

LEGION CONSORTIUM LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 2129



2023 年度 報告



目錄

| | |
|--------------|-----|
| 公司資料 | 2 |
| 主席報告 | 3 |
| 管理層討論及分析 | 4 |
| 董事及高級管理層履歷 | 11 |
| 企業管治報告 | 14 |
| 董事會報告 | 25 |
| 環境、社會及管治報告 | 38 |
| 獨立核數師報告 | 64 |
| 綜合損益及其他全面收益表 | 69 |
| 綜合財務狀況表 | 70 |
| 綜合權益變動表 | 72 |
| 綜合現金流量表 | 73 |
| 綜合財務報表附註 | 75 |
| 五年財務概要 | 136 |



公司資料

董事會

執行董事

黃春興先生(主席及行政總裁)
黃康福先生

獨立非執行董事

楊德泉先生
何永深先生
趙家凱先生

審核委員會

楊德泉先生(主席)
何永深先生
趙家凱先生

薪酬委員會

何永深先生(主席)
楊德泉先生
趙家凱先生
黃康福先生

提名委員會

趙家凱先生(主席)
楊德泉先生
何永深先生
黃康福先生

公司秘書

文潤華先生(ACG, HKACG)

授權代表

黃康福先生
文潤華先生

註冊辦事處

Windward 3, Regatta Office Park
PO Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

新加坡總部及主要營業地點

7 Keppel Road, #3-20/21/22/23/24
Tanjong Pagar Complex
Singapore, 089053

香港主要營業地點

香港九龍
紅磡德豐街22號
海濱廣場二座13樓1307A室

開曼群島主要股份過戶登記處

Ocorian Trust (Cayman) Limited
Windward 3, Regatta Office Park
PO Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

合規顧問

豐盛融資有限公司
香港
中環
德輔道中135號
華懋廣場二期
14樓A室

主要往來銀行

馬來亞銀行有限公司
大華銀行有限公司

核數師

國富浩華(香港)會計師事務所有限公司
香港銅鑼灣
禮頓道77號
禮頓中心9樓

公司網站

www.legionconsortium.com

股份代號

2129

主席報告

各位股東：

本人謹代表 Legion Consortium Limited (「本公司」) 董事(「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 2023 年 12 月 31 日止年度的年度報告。

COVID-19 已自 2020 年起在全球範圍內(包括新加坡及香港) 廣泛爆發。疫情爆發的後果及影響仍在顯現，對市場上經濟及社會活動帶來潛在干擾。在當前史無前例及瞬息萬變的時代背景下，本集團預計新加坡物流供應鏈行業的需求仍將持續增長。

展望未來，本集團將繼續專注於透過策略收購拓展業務，以期實現長期增長。我們相信我們將變得更加強大及敏捷。

我們相信全球經濟正從 COVID-19 疫情復甦，本集團對新加坡的長期經濟前景持樂觀態度，並處於有利位置以受益於其增長機會。儘管 2022 年疫情帶來的挑戰嚴重打擊全球經濟及新加坡社區，我們欣然報告，與截至 2021 年 12 月 31 日止年度(約 2.9 百萬新加坡元) 相比，我們於截至 2022 年 12 月 31 日止年度的溢利達致約 58.6% 的增長(約 4.6 百萬新加坡元)。

我們迄今取得成績離不開我們持份者的支持、理解及合作。我們謹此衷心感謝全體寶貴的股東、業務夥伴及客戶的不懈支持。

最後，我們亦要感謝各位董事同僚在疫情發展期間提供的遠見、指引及支持。同時，我們還要感謝我們的員工，彼等對疫情帶來的挑戰作出堪稱典範的應對，這再次證明彼等的承擔及盡責。本集團的管理層團隊及全體職員將繼續努力為本集團爭取最佳的業績，為股東創造回報。

Legion Consortium Limited

主席、行政總裁及執行董事

黃春興

2024 年 3 月 28 日





管理層討論及分析

業務回顧及展望

本集團為一間新加坡的物流服務供應商，提供全面物流解決方案。我們提供多種服務以促進運輸，這些服務包括為客戶提供貨車運輸、貨運代理、運輸及增值運輸服務（「**增值運輸服務**」）。

本集團不但建立完善的基礎設施、良好的市場聲譽及強大的尊貴客戶組合，我們的企業足跡遍及新加坡地區。新加坡位處戰略位置，具備成為地區分銷中心的條件。如此穩健的基礎使我們在當前動盪的業內形勢下，仍然能保持地位。

於2022年7月15日，本集團完成收購 Resolute Solutions 的70%股權。Resolute Solutions 為一間根據新加坡法律於2018年1月24日註冊成立的私人股份有限公司，並從事處理拆拼箱運輸及向貨運代理及收貨人提供服務，包括運送貨物至當地港口清關或從當地港口運送貨物、於全島範圍內進行配送、運送貨物到購物中心、景點及建築工地以及從該等地區運送貨物。鑑於本集團進一步發展其業務的長期策略，董事認為 Resolute Solutions 收購事項擴大大公司為客戶提供拆拼箱服務的服務範圍。董事會相信於 Resolute Solutions 收購事項後，本公司可 (i) 透過拓展其拆拼箱服務加強其物流服務；(ii) 在本公司無需外包拆拼箱服務下降低本集團成本；(iii) 透過將 Resolute Solutions 的財務表現併入本集團以增加其收益；及 (iv) 透過 Resolute Solutions 與本集團之間的協同效應提高本集團的市場份額。

於2023年12月31日，本集團擁有一支包括53部原動機、465部拖車及19部平板貨車的車隊，及包括兩部正面起重機及三部鏟車等機器。此外，我們正在營運3個堆場及3個倉庫，分別約為48,980平方米及32,343平方米，以提供露天存儲及倉儲服務，作為增值運輸服務的一環。

本集團預期可增加物流業務的透明度及改善獲得資金的方法，這將使我們實現擴展計劃及進一步強化我們的市場地位。

前景

隨著 COVID-19 疫情流行且全球經濟仍有待恢復，2023 財政年度是具挑戰性的一年，營運成本不斷上升，以及全球經濟及政治不穩。儘管宏觀環境變化無常且不明朗，本集團仍能保持穩定的業績，與市場期望一致。我們相信整體業務營運正努力回到疫情前的水平。然而，我們繼續密切關注可能捲土重來的 COVID-19、通貨膨脹及利率上升的環境。即使我們的業務及客戶目前未受太大影響，但衝突升級都可能對全球石油、能源及商品價格造成更廣泛的影響。這種情況將無可避免地增加全球經濟衰退的風險。

同時，本集團仍然專注我們的長遠目標，透過發展我們的運輸隊、擴展及提升增值運輸服務及擴展業務至倉儲服務，以擴大營業規模，為未來業務增長創造有利的環境。

我們致力為本集團未來的可持續增長而設置工作場所及增加倉儲容量。我們以一站式的方案協助客戶整合其供應鏈營運及重申我們作為領先綜合物流解決方案供應商的角色。

管理層討論及分析

展望未來，本集團決心與時俱進，保持在業內的領先地位。我們亦注意外來因素所帶來的業務影響，例如柴油價格和利率的波動、勞動力緊絀和工資成本的壓力。因此，我們堅持審慎的成本管理，同時尋求夥伴協同合作，以提高我們的競爭優勢。

這些挑戰無阻我們繼續專注以審慎樂觀的態度推行策略。我們以穩健的財務狀況開展2024財政年度的旅程，可望有多個增長及創造價值的機會。

財務回顧

收入

收入由截至2022年12月31日止年度的約57.0百萬新加坡元增加約6.1%至截至2023年12月31日止年度的約60.5百萬新加坡元。該增加主要由於COVID-19疫情流行，而業務營運正努力回到疫情前的水平，全球經濟仍有待恢復。與截至2022年12月31日止年度收益較截至2021年12月31日止年度增加約24.5%相比，增速放緩乃由於物價指數反映出新加坡整體進出口放緩所致。

貨車運輸服務

本集團於截至2022年及2023年12月31日止年度的貨車運輸服務收入分別約為20.3百萬新加坡元及20.0百萬新加坡元。貨車運輸收入包括來自有關運輸集裝箱之運輸費用的收入。貨車運輸服務收入於截至2022年及2023年12月31日止年度保持穩定。

貨運代理服務

本集團於截至2022年及2023年12月31日止年度的貨運代理服務收入分別約為28.3百萬新加坡元及26.6百萬新加坡元。貨運代理服務的收入包括進出口空海兩路貨運代理安排的費用、往返機場／海港及客戶／倉庫的本地貨車運輸及拖運以及其他相關服務如貨物許可聲明及裝箱。該等收入主要受貨物量、所提供的服務種類、貨物種類及其他因素所帶動。該約1.7百萬新加坡元或6.0%之減少乃由於2023年期間進出口運費價格下降所致。

增值運輸服務

本集團於截至2022年及2023年12月31日止年度的增值運輸服務收入分別約為8.5百萬新加坡元及13.9百萬新加坡元。增值運輸服務的收入包括露天倉儲費、裝箱及卸貨費及物流堆場與客戶指定提貨及／或交貨地點之間的集裝箱拖運運輸費。該等收入主要受存儲集裝箱的土地面積所帶動。增值運輸服務收入增加5.4百萬新加坡元或63.5%，主要由於新加坡倉儲空間有限，導致向客戶收取的堆場及租賃費用增加所致。





管理層討論及分析

毛利及毛利率

於截至2022年及2023年12月31日止年度，我們分別錄得毛利約18.2百萬新加坡元及19.2百萬新加坡元。該約1.0百萬新加坡元或5.5%之增加乃由於COVID-19後全球貿易趨於穩定，服務需求大幅增加所致。貨車運輸服務分別佔我們於截至2022年及2023年12月31日止年度的毛利總額約35.2%及30.5%。貨運代理服務分別佔我們於截至2022年及2023年12月31日止年度的毛利總額約39.6%及38.0%。增值運輸服務分別佔我們於截至2022年及2023年12月31日止年度的毛利總額約25.2%及31.5%。

於截至2022年及2023年12月31日止年度，我們分別錄得毛利率約31.9%及31.7%。於截至2022年及2023年12月31日止年度，貨車運輸服務的毛利率分別約為31.5%及29.3%。貨車運輸服務毛利率下降乃由於新加坡貨車運輸服務競爭加劇，導致我們不得不向客戶提供更具競爭力的貨車運輸服務。於截至2022年及2023年12月31日止年度，貨運代理服務的毛利率分別約為25.4%及27.3%。貨運代理服務的毛利率增加乃由於2023年期間對貨運服務相關成本進行有效成本控制所致。於截至2022年及2023年12月31日止年度，增值運輸服務的毛利率分別約為52.9%及43.5%。增值運輸服務毛利率下降乃由於堆場及倉庫於租期屆滿後關閉，並在租賃成本大幅增加的情況下搬遷至新堆場及倉庫。我們已提高向客戶收取的堆場及倉庫租金，但為保持我們的競爭優勢，我們不能將所有負擔轉移給客戶。

其他收入

本集團於截至2022年及2023年12月31日止年度所錄得的其他收入分別約為0.6百萬新加坡元及1.1百萬新加坡元。其他主要與政府補助有關的收入主要包括WCS、SEC、JGI、投資物業利息收入及租金收入。大部分新冠疫情政府補助已結束。僅有特別就業補貼等疫情前提出的長期補助仍可領取。2020年為使更多年長人士或殘障人士可以參與工作而推出的年長員工就業補貼及殘障人士就業補貼等新補貼目前仍然有效。

其他收益及虧損

本集團於截至2022年及2023年12月31日止年度所報的其他收益分別約為0.3百萬新加坡元及0.2百萬新加坡元。其他收益與出售物業、廠房及設備之收益、匯兌收益或虧損淨額以及過往年度修復成本超額撥備有關。

金融資產減值收益及虧損(包括減值虧損撥回)

於截至2022年及2023年12月31日止年度，已分別確認減值收益2,000新加坡元及18,510新加坡元。截至2022年及2023年12月31日止年度確認的減值收益主要由於撥回過往就某一客戶欠款確認的減值虧損，而有關欠款已於年內收回。

管理層討論及分析

行政開支

本集團於截至2022年及2023年12月31日止年度所報的行政開支分別約為13.2百萬新加坡元及15.0百萬新加坡元。本集團的行政開支主要包括董事酬金成本、員工成本、折舊及攤銷開支及其他雜項開支。董事酬金成本包括董事薪金、中央公積金供款、花紅及董事袍金。員工成本包括辦公室員工薪金、中央公積金供款及花紅。折舊及攤銷開支包括物業折舊、辦公室設備折舊及軟件攤銷。雜項開支包括辦公室開支，如公共設施開支、保險開支及辦公室租賃開支，以及專業開支，如審核及秘書費及其他開支。行政開支增加主要由於辦公室設備及外國員工宿舍租賃大幅增加導致物業、廠房及設備折舊增加。

所得稅開支

由於我們的營運總部設於新加坡，本集團須根據新加坡的稅務法規支付企業所得稅。本集團於截至2022年及2023年12月31日止年度的所得稅開支分別約為1.0百萬新加坡元及1.0百萬新加坡元。

年內溢利

由於上述原因，本集團溢利由截至2022年12月31日止年度約4.6百萬新加坡元減少約1.2百萬新加坡元至截至2023年12月31日止年度約3.4百萬新加坡元。純利減少乃主要由於上述行政開支增加所致。純利率從截至2022年12月31日止年度約8.1%下降至截至2023年12月31日止年度約5.7%。

末期股息

於截至2023年12月31日止年度概無宣派或派付股息。

董事會並不建議就截至2023年12月31日止年度派發末期股息。

流動資金及資本資產

本公司股份於上市日期於聯交所主板成功上市，此後，本集團的資本結構並無變化。本集團的資本結構包括債務(包括應付關聯方款項、貿易及其他應付款項、租賃負債及銀行借款)，扣除銀行結餘及本集團擁有人應佔現金及權益(包括股本及儲備)。





管理層討論及分析

我們現金的主要用途為滿足我們營運資金的需求。我們的營運資金需求乃透過營運產生的資金及銀行借款綜合融資。於2022年12月31日及2023年12月31日，我們分別擁有銀行結餘及現金約10.3百萬新加坡元及22.8百萬新加坡元。於2022年及2023年12月31日，我們分別擁有到期日超過三個月的定期存款約14.4百萬新加坡元及4.0百萬新加坡元。展望未來，我們預期我們的營運資金及其他資本需求將透過各種渠道綜合獲得資金，包括但不限於自我們營運產生的現金及短期或長期債務。

本集團的銀行結餘及現金主要以新加坡元、港元及美元計值，一般存放於認可金融機構。於2023年12月31日，本集團銀行結餘及現金的約91%（2022年12月31日：73.0%）以新加坡元計值，約8%（2022年12月31日：25%）以美元計值及約1%（2022年12月31日：2.0%）以港元計值。

於2023年12月31日，本集團的銀行融資信貸額度約為0.4百萬新加坡元（2022年12月31日：0.2百萬新加坡元）。於2023年末並無尚未動用的信貸融資。

於2023年12月31日，本集團的負債比率（按本公司的計息負債總額（包括銀行借款及租賃負債）與總權益（包括所有資本及儲備）計算）為約31.3%（2022年12月31日：22.7%）。負債比率上升主要由於新物流堆場及倉庫租賃的租賃負債增加。

外幣匯兌風險

本集團主要以新加坡元進行交易，而新加坡元為本集團所有營運附屬公司的功能貨幣。本集團目前並無外幣對沖政策，但對外幣管理採取保守態度，以確保將外幣匯率波動的风险減至最低。

資產抵押

0.4百萬新加坡元（2022年：0.2百萬新加坡元）的存款已抵押予一間金融機構，以獲取信用證融資，其原到期日為1年。

持有重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司或合營企業

本集團於截至2023年12月31日止年度並無持有重大投資、重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

重大投資及資本資產的未來計劃

於2023年12月31日，本集團並無其他重大投資及資本資產的計劃。

管理層討論及分析

員工及薪酬政策

於2023年12月31日，本集團共有221名員工(2022年：190名員工)(包括執行董事)。本集團員工(包括高級管理層)的性別比例為男性約58.37%，女性約41.63%。本集團將在不時進行的員工招聘過程中繼續考慮性別多元化等多元化觀點。截至2023年12月31日止年度，包括董事酬金、薪金、工資及其他員工福利、供款及退休計劃在內的員工成本總額約為12.3百萬新加坡元(2022年：約11.7百萬新加坡元)。為了吸引及留住高質素的員工，並使本集團內部運作順暢，本集團定期檢討僱員的薪酬政策及待遇。本集團僱員的薪金及福利水平具競爭力(參考市場情況及個人資歷及經驗)。本集團為僱員提供充足的工作培訓，使其掌握實際知識及技能。除中央公積金及在職培訓計劃外，本公司可根據個人表現評估及市場情況，加薪及向僱員發放酌情花紅。董事的薪酬已由本公司薪酬委員會根據本公司的經營業績、市場競爭力、個人表現及成就進行審查，並由董事會批准。

環境政策及表現

有關環境政策、表現及遵守法律法規的詳情將載於截至2023年12月31日止年度本公司年報內的「環境、社會及管治報告」一節。

資本承擔

於2023年12月31日，本集團有關收購物業、廠房及設備的資本承擔約17.1百萬新加坡元(2022年：0.8百萬新加坡元)。

或然負債

於2023年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(2022年：無)。

所得款項用途

於上市日期，本公司股份(「股份」)於聯交所主板上市。本集團擬根據本公司日期為2020年12月30日之招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的建議用途，運用按每股股份0.40港元的發售價發行312,500,000股股份的所得款項。扣除股份發行費用及有關股份發售的專業費用後，所得款項淨額(「所得款項淨額」)約為41.5百萬港元(相當於約7.2百萬新加坡元)。

茲提述本公司日期為2023年8月30日的公告。為i)提升所得款項淨額使用效益；ii)避免就儲存本集團原動機及集裝箱產生持續大量的租金及其他相關開支；及iii)利用物流園空置部分產生其他收入，而非繼續將未動用所得款項淨額持作計劃戰略收購及存放於銀行賺取最低的利息收入，董事會已變更未動用所得款項淨額用途。



直至2023年12月31日，本集團已動用所得款項淨額如下：

| 所得款項淨額擬定用途 | 原定分配 百萬港元 (約) | 經修訂分配 百萬港元 (約) | 截至2023年 12月31日 已動用所得 款項淨額 百萬港元 (約) | 於2023年 12月31日 未動用所得 款項淨額 百萬港元 (約) | 動用剩餘所得款項 預期時間表 |
|------------------|---------------------|----------------------|---|--|-------------------|
| 策略性收購 | 17.7 | — | — | — | — |
| 擴充有關貨運服務分部的車隊 | 16.5 | 16.5 | (11.5) | 5 | 2024年12月31日前 |
| 增加及鞏固我們的貨運代理服務分部 | 2.5 | 2.5 | (2.5) | 0 | — |
| 營運資金及其他一般公司用途 | 0.2 | 0.2 | (0.2) | 0 | — |
| 購買托盤式貨架系統 | 4.6 | 4.6 | (4.6) | 0 | — |
| 收購物業 | — | 17.7 | (10.5) | 7.2 | 2024年12月31日前 |
| 總計 | 41.5 | 41.5 | (29.3) | 12.2 | |

有關所得款項用途預期時間表的最新情況

考慮到經營環境的不確定性以及當前市況下業務的適應能力，本公司預計需要更多時間研究擴充有關貨運分部的車隊。因此，董事會決定將未動用所得款項淨額的預期時間表延長至2024年12月31日。

茲提述本公司日期為2023年8月30日及2024年3月26日的公告，以及本公司日期為2024年10月20日內容有關收購事項的通函。為提高所得款項淨額的使用效益，董事會決議更改未動用所得款項淨額的用途，以及約17,700,000港元用於支付收購之代價。然而，本公司主要交易已終止，故賣方須向買方退還買方向賣方支付的所有款項。考慮到商業環境及商機的不確定性，本公司預計需要額外的時間來確定合適的收購目標。

報告期後事項

於2024年3月26日，由於裕廊集團(Jurong Town Corporation)拒絕批准交易，本集團擬從Sintex Nylon and Cotton Products (Pte.) Limited (「賣方」)收購物業的交易終止。根據買賣協議條款，賣方應將買方向賣方支付的所有款項(即總代價的5%(即900,000新加坡元))不帶任何利息或扣減退還買方。

董事及高級管理層履歷

執行董事

黃春興先生(「黃先生」)，61歲，為我們的董事會主席(「主席」)、本公司行政總裁(「行政總裁」)、執行董事、控股股東之一以及執行董事黃康福先生(「黃康福先生」)的父親。黃先生主要負責管理及制定本集團整體策略方向。彼於1995年3月1日加入本集團，在物流行業尤其是貨車運輸、貨運代理及增值運輸服務領域擁有逾39年經驗。於加入本集團前，彼自1983年至1987年於Lotango Forwarders (Pte) Ltd任碼頭業務員，自1987年至1991年於Huk Seng Container Pte Ltd任助理營運經理，並自1991年至1995年於一間從事物業業務的公司SH Cogent Logistics Pte Ltd任助理營運經理，負責集裝箱運輸營運。

黃康福先生，32歲，為我們的執行董事及執行董事黃先生的兒子。黃康福先生主要負責管理制定本集團整體策略方向。彼於2015年9月30日加入本集團，在物流行業尤其是貨車運輸、貨運代理及增值運輸服務領域擁有逾六年經驗。於加入本集團前，彼自2014年11月至2016年2月於Bollore Logistics (Singapore) Pte Ltd任庫存主管。黃康福先生於2012年5月獲新加坡義安理工學院物流管理專業文憑以及國際貨運代理與電子物流文憑及證書。

獨立非執行董事

楊德泉先生(「楊先生」)，56歲，為我們的獨立非執行董事，於2020年12月18日加入本集團。彼擁有逾31年會計、核數及財務管理經驗。彼自1992年6月至1995年1月於羅兵咸永道會計師事務所任核數師。自1995年1月至1998年12月及自1999年1月至2002年7月，彼分別於北京及新加坡安達信會計師事務所任核數經理。自2002年7月至2007年3月，彼於中國銀行亞洲有限公司(新加坡)任南亞及東南亞區金融服務總裁。自2007年7月至2015年5月，彼於德勤•關黃陳方會計師行任職，其最後職位為審計合夥人。由2015年5月至2017年10月，彼於瑞華會計師事務所(特殊普通合伙)上海分行任核數合夥人。彼由2016年12月至2019年8月擔任Laos Rui Hua CPA Co., Ltd.的總經理。彼由2017年10月至2018年7月擔任Beijing Quan Rui Certified Public Accountants LLP的總經理。自2015年8月起，他一直為Nanchang Yeo Seng Heng Financial Advisory Co. Ltd的法律代表。自2018年7月起，彼加入中瀚石林企業諮詢(上海)有限公司，擔任顧問合夥人。自2022年4月起，楊先生為YSH Advisory PTE. LTD.的董事及創辦人。

彼自2021年8月1日起擔任聯交所GEM上市公司Republic Healthcare Limited(股份代號：8357)的獨立非執行董事。彼於1992年5月獲新加坡南洋理工大學會計學士學位(二級一等榮譽)，彼自2005年5月及2013年7月起分別為國際內部審計師協會的執業內部核數師及新加坡特許會計師協會的特許會計師。彼自2017年5月起為新加坡的東盟特許專業會計師。





董事及高級管理層履歷

何永深先生(「何先生」)，40歲，為我們的獨立非執行董事，於2020年12月18日加入本集團。何先生擁有逾14年會計及客戶管理經驗。自2004年3月至2006年8月，彼於鄭鄭會計師事務所有限公司任助理會計師。自2006年8月至2011年10月，彼於Marcum Bernstein & Pinchuk LLP任審計助理。自2012年2月至今，彼為安博商務諮詢有限公司董事。自2014年6月至2018年12月，彼為澤匯會計師事務所總經理。自2014年9月及2017年10月至今，彼分別為於立企業服務有限公司董事及於立會計師事務所總經理。自2018年10月起，何先生一直擔任普特斯有限公司董事。此外，何先生自2019年1月起擔任訊安投資有限公司董事。何先生自2020年6月起擔任竣富顧問有限公司的董事。自2020年7月起，何先生擔任88寰宇有限公司與縉斯有限公司的董事。自2020年12月起，何先生擔任進階發展集團有限公司(一間於聯交所主板上市的公司)(股份代號：1667)的獨立非執行董事。

何先生於2008年1月獲英國愛丁堡龍比亞大學會計學士學位。彼自2011年11月起為特拉華州會計委員會認證的執業會計師。

趙家凱先生(「趙先生」)，44歲，為我們的獨立非執行董事，於2022年2月21日加入本集團。趙先生於資本及金融市場擁有豐富經驗及知識。趙先生自2019年4月以來擔任施羅德財富管理的執行董事，並自2016年12月以來擔任Quintessential Investments Pte. Ltd.的董事。自2017年12月至2018年12月期間，彼擔任Datapulse Technology Limited(一間於新加坡證券交易所有限公司上市的公司，股份代號：BKW)的獨立非執行董事。自2017年4月至2019年4月期間，彼擔任Thirdrock Capital Private Limited的高級董事。自2013年10月至2016年11月期間，彼擔任荷蘭私人銀行(大中華區私人銀行分部)的助理副總裁。自2010年7月至2013年10月期間，彼擔任Credit Suisse AG Singapore的助理副總裁。自2009年8月至2010年6月期間，彼擔任Ventur9 Capital Holdings Limited的首席分析師。自2007年3月至2009年8月期間，彼擔任Citibank, N.A. - Global Wealth Management APME Singapore的助理客戶關係經理。

趙先生於2004年獲得澳洲蒙納士大學(墨爾本，Caulfield校區)計算機學士學位，並於2006年獲得澳洲蒙納士商學院(墨爾本，Caulfield校區)應用金融學碩士學位。彼亦於2018年在新加坡完成(牛津大學)賽德商學院牛津區塊鏈戰略項目。

董事及高級管理層履歷

高級管理層

Koh Char Boh 先生(「**Koh 先生**」)，67 歲，為本集團的營運總監，主要負責本集團營運及司機管理。Koh 先生於 1995 年 3 月 1 日加入本集團，在物流行業擁有逾 29 年經驗。於加入本集團前，彼自 1993 年至 1997 年於一間從事物流業務的公司 SH Cogent Logistics Pte Ltd 任監事，並負責監管集裝箱運輸營運。Koh 先生 1974 年於新加坡理工大學取得文憑。

楊得男先生，44 歲，為本集團的市場總監，主要負責本集團策略方向、銷售及財務與表現檢討。彼於 2013 年 3 月 22 日加入本集團，在物流行業擁有逾 18 年經驗。於加入本集團前，彼自 2004 年 8 月至 2006 年 2 月於 Vanguard Logistics Services (S) Pte Limited 任營運主管。自 2006 年 4 月至 2006 年 12 月，彼於 Atlantic Forwarding 任銷售顧問。自 2007 年至 2010 年，彼於 AGI Logistics(S) Pte Limited 任銷售主管及助理銷售經理。自 2010 年至 2013 年，彼分別於 ASM logistics (S) Pte Limited 及 Triton Multimodal Logistics Co., Ltd 分別任業務發展經理及銷售總監。彼於 2016 年 2 月在新加坡楷博高等教育學院取得商業(物流及供應鏈管理)文憑。

公司秘書

文潤華先生(「**文先生**」)，41 歲，為本公司的公司秘書。文先生通常居於香港。文先生擁有逾 14 年公司秘書及管理經驗。由 2008 年 8 月至 2015 年 7 月，彼任職於陳錦福會計師事務所，負責處理公司秘書事宜，其最後職位是企業服務的主管。自 2015 年 7 月起，彼獲委任為彥德企業服務(香港)有限公司的董事及公司秘書部主管，該公司從事提供公司秘書服務。彼負責協助上市公司處理專業公司秘書工作。

文先生於 2010 年 3 月畢業於英國赫德斯菲爾德大學，以遙距學習方式取得商業行政及管理文學士，並於 2014 年 11 月在香港公開大學取得企業管治碩士學位(兼讀制)。彼自 2015 年 3 月起一直為香港公司治理公會會員。





企業管治報告

本公司致力於實現高標準的企業管治以維護股東利益並提升其公司價值。本公司已採納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C1所載企業管治守則(「企業管治守則」)載列的全部守則條文，作為其企業管治慣例守則。於截至2023年12月31日止年度，除第C.2.1條守則條文外，本公司已遵守企業管治守則的守則條文。有關偏離的詳情於下文闡釋。

董事會

本公司由董事會管治。董事會負責制定及實行本集團的公司政策及業務策略；監督本集團的賬目、資訊科技及經營事宜；以及向董事會提供獨立意見。董事會亦會制定本集團的整體策略及方向，務求發展其業務及提升股東價值。

董事會不時定期舉行董事會會議，以制定整體策略、監督本集團的業務發展及財務表現。董事會已向本公司管理層委派若干職責及權限，以監管本集團的人力資源及健康、安全、環境以及營運事宜；監督本集團的財務報告及管理、內部控制及合規事宜；監督本集團的整體項目管理及營運；監督本集團從項目開始以至完成項目的項目管理情況(包括規劃及執行項目)；以及監督本集團管理層從業務發展以至項目執行的營運情況(包括本集團獲取合約以及對項目進行價值評估工程的情況)。

新委任董事將獲安排全面、正式兼特為其而設之入職培訓，包括獲提供與其角色、責任及持續義務有關之主要指引、文件及刊物；本公司架構、業務、風險管理及其他管治常規之簡介及與其他董事會面，以協助新委任董事了解本公司之管理、業務及管治政策以及常規，並確保其對本公司的營運及業務有適當理解。

董事會負責釐定適用於本公司環境的適切企業管治常規，及確保設有系統、步驟及程序以達致本公司的企業管治目標；審閱及監督董事及高級管理層的培訓及持續專業發展以及本公司有關法律及監管規定合規性的政策、常規及指引等事宜。董事會可透過建立董事委員會及向管理層委派若干管理及行政職能履行其企業管治職責。於年內直至本報告日期，董事會已檢討企業管治守則的合規性、企業管治報告的披露及本集團風險管理及內部監控制度的成效。

董事可以完全獲取本集團的資料，管理層有義務及時向董事提供足夠的資料，以使董事能夠履行其職責。董事及董事委員會有充足資源履行其職責，如有必要，董事及董事委員會有權尋求獨立的專業意見，費用由本公司承擔。

企業管治報告

董事會目前包括兩名執行董事(「**執行董事**」)，即黃春興先生(主席及行政總裁)及黃康福先生；以及三名獨立非執行董事(「**獨立非執行董事**」)，即楊德泉先生、何永深先生及趙家凱先生。

黃春興先生(執行董事、主席及行政總裁)為黃康福先生(執行董事)的父親。董事之間概無其他關係。

截至2023年12月31日止年度，曾舉行一次股東大會，而董事會則舉行四次董事會會議，其中包括，(i) 審閱及批准截至2022年12月31日止年度的財務業績；(ii) 審閱及批准截至2023年6月30止六個月的財務業績；(iii) 考慮及批准本集團整體策略及政策；及(iv) 考慮及批准個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇。個別董事出席股東大會及董事會會議的記錄載於下表：

| 董事姓名 | 已出席／合資格出席 2023年 | |
|------|--------------------|-------|
| | 股東週年大會 | 董事會會議 |
| 黃春興 | 1/1 | 4/4 |
| 黃康福 | 1/1 | 4/4 |
| 楊德泉 | 1/1 | 4/4 |
| 何永深 | 1/1 | 4/4 |
| 趙家凱 | 1/1 | 4/4 |

定期董事會會議的通知會於會議至少14日前送達所有董事。對於其他董事會和董事會委員會會議，一般都會給予合理的通知。對於其他董事會及董事委員會會議，一般會給予合理的通知期。

董事會文件連同所有適當、完整及可靠的資料於各董事會或董事委員會會議前至少3日發送予所有董事，以使董事了解本公司的最新發展及財務狀況，並能作出明智的決定。於必要時，董事會及各董事亦可以個別及獨立地接觸本公司的高級管理層。

董事會及董事委員會的會議記錄由公司秘書保存，並可供任何董事查閱。董事會及董事委員會的會議記錄充分詳細地記錄了所審議的事項及達成的決定，包括董事提出的任何關切或表達的不同意見。會議記錄的草稿及定稿會於會議召開後的合理時間內發送予所有董事，分別供其評論及記錄。

除定期會議外，主席亦會於執行董事不在場的情況下與獨立非執行董事會面，以便獨立非執行董事就有關本集團的事宜進行公開討論。

截至2023年12月31日止年度，已向董事提供培訓材料，涵蓋廣泛的議題，包括董事職務、上市後持續責任、須予公佈交易及關連交易。





為符合上市規則，本公司已委任三名獨立非執行董事，且彼等當中至少有一人具備適當的專業資格或會計或相關財務管理知識。獨立非執行董事與執行董事共同確保董事會嚴格遵守相關準則編製其財務及其他強制性報告。本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第 3.13 條的年度獨立性確認，並認為彼等的獨立性符合上市規則的規定。

根據企業管治守則第 C.2.1 條守則條文，主席與行政總裁的角色應予分開以及不應由同一人士擔任。黃春興先生為主席及行政總裁。由於黃春興先生自 1995 年起一直經營管理本集團，董事會相信由黃先生兼任兩個職位可實現有效管理及業務發展，符合本集團的最佳利益。因此，董事認為偏離企業管治守則第 C.2.1 條守則條文在該情況下屬適當。為維持較好的企業管治，完全遵守相關守則條文，董事會將定期審視委任不同人士分別擔任主席及行政總裁角色的需要。

根據企業管治守則第 B.2.2 條守則條文，非執行董事的委任應有指定任期，並需要重選。根據委任函，獨立非執行董事初期任期為三年，並隨後將一直生效，直至根據委任函條款予以終止為止。至少三分之一董事每三年至少一次須根據本公司的經修訂及重列組織章程細則(「**組織章程細則**」)於每屆股東週年大會上輪值退任並合資格膺選連任的規定。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄 C3 所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)作為董事及本公司相關僱員進行證券交易的操守守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事已確認，彼等於截至 2023 年 12 月 31 日止年度一直遵守標準守則及其有關董事進行證券交易的操守守則。

董事會多元化政策

本公司已採納董事會多元化政策(「**董事會多元化政策**」)，其中規定了方法，以實現和維持與本公司業務和發展相關的董事會多元化觀點的適當平衡。根據我們的董事會多元化政策，董事會候選人的選擇將基於多項客觀因素，包括包不限於性別、年齡、文化和教育背景或專業技能和經驗。在形成多元化觀點時，本公司基於我們的業務模式及不時出現的特定需求考慮該等因素。最終決定將基於所選候選人將為董事會帶來的價值和貢獻作出。本公司提名委員會(「**提名委員會**」)將於每年的企業管治報告中披露董事會的組成，並通過定期檢討董事會多元化政策和評估其有效性，以監督董事會多元化政策的執行情況，如有必要，將作出任何可能需要的修訂，並將任何該等修訂建議提交董事會以供考慮及批准。

企業管治報告

提名委員會每年會討論及協定於向董事會提名董事時用作推行董事會多元化政策的可計量目標，並會建議董事會採納該等可計量目標。提名委員會將監察董事會多元化政策的執行情況，每年以多元化角度檢討及評估董事會的成員組合，並會就委任本公司的新董事而向董事會提供建議。提名委員會亦會監督每年審閱董事會效能工作。

我們認識到，由於目前全體董事均為男性，我們認為董事會的性別多元化仍有待改善。我們將努力採取措施促進本公司各階層的性別多元化，並確保實現性別多元化，符合上市規則。

為通過促進董事會的性別多元化加強我們的公司管治，本公司制定以下目標及政策：

- 提名委員會將於上市日期後三年內盡最大努力物色並向董事會推薦合適的女性候選人，以供其考慮。我們的董事會將盡最大努力於2024年底前在董事會中任命至少一名女性成員及達致不少於10%的女性比例，但須視乎董事(i)基於合理標準於合理檢討程序後對相關候選人的能力及經驗滿意；及(ii)於作出相關委任時，履行其誠信責任並以符合本公司及股東整體最佳利益的方式行事。
- 於上市後，本公司將致力向女性員工提供事業發展機會，及確保於招聘中至高層員工時實現性別多元化，從而為本公司建立女性於未來晉升高級管理層的渠道。本集團將重點培訓於我們的業務(包括但不限於物流及財務管理)中擁有長期及相關經驗的高級女性員工。董事相信，該政策將提供所需的人力資源，從而更好地實現董事會的性別多元化。

薪酬委員會

本公司已於2020年12月設立薪酬委員會，並遵照企業管治守則採納書面職權範圍，其於本公司及聯交所網站可供閱覽。薪酬委員會包括何永深先生(主席)、楊德泉先生、趙家凱先生及黃康福先生。

薪酬委員會的主要職責為(其中包括)就本公司全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構以及就制定薪酬政策設立正式而具透明度的程序向董事會提供推薦；審閱及批准管理層薪酬建議；就非執行董事的薪酬向董事會提供推薦建議；以及審閱及／或批准有關根據上市規則第17章股份計劃的事宜。董事的薪酬則依據彼等各自於本公司的職責及責任、本公司的表現及當前市況釐定。薪酬委員會採納企業管治守則項下的標準守則，就各執行董事及高級管理層的薪酬待遇與主席諮詢後向董事會作出建議。





於截至2023年12月31日止年度曾舉行兩次薪酬委員會會議，目的為(其中包括)就個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇及獨立非執行董事的薪酬提出建議，供董事會考慮及批准。個別成員出席記錄在於下表。

| 委員會成員姓名 | 已出席/ 合資格出席 |
|---------|---------------|
| 何永深先生 | 2/2 |
| 楊德泉先生 | 2/2 |
| 趙家凱先生 | 2/2 |
| 黃康福先生 | 2/2 |

有關截至2023年12月31日止年度董事酬金的詳情分別披露於截至2023年12月31日止年度綜合財務報表附註12。

董事薪酬政策

本公司採納董事薪酬政策，其載列指引本集團處理薪酬事項的一般原則。此薪酬政策旨在提供公平薪酬市場水平，以挽留及激勵本集團優質董事，高級管理層及吸引經驗豐富的高質素人才，以監督本集團的業務及發展。

提名委員會

本公司已於2020年12月設立提名委員會，並遵照企業管治守則採納書面職權範圍，其於本公司及聯交所網站可供閱覽。提名委員會包括趙家凱先生(主席)、楊德泉先生、何永深先生及黃康福先生。

提名委員會的主要職責為(其中包括)檢討董事會的架構、規模及組成；物色合適作為董事會成員的合資格人選；評估獨立非執行董事的獨立性；及就委任及重新委任董事向董事會提供推薦建議。

提名委員會應向董事會提名合適人選，以供其考慮於本公司股東大會上推選為董事並就此向股東提出推薦建議。於評估建議候選人是否適合擔任董事時，提名委員會將參考(其中包括)下列因素：

- 品格與誠信；
- 資格，包括專業資格、技能、知識及與本公司業務及公司策略相關的經驗；
- 於本集團任何成員公司不時進行、從事或投資的業務的成就及經驗；
- 可投入的時間以及對相關範疇的關注；

企業管治報告

- 上市規則要求董事會必須包含獨立董事的規定，以及根據上市規則所載的獨立指引候選人是否被視為獨立人士；
- 提名委員會為達致董事會多元化而採納的董事會多元化政策及任何可計量目標；及
- 切合本公司業務的有關其他因素。

就填補臨時空缺而言，提名委員會應向董事會提供推薦建議以供其考慮及批准。

為推薦候選人於本公司股東大會上膺選董事而言，提名委員會應向董事會提名人選以供其考慮及作出推薦。提名委員會應審查退任董事對本公司的整體貢獻及服務，包括其出席董事會會議及(如適用)股東大會情況以及其對董事會的參與程度及表現水平。提名委員會亦應審查並釐定退任董事是否仍然符合上述甄選標準。提名委員會及／或董事會隨後應就建議董事於股東大會上膺選連任一事向股東提供推薦建議。

對於任何由股東根據公司組織章程細則提名在本公司股東大會上選舉為董事的候選人，提名委員會應根據上述甄選準則對該候選人進行評估，以確定該候選人是否有資格擔任董事，且(倘適用)提名委員會及／或董事會應在本公司股東大會上就建議選舉董事向股東提供推薦建議。

提名委員會應在收到委任新董事的建議及其個人資料(或相關詳情)後，依據上述準則評估該候選人，以決定該候選人是否合資格擔任董事。如過程涉及一個或多個合意的候選人，提名委員會應根據本公司的需要及每位候選人的證明審查(倘適用)排列彼等的優先次序。提名委員會隨後應就委任合適人選擔任董事一事向董事會提出建議。甄選及委任董事的最終責任應由董事會承擔。

各執行董事及獨立非執行董事已分別與本公司訂立自上市日期起為期三年的服務協議及委任函，並將自動重續，除非及直至本公司或董事於不少於三(3)個月前向對方送達書面通知予以終止，且根據組織章程細則，須於本公司股東週年大會上輪值退任及合資格膺選連任。

根據組織章程細則第108條，在每屆股東週年大會上，當時三分之一的董事(或倘董事人數並非三的倍數，則為最接近但不少於三分之一的董事)須輪值退任，惟每名董事最少須每三年在本公司股東週年大會上退任及合資格膺選連任一次。輪值退任的董事應包括(於需要時確定輪值退任董事人數)任何擬退任但不擬膺選連任的董事。任何其他退任董事應為其他須輪值告退且自上一次獲重選或獲委任以來任期最長者，惟於同一日成為董事或上一次獲重選為董事的人士，須以抽籤方式(除非彼等另行達成協議)釐定退任人選。根據細則第83(3)條獲董事會委任的任何董事，在釐定輪值告退的特定董事或董事人數時，不得計算在內。



根據組織章程細則第 112 條，由董事會委任以填補臨時空缺的任何董事的任期至該董事獲委任後本公司首個股東大會為止，惟彼可在該大會上膺選連任，而任何獲董事會委任增加現任董事會席位的董事任期僅至本公司下屆股東週年大會為止，屆時將具資格膺選連任。

於截至 2023 年 12 月 31 日止年度曾舉行一次提名委員會會議，目的為(其中包括)就董事於本公司股東週年大會上重選提供建議；檢討董事會架構、人數、組成及效能以及董事會多元化政策；審閱獨立非執行董事的年度獨立性確認書；及評核獨立非執行董事的獨立性。個別成員出席記錄在於下表。

| 委員會成員姓名 | 已出席/ 合資格出席 |
|---------|---------------|
| 趙家凱先生 | 1/1 |
| 楊德泉先生 | 1/1 |
| 何永深先生 | 1/1 |
| 黃康福先生 | 1/1 |

提名政策

董事會的提名政策載列董事的甄選、委任及重新委任的程序及標準。評估及甄選任何董事候選人時，提名委員會須考慮候選人的性格及誠信、專業資格、技能、知識及經驗、獨立性、董事會多元化、作為董事會成員投放充分時間履行職務的意願以及適用於本公司業務的該等其他標準。

審核委員會

本公司已於 2019 年 11 月設立審核委員會(「**審核委員會**」)，並遵照企業管治守則採納書面職權範圍，其於本公司及聯交所網站可供閱覽。審核委員會包括楊德泉先生(主席)、何永深先生、趙家凱先生。

審核委員會的主要職責為(其中包括)檢討風險管理及內部監控制度以及本公司的財務資料，包括會計政策及實務以及財務報告；審閱本集團的財務報表及報告；及審閱核數師的委聘條款及審計工作範圍。

企業管治報告

於截至2023年12月31日止年度曾舉行四次審核委員會會議，目的為(其中包括)與管理層及本公司核數師一同檢討本集團所採用會計原則及政策；商議審計、內部管控及財務報告事宜(包括經審核財務報表)；審閱及批准中期業績公佈及中期報告內的所有披露聲明；及審閱及批准經審核年度業績公佈、年度報告及通函內有關本公司的所有披露聲明。個別成員出席記錄在於下表。

| 委員會成員姓名 | 已出席／ 合資格出席 |
|---------|---------------|
| 楊德泉先生 | 4/4 |
| 趙家凱先生 | 4/4 |
| 何永深先生 | 4/4 |

董事對本公司財務報表及本集團綜合財務報表須負責任

董事確認彼等須負責任按持續經營基準編製真實而公平地反映本公司財務狀況且符合有關會計準則及原則、適用法例及上市規則披露條文的本公司綜合財務報表。董事亦確認彼等須負責任按持續經營基準編製根據綜合財務報表附註2所載呈列及編製基準且符合有關會計準則及原則、適用法例及上市規則披露條文的截至2023年12月31日止年度綜合財務報表。董事並不知悉有任何與事項或情況相關的重大不明朗因素，可能對本公司及本集團持續經營能力構成重大疑問。

核數師及其酬金

於截至2023年12月31日止年度，國富浩華(香港)會計師事務所有限公司獲委任為本公司的外部核數師。

就截至2023年12月31日止年度向國富浩華(香港)會計師事務所有限公司已付／應付的薪酬如下：

服務

| | 2023年 新加坡元 |
|------------------|----------------|
| 本公司應付或已付核數師的審計費用 | |
| — 年度審計 | 227,985 |
| — 非審計費用 | — |
| | 227,985 |

截至2023年12月31日止年度，國富浩華(香港)會計師事務所有限公司並無向本集團提供非審計服務。





風險管理及內部監控

本公司致力於建立良好健全的內部監控制度及在本集團內建立風險意識及監控責任。董事會確認其有責任維持健全有效的風險管理及內部監控制度，以保障本公司股東的權益及保障本公司資產免受未經授權的使用或處置，確保就提供可靠的財務資料存置適當的簿冊及記錄，以及確保符合有關規則及法規。董事會負責檢討本集團風險管理及內部管控系統是否有效及充足。

風險管理及內部管控系統目的為保持本公司所提供服務有最高完整性及持續性；保障資產(包括人才、物業及財務資源)；確保本公司可用資源不受中斷，以持續執行重大業務職能，支持其關鍵目標；確保適當處理干擾；展示負責任業務持續管理過程，以遵守適用公認最佳慣例標準及方法；及確保發生停機事件時準確及時向員工、業務夥伴、持份者及其他政府相關部門提供資訊。

董事會負責識別、分析、評估及監察相關責任及權力範圍內日常運作之所有活動及過程中任何活動、職能或過程相關的風險。本公司已為本集團制訂風險管理政策及程序，列出風險管理過程、風險管理矩陣及風險管理表。

管理風險程序的主要元素為：於每個風險管理過程階段及整體過程在適當時候與內部及外部持份者溝通及諮詢；確定外部、內部及風險管理情況以及用於評估風險的標準；識別地點、時間、原因及方法事項，以防止、降低、延遲或提升目標的實現；透過分析一系列會發生潛在後果，確定風險的後果及可能程度；與事先制訂標準比較估計風險程度，並考慮潛在利益及不利結果；制定及推行具成本效益的策略及行動計劃，增加潛在利益及減少潛在成本；及監察所有風險管理過程階段的有效程度。本集團透過有效實施若干管控(包括獲董事會批准的風險管理計劃；維持風險管理表；及定期檢討風險及管控尤其是業務變動)有效管理風險。董事會每年至少一次檢討本集團風險管理及內部管控系統(包括財務、營運及合規管控)是否充足及有效。

本集團的風險管理及內部監控制度旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，且僅可就重大失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

本公司處理及發佈內幕消息的程序及內部監控包括嚴格遵守證券及期貨事務監察委員會頒佈之內幕消息披露指引及上市規則開展本公司事務，並定期提醒本集團董事及僱員妥為遵守有關內幕消息的所有政策。

企業管治報告

於截至2020年12月31日止年度及截至本年報日期，董事會已檢討本集團風險管理及內部監控制度的成效。本公司認為本集團的風險管理及內部監控制度為有效及充足。

本公司並無內部審計職能。本公司已委聘外部顧問執行內部審計職能，每年檢討本集團風險管理及內部管控制系統的有效程度。

舉報政策及反貪污政策

本公司已定舉報政策，容許全體員工及獨立第三方(包括客戶、供應商及承建商)向董事會或審核委員會匿名舉報任何有關財務報告、內部監控或其他事宜方面的懷疑屬不當行為、失當行為、瀆職或違規的情況。本集團將謹慎處理舉報及投訴，並將公平及妥善地處理舉報人的關注事項。任何人士如被發現對根據本政策提出關注的人士進行迫害或報復，將受到紀律處分。

本集團已採取反貪污政策，且不會容忍任何形式的貪污(包括賄賂及勒索、欺詐及洗黑錢)，並承諾以誠實、合乎道德及誠信的方式經營業務。本集團已適時對該等政策作出修訂，並不時提醒全體董事及僱員有關規定。有關更多詳情，請參閱本年報內「環境、社會及管治報告」。

公司秘書

彥德企業服務(香港)有限公司已提名文潤華先生擔任本公司的公司秘書。彼為香港公司治理公會(前稱香港特許秘書公會)準會員，並已根據上市規則第3.29條的規定，於截至2023年12月31日止財政年度接受不少於15小時的相關專業培訓。其於本公司內部的主要聯絡人為本公司的執行董事黃康福先生。彼向本公司主席及／或行政總裁匯報。

股東權利

本公司已採納股東通訊政策，旨在確保股東能平等且及時獲取有關本公司的資料，以使股東能以知情方式行使其權利，並讓他們與本公司一同積極參與。股東週年大會依然為與股東對話之主要場合。本公司鼓勵股東參與過程並就建議決議案及本集團的營運提問。

根據組織章程細則，任何一名或多名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的投票權)十分之一的股東於任何時候均有權透過向董事會或本公司的公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。若遞呈後二十一日內，董事會未有開展召開該大會之程序，則遞呈要求人士可自發以同樣方式作出此舉。





欲動議一項決議案的股東可按前段所載程序要求本公司召開股東大會。該書面要求須由要求人士簽署，並遞呈至本公司於香港的主要營業地點，列明股東的詳細聯絡方式及擬於股東大會上提出的決議案。

就納入一項決議案以於股東大會上提名董事候選人士，股東須遵守組織章程細則。由正式合資格出席本公司股東大會並於會上表決的股東（並非擬參選人士）簽署的書面通知，當中表明提名該人士參選的意向，並附上所提名人士簽署表示願意參選的書面通知，應提交本公司於香港的主要營業地點，惟發出該等通知之期限最少須為七天，而該等通知之提交期限應於寄發舉行本公司有關選舉之股東大會之通告翌日開始，亦不得遲於該股東大會舉行日期前七日結束。書面通知須按上市規則第13.51(2)條列明該人士的履歷詳情。股東提名董事人選的程序乃於本公司網站 www.legionconsortium.com 刊登。本公司已於年內審閱股東通訊政策的執行情況及有效性，並認為其已獲有效執行。

投資者關係

股東通訊旨在確保股東與本公司之間能夠及時、透明及準確地溝通。

本公司主要透過其中期報告、年報以及（倘適用）季度報告、股東大會，以及於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.legionconsortium.com 刊登的公司通訊及出版物與股東傳達信息。股東如對其持股有任何疑問，應向本公司香港股份過戶登記分處查詢。

股東可於任何時間就本公司資料提出查詢，惟受限於有關資料可公開查閱。股東亦可電郵至 guy.man@incorp.asia 或向本公司之公司秘書致函（地址為本公司於香港的主要營業地點，香港九龍紅磡德豐街22號海濱廣場二座13樓1307A室），向董事會提出查詢。

憲章文件

截至2023年12月31日止年度，鑒於上市規則附錄A1有所變更，本公司修訂組織章程細則，並於2023年6月26日舉行的本公司股東週年大會上經股東批准採納本公司第二份經重訂之組織章程大綱及章程細則。詳情請參閱本公司日期為2023年4月28日及2023年6月26日的公告以及本公司日期為2023年4月28日的通函。新章程大綱及組織章程細則於本公司及聯交所網站可供閱覽。

董事會報告

董事欣然提呈本報告，連同本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表（「綜合財務報表」）。

本公司於2018年6月20日在開曼群島註冊成立為有限公司。本公司為籌備上市而於2020年12月18日完成公司重組（「重組」），據此，本公司成為現時組成本集團公司的控股公司。重組的詳情載於招股章程「歷史、公司發展與重組」一節。股份於2021年1月13日以股份發售形式於聯交所上市。

主要營業地點

本公司於新加坡的總部及主要營業地點位於7 Keppel Road, #3-20/21/22/23/24, Tanjong Pagar Complex, Singapore 089053，而本公司於香港的主要營業地點位於香港九龍紅磡德豐街22號海濱廣場二座13樓1307A室。

主要業務

本公司為一間投資控股公司，其營運附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註32。截至2023年12月31日止年度，本集團的主要業務性質並無重大變動。

業績／業務回顧

本集團截至2023年12月31日止年度的業績載於本年報的財務報表。有關本集團於截至2023年12月31日止年度的業務回顧，當中包括對本集團所面臨主要風險及不確定因素的描述、採用財務主要表現指標對本集團業務的分析、影響本集團的重要事項詳情、本集團日後可能業務發展的指示，以及對本公司環境政策及表現及與其利益相關方的關係的討論，載於本年報「主席報告」、「管理層討論及分析」、「企業管治報告」、「環境、社會及管治報告」及綜合財務報表等章節。有關回顧構成本董事會報告的一部分。

遵守法律及法規

截至2023年12月31日止年度，據董事所悉，本公司概無任何違反相關法律法規的重大或系統性不合規行為。

物業、廠房及設備

有關本集團於截至2023年12月31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15。

投資物業

有關本集團於截至2023年12月31日止年度的投資物業變動詳情載於綜合財務報表附註16。





附屬公司

有關本公司附屬公司於截至2023年12月31日止年度的詳情載於綜合財務報表附註32。

主要風險及不確定因素

本集團面臨的主要風險及不確定因素載於本年報「管理層討論及分析」一節。

捐款

於截至2023年12月31日止年度，本集團的慈善捐款約為33,500新加坡元。

董事

本公司於截至2023年12月31日止年度及截至本年報日期的董事如下：

執行董事：

黃春興先生(主席兼行政總裁)

黃康福先生

獨立非執行董事：

楊德泉先生

何永深先生

趙家凱先生

根據組織章程細則，黃春興先生、楊德泉先生及趙家凱先生將於本公司應屆股東週年大會上輪值退任及合資格並願意重選連任。

本公司已接獲各獨立非執行董事按上市規則第3.13條規定就其獨立性發出的年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立。

有關董事及本集團高級管理層的履歷資料載於本年報第11至13頁。

董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務協議，初步為期三年，並將自動重續，除非及直至本公司或董事向另一方發出不少於三個月的書面通知而終止。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，初步為期三年，並將自動重續，除非及直至某一方或某一方發出不少於三個月的書面通知而終止。

概無董事(包括將於股東週年大會上重選的董事)與本公司或其任何附屬公司訂立不可於一年內由受僱公司終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)之服務合約或委任函。

董事會報告

管理合約

於截至2023年12月31日止年度，概無訂立或存續涉及本公司全部或任何重大部分業務的管理及行政方面的合約。

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2023年12月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條的規定記錄於該條所指登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(a) 於本公司每股0.01港元的普通股(「股份」)的好倉

| 董事姓名 | 權益性質 | 所持股份數目 | 已發行股本百分比 |
|-------|------------|-------------|----------|
| 黃春興先生 | 受控法團權益(附註) | 937,500,000 | 75% |

附註：MIRANA HOLDINGS LIMITED(「Mirana」)由黃春興先生合法全資實益擁有，因此，根據證券及期貨條例，黃春興先生被視為於Mirana持有的937,500,000股股份中擁有權益。

(b) 於相聯法團的股份的好倉

| 董事姓名 | 相聯法團名稱 | 權益性質 | 所持股份數目 | 於相聯法團的權益百分比 |
|-------|------------|-------|--------|-------------|
| 黃春興先生 | Mirana(附註) | 實益擁有人 | 1 | 100% |

附註：Mirana為本公司的直接股東，並為證券及期貨條例第XV部所定義的相聯法團。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，概無董事或本公司最高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第XV部)任何股份、相關股份或債權證中，擁有任何須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益或淡倉)，或須根據證券及期貨條例第352條的規定登記於由本公司存置的登記冊的權益或淡倉，或須根據上市規則的標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉。



主要股東於本公司的股份及相關股份的權益及淡倉

於2023年12月31日，以下人士於股份及相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，及本公司根據證券及期貨條例第336條記錄於登記冊的權益或淡倉如下：

於股份的好倉

| 股東姓名 | 權益性質 | 所持股份數目 | 已發行股本 百分比 |
|---------------|--------|-------------|--------------|
| Mirana (附註1) | 實益擁有人 | 937,500,000 | 75% |
| 黃春興先生(附註1) | 受控法團權益 | 937,500,000 | 75% |
| Liyani女士(附註2) | 配偶權益 | 937,500,000 | 75% |

附註：

1. Mirana為本公司的直接股東。Mirana由黃春興先生合法全資實益擁有，因此，根據證券及期貨條例，黃春興先生被視為於Mirana持有的937,500,000股股份中擁有權益。
2. Liyani女士為黃春興先生的配偶。因此就證券及期貨條例而言，Liyani女士被視為或當作於黃春興先生持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，本公司並不知悉有任何人士於本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須披露予本公司，或須根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

董事於重大合約的權益

除綜合財務報表附註30所披露的關聯方交易外，於年末或截至2023年12月31日止年度內任何時間概無存續本公司或其任何附屬公司或其控股公司為訂約方而董事或與董事關連的實體於當中直接或間接擁有重大權益的任何重大交易、安排或合約。

關聯方交易

有關本集團進行的關聯方交易的詳情載於綜合財務報表附註30。除下文「持續關連交易」一節所述者外，其他關聯方交易截至2023年12月31日止年度完全獲豁免遵守上市規則第14A章的獨立股東批准、年度審核及所有披露規定。該等持續關連交易的進一步詳情載於本年報「持續關連交易」的一節。本公司已遵守上市規則第14A章有關任何關連交易及持續關連交易的適用披露規定。

董事會報告

持續關連交易

於2023年3月21日，Rejoice Container與R&S訂立協議，以重續前R&S主服務協議項下維修服務，期限自2023年1月1日起直至2025年12月31日（「**R&S主服務協議**」），並與JH Tyres訂立協議，以重續前JH主服務協議項下輪胎服務，期限自2023年1月1日起直至2025年12月31日（「**JH主服務協議**」）。

黃春興先生為執行董事、董事會主席、本公司行政總裁兼本公司控股股東，於937,500,000股本公司股份中擁有權益，佔已發行股份的75.0%。此外，R&S及JH Tyres由黃春興先生擁有60.0%及70.0%股權。因此，R&S及JH Tyres為黃春興先生的聯繫人及本公司的關連人士，而R&S主服務協議及JH主服務協議項下的交易構成上市規則第14A章項下本公司的持續關連交易。

R&S主服務協議及JH主服務協議項下的交易已根據上市規則第14A.81及14A.82條合併。根據上市規則，基於截至2025年12月31日止三個年度的R&S主服務協議及JH主服務協議項下的合併交易按合併年度上限計算的最高適用百分比率超過5%但少於25%，及R&S主服務協議及JH主服務協議的合併代價總額少於10,000,000港元，R&S主服務協議及JH主服務協議項下擬進行的交易（按合併基準計算）構成本公司的持續關連交易，須遵守上市規則第14A章項下有關申報、年度審閱及公告之規定，但獲豁免遵守通函及股東批准之規定。

本集團已向聯交所申請並獲聯交所批准豁免嚴格遵守上市規則第14A章的公告規定，惟條件為每個財政年度的交易總值不得超過上述有關年度上限金額。持續關連交易的進一步詳情載於招股章程「關連交易」一節。

上述持續關連交易已由獨立非執行董事審閱，並確認該等交易(a)在本公司日常及一般業務過程中訂立；(b)按一般商業條款或更佳條款訂立；及(c)根據規管該等交易的有關協議，其條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。本公司的核數師已獲委聘就本集團的持續關連交易作出報告。

核數師已根據上市規則第14A.56條向董事會發出無保留意見函件，當中載有彼等就上述主服務協議項下非豁免持續關連交易的發現及結論。本公司已向聯交所提供核數師函件的副本。

獲准彌償條文

根據組織章程細則，董事或本公司高級職員如於其或其任何一方、其或其任何執行人或行政人員執行其各自的職位或信託的職務或假定職務期間或關於執行職務而作出、同意或遺漏之任何行為將會或可能招致或蒙受訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，其可就此從本公司的資產獲得全數彌償，確保免就此受損，惟因該等人士本身刻意欺詐或不誠實而招致或蒙受損失者（如有）除外。

截至2023年12月31日止年度直至截至本年報日期，本公司已為董事及高級職員責任投保。



董事於競爭性業務之權益

於截至2023年12月31日止年度，除本集團業務外，根據上市規則第8.10條，董事概無於與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益。

退休計劃

本集團參與中央公積金計劃，一個讓新加坡公民及永久居民儲備退休資金的綜合社會保障制度。除上文所述者外，本集團於截至2023年12月31日止年度概無參與任何其他退休金計劃。

概無被沒收供款可用於減少上述計劃項下應付的供款。

股權掛鈎協議

除股份獎勵計劃(定義見下文)外，於截至2023年12月31日止年度或年末，本公司概無訂立或存續任何股權掛鈎協議。

儲備

本集團及本公司於截至2023年12月31日止年度的儲備變動分別載列於綜合權益變動表及綜合財務報表附註34。根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法律，經綜合及修訂)計算，本公司於2023年12月31日並無可分派儲備。

購股權計劃

於本年報日期，本集團並無根據上市規則第17章制定的購股權計劃。

股份獎勵計劃

股份獎勵計劃於2020年12月18日採納，其主要條款於下文概述。由於股份獎勵計劃並不涉及本公司就認購新股份授出購股權，股份獎勵計劃不受上市規則第17章的條文規管。

1. 目的

股份獎勵計劃旨在：

- (i) 肯定及表揚董事會或其代表以其唯一絕對酌情權認為曾或將對本集團作出貢獻的本集團任何成員公司的任何僱員、董事、高級職員、顧問、諮詢人、分銷商、承建商、客戶、供應商、代理、業務夥伴、合營企業業務夥伴或服務供應商(「合資格人士」)所作出(或可能作出)的貢獻；及
- (ii) 透過擁有股份、股息及就股份派付的其他分派及／或股份增值，讓合資格人士與本集團的利益相一致，並鼓勵及挽留合資格人士，以為本集團長期增長及溢利作出貢獻。

董事會報告

2. 期限

除非董事會根據股份獎勵計劃的條款決定提早終止，否則股份獎勵計劃將自2020年12月18日(即本公司獲董事會批准採納股份獎勵計劃之日(「採納日期」))起計三(3)年期間有效及生效。

3. 管理

在不減損董事會一般管理權力且適用法律及法規並無禁止的情況下，董事會或董事會委員會或董事會授權人士可委任受託人授出、管理或歸屬股份獎勵計劃項下任何股份。

4. 授出獎勵股份

根據股份獎勵計劃相關規則(「股份獎勵計劃規則」)，董事會可選擇合資格人士參與股份獎勵計劃(「獲選參加者」)及釐定(其中包括)(a)自受託人持有的已發行股份中向獲選參加者授出的獎勵股份(「獎勵股份」)數目(「獎勵」)；及(b)相關獎勵股份的法定及實益擁有權轉讓及歸屬予有關獲選參加者的適用日期(「歸屬日期」)。於釐定獲選參加者的獎勵股份時，董事會可考慮若干事項，包括但不限於本集團的整體財務狀況、相關獲選參加者的表現及貢獻以及任何其他董事會認為相關的事宜。

董事會授出獎勵後，董事會或董事會委任的授權代表(「授權代表」)將透過授出通知(「授出通知」)知會受託人及獲選參加者有關獎勵的詳情及條款，其中將載有(其中包括)(i)獲選參加者的姓名、地址及職位(倘適用)；(ii)獎勵股份數目；(iii)獲選參加者在獎勵股份歸屬予該獲選參加者之前要達到的條件或績效目標；(iv)歸屬日期；及(v)董事會施加的有關獎勵的其他條款及條件。

收到授出通知後，獲選參加者須於授出通知日期起五(5)個營業日內簽署及向董事會交回授出通知隨付的接納表格，以確認接納向其授出的獎勵股份。於歸屬日期前，任何根據股份獎勵計劃授出的獎勵應為獲獎勵的獲選參加者個人所有並不得轉讓，而獲選參加者一概不得以任何方式就依照該獎勵歸於彼的獎勵股份以任何其他人士為受益人出售、轉讓、押記、按揭、設立產權負擔或增設任何利益。

5. 向股份獎勵計劃供款

董事會將在考慮本集團所有相關情況及事宜(包括但不限於本集團業務及財務表現)後，根據股份獎勵計劃規則按其視為合適的數額釐定將自本公司資源中分配以令受託人購買或認購獎勵股份的資金金額(「貢獻金額」)。貢獻金額將用於撥付(i)將根據股份獎勵計劃認購或購買的股份的認購或購買價；及(ii)所有相關購買或認購開支(包括當時的經紀佣金、印花稅、證監會交易徵費及聯交所交易費及有關其他必要開支)。





6. 歸屬獎勵股份

根據股份獎勵計劃規則，獲選參加者不得 (i) 於歸屬日期前在獎勵股份中擁有任何權益或權利 (包括收取股息的權利)；(ii) 於剩餘現金或任何退回股份或相關獎勵股份歸屬前累計的任何相關收入中擁有任何權利；或 (iii) 於相關收入及其未獲分配的股份的餘下碎股及因股份合併產生的碎股 (就股份獎勵計劃而言，該等股份應被視為退回股份) 中擁有任何權利。

就股份獎勵計劃而言，「剩餘現金」指信託中信託基金內並未用於收購或認購任何股份的現金，包括但不限於 (a) 任何貢獻金額或其任何餘額；(ii) 獲選參加者無權獲得的現金形式相關收入 (歸屬股份除外)；(iii) 股份形式相關收入 (歸屬股份除外) 產生或就其出售非現金及非以股代息分派的其他現金收入或所得款項淨額；及 (iv) 香港持牌銀行存款所得的所有利息或收入。

就股份獎勵計劃而言，「歸屬股份」指已根據計劃條款歸屬但尚未轉讓予相關獲選參加者的任何獎勵股份。倘 (i) 本公司控制權發生變動，無論是以要約、合併、協議安排或其他形式；或 (ii) 本集團合併、兼併、聯營或重組，則董事會應保留其絕對酌情權以釐定如何處理獎勵股份，而無論其是否已歸屬 (包括歸屬時的股份)。

受託人應根據股份獎勵計劃規則持有將用於未來獎勵的退回股份。當退回股份已獲獎勵時，董事會須隨之知會受託人。

受託人不得就其作為代名人或根據信託持有的任何股份 (如有，包括但不限於就此獲得的獎勵股份、退回股份、任何紅股及代息股份) 行使投票權。

倘受託人 (a) 於股份獎勵計劃所述的歸屬通知所規定的期限內收到受託人規定並由獲選參加者正式簽署的轉讓文件及其他文件 (如適用)；及 (b) 獲本公司確認所有歸屬條件已獲達成，受託人將於歸屬日期後及於股份獎勵計劃規定的期間內在切實可行的情況下盡快 (i) 向有關獲選參加者轉讓有關獎勵股份；或 (ii) 於市場出售相關獎勵股份及向有關獲選參加者轉讓銷售所得款項 (經扣除相關銷售開支後)。

倘於歸屬日期前任何時間或當日，獲選參加者因身故、退休或終身殘疾而終止與本公司或本集團任何成員公司的僱傭或服務或其他合約安排，則有關獲選參加者的所有獎勵股份須被視為於緊接其於身故、從本公司或本集團有關成員公司退休或終身殘疾前一日已獲歸屬。

董事會報告

7. 最高限額

董事會不得進一步授出任何獎勵股份，致使董事會根據股份獎勵計劃授出的股份數目超過股份在聯交所上市及獲準交易當日已發行股份的15%（即於本年報日期為187,500,000股股份）。

8. 限制

在任何董事會成員獲悉有關本集團未公佈內幕消息，或董事會成員根據不時生效的上市規則及所有適用法律的任何守則或規定被禁止交易的情況下，董事會不得作出任何獎勵，不得向受託人作出付款，且不得根據股份獎勵計劃向受託人作出收購或認購股份的指示。

9. 失效

倘於歸屬日期前任何時間或當日，獲選參加者因原因或因辭任而終止與本公司或本集團任何成員公司的僱傭或服務或合約安排，則相關獲選參加者所有尚未歸屬的獎勵股份將就股份獎勵計劃而言成為退回股份。

就股份獎勵計劃而言，「原因」指就獲選參加者而言，該等事件將導致本公司或本集團任何成員公司有權發出即時通知終止獲選參加者的受聘或服務或合約安排，而無須根據有關僱傭或服務協議或合約作出賠償，或倘有關僱傭或服務協議或合約並無另行作出規定，則指(a)盜竊、貪污、欺詐、不誠實、違背道德或其他類似行為或犯刑事罪行，(b)嚴重違反獲選參加者與本公司或本集團任何成員公司訂立的任何協議或備忘，包括任何適用發明出讓、僱傭、非貶低、非競爭、保密或其他類似協議，(c)有關其僱傭協議或服務協議或合約的虛假陳述或遺漏任何事實，(d)未履行作為本公司或本集團任何成員公司僱員的一般職責或未履行服務協議責任或其他合約責任(由本集團全權酌情決定)，未服從主管的合理指示，或未遵守本集團政策或行為守則，或(e)對本集團品牌、聲譽或利益造成重大不利影響的任何行為。

倘於歸屬日期前或當日，就獲選參加者而言，(i)相關獲選參加者不再為合資格人士，或(ii)獲選參加者受僱的附屬公司不再為附屬公司(或本集團成員公司)，或(iii)責令本公司作出清盤或本公司自願清盤的決議案獲通過(惟就及隨即進行之合併或重組而言，當中本公司絕大部分業務、資產及負債轉移至後繼公司，則另當別論)(以上各項，為「完全失效」事件)，則獎勵將隨即自動失效且獎勵股份不得於有關歸屬日期歸屬，惟就股份獎勵計劃而言應成為退回股份。





倘於歸屬日期前或當日，獲選參加者被發現為根據其居住地法律及法規，不得根據股份獎勵計劃條款授予獎勵股份及／或授予退回股份及／或歸屬及轉讓該等獎勵股份的居民，或董事會或受託人（視情況而定）認為為遵守該地區的適用法律及法規而排除該等合資格人士屬必要或權宜，則向該獲選參加者作出的獎勵的相關部分將隨即自動失效，而相關獎勵股份將不會於相關歸屬日歸屬，但就股份獎勵計劃而言，則成為退回股份。

10. 股份獎勵計劃的修訂

股份獎勵計劃可以董事會決議案作出任何方面的修訂，惟相關修訂須符合細則、信托契約及所有適用法律、法規及規則（包括但不限於上市規則）。

11. 終止

股份獎勵計劃應於以下日期的較早者終止：(i) 採納日期的第三個週年日；及(ii) 董事會決定提早終止的有關日期，惟相關終止不得影響股份獎勵計劃項下任何獲選參加者的任何存續權利。

於終止股份獎勵計劃時：

- (i) 不得根據股份獎勵計劃進一步授出獎勵股份；
- (ii) 本公司應知會受託人有關終止；
- (iii) 獲選參加者根據股份獎勵計劃獲授的所有獎勵股份將歸屬於該終止日期可指名的獲選參加者，惟就完全失效而言，須待受託人於受託人規定的期限內收到受託人規定並由獲選參加者正式簽署的轉讓文件；
- (iv) 退回股份及信託中信託基金內餘下的有關非現金收入須由受託人於接獲股份獎勵計劃終止通知（或董事會可能另行釐定的較長期間）後以當時的現行市場價格出售；及
- (v) 剩餘現金、銷售所得款項淨額及受託人管理的信託中信託基金內餘下的有關其他資金（就所有出售成本、負債及開支作出適當扣減後）須隨即匯付本公司。為免生疑問，受託人不得向本公司轉讓任何股份或本公司不得另行持有任何股份（惟其於根據上文(iv)段出售有關股份的所得款項中擁有的權益除外）。

截至2023年12月31日及截至本年報日期，本公司並無根據股份獎勵計劃授出或同意授出任何獎勵。

董事會報告

主要客戶及供應商

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，本集團最大供應商及五大供應商合共應佔的總服務成本分別佔本集團總採購額約 6.6% 及 24.6% (2022 年：約 3.9% 及 13.0%)。本集團最大客戶及五大客戶應佔的收入總額分別佔本集團截至 2023 年 12 月 31 日止年度總收入約 7.1% 及 22.4% (2022 年：約 3.1% 及 13.9%)。

除本年報披露者外，概無董事及股東(就董事所深知擁有本公司已發行股本 5% 以上者)及彼等各自的緊密聯繫人於本集團五大客戶或供應商中擁有任何重大實益權益。

與僱員、客戶、供應商及其他人士的主要關係

僱員

本集團與我們的僱員維持良好的關係。本集團向僱員提供薪金、花紅及其他津貼。一般而言，本集團根據各僱員的資歷、職位及年資釐定僱員薪金。本集團已制定年度檢討機制以評估僱員的表現，此機制亦是我們作出有關加薪、花紅及晉升之決定的基準。

客戶

本集團與主要客戶建立了穩定的業務關係。董事認為，我們與主要客戶及供應商的長期業務關係將可進一步提升我們的市場知名度並使我們吸引更多潛在業務機會。

本集團五大客戶大部分與本集團擁有介乎約三至九年的長期業務關係。

供應商及分包商

本集團備存一份認可供應商的內部名單。我們根據多種因素審慎評估供應商的表現及甄選供應商，例如其價格、所提供材料或設備質素、交付及時性以及遵守要求和規範的能力。本集團將根據對供應商表現的持續評估，檢討及更新認可供應商內部名單。

本集團備存一份認可分包商的內部名單。我們根據分包商於特定項目的相關經驗以及彼等的時間安排及費用報價，審慎評估分包商的表現及甄選分包商。本集團將根據對分包商表現的持續評估，檢討及更新認可分包商內部名單。

稅項減免

本公司並不知悉股東因持有股份而可獲得的任何稅務減免。倘若股東不確定購買、持有、出售、買賣股份或行使與股份有關的任何權利所涉及之稅務影響，務請諮詢專業顧問的意見。





充足公眾持股量

根據本公司可獲得之公開資料及據董事所知，董事確認，本公司自上市日期起直至本年報日期已根據上市規則維持其股份充足的公眾持股量。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法律概無有關優先購買權之條文，本公司註冊成立的司法權區的法律亦沒有該等權利之規定，使本公司須按比例向現有股東發售新股。

報告期後事項

除本年報其他部分所披露者外，於截至2023年12月31日止年度及直至本年報日期，概無發生影響本集團的重大事件。

企業管治

有關本公司採納的企業管治常規的資料載於本年報第14至24頁「企業管治報告」一節。

股東週年大會(「股東週年大會」)

應屆股東週年大會將於2024年6月28日(星期五)舉行，召開大會的通告將適時按照上市規則所規定方式刊發及寄發予股東。

暫停辦理股份過戶登記及支付股息

為釐定有權出席應屆股東週年大會並於會上投票(視情況而定)的本公司股東，本公司將於2024年6月25日(星期二)至2024年6月28日(星期五)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間不會進行股份轉讓。為符合出席應屆股東大會並於會上投票的資格，所有過戶文件連同相關股票必須於2024年6月24日(星期一)下午四時三十分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)，以進行登記。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2023年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

股息政策

本公司視為股東帶來穩定且可持續的回報為目標。本公司已採納一項股息政策，讓股東能夠分享本公司的溢利，同時為本集團未來增長保留充足儲備。

董事會報告

本公司可不時向股東宣派以任何貨幣派付的股息，惟須待股東於本公司股東大會上批准，及所宣派股息不得超過董事會建議的數額。董事會亦可不時根據本公司溢利向股東支付有關中期股息。派付股息亦須遵守適用法例法規及組織章程細則。董事會將繼續不時審閱有關股息政策。概無保證於任何期間必然會派付任何特定數額的股息。

於決定是否建議向股東派付股息時，董事會將計及如整體營商環境及其他內部或外部因素、財務表現、本集團的財務狀況、預期營運資金需求、未來擴張計劃及前景等因素。

是否宣派或建議宣派股息由董事會全權酌情決定。即使董事會決定建議並派付股息，派付股息的形式、頻率及金額亦取決於本集團的營運狀況及盈利、資金需求及盈餘、整體財務狀況、合約限制及其他影響本集團的因素。本公司可以現金或以股代息或董事會認為合適的其他方式宣派及派付股息。

業績及股息

本集團截至2023年12月31日止年度的業績載於本年報綜合財務報表。

董事會已決議不建議宣派截至2023年12月31日止年度的末期股息(2022年財政年度：零)。

審核委員會

審核委員會連同管理層及外聘核數師已審閱本集團採納的會計原則及政策以及綜合財務報表。

審核委員會已向董事推薦提名國富浩華(香港)會計師事務所有限公司於應屆股東週年大會上重新獲委任為本公司的外聘核數師。

核數師

於截至2023年12月31日止年度，國富浩華(香港)會計師事務所有限公司表示願意接受重新委任。

承董事會命

黃春興

主席及執行董事

新加坡，2024年3月28日





環境、社會及管治報告

序言

截至2023年12月31日止年度(「**報告期間**」或「**2023年**」)的本環境、社會及管治報告(「**環境、社會及管治報告**」)概述Legion Consortium Limited(「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」或「**我們**」)的環境、社會及管治(「**環境、社會及管治**」)計劃、措施及表現以及展示其對可持續發展的投入。本集團為一間新加坡的知名物流服務供應商，為客戶提供貨車運輸、貨運代理及增值運輸服務。本集團作為綜合物流解決方案供應商已建立信譽，並配備了車隊、物流堆場及經驗豐富的管理人員。我們駕馭複雜工況的海運、空運和公路物流，以更有效地運輸貨物。作為新加坡的成熟物流服務供應商之一，我們相信可持續性為不斷成功的關鍵，並已將可持續性納入我們的業務策略。本集團致力有效處理其環境、社會及管治事宜，持續改善其環境、社會及管治表現，乃由於其相信此為業務可持續發展的關鍵。

環境、社會及管治治理結構

本集團成立了環境、社會及管治工作小組(「**工作小組**」)，由本集團相關部門的核心成員組成，負責搜集在環境、社會及管治方面的相關數據以編製本環境、社會及管治報告。工作小組會每年至少一次向董事會(「**董事會**」)匯報，協助評估和辨識本集團的環境、社會及管治風險以及確定其內部監控機制是否適當和有效。工作小組亦會審查本集團在環境、社會及管治的表現，包括環境、勞工常規及其他環境、社會及管治範疇。此外，本集團定期與內部及外部持份者溝通，並聘用獨立第三方進行重要性評估，以識別、評估、優先排序及管理重要的環境、社會及管治相關議題。

在環境、社會及管治工作小組的支持下，董事會對本集團的環境、社會及管治策略、管理、表現及報告承擔最終及共同責任。董事會成員具備監察本集團環境、社會及管治事宜所需的適當的技能、經驗、知識及視野。董事會每年需至少舉行一次會議，以制定整體的環境、社會及管治方針，監督及評估與本集團營運有關的環境、社會及管治事宜的潛在影響及風險，檢討本集團在環境、社會及管治相關目標的表現以及環境、社會及管治事宜的重要性，確保本集團風險管理及內部監控機制的有效性，並批准環境、社會及管治報告中的相關披露。

旨在證明本集團在可持續發展上的堅定不移，本集團已經在環境方面設置目標，並實施最新的環境、社會及管治相關政策及指引。

環境、社會及管治報告

報告框架

本環境、社會及管治報告已依照香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板證券上市規則附錄C2所載環境、社會及管治報告指引(「**環境、社會及管治報告指引**」)編製。

本集團的企業管治常規於本年報的企業管治報告中詳述。

於編製本環境、社會及管治報告時，本集團確保應用重要性、量化及一致性匯報原則。為應用該等匯報原則本集團所採取措施及實踐如下：

重要性：進行重要性評估以識別重大環境、社會及管治議題，並作為環境、社會及管治議題的焦點。本集團董事會及高級管理層審閱及確認環境、社會及管治相關議題的重要性。有關進一步詳情，請參閱標題為「持份者參與」及「重要性評估」幾節。

量化：標準、方法、假設及／或計算工具，以及在環境、社會及管治報告中用於計算相關數據的轉換因子來源已披露。關鍵績效指標(「**關鍵績效指標**」)已輔以解釋說明以進行補充，從而在可行的情況下建立基準。

一致性：本環境、社會及管治報告的編製方法實質上與之前財政年度(即截至2022年12月31日止年度(「**2022年**」))一致，且將在合適的情況下就披露範圍或計算方法的變化提供解釋。

報告範圍

本環境、社會及管治報告大致涵蓋本集團於新加坡的營運活動，包括貨車運輸、貨運代理及增值運輸服務，為本集團的主要收入來源。數據收集及披露主要集中於本集團於其主要營業地點新加坡的營運。

報告期間

本環境、社會及管治報告詳述本集團於報告期間的環境、社會及管治活動、挑戰及所採取的措施。





環境、社會及管治報告

持份者參與

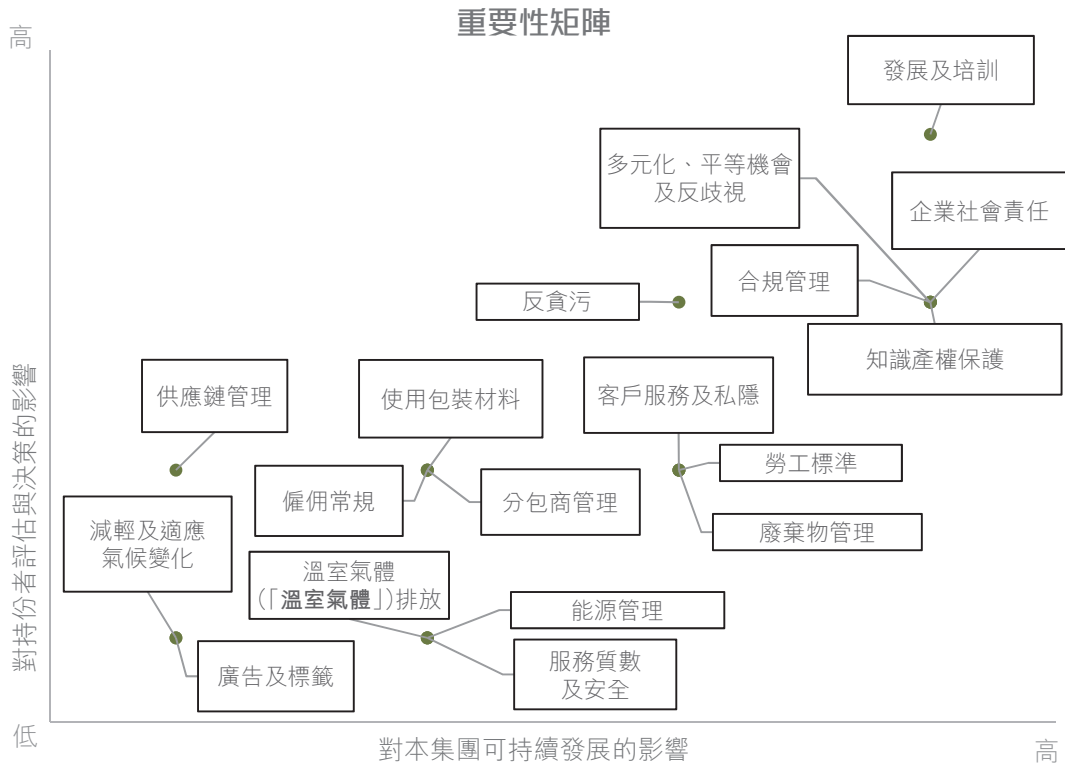
本集團重視持份者及彼等對我們的營運活動及環境、社會及管治範疇的反饋，因為我們相信此舉讓本集團以貼近持份者所關注議題的方式營運。本集團透過多種溝通渠道與關鍵持份者定期溝通。我們的關鍵持份者主要包括股東及投資者、客戶及業務夥伴、僱員、分包商、監管機構及政府機關以及媒體、非政府組織（「非政府組織」）及公眾人士。關鍵持份者的主要關注事項及本集團所用溝通渠道如下：

| 持份者 | 關注事項 | 溝通渠道 |
|---------------|---|--|
| 股東及投資者 | <ul style="list-style-type: none"> 業務策略及表現 財務業績 投資回報 | <ul style="list-style-type: none"> 股東週年大會及其他股東大會 公告及通函 |
| 客戶及業務夥伴 | <ul style="list-style-type: none"> 及時、安全提供服務 私隱保護 保障客戶權利 | <ul style="list-style-type: none"> 電郵 定期會議 |
| 僱員 | <ul style="list-style-type: none"> 健康及安全 薪酬及福利 職場職業健康及安全 平等機會 | <ul style="list-style-type: none"> 表現審閱 定期會議 |
| 分包商 | <ul style="list-style-type: none"> 公平投標 | <ul style="list-style-type: none"> 管理層會議及電郵 |
| 監管機構及政府機關 | <ul style="list-style-type: none"> 政策實施 職場職業健康及安全 | <ul style="list-style-type: none"> 合規顧問 定期會議 |
| 媒體、非政府組織及公眾人士 | <ul style="list-style-type: none"> 社區參與 健康及安全 社會福利 | <ul style="list-style-type: none"> 環境、社會及管治報告 公告及通函 |

環境、社會及管治報告

重要性評估

本集團已編製一份調查，以確定相關環境、社會及管治議題對我們的業務和持份者的重要性。以下矩陣顯示了不同環境、社會及管治議題對本集團的可持續發展及其對持份者評估與決策的影響而言，彼等對本集團的重要性水平概要。



於報告期間，本集團確認其已就環境、社會及管治事宜設立適當而有效的管理政策及內部控制系統，並確認所披露內容符合環境、社會及管治報告指引的規定。

聯絡我們

本集團重視持份者的寶貴意見及建議。閣下可透過以下電郵就環境、社會及管治報告或我們的可持續性表現提供寶貴反饋：nicholas.ng@rejoice1.com.sg。





A. 環境

A1. 排放物

本集團深明確保本集團經營所在環境及社區長期可持續發展的重要性。因此，本集團致力維持良好的環境管理，並致力將營運活動對環境的潛在影響減至最低，以履行我們的社會責任。

作為新加坡領先的物流服務供應商之一，本集團非常重視維持可持續發展常規，因為我們相信可持續發展是我們業務成功不可或缺的一部分。我們已建立相關環境管理系統及採納相關環境政策，以減少我們的經營活動所造成的直接及間接潛在環境影響。本集團致力透過實施環保業務常規及措施，並於工作環境推廣環保以保護環境。本集團致力於不斷尋求機會以進一步提升我們的環境、社會及管治表現。

於報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反有關氣體及溫室氣體排放、向水及土地排污以及產生有害及無害廢棄物的環境法律及法規的情況，包括但不限於新加坡的《環境保護及管理法》及《環境公眾健康法》。

廢氣排放

由於本集團的業務性質，廢氣排放不可避免。因此，本集團積極採取環保措施，以減少日常營運所產生的廢氣，詳情如下：

- 選擇燃料消耗效率高的汽車；
- 定期檢查及維護車輛，以優化發動機性能及效率；
- 密切監察排放嚴重的牽引車；及
- 利用視像會議及電話等電子通訊，減少出差次數。

環境、社會及管治報告

本集團已於截至2021年12月31日止年度(「2021年」)設定目標在未來三年內減少廢氣排放密度噸／收益(百萬新加坡元)，使用2021年為基準年。於報告期間，本集團的廢氣排放如下：

| 廢氣種類 ¹ | 單位 | 2023年 | 2022年 |
|------------------------|--------------|---------------|--------|
| 氮氧化物(NO _x) | 噸 | 21.632 | 20.798 |
| 硫氧化物(SO _x) | 噸 | 0.022 | 0.021 |
| 懸浮粒子(PM) | 噸 | 2.144 | 2.058 |
| 廢氣排放總量 | 噸 | 23.798 | 22.877 |
| 廢氣排放密度 ² | 噸／收益(百萬新加坡元) | 0.393 | 0.401 |

附註：

- (1) 廢氣排放的計算乃基於燃料消耗量的估計行駛距離。
- (2) 2023年，本集團的總收益約為60.48百萬新加坡元(2022年：約57.04百萬新加坡元)。該數據亦用於計算其他密度數據。

於報告期間，本集團的廢氣排放密度由2022年的約0.401噸／收益(百萬新加坡元)減少約2.00%至2023年的約0.393噸／收益(百萬新加坡元)。這可歸因於本集團燃料效率及收益增加。由於本集團2021年的廢氣排放密度為0.304噸／收益(百萬新加坡元)，本集團現時正在實現其目標的過程中，並將持續採納措施，以減少在將來的日常營運中所產生的廢氣量。

溫室氣體排放

本集團溫室氣體排放的主要來源為汽車的柴油及汽油消耗(範圍1)、外購電力(範圍2)及紙張棄置(範圍3)。我們採取以下措施以減少營運產生的溫室氣體排放：

- 評估及監察溫室氣體排放以識別改善空間；
- 在辦公室積極採取節約用紙措施；
- 提高能源效益；及
- 提倡雙面打印，以提高紙張使用效益。





環境、社會及管治報告

透過實施上述措施，僱員對減少溫室氣體排放總量的意識有所提升。於報告期間，本集團的溫室氣體排放密度由2022年的約85.55噸二氧化碳當量／收益(百萬新加坡元)增加約15.78%至報告期間的約99.05噸二氧化碳當量／收益(百萬新加坡元)。這可歸因於業務活動的進一步消耗及增加。由於本集團2021年的溫室氣體排放密度為96.55噸二氧化碳當量／收益(百萬新加坡元)，本集團因此正在實現其2021年的目標，在未來三年內減少溫室氣體排放密度噸二氧化碳當量／收益(百萬新加坡元)，使用2021年為基準年。於報告期間，本集團的溫室氣體排放及密度如下：

| 指標 ³ | 單位 | 2023年 | 2022年 |
|-----------------------|------------------------|-----------------|----------|
| 直接溫室氣體排放(範圍1) | | | |
| • 柴油消耗 | 噸二氧化碳當量 | 5,463.37 | 4,203.96 |
| • 汽油消耗 | 噸二氧化碳當量 | 3.09 | — |
| 能源間接溫室氣體排放(範圍2) | | | |
| • 外購電力 | 噸二氧化碳當量 | 506.91 | 649.17 |
| 其他間接溫室氣體排放(範圍3) | | | |
| • 紙張棄置 | 噸二氧化碳當量 | 17.34 | 26.88 |
| 溫室氣體排放總量 (範圍1、2及3) | 噸二氧化碳當量 | 5,990.71 | 4,880.01 |
| 溫室氣體排放密度 | 噸二氧化碳當量／收益 (百萬新加坡元) | 99.05 | 85.55 |

附註：

- (3) 溫室氣體排放數據乃按二氧化碳當量呈列，並根據(但不限於)世界資源研究所及世界可持續發展工商理事會發佈的《溫室氣體盤查議定書：企業會計與報告標準》、香港聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告—附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》IPCC第六次評估報告(AR6)的《全球暖化潛勢值》及新加坡能源市場管理局發佈的《2023新加坡能源統計-章節二：能源轉型》。

污水排放

本集團因其業務性質而並無大量用水，而本集團的污水主要來自其辦公室，因此耗水量等同污水排放量。耗水量數據及相應的節水措施將在「耗水量」一節中說明。

環境、社會及管治報告

廢棄物管理

有害廢棄物

於報告期間，由於其業務性質，並無產生重大有害廢棄物。然而，倘本集團營運產生有害廢棄物，我們將委聘合資格分包商管理及棄置有害廢棄物。有關廢物的處理將嚴格遵守當地法律及法規，包括但不限於新加坡《有害廢棄物(出口、進口及運輸控制)法》。

無害廢棄物

本集團無害廢棄物的主要來源為日常營運產生的紙張棄置。我們重視減少及減輕紙張棄置，因此已採納一系列措施及程序，以降低紙張用量，包括但不限於回收及重用已單面列印的廢紙(如適用)、在辦公區域放置回收箱，以鼓勵僱員養成回收習慣及鼓勵在適當時使用電子複本。本集團致力提高其僱員的廢棄物管理及環境保護意識。透過實施上述措施，僱員對減少棄置廢棄物的意識有所提升。

於報告期間，本集團的無害廢棄物密度總量由2022年的約0.10噸／收益(百萬新加坡元)減少約40.00%至報告期間的約0.06噸／收益(百萬新加坡元)。這可歸因於員工對減廢意識有所提升。由於本集團2021年無害廢棄物密度為0.11噸／收益(百萬新加坡元)，本集團因此正在實現其2021年的目標，在未來三年內減少無害廢棄物密度(噸／收益(百萬新加坡元))，使用2021年為基準年。於報告期間，本集團的無害廢棄物棄置表現如下：

| 無害廢棄物類別 | 單位 | 2023年 | 2022年 |
|-----------------|--------------|-------|-------|
| 紙張 ⁴ | 噸 | 3.61 | 5.60 |
| 無害廢棄物總量 | 噸 | 3.61 | 5.60 |
| 無害廢棄物密度 | 噸／收益(百萬新加坡元) | 0.06 | 0.10 |

附註：

(4) 2023年，紙張消耗量約為827,500張(2022年：約1,282,500張)。





A2. 資源使用

本集團致力在經營活動過程中優化資源使用，並實施各種措施監察及管理資源消耗的效率及環保方法的成效。我們於日常營運中主要消耗柴油、電力及水源。

柴油是我們日常業務營運中消耗最多的資源之一，因此，本集團已制定相關政策及程序規管柴油的使用效益，以實現優化能源效益及減少不必要的資源使用。本集團致力進一步採取措施提高業務營運中的資源及能源使用效率。

能源效益

本集團已採取適當措施，旨在盡量減少營運對環境造成的影響。更進一步，我們已制定能源政策、措施及常規，以展示我們能源及資源效率的承諾。本集團的僱員須執行措施，包括使用高性能汽車、精簡營運程序及就本集團的整體能源效益承擔責任。

購買電力是我們日常營運中消耗的主要能源之一。為有效使用及節約能源而引入的措施如下：

- 以高效能電器取代舊電器，以減少用電；
- 在不使用時關閉不必要的照明及電器；及
- 定期清潔空調等辦公設備，確保優化運行效率。

於報告期間，本集團的能源消耗密度由2022年的約327.51兆瓦時／收益(百萬新加坡元)增加約18.40%至報告期間的約387.76兆瓦時／收益(百萬新加坡元)。這可歸因於業務活動的進一步消耗及增加。由於本集團2021年能源消耗密度為376.87兆瓦時／收益(百萬新加坡元)，本集團因此正在實現其2021年目標，在未來三年內減少能源消耗密度(兆瓦時／收益(百萬新加坡元))，使用2021年為基準年。於報告期間，本集團的能源消耗表現及其密度如下：

| 能源種類 | 單位 | 2023年 | 2022年 |
|---------------------|----------------|------------------|-----------|
| 直接能源消耗 ⁵ | 兆瓦時 | 22,235.34 | 17,081.15 |
| • 柴油 | | | |
| • 汽油 | | | |
| 間接能源消耗 | 兆瓦時 | 1,216.19 | 1,600.11 |
| • 電力 | | | |
| 能源消耗總量 | 兆瓦時 | 23,451.53 | 18,681.26 |
| 能源消耗密度 | 兆瓦時／收益(百萬新加坡元) | 387.76 | 327.51 |

附註：

(5) 單位轉換乃基於國際能源署發出的「能源數據手冊」。

環境、社會及管治報告

耗水量

本集團的耗水量主要包括辦公區域的生活耗水量。本集團的耗水量主要用於基本業務營運、清潔及衛生。我們鼓勵所有僱員養成節約用水的習慣，並引導僱員盡量提高用水效益及合理用水。此外，我們鼓勵僱員定期監察辦公室的用水情況，以確認耗水量是否有突然飆升。

於報告期間，本集團的耗水密度由2022年的約79.25立方米／收益(百萬新加坡元)增加約60.45%至報告期間的約127.16立方米／收益(百萬新加坡元)。這可歸因於兩個新租賃的倉庫。由於本集團2021年的耗水密度為106.27立方米／收益(百萬新加坡元)，本集團目前正在實現其2021年目標，在未來三年內減少耗水密度(立方米／收益(百萬新加坡元))，使用2021年為基準年。於報告期間，本集團的耗水量表現及其密度概述如下：

| 耗水量 | 單位 | 2023年 | 2022年 |
|------|----------------|----------|----------|
| 耗水總量 | 立方米 | 7,690.50 | 4,520.40 |
| 耗水密度 | 立方米／收益(百萬新加坡元) | 127.16 | 79.25 |

由於本集團的營運地點，在求取適用水源上並無重大問題。

包裝材料使用

由於本集團的業務性質，包裝材料的使用對本集團的環境、社會及管治方面而言並不重大。

A3. 環境及天然資源

本集團致力履行企業社會責任，我們明白我們有責任減少業務營運對環境造成的負面影響，以實現可持續發展及為本集團持份者創造長期價值。本集團亦實施相關政策以盡量減少其對環境造成的影響。由於本集團作為綜合物流解決方案供應商的業務性質，本集團的業務活動不會對自然資源造成重大影響。

作為新加坡其中一個主要物流供應商，本集團的業務活動將無可避免地消耗大量柴油，從而加速全球暖化及產生空氣污染。本集團致力透過發展及實施有效的內部監控及監察機制，盡量減少業務活動對環境造成的任何潛在不利影響，以減少天然資源消耗及追求有效排放管理。除遵守相關環境法律及法規外，本集團積極將天然資源保護及環境保護的概念融入我們的內部管理系統。





A4. 氣候變化

氣候變化適應及緩解

本集團視氣候變化為全球挑戰，因此，我們致力透過持續減少碳足跡降低風險，從而盡量降低我們對氣候變化的影響。本集團認識到識別及緩解氣候相關重大問題的重要性，因此致力於管理可能會影響到本集團業務活動的潛在氣候相關風險。本集團已制定相關風險管理政策，旨在識別及減輕包括氣候相關風險在內的企業風險。本集團評估已識別的風險及採用定性及定量方法，以確定在特定時間範圍內風險實現的潛在影響及可能性。本集團根據風險的潛在影響程度及其與本集團戰略目標的相關程度對風險進行優先排序，並在必要時調整及更新業務應急計劃，以提高業務穩定性。通過上述方法，我們識別出以下風險對本集團業務經營的潛在重大影響：

氣候相關事宜

物理風險

鑒於本集團作為物流服務供應商的業務性質，颱風、風暴及大雨等極端天氣事件的頻率及嚴重性增加可能會破壞通信基礎設施或引發洪水，從而妨礙及傷害處於工作狀態的僱員，導致產能減少及生產力下降，或令本集團面臨不履約及延遲履約的相關風險。為了最大限度減輕潛在風險及危害，本集團在惡劣或極端天氣條件下須採取靈活的工作安排及預防措施。

過渡風險

本集團預計為了支援全球碳中和願景，將會推出更嚴格的氣候法規。從上市公司的角度來看，我們承認氣候相關信息披露的要求越來越嚴格。更嚴格的環境法律法規可能使企業面臨更高的索賠及訴訟風險。倘企業未能滿足氣候變化的合規要求，其聲譽可能受到影響。此外，為了滿足這些要求，相關的資本投資及合規成本可能亦會增加。為應對政策及法律風險以及聲譽風險，本集團會定期監測與氣候相關的現有及最新趨勢、政策及法規，並準備在必要時提醒最高管理層，以避免因應對遲緩導致成本增加、違規罰款或聲譽風險。

環境、社會及管治報告

B. 社會

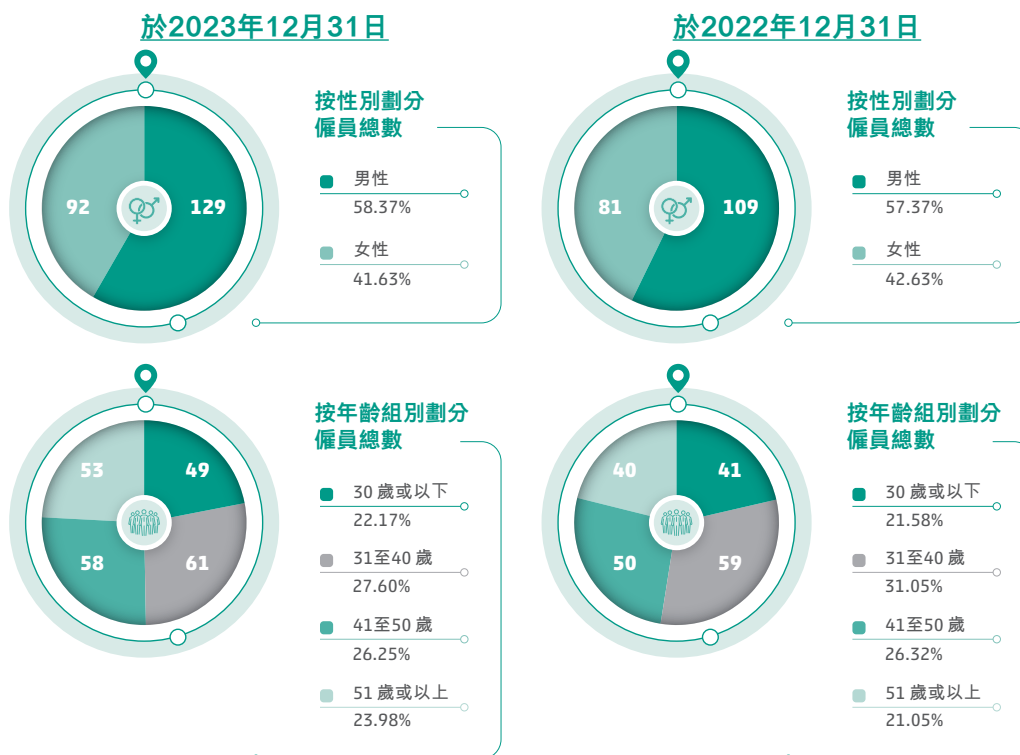
B1. 僱傭

本集團視僱員為我們業務不可或缺的一部分，並視他們為我們最寶貴的資產。因此，我們堅持以僱員為中心的原則，及尊重及保障每名僱員的權利及權益。本集團致力為員工提供和諧的勞動環境，讓他們能充分發揮才能，提升技能，實現全面發展。

與相關僱傭有關的政策及法規已正式載入我們的「僱員手冊」，當中涵蓋補助、福利、工時、薪酬、多元化及平等機會的議題。本集團定期檢討我們的僱傭常規及政策，以確保我們的僱傭標準與行業標準相比維持有效及具競爭力。

於報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反僱傭相關法律及法規(包括但不限於《新加坡僱傭法》及《僱傭規例》)而對本集團造成重大影響的情況。

於2023年12月31日，本集團有221名(於2022年12月31日：190名)僱員，均於新加坡受僱。於上述提及的221名僱員中，有185名全職僱員及36名兼職僱員。下圖提供有關按年齡及性別劃分的僱員多元化的進一步詳情。





環境、社會及管治報告

招聘、晉升及解僱

本集團已制定一套公平、透明及健全的招聘政策及程序清單，以確保根據以工作標準衡量的僱員才能及價值聘用僱員。相關政策及程序正式記錄於我們的人力資源(「人力資源」)政策及程序手冊，當中涵蓋招聘及甄選、表現計量、申訴程序、晉升及解僱方面的領域。

本集團的招聘及晉升基準為與工作相關的技能、資格及表現，確保僱員及申請人以公平方式進行審查及評估，讓本集團僅招聘符合工作標準的優秀僱員，從而建立精英團隊。

本集團透過公平及公開的評核制度，為表現優秀的員工提供晉升及發展機會，讓他們能拓展能力及視野，協助他們發展事業，從而為本集團的可持續增長作出貢獻。我們根據組織策略及業務目標定期評估僱員表現，而評估過程以最佳常規為基準。評估以年度表現評估的形式進行，而結果及反饋將用作本集團決定僱員花紅、晉升及薪金調整的基準。

此外，本集團絕不容忍在任何不合理的情況下解僱僱員。根據我們的政策，僱員於因紀律問題或表現欠佳而被終止聘用前，一般會收到口頭警告及最多三次書面警告，並須與離職員工進行離職面談。

薪酬及福利

本集團深明僱員對業務持續增長的重要性。因此，我們為僱員提供具競爭力的薪酬待遇，包括但不限於年假、醫療計劃、產假、侍產假、婚假、恩恤假、團體保險、強制性公積金及其他福利。

憑藉上述薪酬、利益及福利，本集團於報告期間的僱員流失率⁶約為13.14% (2022年：約16.43%)。按性別及年齡組別⁷劃分的僱員流失情況如下：

| 流失率(%) | 2023年 | 2022年 |
|----------------|-------------|-------|
| 按性別劃分 | | |
| 男性 | 8.76 | 8.50 |
| 女性 | 4.38 | 7.93 |
| 按年齡組別劃分 | | |
| 30歲或以下 | 2.92 | 3.97 |
| 31至40歲 | 5.84 | 5.67 |
| 41至50歲 | 2.43 | 6.23 |
| 51歲或以上 | 1.95 | 0.57 |

附註：

(6) 僱員流失率通過將於報告期間的離職僱員人數除以報告期初及期末的僱員平均人數來計算。

(7) 按類別劃分的僱員流失率通過將於報告期間的指定類別離職僱員人數除以報告期初及期末的僱員平均人數來計算。

環境、社會及管治報告

多元化、平等機會及反歧視

本集團對性騷擾及歧視行為採取零容忍態度。我們致力在各方面為僱員提供平等機會，並維持和諧的工作環境，不因種族、宗教、膚色、性別、身體或精神殘疾、年齡、出生地、婚姻狀況及性取向而作出歧視、身體或言語上的騷擾。

本集團致力確保即時處理投訴、申訴及疑慮，並以保密方式處理。有關處理申訴的程序亦正式記錄於我們的「人力資源政策及程序手冊」，規定主管應立即及有系統地解決糾紛及申訴，並嚴禁對尋求解決方案的僱員作出報復。

B2. 健康及安全

員工對我們業務的成功至關重要。因此，保障僱員的健康及安全是我們的首要任務。本集團力求在不影響安全的情況下成功交付項目並給予支持，以盡量減少潛在工傷及職業危害。所有相關營運政策及指引均記錄於我們的安全政策，清楚說明安全是每個人的責任，而所有僱員均應獲提供安全與健康的工作條件，我們將大力實施職業健康及安全（「**職業健康及安全**」）系統，以提供充足及適當的資源，從而確保現場所有員工及工人的安全與健康。

於報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反健康及安全相關法律及法規（包括但不限於《新加坡工作場所安全與健康法》、《工作場所安全與健康（一般條文）規例》及《工傷賠償法》）而對本集團造成重大影響的情況。此外，在過去三年中的每一年（包括報告期間），本集團並無任何與工作有關的死亡。於報告期間，本集團記錄因工傷損失 0 天（2022 年：0 天）工作日。

安全措施

本集團明白，除非工人已遵守各項預防及安全規則以保護自己，否則不應被視為已有效完成工作。因此，本集團已指派人員負責檢查及確保工人的工作安全常規不受影響，並授權彼等嚴格執行所有安全規則及法規。

B3. 發展及培訓

本集團視員工培訓及發展為我們可持續增長的重要元素。因此，我們已制定相關發展及培訓政策並記錄於我們的僱員手冊，並致力於不斷改善及激勵我們的員工，以實現卓越表現，並強調創造價值及提供服務。本集團認為，發展及培訓乃員工保持警惕及了解物流行業最新趨勢的基本因素。





環境、社會及管治報告

為維持培訓課程的有效性，本集團確保不同職位的培訓內容各異，以確保僱員的發展符合我們的需要，並配合及支持我們的策略目標及方向。本集團致力透過培訓將我們的企業文化及價值觀灌輸到每位僱員的理念，以提升團隊凝聚力。我們亦鼓勵員工參加外部培訓課程，如著重及關注與彼等職位相關主題的外部研討會及培訓課程，包括但不限於倉儲、存貨管理及物流管理。我們致力確保及為僱員及工人裝備必要的技能及知識，從而使彼等在提供服務時表現卓越及提高營運效率。

於報告期間，約13.12%的僱員參與培訓(2022年：約11.05%)⁸及平均培訓時長約為1.05小時(2022年：約為0.88小時)⁹。按性別及僱員類別劃分的接受培訓的僱員的百分比、接受培訓的僱員及僱員平均培訓時長明細¹⁰如下：

| | 接受培訓的 僱員的百分比 (百分比) ¹¹ | | 接受培訓的 僱員明細 (百分比) ¹² | | 平均培訓時長 (小時) ¹³ | |
|----------------|--|-------|--------------------------------------|--------|------------------------------|-------|
| | 2023年 | 2022年 | 2023年 | 2022年 | 2023年 | 2022年 |
| 按性別劃分 | | | | | | |
| 男性 | 20.16 | 18.35 | 89.66 | 95.24 | 1.61 | 1.47 |
| 女性 | 3.26 | 1.23 | 10.34 | 4.76 | 0.26 | 0.10 |
| 按僱員類別劃分 | | | | | | |
| 董事 | — | — | — | — | — | — |
| 一般員工 | 13.24 | 11.05 | 100.0 | 100.00 | 1.06 | 0.89 |

附註：

- (8) 接受培訓的僱員的百分比通過將於報告期間的接受培訓僱員總人數除以報告期末的僱員總人數。
- (9) 僱員平均培訓時長通過將於報告期間的培訓總時長除以於報告期末的僱員總人數。
- (10) 所有培訓數據沒有計及於報告期間離開本集團的僱員。
- (11) 按類別劃分的接受培訓的僱員的百分比通過將於報告期間的指定類別接受培訓僱員人數除以於報告期末的指定類別接受培訓僱員人數。
- (12) 按類別劃分的接受培訓僱員明細通過將於報告期間的指定類別接受培訓僱員人數除以於報告期末的接受培訓員工人數。
- (13) 按類別劃分的平均培訓時長通過將於報告期間的指定類別僱員培訓時長總數除以於報告期末的指定類別僱員人數。

環境、社會及管治報告

B4. 勞工準則

本集團嚴格遵守有關防止童工及強制勞工的法律及法規。於報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反童工及強制勞工相關法律及法規(包括但不限於《新加坡僱傭法》及《僱傭(兒童及青少年)規例》)而對本集團造成重大影響的情況。

防止童工及強制勞工

根據本集團的人力資源政策及程序手冊所規定，僱員被要求提供準確及最新的個人資料，而本集團則採取合理步驟，透過交叉檢查學歷證明、識別及偶爾參考前僱主的資料核實有關資料的準確性及真實性，以防止任何偶然僱用童工。根據法律及法規，招聘過程中嚴禁童工及強制勞工。本集團致力防止童工及確保自由選擇職業，以防止強制勞工。倘發現任何違規行為，本集團將通知適當監管機構，並根據適用法律及法規採取必要行動。

此外，本集團僱員加班工作屬自願性質，以防止任何違反勞工準則的行為，且我們已於涵蓋工時相關事宜的相關規例的僱員手冊中清楚列明及記錄常規工時。此外，本集團嚴禁以任何理由對僱員作出任何涉及辱罵、體罰、身體虐待、壓迫或性騷擾的懲罰、管理方法及行為。

B5. 供應鏈管理

本集團非常重視與供應商的關係，因為其意識到其與供應商之間的緊密及穩定關係對其的持續業務成功有利，並構成其主要組成部分之一。於報告期間，本集團已委聘2,541名(2022年：2,891名)供應商及分包商，其中20名(2022年：17名)供應商透過供應鏈管理常規獲委聘。按地區劃分的供應商及分包商數量如下：

| 地區 | 2023年 | 2022年 |
|-----------|--------------|--------------|
| 新加坡 | 1,720 | 2,048 |
| 其他 | 821 | 843 |
| 總計 | 2,541 | 2,891 |

我們的供應商由不同行業的各類服務供應商組成，包括但不限於新加坡的港口營運服務供應商、物流堆場、辦公場所、維修及維護以及車隊及物流服務的輪胎及柴油。我們已制定相關政策管理供應商，並至少每年檢討一次政策，以確保有關監察及評估機制行之有效。





環境、社會及管治報告

隨著社會日益關注環境事宜，本集團意識到將供應鏈的環境及社會風險考量納入管理流程的重要性。為確保供應商所提供服務的質量及安全維持於高水平，本集團定期檢討及評估供應商。倘任何供應商的服務質素於一段時間內被認為不理想，本集團將從認可供應商名單中剔除不合規供應商。

除服務質素外，市場聲譽、客戶服務質素及試用服務表現等因素亦為評估供應商時的主要考量。本集團致力鼓勵與供應商分享我們的企業責任，並遵守相關法律及法規，包括但不限於相關當地排放及勞動法，以確保供應商的企業價值與我們對企業公民身份及可持續增長的信念一致。

供應商的環境及社會風險評估

除上述因素外，本集團期望供應商在不同層面達到標準，包括但不限於環境、社會、企業管治、服務質素及商業道德。本集團已制定相關政策，要求供應商檢討與其經營及業務相關的環境及社會風險，例如經營合規、人權保障、職業健康與安全、社會責任、商業道德及環境保護。本集團所遵守的受制裁國家名單及策略性／受限制貨品管制清單政策及程序規定凡屬國際受制裁國家名單及／或策略性貨品管制清單範圍內的訂單，總經理及法律合規委員將接獲通知採取進一步行動。對於在訂單被接納後出現不合規的情況，本集團會及時成立一個調查委員會調查不合規事件，識別事件發生的根源原因並記錄於不合規事件的報告內，以匯報高級管理層及法律合規委員會，亦將引入及發佈預防措施予本集團全體員工，以防止類似事件再度重演。

此外，本集團努力採納及採取措施，評估供應商是否遵守有關健康及安全、強迫勞動及童工等層面的適用法律、法規及其他標準。任何嚴重違反環境及社會法律法規的行為都可能導致供應商合同終止，視乎嚴重程度，供應商可能會從我們的核准供應商名單中剔除。此外，本集團在供應商評選時會優先考慮本地採購，並優先選擇提供環保產品及服務的供應商。於評選過程期間，我們鼓勵供應商視考慮及管理其營運中的環境及社會事宜為首要考量，以促進環境表現的改進。本集團與供應商保持緊密溝通、了解供應商的供應及服務、解決相關供應及服務事宜，及作出相應的改進措施。本集團亦分享可持續營運常規及發佈環境概念，包括質量及安全管控的最新知識以及良好的僱傭及環境常規。本集團將定期檢討及評估供應鏈的表現以及環境及社會標準。

環境、社會及管治報告

B6. 產品責任

本集團致力透過定制、妥善管理及專業服務為客戶及業務夥伴提供愉快的業務體驗，並致力為客戶創造最大價值。因此，我們致力不斷改善及優化服務的質量。本集團高度重視客戶及業務夥伴的反饋意見，並建立標準化程序，以專業高效的方式處理彼等的投訴或意見。鑒於本集團作為一家物流服務供應商的業務性質，本集團並未涉足提供產品，因此認為產品召回並不重大。

於報告期間，本集團並未收到任何有關其所提供服務的重大書面投訴，亦無因為安全及健康原因而將任何產品召回。於報告期間，我們並不知悉任何嚴重違反有關廣告、私隱事宜及所提供服務的法律及法規(包括但不限於新加坡《2012年個人資料保護法》(「個人資料保護法」))而對本集團造成重大影響的情況。

客戶隱私保護

由於我們的業務性質，我們的日常業務營運涉及大量客戶數據及資料。因此，本集團致力透過實施安全控制及管理系統保護客戶及業務夥伴的隱私。有關保障客戶及業務夥伴私隱的相關政策及程序正式記錄於我們的個人資料保護政策及資訊科技政策及程序手冊。本集團已指派專責人員負責透過監察及管理本集團個人資料政策的有效性等方式確保本集團的活動符合個人資料保護法。此外，該等政策規定，部門主管負責確保私隱要求儘快得到評估，並在其業務職能範圍內實施適當的私隱控制。此外，亦規定僱員僅可在經書面批准及有特定目的下收集、使用或披露任何個人資料。本集團亦於資訊科技系統中加入防火牆及防毒解決方案等技術，以進一步減低因技術風險而導致個人資料洩露的風險。





環境、社會及管治報告

質素保證

本集團非常重視服務質素，相信質素保證是其業務的主要競爭優勢之一。因此，本集團致力提供優質及高度可靠的服務。我們對僱員執行嚴格的指導方針，以達成以下目標：

- 提供一致、可靠且準時的服務，以滿足客戶的需求及期望；
- 遵守所有適用的標準、法律及監管義務；及
- 為我們的僱員提供適當培訓，以提高其技能及知識，使其符合職責及服務的質素標準。

鑒於本集團作為物流服務供應商的業務性質，召回程序屬無關緊要且不適用。

知識產權

由於本集團的業務營運並不涉及大量知識產權，此並不視為重大事宜。

廣告及標籤

由於本集團的業務營運並不涉及大量廣告及標籤，此並不視為重大事宜。

環境、社會及管治報告

B7. 反貪污

本集團嚴禁任何形式的欺詐、貪污及所有其他違反職業道德的行為。本集團在業務營運中非常重視誠信、誠實及公平。

於報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反有關賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的法律及法規(包括但不限於新加坡的《防止貪污法》)而對本集團造成重大影響的情況。於報告期間，概無針對本集團或其僱員提出並已審結的有關賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的法律案件。

此外，本集團已委聘一個外部專門方為其僱員提供反貪污培訓，使董事會及不同層級及部門的僱員熟悉其在適用法律法規下反貪污及商業道德方面的相應角色及職責。於報告期間，本集團董事及僱員分別接受了合共約1小時(2022年：0小時)及7小時(2022年：6小時)的反貪污培訓。

內部監控

本集團已制定利益衝突政策及反賄賂及反貪污政策及程序等政策，旨在規管及消除任何潛在違反相關法律及法規的情況。向本集團披露該等關係、活動或利益實屬必要，當中可能涉及實際或潛在利益衝突。隨後，該員工／董事會成員應放棄在該員工／董事會成員有潛在利益衝突的事宜上進行討論和決策。

舉報機制

本集團致力達致及維持最高水平的公開、廉潔及問責準則，並因此設立舉報政策，以讓僱員及本集團其他成員公司以負責任、保密及有效的方式表達對不當行為或失當行為的關注。如發現嚴重及敏感事宜，應透過電話、電郵或郵件向行政總裁、首席運營官、審核委員會或獨立非執行董事報告。該政策亦旨在確保有關披露資料以保密及敏感方式處理，從而保護舉報人免受因舉報行動而遭受的任何形式的報復、騷擾或壓制。

B8. 社區投資

本集團致力支持社會及為我們營運所在社區創造正面影響。因此，本集團鼓勵僱員透過社會參與及貢獻積極支援社區。此外，我們致力向僱員培養及灌輸企業文化及企業公民實踐，因為我們相信積極參與社會福利活動可提高僱員的社會意識及促進建立正確的價值觀。我們鼓勵僱員將其時間及精力奉獻給向弱勢群體提供幫助。

本集團已制定相關社區投資政策，旨在利用本集團的業務能力及資源支持我們經營所在的社區。此外，我們亦致力持續擴大員工對各項義工及慈善活動的參與，為社區內的弱勢社群帶來照顧及關懷。

於報告期間，本集團並未參與組織義工活動及捐款。





香港聯合交易所有限公司的《環境、社會及管治報告指引》內容索引

| 強制披露規定 | | 章節／聲明 |
|--------|--|-------|
| 管治架構 | | 序言 |
| 匯報原則 | | 報告框架 |
| 匯報範圍 | | 報告範圍 |

| 主要範疇、層面及關鍵業績指標 | | |
|------------------|--|------------------------|
| | 描述 | 章節／聲明 |
| 層面 A1：排放物 | | |
| 一般披露 | 有關氣體及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 排放物 |
| 關鍵業績指標 A1.1 | 排放物種類及相關排放數據。 | 排放物－廢氣排放 |
| 關鍵業績指標 A1.2 | 直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。 | 排放物－溫室氣體排放 |
| 關鍵業績指標 A1.3 | 所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。 | 排放物－廢棄物管理 (不適用－已說明) |
| 關鍵業績指標 A1.4 | 所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。 | 排放物－廢棄物管理 |
| 關鍵業績指標 A1.5 | 描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。 | 排放物－廢氣排放、溫室氣體排放 |
| 關鍵業績指標 A1.6 | 描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。 | 排放物－廢棄物管理 |

環境、社會及管治報告

| 主要範疇、層面及 關鍵業績指標 | 描述 | 章節／聲明 |
|----------------------|--|--------------------------|
| 層面 A2：資源使用 | | |
| 一般披露 | 有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。 | 資源使用 |
| 關鍵業績指標 A2.1 | 按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。 | 資源使用－能源效益 |
| 關鍵業績指標 A2.2 | 總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。 | 資源使用－耗水量 |
| 關鍵業績指標 A2.3 | 描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。 | 資源使用－能源效益 |
| 關鍵業績指標 A2.4 | 描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。 | 資源使用－耗水量 |
| 關鍵業績指標 A2.5 | 製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。 | 資源使用－包裝材料使用 (不適用－已說明) |
| 層面 A3：環境及天然資源 | | |
| 一般披露 | 減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。 | 環境及天然資源 |
| 關鍵業績指標 A3.1 | 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。 | 環境及天然資源 |
| 層面 A4：氣候變化 | | |
| 一般披露 | 識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。 | 氣候變化 |
| 關鍵績效指標 A4.1 | 描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。 | 氣候變化－氣候變化適應及緩解 |





環境、社會及管治報告

| 主要範疇、層面及 關鍵業績指標 | 描述 | 章節／聲明 |
|--------------------|--|------------|
| 層面 B1：僱傭 | | |
| 一般披露 | 有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 僱傭 |
| 關鍵業績指標 B1.1 | 按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。 | 僱傭 |
| 關鍵業績指標 B1.2 | 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。 | 僱傭－薪酬及福利 |
| 層面 B2：健康及安全 | | |
| 一般披露 | 危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 健康及安全 |
| 關鍵業績指標 B2.1 | 過去三年(包括報告年度)每年因工作關係而死亡的人數及比率。 | 健康及安全 |
| 關鍵業績指標 B2.2 | 因工傷損失工作日數。 | 健康及安全 |
| 關鍵業績指標 B2.3 | 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。 | 健康及安全－安全措施 |
| 層面 B3：發展及培訓 | | |
| 一般披露 | 有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。 | 發展及培訓 |
| 關鍵績效指標 B3.1 | 按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。 | 發展及培訓 |
| 關鍵績效指標 B3.2 | 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。 | 發展及培訓 |

環境、社會及管治報告

| 主要範疇、層面及 關鍵業績指標 | 描述 | 章節／聲明 |
|--------------------|--|---------------------|
| 層面 B4：勞工準則 | | |
| 一般披露 | 有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 勞工準則 |
| 關鍵業績指標 B4.1 | 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。 | 勞工準則－防止童工及強制勞工 |
| 關鍵業績指標 B4.2 | 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。 | 勞工準則－防止童工及強制勞工 |
| 層面 B5：供應鏈管理 | | |
| 一般披露 | 管理供應鏈的環境及社會風險政策。 | 供應鏈管理 |
| 關鍵業績指標 B5.1 | 按地區劃分的供應商數目。 | 供應鏈管理 |
| 關鍵業績指標 B5.2 | 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。 | 供應鏈管理 |
| 關鍵績效指標 B5.3 | 描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。 | 供應鏈管理－供應商的環境及社會風險評估 |
| 關鍵績效指標 B5.4 | 描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。 | 供應鏈管理－供應商的環境及社會風險評估 |





環境、社會及管治報告

| 主要範疇、層面及 關鍵業績指標 | 描述 | 章節／聲明 |
|--------------------|--|--------------------|
| 層面 B6：產品責任 | | |
| 一般披露 | 有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 產品責任 |
| 關鍵績效指標 B6.1 | 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。 | 產品責任 |
| 關鍵績效指標 B6.2 | 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。 | 產品責任 |
| 關鍵業績指標 B6.3 | 描述有關遵守及保護知識產權的做法。 | 產品責任－知識產權(不適用－已說明) |
| 關鍵績效指標 B6.4 | 描述質量檢定過程及產品回收程序。 | 產品責任－質素保證 |
| 關鍵業績指標 B6.5 | 描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。 | 產品責任－客戶隱私保護 |
| 層面 B7：反貪污 | | |
| 一般披露 | 有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 反貪污 |
| 關鍵業績指標 B7.1 | 於報告期間對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。 | 反貪污 |
| 關鍵業績指標 B7.2 | 描述防範措施及舉報程式，以及相關執行及監察方法。 | 反貪污－內部監控、舉報機制 |
| 關鍵績效指標 B7.3 | 描述向董事及員工提供的反貪污培訓。 | 反貪污 |

環境、社會及管治報告

| 主要範疇、層面及 關鍵業績指標 | 描述 | 章節／聲明 |
|--------------------|---------------------------------------|-------|
| 層面 B8：社區投資 | | |
| 一般披露 | 有關以社區參與來瞭解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。 | 社區投資 |
| 關鍵績效指標 B8.1 | 專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。 | 社區投資 |
| 關鍵績效指標 B8.2 | 在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。 | 社區投資 |





獨立核數師報告



國富浩華（香港）會計師事務所有限公司
Crowe (HK) CPA Limited
香港 銅鑼灣 禮頓道77號 禮頓中心9樓
9/F Leighton Centre,
77 Leighton Road,
Causeway Bay, Hong Kong

致 LEGION CONSORTIUM LIMITED 股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

就綜合財務報表的核數師報告

意見

吾等已審核載於第 69 至 135 頁的 Legion Consortium Limited (「貴公司」) 及其附屬公司 (統稱「貴集團」) 的綜合財務報表，此等綜合財務報表包括於 2023 年 12 月 31 日的綜合財務狀況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，包括重大會計政策資料。

吾等認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會 (「國際會計準則理事會」) 頒佈的國際財務報告準則 (「國際財務報告準則」) 真實及公平反映 貴集團於 2023 年 12 月 31 日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已按照《香港公司條例》的披露規定妥為編製。

意見基準

吾等已根據香港會計師公會 (「香港會計師公會」) 頒佈的香港核數準則 (「香港核數準則」) 進行審核。吾等於該等準則下的責任於吾等的報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節進一步闡述。吾等根據香港會計師公會的專業會計師道德守則 (「守則」) 獨立於 貴集團，吾等亦已根據守則履行吾等的其他道德責任。吾等認為吾等所獲得的審核憑證屬充足及適當可為吾等的意見提供基準。

獨立核數師報告

關鍵審核事項

關鍵審核事項為就吾等的專業判斷而言，對吾等審核本年度的綜合財務報表最為重要的事項。該等事項是在吾等審核整體綜合財務報表及就該等事項提出就該等事項提出意見時進行處理，且吾等不會對該等事項提供單獨的意見。

| 關鍵審核事項 | 吾等的審核如何處理關鍵審核事項 |
|--|--|
| <p>貿易應收款項的可收回性評估</p> <p>於2023年12月31日，貴集團錄得貿易應收款項約12.3百萬新加坡元。</p> <p>貴集團採用簡化的方法，按國際財務報告準則第9號規定的生命週期的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）計提減值虧損。該等金融資產的預期信貸虧損使用撥備矩陣估計，即按賬齡分析貿易相關應收款項，並應用相關時間段內信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損的概率加權估計乃根據貴集團的過往信貸虧損經驗釐定，並按債務人的特定因素、一般經濟狀況及對報告日期的現況及預測狀況（包括貨幣時間值（如適用））的評估作出調整。</p> <p>於2023年12月31日，應收客戶（「客戶A」）款項2,193,659新加坡元，扣除虧損撥備20,834新加坡元，計入貿易應收款項餘額，貴集團認為應收客戶A款項為長期未償還並歸入「觀察名單」項下。</p> <p>在評估應收客戶A款項（歸入「觀察名單」項下）的生命週期的預期信貸虧損時，貴集團乃根據貴集團客戶A的過往信貸虧損經驗執行。在釐定預期信貸虧損時，貴集團亦評估客戶A的保存於綜合財務報表附註18所述的貴集團堆場的貨物（「貨物」）的公平值。因此，貴集團認為，預期信貸虧損為極小。</p> <p>貴集團已於綜合財務報表附註5及附註18披露有關貿易應收款項的主要會計判斷及估計不確定性的主要來源。</p> | <p>吾等已進行以下程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 了解貴集團對客戶信用審查過程的相關控制，以及對逾期未收回的應收款項的收款情況的監察； 評估並質疑管理層對貴集團已逾期但未減值的陳年應收款項違約概率的預期信貸虧損評估，以支持應收款項的可收回性及所使用的主要假設； 對個別長期逾期未還款的客戶進行具體分析評估，包括客戶的資料、背景及信譽度； 檢視後續向客戶收款的情況； 審查協議及法律文書，以核實貴集團對貨物的權利； 執行現場考查，以核實貨物的存在及檢查其狀況； 參考市場可用報價，評估貴集團對貨物公平值的評估；及 評估綜合財務報表中披露的內容是否充分及恰當。 |





關鍵審核事項

吾等的審核如何處理關鍵審核事項

商譽及無形資產的減值

於2023年12月31日，貴集團商譽及無形資產分別為1,639,055新加坡元及535,971新加坡元，此乃由於2022年收購Resolute Solutions Pte. Ltd. 70%的股權。

我們將這一事項識別為關鍵會計事項，乃由於商譽及無形資產的減值評估需要管理層作出重大判斷及估計。估值中會採用各種關鍵假設及估計，包括收入增長率、貼現率、客戶流失率及客戶合約的剩餘有效期。

貴集團已於綜合財務報表附註4披露重大會計政策資料、於附註5披露關鍵判斷及估計不確定性的主要來源及於附註17披露商譽及無形資產的其他披露。

我們執行了以下程序：

- (a) 評估管理層委聘的獨立專業估值師的資格、能力及客觀性；
- (b) 瞭解管理層及獨立專業估值師採用的減值評估程序，評估其以使用價值計算的可收回金額；
- (c) 通過比較該等假設與貴集團的歷史數據及相關市場數據並進行行業研究，評估減值所用的其他主要假設(包括收入增長率、客戶流失率及客戶合約的剩餘有效期)；及
- (d) 測試所收購可識別無形資產的公平值及減值相關計算的數理準確性。

獨立核數師報告

綜合財務報表及核數師報告以外的資料

貴公司董事(「董事」)需對其他資料負責。其他資料包括所有刊載於 貴公司年報內的資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

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

結合吾等對綜合財務報表的審核，吾等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吾等在審核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。基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等並無作出任何報告。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及《香港公司條例》的披露規定編製作出真實公允列報的綜合財務報表，並負責董事認為就確保綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制。

於編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非董事有意將 貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標是對整體綜合財務報表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，並根據委聘的協定條款僅向 閣下(作為整體)出具包括吾等意見的核數師報告，除此以外，吾等的報告書不作其他用途。吾等不就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港核數準則進行的審核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，倘合理預期彼等個別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策，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

吾等根據香港核數準則進行審核的工作之一，是運用專業判斷，在整個審核過程中抱持職業懷疑態度。吾等亦：

- (a) 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，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及取得充足和適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。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。





獨立核數師報告

- (b) 瞭解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對 貴集團內部控制的效能發表意見。
- (c) 評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計和相關披露資料的合理性。
- (d) 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所得的審核憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。倘吾等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對綜合財務報表中的相關披露資料的關注或倘有關的披露資料不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能繼續持續經營。
- (e) 評價綜合財務報表(包括披露資料)的整體列報方式、結構及內容，以及綜合財務報表是否公允反映有關交易和事項。
- (f) 就 貴集團中實體或業務活動的財務資料獲取充分及適當的審核證據，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及執行集團審核。吾等僅對吾等的審核意見承擔責任。

吾等與治理層溝通了(其中包括)計劃的審核範圍、審核時間安排、重大審核發現等事項，包括吾等在審核期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向治理層提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關職業道德要求，並與彼等溝通所有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的關係及其他事項，以及為消除威脅而採取的行動或防範措施(倘適用)。

從與治理層溝通的事項中，吾等決定哪些事項對本期間綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。吾等會在核數師報告中描述這些事項，惟法律法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若有合理預期在吾等的報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，吾等將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

國富浩華(香港)會計師事務所

執業會計師

香港

2024年3月28日

徐嘉琳

執業證書編號：P06426

綜合損益及其他全面收益表

截至2023年12月31日止財政年度

| | 附註 | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|------------------------|----|---------------------|---------------|
| 收入 | 6 | 60,481,361 | 57,035,967 |
| 服務成本 | | (41,313,793) | (38,875,424) |
| 毛利 | | 19,167,568 | 18,160,543 |
| 其他收入 | 7 | 1,148,516 | 621,139 |
| 其他收益淨額 | 8 | 159,429 | 333,604 |
| 銷售開支 | | (198,358) | (160,094) |
| 行政開支 | | (15,051,605) | (13,234,466) |
| 金融資產減值收益及虧損(包括減值虧損撥回) | | 18,510 | 2,000 |
| 融資成本 | 9 | (753,241) | (170,045) |
| 除稅前溢利 | 10 | 4,490,819 | 5,552,681 |
| 所得稅開支 | 11 | (1,047,975) | (987,115) |
| 年內溢利及其他全面收益 | | 3,442,844 | 4,565,566 |
| 應佔： | | | |
| 本公司權益股東 | | 3,426,958 | 4,539,208 |
| 非控股權益 | | 15,886 | 26,358 |
| 年內溢利及其他全面收益 | | 3,442,844 | 4,565,566 |
| 每股基本及攤薄盈利(新加坡仙) | 14 | 0.27 | 0.36 |

請參閱隨附綜合財務報表附註。



綜合財務狀況表

於2023年12月31日

| | 附註 | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|-----------------|-----|-------------------|---------------|
| 資產及負債 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 15 | 21,387,751 | 13,961,293 |
| 投資物業 | 16 | 3,456,372 | 3,645,513 |
| 無形資產 | 17 | 2,410,478 | 2,299,170 |
| 按金及其他應收款項 | 19 | 2,446,799 | 3,030,048 |
| | | 29,701,400 | 22,936,024 |
| 流動資產 | | | |
| 貿易應收款項 | 18 | 12,296,087 | 14,250,598 |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | 19 | 2,270,948 | 2,909,156 |
| 應收關聯方款項 | 20a | 8,038 | 3,983 |
| 已抵押存款 | 21 | 350,000 | 200,000 |
| 到期日超過三個月的定期存款 | 21 | 4,042,938 | 14,361,995 |
| 銀行結餘及現金 | 21 | 22,794,266 | 10,319,604 |
| | | 41,762,277 | 42,045,336 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 22 | 3,258,766 | 5,863,303 |
| 應付關聯方款項 | 20b | 315,094 | 359,099 |
| 銀行借款 | 24 | 45,311 | 106,413 |
| 租賃負債 | 23 | 7,599,394 | 3,820,533 |
| 撥備 | 25 | — | 480,000 |
| 應付所得稅 | | 921,082 | 1,059,983 |
| | | 12,139,647 | 11,689,331 |
| 流動資產淨值 | | 29,622,630 | 30,356,005 |
| 總資產減流動負債 | | 59,324,030 | 53,292,029 |

請參閱隨附綜合財務報表附註。

綜合財務狀況表

於2023年12月31日

| | 附註 | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|-------------------|----|-------------------|---------------|
| 非流動負債 | | | |
| 其他應付款項 | 22 | 1,104,208 | 80,300 |
| 銀行借款 | 24 | 451,173 | 495,084 |
| 租賃負債 | 23 | 7,428,424 | 6,044,042 |
| 撥備 | 25 | 230,706 | — |
| 遞延稅項負債 | 26 | 515,420 | 521,348 |
| | | 9,729,931 | 7,140,774 |
| 淨資產 | | | |
| | | 49,594,099 | 46,151,255 |
| 權益 | | | |
| 股本 | 27 | 2,133,905 | 2,133,905 |
| 儲備 | | 46,517,950 | 43,090,992 |
| 本公司股東應佔總權益 | | | |
| | | 48,651,855 | 45,224,897 |
| 非控股權益 | | 942,244 | 926,358 |
| 總權益 | | | |
| | | 49,594,099 | 46,151,255 |

第69至135頁的綜合財務報表於2024年3月28日獲董事會批准及授權刊發，並由以下人士代表簽署：

主席兼執行董事
黃春興

執行董事
黃康福



綜合權益變動表

截至2023年12月31日止財政年度

| | 本公司權益股東應佔 | | | | 總計 新加坡元 | 非控股權益 新加坡元 | 總權益 新加坡元 |
|--------------------|------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 股本 新加坡元 | 股份溢價 新加坡元 | 其他儲備 (附註a) 新加坡元 | 累計溢利 新加坡元 | | | |
| 於2022年1月1日的結餘 | 2,133,905 | 10,750,056 | 5,194,165 | 22,607,563 | 40,685,689 | – | 40,685,689 |
| 業務合併收購(附註31) | – | – | – | – | – | 900,000 | 900,000 |
| 年內溢利，指年內全面 收益總額 | – | – | – | 4,539,208 | 4,539,208 | 26,358 | 4,565,566 |
| 於2022年12月31日的結餘 | 2,133,905 | 10,750,056 | 5,194,165 | 27,146,771 | 45,224,897 | 926,358 | 46,151,255 |
| 年內溢利，指年內全面收益總額 | – | – | – | 3,426,958 | 3,426,958 | 15,886 | 3,442,844 |
| 於2023年12月31日的結餘 | 2,133,905 | 10,750,056 | 5,194,165 | 30,573,729 | 48,651,855 | 942,244 | 49,594,099 |

附註：

a. 其他儲備包括：

- i. 結餘3,328,859新加坡元指黃春興先生(「黃先生」，為「控股股東」)因於過往年度向當時的非控股權益收購Rejoice Container Services (Pte) Ltd(「Rejoice」)及Radiant Overseas Pte Ltd(「Radiant」)的額外股權(並無向本集團收回收購代價)而作出的注資。
- ii. 結餘1,865,306新加坡元為Rejoice、Radiant、Richwell Global Forwarding Pte. Ltd.(「Richwell」)、Real Time Forwarding Pte. Ltd.(「Real Time」)及Clear Bliss Holdings Limited(「Clear Bliss」)於本集團收購當日之股本與本公司作為收購代價而發行之股本之間之差額。

綜合現金流量表

截至 2023 年 12 月 31 日止財政年度

| | 附註 | 2023 年 新加坡元 | 2022 年 新加坡元 |
|-----------------------|----|--------------------|----------------|
| 經營活動 | | | |
| 除稅前溢利 | | 4,490,819 | 5,552,681 |
| 調整： | | | |
| 金融資產減值收益及虧損(包括減值虧損撥回) | | (18,510) | (2,000) |
| 折舊及攤銷 | | 9,811,407 | 4,917,581 |
| 融資成本 | | 753,241 | 170,045 |
| 利息收入 | | (526,177) | (163,469) |
| 出售物業及設備的(收益)/虧損淨額 | | (64,862) | 9,301 |
| 過往年度修復成本超額撥備 | | (132,230) | – |
| 營運資金變動前經營現金流量 | | 14,313,688 | 10,484,139 |
| 貿易應收款項減少/(增加) | | 1,973,021 | (2,912,352) |
| 應收關聯方款項增加 | | (754) | (971) |
| 其他應收款項、按金及預付款項減少/(增加) | | 205,985 | (1,389,400) |
| 貿易及其他應付款項(減少)/增加 | | (1,580,629) | 1,243,106 |
| 撥備減少 | | (347,770) | – |
| 應付關聯方款項增加/(減少) | | 5,995 | (19,775) |
| 經營所得現金 | | 14,569,536 | 7,404,747 |
| 已付所得稅 | | (1,192,804) | (817,575) |
| 已收利息 | | 625,846 | 59,630 |
| 經營活動所得現金淨額 | | 14,002,578 | 6,646,802 |





綜合現金流量表

截至2023年12月31日止財政年度

| | 附註 | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|----------------------------|----|--------------------|---------------|
| 投資活動 | | | |
| 業務合併的現金淨流出總額 | 31 | — | (1,765,515) |
| 出售物業、廠房及設備的收益淨額 | | 373,628 | 59,772 |
| 購買及就收購物業、廠房及設備支付的按金 | | (4,720,055) | (2,573,101) |
| 潛在戰略收購退換的可退換按金 | | 1,500,000 | 1,500,000 |
| 購買無形資產 | | (234,305) | (4,000) |
| (存入)／贖回已抵押存款 | | (150,000) | 350,000 |
| 贖回／(存入)到期日超過三個月的定期存款 | | 10,319,057 | (14,361,995) |
| 向關聯方墊款 | | (3,301) | — |
| (向)／一名關聯方的還款 | | (50,000) | 370,256 |
| 投資活動所得／(所用)現金淨額 | | 7,035,024 | (16,424,583) |
| 融資活動 | | | |
| 已付銀行借款利息 | 33 | (24,365) | (18,374) |
| 已付租賃負債利息 | 33 | (728,876) | (151,671) |
| 償還貸款 | 33 | (105,013) | (57,049) |
| 償還租賃負債 | 33 | (7,704,686) | (3,583,625) |
| 融資活動所用現金淨額 | | (8,562,940) | (3,810,719) |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | | 12,474,662 | (13,588,500) |
| 年初現金及現金等價物 | | 10,319,604 | 23,908,104 |
| 年末現金及現金等價物，指銀行結餘及現金 | | 22,794,266 | 10,319,604 |

請參閱隨附綜合財務報表附註。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止財政年度

1 一般資料

本公司於 2018 年 6 月 20 日在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為 Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。本公司已於 2018 年 8 月 3 日根據香港法例第 622 章《香港公司條例》(「**公司條例**」)第 16 部向香港公司註冊處處長註冊為非香港公司，於香港及新加坡的主要營業地點分別為香港九龍紅磡德豐街 22 號海濱廣場二座 9 樓 912 室及 7 Keppel Road, #03-20/21/22/23/24 Tanjong Pagar Complex, Singapore。本公司的股份於 2021 年 1 月 13 日(「**上市日期**」)在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

本公司為一間投資控股公司，其營運附屬公司主要從事提供貨車運輸服務、貨運代理服務及增值運輸服務。該等附屬公司的詳情載列於附註 32。

綜合財務報表以新加坡元(「**新加坡元**」)呈列，其亦為本公司的功能貨幣。

本綜合財務報表於 2024 年 3 月 28 日獲本公司董事會批准。

2. 綜合財務報表的編製及呈列基準

綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)編製。

此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則所要求的適用披露及公司條例所要求的適用披露。





3 採納新訂及經修訂準則

於本年度生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團已將下列國際財務報告準則修訂本應用於本會計年度的有關綜合財務報表：

| | |
|--|----------------------|
| 國際財務報告準則第 17 號 及相關修訂本 | 保險合約 |
| 國際會計準則第 1 號及 國際財務報告準則實務 公告第 2 號(修訂本) | 會計政策的披露 |
| 國際會計準則第 8 號(修訂本) | 會計估計的定義 |
| 國際會計準則第 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 |
| 國際會計準則第 12 號(修訂本) | 國際稅收改革 – 支柱二示範規則 |

除下文所述者外，於本年度應用國際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並無重大影響。

國際會計準則第 1 號及國際財務報告準則實務公告第 2 號(修訂本)會計政策的披露

該等修訂本要求實體披露重大會計政策資料，以及就於披露會計政策時應用重大性概念提供指引。本集團已重新審閱其一直披露之會計政策資料，並移除若干非重大會計政策。

國際會計準則第 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

該等修訂本將國際會計準則第 12 號所得稅第 15 及 24 段對遞延稅項負債及遞延稅項資產之確認豁免範圍收窄，使其不再適用於在初步確認時產生相等應課稅及可扣減暫時差額之交易。

本集團於當前年度首次追溯應用該等修訂本。本集團已確認遞延稅項資產(惟以可能出現應課稅溢利以抵銷可動用的可扣減暫時差額時予以確認為限)，並就(i)使用權資產及租賃負債；及(ii)棄置、恢復及類似負債以及確認為相關資產成本一部分的相應金額相關的所有可扣減及應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，並將初次應用該等修訂本的累計影響確認為於 2022 年 1 月 1 日累計溢利期初結餘的調整。

然而，由於結餘符合香港會計準則第 12 號規定的抵銷條件，因此並無對簡明綜合財務狀況表造成重大影響。該變動對 2022 年 1 月 1 日的累計溢利亦無重大影響。對本集團的主要影響有關確認的遞延稅項資產及負債的披露內容。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止財政年度

3 採納新訂及經修訂準則(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

於批准本綜合財務報表之日，本集團尚未應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

| | |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| 國際會計準則第 1 號(修訂本) | 將負債分類為流動或非流動 ¹ |
| 國際會計準則第 7 號及國際財務報告準則第 7 號(修訂本) | 供應商融資安排 ¹ |
| 國際財務報告準則第 16 號(修訂本) | 售後租回之租賃負債 ¹ |
| 國際會計準則第 21 號(修訂本) | 缺乏兌換性 ² |
| 國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號(修訂本) | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入 ³ |

1 於 2024 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效

2 於 2025 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效

3 於待釐定日期或之後開始的年度期間生效

4 重大會計政策資料

會計基準

綜合財務報表乃按歷史成本基準，並根據以下符合國際財務報告準則的會計政策編製。歷史成本一般以為換取貨物及服務所支付代價的公平值為基礎。

公平值是於計量日市場參與者間於有秩序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否可直接觀察取得或可使用其他估值方法估計。於估計資產或負債的公平值時，倘市場參與者於計量日對資產或負債定價時考慮資產或負債的特點，本集團會考慮該等特點。於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，惟國際財務報告準則第 2 號以股份為基礎的付款交易屬國際財務報告準則第 16 號範圍內的租賃交易，以及與公平值相若但並非公平值的計量(如國際會計準則第 2 號存貨中的可變現價值淨額或國際會計準則第 36 號資產減值中的使用價值)除外。

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、第二或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日可獲取的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為資產或負債的可直接或間接觀察的輸入數據，惟第一級所包括的報價除外；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

已採納的主要會計政策載列如下。





綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止財政年度

4 重大會計政策資料(續)

持續經營

於批准綜合財務報表時，董事合理預期本集團有足夠資源於可預見將來繼續經營。因此，董事在編製綜合財務報表時繼續採用持續經營會計基準。

綜合入賬基準

綜合財務報表包括本公司及本公司及其附屬公司所控制實體的截至每年 12 月 31 日的財務報表。本公司符合以下條件即取得控制權：

- 可對被投資方行使權力；
- 因其參與被投資方業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 可行使權力影響其回報。

倘事實及情況顯示上述控制權的三項因素中一項或以上出現變動，本公司會重新評估是否控制被投資方。

附屬公司於本公司取得有關附屬公司的控制權起開始合併入賬，並於本公司失去有關附屬公司的控制權時終止。具體而言，年內／期內所收購或出售附屬公司的收入及支出乃自本集團取得控制權之日起計入合併損益及其他全面收益表，直至本集團不再控制有關附屬公司之日為止。

附屬公司的財務報表於有需要時作出調整，以使其會計政策與本集團的會計政策一致。

本集團成員公司間交易相關的所有集團內部資產及負債、權益、收入、支出及現金流量於合併入賬時全數抵銷。

涉及共同控制實體的業務合併的合併會計法

綜合財務報表併入共同控制合併產生的合併實體或業務的財務報表項目，猶如已於合併實體或業務首次在控制方控制下當日起經已合併。

合併實體或業務的資產淨值以控制方的現有賬面值合併。就商譽或收購方於共同控制合併時被收購方可識別資產、負債及或然負債的公平值超出成本的權益而言，並無確認任何金額，惟以控制方的權益繼續存在為限。

合併損益及其他全面收益表包括由最早呈列日期或合併實體或業務首次在共同控制當日起各合併實體或業務的業績(以較短期間為準)，而不論共同控制合併日期。

綜合財務報表中的比較數字乃按上一個報告期末或首次受共同控制時(以較早者為準)已合併的狀況呈列。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止財政年度

4 重大會計政策資料(續)

業務合併

收購業務(共同控制下的業務合併除外)採用收購會計入賬。業務合併之轉讓代價按公平值計量，而計算方法為本集團所轉讓之資產之收購日期公平值、本集團向被收購方前擁有人承擔之負債及本集團就交換被收購方控制權而發行之股本權益之總和。收購相關費用一般於產生時在損益確認。

於收購日期，所收購可識別資產及所承擔負債乃於收購日期按公平值確認，惟以下情況除外：

- 遞延稅項資產或負債及僱員福利安排之相關負債或資產分別按國際會計準則第 12 號所得稅及國際會計準則第 19 號僱員福利確認及計量；
- 被收購方以股份為基礎之付款安排或以本集團訂立以股份為基礎之付款安排取代被收購方以股份為基礎之付款安排相關之負債或股本工具乃於收購日期根據國際財務報告準則第 2 號計量；
- 根據國際財務報告準則第 5 號持作出售之非流動資產及已終止經營業務分類為持作出售之資產(或出售組別)按該準則計量；及
- 租賃負債按剩餘租賃付款(定義國際財務報告準則第 16 號)的現值確認及計量，猶如收購的租賃於收購日為新租賃，惟租賃期限於收購日期 12 個月內結束。使用權資產按與相關租賃負債相同的金額確認及計量，並進行調整以反映與市場條件相比租賃的有利或不利條款。

商譽以所轉讓之代價、於被收購方之任何非控股權益所佔金額及收購方以往持有之被收購方股本權益之公平值(如有)之總和，超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期之淨值之差額計量。倘經過評估後，所收購可識別資產與所承擔負債於收購日期之淨值高於轉讓之代價、非控股權益於被收購方應佔金額以及收購方以往持有被收購方股權之公平值(如有)之總和，則差額即時於損益內確認為議價收購收益。

屬現時擁有權權益且於清盤時賦予其持有人按比例分佔相關附屬公司資產淨值之非控股權益，可初步按非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值之已確認金額比例或按公平值計量。

計量基準視乎個別交易作出選擇。





綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止財政年度

4 重大會計政策資料(續)

附屬公司及非控股權益

本集團業績內的非控股權益，於綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表呈列為非控股權益與本公司權益持有人之間的本年度溢利或虧損總額及全面收益總額分配。從非控股權益持有人所得的貸款及對於該等持有人的其他合約義務乃根據負債的性質，按照相關附註於綜合財務狀況表內呈列為金融負債。

本集團於附屬公司權益的變動，倘不會導致喪失控制權，按權益交易入賬，即只調整綜合權益內的控股及非控股權益的金額以反映相對權益的變動，但不調整商譽及確認收益或虧損。

倘本集團喪失對一間附屬公司的控制權，將按出售於該附屬公司的所有權益入賬，而所產生的收益或虧損於損益確認。任何在喪失控制權之日仍保留的於該前附屬公司的權益按公平值確認，而此金額被視為初步確認一項金融資產時的公平值，或(如適用)初步確認於一間聯營公司或合營公司的投資時的成本。

除分類為持作出售的投資(或包括於分類為持出出售的出售組別)外，本公司財務狀況表內於附屬公司的投資，乃按成本減減值虧損列賬。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

4 重大會計政策資料(續)

收入確認

本集團確認來自以下來源的收入：

- 貨車運輸服務
- 貨運代理服務
- 增值運輸服務(「**增值運輸服務**」)

i. 提供貨車運輸服務所得收入

貨車運輸服務指將貨物(主要是貨櫃)由客戶指定提貨點運輸至其在新加坡境內的指定交貨點。來自貨車運輸服務的收入於交付貨物到客戶指定交貨點時確認。

ii. 提供貨運代理服務所得收入

來自外運貨物代理的收入於貨品交付至位於離船港的承運人時確認，而來自運入貨物代理的收入於貨品運抵客戶指定港口時確認。收入根據客戶於本集團履約時同時收取及消耗本集團履約所提供的利益於將貨品交付至客戶的倉庫時確認。

iii. 提供增值運輸服務所得收入

增值運輸服務指於本集團的物流堆場處理及儲存重櫃及吉櫃。來自提供增值運輸服務的收入根據期內本集團所提供而客戶同時接獲及使用服務於各自服務期內確認。

租賃

本集團為承租人

本集團於合約開始時評估合約是否屬於租賃。本集團就其為承租人的所有租賃安排確認使用權資產及相應的租賃負債，但短期租賃(定義為租賃期為12個月或以下的租賃)及低價值資產(如電腦、個人電腦、小型辦公室家具及電話)的租賃除外。就該等租賃而言，本集團以直線法於租賃期內將租賃付款確認為經營開支，除非另一系統基準更能代表租賃資產經濟利益被消耗的時間模式。

租賃負債初步按開始日未付的租賃款項的現值計量，並使用租賃隱含的利率貼現。如果該利率無法輕易確定，則本集團使用其增量借款利率。





4 重大會計政策資料(續)

租賃(續)

本集團為承租人(續)

計量租賃負債時包括在內的租賃付款包括：

- 固定租賃付款(包括實質固定付款)，減去任何應收租賃獎勵；
- 取決於某一指數或利率的可變租賃付款，最初以開始日的指數或利率衡量；
- 承租人根據剩餘價值預期應支付的金額；
- 購買選擇權的行使價，倘承租人合理確定行使選擇權；及
- 倘租賃條款反映行使終止租賃的選擇權，則支付終止租賃的罰款。

租賃負債於綜合財務狀況表中單獨列示。

租賃負債其後按調增賬面值以反映租賃負債的利息(使用實際利率法)及按調減賬面值以反映作出的租賃付款的方式計量。

倘出現以下情況，本集團重新計量租賃負債(並就相關使用權資產作出相應調整)：

- 租賃期有所變動或發生重大事件或情形變化，導致行使購買選擇權的評估發生變化，在該情況下，租賃負債透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因指數或利率的變化或保證剩餘價值下的預期付款的變化導致出現變化，在該情況下，租賃負債透過使用不變的貼現率對經修訂租賃付款進行貼現而重新計量(除非租賃付款的變化因可變利率的變化而引致，在該情況下使用經修訂貼現率)。
- 租賃合約已修改且租賃修改不作為一項單獨租賃入賬，在該情況下，租賃負債透過使用於修改生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

本集團於呈報期間並無作出任何該等調整。

使用權資產包括相應租賃負債的初步計量、於開始日或之前支付的租賃款項減收到的任何租賃獎勵及任何初步直接成本，其後按成本減去累計折舊及減值虧損計量。

當本集團有義務拆除及移走租賃資產、恢復其所在的地點或將相關資產恢復至租賃條款及條件所要求的狀況，則根據國際會計準則第37號確認及計量撥備。如成本與使用權資產有關，則成本計入相關使用權資產(除非該等成本因生產存貨而產生)。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止財政年度

4 重大會計政策資料(續)

租賃(續)

本集團為承租人(續)

使用權資產按租賃期或使用權資產的使用壽命(以較短期間為準)計提折舊。如果租賃轉移了相關資產的所有權或使用權資產的成本反映本集團預期將行使購買選擇權，則相關的使用權資產按照相關資產的使用年限計提折舊。折舊由租賃開始日開始計算。

使用權資產作為物業、廠房及設備的一部分呈列於綜合財務狀況表。

本集團應用國際會計準則第 36 號釐定使用權資產是否減值，並按「物業、廠房及設備」政策所述入賬處理任何已識別的減值虧損。

不取決於指數或利率的可變租金不包括在租賃負債及使用權資產的計量中。相關付款在引發該等付款的事件或情況發生的期間確認為開支。

作為一項可行權宜方法，國際財務報告準則第 16 號允許承租人不將非租賃部分分開，而將任何租賃及相關非租賃部分作為單一安排入賬。本集團並無採用此可行權宜方法。對於包含一個租賃部分及一個或多個額外租賃或非租賃部分的合約，本集團根據租賃部分的相對獨立價格及非租賃部分的總獨立價格將合約中的代價分配予每個租賃部分。

本集團作為出租人

本集團以出租人身份就其投資物業訂立租賃協議。

經營租賃的租金收入在相關租期內以直線法確認。磋商及安排租賃產生的初步直接成本加入租賃資產的賬面值，並按直線法於租期內確認為開支。

政府補助

政府補助不予確認，除非能合理確定本集團將遵守其附帶條件及將收取補貼。

政府補助乃於本集團將補助擬補償的相關成本確認為開支的期間內按系統基準於損益確認。

政府補助與作為對已產生的開支或虧損的補償之應收收入或為向本集團提供即時財務支持而不涉及未來相關成本之收入相關，並於應收期間於損益確認。





4 重大會計政策資料(續)

退休福利成本

向中央公積金(「中央公積金」)作出的付款於僱員已提供服務從而**有權獲得供款時**確認為開支。

短期僱員福利

短期僱員福利在僱員提供服務期間按預期支付的福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非另一項國際財務報告準則規定或許可將福利計入資產成本中。

僱員應計的福利(如工資及薪金、年假及病假)在扣減任何已付金額後確認為負債。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項根據年內／期內應課稅溢利計算。應課稅溢利有別於合併損益及其他全面收益表內呈報的「除稅前溢利」，乃由於其並無計入其他年內的應課稅或可扣稅收支項目，亦無計入毋須課稅及不可扣稅的項目。本集團的即期稅項負債使用於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務資料內資產與負債賬面值與計算應課稅溢利時所採用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時性差異確認。倘可能出現能動用可扣減暫時差額的應課稅溢利，遞延稅項資產一般就所有可扣減暫時差額進行確認。若因初步確認交易其他資產與負債(業務合併除外)而產生暫時差額，而該差額並無影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認該等資產與負債。

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，本集團首先確定稅項減免應歸屬使用權資產或租賃負債。

就稅項減免歸因於租賃負債的租賃交易而言，本集團分別對使用權資產及租賃負債應用國際會計準則第 12 號所得稅之規定。由於應用初步確認豁免，初步確認有關使用權資產及租賃負債之暫時差額不予確認。因重新計量租賃負債及租賃修訂而導致對使用權資產及租賃負債之賬面值進行後續修訂而產生之暫時差額(初步確認豁免並不適用)，於重新計量或修訂日期予以確認。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

4 重大會計政策資料(續)

稅項(續)

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，並於不再可能有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時予以削減。

遞延稅項資產及負債按清償負債或變現資產期間的預期適用稅率(基於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法))計算。

遞延稅項負債及資產的計量，應反映本集團預期於各報告期末收回資產或清償負債賬面值的方式所導致的稅務後果。

即期及遞延稅項於損益確認，除非其涉及於其他全面收益或直接於權益中確認的項目，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

外幣交易及換算

編製本集團綜合財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易按交易日當時的匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日的匯率重新換算。按外幣歷史成本計量的非貨幣項目不予重新換算。

貨幣項目結算及貨幣項目重新換算產生的匯兌差額於產生期間在損益確認。

物業、廠房及設備

持作生產或供應貨品或服務或行政用途的物業、廠房及設備，乃按成本減其後的累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

折舊的確認乃以直線法按估計可使用年期撇減物業、廠房及設備的成本減剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊法於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響按預期基準入賬。

根據租賃負債持有的資產按與自有資產相同的基準於其預計可使用年期內計算折舊。然而，當並無合理確定將於租賃期末獲得擁有權時，資產於租期與其可使用年期中的較短期間計算折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或當預期持續使用該資產不會於日後產生經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損按出售所得款項與資產賬面值間的差額計算，並於損益內確認。





4 重大會計政策資料(續)

投資物業

投資物業是為賺取租金及／或資金增值而持有的物業(包括作此等用途的在建物業)。投資物業初步按成本(包括交易成本)計量。在初步確認後，投資物業按成本減隨後累積折舊及任何累積減值損失列示。

折舊乃以直線法按其估計可使用年期撇減投資物業項目的成本減剩餘價值確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊法於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響將按前瞻基準入賬。

當投資物業在出售或永久停止使用後且預期出售不會產生未來經濟收入的情況下終止確認。終止確認投資物業所產生的任何收益或損失(按資產處置所得款項淨額與其賬面值之間的差額計算)在該物業終止確認期間計入損益。

無形資產

單獨取得的無形資產

有固定可使用年期且單獨取得的無形資產按成本減累計攤銷和任何累計減值損失入賬。有固定可使用年期的無形資產的攤銷於預計可使用年期內按直線法確認。預計可使用年期及攤銷方法於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

於業務合併時購入的客戶關係於收購日期按公平值確認。客戶關係擁有有限可使用年期並按成本減值累計攤銷列賬。攤銷乃使用直線法計算客戶關係的預期年期。

商譽

因業務收購產生的商譽乃按於業務收購日期確定的成本(請參閱上述會計政策)減累計減值虧損(如有)列賬。

為進行減值測試，商譽會被分配至預期因合併的協同效應而得益的本集團各個現金產生單位(或現金產生單位組別)，即就內部管理而言監察商譽的最低層面及不大於經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)會每年或於該單位出現可能減值的跡象時更頻密地進行減值測試。就於報告期內收購事項產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)於該報告期結束前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額少於其賬面值，則減值虧損會先分配以扣減任何商譽的賬面值，其後按該單位(或現金產生單位組別)內各資產的賬面值的比例分配至其他資產。任何商譽減值虧損直接於損益內確認，且於隨後期間不會撥回。

出售有關現金產生單位後，商譽的應佔金額乃計入釐定出售損益金額內。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止財政年度

4 重大會計政策資料(續)

有形及無形資產的減值

於各報告期末，本集團管理層檢討其有形資產及無形資產的賬面值，以確定是否有跡象顯示該等資產遭受減值虧損。倘存在任何該等跡象，會估算相關資產的可收回金額，以確定減值虧損(如有)的程度。當不可能個別地估計資產的可收回金額時，本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘能夠訂立合理及一致的分配基準，則公司資產分配至各個現金產生單位；否則將分配至能夠訂立合理及一致分配基準的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公平值減去出售成本及使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃以除稅前貼現率貼現至現值。該貼現率反映市場現時所評估之金錢時值及資產特定風險(並無就此調整估計未來現金流量)。

倘若資產(或現金產生單位)的估計可收回金額低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值將調低至其可收回金額。在分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減低任何商譽(如適用)的賬面值，然後按該單位或該組現金產生單位內各項資產的賬面值所佔比例分配至其他資產。資產賬面值不可被減至低於其公平值扣除出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)或零(以最高者為準)。已另行分配至資產的減值虧損的金額按所佔比例分配至該單位或該組現金產生單位的其他資產。減值虧損乃即時於損益中確認。

倘若減值虧損其後轉回，則資產的賬面值會上調至其經修訂估計可收回金額，但所上調的賬面值不得超出倘若資產於以往年度並無確認減值虧損時原已確認的賬面值。減值虧損轉回乃即時於損益中確認。

現金及現金等價物

現金及現金等價物包括可隨時轉換為已知金額的現金，且價值變動風險不大的現金結餘及銀行存款。

撥備

當本集團因過往事件而導致現時的責任(法律或推定)，而本集團可能將須清償該責任，並可對該責任的金額作出可靠估計，則確認撥備。

確認為撥備的款額乃於各報告期末清償現時責任所需代價的最佳估計，並已考慮有關責任的風險及不確定性。倘使用現金流量法估計清償現時責任而計量撥備，其賬面值為該等現金流量的現值。

當須用於結清撥備的部分或全部經濟利益預期可自第三方收回時，則應收款項會在實際確定將獲償付且能可靠計量應收款項金額時確認為資產。



4 重大會計政策資料(續)

金融工具

當本集團成為該等工具合約條文之訂約方，即於財務狀況表內確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(不包括按公平值計入損益的金融資產及金融負債)直接產生之交易成本，於初步確認時於金融資產或金融負債之公平值計入或扣除(按適用情況而定)。收購按公平值計入損益之金融資產或金融負債直接產生之交易成本即時於損益確認。

金融資產

所有金融資產均以交易日期基準確認及終止確認，而金融資產之買賣乃根據合約進行，而合約條款規定在有關市場所制訂的時間內交付資產。

所有已確認的金融資產，視乎金融資產的分類，其後全面按攤銷成本或公平值進行計量。

金融資產分類

與客戶合約產生的貿易應收款項乃根據國際財務報告準則第 15 號初步計量。所有已確認的金融資產，視乎金融資產的分類，其後全面按攤銷成本或公平值進行計量。

符合下列條件的債務資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產按目標為收取合約現金流的業務模式持有；及
- 金融資產的合約條款訂明於指定日期的現金流量僅可用於支付未償還本金額及本金利息。

符合下列條件的債務資產其後按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)：

- 金融資產按目標為同時出售及收取合約現金流的業務模式持有；及
- 金融資產的合約條款訂明於指定日期的現金流量僅可用於支付未償還本金額及本金利息。

預設情況下，所有其他金融資產其後按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)。

儘管有上述規定，但本集團可在初步確認一項金融資產時作出以下不可撤銷的選擇/指定：

- 如符合若干條件，本集團可不可撤銷地選擇在其他全面收益中呈列股本投資的公平值的其後變動；及
- 本集團可不可撤銷地指定符合攤銷成本或按公平值計入其他全面收益標準的債務投資按公平值計入損益，惟須消除或大幅減少會計錯配。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

4 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

攤銷成本及實際利率法

實際利率法是計算債務工具攤銷成本以及於相關期間內分配利息收入的一種方法。

實際利率是指將金融資產在預計年期或更短期間內(如適當)的估計未來現金收款額(包括支付或收取的構成實際利率組成部分的所有費用及貼息、交易成本以及其他溢價或折讓)(不包括預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」))準確貼現為初步確認時的債務工具的總賬面值所使用的利率。

金融資產的攤銷成本指金融資產於初步確認時計量的金額減去已償還的本金，再加上使用實際利率法對該初步金額與到期金額之間的任何差額進行的累計攤銷，並就任何虧損撥備作出調整。另一方面，金融資產的總賬面值指金融資產的攤銷成本(未就任何虧損撥備進行調整)。

就其後按攤銷成本計量及按公平值計入其他全面收益的債務工具，利息收入乃採用實際利率法確認。就購買或發起的信貸減值金融資產以外的金融工具而言，利息收入乃以金融資產的總賬面值按實際利率計算，惟其後確認信貸減值的金融資產除外。就其後確認信貸減值的金融資產而言，利息收入從下一個報告期間起該金融資產的攤銷成本按實際利率計算。若於其後的報告期間信貸減值的金融工具的信貸風險改善，以致該金融資產不再出現信貸減值，利息收入透過對金融資產總賬面值應用實際利率確認。

利息收入使用實際利率法於損益中確認，並計入「其他收入」項內。

外幣匯兌收益及虧損

以外幣計值的金融資產的賬面值以該外幣確定，並按每個報告日的即期匯率折算。具體而言，

- 就按攤銷成本計量且不屬於指定對沖關係的金融資產而言，匯兌差額在「其他收益及虧損」項目中於損益確認；
- 就不屬於指定對沖關係的按公平值計入其他全面收益的債務工具而言，債務工具攤銷成本的匯兌差額在「其他收益及虧損」項目中於損益確認；及
- 就不屬於指定對沖關係的按公平值計入損益的金融資產而言，匯兌差額在「其他收益及虧損」項目中於損益中確認。





4 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值

本集團就根據國際財務報告準則第9號面臨減值的金融資產(包括貿易應收款項、其他應收款項、應收關聯方款項、銀行存款及銀行結餘)以預期信貸虧損模式進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映各金融工具自初步確認起的信貸風險變動。

本集團就貿易應收款項確認生命週期的預期信貸虧損，並按共同基準計量具有類似經濟風險特徵的貿易應收款項組合的終身生命週期的預期信貸虧損。該等金融資產的預期信貸虧損乃採用撥備矩陣(即根據貿易相關應收款項的賬齡分析估計得出)，並於相關時間單位內應用信貸虧損的概率加權估算。信貸虧損的概率加權估算乃按本集團的歷史信用損失經驗釐定，並就對債務人而言的因素、一般經濟狀況及於報告日期對當前狀況及預測狀況導向(包括適用情況下的貨幣時間價值)的評估作出調整。

就所有其他金融工具而言，本集團計量與12個月的預期信貸虧損(「12個月的預期信貸虧損」)相等的虧損撥備，除非信貸風險自初步確認起持續大幅增加，則本集團確認生命週期的預期信貸虧損。評估是否應確認生命週期的預期信貸虧損，乃基於自初步確認起出現違約的可能性或風險是否大幅增加，而非基於金融資產於報告日期出現信貸減值或自初步確認起出現實際違約的憑據。

生命週期的預期信貸虧損指將於相關金融工具的預期年期內的所有可能違約事件產生的預期信貸虧損。相反，12個月的預期信貸虧損指預期將於報告日期後12個月內可能發生的金融工具違約事件產生的生命週期的預期信貸虧損部分。

信貸風險大幅增加

在評估金融工具的信貸風險是否自初步確認起大幅增加時，本集團比較該金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初步確認日期出現違約的風險。作此評估時，本集團考慮合理及支持性定量及定性資料，包括歷史經驗及無需花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括自金融分析師及政府機構獲得的本集團的債務人經營所在行業的未來前景，並考慮與本集團核心業務有關的實際及預測經濟資訊的多個外部來源。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

4 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

信貸風險大幅增加(續)

具體而言，在評估信貸風險是否自初步確認起大幅增加時已考慮以下資料：

- 業務、財務或經濟狀況現時或預測出現不利變動，預期導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降；
- 債務人的經營業績實際或預期明顯變差；及
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降。

不論上述評估的結果，當合約付款逾期超過30日時，本集團假定金融資產的信貸風險自初步確認起已大幅增加，惟本集團有合理及支持資料證明則除外。

儘管如此，倘金融工具被釐定於報告日期的信貸風險較低，本集團假定金融工具的信貸風險自初步確認起尚未大幅增加。金融工具被釐定為信貸風險較低，惟倘i)該金融工具違約風險較低(即無違約歷史)，ii)借方有強大的實力可於短期內履行其合約現金流責任，及iii)長遠而言，經濟及業務狀況的不利變動可能(但並非必要)降低借方履行其合約現金流責任。

違約的定義

本集團將以下情況視作構成內部信貸風險管理的違約事項，因為歷史經驗顯示符合以下任何標準的應收款項一般無法收回。

- 當交易對手方違反金融契約時；或
- 內部開發或自外部來源獲得的資料顯示，債務人不可能全額支付其債權人(包括本集團)款項(未計及本集團持有的任何抵押品)。

倘工具逾期超過90日，本集團亦視其為違約，除非本集團有合理及支持資料顯示更長的違約條件更為合適。



4 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

計量及確認預期信貸虧損

預期信貸虧損的計量是一項違責機率、違責損失率(即違責時的損失大小)及違責風險承擔功能。評估違責機率及違責損失率乃基於歷史數據及前瞻性資料進行。

一般而言，預期信貸虧損乃按根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期將收取的所有現金流量的差額估計，並按初步確認時釐定的實際利率貼現。

信貸減值的金融資產

當發生一件或多件事項而對金融資產的估計未來現金流量產生決定性影響時，該金融資產即屬信貸減值。金融資產屬信貸減值的證據包括有關以下事項的可觀察數據：

- a) 發行人或借方遭遇嚴重財政困難；
- b) 違反合約，例如拖欠或逾期事件；
- c) 貸方基於與借方財政困難有關的經濟或合約原因授予借方其本來不予考慮的寬免；及
- d) 借方可能將進入破產程序或其他財務重組。

撤銷政策

當有資料顯示交易對手方有嚴重財政困難及沒有實際可收回預期時，例如，當交易對手方已處於清盤之中或已進入破產程序，或(就貿易應收款項而言)當款項逾期超過一年(以較早發生者為準)，本集團會將該金融資產撤銷。根據本集團收回程序並考慮法律建議(如適用)後，金融資產撤銷可能仍受到執法活動的約束。任何收回均直接於損益中確認。

終止確認金融資產

僅當收取資產現金流量的合約權利失效，或轉移財務資產及其所有權之絕大部分風險及回報予另一方時，本集團才終止確認該財務資產。

於終止確認一項按攤銷成本計量的財務資產時，該資產的賬面值與已收取及應收代價總和之間的差額計入損益內。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

4 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融負債及權益

分類為金融負債及權益工具

集團實體發行的金融負債及權益工具乃根據合約安排的內容以及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具乃證明實體的資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。集團實體發行的權益工具按收取的所得款項扣除直接發行成本確認。

金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本或按公平值計入損益計量。

其後按攤銷成本計量的金融負債

並非1)收購方於業務合併中的或然代價，2)持作買賣，或3)指定為按公平值計入損益的金融負債，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法是計算金融負債攤銷成本以及於相關期間內分配利息開支的一種方法。實際利率是指將金融負債在預計年期或更短期間內(如適當)的估計未來現金付款額(包括支付或收取的構成實際利率組成部分的所有費用及貼息、交易成本以及其他溢價或折讓)準確貼現為金融負債的攤銷成本所使用的利率。

終止確認金融負債

僅在本集團的義務已經履行、取消或到期時，本集團才終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價(包括任何已轉讓非現金資產或所承擔負債)之間的差額會在損益中確認。



5 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源

本集團管理層須就未能於其他來源取得的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據過往經驗及其他被認為屬相關之因素作出。實際結果可能與該等估計有異。

本集團會持續檢討該等估計及相關假設。倘會計估計之修訂僅影響作出修訂之期間，則有關修訂將於作出修訂之期間確認，或倘修訂對即期及未來期間均會構成影響，則會於作出修訂之期間及未來期間確認。

應用會計政策時的關鍵判斷

管理層認為，概無涉及對財務報表所確認的金額有重大影響的關鍵判斷(下文所述的估計除外)。

估計不確定性的主要來源

以下為對未來的主要假設，及各報告期末有關未來之主要假設及估計不確定性之其他主要來源。此等假設及來源均對未來 12 個月資產賬面值造成須作出大幅調整之重大風險。

貿易應收款項估計減值(附註 18)

本集團採用撥備矩陣確認貿易應收款項的生命週期的預期減值虧損，即按賬齡分析貿易相關應收款項，並應用相關時間範圍內的信貸虧損的概率加權估計。信貸損失之概率加權估計乃根據本集團之過往信貸損失經驗釐定，並按債務人之特定因素、一般經濟狀況及對報告日期之現況及預測方向(包括貨幣時間值(如適用))之評估作出調整。

於 2023 年 12 月 31 日，貿易應收款項的賬面值為 12,296,087 新加坡元(2022 年：14,250,598 新加坡元)(經扣除預計信貸虧損撥備 56,709 新加坡元(2022 年：75,219 新加坡元))。

商譽減值(附註 17)

本集團至少每年就商譽是否發生減值作判斷。這需要對分配商譽的現金產出單位的使用價值進行評估。評估使用價值需要集團對現金產出單位的預期現金流進行估計，並選擇合適的貼現率，以計算這些現金流的現值。

客戶關係減值(附註 17)

釐定客戶關係是否減值須對獲分配客戶關係的現金產生單位的使用價值作出估計。計算使用價值時，管理層須估計預期產生自現金產生單位的未來現金流量及適當折現率以計算現值。倘實際未來現金流量低於預期，則可能出現重大減值虧損。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

6 收入及分部資料

收入指本集團向外部客戶提供貨車運輸服務、貨運代理服務及增值運輸服務已收及應收款項的公平值，亦指客戶合約收入。這與根據國際財務報告準則第8號就各經營及可呈報分部披露的收入資料一致。於截至2023年及2022年12月31日止年度並無分部間銷售。

本集團向本集團主要營運決策者（「主要營運決策者」）報告資料，以分配資源及評估表現。主要營運決策者審閱各個分部應佔的分部收入及業績，其乃參考各個分部的毛利計量。分部資料乃按所提供服務的性質界定：

- 貨車運輸服務
- 貨運代理服務
- 增值運輸服務

並無定期向主要營運決策者提供本集團的業績或資產及負債的進一步詳細分析供其審閱。

本集團於財政年度的收入及分部業績分析如下：

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|-------------------------|-------------------|---------------|
| 來自外部客戶的收入： | | |
| — 貨車運輸服務 | 19,981,341 | 20,299,616 |
| — 貨運代理服務 | 26,621,653 | 28,281,681 |
| — 增值運輸服務 | 13,878,367 | 8,454,670 |
| | 60,481,361 | 57,035,967 |
| 分部業績： | | |
| — 貨車運輸服務 | 5,850,524 | 6,447,581 |
| — 貨運代理服務 | 7,280,465 | 7,226,934 |
| — 增值運輸服務 | 6,036,579 | 4,486,028 |
| | 19,167,568 | 18,160,543 |
| 未分配： | | |
| — 其他收入 | 1,148,516 | 621,139 |
| — 其他收益淨額 | 159,429 | 333,604 |
| — 銷售開支 | (198,358) | (160,094) |
| — 行政開支 | (15,051,605) | (13,234,466) |
| — 金融資產減值收益及虧損(包括減值虧損撥回) | 18,510 | 2,000 |
| — 融資成本 | (753,241) | (170,045) |
| 除稅前溢利 | 4,490,819 | 5,552,681 |



6 收入及分部資料(續)

本集團自提供貨車運輸服務、貨運代理服務及增值運輸服務所產生收入隨時間而定。在國際財務報告準則第15號允許的情況下，該等未履行合約獲分配的交易價並無披露。

於截至2023年及2022年12月31日止年度，貨車運輸服務及貨運代理服務的合約價乃按重量及距離等因素協定，增值運輸服務的合約價乃按所佔用儲存空間及儲存期協定。

分部資料的會計政策與附註4所述本集團會計政策相同。分部業績指各個分部所賺取溢利，而未分配其他收入、其他收益及虧損、銷售開支、行政開支、減值收益及虧損(包括減值虧損撥回)、融資成本及上市開支。

地區資料

本集團主要於新加坡(亦為原居地)經營業務。本集團的所有非流動資產(金融資產以外)均位於新加坡。

有關主要客戶的資料

截至2023年及2022年12月31日止年度，並無單一客戶貢獻本集團總收入的10%或以上。

7 其他收入

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|----------|------------------|----------------|
| 政府補助(附註) | 216,657 | 105,518 |
| 利息收入 | 526,177 | 163,469 |
| 租金收入 | 299,800 | 279,301 |
| 堆場設施收入 | 91,620 | 45,617 |
| 其他 | 14,262 | 27,234 |
| | 1,148,516 | 621,139 |

附註：

已收取的政府補助主要包括薪金補貼計劃、特別就業補貼、年長員工就業補貼、就業補助計劃及企業發展補助金，所有該等補助均為本集團已產生開支或虧損的補償或以給予本集團即時財政支持為目的，而不會產生未來相關成本。該等補助為達成已產生開支的補償條件時獲取的獎勵，或作為即時財務支援，而無未來相關成本，亦非與任何資產相關。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止財政年度

8 其他收益淨額

| | 2023 年 新加坡元 | 2022 年 新加坡元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 出售物業及設備的收益／(虧損)淨額 | 64,862 | (9,301) |
| 外匯(虧損)／收益淨額 | (37,663) | 342,905 |
| 過往年度修復成本超額撥備(附註 25) | 132,230 | — |
| | 159,429 | 333,604 |

9 融資成本

| | 2023 年 新加坡元 | 2022 年 新加坡元 |
|------|----------------|----------------|
| 利息： | | |
| 銀行借款 | 24,365 | 18,374 |
| 租賃負債 | 728,876 | 151,671 |
| | 753,241 | 170,045 |



綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

10 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除(記入)以下各項後達致：

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|-------------------------|-------------------|---------------|
| 物業、廠房及設備折舊 | | |
| — 確認為服務成本 | 7,600,845 | 3,936,472 |
| — 確認為行政開支 | 1,898,424 | 717,347 |
| | 9,499,269 | 4,653,819 |
| 投資物業折舊 | 189,141 | 189,142 |
| 無形資產攤銷 | 122,997 | 74,620 |
| 已付或應付本公司核數師審核費用 | 227,985 | 225,000 |
| 董事薪酬(附註12) | 1,487,796 | 2,371,989 |
| 其他員工成本： | | |
| — 薪金及其他福利 | 9,875,934 | 8,538,396 |
| — 中央公積金供款 | 930,143 | 778,247 |
| 員工成本總額(包括董事薪酬)(附註i) | 12,293,873 | 11,688,632 |
| 確認為其他收入的投資物業總租金收入(附註7) | (299,800) | (279,301) |
| 減：就產生租金收入的投資物業產生的直接經營開支 | 240,262 | 245,266 |
| | (59,538) | (34,035) |

附註i： 員工成本總額中2,712,425新加坡元(2022年：2,617,714新加坡元)計入服務成本及9,581,448新加坡元(2022年：9,070,918新加坡元)計入行政開支。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

11 所得稅開支

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|------------------------------|------------------|---------------|
| 稅項開支包括： | | |
| 即期稅項： | | |
| — 新加坡企業所得稅(「 企業所得稅 」) | 913,300 | 1,042,266 |
| — 過往年度(撥備不足)/超額撥備 | 140,603 | (9,154) |
| 遞延稅項信貸(附註26) | (5,928) | (45,997) |
| | 1,047,975 | 987,115 |

本集團須就本集團成員公司於其住所及經營所在司法權區內所產生或來自該等司法權區的溢利，按實體基準繳納所得稅。

開曼群島

根據開曼群島法律，本公司毋須就收入或資本收益納稅。此外，於本公司向其股東支付的股息毋須繳納開曼群島預扣稅。

新加坡

於新加坡營運的本公司附屬公司須就年度估計應課稅溢利繳納17%的企業所得稅(2022年：17%)。

截至2022年及2023年12月31日止年度，Rejoice、Richewell、Radiant、Real Time及Resolute Solutions Pte. Ltd (「**Resolute Solutions**」)的首10,000新加坡元應課稅收入享有75%稅項豁免，其後190,000新加坡元應課稅收入進一步享有50%稅項豁免。

本年度所得稅開支與綜合損益及其他全面收益表所示的除稅前溢利對賬如下：

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|---------------------|------------------|---------------|
| 除稅前溢利 | 4,490,819 | 5,552,681 |
| 按適用稅率17%計算的稅項 | 763,439 | 943,956 |
| 不可扣稅開支的稅務影響 | 304,048 | 175,977 |
| 不可扣稅收入的稅務影響 | (495) | (36,539) |
| 稅項寬減及部分稅項豁免的影響 | (189,456) | (87,125) |
| 過往年度即期稅項撥備不足/(超額撥備) | 140,603 | (9,154) |
| 其他 | 29,836 | — |
| 年內稅項 | 1,047,975 | 987,115 |



12 董事及主要行政人員酬金及員工薪酬

董事及主要行政人員酬金

截至2023年及2022年12月31日止年度，根據《香港公司條例》(第622章)第383條及《公司(披露董事利益資料)規例》(第622G章)(「規例」)，由本集團組成的實體向本公司董事及主要行政人員已付或應付的酬金(包括在成為本公司董事前擔任本集團僱員／董事的酬金)如下：

截至2023年12月31日止年度

| | 袍金 新加坡元 | 酌情花紅 (附註a) 新加坡元 | 薪金及津貼 新加坡元 | 退休福利 計劃供款 (附註b) 新加坡元 | 總計 新加坡元 |
|---------------------------|----------------|-----------------------|----------------|-------------------------------|------------------|
| 執行董事 | | | | | |
| 黃先生 | 72,000 | 211,800 | 634,800 | 19,608 | 938,208 |
| 黃康福先生 | 36,000 | 84,600 | 289,200 | 17,340 | 427,140 |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 何永深先生 | 40,816 | — | — | — | 40,816 |
| 楊德泉先生 | 40,816 | — | — | — | 40,816 |
| 趙家凱先生 (於2022年2月21日獲委任) | 40,816 | — | — | — | 40,816 |
| | 230,448 | 296,400 | 924,000 | 36,948 | 1,487,796 |

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

12 董事及主要行政人員酬金及員工薪酬(續)

董事及主要行政人員酬金(續)

截至2022年12月31日止年度

| | 袍金 新加坡元 | 酌情花紅 (附註a) 新加坡元 | 薪金及津貼 新加坡元 | 退休福利 計劃供款 (附註b) 新加坡元 | 總計 新加坡元 |
|---------------------------|------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|------------|
| 執行董事 | | | | | |
| 黃先生 | 48,000 | 1,211,200 | 633,600 | 14,280 | 1,907,080 |
| 黃康福先生 | 36,000 | 72,000 | 216,000 | 17,340 | 341,340 |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 何永深先生 | 42,238 | - | - | - | 42,238 |
| 楊德泉先生 | 42,238 | - | - | - | 42,238 |
| 趙家凱先生 (於2022年2月21日獲委任) | 36,291 | - | - | - | 36,291 |
| 黃冠豪先生 (於2022年1月25日辭任) | 2,802 | - | - | - | 2,802 |
| | 207,569 | 1,283,200 | 849,600 | 31,620 | 2,371,989 |

附註：

- (a) 酌情花紅乃參考相關個人於本集團的職責及責任以及本集團的表現釐定。
- (b) 概無因各董事就管理本公司的事務或其附屬公司的事務而提供的服務向彼等支付其他退休福利。

於截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團概無向本公司董事支付任何薪酬，作為加入本集團或於加入本集團後的獎勵或離職補償，且概無董事放棄任何薪酬。



12 董事及主要行政人員酬金及員工薪酬(續)

員工薪酬

截至2023年12月31日止年度，於本集團五名最高薪酬人士中，兩名(2022年：兩名)為本公司董事，其薪酬已包括在於上述披露中。其餘三名(2022年：三名)人士的酬金如下：

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|----------|----------------|------------------|
| 薪金及津貼 | 513,043 | 518,913 |
| 酌情花紅 | 152,131 | 541,858 |
| 退休福利計劃供款 | 42,721 | 43,455 |
| | 707,895 | 1,104,226 |

五名最高薪酬人士(包括董事)的薪酬範圍如下：

| | 人數 | |
|------------------------------|-------|-------|
| | 2023年 | 2022年 |
| 1,000,001 港元至 1,500,000 港元 | 2 | 2 |
| 1,500,001 港元至 2,000,000 港元 | 1 | — |
| 2,000,001 港元至 2,500,000 港元 | — | 1 |
| 2,500,001 港元至 3,000,000 港元 | 1 | — |
| 3,500,001 港元至 4,000,000 港元 | — | 1 |
| 5,000,001 港元至 5,500,000 港元 | — | — |
| 5,500,001 港元至 6,000,000 港元 | 1 | — |
| 11,000,001 港元至 11,500,000 港元 | — | 1 |

於截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團概無向本公司五名最高薪酬人士支付任何薪酬，作為加入本集團或於加入本集團後的獎勵或離職補償，且概無員工放棄任何薪酬。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

13 股息

本公司截至2023年12月31日止年度(2022年：無)並無派付或宣派任何股息。

14 每股盈利

| | 2023年 | 2022年 |
|---------------------|----------------------|---------------|
| 本公司擁有人應佔本年度溢利(新加坡元) | 3,426,958 | 4,539,208 |
| 已發行普通股加權平均數 | 1,250,000,000 | 1,250,000,000 |
| 每股基本及攤薄盈利(新加坡仙) | 0.27 | 0.36 |

截至2023年及2022年12月31日止年度的每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔本年度溢利及已發行股份加權平均數所計算得出。

由於本集團於截至2023年及2022年12月31日止年度並無可轉換為股份的攤薄證券，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。



綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

15 物業、廠房及設備

| | 機器 新加坡元 | 電腦及 辦公設備 新加坡元 | 汽車 新加坡元 | 租賃樓宇 新加坡元 | 租賃裝修 新加坡元 | 傢俬及裝置 新加坡元 | 總計 新加坡元 |
|--------------|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------|
| 成本： | | | | | | | |
| 於2022年1月1日 | 1,335,784 | 581,247 | 11,779,595 | 8,812,925 | 1,501,046 | 68,350 | 24,078,947 |
| 添置 | - | 62,666 | 1,341,621 | 9,829,635 | 29,299 | 10,256 | 11,273,477 |
| 業務合併收購(附註31) | - | 18,169 | 774,235 | 11,807 | 7,225 | - | 811,436 |
| 出售/撤銷 | - | (74,518) | (847,674) | (5,571,760) | - | (5,831) | (6,499,783) |
| 於2022年12月31日 | 1,335,784 | 587,564 | 13,047,777 | 13,082,607 | 1,537,570 | 72,775 | 29,664,077 |
| 添置 | 1,073,000 | 1,391,151 | 683,229 | 13,236,359 | 847,464 | 3,290 | 17,234,493 |
| 出售 | (581,800) | (81,628) | (416,235) | (3,764,722) | (480,000) | - | (5,324,385) |
| 於2023年12月31日 | 1,826,984 | 1,897,087 | 13,314,771 | 22,554,244 | 1,905,034 | 76,065 | 41,574,185 |
| 累計折舊： | | | | | | | |
| 於2022年1月1日 | 1,287,711 | 401,216 | 8,946,355 | 5,568,572 | 1,178,233 | 54,474 | 17,436,561 |
| 年內開支 | 18,398 | 67,099 | 817,218 | 3,582,514 | 160,303 | 8,287 | 4,653,819 |
| 出售/撤銷 | - | (81,810) | (773,887) | (5,526,068) | - | (5,831) | (6,387,596) |
| 於2022年12月31日 | 1,306,109 | 386,505 | 8,989,686 | 3,625,018 | 1,338,536 | 56,930 | 15,702,784 |
| 年內開支 | 114,197 | 407,182 | 969,606 | 7,695,922 | 303,307 | 9,055 | 9,499,269 |
| 出售 | (581,800) | (52,452) | (152,060) | (3,749,307) | (480,000) | - | (5,015,619) |
| 於2023年12月31日 | 838,506 | 741,235 | 9,807,232 | 7,571,633 | 1,161,843 | 65,985 | 20,186,434 |
| 賬面值： | | | | | | | |
| 於2022年12月31日 | 29,675 | 201,059 | 4,058,091 | 9,457,589 | 199,034 | 15,845 | 13,961,293 |
| 於2023年12月31日 | 988,478 | 1,155,852 | 3,507,539 | 14,982,611 | 743,191 | 10,080 | 21,387,751 |

截至2023年12月31日止年度，添置金額17,234,493新加坡元(2022年：11,273,477新加坡元)中包括非現金添置使用權資產12,867,929新加坡元(2022年：9,885,779新加坡元)。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

15 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目以直線基準按以下可使用年期折舊：

| | |
|---------|----------------|
| 機器 | 5年 |
| 電腦及辦公設備 | 3至5年 |
| 汽車 | 10年 |
| 租賃樓宇 | 租賃期2至3年 |
| 租賃裝修 | 5年或租賃期(以較短者為準) |
| 傢俬及裝置 | 3至5年 |

使用權資產賬面值及按使用權資產類別劃分的折舊載列如下：

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 賬面值 | | |
| 租賃樓宇 | 14,937,108 | 9,457,589 |
| 電腦及辦公設備 | 64,175 | 54,748 |
| 汽車 | 1,405,902 | 1,848,542 |
| | 16,407,185 | 11,360,879 |

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|-----------|------------------|------------------|
| 於損益中確認的折舊 | | |
| 租賃樓宇 | 7,236,841 | 3,582,514 |
| 電腦及辦公設備 | 17,675 | 17,772 |
| 汽車 | 258,766 | 169,260 |
| | 7,513,282 | 3,769,546 |

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 添置(包括業務合併添置) | | |
| 租賃樓宇 | 12,731,775 | 9,841,442 |
| 電腦及辦公設備 | 55,853 | — |
| 汽車 | 80,301 | 893,677 |
| | 12,867,929 | 10,735,119 |



綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

15 物業、廠房及設備(續)

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|---------|----------------|---------------|
| 出售 | | |
| 租賃樓宇 | 15,415 | 45,692 |
| 電腦及辦公設備 | 28,751 | — |
| 汽車 | 264,175 | — |
| | 308,341 | 45,692 |

於2023年12月31日，於損益中確認的短期租賃總額為340,284新加坡元(2022年：105,255新加坡元)，而本集團已就該等租賃承擔31,350新加坡元(2022年：174,024新加坡元)。

16 投資物業

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|-------|---------------|---------------|
| 成本： | | |
| 年初及年末 | 5,528,341 | 5,528,341 |
| 累計折舊： | | |
| 年初 | 1,882,828 | 1,693,686 |
| 年內開支 | 189,141 | 189,142 |
| 年末 | 2,071,969 | 1,882,828 |
| 賬面值： | | |
| 年末 | 3,456,372 | 3,645,513 |

投資物業包括出租予外部客戶的工業物業。租賃包括初步為期1至4年的不可撤銷期。其後可與承租人磋商續期。賬面淨值為868,283新加坡元(2022年：909,630新加坡元)的投資物業被抵押予銀行以獲得銀行貸款(附註24)。

上述投資物業項目經考慮剩餘價值後按直線法於30年內計算折舊。

於2023年12月31日，投資物業的公平值為5,600,000新加坡元(2022年：5,900,000新加坡元)。

公平值由管理層得出及根據於公開市場上轉讓的鄰近類似物業的可比較市場交易計算。

公平值計量的投資物業被分類為公平值層級第三級。

於估計物業的公平值時，物業的最高及最佳用途為其當前用途。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

16 投資物業(續)

於2022年及2021年12月31日，本集團投資物業的詳情及公平值層級資料如下：

| 地址 | 於以下年度的公平值 | |
|---|------------------|---------------|
| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
| 第三級 | | |
| 1 Commonwealth Lane, #06-24 to #06-26, Singapore 149544 | 2,230,000 | 2,610,000 |
| 1 Commonwealth Lane, #06-27, Singapore 149544 | 740,000 | 870,000 |
| 55 Serangoon North Avenue 4, #01-07, Singapore 555859 | 1,860,000 | 1,500,000 |
| 2 Buroh Crescent, #09-04, Singapore 627546 | 770,000 | 920,000 |
| | 5,600,000 | 5,900,000 |

17 無形資產

| | 商譽 新加坡元 (附註 17(a)) | 客戶關係 新加坡元 (附註 17(b)) | 軟件 新加坡元 (附註 17(c)) | 總計 新加坡元 |
|---------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------|
| 成本： | | | | |
| 於2022年1月1日 | — | — | 350,017 | 350,017 |
| 業務合併收購(附註 31) | 1,639,055 | 630,554 | 2,266 | 2,271,875 |
| 添置 | — | — | 4,000 | 4,000 |
| 出售 | — | — | (1,197) | (1,197) |
| 於2022年12月31日 | 1,639,055 | 630,554 | 355,086 | 2,624,695 |
| 添置 | — | — | 234,305 | 234,305 |
| 出售 | — | — | (580) | (580) |
| 於2023年12月31日 | 1,639,055 | 630,554 | 588,811 | 2,858,420 |
| 累計攤銷： | | | | |
| 於2022年1月1日 | — | — | 252,102 | 252,102 |
| 年內開支 | — | 31,528 | 43,092 | 74,620 |
| 於出售時撥回 | — | — | (1,197) | (1,197) |
| 於2022年12月31日 | — | 31,528 | 293,997 | 325,525 |
| 年內開支 | — | 63,055 | 59,942 | 122,997 |
| 於出售時撥回 | — | — | (580) | (580) |
| 於2023年12月31日 | — | 94,583 | 353,359 | 447,942 |
| 賬面值 | | | | |
| 於2023年12月31日 | 1,639,055 | 535,971 | 235,452 | 2,410,478 |
| 於2022年12月31日 | 1,639,055 | 599,026 | 61,089 | 2,299,170 |



綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

17 無形資產(續)

附註：

- (a) 於業務合併收購之商譽於收購時分配至預期可受惠於業務合併之現金產生單位(「現金產生單位」)。商譽1,639,055新加坡元歸因於收購 Resolute Solutions Pte. Ltd.(「Resolute Solutions」)。

Resolute Solutions之現金產生單位之可收回金額乃根據使用價值計算法而釐定。有關計算使用基於管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測。

五年期後之現金流量乃使用估計長期增長率2%(2022年：1.5%)進行推算。所使用的增長率不超過現金產生單位經營業務的長期平均增長率。現金流量採用貼現率11.28%(2022年：13.57%)進行貼現。所使用貼現率為除稅前貼現，並反映與有關分部相關之特定風險。

計算可收回金額使用之假設出現任何不利變動將導致減值虧損。

- (b) 客戶關係為截至2022年12月31日止年度完成的業務合併的一部分(附註31)。該等資產在收購日以公平值確認，隨後在其10年的估計可使用年內按直線法攤銷。
- (c) 上述無形資產包括可使用年期為3至5年的軟件，經考慮剩餘價值後，將於此期間內攤銷。

18 貿易應收款項

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|--------|-------------------|---------------|
| 貿易應收款項 | 12,352,796 | 14,325,817 |
| 呆賬撥備 | (56,709) | (75,219) |
| | 12,296,087 | 14,250,598 |

本集團向新客戶提供貨車運輸服務，於交付時以現金支付，並一般向其他客戶授出由貿易應收款項的發票日期起計30至90日的信貸期。以下為於各財政年度末根據發票日期(與收入確認日期相若)呈列的貿易應收款項(扣除呆賬撥備)賬齡分析：

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|----------|-------------------|---------------|
| 30天內 | 4,834,341 | 6,644,174 |
| 31天至60天 | 2,974,550 | 3,969,181 |
| 61天至90天 | 1,448,709 | 1,113,844 |
| 91天至180天 | 695,132 | 1,025,961 |
| 181天至1年 | 828,485 | 401,040 |
| 1年以上 | 1,571,579 | 1,096,398 |
| | 12,352,796 | 14,250,598 |

在接受任何新客戶之前，本集團已對潛在客戶的信用質量進行評估，並對每個客戶的信用額度進行了個別界定。如有需要，本集團會對客戶的信用額度進行審查。本集團大部分已逾期但未減值的應收款項並無拖欠還款的歷史。於2023年及2022年12月31日，本集團並無就該等餘額收取利息或持有任何抵押品。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

18 貿易應收款項(續)

本集團採用簡化方式呈列國際財務報告準則第9號所規定的預期信貸虧損。減值方法載於附註4。

於2023年12月31日，應收一名獨立第三方客戶(「客戶A」)的2,193,659新加坡元(2022年：1,571,579新加坡元)已逾期，而逾期信貸虧損被單獨評估。

客戶A租用本公司堆場的若干倉位用於存儲貨物。於2020年10月，客戶A與其債權人訂立債務和解協議，據此，客戶A取得債權人批准，可於向客戶的其他債權人作出任何分派前支付結欠本集團的倉儲費用。董事預計，客戶A將會出售保存於本公司堆場的貨物，並將出售所得款項向其債權人分派，並給予本集團第一優先權。

本集團董事認為，貨物的估計市值高於應收客戶A的未償還款項結餘。因此，本集團將能夠全額收回未償還結餘，而預計信貸虧損微乎其微。

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團根據具有共同風險特徵的不同客戶群評估其客戶的減值，並對其客戶進行內部信貸評級。下表呈列於2023年及2022年12月31日按撥備矩陣評估的貿易應收款項在生命週期的預期信貸虧損(非信貸減值)的信貸風險的資料。信用損失的客戶被個別評估。

| | 平均損失率 新加坡元 | 貿易應收 款項總額 新加坡元 | 預期信貸虧損 新加坡元 |
|---------------------|---------------|----------------------|----------------|
| 於2023年12月31日 | | | |
| <i>根據撥備矩陣評估</i> | | | |
| 低風險 | 0.23% | 10,146,756 | 23,494 |
| <i>個別評估</i> | | | |
| 觀察名單 | 0.95% | 2,193,659 | 20,834 |
| 虧損 | 100% | 12,381 | 12,381 |
| | | 12,352,796 | 56,709 |
| 於2022年12月31日 | | | |
| <i>根據撥備矩陣評估</i> | | | |
| 低風險 | 0.18% | 12,723,347 | 23,494 |
| <i>個別評估</i> | | | |
| 觀察名單 | 1.33% | 1,571,579 | 20,834 |
| 虧損 | 100% | 30,891 | 30,891 |
| | | 14,325,817 | 75,219 |

估計損失率乃根據過往觀察到的債務人預期年限內的違約率估算，並根據無需花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料進行調整。



18 貿易應收款項(續)

下表呈列根據簡化方式就貿易應收款項確認的生命週期的預期信貸虧損變動：

| | 生命週期的 預期信貸虧損 (簡化方法 - 撥備矩陣) 新加坡元 | 生命週期的 預期信貸虧損 (單獨評估) 新加坡元 | 總計 新加坡元 |
|--------------|---|-----------------------------------|---------------|
| 於2022年1月1日 | 23,494 | 120,335 | 143,829 |
| 年內撥備/(撥備撥回) | — | (2,000) | (2,000) |
| 撤銷 | — | (66,610) | (66,610) |
| 於2022年12月31日 | 23,494 | 51,725 | 75,219 |
| 年內撥備撥回 | — | (18,510) | (18,510) |
| 於2023年12月31日 | 23,494 | 33,215 | 56,709 |

本公司董事認為，賬齡超過90天的貿易應收款項的違約風險較低，被歸類為「低風險」，而由於該等客戶的長期/持續業務關係及良好的還款記錄，該等結餘仍被視為可完全收回。

截至2022年12月31日止年度，鑒於一直尚未償還且與該債務人已失去聯絡，管理層認為無法合理預期收回貿易應收款項66,610新加坡元。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

19 其他應收款項、按金及預付款項

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|------------------|------------------|------------------|
| 租金及其他按金(附註 a) | 2,417,054 | 3,865,500 |
| 就收購物業、廠房及設備支付的按金 | 1,769,600 | 1,185,403 |
| 預付款項 | 366,786 | 621,732 |
| 應收利息 | 4,170 | 103,839 |
| 員工墊款 | 89,711 | 91,378 |
| 其他 | 70,426 | 71,352 |
| | 4,717,747 | 5,939,204 |
| 分析為： | | |
| — 即期 | 2,270,948 | 2,909,156 |
| — 非即期 | 2,446,799 | 3,030,048 |
| | 4,717,747 | 5,939,204 |

附註：

- (a) 按金結餘中與堆場、倉庫及辦公室租金有關的非即期存款為677,199新加坡元(2022年：344,645新加坡元)。於2022年12月31日，本集團就策略性收購支付的可退還按金1,500,000新加坡元計入非即期按金，其中1,500,000新加坡元的結餘於2023年2月退還。

就減值評估而言，其他應收款項餘額被認為具有較低的信貸風險，因為該等款項於報告期末並無到期預付款項，且自確認起應收款項的違約風險並無顯著增加。因此，就該等應收款項的減值評估而言，虧損撥備按相等於十二個月預期信貸虧損的金額計量。

在釐定預期減值虧損時，管理層已考慮到歷史違約經驗及交易對手的財務狀況，並根據債務人的特定因素及債務人所經營行業的一般經濟狀況作出調整，以估計每項金融資產在其各自的損失評估時間範圍內出現違約的可能性，以及每宗個案的違約損失。

於年內，在評估其他應收款項的虧損撥備時，所採用的估計方法或作出的重大假設並無變化。



20 應收(應付)關聯方款項

a. 應收關聯方款項

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| 應收關聯公司款項 | | |
| <i>貿易相關</i> | | |
| Crystal Parts Pte Ltd | 1,803 | 2,115 |
| JH Tyres & Batteries Pte Ltd | 2,934 | 1,868 |
| | 4,737 | 3,983 |
| 應收直接控股公司款項 | | |
| <i>非貿易相關</i> | | |
| Mirana Holdings Limited (附註 i) | 3,301 | — |
| | 8,038 | 3,983 |

提供服務予關聯方的平均信貸期為30天。於每個報告期結束時，根據發票日期呈列的應收關聯方貿易相關款項的賬齡如下：

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|-------------|---------------|---------------|
| <i>貿易相關</i> | | |
| 30天內 | 4,737 | 3,983 |

就減值評估而言，應收關聯方款項被認為具有較低的信貸風險，因為該等款項於報告期末並無到期支付，且自確認起應收款項的違約風險並無顯著增加。因此，就該等應收款項的減值評估而言，虧損撥備按相等於十二個月預期信貸虧損的金額計量。

在釐定預期減值虧損時，管理層已考慮到歷史違約經驗及交易對手的財務狀況，並根據債務人的特定因素及債務人所經營行業的一般經濟狀況作出調整，以估計每項金融資產在其各自的損失評估時間範圍內出現違約的可能性，以及每宗個案的違約損失。

於本報告期間，在評估其他應收關聯方款項的虧損撥備時，所採用的估計方法或作出的重大假設並無變化。

附註 i：該結餘為無抵押、免息且按要求償還。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止財政年度

20 應收(應付)關聯方款項(續)

b. 應付關聯方款項

| | 2023 年 新加坡元 | 2022 年 新加坡元 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 應付關聯方款項 | | |
| <i>貿易相關</i> | | |
| JH Tyres & Batteries Pte Ltd | 22,448 | 32,959 |
| R&S Engineering Works Pte Ltd | 61,646 | 45,140 |
| | 84,094 | 78,099 |
| 應付非控股權益款項 | | |
| <i>非貿易相關</i> | | |
| Lim Boon Teck (附註 i) | 231,000 | 281,000 |
| | 315,094 | 359,099 |

提供服務的平均信貸期為 30 天。於各報告期結束時，根據發票日期呈列的應付關聯方貿易相關款項的賬齡如下：

| | 2023 年 新加坡元 | 2022 年 新加坡元 |
|-------|----------------|----------------|
| 30 天內 | 84,094 | 78,099 |

附註 i：該結餘為無抵押、免息且無固定還款期。

21 銀行結餘及現金

| | 2023 年 新加坡元 | 2022 年 新加坡元 |
|------------------|-------------------|----------------|
| 現金及銀行結餘 | 9,794,266 | 9,969,604 |
| 定期存款 | 17,042,938 | 14,711,995 |
| 已抵押存款 | 350,000 | 200,000 |
| | 27,187,204 | 24,881,599 |
| 減： | | |
| 到期日超過三個月的定期存款 | (4,042,938) | (14,361,995) |
| 已抵押存款 | (350,000) | (200,000) |
| 綜合現金流量表的現金及現金等價物 | 22,794,266 | 10,319,604 |



綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

21 銀行結餘及現金(續)

於2023年12月31日，銀行結餘22,794,266新加坡元(2022年：10,319,604新加坡元)按介乎0.01%至3.85%(2022年：0.01%至0.625%)的年利率計息。

於2023年12月31日，定期存款17,042,938新加坡元(2022年：14,711,995新加坡元)按介乎3.12%至5.24%(2022年：0.05%至5%)的年利率計息。

於2023年12月31日，已抵押存款中的350,000新加坡元(2022年：200,000新加坡元)為受限制銀行存款，用於簽發信用證，其原到期日為6個月至1年及每個月自動更新。

22 貿易及其他應付款項

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|------------|------------------|------------------|
| 貿易應付款項 | 1,316,140 | 2,424,032 |
| 應付商品及服務稅 | 114,491 | 253,431 |
| 客戶按金 | 1,169,808 | 725,949 |
| 應計經營開支 | 1,662,535 | 2,540,191 |
| 遞延政府補助 | 100,000 | — |
| | 4,362,974 | 5,943,603 |
| 分析為： | | |
| — 即期 | 3,258,766 | 5,863,303 |
| — 非即期(附註a) | 1,104,208 | 80,300 |
| | 4,362,974 | 5,943,603 |

附註：

(a) 非即期貿易及其他應付款項由辦公室及堆場租賃的客戶按金產生。該等辦公室及堆場租賃的租賃期介乎1至3年(2022年：1至3年)。

以下為於各報告期末根據發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|--------|------------------|------------------|
| 30天內 | 925,470 | 2,222,656 |
| 31至60天 | 296,720 | 38,836 |
| 61至90天 | 40,176 | 86,878 |
| 超過90天 | 53,774 | 75,662 |
| | 1,316,140 | 2,424,032 |

從供應商採購的信貸期為0至30天或於交付時支付。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止財政年度

23 租賃負債

本集團承受的租賃負債如下：

| | 2023 年 新加坡元 | 2022 年 新加坡元 |
|-----------------------|--------------------|----------------|
| 最低租賃付款到期日： | | |
| — 一年內 | 7,599,394 | 3,820,533 |
| — 超過一年但不超過兩年 | 6,560,596 | 3,156,241 |
| — 超過兩年但不超過五年 | 867,828 | 2,887,801 |
| | 15,027,818 | 9,864,575 |
| 減：於流動負債項下列示須於一年內償還的款項 | (7,599,394) | (3,820,533) |
| 於非流動負債項下列示須於一年後償還的款項 | 7,428,424 | 6,044,042 |

本集團為營運租賃辦公室、員工宿舍及倉庫、電腦及辦公設備及汽車，而該等租賃負債以尚未支付的租賃付款現值計量。所有租賃按固定價格訂立。

本集團並無面對有關其租賃負債的重大流動風險。租賃負債於本集團的財資職能內受到監控。

由本集團訂立的租賃協議不涉及延長選擇。

於 2023 年 12 月 31 日，截至 2023 年 12 月 31 日止年度包括支付租賃負債在內的租賃現金淨流出總額為 8,433,562 新加坡元 (2022 年：3,735,296 新加坡元)。



24 銀行借款

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|----------------------------|-----------------|---------------|
| 有抵押及已擔保—按攤銷成本： | | |
| 銀行貸款 | 496,484 | 601,497 |
| 分析為： | | |
| 應償還賬面值： | | |
| — 按一年或一年內 | 45,311 | 106,413 |
| — 超過一年但不超過兩年 | 47,528 | 44,786 |
| — 超過兩年但不超過五年 | 155,879 | 145,446 |
| — 超過五年 | 247,766 | 304,852 |
| | 496,484 | 601,497 |
| 減：十二個月內到期的應結清金額(列示於流動負債項下) | (45,311) | (106,413) |
| | 451,173 | 495,084 |

銀行借款496,484新加坡元(2022年:538,141新加坡元)乃以下列各項作抵押：

- (i) 對本集團投資物業的第一法律按揭(附註16)；及
- (ii) 本集團董事以其個人身份提供的擔保。

銀行借款零新加坡元(2022年:63,356新加坡元)由一名附屬公司的前董事以其個人身份提供的擔保作抵押。

於2023年12月31日，貸款的加權平均實際利率為4.43%(2022年：介乎2.00%至2.50%)。款項須於直至2033年前於不同日期償還。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

25 修復成本撥備

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 年初 | 480,000 | 480,000 |
| 添置 | 230,706 | — |
| 已動用 | (347,770) | — |
| 過往年度超額撥備(附註8) | (132,230) | — |
| 年末 | 230,706 | 480,000 |
| 分析為： | | |
| —即期 | — | 480,000 |
| —非即期 | 230,706 | — |
| | 230,706 | 480,000 |

修復成本撥備為根據堆場空間產生的估計拆除、搬遷及修復成本，就重新執行租賃合約的規定相關的預期成本確認。撥備乃基於根據與類似物業的修復工程相關的歷史數據作出的估計，並就物業規模作出調整。

26 遞延稅項負債

以下為已確認遞延稅項資產及負債及其變動：

| | 使用權資產 新加坡元 | 租賃負債 新加坡元 | 撥備 新加坡元 | 來自業務 合併的 公平值 調整 新加坡元 | 加速折舊 新加坡元 | 總計 新加坡元 |
|-------------------|---------------|--------------|------------|----------------------------------|--------------|------------|
| 於2022年1月1日 | 576,440 | (576,440) | — | — | 409,500 | 409,500 |
| 業務合併添置 (附註31) | — | — | — | 120,845 | 37,000 | 157,845 |
| 年內於損益計入 (附註11) | 1,100,538 | (1,100,538) | — | (6,997) | (39,000) | (45,997) |
| 於2022年 12月31日 | 1,676,978 | (1,676,978) | — | 113,848 | 407,500 | 521,348 |
| 年內於損益計入 (附註11) | 1,025,135 | (877,751) | (39,220) | (14,180) | (99,912) | (5,928) |
| 於2023年 12月31日 | 2,702,113 | (2,554,729) | (39,220) | 99,668 | 307,588 | 515,420 |



綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

27 股本

本公司股份於2021年1月13日以配售156,250,000股普通股及以每股0.40港元的價格公開發售156,250,000股普通股(「股份發售」)的方式於香港聯合交易所有限公司主板成功上市。

| | 普通股數目 | 面值 港元 | 股本 港元 |
|--|----------------------|-------------|-------------------|
| 法定股本： | | | |
| 於2022年1月1日、2022年12月31日及 2023年12月31日 | 2,000,000,000 | 0.01 | 20,000,000 |

| | 普通股數目 | 股本 新加坡元 |
|------------------------------------|----------------------|------------------|
| 已發行及繳足 | | |
| 於2022年1月1日、2022年12月31日及2023年12月31日 | 1,250,000,000 | 2,133,905 |

附註：

- (a) 根據2020年12月18日的書面決議案，決議將本公司的法定股本由380,000港元(分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份)增加至20,000,000港元(分為2,000,000,000股每股面值0.01港元的股份)，方法為透過設立1,962,000,000股每股面值0.01港元的股份；及將本公司股份溢價賬的進賬金額9,375,000港元(相當於約1,599,365新加坡元)撥充資本，並用於按面值繳足合共937,500,000股股份的配發，每一股股份在各方面均與當時已發行股份享有同等地位。
- (b) 於2021年1月13日，就上市而言，本公司按每股0.40港元(相當於約每股0.07新加坡元)的價格發行234,375,000股每股面值0.01港元的普通股(公開發售156,250,000股及配售78,125,000股)，總金額為93,750,000港元(相當於15,993,654新加坡元)，發行成本為3,244,391新加坡元，計入本公司的股份溢價賬。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

28 經營租賃協議

租賃承擔

本集團作為出租人

就投資物業賺取的租金收入詳情於附註7及10中披露。

於報告期末，本集團與租戶已簽訂以下未來最低租賃應收款項的合約：

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|--------------|----------------|---------------|
| 一年內 | 271,200 | 275,600 |
| 二至五年(包括首尾兩年) | 77,600 | 390,600 |
| | 348,800 | 666,200 |

租期介乎一至四年。租期內的租賃應收款項固定，且合約中概無或然租金收入條文。

29 退休福利計劃

新加坡中央公積金局規定，本集團於新加坡聘用的新加坡公民或永久居民僱員須參與中央公積金計劃。於截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團向中央公積金計劃供款最多為合資格僱員薪金的17%，每名僱員的合資格薪金上限為每月6,000新加坡元。

於2023年12月31日，於損益扣除的總成本為967,091新加坡元(2022年：809,867新加坡元)，即本集團向退休福利計劃已付的供款。

於2023年12月31日，分別累計供款261,591新加坡元(2022年：247,121新加坡元)。該等款項已於年末後支付。

於截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團並無用於減少未來供款的退休福利計劃項下的沒收供款。



綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

30 關聯方交易

本集團部分交易及安排與關聯方進行，其影響按各方之間釐定的基準於該等財務報表中反映。關聯方指本集團董事於其中擁有實益權益的實體。

除綜合財務報表其他地方所披露者外，本集團於年內與關聯方訂立以下交易：

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|-------------------------------|------------------|---------------|
| <u>本集團所提供服務</u> | | |
| <u>提供貨運服務</u> | | |
| JH Tyres & Batteries Pte Ltd | — | 11,575 |
| <u>提供貨車運輸服務</u> | | |
| Crystal Parts Pte Ltd | — | 11,411 |
| JH Tyres & Batteries Pte Ltd | — | 18,068 |
| R&S Engineering Works Pte Ltd | 22,937 | 28,193 |
| <u>本集團所購買服務</u> | | |
| <u>購買車輛保養服務</u> | | |
| JH Tyres & Batteries Pte Ltd | (421,878) | (388,920) |
| R&S Engineering Works Pte Ltd | (579,128) | (495,115) |

董事及主要管理層人員薪酬

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|-------|------------------|---------------|
| 短期福利 | 1,797,074 | 3,086,571 |
| 離職後福利 | 63,604 | 59,435 |
| | 1,860,678 | 3,146,006 |

本集團一名董事及控股股東已就銀行借款提供個人擔保，其中496,484新加坡元(2022年：538,141新加坡元)仍未償還。

與關連交易有關的上市規則適用性

上述披露有關購買本集團服務的關聯方交易構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。上市規則第14A章要求披露的資料載於董事會報告「持續關連交易」一節。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

31 業務合併

於2022年7月15日，本集團以現金代價2,100,000新加坡元向獨立第三方完成收購Resolute Solutions的70%股權。Resolute Solutions從事處理拆拼箱(「拆拼箱」)運輸及向貨運代理及收貨人提供服務，包括運送貨物至當地港口清關或從當地港口運送貨物、於全島範圍內進行配送、運送貨物到購物中心、景點及建築工地以及從該等地區運送貨物。董事相信收購Resolute Solutions將擴大Legion能夠為客戶提供拆拼箱服務的服務範圍，而本集團將能夠提供更加全面的服務。

從上述收購中收購之可識別資產及已承擔負債淨值之公平值如下：

| | 新加坡元 |
|--------------------|-----------|
| 物業、廠房及設備(附註15) | 811,436 |
| 無形資產(不包括商譽)(附註17) | 632,820 |
| 應收款項 | 448,907 |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | 44,850 |
| 現金及現金等價物 | 334,485 |
| 貿易及其他應付款項 | (177,824) |
| 應付非控股權益款項 | (281,000) |
| 銀行借款 | (77,731) |
| 租賃負債 | (214,710) |
| 應付所得稅 | (2,443) |
| 遞延稅項負債(附註26) | (157,845) |
| 已收購可識別資產及已承擔負債淨值總額 | 1,360,945 |
| 收購商譽(附註17) | 1,639,055 |
| 減：非控股權益 | (900,000) |
| 以現金支付之總代價 | 2,100,000 |



31 業務合併(續)

就業務合併之現金流出分析如下：

| | 新加坡元 |
|--------------|-------------|
| 現金代價 | (2,100,000) |
| 已收購現金及現金等價物 | 334,485 |
| 就業務合併之現金流出淨額 | (1,765,515) |

商譽1,639,055新加坡元因多項因素而產生。當中最重要者為於激烈市場競爭中經營之業務根基穩固並已佔據有利位置之優勢。其他重要因素包括預期透過結合優秀技術人員與達致經濟規模產生之協同效益。概無商譽可作扣減所得稅用途。收購相關費用微不足道。

由收購日期至報告期末期間，Resolute Solutions為本集團截至2022年12月31日止年度之溢利及收入分別貢獻溢利淨額約87,859新加坡元及收益1,331,777新加坡元。

倘收購事項已於2022年1月1日完成，本集團截至2022年12月31日止年度之溢利淨額及收益將分別為4,712,941新加坡元及58,390,269新加坡元。此備考資料僅供說明之用，不可作為本集團受收購事項於2022年1月1日完成影響下實際所得收入及業績之指標，亦不擬作為未來業績之預測。

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止財政年度

32 附屬公司詳情

於 2023 年及 2022 年 12 月 31 日，本公司直接及間接持有的附屬公司詳情如下：

| 附屬公司名稱 | 註冊成立國家 | 已發行股本/ 已實繳股本 | 擁有權及投票權比例 | | 主要業務及主要 經營地點 | 附註 |
|--------------------------------------|--------|------------------------------------|-------------|-------------|-------------------------|-----|
| | | | 2023 年 % | 2022 年 % | | |
| <i>直接持有：</i> | | | | | | |
| Clear Bliss Holdings Limited | 英屬處女群島 | 10 股每股面值 1 美元的普通股 | 100 | 100 | 投資控股，英屬 處女群島 | (a) |
| <i>間接持有：</i> | | | | | | |
| Rejoice Container Services (Pte) Ltd | 新加坡 | 1,000,000 股每股 面值 1 新加坡元的 普通股 | 100 | 100 | 貨車運輸及 增值運輸服務， 新加坡 | (b) |
| Richwell Global Forwarding Pte. Ltd. | 新加坡 | 500,000 股每股 面值 1 新加坡元的 普通股 | 100 | 100 | 貨運代理， 新加坡 | (b) |
| Radiant Overseas Pte Ltd | 新加坡 | 200,000 股每股 面值 1 新加坡元的 普通股 | 100 | 100 | 貨運代理， 新加坡 | (b) |
| Real Time Forwarding Pte. Ltd. | 新加坡 | 300,000 股每股 面值 1 新加坡元的 普通股 | 100 | 100 | 貨運代理， 新加坡 | (b) |
| Will Knight Limited | 香港 | 1 股每股面值 1 港元的 普通股 | 100 | 100 | 業務開發，香港 | |
| Resolute Solutions | 新加坡 | 300,000 股每股 面值 1 新加坡元的 普通股 | 70 | 70 | 貨車運輸， 新加坡 | (b) |

現時組成本集團的所有附屬公司均為有限公司，皆採納 12 月 31 日為其財政年度結算日。

附註：

- (a) 其註冊成立的司法權區並無法定審核規定。
- (b) 該等公司的法定財務報表乃遵照新加坡會計準則委員會頒佈的新加坡財務報告準則(「新加坡財務報告準則」)編製，截至 2022 年 12 月 31 日止年度已由 Crowe Horwath First Trust LLP (為於新加坡註冊的執業會計師及特許會計師)審核。



綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止財政年度

32 附屬公司詳情 (續)

下表列出有關 Resolute Solutions (為本集團的唯一附屬公司，持有非控股權益(「非控股權益」))。下文呈列的財務資料概要顯示任何公司之間對銷前的金額。

| | 2023 年 新加坡元 | 2023 新加坡元 |
|-----------|----------------|--------------|
| 非控股權益百分比 | 30% | 30% |
| 流動資產 | 827,363 | 636,294 |
| 非流動資產 | 3,058,657 | 3,101,943 |
| 流動負債 | (564,641) | (398,999) |
| 非流動負債 | (180,566) | (251,380) |
| 資產淨值 | 3,140,813 | 3,087,858 |
| 非控股權益的賬面值 | 942,244 | 926,358 |

| | 2023 年 新加坡元 | 由 2022 年 7 月 15 日至 2022 年 12 月 31 日期間 新加坡元 |
|-------------|----------------|--|
| 收入 | 2,544,901 | 1,331,777 |
| 年/期內溢利 | 52,954 | 87,859 |
| 全面收益總額 | 52,954 | 87,859 |
| 分配至非控股權益的溢利 | 15,886 | 26,358 |
| 已付非控股權益的股息 | — | — |
| 經營活動所得現金流量 | 414,776 | 155,120 |
| 投資活動所用現金流量 | (193,474) | (67,898) |
| 融資活動所用現金流量 | (252,737) | (79,808) |

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

33 其他現金流量資料

a. 融資活動所產生的負債對賬

下表載列本集團融資活動產生的負債變動詳情，包括現金及非現金變動。自融資活動產生的負債已於或將於本集團合併現金流量表分類為融資活動產生的現金流量。

| | 銀行借款 新加坡元 | 租賃負債 新加坡元 | 總計 新加坡元 |
|--------------|----------------|-------------------|-------------------|
| 於2022年1月1日 | 580,815 | 3,390,825 | 3,971,640 |
| 融資現金流量 | (75,423) | (3,735,296) | (3,810,719) |
| 非現金變動： | | | |
| 已提出新租賃 | — | 9,885,779 | 9,885,779 |
| 業務合併添置(附註31) | 77,731 | 214,710 | 292,441 |
| 提早結束租賃 | — | (43,114) | (43,114) |
| 租賃負債利息 | — | 151,671 | 151,671 |
| 銀行借款利息 | 18,374 | — | 18,374 |
| 於2022年12月31日 | 601,497 | 9,864,575 | 10,466,072 |
| 融資現金流量 | (129,378) | (8,433,562) | (8,562,940) |
| 非現金變動： | | | |
| 已提出新租賃 | — | 12,867,929 | 12,867,929 |
| 租賃負債利息 | — | 728,876 | 728,876 |
| 銀行借款利息 | 24,365 | — | 24,365 |
| 於2023年12月31日 | 496,484 | 15,027,818 | 15,524,302 |

b. 主要非現金交易

截至2023年12月31日止年度，本集團有以下非現金交易：

- 非現金添置使用權資產12,867,929新加坡元(2022年：9,885,779新加坡元)；及
- 因修復成本資本化而非現金添置物業、廠房及設備230,706新加坡元(2022年：無)。



綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

34 本公司財務狀況及儲備報表

於報告期末，有關本公司財務狀況表的資料如下：

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|--------------------|------------------|---------------|
| 資產及負債 | | |
| 非流動資產 | | |
| 於附屬公司的投資 | 134,698 | 134,698 |
| 流動資產 | | |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | — | 72,347 |
| 應收直接控股公司款項 | 3,301 | — |
| 應收附屬公司款項 | 4,613,901 | 4,660,164 |
| 定期存款—到期日超過三個月 | 337,598 | 517,197 |
| 銀行結餘及現金 | 48,148 | 528,499 |
| | 5,002,948 | 5,778,207 |
| 流動負債 | | |
| 貿易及其他應付款項 | 116,000 | 163,097 |
| 淨資產 | 5,021,646 | 5,749,808 |
| 權益 | | |
| 股本(附註27) | 2,133,905 | 2,133,905 |
| 儲備 | 2,887,741 | 3,615,903 |
| 本公司擁有人應佔總權益 | 5,021,646 | 5,749,808 |

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

34 本公司財務狀況及儲備報表(續)

本公司的資本及儲備概述如下：

| | 股本 新加坡元 | 股份溢價 新加坡元 | 累計虧損 新加坡元 | 總計 新加坡元 |
|-----------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| 於2022年1月1日 | 2,133,905 | 10,750,056 | (6,670,691) | 6,213,270 |
| 年內虧損(即年內全面虧損總額) | — | — | (463,462) | (463,462) |
| 於2022年12月31日 | 2,133,905 | 10,750,056 | (7,134,153) | 5,749,808 |
| 年內虧損(即年內全面虧損總額) | — | — | (728,162) | (728,162) |
| 於2023年12月31日 | 2,133,905 | 10,750,056 | (7,862,315) | 5,021,646 |

35 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保其將能夠持續經營，同時通過優化債務及權益平衡最大化股東回報。本集團的整體策略於截至2022年12月31日止財政年度保持不變。

本集團的資本結構包括債務(包括應付關聯方款項)、貿易及其他應付款項、租賃負債及銀行借款(分別於附註20(b)、22、23及24披露)，乃經扣除銀行結餘及本集團擁有人應佔現金及權益(包括股本及儲備)。本集團毋須遵守任何外部施加的資本規定。

本集團管理層定期檢討資本架構。作為此檢討的一部分，管理層會在資本架構方面考慮資本成本及與各類項目相關的風險，並採取適當行動調整本集團的資本架構。根據管理層的建議，本集團將通過持續籌集經營活動所得現金流量平衡其整體資本架構。



36 金融工具及金融風險管理

金融工具分類

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 金融資產 | | |
| — 攤銷成本 | | |
| 銀行結餘及現金 | 22,794,266 | 10,319,604 |
| 到期日超過三個月的定期存款 | 4,042,938 | 14,361,995 |
| 已抵押存款 | 350,000 | 200,000 |
| 貿易應收款項 | 12,296,087 | 14,250,598 |
| 其他應收款項及按金* | 2,581,361 | 4,132,069 |
| 應收關聯方款項 | 8,038 | 3,983 |
| 總計 | 42,072,690 | 43,268,249 |
| 金融負債 | | |
| — 攤銷成本 | | |
| 銀行借款 | 496,484 | 601,497 |
| 應付關聯方款項 | 315,094 | 359,099 |
| 貿易及其他應付款項** | 4,148,483 | 5,690,172 |
| 租賃負債 | 15,027,818 | 9,864,575 |
| 總計 | 19,987,879 | 16,515,343 |

* 不包括預付款項及就收購物業、廠房及設備支付的按金。

** 不包括應付商品及服務稅及遞延政府補助。

金融風險管理目標及政策

本集團的金融工具包括貿易應收款項、其他應收款項及按金、應收／應付關聯方款項、已抵押存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項以及銀行借款。與該等金融工具及租賃負債承擔相關的風險包括市場風險(利率風險及貨幣風險)、信貸風險及流動資金風險。下文載列如何減低該等風險的政策。管理層會管理及監察該等風險承擔，確保及時有效採取適當措施。

(a) 市場風險管理

利率風險管理

利率風險為市場利率變動將引致金融工具的公平值或未來現金流量波動的風險。本集團面臨銀行借款及銀行存款已收利息產生的浮動利率的現金流利率風險。本集團亦面臨有關定息融資租賃／租賃負債承擔及銀行存款的公平值利率風險。本集團的政策為維持其定息及浮息借款的適當水平，並盡量降低公平值及現金流量利率風險。

本集團現時並無利率對沖政策。然而，管理層監察利率風險，並將於必要時考慮進行利率對沖。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

36 金融工具及金融風險管理(續)

金融風險管理目標及政策(續)

(a) 市場風險管理(續)

敏感度分析

下文的敏感性分析乃根據非衍生工具的利率風險而確定。該分析乃假設於報告期末未償還的金融工具於整個年度內均未償還。以下敏感度分析代表管理層對利率的合理可能變動的評估。

倘浮息借款的利率上調／下調50個基點，而所有其他變量保持不變，則本集團於截至2023年12月31日止年度的溢利將減少／增加約2,482新加坡元(2022年：2,691新加坡元)。

管理層認為，由於年末風險並不反映年內風險，故敏感度分析並不代表內在利率風險。

概無呈示附帶浮息的銀行結餘的敏感度分析，乃由於預計有關影響並不重大所致。

(b) 貨幣風險管理

本集團擁有若干以美元(「美元」)(而非各集團實體的功能貨幣)計值的應收款項及應付款項，令本集團面臨外幣風險。本集團密切監察外幣匯率的變動以管理風險。

於各報告期末，本集團以外幣計值的重大貨幣資產及負債的賬面值如下：

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|--------------|------------------|---------------|
| 貨幣資產： | | |
| — 以美元計值 | 4,872,723 | 2,995,291 |
| — 以港元計值 | 395,414 | 1,055,570 |
| 貨幣負債： | | |
| — 以美元計值 | 419,142 | 490,019 |
| — 以歐元計值 | 80,449 | 79,155 |

敏感度分析

下表詳述相關外幣兌各集團實體的功能貨幣升值及貶值10%的敏感度。10%乃向主要管理人員內部呈報外幣風險時採用的敏感比率，反映管理層對外匯匯率合理可能變動的估計。敏感度分析僅包含未償還外幣計值貨幣項目，且按外匯匯率升跌10%調整其於年末的換算。



36 金融工具及金融風險管理(續)

金融風險管理目標及政策(續)

(b) 貨幣風險管理(續)

敏感度分析(續)

下列負數表示，當新加坡元兌所有外幣升值10%時，年內溢利減少。若新加坡元兌所有外幣貶值10%，對年內溢利將有同等但相反的影響。

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|--------------|---------------|---------------|
| 年內溢利： | | |
| — 美元影響 | (369,647) | (207,938) |
| — 歐元影響 | 6,677 | 6,570 |
| — 港元影響 | (39,377) | (105,389) |

(c) 信貸風險管理

於各報告期末，因對手方未能履行責任而將引致本集團承受財務損失的本集團最大信貸風險乃自財務狀況表所載各項已確認金融資產的賬面值所產生。

按地理位置劃分，本集團的信貸風險主要集中於新加坡，於2023年12月31日佔總金融資產的99% (2022年：98%)。

貿易應收款項包括遍佈各個行業的眾多客戶。本集團於各報告期末檢討各項個別貿易債務(包括貿易應收款項及應收關聯方貿易性質的款項)的可收回金額，確保計提足夠減值虧損撥備，以反映自各項貿易債務初步確認起的信貸風險。

於2023年12月31日，未償還貿易應收款項總額的約18% (2022年：12%)及28% (2022年：36%)分別來自本集團最大債務人及五大債務人。

銀行結餘

銀行結餘的信貸風險有限，因為交易對手為具有信譽的金融機構。

貿易應收款項

本集團於每個報告期末重新評估貿易應收款項的生命週期的預期信貸虧損，以確保自初步確認起違約的可能性或風險顯著增加時，已作出足夠的減值虧損。就此而言，本集團管理層認為本集團的信貸風險已大幅降低。信貸風險大幅增加及信貸減值的貿易應收款項的生命週期的預期信貸虧損作個別評估。

其他應收款項及應收關聯方款項

就其他應收款項、應收關聯方非貿易相關款項而言，基於本集團就對手方違約風險的評估，本集團已評估並斷定，根據生命週期的預期信貸虧損方法，該等應收款項的預期信貸虧損比率甚微。因此，於截至2023年及2022年12月31日止年度，並無就有關金額確認虧損撥備。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

36 金融工具及金融風險管理(續)

金融風險管理目標及政策(續)

(c) 信貸風險管理(續)

預期信貸虧損評估

本集團於採納國際財務報告準則第9號時應用信貸風險模型。本集團按持續基準考慮初步確認資產時違約的可能性及信貸風險是否已大幅增加。

為評估信貸風險是否大幅增加，本集團比較截至報告日期就資產產生的違約風險與截至初步確認日期的違約風險，其考慮所得合理及得到理據支持的前瞻性資料，包括以下指標：

- 基於過往資料的內部信貸評級；
- 債務人經營業績的實際或預期重大變動；及
- 債務人預期表現及行為的重大變動，包括債務人付款情況的變動。

本集團的內部信用風險分級評估包括以下各類：

| 內部信貸評級 | 說明 | 確認預期信貸虧損的基準 | |
|--------|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| | | 貿易應收款項 | 其他金融資產 |
| 低風險 | 交易對手的違約風險低、並無任何逾期款項且通常於信貸期內結清款項。 | 生命週期的預期信貸虧損 — 無信貸減值 | 12個月預期信貸虧損 |
| 觀察名單 | 債務人經常於到期日後還款，但預期為全額結清。 | 生命週期的預期信貸虧損 — 無信貸減值 | 生命週期的預期信貸虧損 — 無信貸減值 |
| 虧損 | 有跡象顯示資產信貸減值。 | 生命週期的預期信貸虧損 — 信貸減值 | 生命週期的預期信貸虧損 — 信貸減值 |
| 撤銷 | 有證明表明債務人處於嚴重財務困難，而本集團收回款項的前景渺茫。 | 有關款項獲撤銷 | 有關款項獲撤銷 |



36 金融工具及金融風險管理(續)

金融風險管理目標及政策(續)

(c) 信貸風險管理(續)

預期信貸減值評估(續)

下表詳述本集團金融資產及其他項目的信貸質量，以及按信貸風險等級劃分所面臨的最大信用風險：

| | 附註 | 外部 信貸評級 | 內部 信貸評級 | 12個月或 生命週期的 預期信貸虧損 | 總賬面值 新加坡元 | 虧損撥備 新加坡元 | 賬面淨值 新加坡元 |
|--------------------|-------|------------|----------------|---------------------------|--------------|-----------------|--------------|
| <u>2023年12月31日</u> | | | | | | | |
| 貿易應收款項 | 18 | 不適用 | 低風險(i) | 生命週期的 預期信貸虧損 (簡化方式) | 10,146,756 | (23,494) | 10,123,262 |
| 貿易應收款項 | 18 | 不適用 | 觀察名單/ 虧損(i) | 生命週期的 預期信貸虧損 (單獨評估) | 2,206,040 | (33,215) | 2,172,825 |
| 其他應收款項 | 19 | 不適用 | 低風險(ii) | 12個月預期 信貸虧損 | 2,581,361 | — | 2,581,361 |
| 應收關聯方款項 | 20(a) | 不適用 | 低風險(ii) | 12個月預期 信貸虧損 | 8,038 | — | 8,038 |
| | | | | | | <u>56,709</u> | |
| <u>2022年12月31日</u> | | | | | | | |
| 貿易應收款項 | 18 | 不適用 | 低風險(i) | 生命週期的 預期信貸虧損 (簡化方式) | 12,723,347 | (23,494) | 12,699,853 |
| 貿易應收款項 | 18 | 不適用 | 觀察名單/ 虧損(i) | 生命週期的 預期信貸虧損 (單獨評估) | 1,602,470 | (51,725) | 1,550,745 |
| 其他應收款項 | 19 | 不適用 | 低風險(ii) | 12個月預期 信貸虧損 | 4,132,069 | — | 4,132,069 |
| 應收關聯方款項 | 20(a) | 不適用 | 低風險(ii) | 12個月預期 信貸虧損 | 3,983 | — | 3,983 |
| | | | | | | <u>(75,219)</u> | |

綜合財務報表附註

截至 2023 年 12 月 31 日止財政年度

36 金融工具及金融風險管理(續)

金融風險管理目標及政策(續)

(c) 信貸風險管理(續)

預期信貸虧損評估(續)

- (i) 信貸虧損的概率加權估計乃根據本集團的過往信貸虧損經驗釐定，並按債務人的特定因素、一般經濟狀況及對報告日期的現況及預測方向的評估(包括貨幣時間值(如適用))作出調整。

為盡可能減低貿易應收款項的信貸風險，本集團已制定政策以釐定信貸限額、進行信貸批核及其他監控程序，確保採取跟進行動收回逾期債務。接納任何新客戶前，本集團就新客戶的信貸風險進行研究，評估潛在客戶的信貸質素及界定客戶的信貸限額。給予客戶的限額於需要時進行檢討。

- (ii) 為盡可能減低其他應收款項及應收關聯方款項的信貸風險，管理層按歷史結算記錄及過往經驗就應收款項的可收回性定期進行共同評估及獨立評估。本公司的董事相信，本集團未結清其他應收款項餘額中概無任何內在重大信貸風險。此外，應收關聯方款項的信貸風險減少，乃由於本集團可密切監測關聯方的還款情況所致。集中信貸風險於應收關聯方款項上以外，本集團於已確認金融資產方面概無其他重大集中情況，而所面臨的風險則分佈於多個交易對手。

關於貿易及其他應收款項及應收關聯方款項於 2023 年及 2022 年 12 月 31 日的信貸風險及預期信貸虧損的相關資料載於附註 18、19 及 20(a)。

(d) 流動資金風險管理

流動資金風險乃指本集團將於履行其到期財務責任時遇到困難之風險。為管理流動資金風險，本集團監察現金及現金等價物的水平，並將其維持於管理層視為足夠的水平，以撥支本集團營運所需，亦減低現金流量波動的影響。

非衍生金融負債

下表詳述本集團非衍生金融負債的餘下合約到期情況。該表乃根據本集團可按要求支付金融負債最早之日的未貼現現金流量(包括按合約利率(或如為浮息，則按報告日期相關市場利率)計算的利息款項)而制定。該表包括利息及本金現金流量(如適用)。



36 金融工具及金融風險管理(續)

金融風險管理目標及政策(續)

(d) 流動資金風險管理(續)

| | 加權平均 利率 % | 按要求 或於 | | | | | 未貼現 現金流量 | |
|---------------------|-----------------|--------------|---------------|----------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| | | 3個月內 新加坡元 | 3至6個月 新加坡元 | 6至12個月 新加坡元 | 1至5年 新加坡元 | 超過5年 新加坡元 | 總額 新加坡元 | 賬面值 新加坡元 |
| 於2023年12月31日 | | | | | | | | |
| <i>不計息</i> | | | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 不適用 | 3,044,275 | - | - | 1,104,208 | - | 4,148,483 | 4,148,483 |
| 應付關聯方款項 | 不適用 | 315,094 | - | - | - | - | 315,094 | 315,094 |
| <i>計息</i> | | | | | | | | |
| 租賃負債 | 2.80-4.45 | 2,054,824 | 2,050,346 | 4,013,224 | 7,633,685 | - | 15,752,079 | 15,027,818 |
| 銀行借款 | 4.43 | 16,601 | 16,601 | 33,201 | 265,609 | 272,198 | 604,210 | 496,484 |
| 總計 | | 5,430,794 | 2,066,947 | 4,046,425 | 9,003,502 | 272,198 | 20,819,866 | 19,987,879 |
| 於2022年12月31日 | | | | | | | | |
| <i>不計息</i> | | | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 不適用 | 5,609,872 | - | - | 80,300 | - | 5,690,172 | 5,690,172 |
| 應付關聯方款項 | 不適用 | 359,099 | - | - | - | - | 359,099 | 359,099 |
| <i>計息</i> | | | | | | | | |
| 租賃負債 | 2.00-4.45 | 1,320,557 | 1,093,633 | 1,765,276 | 6,321,790 | - | 10,501,256 | 9,864,575 |
| 銀行借款 | 2.00 - 2.50 | 45,878 | 45,878 | 35,601 | 254,054 | 338,507 | 719,918 | 601,497 |
| 總計 | | 7,335,406 | 1,139,511 | 1,800,877 | 6,656,144 | 338,507 | 17,270,445 | 16,515,343 |

非衍生金融資產

本集團於2023年及2022年12月31日的所有金融資產均為按要求償還或於一年內到期，惟租賃堆場的保證金及就策略性收購支付的可退還按金除外。

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止財政年度

36 金融工具及金融風險管理(續)

金融風險管理目標及政策(續)

(e) 金融資產及金融負債的公平值

並非按經常性基準以公平值計量的本集團金融資產及金融負債的公平值。

金融資產及金融負債之公平值乃按已貼現現金流量分析根據公認定價模式釐定。

本集團管理層認為，於過往財務資料內按攤銷成本列賬之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

37 或然負債

於報告期間，本集團並無重大或然負債。

38 資本承擔

於本報告期結束，本集團有以下重大資本承擔：

| | 2023年 新加坡元 | 2022年 新加坡元 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 物業、廠房及設備 | | |
| 已訂約但未撥備 | 17,100,000 | 760,713 |

39 報告期後事項

於2024年3月26日，由於裕廊集團(Jurong Town Corporation)拒絕批准交易，本集團擬從Sintex Nylon and Cotton Products (Pte.) Limited(「賣方」)收購物業的交易終止。根據買賣協議條款，賣方應將本集團已向賣方支付的所有款項(即總代價的5%(即900,000新加坡元))不帶任何利息或扣減退還予本集團。進一步詳情請參閱本公司日期為2024年3月26日的公告。

除上文及綜合財務報表另有披露的交易外，本集團於報告期後直至本報告日期並無其他重大事項。

40. 直接及最終控制方

於2023年12月31日，董事認為直接及最終控制方為Mirana Holdings Limited(於英屬處女群島註冊成立的公司)。Mirana Holdings Limited並沒有編製財務報表予公眾使用。



五年財務概要

本集團摘錄自經刊發財務報表的過去四個財政年度的業績以及資產及負債概要載列如下：

綜合／合併全面收益表

| | 截至12月31日止年度 | | | | |
|---------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 千新加坡元 | 2022年 千新加坡元 | 2021年 千新加坡元 | 2020年 千新加坡元 | 2019年 千新加坡元 |
| 收入 | 60,481 | 57,036 | 45,785 | 40,295 | 43,676 |
| 服務成本 | (41,314) | (38,875) | (32,422) | (26,410) | (26,633) |
| 毛利 | 19,167 | 18,161 | 13,363 | 13,885 | 17,043 |
| 其他收入 | 1,149 | 621 | 764 | 1,302 | 425 |
| 其他收益及虧損 | 159 | 333 | 539 | (5) | 34 |
| 銷售開支 | (198) | (160) | (77) | (50) | (65) |
| 行政開支 | (15,052) | (13,235) | (9,876) | (8,283) | (8,226) |
| 金融資產減值虧損及收益 (包括減值虧損回撥) | 19 | 2 | 2 | 104 | (478) |
| 融資成本 | (753) | (170) | (223) | (244) | (140) |
| 上市開支 | — | — | (774) | (1,478) | (1,032) |
| 除稅前溢利 | 4,491 | 5,552 | 3,718 | 5,231 | 7,561 |
| 所得稅開支 | (1,048) | (987) | (862) | (973) | (1,495) |
| 年內溢利及其他全面收益 | 3,443 | 4,566 | 2,856 | 4,258 | 6,066 |

綜合／合併資產及負債

| | 於12月31日 | | | | |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 千新加坡元 | 2022年 千新加坡元 | 2021年 千新加坡元 | 2020年 千新加坡元 | 2019年 千新加坡元 |
| 資產及負債 | | | | | |
| 非流動資產 | 29,702 | 22,936 | 13,993 | 12,707 | 13,358 |
| 流動資產 | 41,762 | 42,045 | 37,016 | 25,116 | 23,137 |
| 總資產 | 71,464 | 64,981 | 51,009 | 37,823 | 36,495 |
| 非流動負債 | 9,730 | 7,141 | 2,276 | 4,457 | 4,930 |
| 流動負債 | 12,140 | 11,689 | 8,047 | 8,286 | 6,742 |
| 總負債 | 21,870 | 18,830 | 10,323 | 12,743 | 11,672 |
| 總權益 | 49,594 | 46,151 | 40,686 | 25,080 | 24,823 |