
未來計劃及[編纂]

業務目標及策略

我們的業務目標為（其中包括）提升我們的分銷能力、開發我們的自有產品業務及提高我們的營運效率，這些均有助於增強我們的整體競爭力。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務－業務策略」一段。

於香港[編纂]的理由

董事認為確實需要透過[編纂]籌集資金，支持我們的擴張計劃，且[編纂]將進一步使本集團獲益，原因如下：

利用市場增長及加深市場滲透

- 董事認為，馬來西亞食品與飲料分銷行業存在可觀市場潛力，吸引我們擴大市場份額。尤其是，根據弗若斯特沙利文報告，馬來西亞的食品與飲料分銷市場的市場規模（按收益計）預期將於2026年達到約333億令吉，自2022年起，複合年增長率約為6.5%。此外，由於食品與飲料產品主要屬不易受社會、經濟及公共衛生因素影響的日常用品，董事相信，馬來西亞普遍對食品與飲料產品有強勁需求。例如，於2020財年，儘管爆發COVID-19大流行，本集團的收入及純利仍較2019財年分別增長約67.2百萬令吉及1.1百萬令吉，分別增加約13.5%及6.5%。
- 鑒於上述預期市場增長且符合我們擴大食品與飲料分銷及銷售業務的策略，董事相信，[編纂][編纂]將使我們能夠通過實施業務策略，利用市場增長及加深市場滲透。有關我們實施業務策略的計劃的更多詳情及背景，例如通過投資冷鏈及其他分銷基礎設施提高我們的分銷及銷售能力，以及發展我們的自有產品，請參閱本文件「業務－業務策略」一段。

財務資源不足以支撐擬進行的業務擴張

- 董事認為，由於本集團於往績記錄期間通常依賴來自客戶的現金流入以滿足向供應商的付款責任以及滿足本集團日常運營所需的開支，故維持充足的營運資金水平實屬必要。本集團於過往通常依賴我們的內部資源及／或銀行借款進行業務擴張。然而，董事認為相關資源僅足以供本集團在有限規模內擴張。此外，倘本集團僅利用我們的內部資源，董事認為，本集團

未來計劃及[編纂]

無法把握住馬來西亞食品與飲料分銷市場的增長機遇，且概無保證於全面實施本集團的建議及未來業務策略前，本集團的內部資源可持續提供充足的資本，或本集團將能夠以優惠條款獲得充足的銀行借款。

- 假設本集團動用債務融資（而非[編纂][編纂]）約[編纂]港元（相等於約[編纂]令吉），於2021年12月31日，本集團的資產負債比率將由約40.7%增至81.2%。董事認為，倘我們就業務營運及擴張計劃進行額外債務融資，我們的財務表現及流動資金可能會因本金及利息付款而受到負面影響。董事相信，由於股東將尋求本集團可能提供的長期利益，而非定期償還與債務融資有關的利息和債務，因此股權融資對本集團而言風險較小。在並未[編纂]的情況下，本集團仍為私人控股公司，概無法保證銀行或其他金融機構於並未加強融資要求的情況下會貸款予本集團，從而令我們的業務策略得以實施。此外，債務融資通常包含利息義務，其受不時波動的利率影響。該等利率本身會受到本集團所無法控制的宏觀及微觀經濟因素的影響，因此，概無法保證利率不會上升以致影響本集團的財務表現及業務策略融資能力。本集團可能亦須向銀行質押現金存款、投資物業及若干物業、廠房及設備，且控股股東須提供個人擔保作為本集團獲得銀行融資的擔保。董事認為，本公司如無[編纂]地位，則可能難以進一步獲得用於業務擴張的銀行借款。相反，董事認為，透過首次[編纂]進行籌資可降低我們的融資成本及提高我們的財務槓桿比率。
- 就融資成本而言，將予產生的一次性[編纂]預期將高於在當前利率水平下籌集相同數額資金的利息開支。然而，長遠而言，通過債務融資籌集資金的利息成本或會增加，而擁有一個[編纂]平台使我們可以選擇在未來利率上升及貨幣流動性收緊的情況下籌集更多股本資金。

因擁有香港[編纂]地位而獲得的其他利益

- 此外，董事相信，通過聯交所向國際及中國內地投資者提呈我們的股份，可擴大我們的股東與資本基礎，故作為香港[編纂]公司將為我們帶來長期

未來計劃及[編纂]

優勢。董事亦相信，於聯交所上市的公司於首次及第二次集資均會獲得投資者的大力支持。因此，於香港[編纂]可為我們提供良好的潛在集資渠道便於日後的拓展及企業融資活動。故而，其可使我們提高獨立籌集資金的能力，以支持我們的業務戰略及主要目標，實現可持續增長，進一步加強我們於馬來西亞食品與飲料分銷行業的地位，並為我們的股東創造長期價值，而無需依賴我們的控股股東。

- 透過[編纂]，我們可以提升企業形象、認可度和地位，增強（其中包括）客戶和供應商的信心。由於我們通常透過口碑取得業務，因此聲譽及公司形象極為重要。我們相信，[編纂]能為我們樹立更佳的企業形象，從而給予我們的現有或潛在客戶及供應商更大保證，並可帶來更多潛在業務機會，如自更多知名或新興國際及國內品牌獲得更多產品在馬來西亞的分銷權。作為一家香港[編纂]公司，我們面對客戶及供應商亦將擁有更強的議價能力，從而有助於本集團在與彼等交易時獲得更優厚的條件。
- 董事相信，於香港股份市場[編纂]將有助於我們吸引人才加入本集團並獲得更多人才，從而提高我們的服務質量。此外，[編纂]地位亦將透過員工挽留及發展促進我們的內部人才管理，鑒於就職於香港[編纂]公司的公認地位，現有員工或會受激勵進一步於本公司發展彼等的事業生涯。
- 我們相信，透過遵守嚴格的披露標準，我們的運營效率和企業管治將得到改善，進一步提升我們的內部控制和風險管理。我們相信，透過委任五名獨立非執行董事，將可確保管理的透明度及業務決策和運作的公平性。我們相信，獨立非執行董事藉助其豐富的管理經驗及專業知識為我們提供意見及監督，將有助於提升企業價值。由三名獨立非執行董事組成的本集團審核委員會將負責審查和監督本集團的財務控制、內部控制和風險管理措施的有效性。我們相信，委任合規顧問以就上市規則合規事宜向我們提供意見，亦有助於提升我們的企業管治。

未來計劃及[編纂]

[編纂]

我們估計[編纂][編纂]合共（經扣除與[編纂]有關的[編纂]費用及估計開支，假設[編纂]為每股股份[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍每股股份[編纂]港元至[編纂]港元的中位數，並假設[編纂]未獲行使）將約為[編纂]港元（相等於約[編纂]令吉）。董事目前擬將[編纂][編纂]用作以下用途：

1. 約[編纂]%，或[編纂]港元（相等於約[編纂]令吉）將用於透過投資冷鏈及其他基礎設施進一步提升我們的分銷及銷售能力，包括：
 - a. 在馬來西亞雪蘭莪州巴生市建造一個新倉庫：約[編纂]港元（相等於約[編纂]令吉），其中包括：(i)約[編纂]港元（相等於約[編纂]令吉）用於建造倉庫；(ii)約[編纂]港元（相等於約[編纂]令吉）用於安裝冷藏設施；(iii)約[編纂]港元（相等於約[編纂]令吉）用於購買儲物架、鏟車及前移式叉車等設備；(iv)考慮到預期的客戶訂單，約[編纂]港元（相等於約[編纂]令吉）用於向供應商購買更多存貨；
 - b. 約[編纂]%或[編纂]港元（相等於約[編纂]令吉）將用於升級我們的自有倉庫，以配備各種先進功能；
 - c. 約[編纂]%或[編纂]港元（相等於約[編纂]令吉）將用於購買及升級冷藏及其他物流車輛；
 - d. 約[編纂]%或[編纂]港元（相等於約[編纂]令吉）將用於改進冷鏈及其他管理與信息系統；
2. 約[編纂]%或[編纂]港元（相等於約[編纂]令吉）將用於購買新加工機器，以加工我們的自有產品；及約[編纂]%或[編纂]港元（相等於約[編纂]令吉）將用於為我們的自有品牌產品開展營銷及促銷活動；

未來計劃及[編纂]

3. 約[編纂]%或[編纂]港元(相等於約[編纂]令吉)將用於通過推出一款移動應用程序發展我們的電子商務業務；
4. 約[編纂]%或[編纂]港元(相等於約[編纂]令吉)將用於戰略性收購及投資供應價值鏈；
5. 約[編纂]%或[編纂]港元(相等於約[編纂]令吉)將用作我們的一般營運資金。

[編纂][編纂]將於2024年之前動用，而其中約[編纂]%將用作營運資金及根據我們現時的業務計劃用作其他一般企業用途。倘[編纂]定於指示性[編纂]範圍的最高價，即每股股份[編纂]港元，則我們的[編纂][編纂]將增加約[編纂]港元。我們擬按比例將額外[編纂]用作上述用途。倘[編纂]定於指示性[編纂]範圍的最低價，即每股股份[編纂]港元，則我們的[編纂][編纂]將減少約[編纂]港元，我們將不會將任何[編纂]用於上述我們供應鏈價值的戰略性收購及投資用途。

倘[編纂]獲悉數行使，我們估計自[編纂]該等額外股份所取得的額外[編纂]將約為(i)[編纂]港元(假設[編纂]定於指示性[編纂]範圍的最高價，即每股股份[編纂]港元)；(ii)[編纂]港元(假設[編纂]定於指示性[編纂]範圍的中位數，即每股股份[編纂]港元)；及(iii)[編纂]港元(假設[編纂]定於指示性[編纂]範圍的最低價，即每股股份[編纂]港元)。我們因行使[編纂]而收取的任何額外[編纂]亦將按比例分配至上述目的。

上述[編纂]的可能用途或會因應我們不斷變化的業務需求及狀況、管理要求及現行市況而改變。倘上述[編纂]有任何重大變動，我們將按聯交所的要求刊發公告，並在有關年度／期間的年報中作出披露。

根據當前估計，董事認為，根據[編纂]發行[編纂]的[編纂]及本集團的內部資源將足以為本集團截至2024年的業務計劃提供充裕資金。

倘[編纂]並無立即用於上述目的，我們會將[編纂]存作獲授權金融機構及／或持牌銀行的短期存款。