



(Incorporated in Bermuda and its members' liability is limited)
(在百慕達成立為法團，而其成員的法律責任是有限度的)

Stock Code 股份代號 : 00544



目錄

頁次

公司資料	02
署理行政總裁報告書	03
管理層討論與分析	04
本公司董事	09
董事會報告書	10
企業管治報告書	17
環境、社會及管治報告	34
獨立核數師報告書	49
綜合損益及其他全面收益報表	55
綜合財務狀況表	56
綜合權益變動表	58
綜合現金流量表	59
綜合財務報表附註	61
財務概要	134

公司資料

董事會

執行董事

何漢忠先生(署理行政總裁)

馮柏基先生

非執行董事

歐達威先生

馮華高先生

獨立非執行董事

馮少杰先生

梁志雄先生

謝遠明先生

委員會

審核委員會

梁志雄先生(主席)

馮少杰先生

謝遠明先生

提名委員會

謝遠明先生(主席)

馮少杰先生

梁志雄先生

薪酬委員會

馮少杰先生(主席)

梁志雄先生

謝遠明先生

公司秘書

蔡啟昇先生

股份代號

00544

網址

www.irasia.com/listco/hk/daido/index.htm

www.daidohk.com

註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港

新界葵涌

葵昌路51號

九龍貿易中心

1座13樓1301室

核數師

德勤•關黃陳方會計師行

註冊公眾利益實體核數師

香港

金鐘道88號

太古廣場一座35樓

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

交通銀行股份有限公司

中國建設銀行(亞洲)股份有限公司

東亞銀行有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司

南洋商業銀行有限公司

渣打銀行(香港)有限公司

香港股份登記及過戶分處

聯合證券登記有限公司

香港

北角

英皇道338號

華懋交易廣場2期

33樓3301-04室



署理行政總裁報告書

本人謹代表董事會／管理層欣然呈報本集團截至二零一九年十二月三十一日止財政年度之全年業績。

香港經濟去年進入衰退，自二零零九年以來首次出現下滑，較二零一八年下跌1.2%。貿易萎靡，整個城市的抗議活動又打擊了旅遊業及零售業。

在這種情形下，本集團年內錄得虧損增加。大部分增加是由於在營運一家新倉庫時分佔一家聯營公司虧損所致。我們去年與該聯營公司訂立合營協議及管理服務協議，以經營位於青衣區的設施。同期，我們亦開始經營一家位於葵涌貨櫃碼頭的新保稅倉庫，主要用來存儲菸酒產品。儘管最初持續虧損，但該設施的表現在二零二零年已逐漸改善。

這兩間倉庫設施的折舊情況一直是我們一向關注的問題，因為這會影響它們日後的財務表現。但是，透過改善它們的管理及營運效率，我們將克服這一挑戰。

由於中國的經濟增長在二零一九年跌至數十年來的新低6.1%，本集團的中國貿易業務去年錄得虧損11,796,000港元，虧損減少9.6%。此外，大部份的經營虧損乃產生自回顧期內的首七個月。這證明本集團進行的分部重組在改善其營運效率及盈利能力方面取得成效。本集團亦已擴大該業務的產品組合，納入更多來自其他國家及品牌的零食及飲料，供透過我們的超市及便利店網絡分銷，以維持顧客流量。隨著本集團作出改變，該分部的利潤率有望繼續改善。

由於爆發冠狀病毒，嚴峻的宏觀經濟狀況預期在二零二零年會更加惡化，而中美貿易摩擦，加上全球經濟持續放緩，更是雪上加霜。為應對未知情況，除我們已制定穩健的風險評估及控制機制外，本集團決定更加嚴格地執行財務紀律，在追求有價值的商機的同時，尋求精簡營運開支。

更重要的是，我們將繼續我們的業務重組計劃，更加專注於我們的核心業務，騰出資源促進其成長。基於這一原因，我們正逐步收縮我們的放貸服務，投入精力及資源，以加強我們的冷凍倉庫及貿易業務。

本集團審慎樂觀看待更長期的未來，相信我們將頑強度過當前的經濟危機，迎來快速的大幅增長。

最後，本人謹此向各客戶及股東們多年來給予本集團的堅定支持致以衷心感謝。本人亦謹此對員工之努力、熱忱及奉獻致以誠摯謝意。



管理層討論與分析

整體業績

截至二零一九年十二月三十一日止財政年度，本集團之收入總額約為290,000,000港元，而去年則約為309,000,000港元。

於回顧期內，本集團錄得虧損約67,000,000港元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度則錄得虧損約38,000,000港元，相當於增加約76%。

董事會認為預期虧損增加主要歸因於分佔一家聯營公司虧損及新倉庫營運而產生的經營虧損。

經營分部回顧

本集團之主要業務為於香港經營冷凍倉庫及相關業務、於中國經營食品及飲料貿易業務及於香港經營提供貸款服務。

冷凍倉庫及相關業務

本集團之主要收入來源為經營冷凍倉庫業務及其相關業務。為更全面支援該核心分部之客戶，本集團亦提供物流及派送、貨櫃拖拆、包裝及物流服務。

本集團位於葵涌貨櫃碼頭主要用於儲存繳納全額稅款之前的煙酒的新保稅倉庫，儘管於二零一九年開始時錄得經營虧損，但該設施的表現於二零二零年則有所改善。由於附近的冷凍倉庫全部被佔用，自二零一九年四月起，本集團透過合營（「合營」）協議及管理服務協議開始營運位於青衣區的另一倉庫。倉庫人員已全部到位，但經營仍處於起步階段。根據新會計報告準則，該設施的折舊計為營運成本。考慮到租賃期為25年，這將對本集團的經營平衡產生較大的貶值影響，並可能在初期影響該分部的業績。然而，本集團樂觀認為合營能維持業務持續增長及提升營運效率，並帶來豐厚回報。

於回顧期內，本集團為服務其冷凍倉庫分部客戶而成立的物流部門業務表現穩定。但該物流部門只提供少許的服務，原因是貨物交付地點散落於香港各地，導致營運成本較高。

貿易及相關業務

本集團向中國的超市及便利店分銷一系列食品、零食及飲料。於二零一九年，本集團完成了一次內部重組，以提高整個分銷網絡的營運效率及盈利能力。本集團主要分銷進口奶製品，但透過此次調整，本集團的產品範圍有所擴大，當中包括廣受歡迎的澳大利亞產鮮奶及當地品牌的果汁飲料，以迎合中國消費者不斷變化的喜好。此項舉措提高了該分部的利潤率。

貸款業務

本集團的貸款分部乃於數年前為支持其冷凍倉庫客戶可能不時對信貸融資的需求而成立。儘管該業務仍在營運，但有關服務已放緩以集中更多資源擴大本集團的冷凍倉庫及貿易以及相關業務。



管理層討論與分析

主要風險及不明朗因素

本集團已就各項重大風險進行詳盡的風險評估及確定緩解措施，以保障其業務前景、財務狀況、增長潛力以及商業可行性及可持續性。

本集團透過分散其營運及商業風險戰略性多樣化其業務組合。然而，本集團須謹慎確保維持多元化與盈利能力之間的微妙平衡。為此，本集團已審慎實施成本節約措施，並重新配置資源，以發展更具前景的分部。此戰略目的旨在將本集團所面臨的由不可預測宏觀環境、冠狀病毒持續流行、中美貿易衝突以及香港及中國日益嚴重的經濟危機所帶來的市場波動風險降至最低。

作為轉口港及中轉貿易中心，香港容易受政治及經濟不利因素的影響，繼而影響本港餐飲業。鑒於該外部風險，對其產品及服務的需求下降可能影響其業務表現及主要收入來源，因此本集團時刻保持警惕。本集團的倉庫設施亦存在長期折舊的風險，可能會對儲存能力及業務增長產生影響。本集團已採取財務審慎措施，以防止其與倉庫分部擁有類似客戶基礎的物流分部的表現受到侵蝕。本集團採取的風險控制措施包括削減營運成本及盡可能節約內部資源，以減輕宏觀經濟狀況的影響。

本集團意識到，對進口快速消費品（例如本集團在中國貿易業務中分銷的產品）的需求很大程度上取決於國內經濟表現及當地消費者情緒。為控制任何可能的市場風險，本集團一方面著手削減其貿易業務的營運成本，另一方面提高其效率。

隨著下行風險迫近及不明朗因素增加，本集團已作出多項關鍵決定規避該等風險，例如：

- 逐步改善青衣區合營冷凍倉庫設施的業務表現及營運效率
- 完成本集團貿易業務的營運改造，包括擴大其產品供應及分銷網絡

上述政策決定將根據形勢發展進行調整，並將致力於完善本集團的風險管理框架、能力及文化，以確保其長期增長及可持續性。

前景

本集團對香港的經濟形勢抱持悲觀態度。由於數月來爆發的冠狀病毒疫情及街頭廣泛抗議活動，香港經濟受挫嚴重，預計於二零二零年萎縮幅度逾1%，而去年萎縮幅度為1.2%。在第三季度修訂為下跌2.8%後，第四季度GDP同去年同期相比下跌2.9%。此外，企業信心大幅下滑。財政司司長陳茂波表示，香港失業率已升至3.5%（二零一六年以來的最高水平），並可能會迅速惡化。於二零二零年初，平均每日訪客量亦降至3,000人以下。

誠如一名政府經濟學家預測，中國經濟增長率可能因冠狀病毒爆發而下跌至5%或更低。旅遊、運輸、線下零售及娛樂等行業所面臨的放緩幅度最大。

儘管宏觀經濟發展可能會短期內對本集團產生影響，但管理層對本集團的長遠表現仍持審慎樂觀態度。本集團透過專注於冷凍倉庫及貿易的核心分部精簡其業務模式，將使本集團於經濟復甦後實現快速增長。



管理層討論與分析

冷凍倉庫及相關業務

香港的冷凍倉庫業務不受經濟衰退的影響，原因是本港超過90%的食物供應均為進口，而新鮮食物在零售前均須先冷藏，由於溫控倉庫中儲存的大部分產品均為日常食物，故本集團對該分部的長遠前景仍充滿信心。然而，目前流行性冠狀病毒已導致許多本地餐廳及食肆關閉，對冷凍倉庫行業造成了損害。由於市場環境疲弱，本集團無法提升服務及租金彌補其設施產生的虧損，預期收入將減少。儘管經濟環境低迷，但本集團自二零一九年以來營運的新保稅倉庫迎合了煙酒奢侈品市場，其受經濟放緩的影響較小。事實上，在去年調整其營運結構後，保稅倉庫業務已有所改善。

貿易及相關業務

本集團於該分部提升價值及盈利能力的戰略重點在於擴大其投資組合及多元化產品組合。除來自韓國及澳大利亞的乳製飲料產品外，本集團亦積極從亞洲其他地區及中國知名品牌採購零食及飲料。隨著去年成功完成該分部重組，本集團計劃將重心轉至銷售發展，同時研究將其批發分銷網絡拓展至香港的可行性。

企業策略及長期經營模式

冷凍倉庫及貿易分部均為本集團的增長提供良好勢頭。本集團深入發展上述兩個分部，並致力於將其整合為冷凍倉庫與食品及飲料產品貿易相結合的一站式服務平台。

本集團將利用其於冷凍倉庫及物流管理方面的專業經驗及知識，擴大其新合營業務。除追求更卓越的營運外，我們亦致力於保留優質客戶及實現更高營業額。一如既往，本集團將為客戶提供更加全面的溫控倉庫等冷凍倉庫解決方案，並輔以運輸、派送及貨櫃拖拆及相關服務等優質物流服務。

本集團的主要策略為追求企業可持續增長。我們在提高利潤率的同時，亦致力於透過不同營銷策略及產品組合拓展至更廣泛的消費者，鞏固我們貿易及食品分銷中的批發環節。

本集團正逐步改變其經營模式，將業務重點從冷凍倉庫業務拓展至倉庫及批發貿易。在企業策略及長期經營模式的引導下，我們致力於改善所有業務分部之財務及經營價值並將其擴展至中國。我們謹此衷心感謝各位股東之不懈支持，並承諾帶來投資本集團的最大回報。

管理層討論與分析

主要財務表現指標

		於十二月三十一日	
		二零一九年	二零一八年
每股虧損－基本	港仙	(2.76)	(1.56)
本公司擁有人應佔每股資產淨值	港元	4.67	7.47
流動比率	倍	1.19	1.69
負債總額與資產總值比率	倍	0.80	0.53
資產負債比率	%	88.1 [#]	55.1
股本回報率	%	-59.1	-20.9
資產回報	%	-11.5	-9.5
資產周轉率	倍	0.49	0.77

財務回顧

流動資金與財務資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團之現金及銀行結存約為118,000,000港元(二零一八年：約55,900,000港元)，其中95.3%及4.7%分別以港元(「港元」)及人民幣(「人民幣」)計值。現金及銀行結存增加主要由於應收貸款減少、解除一筆抵押銀行存款及經營活動所得現金淨額所致。

資產負債比率按非流動借貸除以本公司擁有人應佔權益計算，於二零一九年十二月三十一日約為88.1%[#](二零一八年：約55.1%)。資產負債比率之增加由於本公司擁有人應佔權益下跌。([#]不包括衍生金融工具及租賃負債)

於二零一四年，本集團宣佈於配售期內(自二零一四年十一月十三日至二零一五年十一月十二日止)配售本金總額最高達500,000,000港元之債券。發行債券之所得款項淨額將用作本集團一般營運資金。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一四年十一月十三日、二零一五年一月二十六日及四月二十三日之公告。於二零一九年十二月三十一日，承配人已認購及本公司已發行本金總額為100,000,000港元之債券，與二零一八年十二月三十一日相同。

於二零一九年十二月三十一日，本集團以港元計值之銀行貸款為65,000,000港元(二零一八年：65,000,000港元)。本集團之銀行借款利率為每年7%，借款於二零二零年四月到期。銀行融資款項已全數動用，與二零一八年十二月三十一日相同。於報告期間結算日後，本集團已於二零二零年一月償還部分銀行貸款30,000,000港元。仍未償還之銀行貸款本金總額35,000,000港元再延長12個月至二零二一年四月償還，而借款利率降至每年5%。

於回顧年內，本集團主要以內部資源及銀行借款撥付資本開支。

庫務政策

本集團採納保守之庫務政策，嚴格監控其現金管理。本集團之現金及銀行結存主要以港元計值。



管理層討論與分析

匯率波動風險及相關對沖

本集團之貨幣資產及負債主要以港元列值。董事認為，本集團承擔之匯率風險低微。當更多食品及飲料貿易業務於中國內地營運時，本集團或須承擔相對較高之匯率風險。董事將定期檢討本集團所面臨之匯率風險。

年內，本集團並無承擔任何重大外匯風險，亦無使用任何金融工具作對沖用途。

股本結構

於二零一九年十二月三十一日，本公司已發行股本總額為24,323,040港元，分為2,432,304,000股每股面值0.01港元之普通股，與二零一八年十二月三十一日相同。

附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售事項

於回顧年內，本集團並無任何有關附屬公司、聯營公司或合營企業之重大收購或出售事項。合營協議已根據其條款於截至二零一八年十二月三十一日止年度內完成。

資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，就銀行為本集團經營冷凍倉庫服務所提供擔保而作出為數3,500,000港元(二零一八年：3,500,000港元)之銀行融資以3,500,000港元(二零一八年：3,500,000港元)之銀行存款作抵押。於二零一九年十二月三十一日已動用之金額約為3,500,000港元(二零一八年：約3,500,000港元)。

於二零一九年十二月三十一日，為數約62,100,000港元(二零一八年：約101,900,000港元)之銀行存款已抵押予一家銀行，該銀行就相等於租賃協議項下本集團12個月應付租金之款項向一名業主提供銀行擔保。

此外，本集團之租賃負債268,900,000港元中，約80,000港元(二零一八年：約190,000港元)以租賃資產作出賬面值約為300,000港元(二零一八年：約600,000港元)之出租人押記作抵押。

有關重大投資或股本資產之未來計劃

於回顧年內，除合營企業外，本集團並無就重大投資或股本資產訂有任何具體未來計劃，與二零一八年十二月三十一日相同。

或然負債

於回顧年內，本集團並無任何或然負債(二零一八年：無)。

僱傭及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團於香港及中國之全職僱員總數分別約為220名及120名(二零一八年：約230名香港僱員；80名中國僱員)。本集團每年檢討酬金，而除基本薪金外，亦會為員工提供各種福利，包括發放酌情花紅、強制性公積金、員工住宿、午膳／午餐津貼及專業指導／培訓津貼，以使員工受惠。



本公司董事

何漢忠先生，現年65歲，於二零零九年十一月獲委任為本公司執行董事，並於二零一九年六月成為署理行政總裁及本公司授權代表。彼亦出任本公司若干附屬公司及聯營公司之董事。何先生於旅遊業及顧問服務積逾20年經驗，主要出任高層管理職務。

馮柏基先生，現年37歲，於二零一九年六月獲委任為本公司執行董事。其後，馮先生獲委任為本集團營運總監。彼亦出任本公司若干聯營公司之董事。馮先生自二零零八年起成為香港會計師公會會員，及後自二零一二年起成為香港稅務學會會員。彼持有昆士蘭大學商業學士學位及亞洲研究學士學位。於二零零零年考入金鑰匙國際榮譽學會(the Golden Key International Honour Society)。馮先生亦獲得日本一橋大學獎學金，並於二零零二年完成品牌推廣及日語課程。彼於二零零五年至二零一七年在普華永道會計師事務所工作，專注於併購及稅務籌劃，並參與各種國際／地區商業諮詢項目。自二零一七年起馮先生創立了GIK Business Consulting Limited(「GIK」)，其主要專注於廣泛商業諮詢，同時彼亦擔任GIK之董事。目前，自二零一八年九月起馮先生亦於本公司聯營公司光輝綠色冷凍儲存服務有限公司擔任財務總監、營運總監及董事，彼負責處理財務事宜並監督管理服務之安排。

歐達威先生，現年47歲，現為本公司非執行董事。歐先生於二零零九年九月加入本集團，出任執行董事兼行政總裁。於二零一九年六月，歐先生辭任行政總裁兼本公司授權代表職務。其後，於二零一九年十二月彼由執行董事調任為非執行董事。歐先生於資訊科技與電子商務業務，以及於度假村項目發展積逾8年經驗。彼持續將中國長遠利益推廣至國外，作為連接中西利益合作關係之主要橋樑。歐先生畢業於加拿大安大略省Lakehead University，獲頒工商管理學士學位，其後於香港科技大學取得工商管理碩士學位。

馮華高先生，現年58歲，現為本公司非執行董事。馮先生於二零零三年十月加入本集團，出任執行董事兼行政總裁。彼於二零零四年四月獲委任為本集團副主席，及後於二零零六年八月獲委任為主席兼本公司授權代表。於二零零九年九月，馮先生由執行董事調任為非執行董事，並辭任行政總裁兼授權代表職務。彼於二零一一年十月辭任本集團主席職務。馮先生在業務拓展、企業管理及預算監控領域積逾20年經驗。彼曾於英國接受教育，並於香港、中國內地及其他多個亞太地區國家出任多個管理階層職位。

馮少杰先生，現年76歲，於二零零九年八月加入本集團，出任本公司獨立非執行董事。彼亦分別為本公司薪酬委員會主席兼審核委員會及提名委員會成員。馮先生曾於一家本地銀行任職20年，於銀行、金融、投資及證券等方面積逾30年經驗。現時彼為金輝亞太投資有限公司之董事，該公司於香港提供金／銀買賣服務。

梁志雄先生，現年64歲，於二零零三年九月加入本集團，出任本公司獨立非執行董事。彼亦分別為本公司審核委員會主席兼提名委員會及薪酬委員會成員。梁先生於一九七六年開始接受會計師行業專業訓練，現為多個國際會計師公會之成員。彼為香港執業會計師，擔任富立會計師行有限公司之董事。梁先生亦為意科控股有限公司、財華社集團有限公司、REF Holdings Limited及WT集團控股有限公司之獨立非執行董事，該等公司均為香港聯合交易所有限公司之上市公司。

謝遠明先生，現年52歲，於二零零三年八月加入本集團，出任本公司獨立非執行董事。彼亦分別為本公司提名委員會主席兼審核委員會及薪酬委員會成員。謝先生為董吳謝林律師事務所之合夥人。彼持有香港大學法律榮譽學士學位，於一九九三年獲香港最高法院確認為律師。謝先生亦為香港中小型企業商會副會長及香港人壽保險從業員協會有限公司之法律顧問。



董事會報告書

董事會謹此呈報本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度之年報及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司為投資控股公司。各主要附屬公司之業務載於綜合財務報表附註42。年內，本集團主要業務性質並無重大變動。

業務回顧

香港公司條例附表5規定之本集團業務回顧及本集團日後可能出現之業務發展以及自回顧財政年度結算日起所發生之影響本集團之重要事項載於本年報之署理行政總裁報告書及管理層討論與分析中。

本集團根據主要財務表現指標得出之年內表現分析亦載於第7頁之管理層討論與分析，構成董事會報告書之部分，惟並非經審核財務報表之部分。

主要風險及不明朗因素

此外，本集團所面臨之主要風險及不明朗因素於本年報管理層討論與分析以及綜合財務報表附註4、37及38載述。

遵守法例及法規

年內，據本集團所知，本集團並無嚴重違反適用之法例及法規以致對本集團業務及營運構成重大影響。

環境政策及表現以及與主要持份者的關係

本集團的環境政策及表現以及與其持份者關係的詳細討論載於本年報環境、社會及管治報告。

主要客戶及供應商

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團五大客戶之應佔營業額合共佔本集團總營業額約49.8%，而本集團最大客戶之應佔營業額則佔本集團總營業額約14.8%。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商之應佔採購額合共佔本集團總採購額約51.3%，而本集團最大供應商之應佔採購額則佔本集團總採購額約25.8%。

本公司董事、彼之聯繫人士或就董事所知擁有本公司股本5%以上之股東，於年內任何時間概無於本集團五大供應商或客戶中擁有任何權益。

物業、廠房及設備

年內本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註14。



董事會報告書

業績

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之業績載於本年報綜合損益及其他全面收益報表。

股息

董事會並不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度之股息(二零一八年：無)。

儲備

年內本集團儲備之變動詳情載於本年報綜合權益變動表。

本公司可供分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本公司之儲備包括繳入盈餘84,239,000港元(二零一八年：84,239,000港元)以及累計虧損422,585,000港元(二零一八年：422,767,000港元)。

本公司之實繳盈餘指本公司所收購附屬公司於集團重組當日之有關資產淨值與本公司作為收購代價而發行之股本面值兩者之差額。

根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)，本公司之實繳盈餘賬可供分派。然而，在下列情況下，本公司不得自實繳盈餘中撥款宣派或派付股息或作出分派：

- (i) 本公司當時或分派後將無法償還到期債項；或
- (ii) 資產之可變現值將因分派而減至低於負債與已發行股本及股份溢價賬之總和。

股本

年內本公司股本之變動詳情載於綜合財務報表附註29。

購買、出售或贖回上市證券

年內本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

購股權計劃

本公司於二零零六年一月九日採納一項購股權計劃(「二零零六年計劃」)。在本公司於二零一五年五月二十九日舉行之股東週年大會上，本公司股東批准終止二零零六年計劃及採納一項新購股權計劃(「二零一五年計劃」)。其後，二零一五年計劃於二零一五年六月二日(「採納日期」)獲採納。二零零六年計劃與二零一五年計劃之條款並無任何重大差異。

本公司購股權計劃之詳情載於綜合財務報表附註32。

自採納日期起及截至二零一九年十二月三十一日止，概無根據二零一五年計劃授出購股權。

董事會報告書

股票掛鈎協議

除於「購股權計劃」章節所披露者外，本公司於年內概無訂立股票掛鈎協議或概無股票掛鈎協議於年結日存續。

優先購買權

本公司之公司細則或百慕達法例均無優先購買權之條文，規定本公司須向本公司現有股東按比例發售新股份。

充足公眾持股量

據董事所知及根據本公司公開可得之資料，於截至二零一九年十二月三十一日止整個年度及於本年報刊發前的最後實際可行日期，本公司持有充足公眾持股量。

主要股東之權益

於二零一九年十二月三十一日，除下文披露者外，據本公司董事或本公司主要行政人員所知，概無任何人士（本公司董事或本公司主要行政人員除外）於本公司任何股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第2及3分部條文須向本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條登記於本公司須存置之權益登記冊之權益或淡倉，亦無於本公司任何股份或相關股份中擁有權益或淡倉之任何人士（本公司董事或本公司主要行政人員除外），而預期彼等直接或間接擁有附帶權利可在一切情況下於本集團任何其他成員公司股東大會上投票表決之任何類別股本面值10%或以上之權益或於該等股本中擁有任何期權。

主要股東於本公司股份中之好倉：

股東名稱／姓名	身份	所持股份數目	佔已發行股本總數概約百分比
Ever Achieve Enterprises Limited ^(附註1)	實益擁有人	202,323,133	8.32%
袁健榮 ^(附註1)	受控制法團權益	202,323,133	8.32%
Bingo Chance Limited ^(附註2)	實益擁有人	140,000,000	5.76%
Elite Plan Investments Limited ^(附註2)	受控制法團權益	140,000,000	5.76%
Wulglar Wai Wan ^(附註2)	受控制法團權益	140,000,000	5.76%

附註：

1. Ever Achieve Enterprises Limited全部已發行股本由袁健榮先生實益擁有50%、鍾召培先生實益擁有25%及符杏鸞女士實益擁有25%。
2. Wulglar Wai Wan女士為本公司執行董事何漢忠先生之姊。彼為Elite Plan Investments Limited（「Elite」）及Bingo Chance Limited（其為Elite之全資附屬公司）之唯一最終實益擁有人。根據證券及期貨條例，彼被視為於Bingo Chance Limited持有之140,000,000股股份中擁有權益。



董事會報告書

董事

下文為於二零一九年及截至本報告日期的董事名單(除非另有所載)。有關董事委任、退任及薪酬的資料載於本年報企業管治報告書內。

執行董事

何漢忠先生(於二零一九年六月四日獲委任為署理行政總裁)

馮柏基先生(於二零一九年六月四日獲委任)

蔡啟昇先生(於二零一九年六月四日辭任)

非執行董事

歐達威先生(於二零一九年六月四日辭任行政總裁，並於二零一九年十二月二十日由執行董事調任為非執行董事)

馮華高先生

獨立非執行董事

馮少杰先生

梁志雄先生

謝遠明先生

於應屆股東週年大會將提呈重選馮柏基先生為執行董事、歐達威先生為非執行董事及馮少杰先生為獨立非執行董事的普通決議案。

董事之服務合約

概無董事與本集團訂立如不作出任何賠償(法定賠償除外)則不得於一年內由本集團終止之服務合約。

披露董事資料變動

現任董事經更新履歷載於本年報本公司董事一節，而其薪酬變動載於綜合財務報表附註11。

根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第13.51B(1)條，董事資料變動如下：

- 本公司獨立非執行董事謝遠明先生自二零一九年六月二十八日起辭任匯創控股有限公司(一家於聯交所上市的公司)之獨立非執行董事。

除上文所披露者外，概無其他董事資料變動須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

獨立非執行董事之獨立性確認

本公司已接獲各現任獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出確認其獨立性的年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

董事會報告書

董事之權益

於二零一九年十二月三十一日，除下文所披露者外，本公司董事或本公司主要行政人員或彼等各自之聯繫人士概無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）之任何股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有之權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條須列入本公司所存置登記冊之任何權益及淡倉；或根據上市規則所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須另行知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉。

本公司相聯法團

由於馮柏基先生經受控法團持有下列本公司聯營公司股份權益，因而被視為擁有下列本公司聯營公司權益：

相聯法團名稱	所持股份數目	佔已發行股本總數百分比
Loving Peace International Limited ^(附註)	20	10%

附註：

Loving Peace International Limited（「Loving Peace」）為一家於英屬處女群島註冊成立之有限公司以及由本集團擁有30%權益及GIK Business Consulting Limited（「GIK」）擁有10%權益。GIK之全部已發行股本由本公司執行董事馮柏基先生實益擁有。

Loving Peace的10%股權由GIK直接持有。Loving Peace是光輝綠色冷凍儲存服務有限公司之唯一股東。

董事購買股份或債券之權利

除於上文「董事之權益」及「購股權計劃」各段所披露者外，本公司或其任何附屬公司、同系附屬公司或其母公司概無於截至二零一九年十二月三十一日止年度內任何時間訂立任何安排，致使董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益，而董事及任何彼等之配偶或18歲以下之子女亦無任何權利認購本公司之證券或行使任何該等權利。

董事之重大交易、安排或合約權益

除於下文「關連及持續關連交易」一段及本年報綜合財務報表附註41所披露者外。

儘管上文所述，於年內任何時間或於年結日存續，本公司或其任何附屬公司概無訂立或存在於二零一九年任何時間時身為董事的人士或其關連實體於當中直接或間接擁有重大權益而有關本集團業務的重大交易、安排或合約。



董事會報告書

關連及持續關連交易

根據上市規則，綜合財務報表附註41所載之若干關聯方交易屬關連交易。本公司之關連交易詳情載於下文。

於委任馮柏基先生（「馮先生」）為執行董事（自二零一九年六月四日起生效）後，由於馮先生擁有GIK Business Consulting Limited（「GIK」）之全部權益，根據上市規則第14A章，GIK於馮先生獲委任後已成為本公司之關連人士。因此，在馮先生被任命之前進行的以下交易已相應地成為本公司的關連交易。

關連交易

諮詢服務協議

於二零一八年八月一日，本公司與GIK訂立諮詢服務協議（「諮詢服務協議」），以於二零一八年八月一日至二零一九年六月三十日期間，就本集團於中國從事食品及飲料貿易業務提供業務諮詢意見，費用為每季度200,000港元。諮詢服務協議已於二零一九年五月三十一日委任馮先生前終止。截至二零一九年十二月三十一日止年度，所產生之相關諮詢費開支333,000港元已於損益確認。根據上市規則第14A.76條，有關諮詢服務協議之所有適用百分比率均低於5%且代價總額少於3,000,000港元，故該交易獲全面豁免遵守關連交易之申報及披露規定。

合營協議

於二零一八年九月六日，本公司之間接全資附屬公司天群發展有限公司（「天群」）與零下（香港）有限公司（「零下香港」）、GIK及Loving Peace International Limited（「合營公司」）就經營及管理合營公司訂立合營協議（「合營協議」）。緊隨完成後，合營公司之已發行股本將由天群、零下香港及GIK分別擁有30%、60%及10%。合營公司將主要於香港及／或中國從事冷凍倉庫業務。合營協議已根據其條款於截至二零一八年十二月三十一日止年度內完成。

有關合營協議及其項下之交易之進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一八年九月六日及二零一八年十月二十九日之公告以及本公司日期為二零一八年十月三十一日之通函。

董事（包括全體獨立非執行董事）已審閱並確認該等交易乃：(1)於本集團一般及日常業務過程中；(2)按正常商業條款或更佳條款；及(3)根據按公平合理且符合本公司股東整體利益之條款規管該等交易之相關協議訂立。

董事於競爭業務之權益

除於上文「董事之權益」一段所披露者外，據董事所知，於年內概無董事於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務（本集團業務除外）中擁有任何權益。

獲准許之彌償條文

根據本公司之公司細則，每名董事均有權就其履行職責或與之相關方面而可能遭受或產生之所有損失或責任獲得本公司以其資產及溢利彌償。

於整個年度，本公司已為董事及本集團高級職員投保適當之董事及高級職員責任保險。



董事會報告書

管理合約

除僱傭合約外，概無於年內訂立或於年結日存續有關管理本公司全部或任何重大部分的業務的合約。

薪酬政策

管理層已根據本集團僱員的功績、資歷及能力釐訂僱員薪酬政策。

薪酬委員會根據本公司的經營業績、個人表現及可比較市場統計資料而就本公司董事薪酬提供推薦意見。

企業管治

本公司致力維持高水平之企業管治常規。本公司所採納企業管治常規之資料載於本年報企業管治報告書。

核數師

截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務報表已經德勤•關黃陳方會計師行審核，德勤•關黃陳方會計師行將於二零二零年股東週年大會任滿告退，惟彼合資格並願意於該大會上應聘連任。二零二零年股東週年大會上將提呈重新委任德勤•關黃陳方會計師行的決議案並授權董事釐定其薪酬。

上文提及的本年報其他章節、報告或附註，均構成本報告的一部分。

董事會於二零二零年四月二十一日批准

執行董事

何漢忠



企業管治報告書

企業管治慣例

董事會相信企業管治對本公司之成功至關重要，且會為股東帶來長遠利益。為此，本公司致力於維持高水準之企業管治，並採納一套有效之管治原則、慣例及程序，以有系統之方法審閱不同部門之工作程序。制定風險管理政策旨在正式確立本集團之風險管理，建立一套標準而有效之風險管理系統，提高防範風險之能力，以確保本集團在安全而穩定之環境下營運，提升營運管理水平及達成本集團之營運策略及目標。現行常規將會定期檢討及更新，以跟隨最新企業管治常規。

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告所列原則及守則條文(「企業管治守則」)，以及遵守企業管治守則所列一切守則條文，惟「主席及行政總裁」一段所述之偏離情況除外。

為本公司之持續發展，董事會及高級管理層將繼續監控本公司之企業管治常規，以確保日常業務活動及決策過程受到適當及審慎規管。

企業管治架構

董事會有責任落實本公司適當之企業管治架構。董事會主要負責領導及監控本公司，並監察本集團之業務、策略決定及表現。董事會目前旗下有三個委員會，包括審核委員會、提名委員會及薪酬委員會。所有此等委員會均根據其各自之職權範圍履行其獨有之職能，並協助董事會監管高級管理層之若干職能。

董事會

董事會之組成

截至二零一九年十二月三十一日止年度及截至本年報日期，董事會之成員為：

執行董事

何漢忠先生(於二零一九年六月四日獲委任為署理行政總裁)

馮柏基先生(於二零一九年六月四日獲委任)

蔡啟昇先生(於二零一九年六月四日辭任)

非執行董事

歐達威先生(於二零一九年六月四日辭任行政總裁並於二零一九年十二月二十日由執行董事調任為非執行董事)

馮華高先生

獨立非執行董事

馮少杰先生

梁志雄先生

謝遠明先生

全體董事之履歷詳情及彼此之關係載於本年報第9頁「本公司董事」。

就本公司所深知，董事之間並無財務、業務、家族或其他重大／相關之關係。



企業管治報告書

董事會(續)

獨立非執行董事

根據上市規則第3.10(1)條、3.10(2)條及3.10A條，本公司已委任三名獨立非執行董事(即多於董事會三分之一之人數)，其中梁志雄先生為香港執業會計師。彼自一九七六年開始其專業會計訓練，現時為多個國際會計師公會之會員。

獨立非執行董事積極參與董事會會議，促進策略及政策發展，以及就各方面事宜作出明智之判斷。彼等將於潛在利益衝突出現時主持大局。彼等亦為各董事委員會成員，並投入足夠時間和關注於本公司的事務。因此，董事會認為現時之董事會規模對目前之營運而言屬足夠。

本公司已收到獨立非執行董事各自按上市規則第3.13條規定所發出有關其獨立性之確認書。根據該等確認，本公司認為馮少杰先生、梁志雄先生及謝遠明先生均屬獨立。

董事會之角色及職能

董事會負責批准及監察業務計劃、評估本集團之表現及監督管理層。董事會亦專注於整體策略及政策，尤其關注本集團之發展及財務表現。

董事會將經營本集團日常業務及管理之權力及責任委託予執行董事及高級管理層處理，及將若干特定責任委託予董事委員會。董事會保留本集團長遠策略、內部監控、年度及半年財務業績以及股東通訊等若干主要事宜由其審批。董事會之決定均透過有出席董事會會議之執行董事傳達至管理層。

當董事會將其若干方面之管理職能委託予管理層時，已就有關管理層之權力給予清晰指引，特別是在何種情況下可施行權力。除非相關委員會職權範圍另有規定，否則董事會仍保留最終決策權。

企業管治報告書

董事會(續)

董事會會議及董事會常規

董事會每年定期舉行最少四次董事會會議，以檢討本集團之財務及營運表現。年內已舉行一次股東大會及十六次董事會會議，其中四次為定期董事會會議。董事之出席率詳情如下：

	股東大會之 出席率	董事會會議之 出席率
執行董事		
何漢忠先生(於二零一九年六月四日獲委任為署理行政總裁)	1/1	14/16
馮柏基先生(於二零一九年六月四日獲委任)	不適用	10/10
蔡啟昇先生(於二零一九年六月四日辭任)	1/1	6/6
非執行董事		
歐達威先生(於二零一九年六月四日辭任行政總裁 並於二零一九年十二月二十日 由執行董事調任為非執行董事)	1/1	9/16
馮華高先生	1/1	8/16
獨立非執行董事		
馮少杰先生	1/1	8/16
梁志雄先生	1/1	8/16
謝遠明先生	1/1	8/16

就董事會所有定期會議而言，全體董事均獲最少十四日通知，倘全體董事認為適合且必需，則彼等可將討論事項納入議程。董事將於定期會議召開前最少三日收悉議程之詳情。除本年度董事會定期會議外，董事會亦已於其他情況下就個別需要董事會作出決定的事宜召開會議，並將於會議後之合理時限內收悉董事會會議記錄。

此外，為促進決策過程，董事可自由向管理層查詢及索取進一步資料。倘董事提出疑問，管理層有責任及時且盡可能全面回應。董事亦可於適當情況下尋求獨立專業意見，以履行彼等對本公司之職責，費用由本公司支付。所有董事可不受限制地要求公司秘書提供意見及服務，而公司秘書的職責為確保董事會收取適當及適時資訊以作出決策，並確保董事會程序獲得遵從。公司秘書亦有責任確保董事會會議之程序獲遵守，以及就與遵守董事會會議程序有關之事宜向董事會提供意見。此外，公司秘書準備所有董事會會議之會議記錄、記錄曾討論之事宜及作出之決定。任何董事給予合理通知後，可於任何合理時間查閱會議記錄。

若有大股東或董事在董事會將予考慮的事項中存有董事會認為重大的利益衝突，有關事項應以舉行董事會會議(而非書面決議)方式處理。本身及其緊密聯繫人均在交易中沒有重大利益的獨立非執行董事應該出席有關的董事會會議。任何董事或其聯繫人士在任何所提呈董事會決議案中擁有任何重大權益，該董事將不計入有關董事會會議之法定人數及被認為不得就有關董事會決議案表決。

企業管治報告書

董事會(續)

持續專業發展

公司秘書負責向董事會提供有關管治及規管事宜之最新消息。

本公司將按新委任董事之個人需要給予能配合其需要之資料，當中包括介紹本集團之業務、向彼等講解彼等之職責及職務，以及其他監管規定。董事會定期獲知會有關管理層策略計劃、業務範疇、財政目標、計劃及行動之最新消息。

本公司將為董事安排及／或介紹若干培訓課程以增進及開拓彼等知識及技能。

根據企業管治守則守則條文第A.6.5條，全體董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保彼等繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

董事確認，彼等已遵守有關企業管治守則守則條文第A.6.5條之董事培訓。截至二零一九年十二月三十一日止年度，下列董事均透過出席以下主題之研討會或閱讀有關資料參與持續專業發展，以增進及更新彼等知識及技能，並已向本公司提供彼等所接受培訓之記錄：

董事	培訓所涉及主題(附註)
執行董事	
何漢忠先生(於二零一九年六月四日獲委任為署理行政總裁)	(c)
馮柏基先生(於二零一九年六月四日獲委任)	(b), (c)
蔡啟昇先生(於二零一九年六月四日辭任)	(a), (b), (c)
非執行董事	
歐達威先生(於二零一九年六月四日辭任行政總裁 並於二零一九年十二月二十日 由執行董事調任為非執行董事)	(c)
馮華高先生	(c)
獨立非執行董事	
馮少杰先生	(c)
梁志雄先生	(a), (b), (c)
謝遠明先生	(b)

附註：

- (a) 企業管治
- (b) 監管規定
- (c) 管理／財務／經濟

董事及高級職員之責任

本公司已安排適當保險，為董事在公司事務中可能產生之責任提供保障，此做法符合企業管治守則。投保範圍乃每年進行檢討。



企業管治報告書

董事會(續)

委任、重選及罷免

非執行董事歐達威先生於二零一九年十二月二十日與本公司訂立委任函件。

執行董事馮柏基先生於二零一九年六月四日與本公司訂立委任函件。

於二零一九年股東週年大會上獲股東重選的執行董事何漢忠先生、非執行董事馮華高先生及獨立非執行董事梁志雄先生及謝遠明先生於二零一九年五月三十一日與本公司訂立委任函件。

於二零一八年股東週年大會上獲股東重選的獨立非執行董事馮少杰先生於二零一八年五月二十五日與本公司訂立委任函件。

全體董事現時之委任函自彼等獲股東重選當日起初步任期為期三年。該等任期須於以下任何情況下(以較早者為準)終止：
(i)任何一方向另一方發出不少於三個月之終止通知；或(ii)董事須根據本公司之公司細則輪值告退當日。各董事之委任須根據本公司公司細則之規定輪值告退及膺選連任。

根據本公司之公司細則，任何為填補臨時空缺而獲委任之董事，須在接受委任後之首次股東大會上接受股東選舉，及每名董事(包括有指定任期之董事)須至少每三年輪值退任一次，以遵守企業管治守則守則條文第A.4.2條。

主席及行政總裁

根據企業管治守則規定，本公司之主席及行政總裁須職權分立，以確保適當之權力平衡、加強問責性及提升董事會獨立決策之職權。主席肩負行政責任，在制定政策及業務方向上領導董事會。主席確保董事會有效運作和履行其責任，並且須確保董事會及時討論所有主要及合適之事宜。

馮華高先生於二零一一年十月十四日辭任主席後，本公司並無主席。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，歐達威先生(於二零一九年六月四日前擔任本公司行政總裁)負責一切日常企業管理事宜，直至其於二零一九年六月四日辭任行政總裁為止，而何漢忠先生於二零一九年六月四日獲委任為署理行政總裁起，一直負責一切日常企業管理事宜。蔡啟昇先生擔任本公司財務總監，負責企業財務事宜。由於本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度並無主席，故並無主席與獨立非執行董事在其他董事避席情況下舉行會議及本公司不符合守則條文第A.2.1及A.2.7條之規定。

根據企業管治守則守則條文第E.1.2條規定，董事會主席須出席股東週年大會及邀請審核委員會、提名委員會及薪酬委員會主席於股東大會上回答問題。由於本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度並無主席，故本公司不符合守則條文第E.1.2條之規定。

董事會目前無意填補主席一職，因有關本公司決策皆由董事會集體決定，故董事會相信不填補主席空缺對本公司並無負面影響。董事會將持續審閱董事會當前架構及委任合適人選履行主席職能之需要。如有需要，本公司將根據企業管治守則作出委任。



企業管治報告書

董事委員會

提名委員會

本公司提名委員會(「提名委員會」)於二零零五年六月三十日成立，並於二零零五年七月十二日採納其職權範圍。為符合企業管治守則，提名委員會之職權範圍已於二零一二年三月二十八日經修訂及批准，其中包括就所有董事之委任及續任向董事會提供建議，而有關之職權範圍於聯交所及本公司網站可供閱覽。提名委員會目前包括三名成員，所有成員均為獨立非執行董事，其成員包括：

謝遠明先生(主席)

馮少杰先生

梁志雄先生

董事提名政策

董事會已採納本公司之董事提名政策(「提名政策」)，且該政策已於二零一九年一月一日生效並由提名委員會負責執行。

董事提名程序

提名委員會利用各種方法物色合適的董事人選，包括董事會成員、管理層及獵頭的推薦。提名委員會亦可推舉未經董事會成員提名的董事候選人。此外，提名委員會將考慮股東透過本公司有關股東提名人選作為董事的程序所載的正式程序適當提交的董事候選人。

為填補臨時空缺，提名委員會將提出推薦意見供董事會考慮及批准。就提名董事候選人於股東大會上參選，提名委員會須向董事會提名以供其考慮及作出推薦。

所有董事候選人，包括現任董事及股東提名的候選人，均由提名委員會根據董事資格進行評估。雖然董事候選人將根據相同的標準被評估，但提名委員會保留確定該等標準相對權重的酌情權，這可能因董事會整體(而並非個別候選人)的組成、技能要求及經驗而有所變化。

董事會對提名委員會就推薦董事候選人於任何股東大會上參選的所有事宜擁有最終決定權。董事會將詳細考慮該等推薦建議，並負責指定董事候選人於本公司股東週年大會上參選及選舉董事填補董事會空缺。



企業管治報告書

董事委員會(續)

董事提名政策(續)

委任新董事的程序

董事候選人將被要求按指定的形式提交必要的個人資料及出任董事同意書，並同意就其參選董事或與此有關的事情在任何文件或有關網站上公開披露其個人資料。

提名委員會須在收到委任新董事的建議及董事候選人的個人資料(或相關詳情)後，依據下文所載標準評估該董事候選人，以判斷該董事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董事候選人，提名委員會應根據本公司的需要及每名董事候選人的證明審查(如適用)排列他們的優先次序。

提名委員會應依據下文所載標準評估任何經由股東提名於本公司股東大會上選舉為董事的人士，以判斷該董事候選人是否合資格擔任董事。倘適合，提名委員會及／或董事會應就於股東大會上選舉董事的提案向股東提出建議。

董事候選人可於召開股東大會前隨時向本公司之公司秘書發出書面通知退選。

在發出股東通函前，獲提名人士不得認為其已獲董事會建議於股東大會上參選。

於股東大會上重選董事的程序

提名委員會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務，包括其於董事會會議及股東大會(如適用)的出席率，以及在董事會的參與程度及表現。

提名委員會亦應檢討及確定退任董事是否仍然符合下文所載標準。

提名委員會及／或董事會應就於股東大會上重選董事的提案向股東提出推薦意見。

企業管治報告書

董事委員會(續)

董事提名政策(續)

董事甄選標準

提名委員會認為，在向董事會推薦潛在新董事的董事候選人或現任董事繼續任職時，至少應具備下列條件：

1. 最高的個人及專業操守及誠信；
2. 在被提名者領域擁有顯著成就及能力，並具備良好的商業判斷力；
3. 與該等現有董事會相輔相成之資格，包括專業資格、技能、知識及經驗；
4. 能夠協助及支持管理層，為本公司的成功作出重大貢獻；
5. 對董事會多元化及提名委員會為實現董事會多元化而採取的任何可衡量目標作出貢獻；
6. 對董事會成員所要求的信託責任的理解並投放所需的時間及精力履責；及
7. 符合上市規則所規定的「獨立」標準及董事會組成符合上市規則不時頒佈之規定(如適用)。

除以上所述者外，概無規定董事候選人之最低標準，而提名委員會亦可考慮其認為符合本公司及股東最佳利益之有關其他因素。

提名委員會亦負責評估各獨立非執行董事之獨立性以及就董事會整體效率和各董事對董事會效率之貢獻進行正式評估。在評估董事會之組成方面，提名委員會考慮多項因素，包括企業管治守則所載因素。

根據本公司之公司細則第86條，馮柏基先生將僅任職至其獲委任後之本公司下屆股東大會為止，屆時將合資格於該屆股東週年大會上膺選連任。

根據本公司之公司細則，三分一董事將於本公司之股東週年大會上退任。根據本公司之公司細則第87條，歐達威先生及馮少杰先生將於本公司應屆股東週年大會上輪值告退，且符合資格並願意膺選連任。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，提名委員會已檢討董事會之架構、規模及組成，包括其於技術、知識及經驗方面的均衡，以及獨立非執行董事之獨立性，並向董事會提供相關建議。

提名委員會制定了本公司董事會成員多元化政策。本公司明白並深信董事會成員多元化對提升公司的表現素質裨益良多。

在設定董事會之組成時，提名委員會將從多個方面考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。

企業管治報告書

董事委員會(續)

提名委員會(續)

提名委員會從多元角度檢討截至本年報日期之董事會組成及概述如下：

		董事人數
年齡組別：	35-50	2
	51-60	2
	≥ 61	3
性別：	男	7
	女	0
教育背景：	香港	3
	海外	4
專業經驗：	專業相關	3
	企業家／商人	4
服務任期(年)：	1-10	1
	≥ 11	6
任職：	執行董事	2
	非執行董事	2
	獨立非執行董事	3

就執行董事會多元化政策目的，已採納以下可計量目標：

1. 獨立非執行董事之人數應不少於三名及董事會人數之三分之一；
2. 至少一名獨立非執行董事須擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識；及
3. 至少一名董事應為本集團所從事業務行業之專業人士或擁有豐富經驗。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事會已達到根據董事會多元化政策下之可計量目標。

董事會所有委任將以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。

提名委員會將在適當時候檢討本公司董事會成員多元化政策，以確保其行之有效，並討論任何或需作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

提名委員會亦會監察本公司董事會成員多元化政策的執行，並向董事會報告根據本公司董事會成員多元化政策達致多元化的可計量目標的成果。

企業管治報告書

董事委員會(續)

薪酬委員會

本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)於二零零五年六月三十日成立，並於二零零五年七月十二日採納其職權範圍。為符合企業管治守則，薪酬委員會之職權範圍已於二零一二年三月二十八日經修訂及批准。最新之職權範圍於聯交所及本公司網站可供閱覽。

薪酬委員會目前包括三名獨立非執行董事，其成員包括：

馮少杰先生(主席)

梁志雄先生

謝遠明先生

薪酬委員會履行向董事會提供建議之責任，就個別執行董事及高級管理層之薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金(包括喪失或終止職務或委任的任何應付賠償)提出建議，亦負責就所有非執行董事之薪酬向董事會提供意見。在制定薪酬政策及就董事與高級管理層之薪酬提供建議方面，薪酬委員會考慮本集團之企業方針及本集團目標以及個別董事與高級管理層之表現。

執行董事之薪酬待遇：

1. 執行董事之薪酬包括基本薪金、年度花紅、其他福利及退休福利計劃。
2. 薪金每年檢討一次。倘薪酬委員會相信，如為反映表現、貢獻、責任加重及／或參照市場／行業趨勢而作出調整乃屬適當，則薪金可予調升。
3. 除基本薪金外，執行董事與本公司及其附屬公司之僱員符合資格收取在考慮市場情況以及企業和個人表現等多項因素後釐定之酌情花紅。
4. 為了吸引、留聘及激勵本集團之行政人員及主要僱員，本公司於二零一五年六月二日採納購股權計劃(「購股權計劃」)。有關獎勵計劃讓合資格人士獲取本公司之擁有權權益，從而將鼓勵該等人士盡力為本集團作出貢獻。

截至二零一九年十二月三十一日止財政年度，董事酬金之詳情載於綜合財務報表附註11，而購股權計劃之詳情則載於董事會報告書及綜合財務報表附註32。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，薪酬委員會討論之重大事項概述如下：

- 檢討及批准本集團現行之薪酬政策；及
- 檢討本集團董事會成員及高級管理層之薪酬待遇，並向董事會提供建議。



企業管治報告書

董事委員會 (續)

審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)於二零二零年一月十二日根據香港會計師公會公佈之「審核委員會成立指引」成立。按企業管治守則要求，審核委員會之最新職權範圍已於二零一八年十二月三十一日獲採納，有關職權範圍於聯交所及本公司網站可供閱覽。

審核委員會目前包括三名獨立非執行董事。其成員包括：

梁志雄先生(主席)

馮少杰先生

謝遠明先生

審核委員會之主要職責包括審閱、監督和確保財務報告系統、內部審核職能、風險管理及內部監控系統之客觀性和可靠性，並與本公司之外聘核數師維持恰當關係。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，審核委員會已履行以下職務：

1. 審閱截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核財務報表以及截至二零一九年三月三十一日止三個月、截至二零一九年六月三十日止六個月及截至二零一九年九月三十日止九個月之未經審核財務報表；
2. 審閱本集團所採納之會計原則及常規；
3. 檢討審核及財務報告事宜；
4. 檢討續聘本公司外聘核數師；
5. 檢討各主要部門及屬下集團之分部之日常營運工作流程；
6. 檢討風險管理及內部監控系統之有效性；及
7. 檢討內部審核職能之有效性。

審核委員會每名成員可不受限制地接觸核數師及本集團所有高級管理人員。截至二零一九年十二月三十一日止年度，審核委員會曾與本公司外聘核數師會面兩次。

審核委員會已向董事會建議於本公司應屆股東週年大會上提名續聘執業會計師德勤•關黃陳方會計師行(「德勤•關黃陳方會計師行」)為本公司之核數師。

於二零二零年二月十四日舉行之會議上，審核委員會已審閱風險管理及內部監控檢討報告。於二零二零年三月二十七日舉行之會議上，審核委員會已審閱截至二零一九年十二月三十一日止年度之未經審核財務報表。於二零二零年四月二十一日舉行之會議上，審核委員會亦已審閱截至二零一九年十二月三十一日止年度之董事會報告書及經審核財務報表，並建議董事會批准通過該等資料。

企業管治報告書

董事委員會(續)

董事委員會會議出席記錄

下表顯示本年度董事委員會會議出席記錄：

	出席會議次數／舉行會議次數		
	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會
馮少杰先生	7/7	3/3	3/3
梁志雄先生	7/7	3/3	3/3
謝遠明先生	7/7	3/3	3/3

董事會已確保各董事委員會獲提供充裕資源以執行其職責。

企業管治職能

根據企業管治守則守則條文第D.3條，董事會負責按照董事會於二零一二年三月二十八日採納以書面列明之職權範圍履行本公司企業管治職責。董事會應肩負以下職責及責任，履行本公司企業管治職責：

- 制定及檢討本集團企業管治政策及常規；
- 檢討及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本集團在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
- 制定、檢討及監察僱員及董事之操守準則及合規手冊(如有)；及
- 檢討本集團是否遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則及本公司年報內企業管治報告書之披露。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事會曾就討論企業管治職能舉行兩次會議。

企業管治報告書

董事編製財務報表之責任

審核委員會及董事會已審閱本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。董事知悉彼等就編製本集團財務報表，以及確保該等財務報表乃根據法定要求及適用會計準則編製所負之責任。董事亦須確保準時刊發本集團之財務報表。

本公司之外聘核數師德勤·關黃陳方會計師行就其對本集團財務報表之報告責任之聲明，載於第49頁之獨立核數師報告書內。

董事確認，經作出一切合理查詢後，就彼等深知、全悉及確信，彼等並不知悉任何可能會對本公司持續經營能力造成重大疑慮之重大不確定事件或情況。

董事之證券交易

本公司已採納書面證券買賣政策，當中載有一套有關董事進行證券交易的操守準則，其條款並不遜於上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》之規定準則（「證券買賣政策」）。

經向本公司全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認彼等於回顧年內一直遵守證券買賣政策所載規定準則。本公司於回顧年內並不知悉任何不合規事件。

外聘核數師及其薪酬

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團之外聘核數師為德勤·關黃陳方會計師行，其任期將直至本公司應屆股東週年大會結束時為止。德勤·關黃陳方會計師行已審核截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度財務報表。

審核委員會負責考慮委任外聘核數師，並檢討任何由本集團外聘核數師進行之非核數職能。尤其是審核委員會與外聘核數師訂約及彼等履行工作前，將考慮該等非核數職能會否引致任何潛在重大利益衝突。審核委員會每年審閱外聘核數師確認其獨立性和客觀性之信函，並與德勤·關黃陳方會計師行會面，以商討其審核範圍。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團外聘核數師為本集團提供以下服務：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
核數服務	1,500	2,210
非核數服務	–	480
合計：	1,500	2,690

企業管治報告書

風險管理及內部監控

董事會有責任為本集團維持恰當而有效之風險管理及內部監控系統(「風險管理及內部監控系統」)及透過審核委員會審視其成效。董事會已授權屬下審核委員會每隔半年檢討本集團之風險管理及內部監控事宜。設立風險管理及內部監控系統旨在控制而非消除營運系統可能失靈之風險，致使能達成本公司之目標，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。本集團具有有效財務申報制度，包括於本集團會計及財務申報職能方面擁有充裕資源、合資格及經驗豐富的員工，亦有足夠培訓課程及預算。

設立內部監控系統旨在確保財務及營運職能、合規監控系統、重大監控、資產管理及風險管理職能均已獲設立並能有效運作，從而達致本集團之業務目標及防止公眾形象受損。

本集團已採納一系列內部監控程序及政策，以防止資產在未經授權情況下遭使用或出售、控制資本開支、保存正確會計記錄以及確保供業務或刊發之用之財務申報資料之可靠性，並確保有關法規及規例已獲得遵守。

本公司自二零一二年三月二十八日起採納舉報政策，其目的為鼓勵及促使僱員舉報有關違規行為或涉嫌違規行為，並就有關財務申報事宜或其他事宜方面之可能不恰當行為提出高度關注。審核委員會於回顧年內並無接獲舉報。

董事會透過審核委員會對風險管理及內部監控進行定期檢討。本公司一直致力改善風險管理及內部監控，並已採納風險管理政策旨在正式確立本集團之風險管理。

董事會透過不時召開董事會會議設定風險管理目標。本集團已採納一系列內部監控措施，包括加強高級管理層匯報渠道。作為慣常程序以及風險管理及內部監控系統其中部分，執行董事及高級管理層會定期會面一次，以檢視主要營運之附屬公司之財政及營運表現。每個部門之高級管理層均須定期向執行董事報告有關部門業務之重要發展及執行由董事會所訂立的策略與政策之實施情況。

為進一步加強本集團之風險管理及內部監控，本公司已委聘一名獨立專業顧問(「內部監控顧問」)專責內部審核職能，通過對若干附屬公司之風險管理及內部監控系統之充裕性進行獨立評估。內部監控顧問已就本集團之風險管理及內部監控系統之成效進行檢討，並且已提供建議以改善其成效。

本公司亦設有保密資料及處理確實或潛在利益衝突之程序，並為防止擅用內幕消息及避免利益衝突而設計嚴謹內部架構。本公司在處理事務時恪守證券及期貨事務監察委員會於二零一二年刊發之《內幕消息披露指引》，以及聯交所於二零零二年刊發之《股價敏感資料披露指引》及於二零零八年發表之《有關近期經濟發展情況及上市發行人的披露責任》。本公司奉行坦誠溝通之整體政策，致力以廣泛及非獨家之方式向公眾人士發放資料。本公司訂明嚴禁未經授權使用機密或內幕資料。有關條款分別載於適用於所有董事之操守準則，以及適用於所有員工之員工手冊中。除非相關資料屬於證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)下之豁免範圍，否則在董事會獲悉預期根據上市規則或證券及期貨條例屬於內幕消息，及／或董事會就此等資料作出決定時，應在合理可行之情況下盡快公布此等資料。為確保現有之程序繼續暢順運作，本公司會因應監管規定，並切合股東和其他業務有關人士之期望，定期就相關程序作出檢討。

風險管理及內部監控(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度，審核委員會在內部監控顧問協助下已制定本年度之風險管理及內部監控系統評估計劃，並集中檢討(i)於香港之冷凍倉庫及相關服務分部(收入、採購及開支流程)之營運監控；(ii)於香港之冷凍倉庫及相關服務分部(物業、廠房及設備流程、存貨流程、人力資源流程及現金管理及庫務流程)之營運監控設計；及(iii)跟進二零一八年報告之推薦建議。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事會信納本集團備有充足風險管理及內部監控程序以滿足本集團在目前經營環境下之需要，且未有發現任何導致董事會相信本集團風險管理及內部監控系統存在漏洞之事宜。此外，現有風險管理及內部監控系統行之有效及足夠，董事會將持續檢討，並將因應經營環境變動作出增補或更新。

公司秘書

所有董事均可獲得公司秘書之意見及服務，以確保董事會程序及所有適用法例均獲遵守。此外，公司秘書負責促進董事以及管理層間之溝通。自二零零三年八月六日起，蔡啟昇先生已獲委任為本公司之公司秘書。根據上市規則第3.29條，截至二零一九年十二月三十一日止年度，蔡啟昇先生已接受不少於十五個小時之相關專業培訓。

股東權利及投資者關係

本公司利用雙向溝通渠道向股東及投資者交代本公司之表現。本公司重視與股東和投資者之溝通，並歡迎股東或投資者查詢及建議，而股東之查詢可透過以下渠道致公司秘書交由董事會處理：

1. 郵寄至本公司總辦事處，地址為香港新界葵涌葵昌路51號九龍貿易中心1座13樓1301室；
2. 致電(852) 3107 8600；
3. 傳真至(852) 2111 1438；或
4. 電郵至irelations@daidohk.com。

股東週年大會為與各股東正式對話之主要場合。在大會上，董事會可回答有關於大會提呈之特定決議案及本集團業務之問題。管理層將確保本公司外聘核數師出席應屆股東週年大會並回答有關執行審核、核數師報告書之編製及內容、會計政策及核數師獨立性之問題。

根據本公司之公司細則，倘股東於遞交請求當日持有附帶可於本公司股東大會上不少於十分之一投票權之本公司繳足股本，則股東可隨時要求董事會召開股東特別大會。股東須透過以上渠道，向董事會或本公司公司秘書提出書面請求，要求董事會就處理該請求內指明之任何事項召開股東特別大會；而該大會須於遞交該請求後兩個月之內舉行。倘董事會自遞交該請求日期起計二十一日內未能召開有關會議，則請求人本身可根據百慕達公司法之條文召開有關會議。



企業管治報告書

股東權利及投資者關係(續)

倘股東有意於股東大會上推選一名退任董事以外之人士(「候選人」)為董事，則須遞交書面通知(「通知」)予本公司於香港之總辦事處，地址為香港新界葵涌葵昌路51號九龍貿易中心1座13樓1301室。

該通知(i)必須包括上市規則第13.51(2)條所要求之候選人之個人資料及其聯絡詳情；及(ii)必須連同經有關股東簽署核實股東身份之信息／文件，以及經候選人簽署以表示其願意接受推選及同意公佈其個人資料。

發出該通知之期間須不早於寄發舉行有關選舉之股東大會通告翌日開始，以及不遲於有關股東大會日期前七日結束。

為確保股東有充足時間接收及考慮有關選舉候選人為董事之建議而毋須將股東大會押後，本公司促請股東盡早遞交及發出其通知(如於舉行該選舉之股東大會日期至少十五個營業日前提交)。

寄予股東及投資者之本集團年報及中期報告提供有關本集團業務之廣泛資料。本公司之公告、新聞稿及刊物會刊發及同時載於聯交所網站。為了有效向股東及投資者作出披露，並確保彼等同時獲得相同資料，被視為涉及股價敏感性質之資料會按上市規則以正式公告形式發佈。

董事會已於二零一二年三月二十八日設立股東通訊政策，並會定期檢討以確保其有效遵守企業管治守則守則條文第E.1.4條。

為了有效增進溝通，本公司亦設有網站(www.irasia.com/listco/hk/daido/index.htm)披露有關本集團及其各業務之最新資料。

股息政策

董事會已採納本公司之股息政策(「股息政策」)，且該政策已於二零一九年一月一日生效。

股息政策旨在確保董事會於宣派及建議本公司股息派付時維持適當程序。董事會致力以可持續發展的股息政策在股東利益及審慎資本管理之間取得平衡。

宣派及建議派付股息須由董事會經考慮本公司支付股息的能力後決定，而本公司支付股息的能力則取決於以下因素(其中包括)：

- 本集團之財務業績；
- 本集團之現金流量、流動資金及資本需求；
- 本集團之負債對權益比率及債務水平；
- 本集團之保留盈利及可分派儲備；
- 本集團之股東權益；
- 本集團之目前及未來業務營運、狀況、週期及策略；
- 一般市場情況；
- 股東及投資者預期及行業常規；
- 本集團之貸款人所施加之任何派付股息限制；
- 法定及監管限制；
- 過往股息記錄；及
- 董事會可能視為相關之任何其他因素。

董事會可全權酌情決定是否派付股息及支付股息的形式，惟須遵守《百慕達公司法》及本公司之公司細則項下之任何限制。本公司宣派之任何末期股息須於股東週年大會上由股東以普通決議案批准，且不能超過董事會建議之金額。董事會亦可考慮於中期及／或末期股息之外不時宣派特別股息。概不保證於特定期間以任何特定金額派付股息。

本公司將不時審閱及重新評估股息政策及其有效性。股息政策之任何修訂須由董事會考慮及批准。

環境、社會及管治報告

關於本報告

本報告為大同集團有限公司(「大同」或「本集團」)發表的第四份環境、社會及管治(「ESG」)報告。報告匯報大同於二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日(「報告年度」)的可持續發展策略、實踐及績效。

報告範圍

與以往的報告相同，本報告集中匯報大同的冷凍倉庫及物流核心業務，並覆蓋以下三個位於香港的營運點¹。

營運點	地址	總面積 (平方米)
一倉	新界葵涌葵喜街8號	35,022
二倉 ²	新界葵涌永業街11-19號	27,299
保稅倉庫	新界葵涌葵涌一號碼頭現代貨箱碼頭二期5樓	5,341

雖然本報告已覆蓋本集團的關鍵業務，未來本集團仍會不斷提升資料收集程序，以繼續擴大披露範圍。

報告準則

本報告按香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》(「《指引》」)的「不遵守就解釋」規定編寫。部分《指引》中「建議披露」的關鍵績效指標已於本報告披露。《指引》中的四個原則，即重要性、量化、平衡及一致性，構成了本報告內容的基礎。

確認及批准

本報告引用的所有資料均來自本集團的官方文件及統計數據，並從根據本集團政策合計的管理、營運和監察資料所得。本報告已於二零二零年三月三十一日獲董事會批准。

意見及反饋

本報告設中文及英文版本，已上載至本集團(www.irasia.com/listco/hk/daido/index.htm)及聯交所網站。大同重視持份者的反饋，並以此作為不斷改進的契機。如閣下有任何疑問或建議，歡迎透過以下方式聯絡本集團：

地址：香港新界葵涌葵昌路51號九龍貿易中心1座13樓1301室

電郵：irelations@daido.hk

傳真：(852) 2111 1438

¹ 由光輝凍倉管理有限公司、光輝震球物流有限公司及光大貿易有限公司營運。

² 該倉庫已於二零一九年四月結束營運。



環境、社會及管治報告

管理層寄語

去年，本地及國際在經濟上和政治上都充滿動盪和不穩。面對這些波動和不明朗因素，本集團啟動風險管理計劃，以應對競爭和市場演化。可持續發展仍然是我們的營運重點之一，我們致力管理各個方面的相關風險並改善我們的企業管治，造福我們營運所在的環境和社區。

可持續發展管治已成為本集團的首要任務。為了與持份者保持有效溝通，我們邀請員工、供應商和客戶參與一項調查，幫助我們瞭解並更好地滿足他們的需求和期望。本集團正在考慮成立專門委員會，整合不同部門的ESG管治和工作。

聆聽持份者的反饋後，我們繼續以員工安全和健康為政策和措施的重點。我們努力透過醫療保健計劃和在職培訓等措施，在健康與安全、培訓與發展以及勞工慣例方面不斷改進。我們計劃改用更環保的製冷劑替代品，並已與業務夥伴進行確認。

鑑於ESG報告要求收緊及國際可持續報告越趨深入的趨勢，本集團正準備擴大披露範圍，尤其是有關氣候變化的披露。我們相信，目前的努力和方法將引領我們和持份者在未來發展得更好。

署理行政總裁

何漢忠

大同集團有限公司

環境、社會及管治報告

可持續發展管治

良好的公司管治是大同營運的基礎。董事會一如既往從上至下定立方針，設定明確的願景和策略，指導ESG報告措施或系統。董事會亦負責評估和判別本集團的ESG風險，並確保建立適當、有效的ESG風險管理和內部監控系統。

風險管理及內部監控

在本集團風險管理政策的指導下，大同制定了一套系統的風險管理慣例，確保財務和營運職能、合規監控系統、重大監控、資產管理及風險管理職能均能有效運作。

董事會承認其在風險管理中的作用和責任。因此，制定風險管理策略是審核委員會的首要工作。董事會通過審核委員會審查，監督並確保大同的內部監控系統有效運行。

風險因素

以下的ESG風險在報告年度繼續為本集團帶來重大影響：

風險因素	採取行動	趨勢
健康與安全 本集團的營運性質涉及一定程度的健康和安 全風險。在使用機械和設備、人力提舉和 駕駛車輛時可能發生工傷事故。任何監管 行動、法律責任和後續成本可能會對本集 團的營運和聲譽帶來負面影響。	本集團的安全委員會及安全守則就管理上述風險提 供指引。有關本集團目前維持健康和安工作場 所的詳細資料，請參閱第38至39頁。	仍維持
員工高齡化 員工高齡化可能會導致生產力和安全績效下 降的風險，而未能招募年輕員工會對大同 的長期可持續性造成壓力。	本集團已建立人力資源管理系統，以管理上述風險 並透過提供具競爭力的薪酬和福利吸引年輕人加 入本集團。此外，本集團正採納更多元化的招聘 來源和渠道，並計劃引進新技術以吸引年輕求職 者。有關更多詳細資料，請參閱第38頁。	仍維持

持份者溝通

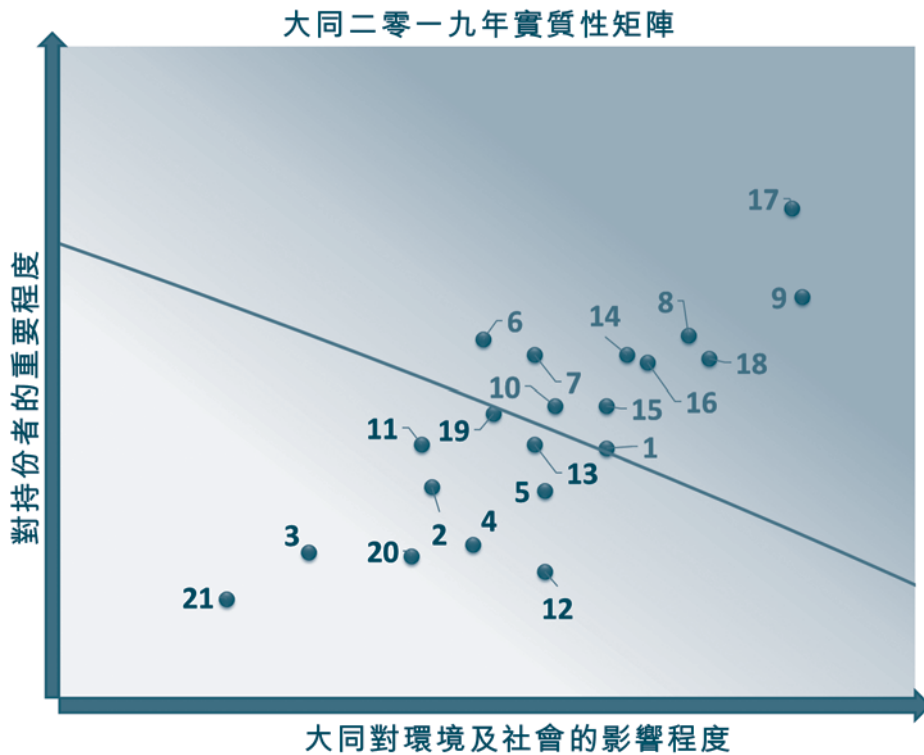
持份者溝通活動

本集團通過持份者溝通瞭解持份者的關注點和利益。報告年度內，本集團委聘獨立顧問低碳亞洲進行持份者溝通活動，包括管理層訪談和問卷調查，深入瞭解持份者的優先事項。我們亦定期以電子郵件、會議、研討會和工廠參觀等其他渠道，與不同持份者，包括員工、股東、供應商和服務提供商、客戶、行業協會等溝通。

實質性可持續發展議題

在低碳亞洲的協助下，本集團重新審視了許多潛在的環境、社會和管治議題，並邀請內部及外部持份者參與問卷調查，就21個議題對他們的重要性及本集團業務對環境及社會的影響進行評分。調查共發出了325份問卷，收回96份有效回應。

實質性評估辨別出11個實質性環境、社會及管治議題，對大同及持份者均十分重要。大部份議題與以往一樣，但加入了兩項社會範疇的新議題，分別為產品責任及供應鏈管理。評估亦新增一項環境議題－排放管理，讓本集團承擔其環境責任。



數字 議題(實質性由高至低排列)

- 17 保障客戶權益*
- 9 健康與安全：個人保護裝備*
- 8 健康與安全：職業危害分析及安全措施*
- 18 反貪污*
- 16 產品責任*
- 14 供應鏈管理：風險分析*
- 7 平等機會、多元化及反歧視*
- 6 僱傭*
- 15 供應鏈管理：監管*
- 10 僱員培訓*
- 1 排放管理*
- 19 反貪污申訴機制
- 13 防止強迫勞動
- 5 理解營運對環境造成的影響
- 11 發展機會
- 2 管理廢棄物
- 12 防止使用童工
- 4 有效使用能源與紙張措施
- 20 社區投資：理解社區需要
- 3 有效用水措施
- 21 社區投資：資源投放

* 報告年度的實質性議題

環境、社會及管治報告

僱傭及勞工常規

僱傭

大同明白單是金錢酬勞不足以讓員工感到滿意，因此致力為每員工創造體面的就業機會和一個積極的工作場所。

我們的方針：

- 營造公平公正的工作環境
- 通過投資培訓和專業發展來培養員工
- 創建一個健康安全的工作場所

不論性別、種族、國籍、宗教、政治派別或其他因素，所有員工都能獲得平等機會，我們以此為傲。本集團的《員工手冊》及《環境、社會及管治政策》列明，每年對所有員工進行評估，並按其技能和表現給予認可和獎勵。

作為負責任的僱主，大同明白有責任告知員工雙方的權利和責任。因此，本集團制定了《員工手冊》，詳細介紹本集團為建立積極工作場所而採取的政策和行為期望。手冊有助澄清期望，並在出現爭議或紀律問題時提供參考。因此，手冊亦詳細介紹了有關招聘、解僱、工作時間、薪酬、福利、平等機會、多元化和反歧視的信息。

本集團提供帶薪休假，協助員工在專注於職業生活，家庭或休閒活動上取得平衡。此外，本集團還提供一系列福利，包括學費報銷，醫療保險，酌情花紅和交通津貼。

大同絕不容忍任何工作場所騷擾行為。跟據《員工手冊》，如發現任何懷疑違規行為，員工可以向任何執行董事報告，該董事將負責進行調查。騷擾者將受到紀律處分，或根據香港《僱傭條例》第九條被即時解僱。

報告年度內，本集團遵守相關的法律及規例，包括但不限於香港《僱傭條例》。報告年度內並無與薪酬及解僱、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相關的違法或違規個案。

健康與安全

大同的《環境、社會及管治政策》涵蓋一系列與安全相關的流程和慣例，與本集團致力創建安全健康的工作場所的承諾一致。我們制定了《安全指引》，涵蓋安全管理及工作危害預防的多個方面，例如一般工作安全、急救、防火措施、冷凍倉庫安全、升降機安全、人力提舉及搬運等。

我們的方針：

- 加強健康安全管理體系
- 成立安全委員會以執行安全措施
- 培養每位員工的安全習慣和意識

安全委員會由本集團的署理行政總裁領導，匯集了各部門的代表，每三個月或半年舉行會議，討論安全相關事項。安全委員會在二零一九年六月舉行的最近一次會議上討論了幾項與安全相關的議程，包括在過去三個月因缺乏安全意識在使用設備時發生的幾宗輕微工傷。為減少此類事故，本集團審視這些個案，辨別出主要的營運風險，並與所有員工進行溝通，持續改善工作場所的安全。



環境、社會及管治報告

本集團為僱員提供緊急應變訓練，包括定期進行如火警演習和倉庫氨氣泄漏緊急應變訓練，以提升對緊急情況的準備和應對。

大同將年度流感疫苗注射納入本集團的工作場所健康計劃。報告年度內，本集團為包括冷凍倉庫及物流服務在內的業務提供免費疫苗接種。此外，大同亦提供醫療保險，涵蓋門診服務和住院費用。本集團並提供個人防護設備，以盡量減少員工面對的危害。

報告年度內，本集團遵守與健康和安全的法律及規例，包括但不限於香港《職業安全及健康條例》。報告年度內並無與提供一個安全的工作環境及保護員工免受職業危害相關的違法或違規個案。

發展及培訓

在員工上投資對於大同的成功至關重要。本集團著重吸引和培養人才並提供職業發展指導的重要性。《員工手冊》強調本集團在員工持續發展和培訓中所採納的方針。

我們的方針：

- 鼓勵和贊助員工參加相關課程
- 進行績效評估和評估技能差距，從而確定個別員工的培訓需求

本集團每年定期評估員工接受培訓的需要，讓他們獲得執行工作所需的技能和知識。報告年度內，數名叉車操作員被安排接受培訓，學習其崗位所需的技能和知識，並獲得操作許可證。

勞工準則

作為負責任的企業公民，本集團在營運中遵守道德和法律標準。這包括確保在我們的業務以及供應鏈(包括我們的分包商或供應商)中不涉及童工和奴役。

我們的方針：

- 對童工和強迫勞動採取零容忍態度
- 人力資源部在招聘期間進行核查

如大同的《環境、社會及管治政策》所概述，人力資源部在招聘過程中檢查政府簽發的文件以全面核實求職者的身份。

報告年度內，本集團遵守與勞工準則相關的法律及規例，包括但不限於香港《僱傭條例》。報告年度內並無與童工或強迫勞工相關的違法或違規個案。



環境、社會及管治報告

營運慣例

反貪污

本集團對賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢行為採取零容忍的政策。本集團已按《環境、社會及管治政策》的指引在營運中制定內部程序防止貪污。

我們的方針：

- 在大同培養合規文化
- 制定內部控制措施
- 建立有效和透明的反貪污溝通渠道

確立重視合規的文化是大同採納的預防措施之一。我們提供《員工手冊》讓員工傳閱，確保員工知悉有關反洗黑錢、防止賄賂、防止敲詐勒索和防止欺詐的推薦慣例。本集團理解培訓的作用，並計劃為員工舉辦反貪污意識培訓。由廉政公署舉辦的研討會將於二零二零年舉行。

作為內部監控的一部份，本集團已制定舉報平台，收集關於違法違例行為的資料。員工須以保密方式向任何執行董事或審計委員會主席報告任何涉嫌違規行為。

本集團已準備一些書面準則，防止業務中的金融犯罪。我們鼓勵員工採取所有合理步驟，以確保每個客戶身份的真實完整。此外，員工應避免以現金付款，並報告任何可疑的現金流動。

大同意識到提供和接受酬金，與利益衝突和不公平交易之間的固有聯繫。因此，本集團禁止所有員工以任何形式向任何個人或組織提供利益。我們亦要求員工拒絕可能被視為賄賂的第三方利益。此外，《環境、社會及管治政策》已定明「勒索」和「欺詐」的定義，提醒員工避免不當行為。

報告年度內，本集團遵守與反貪污相關的法律及規例，包括但不限於香港《防止賄賂條例》。報告年度內並無與賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢相關，針對本集團或員工的舉報案件、訴訟案件或違法或違規個案。

供應鏈管理

與傳統的業務風險不同，持份者越來越關注企業如何管理供應鏈中與ESG相關的風險。這符合本集團對於適當的供應鏈管理的承諾，以識別相關的環境和社會風險，減少營運帶來的任何不利影響。

我們的方針：

- 通過綠色採購促進環境和社會責任
- 建立統一、開放和透明的採購流程

大同歡迎擁有相同價值觀和道德標準的供應商。本集團期望供應商通過採取鼓勵節約能源、減少廢物、創造安全而無風險的工作環境等實踐，表現出對安全和環境管理的承諾。

根據《綠色採購政策》，對於本集團採購的產品和服務，除了技術能力和價格競爭力外，環境和社會因素也是考慮因素之一。本集團建立了統一的採購管理流程，按時監控和審查供應商的績效。表現欠佳的供應商將從我們的供應商名單中剔除。



環境、社會及管治報告

產品責任

本集團致力提供優質的產品和服務。產品責任和我們與客戶之間的互信是影響企業競爭優勢的基本因素，因此大同非常重視。

我們的方針：

- 遵循內部標準質量管理系統
- 建立質量保證部確保質量
- 保護客戶信息

本集團建立符合ISO 9001：2015標準的管理系統，應用在冷凍倉庫業務。此管理系統制定了標準，欲以維持績效，包括展現領導才能、應對風險和機遇的措施、實施營運計劃和控制以及評估績效。這些標準已載於本集團的《質量控制手冊》、《工作營運過程》及《工作指示》。質量保證部負責監管營運，有需要時提出糾正措施。

大同致力於通過實施適當的保安控制保護客戶信息。我們小心處理客戶信息。正如本集團《員工手冊》以及《環境、社會及管治政策》所概述，所有客戶信息僅應用於商業目的，並應保密。

為維持客戶滿意度，本集團定期進行調查，瞭解客戶對我們倉儲和倉儲服務的反饋。客戶問卷的答覆、取消訂單的原因分析和客戶投訴報告，使我們加深瞭解如何改進業務，並與相關客戶迅速作出跟進。同時，倉庫管理系統的實施促進優質服務，進一步提升客戶體驗。

本集團的營運不涉及廣告和標籤事宜。報告年度內，本集團遵守與產品相關的法律及規例，包括但不限於香港《個人資料(私隱)條例》。報告年度內並無與所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜相關的違法或違規個案。

社區投資

作為負責任的企業公民，大同致力通過多種方針促進社區發展。大同支持捐贈，直接贊助或資助各種社會服務機構的項目，並鼓勵員工參與義工服務。

我們的方針：

- 通過多種方針促進社區成長
- 鼓勵員工參與義工服務

報告年度內，本集團繼續參與慈善計劃，並於社區改善方面投入港幣約50,000元。參與的活動包括慈善月餅及慈善義賣等。大同期待繼續為營運所在社區作出貢獻。



環境、社會及管治報告

保護環境

大同明白管理我們環境足蹟及有效使用資源的責任。本集團按《環境、社會及管治政策》的指引，致力減少整個供應鏈中各個營運範疇對環境的影響，包括管理我們的排放和天然資源消耗。

排放物

基於我們對環境保護的承諾，本集團繼續通過多種方法監控和管理我們的排放。

我們的方針：

- 評估和監測溫室氣體排放，識別改善空間
- 提高能源效率
- 將減廢、重用和回收的概念融入營運

本集團委託獨立顧問低碳亞洲按環境保護署及香港機電工程署制定之指引³評估溫室氣體排放。

本集團的冷凍倉庫及物流業務產生的溫室氣體排放主要來自電力消耗及公司車輛運行等活動，佔總溫室氣體排放81.1%。與二零一八年相比，溫室氣體總排放量減少37.4%。排放銳減的主要原因是二倉結束營運，使來自製冷劑的逸散性排放減少。此外，因工業條冰業務於二零一八年九月下旬結束，電力消耗有所下降。

報告年度內，本集團擁有的所有車輛均符合歐盟五期標準，意味著車輛廢氣排放量不超過國際對廢氣排放量的接受率。至於冷藏倉庫的營運，本集團通過劃分不同空間優化能源效率。此舉讓我們更靈活控制溫度，應付倉庫的不同需要。

本集團在營運中採納減廢及廢物重用和回收的概念。大同聘請外部廢物管理公司來管理我們的廢棄物，這些廢棄物均為無害廢棄物。其中包括可回收物品，例如紙箱和保鮮膜，收集後已交予回收商。報告年度內，本集團產生廢棄物41.38噸，較上年減少41.4%，主要因為二倉結束營運。

報告年度內，本集團遵守與排放物相關的法律及規例，包括但不限於香港《空氣污染管制條例》。報告年度內並無與廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的生產相關的違法或違規個案。

³ 《香港建築物(商業、住宅或公共用途)的溫室氣體排放及減除的核算和報告指引》。

環境、社會及管治報告

資源使用

大同相信，以符合可持續發展的方式使用資源能減少我們整體對環境及社會的影響。

我們的方針：

- 實施和監測減少能源消耗的措施
- 建立水資源回用系統

本集團繼續監控能源消耗，作為制定節能目標的第一步。最近三年的表現如下：

種類	能源消耗(兆瓦時)		
	二零一九年	二零一八年	二零一七年
直接能源	144.40	139.24	149.55
間接能源	2,074.91	2,307.10	2,174.92
電力 ⁴	8,221.10	11,716.12	11,673.95
總能源消耗	10,440.41	14,162.46	13,998.42
能源密度(兆瓦時/平方米面積)	0.21	0.23	0.22

理解到外購電力是本集團消耗量最高的能源種類，本集團已實施一系列節電措施，減少消耗及提高能源效益。本集團繼續參與中電全自動電能回購計劃，協助本集團以智能電錶進一步收集耗電數據，減低高峰時段的耗電量。

水對大同是寶貴的資源。本集團採納多項措施提升用水效率，例如建立水資源回用系統及從冷凍倉庫收集除霜水。

環境及天然資源

基於其業務性質，大同的營運對環境和自然資源沒構成重大影響。儘管如此，除了管理我們的排放及資源使用，大同認識到製冷劑使用的環境影響，例如導致臭氧層耗竭，並積極探討採用更環保的替代品。

⁴ 二零一七年及二零一八年的數據包括工業條冰業務的電力消耗。此業務已於二零一八年九月下旬結束。

環境、社會及管治報告

關鍵績效指標摘要

環境績效

	種類	二零一九年排放	二零一八年排放	二零一七年排放
廢氣排放	氮氧化物(千克)	3,047.89	3,649.35	4,569.48
	硫氧化物(千克)	3.52	3.88	3.69
	可吸入懸浮粒子(千克)	248.54	297.61	334.10

	範圍	二零一九年排放	二零一八年排放	二零一七年排放
溫室氣體排放	範圍一： 直接排放(噸二氧化碳當量)	1,654.18	3,366.76	3,008.63
	範圍二： 「能源間接」排放 ⁵ (噸二氧化碳當量)	4,192.76	5,975.22	6,303.94
	範圍三： 其他間接排放 (噸二氧化碳當量)	38.06	55.81 ⁶	31.14
	溫室氣體排放總量 (噸二氧化碳當量)	5,885.00	9,397.79	9,343.71
	溫室氣體密度 (噸二氧化碳當量/平方米面積)	0.119	0.15	0.15

	種類	二零一九年排放	二零一八年排放	二零一七年排放
有害及無害廢棄物	有害廢棄物(噸)	0.95	沒有產生	沒有產生
	有害廢棄物密度(噸/平方米面積)	0.019	有害廢棄物 信息未獲取	有害廢棄物 信息未獲取
	無害廢棄物(噸)	40.43⁷	70.67	82.05
	無害廢棄物密度(噸/平方米面積)	0.001	0.001	0.001

	種類	二零一九年消耗量	二零一八年消耗量	二零一七年消耗量
能源消耗	直接能源(兆瓦時)	2,219.31	2,446.34	2,324.47
	間接能源 ⁵ (兆瓦時)	8,221.10	11,716.12	11,673.95
	總能源消耗(兆瓦時)	10,440.41	14,162.46	13,998.42
	能源密度(兆瓦時/平方米面積)	0.21	0.23	0.22

⁵ 二零一七年及二零一八年的數據包括工業條冰業務的電力消耗。此業務已於二零一八年九月下旬結束。

⁶ 此數據經重列，以包括工業條冰業務用水所產生的排放。

⁷ 只包括一倉的廢棄物。二倉及保稅倉庫在報告年度內產生的無害廢棄物沒有紀錄。

環境、社會及管治報告

種類		二零一九年消耗量	二零一八年消耗量	二零一七年消耗量
耗水	總耗水量(立方米)	29,241	55,940.08 ⁸	10,300.56
	耗水密度(立方米/平方米面積)	0.59	0.89	0.16

種類		二零一九年消耗量	二零一八年消耗量	二零一七年消耗量
包裝材料	製成品所用包裝材料的總量(噸)	19.21	信息未獲取	信息未獲取
	包裝材料密度(噸/產品單位)	0.0004	信息未獲取	信息未獲取

社會績效⁹

		年齡				男女員工 人數比例	男女員工 人數比例	男女員工 人數比例	
		30歲以下	30-50	50歲以上	總人數	(二零一九年)	(二零一八年)	(二零一七年)	
總員工人數 ¹⁰	男性	10	60	91	213	3.1 : 1	3.7 : 1	3.7 : 1	
	女性	4	31	17					
			職級						總人數
	性別	高級管理層	中級管理層	一般員工	總人數				
	男性	2	12	147	213				
	女性	0	10	42					

		年齡				新進員工 比率	新進員工 比率	新進員工 比率
		30歲以下	30-50	50歲以上	總人數	(二零一九年)	(二零一八年)	(二零一七年)
新進員工人數	男性	8	18	21	63	29.6%	6.5%	9.9%
	女性	2	8	6				

⁸ 此數據經重列，以包括工業條冰業務的用水量。

⁹ 二倉的員工二零一九年二月起調配到青衣區的新倉庫(「青衣倉庫」)。為進行有意義的社會績效比較，青衣倉庫的社會數據包括在此。

¹⁰ 所有員工為全職員工。

環境、社會及管治報告

	性別	年齡			總人數	流失員工	流失員工	流失員工
		30歲以下	30-50	50歲以上		比率 (二零一九年)	比率 (二零一八年)	比率 (二零一七年)
流失員工人數	男性	5	15	35	67	31.2%	13.4%	12.1%
	女性	2	6	4				

	性別	二零一九年	二零一八年	二零一七年
因工受傷	男性	11	6	7
	女性	2	2	0

	性別	二零一九年	二零一八年	二零一七年
因工死亡	男性	0	0	0
	女性	0	0	0

	地區	二零一九年	二零一八年	二零一七年
供應商數目	香港	127	129	129
	中國內地	7	6	6
	台灣	1	1	1
	德國	0	1	1
	日本	0	1	0

		二零一九年	二零一八年	二零一七年
在社區投資專注 範疇所動用的資源	總額	HKD 49,572	HKD 50,994	HKD 54,292

環境、社會及管治報告

《環境、社會及管治報告指引》內容索引

主要範疇	內容	頁碼索引／備註
A. 環境		
A1. 排放物		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、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	42
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	
A1.1	排放物種類及相關排放數據。	44
A1.2	溫室氣體總排放量及(如適用)密度。	44
A1.3	所產生有害廢棄物總量及(如適用)密度。	44
A1.4	所產生無害廢棄物總量及(如適用)密度。	44
A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	42
A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	42
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。	42
A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度。	43,44
A2.2	總耗水量及密度。	45
A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	43
A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	43；在求取水源上並無遇到任何問題
A2.5	製成品所用包裝材料的總量及(如適用)每生產單位佔量。	45
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。	42
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。	43
B. 社會		
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：	38
	(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。	
B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	45
B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	46

環境、社會及管治報告

主要範疇	內容	頁碼索引／備註
B2. 健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (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。	38, 39
B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	46
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。	38, 39
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。	39
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。	39
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	39
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。	40
B5.1	按地區劃分的供應商數目。	46
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。	40
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。	41
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	41
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。	41
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。	40
B7.1	於匯報期內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。	40
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	40
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。	41
B8.2	在專注範疇所動用的資源。	46

Deloitte.

德勤

致大同集團有限公司列位股東
(於百慕達註冊成立之有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第55至第133頁的大同集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益報表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

獨立核數師報告書

關鍵審計事項

關鍵審計事項

於審計中處理關鍵審計事項之方法

物業、廠房及設備以及與冷凍倉庫業務有關之使用權資產之減值評估

我們將物業、廠房及設備以及與冷凍倉庫業務有關之使用權資產之減值評估識別為關鍵審計事項，原因為結餘重大且釐定物業、廠房及設備以及使用權資產之可收回金額涉及主觀判斷及管理層估計。

如綜合財務報表附註4及15所披露，貴集團物業、廠房及設備以及與冷凍倉庫業務有關之使用權資產之賬面值於二零一九年十二月三十一日分別為4,499,000港元及259,565,000港元。貴集團須進行判斷及作出估計，尤其評估：(1)是否有事件已發生或有任何指標可能影響資產淨值；(2)資產賬面值是否能夠以可收回金額支持，如為使用價值，即按照持續使用資產估計的未來現金流量的淨現值；及(3)將應用於估計可收回金額的適當關鍵假設(包括現金流量預測及適當的折現率)。

貴集團管理層聘請一名獨立專業估值師協助編製物業、廠房及設備以及使用權資產所屬之相關現金產生單位之現金流量預測，以估計現金產生單位之可收回金額。於減值評估時，貴公司董事作出之若干假設(包括佔用率及費用增長率)及獨立專業估值師就所應用之折現率作出之估計被視為屬主要判斷範疇。

根據管理層之評估，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無有關物業、廠房及設備以及使用權資產之減值虧損於損益確認。

我們就物業、廠房及設備以及與冷凍倉庫業務有關之使用權資產之減值評估進行之程序包括：

- 評估估值師是否稱職、具備能力及客觀性，以及檢查估值師的資歷；
- 與貴集團管理層討論估值師的工作範疇，並審閱委聘條款，以釐定概無事宜影響估值師的客觀性或對估值師施加範疇限制；
- 自估值師取得有關估值模式所用方法及主要輸入數據(如佔用率、費用增長率及折現率)的瞭解，並按照我們對貴集團冷凍倉庫營運的認識評估該等方法及輸入數據是否合適；
- 將該等輸入數據與實體特定歷史資料進行比較，以評估在估值模式內使用該等輸入數據是否合適；及
- 委聘估值專家評估所用折現率是否合適。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

於審計中處理關鍵審計事項之方法

向一家聯營公司貸款的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備之估計

我們將向一家聯營公司貸款的預期信貸虧損撥備之估計識別為關鍵審計事項，原因為結餘重大且釐定 貴集團向一家聯營公司貸款的預期信貸虧損涉及主觀判斷及管理層估計。

於二零一九年十二月三十一日， 貴集團向一家聯營公司貸款之賬面值為39,255,000港元。如綜合財務報表附註3所詳述， 貴集團已應用香港財務報告準則第9號金融工具就向一家聯營公司貸款之減值按預期信貸虧損模型計量。

如綜合財務報表附註4及38所披露，向一家聯營公司貸款會按存續期預期信貸虧損模型單獨評估預期信貸虧損，因自初始確認以來，向一家聯營公司貸款的信貸風險已顯著增加，而且該貸款被視為存疑。 貴集團管理層根據在貸款預期使用期內的歷史觀察到的違約率來估計向一家聯營公司貸款之預期信貸虧損金額，並通過前瞻性信息進行調整，當中已計及該聯營公司之業務增長，以估計未來還款金額及向一家聯營公司貸款之現金流量之時間。並按初始確認有關貸款時釐定之實際利率(即該聯營公司之信貸風險)透過將該貸款之本金額及預期還款(如有)之差額折現以計算向一家聯營公司貸款之預期信貸虧損金額。

根據管理層之評估，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無有關向一家聯營公司貸款的預期信貸虧損撥備於損益確認。

我們就向一家聯營公司貸款的預期信貸虧損撥備之估計進行之程序包括：

- 將現金流量預測與歷史數據進行比較，並參考前瞻性信息例如營運管理計劃以確定其合理性；
- 評估 貴集團管理層就該聯營公司所作預期還款而編製之現金流量預測，包括評估所應用之假設(包括還款金額及時間)是否合理；
- 參照市場信息，檢查管理層採用的違約率基礎；及
- 檢查現金流量預測計算之算術準確性。



獨立核數師報告書

其他信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及管治層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

管治層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並按照《百慕大公司法》第90條的規定僅向全體股東出具包括我們意見的核數師報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們並不就我們報告之內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。



獨立核數師報告書

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，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。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們會修訂我們的意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與管治層溝通了計畫的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。



獨立核數師報告書

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

我們還向管治層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與管治層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告書的審計項目合夥人是陳嘉傑。

執業會計師

德勤•關黃陳方會計師行

香港

二零二零年四月二十一日

綜合損益及其他全面收益報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收入	5		
— 提供冷凍倉庫及相關服務		191,983	224,567
— 食品及飲料貿易		95,044	75,076
— 貸款服務之利息收入		2,588	9,603
總收入		289,615	309,246
直接成本		(239,097)	(263,900)
毛利		50,518	45,346
其他收入	6	5,980	1,786
其他收益及虧損	7	(469)	(6,458)
預期信貸虧損模型項下之減值虧損，扣除撥回		(373)	(1,355)
銷售及分銷成本		(20,819)	(17,654)
行政費用		(49,166)	(44,813)
分佔一家聯營公司虧損		(21,954)	(8,021)
於一家聯營公司權益之確認減值虧損	17	(7,500)	—
財務費用	8	(23,355)	(6,765)
除稅前虧損		(67,138)	(37,934)
稅項	9	—	—
本年度虧損	10	(67,138)	(37,934)
本年度其他全面開支			
其後可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		(454)	(596)
本年度全面開支總額		(67,592)	(38,530)
應佔本年度虧損：			
本公司擁有人		(67,138)	(37,934)
非控股權益		—	—
		(67,138)	(37,934)
應佔本年度全面開支總額：			
本公司擁有人		(67,592)	(38,530)
非控股權益		—	—
		(67,592)	(38,530)
每股虧損—基本	13	(2.76港仙)	(1.56港仙)

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	10,374	4,876
使用權資產	15	264,329	–
商譽	16	68	68
於一家聯營公司權益	17	4,072	10,998
向一家聯營公司貸款	17	39,255	47,525
按公平值計入損益(「公平值計入損益」)之金融資產	18	686	731
按公平值計入其他全面收益(「公平值計入其他全面收益」)之股本工具	19	–	–
已付租賃按金		14,901	25,488
抵押銀行存款	34	65,568	105,353
應收貸款	20	–	28,000
		399,253	223,039
流動資產			
存貨		2,715	1,207
應收貿易賬款及其他應收款項、訂金及預付款項	21	55,474	74,873
應收一家聯營公司款項	17	8,077	–
應收貸款	20	1,975	40,464
銀行結存及現金	22	117,966	55,898
		186,207	172,442
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款項	23	23,209	29,365
合約負債	24	4,894	7,530
銀行借貸	25	65,000	65,000
租賃負債	26	63,475	–
融資租賃承擔	27	–	203
		156,578	102,098
流動資產淨值		29,629	70,344
總資產減流動負債		428,882	293,383

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
股本及儲備			
股本	29	24,323	24,323
股份溢價及儲備		89,236	157,331
本公司擁有人應佔權益		113,559	181,654
非控股權益		3,163	5,163
		116,722	186,817
非流動負債			
租賃負債	26	205,435	—
衍生金融工具	30	6,725	6,478
融資租賃承擔	27	—	88
債券	31	100,000	100,000
		312,160	106,566
		428,882	293,383

第55至第133頁之綜合財務報表已於二零二零年四月二十一日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

董事
馮柏基

董事
何漢忠

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔								
	股本	股份溢價	資本儲備	公平值計入			總計	非控股權益	總計
				其他全面收益儲備	匯兌儲備	累計虧損			
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零一八年一月一日	24,323	374,226	39,984	(110,078)	(879)	(107,392)	220,184	14,923	235,107
本年度虧損	-	-	-	-	-	(37,934)	(37,934)	-	(37,934)
本年度其他全面開支	-	-	-	-	(596)	-	(596)	-	(596)
本年度全面開支總額	-	-	-	-	(596)	(37,934)	(38,530)	-	(38,530)
向非控股權益作出之分派	-	-	-	-	-	-	-	(9,760)	(9,760)
於二零一八年十二月三十一日	24,323	374,226	39,984	(110,078)	(1,475)	(145,326)	181,654	5,163	186,817
調整(附註2)	-	-	-	-	15	(8,518)	(8,503)	-	(8,503)
於二零一九年一月一日(經重列)	24,323	374,226	39,984	(110,078)	(1,460)	(153,844)	173,151	5,163	178,314
本年度虧損	-	-	-	-	-	(67,138)	(67,138)	-	(67,138)
本年度其他全面開支	-	-	-	-	(454)	-	(454)	-	(454)
本年度全面開支總額	-	-	-	-	(454)	(67,138)	(67,592)	-	(67,592)
股息確認為按公平值計入其他全面									
收益之股本工具回報	-	-	-	8,000	-	-	8,000	-	8,000
向非控股權益作出之分派	-	-	-	-	-	-	-	(2,000)	(2,000)
於二零一九年十二月三十一日	24,323	374,226	39,984	(102,078)	(1,914)	(220,982)	113,559	3,163	116,722

附註：於二零零九年十一月二十四日，本公司股本中每五股每股面值0.01港元之已發行及未發行的現有股份合併為一股面值0.05港元之合併股份(「股份合併」)。於股份合併完成後，本公司透過註銷繳足股本中每股已發行合併股份0.04港元，將已發行合併股份之面值由每股0.05港元削減至0.01港元(「股本削減」)，而就股本削減於本公司賬目產生之進賬於二零零九年十二月十八日已計入本公司之資本儲備賬

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
經營業務		
除稅前虧損	(67,138)	(37,934)
就下列各項之調整：		
衍生金融工具之公平值變動	247	6,478
按公平值計入損益之金融資產之公平值變動	45	171
物業、廠房及設備之折舊	3,325	5,208
使用權資產折舊	72,566	–
財務費用	23,355	6,765
於一家聯營公司權益之確認減值虧損	7,500	–
預期信貸虧損模型項下之減值虧損，扣除撥回	373	1,355
貸款業務以外之利息收入	(5,599)	(1,253)
出售物業、廠房及設備之虧損(收益)	177	(191)
分佔一家聯營公司虧損	21,954	8,021
營運資金變動前經營業務現金流量	56,805	(11,380)
已付租賃按金增加	–	(450)
存貨增加	(1,508)	(514)
應收貿易賬款及其他應收款項、 訂金及預付款項減少(增加)	19,004	(16,487)
應收貸款減少(增加)	66,473	(5,733)
應收一家聯營公司款項增加	(8,077)	–
應付貿易賬款及其他應付款項(減少)增加	(6,156)	7,692
合約負債(減少)增加	(2,636)	598
經營業務所得(所用)現金淨額	123,905	(26,274)
投資活動		
已收利息	1,027	923
按公平值計入其他全面收益之股本工具股息收入	8,000	–
購買物業、廠房及設備	(9,398)	(2,507)
出售物業、廠房及設備之所得款項	5	192
使用權資產之租賃按金款項	(2,640)	–
使用權資產之租賃按金退款	10,293	–
向一家聯營公司貸款	(10,957)	(66,263)
抵押銀行存款之存放	–	(2,378)
抵押銀行存款之提取	39,785	–
投資活動所得(所用)現金淨額	36,115	(70,033)

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
融資活動		
已付利息	(23,355)	(6,765)
償還租賃負債／融資租賃承擔	(72,135)	(594)
新籌銀行貸款	–	65,000
向非控股權益作出之分派	(2,000)	–
融資活動(所用)所得現金淨額	(97,490)	57,641
現金及現金等值項目增加(減少)淨額	62,530	(38,666)
年初之現金及現金等值項目	55,898	94,792
外匯匯率變動影響	(462)	(228)
年終之現金及現金等值項目，即銀行結存及現金	117,966	55,898

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 一般事項

大同集團有限公司(「本公司」)於百慕達註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址於年報「公司資料」一節中披露。

本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)之主要業務為提供冷凍倉庫及相關服務、於中華人民共和國(「中國」)提供食品及飲料貿易服務、提供貸款服務以及投資控股。

綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，即本公司之功能貨幣。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋

本集團已於本年度首次應用以下由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋：

香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
香港財務報告準則第9號之修訂	具有負補償之提前還款特性
香港會計準則第19號之修訂	計劃修訂、縮減或結算
香港會計準則第28號之修訂	於聯營公司及合營企業之長期權益
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進

除下文所述者外，於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋對於本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或此等綜合財務報表所載披露並無造成任何重大影響。

香港財務報告準則第16號租賃

本集團於本年度首次應用香港財務報告準則第16號租賃(「香港財務報告準則第16號」)。香港財務報告準則第16號已取代香港會計準則第17號租賃(「香港會計準則第17號」)及相關詮釋。

租賃之定義

本集團已選擇實際權宜方法，就先前應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第4號釐定安排是否包括租賃識別為租賃之合約應用香港財務報告準則第16號，而並無對先前並未識別為包括租賃之合約應用該準則。因此，本集團並無重新評估於首次應用日期前已存在之合約。

於二零一九年一月一日或之後訂立或修改之合約而言，本集團於評估合約是否包含租賃時根據香港財務報告準則第16號所載之規定應用租賃之定義。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

於本年度強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

作為承租人

本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號，而累計影響於首次應用日期二零一九年一月一日確認。

於二零一九年一月一日，本集團確認額外租賃負債及計量使用權資產的賬面值，猶如自開始日期起已應用香港財務報告準則第16號，但應用香港財務報告準則第16.C8(b)(i)條的過渡安排，使用相關集團實體於首次應用日期的增量借貸利率進行貼現。於首次應用日期的任何差額於期初累計虧損(或其他權益部分)確認，而並無重列比較資料。

於過渡時應用香港財務報告準則第16號項下的經修訂追溯方法時，本集團按個別租賃基準就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃且與各租賃合約相關的租賃應用以下實際權宜方法：

- 依賴應用香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產作為減值審閱的替代方案評估租賃是否繁重；
- 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初步直接成本；
- 就類似經濟環境內相似類別相關資產的類似剩餘租期的租賃組合應用單一貼現率；及
- 根據於首次應用日期的事實及情況於事後釐定本集團包含延長及終止選擇權的租賃的租期。

於先前分類為經營租賃之租賃確認租賃負債時，本集團已應用於首次應用日期相關集團實體的增量借款利率。相關集團實體所應用的加權平均增量借款利率為4.63%。

	附註	於二零一九年 一月一日 千港元
於二零一八年十二月三十一日披露之經營租賃承擔		344,053
於二零一九年一月一日按相關增量借款利率貼現及於應用香港財務報告準則第16號後確認有關經營租賃之租賃負債		314,463
加：於二零一八年十二月三十一日確認之融資租賃項下承擔	(a)	291
於二零一九年一月一日之租賃負債		314,754
分析為		
流動		65,550
非流動		249,204
		314,754

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

於本年度強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

作為承租人(續)

於二零一九年一月一日之作自用的使用權資產賬面值組成如下：

	附註	千港元
於應用香港財務報告準則第16號後確認有關經營租賃之使用權資產		306,492
根據香港會計準則第17號計入於二零一八年十二月三十一日之		
物業、廠房及設備之金額		
— 先前於融資租賃項下之資產	(a)	393
已付租賃按金調整	(b)	3,336
		310,221
分析為		
冷凍倉庫		307,870
辦公室		1,958
汽車		393
		310,221

附註：

- (a) 關於先前於融資租賃項下之資產，本集團將於二零一九年一月一日仍在租賃項下之相關資產的賬面值393,000港元重新分類為使用權資產。此外，本集團將於二零一九年一月一日之融資租賃承擔203,000港元及88,000港元分別重新分類至租賃負債作為流動及非流動負債。
- (b) 本集團選擇按賬面值計量使用權資產，猶如香港財務報告準則第16號已自開始日期起應用，惟已於首次應用日期使用增量借款利率折現。於應用香港財務報告準則第16號前，本集團將已付可退回租賃按金視為於「已付租賃按金」及「應收貿易賬款及其他應收款項、訂金及預付款項」項下應用香港會計準則第17號之租賃項下的權利及責任。根據香港財務報告準則第16號下租賃款項之定義，該等按金並非與使用相關資產權利有關的款項，並須作出調整以反映過渡時的貼現影響。因此，3,317,000港元及19,000港元由計入應收貿易賬款及其他應收款項、訂金及預付款項之已付非即期租賃按金及已付即期租賃按金分別調整至於二零一九年一月一日之使用權資產。
- (c) 首次應用香港財務報告準則第16號所產生之淨影響，引致於一家聯營公司權益的賬面值減少532,000港元，並對與確認該聯營公司的租賃負債及使用權資產產生之差額有關之累計虧損作相應調整。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

於本年度強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

作為承租人(續)

下表概述於二零一九年一月一日過渡至香港財務報告準則第16號對累計虧損及匯兌儲備之影響。

	於二零一九年 一月一日採納 香港財務報告 準則第16號 之影響 千港元
累計虧損	
確認本集團之租賃負債及使用權資產產生之差額	7,986
確認聯營公司之租賃負債及使用權資產產生之於一家聯營公司權益減少	532
於二零一九年一月一日之影響	8,518
匯兌儲備	
確認本集團之租賃負債及使用權資產產生之差額以及於二零一九年一月一日之影響	(15)
	8,503

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

於本年度強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

作為承租人(續)

以下為於二零一九年一月一日對綜合財務狀況表中確認的金額作出的調整。不受變動影響的項目並不包括在內。

	附註	先前於 二零一八年 十二月三十一日 呈報之賬面值 千港元	調整 千港元	根據香港財務報告 準則第16號 於二零一九年 一月一日之 賬面值 千港元
非流動資產				
物業、廠房及設備	(a)	4,876	(393)	4,483
使用權資產		-	310,221	310,221
於一家聯營公司權益	(c)	10,998	(532)	10,466
已付租賃按金	(b)	25,488	(3,317)	22,171
流動資產				
應收貿易賬款及其他應收款項、訂金及預付款項	(b)	74,873	(19)	74,854
股本及儲備				
股份溢價及儲備		157,331	(8,503)	148,828
流動負債				
租賃負債	(a)	-	65,550	65,550
融資租賃承擔	(a)	203	(203)	-
非流動負債				
租賃負債	(a)	-	249,204	249,204
融資租賃承擔	(a)	88	(88)	-

附註： 就根據間接方法呈報截至二零一九年十二月三十一日止年度經營活動所得現金流量而言，營運資金變動已按上表所披露的於二零一九年一月一日的綜合財務狀況表的期初數字計算。

香港會計準則第28號之修訂於聯營公司及合營企業之長期權益

該等修訂澄清，一個實體將香港財務報告準則第9號金融工具(「香港財務報告準則第9號」)(包括減值規定)應用於聯營公司之長期權益，其構成被投資公司淨投資之一部分，但並未應用權益法。此外，將香港財務報告準則第9號應用於長期權益時，一個實體並無計及根據香港會計準則第28號的規定對權益賬面值作出的調整(即因根據香港會計準則第28號分配被投資公司虧損或減值評估而作出的長期權益賬面值調整)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

於本年度強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋(續)

香港會計準則第28號之修訂於聯營公司及合營企業之長期權益(續)

於二零一九年十二月三十一日，向一家聯營公司貸款39,255,000港元乃被視為實際上構成本集團於相關聯營公司淨投資之一部分的長期權益。然而，由於本集團現有的會計政策與該等修訂所澄清的規定一致，故應用該等修訂預期不會產生影響。

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合約 ¹
香港財務報告準則第3號之修訂	業務的定義 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業間之資產出售或投入 ³
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號之修訂	重大的定義 ⁴
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號之修訂	利率基準改革 ⁴

¹ 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 對業務合併及資產收購的收購日期為於二零二零年一月一日或之後開始之首個年度期間或之後開始生效

³ 於待定期限或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效

除上文所述新訂及經修訂香港財務報告準則外，二零一八年頒佈了經修訂財務報告之概念框架。其相應修訂提述香港財務報告準則概念框架之修訂將於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效。

除下文所述經修訂香港財務報告準則外，本公司董事預期，應用所有新訂及經修訂香港財務報告準則於可見將來將不會對綜合財務報表構成重大影響。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂重大的定義

該等修訂透過載入作出重大判斷時的額外指引及解釋，對重大的定義進行修訂。尤其是有關修訂：

- 包含「掩蓋」重要資料的概念，其與遺漏或誤報資料有類似效果；
- 就影響使用者重要性的範圍以「可合理預期影響」取代「可影響」；及
- 包含使用詞組「主要使用者」，而非僅指「使用者」，於決定於財務報表披露何等資料時，該用語被視為過於廣義。

該等修訂與各香港財務報告準則的定義一致，並將在本集團於二零二零年一月一日開始的年度期間強制生效。預期應用該等修訂不會對本集團的財務狀況及表現構成重大影響，惟可能影響於綜合財務報表中的呈列及披露。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第3號之修訂業務的定義

該等修訂：

- 加入選擇性集中性測試，容許簡化評估被收購的一系列活動及資產組別是否屬於業務。是否選擇應用選擇性集中性測試可根據具體交易而定；
- 澄清若要被視為業務，被收購的一系列活動及資產組別必須最少包括共同對創造產出能力有莫大貢獻的投入及實質性進程；及
- 收窄業務及產出的定義，專注於向客戶所提供的貨品及服務，並移除對節省成本能力的提述。

該等修訂預期適用於所有業務合併及資產收購的收購日期為於二零二零年一月一日或之後開始之首個年度報告期或之後，允許提早應用。

選擇性集中性測試及業務的經修訂定義預期不會對本集團構成重大影響。

二零一八年財務報告概念框架(「新框架」)及提述香港財務報告準則概念框架之修訂

新框架：

- 重新引入管理及審慎此等術語；
- 引入著重權利之新資產定義以及範圍可能比所取代定義更廣之新負債定義，惟不會改變負債與權益工具之間之區別；
- 討論歷史成本及現值計量，並就如何為特定資產或負債選擇計量基準提供額外指引；
- 指出財務表現主要計量標準為損益，且於特殊情況下方會使用其他全面收益，且僅用於資產或負債現值產生變動之收入或開支；及
- 討論不確定因素、終止確認、會計單位、報告實體及簡明財務報表。

已作出相應修訂，致使有關若干香港財務報告準則中之提述已更新至符合新框架，惟部分香港財務報告準則仍參考該框架之先前版本。該等修訂於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效，並可提早應用。除仍參考該框架先前版本之特定準則外，本集團將於其生效日期按新框架決定會計政策，尤其是會計準則未有處理之交易、事件或條件。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定之適用披露事項。

除下述會計政策所說明之於各報告期間結算日按公平值計量之若干金融工具外，綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

歷史成本一般按交換貨品及服務所給予代價之公平值計算。

公平值為市場參與者間於計量日期在一項有序交易中出售一項資產所取得或轉移負債所支付之價格（不論該價格是否可直接觀察或使用其他估值技術估計）。於估計資產或負債之公平值時，本集團計及倘市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債之特點，則本集團於估計資產或負債之公平值時將考慮該等特點。此等綜合財務報表中作計量及／或披露用途之公平值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號以股份為基礎之付款範圍之以股份付款之交易、根據香港財務報告準則第16號（自二零一九年一月一日起）或香港會計準則第17號（於應用香港財務報告準則第16號前）入賬之租賃交易，以及與公平值有部分類似地方但並非公平值之計量（如香港會計準則第2號存貨之可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值之使用價值）則除外。

此外，就財務報告而言，按公平值計量之輸入數據之可觀察程度及公平值計量之輸入數據對其整體的重要性而定，公平值計量可分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據乃實體於計量日期可以取得之相同資產或負債在活躍市場之報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據乃就資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據（第一級所包括之報價除外）；及
- 第三級輸入數據乃資產或負債之不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司以及由本公司控制之實體及其附屬公司之財務報表。本公司在下列情況下擁有控制權：

- 有權控制被投資公司；
- 因參與被投資公司之營運而對其浮動回報承擔風險或享有權利；及
- 有能力運用其權力以影響回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中一項或以上出現變動，本集團會重新評估其是否對被投資公司擁有控制權。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

綜合賬目基準 (續)

附屬公司於本集團取得對附屬公司之控制權時開始綜合入賬，並於本集團喪失對附屬公司之控制權時終止綜合入賬。具體而言，於年內收購或出售附屬公司之收入及開支自本集團取得附屬公司控制權之日期起直至本集團不再控制附屬公司之日期止於綜合損益及其他全面收益報表內列賬。

損益及其他全面收益之各個項目乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收益總額乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

在有需要時，附屬公司之財務報表須作出調整，以令其會計政策與本集團會計政策貫徹一致。

集團內公司間之所有與本集團成員間交易相關之資產及負債、股權、收入、開支及現金流量已在綜合入賬時全數對銷。

於附屬公司的非控股權益與本集團於其的權益分開呈列，指於清盤時可讓其持有人有權按比例分佔有關附屬公司的資產淨值的現時擁有權權益。

商譽

收購業務產生之商譽乃按於收購業務日期確立之成本減累計減值虧損(如有)列賬。

就進行減值測試而言，商譽乃分配至預期可從合併產生之協同效益中獲益之各有關現金產生單位或現金產生單位組別，即商譽受到內部管理監督及不大於一個經營分類之最低水平。

獲分配商譽之現金產生單位或現金產生單位組別會每年作減值測試，或於有跡象顯示該單位可能出現減值時，作更頻密減值測試。當可收回金額低於其賬面值，減值虧損首先分配以減低任何商譽之賬面值，繼而根據單位或現金產生單位組別內各資產之賬面值比例，分配至其他資產。

於出售相關現金產生單位或現金產生單位組別中任何現金產生單位時，商譽應佔金額計入釐定之出售損益金額。當本集團出售現金產生單位(或現金產生單位組別中之現金產生單位)內之業務時，所出售商譽金額按所出售業務(或現金產生單位)與所保留現金產生單位(或現金產生單位組別)部分之相對價值計量。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

於聯營公司之投資

聯營公司乃本集團對其擁有重大影響力之實體。重大影響力指參與投資對象財務及營運決策之權力，惟並不控制或聯合控制該等政策。

聯營公司之業績及資產與負債使用權益會計法載入該等綜合財務報表。聯營公司用作權益會計用途之財務報表採用與本集團就相同交易及相似情況之事件所採用之相同會計政策編製。根據權益法，於聯營公司之投資初步於綜合財務狀況表中按成本確認，其後調整為確認本集團應佔聯營公司之損益及其他全面收益。聯營公司除損益及其他全面收益以外的資產淨值變動不會入賬，除非有關變動引致本集團所持之所有權權益出現變動。倘本集團應佔聯營公司虧損超過本集團於該聯營公司之權益(包括任何實質上屬於本集團於聯營公司之投資淨額一部分之長期權益)，則本集團會終止確認其應佔進一步虧損。僅當本集團已產生法定或推定責任或代表該聯營公司付款時，方會確認額外虧損。

於聯營公司之投資自投資對象成為聯營公司當日起採用權益法入賬。

本集團評估是否存在客觀證據顯示於聯營公司之權益可能減值。如存在任何客觀證據，該投資的全部賬面值根據香港會計準則第36號作為單一資產，透過比較其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與其賬面值，進行減值測試。任何已確認減值虧損不會分配至構成該投資賬面值的一部分的任何資產(包括商譽)。有關減值虧損之任何撥回乃於該投資的可收回金額其後增加時根據香港會計準則第36號確認。

倘本集團對聯營公司不再具有重大影響力，則入賬列作出售投資對象之全部權益，而所產生收益或虧損乃於損益確認。倘本集團保留於前聯營公司之權益且該保留權益為香港財務報告準則第9號範圍內之金融資產，則本集團會於該日按公平值計量保留權益，而該公平值被視為其初始確認之公平值。聯營公司之賬面值與任何保留權益之公平值及出售於聯營公司相關權益之任何所得款項間之差額，會於釐定出售該聯營公司之收益或虧損時入賬。此外，本集團會將先前在其他全面收益就該聯營公司確認之所有金額入賬，基準與該聯營公司直接出售相關資產或負債所需基準相同。因此，倘該聯營公司先前已於其他全面收益確認之收益或虧損將於出售相關資產或負債時重新分類至損益，本集團會於出售／部分出售相關聯營公司後將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

倘集團實體與本集團聯營公司進行交易，僅在於聯營公司之權益與本集團無關之情況下，與聯營公司進行交易所產生溢利及虧損方會於本集團之綜合財務報表中確認。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

來自客戶合約收益

本集團於完成履約責任時(或就此)確認收益，即於特定履約責任相關貨品或服務之「控制權」移交客戶時。

履約責任指個別的貨品或服務或一組貨品或服務或大致相同的個別貨品或服務。

控制權隨時間轉移，而倘滿足以下其中一項標準，則收益乃參照完全滿足相關履約責任的進展情況而隨時間確認：

- 隨本集團履約，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 隨本集團履約，本集團之履約產生或提升一項客戶控制之資產；或
- 本集團之履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約之款項具有可強制執行之權利。

否則，收益於客戶獲得個別貨品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指本集團就向客戶換取本集團已轉讓的貨品或服務收取代價的權利(尚未成為無條件)。其根據香港財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價付款到期前僅需時間推移。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價(或已到期之代價金額)，而須轉讓貨品或服務予客戶之責任。

與相同合約有關的合約資產及合約負債以淨額基準入賬及呈列。

就提供冷凍倉庫及相關服務而言，由於客戶同時收取及耗用隨著本集團履約而由本集團履約所提供之利益，故本集團使用輸出法隨時間推移確認已收或應收客戶之服務費為其收入，這是基於直接衡量迄今為止轉移給客戶之貨物或服務價值相對於合約承諾的剩餘貨物或服務來確認收入的，可以最佳描述本集團轉讓貨品或服務控制權的履約情況。

就製造及買賣冰以及食品及飲料貿易而言，收入乃於客戶取得貨品的控制權、本集團現時有權收取付款並很可能收回代價之某一時間點確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

租賃

租賃之定義 (根據附註2的過渡應用香港財務報告準則第16號後)

如果合約賦予在一段時期內控制一項已識別資產的使用的權利以換取代價，則該合約是一項租賃或包含一項租賃。

本集團作為承租人 (根據附註2的過渡應用香港財務報告準則第16號後)

將代價分攤至合約的各組成部分

倘合約包含一個租賃組成部分以及一個或多個額外的租賃或非租賃組成部分，則本集團應基於租賃組成部分的相關單獨價格及非租賃組成部分的單獨價格總和，將合約中的代價在各租賃組成部分之間進行分攤。

本集團亦應用可行權宜方法不區分非租賃組成部分及租賃組成部分，相反，會將租賃組成部分及任何相關的非租賃組成部分視為單一的租賃組成部分。

作為可行權宜方法，可將具有類似特徵的租賃組合，前提是本集團能夠合理預計該組合對綜合財務報表的影響不會顯著不同於該組合中的單項租賃。

短期租賃

本集團對從租賃日開始日租賃期為12個月或更短的租賃及不包含購買選擇權的租賃應用短期租賃的確認豁免。短期租賃的租賃付款在租賃期內採用直線法或另一系統基準確認為開支。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的任何租賃付款，減去所取得的任何租賃優惠；
- 本集團發生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆卸及移除相關資產、復原相關資產所在地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定的狀態所發生的估計成本。

使用權資產按成本減去任何累計折舊及減值虧損進行計量，並對租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產應按估計使用壽命及租賃期兩者中的較短者以直線法計提折舊。

本集團將使用權資產作為單獨項目於綜合財務狀況表中呈列。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人(根據附註2的過渡應用香港財務報告準則第16號後)(續)

可退回租賃按金

已支付的可退回租賃按金根據香港財務報告準則第9號進行核算，並且按公平值進行初始計量。初始確認時的公平值調整視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本。

租賃負債

在租賃期開始日，本集團應當按該日尚未支付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款額的現值時，倘不易於釐定租賃的內含利率，本集團則使用租賃期開始日的增量借款利率。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質上的固定付款)，減去應收的租賃優惠；
- 取決於指數或利率的可變租賃付款，初步計量時使用開始日期的指數或利率；
- 本集團預期根據剩餘價值擔保應付的金額；
- 倘本集團合理確定將行使購買選擇權，該選擇權的行使價；及
- 終止租賃的罰款金額，倘租賃期反映出本集團將行使終止租賃的選擇權。

反映市場租金變動之可變租賃付款首次採用於開始日期之市場租金計量。不依賴指數或利率之可變租賃付款不包括於租賃負債及使用權資產之計量中，並在觸發付款之事件或條件發生之期間確認為費用。

租賃期開始日之後，租賃負債通過利息增加及租賃付款進行調整。

倘符合下述兩種情況之一，本集團對租賃負債進行重新計量(並對相關使用權資產進行相應調整)：

- 租賃期發生變化或對行使購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，使用重新評估日修改後的折現率對修正後的租賃付款進行折現重新計量相關的租賃負債；或
- 租賃付款因保證剩餘價值下的預期付款而變化，在此情況下，使用初始折現率對修正後的租賃付款進行折現來重新計量相關的租賃負債。

本集團在綜合財務狀況表中將租賃負債作為單獨的項目呈列。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人(根據附註2的過渡應用香港財務報告準則第16號後)(續)

租賃修改

如果同時符合以下條件，本集團將租賃修改作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該修改通過增加對一項或多項相關資產的使用權擴大了租賃範圍；及
- 租賃代價增加的金額與針對擴大租賃範圍的單獨價格及為反映特定合約的具體情況而對單獨價格作出的任何適當的調整相稱。

對於不作為一項單獨租賃進行會計處理的租賃修改，在租賃修改的生效日，本集團根據修改後租賃的租賃期，通過使用修改後的折現率對修改後的租賃付款進行折現以重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，對租賃負債的重新計量進行會計處理。當修改後的合約包含租賃組成部分和一個或多個其他租賃或非租賃組成部分時，本集團會根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的總獨立價格將修改後的合約中的代價分配至每個租賃組成部分。

本集團作為承租人(於2019年1月1日前)

根據融資租賃持有之資產於租賃生效時按公平值，或最低租賃付款之現值(以較低者為準)確認為本集團之資產。對出租人之相應負債作為融資租賃責任計入綜合財務狀況表。

租賃付款按比例於財務開支及減少租賃責任之間作出分配，從而使該等負債之應付餘額之利率固定。財務開支即時於損益內確認。

經營租賃付款於租約年內按直線法確認為開支，除非另有系統基準更能代表使用租賃資產所得經濟效益之時間模式則除外。

倘訂立經營租賃可以獲得租賃優惠，該等優惠作為負債確認。優惠整體利益以直線法扣減租金開支，除非另有系統基準更能代表使用租賃資產所得經濟效益之時間模式則除外。

外幣

編製各集團個別實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易，乃按交易日適用匯率換算確認。於報告期間結算日，以外幣為單位之貨幣性項目按釐定公平值當日適用匯率重新換算。以外幣歷史成本計量之非貨幣性項目不予重新換算。

結算貨幣性項目及重新換算貨幣性項目之匯兌差額於其產生期間之損益內確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

外幣(續)

就呈列綜合財務報表而言，本集團業務之資產及負債乃使用各報告期期間結算日之現行匯率換算為本集團之呈列貨幣(即港元)。收入及開支項目乃按期內之平均匯率換算，除非匯率於該期內大幅波動，在該情況下，則使用於交易日期之匯率換算。所產生之匯兌差額(如有)乃於其他全面收益內確認，並於換算儲備項之下之權益內累計(如適用，歸於非控股權益)。

出售海外業務時(即出售本集團於海外業務之全部權益，或出售中涉及失去旗下有海外業務的附屬公司的控制權)，就該業務本公司擁有人應佔而累計於權益的所有匯兌差額會重新分類至損益。

借貸成本

所有借貸成本於產生期間於損益確認。

政府補助

僅於可合理保證本集團將遵守政府補助之附帶條件以及將得到補助時，政府補助方會予以確認。政府補助在收取期間於損益確認。

退休福利成本

向強制性公積金計劃(「強制性公積金計劃」)及國家管理退休福利計劃作出之付款，於僱員已提供服務使彼等有權享有供款時確認作開支。

短期僱員福利

短期僱員福利按預期於僱員提供服務時支付之福利未貼現金額確認。所有短期僱員福利確認為開支。

於扣除任何已付金額後會就僱員累計福利(例如工資及薪金以及年假)確認負債。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項之總額。

即期應付稅項乃按年內之應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前虧損有別，此乃由於其他年度之應課稅或可扣稅收入或開支以及從不課稅或扣稅之項目。本集團之即期稅項負債乃按報告期間結算日已頒佈或實質頒佈之稅率計算。

遞延稅項乃就綜合財務報表之資產及負債賬面值，與計算應課稅溢利所用相應稅基兩者間之暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。倘應課稅溢利可用於抵銷可動用可扣減暫時差額，則遞延稅項資產一般就全部可扣減暫時差額確認。倘於一項交易中，因業務合併以外原因自初始確認資產及負債產生之暫時差額不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利，則有關遞延稅項資產及負債則不予確認。此外，倘自初始確認商譽產生暫時差額，則遞延稅項負債不予確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

稅項 (續)

遞延稅項負債乃就與於附屬公司及聯營公司之投資相關之應課稅暫時差額確認，惟倘本集團能夠控制暫時差額之撥回及暫時差額可能不會於可見將來撥回之情況除外。與該等投資相關之可扣減暫時差額產生之遞延稅項資產，僅於可能將有足夠應課稅溢利以動用暫時差額利益時，並預期於可見將來撥回情況下方予確認。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期間結算日審閱，並於不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分有關資產時作出調減。

遞延稅項資產及負債按預期於償還負債或變賣資產之期間應用之稅率，並按於報告期間結算日已實施或大致實施之稅率(及稅法)計算。

遞延稅項負債及資產之計算，反映於報告期間結算日本集團預期收回或清付其資產及負債賬面值之方式將產生之稅項後果。

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

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言，本集團將香港會計準則第12號*所得稅*規定應用於整體租賃交易。有關使用權資產及租賃負債之暫時差額按淨額基準評估。使用權資產折舊超出租賃負債主要部分之租賃付款導致可扣減暫時差額淨額。

倘有可依法執行權利動用即期稅項資產以抵銷即期稅項負債，而遞延稅項與由同一稅務機構向同一應課稅實體徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產及負債可相互抵銷。

即期及遞延稅項於損益內確認，惟倘其與於其他全面收益或直接於權益中確認之項目有關，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。

在評估所得稅處理的任何不確定性時，本集團會考慮有關稅務機構是否有可能接受個別集團實體在彼等的所得稅報稅手續中所用或擬用的不確定的稅務處理。倘可能，則即期及遞延稅項的釐定與所得稅報稅手續中的稅項處理一致。倘有關稅務機構不可能接受不確定的稅務處理，則各不確定性的影響會透過使用最可能的金額或預期價值予以反映。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備為用作生產或提供貨物或服務或作行政用途而持有之有形資產。物業、廠房及設備以成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表呈列。

折舊乃以直線法按資產減去彼等於估計可使用年期之剩餘價值後確認，以撇銷其成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期間結算日審閱，任何估計變動之影響按前瞻基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或預期不再從繼續使用資產獲取未來經濟效益時終止確認。出售或廢棄物業、廠房及設備項目而產生之任何盈虧按銷售所得款項與該資產賬面值之差額釐定，並於損益內確認。

物業、廠房及設備以及使用權資產減值虧損

於報告期間結算日，本集團審閱其物業、廠房及設備以及使用權資產之賬面值，以釐定該等資產有否任何減值虧損跡象。倘存在有關跡象，則會估計有關資產之可收回金額，以釐定減值虧損程度(如有)。

物業、廠房及設備以及使用權資產之可收回金額個別估計。倘可收回金額無法個別估計，本集團則估計該資產所屬之現金產生單位之可收回金額。

此外，本集團評估是否有跡象顯示公司資產可能減值。倘存在有關跡象，在合理及一貫之分配基準可被確定之情況下，公司資產亦分配至個別現金產生單位，否則將分配至合理及一貫之分配基準可被確定之最小現金產生單位組別。

可收回金額乃公平值減出售成本與使用價值之較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量使用稅前折現率折現至其現值，該折現率反映貨幣時間價值之當前市場估計及估計未來現金流量尚未經調整之資產(或現金產生單位)有關風險。

倘資產(或現金產生單位)之可收回金額估計少於其賬面值，則將該資產之賬面值(或現金產生單位)調減至可收回金額。就未能按合理一致基準分配至現金產生單位之企業資產或部分企業資產而言，本集團會將現金產生單位組別之賬面值(包括分配至該現金產生單位組別之企業資產或部分企業資產之賬面值)與該現金產生單位組別之可收回金額作比較。分配減值虧損時，減值虧損會首先分配以減低任何商譽之賬面值(倘適用)，其後再基於單位或現金產生單位組別中各項資產之賬面值按比例分配至其他資產。資產之賬面值不得減少至低於公平值減出售成本(倘可計量)、使用價值(倘可釐定)及零(以最高者為準)。分配至資產之減值虧損數額按單位或現金產生單位組別之其他資產比例分配。減值虧損即時於損益內確認。

倘減值虧損其後撥回，則將有關資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)之賬面值調高至修訂後之估計可收回金額，惟調高後之賬面值不得超過以往年度並無確認資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)減值虧損情況下計算之賬面值。撥回之減值虧損即時於損益內確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

存貨

包括食品及飲料的存貨按成本值與可變現淨值兩者中之較低者列賬。存貨成本以先入先出方法釐定。可變現淨值指存貨估計售價減估計完成的一切費用及出售所需費用。

金融工具

當集團實體成為金融工具合約規定之訂約方，金融資產及金融負債獲確認。所有普通金融資產買賣均按交易日基準確認及終止確認。普通買賣指需要於市場規定或慣例所定時限內交付資產之金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟客戶合約應收貿易賬款(初步根據香港財務報告準則第15號計量)除外。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益之金融資產或金融負債除外)直接應佔之交易成本，於初始確認時從金融資產或金融負債之公平值計入或扣減(如適用)。收購按公平值計入損益之金融資產或金融負債直接應佔之交易成本，會即時於損益內確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債之攤銷成本及於有關期間攤分利息收入及利息開支之方法。實際利率為按金融資產或金融負債預計年期或按較短期間(如適用)確切折現估計日後現金收入及付款(包括屬實際利率組成部分之一切已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)至初始確認時之賬面淨值之比率。

來自本集團一般業務過程中之利息收入呈列為收入。其他利息收入呈列為其他收入。

金融資產

金融資產之分類及期後計量

滿足以下條件其後按攤銷成本計量之金融資產：

- 金融資產在以收取合約現金流量為目的的業務模式內持有；及
- 合約條款於特定日期產生僅支付本金及尚未償還本金的利息的現金流量。

滿足以下條件其後按公平值計入其他全面收益計量之金融資產：

- 金融資產在以出售及收取合約現金流量為目的的業務模式內持有；及
- 合約條款於特定日期產生僅支付本金及尚未償還本金的利息的現金流量。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量，惟對於權益投資，倘既非為交易而持有亦非購買方在適用香港財務報告準則第3號業務合併中確認的或然代價，本集團在首次採用香港財務報告準則第9號/初始確認本集團金融資產時，或會作出不可撤銷的選擇，將其公平值的後續變動在其他全面收益中列報。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產之分類及期後計量 (續)

倘出現下列情況，金融資產持作買賣：

- 金融資產主要為於不久期間出售而被收購；或
- 於初始確認時，金融資產構成本集團合併管理之已識別金融工具組合之一部分且具有最近實際短期獲利模式；或
- 金融資產為未被指定之衍生工具及可有效作為對沖工具。

此外，倘如此可消除或大幅減少會計錯配，則本集團可不可撤銷地指定符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益(按公平值計入損益計量)計量之金融資產。

(i) 攤銷成本及利息收入

就其後按攤銷成本計量之金融資產而言，利息收入乃使用實際利息法確認。利息收入透過對金融資產賬面總值應用實際利率而計算，惟其後出現信貸減值之金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值之金融資產而言，自下一報告期間起，利息收入透過對金融資產攤銷成本應用實際利率而確認。倘信貸減值金融工具之信貸風險好轉，以致金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期間開始起，利息收入透過對金融資產賬面總值應用實際利率而確認。

(ii) 指定為按公平值計入其他全面收益之權益工具

按公平值計入其他全面收益的股本工具投資其後按公平值計量，其公平值變動產生的收益及虧損於其他全面收益確認及於按公平值計入其他全面收益儲備中累計；無須作減值評估。累計損益將不會重新分類至出售股本投資之損益，並將轉撥至累計虧損。

當本集團確認收取股息的權利時，該等股本工具投資的股息於損益中確認，除非股息明確指收回部分投資成本。股息計入損益中「其他收入」的項目中。

(iii) 按公平值計入損益之金融資產

不符合按攤銷成本計量或公平值計入其他全面收益或指定為按公平值計入其他全面收益標準的金融資產按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益之金融資產於各報告期間結算日按公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨值包括就金融資產賺取的任何股息或利息且其納入「其他收益及虧損」項目。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值

本集團根據香港財務報告準則第9號就發生減值之金融資產(包括應收貿易賬款及其他應收款項、已付租賃按金、應收一家聯營公司款項、應收貸款、向一家聯營公司貸款、抵押銀行存款及銀行結存)按預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式進行減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新,以反映信貸風險自初始確認以來之變化。

存續期預期信貸虧損指於相關工具預期年期內所有可能的違約事件將產生之預期信貸虧損。相反,12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指於報告日期後12個月內可能發生的違約事件預期將導致之存續期預期信貸虧損部分。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗進行,並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

本集團始終就應收貿易賬款(包括與客戶簽訂的合約產生之應收一家聯營公司貿易款項)確認存續期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損乃就具重大結存的應收款項進行個別評估及/或採用具合適組別的撥備矩陣進行整體評估。

就所有其他工具而言,本集團計量虧損撥備相等於12個月預期信貸虧損,除非當信貸風險自初始確認以來顯著增加,否則本集團確認存續期預期信貸虧損。評估是否確認存續期預期信貸虧損乃視乎自初始確認以來,出現違約之可能性或風險有否顯著增加。

(i) 信貸風險顯著上升

評估信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時,本集團會比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險。作出本評估時,本集團會考慮合理及具支持性的定量及定性資料,包括過往經驗及可以合理成本及精力獲取的前瞻性資料。

具體而言,評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料:

- 金融工具外部(如有)或內部信用評級的實際或預期顯著惡化;
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化,例如債務人的信貸息差、信用違約掉期價格顯著上升;
- 商業、金融或經濟情況目前或預期有不利變動,預計將導致債務人償還債項的能力顯著下降;
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化;或
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預計的重大不利變動,導致債務人償還債項的能力顯著下降。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

(i) 信貸風險顯著上升 (續)

不論上述評估結果如何，本集團均假設合約付款逾期超過30日後信貸風險自初始確認以來顯著上升，除非本集團有合理及具支持性的資料證明存在其他情況。

本集團定期監控用以識別信貸風險有否顯著增加的標準之效益，且修訂標準(如適當)來確保標準能在金額逾期前識別信貸風險顯著增加。

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部制訂或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括本集團)還款時發生(不計及本集團持有的任何抵押品)。

不論上文為何，本集團認為，違約已於金融資產逾期超過90天時發生，除非本集團有合理及具支持性資料顯示較長的違約期限更為適用。

(iii) 信貸減值金融資產

當發生一項或多項違約事件對該金融資產的估計未來現金流量產生不利影響時，金融資產即為信貸減值。金融資產存在信貸減值的證據包括有關以下事件的可見數據：

- (a) 發行人或借款人之重大財務困難；
- (b) 違約，例如違約或逾期事件；
- (c) 借款人之貸款人，出於經濟或合約原因，與借款人之財務困難有關，已向借款人授予貸款人不會另行考慮的特許權；
- (d) 借款人很可能會進入破產或其他財務重組；或
- (e) 由於財政困難，該金融資產的活躍市場消失。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

(iv) 註銷政策

當有信息表明交易對手處於嚴重的財務困境且沒有現實的複蘇前景時，例如，當交易對手已被清盤或已進入破產程序時，或在應收貿易賬款及應收一家聯營公司款項的情況，當金額逾期超過兩年時，以較早者為準，本集團註銷金融資產。註銷的金融資產可能仍然受到執法活動的約束，根據本集團的恢復程序，在適當情況下考慮法律建議。註銷構成終止確認事件。任何後續回收均在損益中確認。

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率 (即違約時的損失程度) 及違約風險暴露的函數。評估違約概率及違約損失率的依據是經前瞻性資料調整的過往數據。預期信貸虧損的預估乃無偏概率加權平均金額，以各自發生違約的風險為權重確定。

預期信貸虧損通常為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預計收取的現金流量 (按初始確認時釐定的實際利率折現) 之間的差額。

倘預期信貸虧損按集體基準計量或迎合個別工具水平證據未必存在的情況，則金融工具按以下基準歸類：

- 金融工具性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級 (倘有)。

歸類工作經管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續分擔類似信貸風險特性。

利息收入根據金融資產的總賬面值計算，除非金融資產入賬列為減值；在此情況下，利息收入根據金融資產的攤銷成本計算。

本集團透過調整所有金融工具的賬面值於損益確認彼等之減值收益或虧損，惟應收貿易賬款、應收貸款、向一家聯營公司貸款及應收一家聯營公司貿易款項除外，此種情況下透過虧損撥備賬確認相應調整。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

終止確認金融資產

倘自有關資產收取現金流量之合約權利屆滿，或金融資產已轉讓而本集團已將金融資產擁有權及絕大部分風險及回報轉移予另一實體，則終止確認該等金融資產。倘本集團並無轉讓或保留擁有權絕大部分風險及回報且繼續控制已轉讓資產，則本集團確認其於資產的保留權益及可能需支付的相關負債。倘本集團保留已轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，則本集團繼續確認該金融資產，亦就所收取的所得款項確認已抵押借貸。

於終止確認按攤銷成本計量之金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之差額於損益中確認。

終止確認本集團於初始確認時已選擇之股本工具投資以計量按公平值計入其他全面收益，先前於按公平值計入其他全面收益儲備中累積之損益將不會重新分類至損益中，但會轉移至累計虧損。

金融負債及股本

債務及股本分類

債務及股本工具乃根據所訂立合約安排之內容及金融負債及股本工具之定義予以分類為金融負債或股本工具。

股本工具

股本工具為證明一家實體資產經扣除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之股本工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本後入賬。

金融負債

所有金融負債均採用實際利率法或按公平值計入損益按攤銷成本作後續計量。

按公平值計入損益之金融負債

當金融負債為(i)香港財務報告準則第3號所適用之業務合併中被收購方之或然代價；(ii)為交易而持有或(iii)指定為按公平值計入損益，則金融負債分類為按公平值計入損益。按公平值計入損益之金融負債於各報告期結算日按公平值計量，而任何公平值收益或虧損則於損益內確認。

包含負債部分之債券及提早贖回購股權衍生工具

於發行日期，與負債部分緊密關聯之提早贖回購股權並非獨立入賬，且初步按公平值確認。於其後期間，債券採用實際利率法按攤銷成本列賬。交易成本計入債券之賬面值，並於債券期間內運用實際利率法攤銷。

按攤銷成本計量之金融負債

金融負債(包括應付貿易賬款及其他應付款項、銀行借貸及債券)，其後按實際利率法以攤銷成本計算。

終止確認金融負債

當且僅當本集團的責任被解除、取消或已到期時，本集團終止確認金融負債。終止確認之金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

衍生金融工具

衍生工具初始以衍生工具合約簽訂日的公平值確認，其後則以報告期間結算日的公平值重新計量。所產生的收益或虧損將在損益內確認。

嵌入式衍生工具

嵌入混合合約的衍生工具 (包括於香港財務報告準則第9號界定範圍內的主金融資產)，不會視為單獨的衍生工具。整個混合合約 (如適用) 按攤銷成本或公平值分類再進行計量。

倘嵌入式非衍生主合約的衍生工具 (並非香港財務報告準則第9號界定範圍內的金融資產) 符合衍生工具的定義、其風險及特質與主合約並無密切關係，且主合約並非按公平值計入損益，則該等衍生工具視為單獨的衍生工具。

一般而言，單一工具中的多個嵌入式衍生工具與主合約分拆，除非該等衍生工具與不同的風險敞口有關，且易於分拆且彼此獨立，否則將它們視為單一的複合嵌入式衍生工具。

4. 估計不明確因素之主要來源

於應用附註3所述本集團會計政策時，本公司董事需要就資產及負債賬面值作出不能自其他來源獲取之估計及假設。該等估計及相關假設乃根據以往經驗及認為有關之其他因素作出。實際結果或與該等估計有所不同。

該等估計及相關假設會持續進行檢討。如會計估計之修訂僅對修訂估計之期間構成影響，則有關修訂於該期間內確認，如有關修訂對本期間及未來期間均有影響，則於作出有關修訂之期間及未來期間確認。

以下為有關未來之主要假設及於報告期間結算日其他估計不明確因素之主要來源，其可能存在導致資產賬面值於下個財政年度內出現重大調整之重大風險。

物業、廠房及設備以及與冷凍倉庫業務有關之使用權資產之減值

物業、廠房及設備以及使用權資產乃按成本減累計折舊及減值 (如有) 列賬。於釐定該等資產是否減值時，本集團須進行判斷及作出估計，尤其評估：(1) 是否有事件已發生或有任何指標可能影響資產淨值；(2) 資產賬面值是否能夠以可收回金額支持，如為使用價值，即按照持續使用資產估計的未來現金流量的淨現值；及(3) 將應用於估計可收回金額的適當關鍵假設 (包括現金流量預測及適當的貼現率)。當無法估計物業、廠房及設備以及使用權資產的可收回金額時，本集團估計資產所屬現金產生單位 (「現金產生單位」) 的可收回金額。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 估計不明確因素之主要來源(續)

物業、廠房及設備以及與冷凍倉庫業務有關之使用權資產之減值(續)

本集團管理層於估計現金產生單位之可收回金額時，聘請獨立專業估值師協助編製物業、廠房及設備以及使用權資產所屬之相關現金產生單位之現金流量預測。於減值評估時，本公司董事作出之若干假設(包括佔用率及費率之增長)及獨立專業估值師就所應用之折現率作出之估計被視為屬主要判斷範疇。折現率指反映現時市場對貨幣時間價值之評估，以及該資產之特有風險(並未針對該風險調整未來現金流量估計)之比率。

倘實際未來現金流量少於預期，或未來估計現金流量因事實或情況之不利變動而被下調，則或會產生重大減值虧損。

於二零一九年十二月三十一日，物業、廠房及設備以及與兩個現金產生單位有關之使用權資產之賬面值分別為4,499,000港元及259,565,000港元。於本年度，概無就該等物業、廠房及設備以及使用權資產於損益內確認減值虧損(二零一八年：無)。

向一家聯營公司貸款的預期信貸虧損撥備

向一家聯營公司貸款會按存續期預期信貸虧損模型單獨評估預期信貸虧損，因自初始確認以來，向一家聯營公司貸款的信貸風險已顯著增加，而且該貸款被視為存疑。本集團管理層根據在貸款預期使用期內的歷史觀察到的違約率來估計向一家聯營公司貸款之預期信貸虧損金額，並通過前瞻性信息進行調整，當中已計及該聯營公司之業務增長，以估計未來還款金額及向一家聯營公司貸款之現金流量之時間。並按初始確認有關貸款時釐定之實際利率(即該聯營公司之信貸風險)透過將該貸款之本金額及預期還款(如有)之差額折現以計算向一家聯營公司貸款之預期信貸虧損金額。

預期信貸虧損撥備對估計變動尤為敏感。有關本集團向一家聯營公司貸款之預期信貸虧損的資料於附註38披露。

估計於一家聯營公司權益減值

於二零一九年十二月三十一日，鑑於該聯營公司的實際表現低於預算，本集團對其在該聯營公司的權益進行了減值評估。在確定是否應確認減值虧損需要估計相關聯營公司的可收回金額，即使用價值和公平值減出售成本中的較高者。計算使用價值時，本集團管理層需要估計預期將從該聯營公司收取的估計現金流量的現值。如果實際現金流量小於或大於預期，或者由於事實和情況的變化導致未來現金流量估計的修訂，則可能會發生重大撥回或進一步確認減值，這將在期內損益中確認該撥回或進一步確認的識別。

於二零一九年十二月三十一日，該聯營公司之賬面值為4,072,000港元(二零一八年：10,998,000港元)，已計入年內於損益中確認的減值7,500,000港元(二零一八年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

4. 估計不明確因素之主要來源(續)

應收貿易賬款及應收一家聯營公司貿易款項之預期信貸虧損撥備

應收貿易賬款及應收一家聯營公司貿易款項按存續期預期信貸虧損模型評估預期信貸虧損。本集團管理層估計單項金額重大的應收貿易賬款及應收一家聯營公司貿易款項的預期信貸虧損金額，而應收貿易賬款的餘額則按照撥備矩陣評估，並在考慮後對具有類似風險的各類應收貿易賬款進行分組。內部信貸評級，賬齡，還款記錄及／或逾期狀況及各自應收貿易賬款的前瞻性資料，以計算預期信貸虧損。預期信貸虧損的計量基於本集團的歷史違約率考慮通過前瞻性信息調整的歷史數據，無需過多的成本或努力即可獲得。在每個報告日期，重新評估歷史觀察到的違約率，並考慮前瞻性信息的變化。

預期信貸虧損撥備對估計變動尤為敏感。有關本集團應收貿易賬款及應收一家聯營公司貿易款項之預期信貸虧損的資料於附註38披露。

應收貸款之預期信貸虧損撥備

應收貸款的預期信貸虧損乃單獨評估。經參考內部信貸評級後，被認為屬低風險之應收貸款按12個月預期信貸虧損進行評估，而被認為屬存疑或虧損之應收貸款則按存續期預期信貸虧損進行評估。本集團管理層根據本集團貸款的歷史違約率計算預期信貸虧損金額，並考慮本集團貸款的內部信貸評級，賬齡，還款記錄及／或貸款過期狀況。估計損失率基於貸款預期年限的歷史觀察到的違約率，並通過可獲得的前瞻性信息進行調整，無需過多的成本或努力。在每個報告日期，重新評估歷史觀察到的違約率，並考慮前瞻性信息的變化。

預期信貸虧損撥備對估計變動尤為敏感。有關本集團應收貸款之預期信貸虧損的資料於附註38披露。

衍生金融工具的公平值計量

本集團已與兩名投資者訂立投資協議，並根據協議授予其中一名投資者兩項退出選擇權。退出選擇權授予投資者被視為衍生金融工具，並於訂立衍生工具合約當日按公平值初步確認，其後於報告期間結算日重新計量至其公平值。衍生金融工具的公平值根據使用估值技術的未觀察輸入數據確定。在確定相關估值技術及其相關輸入數據時需要作出判斷和估計。與這些因素有關的假設變化可能會影響這些工具的估計公平值。於二零一九年十二月三十一日，本集團的衍生金融工具負債金額為6,725,000港元(二零一八年：6,478,000港元)，按公平值計量。有關衍生金融工具及其公平值計量之詳情分別載於附註30及38(c)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 收入及分部資料

收入

來自客戶合約收益之分列

	截至二零一九年 十二月三十一日止年度			截至二零一八年 十二月三十一日止年度		
	冷凍倉庫及 相關服務 分部 千港元	食品及 飲料 貿易分部 千港元	總計 千港元	冷凍倉庫及 相關服務 分部 千港元	食品及 飲料 貿易分部 千港元	總計 千港元
	貨品或服務之類型					
提供冷凍倉庫及 相關服務之收入						
冷凍倉庫	130,955	–	130,955	171,042	–	171,042
裝卸及管理服務	6,848	–	6,848	9,522	–	9,522
物流及包裝服務	46,774	–	46,774	43,807	–	43,807
製造及買賣冰	–	–	–	196	–	196
管理收入	7,406	–	7,406	–	–	–
	191,983	–	191,983	224,567	–	224,567
食品及飲料貿易之收入	–	95,044	95,044	–	75,076	75,076
總計	191,983	95,044	287,027	224,567	75,076	299,643
地區市場						
中國內地	–	95,044	95,044	–	75,076	75,076
香港	191,983	–	191,983	224,567	–	224,567
總計	191,983	95,044	287,027	224,567	75,076	299,643
收入之確認時間						
一個時間點	–	95,044	95,044	196	75,076	75,272
隨著時間	191,983	–	191,983	224,371	–	224,371
總計	191,983	95,044	287,027	224,567	75,076	299,643

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 收入及分部資料(續)

收入(續)

與客戶簽訂合約之履約義務

冷凍倉庫、裝卸及管理服務、物流及包裝服務以及管理收入

冷凍倉庫、裝卸及管理服務、物流及包裝服務以及管理收入被視為一項獨特的服務，因為它們由本集團定期向客戶及聯營公司獨立提供，並可供市場上其他供應商的客戶及聯營公司使用。與這些服務相關的收入隨著時間的推移得到確認。分配至該等服務的交易價格於初步銷售交易時確認為合約負債，並於服務期間按直線法予以公佈。

根據香港財務報告準則第15號的規定，有關撥備的期限為一年或以下，則不會披露未滿足合約的交易價格分配。

製造及買賣冰以及食品及飲料貿易

本集團直接向客戶銷售冰以及食品及飲料。收入在貨物控制權轉移時確認，即貨物已交付到客戶的特定地點(交貨)。在交付之後，客戶可以完全自行決定銷售商品的分銷方式和價格，在銷售商品時承擔主要責任，並承擔與貨物相關的陳舊和損失的風險。正常信用期限為交貨後30至60天。

分部資料

向本公司執行董事(即主要營運決策人)呈報用作分配資源及評估分部表現之資料著重於所提供服務之類別。並無任何經主要營運決策人確定之經營分部於總結本集團之可呈報分部時合併計算。

特別是，本集團根據香港財務報告準則第8號經營分部劃分之可呈報分部如下：

1. 於香港經營之冷凍倉庫及相關服務(「冷凍倉庫及相關服務」)
2. 於中國經營之食品及飲料貿易(「食品及飲料貿易」)
3. 於香港經營之貸款服務(「貸款服務」)

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 收入及分部資料(續)

分部資料(續)

分部收入及業績

以下為本集團之收入及業績，按可呈報及經營分部劃分之分析。

二零一九年

	冷凍倉庫及 相關服務 千港元	食品及 飲料貿易 千港元	貸款服務 千港元	總計 千港元
收入	191,983	95,044	2,588	289,615
分部(虧損)溢利	(38,176)	(11,796)	475	(49,497)
未分配收入				1,015
未分配開支				(13,824)
按公平值計入損益之金融資產之 公平值變動				(45)
財務費用				(4,787)
除稅前虧損				(67,138)

二零一八年

	冷凍倉庫及 相關服務 千港元	食品及飲料 貿易 千港元	貸款服務 千港元	總計 千港元
收入	224,567	75,076	9,603	309,246
分部(虧損)溢利	(12,029)	(13,053)	2,626	(22,456)
未分配收入				1,039
未分配開支				(15,072)
按公平值計入損益之金融資產之 公平值變動				(171)
財務費用				(1,274)
除稅前虧損				(37,934)

經營分部之會計政策與附註3所述本集團之會計政策相同。分部(虧損)溢利指各分部錄得之(產生之虧損)溢利，並無分配若干其他收入、中央行政費用(主要包括部分核數師酬金、租金開支及董事酬金)、按公平值計入損益之金融資產之公平值變動及若干財務費用。此乃就資源分配及表現評估向主要營運決策人呈報之計算方法。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 收入及分部資料(續)

分部資料(續)

分部資產及負債

以下為本集團之資產及負債按可呈報及經營分部劃分之分析：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
資產		
冷凍倉庫及相關服務	366,308	146,447
食品及飲料貿易	28,346	16,075
貸款服務	2,056	68,546
分部資產總額	396,710	231,068
未分配資產	188,750	164,413
綜合資產	585,460	395,481
負債		
冷凍倉庫及相關服務	348,602	91,408
食品及飲料貿易	13,603	10,851
貸款服務	3,138	71,309
分部負債總額	365,343	173,568
未分配負債	103,395	35,096
綜合負債	468,738	208,664

就監控分部表現及分配各分部資源而言：

- 除按公平值計入損益之金融資產、按公平值計入其他全面收益之股本工具、抵押銀行存款、若干銀行結存及現金、若干物業、廠房及設備、若干使用權資產及若干其他應收款項以及預付款項外，所有資產均分配至經營分部；及
- 除若干融資租賃承擔、若干債券及若干其他應付款項外，所有負債均分配至經營分部。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 收入及分部資料(續)

分部資料(續)

其他分部資料

二零一九年

	冷凍倉庫及 相關服務 千港元	食品及飲料 貿易 千港元	貸款服務 千港元	分部總計 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
計入分部溢利或虧損或 分部資產計量之金額：						
添置物業、廠房及設備	8,097	135	–	8,232	1,166	9,398
添置使用權資產	21,177	3,675	–	24,852	1,798	26,650
衍生金融工具之公平值變動	247	–	–	247	–	247
物業、廠房及設備折舊	3,179	10	–	3,189	136	3,325
使用權資產折舊	69,483	1,036	–	70,519	2,047	72,566
出售物業、廠房及設備之虧損	177	–	–	177	–	177
預期信貸虧損模型項下之減值虧損， 扣除撥回						
– 應收貸款	–	–	16	16	–	16
– 應收貿易賬款	(393)	750	–	357	–	357
於一家聯營公司權益之確認減值虧損	7,500	–	–	7,500	–	7,500
向一家聯營公司貸款之估算利息收入	3,833	–	–	3,833	–	3,833
分佔一家聯營公司虧損	21,954	–	–	21,954	–	21,954

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 收入及分部資料(續)

分部資料(續)

其他分部資料(續)

二零一八年

	冷凍倉庫及 相關服務 千港元	食品及飲料 貿易 千港元	貸款服務 千港元	分部總計 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
計入分部溢利或虧損或 分部資產計量之金額：						
添置物業、廠房及設備	2,079	428	–	2,507	–	2,507
衍生金融工具之公平值變動	6,478	–	–	6,478	–	6,478
物業、廠房及設備之折舊	4,310	606	–	4,916	292	5,208
出售物業、廠房及設備之收益	(191)	–	–	(191)	–	(191)
預期信貸虧損模型項下之減值虧損， 扣除撥回						
– 應收貸款	–	–	849	849	–	849
– 應收貿易賬款	500	6	–	506	–	506
向一家聯營公司貸款之估算利息收入	281	–	–	281	–	281
分佔一家聯營公司虧損	8,021	–	–	8,021	–	8,021

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 收入及分部資料(續)

分部資料(續)

其他分部資料(續)

定期向主要營運決策人提供但並無計入分部溢利或虧損或分部資產計量之金額：

	未分配	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
銀行存款之利息收入	1,008	972
利息開支	(4,787)	(1,274)
按公平值計入損益之金融資產之公平值變動	(45)	(171)

地區資料

本集團之業務在香港及中國經營。

本集團非流動資產之資產地區位置資料(不包括向一家聯營公司貸款、按公平值計入損益之金融資產、按公平值計入其他全面收益之股本工具、抵押銀行存款、已付租賃按金及應收貸款)載列如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
香港	275,603	15,917
中國	3,240	25
	278,843	15,942

來自主要產品及服務之收入

以下為本集團來自其主要產品及服務之收入之分析：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
冷凍倉庫及相關服務：		
提供冷凍倉庫及物流服務之收入	191,983	224,371
製造及買賣冰	—	196
食品及飲料貿易	95,044	75,076
貸款服務之利息收入	2,588	9,603
	289,615	309,246

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

5. 收入及分部資料(續)

分部資料(續)

有關主要客戶之資料

於相應年度向本集團收入總額貢獻超過10%之客戶收入如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
客戶甲 ¹	42,842	不適用 ³
客戶乙 ¹	33,385	不適用 ³
客戶丙 ²	31,518	不適用 ³
客戶丁 ²	不適用 ³	34,683

¹ 來自中國食品及飲料貿易之收入

² 來自在香港提供冷凍及相關服務之收入

³ 相應收入並未向本集團收入總額貢獻超過10%。

6. 其他收入

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
政府補貼	3	338
向一家聯營公司貸款之估算利息收入	3,833	281
已付租賃按金之估算利息收入	758	—
銀行存款之利息收入	1,008	972
雜項收入	378	195
	5,980	1,786

7. 其他收益及虧損

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
衍生金融工具之公平值變動	(247)	(6,478)
按公平值計入損益之金融資產之公平值變動	(45)	(171)
出售物業、廠房及設備之(虧損)收益	(177)	191
	(469)	(6,458)

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

8. 財務費用

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
銀行借貸之利息開支	4,591	748
債券之利息開支	6,000	6,000
租賃負債之利息開支	12,764	–
融資租賃承擔之利息開支	–	17
	23,355	6,765

9. 稅項

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案(「條例草案」)，其引入兩級制利得稅稅率制度。條例草案於二零一八年三月二十八日簽署成為法律，並於翌日在憲報刊登。根據兩級制利得稅稅率制度，合資格集團實體的首2,000,000港元利潤將按8.25%徵稅，而超過2,000,000港元的利潤則須按16.5%徵稅。不符合兩級制利得稅稅率制度的集團實體的利潤將繼續按16.5%的固定稅率徵稅。

本公司董事認為，實施兩級制利得稅稅率制度所涉及的金額與綜合財務報表並無重大關係。香港利得稅按兩年估計應課稅溢利的16.5%計算。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩個年度之稅率為25%。

由於組成本集團之個別公司於所示兩個年度產生虧損或擁有抵銷應課稅溢利之稅項虧損，故毋須作出香港利得稅及企業所得稅撥備。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

9. 稅項(續)

本年度之稅項與綜合損益及其他全面收益報表所示除稅前虧損之對賬如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
除稅前虧損	(67,138)	(37,934)
按香港利得稅稅率16.5%計算之稅項	(11,078)	(6,259)
分佔一家聯營公司虧損之稅務影響	3,622	1,323
不可扣稅開支之稅務影響	1,542	1,299
毋須課稅收入之稅務影響	(260)	(230)
未確認稅項虧損之稅務影響	7,175	5,744
動用以往未確認稅項之虧損	(189)	(869)
未確認其他可扣減暫時差額之稅務影響	–	42
動用以前未確認之其他可扣減暫時差額	(410)	–
在其他司法管轄區經營之附屬公司不同稅率影響	(402)	(1,050)
本年度稅項	–	–

遞延稅項詳情載於附註28。

10. 本年度虧損

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
本年度虧損已扣除：		
核數師酬金		
— 核數服務	1,500	2,210
— 非核數服務	49	480
存貨成本確認為費用	76,253	54,780
物業、廠房及設備之折舊	3,325	5,208
使用權資產之折舊	72,566	–
預期信貸虧損模型項下之減值虧損，扣除撥回		
— 應收貸款	16	849
— 應收貿易賬款	357	506
就租賃物業之最低經營租約租金	–	103,035
淨外匯虧損	68	34
員工成本，包括董事酬金		
— 薪金及其他福利成本	70,487	73,972
— 退休福利計劃供款	4,625	4,171

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

11. 董事、行政總裁及僱員酬金

(a) 董事及行政總裁酬金

向各董事支付或應付之酬金如下：

	執行董事 (附註a)			非執行董事 (附註b)		獨立非執行董事 (附註c)			總計 千港元
	馮柏基 千港元 (附註e)	蔡啟昇 千港元 (附註f)	何漢忠 千港元	歐達威 千港元 (附註g)	馮華高 千港元	歐達威 千港元 (附註g)	梁志雄 千港元	謝遠明 千港元	
二零一九年									
袍金	69	59	132	70	155	2	275	155	1,072
其他酬金									
薪金及其他福利	564	735	1,306	841	-	-	-	-	3,446
表現花紅(附註d)	40	108	-	110	-	-	-	-	258
退休福利計劃供款	17	56	21	57	-	-	-	-	151
酬金總額	690	958	1,459	1,078	155	2	275	155	4,927

	執行董事(附註a)			非執行董事 (附註b)		獨立非執行董事(附註c)			總計 千港元
	蔡啟昇 千港元	何漢忠 千港元	歐達威 千港元	馮華高 千港元	梁志雄 千港元	謝遠明 千港元	馮少杰 千港元		
二零一八年									
袍金	132	132	72	120	120	120	120	816	
其他酬金									
薪金及其他福利	1,314	1,268	1,341	-	-	-	-	3,923	
表現花紅(附註d)	202	97	206	-	-	-	-	505	
退休福利計劃供款	106	21	75	-	-	-	-	202	
酬金總額	1,754	1,518	1,694	120	120	120	120	5,446	

附註：

- 上述執行董事酬金乃就彼等提供管理本公司及本集團事務之服務而支付。
- 上述非執行董事酬金乃就擔任本公司董事提供服務而支付。
- 上述獨立非執行董事酬金乃就擔任本公司董事提供服務而支付。
- 本公司若干執行董事有權獲得根據本集團上一年度財務表現而釐定之花紅。
- 馮柏基先生自二零一九年六月四日起獲委任為本公司執行董事。
- 蔡啟昇先生自二零一九年六月四日起辭任本公司執行董事。
- 歐達威先生於二零一九年十二月二十日由本公司執行董事調任為非執行董事。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

11. 董事、行政總裁及僱員酬金(續)

(a) 董事及行政總裁酬金(續)

歐達威先生自二零一九年六月四日起辭任行政總裁(「行政總裁」)。上文所披露酬金包括彼作為行政總裁收取之服務金。

何漢忠先生自二零一九年六月四日起獲委任為署理行政總裁，上文所披露酬金包括彼作為署理行政總裁收取之服務金。

於截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度，行政總裁及任何董事概無放棄任何酬金。

(b) 僱員酬金

本集團五名最高薪人士當中，三名(二零一八年：三名)為本公司董事，彼等之薪酬載於上表的披露資料。三名(二零一八年：兩名)人士(包括於本年度辭任董事但仍為本集團僱員之其中一名人士)之薪酬載列如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
薪金及其他福利	2,622	1,671
退休福利計劃供款	136	36
	2,758	1,707

彼等之酬金範圍如下：

	二零一九年 僱員人數	二零一八年 僱員人數
零至1,000,000港元	3	2

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

12. 股息

本年度並無派付中期股息(二零一八年：無)，而自報告期間結算日以來亦無建議派發任何股息(二零一八年：無)。

13. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據以下數據計算：

虧損	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
計算本公司擁有人應佔每股基本虧損之虧損	67,138	37,934

股份數目	千股	千股
計算每股基本虧損之普通股加權平均數	2,432,304	2,432,304

由於截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度並無已發行潛在普通股，故並無呈列每股攤薄虧損。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修 千港元	傢俬及裝置 千港元	汽車 千港元	廠房、機器 及設備 千港元	總計 千港元
成本					
於二零一八年一月一日	21,017	1,847	11,803	23,255	57,922
添置	–	35	413	2,059	2,507
出售	–	–	(1,049)	(1,374)	(2,423)
於二零一八年十二月三十一日	21,017	1,882	11,167	23,940	58,006
於應用香港財務報告準則 第16號後作出調整(附註2)	–	–	(1,659)	–	(1,659)
於二零一九年一月一日(經重列)	21,017	1,882	9,508	23,940	56,347
添置	1,996	657	75	6,670	9,398
出售/撤銷	(11,825)	(658)	(6)	(4,428)	(16,917)
於二零一九年十二月三十一日	11,188	1,881	9,577	26,182	48,828
折舊及減值					
於二零一八年一月一日	20,259	1,838	8,554	19,693	50,344
年內撥備	644	26	2,278	2,260	5,208
出售時撤銷	–	–	(1,048)	(1,374)	(2,422)
於二零一八年十二月三十一日	20,903	1,864	9,784	20,579	53,130
於應用香港財務報告準則 第16號後作出調整(附註2)	–	–	(1,266)	–	(1,266)
於二零一九年一月一日(經重列)	20,903	1,864	8,518	20,579	51,864
年內撥備	188	197	648	2,292	3,325
出售時撤銷/撤銷	(11,755)	(654)	(6)	(4,320)	(16,735)
於二零一九年十二月三十一日	9,336	1,407	9,160	18,551	38,454
賬面值					
於二零一九年十二月三十一日	1,852	474	417	7,631	10,374
於二零一八年十二月三十一日	114	18	1,383	3,361	4,876

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備(續)

以上物業、廠房及設備項目按彼等之成本減去彼等之剩餘價值以直線法基礎按下列年率折舊：

租賃物業裝修	按租期或10%之較低者
傢俬及裝置	10%–33 $\frac{1}{3}$ %
汽車	20%–33 $\frac{1}{3}$ %
廠房、機器及設備	15%–50%或按租期之較低者

於二零一八年十二月三十一日，汽車之賬面值包括按融資租賃持有之資產價值393,000港元。

有關冷凍倉庫業務之物業、廠房及設備之減值評估詳情已載於附註15。

15. 使用權資產

	冷凍倉庫 千港元	辦公室 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
於二零一九年一月一日				
賬面值	307,870	1,958	393	310,221
於二零一九年十二月三十一日				
賬面值	259,565	4,622	142	264,329
截至二零一九年十二月三十一日止年度				
折舊支出	(69,483)	(2,832)	(251)	(72,566)
匯兌調整	–	(110)	–	(110)
有關租賃之總現金流出				84,899
添置使用權資產				26,784

上述使用權資產應按估計使用壽命及租賃期兩者中的較短者以直線法計提折舊。

兩年來，本集團均租賃各種辦公室物業及兩間冷凍倉庫用於營運。租賃合約的固定年期為24個月至8年，惟可按下文所述具有延續及終止選擇權。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，若干汽車租賃乃作為融資租賃入賬並按年利率1.40%至1.49%計息。每份合約的租賃條款均獨立協商，並且包括眾多不同的條款及條件。於釐定租期及評估不可撤回期間的長度時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

本集團於兩份冷凍倉庫租賃中均擁有延續及／或終止選擇權。該等選擇權在管理本集團經營所用之資產方面有助盡可能提升經營之靈活性。所持延續及終止選擇權的其中一份租賃僅可由本集團行使，並非由各出租人行使。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

15. 使用權資產(續)

本集團於租賃開始日期評估是否合理確定會行使延續選擇權或不行使終止選擇權。就本集團不能合理確切不行使延續選擇權及本集團不能合理確定不行使終止選擇權之未來租賃付款之潛在風險概述如下：

	於二零一九年 十二月 三十一日確認 之租賃負債	尚未計入租賃 負債之潛在 未來租賃付款 (未折現)
	千港元	千港元
冷凍倉庫－香港	15,341	26,910

此外，倘發生重大事件或在承租人可控制之情況下出現重大改變，本集團重新評估是否能合理確定行使延續選擇權或不行使終止選擇權。截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無發生有關觸發事件。

有關冷凍倉庫業務之物業、廠房及設備以及使用權資產之減值評估

本集團之冷凍倉庫及相關服務分部持續產生虧損。本集團管理層認為有關冷凍倉庫業務之物業、廠房及設備以及使用權資產存在減值跡象，並對賬面值分別為4,499,000港元及259,565,000港元之物業、廠房及設備以及使用權資產之可收回金額進行減值評估。本集團租賃兩間冷凍倉庫及估計資產所屬之冷凍倉庫及相關服務分部之兩個現金產生單位之可收回金額。

現金產生單位之可收回金額乃按使用價值計算釐定。本集團管理層聘請獨立專業估值師協助編製現金流量預測表。該計算使用本集團管理層所批准之財政預算得出之現金流量預測及主要輸入數據如下：

	現金產生單位1 千港元	現金產生單位2 千港元
相關物業、廠房及設備	1,943	2,556
相關使用權資產	245,447	14,118
預測月份數目	50個月	24個月
年度佔有率	79% – 83%	67% – 70%
年度費率增長率	4% – 5%	6%
稅前折現率	15.36%	15.94%

使用稅前折現率反映貨幣時間價值之當前市場估計及各現金產生單位之特定風險。

於二零一九年十二月三十一日，現金流量預測涵蓋直至相關租賃結束止年度，現金產生單位1及現金產生單位2之稅前折現率分別為15.36%及15.94%。所使用之年度佔有率及年度費率增長率乃基於實體特定歷史資料而估計。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

15. 使用權資產(續)

根據評估結果，本集團管理層認為現金產生單位之可收回金額高於賬面值，以及並無物業、廠房及設備及使用權資產賬面值之減值確認。

16. 商譽

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
成本		
於一月一日及於十二月三十一日	14,981	14,981
減值		
於一月一日及於十二月三十一日	14,913	14,913
賬面值		
於十二月三十一日	68	68

截至二零零六年十二月三十一日止年度，結餘中包括收購冷凍倉庫及相關服務分部之附屬公司產生之商譽為零(已扣除減值14,913,000港元)(二零一八年：14,913,000港元)，其中減值虧損已悉數於以往年度確認。商譽之餘下結餘68,000港元(二零一八年：68,000港元)乃由於以往年度收購貸款服務分部之附屬公司所致。

17. 於一家聯營公司權益／向一家聯營公司貸款／應收一家聯營公司款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一家聯營公司權益(附註a)：		
於聯營公司之投資成本	—*	—*
給予一家聯營公司非流動免息貸款之公平值調整	42,079	19,019
分佔收購後虧損及其他全面開支	(29,975)	(8,021)
分佔因採用香港財務報告準則第16號而產生之收購後虧損及其他全面開支	(532)	—
減值虧損確認(附註b)	(7,500)	—
	4,072	10,998
向一家聯營公司貸款(附註c)	39,255	47,525
應收一家聯營公司款項(附註d)	8,077	—

* 低於1,000港元

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

17. 於一家聯營公司權益／向一家聯營公司貸款／應收一家聯營公司款項(續)

附註：

- a. 本公司於二零一九年及二零一八年十二月三十一日持有之聯營公司詳情如下：

聯營公司名稱	註冊成立國家/ 主要營業地點	本集團 擁有權益比例		本集團 所持投票權比例		主要業務
		二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	
		%	%	%	%	
直接聯營公司						
Loving Peace International Limited (「Loving Peace」)	英屬處女群島/ 香港	30	30	20	20	投資控股
間接聯營公司						
光輝綠色冷凍儲存服務有限公司 (「光輝綠色」)	香港	30	30	20	20	提供冷凍倉庫及 相關服務

本集團持有Loving Peace之30%已發行股本。根據投資協議，本集團及其他兩名股東分別有權於Loving Peace之董事會任命或委任一名及四名董事。本集團擁有Loving Peace之20%投票權。本公司董事認為，本集團對Loving Peace擁有重大影響力，或有權對其管理層行使重大影響力及參與其財務及營運決策，因此，該投資獲分類為聯營公司。

- b. 截至二零一九年十二月三十一日止年度，該聯營公司的實際表現低於預算。本集團管理層認為存在減值跡象，因此通過比較該聯營公司的可收回金額(使用價值和公平值減去出售成本之較高者)及其賬面值對於一家聯營公司權益進行了減值評估。根據評估，本集團於一家聯營公司權益之可收回金額乃根據其使用價值釐定，低於其賬面值，並確認減值虧損7,500,000港元(二零一八年：無)。使用價值的計算使用了現金流量預測，該現金流預測基於該聯營公司之管理層編製的最新財務預算，涵蓋了五年的時間。五年期後的現金流量以零增長率推算，並按本集團聘請的獨立專業估值師確定的每年16.13%折現。
- c. 於二零一九年十二月三十一日，向一家聯營公司貸款為無抵押、免息及預期將不會於報告期間後一年內償還。向一家聯營公司貸款於初步確認之公平值乃根據實際年利率7%(二零一八年：7%)釐定。於本年度，貸款本金額與其初步確認所釐定之公平值之差額23,060,000港元(二零一八年：19,019,000港元)已計入於一家聯營公司之投資成本，列為視作注資於聯營公司。向一家聯營公司貸款被視為長期權益，實質上是本集團對有關聯營公司的淨投資的一部分。
- d. 於二零一九年十二月三十一日，應收一家聯營公司款項8,077,000港元(二零一八年：無)為無抵押、免息及按要求償還。結餘中包括賬面值為7,406,000港元(二零一八年：無)的貿易性質之金額。

應收一家聯營公司貿易款項概無信用期限。於各報告期間結算日，應收一家聯營公司貿易款項乃按發票日期之賬齡分析呈列如下，以及金額已過期但未發生減值：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
1至30日	913	—
31至60日	883	—
61至90日	852	—
超過90日	4,758	—
	7,406	—

4,758,000港元之款項已逾期超過90日，且未被視為拖欠還款。在評估一家聯營公司的財務背景以及與該聯營公司的持續業務關係後，由於信貸質素沒有重大變化，因此本集團於預期信貸虧損模型對該聯營公司逾期超過90日的欠款駁回了這一推定。向一家聯營公司貸款及應收一家聯營公司款項之減值評估詳情載於附註38。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

17. 於一家聯營公司權益／向一家聯營公司貸款／應收一家聯營公司款項(續)

聯營公司之財務資料概要

下文載列本集團聯營公司之財務資料概要。以下財務資料概要為聯營公司根據香港財務報告準則編製之財務報表所載金額。

聯營公司使用權益法於該等綜合財務報表入賬。

Loving Peace及其附屬公司之綜合財務資料載列如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
流動資產	21,249	3,624
非流動資產	314,324	158,942
流動負債	(77,124)	(23,176)
非流動負債	(246,106)	(119,692)
	12,343	19,698
收益	49,198	—
本年度虧損及其他全面開支	(73,180)	(26,736)
分佔一家聯營公司虧損	(21,954)	(8,021)

以上財務資料概要與於聯營公司之權益賬面值(於綜合財務報表確認)對賬：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
聯營公司資產淨值	12,343	19,698
本集團於聯營公司之擁有權權益比例	30%	30%
本集團分佔聯營公司資產淨值	3,703	5,909
其他調整(附註)	7,869	5,089
減：已確認減值虧損	(7,500)	—
本集團於聯營公司之權益賬面值	4,072	10,998

附註：有關調整指於計算本集團綜合財務報表內給予一家聯營公司非流動免息貸款之公平值調整與聯營公司財務報表內股東貸款時的差額。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

18. 按公平值計入損益之金融資產

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於香港上市之股本證券 按公平值計入損益之金融資產	686	731

19. 按公平值計入其他全面收益之股本工具

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
按公平值計入其他全面收益之股本工具	-	-

本集團透過擁有75%權益之附屬公司持有Richbo Enterprises Limited(「Richbo」)已發行普通股之40%。由於本集團沒有權力提名或委任任何董事加入Richbo之董事會，因此本集團對Richbo並無重大影響力及無權對其管理層行使重大影響力及參與財務及營運決策。因此，該等投資並不獲分類為聯營公司。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，Richbo向本集團派發股息8,000,000港元(二零一八年：39,042,000港元)以收回其於Richbo的投資。該筆金額乃以現金(二零一八年：透過相同金額之應付被投資公司之尚未償還款項)結算。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，於Richbo的股本工具按公平值計量。由於Richbo仍未營業，且於二零一九年及二零一八年十二月三十一日之資產淨值並不重大，管理層認為該股本工具的公平值屬極微。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

20. 應收貸款

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應收貸款	2,840	69,313
減：信貸虧損撥備	(865)	(849)
	1,975	68,464
有抵押貸款(附註)	–	65,973
無抵押貸款	1,975	2,491
	1,975	68,464
減：一年內到期且分類為流動資產之款項	(1,975)	(40,464)
一年後到期之款項	–	28,000

附註：

於二零一八年十二月三十一日，

- (i) 本集團就為數46,461,000港元之有抵押應收貸款持有若干位於香港之物業權益抵押品。本公司董事經計及抵押品之價值後認為，有抵押應收貸款所面對之信貸風險並不重大，原因為抵押品(物業權益)公平值高於該等未償還應收款項。有關貸款已於本年度悉數償還；及
- (ii) 本集團就為數19,512,000港元之有抵押應收貸款持有部分非上市公司股權抵押品，有關貸款已於本年度悉數償還。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，無抵押應收貸款按固定年利率介乎11厘至12厘計息，到期日為介乎六個月至兩年半。於二零一八年十二月三十一日，有抵押應收貸款按固定年利率介乎11厘至24厘計息，到期日為介乎五個月至四年。所有本金金額將於相關到期日收回。

本集團扣除信貸虧損撥備前之應收定息貸款之到期日如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
一年內	2,840	41,313
一年以上但不超過兩年	–	10,000
兩年以上但不超過五年	–	18,000
	2,840	69,313

於接受任何新借款人前，本集團會研究新借款人之信貸質素及評估潛在客戶之信貸質素以界定借款人之貸款年期。獲授貸款的借款人之信貸狀況乃每年檢討一次。

於二零一九年十二月三十一日，本集團之應收貸款結餘包括總賬面值為340,000港元(二零一八年：無)於報告日期已逾期之應收賬款。於已逾期結餘中，340,000港元(二零一八年：無)已逾期超過30日但少於90日。本集團會於報告期間結算日審閱各個別應收貸款之可收回金額，以確保可就不可收回金額作出足夠減值虧損。

於二零一九年十二月三十一日，應收貸款賬面值計入累計減值虧損為865,000港元(二零一八年：849,000港元)。應收貸款之減值評估詳情載於附註38。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

21. 應收貿易賬款及其他應收款項、訂金及預付款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應收貿易賬款	51,200	67,929
減：信貸虧損撥備	(863)	(506)
	50,337	67,423
其他應收款項	1,004	1,090
訂金及預付款項	3,612	5,817
租賃按金	521	543
	55,474	74,873

於二零一八年一月一日，客戶合約應收貿易賬款為53,018,000港元。

以下為於報告期間結算日按發票日期(與其各自之收入確認日期相若)呈列之應收貿易賬款(扣除信貸虧損撥備)賬齡分析。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
0至30日	20,897	24,926
31至60日	17,413	20,010
61至90日	6,468	10,446
91至120日	2,477	6,168
超過120日	3,082	5,873
	50,337	67,423

除若干客戶獲給予30至60日信貸期外，本集團不會就提供冷凍倉庫及物流服務給予信貸期。並無就任何未償還應收貿易賬款收取利息。

於接受任何新客戶前，本集團會研究新客戶之信貸質素及評估潛在客戶之信貸質素以界定每名客戶之信貸限額。授予客戶之信貸限額乃每年檢討一次。

於二零一九年十二月三十一日，本集團之應收貿易賬款結餘包括總賬面值為31,215,000港元(二零一八年：45,655,000港元)於報告日期已逾期之應收賬款。於已逾期結餘中，3,294,000港元(二零一八年：3,290,000港元)已逾期90日或以上，但經計及該等借貸人之信譽、過往還款記錄以及於報告期間結算日可得的前瞻性資料，該等借貸人之違約風險較低，故上述逾期不被視作違約。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

本集團之其他應收款項結餘主要包括銀行存款應收利息收入為756,000港元(二零一八年：775,000港元)及因日常營運墊付僱員款項，本公司董事認為，就其他應收款項所作之信貸虧損撥備對本集團而言屬不重大。

應收貿易賬款及其他應收款項之減值評估詳情載於附註38。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

22. 銀行結存及現金

銀行結存及現金包括按現有市場平均年利率1厘(二零一八年：0.7厘)計息之短期銀行存款。

本集團對銀行結存進行減值評估並得出結論為交易對手銀行違約的可能性較小，因此並未就信貸虧損作出撥備。

23. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應付貿易賬款	10,911	13,484
應計員工成本	4,920	5,012
應付債券利息	2,992	2,992
其他應付款項、已收按金及應計費用	4,386	7,877
	23,209	29,365

應付貿易賬款按發票日期呈列之賬齡分析如下。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
0至30日	2,271	7,626
31至60日	889	2,479
61至90日	6,953	629
91至120日	470	2,103
超過120日	328	647
	10,911	13,484

債權人一般不會給予信貸期，且並無就應付貿易賬款徵收利息。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

24. 合約負債

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
冷凍倉庫服務	4,894	7,530

於二零一八年一月一日，合約負債為6,932,000港元。

合約負債指與向客戶預付冷凍倉庫服務賬單有關但因履約責任未於報告期間結算日前達成而未確認收入的負債。本集團通常要求客戶提前一個月支付冷凍倉庫服務款項。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，於年初計入合約負債結存之已確認收入為7,530,000港元(二零一八年：6,932,000港元)。

25. 銀行借貸

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
定息無抵押銀行借貸	65,000	65,000
載有按要求償還條款之銀行借貸之賬面值(列於流動負債項下)及 基於貸款協議所載既定還款日期之到期日分析為：		
一年內	65,000	–
一年以上但不超過兩年之期間內	–	65,000
	65,000	65,000

借貸應於二零二零年四月二十三日悉數償還。本集團定息銀行借貸之實際年利率(亦等於合約利率)為7厘(二零一八年：7厘)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

26. 租賃負債

	二零一九年 千港元
應付租賃負債：	
一年內	63,475
一年以上但不超過兩年之期間內	67,899
兩年以上但不超過五年之期間內	137,536
	268,910
減：列於流動負債項下於12個月內到期償還之款項	(63,475)
列於非流動負債項下於12個月後到期償還之款項	205,435

27. 融資租賃承擔

	最低租賃付款 二零一八年 千港元	最低租賃 付款現值 二零一八年 千港元
一年內	210	203
一年以上但不超過兩年之期間內	88	88
	298	291
減：未來財務開支	(7)	
租賃承擔之現值	291	
減：列於流動負債項下於一年內 到期償還之款項		(203)
列於非流動負債項下於一年後到期 償還之款項		88

於二零一八年十二月三十一日，融資租賃承擔指兩輛汽車之融資租賃。租期介乎四至五年，年利率介乎1.40厘至1.49厘。有關承擔由出租人就租賃資產之押記作抵押。該等款項已於二零一九年一月一日過渡至香港財務報告準則第16號後重新分類至租賃負債。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

28. 遞延稅項負債

以下為於本年度及過往年度獲本集團確認之主要遞延稅項資產(負債)及其變動。

	稅項虧損 千港元	加速稅項折舊 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	346	(346)	-
(扣除)計入損益	(249)	249	-
於二零一八年十二月三十一日	97	(97)	-
(計入)扣除損益	382	(382)	-
於二零一九年十二月三十一日	479	(479)	-

就呈列綜合財務狀況表而言，遞延稅項資產與負債均已抵銷。

於報告期間結算日，本集團之未動用稅項虧損為205,224,000港元(二零一八年：178,425,000港元)，可供用作抵銷未來溢利。本集團已就2,903,000港元(二零一八年：586,000港元)之稅項虧損確認遞延稅項。由於未來溢利來源難以預測，因此並無就餘下202,321,000港元(二零一八年：177,839,000港元)之稅項虧損確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損包括將於二零二零年至二零二四年(二零一八年：二零一九年至二零二三年)屆滿之虧損71,698,000港元(二零一八年：76,141,000港元)。其他虧損會無限期結轉。年內，17,857,000港元(二零一八年：3,589,000港元)之稅項虧損已到期。

於報告期間結算日，本集團有其他可扣減暫時差額1,121,000港元(二零一八年：3,607,000港元)，由於可能並無應課稅溢利抵銷可扣減暫時差額，故並無就該暫時差額確認遞延稅項資產。

29. 股本

	法定		已發行及繳足	
	股份數目 千股	金額 千港元	股份數目 千股	金額 千港元

每股面值0.01港元之普通股：

於二零一八年一月一日、 二零一八年十二月三十一日及 二零一九年十二月三十一日	60,000,000	600,000	2,432,304	24,323
--	------------	---------	-----------	--------

30. 衍生金融工具

於二零一八年九月六日，本集團與兩名獨立投資者訂立一份協議（「合營協議」），據此，本集團及兩名投資者分別承諾投資Loving Peace（本集團之一家聯營公司）股權之30%、60%及10%。根據協議，本集團向投資Loving Peace股權60%之投資者（「投資者A」）授出如下兩項認沽期權：

- (1) 本集團向投資者A授出一項期權，據此，投資者A有權要求本集團按協議中釐定之行使價自投資者A購買其於Loving Peace全部或部分股份（「相關股份」）及投資者A墊付予Loving Peace及其附屬公司之承諾貸款5,000,000美元以及不時之未償還款項（「股東貸款」）（「首項認沽期權」）。倘於光輝綠色與本集團訂立之管理服務協議日期後36個月內之連續三個季度，本集團（作為管理人）未能按照管理服務協議達到光輝綠色之關鍵表現指標（「關鍵表現指標」），則投資者A可行使首項認沽期權（須履行其於合營協議項下之責任）。首項認沽期權可於管理服務協議日期後36個月內由投資者A行使。

根據首項認沽期權，相關股份及股東貸款之價格將按分佔Loving Peace估值之比例釐定，即以下各項之較高者：(i)投資總額（根據協議為33,000,000美元）加上年度回報為15%之任何額外投資及(ii) Loving Peace股權及股東貸款之公平值。

- (2) 本集團向投資者A授出一項期權，據此，投資者A有權要求本集團按協議中釐定之行使價自投資者A購買其全部或部分相關股份及股東貸款（「次項認沽期權」）。次項認沽期權將由投資者A於協議日期後36個月屆滿後行使，而不論本集團是否能達到關鍵表現指標。

根據次項認沽期權，相關股份及股東貸款之價格將相等於股東貸款之未償還金額與1,000,000美元（或倘投資者A其後出售其股份，1,000,000美元乘以投資者A於行使次項認沽期權時所持股份數目除以根據協議於完成股份認購時投資者A所持股份數目）之總和。

於釐定期權的公平值時，本公司董事會已委派本公司財務總監（「財務總監」）去釐定公平值計量的適當估值技術及輸入數據。

本集團聘請第三方合資格估值師進行估值。財務總監與合資格的外部估值師緊密合作，以建立適當的模型估值技術及輸入數據。

首項認沽期權的公平值計量的主要計入是看本集團未能滿足關鍵績效指標的概率。由於投資者A及光輝綠色未能履行合營協議項下若干責任及光輝綠色未能履行管理服務協議項下若干責任，本集團管理層認為關鍵績效指標僅於投資者A及光輝綠色均履行彼等於合營協議及管理服務協議項下的責任後方為有效，因此二零一九年十二月三十一日首項認沽期權的公平值並不重大。本集團並無於綜合財務報表內確認首項認沽期權的任何公平值。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

30. 衍生金融工具(續)

於二零一九年十二月三十一日，次項認沽期權之公平值為約864,000美元(相等於6,725,000港元)(二零一八年：832,000美元(相等於6,478,000港元))。公平值乃使用二項式計算，輸入該模式之參數如下：

	二零一九年	二零一八年
根據現金流量預測計算之相關資產價值(投資者A於Loving Peace之權益)	8,139,000美元	9,754,000美元
行使價	6,000,000美元	6,000,000美元
無風險利率	1.68%	1.81%
波幅	35.78%	37.59%
股息收益率	0%	0%

31. 債券

於二零一四年十一月十三日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理同意按盡力基準促使獨立承配人以現金認購債券，本金總額最多達500,000,000港元。截至二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日止年度，本公司分別發行本金總額為60,000,000港元及40,000,000港元之債券。

債券之主要條款概述如下：

本金總額：	最多達500,000,000港元
面值：	最低面值每張10,000,000港元(或就任何高於10,000,000港元之金額，則為每張10,000,000港元之完整倍數)。
利息：	年息為6厘，以360日為基準每日計息，並須每年支付一次，直至相關債券到期日為止。
到期日：	相關債券發行日期第七週年。
提早贖回：	本公司可於到期日前隨時及不時向債券持有人事先發出至少十日書面通知，於通知內訂明擬向債券持有人贖回之總額，並支付全數有關債券總額連同截至有關提早贖回日期止之累計利息以悉數或部分贖回債券。

於報告期間結算日，按面值100,000,000港元(二零一八年：100,000,000港元)應付之債券利息須每年支付，本金須於到期時悉數償還。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

32. 購股權計劃

本公司於二零零六年一月九日採納一項購股權計劃(「二零零六年計劃」)。在本公司於二零一五年五月二十九日舉行之股東週年大會上，本公司股東批准終止二零零六年計劃及採納一項新購股權計劃(「二零一五年計劃」)。其後，二零一五年計劃於二零一五年六月二日(「採納日期」)獲採納。二零零六年計劃與二零一五年計劃之條款並無任何重大差異。

本公司現運作二零一五年計劃，據此，董事會可酌情決定向任何合資格參與者授出購股權，以認購本公司之普通股，惟須受當中規定之條款及條件所規限。

根據上市規則第17章須予披露之二零一五年計劃概要載列如下：

(a) 目的：

二零一五年計劃旨在激勵及嘉獎董事會全權酌情認為曾經或可能對本集團之增長及發展有貢獻之合資格參與者，藉此表彰彼等對本集團之貢獻。

(b) 資格：

合資格參與者包括本集團或任何被投資實體之任何全職或兼職僱員(包括本公司或任何附屬公司或任何被投資實體之任何執行或非執行董事及獨立或非獨立執行董事)；本集團所發行任何證券之任何持有人；以及本集團或任何被投資實體之任何業務或合營企業夥伴、承包商、代理或代表、顧問、諮詢人、供應商、生產商或許可方、客戶、牌照持有人(包括任何分牌照持有人)或分銷商、業主或租戶(包括任何分租戶)，或董事會全權酌情認為曾經或可能對本集團增長及發展作出貢獻而根據二零一五年計劃合資格獲授購股權之任何人士。

(c) (1) 於報告期間結算日根據二零一五年計劃本公司股本中可供發行之股份總數：243,230,400股(二零一八年：243,230,400股)；及

(2) 於報告期間結算日所佔已發行股本之百分比：10%。

(d) 根據二零一五年計劃每名合資格參與者可獲授之最高限額：

於任何12個月期間內因所授出購股權(不論已行使或尚未行使)獲行使而發行及將發行之股份總數：

(1) 倘向各合資格參與者授出，則不得超過已發行股份總數之1.0%；及

(2) 倘向本公司主要股東或獨立非執行董事授出，則不得超過已發行股份總數之0.1%及總值不得超過5,000,000港元。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

32. 購股權計劃 (續)

- (e) 行使購股權認購股份之期限：

購股權可於董事提呈要約時為承授人釐定及告知之期間內任何時間全數或部分獲行使，惟有關期間不得超過特定購股權授出日期起計10年，但須受二零一五年計劃提早終止之條文所規限。

- (f) 於購股權可行使前，須持有其之最短期限：

並無訂明購股權須持有之最短期限，惟董事會於授出時另有指明者除外。

- (g) (1) 申請或接納購股權須繳付之代價：承授人須於接納購股權時支付1.00港元之不可退回名義代價；
- (2) 付款或通知付款之期限：購股權要約日期(「要約日期」)後21日；及
- (3) 償還作付款或通知付款用途之期限：不適用。

- (h) 釐定認購價之基準：

二零一五年計劃項下股份之認購價可由董事會全權酌情釐定，但於任何情況下將不會低於以下之最高者：

- (1) 股份於要約日期(該日須為營業日)在聯交所每日報價表所示之收市價；
- (2) 股份於緊接要約日期前五(5)個營業日在聯交所每日報價表所示之平均收市價；及
- (3) 股份於要約日期之面值。
- (i) 二零一五年計劃之餘下年期：約6年(二零一八年：7年)(將於二零二五年六月一日屆滿)

自設立二零零六年計劃以來，概無任何購股權已根據二零零六年計劃獲授出、行使、失效或註銷。自採納日期起及截至二零一九年十二月三十一日止，概無根據二零一五年計劃授出購股權。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

33. 退休福利計劃

本集團為香港所有合資格僱員(包括董事)設立強制性公積金計劃。有關計劃資產與本集團資產分開管理，由獨立信託人以基金形式控制。計劃供款指本集團須按照該計劃規則所指定比率向基金作出之供款。

本集團除按有關酬金成本之5%作出強制性供款外，亦會視乎僱員之年資向強制性公積金計劃作出1%至5%之自願性供款。

倘僱員於可取得全數歸屬供款前退出強制性公積金計劃，則本集團將以沒收供款削減日後供款。

根據中國有關法律及法規，中國附屬公司須按其僱員薪金之若干百分比向國家管理退休福利計劃作出供款。就退休福利計劃而言，本集團之唯一責任為根據計劃作出所需供款。

於損益扣除的總成本4,625,000港元(二零一八年：4,171,000港元)指本集團就向強制性公積金計劃及國家管理退休福利計劃應付之供款，於報告期間結算日，本集團並無沒收供款可供用作削減日後供款。

34. 資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，就銀行為本集團經營冷凍倉庫服務所提供擔保而作出為數3,500,000港元(二零一八年：3,500,000港元)之銀行融資以3,500,000港元(二零一八年：3,500,000港元)之銀行存款作抵押。於二零一九年十二月三十一日已動用之金額約為3,480,000港元(二零一八年：3,480,000港元)。

於二零一九年十二月三十一日，為數62,068,000港元(二零一八年：101,853,000港元)之銀行存款已抵押予一家銀行，該銀行就相等於租賃協議項下本集團12個月應付租金之款項向一名(二零一八年：兩名)業主作出銀行擔保。

已抵押存款按平均現行市場年利率0.9厘(二零一八年：0.9厘)計息。

本集團就已抵押銀行存款結餘作出減值評估，得出交易對手銀行違約可能性並不大，因此，並未就信貸虧損計提撥備。

此外，本集團於二零一八年十二月三十一日之融資租賃承擔由附註27所披露由出租人以租賃資產作抵押。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

35. 經營租賃

本集團作為承租人

於報告期間結算日，本集團根據不可撤銷經營租賃，就冷凍倉庫及辦公室須於下列期間支付之未來最低租賃付款承擔如下：

	二零一八年 千港元
一年內	72,453
第二年至第五年(包括首尾兩年)	263,287
超過五年	8,313
	<u>344,053</u>

於二零一八年十二月三十一日，主要租賃合約之經磋商租期自二零一九年二月起為期八年，並可於租期首四年後透過發出一年通知予以終止。固定每月租金會每五年進行檢討。

36. 資本承擔

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
有關收購物業、廠房及設備，已訂約 但未於綜合財務報表作出撥備之資本開支	<u>—</u>	<u>1,186</u>

本集團分佔與其他投資者就其聯營公司共同作出，但於報告期間結算日並未確認之資本承擔如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
承諾向一家聯營公司提供貸款	<u>—</u>	<u>10,929</u>
有關收購物業、廠房及設備，已訂約 但未於聯營公司綜合財務報表作出撥備之資本開支	<u>—</u>	<u>7,763</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

37. 資本風險管理

本集團管理其資本旨在確保本集團旗下各實體將有能力持續經營，並同時致力於透過優化債務與權益平衡為股東帶來最大回報。本集團整體策略與去年相比保持不變。

本集團之資本架構由債務淨額(包括銀行貸款及債券，扣除現金及現金等值項目)及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本、股份溢價及儲備)組成。

本公司董事每半年審閱資本架構一次。作為此審閱之一部分，本公司董事考慮資本成本及與已發行股本有關之風險。根據董事之推薦建議，本集團將透過派付股息、發行新股份及股份購回以及發行新債務或贖回現有債務(如有必要)方式平衡其整體資本架構。

38. 金融工具

(a) 金融工具之分類

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
金融資產		
按公平值計入損益之金融資產	686	731
按攤銷成本計量之金融資產	299,604	371,785
金融負債		
衍生金融工具	6,725	6,478
攤銷成本	185,087	192,652
租賃負債	268,910	–

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括按公平值計入損益之金融資產、向一家聯營公司貸款、按公平值計入其他全面收益之股本工具、已付租賃按金、應收貿易賬款及其他應收款項、應收一家聯營公司款項、抵押銀行存款、應收貸款、銀行結存及現金、應付貿易賬款及其他應付款項、衍生金融工具及債券。金融工具之詳情於相關附註披露。與該等金融工具相關之風險包括市場風險(利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。有關減輕此等風險之政策載於下文。管理層管理及監控該等風險以確保能及時且有效地施行適當措施。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

38. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險

本集團所面對之市場風險或其管理及計量風險之方式並無變動。

(i) 利率風險

本集團承受公平值利率風險是由於銀行借貸(詳情請參閱附註25)、債券(詳情請參閱附註31)及租賃負債(二零一八年：融資租賃承擔)(詳情請參閱附註26(二零一八年：附註27))按固定利率計息。本集團承受現金流量利率風險是由於抵押銀行存款及銀行結存按浮動利率計息。本集團現時並無任何對沖政策應對利率風險，並將於有需要時考慮採納相關政策。

(ii) 價格風險

本集團承受因投資於上市股本證券而產生之股本價格風險。管理層密切監察價格變動，並在必要時採取適當行動。

由於利率風險及價格風險並不重大，因此並無呈列敏感度分析。

信貸風險及減值評估

於報告期間結算日，本集團就交易對手未能履行其責任以致本集團產生財務損失並已由本集團作出撥備之最大信貸風險，乃源自綜合財務狀況表所載相關已確認金融資產之賬面值。

本集團已採納一套政策，僅與信譽良好之交易對手進行交易及在適用情況下獲得足夠抵押品，從而減低因違約情況產生財務損失之風險。本集團會持續監控其所承受之風險及其交易對手之信用評級，及將所進行交易之總值分佈於經批准之交易對手。信貸風險透過由本集團管理層每年審閱及批准之交易對手限額控制。

來自客戶合約的應收貿易賬款及應收一家聯營公司貿易款項

就冷凍倉庫及相關服務以及食品及飲料貿易分部而言，由於應收貿易賬款總額(不包括應收一家聯營公司貿易款項)之18%(二零一八年：21%)及67%(二零一八年：57%)分別來自於本集團之最大客戶及五大客戶，本集團之信貸風險有所集中。此外，來自冷凍倉庫及相關服務之客戶合約的應收一家聯營公司貿易款項7,406,000港元(二零一八年：無)乃為應收聯營公司款項，並且信貸風險集中。為盡量減低集中風險，本集團管理層已委派員工負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，以確保可採取跟進行動收回逾期債務，並每年審閱客戶及借款人之信貸質素。

此外，本集團根據預期信貸虧損模型對於報告期間結算日的應收貿易賬款(包括應收一家聯營公司貿易款項)進行減值評估，以確保就發生違約之可能性或風險的顯著增加作出充足減值虧損。該等資產的預期信貸虧損乃就具重大結存的應收款項進行評估及採用具合適組別的撥備矩陣進行整體評估。因自初始確認以來，應收一家聯營公司貿易款項的信貸風險已顯著增加，因而該款項被認為是存疑，並根據存續期預期信貸虧損進行評估。管理層將應收一家聯營公司貿易款項視為低違約風險。餘額中未確認任何信貸虧損撥備。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

38. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

來自客戶合約的應收貿易賬款及應收一家聯營公司貿易款項(續)

作為本集團信貸風險管理的一環，本集團透過應收款項的賬齡評估其客戶的減值，此乃由於該等客戶包括大量有共同風險特徵的客戶，而該風險特徵代表客戶根據合約條款悉數付款的能力。估計虧損率乃根據應收款項預期年期之過往觀察之違約率進行估計，並根據無需過多成本或努力就可得的前瞻性資料進行調整。此分組由管理層定期審核，以確保有關特定應收款項之相關資料獲更新。

當有資料顯示債務人處於嚴重財務困難及無實際收回可能時(如債務人已被清盤或進入破產程序時)或應收貿易賬款逾期超過兩年時(以較早發生者為準)，本集團撤銷應收貿易賬款。

向一家聯營公司貸款

向一家聯營公司貸款乃單獨評估預期信貸虧損。因自初始確認以來，向一家聯營公司貸款的信貸風險已顯著增加，而且該貸款被視為存疑以及按存續期預期信貸虧損進行評估。本集團管理層根據在貸款預期使用期內的歷史觀察到的違約率來估計向一家聯營公司貸款之預期信貸虧損金額，並通過前瞻性信息進行調整，本集團定期監控該聯營公司之業務表現。本集團管理層已計及該聯營公司之業務增長，以估計未來還款金額及向一家聯營公司貸款之現金流量之時間，並按初始確認有關貸款時釐定之實際利率(即該聯營公司之信貸風險)透過將該貸款之本金額及預期還款(如有)之差額折現以估計向一家聯營公司貸款之預期信貸虧損金額。根據評估，於本年度並無就向一家聯營公司貸款確認信貸虧損撥備。

由於向一家聯營公司貸款39,255,000港元(二零一八年：47,525,000港元)，本集團之有關信貸風險有所集中。

其他金融資產

所有其他工具(包括貸款及其他應收款項、應收一家聯營公司非貿易款項，以及已付租賃按金)的預期信貸虧損乃單獨評估。經參考內部信貸評級後，被認為屬低風險之所有其他工具按12個月預期信貸虧損進行評估。被認為屬存疑或虧損之所有其他工具則按存續期預期信貸虧損進行評估。是否應確認存續期預期信貸虧損的評估乃基於自初始確認以來發生違約之可能性或風險的顯著增加。

由於抵押銀行存款65,568,000港元(二零一八年：101,353,000港元)，本集團之有關信貸風險有所集中。在貸款服務分部方面，本集團來自兩名(二零一八年：十名)借款人之應收貸款即100%應收貸款。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

38. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險及減值評估 (續)

減值評估

本集團的內部信貸風險評級評估包括以下類別：

內部信貸評級	說明	應收貿易賬款 (包括應收一家 聯營公司款項)	其他金融資產/ 其他項目
低風險	交易對手方的違約風險較低，及並無任何逾期款項及債務人經常於到期日後償還	存續期預期信貸虧損－無信貸減值	12個月預期信貸虧損
存疑	自透過內部或外部資源所得資料進行初始確認以來信貸風險顯著上升	存續期預期信貸虧損－無信貸減值	存續期預期信貸虧損－無信貸減值
虧損	有證據顯示該資產存在信貸減值	存續期預期信貸虧損－存在信貸減值	存續期預期信貸虧損－存在信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人陷入重大財務困難且本集團認為無實際收回可能	撤銷有關款項	撤銷有關款項

下表詳列本集團按攤銷成本列賬的金融資產的信貸風險，該等風險須進行預期信貸虧損評估：

	附註	外部信貸評級	內部信貸評級	存續期 預期信貸虧損/ 12個月預期信貸虧損	賬面總值 二零一九年 千港元	賬面總值 二零一八年 千港元
應收貿易賬款	1	不適用	低風險	存續期預期信貸虧損 (撥備矩陣)	16,247	28,559
			低風險	存續期預期信貸虧損	34,953	39,370
向一家聯營公司貸款	2	不適用	存疑 (二零一八年： 低風險)	存續期預期信貸虧損 (二零一八年： 12個月預期信貸虧損)	39,255	47,525
應收一家聯營公司 貿易款項	2	不適用	存疑	存續期預期信貸虧損	7,406	—
應收一家聯營公司 非貿易款項	2	不適用	存疑	存續期預期信貸虧損	671	—
應收貸款	3	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	—	65,973
			存疑	存續期預期信貸虧損	2,504	3,005
			虧損	存續期預期信貸虧損	336	335
其他應收款項	5	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	1,004	1,090
已付租賃按金	5	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	15,422	26,031
抵押銀行存款	4	A或以上	不適用	12個月預期信貸虧損	65,568	105,353
銀行結餘	4	A或以上	不適用	12個月預期信貸虧損	117,753	55,727

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

38. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

減值評估(續)

附註：

- 1) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，由於應收貿易賬款逾期超過一年，本集團撇銷應收貿易賬款549,000港元。

於二零一九年十二月三十一日，已就存在重大尚未償還結餘且總賬面值為34,953,000港元(二零一八年：39,370,000港元)的應收貿易賬款的預期信貸虧損進行個別評估。於計及該等債務人之信譽、過往還款記錄以及於報告期間結算日可得的前瞻性資料後，該等債務人的違約風險較低。於二零一九年十二月三十一日，根據個別評估已就該等結餘計提信貸虧損撥備863,000港元(二零一八年：506,000港元)。

包括大量有共同風險特徵的客戶的餘下應收貿易賬款16,247,000港元(二零一八年：28,559,000港元)乃根據撥備矩陣進行評估。下表提供於二零一九年十二月三十一日，按撥備矩陣評估的應收貿易賬款的信貸風險資料。

總賬面值

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期(未逾期)	9,742	5,371
逾期		
-1至30日	4,474	12,835
-31至60日	1,167	7,437
-61至90日	413	2,553
-超過90日	451	363
於二零一九年十二月三十一日	16,247	28,559

於二零一九年十二月三十一日，本集團認為該等應收貿易賬款的違約風險為低。並無根據撥備矩陣就該等結餘確認信貸虧損撥備。

下表顯示根據簡化法確認為應收貿易賬款的存續期預期信貸虧損的變動：

	存續期 預期信貸虧損 (無信貸減值) 千港元	存續期 預期信貸虧損 (存在信貸減值) 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	-	549	549
-已確認減值虧損	506	-	506
-撇銷	-	(549)	(549)
於二零一八年十二月三十一日	506	-	506
-已確認減值虧損	357	-	357
於二零一九年十二月三十一日	863	-	863

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

38. 金融工具(續) (b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

減值評估(續)

附註：(續)

- 2) 總賬面值為39,255,000港元(二零一八年：47,525,000港元)的向一家聯營公司貸款及總賬面值為8,077,000港元(二零一八年：無)的應收一家聯營公司款項已進行個別評估。

向一家聯營公司貸款會按存續期預期信貸虧損模型單獨評估預期信貸虧損，因自初始確認以來，向一家聯營公司貸款的信貸風險已顯著增加，而且該貸款被視為存疑。本集團管理層根據在貸款預期使用期內的歷史觀察到的違約率來估計向一家聯營公司貸款之預期信貸虧損金額，並通過前瞻性信息進行調整，當中已計及該聯營公司之業務增長，以估計未來還款金額及向一家聯營公司貸款之現金流量之時間。並按初始確認有關貸款時釐定之實際利率(即該聯營公司之信貸風險)透過將該貸款之本金額及預期還款(如有)之差額折現以計算向一家聯營公司貸款之預期信貸虧損金額。

應收一家聯營公司貿易及非貿易款項被認為是存疑，且違約風險是基於聯營公司的信用度及於報告期間結算日可用的前瞻性信息。

根據評估，本集團管理層認為向一家聯營公司貸款及應收一家聯營公司款項之預期信貸虧損並不重大。

- 3) 於二零一九年十二月三十一日，總賬面值為2,840,000港元(二零一八年：3,340,000港元)的應收貸款已進行個別評估，其中2,504,000港元(二零一八年：3,005,000港元)被視為存疑，原因是其為無抵押、利息於到期日後結算或貸款本金延遲至到期日。該等應收貸款自初始確認以來信貸風險顯著增加惟並不存在信貸減值。本集團重新評估該等應收貸款之存續期預期信貸虧損。經考慮該等應收貸款預期年期之過往觀察之違約率(介乎6%至20%)及於報告期間結算日之前瞻性資料，已就該等應收貸款計提信貸虧損撥備15,000港元(二零一八年：514,000港元)。總賬面值為336,000港元(二零一八年：335,000港元)之應收貸款被視為虧損，原因是該款項為無抵押、利息及本金已逾期超過90日。有證據顯示該應收款項存在信貸減值，故已就該應收款項計提信貸虧損撥備1,000港元(二零一八年：335,000港元)。

於二零一八年十二月三十一日，結餘中包括總賬面值為65,973,000港元之應收貸款，乃以位於香港之若干物業權益及非上市公司之若干股本權益作抵押已進行個別評估。本公司董事經計及抵押品之價值、貸款利率過往結算情況及其他前瞻性資料後認為，該等應收貸款之信貸風險為低。於報告期間結算日之抵押品(物業權益)公平值高於該等未償還應收款項。該等應收貸款之違約率及12個月預期信貸虧損對本集團並不重大，故並未就該等應收貸款計提信貸虧損撥備。65,973,000港元款項其後已結算。

下表顯示確認為應收貸款的存續期預期信貸虧損的變動：

	存續期 預期信貸虧損 (無信貸減值) 千港元	存續期 預期信貸虧損 (存在信貸減值) 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	-	-	-
— 已確認減值虧損	514	335	849
於二零一八年十二月三十一日	514	335	849
— 已確認減值虧損	15	1	16
於二零一九年十二月三十一日	529	336	865

- 4) 由於交易對手為獲國際信貸評級機構給予高信貸評級之信譽良好銀行，故流動資金及抵押銀行存款之信貸風險有限。
- 5) 根據本集團對交易對手之財務健康狀況、過往違約經驗及於報告期間結算日可得之前瞻性資料之評估，本集團已評估並認為其他金融資產之違約率風險處於穩定狀況。因此，於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團管理層認為本集團其他金融資產之預期信貸虧損並不重大。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

38. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

流動資金風險

董事會須對流動資金風險管理負最終責任，並已就管理本集團之短期、中期及長期資金及符合流動資金管理要求，建立一套適用之流動資金風險管理框架。本集團透過維持充足之儲備及銀行融資，同時持續監控未來及實際現金流量，藉以管理流動資金風險。

下表詳列本集團非衍生金融負債及衍生金融工具之剩餘合約到期日。該表乃根據按本集團可能被要求付款之最早日期計算之金融負債衍生金融工具之未折現現金流量而編製。該表包括利息及本金現金流量。

	加權平均 實際利率 厘	按要求或	六至	一至兩年 千港元	二至五年 千港元	未折現	賬面值 千港元
		六個月或 以下 千港元	十二個月 或以下 千港元			現金流量 總額 千港元	
二零一九年							
非衍生金融負債							
免息	-	17,095	-	-	-	17,095	17,095
租賃負債	4.63	37,260	37,307	75,971	145,444	295,982	268,910
銀行借貸	7	65,000	-	-	-	65,000	65,000
債券	6	3,600	2,400	46,000	63,600	115,600	102,992
		122,955	39,707	121,971	209,044	493,677	453,997
衍生金融工具		-	-	-	6,725	6,725	6,725

	加權平均 實際利率 厘	按要求或	六至	一至兩年 千港元	二至五年 千港元	未折現	賬面值 千港元
		六個月或 以下 千港元	十二個月 或以下 千港元			現金流量 總額 千港元	
二零一八年							
非衍生金融負債							
免息	-	24,660	-	-	-	24,660	24,660
融資租賃承擔	1.45	105	105	88	-	298	291
銀行借貸	7	65,000	-	-	-	65,000	65,000
債券	6	3,600	2,400	6,000	109,600	121,600	102,992
		93,365	2,505	6,088	109,600	211,558	192,943
衍生金融工具		-	-	-	6,478	6,478	6,478

載有按要求償還條款之銀行借貸計入上述到期日分析之「按要求或六個月或以下」時間區間內。於二零一九年十二月三十一日，該銀行借貸賬面值為65,000,000港元(二零一八年：65,000,000港元)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

38. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

經考慮本集團財務狀況，董事認為，銀行不可能行使其酌情權要求立即還款。董事認為，該等銀行貸款將於貸款協議所載之計劃還款日期內償還，有關詳情載於下表：

	加權平均 實際利率 厘	到期日分析—載有基於還款時間表之按要求償還條款之有期貨款				未折現 現金流出 總額 千港元	賬面值 千港元
		六個月 或以下 千港元	六至十二 個月或以下 千港元	一至兩年 千港元			
二零一九年十二月三十一日	7	66,496	—	—	66,496	65,000	
二零一八年十二月三十一日	7	2,244	2,244	66,496	70,984	65,000	

(c) 金融工具之公平值計量

於各報告期間結算日，若干本集團金融資產及金融負債按公平值計量。下表提供有關如何釐定該等金融資產及負債公平值的資料(尤其是估值技術及所用輸入數據)。

公平值等級

	第一級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
二零一九年			
<i>按公平值計入損益之金融資產</i>			
持作買賣之上市股本證券(附註1)	686	—	686
<i>按公平值計入其他全面收益之股本工具</i>			
非上市股本工具(附註3)	—	—	—
<i>金融負債</i>			
衍生金融負債(附註2)	—	6,725	6,725
二零一八年			
<i>按公平值計入損益之金融資產</i>			
持作買賣之上市股本證券(附註1)	731	—	731
<i>按公平值計入其他全面收益之股本工具</i>			
非上市股本工具(附註3)	—	—	—
<i>金融負債</i>			
衍生金融負債(附註2)	—	6,478	6,478

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

38. 金融工具(續)

(c) 金融工具之公平值計量(續)

附註：

- 1) 上市股本證券之公平值乃參考聯交所所報市場買入價而釐定。
- 2) 衍生金融工具之公平值使用二項式計算。重大不可觀察輸入數據主要包括預期波幅35.78%(二零一八年：37.59%) (經考慮香港其他可資比較上市公司之波幅)。所用預期波幅單獨輕微下跌將導致衍生工具之公平值計量減少，反之亦然。於所有其他變量保持不變之情況下，波幅上升/下降3%將令衍生工具賬面值增加1,010,000港元(二零一八年：1,097,000港元)/減少993,000港元(二零一八年：1,071,000港元)。於所有其他變量保持不變之情況下，折現率上升/下降3%將令衍生工具賬面值增加2,588,000港元/減少2,453,000港元。
- 3) 由於Richbo仍未營業，且於二零一八年及二零一九年十二月三十一日之資產淨值並不重大，管理層認為該股本工具的公平值屬極微。

年內，第一級及第二級之間並無轉移。

第三級公平值計量之對賬

	按公平值計入 其他全面收益之 股本工具 千港元	衍生金融 工具 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	39,042	–	39,042
投資回報(附註18)	(39,042)	–	(39,042)
公平值變動	–	6,478	6,478
於二零一八年十二月三十一日	–	6,478	6,478
公平值變動	–	247	247
於二零一九年十二月三十一日	–	6,725	6,725

董事認為，於綜合財務報表內按攤銷成本列賬之其他金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

39. 融資活動所產生負債之對賬

下表詳列本集團融資活動所產生負債之變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債指過往或將會於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動之現金流之現金流量或未來現金流量。

	應付一家 被投資公司 款項 千港元	銀行借貸 千港元	租賃負債／ 融資租賃 承擔 千港元	應付債券 利息 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	39,042	–	885	2,992	42,919
融資現金流量：					
已付利息	–	(748)	(17)	(6,000)	(6,765)
償還融資租賃承擔	–	–	(594)	–	(594)
新籌得借款	–	65,000	–	–	65,000
非現金交易：					
利息開支	–	748	17	6,000	6,765
投資回報(附註40)	(39,042)	–	–	–	(39,042)
於二零一八年十二月三十一日	–	65,000	291	2,992	68,283
香港財務報告準則第16號之調整 (附註2)	–	–	314,463	–	314,463
於二零一九年一月一日(經重列)	–	65,000	314,754	2,992	382,746
融資現金流量：					
已付利息	–	(4,591)	(12,764)	(6,000)	(23,355)
償還租賃負債	–	–	(72,135)	–	(72,135)
非現金交易：					
利息開支	–	4,591	12,764	6,000	23,355
新訂立租賃	–	–	26,409	–	26,409
匯兌調整	–	–	(118)	–	(118)
於二零一九年十二月三十一日	–	65,000	268,910	2,992	336,902

40. 主要非現金交易

截至二零一八年十二月三十一日止年度：

- 來自分類為按公平值計入其他全面收益之股本工具之被投資公司之投資回報39,042,000港元乃透過相同金額之應付被投資公司之當時尚未償還款項結算；及
- 本公司一家附屬公司已向一項非控股權益分派9,760,000港元。該筆金額乃透過當時一家附屬公司非控制權益尚未償還款項結算。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

41. 關連人士交易

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團與關連人士訂立以下交易：

- (1) 於二零一八年八月一日，本集團與其聯營公司之一名股東(其由本公司執行董事馮柏基先生全資擁有)訂立諮詢服務協議，以於二零一八年八月一日至二零一九年六月三十日期間，就本集團於中國從事食品及飲料貿易業務提供業務諮詢意見，費用為每季度200,000港元。截至二零一九年十二月三十一日止年度，所產生之相關諮詢費開支333,000港元(二零一八年：333,000港元)已於損益確認。

諮詢服務協議已於二零一九年五月三十一日委任馮柏基先生為本公司執行董事前終止。

- (2) 本公司一家附屬公司與本集團之聯營公司根據日期為二零一八年九月六日之合營協議的條款訂立管理服務協議以經營該聯營公司之冷凍倉庫業務。該附屬公司將協助聯營公司處理冷凍倉庫業務之日常營運，而該聯營公司需就獲提供之管理服務向附屬公司支付每月服務管理費。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，管理費收入7,406,000港元(二零一八年：無)已於損益確認為收入。

此外，截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團向本集團聯營公司的附屬公司授予無抵押貸款5,693,000港元，固定年利率為7%，到期日為兩個月。貸款產生的相應利息收入為187,000港元，已確認為損益收入的一部分。有關於該聯營公司權益的詳情於附註17披露。截至二零一八年十二月三十一日止年度，該款項已結算。

截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無與其關連人士訂立任何其他交易。

本集團主要管理層包括全體董事及高級管理層，彼等之酬金詳情於附註11中披露。董事酬金由薪酬委員會根據個別董事之表現及市場趨勢釐定。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

42. 本公司主要附屬公司詳情

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，由本公司直接及間接所持有之主要附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立／營運地點	已發行及已繳普通股／註冊資本	本公司所持擁有權權益比例		主要活動
			二零一九年	二零一八年	
直接附屬公司：					
Daido (BVI) Limited	英屬處女群島	2美元普通股	100%	100%	投資控股
間接附屬公司：					
光輝凍倉管理有限公司	香港	2港元普通股	100%	100%	提供冷凍倉庫及相關服務
Brilliant Gold International Limited	英屬處女群島	1,000美元普通股	75%	75%	投資控股
光大貿易有限公司	香港	1港元普通股	100%	100%	提供冷凍倉庫及相關服務
光輝震球物流有限公司	香港	2港元普通股	100%	100%	提供冷凍倉庫及相關服務
Diamond Sparkling Limited	香港	10港元普通股	100%	100%	提供物業授權服務
嘉威管理有限公司	香港	1港元普通股	100%	100%	提供冷凍倉庫管理服務
Lubrano Properties Limited	英屬處女群島	50,000美元普通股	100%	100%	投資控股
互惠信貸有限公司	香港	5,000,000港元普通股	100%	100%	提供貸款服務
順盛投資有限公司	香港	1港元普通股	100%	100%	投資控股
天群發展有限公司	香港	1港元普通股	100%	100%	投資控股

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

42. 本公司主要附屬公司詳情 (續)

公司名稱	註冊成立/營運地點	已發行及已繳普通股/註冊資本	本公司所持擁有權權益比例		主要活動
			二零一九年	二零一八年	
Topgain Investments Limited	英屬處女群島	1美元普通股	100%	100%	投資控股
同瞬貿易(香港)有限公司 (前稱「惠昇投資有限公司」)	香港	1港元普通股	100%	100%	金融投資
同瞬貿易(上海)有限公司	中國#	人民幣60,000,000元 (二零一八年: 人民幣50,000,000元) 註冊資本 人民幣57,103,971元 (二零一八年: 人民幣50,000,000元) 已繳股本	100%	100%	休業中
同瞬貿易(廣州)有限公司	中國#	人民幣20,000,000元 (二零一八年:無) 註冊資本 人民幣20,000,000元 (二零一八年:無) 已繳股本	100%	-	食品及飲料貿易

外商獨資企業

上表載列本公司董事認為主要影響本集團業績或資產之本公司附屬公司。董事認為，載列其他附屬公司之詳情將導致篇幅過分冗長。

於年結日概無附屬公司已發行任何債務證券。

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

43. 本公司財務狀況表

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
非流動資產		
於一家附屬公司之投資	1	1
應收附屬公司款項	179,865	179,491
	179,866	179,492
流動資產		
其他應收款項、訂金及預付款項	590	543
應收附屬公司款項	30,223	52,458
銀行結存及現金	29,000	2,055
	59,813	55,056
流動負債		
其他應付款項	4,250	5,294
應付附屬公司款項	35,242	29,249
	39,492	34,543
流動資產淨值	20,321	20,513
總資產減流動負債	200,187	200,005
股本及儲備		
股本	24,323	24,323
股份溢價及儲備(附註)	75,864	75,682
	100,187	100,005
非流動負債		
債券	100,000	100,000
	200,187	200,005

附註：本公司股份溢價及儲備變動載列如下：

	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	繳入盈餘 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零一八年一月一日	374,226	39,984	84,239	(414,627)	83,822
本年度虧損及全面開支總額	-	-	-	(8,140)	(8,140)
於二零一八年十二月三十一日	374,226	39,984	84,239	(422,767)	75,682
本年度溢利及全面收益總額	-	-	-	182	182
於二零一九年十二月三十一日	374,226	39,984	84,239	(422,585)	75,864



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

44. 報告期間後事項

由於二零二零年初爆發新型冠狀病毒以及隨後香港及中國政府當局實施檢疫措施及旅行限制，於報告期間結算日後全球經濟活動受到不利影響。截至本報告日期，由於本集團能繼續營運冷凍倉庫業務及冷凍倉庫服務的需求亦未受到不利影響，此次爆發的疫情對本集團的營運並未造成明顯影響。本集團繼續其業務重組計劃及專注於冷凍倉庫及貿易業務。儘管如此，本集團可合理預期貿易業務放緩將對其未來財務表現造成影響。現階段，本集團無法合理估計對本集團綜合經營業績、現金流量及財務狀況的影響程度。

財務概要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
營業額	289,615	309,246	275,493	305,651	275,783
本年度虧損	(67,138)	(37,934)	(35,351)	(12,327)	(6,444)

	於十二月三十一日				
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
資產總額	585,460	395,481	403,378	442,746	456,653
負債總額	(468,738)	(208,664)	(168,811)	(173,209)	(174,107)
	116,722	186,817	234,567	269,537	282,546
以下人士應佔：					
本公司擁有人	113,559	181,654	219,644	254,614	267,623
非控股權益	3,163	5,163	14,923	14,923	14,923
	116,722	186,817	234,567	269,537	282,546