



展程控股有限公司

GOAL FORWARD HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：1854



2020

年報

目錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	5
環境、社會及管治報告	13
董事及高級管理層履歷詳情	31
企業管治報告	34
董事會報告	45
財務資料概要	56
獨立核數師報告	57
綜合全面收益表	62
綜合財務狀況表	63
綜合權益變動表	65
綜合現金流量表	66
綜合財務報表附註	67

董事會 執行董事

廖子情先生(主席)
胡淑君女士(行政總裁)

非執行董事

黃忠揚先生

獨立非執行董事

李安梨女士
吳祺敏先生
羅少傑先生

董事委員會

審核委員會

吳祺敏先生(主席)
李安梨女士
羅少傑先生

提名委員會

廖子情先生(主席)
李安梨女士
吳祺敏先生
羅少傑先生

薪酬委員會

李安梨女士(主席)
廖子情先生
吳祺敏先生
羅少傑先生

公司秘書

嚴秀屏女士

法定代表

廖子情先生
嚴秀屏女士

合規顧問

富比資本有限公司
香港
灣仔
駱克道188號
兆安中心26樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
香港
中環
太子大廈22樓

香港法律顧問

陳馮吳律師事務所(與世澤律師事務所聯營)
香港
灣仔
港灣道30號
新鴻基中心41樓4101-04室

開曼群島主要股份過戶登記處

Ocorian Trust (Cayman) Limited
Clifton House
75 Fort Street
PO Box 1350
Grand Cayman
KY1-1108
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

開曼群島註冊辦事處

Clifton House
75 Fort Street
PO Box 1350
Grand Cayman
KY1-1108
Cayman Islands

總部及香港主要營業地點

香港
新界
沙田
成全路1-7號
順景工業大廈
1樓A及B工場

主要往來銀行

華僑永亨銀行有限公司
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司

股份代號

1854

公司網站

www.cyfood.com.hk

主席報告

各位股東：

本人謹此代表展程控股有限公司（「**本公司**」），連同其附屬公司「**本集團**」董事（「**董事**」）會（「**董事會**」）呈列本集團截至二零二零年三月三十一日止年度年報。

概要

於本公司自香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）GEM轉至主板上市（「**轉板**」）第二年，新型冠狀病毒肺炎疫情（「**新冠肺炎疫情**」）的爆發給宏觀經濟環境帶來挑戰。鑒於整體飲食業營商環境惡劣，加上二零二零年年初香港學校停課及學校暫時關閉，導致餐飲服務經營商對食材的需求減少。由於限制措施及國際航班減少，我們的持份者（包括但不限於供應商、空運服務提供商及客戶）亦受到一定程度的影響。鑒於市場波動，本集團已對業務進行必要調整，以應對變化。

為確保本集團業務的可持續性，我們對下半年在香港及澳門的擴張機會採取審慎的態度。本集團積極實施各種措施以減輕風險及影響，並尋求降低營運成本的方法，例如加強對本集團應收款項的控制，審查採購流程並與供應商進行談判，並整合部分營運流程以將成本降至最低。我們希望該等措施將在疾病流行情況下維持我們的市場地位，並在行業中保持領先地位。

年度業績

本集團主要從事採購、加工及供應食材，專注於提供蔬菜及水果予香港餐飲服務經營商。隨著餐飲業環境整體陷入逆境，香港學校關閉及年內爆發新冠肺炎疫情，這極大的影響餐飲服務經營商，導致對食材的需求降低。截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團產生總收益約154.1百萬港元，而截至二零一九年三月三十一日止年度約為185.9百萬港元，截至二零二零年三月三十一日止年度虧損淨額約為4.7百萬港元，而截至二零一九年三月三十一日止年度純利約為16.1百萬港元。

前景

鑒於COVID-19爆發帶來的不確定性，加上海外及中國內地遊客來港人數減少以及對外帶就餐安排的限制，我們預計食品服務行業的經營壓力可能會繼續加大，直至全球傳染率得到控制的跡象出現為止。儘管由於餐飲業勞工減少導致對加工食材的依賴增加，從而創造出附帶機遇，但其無法完全彌補保持社交距離及來港遊客減少所產生臨時連鎖反應帶來的損失。因此，本集團將繼續密切監控市場，並對營運作出必要更改以適應當前市場波動，我們亦將謹慎選擇未來任何潛在投資機會。

鑒於餐飲服務經營商對食材需求減少，為維持我們在香港的市場地位，本集團將探索零售行業及原始設備生產（「OEM」）服務，以尋求擴大服務範圍及產品種類，並繼續為股東及投資者創造長期價值。

致謝

本人謹代表董事會藉此機會衷心感謝所有股東、投資者及業務夥伴一直以來對本集團的支持。本人亦感謝全體董事、管理層及員工在困難經濟環境下應對挑戰，帶領本公司的進一步發展。我們將繼續促使本公司躋身行業前列，並為股東創造最大價值。

主席兼執行董事

廖子倩

香港，二零二零年六月二十三日

管理層討論及分析

業務回顧

本集團主要從事採購、加工及供應食材，專注於提供蔬菜及水果予香港餐飲服務經營商。本集團向逾480家客戶門店供應食材，且向客戶提供逾1,300種食材。

於截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團錄得虧損淨額約4.7百萬港元，而二零一九年同期則為純利約16.1百萬港元。董事認為，截至二零二零年三月三十一日止年度錄得虧損，乃主要歸因於(i)收益減少及(ii)毛利率降低。

展望

本公司股份(「股份」)以配售方式於二零一六年十月十三日(「上市日期」)在聯交所GEM上市(「上市」)，其後於二零一九年三月二十一日經轉板上市(「轉板上市」)於聯交所主板上市。董事認為，上市可提升本集團的形象及本集團及其產品及服務的認可性，並因此進一步加強現有及潛在客戶及供應商對本集團的信心。董事亦認為，轉板上市可擴充投資者群，並進一步提升企業形象。本集團可進一步擴展及優化其產品及服務，為股東創造長期價值。

於二零二零年初爆發新冠肺炎疫情對餐飲業造成重大不利影響。此外，社會上的社會及政治緊張局勢對整體飲食業營商環境構成挑戰。鑒於上述挑戰，本集團將繼續密切監控市場狀況、探索蔬菜水果新供應源、微調產品結構及實施相應的成本管理措施。本集團將能夠維持其市場競爭力及繼續致力達成本公司日期為二零一六年九月三十日之招股章程(「招股章程」)所述之業務目標。

收益

本集團截至二零二零年三月三十一日止年度的收益約為154.1百萬港元，較二零一九年三月三十一日止年度約185.9百萬港元減少約17.1%，乃主要由於(i)整體飲食業營商環境惡劣及(ii)學校停課及學校暫時關閉，導致餐飲服務經營商對食材的需求減少。

銷售成本

本集團截至二零二零年三月三十一日止年度的銷售成本約為134.9百萬港元，較截至二零一九年三月三十一日止年度約142.0百萬港元減少約5.0%，主要由於(i)餐飲服務經營商對食材的需求減少及(ii)若干地區供應短缺導致原材料成本增加。

毛利及毛利率

本集團截至二零二零年三月三十一日止年度的毛利約為19.2百萬港元，較截至二零一九年三月三十一日止年度約44.0百萬港元減少約56.4%。本集團截至二零二零年三月三十一日止年度的毛利率約12.5%，較截至二零一九年三月三十一日止年度約23.7%下降11.2個百分點。毛利率下降主要由於(i)收益減少及(ii)原材料成本增加。

銷售及行政開支

本集團截至二零二零年三月三十一日止年度的銷售及行政開支約為21.5百萬港元，較截至二零一九年三月三十一日止年度約23.5百萬港元減少約8.5%，主要由於有關轉板上市的專業費用由截至二零一九年三月三十一日止年度約4.5百萬港元減少至截至二零二零年三月三十一日止年度約1.2百萬港元。

融資成本

本集團融資成本由截至二零一九年三月三十一日止年度約0.5百萬港元增加約100.0%至截至二零二零年三月三十一日止年度約1.0百萬港元。融資成本增加主要由於截至二零二零年三月三十一日止年度平均銀行借貸餘額增加。

分佔一間合營企業虧損

截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團錄得分佔一間合營企業虧損約146,000港元，而截至二零一九年三月三十一日止年度則為虧損約2,000港元。

本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利

由於以上所述，截至二零二零年三月三十一日止年度，本公司權益持有人應佔虧損約為4.7百萬港元，而截至二零一九年三月三十一日止年度溢利約16.1百萬港元。

管理層討論及分析^(續)

業務目標與實際業務進展比較

以下為招股章程所載本集團之業務計劃與截至二零二零年三月三十一日實際業務進展之比較。

擴大物流團隊

額外購置七輛5.5噸冷凍貨車及兩輛5.5噸非冷凍貨車	已購置五輛冷凍貨車及兩輛非冷凍貨車以應付營運需求。由於整體營商環境惡劣，延遲購置計劃
招聘十八名額外分銷員工，負責駕駛及運送	由於整體營商環境惡劣，招聘計劃已延遲
維持額外購置貨車及招聘分銷員工的成本	部分所得款項已用於支付購置額外貨車的成本及招聘員工，但由於上述招聘計劃延遲，所得款項並未完全動用

改善銷售渠道

改善銷售渠道，例如維持及提升流動銷售應用程式及開發互聯網銷售平台	改善銷售渠道須對現有核心應用系統程式作出修改，且該修改所需時間超出預期
----------------------------------	-------------------------------------

上市所得款項淨額用途

本集團於二零一六年十月十三日上市時透過以每股價格0.225港元配售320,000,000股本集團股本中每股面值0.01港元的股份而發行新股份的所得款項淨額約為47.8百萬港元(經扣除本集團就有關事宜已支付的包銷費用及實際開支)。截至二零二零年三月三十一日，上市所得款項淨額已按以下方式動用：

	上市日期至 二零二零年 三月三十一日 的所得款項 計劃用途 百萬港元	上市日期至 二零二零年 三月三十一日 的所得款項 實際用途 百萬港元	截至 二零二零年 三月三十一日 未動用所得 款項淨額 百萬港元
購置新加工基地、設施及設備	23.7	23.7	—
進一步增強人力	9.1	9.1	—
擴大物流團隊	9.7	8.6	1.1
改善銷售渠道	0.5	—	0.5
一般營運資金	4.8	4.8	—
總計	47.8	46.2	1.6

招股章程所載的業務目標、未來計劃及所得款項計劃用途，乃基於本集團編製招股章程時對未來市場情況的最佳估算及假設而定，而所得款項已基於本集團業務及行業的實際發展予以應用。

於二零二零年三月三十一日，已動用約46.2百萬港元所得款項淨額。餘下所得款項淨額存於香港持牌銀行。董事將持續評估本集團業務目標，並可能因應對市場狀況而變更或修改本集團計劃，以達致本集團持續業務增長。

資本架構

本公司股份已於二零一九年三月二十一日由聯交所GEM轉往主板上市。除「其他資料—買賣或贖回本公司上市證券」一節所披露購回股份外，自上市日期起至本報告日期，本集團資本架構並無變動。本公司資本僅包括普通股。本公司資本僅包括普通股。

管理層討論及分析^(續)

流動資金及財務資源

本集團主要透過營運所產生的現金及銀行借貸為其流動資金及資本要求撥付資金。

於二零二零年三月三十一日，本集團的借貸約為48.5百萬港元，以港元計值(二零一九年三月三十一日：26.7百萬港元)。本集團的銀行借貸主要用於為其經營的營運資金需求融資以及購買現有物業。

於二零二零年三月三十一日，本集團的銀行結餘及現金約為32.8百萬港元(二零一九年三月三十一日：24.7百萬港元)。於二零二零年三月三十一日，本集團並無銀行透支(二零一九年三月三十一日：無)。董事認為，本集團財務狀況穩健，可擴增其核心業務及達致其業務目標。

資本負債比率

於二零二零年三月三十一日，本集團資本負債比率約為47.8%(二零一九年三月三十一日：24.2%)。資本負債比率上升乃由於銀行借貸上升所致。資本負債比率乃按債務總額除以權益總額計算。債務總額即借貸總額及租賃負債總額。資本總額即綜合財務狀況表所示權益總額。

本集團資產抵押

於二零二零年三月三十一日，本集團就其獲授的若干銀行融資抵押其賬面淨值約59.9百萬港元(二零一九年三月三十一日：54.4百萬港元)的使用權資產下的租賃土地及樓宇。

所持重大投資、附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售以及重大投資或資本資產未來計劃

除本年報及招股章程所披露者外，本公司於截至二零二零年三月三十一日止年度並無持有重大投資、附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售。於二零二零年三月三十一日，並無其他重大投資或資本資產計劃。

外匯風險

外匯風險指金融工具的公允值或未來現金流量將因外匯匯率變動而波動的風險。本集團為食材供應商，其大部分交易以港元結算。因此，董事認為，本集團並無面臨重大外匯風險。本集團目前並無制訂外匯對沖政策。

庫務政策

董事將繼續遵循審慎政策管理本集團的現金結餘並維持強勁及穩健的流動資金，以確保本集團準備就緒掌握未來增長機遇。

或然負債

於二零二零年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一九年三月三十一日：無)。

承擔

合約承擔主要涉及本集團就加工設施及不可撤銷租賃下的泊車位而應付的租金。自二零一九年四月一日起，本集團就該等租賃確認使用權資產，惟短期租賃及低價值租賃除外。於二零二零年三月三十一日，本集團的租賃承擔約為102,000港元(二零一九年三月三十一日：872,000港元)。

於二零二零年三月三十一日，本集團並無就收購物業、廠房及設備擁有資本承擔(二零一九年三月三十一日：無)。

分部資料

本集團主要經營一個業務分部，向香港餐飲服務經營商提供食材採購、加工及供應服務。

末期股息

董事會不建議派付截至二零二零年三月三十一日止年度的末期股息(二零一九年三月三十一日：無)。

有關僱員的資料

截至二零二零年三月三十一日，本集團有77名僱員駐於香港(二零一九年三月三十一日：98名)。僱員薪酬乃以彼等之資歷、職務及表現為基準。向僱員提供的薪酬一般包括薪金、津貼及酌情花紅。僱員獲提供各類培訓。截至二零一九年及二零二零年三月三十一日止年度的員工成本總額(包括董事酬金及強制性公積金供款)分別約為22.3百萬港元及21.9百萬港元。

管理層討論及分析(續)

主要風險及不明朗因素

信貸風險

本集團面臨的信貸風險主要來自貿易應收款項及銀行存款。

貿易應收款項大部分來自與本集團具有良好收款往績記錄的本地餐飲服務經營商。就貿易應收款項而言，本集團採納僅與具有合適信貸記錄的客戶進行交易的政策，以減低信貸風險。本集團面對貿易應收款項的信貸集中風險，原因為於二零二零年三月三十一日我們的五大客戶貿易應收款項佔貿易應收款項總額分別為65.4%(二零一九年三月三十一日：56.2%)。鑒於與該等客戶的業務往來記錄及應收彼等的應收款項的收回記錄良好，管理層與該等客戶就重大逾期款項的預期償還條款進行溝通，並根據長期關係中並無違約記錄，管理層相信本集團應收該等客戶的尚未收回的應收款項結餘本身並無重大信貸風險。截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團就貿易應收款項減值計提撥備約721,000港元(二零一九年三月三十一日：約95,000港元)，乃基於對客戶信貸記錄的評估及當前市場條件。

銀行存款主要為存放於由國際信貸評級機構評為具有良好信貸評級或信譽良好的銀行的存款。就銀行存款而言，本集團採納僅與具有良好信貸質素的交易對手進行交易的政策。

倘交易對手於各報告期末未能履行彼等有關各類別已確認金融資產的責任，本集團所面臨的最高信貸風險為該等資產於財務狀況表所列的賬面值。有關信貸風險的詳情，請參閱綜合財務報表附註3.1(a)。

流動資金風險

於二零二零年三月三十一日，本集團100%(二零一九年三月三十一日：100%)的金融負債自截至二零二零年三月三十一日止年度各報告期末起計未來12個月內到期或附帶按要求償還條款。根據附帶按要求償還條款的銀行借貸的貸款協議所載協定還款計劃，本集團金融負債的78.7%(二零一九年三月三十一日：66.7%)於截至二零二零年三月三十一日止年度各報告期末起1年後到期。本集團透過維持充裕現金及銀行融資額管理流動資金風險，以使本集團得以應付日常經營及資本承擔。有關流動資金風險的詳情，請參閱綜合財務報表附註3.1(b)。

環境政策及表現

本集團堅信保護自然環境對造福地球的價值之所在。本集團已實施多項綠色環保措施，包括負責使用資源、能源節約項目、廢棄物管理及減少碳排放，以緩解對社區環境影響的強度。為協助保護環境，本集團實施綠色環保實踐，例如重複使用及循環再用紙張、將廢紙與其他廢棄物區分以便於收集，循環利用廢紙而非直接棄置於堆填區、透過將加工廠的大部分照明系統替換為LED燈而減少能源消耗以及用完後關掉空調及電力裝置。於本年度，本集團的營運在所有重大方面均符合目前適用的香港本地環保法律及法規。

有關本集團環境、社會及管治表現的詳情，請參閱本年報內的「環境、社會及管治報告」。

遵守相關法律及法規

就董事會所知，本集團已遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律及法規。於截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團並無重大違反或未遵守適用法律及法規。

與供應商、客戶及其他持份者的關係

本集團明白與其供應商、客戶及其他持份者維持良好關係，對達致即時及長遠目標極為重要。於截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團與其供應商、客戶及／或持份者並無發生重大或嚴重糾紛。

環境、社會及管治報告

概覽

本集團截至二零二零年三月三十一日止年度的此份環境、社會及管治(「ESG」)報告(「本報告」)涵蓋根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》規定的環境及社會標的範疇。企業管治另行載述於企業管治報告。

報告範圍

本報告致力就有關本集團環境及社會表現作平衡陳述，並涵蓋本集團的整體營運情況。

本報告的內容乃透過以下程序界定：釐定與本集團營運有關的ESG管理方針、策略、優先次序及目標，描述我們實行ESG策略所採用的管理、計量及監察系統，並披露關鍵政策、遵守相關法律法規的情況、績效及關鍵績效指標(「KPIs」)。本報告的報告期間將涵蓋自二零一九年四月一日起至二零二零年三月三十一日。

董事會對本集團的ESG策略及報告承擔全部責任。董事會負責評核及釐定本集團的ESG相關風險，確保設立合適及有效的ESG風險管理及內部控制系統。本報告已於二零二零年六月二十三日經董事會批准。

關於本集團

本集團在香港營運，主要從事食材採購、加工及供應蔬菜及水果予全香港逾480間客戶門店。本集團主要實體的詳情載於截至二零二零年三月三十一日止年度綜合財務報表附註28。

策略

除為我們的股東帶來一般經濟回報外，本集團亦致力於履行其社會責任。作為我們核心價值的一部分，我們的目標是保護環境、為我們的員工提供一個友好的工作環境及對當地社區作出奉獻。

我們將環境及社會考量納入本集團的日常營運，概述如下：

環境目標

- 於日常營運活動加入環境友善措施；
- 減少溫室氣體排放；
- 有效地利用能源及資源；及
- 持續改善廢棄物管理

社會目標

- 尊重僱員權利及推廣平等機會工作場所；
- 注重職業安全及健康，並提供安全及健康的工作場所；
- 注重合乎道德的商業慣例，並於工作場所內建立端正風氣；及
- 推廣社區參與

本集團現正通過一系列行動及承諾，執行其環境及社會策略，並達致相關目標：

- 將環境及社會目標納入業務流程(包括決策過程)；
- 制定及記錄環境及社會政策，以供管理層及員工遵循；
- 遵守環境及社會法律法規；
- 不偏不倚地匯報績效；
- 披露KPIs以計量實際成果；
- 確保設立合適及有效的ESG風險管理及內部控制系統；及
- 以身作則，實踐企業公民責任

環境、社會及管治報告 (續)

環境及社會管理系統包括以下各項：

- 董事會下達要求履行ESG責任的指示；
- 高級管理層日常執行環境及社會策略並達致其目標的情況；
- 僱員按照本集團的環境及社會政策所取得的績效及成就；
- 本集團遵守環境及社會法律法規的情況；
- 董事會檢討及監察ESG風險管理及內部控制系統；及
- 匯報並披露本集團的表現及KPIs

為計量環境及社會目標的成果，會考慮以下方面：

- 環境政策；
- 社會政策；
- 遵守適用環境及社會法律法規的清單；
- 要求記錄環境及社會相關活動或事宜的履行及實現情況；及
- KPIs的數據收集、計算及披露

環境及社會策略的執行、環境活動的管理及達致環境及社會目標的計量由專門管理人員監察，並由董事定期檢討以了解本集團的ESG表現。

本集團已設立一整套程序以識別及減低可能與其營運相關的對環境的影響。作為首要步驟，在當地機構、當地社區及保育組織的協助下，識別主要環境影響。倘任何所識別的環境影響無法避免，本集團將會與有關持份者及監管部門密切合作，以制訂合適的減輕措施及作出補償(如適用)。

持份者參與

持份者參與是構想我們的環境及社會策略的關鍵成功因素，其有助我們界定主要目標及制訂相關政策以及識別及評估重大領域。我們的主要持份者包括客戶、供應商、僱員及管理層人員。我們透過調查及討論與持份者進行溝通以了解其意見，此舉使我們可提供更好地合乎其需要及預期的有效回應。因此會合併及優先處理持份者的意見，以便我們持續改善表現及從總體上為持份者、社區及公眾提供更好價值。

持份者	預期及關切	處理途徑
客戶	產品及服務的品質	- 售後服務 - 反饋途徑
僱員	- 員工薪金及福利 - 工作環境的健康與安全 - 培訓與發展	- 培訓 - 表現檢討及面談 - 內部公告及公佈 - 意見箱
供應商	就所供應貨品／提供服務及時付款	實地考察
股東	- 企業管治 - 投資回報	- 股東週年大會 - 年報及中期報告 - 發佈新聞稿及公告
社區	- 社區參與 - 環境保護意識	- 社區活動 - 補貼及慈善捐贈

本集團歡迎持份者有關其ESG方針及表現的反饋意見。有關任何建議或意見，請透過在本公司網站www.cyfood.com.hk發佈的溝通方式送交予本集團。

環境

本集團認識到保護自然環境對造福地球的價值所在。我們承諾以保護環境的方式發展及管理我們的業務，從而限制對生態系統造成的任何負面影響。

資源使用

本集團認識到有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)乃保護環境的重要一環。與我們營運(如生產、儲存、運輸、樓宇及電子設備等)各方面相關的資源耗用受到密切監察，以確保資源獲有效使用。例如，於原材料採購過程中，本集團進行大宗採購(倘可能)，以將運輸相關的排放降至最低。

以下各節呈列的用電及用水數據乃參考公用事業供應商發出的賬單。我們相信，賬單週期與本報告的報告期間的細微差異不會對結果造成重大誤差。為處理細微差異，透過基於原始數據作出少數插值計算，我們已盡最大努力呈列於報告期間的準確消耗估計。

電力

本集團制定減少設施耗用電力的政策及程序，其中包括評估能源效益，增加使用清潔能源，及設定適用的監測能耗的目標。於非生產時間，本集團提倡降低燈光及電力設備的利用，以盡最大可能減少能源使用。

本集團將優先採購高能源效益等級的電器設備，而能源效益性能較低者次之。加工廠的大部分照明系統採用節能LED燈。同時，我們提倡使用具備多功能的設備(如一個設備可處理所有的打印、掃描、複印及傳真功能)，以減低在我們設施的電子設備數量及相關的能源消耗。此外，確保電器在閒置時，會切斷電力供應。

於報告期間，本集團共耗用825,390千瓦時(二零一九年：741,708千瓦時)的電力。電力消耗增加主要由於1.)生產食材的電子設備使用增加，以減少直接人工接觸及2.)添置製冷儲存設施。

環境、社會及管治報告 (續)

化石燃料

本集團相信綠色物流對自然環境及本公司皆有利，包括同時降低運輸成本以及減少能源消耗和污染。為實現此目的，本集團要求長途運輸貨車按量滿載貨物。本集團亦鼓勵優化運輸路線及對貨車使用高填裝率，以減少整體行駛距離。此外，本集團定期檢查汽車以確保處於良好的工作狀況，以及每年進行排放測試以確認合乎汽車排放標準。

我們鼓勵僱員維持汽車最佳的輪胎壓力以及盡量避免發動機空轉，以減少化石燃料消耗及相關排放。過濾器、排氣口及導管會定期清潔，以確保良好的氣流及高效率地燃燒燃料。本集團亦提醒僱員作通勤決定時顧及對環境的影響，以減少廢氣及溫室氣體排放。

於報告期間，本集團耗用5,056升的汽油及46,580升的柴油(二零一九年：2,820升汽油，59,244升柴油)。汽油及柴油消耗變化主要由於重新指定交付路線。

水

用水對本集團的環境足跡以及營運成本的影響有直接影響。我們制訂了政策以控制水的使用以限制於本集團設施之耗水量，包括食品加工廠、物流中心、倉庫及辦公室。

例如，我們鼓勵僱員於使用後關掉水龍頭，檢查水龍頭及管道以防止任何潛在洩漏，並採用節水裝置。

除食品切片、分類及包裝外，食品加工程序亦涉及大量清洗及去皮工作。對食品加工的水耗進行密切監察，以實現節約用水的目標。

同時，於本集團的項目的規劃階段，會進行供水評估以評核供水的持續性，包括日後缺水的可能性。確保安排當地水資源持份者的必要參與亦屬優先事項。

基於最新切實可行數據，估計本集團於報告期間消耗的水總數量為10,261立方米(二零一九年：6,120立方米)。水消耗增加主要由於位於葵涌的新生產工廠自二零一九年一月起開始運作，因此導致於報告期間整體用水量增加。

包裝材料

如何處置產品及包裝材料現已成為對環境日益迫切的挑戰。本集團致力利用生命週期評估法，考慮產品及包裝材料於其生命週期中對環境之影響，當中涵蓋原材料選擇、購取、加工、消耗、處置及回收。「為製造設計」方法亦獲採納，旨在優化項目設計以盡可能減少於製造及組裝程序所需的資源。本集團鼓勵僱員使用回收或可循環物料作包裝用途，並盡可能設計可收回、可再用及可循環之包裝。

於報告期間，本集團耗用合共24噸(二零一九年：24噸)包裝材料(主要包括作交付用途的包裝袋及紙箱)。

溫室氣體及廢氣排放

化石燃料及購買的電力的消耗導致各種空氣污染，包括氮氧化物(「**氮氧化物**」)、硫氧化物(「**硫氧化物**」)、顆粒物。此外，通常釋放至空氣的部分廢氣有能力吸收及再輻射紅外輻射，其會加劇溫室效應。該等廢氣一般被稱為溫室氣體，舉例而言包括二氧化碳、甲烷、氧化亞氮、氯氟碳化物、氫氟碳化物、全氟化碳及六氟化硫。溫室氣體排放(亦指碳足跡)一般以二氧化碳當量公噸形式表示，其計及來自各種溫室氣體排放的總貢獻。

我們根據各種能源來源(包括汽油及電力)的消耗估計溫室氣體及廢氣排放，當中汽油及電力被確定為最主要的排放來源。根據自可靠資料來源取得的能源消耗數據(與各種形式能源消耗相關的排放因素)被用於釐定於報告期間的整體碳足跡。此外，有關其他溫室氣體(如甲烷、氧化亞氮及製冷劑)排放的影響，本報告採用了有關氣體之全球暖化潛勢(GWP)以估算出相等之二氧化碳當量。

本集團的營運於報告期間造成的各種空氣污染及溫室氣體排放於報告以下各節概述。

來自化石燃料消耗的直接排放

鑒於本集團的業務性質，我們在生產過程概無重大直接排放。當中大部分的直接排放源自汽車(如貨車及卡車)運輸，貨車及卡車乃用於交付產品予客戶。於報告期間，本集團的營運相關燃料消耗直接排放合共142噸二氧化碳當量溫室氣體(二零一九年：158噸)。此外，我們於報告期內排放了447.7千克的氮氧化物、0.8千克的硫氧化物及1.3千克的顆粒物(二零一九年：544.0千克的氮氧化物、1千克的硫氧化物及1.5千克的顆粒物)。

環境、社會及管治報告 (續)

來自逃逸性製冷劑排放的直接溫室氣體排放

於報告期間，本集團錄得41千克的製冷劑(R-404A)排放(二零一九年：52千克)。考慮到製冷劑的全球暖化潛勢(3,260)，溫室氣體當量排放被釐定約為133噸二氧化碳當量(二零一九年：170噸)。

來自電力消耗的間接排放

本集團的電力消耗乃其溫室氣體排放的主要部分。本集團已制定多項節電省電政策以減少用電。本集團鼓勵員工於不使用燈光時關燈，維護好燈具狀況以及安裝節能照明，並於不使用電器時啟動備用模式，包括電腦、影印機及打印機，以限制電力消耗。於夏天空調須調校至不低於攝氏25度。本集團亦要求在使用空調時適當關閉門窗，及於辦公時間後或使用會議室後關掉空調。我們亦會定期檢查辦公空調系統的運作表現以防洩漏及提高運作效率。

於報告期間，與本集團電力消耗相關的溫室氣體當量排放為520噸的二氧化碳當量(二零一九年：467噸)。

來自棄置於堆填區的廢紙的間接溫室氣體排放

為降低有關棄置於堆填區的廢紙造成的間接排放，本集團鼓勵僱員使用電郵及存儲裝置等電腦技術來減少紙張消耗，並避免不必要打印或影印。如需要打印，本集團建議僱員使用高效率的文件格式及進行雙面打印，以充分使用紙張。在影印機旁放置回收箱，藉以收集紙張再使用／循環再造。於報告期間，本集團共消耗1.2噸(二零一九年：2.1噸)的紙張，並產生5.8噸的二氧化碳當量排放(二零一九年：10.2噸)。

來自僱員商務旅行的間接溫室氣體排放

本集團認識到僱員商務旅行所造成的間接溫室氣體排放對環境的影響，並鼓勵僱員多採用電話會議而避免前往外地開會，及如可行而是採取坐火車出行，藉以減少商務旅行的碳足跡。於報告期間，本集團並未有任何商務旅行之紀錄。

廢棄物管理

我們的內部指引鼓勵僱員以適當及環境友好的方式處理所產生的廢棄物。

有害廢棄物

有害廢棄物包括可能對公眾健康及環境造成大量或潛在威脅的物質。該等廢棄物的例子包括化學品、重金屬、藥品廢棄物及放射性材料。根據香港廢物處置法例(如第354章廢物處置條例)，需要將有害廢棄物分類及進行記錄，以供認可有害廢棄物回收商回收。日光燈及電子設備(如電腦、打印機及傳真機)的報廢(可能包括對有害廢棄物的追蹤)須由在環境保護署登記的回收商進行。本集團參與官方回收計劃，以安全處置有害廢棄物，包括電腦回收計劃、廢棄電器及電子設備回收計劃、日光燈回收計劃及可充電電池回收計劃。

由於本集團的食品加工業務性質，於報告期間，概無產生大量有害廢棄物。

無害廢棄物

來自營運的無害廢棄物包括食品廢棄物、生活廢棄物及加工廠、物流中心、倉庫及辦公室的包裝廢棄物。本集團推廣源頭減廢、再用、清潔再造及回收及減少在堆填區棄置廢物。我們鼓勵僱員購買可選擇重用及具有更長使用壽命的物資或設備以及安排回收商收集可回收物品。

本集團已於辦公場所制訂若干政策，以減少日常營運所產生的廢棄物。例如，我們向僱員提供現成餐點作為額外福利的一部分，以減少包裝廢棄物的數量，以及文具(例如紙夾、文件夾及活頁夾)會盡可能再用以減少浪費。

本集團向當地食物援助組織捐贈具有外觀問題或接近保質期滿的蔬菜及水果，此措施不僅減少不必要的浪費，而且幫助有需要的人。

我們回收包裝廢棄物(包括廢塑料或廢紙)，並將該等廢棄物分類以供回收公司收集。

總而言之，本集團於報告期間產生22噸無害廢棄物(二零一九年：30噸)。

環境、社會及管治報告 (續)

概要

本集團於報告期間有關排放及消耗資源的關鍵績效指標的合併數據概述如下：

環境關鍵績效指標			
類別	單位	二零一八年至 二零一九年	二零一九年至 二零二零年
<u>能源消耗</u>			
能源消耗總計	吉焦	5,059	4,948
汽油消耗	吉焦(升)	98(2,820)	175(5,056)
柴油消耗	吉焦(升)	2,292(59,244)	1,802(46,580)
電力消耗	吉焦(千瓦時)	2,670(741,708)	2,971(825,390)
消耗密度總計	吉焦／噸成品	0.51	0.60
<u>溫室氣體排放</u>			
溫室氣體排放總計	噸二氧化碳當量	808	806
範圍1－直接排放	噸二氧化碳當量	327	274
二氧化碳排放	噸	147	123
甲烷排放	噸	0.005	0.011
氧化亞氮排放	噸	0.033	0.057
製冷物排放	噸	170	133
範圍2－能源間接排放	噸二氧化碳當量	467	520
範圍3－其他間接排放	噸二氧化碳當量	13.9	12.1
棄置於堆填區的紙張廢棄物	噸二氧化碳當量	10.2	5.8
食水處理	噸二氧化碳當量	2.5	4.1
污水處理	噸二氧化碳當量	1.2	2.1
溫室氣體排放總計	噸二氧化碳當量／ 噸成品	0.08	0.10
<u>廢氣排放</u>			
氮氧化物排放	千克	544.0	447.7
硫氧化物排放	千克	1.0	0.8
顆粒物排放	千克	1.5	1.3

環境、社會及管治報告 (續)

環境關鍵績效指標			
類別	單位	二零一八年至 二零一九年	二零一九年至 二零二零年
<u>廢棄物管理</u>			
所生產有害廢棄物總計	噸	–	–
所生產無害廢棄物總計	噸	30	22
無害廢棄物密度總計	千克／噸成品	3.1	2.6
<u>資源的使用</u>			
耗水量	立方米	6,120	10,261
耗水密度	立方米／噸成品	0.62	1.24
包裝材料總計	噸	24	24
包裝消耗密度總計	千克／噸成品	2.4	2.9

社會

本集團致力履行其作為社會企業公民的社會責任。我們努力與僱員、客戶、供應商及社區建立和諧關係。

僱傭

本集團已制定僱傭政策，包括薪酬及解僱、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。

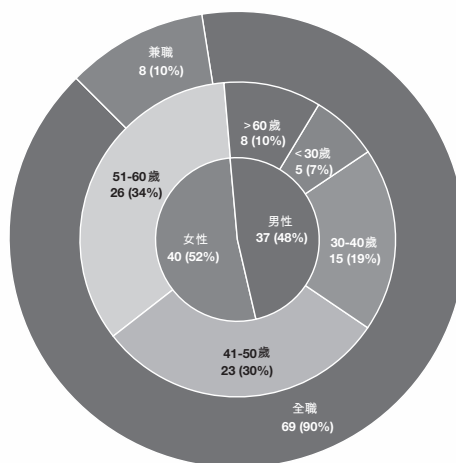
本集團透過公平、靈活及透明的招聘政策吸引人才。員工晉升乃每年根據其表現進行評估及有關職務角色是否合適而釐定。

如解僱僱員，需要遵守僱傭法律法規的解僱程序，並遵循內部政策及程序。嚴禁僅依據僱員性別、婚姻狀況、懷孕、殘疾、年齡或家庭狀況而作出解僱。就被裁員的僱員而言，本集團會提供顧問及協助，以幫助他們物色其他工作機會及／或介紹他們勞工處就業科提供的公開就業服務。

環境、社會及管治報告 (續)

截至二零二零年三月三十一日，本集團僱傭的員工總人數為77名。我們員工按性別、年齡及僱傭類型劃分的人數統計數據於下圖列示。

僱員人數統計數據



薪酬

為吸引及挽留優秀員工，本集團提供具競爭力的薪酬。本集團亦定期檢討並對照業內標準制訂薪酬待遇，確保與僱傭市場一致。本集團須遵循有關最低工資及法定社會福利的法律法規。

工作與生活平衡及其他僱員福利

僱員的工作時數、假期、待遇及福利(包括強制性公積金及僱傭補償保險)須遵守僱傭或勞工法律法規。

我們敬業的員工花費至少三分之一的時間在工作上。作為彼等的僱主，我們的責任是確保我們形成可幫助僱員實現工作生活平衡的一種文化，例如透過改善工作及生產計劃，以提高工作效率及降低超時工作的要求。本集團鼓勵僱員在工作場所以外享受閒暇及體育活動，旨在加強僱員工作與生活之平衡、個人發展及歸屬感。

本集團根據香港《強制性公積金計劃條例》為所僱傭的所有合資格僱員參與強積金計劃。

平等機會、多元化及反歧視

本集團為平等機會僱主及我們致力為僱員提供公平的工作場所，並遵循平等及反歧視原則。招聘、薪酬、晉升及福利乃基於客觀評估而運作。我們相信，員工應獲提供平等機會，不論性別、種族、年齡或其他多元性考量。

於年內，本集團遵守所有相關香港相關的法律法規，包括但不限於：

- 《性別歧視條例》(香港法例第480章)；
- 《殘疾歧視條例》(香港法例第487章)；
- 《家庭崗位歧視條例》(香港法例第527章)；及
- 《種族歧視條例》(香港法例第602章)。

職業健康與安全

本集團致力為僱員維持健康及安全的工作場所，及防止工作場所受傷與疾病。

本集團要求實體制定及記錄有關安全的政策及程序供僱員遵守，設定僱員安全的目標，依據目標定期監察安全表現，並向管理層匯報任何安全事故。

為限制我們業務活動所產生的潛在有害物及確保遵守法律法規，我們透過定期監控加工廠、物流中心、倉庫及辦公室有關清潔、蟲害控制、安全、應急物品及適用消防安全措施等方面的實際狀況維持工作場所安全健康。

雖然本集團對為僱員維持安全的工作場所負有主要責任，我們相信提供安全意識教育為減少發生事故的有效方法。成功保護僱員免受職業性危害的要素之一是訓練僱員保護自己免受心理及生理危害。本集團規定為僱員(尤其是設備及工具操作員)提供有關訓練。

本集團已設立健康、安全及環境委員會，其職責包括就健康、安全及環境政策及相關計劃的制定、執行及審核提供意見及進行管理。

環境、社會及管治報告 (續)

僱員發展及培訓

本集團致力為僱員提供充足的培訓，以優化彼等履行工作職責的知識及技能。培訓包括在內部或外界提供的職業培訓課程。

本集團要求僱員出席內部或外界培訓課程，包括新員工入職、僱員持續教育，提升僱員履行工作職責的知識及技能。合資格培訓課程費用由本集團全數或部分承擔。

我們的內部培訓課程乃針對不同崗位職能而定制以加強僱員技能及能力。本集團全體董事透過參加培訓課程，參與持續專業發展，或閱讀有關企業管治及法規的材料或內部簡報。

就營運團隊而言，我們提供若干培訓課程，涵蓋涉及健康及工作安全準則、職業健康及國際食品生產標準(如ISO22000)的主題。

我們的會計團隊及董事成員已參加外部培訓，涵蓋包括企業管治、會計及財務報告以及有關報告準則的最新資料的主題。本集團董事亦參加有關關連交易的培訓課程，以增強彼等對上市規則第14A章所載相關條例的了解。

我們對中層員工繼續設置指導計劃。於該計劃中，高級行政人員作為導師，提供指導及分享彼等寶貴的行業經驗，以促進員工的成長及職業發展。

於報告期間，本集團的員工接獲合共562個工時的培訓。本集團培訓統計數據的明細呈列於下表：

培訓分佈

按性別	%
男性	55.4
女性	44.6
按資歷	%
董事	39.5
高級管理層	1.2
中級管理層	16.7
僱員	42.6

勞工準則

本集團禁止童工。人力資源及行政部以及用戶部門共同努力，防止在工作場所使用童工。

我們致力保障人權，禁止強制勞動，從而為僱員創造一個互相尊重、公平、可運用自由意願的工作環境。

本集團遵守與所有適用勞動準則有關的香港法律及法規，包括但不限於《僱傭條例》(香港法例第57章)。

供應鏈管理及產品質量控制

供應鏈管理乃本集團業務的關鍵範疇，並且我們十分小心管理供應鏈的環境及社會風險。本集團要求供應商為我們提供符合質量、健康及安全標準的產品與服務，以確保遵守環境法律法規以及符合勞工準則。訂約採購產品與服務須完全基於規格、質量、服務、價格、招標以及適用環境及社會考量。

本集團要求盡量提高招標過程中的競爭性。本集團認為不偏不倚地選用供應商及磋商合約條款乃基本要素，同時遵守法律及法規於招標及採購過程中預防賄賂或欺詐行為。

食品安全及質量在本集團供應鏈管理中至為重要。本集團採取多種預防措施，自選擇、採購、儲存及運送的供應鏈中保證食材的安全及質量。

本集團全面致力於採購符合安全及健康規定的食材。本集團於審慎評估(包括實地視察)後挑選供應商並盡可能保證法定實體備有所需文件。本集團於合適的時間向供應商採購及接收食品並於運送時限內在合適的溫度下貯存食品。管理層定期對供應商的表現進行評估及監察以確保供應商品質一致性。

環境、社會及管治報告 (續)

產品責任

指有關所提供的產品與服務的健康與安全、廣告與標籤、私隱事宜，以及其糾正方案，皆以公眾利益為考量。

本集團極為重視質量控制，於整個食品加工營運中實施嚴格質量控制措施。本集團已成立食品安全小組，確保監察食品安全程序的執行，並確保得到遵循。食品安全小組責任包括：

- 釐定業務營運及安全保障程序及計劃；
- 制定及檢討HACCP計劃；
- 監察HACCP計劃的實施；
- 批准有關ISO 22000作為解決食品安全管理的文件；
- 制定僱員培訓計劃；
- 核證ISO 22000的運作；
- 定期評估ISO 22000的適當性及有效性；及
- 向最高管理層報告ISO 22000的有效性

本集團之食品加工廠已獲授予危害分析和關鍵環節控制點(「HACCP」)認證及ISO 22000認證。

健康與安全

本集團對所出售予客戶的產品負全責，並考慮產品健康與安全。我們密切關注如產品設計等方面，以確保健康與安全，並根據健康與安全因素選擇食材。同時，我們於加工過程中採用嚴格的品質控制、對製成品進行健康與安全檢測及提供妥善運送及售後服務。

廣告及標籤

本集團尊重客戶權利，並致力為客戶提供有關其購買決定或消耗決定的準確服務資料。本集團要求仔細審視廣告材料，以保障客戶利益。同樣地本集團堅持產品的標籤須準確、合法、明確且不具誤導性。務求令客戶準確理解有關我們產品的資料，以確保安全消費。

補救方法

儘管本集團保證產品質量，但如果發現出現存在質量，安全或健康問題的產品，本集團將按照銷售或服務協議的條款作出賠償。銷售及市場推廣部門負責系統性記錄日誌及處理客戶反饋並如有需要會進行內部調查。本集團須按一致待遇及程序向受影響的所有客戶召回、退回或賠償產品。

保護版權及客戶私隱

本集團致力保護客戶數據及私隱資料，並將業務資料保密。我們遵守個人數據(私隱)條例(香港法例第486章)，以保護有關個人數據的個人隱私。我們的僱員已就此及在妥當的資訊系統安全方面對僱員提供控制及監控客戶數據方面的在職培訓，以預防未經授權數據獲取。

反貪污

本集團已制定反貪污政策，禁止僱員在履行僱員職責時收受客戶、供應商、同事或其他各方提供的任何好處，禁止任何涉及利益衝突、賄賂、敲詐、欺詐及洗錢的活動。我們對本集團的活動定期展開系統性欺詐風險評估，以確定潛在改善的空間。本集團鼓勵僱員、客戶、供應商或其他各方舉報任何有關利益衝突、賄賂、敲詐、欺詐及洗錢的事件。不當行為可透過不同的溝通方式(視乎持份者)向僱員的主管、人力資源及行政部或審核委員會舉報，以進行詳細及保密調查。審核委員會須每年向董事會至少匯報一次，披露有關不當行為報告的資料及有關調查結果(如有)。

社區

本集團致力支持我們營運所在的社區，包括社區參與，以瞭解社區需要，並確保本集團的活動顧及社區利益。

於報告期間，我們向本地食物援助組織提供食物捐贈，合共約22噸食品供應以及水果及蔬菜。捐贈支持彼等援助長者及低收入家庭。未來，我們將繼續尋求機會與其他外部組織進行合作，從而增加社群服務及貢獻。

董事及高級管理層履歷詳情

執行董事

廖子情先生(「**廖先生**」)，54歲，為本集團創始人。廖先生負責本集團業務營運的整體策略管理及發展。廖先生於二零一六年四月六日獲委任為董事並於二零一六年五月二十七日調任為本公司主席(「**主席**」)及執行董事。彼亦為本公司薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)成員及本公司提名委員會(「**提名委員會**」)主席。

廖先生於食品貿易及加工行業擁有逾21年經驗。廖先生自一九八三年至一九九三年在多家知名會所及酒店的餐廳擔任主廚，包括美國會及香港凱悅酒店。於創立本集團前，廖先生自一九九三年三月起以日新食品貿易公司的貿易名稱經營其業務。彼於一九九八年五月成立日新食品貿易有限公司並自一九九八年五月至二零零一年三月擔任日新食品貿易有限公司的董事。廖先生為本集團所有附屬公司的董事。

廖先生為胡淑君女士之配偶。

胡淑君女士(「**胡女士**」)，37歲，為本公司行政總裁(「**行政總裁**」)及執行董事。胡女士負責監察本集團的營運、業務發展、人力資源、財務及行政。胡女士於二零一六年五月二十七日獲委任為本公司行政總裁及執行董事。

胡女士於二零一四年四月加入本集團，擔任銷售及營銷經理。胡女士於二零零四年九月於香港大學專業進修學院獲得文學副學士學位。彼亦於二零零六年二月完成倫敦工商會認可的2級記賬及會計課程。於加入本集團前，胡女士於二零零五年四月至二零零六年三月於Brilliant Training Centre 任職教師。自二零零六年四月至二零一零年三月，彼為迅富貿易有限公司(一間主要於香港從事蔬菜批發的公司)的董事，主要負責管理業務營運、人力資源、財務及行政。彼於二零零七年一月至二零一二年一月任職於港龍航空有限公司，擔任機艙服務員，並於二零一二年一月至二零一四年三月擔任機艙事務長。

胡女士為廖先生之配偶。

非執行董事

黃忠揚先生(「**黃先生**」)，43歲，於二零一六年五月二十七日獲委任為本公司非執行董事。黃先生於一九九九年七月畢業於香港科技大學，獲工商管理(會計)學士學位，並為香港會計師公會會員。黃先生於金融及會計專業擁有豐富的經驗。於加入本集團前，黃先生於二零零零年六月至二零一一年十二月任職於安永會計師事務所，其最後職位為高級經理。黃先生為聯交所主板上市公司唐宮(中國)控股有限公司(股份代號：1181)的首席財務官兼公司秘書。

董事及高級管理層履歷詳情 (續)

獨立非執行董事

李安梨女士 (「**李女士**」)，42歲，於二零一六年九月二十六日獲委任為本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席及本公司審核委員會 (「**審核委員會**」) 及提名委員會成員。

李女士負責就本集團策略、表現、資源及操守標準事宜提供獨立判斷及建議。李女士現擔任智傲控股有限公司 (聯交所GEM上市公司，股份代號：8282) (「**智傲**」) 的財務總監。彼主要負責處理及監督智傲的財務報告、財務規劃以及審閱內部監控。於加入智傲前，李女士於二零零四年七月至二零一五年五月曾任職於一家國際會計師行審計與鑑證部門，其離職前職位為高級經理。彼於審計、會計及財務管理方面累積逾16年經驗。李女士為特許公認會計師公會之資深會員。彼自二零一八年十月起獲委任為富匯建築控股有限公司 (聯交所主板上市公司，股份代號：1034) 的獨立非執行董事。

吳祺敏先生 (「**吳先生**」)，34歲，於二零一六年九月二十六日獲委任為本公司獨立非執行董事、審核委員會主席及薪酬委員會及提名委員會成員。吳先生負責就本集團策略、表現、資源及操守標準事宜提供獨立判斷及建議。

吳先生持有香港城市大學資訊系統工商管理學士 (榮譽) 學位。吳先生為香港會計師公會會員，並為英格蘭及威爾士特許會計師公會會員。吳先生於審計及會計方面擁有逾11年經驗。自二零一七年六月起，彼亦獲委任為基地錦標集團控股有限公司 (聯交所GEM上市公司，股份代號：8460) 的獨立非執行董事。

羅少傑先生 (「**羅先生**」)，59歲，於二零一六年九月二十六日獲委任為本公司獨立非執行董事及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。羅先生負責就本集團策略、表現、資源及操守標準事宜提供獨立判斷及建議。

羅先生為香港商業專業評審中心院士。彼自一九九一年二月以來擔任世運管理有限公司董事，現擔任勞工及福利局康復諮詢委員會成員。羅先生亦為仁濟醫院理事會、戶外照明改進工作組、伊利莎伯女皇弱智人士基金理事會及社區聯絡小組 (荃灣區) 以及荃灣安全健康社區督導委員會成員。同時，羅先生擔任荃灣區節日燈飾籌備委員會及中華電力有限公司任期內的荃灣區地區客戶諮詢委員會副主席。羅先生現擔任愛心飯團慈善有限公司執行副總裁、右軌汽車商會秘書長及荃灣商會學校辦學團體校董。

董事及高級管理層履歷詳情^(續)

高級管理層

胡巧琴女士(「胡巧琴女士」)，56歲，為本集團採購總監。胡巧琴女士負責採購食材及原材料。於加入本集團前，胡巧琴女士於一九七八年至一九八五年於東莞市寮步鎮良邊管理區毛織廠擔任工人。彼其後於一九九八年至二零零四年十二月擔任瑞興隆時菜鮮果食品採購主任。彼於二零零五年一月至二零零五年九月擔任日新食品貿易有限公司採購主任。胡巧琴女士於二零零五年九月加入本集團，擔任採購經理，並於二零一零年一月晉升至現職。

鄭林彪先生(「鄭先生」)，63歲，為本集團質量控制總監。鄭先生負責監管本集團的質量控制，包括帶領質量控制部門為本集團開展食品安全分析、確認食品安全監控點及成立、進行及評估食品安全監控程序。鄭先生於質量控制方面擁有逾11年經驗並為合資格食物衛生經理，由食物環境衛生署認可，擁有豐富的食物衛生知識，包括如何識別各食品經營的關鍵風險領域以提早採取補救措施，並確保遵守與食品加工及供應行業有關的規定及操守守則。於加入本集團前，鄭先生於一九七九年至一九九七年於英華雞鴨擔任肉販。彼隨後自一九九七年十二月至一九九八年五月及自一九九八年五月至二零零一年三月分別擔任日新貿易公司及日新食品貿易有限公司的庫存經理。於二零零一年三月，鄭先生再次加入日新貿易公司作為庫存經理及於二零零四年十一月辭任。彼隨後自二零零四年十一月至二零零五年九月加入日新食品貿易有限公司作為庫存經理。鄭先生於二零零五年九月加入本集團任庫存經理及於二零零五年十月晉升至現職。

公司秘書及財務總監

嚴秀屏女士(「嚴女士」)，37歲，於二零零七年畢業於香港理工大學，獲會計學文學士學位，並自二零一零年以來為香港會計師公會執業會計師。彼於會計、審核及財務管理方面累積逾11年經驗。嚴女士於二零一六年六月一日獲委任為本公司秘書及財務總監。

於加入本集團前，嚴女士自二零一四年十月至二零一五年五月於毅信控股有限公司(現稱保集健康控股有限公司)(股份代號：1246)(於聯交所主板上市的公司)擔任公司秘書，及自二零一四年十月至二零一五年八月擔任財務總監。彼亦自二零一三年十一月至二零一三年十二月於JC Group Holdings Limited(現稱為「同景新能源集團控股有限公司」)(股份代號：8326)(於聯交所GEM上市的公司)擔任公司秘書，及自二零一二年四月至二零一三年十二月擔任會計經理。彼現時為Blooming (HK) Business Limited(一間主要提供企業諮詢及公司秘書服務的公司)的董事。

緒言

企業管治是董事會全體成員的集體責任。董事會致力於在本公司內維持高水準的企業管治慣常規，並竭力落實制定符合本公司策略的最佳實務守則。我們相信，良好企業管治為本公司完善管理奠定基礎，並為本公司股東創造長遠價值。

企業管治常規

我們致力於達致及維持高水平的企業管治，此乃由於董事會認為，良好有效的企業管治常規對取得及維持本公司股東及其他持份者的信任尤其關鍵，並且是鼓勵問責性及透明度的重要元素，以持續本集團的成功及提升本公司股東利益。

因此，本公司已採納健全之企業管治常規，當中著重優秀之董事會、有效之內部監控、嚴謹之披露常規以及對所有持份者之透明度及問責性。

本公司已應用上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「**企業管治守則**」）的原則及守則條文。董事會認為，本公司於整個年度已遵守守則。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」），作為有關董事進行證券交易的守則。根據向董事作出的具體查詢，全體董事確認，於本年度，彼等已遵守標準守則以及概無出現不合規事件。

董事的責任

董事會的職責為監督本公司所有重大事宜，包括但不限於：制定及批准本公司的整體策略及業務表現，監察財務表現及內部監控以及監督本公司的風險管理系統，並監督高級管理人員的表現。董事會亦負責履行企業管治職責，包括開發及檢討本公司有關企業管治的政策及慣例。

本公司已為其董事及高級管理人員購買責任保險，就彼等履行職責過程中可能引起的任何法律責任提供保障。

企業管治報告^(續)

董事會授權

董事會制定及監察本公司整體策略和方向，本集團業務的日常營運及管理(其中包括策略之實施)已授權予執行董事及其他高級行政人員。彼等定期向董事會報告其工作及業務決策。

董事會成員

於本年報日期，董事會的成員載列如下：

執行董事

廖子情先生(主席)
胡淑君女士(行政總裁)

非執行董事

黃忠揚先生

獨立非執行董事

李安梨女士
吳祺敏先生
羅少傑先生

有關各董事的履歷詳情載於本年報第31至33頁「董事及高級管理層履歷詳情」。

三名獨立非執行董事超過董事會三分之一成員，獨立非執行董事的比例高於上市規則第3.10(1)和3.10A條規定的最低比例，且根據上市規則第3.10(2)條其中至少一名具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專長。鑒於執行董事、非執行董事及獨立執行董事擁有不同經驗以及本集團的業務性質，董事會認為各董事於本集團的經營技巧及經驗方面取得適當平衡。

獨立非執行董事

獨立非執行董事於董事會發揮重要作用，乃因彼等為本公司制訂戰略、業績及控制問題提供公正意見，並顧及本公司全體股東的利益。全體獨立非執行董事具備適當學歷、專業資格或相關財務管理經驗。概無獨立非執行董事於本公司或其任何附屬公司擔任任何其他職位，亦並無於本公司任何股份中擁有權益。

本公司已接獲各獨立非執行董事確認其獨立性的年度聲明，而本公司認為，根據上市規則第3.13條所載的準則，該等董事均屬獨立人士。

委任及重選董事

各執行董事及非執行董事已於二零一九年十月九日與本公司訂立服務合約，且已與各獨立非執行董事簽立委任函。執行董事的服務合約及非執行董事及各獨立非執行董事的委任函的期限自二零一九年十月十三日起初步為期三年。服務合約及委任函須根據其各自條款予以終止。服務合約的年期可根據組織章程大綱及章程細則及適用上市規則予以續期。

根據本公司組織章程大綱及章程細則第108條的規定，目前三分之一的董事應在本公司的每屆股東週年大會上輪值退任，惟每位董事須最少每三年在股東週年大會上輪值退任並膺選連任一次。

此外，根據組織章程細則第112條，任何由董事會委任以填補臨時空缺的董事之任期僅至其獲委任後本公司首次股東大會，並須在該會議上重新選舉。任何由董事會委任為現有董事會新增成員的董事的任期僅為直至本公司下屆股東週年大會，並有資格重選。根據本細則委任的任何董事於釐定股東週年大會輪值退任的董事時不計算在內。

廖子情先生及黃忠揚先生各自將於二零二零年九月八日舉行的應屆股東週年大會退任董事職位並合資格於上述會議上膺選連任。

於本公司即將舉行的股東週年大會上，有關建議重選廖子情先生為執行董事及黃忠揚先生為非執行董事的獨立普通決議案將提請本公司股東批准。

企業管治報告^(續)

主席與行政總裁

企業管治守則的守則條文第A.2.1條訂主席與行政總裁的角色有所區分，並非由一人同時兼任，以平衡權力分佈。廖先生及胡女士擔任本公司董事會主席及行政總裁。

非執行董事之任期

各非執行董事(包括獨立非執行董事)的初始任期為三年，須膺選連任。

董事的培训及專業發展

根據企業管治守則的守則條文第A.6.5條，全體董事均須參與持續專業發展以擴充及更新彼等知識及技能，從而確保彼等向董事會作出知情及相關貢獻。全體董事於截至二零二零年三月三十一日止年度內參加由香港董事學會舉辦的董事培訓研討會。該培訓研討會涵蓋的課題包括關連交易。本集團亦已向全體董事提供有關閱讀資料(包括企業管治守則、香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部項下的內幕消息條文(定義見上市規則))以擴充及更新董事的知識及技能。

本集團持續向董事提供有關上市規則及其他適用監管規定之最新信息，確保加強董事對彼等責任及義務的意識及維持良好的企業管治常規。

董事委員會

董事會已成立三個董事委員會，分別為薪酬委員會、提名委員會及審核委員會，以監察本公司特定範疇的事務。所有董事委員會均具有明確的書面職權範圍，該等範圍刊載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.cyfood.com.hk。所有董事委員會須向董事會匯報其所作出的決定或推薦建議。

董事委員會舉行會議的常規、程序及安排在實際可行情況下均與上文所載董事會會議的常規、程序及安排貫徹一致。

所有董事委員會均獲提供充足資源以履行職務，並可應合理要求於適當情況下徵詢獨立專業意見，費用由本公司支付。

董事會負責履行企業管治守則所載的企業管治職務，當中包括制定及檢討本公司的企業管治政策及常規、董事的培训及持續專業發展，以及檢討本公司有否遵守企業管治守則的守則條文及本年報所作的披露。

薪酬委員會

薪酬委員會於二零一六年九月二十六日成立。薪酬委員會主席為獨立非執行董事李女士，其他成員包括主席及執行董事廖先生及獨立非執行董事吳先生及羅先生。薪酬委員會的書面職權範圍刊載於聯交所網站及本公司網站。

薪酬委員會的職責為就董事及高級管理人員所有薪酬方面的適當政策及架構向董事會提出建議。薪酬委員會考慮的因素包括同類公司的薪金、須付出的時間及職責、本集團內其他職位的僱用條件及按績效發放薪酬的可行性。截至二零二零年三月三十一日止年度，薪酬委員會已審閱董事及高級管理人員的薪酬待遇及酬金，並認為屬公平合理。任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定其本身的薪酬。

提名委員會

提名委員會於二零一六年九月二十六日成立。提名委員會主席為主席兼執行董事廖先生，其他成員包括獨立非執行董事李女士、吳先生及羅先生。提名委員會的書面職權範圍刊載於聯交所網站及本公司網站。

提名委員會的主要職責為審查及評估董事會的組成及獨立非執行董事的獨立性，並就有關本公司新董事的聘任向董事會提供推薦建議。向董事會推薦委任候選人時，提名委員會根據客觀標準考慮候選人的長處，並顧及董事會多樣性的裨益。

提名政策

提名委員會將參考本集團於二零一八年十二月二十八日採納的董事會提名政策(「**提名政策**」)，以甄選及推薦董事候選人。

甄選準則

提名委員會將適當考慮董事會多元化的利益，評估、選擇和推薦董事會董事候選人，當中考慮以下準則，包括但不限於性別、年齡、經驗、文化和教育背景、專業知識、技能和專長、有效履行職責的充足時間、在其他上市及非上市公司的服務應限於合理的數量、資格(包括在本公司業務涉及相關行業的成就和經驗)、獨立性、誠信聲譽、個人可以為董事會帶來的潛在貢獻及其致力於提升和最大化股東價值的承諾。

企業管治報告^(續)

提名過程

提名委員會將根據以下程序及過程向董事會建議委任董事：

- (a) 通過適當考慮董事會目前的組成和規模，先制定一份可取的技能、觀點及經驗清單，以集中物色重點；
- (b) 物色或甄選合適候選人時可諮詢其認為適當的任何來源，例如現有董事的推薦、廣告、獨立代理公司的推薦及股東的建議，並適當考慮相關因素；
- (c) 採用其認為適當的任何程序評估候選人的合適性，例如面試、背景調查、演講及第三方背景調查；
- (d) 在考慮適合擔任董事職位的候選人後，提名委員會將舉行會議及／或以書面決議案方式以酌情批准向董事會提交委任建議；
- (e) 提名委員會將就建議委任及建議薪酬待遇向董事會提出建議；及
- (f) 董事會將擁有確定甄選候選人的最終權力。

審核委員會

審核委員會於二零一六年九月二十六日成立。審核委員會主席為獨立非執行董事吳先生，其他成員包括獨立非執行董事李女士及羅先生。審核委員會的書面職權範圍刊載於聯交所網站及本公司網站。

本公司已遵守上市規則第3.21條，即審核委員會(須由最少三名成員組成，且主席須為獨立非執行董事)至少須包括一名具備適當的專業資格或會計相關財務管理專長的獨立非執行董事。

審核委員會的基本職務主要為檢討財務資料及申報程序、內部監控程序及風險管理系統、審核計劃及與外部核數師的關係，以及檢討相關安排，以讓本公司僱員可就本公司財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。

於本年內，審核委員會曾舉行兩次會議，藉以省覽及評論本公司之二零一九年度業績及二零一九年度中期業績以及本公司的內部監控程序及風險管理。

本集團截至二零二零年三月三十一日止年度的綜合財務報表已由審核委員會審閱。審核委員會認為，本集團截至二零二零年三月三十一日止年度的綜合財務報表符合適用會計準則、上市規則，並且已作出充足的披露。

會議出席記錄

我們的董事會定期召開會議，旨在審閱及／或批准有關(其中包括)本公司財務及營運表現，以及研究及批准本公司的整體策略及方針。當需要討論及解決重大事項或重要事件時，本公司將另行舉行會議。

年內，主席與獨立非執行董事舉行會議，會議中並無執行董事出席。

全體董事於截至二零二零年三月十一日止年度所舉行的董事會會議及董事委員會會議的出席情況如下：

	董事會 會議	審核委員會 會議	薪酬委員會 會議	提名委員會 會議	二零一九年 股東 週年大會
	出席／舉行會議次數				
執行董事					
廖子情先生	4/4		2/2	1/1	1/1
胡淑君女士	4/4				1/1
非執行董事					
黃忠揚先生	4/4				1/1
獨立非執行董事					
李安梨女士	4/4	2/2	2/2	1/1	1/1
吳祺敏先生	4/4	2/2	2/2	1/1	1/1
羅少傑先生	4/4	2/2	2/2	1/1	1/1

企業管治報告^(續)

董事多元化政策

董事會於二零一八年十二月二十八日採納董事會多元化政策(「**多元化政策**」)。

對董事會成員的甄選從多個方面考慮董事會的多樣性，包括但不限於性別、年齡、經驗、文化和教育背景、專長、技能及知識及可服務於董事一職的年限。本公司亦將考慮有關自身商業模式及不時的特殊需求等因素。最終決定乃基於候選人將帶給董事會的裨益及貢獻。

提名委員會將酌情審查本多元化政策以確保本多元化政策的有效性。

截至本年報日期，董事會由六名董事組成(其中兩名是女性，三名是獨立非執行董事)，其負責嚴格審查和控制管理過程。

公司秘書

本公司的公司秘書(「**公司秘書**」)協助董事會確保董事會遵守政策和程序。公司秘書亦負責並向董事會提出有關企業管治事宜的建議。

本公司已委聘外部服務供應商，而嚴女士為該服務供應商之公司秘書。嚴女士具備所需之資格及經驗，並有能力履行公司秘書之職責。本公司執行董事廖先生為嚴女士於本公司之主要聯絡人。

截至二零二零年三月三十一日止年度，嚴女士已接受不少於15小時的相關專業培訓以掌握新技能及知識。嚴女士的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷詳情」一節。

獨立核數師酬金

本公司已委任羅兵咸永道會計師事務所為其於截至二零二零年三月三十一日止年度的外部核數師，直至應屆股東週年大會結束止。董事會與審核委員會就外部核數師的挑選、委任、退任或罷免並無任何分歧。

於截至二零二零年三月三十一日止年度就審計服務及非審計服務已付及應付羅兵咸永道會計師事務的費用分別為960,000港元及98,000港元。

非審計服務包括稅務合規服務。

股東權利

於股東大會上就各項重大議題(包括推選個別董事)提呈個別決議案以供股東考慮及表決，乃保障股東利益及權利的措施之一。根據上市規則，於股東大會上提呈的所有決議案將以按股數投票方式進行表決，而投票表決結果將於相關股東大會結束後刊載於聯交所網站及本公司網站。

根據本公司組織章程大綱及章程細則第64條，股東特別大會可由董事會按持有不少於本公司繳足股本十分之一的股東所提出的呈請，或由提出呈請的股東(「呈請人」)(視情況而定)召開。有關呈請須列明大會上須予處理的事務，由呈請人簽署，並交回本公司註冊辦事處或本公司於香港的主要營業地點。股東須遵守有關章程細則所載召開股東特別大會的規定及程序。股東可於股東大會上提呈動議，有關動議須送交本公司於香港主要辦事處。

股東可將有關其權利的書面查詢或要求郵寄至本公司於香港的主要營業地點。

風險管理及內部監控

本集團維持有效的內部監控及風險管控系統，包括設有明確責任及授權界線的部分組織安排，以及全面系統及監控程序，以始終保障本公司股東的投資及本集團的資產。

董事確認彼等全面負責監督本公司內部監控、財務監控及風險管理系統，並須監察其持續經營基準之效能。董事會至少每年對風險管理及內部監控系統的有效性進行審閱。

本公司著力提供合理保證，避免出現重大錯誤、損失或欺詐，為此已成立風險管理程序，包括以下步驟：

- 識別風險：識別可能影響達成本集團目標之主要及重大風險；
- 風險評估：根據已識別風險的預料影響及是否經常出現作出評估及評核；
- 紓緩風險：策劃有效的監管活動，務求紓緩風險。

企業管治報告 (續)

風險辨別及評估會每年進行或更新，風險評核、評估的結果及各功能或營運風險之紓緩措施會在風險資料冊內詳細記錄，讓董事會及管理層審閱。

然而，本集團之風險管理及內部監控制度之設計旨在管理而非消除未能達成業務目標之風險，僅可對重大失實聲明或損失提供合理而非絕對保證。

獨立顧問公司內具有相關專業知識進行獨立審閱的員工對本公司的內部監控系統(包括財務、營運及合規監控措施及風險管理職能)進行審閱。

本公司審核委員會已審閱由獨立顧問公司出具的內部監控審閱報告，以及本公司截至二零二零年三月三十一日止年度的風險管理和內部監控系統，並認為其屬有效及充分。董事會透過考慮內部監控審閱報告及審核委員會所進行的審閱(並同意有關審閱)，評估內部監控系統的有效性。

於截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團尚未根據企業管治守則的守則條文第C.2.5條成立其內部審核職能。審核委員會及董事會已考慮獨立顧問公司編製的內部監控審閱報告並與本公司外部核數師就財務報表審核過程中識別的任何重大監控缺陷進行溝通，以為檢討本集團風險管理及內部監控系統的充足性及有效性形成基礎。審核委員會及董事會將每年繼續檢討對內部審核職能的需求。

披露內幕消息

本集團備有內幕消息披露政策，列載處理及發放內幕消息的程序及內部監控。

政策為向董事、職員及本集團所有有關僱員提供指引，確保具恰當的保護措施，以免本公司違反法定披露要求。政策亦包括適當的內部監控及申報系統，以辨別及評估潛在的內幕消息。

已設有的主要步驟包括：

- 向董事會及公司秘書界定定期財務及經營申報的規定，致使彼等可評估內幕消息及(如有需要)作適時披露；
- 按須知基準控制僱員獲悉內幕消息的途徑，向公眾恰當披露時前確保內幕消息絕對保密；
- 與本集團持份人(包括股東、投資者及分析師等)溝通步驟，方式均遵從上市規則。

涉及市場傳言及其他本集團事務，本集團已設立及實行步驟，處理外部人士的查詢。

為免出現不公平發放內幕消息，本公司發放內幕消息時，會於聯交所及本公司的網站刊載有關資料。

與股東的溝通及投資者關係

本公司已採納股東溝通政策，目標乃確保股東及有意投資者可方便、平等和及時地獲得本公司無任何偏見及可理解的資料。

本公司已設立以下多個途徑與股東溝通：

- (i) 企業通訊如年報、中期報告及通函均以印刷形式刊發，同時於聯交所網站「www.hkexnews.hk」及本公司網站「www.cyfood.com.hk」可供瀏覽；
- (ii) 定期透過聯交所作出公佈，並將公佈分別刊載於聯交所及本公司的網站；
- (iii) 於本公司網站提供企業資料；
- (iv) 股東週年大會及股東特別大會為股東提供平台，向董事及高級管理層反映意見及交流觀點；
- (v) 本公司的香港股份過戶登記分處可為股東提供股份過戶登記、股息派付及相關事宜的服務。

本公司不斷促進與投資者的關係，並加強與現有股東及有意投資者的溝通。本公司歡迎投資者、持份者及公眾人士提供意見。向董事會或本公司作出的查詢可郵寄至本公司於香港的主要營業地點。

憲章文件

為反映於二零一九年三月二十一日已發行股份由聯交所GEM轉板於聯交所主板上市，本公司對組織章程大綱及章程細則中的「上市規則」進行修訂，以反映轉板上市。有關修訂經股東以特別決議案方式於二零一九年八月二十日舉行的股東週年大會批准。

組織章程大綱及章程細則可於本公司及聯交所網站查閱。

董事會報告

董事會呈列截至二零二零年三月三十一日止年度的董事會報告及本集團經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司於開曼群島註冊成立為有限公司。本公司的主要業務為投資控股。本集團主要於香港從事食品加工及供應蔬菜、水果及其他食材。其向逾480家客戶門店供應食材，且向客戶提供逾1,300種食材。有關其附屬公司主要業務詳情的載於綜合財務報表附註28。本集團主要業務的性質於本年度概無重大變動。

股息政策

董事會於二零一八年十二月二十八日採納股息政策（「**股息政策**」）。根據股息政策，董事會在決定是否提議任何股息派付時將考慮（其中包括）：－

- 本集團的實際和預期財務表現；
- 股東的利益；
- 本公司及本集團各成員公司的保留盈利及可分派儲備；
- 本集團之債務權益比率、股本回報比率，以及施加於本集團的財務限制所處之水平；
- 本集團信用可靠程度之潛在影響；
- 本集團的貸款人可能施加的任何股息派發限制；
- 本集團之預期營運資本需求以及未來擴張計劃；
- 於宣佈股息時本集團之流動性及任何未來之承諾情況；
- 稅務考慮；
- 法律及合規限制；
- 整體商業條件及策略；
- 整體經濟狀況、本集團業務的商業週期，以及可能對本公司業務或財務表現和狀況有影響的其他內部或外部因素；及
- 董事會認為適當的其它因素。

本公司將會不時審閱股息政策以及保留其唯一及絕對酌情權於任何時間更新、修訂及／或修改股息政策。股息政策絕不構成一項本公司對其將派付任何特定數額股息的具有法律約束力的承諾，且本公司應沒有義務隨時或不時宣派任何股息。

業績及股息

本集團截至二零二零年三月三十一日止年度的業績及本公司與本集團於二零二零年三月三十一日的財務狀況載於本年報第62至122頁的綜合財務報表。董事不建議就截至二零二零年三月三十一日止年度派發末期股息。

暫停辦理股份過戶登記手續

應屆股東週年大會預定於二零二零年九月八日舉行(「股東週年大會」)。為釐定出席股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將由二零二零年九月三日至二零二零年九月八日(包括首尾兩日)期間暫停辦理股東登記手續，期間本公司不會進行股份過戶登記。為出席股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零二零年九月二日下午四時三十分前交回本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)。

業務回顧

本集團於本年度的業務回顧及有關本集團未來業務發展的討論載於「主席報告」及「管理層討論及分析」兩節，而本集團面臨的主要風險及不明朗因素以及主要財務表現指標的描述載於「管理層討論及分析」一節。本集團財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表附註3。自截至二零二零年三月三十一日止財政年度結束後直至本年報日期，並無發生對本集團有影響的重大事件。

財務資料概要

本集團於過去五個財政年度各年的業績、資產及負債概要載於第56頁。本概要並不構成本集團經審核綜合財務報表的一部份。

物業、廠房及設備

有關本集團於本年度物業、廠房及設備變動的詳情載於綜合財務報表附註13。

捐款

本集團於截至二零二零年三月三十一日止年度作出的慈善捐款約為50,000港元(二零一九年三月三十一日：2,000港元)。

董事會報告 (續)

股本

有關本公司股本的詳情載於綜合財務報表附註21。

購股權計劃

本公司購股權計劃(「**購股權計劃**」)旨在讓本公司向經甄選參與者授出購股權，作為彼等對本公司所作貢獻之獎勵或回報。董事認為，購股權計劃及其經擴大的參與基準將令本集團得以答謝僱員、董事及其他經甄選參與者對本集團所作貢獻。本公司已於二零一六年九月二十六日採納購股權計劃。購股權計劃的進一步詳情載於招股章程附錄五「法定及一般資料—D.購股權計劃」一節。

購股權計劃為有效及於二零一六年九月二十六日起十年內有效。於該期限後將不再授出或發售購股權。

在任何12個月期間根據認購股份權計劃向每名承授人授出之認購股份權(包括已行使或尚未行使之認購股份權)行使時已發行及可能將予發行之股份總數不得超過本公司已發行股本之1%。倘向一名承授人進一步授出認購股份權，導致該名人士根據認購股份權計劃於12個月期間直至進一步授出日期(包括當日)行使獲授及建議獲授之所有認購股份權(包括已行使、註銷及尚未行使認購股份權)後，已發行及將發行股份之數目合共超過已發行股份1%，有關進一步授出認購股份權必須於股東大會獲本公司股東批准，而有關承授人及彼之聯繫人須放棄表決。

在任何12個月期間直至最後授出日期根據認購股份權計劃向每名合資格人士授出之認購股份權(包括已註銷、行使及尚未行使之認購股份權)行使時已發行及將予發行之股份最高數目，不得超過本公司已發行股份之1%，惟倘於截至有關授出日期止12個月期間向本公司各獨立非執行董事或主要股東或彼等各自之任何聯繫人授出及將予授出之所有認購股份權獲行使時已發行及將予發行之股份數目超過本公司已發行股份0.1%及價值超過5百萬港元，有關授予必須事先獲本公司獨立股東批准。任何進一步授出超過有關限額之認購股份權必須根據上市規則之規定獲股東於股東大會上批准。

截至二零二零年三月三十一日止年度，概無購股權獲授出、行使、屆滿或失效，且購股權計劃下並無尚未行使購股權。

儲備

有關本公司及本集團儲備變動的詳情分別載於綜合財務報表附註29及綜合權益變動表。

優先購買權

本公司組織章程大綱及章程細則或開曼群島法例並無規定本公司須按現有股東的持股比例發售新股份的優先購買權的規定。

股權掛鉤協議

除本年報所披露者外，本公司於截至二零二零年三月三十一日止年度概無訂立股權掛鉤協議。

關聯方交易及關連交易

本集團於截至二零二零年三月三十一日止年度內訂立的重大關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註27。就董事所深知，概無該等關聯方交易構成須根據上市規則予以披露的關連交易。

可分派儲備

於二零二零年三月三十一日，本公司可供分派予權益持有人的儲備包括股份溢價賬減累計虧損，約為38.6百萬港元。

主要客戶及供應商

本集團的最大客戶佔本集團總收益8.5%(二零一九年三月三十一日：9.1%)，而本集團五大客戶合共佔本集團本年度總收益37.1%(二零一九年三月三十一日：39.6%)。

本集團最大供應商的供應額佔本集團採購總額之48.5%(二零一九年三月三十一日：41.9%)，而本集團五大供應商的供應額佔本集團本年度採購總額之68.5%(二零一九年三月三十一日：69.4%)。

概無本公司董事或其任何緊密聯繫人或股東(盡董事所知，持有本公司已發行股份多於5%)於本集團五大客戶或供應商擁有任何實益權益。

董事會報告 (續)

董事

於本年度及直至本年報日期，董事會如下：

執行董事

廖子情先生(主席)

胡淑君女士(行政總裁)

非執行董事

黃忠揚先生

獨立非執行董事

李安梨女士

吳祺敏先生

羅少傑先生

根據我們的組織章程大綱及章程細則，於每屆股東週年大會上，三分之一的董事須輪席退任，惟所有董事須最少每三年輪席退任一次。該等退任董事符合資格可於股東週年大會上膺選連任。所有由董事會委任以填補臨時空缺的董事，任職至彼等獲委任後首屆股東大會舉行為止，並須該會議上重新選舉，而所有獲董事會委任作為現有董事會新增成員的董事，僅任職至下屆股東週年大會舉行為止，屆時將符合資格重選。

獲批准的彌償條文

本公司全體董事均有權因其作為本公司董事而於獲判勝訴或獲判無罪的民事或刑事訴訟中進行辯護所產生或蒙受的一切虧損或負債，可自本公司資產中獲得彌償。

董事服務合約

建議於應屆股東週年大會上膺選連任的董事與本公司及／或其任何附屬公司概無訂立如不作出賠償(法定賠償除外)則不能於一年內由聘用公司終止的未到期服務合約。

控股股東於合約之權益

於年內，本公司或其任何附屬公司與本公司控股股東(「**控股股東**」)或其附屬公司之間並無訂立任何重要合約，或由控股股東或其附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務的重要合約。

董事及高級管理層履歷

有關本公司董事及本集團高級管理層履歷的詳情載於本年報第31至33頁。

董事及五位最高薪酬人士的酬金

有關本公司董事及本集團五位最高薪酬人士酬金的詳情載於綜合財務報表附註8。

截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團的高級管理層薪酬介乎以下範圍：

薪酬範圍	高級管理層人數
1,000,000港元及以下	3

薪酬政策

本公司的薪酬政策主要包括固定成份(基本薪金形式)與可變成份(包括酌情花紅及其他獎勵報酬)，並考慮彼等的經驗、職責級別、個人表現、本集團溢利表現及整體市況等其他因素。

薪酬委員會將每年至少舉行一次會議，討論薪酬相關事宜(包括董事及高級管理層薪酬)及檢討本集團的薪酬政策。本公司決定由有授權責任的薪酬委員會釐定個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇。

退休福利計劃

本集團於二零二零年三月三十一日的退休福利計劃詳情載於本年報綜合財務報表附註2.19(a)。

董事於重大合約的權益

除綜合財務報表附註27所披露的關聯方交易外，概無董事於年內於本公司或其任何附屬公司所訂立而對本集團業務而言屬重大的任何合約中直接或間接擁有重大權益。

管理合約

於截至二零二零年三月三十一日止年度，本公司並無訂立或擁有有關本公司整體或任何主要業務的任何管理及行政合約。

董事會報告 (續)

董事購買股份及債權證的權利

除下文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一段所披露者外，於年內任何時間，概無任何董事或彼等各自的配偶或未滿十八歲的子女獲授可藉收購本公司股份而獲利的權利或行使任何該等權利，而本公司或本公司附屬公司或控股公司或本公司控股公司的附屬公司亦無作出任何安排致使董事可於任何其他法人團體獲取該等權利。

董事及最高行政人員於股份、相關股份或債權證的權益及淡倉

於二零二零年三月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文，彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉），或記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載的標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司普通股及相關股份的好倉

董事姓名	身份／權益性質	相關股份數目	佔股權 概約百分比
廖先生(附註1)	受控法團的權益	720,000,000	57.14%
胡女士(附註2)	配偶權益	720,000,000	57.14%

附註：

- (1) 廖先生實益擁有Classic Line Holdings Limited（「**Classic Line**」）的全部已發行股本。因此，根據證券及期貨條例，廖先生被視為或被視作於Classic Line所持有的所有股份中擁有權益。廖先生為Classic Line的唯一董事。
- (2) 胡女士為廖先生之配偶。因此，根據證券及期貨條例，胡女士被視為或當作於廖先生所持本公司的權益中擁有同等權益。

除上文披露者外，於二零二零年三月三十一日，概無董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份及債權證中擁有任何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的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文，彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊或記錄於該條所述的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

據本公司董事所知，於二零二零年三月三十一日，以下人士／實體(董事及本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有或被視作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司及聯交所披露，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊內之權益或淡倉，或將直接或間接擁有附帶權利可於所有情況下於本公司或本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上權益：

於本公司普通股及相關股份的好倉

名稱	身份／權益性質	佔股權概約 相關股份數目	百分比
Classic Line	實益擁有人	720,000,000	57.14%

除上文所披露者外，於二零二零年三月三十一日，概無人士或法團(董事及本公司最高行政人員除外，其權益載於上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節)於本公司股份或相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊內之任何權益或淡倉。

董事會報告 (續)

買賣或贖回本公司上市證券

購回股份

於截至二零二零年三月三十一日止年度，本公司根據股東於二零一九年八月二十日舉行的股東週年大會上批准的購回授權於聯交所購回合共20,000,000股股份。有關購回股份已註銷，且已發行股份總數因此減少。於二零二零年三月三十一日，已發行股份總數為1,260,000,000股。

有關購回的詳情概述如下：

購回日期	購回股份數目	每股最高購回價 (港元)	每股最低購回價 (港元)	每股平均價 (港元)	代價總額 (港元)
二零一九年十月九日	8,000,000	0.240	0.240	0.240	1,920,000
二零一九年十月十日	8,000,000	0.240	0.240	0.240	1,920,000
二零一九年十月十一日	4,000,000	0.240	0.239	0.239923	959,690
	20,000,000				4,799,690

除上文所述外，本公司及其任何附屬公司概無於截至二零二零年三月三十一日止年度購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

競爭及利益衝突

於截至二零二零年三月三十一日止年度，概無董事或控股股東及彼等各自的聯繫人於與本集團業務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，亦無擁有任何其他與本集團存在利益衝突而須根據上市規則第8.10條須予以披露。

不競爭承諾

為避免本集團與控股股東各自日後可能出現任何競爭，廖先生及Classic Line(各自為「契諾人」及統稱「各契諾人」)與本公司(就其本身及本集團其他成員公司之利益)於二零一六年九月二十六日訂立不競爭契據(「不競爭契據」)。根據不競爭契據，各契諾人已向本公司(為其本身及作為其附屬公司的受託人)不可撤回及無條件地承諾，於不競爭契據仍屬有效期間，其將不會並將促使其聯繫人(本集團任何成員公司除外)不會(無論直接或間接)發展、收購、投資、參與、進行或從事、涉及或有意參與或以其他方式參與與本集團任何成員公司現有業務活動構成競爭或可能構成競爭的任何業務。

各契諾人進一步各自承諾，倘其本身或其任何緊密聯繫人(本集團任何成員公司除外)獲得或獲悉任何與本集團可能構成競爭的商機，其會自行(及促使其聯繫人)以書面方式知會本集團，而本集團將擁有獲取此類商機的優先承購權。本集團將在收到書面通知後6個月內(或上市規則不時規定本集團完成任何審批程序所需的更長時間)通知承諾人本集團是否會行使優先承購權。

本集團僅在獲得全體獨立非執行董事(彼等於該商機當中並無擁有任何權益)批准後方可行使優先承購權。倘存在利益衝突或潛在利益衝突，則有關契諾人及其他有利益衝突的董事(如有)不得參與所有董事會會議(包括但不限於獨立非執行董事為考慮是否行使優先承購權的有關會議)及在會上投票，且不得計入法定人數內。

各契諾人亦根據不競爭契據作出若干不競爭承諾，詳情載於招股章程「與控股股東的關係—不競爭承諾」一段。

董事會報告 (續)

於本年度內，本公司並無自任何控股股東以書面形式收取任何有關與本集團現有及未來業務競爭或可能競爭的任何新業務機遇的任何資料，而該等資料乃控股股東或其聯繫人(本集團任何成員公司除外)已獲提供或已知悉，以及本公司已收到各控股股東有關其及其聯繫人遵守不競爭契據的年度確認書。獨立非執行董事亦已審閱並信納各控股股東已遵守不競爭契據。

企業管治

有關本公司企業管治常規的詳情載於本年報第34至44頁的「企業管治報告」一節。

足夠公眾持股量

根據本公司可公開取得的資料及據董事所知，截至二零二零年三月三十一日止年度及直至本年報日期，本公司已維持上市規則規定的最低公眾持股量。

獨立非執行董事的獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性發出的年度確認書，本公司認為，所有獨立非執行董事均具獨立性。

獨立核數師

於截至二零二零年三月三十一日止年度的綜合財務報表已經羅兵咸永道會計師事務所審核，本公司將於應屆股東週年大會提呈決議案續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師。本公司在過去三年均未更換外部審計師。

代表董事會

展程控股有限公司

主席兼執行董事

廖子情先生

香港，二零二零年六月二十三日

財務資料概要

	截至三月三十一日止年度				
	二零二零年 千港元	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
收益	154,078	185,939	176,841	166,300	166,230
毛利	19,225	43,955	44,590	35,074	25,765
除所得稅前(虧損)/溢利	(3,572)	20,353	27,523	6,696	13,709
本年度(虧損)/溢利及全面收益總額	(4,746)	16,059	22,861	3,410	11,073
總資產	160,503	150,736	130,688	112,911	72,687
總負債	58,988	39,675	35,653	40,737	51,294
總權益及負債	160,503	150,736	130,688	112,911	72,687

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致展程控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

展程控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第62至122頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零二零年三月三十一日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二零年三月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

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(「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。

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。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

意見的基礎(續)

獨立性

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。

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。

我們在審計中識別的關鍵審計事項為貿易應收款項的減值測試。

關鍵審計事項

貿易應收款項的減值測試

請參見綜合財務報表的附註3.1(a)(2)、4(a)及18

於二零二零年三月三十一日， 貴集團的貿易應收款項總額約為31,902,000港元，約為總資產總值的20%。

管理層依據資料(包括不同客戶的信貸概況、貿易應收款項賬齡、歷史結算記錄、之後結算狀態及與相關客戶的持續貿易關係)對貿易應收款項進行減值評估。管理層亦考慮前瞻性資料，其可能影響客戶償還未償還結餘以估算預期信貸虧損以作出減值評估的能力。

由於根據預期信貸虧損模型就貿易應收款項作出減值評估涉及使用重大管理層判斷及估計，我們關注該領域。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

截至二零二零年三月三十一日，我們對管理層貿易應收款項的減值測試實施之程序包括：

- 瞭解、評估並驗證 貴集團為管理及監督信用風險而實施的關鍵控制，包括根據客戶的風險狀況向客戶授予和修改信用額度和信貸期；
- 以抽樣方式，向 貴集團客戶發出賬目證明書，以獲得第三方證據，證明截至年末的貿易應收款項金額；
- 以抽樣方式，針對相應現金憑據測試貿易應收款項後續結算情況；
- 評估於釐定虧損撥備時所採用之預期信貸虧損模式之適當性，並考慮參考相關歷史及前瞻性資料計算預期信貸虧損相關之假設之合理性；及

獨立核數師報告^(續)

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

- 對於在年結日已超出其信貸期的未撥備逾期應收款項在年末後仍未有付款，我們向管理層就這些應收款的可回收性、確認管理層有關歷史償還情況證據的說明、相關客戶的持續貿易關係和與相關客戶的未償還債務跟進等提出了質疑。

根據我們所履行的程序，我們發現管理層對貿易應收款項減值作出的評估有可得的證據支持。

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，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。

董事及審核委員會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》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任(續)

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。

審核委員會須負責監督 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，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，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綜合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。

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。

獨立核數師報告^(續)

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 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，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 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，以便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，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，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。

從與審核委員會溝通的事項中，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的審計項目合夥人是梁志恒。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二零年六月二十三日

綜合全面收益表

截至二零二零年三月三十一日止年度

	附註	截至三月三十一日止年度	
		二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收益	5	154,078	185,939
銷售成本	7	(134,853)	(141,984)
毛利		19,225	43,955
其他收入及收益－淨額	6	88	492
銷售及行政開支	7	(21,456)	(23,489)
貿易應收款項減值	7	(721)	(95)
經營(虧損)/溢利		(2,864)	20,863
融資收入	9	463	18
融資成本	9	(1,025)	(526)
融資成本－淨額	9	(562)	(508)
應佔一間合營企業虧損	16	(146)	(2)
除所得稅前(虧損)/溢利		(3,572)	20,353
所得稅開支	10	(1,174)	(4,294)
年內(虧損)/溢利及全面(虧損)/收益總額		(4,746)	16,059
應佔年內全面(虧損)/收益總額			
本公司擁有人		(4,739)	16,059
非控股權益		(7)	—
		(4,746)	16,059
本公司權益持有人應佔每股基本及攤薄(虧損)/盈利 (以每股港仙列示)	12	(0.37)	1.25

第67頁至第122頁的附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合財務狀況表

於二零二零年三月三十一日

		於三月三十一日	
		二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	33,622	83,181
使用權資產	14	48,759	–
按金及預付款項	18	5	27
於一間合營企業的權益	16	719	865
非流動資產總值		83,105	84,073
流動資產			
存貨	19	342	1,260
貿易應收款項	18	31,902	37,690
按金及預付款項	18	9,275	3,011
可收回稅務		3,120	–
現金及現金等價物	20	32,759	24,702
流動資產總值		77,398	66,663
資產總值		160,503	150,736
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	21	12,600	12,800
股份溢價	21	46,971	51,571
其他儲備		100	100
保留盈利		41,851	46,590
		101,522	111,061
非控股權益		(7)	–
權益總額		101,515	111,061

綜合財務狀況表 (續)

於二零二零年三月三十一日

		於三月三十一日	
		二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債	15	2,379	1,261
非流動負債總額		2,379	1,261
流動負債			
貿易應付款項	23	3,425	6,322
應計費用及其他應付款項	23	4,540	5,318
借貸	22	48,536	26,650
即期所得稅負債		105	124
租賃負債	14	3	—
流動負債總額		56,609	38,414
負債總額		58,988	39,675
權益及負債總額		160,503	150,736

第62頁至122頁的綜合財務報表已於二零二零年六月二十三日獲董事會批准刊發，並由下列董事代表董事會簽署。

董事
廖子情

董事
胡淑君

第67頁至第122頁的附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合權益變動表

截至二零二零年三月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔					非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價	其他儲備	保留盈利	總計		
	(附註21)	(附註21)					
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一八年四月一日的結餘	12,800	51,571	100	30,531	95,002	–	95,002
全面收益總額							
年內溢利	–	–	–	16,059	16,059	–	16,059
於二零一九年三月三十一日的結餘	12,800	51,571	100	46,590	111,061	–	111,061
於二零一九年四月一日的結餘	12,800	51,571	100	46,590	111,061	–	111,061
年內虧損	–	–	–	(4,739)	(4,739)	(7)	(4,746)
全面虧損總額	–	–	–	(4,739)	(4,739)	(7)	(4,746)
與擁有人交易							
已購回及已註銷的股份(附註21)	(200)	(4,600)	–	–	(4,800)	–	(4,800)
於二零二零年三月三十一日的結餘	12,600	46,971	100	41,851	101,522	(7)	101,515

第67頁至第122頁的附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合現金流量表

截至二零二零年三月三十一日止年度

	附註	截至三月三十一日止年度	
		二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
經營活動所得現金流量			
經營(所用)／所得現金	24(a)	(1,194)	16,376
已付利息		(1,025)	(526)
已付所得稅		(3,195)	(5,008)
經營活動(所用)／所得現金淨額		(5,414)	10,842
投資活動所得現金流量			
物業、廠房及設備付款		(3,728)	(11,125)
出售物業、廠房及設備之所得款項	24(b)	—	83
已收銀行利息		173	18
投資活動所用現金淨額		(3,555)	(11,024)
融資活動所得現金流量			
銀行借貸的所得款項	24(c)	25,000	10,000
償還銀行借貸	24(c)	(3,021)	(1,161)
償還融資租賃	24(c)	—	(88)
租賃付款的主要成分	24(c)	(153)	—
購回股份	21	(4,800)	—
融資活動所得現金淨額		17,026	8,751
現金及現金等價物增加淨額		8,057	8,569
於年初的現金及現金等價物		24,702	16,133
於年末的現金及現金等價物	20	32,759	24,702

第67頁至第122頁的附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合財務報表附註

1 一般資料及重大事項

1.1 一般資料

展程控股有限公司(「本公司」)於二零一六年四月六日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為PO Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(「本集團」)主要從事採購、加工及供應食材。本公司最終控股公司為Classic Line Holdings Limited(一間於英屬處女群島註冊成立的公司)。廖子情先生(「廖先生」)被視為最終控制方。

本公司股份於二零一六年十月十三日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市並於二零一九年三月二十一日轉往香港聯合交易所有限公司主板上市。

除另有指明外，綜合財務報表乃以千港元(「千港元」)呈列。

1.2 重大事項

自二零二零年年初新冠肺炎疫情爆發後，本集團正面臨較長貿易應收款項周轉時間及貿易應收款項拖欠金額增加，導致貿易應收款項的預期信貸虧損比率增加。截至授權刊發本套財務報表當日，新冠肺炎疫情對本集團客戶財務狀況及宏觀經濟狀況的整體影響仍不確定，本集團未能量化相關財務影響。本集團將關注新冠肺炎疫情的發展、對其影響進行進一步評估及採取相關措施。

2 重大會計政策概要

編製綜合財務報表所應用的主要會計政策載列如下。除非另有指明，該等政策於呈列的所有年度一直貫徹採用。

2.1 編製基準

綜合財務報表乃根據所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港法例第622章香港公司條例的披露規定而編製。綜合財務報表採用歷史成本慣例編製。

按香港財務報告準則編製財務報表，需要作出若干關鍵會計估算，亦需要管理層在應用本集團會計政策的過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對財務報表屬重大假設和估算的範疇於附註4披露。

(a) 採納新準則、詮釋及準則修訂

本集團已採納以下與本集團的經營有關且於二零一九年四月一日開始的財政年度強制生效之新準則、詮釋及準則修訂：

準則	修訂主旨事項
香港財務報告準則第16號	租賃
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前付款特性
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業之長期權益
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修改、削減或結算
香港財務報告準則(修訂本)	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
香港(國際財務報告詮釋委員會)第23號	所得稅處理的不確定性

由於採納香港財務報告準則第16號，本集團必須變更其會計政策。本集團選擇追溯採用新準則（誠如附註2.2所披露）。以上所列的大多數其他修訂本對過往期間確認的金額並無任何影響，並且預計不會對當期或未來期間產生重大影響。

綜合財務報表附註 (續)

2 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 尚未生效之新準則、準則修訂及詮釋

於二零二零年三月三十一日報告期間，若干非強制性新會計準則、對現有準則之修訂及詮釋已頒佈，而本集團並未提前採納：

準則	修訂主旨事項	於下列日期或之後開始的年度期間生效
二零一八年財務報告之概念框架	修訂財務報告之概念框架	二零二零年一月一日
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號 (修訂本)	重大的定義	二零二零年一月一日
香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第9號 (修訂本)	對沖會計	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第3號 (修訂本)	業務的定義	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日
香港會計準則第28號及香港財務報告準則第10號 (修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資	待定

本公司管理層預期應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則於可預見的未來將不會對財務報表造成重大影響。

2 重大會計政策概要(續)

2.2 會計政策變動(續)

本附註闡釋採納香港財務報告準則第16號租賃對本集團綜合財務報表之影響。

誠如上文附註2.1所示，本集團自二零一九年四月一日起追溯應用香港財務報告準則第16號，並且按照該準則的過渡條款，未重述二零一九年報告期間的比較資料，因此，新租賃準則所導致的重新分類在二零一九年四月一日年初綜合財務狀況表中確認如下。新會計政策於下文附註2.24披露。

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團就過往根據香港會計準則第17號租賃之原則分類為「經營租賃」之租賃確認租賃負債。此等負債按餘下租賃付款之現值(採用截至二零一九年四月一日承租人之新增借貸利率貼現)計量。應用於二零一九年四月一日之租賃負債之承租人加權平均新增借貸利率為3.5%。

就先前分類為融資租賃的租賃而言，本集團將緊接交易前的租賃資產及租賃負債賬面值確認為於首次應用當日使用權資產及租賃負債的賬面值。香港財務報告準則第16號之計量原則僅於該日期之後適用。租賃負債的重新計量於緊隨首次應用日期後確認為相關使用權資產的調整。

(i) 所採用的實務簡易處理方法

於首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團已採用以下該準則所准許的實務簡易處理方法：

- 對具有合理類似特徵的租賃組合應用單一貼現率；
- 依賴先前關於租賃是否虧損的評估－截至二零一九年四月一日沒有該類合同；
- 將於二零一九年四月一日的餘下租賃年期少於12個月的經營租賃會計處理為短期租賃；
- 於首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產；及
- 當合約包含延長或終止租約的選擇時，使用事後分析釐定期。

本集團亦已選擇不重新評估於首次應用日期合約是否為租約或包含租約。相反，就於過渡日期之前訂立的合約而言，本集團依據其採用香港會計準則第17號及詮釋第4號確定安排是否包含租賃作出的評估。

綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.2 會計政策變動(續)

(ii) 租賃負債計量

	二零一九年 千港元
於二零一九年三月三十一日披露的經營租賃承擔	872
使用承租人於首次應用日期的增量借款利率折現	854
加：於二零一九年三月三十一日確認的融資租賃負債	93
減：並不確認為負債的低價值租賃	(10)
減：並不確認為負債的短期租賃	(757)
於二零一九年四月一日確認的租賃負債	180
其中：	
流動租賃負債	173
非流動租賃負債	7
	180

(iii) 使用權資產計量

使用權資產按等於租賃負債之金額計量，並透過從租賃土地重新分類至新租賃準則產生之使用權資產作出調整，因此於二零一九年四月一日確認在年初綜合財務狀況表內。

(iv) 於二零一九年四月一日在綜合財務狀況表確認的調整

於二零一九年四月一日會計政策變動影響綜合財務狀況表內的下列項目：

- 使用權資產一增加約50,635,000港元
- 物業、廠房及設備一減少約50,548,000港元
- 借貸一減少約93,000港元
- 租賃負債一增加約180,000港元

對二零一九年四月一日保留盈利並無影響。

2 重大會計政策概要(續)

2.3 附屬公司

2.3 合併入賬

附屬公司為本集團擁有控制權的所有實體(包括架構實體)。當本集團透過參與該實體的活動而獲得或享有可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至本集團當日起合併入賬，並自控制權終止當日起終止合併入賬。

(a) 業務合併

除共同控制業務合併外，本集團採用收購會計法為業務合併入賬。收購一家附屬公司所轉讓代價為所轉讓資產、被收購方前擁有人所產生的負債及本集團發行的股本權益的公允值。所轉讓代價包括或然代價安排引致的任何資產或負債的公允值。在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔負債及或然負債，最初均按其於收購日期的公允值計量。

購買相關成本乃於產生時支銷。

倘業務合併分階段進行，則購買方先前持有的被購買方股本權益於購買當日的賬面值乃重新計量為收購日期的公允值；該重新計量產生的任何收益或虧損乃於損益確認。

或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額隨後重新計量其公允值，而公允值變動則於綜合全面收益表中確認。

所轉讓代價、被收購方之任何非控股權益金額及任何先前於被收購方之股權於收購日期之公允值超逾所收購可識別淨資產公允值之差額，乃入賬列作商譽。倘轉讓的代價、已確認非控股權益及先前持有的權益計量之總額低於所收購附屬公司淨資產之公允值(於議價收購之情況下)，則該差額會直接於綜合全面收益表內確認。

綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.3 附屬公司(續)

2.3 合併入賬(續)

(a) 業務合併(續)

集團內的交易、結餘及未變現收益均予以抵銷。未變現虧損亦會抵銷。附屬公司所報金額已作出必要的調整以確保與本集團會計政策一致。

(b) 不導致失去控制權的附屬公司擁有權權益變動

不導致失去控制權的與非控股權益進行的交易入賬列為權益交易—即與作為權益持有人的附屬公司權益持有人進行的交易。任何已付代價的公允值與所收購附屬公司資產淨值賬面值的相關應佔部分的差額於權益內入賬。向非控股權益出售所產生的盈虧亦在權益中入賬。

(c) 獨立財務報表

附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。

如股息超過宣派股息期內附屬公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對附屬公司投資作減值測試。

2.4 分部報告

經營分部的報告方式與向主要營運決策人提供的內部報告方式一致。主要營運決策人負責分配資源及評估經營分部的表現，主要營運決策人已被確定為作出策略決策的執行董事。

2 重大會計政策概要 (續)

2.5 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團旗下各實體的財務報表所載項目均採用有關實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。財務資料以本公司的功能貨幣及本集團的呈列貨幣港元呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日或項目重新計量的估值日期的現行匯率換算為功能貨幣。結算該等交易及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯收益及虧損於綜合全面收益表確認。

與借貸和現金及現金等價物有關的匯兌收益和虧損在綜合全面收益表內的「融資收入或成本」中列報。所有其他匯兌收益和虧損在綜合全面收益表內的「其他收入」中列報。

(c) 集團公司

集團旗下功能貨幣與呈列貨幣不同的所有實體(全部均非採用高通脹經濟體系的貨幣)的業績及財務狀況按以下方式換算為呈列貨幣：

- (i) 各財務狀況表呈列的資產及負債按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- (ii) 各全面收益表的收入及支出按平均匯率(除非該平均值並非於交易日期的現行匯率累計影響的合理約數，在此情況下，收入及開支按於交易日期的匯率換算)換算；及
- (iii) 就此產生的所有貨幣換算差額於其他全面收益確認。

因收購境外實體而產生的商譽及公允值調整視為該境外實體的資產及負債，並按收市匯率換算。產生的貨幣換算差額於其他全面收益確認。

綜合財務報表附註^(續)

2 重大會計政策概要^(續)

2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及減值虧損列賬。歷史成本包括收購項目直接應佔支出。

其後成本僅於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，且該項目的成本能可靠計量時，方會列入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。已取代部分的賬面值將取消確認。所有其他維修及保養均於其產生的財政期間於綜合全面收益表扣除。

租賃物業裝修按其使用年期或租賃的未屆滿期間二者較短者予以折舊，而物業、廠房及設備折舊採用直線法計算，以於彼等估計可使用年期內分配成本至其剩餘價值，如下：

樓宇	29至35年
租賃物業裝修	租期或20年(以較短期限為準)
傢俬、裝置及設備	5年
汽車	3至4年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末檢討，並在適當情況下作出調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值即時撇減至其可收回金額(附註2.8)。

出售收益或虧損乃按所得款項與賬面值的差額釐定，並於綜合全面收益表「其他收入及收益」確認。

2 重大會計政策概要(續)

2.7 合營安排

本集團已對所有合營安排應用香港財務報告準則第11號。根據香港財務報告準則第11號,於合營安排的投資視乎各投資方的合約權利及責任分類為合營業務或合營企業。本集團已評估合營安排的性質,將其釐定為合營企業。合營企業按權益法入賬。

根據權益會計法,於合營企業之權益初步按成本確認,隨後調整以確認本集團應佔收購後利潤或虧損及其他綜合收益之變動。本集團於合營企業的投資包括收購時產生的商譽。收購合營企業的所有權權益時,合營企業的成本與本集團應佔合營企業可識別資產及負債的公允值淨額的任何差額入賬列作商譽。倘本集團應佔合營企業之虧損等於或超過所持合營企業之權益(包括任何其他無抵押長期應收款項),本集團不再確認虧損,除非本集團產生責任或代合營企業付款,則作別論。

本集團與其合營企業交易之未變現收益全對銷,以本集團所持合營企業之權益為限。除非有證據顯示交易所轉讓資產出現減值,否則未變現虧損亦會對銷。合營企業的會計政策如有需要已改變以符合集團採納的政策。

2.8 非金融資產減值

倘發生事件或情況變動,表明資產的賬面值可能無法收回時,則會測試資產的減值情況。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的金額確認。可收回金額為資產公允值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。就評估減值而言,資產按可獨立識別現金流量(現金產生單位)的最低水平劃分組別。遭受減值的非金融資產於各報告日期檢討減值可否撥回。

綜合財務報表附註 (續)

2 重大會計政策概要 (續)

2.9 金融資產

2.9.1 分類

本集團將其所有金融資產分類為按攤銷成本計量之金融資產。該分類視乎管理金融資產的實體業務模式及現金流量的合約條款而定。

2.9.2 確認及取消確認

以常規方式購買及出售金融資產於交易日期確認(即本集團承諾購買或出售資產的日期)。倘從金融資產中收取現金流量的權利到期或已轉讓且本集團已轉讓所有權的絕大部分風險及回報，則終止確認金融資產。

2.9.3 計量

債務工具

債務工具的其後計量取決於本集團管理相關資產的業務模式及資產的現金流量特徵。

攤銷成本：為收取合約現金流量而持有的資產，並且現金流量僅由本金和利息構成，該等資產以攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計算並計入融資收入內。任何因終止確認產生的收益或虧損直接於損益中確認，並與匯兌收益及虧損共同列示為「其他收入及收益」。減值虧損於全面收益表列示為單獨項目。

2.9.4 減值

對於以攤餘成本計量的金融資產，本集團就其預期信貸虧損做出前瞻性評估。減值方法取決於其信用風險是否顯著增加。

對於貿易應收款項，本集團採用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，在初始確認時計量貿易應收款項整個存續期的預期信貸虧損，詳見附註3.1(a)。

2 重大會計政策概要(續)

2.10 抵銷金融工具

倘存在一項可合法執行權利以抵銷已確認金額，且有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償債務的情況下，金融資產與負債方可予抵銷，並將淨金額列入綜合財務狀況表內。可合法執行權利不得取決於未來事件，且於正常業務過程中及本公司或交易對手違約、無償還能力或破產的情況下均可執行。

2.11 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本按先進先出法釐定。製成品的成本包括原料、直接勞工、其他直接成本及相關生產開支(基於日常經營能力)。其不包括借貸成本。已購存貨成本經扣除回扣及折扣釐定。可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減進行銷售估計所需費用。

2.12 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為於日常業務過程中向客戶出售商品的應收款項。除非貿易應收款項按公允值確認時附有重大融資成分，否則初步按無條件代價金額確認。本集團持有貿易應收款項以收取合約現金流量，因此其後採用實際利息法按攤銷成本計量。有關本集團就貿易應收款項的會計處理及本集團減值政策說明的進一步資料，請參閱附註3.1(a)。

倘貿易及其他應收款項預期於一年或以內(或倘更久，則於業務的正常經營周期內)收回，則歸類為流動資產。否則呈列為非流動資產。

2.13 現金及現金等價物

於綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金及活期銀行存款。

綜合財務報表附註^(續)

2 重大會計政策概要^(續)

2.14 股本

普通股分類為權益。發行新股份直接應佔增額成本於權益中呈列為除稅後所得款項減少。

倘本集團任何公司購入本公司的股本工具，例如由於進行股份回購，則已付代價(包括任何直接應佔新增成本(扣除所得稅))從本公司擁有人應佔權益中扣除作庫存股份，直至有關股份註銷或再發行為止。

2.15 貿易及其他應付款項

貿易應付款項為於日常業務過程中從供應商所獲商品的付款責任。倘付款於一年內或以內(或倘於日常業務經營週期的更長時間)到期，則貿易及其他應付款項呈列為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易應付款項初始按公允值確認而隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.16 借貸

借貸初步按公允值(扣除已產生交易成本)確認。借貸其後按攤銷成本計量；所得款項(扣除交易成本)與贖回價金額的任何差額，於借貸期間採用實際利率法在綜合全面收益表確認。

在貸款融資將很有可能部分或全部被提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取貸款時。在並無跡象顯示該貸款融資將很有可能部分或全部提取的情況下，該費用作為流動資金服務的預付款項資本化，並於其相關融資期間攤銷。

除非本集團可無條件延遲償還負債至報告期末後至少十二個月，否則借貸分類為流動負債。

2.17 借貸成本

所有借貸成本於產生期間在損益確認。

2 重大會計政策概要 (續)

2.18 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於綜合全面收益表內確認，惟有關於其他全面收入或直接於權益中確認的項目除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出按於報告期末本公司及其附屬公司經營所在及產生應課稅收入國家已頒佈或實質頒佈的稅法為基準計算。管理層定期就適用稅務法規須作出詮釋的情況評估報稅表狀況，並按預期須向稅務機關支付的數額計提適當撥備。

(b) 遞延所得稅

內部基準差額

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與彼等於綜合財務報表中的賬面金額之間的暫時差額確認。然而，倘遞延稅項負債因初步確認商譽而產生，則不會確認。如遞延所得稅乃源自業務合併以外的交易中初始確認資產或負債，而在交易時並不影響會計或應課稅溢利或虧損，則不會入賬處理。遞延所得稅按於結算日已頒佈或實質頒佈並預期於變現相關遞延所得稅資產或償還遞延所得稅負債時應用的稅率(及法律)釐定。

遞延所得稅資產僅在將有未來應課稅溢利可用於抵銷暫時差額的情況下予以確認。

綜合財務報表附註 (續)

2 重大會計政策概要 (續)

2.18 即期及遞延所得稅 (續)

(b) 遞延所得稅 (續)

外在差異

就投資於附屬公司及一間合營企業產生的應課稅暫時差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時差異的轉回時間以及暫時差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。一般而言，本集團無法控制一間合營企業的暫時差異的撥回。只有當有協議賦予本集團有能力控制於可預見將來撥回暫時差異時，有關合營企業未分配溢利產生的應課稅暫時差異的遞延稅項負債不予確認。

就附屬公司及合營企業投資產生的可扣減暫時差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅溢利抵銷可用的暫時差異。

(c) 抵銷

當有合法可執行權利抵銷即期所得稅資產及負債，以及當遞延所得稅結餘乃關於同一稅務機關時，則會抵銷遞延所得稅資產及負債。倘實體有合法可執行權利抵銷並擬按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，則會抵銷即期所得稅資產及稅務負債。

2.19 僱員福利

(a) 退休福利責任

香港

本集團推行一項界定供款強制性公積金計劃（「強積金計劃」），計劃已根據香港《強制性公積金計劃條例》註冊。強積金計劃的資產乃以獨立管理的基金持有。強積金計劃的資金一般由僱員及本集團撥付。

本集團於繳付供款後並無其他付款責任。供款於到期時確認為僱員福利開支。

2 重大會計政策概要(續)

2.19 僱員福利(續)

(b) 僱員休假權利

僱員的年假權利於其應享有時確認。本集團就截至結算日止因僱員所提供的服務而產生的年假的估計負債作出撥備。

僱員的病假及產假權利未確認，直至僱員正式休假為止。

(c) 花紅計劃

本集團根據一個計及本集團股東應佔溢利(經作出若干調整)的公式，就花紅確認負債及開支。當出現合約責任或過往慣例引致推定責任時，本集團即確認撥備。

2.20 撥備

當本集團現時因過往事件而涉及法律或推定責任；履行責任可能須耗用資源；及金額已被可靠估計時會確認法律訴訟撥備。

倘有多項同類責任，會整體考慮責任類別以釐定償付時可能耗用的資源。即使與同一責任類別所涉及的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍會確認撥備。

撥備按預期以除稅前比率(反映當時市場對該責任特定的貨幣時間值及風險的評估)償付責任所需開支的現值計量。隨時間過去而產生的撥備增加確認為利息開支。

綜合財務報表附註^(續)

2 重大會計政策概要^(續)

2.21 收入確認

商品銷售

本集團主要從事向香港食品服務營運商採購、加工及供應食材。當產品的控制權已轉讓(即產品交付予客戶)，且並無未履行的責任可影響批發商接受產品，方會確認銷售。在產品到達指定地點、陳舊過時及虧損風險已轉嫁客戶，而客戶已根據合約接受產品、接納規定已失效或本集團有客觀證據顯示符合接納的所有標準時，方會確認交付。銷售按銷售合約指定的價格入賬。

本集團在貨品交付時確認應收款，因為此時收回對價的權利是無條件的，本集團僅需等待客戶付款。

存在重大融資成分

於釐定交易價格時，倘向客戶就轉移貨品或服務(不論以明示或暗示方式)而協定之付款時間為客戶或集團帶來重大融資利益，則本集團就貨幣時間值的影響而調整已承諾之代價金額。於該等情況下，合約含有重大融資成分。不論於合約中以明示呈列或合約訂約方協定的支付條款暗示融資承諾，合約中均存在重大融資成分。

融資成分於綜合全面收益表「利息收入」內確認。

2.22 服務收入

服務收入於向客戶提供服務時按合約條款確認。

2.23 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。

2 重大會計政策概要(續)

2.24 租賃

誠如上文附註2.2所解釋，本集團已更改其作為承租人之會計政策。新政策概述於下文及變更影響概述於附註2.2。

如本集團(作為承租人)持有租賃物業、廠房及設備所有權的大部份所有風險及回報，將分類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃物業之公允值或(倘屬較低者)按最低租賃付款之現值予以資本化。相應租賃承擔(扣除融資開支後)計入其他短期及長期應付款項。各項租賃付款乃分配至負債及融資成本。融資成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間餘下負債結餘的固定週期利率。倘無法合理確定本集團於租賃期結束時將取得擁有權，則根據融資租賃購入的物業、廠房及設備按資產可使用年期或資產可使用年期與租賃期兩者的間較短者進行折舊。

直至二零一九年三月三十一日，當擁有權的大部分風險及回報並無轉移至本集團的租賃分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除出租人給予的任何獎勵)於租期內按直線法在全面收益表內扣除。

自二零一九年四月一日起，租賃於租賃資產可供本集團使用當日確認為使用權資產及相應負債。

合約可能包含租賃及非租賃組成部分。本集團按照租賃及非租賃組成部分相應的獨立價格，將合約代價分配至租賃及非租賃組成部分。然而，就本集團為承租人的房地產租賃而言，其選擇將租賃及非租賃組成部分入賬為單一租賃組成部分，並無將兩者區分。

綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.24 租賃(續)

租賃產生的資產及負債初步以現值基準計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質上的固定付款)，減去任何應收租賃優惠；
- 基於指數或利率的可變租賃付款，採用於開始日期的指數或利率初步計量；
- 承租人於剩餘價值擔保下預計應付的金額；
- 倘承租人合理確定行使購買選擇權，則為該選擇權的行使價；及
- 倘租賃期反映承租人行使該選擇權，則支付終止租賃的罰款。

根據合理確定延續選擇權支付的租賃付款亦計入負債計量之內。

租賃付款使用租賃中隱含的利率進行貼現。倘無法輕易確定該利率(為本集團租賃的一般情況)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產具有類似價值的資產所需資金而必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整，以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動

本集團未來可能根據指數或利率增加可變租賃付款額，而有關指數或利率在生效前不會計入租賃負債。當根據指數或利率對租賃付款作出的調整生效時，租賃負債根據使用權資產進行重新評估及調整。

租賃付款於本金及融資成本之間作出分配。融資成本在租賃期間於全面收益表扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

2 重大會計政策概要(續)

2.24 租賃(續)

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在開始日期或之前支付的任何租賃付款減去已收任何租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及

使用權資產一般於資產可使用年期或租賃期(以較短者為準)按直線法計算折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期内予以折舊。本集團在對其土地及樓宇(於物業、廠房及設備內呈列)重新估值時，已選擇不就本集團所持有的使用權樓宇行使有關權利。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益確認為開支。短期租賃為租賃期12個月或以下的租賃。

本集團作為出租人的經營租賃的租賃收入按直線法於租賃期內確認為收入。獲取經營租賃產生的初始直接成本計入相關資產的賬面值，並於租賃期內以確認租賃收入的相同基準確認為開支。個別租賃資產按其性質計入財務狀況表。採納新租賃準則後，本集團無需對作為出租人所持有資產的會計處理作任何調整。

2.25 股息分派

向現時組成本集團之各附屬公司之權益持有人進行的股息分派，在本公司股東或董事(倘適用)批准股息的期間於本集團財務資料內確認為負債。

綜合財務報表附註^(續)

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的活動面臨的多種財務風險：信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團的整體風險管理程序集中於金融市場的不可預測性並尋求將本集團財務表現的潛在不利影響最小化。

財務部根據董事會批准的政策進行風險管理。本集團財務部與本集團的營運單位緊密合作，以辨識、評估及對沖財務風險。董事會將就整體風險管理及特定領域(如外匯風險、利率風險、信貸風險、衍生金融工具及非衍生金融工具的使用及多餘流動資金的投資)提供指引。

(a) 信貸風險

(1) 風險管理

本集團的信貸風險主要來自現金及現金等價物、貿易應收款項及按金。該等結餘在財務資料的賬面值代表本集團就其金融資產所承擔的最高信貸風險。

就貿易應收款項而言，客戶的信貸質素乃根據其財務狀況、過往經驗及其他因素評估。本集團設有政策確保獲銷售產品的客戶均具有良好信貸記錄。

於二零二零年三月三十一日，五大債務人分別佔本集團於年末貿易應收款項總額的65% (二零一九年：56%)，故本集團存在信貸風險集中的情況。本集團已與該等客戶建立長期合作關係。鑒於與客戶的業務往來及良好的收款記錄，管理層認為本集團應收該等客戶未付應收款項結餘並無固有的重大信貸風險。此外，管理層與該等客戶就重大逾期款項的預期償還條款進行溝通，並相信該等客戶將根據長期關係及收款記錄來履行義務。本集團認為有關該等客戶的信貸風險並不重大，因為彼等於近些年並無違約歷史。

本集團定期對其客戶進行信貸評估。就個別已證實減值的貿易應收款項而言，管理層已就該等結餘作出足夠撥備。

就存於銀行的現金而言，由於交易對手方為信用良好的銀行，故信貸風險被視為甚低。現有交易對手方並無違約歷史。因此，銀行現金之預期信貸虧損率經評估近乎為零，及於二零二零年三月三十一日並無作出撥備。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 信貸風險(續)

(2) 金融資產減值

貿易應收款項

本集團的貿易應收款項受限於預期信貸虧損模式。

本集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，即對所有貿易應收款項按照整個存續期的預期虧損撥備計量預期信貸虧損。

為計量預期信貸虧損，本集團根據共同信貸風險特徵及逾期天數分類其貿易應收款項。

預期虧損率乃根據於年末前36個月期間各自銷售的付款情況及本期間內出現的相應過往信貸虧損計算得出。過往虧損率已作出調整以反映影響客戶結付應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。本集團已識別與國民生產總值及香港失業率為最相關因素，並根據該等因素的預期變動調整歷史虧損率。

按此基準，就貿易應收款項而言，於年末的虧損撥備釐定如下：

二零二零年三月三十一日	即期	逾期 1至30日	逾期 31至60日	逾期 61至90日	逾期 90日以上	總計
預期虧損率	0.34%	0.47%	1.72%	1.81%	5.36%	
總賬面值(千港元)	14,003	5,740	2,783	2,984	6,940	32,450
虧損撥備(千港元)	(47)	(27)	(48)	(54)	(372)	(548)

綜合財務報表附註 (續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 信貸風險(續)

(2) 金融資產減值(續)

貿易應收款項(續)

二零一九年三月三十一日	即期	逾期 1至30日	逾期 31至60日	逾期 61至90日	逾期 90日以上	總計
預期虧損率	0.021%	0.16%	0.55%	1.53%	4.1%	
總賬面值(千港元)	25,978	6,005	2,498	2,571	736	37,788
虧損撥備(千港元)	(5)	(10)	(14)	(39)	(30)	(98)

於二零二零年三月三十一日之貿易應收款項之年末虧損撥備與年初之虧損撥備之對賬如下：

	貿易應收款項 千港元
於二零一八年四月一日之虧損撥備	33
年內於損益確認之虧損撥備增加	95
年內撇銷為不可收回之應收款項	(30)
於二零一九年四月一日之虧損撥備	98
年內於損益確認之虧損撥備增加	721
年內撇銷為不可收回之應收款項	(271)
於二零二零年三月三十一日虧損撥備	548

就存在客觀證據顯示債務人面臨重大財務困難或進行清算的客戶的相關貿易應收款項而言，有關款項會單獨進行減值撥備評估。

貿易應收款項的減值虧損於經營溢利內呈列為減值虧損淨額。其後收回過往已撇銷的金額將計入同一項目。

對於已確認減值撥備的應收款項，當本集團預計無法收回更多的現金時，則核銷該項應收款項。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 信貸風險(續)

(2) 金融資產減值(續)

以攤餘成本計量的其他金融資產

以攤餘成本計量的其他金融資產包括按金及其他應收款項。管理層認為，就交易方違約率和當前財務狀況而言，其信用風險自初始確認后未顯著增加。減值撥備根據12個月預期信貸虧損進行計量，預期信貸虧損幾乎為零。

以攤餘成本計量的其他金融資產的減值損失在經營利潤中列報為減值損失淨額。後續收回的之前沖銷的金額在相同項目中貸記。

(b) 流動性風險

審慎的流動性風險管理包括維持充足的現金及透過獲取足夠的可用信貸額度融資的能力。董事透過信貸融資取得其他資金維持資金的流動性，對現金流量預測進行監管以維持其持續經營。

管理層監察本集團流動資金需求以確保隨時擁有足夠現金滿足營運需要，同時備有足夠未提取承諾借貸融資餘額，致使本集團不會超出任何借貸融資的借貸限額或違反任何借貸融資的契諾(如適用)。本集團實體所持超逾營運資金管理所需結餘的現金盈餘將投資於計息銀行賬戶及具有合適期限或流動性充足的銀行存款，以提供上述預測釐定的充足餘額。

下表分析按照結算日起至合約到期日止的剩餘期限將本集團的非衍生金融負債納入相關到期日組別作出分析。表內所披露金額為合約未貼現現金流量(包括使用合約利率或(如為浮動利率)根據於結算日的現行利率計算的利息付款)及本集團可被要求償還的最早日期，惟隨附應要求還款條款的長期銀行借貸除外。

綜合財務報表附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 流動性風險(續)

具體而言，就包含應銀行全權酌情要求還款條款的銀行貸款而言，分析載列按照實體最早可被要求償還(即倘貸款人行使其無條件權利要求即時還款)的期間的現金流出。倘貸款人並無行使其無條件權利，則未貼現現金流量並不包括按合約利率計算的利息付款。銀行借貸的到期日分析則按照預設還款日期編製。

	應要求 千港元	一年內 千港元	未貼現現金 流出總額 千港元
於二零二零年三月三十一日			
隨附應要求還款條款的長期銀行借貸	48,536	—	48,536
貿易及其他應付款項	—	6,794	6,794
租賃負債	—	3	3
	48,536	6,797	55,333
於二零一九年三月三十一日			
隨附應要求還款條款的長期銀行借貸	26,557	—	26,557
其他銀行借貸	—	95	95
貿易及其他應付款項	—	10,600	10,600
	26,557	10,695	37,252

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 流動性風險(續)

下表概述有關按照貸款協議所載協定還款計劃還款並隨附應要求還款條款的銀行借貸的到期日分析。金額包括使用合約利率計算的利息付款。考慮到本集團的財務狀況，董事認為銀行將不可能行使酌情權要求即時還款。董事認為該等銀行貸款將根據貸款協議所載計劃還款日期償還。

	到期日分析 – 按照計劃還款並隨附 應要求還款條款的銀行借貸		
	一年內 千港元	一年以上 千港元	總額 千港元
於二零二零年三月三十一日	6,430	49,671	56,101
於二零一九年三月三十一日	2,350	29,259	31,609

(c) 利率風險

本集團的利率風險來自銀行借貸。本集團因浮息銀行借貸承受現金流利率風險，但部分被以浮動利率持有的銀行現金所抵銷。於二零二零年三月三十一日，本集團浮息借貸以港元計值(二零一九年：相同)。

於二零二零年三月三十一日，倘以港元計值的借貸利率上升／下跌50個基點，而所有其他變量保持不變，年內除稅後虧損會增加／減少約203,000港元(二零一九年：除稅後溢利減少／增加約111,000港元)，主要是由於浮息借貸利率的利息開支增加／減少。

綜合財務報表附註 (續)

3 財務風險管理 (續)

3.2 資本風險管理

本集團進行資本管理旨在保障本集團能夠持續營運，以為股東提供回報並為其他持份者帶來利益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東退回資本、發行新股份或出售資產以減輕債務。

本集團按照資產負債比率監控資本。該比率乃按債務總額除資本總額計算。債務總額計算為借貸及租賃負債總額。資本總額計算為綜合財務報表所示「權益」。

本集團的資產負債比率如下：

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
債務總額	48,539	26,650
權益總額	101,515	111,061
資產負債比率	48%	24%

3.3 公允值估計

於二零二零年三月三十一日，本集團並無擁有按公允值計量的任何金融資產或金融負債（二零一九年：相同）。

應收款項及應付款項的賬面值與其公允值合理相若。就披露目的的金融負債的公允值乃按本集團就類似金融工具可得之現行市場利率對遠期合約現金流量折現而估計。

4 重大會計估計及判斷

本集團根據過往經驗及其他因素，包括對日後事件所作被認為在若干情況下是合理的預期，持續對估計及判斷進行評估。本集團就未來作出估計及假設。按定義，所產生的會計估計大多將有別於有關實際結果。有重大風險造成下一財政年度資產及負債賬面值重大調整的估計及假設於下文闡述。

(a) 貿易及其他應收款項減值

本集團管理層根據有關違約風險及預期虧損率的假設釐定金融資產的虧損撥備。本集團於作出該等假設及選擇減值計算輸入數據時，根據本集團過往歷史、現行市況及於各報告期末之前瞻性估計作出判斷。關鍵假設及輸入數據的詳情披露於附註3.1(a)(2)。

(b) 物業、廠房及設備及使用權資產減值

物業、廠房及設備，以及使用權資產按成本減累計折舊及減值(如有)列賬。在釐定資產是否出現減值時，本集團已行使判斷並作出估計，尤其是評估(1)是否發生可能影響資產價值的事件或任何跡象；(2)資產的賬面值是否有可收回款項的支持，倘為使用價值，則為根據資產的持續使用或公允值減出售成本估計的未來現金流的淨現值；及(3)將於估計可收回款項應用的適用的主要假設，包括現金流預測及適當的貼現率。假設及估計的變動，包括現金流預測的貼現率或增長率，可能對減值測試中使用的淨現值有重大影響。

綜合財務報表附註 (續)

5 分部資料

本集團營運一個單一經營分部。該單一經營分部的報告形式與提供予主要經營決策者的內部報告形式一致。主要經營決策者負責分配資源並評估經營分部的表現，已確定為作出戰略決策的執行董事。

本集團主要於香港從事採購、加工及供應食材。

年內確認的收益總額如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收益，於某個時間點確認	154,078	185,939

來自外部人士的收益產生自多名外部客戶，而向管理層呈報的收益按與綜合財務報表一致的方式計量。

於截至二零二零年三月三十一日止年度，並無單一外部客戶貢獻本集團10%以上收益(二零一九年：相同)。

綜合財務報表附註 (續)

6 其他收入及收益－淨額

	截至於三月三十一日止年度	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
雜項收入	138	409
出售物業、廠房及設備之(虧損)/收益	(50)	83
	88	492

7 按性質分類的開支

	截至於三月三十一日止年度	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
存貨成本(附註19)	100,139	105,382
僱員福利開支(附註8)	21,860	22,295
佣金	845	922
核數師酬金		
— 審核相關服務	960	1,200
— 非審核服務	98	39
物業、廠房及設備折舊(附註13)	2,960	2,325
使用權資產折舊(附註14)	1,852	—
租賃開支(短期租賃及低價值租賃)	583	1,126
運輸費用	15,599	17,894
貿易應收款項減值撥備	721	95
專業及諮詢費用	2,556	2,170
有關轉板上市之專業費用		
— 已付或應付予核數師	—	600
— 已付或應付予其他專業方	1,243	3,985
其他開支	7,614	7,535
	157,030	165,568

綜合財務報表附註 (續)

8 僱員福利開支—包括董事酬金

(a) 年內僱員福利開支如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
工資、薪金及津貼	19,164	19,538
退休福利成本—界定供款計劃	1,528	1,564
其他	1,168	1,193
	21,860	22,295

(b) 董事酬金

於本年度各董事的酬金載列如下：

董事姓名	袍金 千港元	薪金、 津貼及 實物福利 千港元	僱主的 退休金 計劃供款 千港元	其他福利 千港元	總計 千港元
截至二零二零年三月三十一日止年度					
執行董事					
廖子情先生(主席)	—	1,200	18	610	1,828
胡淑君女士 (行政總裁)	—	600	18	264	882
非執行董事					
黃忠揚先生	81	—	—	—	81
獨立非執行董事					
李安梨女士	153	—	—	—	153
吳祺敏先生	153	—	—	—	153
羅少傑先生	153	—	—	—	153
	540	1,800	36	874	3,250

8 僱員福利開支－包括董事酬金(續)

(b) 董事酬金(續)

董事姓名	袍金 千港元	薪金、 津貼及 實物福利 千港元	僱主的 退休金 計劃供款 千港元	其他福利 千港元	總計 千港元
截至二零一九年三月三十一日止年度					
執行董事					
廖子情先生(主席)	-	1,200	18	610	1,828
胡淑君女士(行政總裁)	-	600	18	264	882
非執行董事					
黃忠揚先生	72	-	-	-	72
獨立非執行董事					
李安梨女士	144	-	-	-	144
吳祺敏先生	144	-	-	-	144
羅少傑先生	144	-	-	-	144
	504	1,800	36	874	3,214

於截至二零二零年三月三十一日止年度，概無本公司董事放棄收取本集團公司支付或應支付的任何酬金且本集團並無向董事支付任何酬金以吸引彼等加入本集團或作為加入本集團後的獎勵或離職補償(二零一九年：相同)。

(i) 董事之退休福利

概無於截至二零二零年三月三十一日止年度就任何董事有關管理本公司或其附屬公司事務的其他服務而支付或應收任何退休福利(二零一九年：相同)。

綜合財務報表附註 (續)

8 僱員福利開支—包括董事酬金 (續)

(b) 董事酬金 (續)

(ii) 董事之離職福利

於截至二零二零年三月三十一日止年度，概無就提早終止委任而向董事支付任何付款作為賠償 (二零一九年：相同)。

(iii) 就獲提供董事服務而向第三方提供代價

於截至二零二零年三月三十一日止年度，概無就獲提供董事服務而就擔任本公司董事向任何第三方支付任何款項 (二零一九年：相同)。

(iv) 有關有利於董事、由有關董事控制的法團及與其有關連的實體之貸款、準貸款及其他交易之資料

於截至二零二零年三月三十一日止年度，概無有利於董事、由有關董事控制的法團及與其有關連的實體之貸款、準貸款及其他交易 (二零一九年：相同)。

(v) 董事於交易、安排或合約中之重大權益

除該等綜合財務報表所披露者外，本公司概無訂立且本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益而於截至二零二零年三月三十一日止年度年末或任何時間仍然存續的與本公司業務有關之重大交易、安排及合約 (二零一九年：相同)。

8 僱員福利開支－包括董事酬金 (續)

(c) 五名最高薪人士

截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團五名最高薪人士包括兩名董事(二零一九年：兩名董事)，彼等的酬金反映於上文呈列的分析。截至二零二零年三月三十一日止年度，分別應付餘下三名人士(二零一九年：三名人士)的酬金如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
工資、薪金及津貼	1,430	1,409
退休福利成本－界定供款計劃	52	46
	1,482	1,455

上述人士的酬金介乎以下範圍：

	人數 截至三月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
酬金範圍		
零至1,000,000港元	3	3

綜合財務報表附註 (續)

9 融資成本－淨額

	截至三月三十一日止年度	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
銀行借貸的利息開支	1,022	519
融資租賃的利息開支	—	7
租賃負債利息開支	3	—
融資成本	1,025	526
利息收入	(463)	(18)
融資成本－淨額	562	508

10 所得稅開支

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此，獲豁免繳納開曼群島所得稅。

於截至二零二零年三月三十一日止年度，已按16.5%的稅率就估計應課稅溢利作出香港利得稅撥備（二零一九年：16.5%）。

扣除自綜合全面收益表的所得稅開支指：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
即期所得稅		
— 本年度	77	3,745
— 過往年度超額撥備	(21)	—
遞延所得稅(附註15)	56	3,745
	1,118	549
所得稅開支	1,174	4,294

10 所得稅開支(續)

綜合全面收益表中，本集團除所得稅前(虧損)/溢利的稅項如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
除所得稅前(虧損)/溢利	(3,572)	20,353
按稅率16.5%(二零一九年：16.5%)計算	(589)	3,358
不可扣稅開支	1,613	1,138
毋須課稅收入	(29)	(17)
過往年度超額撥備	(21)	—
首2百萬港元應課稅溢利8.25%之稅項抵免	(47)	(165)
一次性稅項扣減	(40)	(20)
未確認稅項虧損	287	—
所得稅開支	1,174	4,294

11 股息

董事會並不建議派發截至二零二零年三月三十一日止年度的末期股息(二零一九年：無)。

12 本公司權益持有人應佔年內每股(虧損)/盈利－基本及攤薄

每股(虧損)/基本盈利乃按本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利除以年內已發行普通股加權平均數計算：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利	(4,739)	16,059
就計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利之普通股加權平均數 (千股)	1,270,481	1,280,000
每股(虧損)/盈利(以每股港仙列示)	(0.37)	1.25

本集團並無擁有與普通股有關的任何潛在攤薄購股權或其他工具。

綜合財務報表附註 (續)

13 物業、廠房及設備

	土地及 樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	傢俱、 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
於二零一八年四月一日					
成本	72,070	737	3,308	2,771	78,886
累計折舊	(3,329)	(737)	(2,688)	(1,150)	(7,904)
賬面淨值	68,741	–	620	1,621	70,982
截至二零一九年三月三十一日止年度					
年初賬面淨值	68,741	–	620	1,621	70,982
添置	–	9,853	3,950	721	14,524
折舊	(1,057)	(123)	(380)	(765)	(2,325)
出售	–	–	–	–	–
年末賬面淨值	67,684	9,730	4,190	1,577	83,181
於二零一九年三月三十一日					
成本	72,070	10,590	7,258	3,000	92,918
累計折舊	(4,386)	(860)	(3,068)	(1,423)	(9,737)
賬面淨值	67,684	9,730	4,190	1,577	83,181
截至二零二零年三月三十一日止年度					
年初賬面淨值	67,684	9,730	4,190	1,577	83,181
會計政策變動的調整(附註2.2)	(50,548)	–	–	–	(50,548)
添置	1,209	2,233	557	–	3,999
出售	–	–	(50)	–	(50)
折舊	(571)	(604)	(1,009)	(776)	(2,960)
年末賬面淨值	17,774	11,359	3,688	801	33,622
於二零二零年三月三十一日					
成本	20,513	12,823	7,615	3,000	43,951
累計折舊	(2,739)	(1,464)	(3,927)	(2,199)	(10,329)
賬面淨值	17,774	11,359	3,688	801	33,622

13 物業、廠房及設備(續)

截至二零二零年三月三十一日止年度，折舊開支約1,657,000港元(二零一九年：約1,165,000港元)及約1,033,000港元(二零一九年：約1,160,000港元)已分別計入銷售成本及銷售及行政開支。

於二零二零年三月三十一日，銀行借貸約48,536,000港元(二零一九年：約26,557,000港元)由價值約16,532,000港元之若干樓宇及約43,329,000港元使用權資產作抵押(二零一九年：約54,441,000港元之土地及樓宇)。

14 租賃

(a) 於綜合財務狀況表內確認的款項

綜合財務狀況表列示以下有關租賃的款項：

	二零二零年 三月三十一日 千港元	二零一九年 四月一日 千港元
使用權資產		
租賃土地	48,756	50,548
樓宇	3	87
	48,759	50,635
租賃負債		
流動	3	173
非流動	—	7
	3	180

本集團通過租賃安排獲得控制各種物業使用一段時間的權利。租賃安排是個別協商的，包含各種不同的條款和條件，包括租賃付款和1至2年的租賃期限。

於二零二零年三月三十一日，本集團於租賃土地的所有權益均位於香港，租期介乎10至50年(二零一九年：相同)。

綜合財務報表附註(續)

14 租賃(續)

(b) 於綜合全面收益表內確認的款項

表內列示以下有關租賃的款項：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
使用權資產折舊費用		
租賃土地	1,792	—
樓宇	60	—
	1,852	—
利息開支(計入融資成本)	3	—
有關短期租賃的開支(計入銷售成本以及銷售及行政開支)	436	—
不列示為短期租賃的低值資產租賃相關開支(計入銷售及行政開支)	147	—

於截至二零二零年三月三十一日止年度的租賃現金流出總額約為156,000港元。

15 遞延所得稅

遞延所得稅的分析如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
遞延所得稅負債：		
— 將於超過十二個月後結算的遞延所得稅負債	(2,379)	(1,261)

15 遞延所得稅(續)

遞延所得稅賬目的總變動如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於年初	(1,261)	(712)
扣除自綜合全面收益表(附註10)	(1,118)	(549)
於年末	(2,379)	(1,261)

遞延所得稅於年內的變動如下：

遞延所得稅負債

	遞延 稅項折舊 千港元
於二零一八年四月一日	(712)
於綜合全面收益表內確認	(549)
於二零一九年三月三十一日	(1,261)
於二零一九年四月一日	(1,261)
於綜合全面收益表內確認	(1,118)
於二零二零年三月三十一日	(2,379)

於報告期末，本集團擁有未動用稅項虧損約7,457,000港元(二零一九年：約5,719,000港元)可用作抵銷未來溢利。因為未來溢利來源的不可預測性，概無就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。

綜合財務報表附註 (續)

16 於一間合營企業的權益

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
投資成本	1,000	1,000
分佔收購後虧損	(281)	(135)
	719	865

於一間合營企業的投資變動如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於四月一日	865	867
分佔年內虧損	(146)	(2)
於三月三十一日	719	865

於二零二零年三月三十一日，於一間合營企業的投資詳情如下：

公司名稱	註冊成立及 經營地點	所有權權益 百分比	主要活動	計量方法
中熙國際投資有限公司	香港	50%	生產烘焙產品	權益

中熙國際投資有限公司為一間私營公司，其股份並無取得市場報價。

並無與本集團於一間合營企業的投資有關的或然負債，及於二零一九年及二零二零年三月三十一日，合營企業其本身並無或然負債。

16 於一間合營企業的權益(續)

一間合營企業之財務資料概述

下文載列中熙國際投資有限公司的財務資料概述，乃使用權益法入賬。

財務狀況表概述

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
流動		
現金及現金等價物	313	1,126
其他流動資產(不包括現金及現金等價物)	768	242
流動資產總額	1,081	1,368
其他流動負債	(9)	—
非流動		
其他非流動資產	365	361
資產淨值	1,437	1,729
於合營企業50%權益	719	865

全面收益表概述

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收益	588	953
本年度虧損	(292)	(4)
分佔合營企業50%虧損	(146)	(2)

綜合財務報表附註(續)

17 按類別劃分的金融工具

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
按攤銷成本計量之金融資產		
－貿易應收款項	31,902	37,690
－其他應收款項及按金	268	356
－現金及現金等價物	32,759	24,702
總計	64,929	62,748
金融負債		
－貿易應付款項	3,425	6,322
－其他應付款項(不包括非金融負債)	3,369	4,278
－借貸	48,536	26,557
－融資租賃承擔	—	93
－租賃負債	3	—
總計	55,333	37,250

18 貿易應收款項、按金及預付款項

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
貿易應收款項(附註a)		
－關聯方(附註27(b))	45	64
－第三方	31,857	37,626
	31,902	37,690
其他預付款項	9,012	2,682
其他應收款項及按金	268	356
	9,280	3,038
減非流動部分：按金及預付款項	(5)	(27)
計入流動資產的按金及預付款項	9,275	3,011

18 貿易應收款項、按金及預付款項(續)

(a) 貿易應收款項

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
貿易應收款項	32,450	37,788
減：虧損撥備	(548)	(98)
	31,902	37,690

貿易應收款項的賬面值與其公允值相若及以港元計值。

本集團通常授予其客戶介乎0至120天(二零一九年：0至120天)的信貸期。貿易應收款項按發票日期列示的賬齡分析如下：

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
1至30天	7,787	15,912
31至60天	4,598	8,193
61至90天	5,300	3,907
91至120天	2,876	3,207
120天以上	11,889	6,569
總計	32,450	37,788

本集團按香港財務報告準則第9號的規定，應用簡化方法為預期信貸虧損作撥備，其中容許就貿易應收款項使用整個存續期的預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，該等應收款項乃根據共有的信貸風險特性及自發票日期起計的賬齡進行分組。有關預期信貸虧損撥備的進一步資料，請參閱附註3.1(a)。

於報告日，本集團承受的最大信貸風險為上述應收款項的賬面值。本集團並無持有任何擔保抵押品。

綜合財務報表附註 (續)

19 存貨

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
原材料	342	1,260
減：陳舊存貨撥備	—	—
存貨，淨額	342	1,260

於截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止年度，計入銷售成本的存貨成本分別達約100,139,000港元及約105,382,000港元。

20 現金及現金等價物

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
銀行現金	32,759	24,680
手頭現金	—	22
	32,759	24,702

附註：

- (a) 該金額指綜合現金流量表內現金及現金等價物。
- (b) 本集團的現金及銀行結餘按以下貨幣計值：

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
港元	32,661	24,640
美元	67	32
日圓	25	25
澳元	6	5
	32,759	24,702

21 股本及股份溢價

	普通股數目 (千股)	普通股面值 千港元	股份溢價 千港元
股份溢價			
每股0.01港元的普通股			
於二零一九年三月三十一日、二零一九年 四月一日及二零二零年三月三十一日	2,000,000	20,000	–
已發行及繳足			
每股0.01港元的普通股			
於二零一八年四月一日及 二零一九年三月三十一日	1,280,000	12,800	51,571
購回股份	(20,000)	(200)	(4,600)
於二零二零年三月三十一日	1,260,000	12,600	46,971

於截至二零二零年三月三十一日止年度，本公司透過於香港聯合交易所有限公司購買購回合共20,000,000股自有股份。隨後自有股份獲註銷。已付總價約4,800,000港元於股份溢價中扣除，並與股本抵銷。

22 借貸

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
流動，有抵押		
須於一年內償還，但載有應要求還款條款的銀行借貸(附註(a))	4,970	1,704
須於一年後償還，但載有應要求還款條款的銀行借貸(附註(a))	43,566	24,853
融資租賃承擔(流動部分)(附註(b))	–	93
借貸總額	48,536	26,650

所有借貸(包括載有應要求償還條款的銀行貸款)按攤銷成本列賬。

綜合財務報表附註(續)

22 借貸(續)

借貸的賬面值與其公允值相若及以港元計值。於二零一九年三月三十一日及二零二零年三月三十一日，加權平均利率分別為2.5%及3.2%。

附註(a)銀行借貸

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
須於一年內償還可載有應要求還款條款的銀行借貸(附註(i))	4,970	1,704
須於一年後償還可載有應要求還款條款的銀行借貸(附註(i))	43,566	24,853
	48,536	26,557

附註(i)：

於二零二零年三月三十一日，銀行借貸約48,536,000港元(二零一九年：約26,557,000港元)以價值分別為約16,532,000港元及約43,329,000港元的若干樓宇及使用權資產(二零一九年：土地及樓宇約54,441,000港元)(附註13)以及本公司提供的企業擔保(二零一九年：相同)作抵押。

22 借貸(續)

附註(b)融資租賃承擔

本集團的融資租賃應償還如下：

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
最低租賃付款總額		
不遲於一年	—	95
融資租賃未來融資支出	—	(2)
融資租賃負債的現值	—	93
融資租賃負債的現值如下：		
不遲於一年	—	93

附註：到期款項乃根據融資租賃協議所載的預定還款日期計算。

融資租賃的賬面值以港元計值。

於二零一九年三月三十一日，融資租賃乃以下列各項作抵押／擔保：

- (i) 於二零一九年三月三十一日，賬面淨值零港元的汽車；及
- (ii) 本公司董事廖子情先生簽訂的個人擔保。

倘本集團違反融資租賃，則應將所租賃資產的權利歸還予出租人。

截至二零一九年三月三十一日，融資租賃負債計入借貸，但於二零一九年四月一日採納新租賃準則過程中重新分類至租賃負債。有關租賃會計政策變動的進一步資料，請參閱附註2.2。

綜合財務報表附註 (續)

23 貿易及其他應付款項

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
貿易應付款項(附註(a))		
— 關聯方(附註27(b))	7	10
— 第三方	3,418	6,312
	3,425	6,322
其他應付款項及應計費用		
— 員工成本應計費用	2,716	3,370
— 應付佣金	87	45
— 其他應計費用及其他應付款項	1,737	1,903
	4,540	5,318
	7,965	11,640

(a) 貿易應付款項

於二零一九年三月三十一日及二零二零年三月三十一日，貿易應付款項按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
0至30天	2,481	4,622
31至60天	635	1,116
61至90天	309	584
	3,425	6,322

本集團貿易應付款項的賬面值與其公允值相若。

24 綜合現金流量表附註

(a) 經營(所用)/所得現金對賬

	截至三月三十一日止年度	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
除所得稅前(虧損)/溢利	(3,572)	20,353
就下列各項作出調整：		
融資收入	(463)	(18)
融資成本	1,025	526
物業、廠房及設備折舊(附註13)	2,960	2,325
使用權資產折舊(附註14)	1,852	—
出售物業、廠房及設備之虧損/(收益)(附註24(b))	50	(83)
貿易應收款項減值虧損淨額	721	95
分佔一間合營企業虧損	146	2
營運資金變動前經營溢利	2,719	23,200
營運資金變動		
存貨減少/(增加)	918	(597)
貿易應收款項減少/(增加)	5,357	(442)
按金及預付款項增加	(6,242)	(1,770)
貿易應付款項減少	(2,897)	(4,601)
應計費用及其他應付款項(減少)/增加	(1,049)	586
經營(所用)/所得現金	(1,194)	16,376

(b) 出售物業、廠房及設備的所得款項淨額包括：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
物業、廠房及設備之賬面淨值(附註13)	50	—
出售物業、廠房及設備之(虧損)/收益(附註6、附註24(a))	(50)	83
出售物業、廠房及設備之所得款項淨額	—	83

綜合財務報表附註(續)

24 綜合現金流量表附註(續)

(c) 債務淨額對賬

融資活動產生之負債：

	融資租賃承擔 千港元	銀行借貸 千港元	租賃負債 千港元	總計 千港元
於二零一八年四月一日	181	17,718	–	17,899
現金流量-融資活動淨額	(88)	8,839	–	8,751
於二零一九年三月三十一日	93	26,557	–	26,650
確認採納香港財務報告準則 第16號(見附註2.2)	(93)	–	180	87
於二零一九年四月一日	–	26,557	180	26,737
重新計量租賃負債	–	–	(24)	(24)
現金流量-融資活動淨額	–	21,979	(153)	21,826
於二零二零年三月三十一日	–	48,536	3	48,539

25 承擔

(a) 經營租賃承擔－作為承租人

自二零一九年四月一日起，本集團已就該等租賃確認使用權資產，惟除短期租賃及低價值租賃外。下表所列示於二零一九年三月三十一日的經營租賃承擔為全部不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款總額：

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
—不遲於一年	102	795
—遲於一年但不遲於五年	–	77
	102	872

26 或然負債

於二零二零年三月三十一日，概無與本集團有關之重大或然負債(二零一九年：相同)。

27 關聯方交易

就該等綜合財務報表而言，倘一方能夠直接或間接對本集團所作的財務及經營決策發揮重大影響力，有關各方即被視為本集團的關聯方。關聯方可能為個人(即主要管理層成員、高持股量股東及／或彼等的近親)或其他實體，包括本集團屬個人的關聯方對其有重大影響力的實體。受到共同控制的各方亦被視為關聯方。

董事認為，下列公司為於截至二零一九年及二零二零年三月三十一日止年度與本集團曾有重大交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱	與本集團的關係
永昌富有限公司	董事廖子情於該公司擁有實益權益
歐潔英	該合夥業務的擁有人為本公司股東及董事廖子情之關聯人士

除上文所披露的關聯方資料外，下文概述本集團與其關聯方於本年度日常業務過程中進行的重大交易，以及於本年末關聯方交易結餘。

(a) 與關聯方的交易

	截至三月三十一日止年度	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
持續關聯方交易		
向關聯公司出售貨物		
— 永昌富有限公司	707	763
向關聯方購買貨物		
— 歐潔英	62	70

綜合財務報表附註(續)

27 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的結餘

	於三月三十一日	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
應收永昌富有限公司款項	45	64
應付歐潔英款項	7	10

與關聯方的結餘之賬面值與其公允值相若及以港元計值。

(c) 主要管理層薪酬

主要管理層包括本集團執行董事。就僱員服務已付或應付主要管理層的薪酬於附註8(b)披露。

28 本公司主要附屬公司

以下為於二零二零年三月三十一日附屬公司名單：

公司名稱	註冊成立/ 成立國家/地點	註冊/已發行 及繳足股本	主要活動/經營地點	母公司 直接持有 的普通股比例	本集團 所持有 的普通股比例
Eminent Ace Group Limited	英屬處女群島	1美元	投資控股/香港	100%	—
日新食品貿易(香港)有限公司	香港	1港元	加工及分銷蔬菜及其他食物/香港	—	100%
獅城有限公司	英屬處女群島	100美元	投資控股/香港	—	100%
康意國際有限公司	香港	100,000港元	物業控股及投資/香港	—	100%
星盈控股有限公司	塞舌爾	1美元	投資控股/香港	100%	—
東薈物流有限公司	香港	1港元	物流服務/香港	—	100%
優愉有限公司	薩摩亞	100美元	投資控股/香港	100%	—
來旭有限公司	香港	1港元	物業控股及投資/香港	—	100%
泉興有限公司	香港	1港元	物業控股及投資/香港	—	100%
Wonderful Link Group Limited	英屬處女群島	100美元	投資控股/香港	71%	—
欣思有限公司	香港	1港元	投資控股/香港	—	71%
Global Pop Limited	英屬處女群島	1美元	投資控股/香港	100%	—
奧俊有限公司	香港	1港元	投資控股/香港	—	100%

綜合財務報表附註 (續)

29 本公司財務狀況表及儲備變動

	附註	於三月三十一日	
		二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
資產			
非流動資產			
於附屬公司的投資		16,095	16,095
非流動資產總額		16,095	16,095
流動資產			
應收一間附屬公司款項		41,390	48,188
流動資產總額		41,390	48,188
總資產		57,485	64,283
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本		12,600	12,800
股份溢價	29(a)	46,971	51,571
其他儲備	29(a)	6,295	6,295
累計虧損	29(a)	(8,381)	(6,383)
權益總額		57,485	64,283

本公司財務狀況表已於二零二零年六月二十三日獲董事會批准刊發，並由下列董事代為簽署。

董事
廖子情

董事
胡淑君

29 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

(a) 本公司儲備變動

	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元	累計虧損 千港元
於二零一八年四月一日	51,571	6,295	(1,144)
本年度虧損	—	—	(5,239)
於二零一九年三月三十一日及 二零一九年四月一日	51,571	6,295	(6,383)
本年度虧損	—	—	(1,998)
股份購回	(4,600)	—	—
於二零二零年三月三十一日	46,971	6,295	(8,381)