分風險及回報轉移予承租人，則合約將分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。

經營租賃租金收入於相關租賃的期限內按直線法於損益內確認。就經營租賃進行磋商和作出安排所產生的初始直接成本會加入租賃資產的賬面值，而有關成本會於租期內按直線法確認為開支，惟投資物業則根據公平值模型計量。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包括持作生產或供應貨品或服務或作行政用途的樓宇)按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表內列賬。

當本集團就物業所有權權益(同時包括租賃土地及樓宇部分)付款時，全部代價會於租賃土地與樓宇部分之間按初始確認時相對公平值的比例分配。在相關付款可作可靠分配的情況下，入賬列作經營租賃的租賃土地權益會於綜合財務狀況表內呈列為「使用權資產」，惟根據公平值模式分類及入賬為投資物業者除外。倘代價無法在相關租賃土地的非租賃樓宇部分與未分割權益之間可靠分配時，整項物業會分類為物業、廠房及設備。

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備項目會以直線法在其估計使用壽命內對減去殘值後撇銷成本而確認折舊。估計使用壽命、殘值和折舊方法會在每個報告期末覆核，並按未來基準對估計變更的影響入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或預期繼續使用該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。處置或報廢一項物業、廠房及設備產生的收益或虧損，應按銷售所得款項與該資產賬面金額之間的差額予以確定，並於損益中確認。

投資物業

投資物業乃持作賺取租金及／或資本增值的物業。

投資物業於初始確認時按成本(包括任何直接應佔開支)計量。於初始確認後，投資物業按公平值計量，並作出調整以撇除任何預付或應計經營租賃收入。

投資物業公平值變動產生的收益或虧損於產生期間計入損益賬。

投資物業於出售或於投資物業被永久終止使用並預期出售該物業不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認該物業所產生的任何收益或虧損(按該資產出售所得款項淨額與賬面值的差額計算)於該物業終止確認的期間計入損益。

存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬。存貨成本乃採用加權平均法釐定。可變現淨值指存貨的估計售價減完成的所有估計成本及銷售所需成本。銷售所需成本包括本集團進行銷售時必須產生的銷售及非增量成本直接應佔的增量成本。

保修

在與客戶訂立的煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約以及銷售貨品的相關合約項下的保證型保修責任預期成本撥備，乃於銷售相關產品的日期根據董事對償付本集團的責任所需開支的最佳估計確認。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具

金融資產及金融負債乃於集團實體成為文據合約條文的訂約方時確認。所有日常金融資產買賣於交易日確認及終止確認。日常買賣指須在市場規則或慣例訂定的時間內交收資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟自客戶合約產生的貿易應收款項則初步按香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」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」)的金融資產或金融負債除外)直接應佔的交易成本於初始確認時計入或扣自金融資產或金融負債(按適用者)的公平值。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時於損益內確認。

實際利率法乃用以計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及在有關期間內分配利息收入及利息開支的方法。實際利率為按金融資產或金融負債的預計可使用年期或(如適用)較短期間將估計未來現金收入及付款(包括組成實際利率不可或缺部分的一切已付或已收費費用及貼息、交易成本及其他溢價或折讓)精確折現至初始確認時的賬面淨值的利率。

金融資產

金融資產的分類及其後計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產於目的為收集合約現金流量的業務模式內持有；及
- 合約條款於特定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金金額的利息。

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的分類及其後計量(續)

符合下列條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益：

- 金融資產於目的為同時出售及收集合約現金流量的業務模式內持有；及
- 合約條款於特定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金金額的利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益，惟初始確認金融資產時，倘股權投資並非作買賣用途或並無計入收購方於香港財務報告準則第3號「業務合併」所適用的業務合併中確認的或然代價，則本集團可能不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列股權投資的公平值其後變動。

攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收入採用實際利率法確認。利息收入按於金融資產的賬面值總額應用實際利率計算(惟其後出現信貸減值的金融資產(請參見下文)除外)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入自下一個報告期間起按於金融資產的攤銷成本應用實際利率確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險有所改善，導致金融資產不再出現信貸減值，則於確定資產不再出現信貸減值後，利息收入自報告期初起按於金融資產的賬面值總額應用實際利率確認。

金融資產減值

本集團根據預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型就根據香港財務報告準則第9號須作減值評估的金融資產(包括貿易及其他應收賬款、受限制銀行存款以及銀行結餘)進行減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預期年期內所有可能發生的違約事件所導致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)則指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件所導致的部分全期預期信貸虧損。預期信貸虧損的評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗進行，並就債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對於報告日期的當前狀況及未來狀況預測的評估而作出調整。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

本集團一直就貿易相關應收款項(包括貿易應收賬款以及應收保留金)(「貿易相關應收款項」)確認全期預期信貸虧損。本集團會集體評估貿易相關應收款項的預期信貸虧損。

就所有其他金融資產而言，本集團按12個月預期信貸虧損等額計量虧損撥備，除非信貸風險自初始確認以來顯著上升，則本集團會確認全期預期信貸虧損。應否確認全期預期信貸虧損的評估乃根據自初始確認以來發生違約的可能性或風險是否顯著上升進行。

(i) 信貸風險顯著上升

於評估信貸風險是否自初始確認以來顯著上升時，本集團比較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。於作出此評估時，本集團會考慮合理有據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須付出過多成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

於評估信貸風險是否顯著上升時，會特別考慮下列資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期重大惡化；
- 信貸風險的外部市場指標的重大惡化，如債務人的信貸息差、信貸違約掉期價格顯著上升；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化；及
- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(i) 信貸風險顯著上升(續)

不論上述評估的結果如何，本集團假定，倘合約付款逾期30天以上，則信貸風險自初始確認以來顯著上升，除非本集團有合理有據的資料證明則另作別論。

本集團定期監察用作識別信貸風險是否顯著上升的標準是否有效，並於適當時對此作出修訂，以確保有關標準能於金額逾期前識別信貸風險顯著上升。

(ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，倘內部生成或自外部來源獲得的資料顯示債務人不太可能向其債權人(包括本集團)悉數付款，則發生違約事件。

不論上述情況如何，本集團認為，倘金融資產逾期90天以上，則已發生違約，除非本集團有合理有據的資料證明更滯後的違約標準更為合適則另作別論。

(iii) 信貸減值金融資產

當發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人遇到嚴重財政困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期還款事件；
- (c) 借款人的放款人因與借款人遇到財政困難有關的經濟或合約理由而給予借款人於一般情況下放款人不會考慮的優惠條件；或
- (d) 借款人很可能面臨破產或進行其他財務重組。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(iv) 撤銷政策

本集團於有資料顯示對手方遇到嚴重財政困難，且實際上不可能收回款項時(如對手方處於清盤階段或已進入破產法律程序時)撤銷金融資產。經考慮法律意見(如適當)後，已撤銷金融資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行。撤銷構成終止確認事件。任何其後收回款項於損益內確認。

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量乃違約概率、違約損失率(即發生違約所造成的損失程度)及違約風險承擔的函數。違約概率及違約損失率的評估乃根據歷史數據及前瞻性資料進行。預期信貸虧損的估計反映以發生相關違約風險的金額作為加權數值所釐定的公正及概率加權金額。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的現金流量的差額，並按於初始確認時釐定的實際利率折現。

貿易相關收款項的全期預期信貸虧損乃經計及逾期資料及前瞻宏觀經濟資料等相關信貸資料，按集體基準得出。

就集體評估而言，本集團在分組時計及以下特徵：

- 逾期狀況；及
- 應收賬款性質、規模及行業。

管理層定期檢討分組情況，以確保各組別成份繼續具備類似信貸風險特性。

利息收入按金融資產的賬面值總額計算，除非金融資產出現信貸減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

本集團透過調整所有金融工具的賬面值於損益內確認該等工具的減值收益或虧損，惟貿易及其他應收賬款則透過虧損撥備賬確認相應調整。

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

終止確認金融資產

僅於資產現金流量的合約權利屆滿時，或將金融資產所有權的絕大部分風險及回報轉移予另一實體時，本集團方會取消確認金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，該資產賬面值與已收及應收代價總額的差額確認於損益。

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及股本工具乃根據所訂立合約安排的內容及金融負債及股本工具的定義分類為金融負債或權益。

股本工具

股本工具乃證明實體於扣減其所有負債後在資產中擁有剩餘權益的任何合約。由本公司發行的股本工具按已收所得款項(扣除直接成本)確認。

金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

終止確認金融負債

本集團於(且僅於)其責任獲解除、撤銷或屆滿時方會終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價的差額於損益內確認。

物業、廠房及設備以及使用權資產的減值

於報告期末，本集團會審閱其物業、廠房及設備以及使用權資產的賬面值，以釐定該等資產有否出現減值虧損跡象。倘存在任何該等跡象，則估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。

本集團會個別估計物業、廠房及設備以及使用權資產的可收回金額。若不可能逐項估計可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

物業、廠房及設備以及使用權資產的減值(續)

對現金產生單位進行減值測試時，倘可建立一個合理及一致的分配基準時，公司資產會被分配到相關現金產生單位，否則將會被分配至可建立一個有合理及一致的分配基準的最小組別的現金產生單位。可收回金額乃根據公司資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別而釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值作比較。

可收回金額指公平值減出售成本及使用價值(以較高者為準)。評估使用價值時，會將估計未來現金流量按稅前貼現率貼現為現值，該稅前貼現率反映當前市場對金錢時間價值的評估及有關資產(未來現金流量的估計並未作出調整)的特有風險。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額將少於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值將調減至其可收回金額。就未能按合理一致基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產而言，本集團會將一組現金產生單位的賬面值(包括分配至該現金產生單位組別的公司資產或部分公司資產的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額作比較。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減少任何商譽的賬面值(如適用)，然後按比例根據該單位或該組現金產生單位各資產的賬面值分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公平值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可計量)及零之中的最高值。已另行分配至資產的減值虧損數額按比例分配至該單位或該組現金產生單位其他資產。減值虧損會即時於損益確認。

倘減值虧損於其後撥回，則資產或現金產生單位或一組現金產生單位的賬面值將上調至經修訂的估計可收回金額，惟增加的賬面值不得超過假設有關於資產或現金產生單位或一組現金產生單位於過往年度並無確認減值虧損原應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

稅項

所得稅開支指當期應繳稅項及遞延稅項兩者的總和。

當期應繳稅項乃根據年度應課稅溢利計算。因於其他年度應課稅或可扣稅的收支及毋須課稅或不可扣稅的項目的緣故，應課稅溢利與除稅前溢利不同。本集團的當期稅項負債乃按報告期末頒佈或實質上頒佈的稅率計算。

遞延稅項就綜合財務報表中資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利所採用的相應稅基的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅的暫時差額確認，而遞延稅項資產一般就可能獲得可用作抵銷可扣稅暫時差額的應課稅溢利確認。倘該暫時差額源自初始確認不影響應課稅溢利或會計溢利的交易中的其他資產及負債(業務合併除外)，則該等遞延稅項資產及負債不予確認。

遞延稅項負債就與於附屬公司的投資相關的應課稅暫時差額予以確認，惟本集團可控制暫時差額的撥回及暫時差額可能於可見未來不會撥回除外。與該等投資相關的可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用暫時差額的利益且預期於可見未來可以撥回時予以確認。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末作出檢討，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調減。

遞延稅項資產及負債乃根據報告期末已頒佈或實質上頒佈的稅率(及稅法)按清償負債或變現資產期間預期適用的稅率計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映按照本集團預期的方式於報告期末收回或結清其資產及負債賬面值的稅務結果。

就按公平值模式計量的投資物業的遞延稅項的計量而言，該等物業的賬面值乃假定為可透過銷售悉數收回，除非此假定被推翻則作別論。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

稅項(續)

為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，本集團首先釐定稅項扣減是否因使用權資產或租賃負債而產生。

就稅項扣減乃因租賃負債而產生的租賃交易而言，本集團就整體租賃交易應用香港會計準則第12號「所得稅」的規定。與使用權資產及租賃負債有關的暫時差額按淨額基準評估。使用權資產折舊超出租賃負債本金部分的租賃款項的差額導致出現扣減暫時差額淨額。

當有合法可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債相抵銷，而遞延稅項資產及負債與同一稅務機關向同一應課稅實體徵收的所得稅有關，則遞延稅項資產與負債相抵銷。

即期及遞延稅項在損益賬確認，惟倘即期及遞延稅項與在其他全面收入或直接於權益中確認的項目有關，即期及遞延稅項亦會分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易均按交易當日的現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目均按該日的現行匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不作重新換算。

於結算貨幣項目及重新換算貨幣項目時產生的匯兌差額乃於產生期間於損益內確認。

為了呈列綜合財務報表，本集團的營運資產及負債乃按各報告期末的現行匯率換算為本集團的呈列貨幣(即港元)，而收支項目則按年度的平均匯率換算，除非期內匯率大幅波動，於此情況下，則採用交易當日的匯率。所產生的匯兌差額(如有)會於其他全面收入中確認，並於權益內匯兌儲備項下累計。

與將本集團以人民幣計值的資產淨額重新換算為本集團的呈列貨幣(即港元)有關的匯兌差額直接於其他全面收入確認並累計於匯兌儲備。在匯兌儲備中累計的有關匯兌差額其後不會重新分類至損益。

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

僱員福利

退休福利成本

向國家管理的退休福利計劃及強制性公積金計劃(「強積金計劃」)(均為定額供款計劃)所支付的款項，於僱員提供服務令其合資格享有供款時作為開支進行確認。

短期僱員福利

短期僱員福利以預期支付的福利未折現金額及於僱員提供服務時確認。所有短期僱員福利確認為開支，除非香港財務報告準則另有要求或准予納福利入資產成本。

給予僱員的福利(如薪酬及薪金以及年假)扣除任何已支付金額後確認為負債。

政府補助

政府補助於可合理確定本集團將會符合政府補助所附帶的條件及將會收取補助後方予以確認。

作為彌補已產生開支或虧損，或向本集團提供並無未來相關成本的即時財務援助而應收的收入相關的政府補助，在成為應收款項期間內於損益中確認。有關補助呈列於「其他收入及收益」。

研發支出

研究活動的支出於其發生期間確認為開支。

4. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

於應用附註3所述的本集團會計政策時，本公司董事須對目前無法從其他來源得悉的資產及負債的賬面值作出多項判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為相關的其他因素決定。實際結果與該等估計可能存在差異。

估計及相關假設乃以持續基準審閱。倘對會計估計的修訂僅對該期間有影響，有關修訂乃於修訂有關估計的期間確認，或倘有關修訂對本期間及未來期間均有影響，則於修訂期間及未來期間確認。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

除該等涉及估計的重大判斷(請參見下文)外，本公司董事於應用本集團會計政策的過程中所作出及對於綜合財務報表確認的金額產生最重大影響的重大判斷包括於某一時間點就煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約確認收益。

收益確認

倘本集團的履約行為並無創造對本集團而言有其他用途的資產，且本集團擁有可強制執行權利收取至今已完履約部分的款項，則收益於一段時間內確認。於釐定本集團有關並無其他用途的產品的客戶合約條款是否賦予本集團收取款項的可強制執行權利時須作出重大判斷。本集團已考慮適用於該等相關合約的相關當地法律。根據本集團管理層的評估，相關銷售合約的條款不會創建讓本集團強制收取付款的權利(經計及本集團於直至達到協定的履約進度之前並無收取迄今已履約部分的權利，以及倘合約因本集團無法如期履約以外的原因而於完成前終止，本集團不會有強制收取迄今已履約部分的付款的權利)。因此，銷售並無其他用途的產品被視為於某一時間點履行履約責任。

下文為關於未來的主要假設以及於報告期末的估計不明朗因素的其他主要來源，該等假設及來源極有可能於下一個財政年度內導致資產及負債的賬面值作出重大調整。

公平值計量及投資物業估值

投資物業乃根據獨立專業估值師作出的估值以公平值列賬。獨立專業估值師釐定公平值時涉及若干對市況的假設，詳情載於附註15。

於評估本集團投資物業的公平值時，本集團使用其可得的市場可觀察數據。於各報告期末，本集團管理層與合資格外部估值師緊密合作，以制訂對第二及第三級公平值計量而言合適的估值技術及輸入數據。本集團會首先考慮及採納第二級輸入數據，即除第一級所述報價以外，並為資產或負債的直接或間接的可觀察輸入數據。倘無第二級輸入數據，則本集團會採納包括第三級輸入數據在內的估值技術。倘資產的公平值出現重大變動，本集團會將產生波動的原因匯報給本公司董事會。有關於釐定本集團投資物業的公平值時使用的估值技術及輸入數據的資料披露於附註15。

於二零二一年十二月三十一日，投資物業的賬面值為21,893,000港元(二零二零年：20,913,000港元)。

4. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

貿易相關應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團基於考量貿易債務人的內部信貸評級、賬齡、還款記錄及／或相關貿易相關應收款項逾期狀態的評估，就貿易相關應收款項確認全期預期信貸虧損。於評估信貸虧損(根據過往於債務人預計年內觀察所得的違約率釐定及前瞻性資料釐定)的概率加權估計時，需估計全期預期信貸虧損。倘未來現金流量低於預期或因事實與情況變化而下調，則可能產生重大減值虧損。

預期信貸虧損撥備易受估計變動影響。由於COVID-19疫情為經濟帶來更大的不確定性，故本集團已於本年度增加預期虧損率，因為持續的疫情很可能會導致信貸違約率增加之風險。有關預期信貸虧損及本集團貿易相關應收款項的資料於附註18及29(b)內披露。

存貨撥備

本集團根據存貨可變現淨值的評估計提存貨撥備。倘出現事件或情況變動顯示可變現淨值低於存貨成本，則會對存貨計提撥備。陳舊存貨的確定須對存貨狀況及用途作出判斷及估計。倘被評估存貨的可變現淨值低於預期，或須就存貨確認重大撥備，並將於確認該撥備期間於損益中確認。

於二零二一年十二月三十一日，經扣除撥備7,868,000港元(二零二零年：6,143,000港元)的存貨賬面值為76,282,000港元(二零二零年：48,311,000港元)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團確認存貨撥備1,501,000港元(二零二零年：340,000港元)。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 收益及分部資料

(i) 來自客戶合約的收益分拆及分部資料

產品種類	二零二一年		
	煙用香精香料 調配及加料加香 機械建造合約 千港元	銷售貨品 千港元	總計 千港元
建造工程	37,316	-	37,316
	37,316	-	37,316
銷售貨品			
— 風力送絲系統	-	14,544	14,544
— 煙用預壓打包機械	-	15,398	15,398
— 水處理系統	-	692	692
— 其他產品	-	5,781	5,781
	-	36,415	36,415
	37,316	36,415	73,731

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 收益及分部資料(續)

(i) 來自客戶合約的收益分拆及分部資料(續)

產品種類	二零二零年		
	煙用香精香料 調配及加料加香 機械建造合約 千港元	銷售貨品 千港元	總計 千港元
建造工程	54,390	–	54,390
	54,390	–	54,390
銷售貨品			
– 風力送絲系統	–	17,597	17,597
– 水處理系統	–	431	431
– 其他產品	–	3,861	3,861
	–	21,889	21,889
	54,390	21,889	76,279

本集團所有收益均來自中國，此乃按系統安裝或產品交付的地區釐定。煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約與銷售貨品的收益於某一時間點確認。

(ii) 客戶合約的履約責任

煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約

本集團向其客戶(即中國煙草生產商)提供煙用香精香料調配及加料加香機械建造服務。就與客戶訂立的合約而言，合約價格乃固定價格，而合約所訂明的相關煙用香精香料調配及加料加香機械乃基於客戶的規格而定製，並無其他用途。經考慮相關合約條款、法律環境及相關法律先例，本集團認為，本集團於轉移相關煙用香精香料調配及加料加香機械予客戶前並無可強制執行權利收取付款。因此，煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約的收益於已完成的煙用香精香料調配及加料加香機械轉移予客戶的某一時間點(即客戶獲得已完成的煙用香精香料調配及加料加香機械的控制權且本集團擁有無條件權利收取付款及很可能收回代價時)確認。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 收益及分部資料(續)

(ii) 客戶合約的履約責任(續)

煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約(續)

於客戶簽訂建造協議時，本集團收取合約價值的10%至30%作為客戶按金。有關墊款計劃導致於建造期間就合約價格全部金額確認合約負債。

保修期自建造實際完成日期起介乎一至兩年，並作為已提供建造服務符合協定規格的保證，而有關保證不可分開購買。

銷售貨品

本集團直接向客戶(即中國煙草生產商及煙葉複烤廠)銷售風力送絲系統、煙用預壓打包機械、水處理系統及其他產品。向客戶銷售貨品的收益於貨品的控制權已轉移時(即貨品已交付予客戶時)確認。一般信貸期為自交付起計90天。

(iii) 分配至客戶合約剩餘履約責任的交易價格

於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日分配至剩餘履約責任(尚未履行或部分尚未履行)的交易價格以及預期確認收益的時間如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約		
— 一年內	64,520	55,538
— 超過一年但不超過兩年	6,466	9,292
	70,986	64,830
銷售貨品		
— 一年內	22,654	15,180
— 超過一年但不超過兩年	5,553	5,812
	28,207	20,992
	99,193	85,822

5. 收益及分部資料(續)

(iv) 分部資料

本集團的經營活動主要為製造及銷售煙草機械產品的單一經營分部。該經營分部乃基於遵循香港財務報告準則的會計政策而編製的內部管理報告予以識別，由本公司主要經營決策者(「主要經營決策者」)本公司的行政總裁定期審閱。主要經營決策者定期審閱按產品(包括煙用香精香料調配及加料加香機械、風力送絲系統、水處理系統及其他產品)劃分的收益分析。然而，除收益分析外，並無經營業績及其他獨立財務資料可供用作評估各產品的表現。主要經營決策者審閱本集團本年度的整體收益及溢利以就資源配置作出決策。由於分部資產或分部負債並非定期提供予主要經營決策者，故並無呈列其分析。因此，僅呈列實體整體披露資料、主要客戶及地區資料。

按產品劃分的收益詳情與附註5(i)披露者一致。於相應年度來自為本集團貢獻逾10%總銷售額的客戶的收益如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
客戶A ¹	29,822	45,326
客戶B ¹	13,475	—*
客戶C ²	—*	9,438

¹ 銷售貨品以及煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約的收益。

² 銷售貨品的收益。

* 收益並無對本集團截至二零二一年／二零二零年十二月三十一日止年度的總收益貢獻逾10%。

本集團全部收益均來自中國，此乃按系統安裝或產品交付的地區釐定。本集團的非流動資產大部分位於中國(不包括香港)。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6. 其他收入及收益

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
補貼收入(附註a)	901	554
投資物業租金收入(附註b)	170	161
銀行利息收入	1,666	1,525
其他收入	2,737	2,240
銷售廢料、組件及部件的收益淨額	2,393	2,153
匯兌收益	513	312
投資物業公平值變動的未變現收益	356	–
預付款項及按金的撥回減值虧損	2	–
其他收益	3,264	2,465
	6,001	4,705

附註：

- 該等政府補助入賬概無未來相關成本、與任何資產並無關係及無條件的即時財務援助，因此，本集團於收取時確認收入。
- 截至二零二一年十二月三十一日止年度，產生租金收入的投資物業概無(二零二零年：無)產生任何直接經營開支，在租賃合約項下亦概無任何可變租賃付款安排。

7. 在預期信貸虧損模式項下的減值虧損(扣除撥回)

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
就以下項目確認的減值虧損		
— 貿易相關應收款項	160	1,469

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

8. 其他虧損

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
投資物業的公平值變動的未變現虧損	-	225
就預付款項及按金確認的減值虧損	-	90
撇銷物業、廠房及設備的虧損淨額	-	3
	-	318

9. 除稅前溢利

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除稅前溢利乃經扣除下列各項後達致：		
董事酬金(附註10)	2,013	2,046
其他員工成本：		
薪金、花紅及津貼	14,804	13,200
退休福利計劃供款	1,671	287
總員工成本	18,488	15,533
核數師酬金	1,000	1,000
物業、廠房及設備折舊	1,490	1,412
使用權資產折舊	455	427
已確認為開支的存貨成本	33,214	35,198

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團從當地政府獲得退休福利計劃供款之豁免，故年內員工成本有所扣減。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

10. 董事及僱員酬金

於年內，根據適用的上市規則及公司條例披露的董事薪酬如下：

	袍金 千港元	薪金及津貼 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
二零二一年				
執行董事：				
劉利女士(行政總裁)	-	1,215	18	1,233
徐加貴先生	-	416	4	420
獨立非執行董事：				
黃耀傑先生	120	-	-	120
江興琪先生	120	-	-	120
鄔煒先生	120	-	-	120
	360	1,631	22	2,013
二零二零年				
執行董事：				
劉利女士(行政總裁)	-	1,215	18	1,233
徐加貴先生	-	449	4	453
獨立非執行董事：				
黃耀傑先生	120	-	-	120
江興琪先生	120	-	-	120
鄔煒先生	120	-	-	120
	360	1,664	22	2,046

於兩個年度並無向本公司董事支付表現相關獎勵付款。

上述執行董事的酬金乃因彼等與管理本公司及本集團事務有關的服務以及擔任本公司或其附屬公司的董事而支付，而獨立非執行董事的酬金則因彼等擔任本公司的董事而支付。

於兩個年度內，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。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

10. 董事及僱員酬金(續)

本集團五名最高薪酬僱員包括兩名(二零二零年：兩名)董事，其酬金詳情載於上文。本集團其餘三名(二零二零年：三名)最高薪酬僱員的酬金如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
僱員		
— 薪金及津貼	1,466	1,494
— 退休福利計劃供款	27	26
	1,493	1,520

於兩個年度內，五名最高薪酬人士(並非本公司董事)各自酬金均低於1,000,000港元。

於兩個年度內，本集團並無向本公司董事或五名最高薪酬人士支付任何薪酬，作為誘使加入或加入本集團後的獎勵，或作為離職補償。

11. 稅項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
開支由以下各項組成：		
即期稅項		
中國企業所得稅	3,497	3,625
中國預扣稅(附註22)	(1,089)	(416)
	2,408	3,209
過往年度超額撥備：		
中國企業所得稅	(997)	—
	1,411	3,209
遞延稅項(附註22)	1,236	65
	2,647	3,274

由於本集團並無於香港產生或自香港獲取應課稅溢利，故並無就香港稅項作出撥備。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

11. 稅項(續)

企業所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法於本期間按25%稅率(二零二零年：25%)就中國稅項估計應課稅收入釐定。

在企業所得稅法下，合資格的高新技術企業(「高新技術企業」)可享有15%的優惠稅率。本公司的中國附屬公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度已獲認可及批准為高新技術企業。高新技術企業的資格自二零二零年起生效，而中國附屬公司須在二零二二年續新有關資格，因此，其在截至二零二二年十二月三十一日止三個年度內可享有15%的優惠稅率。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，地方稅務局已向中國附屬公司退還其根據截至二零二零年十二月三十一日止年度應課稅收入的25%繳納的額外企業所得稅。

本年度稅項開支與綜合損益及其他全面收益表中除稅前溢利對賬如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除稅前溢利	3,368	2,491
按25%(二零二零年：25%)適用稅率計算的稅項	842	623
不可扣稅開支的稅務影響	2,941	2,417
其他司法權區附屬公司的稅率差異影響(附註a)	(593)	(137)
中國附屬公司未分派溢利的中國預扣稅(附註b)	1,518	371
過往年度超額撥備	(997)	-
按優惠稅率計算的所得稅	(1,064)	-
本年度稅項開支	2,647	3,274

附註：

- 其他司法權區附屬公司所用的稅率為香港利得稅率16.5%(二零二零年：16.5%)。
- 根據企業所得稅法，在中國成立的附屬公司就其於二零零八年一月一日起賺取且由非中國居民實體收取的溢利所宣派的股息須繳納預扣稅。於二零二一年十二月三十一日，本集團已就在中國成立的相關實體應佔的未分派溢利的暫時性差額，於綜合財務報表中按10%(二零二零年：5%)的稅率計提遞延稅項撥備。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

12. 股息

於二零二一年，並無向本公司股東派付或建議派付任何股息(二零二零年：無)，本公司自報告期末以來亦無建議派付任何股息。

13. 每股盈利(虧損)

於兩個年度的本公司擁有人應佔每股基本盈利(虧損)乃根據下列數據計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
盈利(虧損)		
本公司擁有人就每股基本盈利(虧損)應佔本年度盈利(虧損)	721	(783)

	股份數目	
	二零二一年	二零二零年
計算每股基本盈利(虧損)的普通股加權平均數	804,000,000	804,000,000

由於二零二一年及二零二零年均無任何已發行潛在普通股，故並無就該兩個年度呈列每股攤薄盈利(虧損)。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	傢俱、裝置 及辦公室 設備 千港元	電腦設備 千港元	汽車 千港元	廠房及機器 千港元	總計 千港元
成本						
於二零二零年一月一日	15,332	1,024	432	1,734	8,575	27,097
貨幣調整	988	66	27	113	552	1,746
添置	-	38	30	-	1,446	1,514
撇銷	-	-	(5)	-	(26)	(31)
於二零二零年十二月三十一日	16,320	1,128	484	1,847	10,547	30,326
貨幣調整	479	31	14	55	309	888
添置	-	150	18	-	346	514
撇銷	-	(27)	-	-	-	(27)
於二零二一年十二月三十一日	16,799	1,282	516	1,902	11,202	31,701
折舊						
於二零二零年一月一日	10,246	874	369	1,412	6,424	19,325
貨幣調整	653	57	23	98	415	1,246
年內撥備	734	78	13	63	524	1,412
於撇銷時對銷	-	-	(5)	-	(23)	(28)
於二零二零年十二月三十一日	11,633	1,009	400	1,573	7,340	21,955
貨幣調整	341	26	12	47	217	643
年內撥備	756	83	15	16	620	1,490
於撇銷時對銷	-	(27)	-	-	-	(27)
於二零二一年十二月三十一日	12,730	1,091	427	1,636	8,177	24,061
賬面值						
於二零二一年十二月三十一日	4,069	191	89	266	3,025	7,640
於二零二零年十二月三十一日	4,687	119	84	274	3,207	8,371

14. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目經計及估計剩餘價值後，以直線法按以下比率折舊：

樓宇	5%
傢俱、裝置及辦公室設備	20%–33%
電腦設備	33%
汽車	10%–20%
廠房及機器	20%

15. 投資物業

本集團根據經營租賃出租／擬出租多間倉庫，租金按月支付。租賃初始期限通常為一至兩年。

本集團並無因租賃安排而面臨外幣風險，乃因所有租賃均以集團實體各自的功能貨幣計值。租賃合約不包含餘值擔保及／或承租人於租期結束時購買物業的選擇權。

	千港元
公平值	
於二零二零年一月一日	19,871
貨幣調整	1,267
於損益確認的公平值減少(附註8)	(225)
於二零二零年十二月三十一日	20,913
貨幣調整	624
於損益確認的公平值增加(附註6)	356
於二零二一年十二月三十一日	21,893

於報告期末，投資物業乃經參考與本集團並無關聯的獨立合資格專業物業估值師漢華評估有限公司(「漢華評估」)進行的估值，使用公平值模式計量。

於估計物業之公平值時，有關物業之最高及最佳用途即為其當前用途。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團位於中國的投資物業的公平值由漢華評估採用投資法資本化自現有租賃產生的物業租金收入(如有)，並就物業於租賃屆滿後的潛在可復歸收入計提適當撥備而達致。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

15. 投資物業(續)

下表所載資料闡述釐定投資物業公平值的方法(尤其是所用估值技術及輸入數據)以及根據公平值計量輸入數據的可觀察程度劃分公平值計量的公平值層級(第一至第三級)。

綜合財務狀況報表內本集團 所持有的投資物業賬面值	公平值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與 公平值的關係	敏感度
於二零二一年十二月三十一日					
21,893,000港元的商業物業 (位於中國江蘇省揚州市寶應 縣蘇中北路18號的若干工廠 樓宇及有關土地)	第三級	基於同類物業的資本化比 率及市場租金並調整以反 映標的物業的狀況及位置 的投資法。	經計及租金收入潛在資本 化金額、物業性質及現行 市況的復歸期資本化比率 6.0%。	資本化比率越高，公平值 越低。	倘相關估值模型的資本化比率 上升0.5%，而所有其他變數保持 不變，則物業賬面值將減少約 24,000港元。倘相關估值模型的 資本化比率下降0.5%，而所有其 他變數保持不變，則物業賬面值 將增加約119,000港元。
		主要輸入數據為「市場租 金」及「資本化比率」。	經計及時間、地點及獨立 因素(如物業及設施大小) 的市場租金每年1,506,000 港元(相等於人民幣 1,258,000元)。	市場租金越高，公平值越 高。	倘相關估值模型的市場租金上 升0.5%，而所有其他變數保持 不變，則物業賬面值將增加約 154,000港元。倘相關估值模型的 市場租金下降0.5%，而所有其 他變數保持不變，則物業賬面值 將減少約59,000港元。
於二零二零年十二月三十一日					
20,913,000港元的商業物業 (位於中國江蘇省揚州市寶應 縣蘇中北路18號的若干工廠 樓宇及有關土地)	第三級	基於同類物業的資本化比 率及市場租金並調整以反 映標的物業的狀況及位置 的投資法。	經計及租金收入潛在資本 化金額、物業性質及現行 市況的年期資本化比率 5.5%及復歸期資本化比率 6.0%。	資本化比率越高，公平值 越低。	倘相關估值模型的資本化比率 上升0.5%，而所有其他變數保持 不變，則物業賬面值將減少約 34,000港元。倘相關估值模型的 資本化比率下降0.5%，而所有其 他變數保持不變，則物業賬面值 將增加約101,000港元。
		主要輸入數據為「市場租 金」及「資本化比率」。	經計及時間、地點及獨立 因素(如物業及設施大小) 的市場租金每年1,212,000 港元(相等於人民幣 1,078,000元)。	市場租金越高，公平值越 高。	倘相關估值模型的資本化比率 上升0.5%，而所有其他變數保持 不變，則物業賬面值將增加約 135,000港元。倘相關估值模型的 資本化比率下降0.5%，而所有其 他變數保持不變，則物業賬面值 將減少約67,000港元。

年內並無轉入或轉出第三級。

該等投資物業於中國乃以長期租賃方式持有。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

16. 使用權資產／租賃負債

16a. 使用權資產

	租賃土地 千港元	租賃物業 千港元	總計 千港元
成本			
於二零二零年一月一日	2,375	727	3,102
貨幣調整	153	14	167
於二零二零年十二月三十一日	2,528	741	3,269
貨幣調整	74	10	84
添置	–	645	645
於二零二一年十二月三十一日	2,602	1,396	3,998
折舊			
於二零二零年一月一日	68	334	402
貨幣調整	8	11	19
自年內損益扣除	68	359	427
於二零二零年十二月三十一日	144	704	848
貨幣調整	6	9	15
自年內損益扣除	71	384	455
於二零二一年十二月三十一日	221	1,097	1,318
賬面值			
於二零二一年十二月三十一日	2,381	299	2,680
於二零二零年十二月三十一日	2,384	37	2,421
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
與短期租賃有關的開支		–	33
租賃現金流出總額		405	411

該兩個年度內，本集團就其營運所需租賃多間辦公室。租賃合約按介乎一至兩年的固定期限訂立。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

16. 使用權資產／租賃負債(續)

16a. 使用權資產(續)

使用權資產以直線法按每年2%折舊(就租賃土地而言)，或在租期內折舊(就租賃物業而言)。

本集團定期訂立辦公室租賃。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團就使用租賃物業訂立新租賃協議，為期一至兩年。於租賃開始日期，本集團確認使用權資產645,000港元及租賃負債645,000港元。於二零二零年十二月三十一日，短期租賃的概況與於上文披露短期租賃開支的短期租賃的概況相似。

此外，本集團有多棟工業大廈(其製造廠房主要位於該等大廈)及辦公室大樓。本集團為該物業權益(包括相關租賃土地)的註冊擁有人。本集團收購該等物業權益時一次性支付了所有款項。僅當付款能被可靠地分配，才會將本集團擁有的該等物業的租賃土地部分單獨呈列出來。

租金優惠

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團概無獲得任何租金優惠。

16b. 租賃負債

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應付租賃負債款項：		
一年內	300	34
	300	34
減：列於流動負債項下12個月內應償付的款項	(300)	(34)
列於非流動負債項下12個月後應償付的款項	-	-

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

17. 存貨

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
原材料	11,195	6,079
在製品	65,087	42,232
	76,282	48,311

18. 貿易及其他應收賬款

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貿易應收賬款	15,654	16,326
減：信貸虧損撥備	(4,308)	(3,677)
	11,346	12,649
應收保留金	8,678	12,633
減：信貸虧損撥備	(686)	(1,014)
	7,992	11,619
	19,338	24,268
預付款項及按金(附註i)	9,568	1,198
其他應收第三方款項	5,034	3,753
減：信貸虧損撥備(附註ii)	(512)	(498)
可收回增值稅	6,996	1,535
向員工提供的現金墊款	1,028	1,194
	41,452	31,450

附註：

- i. 於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已分別就預付款項及按金確認撥回減值虧損2,000港元(附註6)及就預付款項及按金確認減值虧損90,000港元(附註8)。於二零二一年十二月三十一日，預付款項及按金的累計減值虧損為398,000港元(二零二零年：389,000港元)。
- ii. 截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，概無就其他應收款項確認額外或撥回減值虧損。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

18. 貿易及其他應收賬款(續)

本集團一般給予其貿易客戶三個月的信貸期。在接納任何新客戶前，本集團將內部評估潛在客戶的信貸質量及訂定合適的信貸額度。

於二零二零年一月一日，來自客戶合約的貿易相關應收款項為37,086,000港元。

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應收賬款(扣除信貸虧損撥備)的賬齡分析：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至90天	4,047	3,482
91至365天	4,191	4,178
1至2年	3,108	4,989
	11,346	12,649

於二零二一年十二月三十一日，本集團的貿易應收賬款結餘包括賬面總值為7,299,000港元(二零二零年：9,167,000港元)的應收賬款，該等款項於報告日期已逾期。逾期結餘不被視為拖欠款項，乃因本集團基於過往經驗及與債務人的持續業務關係認為有關結餘可收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

應收保留金指本集團客戶於合約(包括煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約以及銷售風力送絲系統及其他產品)交付及完工後但本集團所給予的保修期(一般為期一至兩年)屆滿前所保留的金額，而該等應收賬款因於正常經營週期內而呈列為流動資產。經考慮與債務人的持續業務關係，計入應收保留金的款項賬面值為3,250,000港元(二零二零年：2,315,000港元)，已逾期但並無出現信貸減值。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

有關貿易及其他應收賬款的減值評估詳情載於附註29(b)。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

19. 受限制銀行存款／銀行結餘及現金

於二零二一年十二月三十一日，受限制銀行存款按實際年利率2.85%(二零二零年：2.85%)計息。該等存款存放於銀行，以結算應付票據及擔保若干建造合約。

銀行結餘包括現金及原到期日為三個月或不足三個月的按現行市場存款利率計息的短期存款。該等存款的實際年利率介乎0.001%至3.40%(二零二零年：0.001%至2.25%)。

受限制銀行存款及銀行結餘的減值評估詳情載於附註29(b)。

20. 貿易及其他應付賬款

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貿易應付賬款	23,236	20,541
應付票據	20,529	9,169
	43,765	29,710
應付一名董事款項(附註a)	-	4,200
應計保證撥備(附註b)	3,289	2,849
應計福利費用	1,755	1,705
其他應付賬款	5,566	5,379
其他應付稅項	433	303
	54,808	44,146

附註：

- 應付一名董事款項指本公司一名董事墊款，該名董事亦為本公司的最終控股股東。有關款項屬非貿易性質、無抵押，且不計息並須按要求償還。
- 應計保證金撥備的結餘代表於各報告期末，管理層根據過往經驗及行內有缺陷產品的平均值，對煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約及銷售貨品合約的客戶訂立的相關合約項下本集團的責任的最佳估計。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

20. 貿易及其他應付賬款(續)

附註：(續)

b. (續)

以下為於各報告期末的應計保證金撥備的變動：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年初	2,849	2,454
添置	2,472	3,707
動用	(2,032)	(3,312)
年末	3,289	2,849

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付賬款及應付票據的賬齡分析：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至90天	39,563	22,550
91至365天	2,785	5,959
1至2年	912	811
2年以上	505	390
	43,765	29,710

購買貨品的平均信貸期為90天。

21. 合約負債

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約	70,490	40,049
銷售貨品	9,610	8,906
	80,100	48,955

於二零二零年一月一日，合約負債為33,064,000港元。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

21. 合約負債(續)

就截至二零二一年十二月三十一日止年度確認的收益而言，27,787,000港元及9,404,000港元(二零二零年：18,496,000港元及5,268,000港元)分別計入年初煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約以及銷售貨品的合約負債結餘。年內並無就於過往期間已完成的履約責任確認收益。

本集團於客戶簽訂買賣協議時收取合約價值的10%至30%作為按金，此舉會導致於合約起始時便產生合約負債。導致產生合約負債的按金會於整個建造期間內確認，直至已完成履約責任為止。

本年度合約負債的大幅增加乃主要由於合約總金額為97百萬港元的煙用香精香料調配及加料加香機械建造合約及風力送絲系統銷售合約所致。於二零二一年十二月三十一日，該等建造項目的收益未達成確認條款，但已收取約56百萬港元的發票金額。

22. 遞延稅項

就呈列綜合財務狀況表而言，若干遞延稅項資產及負債已予以抵銷。以下為已確認的主要遞延稅項資產(負債)以及其於本年度及過往年度的變動：

	貿易及其他 應收賬款撥備 千港元	存貨撥備 千港元	重估 投資物業 千港元	未分派 溢利預扣稅 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	923	1,359	(3,551)	(632)	(1,901)
貨幣調整	76	92	(233)	(38)	(103)
年內計入損益(於損益 扣除)	297	85	(76)	(371)	(65)
重新分配至即期稅項	-	-	-	416	416
於二零二零年 十二月三十一日	1,296	1,536	(3,860)	(625)	(1,653)
貨幣調整	42	57	(120)	(31)	(52)
年內計入損益(於損益 扣除)	136	375	(229)	(1,518)	(1,236)
重新分配至即期稅項	-	-	-	1,089	1,089
於二零二一年 十二月三十一日	1,474	1,968	(4,209)	(1,085)	(1,852)

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團概無其他重大未確認的可扣減暫時差額。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

23. 股本

	股份數目	金額 千港元
法定：		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日每股面值0.0025港元的普通股	4,000,000,000	10,000
已發行及繳足：		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日每股面值0.0025港元的普通股	804,000,000	2,010

24. 購股權計劃

(a) 購股權計劃

根據本公司股東於二零一一年十月二十日通過以書面決議案批准的購股權計劃(「購股權計劃」)，本公司或會向本公司合資格董事、本集團合資格僱員及其他獲選的參與人授予購股權，根據每份獲授的購股權支付10港元以認購本公司股份，藉以肯定彼等的貢獻。

購股權的行使價將根據以下最高者釐定：

- (i) 於授予之日本公司股份於聯交所的收市價；
- (ii) 於緊接授予購股權之前五個交易日本公司股份於聯交所的平均收市價；及
- (iii) 本公司股份的面值。

購股權可於授出日期起計10年內，根據購股權計劃條款及條件或董事會規定的任何條件隨時行使。

根據或會授予的購股權而發行的股份上限不得多於本公司不時已發行股份數目的10%。惟根據購股權計劃所載條款獲得股東進一步批准除外，倘任何人士於截至授出日期止任何12個月期間全面行使獲授的所有購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)，將導致該人士最高承授股數高於本公司已發行股份數目的1%時，則不得向有關人士發授購股權。

截至刊發本綜合財務報表之日，概無購股權根據購股權計劃已授予或經同意將授予。

24. 購股權計劃(續)

(b) 首次公開發售前購股權計劃

除下列各項外，本公司股東於二零一一年十月二十日通過書面決議案批准的首次公開發售前購股權計劃的主要條款，與購股權計劃的條款大致相同：

- (i) 購股權的行使價為1.20港元的80%；及
- (ii) 購股權僅可於二零一三年一月一日或之後行使，並於授出日期起計10年內到期。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本公司於二零二一年及二零二零年十二月三十一日並無授出或行使任何購股權，亦無任何尚未行使的購股權。

25. 經營租賃安排

本集團作為出租人

於二零二零年十二月三十一日持作租賃用途的投資物業已承諾下一年向承租人租賃，而未貼現應收租金付款為127,000港元。於二零二一年十二月三十一日，投資物業目前為空置物業。

本集團並無作為承租人或作為出租人訂立或然租金。

26. 退休福利計劃

本集團為所有在香港的合資格僱員參與根據強制性公積金計劃條例於強制性公積金計劃管理局登記的強積金計劃。該計劃的資產與本集團資產於受託人控制下的基金內分開持有。本集團向強積金計劃所作的供款為有關工資成本的5%，每名僱員每月供款上限為1,500港元，僱員亦作出等額供款。

本集團中國附屬公司的僱員均已參與中國政府經營的國家管理退休福利計劃。中國附屬公司須按僱員工資成本的一定百分比向退休福利計劃供款以撥付有關福利。本集團就退休福利計劃僅應承擔的唯一責任為根據該計劃作出指定供款。

就退休福利計劃供款產生的款額披露於附註9及10。根據各相關計劃，該等供款不可退還亦不可沒收。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

27. 關聯方交易

除附註20所披露於二零二零年十二月三十一日一名董事的結餘及墊款外，本集團並無與關聯公司(由本公司董事及控股股東控制)訂立其他交易。

主要管理人員薪酬

於年內，主要管理人員(即董事及五名最高薪酬僱員)的薪酬詳情載於附註10。

28. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團的實體能夠持續經營，同時透過優化債務與股權的平衡而為股東爭取最高回報。自去年，本集團的整體策略維持不變。

資本架構包括本公司擁有人應佔股權(其中包括已發行股本及儲備)。

本公司董事定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，管理層會考慮資本成本及與每一類別資本有關的風險。本集團會根據管理層的推薦建議，透過派付股息及籌集新資本平衡其整體資本架構。

29. 金融工具

(a) 金融工具類別

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
金融資產		
按攤銷成本*	141,911	134,984
金融負債		
攤銷成本**	49,331	39,289

* 不包括預付款項及按金、向員工墊付款項及可收回增值稅

** 不包括應計福利開支、其他應繳稅款及應計保證撥備

29. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括若干貿易及其他應收賬款、受限制銀行存款、銀行結餘及現金以及若干貿易及其他應付賬款。

該等金融工具的詳情於各自的附註披露。與該等金融工具及租賃負債相關的風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。有關如何減低該等風險的政策載於下文。管理層管理及監察該等風險，確保能按時及有效地採取適當措施。自去年，本集團所面對的市場風險或其管理及衡量風險的方式並無重大變動。

貨幣風險

於報告期末，本集團以外幣(功能貨幣除外)列值的貨幣性資產(指銀行結餘及現金)的賬面值如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
港元	3,816	6,382
美元(「美元」)	101	101

本集團現時並無外幣對沖政策。然而，管理層監控外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大的外幣風險。

本集團對其功能貨幣兌港元升值5%的敏感度將導致年內溢利減少143,000港元(二零二零年：年內虧損增加239,000港元)。倘其功能貨幣兌港元貶值5%，則會導致年內溢利／虧損產生等值而相反的影響。管理層認為，本集團對美元的風險承擔並不重大，故並無呈列對美元的敏感度分析。

5%為反映管理層對合理可能匯率變動的評估的敏感度比率。敏感度分析僅包括以外幣列值的未償還貨幣項目，並於年末以外幣匯率5%的變動進行換算調整。

管理層認為，由於報告期末的風險不能反映年內風險，故敏感度分析並不能代表外匯風險。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

29. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

利率風險

本集團承受與固定利率租賃負債相關的公平值利率風險(詳情請參閱附註16b)。於報告期末,由於受限制銀行存款及銀行結餘(詳情請參閱附註19)所適用的現行市場利率波動不定,本集團的銀行結餘承受現金流量利率風險。管理層認為,本集團的短期銀行存款及結餘所承受的利率風險並不重大,故並無呈列敏感度分析。

信貸風險及減值評估

信貸風險指本集團對手方違反彼等的合約責任而導致本集團蒙受財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自貿易相關應收款項、其他應收賬款、受限制銀行存款及銀行結餘。本集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以保障其金融資產的相關信貸風險。

自客戶合約產生的貿易相關應收款項

在接納任何新客戶前,本集團將內部評估潛在客戶的信貸質量及訂定合適的信貸額度。本集團亦設有其他監察程序,以確保採取跟進措施收回逾期債務。就此而言,本公司董事認為本集團的信貸風險已大大減低。

於二零二一年十二月三十一日,由於貿易相關應收款項總額的16%及61%(二零二零年:40%及61%)分別由本集團在中國從事煙草行業最大客戶及五大客戶結欠,本集團面臨信貸集中風險。為減低信貸風險,管理層持續監控風險水平,確保即時採取跟進及/或修正措施,以降低風險或收回逾期結餘。就此而言,本公司董事認為本集團的信貸風險大幅降低。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度,由於貿易相關應收款項包括全部位於中國的多項應收賬款,故本集團面臨按地理位置劃分的信貸集中風險。

此外,本集團根據預期信貸虧損模式對貿易相關結餘集體進行減值評估。於截至二零二一年十二月三十一日止年度,已就貿易相關應收款項(淨額)確認160,000港元的減值虧損(二零二零年:減值虧損1,469,000港元)。有關定量披露的詳情載於本附註下文。

29. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

受限制銀行存款／銀行結餘

受限制銀行存款／銀行結餘的信貸風險有限，乃因對手方均為信譽良好且獲國際信貸機構授予高信貸評級的銀行。本集團經參考外部信貸評級機構所公佈有關各信貸評級等級的違約概率及違約損失率的資料後評估受限制銀行存款／銀行結餘的12個月預期信貸虧損。根據平均損失率，受限制銀行存款／銀行結餘的12個月預期信貸虧損被視為並不重大，故並無確認虧損撥備。

其他應收賬款

就其他應收賬款而言，本公司董事根據內部信貸評級對預期信貸虧損進行個別評估；而本公司董事認為，信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。預期信貸虧損乃於應收賬款的估計年內根據毋須過多成本或工夫即可取得的過往可觀察違約率及前瞻資料估計。本公司董事認為，自初始確認以來該等款項的信貸風險並無顯著上升且本集團根據12個月預期信貸虧損計提減值撥備。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團評估認為其他應收賬款及按金的預期信貸虧損並不重大，故並無確認虧損撥備。

本集團的內部信貸評級評估包括以下類別：

內部信貸 評級	說明	貿易相關應收款項	其他金融資產／ 其他項目
低風險	對手方由一家具良好信貸評級的大型國有企業控制，償債能力十分強，違約風險偏低。	全期預期信貸虧損—並無信貸減值	12個月預期信貸虧損
監察名單	債務人償債能力強，有機會於到期後還款，但一般悉數償還。	全期預期信貸虧損—並無信貸減值	12個月預期信貸虧損
存疑	債務人償債能力低，賬齡偏長，違約風險偏高。	全期預期信貸虧損—並無信貸減值	全期預期信貸虧損—並無信貸減值
虧損	有證據顯示資產出現信貸減值，且本集團並無實際可回收預期。	全期預期信貸虧損—已信貸減值	全期預期信貸虧損—已信貸減值

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團就其煙草機械製造業務的客戶應用內部信貸評級。下表提供有關於全期預期信貸虧損年內進行集中評估的貿易應收款項的信貸風險的資料。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

29. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

於二零二一年十二月三十一日

	虧損率	賬面總值 千港元	減值虧損撥備 千港元
內部信貸評級			
低風險	1.25%	8,306	104
監察名單	4.36%	10,941	477
存疑	20.94%	850	178
虧損	100.00%	4,235	4,235
		24,332	4,994

於二零二零年十二月三十一日

	虧損率	賬面總值 千港元	減值虧損撥備 千港元
內部信貸評級			
低風險	0.52%	16,152	84
監察名單	4.24%	8,411	357
存疑	15.12%	172	26
虧損	100.00%	4,224	4,224
		28,959	4,691

估計虧損率乃根據應收賬款的預期年期內的過往可觀察違約率估計，並使用毋須過多成本或努力即可取得的前瞻資料調整。管理層會定期檢討分組方法，以確保有關特定應收賬款的相關資料為最新資料。

29. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

下表載列已使用簡化方法就貿易相關應收款項確認的全期預期信貸虧損的變動。

	全期預期信貸虧損 (無信貸減值) 千港元	全期預期信貸虧損 (有信貸減值) 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	254	2,694	2,948
貨幣調整	27	247	274
轉移至有信貸減值	(59)	59	-
已確認減值虧損	368	1,224	1,592
撥回減值虧損	(123)	-	(123)
於二零二零年十二月三十一日	467	4,224	4,691
貨幣調整	22	121	143
轉移至有信貸減值	532	(532)	-
已確認減值虧損	513	699	1,212
撥回減值虧損	(775)	(277)	(1,052)
於二零二一年十二月三十一日	759	4,235	4,994

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

29. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險

於管理流動資金風險時，本集團監控及維持管理層認為足以撥付本集團業務所需款項及減低現金流量波動影響的現金及現金等價物水平。

根據協定的還款條款，下表詳述本集團金融負債及租賃負債餘下的合約到期情況。該表乃根據以本集團可能被要求付款的最早日期為基準的金融負債的未折現現金流量編製。該表呈列本金及利息現金流量(如適用)。

	加權平均利率	於要求時 償還或不足			未折現 現金流量 千港元	賬面值 千港元
		3個月 千港元	3個月至1年 千港元	1至2年 千港元		
二零二一年						
貿易及其他應付賬款	不適用	49,331	-	-	49,331	49,331
租賃負債	4.75%	116	198	-	314	300
二零二零年						
貿易及其他應付賬款	不適用	39,289	-	-	39,289	39,289
租賃負債	4.75%	35	-	-	35	34

(c) 金融工具的公平值計量

並非按經常性基準以公平值計量之本集團金融資產及金融負債之公平值

金融資產及金融負債的公平值乃根據折現現金流量分析按通用定價模型確定。

管理層認為，於綜合財務報表中確認之金融資產及金融負債之賬面值與本身之公平值相若。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

30. 融資活動所產生負債的對賬

下表詳列本集團自融資活動產生的負債變動，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曾於或未於現金流量將於本集團綜合現金流量表分類為融資活動所得現金流量的負債。

	應付董事款項 千港元	租賃負債 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	4,200	400	4,600
融資現金流	-	(378)	(378)
匯兌調整	-	12	12
於二零二零年十二月三十一日	4,200	34	4,234
新訂立的租賃	-	645	645
融資現金流	(4,200)	(405)	(4,605)
匯兌調整	-	26	26
於二零二一年十二月三十一日	-	300	300

31. 主要非現金交易

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無重大非現金交易(二零二零年：無)。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32. 附屬公司的詳情

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本公司附屬公司的詳情載列如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立/營運地點	已發行及繳足股本/ 註冊資本		本公司擁有人應佔		主要業務
		二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	
<i>直接擁有的附屬公司：</i>						
仁恆環球	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	50,000美元	50,000美元	100%	100%	投資控股
RENHENG Future Holdings Limited	英屬處女群島	100美元	100美元	100%	100%	投資控股
<i>間接擁有的附屬公司：</i>						
仁恆科技有限公司	香港	1港元	1港元	100%	100%	投資控股
RENHENG Future Limited	香港	100港元	100港元	100%	100%	投資控股
寶應仁恆實業有限公司*	中國	人民幣 73,857,143元	人民幣 73,857,143元	100%	100%	煙草機械產品製造及銷售
南京恒睿科技有限公司*	中國	人民幣 50,000,000元	人民幣 50,000,000元	100%	100%	不活躍公司

* 附屬公司為外商獨資企業。

於年內或年末，概無附屬公司已發行任何債務證券。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

33. 本公司財務狀況報表及儲備

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產		
於一間附屬公司的投資	378	378
應收一間附屬公司款項(附註)	6,788	13,840
	7,166	14,218
流動資產		
應收一間附屬公司款項	24	–
銀行結餘及現金	564	792
	588	792
流動負債		
應付一間附屬公司款項	795	795
其他應付賬款	1,900	6,370
	2,695	7,165
流動負債淨額	(2,107)	(6,373)
資產淨值	5,059	7,845
資本及儲備		
股本	2,010	2,010
儲備	3,049	5,835
權益總額	5,059	7,845

附註：該等款項為無抵押、免息及須按要求償還。預期自年末起一年內不會結算的墊款乃歸類為非流動資產。

綜合 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

33. 本公司財務狀況報表及儲備(續)

本公司儲備變動載列如下：

	股份溢價 千港元 (附註a)	其他儲備 千港元 (附註b)	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	41,818	378	(33,682)	8,514
年內虧損及全面開支總額	—	—	(2,679)	(2,679)
於二零二零年十二月三十一日	41,818	378	(36,361)	5,835
年內虧損及全面開支總額	—	—	(2,786)	(2,786)
於二零二一年十二月三十一日	41,818	378	(39,147)	3,049

附註：

- (a) 根據開曼群島公司法，本公司的股份溢價可供向股東分派或派付股息，惟須受本公司組織章程大綱或章程細則的條文所限，而緊隨分派股息後，本公司須能夠於日常業務過程中償還到期的債務。於報告期末，本公司的可供分派儲備達2,671,000港元(二零二零年：5,457,000港元)。
- (b) 其他儲備乃指由本公司根據過往年度進行的集團重組以零代價收購的仁恆環球的股本。

財務概要

	截至十二月三十一日止年度				二零二一年 千港元
	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	
業績					
收益	43,671	101,043	71,507	76,279	73,731
除稅前(虧損)溢利	(943)	16,327	4,379	2,491	3,368
稅項	(2,287)	(7,104)	(3,676)	(3,274)	(2,647)
年內(虧損)溢利	(3,230)	9,223	703	(783)	721
	港仙	港仙	港仙	港仙	港仙
每股(虧損)盈利(附註)					
— 基本	(0.40)	1.15	0.09	(0.10)	0.09
	於十二月三十一日				二零二一年 千港元
	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	
資產及負債					
總資產	169,056	188,299	189,233	218,927	267,998
總負債	(56,599)	(73,012)	(76,114)	(99,471)	(144,800)
資產淨值	112,457	115,287	113,119	119,456	123,198

附註：由於概無任何已發行潛在普通股，故並無呈列每股攤薄盈利及虧損。