



M-Resources Group Limited

脈資資源集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：08186)

截至二零二一年十二月三十一日止年度之未經審核全年業績

香港聯合交易所有限公司GEM之特色

GEM之定位，乃為中小型公司提供一個上市之市場，此等公司相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險。有意投資之人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市之公司普遍為中小型公司，在GEM買賣之證券可能會較於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香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告乃遵照GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)之規定提供有關脈資資源集團有限公司(「本公司」)之資料，本公司董事(「董事」)會(「董事會」)願就本公告所載內容共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本公告所載資料在各主要方面均為準確及完整，且無誤導或欺詐成分，及並無遺漏任何其他事實，致令本公告之任何內容產生誤導。

董事會謹此提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度之未經審核綜合全年業績如下：

綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
持續經營業務			
收益	5	27,087	21,161
銷售成本		<u>(23,803)</u>	<u>(18,264)</u>
毛利		3,284	2,897
其他收入、收益及虧損	6	(30)	457
行政開支		(6,367)	(16,413)
財務費用	7	(1,965)	(767)
按公平值計入損益之債務投資之 公平值虧損	14	(87)	(3,203)
按公平值計入損益之股權投資之 公平值虧損		-	(90)
其他應收款項減值虧損		(809)	(218)
撇銷其他應收款項		-	(211)
出售附屬公司之虧損		-	(368)
應佔聯營公司虧損		-	(71)
除所得稅前虧損	8	<u>(5,974)</u>	<u>(17,987)</u>
所得稅	9	<u>(746)</u>	<u>(697)</u>
持續經營業務之虧損		<u><u>(6,720)</u></u>	<u><u>(18,684)</u></u>
已終止經營業務			
已終止經營業務之虧損	8	<u>-</u>	<u>(841)</u>
年內虧損		<u><u>(6,720)</u></u>	<u><u>(19,525)</u></u>

	附註	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
以下各方應佔年內虧損：			
本公司擁有人：			
持續經營業務之年內虧損		(6,720)	(7,677)
已終止經營業務之年內虧損		—	(22,241)
		<u>(6,720)</u>	<u>(29,918)</u>
非控股權益：			
持續經營業務之年內虧損		—	(11,007)
已終止經營業務之年內溢利		—	21,400
		<u>—</u>	<u>10,393</u>
		<u>(6,720)</u>	<u>(19,525)</u>
本公司擁有人應佔持續經營業務及 已終止經營業務之每股虧損			
基本及攤薄	11	<u>(43.1)港仙</u>	<u>(192.0)港仙</u>
本公司擁有人應佔持續經營業務之 每股虧損			
基本及攤薄	11	<u>(43.1)港仙</u>	<u>(49.3)港仙</u>

綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
年內虧損	(6,720)	(19,525)
其他全面收益		
其後可能重新分類至損益之項目：		
貨幣換算差額	-	(40)
出售附屬公司匯兌差額重新分類	-	556
其後不會重新分類至損益之項目：		
按公平值計入其他全面收益之股權投資 之公平值虧損，扣除稅項	<u>(632)</u>	<u>(10)</u>
年內其他全面收益，扣除稅項	<u>(632)</u>	<u>506</u>
年內全面收益總額	<u>(7,352)</u>	<u>(19,019)</u>
以下各方應佔全面收益總額：		
本公司擁有人：		
持續經營業務虧損	(7,352)	(7,161)
已終止經營業務虧損	<u>-</u>	<u>(22,251)</u>
	<u>(7,352)</u>	<u>(29,412)</u>
非控股權益：		
持續經營業務虧損	-	(11,007)
已終止經營業務溢利	<u>-</u>	<u>21,400</u>
	<u>-</u>	<u>10,393</u>
	<u>(7,352)</u>	<u>(19,019)</u>

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

		二零二一年 十二月 三十一日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,634	2,525
使用權資產		336	87
預付款項		2,500	2,500
按公平值計入其他全面收益之 股權投資	12	271	903
按公平值計入損益之債務投資	14	563	650
		<u>6,304</u>	<u>6,665</u>
流動資產			
存貨		1,655	1,002
貿易應收款項	13	9,008	9,779
預付款項、其他應收款項及其他資產		517	533
銀行結餘及現金		1,857	1,555
		<u>13,037</u>	<u>12,869</u>
資產總值		<u>19,341</u>	<u>19,534</u>
流動負債			
貿易應付款項	15	7,888	8,936
其他應付款項及應計費用		8,580	7,648
其他借款	16	8,449	8,106
其他貸款		15,914	–
應付債券	17	25,895	25,343
租賃負債		404	88
應付稅項		1,443	697
		<u>68,573</u>	<u>50,818</u>
流動負債淨值		<u>(55,536)</u>	<u>(37,949)</u>
資產總值減流動負債		<u>(49,232)</u>	<u>(31,284)</u>

		二零二一年 十二月 三十一日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
非流動負債			
其他貸款		-	10,757
租賃負債		161	-
		<u>161</u>	<u>-</u>
		<u>161</u>	<u>10,757</u>
負債淨值		<u>(49,393)</u>	<u>(42,041)</u>
資本及儲備			
股本	18	1,247	1,455
儲備		(50,640)	(43,496)
		<u>(49,393)</u>	<u>(42,041)</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>(49,393)</u>	<u>(42,041)</u>
非控股權益		<u>-</u>	<u>-</u>
虧絀總額		<u>(49,393)</u>	<u>(42,041)</u>

綜合財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

1. 一般資料

脈資資源集團有限公司為於百慕達註冊成立之有限公司。本公司之普通股於GEM上市。其註冊辦事處之地址位於Victoria Place, 5th Floor, 31 Victoria Street, Hamilton HM 10, Bermuda。本公司之香港主要營業地點位於香港荔枝角大南西街1008號華匯廣場11樓。

本集團主要從事銷售家品及種植產品以及提供金融服務。

2. 採納香港會計準則及詮釋(「香港會計準則」)以及香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

2.1 採納新訂／經修訂香港財務報告準則—二零二一年一月一日生效

香港會計師公會已頒佈於本集團本會計期間首次生效的多項新訂或經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第16號(修訂本)	COVID-19相關租金寬減
香港會計準則第39號、	利率基準改革—第2期
香港財務報告準則第4、7、9及16號	
(修訂本)	

該等新訂或經修訂香港財務報告準則概無對本集團於當前或過往期間的業績及財務狀況產生重大影響。除香港財務報告準則第16號(修訂本)外，本集團並無提前應用任何於本會計期間尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則。應用該等經修訂香港財務報告準則的影響概述如下：

香港會計準則第39號、香港財務報告準則第4、7、9及16號(修訂本)

有關修訂解決當現有利率基準被可替代無風險利率替代時，先前修訂本未處理但影響財務報告的問題。該等修訂提供一項可行權宜方法，允許對釐定金融資產及負債的合約現金流量之基準變動進行會計處理時更新實際利率而無需調整金融資產及負債的賬面值，前提是該變動為利率基準改革的直接後果且釐定合約現金流量的新基準在經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂允許利率基準改革所規定對沖指定及對沖文件進行更改，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均通過香港財務報告準則第9號的正常規定進行處理，以計量及確認對沖無效性。倘無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦暫時寬免實體必須滿足可單獨識別的要求。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分未來24個月內將變得可單獨識別，則該寬免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別之規定。此外，該等修訂亦規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠瞭解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

香港財務報告準則第16號(修訂本)：二零二一年六月三十日之後的COVID-19相關租金寬減

修訂本將可供承租人作COVID-19相關租金寬減入賬的可行權宜方法期限延長一年。租賃付款減少僅可能影響原於二零二一年六月三十日或之前到期的付款，期限延長至二零二二年六月三十日。修訂本於二零二一年四月一日或之後開始的年度報告期間生效，並獲准提早應用。

2.2 已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則

以下可能與綜合財務報表有關的新訂或經修訂香港財務報告準則已頒佈但尚未生效，亦無獲本集團提前採納。本集團當前計劃於該等變動生效日期予以應用。

香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 ¹
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項 ²
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損合約—履行合約的成本 ²
香港財務報告準則二零一八年至 二零二零年週期之年度改進	香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則、香港財務報告準則第9號金融工具及香港財務報告準則第16號租賃(修訂本) ²
香港財務報告準則第3號(修訂本)	對概念框架的提述 ³
香港會計準則第1號(修訂本)	負債的流動或非流動分類以及香港詮釋第5號(二零二零年)呈列財務報表之相關修訂 ⁴
香港財務報告準則第17號	保險合約 ⁴
香港會計準則第1號及香港財務報 告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露 ⁴
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計定義 ⁴
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 ⁴

¹ 尚未釐定強制生效日期惟可供採納。

² 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 對收購日期為於二零二二年一月一日或之後開始的首個年度期間開始當日或之後的業務合併生效。

⁴ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

3. 編製基準

3.1 合規聲明

綜合財務報表乃根據所有香港財務報告準則及香港會計準則編製，並包括香港公司條例及GEM上市規則所規定之適用披露。

3.2 計量基準及持續經營假設

該等綜合財務報表已按歷史成本基準編製，惟若干金融工具除外，其按公平值計量。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損淨額約6,700,000港元。於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動負債超過其流動資產55,500,000港元，及本集團的負債淨額為49,400,000港元。本集團的其他借款、其他貸款及應付債券為50,200,000港元，被分類為流動負債，而其現金及現金等價物為1,900,000港元。

貸方就本公司未能償付貸款及其未付利息及費用(截至該日為約9,400,000港元)而提起日期為二零二一年五月二十六日的清盤呈請。接到清盤呈請構成本公司債券、貸款及應付款項條款及條件項下的違約事件。由於有關違約，本公司的其他債權人有權要求本公司即時還款。鑒於本集團的高負債狀況，本公司建議向其債權人進行債務重組安排(「計劃」)。本公司已向香港高等法院申請於建議計劃的支持下延期清盤呈請，及法院已將清盤呈請聆訊延期。

上述事件及狀況可能令本集團持續經營的能力嚴重成疑。在評估於編製該等綜合財務報表時使用持續經營基準的適當性時，董事已仔細考慮本集團未來的流動性及業績，以及在評估本集團是否將有充足融資資源以持續經營時其可獲得的融資來源。本集團已採取若干措施以緩解流動資金壓力以及改善本集團財務狀況及業績，包括但不限於以下方面：

- (a) 法院已批准召開計劃會議以供債權人審議及(如適當)批准計劃。本公司各債權人將有權選擇以現金或透過配發及發行本公司新股份的方式進行償付，以償付計劃項下其就本公司提起的申索。當計劃獲得債權人的批准時，本公司將尋求法院批准。於法院授出法院命令的登記日期後，計劃將生效。視乎債權人於選擇透過本公司新股份償付時的最終接納程度，本公司可能會根據一般授權或特別授權發行新股份，倘為後者，將須取得股東批准。根據就參與計劃所接獲其按價值計不少於75%及按數目計不少於50%的債權人的支持函，本公司相信其將在債權人會議上獲得對計劃的充分支持及計劃將會成功。
- (b) 於二零二一年六月七日，本公司與一家融資提供商就提供貸款融資5,000,000港元達成協議，以為本集團的營運成本及計劃的費用撥付資金，據此，倘計劃不成功(即未能獲得法院的批准或在計劃會議上未能獲得債權人的充分支持)，貸方有權終止協議。貸款須於以下兩者中的較早日期償還：i)本公司清盤或ii)計劃生效；及
- (c) 本集團將繼續發展家品及種植業務，以改善其經營現金流。

經考慮上述措施，董事認為，本集團將有充足營運資金為其經營提供資金及履行其於二零二一年十二月三十一日起計未來十二個月內到期應付的財務責任。因此，董事信納按持續經營基準編製綜合財務報表乃屬適當。然而，儘管如此，仍存在與上述狀況有關的重大不確定性因素，可能令本集團持續經營的能力嚴重成疑。倘本集團未能以持續經營的方式營運，則將須作出調整，將本集團資產賬面值撇減至可收回淨值，以就可能出現的任何進一步負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並未反映在綜合財務報表上。

3.3 功能及呈列貨幣

綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，與本公司的功能貨幣相同。

4. 分部報告

本集團按照用以作出戰略決策及由主要營運決策者審閱的報告釐定其經營分部。由於各業務提供不同機會且需要作出不同業務策略，故本集團可報告分部分開管理。年內，本集團設有兩個(二零二零年：三個)可報告經營分部。下文概述可報告分部項下本集團的營運情況：

- 銷售家品及種植產品(「家品及種植業務」)；及
- 提供金融服務(「金融服務業務」)。

(i) 按分部劃分的營運情況

本公司管理層會單獨監察本集團經營分部業績以作出有關資源分配及表現評估的決定。分部表現根據可報告分部業績(即以經調整除所得稅前溢利或虧損計量)予以評估。經調整除所得稅前溢利或虧損按與計量本集團除所得稅前溢利或虧損一致之方式計量，惟未分配融資成本及企業開支均不計入該計量內。分部資產不包括未分配總辦事處及企業資產，原因為該等資產按集團基準管理。分部負債不包括其他借款、其他貸款、未分配總辦事處及企業負債，原因為該等負債按集團基準管理。

下文概述本集團各可報告分部的營運情況：

	截至二零二一年十二月三十一日止年度		
	家品及 種植業務 千港元	金融服務 業務 千港元	總計 千港元
可報告分部收益	<u>27,087</u>	<u>-</u>	<u>27,087</u>
可報告分部溢利	<u>493</u>	<u>-</u>	<u>493</u>
未分配企業開支			(4,505)
未分配財務費用			<u>(1,962)</u>
除所得稅前虧損			<u>(5,974)</u>
可報告分部資產	17,535	-	17,535
未分配資產(附註)			<u>1,806</u>
資產總值			<u>19,341</u>
可報告分部負債	10,254	-	10,254
未分配負債(附註)			<u>58,480</u>
負債總額			<u>68,734</u>
其他資料			
未分配資本開支			185
折舊	81	-	81
未分配折舊			<u>307</u>
			<u>388</u>
未分配其他應收款項減值虧損			809
未分配按公平值計入損益之債務投資之公平值虧損			<u>87</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	持續經營業務				總計 千港元
	家品及 種植業務 千港元	金融服務 業務 千港元	小計 千港元	已終 止 營業 務 千港元	
可報告分部收益	20,953	208	21,161	-	21,161
可報告分部虧損	(1,229)	(525)	(1,754)	(841)	(2,595)
未分配企業開支 未分配財務費用					(15,501) (732)
除所得稅前虧損					(18,828)
可報告分部資產 未分配資產(附註)	17,378	4	17,382	-	17,382 2,152
資產總值					19,534
可報告分部負債 未分配負債(附註)	10,237	34	10,271	-	10,271 51,304
負債總額					61,575
其他資料					
未分配資本開支					152
折舊 未分配折舊	23	639	662	-	662 725
					1,387
利息收入 未分配利息收入	1	-	1	2	3 60
					63
出售附屬公司之收益 出售附屬公司之未分配虧損	-	633	633	3,292	3,925 (1,001)
					2,924
撇銷其他應收款項 未分配撇銷其他應收款項	-	-	-	4,560	4,560 211
					4,771
貿易應收款項減值虧損撥回 存貨撇減 未分配其他應收款項減值 虧損	-	-	-	1,051 16	1,051 16
未分配應佔聯營公司虧損 未分配按公平值計入損益之 股權投資之公平值虧損					218 71
未分配按公平值計入損益之 債務投資之公平值虧損					90
未分配撇銷物業、廠房及設備 之虧損					3,203
					27

附註：

未分配資產主要為按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益之金融資產。

未分配負債主要為其他借款、其他貸款及應付債券。

(ii) 地區資料

來自外部客戶之收益

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
持續經營業務		
大中華區	7,097	4,328
美國	19,684	16,833
東盟	306	—
	<u>27,087</u>	<u>21,161</u>

家品及種植業務之收益根據客戶業務所在地進行劃分。

金融服務業務之收益根據其客戶作出相關證券投資所在證券交易所地點、借款人首次獲提供借貸資金之地點或客戶業務所在地進行劃分。

特定非流動資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
香港	<u>5,470</u>	<u>5,112</u>

上述特定非流動資產資料乃基於資產所在地區及／或營運所在地區。

5. 收益

收益分析載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
香港財務報告準則第15號範圍內之客戶合約收益：		
銷售家品	20,894	17,683
銷售種植產品	6,193	3,270
	<u>27,087</u>	<u>20,953</u>
其他來源之收益		
貸款利息收入	-	208
	<u>27,087</u>	<u>21,161</u>

分拆收益資料：

	截至 二零二一年 十二月 三十一日 止年度 千港元	截至 二零二零年 十二月 三十一日 止年度 千港元
銷售家品及種植產品 收益確認時間 於某一時間點轉移之貨物	<u>27,087</u>	<u>20,953</u>

6. 其他收入、收益及虧損

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
持續經營業務		
銀行利息收入	-	1
其他利息收入	-	60
COVID-19相關租金寬減	-	290
其他應付款項及應計費用撥回	-	220
政府補貼(附註)	-	122
匯兌虧損，淨額	(102)	(387)
撇銷物業、廠房及設備	-	(27)
雜項收入	72	178
	<u>(30)</u>	<u>457</u>

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已終止經營業務		
銀行利息收入	-	2
貿易應收款項減值虧損撥回	-	1,051
雜項收入	-	1,140
存貨撇減	-	(16)
匯兌虧損，淨額	-	(82)
	<u>-</u>	<u>(82)</u>
	<u>-</u>	<u>2,095</u>

附註：該等補助並無未滿足條件或其他或有事項，年內已收到所有政府補貼。本集團並未受益於其他形式的政府援助。

7. 財務費用

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
持續經營業務		
租賃負債利息	28	42
其他借款利息	680	682
其他貸款利息	705	-
應付債券利息	552	43
	<u>1,965</u>	<u>767</u>
	<u>1,965</u>	<u>767</u>
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已終止經營業務		
其他貸款利息	-	769
	<u>-</u>	<u>769</u>

8. 除所得稅前虧損

除所得稅前虧損經扣除：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
持續經營業務		
存貨成本確認為開支	23,803	18,264
物業、廠房及設備折舊	76	436
使用權資產折舊	312	951
匯兌虧損，淨額	102	387
撇銷物業、廠房及設備之虧損	-	27
	<u>24,293</u>	<u>19,965</u>

已終止經營業務

年內，本集團出售若干附屬公司。自二零二零年一月一日起至出售日期止的相關業績及現金流情況載列如下：

	二零二零年 千港元
收益	-
開支	(4,133)
	<hr/>
除出售附屬公司收益及所得稅前虧損	(4,133)
出售附屬公司之收益	3,292
	<hr/>
已終止經營業務之除所得稅前虧損	(841)
所得稅	-
	<hr/>
已終止經營業務之年度虧損	(841)
	<hr/> <hr/>
經營現金流入	12,849
投資活動	-
融資現金流出	(13,334)
	<hr/>
現金流出總額	(485)
	<hr/> <hr/>

來自出售已終止經營業務的收益合共為3,292,000港元(即該等出售事項之所得款項減本集團應佔附屬公司資產淨值之賬面值)。該等出售事項並無產生稅項開支或抵免。

9. 所得稅

綜合損益表所載所得稅金額為：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
持續經營業務		
當前稅項		
當前稅項—香港	8	34
當前稅項—中華人民共和國	738	663
	<u>746</u>	<u>697</u>

於本年度，香港利得稅已按於香港產生的估計應課稅溢利以16.5%（二零二零年：16.5%）的稅率計提撥備。

根據中華人民共和國企業所得稅法，於本年度企業所得稅按稅率25%計提撥備（二零二零年：無）。

10. 股息

董事不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派發任何股息（二零二零年：無）。

11. 每股虧損

每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔年內虧損及年內本公司已發行普通股之加權平均數計算。

持續經營及已終止經營業務之每股基本虧損乃按以下數據計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
用於計算每股基本虧損之本公司擁有人應佔年內虧損	<u>(6,720)</u>	<u>(29,918)</u>
股份數目(千股)		
用於計算每股基本虧損之年內已發行股份加權平均數	<u>15,585</u>	<u>15,585</u>

持續經營業務之每股基本虧損乃按以下數據計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
用於計算每股基本虧損之本公司擁有人應佔持續經營業務年內虧損	<u>(6,720)</u>	<u>(7,677)</u>
股份數目(千股)		
用於計算每股基本虧損之年內已發行股份加權平均數	<u>15,585</u>	<u>15,585</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度，已終止經營業務之每股基本虧損為每股142.7港仙，乃按本公司擁有人應佔已終止經營業務年內虧損22,241,000港元及上述分母計算。

於二零二零年十二月三十一日，20,757,500股股份獲發行並於本公司股份獎勵計劃下持有。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無授出股份，故此於計算每股基本虧損時，自截至二零二零年十二月三十一日止年度的股份加權平均數目計算中撇除於股份獎勵計劃下持有的股份。於二零二一年一月已註銷股份獎勵計劃項下持有的20,757,500股股份。

概無就攤薄對截至二零二零年十二月三十一日止年度之每股基本虧損作出調整，乃因尚未行使購股權之影響具有反攤薄作用。截至二零二一年十二月三十一日止年度並無潛在攤薄普通股。

12. 按公平值計入其他全面收益之股權投資

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
暫停買賣上市股份，按公平值計	<u>271</u>	<u>903</u>

股權投資乃作中期投資用途，被本集團指定為按公平值計入其他全面收益之股權投資。年內，本集團於其他全面收益確認公平值虧損632,000港元(二零二零年：10,000港元)。本集團並無自上市股權投資收取任何股息收入。

股權投資之公平值乃基於獨立估值師編製的估值草擬本計算，且公平值尚未經本公司核數師核對。

13. 貿易應收款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貿易應收款項	9,008	9,779
減：減值撥備	-	-
	<u>9,008</u>	<u>9,779</u>

本集團與其客戶的交易條款以信貸為主，惟新客戶一般須預先付款。信貸期一般為60至90日(二零二零年：90至150日)。每名客戶均有信貸上限。本集團尋求對未償還應收賬款維持嚴格監控，以盡量減低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強安排。貿易應收款項為不計息。

14. 按公平值計入損益之債務投資

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收可換股債券，按公平值	<u>563</u>	<u>650</u>

於二零一七年，本公司認購由一名獨立第三方所發行本金額4,000,000港元之可換股債券，該等債券按年利率1.5%計息，並可按換股價每股6.38381港元轉換為626,742股發行人之普通股。年內，本集團於損益確認公平值虧損87,000港元(二零二零年：3,203,000港元)。

應收可換股債券之公平值乃基於獨立估值師編製的估值草擬本計算，且公平值尚未經本公司核數師核對。

15. 貿易應付款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貿易應付款項	<u>7,888</u>	<u>8,936</u>

16. 其他借款

	實際利率 %	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
其他借款—無抵押	8.5	<u>8,449</u>	<u>8,106</u>
分析為：			
於一年內或按要求償還		<u>8,449</u>	<u>8,106</u>

有關金額指來自一家金融機構本金額為8,000,000港元的貸款，並按年利率8.5%計息及須即時償還。

17. 應付債券

	實際利率 %	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
永久債券	2.21	<u>25,895</u>	<u>25,343</u>

本金額3,230,000美元的永久債券(於超出本公司及持有人控制的若干特定事件下受限於或然結算條文)乃由本公司於二零二零年四月發行。該債券於首十年不可贖回(附帶發行人可於第十週年及/或第二十週年提前贖回的權利)，且賦予持有人自二零二零年四月二十八日起按每年1%+美國30年期政府國債之分派比率收取分派之權利，及自二零二二年四月二十八日起票息固定為1.207%。該債券因針對本公司作出的清盤呈請而須即時償還。

18. 股本

	二零二一年		附註	二零二零年	
	數目	金額 千港元		數目	金額 千港元
法定：					
於一月一日	20,000,000,000	200,000		20,000,000,000	200,000
股份合併	<u>(17,500,000,000)</u>	-	(b)	-	-
於十二月三十一日	<u>2,500,000,000</u>	<u>200,000</u>		<u>20,000,000,000</u>	<u>200,000</u>
已發行及繳足：					
於一月一日	145,440,151	1,455		145,440,151	1,455
註銷根據股份獎勵計劃持有的 股份	<u>(20,757,500)</u>	<u>(208)</u>	(a)	-	-
股份合併	<u>(109,097,320)</u>	-	(b)	-	-
於十二月三十一日	<u>15,585,331</u>	<u>1,247</u>		<u>145,440,151</u>	<u>1,455</u>

附註：

- (a) 於二零二一年一月五日，本公司註銷根據股份獎勵計劃持有的20,757,500股股份。
- (b) 於二零二一年二月八日，股份合併正式生效，基準為每八股已發行及未發行現有股份合併為一股每股面值0.08港元的合併股份。

19. 報告日期後事項及2019冠狀病毒病之影響

報告期後事項

於二零二二年三月，法院已向本公司授出批准以召開債權人計劃會議審議及(如適當)批准計劃。

2019冠狀病毒病之影響

世界衛生組織於二零二零年一月三十日宣佈冠狀病毒病及2019冠狀病毒病為全球衛生緊急事件。本集團經營業務所在國家政府亦實施多項措施，可在一定程度上減低2019冠狀病毒病疫情對本集團業績及流動資金狀況的影響。在適當情況下，本集團會申請有關政府援助。可能取得之所有安排及該等安排仍將存在期間持續變化且仍存在不確定性。

董事將繼續評估2019冠狀病毒病疫情對本集團業務的影響。視乎2019冠狀病毒病疫情的持續時間及其對經濟活動的負面影響，本集團於二零二一年及／或其後可能錄得進一步負業績、面臨流動性限制且其資產產生額外減值。

管理層討論及分析

財務表現

年內收益、毛利及虧損

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團收益增加28.0%至27,100,000港元(二零二零年：21,200,000港元)。因此，本集團錄得毛利增加至3,300,000港元(二零二零年：2,900,000港元)，惟毛利率輕微下降至12.1%(二零二零年：13.7%)，原因為本集團產品組合中毛利率較低的種植產品銷售增加。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得持續經營業務之綜合虧損6,700,000港元(二零二零年：18,700,000港元)及本公司擁有人應佔綜合虧損6,700,000港元(二零二零年：7,700,000港元)。綜合虧損減少主要由於本集團著力精簡其業務架構及實施節約成本措施所致。

業務回顧

鑒於2019冠狀病毒病疫情對產品組合、市場分部及地理位置的不利影響，本集團利用自身資源及業界關係，自二零二零年起擴大其家品及種植產品方面的產品組合及拓擴客戶基礎。本集團會繼續重點發展其主要業務，即家品及種植業務以及金融服務業務。

近期發展及展望

展望未來，全球經濟前景仍不明朗。中美紛爭持續不斷、2019冠狀病毒病新變體出現導致營商環境劇變及全球及地區供應鏈中斷、對通脹上漲的擔憂以及預期收緊的貨幣政策帶來種種挑戰，將持續對全球及本土經濟造成影響，或會不可避免地對本集團業務營運造成影響。歷經二零二零年及二零二一年，本公司深明，對營商環境變化即時作出應對及審慎管理財務及流動資金乃抵抗重大干擾及不穩定性的關鍵因素。本集團將積極應對不斷變化的市場動盪，旨在實現經常性盈利的增長。本公司相信，待計劃成功實施及其財務狀況恢復正常後，其業務於未來數年將會穩步推進並取得穩健表現。

財務資源、借款及流動資金

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團經營活動所用之現金淨額為3,900,000港元(二零二零年：流入4,100,000港元)。其投資活動所用之現金淨額為200,000港元(二零二零年：100,000港元)及融資活動現金流入淨額為4,400,000港元(二零二零年：流出6,600,000港元)。由於上述各項累積之影響，本集團錄得現金流入淨額300,000港元(二零二零年：流出2,700,000港元)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團有資產總值19,300,000港元(二零二零年：19,500,000港元)及負債總額68,700,000港元(二零二零年：61,600,000港元)，即本集團負債淨額為49,400,000港元(二零二零年：42,000,000港元)，以及於報告期末每股負債淨額為3.2港元(二零二零年：2.7港元)。本集團之借款總額為50,300,000港元(二零二零年：44,200,000港元)，包括借款24,400,000港元(二零二零年：18,900,000港元)及債券25,900,000港元(二零二零年：25,300,000港元)。本集團流動資產為13,000,000港元(二零二零年：12,900,000港元)，其中1,900,000港元(二零二零年：1,600,000港元)為現金及銀行結餘，而其流動負債為68,600,000港元(二零二零年：50,800,000港元)。

股本架構

於二零二零年十二月三十一日，本公司已發行股份總數及已發行股本分別為15,585,331股(二零二零年：145,440,151股)及1,247,000港元(二零二零年：1,455,000港元)。已發行普通股總數及本公司已發行股本出現變動乃由於註銷股份獎勵計劃項下持有的20,757,500股股份及股份合併所致。

集資活動

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無進行任何股本集資活動。

資本承擔、重大投資及重大收購及出售

資本承擔

本集團於二零二一年十二月三十一日並無未履行的重大資本承擔。

重大投資及重大收購及出售

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度並無重大投資及重大收購／出售。

本集團資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無抵押任何重大資產。

風險因素

價格

本集團產品價格受到多重因素之影響，包括消費者需求、市場供應及可得之替代品等。如產品價格持續下滑，本集團之盈利能力將會遭受不利影響。

競爭

本集團產品的市場因生產成本上升壓力、產品價格波動及產品之替代品而競爭激烈且具挑戰性。倘若本集團無法回應市場狀況變化及其產品之市場需求，本集團之財務表現將受不利影響。

信貸風險

信貸風險指交易對手不履行其合約責任給本集團帶來財務虧損之風險。本集團之政策為與信譽良好的交易對手進行交易，以作為減低違約財務虧損風險的方式。為盡量減低貿易應收款項的信貸風險，管理層將持續監查本集團的信貸風險敞口，如定期檢討客戶結算模式。

僱員資料

於二零二一年十二月三十一日，本集團有9名僱員(二零二零年：9名)。本集團根據其僱員之表現、工作經驗及現時市場狀況而釐定彼等之薪酬。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

除所披露者外，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

企業管治常規守則

董事會認為良好企業管治乃管理本集團之業務及事務之重要元素。本集團之管理層定期就其企業管治常規檢討及提出修訂，以遵守GEM上市規則附錄十五所載之企業管治守則。董事會認為，本公司已遵守企業管治守則。

主席與行政總裁

為確保權力及授權得到平衡，董事會主席及行政總裁之職責已清晰區分並予以列明。主席主要負責為董事會提供領導、鼓勵全體董事全面及積極參與董事會事務，並確保董事會之運作符合本集團之最佳利益。行政總裁負責實施董事會採納之本集團策略及政策，以達致整體商業目標及就本集團營運向董事會全面承擔責任。截至二零二一年十二月三十一日止年度，行政總裁之職位從缺。董事會將繼續檢討其架構，倘網羅到具備適當知識、技能及經驗的候選人，本公司將委任候選人填補該空缺(倘合適)。

審核委員會

董事會審核委員會已遵照GEM上市規則第5.28條至第5.33條成立，並有書面訂明其職權範圍。審核委員會之主要職責包括審閱本公司之季度、中期及年度財務報告，以及就此向董事會提供建議及意見。審核委員會亦負責檢討及監督本公司之財務申報及內部控制程序。審核委員會現時由全體獨立非執行董事組成。審核委員會已審閱本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之未經審核綜合財務報表以及本集團採納之會計原則及慣例。

延遲刊發經審核全年業績及年報

由於香港爆發第五波2019冠狀病毒病疫情，本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度全年業績的審核程序尚未完成。本公告所載未經審核全年業績尚未按照GEM上市規則第18.49條的規定經本公司核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司核對。本公司將繼續與其核數師合作以於可行情況下盡快完成審核程序，及於二零二二年六月三十日或之前刊發載有經香港立信德豪會計師事務所有限公司核對的全年業績及較本公告所載未經審核全年業績的任何重大差異(如有)的公告。因此，本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的年報(載有GEM上市規則所規定全部資料)及經審核全年業績亦將延遲刊發。本公司將適時就審核程序的任何重大發展另行刊發公告。

本未經審核全年業績公告在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.m-resources.com.hk)刊登。有關本公司全年業績及年報的進一步公告亦將於適當時候在相同網站刊登。

本公告所載截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務資料尚未經審核亦無與本公司核數師核對一致。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
脈資資源集團有限公司
主席
何雪梅

香港，二零二二年三月三十日

於本公告日期，董事會包括執行董事何雪梅女士(主席)及陳可怡女士以及獨立非執行董事彭敬思女士、洪炳賢先生及黃哲先生。

本公告將由刊發日期起在GEM網站<http://www.hkgem.com>之「最新公司公告」頁內刊登七日，並將刊登於本公司網站<http://www.m-resources.com.hk>。