



CHINA TRENDS HOLDINGS LIMITED

中國趨勢控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：8171)

2018 年報



香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM之特色

GEM之定位，乃為相比起其他在聯交所主板上市之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應瞭解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。**GEM**之較高風險及其他特色表示**GEM**較適合專業及其他經驗豐富投資者。

由於**GEM**上市之公司新興之性質，以及他們一般為中小型公司所然，在**GEM**買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在**GEM**買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本報告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照《GEM證券上市規則》(「GEM上市規則」)而刊載，旨在提供有關中國趨勢控股有限公司的資料；中國趨勢控股有限公司的董事願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。本公司各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

目錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論與分析	6
管理層簡歷	7
董事報告	9
企業管治報告	17
環境、社會及管治報告	25
獨立核數師報告	34
綜合損益及其他全面收益表	38
綜合財務狀況表	39
綜合權益變動表	40
綜合現金流量表	41
綜合財務報表附註	42
五年財務概要	86

公司資料

執行董事

向心先生，董事局主席兼行政總裁
陳昌義先生
葉勇豪先生(於二零一八年六月五日獲委任)

獨立非執行董事

黃松堅先生
安靜女士
陳義成先生

替任董事

龔青女士，向心先生之替任董事

合規主任

向心先生
李萬成先生

公司秘書

李萬成先生

授權代表

向心先生
李萬成先生

執行委員會

向心先生，執行委員會主席
陳昌義先生
葉勇豪先生(於二零一八年六月五日獲委任)

審核委員會及薪酬委員會

黃松堅先生，審核委員會及薪酬委員會主席
安靜女士
陳義成先生

提名委員會

向心先生，提名委員會主席
黃松堅先生
安靜女士

註冊辦事處

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

總辦事處及主要營業地點

香港
上環
德輔道西9號26樓

主要往來銀行

中國銀行
民生銀行
華夏銀行

股份過戶登記總處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited
4th Floor, Royal Bank House
24 Shedden Road, George Town
Grand Cayman, KY1-1110
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

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

核數師

中匯安達會計師事務所有限公司

法律顧問

開曼群島法例
Conyers Dill & Pearman

香港法例
李智聰律師事務所

股份代號

8171

本公司網址

www.8171.com.hk

主席報告

本人謹代表中國趨勢控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)局(「董事局」)，欣然呈報本公司與其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核業績。

本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市，受聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)監管。

財務回顧

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團錄得收入約87,040,000港元(二零一七年：80,935,000港元)，升幅為7.54%。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團錄得虧損約5,353,000港元(二零一七年：8,267,000港元)，而本公司擁有人應佔虧損約為5,406,000港元(二零一七年：8,273,000港元)。

營運回顧

本公司之主要業務為投資控股。本集團主要從事(i)電子科技及相關產品貿易；及(ii)媒體電商平台及媒體廣告服務。

1. 本公司之附屬公司博思夢想(中國)有限公司(「博思中國」)與深圳市邁吉科光電有限公司(「邁吉科」)於二零一六年十月至十一月期間簽訂四份採購合約(「採購合約」)，採購合約總金額代價約人民幣9.32百萬元。邁吉科的法定代表人謝受成先生為採購合約簽署了一系列承擔連帶擔保責任的擔保協議。由於邁吉科未能按期支付代價，為維護博思中國的合法權益，博思中國已委託律師於北京仲裁委員會及深圳法院向邁吉科及謝受成先生展開追討貨款及滯納金的法律訴訟，並分別於二零一八年一月二十三日和二零一八年八月二十二日收到北京仲裁委員會三份裁定及第四份裁定。根據仲裁裁決，博思中國全部獲得勝訴。於深圳法院的法律訴訟，博思中國已於二零一八年十一月二日收到法院的一審判決，裁定博思中國勝訴。
2. 於二零一八年二月十四日，本公司與Fuda Investment Inc. (「Fuda」)及Greater Chapter Holdings Limited (「Greater Chapter」)簽訂收購Great Chapter之100%股權的框架協議(「框架協議」)，以利用Great Chapter間接通過可變利益實體(VIE)一系列協議控制的實體公司在多個媒體領域的內容及渠道，來增加本公司旗下財富風暴內容供應渠道以及手機客戶推廣渠道。

為加快合作速度，框架協議的各方一致同意對合作條款作出精減，並於二零一八年三月九日，本公司與Fuda和Great Chapter簽訂了框架協議的補充備忘錄(「補充備忘錄」)。

於二零一八年四月二十六日，本公司與Fuda、Great Chapter及無錫維我新媒體科技有限公司(「無錫維我」)簽訂收購協議(「收購協議」)。據此，Fuda同意有條件出售而本公司有條件同意收購「暢讀」網站www.vivame.cn內容版權的使用權及分發權，總代價為30,000,000港元(「代價」)。

主席報告

於二零一八年五月二十五日，本公司與Fuda、Great Chapter及無錫維我在收購協議原意基礎上，簽訂了收購協議之補充協議(「補充協議」)。自收購協議所載之先決條件達成之日起十個工作天內，本公司將以向Fuda出具附有條件的本金為30,000,000港元的三年期、零利息票據(「票據」)方式支付代價。本公司以現金方式贖回票據的條件(「贖回條件」)為：在票據發行之日起三年內，本公司之已發行上市的認股權證(認股權證代號：8015)全部獲得行使。若贖回條件達成，本公司須於贖回條件達成之日起十個工作天內贖回票據。若於票據發行日起計的第三個週年日，贖回條件仍未達成，則本公司不再贖回票據，票據失效。

於二零一八年十二月二十八日，本公司與Fuda Investment、Great Chapter、無錫維我及博思夢想(中國)有限公司(「博思中國」)簽訂收購協議之第二份補充協議(「第二補充協議」)。根據第二補充協議：

於第二補充協議的簽署日期，本公司附屬公司博思中國所擁有由深圳市邁吉科光電有限公司(「邁吉科」)結欠的應收款項及截至二零一八年十二月二十五日的滯納金(共計人民幣16,087,649.86元)(「應收款項」)，已轉讓予Fuda Investment，折讓價為15,000,000港元(相當於應收款項約82.14%折扣)，作為本公司支付票據本金額的50%，即15,000,000港元。Fuda Investment同時委託博思中國繼續向邁吉科追討和代收應收款項。票據的本金餘額港幣15,000,000元，仍然按照收購協議於贖回條件滿足後贖回。如果直至票據到期日，贖回條件仍未達成，則本公司不再贖回票據的本金餘額，票據也自動失效。

主席報告

前景及展望

本集團將繼續於中國內地發展媒體電商平台及媒體廣告業務。本公司董事及管理層將竭盡所能，帶領本集團為其股東爭取最佳利益。

主席兼行政總裁

向心

香港

二零一九年三月十五日

管理層討論與分析

流動資金、財務資源及資產負債比率

本集團繼續以內部產生資金應付營運及資本開支，並支持若干業務開發及業務擴展。本集團維持穩健之流動資金水平，流動比率約為23（二零一七年：5），而現金及銀行結餘總額約為21,616,000港元（二零一七年：24,182,000港元），且並無抵押銀行存款作為獲授任何借貸或銀行信貸之擔保。

資本架構及外匯波動

於二零一八年十二月三十一日，本公司股本僅包括普通股。於回顧年度內，本集團之買賣交易主要以人民幣進行。於二零一八年十二月三十一日，本集團大部分資產及負債屬於流動性質，有關金額主要以人民幣計值，外匯風險低。

僱員

於二零一八年十二月三十一日，本集團合共聘用11名（二零一七年：11名）工作人員。年內包括董事酬金之人員成本約為2,376,000港元（二零一七年：1,642,000港元），而其中約1,039,000港元（二零一七年：無）為本年度因授出購股權而產生之股份付款開支。總金額包括薪金、工資及津貼、醫療及保險、退休金計劃供款、酌情花紅及股份付款。本公司確保其僱員之薪酬按現時人力市場狀況及個別表現釐定，而本公司會定期檢討其薪酬政策。

押記、或然負債及承擔

於二零一八年十二月三十一日，本集團有經營租約承擔約2,453,000港元（二零一七年：4,534,000港元），而本集團資產並無涉及任何抵押。

於報告年末，本集團概無任何或然負債。除經營租約承擔外，本集團及本公司於財務報表中概無其他承擔。

管理層簡歷

執行董事

向心先生(「向先生」)，55歲，為董事局主席兼本公司行政總裁(「行政總裁」)。向先生曾於中國若干大機構工作，並長時間從事於科技項目管理及公司策略研究。向先生亦擁有多項投資及資訊科技業務之經驗，持有南京理工大學理學學士學位及工學碩士學位，亦為中國科技教育基金會理事長。向先生現為於聯交所主板上市之公司中國創新投資有限公司(股份代號：1217)之董事局主席、行政總裁及執行董事。向先生於二零零八年二月二十五日加入本公司。

陳昌義先生(「陳先生」)，55歲，持有理學學士學位，主修金融學。彼為證券及期貨條例項下之註冊及持牌人士，可進行證券交易、就證券提供意見、期貨合約交易及提供資產管理之受規管活動。陳先生現為中國光大證券(香港)有限公司之銷售董事及負責人員。陳先生從事金融及投資業務超過30年，直接參與物色投資機會、盡職審查、估值、監察投資組合之表現以及提供投資及撤資之推薦意見。陳先生分別擔任聯交所主板上市公司中國投融資集團有限公司之執行董事、中國投資開發有限公司之執行董事、首都創投有限公司之執行董事、中國新經濟投資有限公司之執行董事、中國創新投資有限公司及國盛投資基金有限公司之執行董事。陳先生於二零一六年二月十四日加盟本公司。

葉勇豪先生(「葉先生」)，51歲，擁有美國麻省理工學院土木工程理學學士學位，菲巴特卡帕榮譽學會終身會員。葉先生為中國證券業協會持牌人士，長期從事投資業務。葉先生現為基明資產管理(上海)有限公司管理合伙人(合作方為著名私募股權機構基石資本)、北京東極創業投資管理有限公司的聯合創始合伙人(合作方為知名企業怡和集團)、China Galaxy International SPC之董事。葉先生從事金融及投資業務超過20年，直接主導物色投資機會、協助國際投資機構制定中國投資戰略、積極參與投融資、維護客戶關係與資產管理等任務，並與中國公司以及政府機關保持良好聯繫。葉先生於二零一八年六月五日加入本公司。

管理層簡歷

獨立非執行董事

安靜女士(「安女士」)，47歲，於河南財經學院取得經濟學士學位。安女士為中國註冊會計師協會執業會員，並為北京正清和會計師事務所之首席合夥人。安女士擁有超過20年會計及審計經驗。安女士於二零一一年一月三十一日加入本公司。

陳義成先生(「陳先生」)，64歲，持有華南師範大學中文系學位。陳先生在中國大陸商業、電視傳媒業從業40年，對電視媒體之商業運營有著豐富經驗。彼現為廣東省電視藝術家協會會員和廣東省老記者協會會員。陳先生於二零一二年七月九日加入本公司。

黃松堅先生(「黃先生」)，47歲，為黃松堅執業會計師事務所的創始人及獨資經營者。於二零一一年十二月至二零一六年五月，黃先生擔任聯交所主板上市公司中國投資基金有限公司(現稱為中國投資基金國際控股有限公司)(股份代號：612)的獨立非執行董事。自二零一二年三月起，黃先生擔任聯交所主板上市公司滙盈控股有限公司(股份代號：821)的獨立非執行董事。自二零一八年十二月起，黃先生擔任聯交所主板上市公司創毅控股有限公司(股份代號：3992)的獨立非執行董事。黃先生於一九九六年七月獲得埃塞克斯大學會計及財務管理學士學位。彼於一九九八年七月獲得倫敦城市大學內部審核及管理理碩士學位。黃先生自二零零八年六月起獲接納為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員。彼獲接納為香港稅務學會(自二零零九年四月起)、香港華人會計師公會(自二零一五年十二月起)、香港會計師公會(自二零一一年二月起)及英國特許公認會計師公會(自二零零八年十一月起)資深會員。黃先生於二零一六年十一月四日加入本公司。

替任董事

龔青女士(「龔女士」)，49歲，於南京理工大學本科畢業，並持有南澳洲大學工商管理碩士學位。龔女士曾於中國國防科技信息中心及中信國際合作公司等中國大型機構工作，從事科技管理及經濟管理多年。龔女士為向先生的配偶，亦為向先生在聯交所主板上市公司中國創新投資有限公司之替任董事。龔女士於二零一二年十月八日加入本公司。

董事報告

董事謹此提呈彼等之報告以及本公司及本集團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。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。本集團主要從事(i)電子科技及相關產品貿易；及(ii)媒體電商平台及媒體廣告服務。

業績及股息

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之虧損以及本公司及本集團於該日之財務狀況載於財務報表第38至41頁。董事並不建議就本年度派發任何股息。

財務資料概要

本集團過去五個財政年度之已公佈業績以及資產及負債之概要(乃摘錄自經審核財務報表，並視適用情況經重列／重新分類)載於第86頁。本概要並非經審核財務報表之組成部分。

物業、機器及設備

本公司及本集團於年內之物業、機器及設備變動詳情載於財務報表附註13。

股本及購股權

本公司於年內之股本變動詳情載於財務報表附註22。

本公司於年內之購股權變動詳情載於財務報表附註23。

優先購股權

本公司組織章程細則或開曼群島法例並無任何優先購股權之規定使本公司須向現有股東按比例發售新股。

關連方交易

於截至二零一八年十二月三十一日止年度之重大關連方交易之詳情於財務報表附註28中披露。

董事報告

購買、贖回或出售本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

儲備

本集團及本公司於年內之儲備變動詳情分別載於綜合權益變動表及財務報表附註24。

主要客戶及供應商

於回顧年度內，向本集團五大客戶作出之銷售額佔年內總銷售額100%，而向最大客戶作出之銷售額佔年內總銷售額77.85%。本集團五大供應商之採購額佔年內總採購額100.00%，而最大供應商之採購額佔年內總採購額41.41%。

本公司董事或其任何聯繫人士或據董事所深知擁有本公司已發行股本5%以上之任何股東概無擁有本集團五大客戶或供應商之任何實益權益。

董事

本公司於年內及直至本報告日期之董事如下：

執行董事：

向心先生

陳昌義先生

葉勇豪先生(於二零一八年六月五日獲委任)

獨立非執行董事：

安靜女士

陳義成先生

黃松堅先生

替任董事：

龔青女士

董事報告

根據細則第87(1)條，其時三分之一董事(或倘董事人數並非三(3)之倍數，則最接近但不少於三分之一之人數)須輪值告退，各董事(包括按指定任期獲委任之董事)須至少每三年輪值退任一次。此外，根據細則第86(3)條，任何由董事局委任之董事任期將直至本公司下屆股東大會為止，並將符合資格於會上重選連任。

根據本公司組織章程細則第87(1)條，向心先生及安靜女士將於本公司之股東週年大會上輪值告退。向心先生及安靜女士符合資格並願意於本公司應屆股東週年大會上重選連任。

根據本公司組織章程細則第86(3)條，葉勇豪先生將於本公司股東大會上退任。葉勇豪先生符合資格並願意於本公司應屆股東週年大會上重選連任。

獨立非執行董事並無固定任期，且須根據本公司組織章程細則於本公司股東週年大會輪值告退及重選連任。

擬於應屆股東週年大會重選連任之董事並無與本公司訂立任何本公司不得於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

董事及高級管理層履歷

本公司董事及本集團高級管理層之履歷詳情載於年報第7及第8頁。

董事之服務合約

概無本公司董事與本公司簽訂服務合約，且彼等之委任並無指定任期。彼等之委任將須遵從本公司組織章程細則之規定退任及由股東重選。

除上述者外，擬於應屆股東週年大會重選連任之董事並無與本公司訂立任何本公司不得於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

董事酬金

董事酬金須待董事局獲本公司股東授予釐定酬金之授權或股東於股東大會批准，並按持續基準受薪酬委員會監督。其他酬金乃由本公司薪酬委員會參考董事職務、職責及表現以及本集團之業績而釐定。

董事報告

董事於合約之權益

除財務報表附註28之該等詳情外，年內概無任何董事與本公司或其任何附屬公司訂立就本集團業務而言屬重大之任何合約中直接或間接擁有重大權益。

管理合約

除財務報表附註28之該等詳情外，年內概無訂立或存在任何與本公司或其任何附屬公司業務全部或任何重要部分有關之管理及行政合約。

董事及最高行政人員於股份及相關股份之權益

於二零一八年十二月三十一日，董事或最高行政人員及彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份及相關股份中擁有須(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有之權益及淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第352條記入該條文所指之登記冊；或(iii)根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所之權益如下：

(i) 於本公司相關股份之權益－購股權

董事名稱	授出日期	行使期	權益性質	每股行使價 港元 (附註2)	購股權 相關股份 數目	概約權益 百分比
向心	二零一四年 七月六日	二零一四年七月六日至 二零二四年七月五日	實益權益	0.025	120,000,000 (L)	0.28%
陳昌義	二零一八年 四月四日	二零一八年四月四日至 二零二八年四月三日	實益權益	0.025	120,000,000 (L)	0.28%
黃松堅	二零一八年 四月四日	二零一八年四月四日至 二零二八年四月三日	實益權益	0.025	60,000,000 (L)	0.14%
安靜	二零一四年 七月六日	二零一四年七月六日至 二零二四年七月五日	實益權益	0.025	60,000,000 (L)	0.14%
陳義成	二零一四年 七月六日	二零一四年七月六日至 二零二四年七月五日	實益權益	0.025	60,000,000 (L)	0.14%

附註：

1. 「L」指股東於股份中之好倉。
2. 於二零一六年三月二十四日發行紅股完成時之購股權調整。

董事報告

除上文披露者外，於二零一八年十二月三十一日，董事或本公司最高行政人員概無於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有或被視作擁有須(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有之權益及淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第352條計入該條文所指之登記冊；或(iii)根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益

於二零一八年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條本公司須存置之登記冊所載及就董事或本公司最高行政人員所知，以下人士(並非董事或本公司最高行政人員)於股份或相關股份中擁有或被視作或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下於本公司任何成員公司股東大會投票之任何類別股本(包括就有關股本之購股權)面值10%或以上權益：

(i) 於已發行股份之權益

名稱	權益性質	所持股份數目	概約權益百分比
Honour Sky International Limited(附註2)	實益擁有人	12,583,683,830 (L)	29.46%
中國科技教育基金會(附註2)	受控制公司權益	12,583,683,830 (L)	29.46%
俞斌(附註3)(附註5)	實益擁有人	3,255,360,000 (L)	7.62%
鄭炎(附註3)(附註5)	實益擁有人	3,255,360,000 (L)	7.62%
官心惠(附註3)	實益擁有人	1,637,440,000 (L)	3.83%
阮曉萍(附註3)	實益擁有人	1,500,000,000 (L)	3.51%
陳迎九(附註3)	實益擁有人	602,400,000 (L)	1.41%
王建軍(附註3)	實益擁有人	300,000,000 (L)	0.70%

董事報告

(ii) 於本公司相關股份之權益—二零二一年認股權證(認股權證代號：8015)

名稱	授出日期	行使期	權益性質	每股行使價 港元	二零二一年 認股權證相 關股份數目	概約權益 百分比 (附註4)
官心惠(附註3)	二零一六年 三月二十九日	二零一六年三月二十九日至 二零二一年三月二十八日	實益擁有人	0.0125	875,152,000 (L)	2.05%
俞斌(附註3)(附註5)	二零一六年 三月二十九日	二零一六年三月二十九日至 二零二一年三月二十八日	實益擁有人	0.0125	569,760,000 (L)	1.33%
鄭炎(附註3)(附註5)	二零一六年 三月二十九日	二零一六年三月二十九日至 二零二一年三月二十八日	實益擁有人	0.0125	569,760,000 (L)	1.33%
阮曉萍(附註3)	二零一六年 三月二十九日	二零一六年三月二十九日至 二零二一年三月二十八日	實益擁有人	0.0125	300,000,000 (L)	0.70%
陳迎九(附註3)	二零一六年 三月二十九日	二零一六年三月二十九日至 二零二一年三月二十八日	實益擁有人	0.0125	120,480,000 (L)	0.28%
王建軍(附註3)	二零一六年 三月二十九日	二零一六年三月二十九日至 二零二一年三月二十八日	實益擁有人	0.0125	60,000,000 (L)	0.14%

附註：

1. 「L」指股東於股份中之好倉。
2. Honour Sky International Limited乃中國科技教育基金會(「基金會」)全資實益擁有之私人公司。故此，基金會於Honour Sky International Limited持有之本公司股份及相關股份中擁有權益。基金會乃於二零零五年根據社團條例第5A(1)條之條文註冊之社團，為向香港及中國內地科技教育及就業提供慈善及財務資助之慈善團體。執行董事向心先生為基金會之理事長。
3. 根據聯交所之權益披露資料，官心惠、阮曉萍、俞斌、鄭炎、陳迎九及王建軍為一致行動人士。彼等於本公司已發行股本總額的約17.07%股份及約4.50%認股權證中擁有權益。
4. 本公司之概約權益百分比乃按於二零一八年十二月三十一日之已發行股份數目42,716,118,022股計算得出。
5. 根據聯交所之權益披露資料，俞斌及鄭炎屬於十八歲以下子女及／或配偶權益。

除上文披露者外及就董事或本公司最高行政人員所知，於二零一八年十二月三十一日，概無任何人士(並非董事或本公司最高行政人員)於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下於本公司任何其他成員公司股東大會投票之任何類別股本(包括就有關股本之購股權)面值10%或以上權益。

董事報告

董事購買股份之權利

除上文披露者外，於年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，以致董事或彼等各自之配偶或十八歲以下子女可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲益。

管理合約

於回顧年度內，概無訂立或存在任何涉及本公司業務全部或任何重大部分之管理及行政事宜之合約。

競爭權益

於回顧年度內，董事或本公司管理層股東或彼等各自之聯繫人士(定義見GEM上市規則)概無於任何對本集團業務構成或可能構成競爭之業務中擁有權益。

購股權計劃

就股東於二零一零年十一月一日和二零一六年五月六日批准之購股權計劃(「購股權計劃」)而言，購股權計劃項下合共有3,905,636,675股股份可供發行，相當於本公司於二零一八年十二月三十一日之已發行股本約9.14%。購股權計劃及購股權變動之詳情載於財務報表附註23。

二零二一年認股權證(認股權證代號：8015)

本公司已發行紅利認股權證，基準為於二零一六年三月十七日每持有五股現有股份獲發兩份紅利認股權證(可予調整)。紅利認股權證所附認購權自二零一六年三月二十九日(發行日期)起至二零二一年三月二十八日營業時間結束止期間可予行使。

於二零一六年三月七日在股東特別大會上通過普通決議案後批准發行紅利認股權證後，8,159,911,432份紅利認股權證(認股權證代號：8015)已發行並於香港聯合交易所有限公司GEM上市，初步認購價為每份紅利認股權證0.0125港元。

於回顧年度內，本公司之認股權證持有人已行使1,600份紅利認股權證，於二零一八年十二月三十一日，6,283,350,568份紅利認股權證尚未行使。

購買、出售或贖回上市證券

於回顧年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

企業管治

本公司於年內已遵守GEM上市規則附錄15所載企業管治常規守則(「守則」)各項守則條文之規定，進一步詳情請參閱年報內企業管治報告17頁至24頁。

董事報告

足夠公眾持股量

根據本公司獲得之公開資料及據董事所知，本公司已按GEM上市規則維持所規定之足夠公眾持股量。

審核委員會

本公司根據GEM上市規則之規定於二零零二年七月十六日成立審核委員會（「審核委員會」）。審核委員會現由本公司全體三名獨立非執行董事組成，由黃松堅先生擔任主席，安靜女士及陳義成先生為委員會成員。

審核委員會已審閱本公司及其附屬公司所採納會計原則及慣例，並與管理層討論其內部控制與賬目。審核委員會已審閱本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

核數師

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度之財務報表乃由中匯安達會計師事務所有限公司審核。

再度委聘中匯安達會計師事務所有限公司為本公司核數師之決議案將於應屆本公司股東週年大會提呈，其任期直至下屆股東週年大會結束為止。

代表董事局

主席兼行政總裁

向心

香港

二零一九年三月十五日

企業管治報告

企業管治常規守則

於回顧年度內，本公司已遵守GEM上市規則附錄15所載企業管治常規守則(「企業管治守則」)各項守則條文之規定，惟下列各項除外：

1. 向心先生於二零一八年度為本公司董事局主席兼行政總裁。此舉偏離企業管治守則第A.2.1條有關主席與行政總裁之角色應有區分且不應由一人同時兼任之規定。經評估本公司現行情況以及考慮到向先生之經驗及過往表現，董事局認為現階段由向先生擔任本公司主席兼行政總裁之職務屬合適且符合本公司最佳利益，乃由於此舉有助維持本公司政策持續性及業務穩定性。
2. 本公司並無為非執行董事訂立固定任期。獨立非執行董事之委任須按本公司組織章程細則之相關條文在本公司股東週年大會輪值退任並重選連任。此安排偏離企業管治守則第A.4.1條有關非執行董事須有指定任期之規定。董事局已商討並認為目前獨立非執行董事並非按指定任期委任但須輪值退任並由股東重選之安排屬公平及合理，故目前無意改變有關做法。

董事進行證券交易

本公司已採納GEM上市規則第5.48至5.67條之規定(「買賣之規定」)，作為董事買賣本公司證券之守則。經作出有關所有董事之具體查詢後，董事確認，於本年度，彼等已遵守買賣之規定。

本公司亦已就僱員買賣證券訂立書面指引，適用於可能擁有本公司未公佈內幕消息之僱員，指引條文不比標準守則寬鬆。

董事局

於本年報日期，本公司董事局成員包括：

執行董事：	向心先生 陳昌義先生 葉勇豪先生
獨立非執行董事：	黃松堅先生 安靜女士 陳義成先生
替任董事：	龔青女士

企業管治報告

董事局負責領導及監控本公司，並負責監管本集團之業務、決策、方向及表現。董事局委派管理人員權力及職責以管理本集團一般事務。此外，董事局亦委派多種職責予其他委員會。其他委員會之進一步詳情載於本報告。

董事局每年定期按季度召開至少四次會議，亦會在有需要時召開會議。每位董事於本年度出席董事局會議之情況如下：

董事	出席次數
向心先生	7/7
陳昌義先生	7/7
葉勇豪先生	3/3
安靜女士	7/7
陳義成先生	7/7
黃松堅先生	7/7

董事局會議記錄由本公司之公司秘書保管。董事局之會議記錄草稿及定稿於會議結束後之合理時間內，送交各董事以提供意見及存檔。

董事可應合理要求在適當情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔，藉以透過適當之獨立專業意見協助其履行彼等之責任及職責。

本公司已就其董事及高級管理層有可能面對之法律訴訟安排適當之保險覆蓋。

董事局多元化政策

本公司設有董事局多元化政策，據此其承認並接受董事局成員多元化之裨益。其致力確保董事局可在適用於本公司業務要求的技巧、經驗及範疇多元化方面取得平衡。所有董事局之委任將繼續以沿才委任為基準，充分兼顧董事局成員多元化之裨益。甄選人選將基於一系列多元化範疇，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。下表進一步闡述於本年報日期董事局成員之多元化情況：

董事名稱	性別		年齡組別			地區	
	男性	女性	40歲至49歲	50歲至59歲	60歲以上	香港	中國大陸
向心先生	✓				✓	✓	
陳昌義先生	✓				✓	✓	
葉勇豪先生	✓				✓	✓	
安靜女士		✓		✓			✓
陳義成先生	✓				✓		✓
黃松堅先生	✓				✓	✓	
龔青女士		✓		✓		✓	

企業管治報告

主席及行政總裁

向心先生為董事局主席兼本公司行政總裁。主席及行政總裁之職責分別為管理董事局及本公司日常業務。管理層負責在行政總裁之領導下處理本公司日常營運。

行政總裁與其他執行董事攜手合作，負責管理本公司業務，包括實行由董事局批准之策略及決定以及就本公司營運向董事局承擔全部責任。

執行委員會

董事局於二零一二年三月成立執行委員會(「執行委員會」)，並由董事局授權以處理有關本公司日常營運之所有事務。執行委員會現由本公司全體執行董事組成。

執行委員會會議之完整會議記錄由正式委任之公司秘書保管。執行委員會之會議記錄草稿及定稿於會議結束後之合理時間內，送交執行委員會之全體成員以提供意見及存檔。

執行委員會於回顧財政年度內定期召開會議，以檢討、討論及評估本公司之業務表現及營運事宜。每位成員於本年度出席會議之情況如下：

董事	出席次數
向心先生	0/0
陳昌義先生	0/0
葉勇豪先生	0/0

獨立非執行董事

本公司獨立非執行董事均為能幹人才，在會計及法律領域具有學術及專業資歷。憑著豐富經驗，彼等有能力有效地履行董事局委派之職務。

由於董事局已收到各位獨立非執行董事根據GEM上市規則要求之年度獨立確認函，董事局視全體獨立非執行董事均屬獨立。

企業管治報告

薪酬委員會

本公司於二零零五年十二月成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)。全體薪酬委員會成員均為本公司獨立非執行董事。每位成員於本年度出席會議之情況如下：

	出席次數
黃松堅先生	0/0
陳義成先生	0/0
安靜女士	0/0

薪酬委員會會議之完整會議記錄由正式委任之公司秘書保管。薪酬委員會之會議記錄草稿及定稿於會議結束後之合理時間內，送交薪酬委員會之全體成員以提供意見及存檔。

薪酬委員會負責釐定執行董事薪酬政策、評估執行董事表現及批准執行董事服務合約之條款。

外聘核數師

審核委員會受命監察外聘核數師之獨立性，確保綜合財務報表為真實客觀。審核委員會成員認為本公司之核數師中匯安達會計師事務所有限公司具獨立性，並建議董事局在應屆股東週年大會上續聘其為本公司外聘核數師。

中匯安達會計師事務所有限公司於本年度為本公司提供審核服務及若干非審核服務，本公司支付／應付予其的酬金載列如下：

	千港元
中匯安達會計師事務所有限公司	
年度審核服務	380

企業管治報告

審核委員會

本公司根據GEM上市規則之規定於二零零二年七月十六日成立審核委員會(「審核委員會」)。審核委員會由本公司全體獨立非執行董事組成。每位成員於本年度出席會議之情況如下：

	出席次數
黃松堅先生	4/4
陳義成先生	4/4
安靜女士	4/4

審核委員會會議之完整會議記錄由正式委任之公司秘書保管。審核委員會之會議記錄草稿及定稿於會議結束後之合理時間內，送交審核委員會之全體成員以提供意見及存檔。

季度、中期及全年報告均由審核委員會先行審閱，方會遞交董事局。審核委員會於審閱本公司之季度、中期及全年報告時，不僅聚焦於會計政策及慣例變動之影響，亦兼顧會計準則、GEM上市規則及法定要求之遵守。

提名委員會

董事局根據GEM上市規則之規定於二零一二年三月成立提名委員會(「提名委員會」)。提名委員會現由本公司三名董事組成。每位成員於本年度出席會議之情況如下：

	出席次數
向心先生	1/1
黃松堅先生	1/1
安靜女士	1/1

提名委員會會議之完整會議記錄由正式委任之公司秘書保管。提名委員會之會議記錄草稿及定稿於會議結束後之合理時間內，送交提名委員會之全體成員以提供意見及存檔。

於考慮委任新董事時，提名委員會會參考若干準則，例如誠信、獨立思考能力、經驗、技能以及就有效履行其職務與職責所能付出之時間與努力。

企業管治報告

問責及審計

各董事確認彼等編製本公司賬目之責任。於本年度，董事並不知悉可導致本公司繼續持續經營之能力受到重大質疑之任何重大不明朗之事件或狀況。因此，各董事按照持續經營基準編製本公司之財務報表。

外聘核數師就財務報告的責任載列於附帶於本年度本公司財務報表的獨立核數師報告內。

董事局已定期檢討本公司內部監控制度的有效性，並致力維護股東利益及本公司資產。其目的為防止重大誤述、錯誤、遺漏或欺詐提供合理保證(而非絕對消除不能達到本公司業務目標之風險)，使本公司得以達成其業務目標。

董事培訓

新委任的董事獲得作為一名董事的法律和其它責任以及董事局角色的簡報及介紹。公司秘書亦適時向各董事提供有關業務發展、市場變動及上市規則及相關法律及法規規定的更新的最新資訊，令董事得以在掌握有關資料的情況下作出決定，並履行彼等的職務及責任。

本公司亦已安排董事出席培訓課程及論壇，相關培訓課程及論壇着重上市公司董事的角色、職能及責任，以及監管方面的最新情況和問題的發展。

於本財政年度內所有現任董事皆有參與持續專業發展，如出席研討會及／或議會及／或論壇及／或閱讀期刊、最新資訊、文章及／或資料等等。

公司秘書

公司秘書李萬成先生為本公司經驗豐富的僱員，並熟悉本公司的事務狀況。其直接向主席及董事局匯報。公司秘書的主要責任為監督本公司法律及法規的合規事宜，如GEM上市規則、香港法例第571章證券及期貨條例、香港法例第622章公司條例及公司收購合併及股份回購守則。

所有董事可向公司秘書尋求意見及協助，以確保彼等遵從董事局運作程序以及所有適用法律、法規及規定。

公司秘書確認，於本財政年度內，其已接受不少於15小時的相關專業培訓。

企業管治報告

財務報告

董事局確認其監察本財政年度財務報表之編製的責任，財務報表須以真實及公平反映本集團於相關期間的財務狀況及本集團的財務表現以及現金流量，其亦須遵守所有相關法定規定、GEM上市規則規定及使用會計準則。董事局致力於其所有財務報告內呈列清晰、公正及容易理解本集團表現及財務狀況之評估，並確保相關報告得以適時公佈。

於編製本集團財務報表時，董事局嚴格遵守以下原則：

- 選擇、貫徹應用適當之會計政策，並根據香港財務報告準則；
- 作出適當及合理之判斷及估計；及
- 列述重大偏離適用會計準則之原因(如適用)。

根據企業管治守則第C.1.3段，董事並不知悉可導致本公司繼續持續經營之能力受到重大質疑之任何重大不明朗之事件或狀況。

董事對本集團按本公司長遠產生或保留價值的基礎及以業務模式實現公司目標的表現表示滿意。

風險管理架構

董事局之整體職責是要為本公司進行風險管理及內部監控，以維護本公司及其股東之整體利益。為此，董事局監察並批准本公司之風險管理及內部監控策略及政策，以評估及釐定風險之性質及程度是否符合本公司之策略目標及風險承擔，並以對重大誤述或遺漏提供合理保證(而非絕對消除不能達到本公司業務目標之風險)為主要目的，使本公司得以達成其業務目標。

審核委員會直接向董事局匯報，並獲授予權力和責任以持續監察及評估相關制度之有效性。

內部監控

本集團已就成立內部審核部門之需要作年度檢討。由於本集團運作架構並不複雜，故決定由董事局直接負責本集團內部監控制度及檢討其效能。

本公司已制定程序以防止資產未經授權使用或出售，確保存有正確會計記錄以提供可靠財務資料作內部使用或刊發，以及確保遵守適用法律、法規或規定。然而，該制度旨在為於可接受之風險範圍內管理本集團風險，而非消除不能達到本集團業務目標之風險。因此，該制度只能對防止管理及財務資料及記錄的重大誤述或財務遺漏或欺詐提供合理而非絕對保證。

企業管治報告

董事局已檢討本公司內部監控制度之有效性，並認為回顧年度內以及截至本年報及財務報表刊發日期，現存的內部監控制度穩健，足以保障股東及僱員利益以及本公司資產。

本公司審核委員會與董事局協定，本公司內部監控制度的充足性及有效性為足夠。

股東權利

本公司透過各種途徑(包括於其網站www.8171.com.hk上刊載公佈、年報、中期報告及季度報告以及本公司之股東大會)與其股東保持持續溝通。本公司鼓勵所有股東出席股東大會，而股東可透過本公司網站www.8171.com.hk或致信本公司之主要辦事處香港上環德輔道西9號26樓向董事局作出有關本公司之任何查詢。

董事、公司秘書或高級管理層之其他適當成員及時回覆股東之查詢。主席、董事委員會主席(或彼等各自之代表)及外聘核數師出席股東週年大會，並可回答股東之提問。股東亦可瀏覽本公司之公司網站以瞭解本公司之資料。

根據守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事應出席股東大會，對股東之意見有公正的了解。

董事局成員之間的關係

董事局成員之間並無財務、業務、家族或其他重大／相關關係。

投資者關係

本公司設有一網站，網址為www.8171.com.hk，並在該網站上公告及更新有關本公司業務發展及營運之資料、董事名單及彼等之角色及職能、章程文件、董事局及其委員會之職權範圍、股東權利及溝通政策、企業管治常規、已刊登於聯交所的公佈、通函及報告及其他資料。本公司網站上之資料將不時予以更新。

於本年度，本公司之章程文件並無重大變動。

環境議題

本公司致力維持環境及社會可持續發展。本公司盡全力遵守有關環保之法律及法規，並採取有效環保政策確保其項目符合環保所需標準及操守。

環境、社會及管治報告

關於報告

本報告披露本集團的可持續發展計劃，乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄20所載環境、社會及管治(「ESG」)報告指引而編製。除非另有說明，本報告時限為二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事(i)電子科技及相關產品貿易；及(ii)提供媒體電商平台及媒體廣告服務。本公司知悉堅守社會企業公民的責任能獲取大眾及其客戶支持，長遠而言更名為股東創造利潤。

本公司致力促進環境及其所在社會的長遠可持續發展，因此盡力減少營運而產生的任何負面社會和環境影響。本公司重視遵守所有相關法律及法規的重要性。

關鍵環境、社會及管治議題

作為資訊科技與投資控股公司，本集團面對及處理各種環境、社會及管治(「ESG」)議題。本報告旨在反映我們所識別一系列與旗下業務最為關聯且主要持份者最感興趣之ESG議題。

我們已識別下列於本報告內討論之類別及具體關鍵議題：

類別	關鍵議題
愛護環境	<ul style="list-style-type: none"> • 控制環境影響 • 減少排放 • 可持續用紙 • 管理資訊科技設備 • 環境數據
社會責任	<ul style="list-style-type: none"> • 就業 • 工作團隊、招聘及晉升 • 薪酬及福利 • 健康與安全 • 發展與培訓 • 勞動標準 • 供應鏈管理 • 產品責任 • 反貪污
健全管治	<ul style="list-style-type: none"> • 管理責任 • 董事局獨立性

環境、社會及管治報告

愛護環境

控制環境影響

作為資訊科技及投資控股公司，我們對環境的直接影響主要來自香港及北京辦公室運作，其中設備用電及相關溫室氣體排放對環境影響至為重大，其他關鍵環境影響來自紙張消耗及資訊科技(IT)設備運用。

本集團明白有責任保護地球，將美好環境及資源留給下一代。我們致力提高生產效率及加強環保工作，務求節省資源及控制業務運作所產生廢物。本集團高度關注有關議題，從自身利益以至環保角度出發，以促進社會持續發展為己任。

聯繫客戶或供應商時，本公司偏好使用更有效率的方式，如互聯網、電子郵件、電話及電話會議等方式，而非出差。

減少排放

辦公室設備運作需要耗用大量間接產生溫室氣體的能源。

於二零一八年，本集團已對辦公室照明、電腦及中央空調等高耗能設備採取以下具體行動，以減少能源浪費。詳情如下：

1. 若離開工作區域超過十分鐘，員工必須關上辦公室照明。
2. 下班前，員工必須關上辦公室電腦並確保空調及照明已關上。

本集團視節約資源及保護環境為社會責任，而建設綠色社區是對業主承擔之義務。

環境、社會及管治報告

可持續用紙

我們認為紙張來源非常重要，故選用支持盡責森林管理並為環境及社區提供不少重大長遠福祉之「森林零砍伐承諾」供應商。於二零一八年，我們向「森林零砍伐承諾」供應商採購約99%用紙。

我們亦致力善用紙張，並促成客戶、供應商及員工一同努力。我們向客戶及供應商提供無紙化賬單選項，並為員工實施智能打印方法，同時推行紙張循環使用。部分措施包括：

1. 僅於必要情況下打印文件。
2. 若打印在所難免，強烈建議採用雙面打印。
3. 若情況許可，重用打印紙作筆記及草稿紙。

管理資訊科技設備

我們視IT設備(如電腦及伺服器)使用及棄置為可持續營運重點之一。從生產、使用以至最終棄置，IT硬件整個生命周期對社會及環境帶來連串潛在影響。

本集團把握機會於可行情況下內部翻新及調配資產，盡可能延長IT設備壽命。若設備無法於內部重用，我們與供應商合作回收物料或尋求轉贈非牟利組織。所有經翻新、重用或捐贈之IT設備均符合嚴格數據私隱標準。

環境、社會及管治報告

環境數據

打印用紙量

	二零一七年		二零一八年	
	香港辦公室	北京辦公室	香港辦公室	北京辦公室
打印用紙量(A4紙張)	15,890	2,720	16,212	2,675

耗電數據及溫室氣體排放量

	二零一七年		二零一八年	
	耗電量 (千瓦時)	溫室氣體排放量 二氧化碳當量 (千克)	耗電量 (千瓦時)	溫室氣體排放量 二氧化碳當量 (千克)
香港辦公室 ¹	11,561	9,133	12,173	9,617
北京辦公室 ²	7,660	7,660	7,031	6,806
總額	19,221	16,793	19,204	16,423

- 1 採用香港電燈有限公司2017年可持續發展報告所載排放系數，即每度電的二氧化碳當量(千克/千瓦時)為0.79(二零一六年：0.79)。
- 2 採用中國國家發展和改革委員會應對氣候變化司所發佈二零一七年中國區域電網基準線排放因子所述排放因子，東北區域電網每度電的二氧化碳當量(千克/千瓦時)為0.9680(二零一六年：1.0000)。

環境、社會及管治報告

社會責任

就業

本集團非常嚴格遵守相關標準，於二零一八年並無發生重大不合規事宜。

工作環境

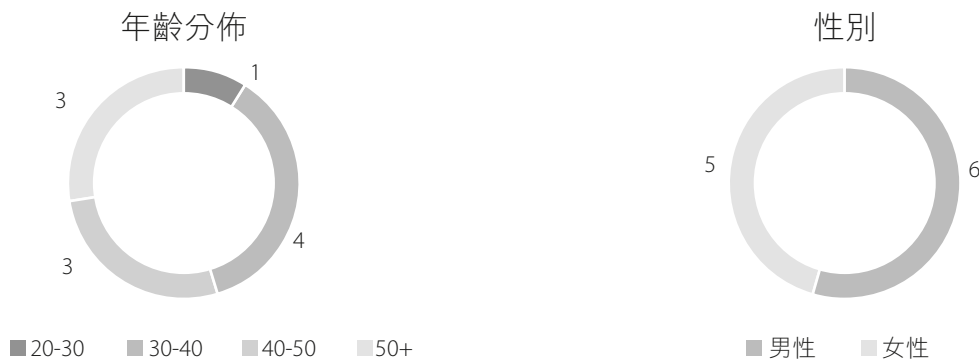
本公司重視員工發展，因應個人表現及貢獻提供獎勵。本集團設有公平公開的獎勵計劃，除每年檢討薪酬架構及方案外，亦會每月檢討績效以確保薪酬公平及具競爭力。本集團為中國內地員工提供全面社會保障、為香港員工提供強制性公積金並為全體員工提供意外保險。員工亦可享有本集團業務夥伴所給予多種產品及服務折扣，包括財富風暴平台福利計劃，從而增強對本集團之歸屬感。

工作團隊、招聘及晉升

本集團已制定一套員工招聘標準及職位手冊，以個人能力、經驗及性格為招聘員工之考慮因素。本集團招聘及培訓人才時不問性別、年齡、家庭崗位及宗教信仰。本集團為全體員工及求職者提供平等機會。

於二零一八年，本集團主要透過第三方在線招聘平台招聘人才，從而共享求職者資訊及提高招聘效率。

於二零一八年十二月三十一日，本集團共有11名員工(二零一七年：11名)。下圖顯示本集團於二零一八年十二月三十一日之員工人口統計。本公司員工年齡介乎20歲至超過50歲，其中30歲至50歲佔大多數(約64%)(二零一七年：64%)。就整體及管理層面而言，男女比例約為1.2：1(二零一七年：1.2：1)。本集團工作團隊在性別及年齡方面實現多樣化，可提供各種想法及具備不同能力水平，有利本集團取得成功。



本集團在香港及北京設有辦公室。員工流失率按性別、年齡組別及地理位置而言並無重大差別。

環境、社會及管治報告

薪酬及福利

本集團致力提高員工工作的積極性，因應個人表現及貢獻提供獎勵。本集團設有公平公開的獎勵計劃，除每年檢討薪酬架構及方案外，亦會每月檢討績效以確保薪酬公平及具競爭力。本集團為中國內地員工提供全面社會保障、為香港員工提供強制性公積金並為全體員工提供意外保險。員工亦可享有本集團業務夥伴所提供多種產品及服務折扣，包括財富風暴平台福利計劃，從而增強對本集團之歸屬感。

為反映各部門工作表現，本集團已制定員工表現評估指引。獎金將視乎員工表現及本集團業績而定。透過表現評估指引，本集團期望鼓勵員工積極投入工作以換取回報。

本集團堅守以人為本之僱傭政策，視員工為企業最寶貴資產及原動力。透過發放必要的補貼及津貼，本集團鼓勵員工取得專業資格以加強個人發展及進一步提升工作能力，從而爭取具競爭力之薪酬及福利。

健康與安全

本集團採取以人為本原則，致力為員工打造健康及安全工作環境。本集團所面對安全風險較低，但仍然有機會發生員工滑倒、絆倒及摔倒等工傷事故。因此，本集團非常重視健康與安全議題。

於二零一八年，本集團並無發生因工死亡事故。並無任何情況導致任何員工因工傷而缺勤。本集團非常重視員工的工作安全及健康，一直致力打造健康舒適的工作環境。

本集團已安排行政部管理及控制中國內地及香港附屬公司的各類型安全事故。行政部負責監督健康及安全績效，並及時向本公司高級管理層匯報危險及不安全做法。一旦發生健康及安全事故，行政部將即時接獲通知並採取一切必要行動。經調查後，即時通知所有附屬公司事故起因並採取一切安全措施，務求消除潛在安全隱患。本集團強調安全意識，致力提高員工的應急反應及自救能力。行政部時刻與所有附屬公司保持聯繫，以監察及檢討各附屬公司實施健康及安全規例之情況，力求改善工作安全保障及環境。

本集團嚴格遵守相關標準，於二零一八年並無發生重大不合規事宜。

環境、社會及管治報告

慈善活動

本公司一直以來秉承慈善關愛、熱心公益的傳統，積極履行企業社會責任，在創造利潤、對股東和員工承擔法律責任的同時，還承擔對消費者、社區和環境的責任，鼓勵員工參與不同的慈善活動，將企業社會責任作為本公司可持續發展的重要組成部分。

發展與培訓

本集團重視人才儲備，積極推動個人發展。本集團每周為全體員工提供一小時內部培訓。有關培訓由部門經理及／或總監負責，二零一八年度培訓時數超過五十小時，涵蓋本集團業務各個重要層面。於二零一八年，幾乎全體員工均參與每周內部培訓。

於二零一八年，本集團在人才匯集及推動個人發展方面取得積極進展，成功建立培訓策略以刺激進一步發展。透過於每周五下午通過視象會議舉行定期培訓會議，全體員工可同時參與培訓課程並公開深入討論議題，培訓效率大大提高。

1. 每週培訓主題及內容將由一個部門負責，而各員工將擔任導師。
2. 本集團於每周一舉行之定期管理會議上討論及確定培訓主題。

勞動標準

本集團時刻秉持公平合規的核心原則，其人事政策、薪酬福利及業務運作完全符合香港法律法規、中國法律法規及行業標準。本公司已制定具透明度的招聘規則，旨在提供平等的就業機會及打造公平和諧的工作環境。此外，本集團根據國家及地區法規制定福利政策，確保女性員工享有產假、哺乳假及婦女節假期等合法權利及權益，並配合嚴謹工作場所行為守則，以消除性別歧視及其他不公平現象。

就勞動標準而言，本公司之僱傭政策完全符合香港僱傭條例(第57章)、強制性公積金計劃條例(第485章)、種族歧視條例(第602章)、殘疾歧視條例(第487章)及家庭崗位歧視條例(第527章)以及中國勞動法、勞動合同法、企業工資集體條例及地區勞工規例，當中訂明管理層招聘員工及訂立僱傭合約之行為守則，以及禁止僱用童工、強迫勞工及其他非法行為。

環境、社會及管治報告

供應鏈管理

本集團採用個性化原則與合作供應商建立長期關係。

為規範採購活動、提高採購效率與效益及促進公平交易，本集團就挑選產品及服務供應商實施開放及具透明度的政策，例如同時按同一要求向至少三家供應商索取報價、進行競爭性談判及價格投標。此外，於日常業務過程中，本集團亦針對銷售商遵守管理指引、程序文件及道德守則所載工作標準之情況進行持續培訓及評估。

另一方面，本集團堅持專業化原則，將重要法律事務、合規、保安及清潔等專門工作外判予專業第三方企業。上述合作方構成本集團業務鏈重要一環。本集團挑選分包商時主要考慮服務能力、服務經驗、人力管理技巧及專業設備。本集團將根據自訂服務標準評估分包商之服務表現，務求及時發現及解決問題。此外，本集團亦採取一系列措施，確保分包商不得違反人權及侵犯工人合法權益。

於二零一八年，我們在香港聘用約十家主要專業服務供應商及在中國內地挑選五家主要產品供應商。

維護消費者利益

本集團非常重視客戶滿意度。員工須確保時刻關注顧客滿意度及提供優質產品與服務，滿意度是業務評估其中一項關鍵指標。

本集團嚴格遵守國家及地區法律與法規。為防止客戶利益受損，本集團採取必要措施，包括保護客戶數據私隱。透過有效監督機制，客戶利益可得到確實保障。同時，本集團定期向員工灌輸保障客戶利益之知識，並經常檢討內部監控制度。

本集團尊重他人知識產權，並要求供應商確保所有產品及服務不會侵犯任何第三方知識產權。

環境、社會及管治報告

反貪污

本公司已把行為守則列入員工手冊，並制定一套內部政策及措施以防止貪污及欺詐，由人力資源部監督及實施。人力資源部受行政總裁直接管轄，致力維持公平、開放及具透明度的營商環境，絕不容忍貪污及欺詐行為。

與此同時，本集團向全體員工、供應商及業務夥伴申明打擊貪污及欺詐之堅定立場，並因而對相關合約引入合適約束條款，以確保相關人士根據本集團之要求行事。人力資源部進行獨立監督，以求一般機制達至完美。

此外，員工如發現任何可疑行為，可向相關業務部門或(如需要)人力資源部或本公司管理層報告。本集團提供匿名舉報渠道，以防止貪污及欺詐。

本集團時刻警惕貪污及欺詐，並持續探索更有效政策以約束員工及業務夥伴。本集團將不斷研究及探索，務求優化內部監控制度，並將定期舉辦特別活動以總結經驗及從中學習。

健全管治

管理責任

本集團一直堅持高道德標準，以迎合股東、監管者及其他人士對我們的期望及我們本身的期望，而此包括清晰推行由上而下的健全管治，並制定穩健領導及管理過程，加以表揚適當行為。

高級管理團隊負責制定本公司之策略方向並監察執行情況，而董事局則負責監督管理層表現。

董事具備履行職責之豐富經驗及專業知識。董事局負責維護舉足輕重的企業標準，共同努力實現本公司磊落行事的承諾。

年報載列董事局成員之詳細資料，包括董事履歷及董事局於監督風險管理方面扮演之角色。

董事局獨立性

董事局獨立性對有效管治極其重要。獨立董事局透過有效履行監督管理層之根本責任而維護股東利益。於六名董事局成員中，三名為獨立人士，另審核委員會及薪酬委員會各成員均為獨立人士，而提名委員會大部分成員為獨立人士，符合香港聯合交易所設定之標準及本集團之獨立性標準。

進一步詳情請參閱年報內企業管治部分。

獨立核數師報告



致中國趨勢控股有限公司全體股東
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

吾等已審核載於第38至85頁中國趨勢控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表，包括於二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況表以及截至該日止年度之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況及截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例之披露要求妥為編製。

意見基礎

吾等根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。在該等準則下，吾等之責任於報告內「核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任」一節進一步闡述。根據香港會計師公會之國際職業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等獲得之審核憑證能充分及適當地為吾等之審核意見提供基礎。

關鍵審核事項

根據吾等之專業判斷，關鍵審核事項為吾等審核本期間之綜合財務報表中最為重要之事項。吾等在審核綜合財務報表及就此達致意見時處理此等事項，而不會就此等事項單獨發表意見。

獨立核數師報告

無形資產

請參閱綜合財務報表附註14。

貴集團已對無形資產進行減值測試。減值測試對審核而言至關重要，原因是二零一八年十二月三十一日之無形資產15,000,000港元對綜合財務報表而言屬重大。此外，貴集團之減值測試涉及運用判斷並以假設及估計為依據。

吾等之審核程序包括(其中包括)：

- 評估客戶所委聘外部估值師之能力、獨立性及誠信；
- 取得外部估值報告並與外部估值師會面，以商討及查問估值過程、所用方法及市場證據，以支持估值模型所應用之重大判斷及假設；
- 檢查估值模型之主要假設及輸入數據以支持證據；及
- 檢查估值模型在算術上之準確性。

吾等認為，貴集團之無形資產減值測試均有憑證支持。

於聯營公司之投資

請參閱綜合財務報表附註15。

貴集團已對於聯營公司之投資進行減值測試。減值測試對審核而言至關重要，原因是於聯營公司之投資於二零一八年十二月三十一日之結餘23,431,000港元對綜合財務報表而言屬重大。此外，貴集團之減值測試涉及運用判斷並以假設及估計為依據。

吾等之審核程序包括(其中包括)：

- 評核貴集團之減值評估；
- 評估投資之財務資料；及
- 取得及檢查證據以支持貴集團之減值評估。

吾等認為，貴集團於聯營公司之投資減值測試均有憑證支持。

獨立核數師報告

透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資

請參閱綜合財務報表附註16。

貴集團已對透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資進行減值測試。減值測試對審核而言至關重要，原因是透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資於二零一八年十二月三十一日之結餘22,800,000港元對綜合財務報表而言屬重大。此外，貴集團之減值測試涉及運用判斷並以假設及估計為依據。

吾等之審核程序包括(其中包括)：

- 評核貴集團之減值評估；
- 評估投資之財務資料；及
- 取得及檢查證據以支持貴集團之減值評估。

吾等認為，貴集團之透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資減值測試均有憑證支持。

貿易應收款項

請參閱綜合財務報表附註18。

貴集團已對貿易應收款項進行減值測試。減值測試對審核而言至關重要，原因是貿易應收款項於二零一八年十二月三十一日之結餘35,009,000港元對綜合財務報表而言屬重大。此外，貴集團之減值測試涉及運用判斷並以估計為依據。

吾等之審核程序包括(其中包括)：

- 評估貴集團有關向客戶授出信貸限額及信貸期之程序；
- 評估貴集團與客戶之關係及交易記錄；
- 評核貴集團之減值評估；
- 評估債務賬齡；
- 評估客戶之信用可靠性；
- 檢查客戶之其後結算；及
- 評估綜合財務報表中貴集團所面對信貸風險之披露。

吾等認為，貴集團之貿易應收款項減值測試均有憑證支持。

獨立核數師報告

其他資料

董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括貴公司年報所載一切資料，惟不包括綜合財務報表及吾等之核數師報告。預期其他資料將於本核數師報告日期後可供吾等查閱。

吾等對綜合財務報表作出之意見並無涵蓋其他資料，而吾等將不會對其他資料發表任何形式之核證結論。

就吾等審核綜合財務報表而言，吾等之責任為當以上所識別之其他資料可供參閱時閱讀該資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉之資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。

董事就綜合財務報表須承擔之責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露要求，編製真實而公平地反映情況之綜合財務報表，及董事釐定對編製綜合財務報表屬必要之有關內部監控，以使該等綜合財務報表不會存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估貴集團持續經營之能力，並披露與持續經營有關之事項(如適用)。除非董事擬將貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行之辦法，否則須採用以持續經營為基礎之會計法。

核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任

吾等之目標為合理確定此等綜合財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見之核數師報告。吾等僅向全體股東報告，不作其他用途。吾等概不就本報告之內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理確定屬高層次之核證，惟根據香港審計準則進行之審核工作不能保證總能察覺所存在之重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出之經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

吾等就審核綜合財務報表須承擔之責任於香港會計師公會網站(<http://www.hkicpa.org.hk/en/standards-and-regulations/standards/auditing-assurance/auditre/>) 進一步詳述。

本說明構成吾等之核數師報告中一部分。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

方德程

審計業務董事

執業證書號碼P06353

香港，二零一九年三月十五日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收入	6	87,040	80,935
銷售成本		(83,683)	(77,650)
毛利		3,357	3,285
其他收入	6	4,836	278
分佔聯營公司虧損		(1,612)	-
行政及其他經營開支		(10,064)	(11,830)
經營虧損		(3,483)	(8,267)
其他應收款項減值虧損		(1,870)	-
除稅前虧損	7	(5,353)	(8,267)
所得稅開支	10	-	-
年內虧損		(5,353)	(8,267)
其他全面(虧損)/收入			
可能重新分類為損益之項目：			
換算海外業務之匯兌差額		(2,722)	4,109
年內全面虧損總額		(8,075)	(4,158)
以下人士應佔年內虧損：			
本公司擁有人		(5,406)	(8,273)
非控股權益		53	6
		(5,353)	(8,267)
以下人士應佔年內全面虧損總額：			
本公司擁有人		(8,128)	(4,201)
非控股權益		53	43
		(8,075)	(4,158)
每股虧損	11		
基本(每股港仙)		(0.01)	(0.02)
攤薄(每股港仙)		不適用	不適用

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產			
物業、機器及設備	13	262	424
無形資產	14	15,000	22,781
於聯營公司之投資	15	23,431	–
透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資	16	22,800	22,800
非流動資產總值		61,493	46,005
流動資產			
貿易應收款項	18	35,009	69,911
預付款、訂金及其他應收款項	19	1,568	3,347
現金及銀行結餘	20	21,616	24,182
流動資產總值		58,193	97,440
流動負債			
貿易應付款項	21	–	18,243
其他應付款項及應計費用		2,250	896
應付稅項		285	123
流動負債總額		2,535	19,262
流動資產淨值		55,658	78,178
總資產減流動負債		117,151	124,183
資產淨值		117,151	124,183
權益			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本	22	427,161	427,161
其他儲備	24	(311,483)	(304,398)
非控股權益		115,678	122,763
		1,473	1,420
權益總額		117,151	124,183

經以下人士批准：

向心
董事

陳昌義
董事

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔							總額	非控股權益	權益總額
	已發行股本	股份溢價賬	購股權儲備	外幣換算儲備	特別儲備	資本儲備	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	千港元
於二零一七年一月一日	427,101	298,050	10,135	(2,365)	11,157	(1,638)	(615,547)	126,893	1,377	128,270
年內全面收入／(虧損)總額	-	-	-	4,072	-	-	(8,273)	(4,201)	43	(4,158)
行使紅利認股權證	60	15	-	-	-	-	-	75	-	75
已失效購股權(附註23)	-	-	(726)	-	-	-	726	-	-	-
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	427,161	298,065	9,409	1,707	11,157	(1,638)	(623,094)	122,767	1,420	124,183
年內全面收入／(虧損)總額	-	-	-	(2,722)	-	-	(5,406)	(8,128)	53	(8,075)
股份付款	-	-	1,039	-	-	-	-	1,039	-	1,039
於二零一八年十二月三十一日	427,161	298,065	10,448	(1,015)	11,157	(1,638)	(628,500)	115,678	1,473	117,151

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
經營業務所得現金流量		
除稅前虧損	(5,353)	(8,267)
就下列項目作出調整：		
利息收入	(170)	(9)
分佔聯營公司虧損	1,612	–
自客戶所得附加費收入	(4,639)	–
購股權開支	1,039	–
其他應收款項減值虧損	1,870	–
物業、機器及設備折舊	165	166
營運資金變動前之經營現金流量	(5,476)	(8,110)
貿易應收款項變動	20,748	(20,400)
預付款、訂金及其他應收款項變動	1,595	340
貿易應付款項變動	(18,704)	18,959
其他應付款項及應計費用變動	(507)	559
經營所用現金	(2,344)	(8,652)
已收利息	170	9
經營業務所用現金流量淨額	(2,174)	(8,643)
投資活動現金流量		
購入物業、機器及設備	(20)	–
投資活動所用現金流量淨額	(20)	–
融資活動所得現金流量		
行使認股權證時發行股份所得款項淨額	–	75
融資活動所得現金流量淨額	–	75
現金及現金等值項目減少淨額	(2,194)	(8,568)
年初現金及現金等值項目	24,182	32,591
匯率變動之影響	(372)	159
年終現金及現金等值項目	21,616	24,182
現金及現金等值項目結餘分析		
銀行及現金結餘	21,616	24,182

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

1. 公司資料

中國趨勢控股有限公司(「本公司」)為於開曼群島註冊成立之有限責任公司。本公司註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，而其於香港主要營業地點則位於香港上環德輔道西9號26樓。

本公司之主要業務為投資控股。本集團主要從事(i)電子科技及相關產品貿易；及(ii)媒體電商平台及媒體廣告服務。

本公司股份自二零零二年七月三十一日起在香港聯合交易所有限公司GEM上市。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納所有由香港會計師公會頒佈且與其業務有關並於二零一八年一月一日開始之會計年度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」)。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。除下述者外，採納此等新訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團會計政策、本集團財務報表之呈報方式以及本年度及過往年度所呈報金額出現任何重大變動。

A. 香港財務報告準則第9號(二零一四年)「金融工具」

可供出售投資目前分類為透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資。

香港財務報告準則第9號(二零一四年)已追溯應用並導致財務報表所呈報之綜合金額出現以下變動：

	二零一七年 十二月三十一日 千港元	二零一七年 一月一日 千港元
可供出售投資減少	(22,800)	(22,800)
透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資增加	22,800	22,800

本集團尚未應用已頒佈但未生效之新訂香港財務報告準則。應用該等新訂香港財務報告準則將不會對本集團之財務報表構成重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策

此等綜合財務報表已根據香港財務報告準則、香港公認會計原則以及香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則及香港公司條例之適用披露規定編製。

此等綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，並以港元呈列，除另有指明外，所有數值均調整至以千元為單位。

遵照香港財務報告準則編製綜合財務報表，需要作出若干重要假設及估計，亦需要董事在應用會計政策過程中行使判斷。涉及重大判斷之範疇以及所作假設及估計對此等綜合財務報表而言屬重大之範疇於綜合財務報表附註4披露。編製此等綜合財務報表所應用之重大會計政策載列如下。

綜合

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日的財務報表。附屬公司指本集團對其擁有控制權之實體。當本集團承受或享有參與實體所得之可變回報，且有能力透過其對實體之權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。當本集團之現有權利賦予其目前可指示相關活動(即對實體回報有重大影響之活動)時，則本集團對該實體行使權力。

於評估控制權時，本集團考慮其潛在投票權及由其他人士持有之潛在投票權，以釐定其是否擁有控制權。在持有人能實際行使潛在投票權之情況下，方會考慮有關權利。

附屬公司在控制權轉移至本集團當日起綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止終止綜合入賬。

集團內公司間之交易、結餘及未變現溢利將予抵銷。未變現虧損亦予抵銷，除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值。附屬公司之會計政策已於必要情況作出調整，確保與本集團所採納政策一致。

非控股權益指於本公司並非直接或間接應佔之附屬公司權益。非控股權益於綜合財務狀況表及綜合權益變動表內以權益呈列。非控股權益於綜合損益及其他全面收益表內按非控股股東與本公司擁有人間之年內損益及全面收益總額分配呈列。

於附屬公司之非控股權益初步按非控股股東於收購當日應佔附屬公司之可識別資產及負債公平淨值之比例計量。

損益及其他全面收益各項目乃於本公司擁有人及非控股股東之間分配，即使此舉導致非控股權益產生虧絀亦然。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響力之實體。重大影響力乃於有關實體之財務及經營政策決定擁有參與權，而非控制或共同控制該等政策。於評估本集團有否具有重大影響力時，將會考慮現時可予行使或兌換之潛在投票權(包括由其他實體持有之潛在投票權)之存在及影響。於評估潛在投票權是否對重大影響力有影響，持有人的動機及有否財政能力行使或轉換該權利均不予考慮。

於聯營公司之投資乃採用權益會計法於綜合財務報表入賬，並初步按成本確認。所收購聯營公司之可辨識資產及負債乃按其於收購當日之公平值計量。倘收購成本超出本集團應佔聯營公司之可辨識資產及負債之淨公平值，則差額將以商譽入賬。商譽乃計入投資之賬面值，並於有客觀證據顯示該項投資已減值並於各呈報期末連同該項投資進行減值測試。倘本集團攤分可辨識資產及負債之淨公平值高於收購成本，則有關差額將於綜合損益確認。

本集團應佔聯營公司收購後損益於綜合損益確認，而其應佔收購後儲備變動則於綜合儲備內確認。收購後之累計變動於投資之賬面值作出調整。倘本集團應佔聯營公司虧損相等於或多於其於聯營公司之權益(包括任何其他無抵押應收款項)，則本集團不會進一步確認虧損，除非其已產生責任或代聯營公司付款。倘聯營公司其後錄得溢利，則本集團僅於其應佔溢利相等於其應佔未確認之虧損後，方會恢復確認其應佔之該等溢利。

出售聯營公司(導致失去重大影響力)之盈虧為(i)出售代價之公平值加上該聯營公司保留任何投資之公平值與(ii)本集團應佔該聯營公司淨資產加上與該聯營公司有關之任何剩餘商譽及任何相關累積外幣換算儲備之差額。倘一項於聯營公司之投資成為合營企業之投資，則本集團將繼續應用權益法且不會重新計量保留權益。

本集團與其聯營公司間之交易之未變現溢利，按本集團於聯營公司之權益抵銷。未變現虧損亦予抵銷，除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值。聯營公司之會計政策已於有需要時作出變動，以確保與本集團所採納之政策貫徹一致。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

資產減值

具有無限可使用年期或尚未可供使用之無形資產會每年進行減值測試，並當發生事件或情況有變顯示可能無法收回賬面值時就減值進行檢討。

於各報告期末，本集團審閱其有形及其他無形資產(投資及應收款項除外)之賬面值，以釐定有否任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現任何該等跡象，則估計資產之可收回金額，以釐定任何減值虧損之程度。倘無法估計個別資產之可收回金額，則本集團估計資產所屬現金產生單位之可收回金額。

可收回金額乃公平值減出售成本及使用價值兩者中之較高者。在評估使用價值時，估計日後現金流按反映現時市場對該項資產之特定貨幣時間值及風險之評估之稅前貼現率貼現至現值。

倘估計資產或現金產生單位之可收回金額較其賬面值為少，則資產或現金產生單位之賬面值會減少至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認，惟倘相關資產以重估價值列賬，則在此情況下減值虧損按重估價值減少處理。

倘減值虧損其後撥回，資產或現金產生單位之賬面值增加至其可收回金額之經修訂估計金額，惟已增加賬面值不得超過如過往年度並無確認資產或現金產生單位減值虧損而釐定之賬面值(扣除攤銷或折舊)。減值虧損撥回即時於損益確認，惟倘相關資產以重估金額列賬，則在此情況下減值虧損撥回按重估增加處理。

關連人士

關連人士為與本集團有關連之人士或實體。

(A) 在下列情況下，有關人士或該人士家族之近親成員為與本集團有關連：

- (i) 有關人士控制或共同控制本集團；
- (ii) 有關人士可對本集團有重大影響力；或
- (iii) 有關人士為本公司或本公司母公司之主要管理層人員。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

關連人士(續)

(B) 倘下列任何情況適用，有關實體為與本集團有關連(報告實體)：

- (i) 有關實體與本公司屬同一集團之成員公司，即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連。
- (ii) 有關實體為另一實體之聯營公司或合營企業，或該另一實體為成員公司之集團之聯營公司或合營企業。
- (iii) 兩家實體均為同一第三方之合營企業。
- (iv) 有關實體為一家第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。
- (v) 有關實體為本集團或與本集團有關連之實體為其僱員利益而設立之離職後福利計劃。倘本集團本身為該項計劃，則其營辦僱主亦為與本集團有關連。
- (vi) 有關實體由(A)項所指定人士控制或共同控制。
- (vii) (A)(i)項所指定人士對有關實體有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)之主要管理層人員。
- (viii) 有關實體或其所屬集團之任何成員公司向本公司或本公司母公司提供主要管理人員服務。

物業、機器及設備以及折舊

物業、機器及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

往後成本僅於該項目相關之未來經濟利益可能流入本集團且能可靠計量該項目成本之情況下，按適用情況計入資產之賬面值或確認為個別資產。所有其他維修及維護於其產生期間在損益內確認。

物業、機器及設備之折舊按足以於其估計可使用年期以直線法計算其剩餘價值撇銷成本之折舊率計算，所採用主要年率如下：

租賃裝修	20%
傢俬及裝置	20%
辦公室及電腦設備	25%
汽車	25%

剩餘價值、可使用年期及折舊方法於各報告期末檢討及於適當時作出調整。

出售物業、機器及設備之盈虧於按出售所得款項淨額及有關資產賬面值間之差額計算，並於損益中確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

無形資產(不包括商譽)

單獨收購之無形資產於初步確認時按成本計量。業務合併時收購之無形資產，其成本為收購當日之公平值。無形資產之可使用年期乃評估為有限或無限。

具無限可使用年期之無形資產按個別或就現金產生單位每年進行減值測試。有關無形資產不予攤銷。具無限可使用年期之無形資產之可使用年期乃每年檢討，以釐定無限可使用年期之評估是否繼續有效。若已無效，則可使用年期之評估將按往後生效基準由無限改為有限。

租賃

資產擁有權之絕大部分風險及回報並無轉移至本集團之租賃列為經營租賃。租金(扣除自出租人獲取之任何優惠)於租約期間以直線法確認為開支。

確認及終止確認金融工具

當本集團成為工具合約條款訂約方時，即於財務狀況表內確認財務資產及財務負債。

當自資產收取現金流量之合約權利屆滿時；或本集團將資產擁有權絕大部分風險及回報轉讓時；或本集團概無轉讓亦無保留資產之絕大部分風險及擁有權之回報惟並無保留對資產之控制權時，則會終止確認財務資產。於終止確認財務資產時，資產賬面值與已收代價之總和差額於損益確認。

當有關合約內指定之責任獲解除、取消或屆滿時終止確認財務負債。終止確認財務負債之賬面值與已付代價之差額於損益確認。

財務資產

財務資產按交易日期基準確認及終止確認，而買賣資產受合約規限，其條款要求於相關市場設立之時間內交付資產，且按公平值初步計算，另加直接應佔交易成本，惟透過損益按公平值列賬之投資除外。收購透過損益按公平值列賬之投資直接應佔交易成本即時於損益確認。

本集團之財務資產按以下類別分類：

- 按攤銷成本列賬之財務資產；及
- 透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

財務資產(續)

(i) 按攤銷成本列賬之財務資產

倘財務資產(包括貿易及其他應收款項)符合以下條件則被分為此類別：

- 資產由一個旨在通過持有資產收取合約現金流量的業務模式所持有；及
- 資產之合約條款於特定日期產生之現金流量僅為支付本金及尚未償還本金之利息。

該等財務資產其後採用實際利息法按攤銷成本減預期信貸虧損之虧損撥備計量。

(ii) 透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資

於初步確認時，本集團可作不可撤回選擇(按個別工具基準)，指定並非持有作買賣用途的股本投資為列作透過其他全面收益以公平值列賬。

透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資其後按公平值計量，公平值變動產生之盈虧於其他全面收入中確認，並於股本投資重估儲備中累計。終止確認投資時，原先於投資重估儲備中累計之累積盈虧並不會重新分類為損益。

除非能清晰顯示股息是用作填補一部分投資成本外，從投資獲取的股息會於損益中確認。

預期信貸虧損之虧損撥備

本集團按攤銷成本確認金融資產之預期信貸虧損之虧損撥備。預期信貸虧損為加權平均信貸虧損，並以發生違約風險的金額作為加權數值。

於各報告期末，倘金融工具的信貸風險自初步確認以來大幅增加，本集團就貿易應收款項按相當於所有可能發生違約事件的預期信貸虧損除以該金融工具的預計年期(「預期信貸虧損年期」)的金額，計量金融工具的虧損撥備。

於各報告期末，倘財務工具(不包括貿易應收款項)的信貸風險自初步確認以來並無大幅增加，則本集團會按相等於反映該財務工具於報告期後12個月內可能發生的違約事件所引致的預期信貸虧損的部分其年限內之預期信貸虧損的金額計量財務工具的虧損撥備。

預期信貸虧損金額或為調整報告期末虧損撥備至所需金額所作撥回金額乃於損益確認為減值收益或虧損。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

現金及現金等值項目

就現金流量表而言，現金及現金等值項目指銀行存款及手頭現金、銀行及其他金融機構活期存款，以及可以隨時轉換為已知金額現金且無重大價值變動風險之短期高流通性投資。須按要求償還並為本集團現金管理之組成部分之銀行透支，亦計入現金及現金等值項目。

財務負債及股本工具

財務負債及股本工具按所訂立合約安排的內容及香港財務報告準則項下財務負債及股本工具之定義而分類。股本工具為反映扣除所有負債後本集團資產剩餘權益之任何合約。下文載列就特定財務負債及股本工具採納之會計政策。

股本工具

本公司發行之股本工具乃按已收取之所得款項扣除直接發行成本入賬。

貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平值列賬，其後則採用實際利率法按攤銷成本計量，惟如貼現影響並不重大，則以成本列賬。

撥備及或然負債

倘因過往事件而令本集團產生現時責任(法定或推定)，且有可能於日後需要流出經濟利益以解除責任，及該責任之金額能夠可靠地估計，則須就不確定時間或金額之負債確認撥備。倘時間價值屬重大者，撥備按預期就解除責任所需開支之現值列賬。

倘不大可能需要流出經濟利益，或倘無法可靠估計責任金額，則該項責任將披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極低則作別論。其存在與否僅可透過一或多項未來事件發生或不發生而確定之可能責任亦披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極低則作別論。

稅項

所得稅包括即期及遞延稅項。

即期應繳稅項按年內應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括毋須課稅或於其他年度可扣減之收入及開支項目，並進一步剔除從不課稅或扣減之項目，故與於損益表中確認之溢利有所不同。本集團就即期稅項之責任乃按於報告期末已制定或大致制定之稅率計算。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項按財務報表中資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅臨時差額確認；遞延稅項資產則於可能將有應課稅溢利以抵銷可扣減臨時差額、未應用稅項虧損或未應用稅務抵免情況下方予確認。倘臨時差額因商譽或首次確認不影響應課稅溢利或會計溢利之交易(業務合併除外)中之其他資產或負債而產生，則不予確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃就有關投資於附屬公司產生之應課稅臨時差額確認，惟倘本集團能控制撥回臨時差額之時間及臨時差額於可見將來不會撥回則除外。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末予以檢討並於應課稅溢利不再可能足以收回全部或部分資產時作調減。

遞延稅項按於報告期末已制定或大致制定之稅率計算預期於變現資產或清償負債期間應用之稅率計量。遞延稅項於損益表確認，惟與於其他全面收益確認之項目相關或直接於權益確認者除外，該等遞延稅項亦於其他全面收益或直接於權益確認。

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徵收之所得稅相關，且本集團有意以淨額基準結算其即期稅項資產及負債，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可以互相抵銷。

來自與客戶合約之收入

收入乃按經參考業務慣例後與客戶訂立的合約所訂明的代價計量，且不包括代第三方收取的金額。就客戶付款與轉移已承諾產品或服務之間的期限超過一年的合約，代價會就重大融資部分的影響作出調整。

本集團透過將產品或服務的控制權轉移予客戶而完成其履約責任時確認收入。視乎合約條款及適用於該合約的法律，履約責任可隨時間或於某一時間點完成。倘屬以下情況，則履約責任隨時間推移完成：

- 客戶同時接受並使用本集團履約所帶來之收益；
- 本集團之履約行為創造或加強資產，客戶因該資產之創造或加強而擁有控制權；或
- 本集團並無創造可由本集團另作他用之資產，且本集團對迄今已完成之履約付款擁有可強制執行的權利。

如果履約義務隨著時間的推移而得到滿足，則通過參考履行該履約義務的進度來確認收入。否則，收入在客戶獲得對產品或服務控制的時間點被識別。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

其他收入

利息收入使用實際利息法確認。

僱員福利

(a) 僱員假期福利

僱員享有之年假及長期服務假期於應計至僱員時確認。撥備乃就僱員截至報告期末所提供服務可享有之年假及長期服務假期之估計責任作出。

僱員可享有之病假及產假於休假時方予確認。

(b) 退休金責任

本集團根據強制性公積金計劃條例為合資格參與強積金計劃之僱員營辦定額供款強積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。供款乃按僱員相關收入之5%計算，每月相關收入上限為30,000港元，並根據強積金計劃之規則在應付時自損益表中扣除。強積金計劃之資產獨立持有，與本集團其他資金分開管理。本集團之僱主供款於向強積金計劃供款時即全數撥歸僱員所有。

本集團亦於中華人民共和國(「中國」)參與一項由政府安排之定額供款退休計劃。本集團須按其僱員工資某一百分比向退休計劃作出供款。供款於根據退休計劃之規則應付時自損益表中扣除。僱主不得將沒收供款撥作調減現行應付供款。

(c) 離職福利

離職福利於本公司不再能夠撤回提供該等福利或於本公司確認重組成本及參與支付離職福利之較早日期者予以確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

股份付款

本集團向若干董事、僱員及顧問發行權益結算之股份付款。

向董事及僱員作出以權益結算之股份付款按權益工具於授出日期之公平值計量(不包括非市場歸屬條件之影響)。權益結算之股份付款於授出日期釐定之公平值，以本集團估計最終歸屬之股份並就非市場歸屬條件之影響作出調整後，於歸屬期間按直線法支銷。

向顧問發行以權益結算之股份付款按所提供服務之公平值計量，或如所提供服務之公平值無法可靠地計量，則按所授出股本工具之公平值計量。公平值乃按本集團獲得服務當日計量及確認為開支。

外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團內各實體之財務報表所包括項目以實體經營所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)列值。綜合財務報表以港元呈列，港元為本公司功能及呈列貨幣。

(b) 於各實體財務報表之交易及結餘

以外幣進行之交易於初步確認時按交易日之匯率換算為功能貨幣。以外幣列值之貨幣資產及貨幣負債按各報告期末之匯率換算。因換算產生之盈虧於損益表中確認。按公平值計量之外幣非貨幣項目按釐定公平值當日之匯率換算。倘非貨幣項目之盈虧於其他全面收益確認，該項盈虧之任何匯兌部分亦於其他全面收益確認。倘非貨幣項目之盈虧於損益表確認，則該項盈虧之任何匯兌部分亦於損益表確認。

(c) 綜合賬目時換算

本集團所有功能貨幣有別於本公司呈列貨幣之實體之業績及財務狀況按以下方式換算為本公司呈列貨幣：

- (i) 各財務狀況表所呈列資產及負債按財務狀況表日期之結算匯率換算；
- (ii) 各損益及其他全面收益表之收益及開支按平均匯率換算，除非該平均匯率並非交易日期適用匯率累計影響之合理概約，則收益及開支按交易日期之匯率換算；及
- (iii) 所有因此產生之匯兌差額於外幣換算儲備確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策(續)

外幣換算(續)

於綜合賬目時，換算於海外實體之投資淨額及借貸所產生匯兌差額於外幣換算儲備確認。於出售海外業務時，該等匯兌差額會於綜合損益表中確認為出售盈虧一部分。

報告期後事項

提供本集團於各報告期末之狀況之額外資料或顯示持續經營假設並不適合之報告期後事項均屬於調整事項，乃於財務報表內反映。並非屬調整事項之報告期後事項如屬重大，則於綜合財務報表附註中披露。

4. 關鍵判斷與估計

應用會計政策之關鍵判斷

在應用會計政策過程中，董事已作出以下對本集團財務報表中已確認金額有最為重大影響的判斷。

透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資

透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資的成本與其公平值相若，且為公平值之適當估計，此乃由於並無足夠可得之較近期資料計量公平值。

附註16說明，儘管本公司擁有投資對象之20%所有權權益，但仍未將其作為聯營公司處理。作出判斷時，本公司董事認為，本集團並無能力控制投資對象之財務及運營政策或對其行使重大影響力，亦無法參與其經營。

關鍵估計不確定因素

於報告期末關於日後關鍵假設及其他估計不確定因素之主要原因闡述如下。此等假設及不確定因素可能導致資產及負債賬面值於下一財政年度內出現重大調整。

無形資產減值

在各報告期末，本公司管理層評估本集團無形資產之潛在減值。在報告期末，截至報告日期止，無形資產賬面值約為15,000,000港元。本集團有信心資產賬面值將可全數收回。本集團將密切監察有關情況，倘未來市場活動顯示調整屬合適，則會於未來期間作出有關調整。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 重要會計判斷與估計(續)

就於聯營公司之權益已確認減值虧損

倘事件或情況的變化表示賬面值可能不可收回，則會就減值審核於聯營公司之權益。使用價值計算法已獲使用，以評估該權益之可收回金額。該計算法需要使用判斷及估計。

評估減值需要管理判斷，特別是就評估下列情況而言：(i)是否有可能表示相關權益之賬面值或不可收回之事件發生；及(ii)可收回金額是否足以支持權益賬面值。管理層在評估減值時所使用之估計變動對使用於減值測試之可收回金額可能有重大影響，繼而影響本集團之綜合財務狀況及綜合經營業績。在報告期末，於聯營公司之權益賬面值約為23,431,000港元(二零一七年：零)。

應收款項之減值撥備

本集團應收款項減值撥備之政策基於賬項之可收回性衡量與賬齡分析及管理層判斷作出。評估該等應收款項之最終可收回性須要相當程度的判斷，包括各客戶目前之信用可靠性及過往收款記錄。

5. 業務分類資料

本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度之收入及業績主要源自其電子科技及相關產品貿易業務分類。為方便管理，本集團按其產品及服務組織業務單位，現有兩個可呈報業務分類：

- (a) 電子科技及相關產品貿易；及
- (b) 媒體業務分類，涉及提供媒體電商平台及媒體廣告服務。

管理層獨立監控其經營分類業績以便就資源配置及績效評估制定決策。評估分類表現時乃按可呈報分類溢利／(虧損)得出，即計量除稅前經調整虧損。計量除稅前經調整虧損時與本集團之除稅前虧損一致，惟利息收入、無形資產減值虧損及匯兌收益連同總部及企業開支則不計入有關計算中。

分類資產不包括未分配總部及企業資產，原因為此等資產乃按集團層面管理。

分類負債不包括應付稅項及其他未分配總部及企業負債，原因為此等負債乃按集團層面管理。

分類間之銷售及轉讓乃經參考按當時之市價與第三方交易時之售價進行。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

5. 業務分類資料(續)

	截至十二月三十一日止年度					
	電子科技及相關產品貿易		媒體業務		綜合總計	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
分類收入：						
銷售予外間客戶	87,040	80,935	-	-	87,040	80,935
	87,040	80,935	-	-	87,040	80,935
分類業績	5,287	597	-	-	5,287	597
調整：						
利息收入					170	9
未分配開支					(10,810)	(8,873)
除稅前虧損					(5,353)	(8,267)
所得稅開支					-	-
年內虧損					(5,353)	(8,267)
其他分類資料：						
資本開支	20	-	15,000	-	15,020	-
折舊	165	166	-	-	165	166

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

5. 業務分類資料(續)

	於十二月三十一日					
	電子科技及相關產品貿易		媒體業務		綜合總計	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
分類資產	44,340	87,938	15,000	22,781	59,340	110,719
未分配資產					60,346	32,726
資產總值					119,686	143,445
分類負債	159	18,566	-	-	159	18,566
未分配負債					2,376	696
負債總額					2,535	19,262

地區資料

(a) 源自外間客戶之收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港	-	-
中國大陸(不包括香港)	87,040	80,935
	87,040	80,935

收入資料乃根據客戶所在地點呈列。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

5. 業務分類資料(續)

地區資料(續)

(b) 非流動資產

	於十二月三十一日	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
中國大陸(不包括香港)	38,693	23,205

來自主要客戶之收入

電子科技及相關產品貿易分類	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
客戶A	67,792	56,836
客戶B	19,248	24,099
	87,040	80,935

6. 收入、其他收入

收入	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
銷售電子科技產品貿易	87,040	80,935
來自與客戶合約之收入	87,040	80,935

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 收入、其他收入(續)

來自與客戶合約之收入分析

分類	截至二零一八年十二月三十一日止年度		總額 千港元
	貿易 千港元	媒體 千港元	
地區市場			
中國大陸	87,040	-	87,040
其他國家	-	-	-
總額	87,040	-	87,040
主要產品／服務			
電子科技產品	87,040	-	87,040
其他	-	-	-
總額	87,040	-	87,040
確認收入的時間			
某一時間點	87,040	-	87,040
隨時間確認	-	-	-
總額	87,040	-	87,040
分類	截至二零一七年十二月三十一日止年度		總額 千港元
	貿易 千港元	媒體 千港元	
地區市場			
中國大陸	80,935	-	80,935
其他國家	-	-	-
總額	80,935	-	80,935
主要產品／服務			
電子科技產品	80,935	-	80,935
其他	-	-	-
總額	80,935	-	80,935
確認收入的時間			
某一時間點	80,935	-	80,935
隨時間確認	-	-	-
總額	80,935	-	80,935

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 收入、其他收入(續)

銷售電子科技產品

本集團購買及銷售電子科技產品予客戶。銷售於轉讓產品控制權時確認，即交付該等產品予客戶，概無可能影響客戶驗收產品的尚未履行責任，客戶亦已獲得產品的合法所有權之時。

向客戶的銷售一般按60至180天的信貸期作出。新客戶通常須支付訂金或交付時以現金付款。已收取訂金確認為合約負債。

應收款項於產品交付予客戶時確認，由於付款到期前僅須待時間過去，故代價於此時間點為無條件。

其他收入

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
銀行利息收入	170	9
匯兌收益淨額	27	92
自客戶所得附加費收入	4,639	-
其他	-	177
	4,836	278

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

7. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損已扣除以下項目：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
銷售成本	83,683	77,650
核數師酬金	380	389
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
— 工資、薪金及津貼	1,152	1,438
— 其他實物利益	143	104
— 權益結算以股份付款	1,039	—
— 退休金計劃供款	42	100
僱員福利開支總額	2,376	1,642
折舊	165	166
就土地及樓宇之經營租約支付之最低租金付款	1,950	1,945

8. 董事酬金

年內董事之酬金根據GEM上市規則及香港《公司條例》披露如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
袍金	—	—
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	244	210
股份付款	1,039	—
退休金計劃供款	—	—
	1,283	210
	1,283	210

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

8. 董事酬金(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度					
附註	薪金、津貼及 袍金 千港元	實物利益 千港元	退休金 計劃供款 千港元	以股權結算之 購股權利益 千港元	總額 千港元
執行董事：					
向心先生	-	60	-	-	60
陳昌義先生	-	60	-	693	753
葉勇豪先生(附註(a))	-	34	-	-	34
	-	154	-	693	828
獨立非執行董事：					
安靜女士	-	30	-	-	30
陳義成先生	-	30	-	-	30
黃松堅先生	-	30	-	346	376
	-	90	-	346	436
	-	244	-	1,039	1,283

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

8. 董事酬金(續)

附註	截至二零一七年十二月三十一日止年度					總額 千港元
	袍金 千港元	薪金、津貼及 實物利益 千港元	退休金 計劃供款 千港元	以股權結算之 購股權利益 千港元		
執行董事：						
向心先生	-	60	-	-	-	60
陳昌義先生	-	60	-	-	-	60
	-	120	-	-	-	120
獨立非執行董事：						
安靜女士	-	30	-	-	-	30
陳義成先生	-	30	-	-	-	30
黃松堅先生	-	30	-	-	-	30
	-	90	-	-	-	90
	-	210	-	-	-	210

附註：

(a) 於二零一八年六月五日獲委任

年內並無作出任何董事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

報告期內，並沒有向董事支付酬金以吸引其加入本公司或於到任時作為獎勵或退任之補償(二零一七年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

9. 五位最高薪酬人士

年內五位最高薪酬僱員中有兩位納入董事酬金(二零一七年：無)，其酬金詳情載於上文附註8。截至二零一八年十二月三十一日止年度，三名(二零一七年：五名)最高薪酬僱員之酬金詳情如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
薪金、津貼及實物利益	523	905
退休金計劃供款	26	45
	549	950

屬於以下範圍之非董事最高薪酬僱員酬金人數如下：

	僱員人數	
	二零一八年	二零一七年
酬金範圍： 零港元至1,000,000港元	3	5

10. 所得稅開支

由於本集團截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度產生稅項虧損，故並無就稅項作出撥備。其他司法權區產生之稅項乃按相關司法權區當時適用之稅率計算。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細則，本公司於中國之附屬公司之稅率於兩個年度均為25%。

年內所得稅與除稅前虧損乘以香港利得稅稅率之對賬如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
除稅前虧損：	(5,353)	(8,267)
按法定稅率16.5%(二零一七年：16.5%)計算之稅項	(883)	(1,364)
於其他司法權區經營之附屬公司稅率不同之影響	451	51
不可扣稅開支及收入不受稅率影響	295	29
未確認稅項虧損之稅務影響	137	1,284
按本集團實際稅率計算之稅項支出	-	-

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

10. 所得稅開支(續)

於二零一八年十二月三十一日，本集團有未動用稅項虧損約113,938,000港元(二零一七年：113,182,000港元)，可供無限期抵銷未來溢利。由於無法預測日後溢利來源，故並無就該等稅項虧損確認任何遞延稅項資產(二零一七年：零港元)。

11. 每股虧損

每股基本虧損金額乃按本公司擁有人應佔年內虧損，以及年內已發行普通股之加權平均數計算。

每股基本虧損按以下方式計算：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
虧損		
本公司擁有人應佔年內虧損(用以計算每股基本虧損)	(5,406)	(8,273)
	股份數目(千股)	
股份	二零一八年	二零一七年
年內已發行普通股之加權平均數(用以計算每股基本虧損)	42,716,118	42,715,353

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，概無呈列每股攤薄盈利，乃因本公司並無任何潛在攤薄普通股權。

12. 股息

董事不建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零一七年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

13. 物業、機器及設備

截至二零一八年十二月三十一日止年度					
	租賃裝修 千港元	傢俬及裝置 千港元	辦公室及 電腦設備 千港元	汽車 千港元	總額 千港元
成本					
於二零一八年一月一日	974	156	2,215	1,873	5,218
添置	-	-	20	-	20
匯兌調整	-	(1)	(158)	(95)	(254)
於二零一八年十二月三十一日	974	155	2,077	1,778	4,984
累計折舊					
於二零一八年一月一日	974	156	1,955	1,709	4,794
本年度支出	-	-	88	77	165
匯兌調整	-	(1)	(70)	(166)	(237)
於二零一八年十二月三十一日	974	155	1,973	1,620	4,722
賬面值					
於二零一八年十二月三十一日	-	-	104	158	262
截至二零一七年十二月三十一日止年度					
	租賃裝修 千港元	傢俬及裝置 千港元	辦公室及 電腦設備 千港元	汽車 千港元	總額 千港元
成本					
於二零一七年一月一日	974	155	2,073	1,736	4,938
匯兌調整	-	1	142	137	280
於二零一七年十二月三十一日	974	156	2,215	1,873	5,218
累計折舊					
於二零一七年一月一日	974	155	1,788	1,470	4,387
本年度支出	-	-	46	120	166
匯兌調整	-	1	121	119	241
於二零一七年十二月三十一日	974	156	1,955	1,709	4,794
賬面值					
於二零一七年十二月三十一日	-	-	260	164	424

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

14. 無形資產

	截至二零一八年十二月三十一日止年度				總額 千港元
	分享網吧在 線網絡業務所 得溢利之權利 千港元 (附註 (a))	一個影片 庫之版權 千港元 (附註 (b))	移動定位服務供 應商授出之權利 千港元 (附註 (c))	於網站使用及發 佈內容版權之權 利 千港元 (附註 (d))	
成本					
於二零一八年一月一日	482,794	25,000	19,485	-	527,279
添置	-	-	-	15,000	15,000
轉移至於聯營公司之投資	-	(25,000)	-	-	(25,000)
於二零一八年十二月三十一日	482,794	-	19,485	15,000	517,279
累計攤銷及減值虧損					
於二零一八年一月一日	482,794	2,219	19,485	-	504,498
轉移至於聯營公司之投資	-	(2,219)	-	-	(2,219)
於二零一八年十二月三十一日	482,794	-	19,485	-	502,279
賬面值					
於二零一八年十二月三十一日	-	-	-	15,000	15,000

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

14. 無形資產(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	分享網吧在 線網絡業務所 得溢利之權利 千港元 (附註(a))	一個影片 庫之版權 千港元 (附註(b))	移動定位服務供 應商授出之權利 千港元 (附註(c))	總額 千港元
成本				
於二零一七年一月一日及二零一七年十二月三十一日	482,794	25,000	19,485	527,279
累計攤銷及減值虧損				
於二零一七年一月一日及二零一七年十二月三十一日	482,794	2,219	19,485	504,498
賬面值				
於二零一七年十二月三十一日止年度	-	22,781	-	22,781

附註：

- (a) 分享網吧在線網絡業務所得溢利(「溢利」)之權利(「中青權利」)約482,794,000港元指本公司之附屬公司與中青基業集團有限公司所訂立合作協議(「中青合作協議」)之中青權利。根據中青合作協議，本集團有權參與合作及分享溢利，為期15年。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，執行中青合作協議已終止。由於無法預計未來溢利，中青權利之減值虧損約482,794,000港元已於相同報告期內綜合財務報表確認。

- (b) 本集團之影片庫版權(「版權」)指於截至二零一零年十二月三十一日止年度購入，具無限可使用年期之五個系列(合共321集)及十六個教育系列動畫片神探威威貓及相關音樂歌曲的版權，代價為25,000,000港元。由於公平值減銷售成本低於其於二零一七年十二月三十一日之賬面值，故已作出減值撥備2,219,000港元。於二零一七年十二月二十八日，本公司之全資附屬公司諾普國際與匯富國際(香港)有限公司(「匯富國際」)、上海奉天實業有限公司(「上海奉天」)和鄒冬明女士簽訂協議，據此，諾普國際與匯富國際已通過其共同出資在香港成立的新公司對上海奉天進行增資。截至二零一八年十二月三十一日止年度，匯富國際已合共投資人民幣22,000,000元(包括估值價值為人民幣20,500,000元及現金人民幣1,500,000元的版權(已於報告期末列入「其他應付款項及應計費用」))以收購聯營公司25%股權。

- (c) 一間移動定位服務供應商向本公司一間附屬公司(作為該移動定位服務供應商之中國產品代理及於海外市場之獨家特許經銷商)授出之權利(「代理權」)。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，該項目已中止執行。由於無法預計未來溢利，代理權之減值虧損約19,485,000港元已於相同報告期內綜合財務報表確認。

- (d) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，已收購網站「Viva Reading」內容版權之使用權及發行權(「Viva Reading權利」)，具有無限使用年期，代價為30,000,000港元。截至二零一八年十二月三十一日，Viva Reading權利的公平價值已由江蘇天誠新元資產評估有限公司根據收入法作出估值。根據估值師的估值報告，Viva Reading權利的可收回金額15,000,000港元已根據其使用價值使用現金流量折現法(第三級公平值計量)釐定。所使用的折現率為17%。江蘇天誠新元資產評估有限公司乃經中國江蘇省國資局批准之資產評估機構審批。其評估師為中國資產評估協會批准之中國註冊資產評估師，並具備十年以上之資產評估經驗。

餘下代價15,000,000港元已於綜合財務報表附註26中披露為資本承擔。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

15. 於聯營公司之投資

2018
千港元

未上市投資
分佔資產淨值

23,431

下表載有本集團主要聯營公司之明細：

名稱	註冊成立/ 註冊地點	所有權 權益百分比	業務性質
FengTian Capital Limited	香港	25%	投資控股

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團已透過轉移影片庫之版權設立一間名為FengTian Capital Limited的聯營公司及其附屬公司奉天匯富(中國)有限公司(統稱「奉天集團」)，應付代價為人民幣1,500,000元。

上述聯營公司按以下權益會計法於綜合財務資料概要入賬：

2018
千港元

於十二月三十一日：

非流動資產	100,170
流動資產	8,728
非流動負債	-
流動負債	(2,455)

資產淨值 **106,443**

本集團分佔資產淨值 **23,431**

截至十二月三十一日止年度

收入	-
年內虧損	6,448
其他全面虧損	-
全面虧損總額	6,448

自聯營公司獲取之股息 -

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

16. 透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<i>非流動資產</i>		
非上市股本投資，按成本— 海外	22,800	22,800

投資並無視作聯營公司，乃因本集團未能對該公司之財務及經營政策施加任何重大影響，或參與其業務經營。透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資的成本與其公平值相若，且為公平值之適當估計，此乃由於並無足夠可得之較近期資料計量公平值。其指定為透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資，以減少因公平值變動而導致之損益波幅。

本集團於二零一七年及二零一八年十二月三十一日之透過其他全面收益以公平值列賬股權投資詳情載列如下：

名稱	註冊成立地點	已發行及繳足股本	擁有權百分比	主要業務
Full Smart Asia Limited	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	100股普通股 每股面值1美元	20%	投資控股

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

17. 本公司主要附屬公司詳情

年內主要附屬公司資料如下：

名稱	註冊成立／登記及營運地點	已發行及繳足股本	本公司應佔股本百分比	主要業務
直接持有：				
諾普國際有限公司「諾普國際」	香港	10,000港元普通股	100%	投資控股
博思動力有限公司	香港	1,000,000港元普通股	100%	暫無業務
博思教育有限公司	香港	1,000港元普通股	100%	暫無業務
博思系統有限公司	英屬處女群島	500股普通股 每股面值1美元	99%	投資控股
中國趨勢科技有限公司	香港	1港元普通股	100%	電子設備、部件及 LCD／LED產品貿易
間接持有：				
博思夢想(中國)有限公司 (「博思中國」)(附註a)	中國	人民幣200,000,000元	99%	電子設備、部件及 LCD／LED產品貿易

附註：

(a) 該附屬公司根據中國法例註冊為中外合資企業。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

18. 貿易應收款項

本集團與其他客戶之貿易條款主要以信貸形式進行。信貸期一般介乎60至180天。每名客戶均有信貸上限。新客戶通常須預付款項。本集團致力對其未收回之應收款項維持嚴格控制。董事定期檢討逾期結餘。

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
貿易應收款項	35,009	69,911
虧損準備撥備	-	-
賬面值	35,009	69,911

於年內，貿易應收款項約11,169,000港元，連同附加費收入應收款項4,639,000港元已轉讓予一名第三方，以作為收購Viva Reading權利代價之一部分。

貿易應收款項按合約日期之賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
30天內	-	19,042
31至60天	12,293	-
61至90天	22,716	12,757
91天以上	-	38,112
	35,009	69,911

本集團應用香港財務報告準則第9號「金融工具」項下之簡化法就所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備計量預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵及逾期天數分類。預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。

	即期	逾期 30天以上	逾期 60天以上	逾期 120天以上	總額
於二零一八年十二月三十一日					
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%	0%	0%
應收款項金額(千港元)	35,009	-	-	-	35,009
虧損撥備(千港元)	-	-	-	-	-
於二零一七年十二月三十一日					
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%	0%	0%
應收款項金額(千港元)	45,606	13,137	2,593	8,575	69,911
虧損撥備(千港元)	-	-	-	-	-

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

19. 預付款、訂金及其他應收款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
預付款	363	1,059
收購一間附屬公司之已付訂金	3,000	3,000
租金按金(附註28)	328	337
其他應收款項	2,747	1,951
減：已確認減值虧損	(4,870)	(3,000)
	1,568	3,347

20. 現金及銀行結餘

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
現金及銀行結餘	21,616	24,182

於報告期末，本集團以美元計值之現金及銀行結餘為1,597,000美元(二零一七年：無)(相等於約12,506,000港元)(二零一七年：無)，以人民幣(「人民幣」)為人民幣5,406,000元(二零一七年：人民幣1,689,000元)(相等於約6,153,000港元)(二零一七年：2,025,000港元)。人民幣不可以自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地外匯管理條例，本集團獲准通過授權進行外匯交易業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮息賺取利息。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

21. 貿易應付款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
貿易應付款項	-	18,243

於報告期末，貿易應付款項按貨品收訖日期之賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
90天內	-	18,243

22. 股本

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
法定：		
100,000,000,000股(二零一七年：100,000,000,000股) 每股面值0.01港元之普通股	1,000,000	1,000,000
已發行及繳足：		
42,716,118,022股每股面值0.01港元之普通股 (二零一七年：42,716,116,422股每股面值0.01港元之普通股)	427,161	427,161

本公司已發行股本之變動概述如下：

	股份數目 千股	金額 千港元
於二零一七年一月一日	42,710,069	427,101
發行紅股(附註(a))	6,048	60
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	42,716,117	427,161
行使紅利認股權證(附註(a))	1	-
於二零一八年十二月三十一日	42,716,118	427,161

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

22. 股本(續)

附註：

- (a) 於二零一六年二月十八日，董事局擬按於記錄日期每持有五(5)股現有股份獲發兩(2)份紅利認股權證(「紅利認股權證」)之基準向合資格股東分派紅利認股權證。每份紅利認股權證將賦予其持有人權利以現金認購一股紅利認股權證股份，初始認購價為0.0125港元(可予調整)。紅利認股權證附帶之認購權可自分派當日二零一六年三月二十九日起予以行使，直至二零二一年三月二十八日營業時間結束為止。根據分派紅利認股權證將予發行之紅利認股權證數目為8,159,911,432份。

於二零一六年三月二十九日，董事局宣佈本公司將根據分派紅利認股權證向股東發行合共8,159,911,432份紅利認股權證，賦予由紅利認股權證證書代表之認購權，即於認購期(即分派紅利認股權證日期起計五年期間，由二零一六年三月二十九日起至二零二一年三月二十八日(包括首尾兩日)以記名形式賦予紅利認股權證持有人權利以101,998,893港元認購8,159,911,432股股份，每股紅利認股權證股份之初始認購價為0.0125港元(可予調整)。於認購期屆滿後，任何尚未行使之認購權將告失效，而紅利認股權證證書在任何情況下不再有效。

於二零一八年十二月三十一日，6,283,350,568份(二零一七年：6,283,352,168份)紅利認股權證尚未行使。

23. 購股權計劃

根據全體股東於二零一零年十一月一日通過之股東特別大會，本公司採納一項購股權計劃(「計劃」)，以向董事、僱員及顧問提供獎勵。除非另行註銷或修改，否則到期日將為二零二零年十月三十一日。

在計劃下可授出購股權涉及之股份總數不可超過本公司已發行股份之10%，或倘該10%限額獲更新，在計劃下所有已授出但尚未行使之購股權獲行使時可予發行之股份總數，最多不得超過本公司不時已發行股份總數30%。在未獲得本公司股東事先批准之情況下，於任何一年向任何人士授出購股權所涉及之股份數目，不得超過本公司當時已發行股份之1%。每次授出購股權予任何董事、主要行政人員或主要股東均須獲獨立非執行董事批准。倘授出任何購股權予主要股東或彼等各自之任何聯繫人士會導致截至授出日期止12個月內已授出及將授出之購股權獲行使時已發行及將予發行之本公司股份價值超過5,000,000港元，則授出有關購股權必須獲本公司股東事先批准。

於二零一八年四月四日，本公司按行使價為每股0.025港元向其若干董事授出180,000,000份購股權並隨即獲歸屬及可予行使。於二零一八年四月四日授出日期股份收市價為0.01港元。

於二零一八年授出購股權之公平值按二項式樹型期權定價模式釐定。計算用主要輸入數據包括預期波幅101.86%、估計預期年期為10年、無風險利率1.83%及股息率0%。制定二項式樹型期權定價模式乃用於估計交易期權之公平值且需要輸入極為主觀的假設，包括預計年期及股價波動。由於本公司之購股權特徵與該等交易期權存在重大不同，及由於設定之主觀假設變動對公平值估計有重大影響，故二項式樹型期權定價模式未必為提供量度購股權公平值的可靠方法。

於二零一八年授出購股權之公平值，按授出日期計量約為1,039,000港元(二零一七年：零港元)。由於期權隨即歸屬，金額於授出日期於損益確認為股份付款。總金額約1,039,000港元(二零一七年：零港元)已於年內從董事酬金扣除。相應金額已計入購股權儲備內。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

23. 購股權計劃(續)

所有以股份支付之酬金將以權益結算。除發行本公司普通股外，本集團並無任何法定或推定責任購回或清算期權。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，已根據計劃授出但尚未行使之購股權詳情如下：

承授人	授出日期	行使期	購股權數目				於二零一八年 十二月三十一日 尚未行使	每份購股 權之行使價 港元
			於二零一八年 一月一日 尚未行使	年內失效	年內授出	年內行使		
董事								
向心	二零一四年七月六日	二零一四年七月六日至二零二四年七月五日	120,000,000	-	-	-	120,000,000	0.025
孫觀圻	二零一四年七月六日	二零一四年七月六日至二零二四年七月五日	60,000,000	-	-	-	60,000,000	0.025
安靜	二零一四年七月六日	二零一四年七月六日至二零二四年七月五日	60,000,000	-	-	-	60,000,000	0.025
陳義成	二零一四年七月六日	二零一四年七月六日至二零二四年七月五日	60,000,000	-	-	-	60,000,000	0.025
鍾可瑩	二零一四年十二月一日	二零一四年十二月一日至二零二四年十一月三十日	39,000,000	-	-	-	39,000,000	0.025
陳昌義	二零一八年四月四日	二零一八年四月四日至二零一八年四月四日	-	-	120,000,000	-	120,000,000	0.025
			339,000,000	-	120,000,000	-	459,000,000	
獨立非執行董事								
黃松堅	二零一八年四月四日	二零一八年四月四日至二零一八年四月四日	-	-	60,000,000	-	60,000,000	0.025
			-	-	60,000,000	-	60,000,000	
其他	二零一四年七月六日	二零一四年七月六日至二零二四年七月五日	688,000,000	-	-	-	688,000,000	0.025
			1,027,000,000	-	180,000,000	-	1,207,000,000	
承授人	授出日期	行使期	購股權數目				於二零一七年 十二月三十一日 尚未行使	每份購股 權之行使價 港元
			於二零一七年 一月一日 尚未行使	年內失效	年內授出	年內行使		
董事								
向心	二零一四年七月六日	二零一四年七月六日至二零二四年七月五日	120,000,000	-	-	-	120,000,000	0.025
孫觀圻	二零一四年七月六日	二零一四年七月六日至二零二四年七月五日	60,000,000	-	-	-	60,000,000	0.025
張占良(附註1)	二零一四年七月六日	二零一四年七月六日至二零二四年七月五日	60,000,000	(60,000,000)	-	-	-	0.025
安靜	二零一四年七月六日	二零一四年七月六日至二零二四年七月五日	60,000,000	-	-	-	60,000,000	0.025
陳義成	二零一四年七月六日	二零一四年七月六日至二零二四年七月五日	60,000,000	-	-	-	60,000,000	0.025
鍾可瑩	二零一四年十二月一日	二零一四年十二月一日至二零二四年十一月三十日	39,000,000	-	-	-	39,000,000	0.025
			399,000,000	(60,000,000)	-	-	339,000,000	
其他	二零一四年七月六日	二零一四年七月六日至二零二四年七月五日	688,000,000	-	-	-	688,000,000	0.025
			1,087,000,000	(60,000,000)	-	-	1,027,000,000	

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

23. 購股權計劃(續)

附註：

- (1) 張占良先生已於二零一六年十一月十一日辭任獨立非執行董事之職務。根據計劃，彼有權於辭任日期後三個月期間內行使有關購股權。因此，截至二零一七年十二月三十一日止年度，60,000,000份購股權已失效。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，概無購股權已行使。

24. 儲備

- (a) 於本年內本集團之儲備金額及變動呈列於綜合損益及其他全面收益表及綜合權益變動表內。

(b) 本公司儲備

	股份溢價賬 千港元	購股權儲備 千港元	特別儲備 千港元	累計虧損 千港元	總額 千港元
於二零一七年一月一日	298,050	10,135	14,879	(617,413)	(294,349)
本年度全面虧損總額	-	-	-	(8,955)	(8,955)
行使紅利認股權證	15	-	-	-	15
已失效購股權(附註23)	-	(726)	-	726	-
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日	298,065	9,409	14,879	(625,642)	(303,289)
本年度全面虧損總額	-	-	-	(7,243)	(7,243)
股份付款	-	1,039	-	-	1,039
於二零一八年十二月三十一日	298,065	10,448	14,879	(632,885)	(309,493)

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

24. 儲備(續)

(c) 本集團儲備之性質及用途

(i) 特別儲備

特別儲備為根據就本公司股份於二零零二年七月三十一日在香港聯合交易所有限公司上市而進行之集團重組，本公司就作為代價所發行股份面值與當時所收購附屬公司之相關資產淨值間之差額。

(ii) 資本儲備

本公司已向一間附屬公司注資，惟非控股權益並無作出等額注資。資本儲備為本集團注入之資本與非控股權益調整間之差額。

(iii) 特別儲備及股份溢價賬

根據開曼群島公司法第34條，特別儲備及股份溢價賬可供分派予股東，惟須符合本公司組織章程細則條文。除非於緊接作出建議分派或派付股息當日後，本公司有能力償還日常業務過程中之到期債務，否則不得由特別儲備及股份溢價賬向股東作出分派。

25. 經營租約承擔

於報告期末，本集團根據有關土地及樓宇之不可撤銷經營租約而須於下列限期支付之未來最低租金付款總額：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
一年內	1,973	2,027
第二至第五年，包括首尾兩年	480	2,507
	2,453	4,534

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

26. 資本承擔

本集團於報告期末的資本承擔如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
無形資產(已訂約但未撥備)	15,000	-

27. 或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團及本公司並無任何重大或然負債(二零一七年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

28. 關連方交易

- (i) 除該等財務報表其他部分披露者外，本集團於年內與關連人士進行以下重大交易：

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
新時代集團(中國)有限公司	(a)		
已付租金		960	960
已付租金按金		160	160
新時代創業(中國)有限公司	(b)		
已付租金		990	985
已付租金按金		168	177

附註：

- (a) 本公司與新時代集團(中國)有限公司(「新時代」，本公司董事向心先生擁有控制權之公司)訂立租賃協議(「租賃協議甲」)。根據租賃協議甲，新時代同意向本公司出租辦公室物業，由二零零八年七月一日起為期36個月。本公司須向新時代支付按金160,000港元及月租80,000港元。按金包括於綜合財務狀況表的預付款、訂金及其他應收款項(附註19)。於二零一一年一月一日，本公司及新時代同意將租賃協議甲之年期自二零一一年七月一日起延長36個月，並於二零一四年一月一日將租賃協議甲之年期進一步由二零一四年七月一日起延長36個月。於二零一七年五月五日，租賃協議甲已自二零一七年七月一日起按相同條款及條件進一步延長36個月。

- (b) 於二零零九年十二月一日，本公司之附屬公司博思中國與新時代創業(中國)有限公司(「新時代中國」，本公司董事向心先生擁有控制權之公司)訂立租賃協議(「租賃協議乙」)。根據租賃協議乙，新時代中國同意向博思中國出租一處辦公室物業，由二零一零年一月一日起為期48個月。博思中國須向新時代中國支付按金人民幣90,000元(相等於約115,000港元)及月租人民幣43,000元，並無免租期。

於二零一三年十二月三十一日，新時代中國同意向博思中國出租一處辦公室物業，由二零一四年一月一日起為期36個月，博思中國須向新時代中國支付按金人民幣90,000元(相等於約112,000港元)及月租約人民幣43,000元，並無免租期。

於二零一七年一月一日，新時代中國同意向博思中國出租一處辦公室物業，由二零一七年一月一日起為期36個月，博思中國須向新時代中國支付按金人民幣148,000元(相等於約177,000港元)及月租約人民幣74,000元，並無免租期。該按金已計入綜合財務狀況表之預付款、訂金及其他應收款項(附註19)內。

關連方交易乃按本公司與關連公司磋商後之條款進行。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

28. 關連方交易 (續)

(ii) 本公司主要管理人員之酬金：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
薪金、津貼及實物利益	244	210
權益結算購股權開支	1,039	-
退休金計劃供款	-	-
	1,283	210

董事酬金的進一步詳情載於綜合財務報表附註8。

29. 財務風險管理

本集團活動面對不同財務風險：利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。本集團之整體風險管理計劃針對難以預測的金融市場，並致力減低對本集團財務表現之潛在不利影響。

利率風險

本集團並無按浮動利率計息之重大計息財務資產及負債。本集團業績及經營業務現金流量幾乎不受市場利率波動影響。

外幣風險

由於本集團大多數業務交易、資產及負債均主要以本集團之功能貨幣美元(「美元」)、人民幣(「人民幣」)及港元(「港元」)計值，故本集團承擔之外幣風險微不足道。本集團現時並無就外幣交易、資產及負債制定外幣對沖政策。本集團密切監控其外幣風險，並於需要時考慮對沖重大外幣風險。

信貸風險

本集團就其財務資產所承受最高信貸風險為計入綜合財務狀況表之現金及銀行結餘以及貿易應收款項之賬面值。

本集團有集中信貸風險，原因為貿易應收款項之100%(二零一七年：100%)為來自應收本集團五大客戶之款項。

本集團僅與被肯定及有良好信譽之第三方交易。本集團之政策為所有欲以信貸期交易之客戶必須通過信貸核實程序。再者，應收款項結餘以持續基準監控，故本集團之壞賬風險並不嚴重。

由於本集團僅與被肯定及有良好信譽之第三方交易，故並無抵押品之規定。信貸集中風險按客戶根據地區與行業界別管理。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

29. 財務風險管理(續)

本集團透過比較報告日期發生違約的可能性及初始確認日期發生違約的可能性，考量於各報告期間財務資產信貸風險有否持續顯著增加。其同時考慮可得、合理且具有用的前瞻性資料。以下資料需要重點考慮：

- 內部信貸評級；
- 外部信貸評級(如有)；
- 預期導致借款人履行責任能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 借款人經營業績的實際或預期重大變動；
- 同一名借款人的其他財務工具信貸風險顯著增加；及
- 借款人預期表現及行為的重大變動，包括借款人的付款狀況變動。

倘涉及合約付款的債務人逾期超過30天，則假定信貸風險顯著增加。當交易對手無法於合約付款到期60天內支付款項，則財務資產出現違約。

財務資產於合理預期無法收回(例如債務人無法與本集團達成還款計劃)時撇銷。倘債務人於逾期後360天尚未能支付合約付款，本集團通常會撇銷有關貸款或應收款項。倘貸款或應收款項被撇銷，則本集團(於實際可行及符合經濟效益的情況下)繼續採取強制執行活動試圖收回到期應收款項。

本集團就非貿易貸款應收款項使用兩個類別，以反映其信貸風險及如何就各類別釐定貸款虧損撥備。計算預期信貸虧損率時，本集團考量各類別之歷史虧損率，並對前瞻性數據作出調整。

類別	定義	虧損撥備
良好	違約風險低及支付能力強	12個月預期虧損
不良	信貸風險顯著增加	全期預期虧損

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

29. 財務風險管理(續)

	收購附屬公司 千港元	其他 千港元	總額 千港元
於二零一八年十二月三十一日			
就此已付按金	3,000	1,870	4,870
虧損準備撥備	(3,000)	(1,870)	(4,870)
賬面值	-	-	-
於二零一七年十二月三十一日			
就此已付按金	3,000	1,870	4,870
虧損準備撥備	(3,000)	-	(3,000)
賬面值	-	1,870	1,870

流動資金風險

本集團之政策為定期監察現時及預期流動資金需要，以確保維持充裕現金儲備，應付其短期及長期流動資金需要。

於二零一八年十二月三十一日之財務工具類別

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
財務資產：		
透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資	22,800	22,800
按攤銷成本列賬之財務資產(包括現金及現金等值項目)	57,830	96,381
	80,630	119,181
財務負債：		
按攤銷成本列賬之財務負債	2,250	19,139
	2,250	19,139

公平值

綜合財務狀況表所反映本集團之財務資產及財務負債之賬面值與其各自公平值相若。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

29. 財務風險管理(續)

資本管理

本集團之主要資本管理目標為確保本集團有能力按持續經營業務之原則營運及維持健康資本比率以支持其業務並盡量擴大股東價值。

本集團管理其資本架構並根據經濟環境之變更作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可調整支付與股東之股息向股東發還資本或發行新股。

本集團以負債比率監控資本，即淨負債除以總資本加淨負債。淨負債包括其他應付款項及應計費用減現金及銀行結餘。資本包括本公司股權持有人應佔權益。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

30. 本公司財務狀況概要

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產		
物業、機器及設備	-	-
無形資產	15,000	22,781
附屬公司權益	65,566	70,206
透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資	22,800	22,800
非流動資產總值	103,366	115,787
流動資產		
預付款、訂金及其他應收款項	527	501
現金及銀行結餘	14,151	8,474
流動資產總值	14,678	8,975
流動負債		
其他應付款項	376	890
流動負債總額	376	890
流動資產淨值	14,302	8,085
總資產減流動負債	117,668	123,872
資產淨值	117,668	123,872
權益		
本公司擁有人應佔權益		
已發行股本	427,161	427,161
其他儲備	(309,493)	(303,289)
權益總額	117,668	123,872

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

31. 報告期後事項

報告期末後，本集團及本公司概無任何重大不涉調整項目。

32. 批准財務報表

綜合財務報表於二零一九年三月十五日獲董事局批准及授權刊發。

五年財務概要

本集團於過去五個財政年度之業績以及資產、負債及非控股權益概要如下，有關資料摘錄自己刊發經審核財務報表並已適當地重列／重新分類如下。

業績

	截至十二月三十一日止年度				
	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	二零一四年 千港元
收入	87,040	80,935	90,047	116,496	56,540
銷售成本	(83,683)	(77,650)	(86,559)	(112,961)	(54,106)
毛利	3,357	3,285	3,488	3,535	2,434
其他收入及收益	4,836	278	1,324	208	171
行政及其他經營開支	(10,064)	(11,830)	(13,698)	(8,636)	(20,978)
經營虧損	(1,871)	(8,267)	(8,886)	(4,893)	(18,373)
無形資產減值虧損	-	-	(2,219)	-	-
其他應收款項減值虧損	-	-	(3,000)	-	-
除稅前虧損	(1,871)	(8,267)	(14,105)	(4,893)	(18,373)
所得稅	-	-	-	-	-
年內虧損	(1,871)	(8,267)	(14,105)	(4,893)	(18,373)
以下人士應佔：					
本公司擁有人	(5,406)	(8,273)	(14,111)	(4,874)	(18,352)
非控股權益	53	6	6	(19)	(21)
	(5,353)	(8,267)	(14,105)	(4,893)	(18,373)

綜合資產及負債

	於十二月三十一日				
	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	二零一四年 千港元
資產總值	119,686	143,445	128,603	124,932	124,758
負債總額	(2,535)	(19,262)	(337)	(3,907)	(476)
資產淨值	117,151	124,183	128,266	121,025	124,282