

sincere先施

先施有限公司

股份代號: 244

2023年報



# 目錄

|             | 頁次  |
|-------------|-----|
| 公司資料        | 2   |
| 公司的使命       | 3   |
| 主席業務回顧      | 4   |
| 企業管治報告      | 9   |
| 董事會報告書      | 23  |
| 董事及高級行政人員履歷 | 31  |
| 環境、社會及管治報告  | 36  |
| 獨立核數師報告     | 59  |
| 經審核財務報表     |     |
| 綜合：         |     |
| 收益表         | 65  |
| 全面收益表       | 66  |
| 財務狀況表       | 67  |
| 權益變動表       | 69  |
| 現金流量表       | 71  |
| 財務報表附註      | 73  |
| 五年財務摘要      | 179 |

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

林曉輝博士(主席)  
蘇嬌華女士(行政總裁)  
馮來博士

#### 非執行董事

戴德豐博士

#### 獨立非執行董事

余亮暉先生  
袁寶玉先生(於二零二三年六月八日退任)  
鍾振雄先生  
林琳先生(於二零二三年九月七日獲委任)

### 審核委員會

余亮暉先生(主席)  
袁寶玉先生(於二零二三年六月八日退任)  
鍾振雄先生  
林琳先生(於二零二三年九月七日獲委任)

### 薪酬委員會

林琳先生(主席)(於二零二三年九月七日獲委任)  
余亮暉先生  
鍾振雄先生  
袁寶玉先生(於二零二三年六月八日退任)

### 提名委員會

鍾振雄先生(主席)  
余亮暉先生  
袁寶玉先生(於二零二三年六月八日退任)  
林琳先生(於二零二三年九月七日獲委任)

### 執行委員會

林曉輝博士(主席)  
蘇嬌華女士  
馮來博士

### 公司秘書

葉浩榮先生

### 法律顧問

李智聰律師事務所  
德普律師事務所  
夏禮文律師行

### 獨立核數師

致同(香港)會計師事務所有限公司  
香港銅鑼灣  
恩平道28號  
利園二期11樓

### 主要來往銀行

星展銀行(香港)有限公司  
中國銀行(香港)有限公司

### 股東註冊及過戶辦事處

卓佳登捷時有限公司  
香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

### 註冊辦事處

香港  
中環康樂廣場1號  
怡和大廈24樓

### 股份代號

244

### 網址

[www.sincere.com.hk](http://www.sincere.com.hk)

## 公司的使命

先施有限公司（「先施」或「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）早於一九零零年創立，是香港歷史最悠久、享譽最隆的百貨公司之一。

先施的成功之道，在於悉心提供優質服務，以滿足顧客需求為己任。通過旗下各店，先施公司為顧客提供種類多元化、價格相宜的貨品。

歷來，先施均以積極審慎的策略拓展業務，務求長久維持其零售業翹楚的地位。

## 主席業務回顧

本人謹代表本公司董事會（「董事會」）向各位股東提呈截至二零二三年十二月三十一日止年度（「二零二三年財政年度」）之年報。

### 業績

本集團於二零二三年財政年度的主要業務是經營百貨店、證券交易以及提供一般保險及人壽保險。

### 整體財務回顧

本集團於二零二三年財政年度之綜合收益為約146,100,000港元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度（「二零二二年財政年度」）減少約400,000港元或0.3%。於二零二三年財政年度，本集團的虧損淨額為約51,600,000港元，較二零二二年財政年度減少約12,400,000港元或19.3%。虧損減少主要是由於(i)毛利率由55.9%提高至57.4%，令毛利增加約2,000,000港元；(ii)我們於二零二二年底關閉一間店舖及由於百貨業務取得租金優惠，因此使用權資產折舊減少約11,900,000港元；(iii)顧問費減少約3,600,000港元；(iv)證券交易的未實現收益約200,000港元，而上年度證券交易的未實現虧損為1,300,000港元；及(v)來自Win Dynamic之應收送贈的推算利息收入增加約1,500,000港元。虧損減少部分被與前董事申索相關的應計和解金額約10,300,000港元所抵銷。

### 收益

於二零二三年財政年度，本集團之收益為約146,100,000港元，較二零二二年財政年度約146,500,000港元減少約400,000港元或0.3%。收益主要來自百貨業務，約為146,000,000港元（二零二二年財政年度：約146,200,000港元），佔本集團總收益約99.9%（二零二二年財政年度：約99.8%）。

### 其他收入及收益淨額

於二零二三年財政年度，其他收入及收益淨額約為18,700,000港元（二零二二年財政年度：約18,800,000港元），主要是由於(i)來自Win Dynamic之應收送贈的推算利息收入約為17,600,000港元（二零二二年財政年度：16,100,000港元）；及(ii)股息收入約為500,000港元（二零二二年財政年度：約900,000港元）。

## 主席業務回顧

### 銷售及分銷開支

於二零二三年財政年度，銷售及分銷開支約為69,100,000港元(二零二二年財政年度：約81,600,000港元)，主要是由於(i)使用權資產折舊約33,500,000港元(二零二二年財政年度：約45,400,000港元)；及(ii)僱員福利開支約為17,900,000港元(二零二二年財政年度：約18,200,000港元(已扣除政府補貼約2,800,000港元))。銷售及分銷開支減少約12,500,000港元，主要是由於我們於二零二二年底關閉一間店舖及由於百貨業務取得租金優惠，因此使用權資產折舊減少約11,900,000港元所致。

### 一般及行政開支

於二零二三年財政年度，一般及行政開支約為48,200,000港元(二零二二年財政年度：約54,000,000港元)，主要是由於僱員福利開支約19,800,000港元(二零二二年財政年度：約20,100,000港元(已扣除政府補貼約900,000港元))。一般及行政開支減少約5,800,000港元，主要是由於顧問費減少約3,600,000港元所致。

### 非經營開支

於二零二三年財政年度，非經營開支約為10,300,000港元(二零二二年財政年度：無)，指與前董事申索相關的應計和解金額。詳情請參閱附註36報告期後事項。

### 財務成本

於二零二三年財政年度，財務成本約為26,900,000港元(二零二二年財政年度：約27,800,000港元)，主要是由於(i)銀行借貸利息約5,200,000港元(二零二二年財政年度：約4,400,000港元)；(ii)租賃負債的利息約為2,000,000港元(二零二二年財政年度：約5,400,000港元)；及(iii)直接控股公司及關連方公司提供貸款的利息約為19,600,000港元(二零二二年財政年度：同系附屬公司、直接控股公司及關連方公司提供貸款的利息約為17,900,000港元)。

### 本公司股權持有人應佔虧損

於二零二三年財政年度，本公司股權持有人應佔虧損約為50,500,000港元(二零二二年財政年度：約60,800,000港元)，相當於減少約10,300,000港元或16.9%。

# 主席業務回顧

## 業務回顧

### 百貨業務

於二零二三年財政年度，由於香港經濟活動逐步復甦及中國內地重新通關，本集團得以於二零二二年底一家店舖關閉後維持其收益於約146,000,000港元（二零二二年財政年度：約146,200,000港元）。其餘店舖收益的改善彌補了關閉店舖的收益損失。然而，零售業的客戶網上購物行為呈上升趨勢限制了復甦效果，阻礙了我們百貨業務的表現。

為提高我們的業績，本集團繼續(i)採取積極措施減少營運成本；(ii)與業主協商爭取租金寬減；及(iii)重新評估店舖及產品組合的盈利能力。因此，二零二三年財政年度整體分部虧損約為25,900,000港元（二零二二年財政年度：約36,900,000港元）。

為了維持健康的存貨水平，出清過季存貨繼續為我們二零二三年財政年度的主要目標。因此，二零二三年財政年度已確認約1,400,000港元的存貨撥備撥回（二零二二年財政年度：約2,300,000港元）。

### 證券買賣業務

本集團於二零二三年財政年度錄得證券買賣的已變現虧損淨額約為100,000港元（二零二二年財政年度：已變現虧損淨額約100,000港元）。二零二三年財政年度的股息收入約為500,000港元（二零二二年財政年度：約900,000港元）。因此，二零二三年財政年度錄得分部虧損約3,100,000港元（二零二二年財政年度：約2,600,000港元）。本集團將該等證券持作買賣。本集團會根據市況及資本需求定期檢討並改進其投資組合。

## 前景

展望將來，本集團預期香港零售業將繼續面對零售業的客戶網上購物行為呈上升趨勢所帶來的挑戰。同時，本集團將繼續監控並靈活調整本集團百貨業務的經營策略，以應對充滿挑戰的經營環境。

在偉祿的支持下，董事會對本集團之前景感到樂觀。

## 主席業務回顧

### 流動資金及財務資源

於二零二三年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結存、已抵押銀行結存及存款為約104,000,000港元(二零二二年十二月三十一日：約182,500,000港元)，其中約11,300,000港元(二零二二年十二月三十一日：約84,300,000港元)已抵押。於二零二三年十二月三十一日，本集團的負債比率(即銀行借貸、其他貸款、租賃負債、直接控股公司及關連公司貸款除以資產淨值)約304%(二零二二年十二月三十一日：約255%)。

於二零二三年財政年度綜合收益表內的利息開支為約26,900,000港元(二零二二年財政年度：約27,800,000港元)。於二零二三年十二月三十一日，本集團的附息銀行借貸為約84,300,000港元(二零二二年十二月三十一日：約141,000,000港元)，須於一年內或按要求償還。銀行借貸為港元，年利率為香港銀行同業拆息加1.5%。所有銀行借貸均以一項物業及銀行存款作抵押。流動比率為約0.69(二零二二年十二月三十一日：約0.51)。

於二零二三年十二月三十一日，本集團已分別動用直接控股公司貸款及關連公司貸款中的71,900,000港元及211,000,000港元。

於二零二三年十二月三十一日，本集團錄得流動負債淨額約79,731,000港元(二零二二年十二月三十一日：約240,297,000港元)及本公司股權持有人應佔權益約81,125,000港元(二零二二年十二月三十一日：約127,709,000港元)。於二零二三年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結存為約92,694,000港元(二零二二年十二月三十一日：約98,188,000港元)。

管理層密切監察本集團之財務表現及流動資金狀況，以評估本集團之持續經營能力。鑑於該等情況，管理層已一直採取措施改善盈利能力，控制營運成本並降低資本支出，以改善本集團之營運表現及減輕其流動資金風險。該等措施包括(i)持續重新制定其營銷策略及定價政策；(ii)繼續採取措施控制資本及營運支出；(iii)與其業主協商以調低租金；及(iv)物色變現本集團若干資產之機會。管理層認為，該等措施將進一步改善本集團之經營盈利能力及所得現金流量。

本集團產品部分從歐洲進口，並以歐元結算。雖然本集團目前並無匯兌對沖政策，但管理層將繼續密切監察匯兌風險，如有重大匯兌風險，會考慮進行對沖。

## 主席業務回顧

### 訴訟

除財務報表附註35所披露者外，本集團並無其他重大訴訟。

### 僱員及薪金政策

於二零二三年十二月三十一日，本集團共有178名僱員（二零二二年十二月三十一日：161名僱員）（包括兼職員工）。本集團為營業部及非營業部之員工提供多種酬金組合，以鼓勵前線及後勤員工達致更高之銷售及經營效率。除基本薪金及按個人表現發放之酌情花紅外，銷售人員另享有與銷售業績目標掛鈎之酬金，包括若干銷售佣金計劃。本集團亦提供定額福利退休金計劃、強積金退休福利計劃、員工購物折扣、醫療及培訓補貼等員工福利。

### 股息

董事會不建議派付二零二三年財政年度之股息。

### 致謝

本人謹代表董事會，對各位股東、客戶、業務夥伴及供應商之持續支持及對本集團之信心致以由衷謝意。本人亦向在年內竭誠盡責及為本集團作出貢獻之管理層及僱員致以深切謝意。

主席

林曉輝

二零二四年三月二十五日

## 企業管治報告

董事會致力於維持良好的企業管治標準。

本公司之企業管治常規乃以香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（統稱「上市規則」）附錄C1中企業管治守則（「企業管治守則」）所載之準則為基準。

於二零二三年財政年度，本公司已遵守企業管治守則所載之守則條文，惟守則條文C.1.6除外，有關偏離於本企業管治報告相關段落闡明。

### 企業文化及策略

本集團與時俱進，堅信使命、願景、策略、宗旨及核心價值觀為奠定良好企業文化之重要基石。核心價值觀乃企業文化之中最重要的組成部分，也反映了企業管理層及全體員工所奉行及期望的行為準則及社會態度。

本集團主要有四個使命：

- (i) 匯聚人才，共同通往成功之路；
- (ii) 秉持卓越、專業的企業管理，提升股東價值；
- (iii) 賦能員工並共同成長；以及
- (iv) 堅持透明、負責、誠信及開放的良好企業文化。

多年來，本集團秉持「創新發展、追求卓越」的企業思維，不斷提升產品和服務的質量、效率和競爭力，致力與客戶、業務夥伴和股東創造共贏的局面，創建和諧美好社會，實踐「偉祿之道，先施以誠」的企業精神。

本集團之業務發展及管理策略與其願景一致，為實現長期、穩定及可持續的增長，專注於具有穩定經常性收入的投資，同時適當考慮環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）層面，為股東帶來最大的長期回報。

# 企業管治報告

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為規管董事進行證券交易之守則。經對本公司全體董事（「董事」）作出特定查詢後，確認全體董事於二零二三年財政年度一直遵守標準守則所訂定之相關標準。

## 董事會

於本年報日期，董事會現時由七名成員組成，包括三名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事之履歷資料載於本年報第31至35頁「董事及高級行政人員履歷」一節。

林曉輝博士及蘇嬌華女士為配偶關係。除上文及第27至29頁所載「董事及行政總裁於股份之權益」所披露者外，據本公司所知，董事會成員間概無其他財務、業務及家族關係。彼等均可作出獨立判斷。

董事會於二零二三年財政年度曾召開四次董事會會議及一次股東大會。下表列示二零二三年財政年度董事於有關會議之出席情況：

| 董事                  | 出席股東大會次數／<br>舉行股東大會次數 | 出席董事會會議次數／<br>舉行董事會會議次數 |
|---------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>執行董事</b>         |                       |                         |
| 林曉輝博士(主席)           | 1/1                   | 4/4                     |
| 蘇嬌華女士(行政總裁)         | 1/1                   | 4/4                     |
| 禹來博士                | 1/1                   | 4/4                     |
| <b>非執行董事</b>        |                       |                         |
| 戴德豐博士               | 1/1                   | 4/4                     |
| <b>獨立非執行董事</b>      |                       |                         |
| 余亮暉先生               | 0/1                   | 4/4                     |
| 袁寶玉先生(於二零二三年六月八日退任) | 1/1                   | 1/1                     |
| 鍾振雄先生               | 1/1                   | 4/4                     |
| 林琳先生(於二零二三年九月七日獲委任) | 0/0                   | 1/1                     |

\* 企業管治守則之守則條文C.1.6訂明，獨立非執行董事及其他非執行董事亦須出席股東大會，以更好地瞭解本公司股東的意見。本公司時任獨立非執行董事余亮暉先生因另有公務在身未能出席本公司股東大會。

## 企業管治報告

### 獨立非執行董事

本公司已遵守上市規則第3.10(1)、3.10(2)及3.10A條有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會至少三分之一)，且其中一名具有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識之規定。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條作出之年度獨立性確認書。本公司認為全體獨立非執行董事於二零二三年財政年度內均屬獨立。

### 未能符合上市規則之規定

於袁寶玉先生在二零二三年六月八日退任且不再擔任獨立非執行董事、本公司薪酬委員會主席以及本公司審核委員會及提名委員會各自之成員後，本公司有(1)兩名獨立非執行董事，低於上市規則第3.10(1)條之最低要求及上市規則第3.10A條之三分之一門檻；(2)兩名薪酬委員會成員，當中主席職位空缺，不符合上市規則第3.25條之規定；及(3)兩名審核委員會成員，低於上市規則第3.21條之最低要求。於二零二三年九月七日委任林琳先生後，本公司已遵守上市規則第3.10(1)、3.10(A)、3.25及3.21條的規定。

### 董事會獨立性

獨立非執行董事佔董事會人數三分之一以上，有助為董事會帶來獨立意見及判斷。除符合上市規則所訂明有關若干董事會轄下委員會組成之要求外，本公司亦盡可能委任獨立非執行董事加入董事會轄下所有委員會，從而確保獲得獨立的觀點及意見。

提名委員會在作出委任前會先行評估獲提名為新任獨立非執行董事之候選人的獨立性，並將每年評估長期服務的現任獨立非執行董事之持續獨立性。

董事會每年檢討有關機制，確保董事會無論在獨立非執行董事的比例、招募及獨立性、彼等的貢獻及取得外部獨立專業意見的情況，以及董事會評估的結果方面，都可獲得獨立的觀點及意見。

## 企業管治報告

### 董事會及管理層之責任、職責及貢獻

董事會負責確保本公司達致其目標、批准業務策略計劃及審閱管理層表現。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會帶來範圍廣泛之寶貴業務經驗、知識及專業水平,供其以高效及有效方式運作。

全體董事均可及時全面地獲得本公司所有資料,以及公司秘書及高級管理層提供之服務及意見。董事可按要求在適當情況下尋求獨立專業意見,從而履行彼等對本公司之職責,費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露彼等所擔任其他職務之詳情,而董事會定期審閱本公司各董事於履行其對本公司之責任時所作出之貢獻。

董事會對所有重大事務具有決定權,當中涉及政策事務、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(尤其是可能會涉及利益衝突者)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事項。有關執行董事會決定、指導及協調本公司日常營運及管理之責任乃轉授予管理層。

# 企業管治報告

## 董事之持續專業發展

董事須了解作為本公司董事之責任，並熟悉本公司之經營方式、業務活動及發展。

本公司每位新任董事將於其首次獲委任時接受正式、全面及切合個人情況之入職介紹，從而確保其適當了解本公司之業務及營運，並完全認識於上市規則及相關法例規定下之董事責任及義務。

董事須參與合適之持續專業發展，從而發展及更新其知識及技能，以確保彼等在知情及切合所需情況下向董事會作出貢獻。

於二零二三年財政年度，董事已獲提供相關閱讀材料（包括監管更新材料及研討會講解材料等）以供彼等參考及學習。

根據董事提供之記錄，董事於二零二三年財政年度接受之培訓概要如下：

| 董事                  | 有關企業管治、監管發展及<br>其他相關主題之培訓 |
|---------------------|---------------------------|
| <b>執行董事</b>         |                           |
| 林曉輝博士(主席)           | ✓                         |
| 蘇嬌華女士(行政總裁)         | ✓                         |
| 禹來博士                | ✓                         |
| <b>非執行董事</b>        |                           |
| 戴德豐博士               | ✓                         |
| <b>獨立非執行董事</b>      |                           |
| 余亮暉先生               | ✓                         |
| 袁寶玉先生(於二零二三年六月八日退任) | ✓                         |
| 鍾振雄先生               | ✓                         |
| 林琳先生(於二零二三年九月七日獲委任) | ✓                         |

# 企業管治報告

## 董事委員會

於二零二三年財政年度，董事會設有四個委員會，即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及執行委員會，以監督本公司各特定方面之事務及協助董事會職責之執行。本公司成立之所有董事委員會之職權範圍均以書面界定。董事委員會之職權範圍已刊登於本公司之網站及聯交所網站，股東亦可索閱。

## 審核委員會

審核委員會由獨立非執行董事余亮暉先生、鍾振雄先生及林琳先生組成。余亮暉先生為審核委員會主席。

審核委員會之主要職責為協助董事會檢討本公司財務資料及申報流程、內部監控程序及風險管理系統及與外聘核數師之關係，以及內部監控或其他事宜。

於二零二三年財政年度，審核委員會曾舉行兩次會議，以審閱及討論有關財務申報及合規程序、內部監控及風險管理系統以及外聘核數師之工作範圍及委聘之重大事宜，出席記錄以記名方式載列如下：

| 審核委員會成員             | 出席會議次數／<br>舉行會議次數 |
|---------------------|-------------------|
| 余亮暉先生               | 2/2               |
| 袁寶玉先生(於二零二三年六月八日退任) | 1/1               |
| 鍾振雄先生               | 2/2               |
| 林琳先生(於二零二三年九月七日獲委任) | 0/0               |

審核委員會已審閱本集團二零二三年財政年度之經審核財務報表。

於二零二三年財政年度，審核委員會亦曾與外聘核數師舉行兩次會議。

## 企業管治報告

### 薪酬委員會

薪酬委員會由獨立非執行董事林琳先生、余亮暉先生及鍾振雄先生組成。林琳先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會之主要職責包括釐定個別執行董事之薪酬待遇、就全體董事之薪酬政策及架構向董事會提出建議，以及就制定該薪酬政策及架構而設立具透明度之程序，從而確保概無董事或其任何聯繫人可參與釐定其本身之薪酬。

於二零二三年財政年度，薪酬委員會曾舉行兩次會議，以檢討本公司之薪酬政策及架構、執行董事之薪酬待遇以及其他相關事宜，並就此向董事會提出建議，出席記錄以記名方式載列如下：

| 薪酬委員會成員             | 出席會議次數／<br>舉行會議次數 |
|---------------------|-------------------|
| 林琳先生(於二零二三年九月七日獲委任) | 0/0               |
| 袁寶玉先生(於二零二三年六月八日退任) | 1/1               |
| 余亮暉先生               | 2/2               |
| 鍾振雄先生               | 2/2               |

根據企業管治守則之守則條文E.1.5，高級管理層成員於二零二三年財政年度按薪酬範圍劃分之年度薪酬詳情如下：

|               | 僱員人數 |
|---------------|------|
| 零至1,500,000港元 | 5    |

各董事於二零二三年財政年度之薪酬詳情載於財務報表附註11。

## 企業管治報告

### 提名委員會

提名委員會由獨立非執行董事鍾振雄先生、余亮暉先生及林琳先生組成。鍾振雄先生為提名委員會主席。

提名委員會之主要職責包括檢討董事會之組成、擬定及制定提名及委任董事之相關程序、就董事委任及繼任計劃向董事會提供意見，以及評核獨立非執行董事之獨立性。

本公司之提名政策訂明董事遴選準則包括但不限於以下各項：

- 品格與誠信；
- 資格，包括與本公司業務及企業策略相關之專業資格、技能、知識及經驗；
- 各方面之多元化，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期；
- 董事會對獨立非執行董事之規定及根據上市規則之建議獨立非執行董事之獨立性；及
- 就履行作為本公司董事會及／或董事委員會成員之職責可投放之時間及相關意願之承諾。

## 企業管治報告

於二零二三年財政年度，提名委員會曾舉行兩次會議，以檢討董事會之架構、人數及組成以及獨立非執行董事之獨立性，並考慮退任董事於股東週年大會上之候選資格，出席記錄以記名方式載列如下：

| 提名委員會成員             | 出席會議次數／<br>舉行會議次數 |
|---------------------|-------------------|
| 鍾振雄先生               | 2/2               |
| 余亮暉先生               | 2/2               |
| 袁寶玉先生(於二零二三年六月八日退任) | 1/1               |
| 林琳先生(於二零二三年九月七日獲委任) | 0/0               |

### 執行委員會

執行委員會由執行董事林曉輝博士、蘇嬌華女士及禹來博士組成。林曉輝博士為執行委員會主席。

本公司成立執行委員會以協助董事會更有效管理本集團的日常運作，委員會獲董事會授權監督本公司業務和事務的管理情況。

於二零二三年財政年度，執行委員會曾舉行12次會議，以檢討和監察營運及策略目標之執行及落實情況。出席記錄以記名方式載列如下：

| 執行委員會成員 | 出席會議次數／<br>舉行會議次數 |
|---------|-------------------|
| 林曉輝博士   | 12/12             |
| 蘇嬌華女士   | 12/12             |
| 禹來博士    | 12/12             |

### 董事會成員多元化政策

本公司明白並深信董事會成員多元化對提升公司表現質素裨益良多。本公司已就此採納一項董事會成員多元化政策(「董事會成員多元化政策」)，其中載明達致董事會成員多元化之途徑。董事會將每年檢討董事會成員多元化政策的實施情況及有效性。

於制定董事會成員多元化政策時，本公司已考慮多項因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。董事會所有委任均以用人唯才為基礎，並在考慮候選人時以客觀條件顧及董事會成員多元化之益處。

## 企業管治報告

本公司目前有一名董事為女性，董事會已定下目標，以保持董事會有至少一名女性代表，而有關目標已經達成，另會善用時間於物色到合適人選時趁機提高女性成員的比例。如載於本年報之環境、社會及管治報告中「僱傭慣例及平等機會」一節所載，於二零二三年十二月三十一日，於本集團178名僱員（包括高級管理層）中，僱員的男女比例分別為30.9%及69.1%。董事會認為，本集團的團隊（包括高級管理層）已達致性別多元化。

### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則之守則條文A.2.1所載之職能。

董事會檢討本公司之企業管治政策及常規、董事及高級管理層之培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定、標準守則及企業管治守則方面之政策及慣例以及本企業管治報告所載之披露事宜。

### 董事編製財務報表之責任

董事知悉彼等就編製本集團財務報表所負之責任，並確保財務報表乃根據監管規定及適用之會計準則編製。董事亦確保準時刊發本集團之財務報表。

董事已審閱管理層編製之本集團現金流量預測。現金流量預測涵蓋二零二三年十二月三十一日起不少於12個月的期間。管理層之預測已就本集團營運所得預計現金流量、資本開支及持續可動用之銀行及其他借貸融資作出關鍵假設。本集團能否取得預測現金流量取決於管理層能否成功實行上述有關盈利能力及流動資金之改善措施，以及能否持續取得銀行及其他借貸融資。

董事經作出適當查詢及考慮上述管理層預測之基準，並計及(i)營運表現之合理可能變動、(ii)持續可取得之銀行及其他借貸融資，及(iii)偉祿集團控股有限公司所提供之財政支持後，相信本集團將具備足夠財務資源持續經營。

## 企業管治報告

本公司獨立核數師就彼等有關財務報表之申報責任之聲明載於第59至64頁之獨立核數師報告。

### 核數師酬金

於二零二三年財政年度，應付本公司外聘核數師之核數服務費總計約1,725,000港元(二零二二年財政年度：1,700,000港元)。外聘核數師及其聯屬公司亦向本集團提供非核數服務，包括提供稅務服務及商定程序，費用約為382,800港元(二零二二年財政年度：254,100港元)。

### 股息政策

根據本公司組織章程細則及所有適用法律法規，董事會有權宣派及分發股息予本公司股東。於建議或宣派股息時，本公司應維持足夠現金儲備，以應付其營運資金需要、未來業務增長以及股權價值。本公司並無固定的派息比率。董事會認為，一般而言，本公司宣派的股息金額將視乎本集團之財務業績、現金狀況、資本需要、業務狀況及策略，以及董事會於其時認為有關的其他因素。

### 反貪污政策及舉報政策

本集團已制定(i)宣揚及支持反貪污法律及規例的政策；及(ii)舉報政策及措施，讓僱員、供應商及業務夥伴可以保密及匿名方式提出有關可能出現任何關於本集團的不當事宜之關注。有關本集團反貪污及舉報政策及／或措施之進一步詳情，請參閱本年報所載之「環境、社會及管治報告」中「B7. 反貪污」一節。

### 風險管理及內部監控

董事會知悉持續監督本集團之風險管理及內部監控系統(包括環境、社會及管治風險)以及檢討其有效性為彼等之責任。有關系統之設計為管理而非消除未達成業務目標之風險，且僅能提供避免重大錯誤陳述或虧損之合理而非絕對之保證。

## 企業管治報告

於二零二三年財政年度，董事會對本集團風險管理及內部監控系統進行年度審核，涉及所有重要監控，包括財務、營運及合規監控，以確保本集團之會計、內部審核及財務報告功能具適當資源、員工資歷、培訓計劃及預算。審核委員會在此方面與董事會溝通任何重要議題。

於二零二三年財政年度，本集團委聘一間獨立專業顧問公司就內部監控及風險管理是否充分及有效進行獨立審核。該顧問公司透過一系列面談識別及評估本集團之風險以及獨立進行內部監控審核及評估本集團風險管理及內部監控系統之成效。審核結果已正式向審核委員會匯報。

根據於二零二三年財政年度進行之內部監控審核及風險評估，並無發現重大監控缺陷。

本集團持有風險登記冊以追蹤本集團所有已識別之主要風險。該風險登記冊向董事會、審核委員會及管理層提供其主要風險之組成，並記錄管理層為減緩相關風險所採取之行動。各風險根據其發生之可能性及對本集團潛在之影響至少每年評估一次。

本公司將持續委聘外部獨立專業人士每年審核本集團之內部監控及風險管理系統，並於適當時機進一步提升本集團之內部監控及風險管理系統。

本集團目前並無設有內部審核職能。董事經審核內部審核職能的需求後認為，有鑑於本集團業務之規模、性質及複雜性，委任外部獨立專業人士為本集團進行內部審核職能更具成本效益以符合其需要。然而，董事將繼續每年審核一次對內部審核職能之需要。

# 企業管治報告

## 股東權利

為保障股東之利益及權利，本公司於股東大會上就每項基本上獨立之事項(包括推選個別董事)提呈獨立決議案。所有於股東大會上提呈之決議案將根據上市規則以投票表決方式進行，而投票結果將於各股東大會結束後於本公司及聯交所網站刊登。

## 股東召開股東大會

董事會可應持有不少於本公司已繳足股本二十分之一之股東或根據香港法例第622章《公司條例》(「《公司條例》」)提出要求之有關股東(「要求人」)(視情況而定)之要求，召開股東大會。有關大會之目的必須於要求中列明，並須經要求人簽署並遞交至本公司之註冊辦事處。股東應遵循《公司條例》所載有關召開股東大會之規定及程序。

## 於股東大會上提出建議

根據《公司條例》，持有所有股東之總投票權不少於四十分之一之股東或不少於50名持有本公司股份之股東可作出書面要求，提呈將於下次股東大會上處理之決議案或事項。股東應遵循《公司條例》所載有關於股東大會上提出建議之規定及程序。

## 向董事會作出查詢

就向本公司董事會作出任何查詢而言，股東可向本公司發送書面查詢。

*附註：本公司通常不會處理口頭或匿名查詢。*

## 聯絡詳情

股東可發送上述查詢或要求至以下地址：

香港康樂廣場1號怡和大廈24樓  
(註明收件人為公司秘書)

為免生疑，股東必須遞交及發送妥為簽署之書面要求、通知或聲明或查詢(視乎情況而定)之正本至上述地址，並提供彼等全名、聯絡詳情及身份，以令其生效。股東資料可根據法律規定予以披露。

### 與股東溝通

本公司致力發展及維繫與其股東及投資者之持續關係及有效溝通。為促進及加強此關係及溝通，本公司已設有政策（「股東通訊政策」）提供與股東有效溝通的渠道，並已設立（包括但不限於）以下各渠道：

1. 舉行股東週年大會，為本公司股東提供一個平台可提出建議及與董事會交流意見。主席及各董事均會於股東週年大會上回應股東提問；
2. 於股東大會上就大致獨立之事項提呈獨立決議案，藉以加強股東行使其權利。根據上市規則第13.39(4)條，股東大會上，股東所作的任何表決必須以投票方式進行。因此，本公司股東週年大會通告內所載之所有決議案均將會以投票方式進行表決；
3. 盡早公佈中期及全年業績，使股東了解本集團之表現及營運；及
4. 公司網站[www.sincere.com.hk](http://www.sincere.com.hk)載有有關本公司業務其他廣泛而深入之資料，並且不斷更新。

本公司每年檢討股東通訊政策之有效性。

# 董事會報告書

董事謹提呈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)二零二三年財政年度之年報及經審核財務報表。

## 主要業務

於本財政年度內，本集團之主要業務並無變動且主要包括經營百貨店、證券買賣及提供一般及人壽保險。

## 業務回顧

本集團於二零二三年財政年度業務的回顧(包括有關本集團面對的主要風險及不明朗因素的討論及預計本集團日後的業務發展)載於本年報第4至8頁的「主席業務回顧」。有關討論構成本董事會報告書的一部分。

本集團財務風險管理目標及政策之概述載於財務報表附註32。

主要財務及業務業績指標包括收益、財務成本、股權持有人應佔虧損及負債權益比率。主要業績指標詳情載於本年報第4至8頁的「主席業務回顧」。

有關本集團環境政策及社區參與的討論載於本年報第36至58頁之「環境、社會及管治報告」。

本集團遵守法例及法規以及與主要利益相關者的關係之詳情討論如下：

## 遵守法例及法規

本集團持續更新合規及風險管理之政策及程序，對高級管理層委以持續責任，負責監察對於一切重大法律及監管規定之遵行情況。除財務報表所披露者外，據董事會(「董事會」)及管理層所知，本集團於二零二三年財政年度內已於各重要方面遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法例及法規。

# 董事會報告書

## 與主要利益相關者的關係

本集團的成功亦依賴主要利益相關者，包括僱員、客戶及供應商的支持。

### 僱員

僱員被視為本集團最重要及最具價值的資產。本集團人力資源管理的目的乃藉提供優厚的薪酬待遇及推行具備適當獎勵措施的全面表現評核制度，以獎勵及表揚表現優秀的員工，並透過適當培訓及提供在本集團內晉升的機會推動員工的職業發展。

### 客戶

本集團與其客戶維持良好關係。本集團的使命為提供卓越的客戶服務，同時維持長期盈利能力、業務及資產增長。本集團已建立各種方式加強客戶與本集團之間的溝通，以提供卓越的客戶服務。為提升服務質素，本集團已設立客戶投訴處理機制，以聽取、分析及研究投訴並就補救方案提供建議。

### 供應商

本集團與主要供應商維持良好關係對供應鏈、應對業務挑戰及符合監管規定方面至為重要，並能產生成本效益及促進長遠商業利益。我們已與多家供應商建立長期關係，並致力確保彼等與我們並肩負起對質量及道德之承諾。

## 業績

本集團於二零二三年財政年度之虧損以及本集團於二零二三年十二月三十一日之財務狀況，載於第65至178頁之經審核財務報表。

本集團最近五個財政年度之已公佈業績、資產、負債及非控股權益摘要，載於本年報第179至180頁。

# 董事會報告書

## 股息

董事會不建議派付二零二三年財政年度之任何股息。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零二四年六月六日(星期四)舉行，股東週年大會通告將按上市規則規定的方式適時刊發及寄發。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席將於二零二四年六月六日(星期四)舉行之股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將於二零二四年五月三十一日(星期五)至二零二四年六月六日(星期四)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合出席股東週年大會及於會上投票之資格，所有過戶文件連同相關股票須於二零二四年五月三十日(星期四)下午四時三十分前交回本公司股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

## 股本及購股權

本公司股本於二零二三年財政年度之變動詳情載於財務報表附註25。

二零二三年財政年度並無生效的購股權計劃。

## 可分派儲備

於二零二三年十二月三十一日，本公司並無按照第622章《公司條例》第6部計算之可分派儲備(二零二二年十二月三十一日：無)。

## 主要客戶及供應商

於二零二三年財政年度，本集團五大客戶之銷售額及五大供應商之採購額分別佔本集團營業額及採購額的30%以下。

## 獲准許之彌償條文

根據本公司組織章程細則之規定，每位董事或其他高級職員均有權就執行及履行其職務或在有關方面蒙受或招致的所有成本、開支、損失、支出及責任(在香港法例第622章《公司條例》之規限下及在其允許之情況下)從本公司資產中獲得彌償。本公司已為本集團董事及高級職員安排適當的董事及高級職員責任保險。

# 董事會報告書

## 董事

於二零二三年財政年度內及直至本年報日期在任的董事成員如下：

### 執行董事：

林曉輝博士 (主席)  
蘇嬌華女士 (行政總裁)  
禹來博士

### 非執行董事：

戴德豐博士

### 獨立非執行董事：

余亮暉先生  
袁寶玉先生 (於二零二三年六月八日退任)  
鍾振雄先生  
林琳先生 (於二零二三年九月七日獲委任)

在應屆股東週年大會上，戴德豐博士及鍾振雄先生須根據組織章程細則第93條的規定輪席退任，彼等均符合資格並願意分別膺選連任非執行董事及獨立非執行董事；同時，林琳先生須根據組織章程細則第85條的規定退任，並符合資格並願意膺選連任獨立非執行董事。

於二零二三年財政年度，本公司已接獲各獨立非執行董事根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第3.13條作出之年度獨立性確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立。

於二零二三年財政年度，本公司向每位董事提供載列委任條款及條件之委任函。概無董事與本公司簽有服務合約而此合約不可由本公司於一年內終止而無需給予補償（法定補償除外）。

「董事及高級行政人員履歷」詳情載於本年報第31至35頁。

## 董事會報告書

### 附屬公司之董事

於二零二三年財政年度，林曉輝博士及蘇嬌華女士於本公司部分附屬公司擔任董事職務。本公司附屬公司之其他董事包括陳愛國先生及程英女士。

### 主要股東

於二零二三年十二月三十一日，據董事所知，以下人士（非本公司董事或行政總裁）於本公司股份及相關股份持有記錄於本公司遵照證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第336條之要求存置之登記冊內之權益如下：

#### 於本公司股份之好倉

| 名稱                   | 身份     | 權益性質 | 股份數目                | 約佔已發行股份百分比 |
|----------------------|--------|------|---------------------|------------|
| 美林控股有限公司             | 受控法團權益 | 公司   | 985,471,362<br>(附註) | 75.00      |
| 偉祿集團控股有限公司<br>(「偉祿」) | 實益擁有人  | 公司   | 985,471,362<br>(附註) | 75.00      |

#### 附註：

美林控股有限公司、偉祿、林曉輝博士及蘇嬌華女士重複擁有985,471,362股股份權益。於二零二三年十二月三十一日，偉祿為985,471,362股本公司股份之合法實益擁有人，佔本公司已發行股本約75.00%。偉祿由美林控股有限公司擁有約62.69%，蘇嬌華女士及林曉輝博士各自擁有美林控股有限公司30%及70%股權，其中林曉輝博士因受控法團權益被視為於985,471,362股股份中持有權益，而蘇嬌華女士作為林曉輝博士的配偶，被視為於同一批股份中擁有權益。

## 董事會報告書

### 董事及行政總裁於股份之權益

於二零二三年十二月三十一日，本公司董事及行政總裁於本公司或其任何聯營公司（就證券及期貨條例第XV部之含義）股份、相關股份及債券中及認購股份之任何權利的詳情中持有記錄於本公司依照證券及期貨條例第352條存置之登記冊之權益及淡倉，及任何該等權利之行使，或根據上市規則上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）通知本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益及淡倉如下：

#### (a) 於本公司股份之好倉

| 董事姓名         | 身份     | 個人權益 | 公司權益                 | 第317條<br>協議權益 | 權益總額                 | 約佔已發行<br>股份百分比 |
|--------------|--------|------|----------------------|---------------|----------------------|----------------|
| 林曉輝博士（「林博士」） | 受控法團權益 | 無    | 985,471,362<br>(附註1) | 無             | 985,471,362<br>(附註1) | 75.00          |
| 蘇嬌華女士（「蘇女士」） | 配偶權益   | 無    | 985,471,362<br>(附註2) | 無             | 985,471,362<br>(附註2) | 75.00          |

#### 附註：

- (1) 於二零二三年十二月三十一日，偉祿為985,471,362股本公司股份之合法實益擁有人。美林控股有限公司為偉祿約62.69%權益之合法實益擁有人。由於林博士擁有美林控股有限公司之70%已發行股本，彼被視為於985,471,362股本公司股份中持有權益。
- (2) 於二零二三年十二月三十一日，蘇女士（林博士之配偶）根據證券及期貨條例被視為於林博士被視為持有權益之985,471,362股本公司股份中持有權益。

## 董事會報告書

### (b) 聯營公司

於二零二三年十二月三十一日，概無本公司董事或行政總裁於本公司或其任何聯營公司（就證券及期貨條例第XV部之含義）之任何股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉為根據證券及期貨條例第352條須記錄及存置於登記冊或根據標準守則通知本公司及聯交所。

於二零二三年財政年度，本公司或其任何附屬公司並無參與任何安排，使本公司董事或其配偶或其未年滿18歲之子女獲得收購本公司或任何其他機構之股份或債務證券之利益。

### 重大關連交易

就綜合財務報表附註29所披露於二零二三年財政年度進行之關連方交易而言，全部有關交易均為獲全面豁免遵守上市規則第14A章項下有關申報、公告及獨立股東批准之披露規定之關連交易或持續關連交易（視乎情況而定）。本公司確認其已遵守上市規則第14A章之披露規定。

### 董事於交易、安排或合約中之權益

除財務報表附註11及29所披露者外，於二零二三年財政年度，概無董事及彼等各自之關連實體直接或間接於本公司或其任何附屬公司所訂立對本集團業務屬重大之交易、安排或合約中擁有重大權益。

### 購買、出售或贖回本公司之上市股份

於二零二三年財政年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市股份。

### 董事於競爭業務之權益

於二零二三年財政年度，除董事因代表本公司及／或本集團權益而獲委聘為董事之有關業務外，根據上市規則，概無董事被視為在直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有權益。

## 董事會報告書

### 足夠公眾持股量

根據本公司可公開獲取之資料及據董事所知悉，本公司於回顧年度內已按照上市規則之規定維持佔本公司已發行股份總數不少於25%之足夠公眾持股量。

### 捐款

於二零二三年財政年度，本集團並無作出捐款（二零二二年財政年度：100,000港元）。

### 審核委員會

本公司之審核委員會包括三位成員，即本公司獨立非執行董事余亮暉先生（審核委員會主席）、林琳先生及鍾振雄先生。審核委員會自其成立後定期舉行會議，並於二零二三年財政年度內召開兩次會議。審核委員會之主要職責為審閱本集團之內部監控及財務報告程序（包括中期及年度財務報表）並呈遞董事會批准。本集團於二零二三年財政年度之經審核業績已由審核委員會審閱。

### 核數師

本公司將於應屆股東週年大會上提呈決議案，以續聘致同（香港）會計師事務所有限公司為本公司核數師。

代表董事會

主席  
林曉輝

香港，二零二四年三月二十五日

## 董事及高級行政人員履歷

### 執行董事

#### 林曉輝博士 (「林博士」)

林博士，五十歲，已獲委任為本公司之主席兼執行董事及執行委員會主席。林博士現亦為偉祿集團控股有限公司 (「偉祿」，一間於聯交所主板上市的公司 (股份代號：1196)，並為本公司之直接控股公司) 之主席兼執行董事。林博士於二零一四年九月取得馬來西亞城市大學 (City University) (前稱馬來西亞城市理工大學 (City University College of Science and Technology)) 之工商管理碩士學位，並於二零一五年八月取得SABI University工商管理榮譽博士學位。

自二零零五年以來，林博士一直在多間由彼持有股權的私人公司擔任管理職務，而此等公司主要在深圳經營房地產、電子、物流以及金融投資業務。林博士現為第十四屆中國人民政治協商會議全國委員會 (「全國政協」) 委員、第六屆香港特別行政區行政長官選舉委員會委員、中國人民政治協商會議 (「政協」) 廣東省深圳市第五屆至第七屆常委、深圳市工商業聯合會第八屆副主席、深圳市福田區工商業聯合會 (總商會) 第四屆主席，並曾擔任政協深圳市福田區第三屆至第五屆常務委員會委員。林博士為蘇嬌華女士 (「蘇女士」) 之配偶。林博士於二零二一年六月加入本集團。

#### 蘇女士

蘇女士，五十一歲，已獲委任為本公司之行政總裁兼執行董事及執行委員會成員。蘇女士現亦為偉祿之執行董事兼行政總裁。蘇女士於二零一二年九月取得新加坡艾斯弗管理科技學院 (前稱AMGT Management School) 商業學高級文憑。自二零零五年以來，蘇女士一直在多間由彼持有股權的私人公司擔任管理職務，而此等公司主要在深圳經營房地產、電子、物流以及金融投資業務。蘇女士亦分別出任深圳市福田區第六屆人民代表大會代表及深圳市第六屆人民代表大會代表。蘇女士為林博士之配偶。

## 董事及高級行政人員履歷

### 禹來博士(「禹博士」)

禹博士，六十九歲，已獲委任為本公司之執行董事兼執行委員會成員。

禹博士分別於一九九零年七月及二零零一年六月自中山大學管理學院取得工商管理碩士學位及工商管理博士學位。禹博士現任偉祿商業集團有限公司董事長。禹博士於業務管理方面擁有超過18年經驗，曾在多間公司擔任管理層職務。於二零零三年五月至二零零六年五月，禹博士曾於粵海投資有限公司(「粵海」，一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：270))任職，並出任粵海集團內多個職位，即(i)粵海之董事及副總經理；及(ii)廣東天河城(集團)股份有限公司之董事長兼董事。於二零零六年六月至二零一零年十二月，禹博士在深圳市中信商業管理有限公司任職，並擔任多個職位，包括深圳市中信城市廣場投資有限公司之董事長及香港嘉信有限公司之副總經理。禹博士於二零零七年四月至二零零八年一月曾出任中信深圳(集團)公司之副總經理，並於二零零八年一月至二零一零年十二月獲委任為中信房地產股份有限公司之副總裁。其後於二零一一年一月至二零一三年八月，禹博士於鴻榮源集團有限公司(「鴻榮源」)任職，最後擔任之職位為鴻榮源之總裁。於二零一三年九月，禹博士加入廣東堅基集團(「廣東堅基」)，並在廣東堅基集團內擔任多個職位，即(i)廣東堅基集團之總裁；(ii)廣東堅基商業運營管理公司之總經理；及(iii)河源市堅基演藝有限公司之總經理。

## 董事及高級行政人員履歷

### 非執行董事

#### 戴德豐博士(「戴博士」)

戴博士，大紫荊勳賢，GBS，SBS，太平紳士，榮譽工商管理博士，七十五歲，已獲委任為本公司之非執行董事。

戴博士現為四洲集團有限公司(股份代號：374)之創辦人、執行董事兼主席，亦為香港食品投資控股有限公司(股份代號：60)之非執行董事；兩間公司均於聯交所主板上市。戴博士獲香港特別行政區政府授予香港大紫荊勳章、金紫荊星章、銀紫荊星章及太平紳士。戴博士於二零零三年至二零一八年擔任全國政協委員，於此期間由二零零八年至二零一八年擔任全國政協常委。彼亦於一九九八年至二零二二年擔任廣東省政協委員，並於二零零三年至二零二二年期間擔任廣東省政協常委兼港區召集人。戴博士於二零一七年獲日本天皇頒授「旭日雙光章」，並先後獲日本政府頒發「第三十屆日本食品產業功勞賞」和「農林水產大臣獎」，以表揚他對日本食品在中國普及化作出的貢獻。彼現時為暨南大學校董，並出任多項社會公職，包括香港食品商會會長、香港友好協進會永遠榮譽會長、香港廣東各級政協委員聯誼會創會首席會長、港區省級政協委員聯誼會創會主席、香港廣東外商公會主席及中國食品工業協會特邀顧問。彼又曾榮獲多個獎項，包括由香港品牌發展局和香港中華廠商聯合會頒發的香港傑出品牌領袖獎、香港工業總會頒發的傑出工業家獎，其他獲得的殊榮包括亞洲領先食品企業家年度獎二零二零、優質食品終身成就獎、二零一二-二零一三全球傑出潮商領袖獎、世界傑出華人獎、二零一一南方•華人慈善盛典年度「慈善人物」獎、中國食品工業傑出貢獻獎以及中國食品安全年會優秀管理企業家等。

## 董事及高級行政人員履歷

### 獨立非執行董事

#### 余亮暉先生(「余先生」)

余先生，四十七歲，已獲委任為本公司獨立非執行董事、審核委員會主席兼薪酬委員會及提名委員會成員。

余先生為美國註冊會計師公會、澳洲會計師公會及香港會計師公會會員，並為香港信託人公會認可信託專業人員。余先生於二零零零年六月取得加拿大多倫多大學商業學士學位，並於二零零五年八月取得英國倫敦大學法律學士學位。余先生於企業服務領域具有逾22年經驗。彼之職業生涯始於德勤·關黃陳方會計師行，擔任其審計師。自二零零一年起，余先生加入馮兆林余錫光會計師事務所有限公司(前身為馮兆林余錫光會計師事務所)，現為該公司執行合夥人。自二零一零年三月、二零一二年六月、二零一七年二月起，余先生亦分別擔任北青傳媒股份有限公司(股份代號：1000)、遠大中國控股有限公司(股份代號：2789)及三一重裝國際控股有限公司(股份代號：631)之公司秘書，並分別自二零一四年六月、二零二一年十一月及二零二三年三月起出任偉祿(股份代號：1196)、金貓銀貓集團有限公司(股份代號：1815)及天時資源控股有限公司(股份代號：8028)之獨立非執行董事；上述公司均為香港上市公司。

#### 鍾振雄先生(「鍾先生」)

鍾先生，五十三歲，已獲委任為本公司獨立非執行董事、提名委員會主席兼審核委員會及薪酬委員會成員。

鍾先生於一九九三年五月取得加拿大滑鐵盧大學數學學士學位，並於二零零一年十一月取得香港科技大學投資管理學理學碩士學位。鍾先生於二零零零年二月至二零一七年五月期間為證券及期貨事務監察委員會註冊持牌人，可從事證券及期貨條例項下之第1類(證券交易)及第2類(期貨合約交易)受規管活動，並於金融服務業擁有超過15年證券經紀及交易經驗。彼於二零零零年二月至二零零五年六月曾任職京華山一國際(香港)有限公司，最後擔任之職位為助理銷售總監，主要負責證券及期貨合約交易。於二零零五年六月至二零一七年五月，鍾先生於KGI Hong Kong Limited(一間主要從事提供投資產品及服務、理財及個人投資服務之公司)任職投資代表，主要負責證券及期貨合約交易。於二零一二年六月，彼共同創立迅領財務有限公司(一間主要在香港從事放債業務之公司)，並自此擔任該公司董事。鍾先生亦自二零一六年一月起擔任香港物業融資總商會(前稱香港物業融資協會)榮譽財務總監，並擔任城大工商業領袖協會榮譽會長。

## 董事及高級行政人員履歷

### 林琳先生(「林先生」)

林琳先生，四十四歲，已獲委任為本公司獨立非執行董事。彼自二零一七年三月起擔任深圳市華奧供應鏈管理有限公司(一家主要從事進出口貿易及供應鏈管理的公司)之法定代表人兼董事長。於一九九九年七月至二零一七年三月，林先生曾於深圳市國家稅務局福田分局稅收徵收管理科工作。林先生於二零零二年七月取得湖北工學院業餘成人高等教育學院(現稱為湖北工業大學繼續教育學院)金融學學士學位。

### 高級行政人員

葉浩榮先生，四十一歲，於二零二一年十二月加入本公司出任財務總監。彼於會計及金融方面擁有逾16年經驗。彼為香港會計師公會之會員。於加入本公司之前，彼自二零一五年一月起於本公司之控股股東偉祿集團控股有限公司(股份代號：1196)出任高級財務經理。

# 環境、社會及管治報告

## 緒言

先施有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱為「本集團」）始終致力於將可持續發展方案納入其日常營運及管理。於共享成為利益相關者優先選擇之願景的同時，本公司亦致力於遵守良好的企業管治標準、保護環境、促進社區參與及社會融合，從而改善其環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）績效。

本報告已遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（統稱「上市規則」）附錄C2「環境、社會及管治報告指引」所載之「不遵守就解釋」條文。報告期由二零二三年一月一日起至二零二三年十二月三十一日止（「本期間」）。除非另有指明，否則報告範圍僅限於香港的零售及辦公業務。本公司董事會（「董事會」）已審閱報告的披露內容。

閣下就是次審閱以及公司整體可持續發展常規提供的意見反饋對本公司至關重要。本公司致力就其表現提供公正、誠實及具透明度的描述。

## 報告原則

本公司在編製本環境、社會及管治報告時已考慮以下報告原則：

### 重要性

本公司定期與利益相關者溝通，以更了解彼等對影響彼等的可持續發展議題的關注。在我們檢討可持續發展的情況、重要性及披露時，本公司亦會定期參考同行以及本地和地區的可持續發展準則，以確保我們在可持續發展的重點和策略上與之相應。董事會及管理層定期檢視對我們的業務和營運有重大影響的可持續發展議題，並認為在本報告內討論的議題對本集團有重大影響。

### 量化

就本公司報告的量化資料而言，其就在適當情況下如何收集和分析相關資料提供解釋，並利用附註對計算環境關鍵績效指標所用的準則、計算方法、假設或轉換因子作加以補充。此外，本公司亦披露比較數據，讓利益相關者根據其表現進行分析。

## 環境、社會及管治報告

### 平衡

本公司的目標是維持報告的平衡，並就其表現最關鍵方面的進度及所面對的持續挑戰作出公平披露。

### 一致性

本公司已遵循聯交所「環境、社會及管治報告指引」進行匯報，以讓我們可就過去的表现按年作出比較。

### 重要性評估

基於重要性原則，本報告側重於我們業務及銷售活動的環境及社會影響。重要性評估指本公司在可持續經營層面上識別出對本公司而言屬重要的議題，而視為重要者將優先處理。本報告指出以下重要的環境、社會及管治議題。

#### 環境、社會及管治層面

##### A. 環境

- A1 排放物
- A2 資源使用
- A3 環境及天然資源
- A4 氣候變化

##### B. 社會

- B1 僱傭
- B2 健康與安全
- B3 發展及培訓
- B4 勞工準則
- B5 供應鏈管理
- B6 產品責任
- B7 反貪污
- B8 社區投資

#### 重要的環境、社會及管治議題

- 廢氣排放
- 廢棄物管理及減少
- 能源節約
- 對天然資源的影響
- 適應氣候變化
- 僱傭慣例
- 平等機會
- 工作場所健康與安全
- 員工培訓
- 禁止使用童工或強制勞工
- 可持續性供應鏈
- 數據私隱
- 反貪污
- 支援社區

## 環境、社會及管治報告

### 董事會參與及管治

董事會負責監督本集團旗下所有營運公司的長期可持續發展。有關可持續發展風險及績效的資料及管理事宜已向董事會呈報。

為制定具體的政策建議、提高效率、管理氣候相關風險、降低成本及令員工參與可持續發展，環境、社會及管治工作組每年至少進行一次會議，以交流信息及最佳常規。環境、社會及管治工作組獲董事會轉授職責，以執行我們的企業環境、社會及管治管理方法、策略及倡議，包括重要的環境、社會及管治事項。工作組亦協助董事會按本集團的環境、社會及管治相關目標及目的，審視及檢討本集團在環境、社會及管治方面的表現，包括環境、勞工常規等其他環境、社會及管治層面。進而，本公司的直接下屬承擔在具體領域開展可持續發展的業務常規以及與環境、社會及管治有關的數據收集及監控之職責。

本集團已根據上市規則附錄C2所載《企業管治守則》及《企業管治報告》所載原則，制訂自身的企業管治守則（「企業管治守則」）。企業管治守則載列本集團所應用的企業管治原則，並不斷檢討以確保透明度、問責性及獨立性。有關詳請，請參閱「企業管治報告」章節。

### 利益相關者參與

身為負責任的企業，我們有責任開創豐盛未來，為我們的利益相關者創造長期價值。本公司利益相關者包括股東、投資者、客戶、僱員、業務夥伴、供應商、監管機關、業內人士、慈善團體及非政府組織等。

為釐定本集團的長遠發展方向以及與我們的利益相關者保持緊密關係，本公司透過具建設性的溝通（包括會議、訪談、直接電話通話、郵件及員工績效評估面談）與我們的利益相關者互動。

## 環境、社會及管治報告

### A. 環境

本公司致力於環境及經營所在社區的長期可持續發展。據本公司所知，本公司於本期間內並無發現任何環境事宜嚴重違反相關法例及法規（包括香港法例第603章《產品環保責任條例》）。於本期間，本公司於營運過程中從若干層面對其環境績效作出衡量及管理。

#### A1. 排放物

##### i. 廢氣排放

空氣污染已成為城市面臨的主要問題之一。我們認為每間公司均應承擔解決此問題的責任。為緩解空氣污染，我們已採取大量針對控制排放量的措施。

為評估廢氣排放量，本公司已對香港境內分銷網絡之燃料消耗量進行估算。本公司擁有用於運輸貨物的車隊。基於當前交付模式，本公司持續對其業務進行檢討，以優化物流網絡之效率，從而維持經濟競爭力及環境可持續發展，如降低行駛里程及所花時數。優化分銷網絡之效率，持續與本公司物流經理溝通，使本公司得以維持經濟競爭力及環境可持續發展。本公司繼續致力於改善燃料效率、優化運輸網絡及降低排放量。

此外，本公司已施行以下措施：

- 定期維護及清潔車輛
- 低碳駕駛常規（如禁止引擎空轉）

因此，本公司於本期間內排放41克硫氧化物（SO<sub>x</sub>）（二零二二年：41克）、11,704克氮氧化物（NO<sub>x</sub>）（二零二二年：9,891克）及1,090克懸浮粒子（PM）（二零二二年：947克），主要由其自有車隊排放。

## 環境、社會及管治報告

### ii. 廢棄物管理及減少

本公司透過對廢棄物分類及盡可能重複利用材料，不懈地致力於減少營運過程中產生的廢棄物。本公司認識到從源頭上減少廢棄物並對其分類以進行循環利用的重要性。本公司已投入持續努力，以於我們的營運邊界內施行各種廢棄物管理方案。

本公司提倡使用電子通訊，以替代紙質通訊。本公司亦推廣重用紙張列印非正式文件，並將用完的碳粉盒定期返還予第三方進行回收。

我們已制訂廢棄物減少目標以將下一年有害及無害廢棄物維持在同一水平。為實現該目標，我們將繼續施行以下各種減少廢棄物的措施：

- 於辦公室的收集點及顯眼位置張貼提示，以鼓勵廢棄物循環利用
- 於印表機及複印機上張貼提示，提醒員工節約用紙
- 運用電子功能，減少複印及列印出版物
- 僅於必要時購買電氣及電子設備以及電池
- 採用雙面列印
- 妥善維護電氣及電子產品及電池，以延長使用壽命
- 僅於必要情況下列印，並使用黑白打印
- 重複使用舊檔案盒或運用電子方式存檔，以減少檔案盒消耗量
- 使用乾手機以減少消耗紙巾
- 減少更換垃圾袋的次數
- 修復損壞物品，盡量避免丟棄垃圾
- 搬遷或裝修時重複使用傢俱
- 重複使用節日活動(如聖誕節及農曆新年等)的裝飾材料
- 重複使用舊信封
- 重複使用單面印刷紙
- 重複使用文具用品，如回形針、文件夾、活頁夾、信封
- 使用可再裝容器盛載清潔用品
- 茶水間盡可能使用可重用器皿、杯盤及咖啡濾紙

## 環境、社會及管治報告

### iii. 溫室氣體排放

本公司致力於以負責任的方式管理我們的環境足跡，利用其資源並讓員工參與改善營運過程中的環境績效。為減少本公司的溫室氣體（「溫室氣體」）排放，本公司已施行能源及資源節約措施（參閱下文「A2 資源使用－能源節約」）。於本期間，本公司達到其維持去年溫室氣體排放量水平之目標。未來一年，本公司已制訂排放目標，將下一年溫室氣體排放維持在同一水平。為實現該目標，我們將繼續施行能源及節約措施（參閱下文「A2 資源使用－電能管理」）。

## A2. 資源使用

### 能源節約

全球氣候變化帶來的影響是全球企業及組織必須面對及解決的挑戰。本公司致力於將其營運可能對環境造成的不利影響降至最低程度。有效利用能源將幫助我們節約資源及應對氣候變化。本公司已制訂能源使用效率目標以將下一年能源消耗維持在同一水平。為實現該目標，我們將繼續施行能源及節約措施（參閱下文「A2 資源使用－電能管理」）。

### 電能管理

本公司於工作場所推廣綠色照明，以減少電能使用。具體包括於我們的辦公室及商店內安裝節能燈並使用節能燈泡。本公司亦鼓勵旗下員工關掉工作場所區域內無人使用的電燈。

## 環境、社會及管治報告

能源消耗佔我們溫室氣體排放的主要部分。為減少我們的碳足跡，我們已施行以下措施：

- 於辦公設備上張貼提示，提醒員工使用完辦公設備(如複印機、印表機等)後，將其切換為待機模式
- 按照電器說明書中建議的時間表對有關電器進行維護
- 辦公時間之外關閉電子及電氣設備的電源
- 定期維護及清潔設備
- 關閉不必要的無線連接
- 定期清理冰箱內的無用材料並除去厚冰

下表載列我們於本期間內的溫室氣體排放量及能源消耗量。

| 溫室氣體排放 <sup>1</sup> | 單位         | 二零二三年  | 二零二二年  |
|---------------------|------------|--------|--------|
| 範圍1排放總量             | 噸二氧化碳當量    | 6.78   | 7.02   |
| 範圍2排放總量             | 噸二氧化碳當量    | 639.59 | 747.27 |
| 溫室氣體排放總量            | 噸二氧化碳當量    | 646.37 | 754.29 |
| 溫室氣體排放總量／員工         | 噸二氧化碳當量／員工 | 3.63   | 4.69   |

附註：

1. 溫室氣體排放數據乃按二氧化碳當量呈列，呈列基準包括但不限於聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告－附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》、世界資源研究院(World Resources Institute)與世界企業永續發展協會(World Business Council for Sustainable Development)發佈的《溫室氣體盤查議定書：企業會計與報告標準》、營運地區的排放系數。

| 能源消耗      | 單位     | 二零二三年        | 二零二二年        |
|-----------|--------|--------------|--------------|
| 柴油消耗      | 千瓦時    | 27,495.75    | 26,585.77    |
| 汽油消耗      | 千瓦時    | -            | 678.59       |
| 電能消耗      | 千瓦時    | 1,558,712.00 | 1,793,939.00 |
| 能源消耗總量    | 千瓦時    | 1,586,207.75 | 1,821,203.35 |
| 能源消耗總量／員工 | 千瓦時／員工 | 8,911.28     | 11,311.82    |

## 環境、社會及管治報告

### A3. 環境及天然資源

受益於自然環境及資源的同時，本公司應承擔保護環境及合理使用資源的責任及義務。本公司已採取大量措施，以盡可能減少我們業務營運對自然環境產生的影響。作為零售企業，本公司向客戶推廣環保購物。本公司嚴格遵守香港法例第603章《產品環保責任條例》，就每個向消費者提供的購物袋收取1港元。

減少包裝材料的使用可帶來環境與經濟方面的雙重效益。本公司致力於優化包裝設計，令其在使用最少量包裝材料的同時符合關鍵績效標準。本公司衡量所使用的不同類型材料，以評定我們的環境績效。下表載列我們業務營運過程中的材料消耗數據：

| 材料消耗 | 單位 | 二零二三年  | 二零二二年  |
|------|----|--------|--------|
| 紙箱消耗 | 個  | –      | 225    |
| 膠袋消耗 | 個  | 58,077 | 83,100 |
| 紙袋消耗 | 個  | 5,800  | –      |

### A4. 氣候變化

本公司明白到識別並減輕與氣候相關的重大事項之重要性，因此本公司致力於管理與氣候相關可能影響本公司業務活動的潛在風險。本公司已制訂識別並減輕不同風險（包括與氣候相關的風險）之風險管理政策。董事會定期舉行會議並與關鍵管理層緊密合作，以識別並評估與氣候相關的風險以及制定管理已識別風險之策略。

就實體風險而言，颱風、風暴及暴雨等極端氣候發生的頻率及嚴重程度上升，可破壞電網令本集團的業務及百貨店中斷營運，並延誤來自供應商及向客戶的貨物交付。為降低潛在風險及危害，本公司定期維護其設施，以最大限度降低極端天氣事件造成的損害。本公司亦已制定惡劣天氣指引，以保護我們的員工及我們的承包商。本公司將持續每年檢視氣候變化對我們業務的潛在影響，並施行相應的措施以降低任何潛在風險。

### B. 社會

本公司明白在社會事務上遵守監管規定之重要性，以及不遵守相關法例及法規之風險。此包括但不限於香港法例第57章《僱傭條例》及平等機會委員會實施的反歧視條例。如同本年報所披露，本公司於本期間並無發現任何其他嚴重違反本公司業務及營運有重大影響的相關法例及法規的情況。

#### B1. 僱傭及勞工常規

##### **僱傭**

員工是我們最具價值的資產，亦是幫助實現本公司之經濟、環境及社會目標的關鍵驅動力。本公司認為，創造能夠帶來歸屬感的工作場所可激發僱員捍衛我們的核心價值觀。本公司努力創造一種可幫助每位僱員充分發揮自身潛力並快樂工作的環境。

##### **僱傭慣例及平等機會**

本公司認定僱員是幫助我們取得成功的主要貢獻者。本公司藉優厚的薪酬待遇（與個人職責、資歷、經驗及表現相稱），為其僱員創造和諧的工作環境。本公司對不同年齡、性別、國籍、殘疾狀況及宗教的僱員奉行平等機會及多元化原則。就業過程中以及工作場所內嚴禁對種族、性別、宗教、國籍、身體或精神狀況、年齡、性取向和性別認同作出任何歧視行為。我們鼓勵僱員向管理層舉報歧視性做法。內部表現管理系統用於客觀評核僱員的工作表現。觀察及評估僱員的工作行為及成就乃構成獎勵系統中的決策基礎。

於本期間，本公司並無發現任何嚴重違反僱傭法例及法規的情況。

於二零二三年十二月三十一日，本集團共僱用178名員工。

## 環境、社會及管治報告

按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員統計數據：

|              | 二零二三年 | 二零二二年 |
|--------------|-------|-------|
| 香港及中國內地      | 178   | 161   |
| (a) 按性別細分    |       |       |
| 僱員－女性        | 123   | 107   |
| 僱員－男性        | 55    | 54    |
| (b) 按年齡組別細分  |       |       |
| 僱員年齡 < 30歲   | 12    | 10    |
| 僱員年齡30 – 50歲 | 61    | 55    |
| 僱員年齡 > 50歲   | 105   | 96    |
| (c) 按僱傭類型細分  |       |       |
| 僱員－兼職        | 53    | 26    |
| 僱員－全職        | 125   | 135   |

按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率：

|              | 二零二三年  | 二零二二年  |
|--------------|--------|--------|
| 香港及中國內地      | 25.28% | 39.75% |
| (a) 按性別細分    |        |        |
| 僱員－女性        | 25.20% | 42.99% |
| 僱員－男性        | 25.45% | 33.33% |
| (b) 按年齡組別細分  |        |        |
| 僱員年齡 < 30歲   | 58.33% | 60.00% |
| 僱員年齡30 – 50歲 | 24.59% | 47.27% |
| 僱員年齡 > 50歲   | 21.90% | 33.33% |

## 環境、社會及管治報告

### B2. 健康與安全

本公司十分重視員工安全及健康。本公司根據香港法例第509章《職業安全及健康條例》的規定，致力為其僱員提供安全的工作環境。本公司向僱員提供職業安全教育及培訓，以提高其安全意識。本公司亦向僱員提供醫療補貼及人壽保險。

為向本公司所有員工提供安全的工作環境，本公司已施行以下措施：

- 定期檢查本公司各場所的每個部分
- 每年為員工安排火警演習，在百貨店及辦公室練習火災或其他緊急情況下的疏散程序

於過往三個年度，本公司錄得因工傷損失工作日數270日，並無發現任何因工作關係而死亡的個案，而於本期間內，亦無嚴重違反健康與安全法例及法規的情況。

鑑於爆發COVID-19疫情，本集團已於工作場所實施若干健康與安全措施，以免員工及顧客受感染。為保障員工的健康及安全，本公司在辦公場所內採取彈性工作時間及在家工作政策，並向員工提供個人防護設備以免受感染。隨著COVID-19疫情現已受控，各項業務根據政府規定有序復常。

### B3. 發展及培訓

為幫助本公司的人才充分發揮自身潛力並為他們提供所需的技能組合，本公司制定了一項綜合發展計劃。

本公司鼓勵員工的個人發展。本公司以研習班、研討會及在職培訓的形式，為員工提供有關其職位、崗位職責及經驗的結構化培訓計劃，並就適當的外部專業培訓提供補貼資助。於本期間內，每名員工的平均受訓時數約為0.84小時，受訓員工的總百分比約為53.93%。

## 環境、社會及管治報告

按性別及僱傭類別劃分的培訓統計數據：

### 按性別及僱傭類別劃分的受訓員工百分比

|                        | 單位 | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------------------------|----|-------|-------|
| <b>按性別劃分的受訓員工百分比</b>   |    |       |       |
| 女性                     | %  | 51.22 | 7.48  |
| 男性                     | %  | 60.00 | 3.70  |
| <b>按僱傭類別劃分的受訓員工百分比</b> |    |       |       |
| 高級                     | %  | 10.00 | 10.00 |
| 中層                     | %  | 64.71 | 18.75 |
| 一般                     | %  | 55.63 | 4.44  |

### 按性別及僱傭類別劃分的每名僱員完成受訓的平均時數

|                            | 單位 | 二零二三年 | 二零二二年 |
|----------------------------|----|-------|-------|
| <b>按性別劃分的每名僱員的平均受訓時數</b>   |    |       |       |
| 女性                         | 小時 | 0.71  | 0.15  |
| 男性                         | 小時 | 1.12  | 0.34  |
| <b>按僱傭類別劃分的每名僱員的平均受訓時數</b> |    |       |       |
| 高級                         | 小時 | 1.93  | 0.40  |
| 中層                         | 小時 | 1.34  | 0.47  |
| 一般                         | 小時 | 0.71  | 0.24  |

#### B4. 勞工準則

本公司嚴格遵守香港法例第57章《僱傭條例》，禁止其所有業務單位及供應商使用童工及強迫或強制勞工。概無僱員被逼迫違背自己的意願而工作或被強迫勞動，或受到與工作有關的任何類型的體罰或脅迫。為確保僱員符合法定最低工作年齡，在招聘過程中均需進行身份檢查。除本年報所披露者外，本集團並無發現任何其他嚴重違反童工或強制勞工的相關法律及法規的情況。

## 環境、社會及管治報告

本集團絕不容忍供應鏈僱用童工及強迫勞動。本集團並無發現任何違反童工或強迫勞動的相關法例及法規的情況。一旦發現供應商有任何僱用童工或強迫勞動的情況，本公司會立即中止與其合作。

### B5. 供應鏈管理

本公司知悉我們的供應鏈所存在的社會及環境風險。為促進長遠商業利益，本公司與主要供應商維持良好關係以應對業務挑戰及符合監管要求。我們已與多家供應商建立長期關係，並確保彼等與本公司並肩負起對質量及商業道德之承諾。

就環境及社會風險而言，本公司期望業務夥伴在其業務範圍內致力提高效率以及全面合規。該等政策均為有關各方提供公開、公平及合乎道德的採購程序，為本公司來自不同地區的供應商及承包商提供平等機會。本公司會評估潛在供應商及承包商的環境及社會績效。於本期間內，本公司就其活躍供應商進行供應商評估。

本公司相信，可持續的供應鏈既能降低營運風險亦可創造商機。本公司高度重視就日常營運採購環保型材料，支持承諾採購可持續原材料的供應商。本公司在挑選供應商時考慮供應商的質素及價格。

於本期間內，供應商明細如下：

#### 按地區劃分的供應商數目

|         |     |
|---------|-----|
| 亞洲及其他地區 | 3   |
| 歐洲      | 81  |
| 香港      | 482 |
| 南北美洲    | 3   |

## 環境、社會及管治報告

### B6. 產品責任

作為一間負責任的公司，本公司深知遵守與提供及使用我們的產品及服務、健康與安全、廣告、貼標籤及私隱事宜相關的法例及法規之重要性。

於本期間，本公司並無因安全與健康理由而發生須召回產品之情況。

於本期間，本公司並無收到任何與產品有關的投訴或與服務有關的投訴。依照我們的程序，所收到的全部投訴均交由專責員工處理，以確認每宗投訴之個案詳情，並尋求改善的地方，以防再次出現投訴。

本公司重視個人資料及敏感商業數據的保密性。除遵守香港法例第486章《個人資料(私隱)條例》外，本公司亦於僱傭條款中要求嚴格遵守本公司的資料私隱及保密政策。

為提供高質量標準的產品，本公司持續與其客戶溝通以確保我們的產品符合標準。本公司更為質量保證及回收程序設立溝通及反饋渠道。

本公司採取適當措施以保護賦予業務競爭優勢的知識產權。本公司設有一個專責部門負責本公司自創商標及專利的註冊事務。

於本期間，本公司並無發現任何嚴重違反產品及服務質量法例及法規的情況。

### B7. 反貪污

本公司致力於遵守監管規定及最高道德準則及保持誠信公平的企業文化，以防止、監測及報告所有類型的欺詐(包括貪污)，所遵守條例包括(但不限於)香港法例第201章《防止賄賂條例》。本公司期望員工以負責任及誠實的態度執行工作。所有員工須避免收取客戶或任何第三方的任何金錢、實物捐贈或禮物。

## 環境、社會及管治報告

為展現我們對最高的公開、問責及誠信標準的承諾，本公司已制定書面舉報政策及匯報程序，據此可直接向我們的獨立董事匯報任何涉嫌不當行為或舞弊行為。

本公司還向董事及員工提供反貪污培訓。培訓涵蓋香港法例第201章《防止賄賂條例》的內容以及本公司的舉報政策及匯報程序。

於本期間，本公司概無發現或獲悉對本公司或其僱員提出的任何有關貪污、賄賂、利益衝突、勒索、欺詐、洗黑錢等的訴訟案件。

### B8. 社區投資

本公司透過評估及管理其業務營運對市場產生的社會影響，及支持能為其營運邊界內的社區創造有效持久利益的方案，從而實現所在社區的可持續發展。

#### 支援社區

為促進社會和諧穩定，本公司與非政府機構及慈善機構溝通，以了解社區的需求，參與社區活動，並作出捐贈以幫助有需要的群體。

我們給予社會的付出與支持獲得廣泛認同。於二零二三年三月，本公司榮獲香港社會服務聯會頒發「商界展關懷」標誌。

未來，本公司將致力參與慈善計劃，以支持包括社會福利服務及援助有困難的香港人在內的各類慈善活動。

# 環境、社會及管治報告

## 聯交所環境、社會及管治報告指引內容索引(I)

|        |          |
|--------|----------|
| 強制披露規定 | 章節       |
| 管治架構   | 董事會參與及管治 |
| 匯報原則   | 報告原則     |
| 匯報範圍   | 緒言       |

## 聯交所環境、社會及管治報告指引內容索引(II)

| 僱傭及勞工常規          | 說明   | 章節／聲明                           |
|------------------|--|---------------------------------|
| A. 環境            |  |                                 |
| 層面A1：排放物<br>一般披露 | 有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：<br><br>(a) 政策；及<br>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例<br><br>的資料。 | A1. 排放物                         |
| KPI A1.1         | 排放物種類及相關排放數據。  | A1. 排放物－廢氣排放                    |
| KPI A1.2         | 直接（範圍1）及能源間接（範圍2）溫室氣體排放量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。                                    | A1. 排放物－溫室氣體排放<br>A2. 資源使用－電能管理 |
| KPI A1.3         | 所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。  | A1. 排放物－廢棄物管理及減少                |
| KPI A1.4         | 所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。  | A1. 排放物－廢棄物管理及減少                |

## 環境、社會及管治報告

| 僱傭及勞工常規           | 說明   | 章節／聲明                           |
|-------------------|--|---------------------------------|
| KPI A1.5          | 描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。                     | A1. 排放物－溫室氣體排放<br>A2. 資源使用－能源節約 |
| KPI A1.6          | 描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。     | A1. 排放物－廢棄物管理及減少                |
| 層面A2：資源使用<br>一般披露 | 有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。                       | A2. 資源使用                        |
| KPI A2.1          | 按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。 | A2. 資源使用－電能管理                   |
| KPI A2.2          | 總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。                       |                                 |
| KPI A2.3          | 描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。                  | A2.資源使用－電能管理                    |
| KPI A2.4          | 描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。    |                                 |
| KPI A2.5          | 製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。               | A3. 環境及天然資源                     |

## 環境、社會及管治報告

### 僱傭及勞工常規

#### 層面A3：環境及天然資源 一般披露

KPI A3.1

#### 層面A4：氣候變化 一般披露

KPI A4.1

### B. 社會

#### 僱傭及勞工常規

#### 層面B1：僱傭 一般披露

### 說明

減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。

描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。

識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。

描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。

有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：

- (a) 政策；及
- (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例

的資料。

### 章節／聲明

A3. 環境及天然資源

A3. 環境及天然資源

A4. 氣候變化

A4. 氣候變化

B1. 僱傭

## 環境、社會及管治報告

| 僱傭及勞工常規            | 說明  | 章節／聲明            |
|--------------------|---|------------------|
| KPI B1.1           | 按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。  | B1. 僱傭—僱傭慣例及平等機會 |
| KPI B1.2           | 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。   | B1. 僱傭—僱傭慣例及平等機會 |
| 層面B2：健康與安全<br>一般披露 | 有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：<br><br>(a) 政策；及<br>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例<br><br>的資料。 | B2. 健康與安全        |
| KPI B2.1           | 過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。   | B2. 健康與安全        |
| KPI B2.2           | 因工傷損失工作日數。  | B2. 健康與安全        |
| KPI B2.3           | 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。  | B2. 健康與安全        |

## 環境、社會及管治報告

### 僱傭及勞工常規

#### 層面B3：發展及培訓 一般披露

KPI B3.1

KPI B3.2

#### 層面B4：勞工準則 一般披露

KPI B4.1

KPI B4.2

### 說明

有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。

註：培訓指職業培訓，可包括由僱主付費的內外部課程。

按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層）劃分的受訓僱員百分比。

按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。

有關防止童工及強制勞工的：

- (a) 政策；及
- (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例

的資料。

描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。

描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。

### 章節／聲明

B3. 發展及培訓

B3. 發展及培訓

B3. 發展及培訓

B4. 勞工準則

B4. 勞工準則

B4. 勞工準則

## 環境、社會及管治報告

| 僱傭及勞工常規                           | 說明   | 章節／聲明     |
|-----------------------------------|--|-----------|
| <b>營運慣例</b><br>層面B5：供應鏈管理<br>一般披露 | 管理供應鏈的環境及社會風險政策。   | B5. 供應鏈管理 |
| KPI B5.1                          | 按地區劃分的供應商數目。   | B5. 供應鏈管理 |
| KPI B5.2                          | 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。   | B5. 供應鏈管理 |
| KPI B5.3                          | 描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。  | B5. 供應鏈管理 |
| KPI B5.4                          | 描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。   | B5. 供應鏈管理 |
| <b>層面B6：產品責任</b><br>一般披露          | 有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：<br><br>(a) 政策；及<br>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例<br><br>的資料。 | B6. 產品責任  |
| KPI B6.1                          | 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。   | B6. 產品責任  |

## 環境、社會及管治報告

### 僱傭及勞工常規

KPI B6.2

### 說明

接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。

### 章節／聲明

B6. 產品責任

KPI B6.3

描述與維護及保障知識產權有關的慣例。

B6. 產品責任

KPI B6.4

描述質量檢定過程及產品回收程序。

B6. 產品責任

KPI B6.5

描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。

B6. 產品責任

### 層面B7：反貪污 一般披露

有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：

B7. 反貪污

- (a) 政策；及
- (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例

的資料。

KPI B7.1

於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。

B7. 反貪污

KPI B7.2

描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。

B7. 反貪污

KPI B7.3

描述向董事及員工提供的反貪污培訓。

B7. 反貪污

## 環境、社會及管治報告

### 僱傭及勞工常規

### 說明

### 章節／聲明

#### 社區

#### 層面B8：社區投資 一般披露

有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。

B8. 社區投資

KPI B8.1

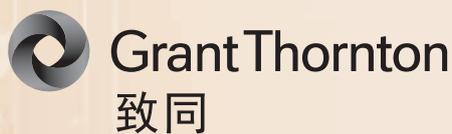
專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。

B8. 社區投資—支援社區

KPI B8.2

在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。

B8. 社區投資—支援社區



致先施有限公司全體股東  
(於香港註冊成立之有限公司)

### 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第65頁至178頁的先施有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註,包括重大會計政策資料。

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 貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照《公司條例》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。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」),我們獨立於 貴集團,並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 與持續經營有關的重大不確定性

謹請留意綜合財務報表附註2.1,該附註當中載述對 貴集團持續經營能力造成疑問之主要狀況。該等事件或狀況反映存在重大不確定因素使 貴集團持續經營能力產生重大疑慮。我們的意見並無就此事項作出修訂。

# 獨立核數師報告

## 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。

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理有關事項

#### 應收Win Dynamic Limited (「Win Dynamic」)之送贈之預期信貸虧損 (「預期信貸虧損」)

我們將應收Win Dynamic送贈之預期信貸虧損識別為關鍵審計事項，原因是該結餘對綜合財務報表而言屬重大，且釐定應收Win Dynamic送贈之預期信貸虧損時涉及主觀判斷及管理層估計。

如綜合財務報表附註14及35所披露，於二零二三年十二月三十一日，應收Win Dynamic送贈之賬面值(扣除預期信貸虧損撥備1,111,000港元後)為191,939,000港元。

管理層已在一名獨立合資格專業法律顧問(「律師」)及獨立合資格專業估值師(「估值師」)協助下評估應收Win Dynamic送贈之預期信貸虧損。誠如綜合財務報表附註3所載，管理層認為該項預期信貸虧損撥備乃根據法律意見作出，並基於多項假設釐定，包括前瞻性情景及其可能性、交易對手的信貸評級、違約可能性及回收率。

根據貴集團之預期信貸虧損評估結果，本年度已確認84,000港元的應收Win Dynamic送贈之預期信貸虧損撥備。

我們就應收Win Dynamic送贈之預期信貸虧損所執行之審計程序包括下述各項：

- 從管理層了解有關訴訟之進展；
- 了解管理層評估預期信貸虧損之過程，以及管理層估算應收Win Dynamic送贈之預期信貸虧損的方法；
- 評價律師及估值師的職權、能力及客觀性；
- 取得法律意見並與律師討論管理層評估預期信貸虧損之基礎及判斷，包括應收Win Dynamic送贈之可收回性，以及出現法律程序的可能性；
- 評估管理層評估應收Win Dynamic送贈之預期信貸虧損所作基礎及判斷的合理性；
- 從估值師了解估值方法及估值中使用的關鍵假設；及
- 評估估值方法及估值中使用的關鍵假設的合理性，包括管理層的前瞻性情景及其可能性、交易對手的信貸評級、違約可能性及回收率，以及貼現率。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項(續)

#### 關鍵審計事項

##### 租賃土地及自有樓宇之公平值計量

我們將租賃土地及自有樓宇之公平值計量識別為關鍵審計事項，原因是該等結餘對綜合財務報表而言屬重大，加上管理層由於報告期末對租賃土地及自有樓宇之公平值作出相關判斷。

於二零二三年十二月三十一日，貴集團擁有使用權資產項下之租賃土地155,761,000港元，及自有資產項下之樓宇21,239,000港元，其已納入物業、廠房及設備(統稱「該等物業」)，乃按公平值計量。

該等物業之公平值計量需要管理層作出重大判斷及估計。管理層已委任估值師協助對該等物業進行估值，以及經參考估值師所作出之估值釐定公平值。

如綜合財務報表附註12所披露，本年度之其他全面收益中已確認租賃土地及自有樓宇3,388,000港元之重估盈餘。

有關該等物業公平值之重要會計判斷及估計與披露詳情載於綜合財務報表附註3及12。

#### 我們的審計如何處理有關事項

我們就租賃土地及自有樓宇之公平值計量所執行之審計程序包括下述各項：

- 評價值師的職權、能力及客觀性；
- 從估值師了解估值方法、重大不可觀察輸入值以及就估值中使用的主要輸入值及數據作出的關鍵判斷；
- 在我們估值專家的協助下，評估估值師使用的估值方法的合理性；
- 在我們估值專家的協助下，通過與類似的可比物業的公開資料進行比較，評估估值師使用的重大不可觀察輸入值的合理性；及
- 在我們估值專家的協助下，通過與就類似物業曾應用的過往調整系數、可比較性及其他市場因素進行比較，評價值師就物業狀況及位置所作出調整系數的合理性。

## 獨立核數師報告

### 其他信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括 貴公司二零二三年年報內的信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，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。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

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《公司條例》擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續有關的事項，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。

董事在審核委員會協助下，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。我們按照《公司條例》第405條的規定，僅向全體股東報告我們的意見。除此以外，本報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

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。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露，假若有關的披露不足，則我們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、監督及執行。我們為審計意見承擔全部責任。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

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及其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或應用的防範措施。

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。

致同(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

銅鑼灣

恩平道28號

利園二期

11樓

二零二四年三月二十五日

林慧平

執業證書編號：P07826

## 綜合收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

|                   | 附註   | 二零二三年<br>千港元    | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|-------------------|------|-----------------|-----------------------|
| 收益                | 5(a) | 146,147         | 146,516               |
| 銷售成本              | 7    | (62,213)        | (64,575)              |
| 其他收入及收益淨額         | 5(b) | 18,745          | 18,811                |
| 證券買賣之未變現收益／(虧損)淨額 |      | 221             | (1,319)               |
| 銷售及分銷開支           |      | (69,111)        | (81,588)              |
| 一般及行政開支           |      | (48,194)        | (54,023)              |
| 非經營開支             |      | (10,327)        | –                     |
| 財務成本              | 6    | (26,866)        | (27,768)              |
| 除所得稅前虧損           | 7    | (51,598)        | (63,946)              |
| 所得稅開支             | 8    | (14)            | (23)                  |
| <b>本年度虧損</b>      |      | <b>(51,612)</b> | <b>(63,969)</b>       |
| 以下應佔：             |      |                 |                       |
| 本公司股權持有人          |      | (50,477)        | (60,756)              |
| 非控股權益             |      | (1,135)         | (3,213)               |
|                   |      | <b>(51,612)</b> | <b>(63,969)</b>       |
| 本公司股權持有人應佔每股虧損    |      |                 |                       |
| 基本及攤薄             | 10   | (0.04)港元        | (0.05)港元              |

## 綜合全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

|  | 附註    | 二零二三年<br>千港元    | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|--|-------|-----------------|-----------------------|
| <b>本年度虧損</b>                                   |       | <b>(51,612)</b> | <b>(63,969)</b>       |
| <b>其他全面收益／(虧損)</b>                             |       |                 |                       |
| 往後可能重新分類至綜合收益表之項目：                             |       |                 |                       |
| 換算海外業務產生之匯兌差額                                  |       | 37              | (62)                  |
| 往後將不會重新分類至綜合收益表之項目：                            |       |                 |                       |
| 定額福利計劃之精算收益                                    | 23(e) | 89              | 276                   |
| 長期服務金之精算(虧損)／收益                                | 24    | (84)            | 439                   |
| 租賃土地及自有樓宇之重估盈餘／(虧絀)                            | 12    | 3,388           | (1,475)               |
| 按公平值透過其他全面收益列賬(「按公平值透過其他全面<br>收益列賬」)之股本投資公平值變動 | 31    | 86              | 234                   |
| 被歸類為持作買賣之資產公平值變動                               | 31    | -               | 970                   |
|  |       | <b>3,479</b>    | <b>444</b>            |
| <b>本年度全面虧損總額</b>                               |       | <b>(48,096)</b> | <b>(63,587)</b>       |
| 以下應佔：  |       |                 |                       |
| 本公司股權持有人                                       |       | (46,584)        | (61,140)              |
| 非控股權益  |       | (1,512)         | (2,447)               |
|  |       | <b>(48,096)</b> | <b>(63,587)</b>       |

# 綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

|                                   | 附註    | 二零二三年<br>千港元    | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|-----------------------------------|-------|-----------------|-----------------------|
| <b>資產及負債</b>                      |       |                 |                       |
| <b>非流動資產</b>                      |       |                 |                       |
| 物業、廠房及設備                          | 12    | 189,260         | 218,734               |
| 按公平值透過其他全面收益列賬之股本投資               | 13    | 4,127           | 4,041                 |
| 預付款項、按金、其他應收賬款及其他資產               | 14    | 202,049         | 187,588               |
| 退休金計劃資產                           | 23    | 23,777          | 23,160                |
|                                   |       | <b>419,213</b>  | <b>433,523</b>        |
| <b>流動資產</b>                       |       |                 |                       |
| 存貨                                | 15    | 29,844          | 29,373                |
| 預付款項、按金、其他應收賬款及其他資產               | 14    | 35,899          | 33,771                |
| 按公平值透過損益列賬(「按公平值透過損益列賬」)之<br>金融資產 | 16    | 3,689           | 3,563                 |
| 已抵押銀行結存及存款                        | 22(a) | 11,277          | 84,276                |
| 現金及銀行結存                           | 17    | 92,694          | 98,188                |
|                                   |       | <b>173,403</b>  | <b>249,171</b>        |
| <b>流動負債</b>                       |       |                 |                       |
| 應付賬款                              | 18    | 37,954          | 27,843                |
| 租賃負債                              | 19    | 11,291          | 28,718                |
| 保險合約負債                            | 20    | 1,154           | 1,154                 |
| 按金、應計費用及其他應付賬款                    | 21    | 42,773          | 26,726                |
| 合約負債                              | 5(a)  | 1,377           | 1,321                 |
| 銀行借貸                              | 22(a) | 84,314          | 140,979               |
| 其他貸款                              | 22(b) | 2,292           | 2,247                 |
| 直接控股公司貸款                          | 22(c) | 71,900          | 73,263                |
| 關連公司貸款                            | 22(d) | –               | 187,000               |
| 長期服務金責任                           | 24    | 59              | 200                   |
| 應付稅項                              |       | 20              | 17                    |
|                                   |       | <b>253,134</b>  | <b>489,468</b>        |
| <b>流動負債淨額</b>                     |       | <b>(79,731)</b> | <b>(240,297)</b>      |
| <b>資產總值減流動負債</b>                  |       | <b>339,482</b>  | <b>193,226</b>        |

# 綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

|                     | 附註    | 二零二三年<br>千港元   | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|---------------------|-------|----------------|-----------------------|
| <b>非流動負債</b>        |       |                |                       |
| 按金、應計費用及其他應付賬款      | 21    | 84             | 7,120                 |
| 其他貸款                | 22(b) | 559            | 548                   |
| 關連公司貸款              | 22(d) | 211,000        | –                     |
| 租賃負債                | 19    | 622            | 10,839                |
| 長期服務金責任             | 24    | 1,673          | 1,079                 |
|                     |       | <b>213,938</b> | <b>19,586</b>         |
| <b>資產淨值</b>         |       | <b>125,544</b> | <b>173,640</b>        |
| <b>權益</b>           |       |                |                       |
| 股本                  | 25    | 469,977        | 469,977               |
| 虧絀                  | 26    | (388,852)      | (342,268)             |
| <b>本公司股權持有人應佔權益</b> |       | <b>81,125</b>  | <b>127,709</b>        |
| 非控股權益               |       | 44,419         | 45,931                |
| <b>權益總額</b>         |       | <b>125,544</b> | <b>173,640</b>        |

林曉輝  
董事

蘇嬌華  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

|                                    | 本公司股權持有人應佔          |                     |                   |                   |                      |             |         | 非控股<br>權益<br>千港元 | 總權益<br>千港元 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------|---------|------------------|------------|
|                                    | 儲備／(虧絀)             |                     |                   |                   |                      |             |         |                  |            |
|                                    | 股本<br>千港元<br>(附註25) | 一般及<br>其他儲備#<br>千港元 | 資產<br>重估儲備<br>千港元 | 投資<br>重估儲備<br>千港元 | 累計虧損<br>千港元<br>(經重列) | 虧絀總額<br>千港元 |         |                  |            |
| 於二零二二年一月一日                         | 469,977             | 332,292             | 181,807           | 4,127             | (799,354)            | (281,128)   | 48,378  | 237,227          |            |
| 本年度虧損(經重列)                         | -                   | -                   | -                 | -                 | (60,756)             | (60,756)    | (3,213) | (63,969)         |            |
| 本年度其他全面(虧損)/收益：                    |                     |                     |                   |                   |                      |             |         |                  |            |
| 換算海外業務產生之匯兌差額                      | -                   | (904)               | -                 | -                 | -                    | (904)       | 842     | (62)             |            |
| 定額福利計劃之精算收益(附註23(e))               | -                   | -                   | -                 | -                 | 352                  | 352         | (76)    | 276              |            |
| 長期服務金之精算收益(附註24)                   | -                   | -                   | -                 | -                 | 439                  | 439         | -       | 439              |            |
| 租賃土地及自有樓宇之重估虧絀<br>(附註12)           | -                   | -                   | (1,475)           | -                 | -                    | (1,475)     | -       | (1,475)          |            |
| 按公平值透過其他全面收益列賬之<br>股本投資公平值變動(附註31) | -                   | -                   | -                 | 234               | -                    | 234         | -       | 234              |            |
| 被歸類為持作買賣之資產公平值變動<br>(附註31)         | -                   | -                   | -                 | 970               | -                    | 970         | -       | 970              |            |
| 本年度全面(虧損)/收益總額(經重列)                | -                   | (904)               | (1,475)           | 1,204             | (59,965)             | (61,140)    | (2,447) | (63,587)         |            |
| 出售被歸類為持作買賣之資產時<br>解除儲備             | -                   | -                   | -                 | (16,649)          | 16,649               | -           | -       | -                |            |
| 於二零二二年十二月三十一日(經重列)                 | 469,977             | 331,388             | 180,332           | (11,318)          | (842,670)            | (342,268)   | 45,931  | 173,640          |            |

## 綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

|                                    | 本公司股權持有人應佔          |                                 |                   |                   |             |             |         | 非控股<br>權益<br>千港元 | 總權益<br>千港元 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------|---------|------------------|------------|
|                                    | 儲備／(虧損)             |                                 |                   |                   |             |             |         |                  |            |
|                                    | 股本<br>千港元<br>(附註25) | 一般及<br>其他儲備 <sup>#</sup><br>千港元 | 資產<br>重估儲備<br>千港元 | 投資<br>重估儲備<br>千港元 | 累計虧損<br>千港元 | 虧蝕總額<br>千港元 |         |                  |            |
| 於二零二三年一月一日(經重列)                    | 469,977             | 331,388                         | 180,332           | (11,318)          | (842,670)   | (342,268)   | 45,931  | 173,640          |            |
| 本年度虧損                              | -                   | -                               | -                 | -                 | (50,477)    | (50,477)    | (1,135) | (51,612)         |            |
| 本年度其他全面收益／(虧損)：                    |                     |                                 |                   |                   |             |             |         |                  |            |
| 換算海外業務產生之匯兌差額                      | -                   | 430                             | -                 | -                 | -           | 430         | (393)   | 37               |            |
| 定額福利計劃之精算收益(附註23(e))               | -                   | -                               | -                 | -                 | 73          | 73          | 16      | 89               |            |
| 長期服務金之精算虧損(附註24)                   | -                   | -                               | -                 | -                 | (84)        | (84)        | -       | (84)             |            |
| 租賃土地及自有樓宇之重估盈餘<br>(附註12)           | -                   | -                               | 3,388             | -                 | -           | 3,388       | -       | 3,388            |            |
| 按公平值透過其他全面收益列賬之<br>股本投資公平值變動(附註31) | -                   | -                               | -                 | 86                | -           | 86          | -       | 86               |            |
| 本年度全面收益／(虧損)總額                     | -                   | 430                             | 3,388             | 86                | (50,488)    | (46,584)    | (1,512) | (48,096)         |            |
| 於二零二三年十二月三十一日                      | 469,977             | 331,818                         | 183,720           | (11,232)          | (893,158)   | (388,852)   | 44,419  | 125,544          |            |

<sup>#</sup> 於二零二三年十二月三十一日，一般及其他儲備中包括外匯波動儲備應佔之借記金額11,284,000港元(二零二二年：11,714,000港元)。

## 綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

|   | 附註   | 二零二三年<br>千港元    | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|---|------|-----------------|-----------------------|
| <b>來自經營業務之現金流量</b>                                  |      |                 |                       |
| 除所得稅前虧損   |      | (51,598)        | (63,946)              |
| 調整：   |      |                 |                       |
| 利息支出  | 6    | 26,866          | 27,768                |
| 銀行利息收入  | 5(b) | (236)           | (447)                 |
| 應收Win Dynamic Limited (「Win Dynamic」) 送贈之<br>推算利息收入 | 5(b) | (17,623)        | (16,113)              |
| 按公平值透過損益列賬之金融資產的其他利息收入                              | 5(b) | -               | (32)                  |
| 折舊  | 7    | 35,129          | 46,606                |
| 存貨撥備撥回  | 7    | (1,365)         | (2,257)               |
| 出售物業、廠房及設備之收益                                       | 5(b) | (223)           | -                     |
| 來自出租人Covid-19相關之租金減免                                | 7    | -               | (720)                 |
| 長期服務金責任：  |      |                 |                       |
| – 損益中的已確認開支   | 24   | 576             | 1,948                 |
| – 已付權益  | 24   | (207)           | (230)                 |
| 其他應收賬款之預期信貸虧損 (「預期信貸虧損」) 撥備                         | 7    | 84              | 582                   |
| 匯兌調整  |      | 26              | (62)                  |
| 營運資金變動前之經營現金流量                                      |      | (8,571)         | (6,903)               |
| 存貨減少  |      | 894             | 7,285                 |
| 預付款項、按金及其他應收賬款減少／(增加)                               |      | 950             | (6,304)               |
| 按公平值透過損益列賬之金融資產(增加)／減少                              |      | (126)           | 2,178                 |
| 應付賬款增加／(減少)   |      | 10,111          | (7,714)               |
| 保險合約負債減少  |      | -               | (20)                  |
| 按金、應計費用及其他應付賬款增加／(減少)                               |      | 8,926           | (2,870)               |
| 合約負債增加／(減少)   |      | 56              | (798)                 |
| 退休金計劃資產變動   |      | (528)           | 217                   |
| 經營項目產生／(動用)之現金                                      |      | 11,712          | (14,929)              |
| 已付利息  |      | (26,810)        | (27,713)              |
| 已收利息  |      | 236             | 479                   |
| 已付海外稅項  |      | -               | (6)                   |
| <b>經營業務動用之現金淨額</b>                                  |      | <b>(14,862)</b> | <b>(42,169)</b>       |

## 綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

|                           | 附註    | 二零二三年<br>千港元    | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|---------------------------|-------|-----------------|-----------------------|
| <b>來自投資項目之現金流量</b>        |       |                 |                       |
| 添置自有資產於物業、廠房及設備           | 12    | (849)           | (1,438)               |
| 出售物業、廠房及設備所得款項            |       | 223             | -                     |
| 出售被歸類為持作買賣之資產所得款項         |       | -               | 27,616                |
| 已抵押銀行結存及存款減少              |       | 72,999          | 17,877                |
| <b>投資項目產生之現金淨額</b>        |       | <b>72,373</b>   | <b>44,055</b>         |
| <b>來自融資項目之現金流量</b>        |       |                 |                       |
| 銀行借貸所得款項                  | 27(a) | 140,462         | 185,907               |
| 償還銀行借貸                    | 27(a) | (197,127)       | (189,436)             |
| 同系附屬公司貸款所得款項              | 27(a) | -               | 50,000                |
| 償還同系附屬公司貸款                | 27(a) | -               | (154,000)             |
| 直接控股公司貸款所得款項              | 27(a) | 73,300          | 51,000                |
| 償還直接控股公司貸款                | 27(a) | (74,663)        | (32,737)              |
| 關連公司貸款所得款項                | 27(a) | 24,000          | 187,000               |
| 融資租賃本金部分                  | 27(a) | (28,977)        | (55,524)              |
| <b>融資項目(動用)／產生之現金淨額</b>   |       | <b>(63,005)</b> | <b>42,210</b>         |
| <b>現金及現金等價項目(減少)／增加淨額</b> |       | <b>(5,494)</b>  | <b>44,096</b>         |
| 年初現金及現金等價項目               |       | 98,188          | 54,092                |
| <b>年末現金及現金等價項目</b>        | 17    | <b>92,694</b>   | <b>98,188</b>         |

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 1. 公司及集團資料

先施有限公司（「本公司」）是一間於香港註冊成立之有限責任公司。本公司之註冊辦事處位於香港中環康樂廣場1號怡和大廈24樓。本公司之股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）之主要業務於年內並無變化，主要包括經營百貨、買賣證券以及提供一般保險業務及人壽保險業務。

董事認為，於二零二三年十二月三十一日，偉祿集團控股有限公司（「偉祿」，於百慕達註冊成立之有限公司，其股份在聯交所主板上市）為本公司之直接控股公司。最終控股公司為美林控股有限公司（「美林控股」，於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立之有限公司）。美林控股的最終股東為分別擁有美林控股70%及30%股權的林曉輝博士（「林博士」）及蘇嬌華女士（「蘇女士」）。

截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已經董事會（「董事會」）於二零二四年三月二十五日批准刊發。

## 2.1 編製基準

該等綜合財務報表乃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」）（包括所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）及香港公認之會計原則而編製。

綜合財務報表亦符合《公司條例》的適用規定，並包括聯交所證券上市規則（「上市規則」）的適用披露規定。

除租賃土地及自有樓宇、按公平值透過其他全面收益列賬之股本投資及按公平值透過損益列賬之金融資產以公平值計算外，綜合財務報表乃根據歷史成本法編製。

該等綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，除另有指明外，所有價值均計至最接近之千位數（千港元）。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.1 編製基準(續)

#### 持續經營基準

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團錄得虧損淨額51,612,000港元。本集團之營運以銀行及其他借貸、關連方(包括直接控股公司及關連公司)貸款及內部資源撥付。於二零二三年十二月三十一日，本集團之流動負債淨額為79,731,000港元，而本公司之流動負債淨額為159,977,000港元及負債淨額為23,531,000港元。於二零二三年十二月三十一日，本集團之現金及銀行結存為92,694,000港元。

管理層密切監察本集團之財務表現及流動資金狀況，以評估本集團之持續經營能力。鑑於該等情況，管理層已一直採取措施改善盈利能力，控制營運成本並降低資本支出，以改善本集團之營運表現及減輕其流動資金風險。該等措施包括(i)持續重新制定其營銷策略及定價政策；(ii)繼續採取措施控制資本及營運支出；(iii)與其業主協商以調低租金；及(iv)物色變現本集團若干資產之機會。管理層認為，該等措施將進一步改善本集團之經營盈利能力及所得現金流量。

於二零二三年十二月三十一日，本集團有未動用屬貿易融資之銀行融資443,000港元。此外，偉祿已承諾向本集團提供持續的財務支援，以應付本集團自二零二三年十二月三十一日起計未來至少18個月到期之債務及義務。

## 2.1 編製基準(續)

### 持續經營基準(續)

於二零二二年三月二十一日，一間關連公司(林博士及蘇女士分別擁有70%及30%股權)與本公司訂立貸款融資協議，據此，該關連公司已同意提供最多200,000,000港元為期36個月的貸款融資以支援本集團之營運。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，該貸款之條款經修訂而融資額度為260,000,000港元。該貸款為無抵押、按年利率香港銀行同業拆息加1.5%計息，並須於二零二五年三月二十日償還。於二零二三年十二月三十一日，本集團未動用之貸款融資為49,000,000港元。

本公司董事已審閱管理層編製之本集團現金流量預測。現金流量預測涵蓋二零二三年十二月三十一日起不少於18個月的期間。管理層之預測就(i)本集團營運所得預計現金流量及資本開支；(ii)持續可動用之銀行及其他借貸融資；及(iii)持續獲得關連方(包括直接控股公司及關連公司)貸款作出若干關鍵假設。本集團能否取得預測現金流量取決於管理層能否成功實行上述有關盈利能力及流動資金之改善措施，以及能否持續取得銀行及其他借貸融資以及關連方貸款。

董事經作出適當查詢及考慮上述管理層預測之基準，並計及(i)營運表現之合理可能變動；(ii)持續可取得之銀行及其他借貸融資；及(iii)獲得關連方(包括直接控股公司及關連公司)財務支援後，相信本集團將具備足夠的財務資源持續經營。

倘本集團未能按持續經營基準經營，則將須作出調整撇減資產價值至其可收回金額，將非流動資產及負債分別重新分類為流動資產及負債，及就將來可能產生之任何負債作出撥備。該等潛在調整之影響尚未於該等綜合財務報表中反映。

## 2.1 編製基準(續)

### 綜合基準

綜合財務報表包含本公司及其附屬公司截至二零二三年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制之實體(包括結構性實體)。當本集團透過參與被投資方而享有或有權取得被投資方之可變回報，且有能力透過其對被投資方之權力(即目前賦予本集團能力主導被投資方之相關活動之現有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接持有少於被投資方大多數投票權或類似權利，則本集團在評估其是否擁有對被投資方之權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 被投資方之其他投票持有人之合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生之權利；及
- (c) 本集團之投票權及潛在投票權。

附屬公司採用一致會計政策編製與本公司報告期間相同之財務報表。附屬公司業績自本集團取得控制權之日起綜合入賬，並將繼續綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益之各組成部分乃歸屬於本公司股權持有人及非控股權益，即使會導致非控股權益出現虧絀結餘。有關本集團成員公司間交易之所有集團內之資產及負債、權益、收入、開支以及現金流量於綜合入賬時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示控制權上述三種要素中有一種或以上發生變動，本集團會重新評估是否對被投資方擁有控制權。並無導致本集團失去附屬公司控制權之附屬公司之所有權權益變動，乃按權益交易入賬。

非控股權益指於一間附屬公司中並非直接或間接歸屬本公司的權益，而本集團並無與該等權益的持有人就此協定任何額外條款，致使本集團整體就符合金融負債定義的權益承擔合約責任。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.1 編製基準(續)

#### 綜合基準(續)

非控股權益於綜合財務狀況表內的權益中呈列，與本公司股權持有人應佔權益分開列賬。本集團業績內的非控股權益入賬作為在非控股權益及本公司股權持有人之間分配的年內損益總額及全面收益總額，於綜合收益表及綜合全面收益表呈列。

倘本集團失去一間附屬公司之控制權，則本集團終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及外匯波動儲備；並確認任何保留投資之公平值及任何於綜合收益表內任何由此產生之盈餘或虧絀。先前於其他全面收益中確認之本集團應佔部分按倘本集團直接出售有關資產或負債時所規定之相同基準適當地重新分類至綜合收益表或保留溢利。

於本公司之財務狀況表內，除非附屬公司乃持作出售或包括於出售組合內，否則附屬公司乃按成本減任何減值虧損列賬。成本亦包括投資之直接應佔成本。

本公司乃按於報告期末之已收及應收股息將附屬公司之業績入賬。所有股息(不論自被投資方之收購前或收購後溢利獲取)均於本公司之收益內確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.2 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於二零二三年一月一日開始的年度期間生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團已於本年度首次應用以下由香港會計師公會頒佈與本集團之營運有關且於二零二三年一月一日開始之年度期間對本集團綜合財務報表生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

|                                  |                      |
|----------------------------------|----------------------|
| 香港財務報告準則第17號                     | 保險合約及相關修訂本           |
| 香港會計準則第1號及香港財務報告準則<br>實務報告第2號修訂本 | 會計政策披露               |
| 香港會計準則第8號修訂本                     | 會計估計之定義              |
| 香港會計準則第12號修訂本                    | 與單筆交易產生之資產及負債相關的遞延稅項 |
| 香港會計準則第12號修訂本                    | 國際租稅變革－支柱二規則範本       |

採納新訂及經修訂香港財務報告準則並無對就目前及過往期間已編製及呈列之業績及財務狀況產生重大影響。

#### 香港財務報告準則第17號「保險合約」及相關修訂本

香港財務報告準則第17號為一項全面涵蓋確認及計量、呈列及披露的保險合約新會計準則。香港財務報告準則第17號取代香港財務報告準則第4號「保險合約」。該準則適用於各類保險合約（即人壽、非人壽、直接保險及再保險）以及若干擔保及具備酌情參與特性的金融工具，不論發行實體的類別。少數範圍例外情況現已適用。該準則的整體目標是為保險合約提供對保險公司更實用及一致的會計模式，涵蓋所有相關會計方面。該準則的核心為一般模式，並由以下兩者所補充：

- 特別應用於具備直接參與特性（可變計費法）的合約；及
- 主要就短期合約應用簡化法（保費分攤法）。

香港財務報告準則第17號預期不會對本集團之綜合財務報表產生重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2.2 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

### 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團並無於該等綜合財務報表提早採納下列已頒佈但尚未生效之經修訂香港財務報告準則。

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 香港財務報告準則第10號及<br>香港會計準則第28號修訂本 | 投資者及其聯營公司或合營企業之間之資產出售或投入 <sup>3</sup>       |
| 香港財務報告準則第16號修訂本                | 售後租回中的租賃負債 <sup>1</sup>                     |
| 香港會計準則第1號修訂本                   | 將負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號之相關<br>修訂本 <sup>1</sup> |
| 香港會計準則第1號修訂本                   | 涉及契約的非流動負債 <sup>1</sup>                     |
| 香港會計準則第7號及香港財務<br>報告準則第7號修訂本   | 供應商融資安排 <sup>1</sup>                        |
| 香港會計準則第21號修訂本                  | 缺乏可兌換性 <sup>2</sup>                         |

<sup>1</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 並未釐定生效日期

董事預期，所有頒佈準則將於其頒佈準則生效日期或之後開始的首個期間納入本集團之會計政策。下文提供有關預期將對本集團會計政策產生影響之經修訂香港財務報告準則之資料，而其他經修訂香港財務報告準則則預期不會對本集團之綜合財務報表產生重大影響。

**香港會計準則第1號修訂本「將負債分類為流動或非流動」(「二零二零年修訂本」)及香港詮釋第5號之相關修訂本以及香港會計準則第1號修訂本「涉及契約的非流動負債」(「二零二二年修訂本」)**

該等修訂本為澄清如何將債務及其他負債分類為流動或非流動提供進一步指引，概述如下：

- 澄清倘實體有權(而非修訂前所述之無條件權利)自報告期末延期至少十二個月清償負債，則有關負債為非流動。此權利於報告期末一直存在，且不論貸款人會否於該日期或是以後日期進行合規測試；
- 對報告期後發生之任何事項作出的預期概不會影響於報告期末對負債分類作出之評估；  
及

## 2.2 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

### 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

香港會計準則第1號修訂本「將負債分類為流動或非流動」(「二零二零年修訂本」)及香港詮譯第5號之相關修訂本以及香港會計準則第1號修訂本「涉及契約的非流動負債」(「二零二二年修訂本」)(續)

- 「清償」重新定義為向對手方轉移從而清算負債。轉移可為現金、其他經濟資源(例如商品或服務)或實體自有的權益工具。故此，倘對手方轉換權根據香港會計準則第32號「金融工具：呈列」分類為負債，則以行使轉換權方式轉移權益工具就負債分類為流動或非流動而言構成清算負債。該定義的一項例外情況為，倘對手方轉換權根據香港會計準則第32號分類為權益，則以行使轉換權方式轉移權益工具並不構成清算負債，且在確定負債是否為流動或非流動時將不予考慮。

二零二二年頒發的二零二二年修訂本澄清僅一項貸款安排產生的負債契約(該實體須遵守)於報告日期或之前(儘管契約僅於報告日期後評估)影響該負債的分類為流動或非流動。該等於報告日期後將予遵守的契約不影響於報告日期的有關分類。

此外，二零二二年修訂本規定，當貸款安排產生的負債分類為非流動，而實體推遲結算的權利取決於在十二個月內遵守未來的契約時，實體須提供額外披露。

二零二二年修訂本亦將二零二零年修訂本的生效日期延後至二零二四年一月一日或之後開始的年度報告期間，兩個修訂本將同時應用並前瞻性應用。允許提前應用。

根據本集團於二零二三年十二月三十一日的未償還負債，應用二零二零年及二零二二年修訂本將不會導致本集團負債的重新分類。

## 2.2 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

### 有關強制性公積金(「強積金」)與長期服務金(「長期服務金」)對沖機制會計影響的新香港會計師公會指引

誠如綜合財務報表附註24所披露，於二零二二年六月，香港特別行政區政府(「政府」)在憲報刊登《2022年僱傭及退休計劃法例(抵銷安排)(修訂)條例》(「修訂條例」)，將自二零二五年五月一日(「過渡日期」)起生效。修訂條例自過渡日期起，取消僱主可使用為僱員服務作出的強積金強制性供款累算權益以抵銷長期服務金的安排(「取消機制」)。此外，過渡日期前最後一個月的工資用於計算過渡日期前僱傭期間的長期服務金部分。

於二零二三年一月一日之前，本集團應用香港會計準則第19號第93(b)段所述的實務變通(「實務變通」)，將可抵銷強積金權益入賬作視同僱員供款，以減低提供相關服務期間的即期服務成本。

於二零二三年七月，香港會計師公會公佈「有關強制性公積金與長期服務金對沖機制會計影響」(「指引」)，為抵銷機制的會計處理及取消強積金長期服務金抵銷機制的影響提供指引。

本集團已遵循該指引變更其與長期服務金責任相關的會計政策。取消機制令該等供款不再被視為「僅與僱員於該期間的服務有關」，乃由於過渡日期後的僱主強制性強積金供款仍可用於抵消過渡前的長期服務金責任。因此，本集團停止應用實務變通，並透過應用香港會計準則第19號第93(a)段，以與長期服務金總權益相同的方式將視為僱員供款重新歸入服務期。停止應用實務變通後的會計政策變動導致截至該日期的服務成本於二零二二年六月的損益中進行追補調整，並對二零二二年餘下時間的即期服務成本、利息開支及精算假設變動的重新計量影響產生相應影響(見附註24)，並對截至二零二二年十二月三十一日止年度的長期服務金責任賬面值進行相應調整。該會計政策變動對二零二二年一月一日權益期初結餘並無任何影響。本集團已評估此項新指引對上述會計政策的影響，而該指引對本集團本期間或過往期間的業績及財務狀況於本年度財務報表中編製或呈報方式有重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.2 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

有關強制性公積金(「強積金」)與長期服務金(「長期服務金」)對沖機制會計影響的新香港會計師公會指引(續)

該項會計政策變動已透過重列於二零二二年十二月三十一日的結餘進行追溯應用。下表概述採納指引對本集團綜合收益表、綜合全面收益表以及綜合財務狀況表所呈列的比較數字的影響。

#### 於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況表

|         | 於二零二二年<br>十二月三十一日<br>的賬面值<br>(採納前)<br>千港元 | 採納<br>指引的影響<br>千港元 | 於二零二二年<br>十二月三十一日<br>的經重列賬面值<br>(採納後)<br>千港元 |
|---------|---|--------------------|--|
| 長期服務金責任 | -   | 1,279              | 1,279  |
| 累計虧損    | 841,391                                   | 1,279              | 842,670                                      |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.2 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

有關強制性公積金(「強積金」)與長期服務金(「長期服務金」)對沖機制會計影響的新香港會計師公會指引(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合收益表及綜合全面收益表

|             | 原金額<br>(採納前)<br>千港元 | 採納<br>指引的影響<br>千港元 | 經重列金額<br>(採納後)<br>千港元 |
|-------------|---------------------|--------------------|-----------------------|
| 銷售及分銷開支     | 80,728              | 860                | 81,588                |
| 一般及行政開支     | 53,165              | 858                | 54,023                |
| 本年度虧損       | 62,251              | 1,718              | 63,969                |
| 長期服務金之精算收益  | -                   | 439                | 439                   |
| 其他全面(虧損)/收益 | (57)                | 439                | 382                   |
| <b>每股虧損</b> |                     |                    |                       |
| 基本及攤薄       | (0.04)港元            | (0.01)港元           | (0.05)港元              |

下表概述採納指引對本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合收益表及綜合全面收益表以及於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表的影響，前提為本集團未更改上述會計政策，並繼續應用香港會計準則第19號第93(b)段中的實務變通：

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.2 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

有關強制性公積金(「強積金」)與長期服務金(「長期服務金」)對沖機制會計影響的新香港會計師公會指引(續)

於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表

|         | 於二零二三年<br>十二月三十一日<br>的賬面值<br>(採納前)<br>千港元 | 採納<br>指引的影響<br>千港元 | 於二零二三年<br>十二月三十一日<br>的賬面值<br>(採納後)<br>千港元 |
|---------|---|--------------------|---|
| 長期服務金責任 | -   | 1,732              | 1,732                                     |
| 累計虧損    | 891,426                                   | 1,732              | 893,158                                   |

截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合收益表及綜合全面收益表

|            | 採納前<br>金額<br>千港元 | 採納<br>指引的影響<br>千港元 | 採納後<br>金額<br>千港元 |
|------------|------------------|--------------------|------------------|
| 銷售及分銷開支    | 69,092           | 19                 | 69,111           |
| 一般及行政開支    | 47,844           | 350                | 48,194           |
| 本年度虧損      | 51,243           | 369                | 51,612           |
| 長期服務金之精算虧損 | -                | 84                 | 84               |
| 其他全面收益     | 3,600            | (84)               | 3,516            |

## 2.3 重大會計政策概要

### 公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計量其租賃土地及自有樓宇、按公平值透過其他全面收益列賬之股本投資及按公平值透過損益列賬之金融資產。公平值為於計量日期於市場參與者之有序交易中因出售資產而收取或因轉讓負債而支付之價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債之交易於資產或負債之主要市場發生，或如並無主要市場，則於資產或負債之最有利之市場發生。主要或最有利市場須為本集團可進入之市場。資產或負債之公平值乃使用市場參與者於對資產或負債進行定價時所使用之假設予以計量（假設市場參與者按其最佳經濟利益行事）。

非金融資產之公平值計量計及市場參與者以最佳方式動用資產或向會以最佳方式動用資產之其他市場參與者出售有關資產，以產生經濟利益之能力。

本集團針對具體情況使用不同估值方法，確保有足夠數據計量公平值，並盡可能利用有關可觀察輸入值及減少使用不可觀察輸入值。

公平值於綜合財務報表計量或披露之所有資產及負債，乃根據對公平值計量整體而言屬重大之最低層級輸入值分類於公平值層級，載列如下：

第一級 — 相同資產或負債於活躍市場之市場報價（未經調整）

第二級 — 對公平值計量而言屬重大之最低層級可觀察（不論直接或間接）輸入值且不使用重大之不可觀察輸入值之估值技術

第三級 — 對公平值計量而言屬重大之最低層級不可觀察輸入值之估值技術

對於經常性於綜合財務報表按公平值確認之資產及負債，本集團於各報告期末透過重新評估分類（根據對公平值計量整體而言屬重大之最低層級輸入值），確定是否於兩個層級間發生轉移。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 非金融資產之減值

倘資產存在減值跡象或須進行年度減值測試(除存貨、退休金計劃資產及金融資產外)，會就該項資產之可收回數額作出估計。資產之可收回數額按資產或現金產生單位(「現金產生單位」)之可使用價值及公平值扣除出售成本兩者中之較高者計算，並按個別資產釐定，除非該項資產產生之現金流入不能全然獨立於其他資產或資產組別所產生之現金流入，在此情況下，可收回數額以該項資產所屬之現金產生單位釐定。資產之賬面值超逾其可收回數額時，減值虧損方予以確認。

當可識別合理及一致的分配基準時，公司資產將分配至個別的現金產生單位，否則其將分配至可識別合理及一致分配基準的最小現金產生單位組別。

於評估可使用價值時，估計未來現金流量將以稅前折現率折現至現值，該折現率反映資產之貨幣時間價值及特定風險之現時市場評估。

釐定公平值減出售成本時會參考近期市場交易。如無法識別該等交易，則採用適當的估值模型。此等計算經估值倍數、公眾上市公司之股份報價或其他現有公平值指標印證。

本集團的減值計算以最近期的預算及預測計算作為基礎，兩者就本集團各個獲分配個別資產之現金產生單位分開編製。此等預算及預測計算一般涵蓋五年期間。預測第五年後之未來現金流量則計算及應用長期增長率。

減值虧損將於其發生期間自綜合收益表內與該等減值資產的功能相應的開支類別中扣除，惟先前已作重估且重估列入其他全面收益之物業除外。就該等物業而言，減少於其他全面收益中確認，直至達到先前任何重估之金額為止。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 非金融資產之減值(續)

於各報告期末會進行評估以確定是否有跡象顯示資產先前確認之減值虧損可能不再存在或可能已減少。如存在有關跡象，則會就有關可收回數額作出估計。僅於釐定資產或現金產生單位之可收回數額之估計出現變動時，先前確認之資產或現金產生單位(而非商譽)之減值虧損方可撥回，惟高出過往年度並無就該項資產或現金產生單位確認減值虧損時所釐定之賬面值之數額(扣除任何折舊)則不得撥回。該減值虧損之撥回於其發生期間計入綜合收益表內，除非該項資產按重估金額列賬，在此情況下，減值虧損撥回按重估資產之有關會計政策入賬。

### 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本按加權平均法計算，並包括所有購買價、加工成本及其他使貨品運送至現時地點及達至現時狀態所付出之成本。可變現淨值則按估計銷售價格減直至完成及出售所需的估計成本計算。

### 投資及其他金融資產

#### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值透過其他全面收益列賬及按公平值透過損益列賬計量。

金融資產於初步確認時的分類，取決於其合約現金流量情況以及本集團管理它們的業務模式。除不包含重大融資成分的貿易應收賬款，或本集團對該筆貿易應收賬款已採用未經調整重大融資成分影響的實務變通外，本集團初步以公平值計量金融資產，加上交易成本(於金融資產並非按公平值透過損益列賬的情況下)。並不包含重大融資成分或本集團已應用實務變通的貿易應收賬款，乃按下文「收益確認」部分所披露的交易價格計量。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 初步確認及計量(續)

為使金融資產按攤銷成本或按公平值透過其他全面收益列賬進行分類及計量，需就未償還本金產生純粹支付本金及利息(「SPPI」)現金流量。現金流量並非SPPI之金融資產按公平值透過損益分類及計量，而不論業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模型釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量之金融資產以目的為持有金融資產以收取合約現金流量之業務模式持有，而按公平值透過其他全面收益分類及計量之金融資產以目的為持作收取合約現金流量及出售之業務模式持有。並非按上述業務模式持有之金融資產乃按公平值透過損益分類及計量。

買賣指於一般按規例或市場慣例設定之期間內交付資產之金融資產之買賣，並於交易日(即本集團承諾買賣資產之日)確認。

#### 後續計量

金融資產之後續計量取決於其分類，如下：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

除已購買或源生的已發生信貸減值的金融資產，按照原信用調整後的實際利率計算該金融資產的攤銷成本者除外，金融資產其後使用實際利率法按攤銷成本計量，並可能出現減值。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損在收益表中確認。

#### 按公平值透過其他全面收益列賬的金融資產(股本投資)

於初步確認後，倘股本投資符合香港會計準則第32號「金融工具：呈列」項下的股本定義，且並非持作買賣，本集團可選擇不可撤回地將該股本投資分類為按公平值透過其他全面收益列賬的股本投資。有關分類乃按個別工具基準釐定。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 後續計量(續)

#### 按公平值透過其他全面收益列賬的金融資產(股本投資)(續)

該等金融資產的收益及虧損絕不會轉回綜合收益表。倘股息付款權已確立，而股息相關經濟利益很可能流向本集團，且股息金額能可靠計量，則股息會於綜合收益表確認為其他收入及收益淨額，惟倘本集團受惠於該等所得款項作為收回部分金融資產成本則作別論，在此情況下，有關收益會入賬為其他全面收益。按公平值透過其他全面收益列賬之股本投資無須接受減值評估。

#### 按公平值透過損益列賬之金融資產

按公平值透過損益列賬之金融資產乃於綜合財務狀況表按公平值列賬，而公平值變動淨額則於綜合收益表確認。

該類別包括本集團並無不可撤回地選擇按公平值透過其他全面收益列賬進行分類的股本投資。分類為按公平值透過損益列賬之金融資產的股本投資股息在付款權確立，而股息相關經濟利益很可能流入本集團且股息金額能可靠計量時亦於綜合收益表確認為其他收入及收益淨額。

#### 終止確認

金融資產(或一項金融資產之一部分或一組同類金融資產之一部分(如適用))於下列情況下將終止確認(即由本集團綜合財務狀況表內剔除)：

- 收取該項資產所得現金流量之權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利，或根據一項「通過」安排，在未有嚴重延緩之情況下，已承擔向第三方全數支付已收取現金流量之責任；及(a)本集團已轉讓該項資產之絕大部分風險及回報，或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產之絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產之控制權。

倘本集團轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利或已訂立一項「通過」安排，會評估其有否保留該項資產擁有權的風險及回報，以及其程度。如本集團並無轉讓或保留該項資產之絕大部分風險及回報或並無轉讓該項資產之控制權，該項已轉讓資產在本集團持續參與該項資產之前提下予以確認入賬。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本集團已保留權利及責任之基準計量。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 終止確認(續)

倘為就所轉讓資產提供擔保之形式持續參與有關資產，則該已轉讓資產乃以該項資產之原賬面值及本集團或須償還之代價數額上限(以較低者為準)計量。

#### 金融資產之減值

本集團就並非按公平值透過損益列賬的所有債務工具確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準，按原有實際利率貼現(或已購買或源生的已發生信貸減值的金融資產經信貸調整的實際利率)。預期現金流量將包括合約條款組成部分的自銷售所持有抵押物所得的現金流量或其他信貸加強措施。

#### 一般方法

預期信貸虧損於三個階段獲確認。就自初步確認起信貸風險並無顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損就因未來十二個月內可能發生的違約事件導致的信貸虧損而作出(十二個月預期信貸虧損)。就自初步確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約事件，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估自初步確認後金融工具的信貸風險是否有大幅增加。當作出評估時，本集團比較於報告日期金融工具發生違約風險與於初步確認日期金融工具發生違約風險，並於沒有過度成本或努力的情況下考慮可得的合理及可支持資料，包括過往及前瞻性資料。

本集團在合約付款已逾期90天時認為金融資產違約。此外，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在沒有計及本集團任何現有信貸增強措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產將會違約。金融資產於無合理預期可收回合約現金流量時撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產按一般方法可能會減值，且除應用簡化方法的貿易應收賬款外，彼等在以下階段分類用於計量預期信貸虧損，詳情如下。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 一般方法(續)

第1階段 — 自初步確認以來信貸風險未顯著增加的金融工具，其虧損撥備按等於十二個月預期信貸虧損的金額計量

第2階段 — 自初步確認以來信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量

第3階段 — 於報告日期信貸減值的金融資產(但並非購買或原始信貸減值)，其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量

購入或源生已發生信用減值的金融資產是指初始確認時即存在信用減值的金融資產，該等資產的損失撥備為全期的預期信用損失。

#### 簡化方法

對於不包含重大融資成分的貿易應收賬款，或本集團採用未經調整重大融資成分影響的實務變通，本集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險的變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認預期信貸虧損撥備。本集團已根據其歷史信貸虧損經驗設立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境的特有前瞻性因素進行調整。

對於包含重大融資成分的貿易應收賬款及應收取租金，本集團採納簡化方法為其會計政策，並按上述政策計算預期信貸虧損。

### 金融負債

#### 初步確認及計量

金融負債於初步確認後分類為借貸、關連方(包括直接控股公司及關連公司)貸款、應付賬款、租賃負債、按金、應計費用及其他應付賬款。

所有金融負債(除租賃負債外)初步按公平值確認及倘為貸款及借貸以及應付賬款，則扣除直接應佔交易成本。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 金融負債(續)

#### 後續計量

金融負債之後續計量取決於其分類，如下：

#### 按攤銷成本列賬之金融負債(貿易及其他應付賬款以及借貸)

於初步確認後，貿易及其他應付賬款以及付息借貸隨後以實際利率法按攤銷成本計量，倘折現之影響並不重大，則按成本列賬。當終止確認負債時，損益透過實際利率攤銷程序於綜合收益表內確認。

計算攤銷成本時會計及收購所產生之任何折讓或溢價，以及作為實際利率不可或缺之部分之費用或成本。實際利率攤銷計入綜合收益表財務成本項下。

#### 終止確認

當負債責任獲解除或註銷或屆滿時，即終止確認金融負債。

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(除下文所述使用權資產項下的租賃土地及自有資產項下的樓宇之成本外)乃按成本值減去累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目之成本包括其購入價及將資產達至運作狀況以及運送至使用位置以作其計劃用途所產生之任何直接應計成本。物業、廠房及設備項目開始運作後所產生之開支，如維修保養費用，一般於產生期間在綜合收益表中扣除。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 物業、廠房及設備(續)

使用權資產項下之租賃土地及自有資產項下之樓宇按公平值減累計折舊及估值日期後確認之減值虧損計量。本集團已經常進行估值以確保重估資產之公平值不會與其賬面值有重大差異。物業、廠房及設備價值之變動乃列作資產重估儲備變動處理。倘按個別資產為基準，此儲備總額不足以彌補虧絀，所超出之虧絀則自綜合收益表中扣除。其後任何重估盈餘計入綜合收益表，惟以過往扣除之虧絀為限。於出售重估資產時，按以往估值變現之資產重估儲備相關部分會撥入保留溢利／累計虧損作儲備變動。

折舊乃按每項物業、廠房及設備項目之估計可使用年期以直線法撇銷其成本或估值至其剩餘價值。就此目的所用之主要年率如下：

|          |  |
|----------|--|
| 樓宇       | 2% – 4%                                |
| 傢俬、裝置及設備 | 10% – 20%                              |
| 汽車       | 16 <sup>2</sup> / <sub>3</sub> % – 25% |
| 租賃物業裝修   | 根據租期或可使用年期，取較短期者                       |

倘一項物業、廠房及設備之各部分有不同的可使用年期，此該項目各部分之成本將按合理基準進行分配，而每部分將作個別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法會至少於各年度年結日進行檢討及調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目於出售時或當預期使用或出售該項目將不會帶來未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認之年度於綜合收益表確認之任何出售或報廢損益，為銷售所得款項淨額與相關資產賬面金額之差額。

### 無形資產

#### 會所債券

會所債券分類為計入「預付款項、按金、其他應收賬款及其他資產」內之無形資產。會所債券具有無限使用年期，並按成本減任何後續減值虧損列賬。

具有無限使用年期的無形資產需至少每年作減值測試，而不論是否有任何減值跡象。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 借貸成本

所有其他借貸成本於產生期間計為費用。借貸成本包括實體借用資金產生之利息及其他成本。

### 租賃

於合約開始時，本集團會考慮合約是否屬於或包含租賃。租賃定義為「以代價獲得已識別資產(相關資產)於一段時間內之使用權之一項合約或合約之一部分」。為應用該定義，本集團評估合約是否符合三個關鍵評估，即：

- 合約是否載有已識別資產，而有關資產乃在合約中已明確識別或透過在資產可供本集團使用時識別而以隱含方式指定；
- 經考慮其於合約界定範圍內之權利後，本集團是否有權於整段使用期間因使用已識別資產而獲得絕大部分經濟利益；及
- 本集團於整段使用期間是否有權指示已識別資產之使用。本集團會評估其於整段使用期間是否有權指示資產之「使用方式及用途」。

### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產之權利。

### 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(其為相關資產可供使用之日期)確認。使用權資產乃按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債之任何重新計量作出調整。使用權資產之成本包括已確認租賃負債金額、已產生的任何初始直接成本及於開始日期或之前作出之任何租賃付款減任何已收取之租賃優惠。使用權資產於資產之租賃期及估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法折舊如下：

|      |      |
|------|------|
| 租賃土地 | 55年  |
| 樓宇   | 2至3年 |

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

#### 使用權資產(續)

倘於租賃期結束時租賃資產之擁有權轉讓至本集團或成本反映購買權之行使，折舊則按資產之估計可使用年期計算。

根據本集團「物業、廠房及設備」之政策，當使用權資產與租賃土地之權益相關時，相應使用權資產初步按成本計量，其後按公平值計量。

已付可退還租金按金根據香港財務報告準則第9號入賬，最初以公平值計量。初始確認時對公平值的調整被視為額外租賃付款，並計入使用權資產的成本。

本集團之使用權資產已計入物業、廠房及設備。

#### 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租賃期內作出的租賃付款之現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率之浮動租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付之金額。租賃付款亦包括本集團合理確定將予行使之購買選擇權之行使價，以及在租賃期反映了本集團行使選擇權終止租賃之情況下因終止租賃而支付之罰款。並非取決於某一指數或比率之浮動租賃付款於觸發付款之事件或條件發生期間確認為開支。

於計算租賃付款之現值時，由於租賃中隱含之利率不易確定，本集團使用其於租賃開始日期之增量借貸利率。於開始日期後，租賃負債之金額會增加以反映利息之增長，並就所作出之租賃付款作出扣減。此外，倘存在修改、租賃期更改、租賃付款更改(即某一指數或比率發生變化而導致未來租賃付款更改)或購買相關資產之選擇權評估變更，則重新計量租賃負債之賬面值。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃負債(續)

就並非入賬列作單獨租賃之租賃修改訂而言，本集團根據經修訂租約之租賃期，通過於修訂生效日期以經修訂貼現率對經修訂租賃付款進行貼現，以重新計量租賃負債。唯一例外是任何因新冠肺炎疫情所直接引致，並符合香港財務報告準則第16號「租賃」第46B段所載條件的租金減免。在該等情況下，本集團將利用香港財務報告準則第16號第46A段所載的實務變通，並確認有關代價的變更，猶如有關變更不屬租賃修改。

#### 本集團作為出租人

當本集團擔任出租人，其於租賃開始時(或當出現租賃修改時)將其租賃各自分類為經營租賃或融資租賃。

本集團並未轉讓資產擁有權所附帶之絕大部分風險及回報之租賃會分類為經營租賃。由於其營運性質使然，租金收入於租賃期內按直線法入賬並計入於綜合收益表中之收益內。於磋商及安排經營租賃時產生之初始直接成本會加至租賃資產之賬面值，並於租賃期內按相同基準確認為租金收入。

相關資產擁有權所附帶之絕大部分風險及回報會轉移至承租人之租賃乃入賬為融資租賃。

當本集團為中間出租人時，分租會參考主租賃所產生之使用權資產分類為融資租賃或經營租賃。倘主租賃為短期租賃而其中本集團應用短期租賃豁免，本集團則會將分租分類為經營租賃。

#### 撥備及或然負債

倘因過往事件而產生現時責任(法律或推定)，且清償該責任大有可能產生資源流出，則確認一項撥備，惟有關責任金額必須能可靠地估計。

當本集團預計部分或全部撥備將獲得償還時，償還款項將作為個別資產確認，惟僅適用於償還款項基本肯定的情況。與撥備有關的支出於扣除任何償還款項後於綜合收益表中呈列。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 撥備及或然負債(續)

倘若折現的影響重大，則已確認的撥備金額為預期須用以履行責任的未來支出於報告期末的現值。

所有撥備均於各報告期末作出檢討，並作出調整以反映現時的最佳估計。

倘經濟利益流出的可能性不大，或無法可靠估計金額時，該責任會披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極低，則作別論。可能的責任(視乎日後是否發生本集團無法完全控制的一宗或多宗未確定事件而確定其是否存在)亦披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極低，則作別論。

### 僱員福利

#### 退休福利

本集團為合資格之僱員提供一項基金式最終薪金定額福利退休金計劃(「該計劃」)。

獨立合資格專業精算師每年以預測單位信貸精算估值法就有關僱員於報告期末所享有該計劃下本集團未來定額福利責任之現值作出精算估值。本集團向該計劃所提供之資產由一獨立管理基金持有，與本集團之資產分開保管，並於報告期末按其公平值計值。

定額福利退休金計劃所產生之重新計量(包括精算收益及虧損)、資產上限之影響(不包括計入定額福利負債淨額之利息淨額之款項)及計劃資產回報(不包括計入定額福利負債淨額之利息淨額之款項)，乃即時於綜合財務狀況表內確認，有關扣除自或計入保留溢利／累計虧損之款項於發生期間確認於其他全面收益。重新計量概不於隨後期間重新分類至綜合收益表。

過往服務成本乃於以下日期(以較早者為準)確認於綜合收益表：

- 計劃修訂或削減之日；及
- 本集團確認重構相關成本之日。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 僱員福利(續)

### 退休福利(續)

利息淨額乃採用折現率將定額福利負債或資產淨額予以折現計算。本集團按職能於綜合收益表「一般及行政支出」下確認定額福利負債淨額之以下變動。

- 服務成本包括現有服務成本、過往服務成本、削減之損益及非例行結算；及
- 利息支出或收入淨額。

此外，本集團亦根據強制性公積金計劃條例實行一項定額供款強積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃之供款乃根據強積金計劃規則按僱員基本薪金之某個百分比作出，並於須支付時自綜合收益表內扣除。本集團之僱主供款乃於向強積金計劃作出供款時即時悉數歸屬於僱員所有。

### 離職福利

離職福利於本集團不再能取消提供該等福利時及本集團確認涉及支付離職福利的重組成本時(以較早者為準)確認。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 僱員福利(續)

#### 定額福利計劃

根據香港僱傭條例受僱的僱員倘符合資格標準，亦可領取長期服務金。長期服務金屬於定額福利計劃。

僱員於某些情況下離職時可領取的長期服務權益金額乃根據僱員的服務年期及相應的薪資而參考釐定。任何權益的法律責任仍由本集團承擔。

於綜合財務狀況表中確認的長期服務金責任為於報告期末長期服務金責任的現值。

管理層每年均會估算長期服務金責任，其依據為貼現率、薪酬增長率、流失率及可抵銷強積金應計權益的預期投資回報。貼現率乃在接近各年度報告期末時經參考以支付權益的貨幣計值、到期期限與相關定額權益責任期限相近的優質公司債券而釐定。

定額權益成本分類如下：

- 服務成本(包括即期及過往的服務成本，以及縮減及結算損益)；
- 利息開支或收入淨額；及
- 重新計量。

本集團定額福利計劃的服務成本計入僱員福利開支。所有與服務年期無關的僱員供款均被視為服務成本的削減。

定額權益負債淨額的利息開支淨額計入僱員福利開支。

重新計量定額權益負債淨額所產生的收益及虧損(包括精算收益和損失)計入其他全面收益，往後將不會重新分類至損益。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 產品分類－保險合約

本集團於正常業務過程中簽發保險合約，據此接受投保人的重大保險風險。作為一項一般指引，本集團通過對被保險事項發生後應付利益與被保險事項未發生之情況下應付利益進行比較，釐定是否有重大保險風險。本集團發行有退保價值的即期年金合約及定期壽險合約。

一旦合約被分類為保險合約，即使保險風險於剩餘合約期間顯著下降，其於該期間仍為保險合約，除非所有權利及責任均已消除或屆滿。

### 保險合約負債

#### 人壽保險合約負債

於訂立合約及徵收保費時，即確認人壽保險合約負債。人壽保險合約之撥備包括未付賠償及人壽儲備。

#### 人壽儲備

人壽儲備乃為承擔人壽保單未到期風險而設立，並由獨立合資格專業精算師估值。由此產生之盈餘或虧絀乃轉撥至綜合收益表或自收益表轉撥。

### 所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。與在綜合收益表以外確認之項目有關之所得稅乃於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，乃根據於報告期末已頒佈或實質頒佈之稅率(及稅法)，經計及本集團經營所在國家之現行詮釋及慣例，按預期可自稅務機關退回或支付予稅務機關之金額計算。

遞延稅項是根據資產及負債之稅基及其就財務呈報目的之賬面值之間於報告期末之所有暫時差額以負債法撥備。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

遞延稅項負債就一切應課稅暫時差額予以確認。

就所有可予扣減暫時差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。遞延稅項資產於可能有應課稅溢利用以抵銷可予扣減暫時差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損之情況下確認。

倘暫時差額產生於商譽，或產生於交易中資產及負債的初始確認(業務合併除外)，而該交易並不影響應課稅或會計損益，並且不產生同等的應課稅及可抵扣暫時差額，則不確認遞延稅項資產及負債。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末進行檢討，並予以相應扣減，直至不可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產為止。未確認之遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並在可能獲得足夠應課稅溢利以收回遞延稅項資產之情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或實質已頒佈之稅率(及稅法)，按變現資產或清償負債之期間預期適用之稅率計算。

遞延稅項資產或負債之變動於損益中確認，或如有關變動乃與於其他全面收益或直接於權益扣除或計入之項目有關，則於其他全面收益或直接於損益中確認。

當且僅當本集團擁有法定行使權可將即期稅項資產與即期稅項負債相互抵銷及遞延稅項資產與遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一應課稅實體或不同的應課稅實體所徵收之所得稅有關，而該等實體有意在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準清償即期稅項負債及資產，或同時變現該資產及清償該負債，即遞延稅項資產可與遞延稅項負債互相抵銷。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 政府補助

政府補助在合理確保可收取且能符合政府補助的所有附帶條件的情況下，按其公平值予以確認。倘補助與開支項目有關，則擬用作補償成本的補助按系統基準自成本支銷的期間確認為收入。

### 收益確認

#### 來自客戶合約之收益

來自客戶合約之收益乃於商品或服務的控制權轉讓予客戶時確認，該金額反映本集團預期就交換該等商品或服務有權獲得的代價。

當合約中的代價包含可變金額時，代價金額於本集團向客戶轉讓商品或服務而有權獲得交換時估計。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至與可變代價相關的不確定因素其後得到解決時，確認的累積收益金額極有可能不會發生重大收益撥回。

就客戶付款與轉移已承諾商品或服務之間的期限一年或以下的合約，交易價格並不會就重大融資部分的影響並以香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收益」中之實務變通作出調整。

#### (a) 銷售貨品

銷售貨品之收益會於該資產之控制權轉移予客戶之時間點確認。

#### 退貨權

部分銷售貨品的合約為客戶提供退貨權。退貨權導致產生可變代價。就於特定期間向客戶提供退貨權的合約而言，本集團採用預期價值法估計將不會退回的貨品，原因是該方法可更好地預測本集團將有權獲得的可變代價金額。本集團應用香港財務報告準則第15號有關限制可變代價估計的規定以釐定可計入交易價格並確認為收益之可變代價金額。預期將予退回的貨品確認為退款負債而非收入。退貨權資產(及對銷售成本作出之相應調整)亦就自客戶收回貨品之權利予以確認。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 收益確認(續)

#### 來自客戶合約之收益(續)

##### (a) 銷售貨品(續)

###### 客戶積分計劃

本集團設有客戶積分計劃，讓顧客可累積積分以兌換免費禮券。由於客戶積分給予顧客實質權利，故產生獨立的履約責任。

一部分的交易價格基於相對的單獨銷售價格分配至獎勵予顧客的客戶積分，並確認為合約負債，直至積分獲兌換為止。當客戶兌換禮券時，便確認收益。

於估計客戶積分的單獨銷售價格時，本集團考慮顧問兌換積分的可能性。本集團每年更新其對積分兌換作出的估計，而對合約負債結餘作出的任何調整從收益抵扣。

##### (b) 專櫃銷售及寄售之收入

根據合約之條款，專櫃銷售及寄售之佣金收入乃於某一時間點並按客戶銷售之若干百分比確認。

#### 來自其他來源之收益

租金收入，按租出期間佔租期之比例計算。

證券買賣投資之已變現收益／(虧損)淨額，於交易日確認。

#### 其他收入

利息收入，以累計基準採用實際利率法確認。就按攤銷成本計量且並無出現信貸減值的金融資產而言，實際利率乃適用於資產的賬面總值。就出現信貸減值的金融資產而言，實際利率乃適用於資產的攤銷成本(即賬面總值扣除預期信貸虧損撥備)。

股息收入，於確定股東收取款項之權利以及與股息相關的經濟利益將可能流入本集團且股息金額能可靠地計算時確認。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 收益確認(續)

#### 合約負債

合約負債於本集團將相關貨品或服務轉讓前向客戶收取付款或付款到期時(以較早者為準)確認。合約負債於本集團根據合約履行時(即轉讓相關貨品或服務之控制權予客戶時)確認為收益。

#### 外幣

此等綜合財務報表乃以港元呈列，而港元亦為本公司之功能貨幣。本集團內各實體自行釐定其功能貨幣，計入各實體財務報表之科目乃以該功能貨幣列值。本集團實體錄得之外幣交易初步按交易當日適用之功能貨幣匯率入賬。以外幣列賬之貨幣資產及負債按報告期末適用之功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生之差額於綜合收益表確認。

以外幣歷史成本計量之非貨幣項目按初始交易當日之匯率換算。以外幣公平值計量之非貨幣項目則按釐定公平值當日之匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生之損益按與該項目確認公平值變動損益一致的方式處理(即公平值損益在其他全面收益或收益表確認之項目之換算差額亦分別在其他全面收益或收益表中確認)。

於終止確認預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初步確認相關資產、開支或收入(或其中部分)採用的匯率，交易日期為本集團初步確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債當日。倘存在多筆預付款或預收款，本集團就每筆預付代價之付款或收款釐定交易日期。

若干海外附屬公司之功能貨幣並非為港元。於報告期末，該等實體之資產及負債已按報告期末適用之匯率換算為港元，彼等之收益表已按交易當日適用之匯率換算為港元。產生之匯兌差額於其他全面收益確認並於匯兌波動儲備中累加，非控制權益所產生的差額則除外。出售一項業務時，與該特定外國業務有關之儲備累計金額重新分類至綜合收益表。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.3 重大會計政策概要(續)

#### 現金及現金等價項目

綜合財務狀況表內的現金及現金等價項目包括庫存現金及銀行存款、可隨時轉換為已知數額現金的短期高流動性存款(一般於三個月內到期)，受非重大價值變動風險影響並旨在履行短期現金承諾。

就綜合現金流量表而言，現金及銀行結存包括庫存現金及銀行存款、上文定義並構成本集團現金管理之組成部分的短期存款。

#### 分部呈報

本集團根據向執行董事呈報以供彼等就分配資源至本集團業務分部及檢討該等分部表現之定期內部財務資料識別經營分部及編製分部資料。

## 2.3 重大會計政策概要(續)

### 關連方

就此等綜合財務報表而言，於下列情況下，有關人士被視為本集團之關連方：

- (a) 有關人士為一名人士或該人士之關係密切家庭成員，且倘該人士：
  - (i) 控制本集團或共同控制本集團；
  - (ii) 可對本集團發揮重大影響力；或
  - (iii) 為本集團或其母公司的主要管理人員。
- (b) 有關人士為實體，且倘以下任何條件適用：
  - (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司。
  - (ii) 一實體為另一實體(或另一實體所屬集團之成員之聯營公司或合營企業)的聯營公司或合營企業。
  - (iii) 該實體及本集團為同一第三方的合營企業。
  - (iv) 一實體為一第三方實體的合營企業，而另一實體為同一第三方實體的聯營公司。
  - (v) 該實體為本集團或屬本集團關連方的實體的僱員利益而設立之離職後福利計劃。
  - (vi) 該實體為(a)所界定人士控制或共同控制。
  - (vii) 於(a)(i)所界定人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體母公司)主要管理人員。
  - (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理服務。

個別人士的近親家庭成員指在該人士與實體進行交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

### 3. 重要會計判斷及估計

編製本集團綜合財務報表需要管理層作出影響收益、開支、資產與負債之呈報金額及其隨附披露以及或然負債之披露事宜之判斷、估計及假設。然而，該等假設及估計之不確定因素可能導致未來需對受影響之資產或負債之賬面值作出重大調整。

#### 判斷

在採用本集團會計政策時，管理層作出以下判斷，除涉及估計者外，均對綜合財務報表內確認之金額有最重大影響：

#### 持續經營基準

如附註2.1披露，綜合財務報表乃按持續經營基準編製。評估持續經營基準是否適當已經過考慮所有有關本集團未來情況之可得資料，包括本集團之現金狀況、能否獲取融資信貸及關連方（包括直接控股公司及關連公司）財務支持為其持續經營業務提供資金，以及本集團之現金流量預測。有關評估本身涉及判斷。實際結果可能顯著不同，因而令採用持續經營基準變得不適當。

#### 本集團持有不足多數投票權之實體之綜合

本公司認為其控制先施人壽保險有限公司（「先施人壽保險」）及其附屬公司（統稱「先施人壽保險集團」）、先施保險置業有限公司（「先施保險置業」）及其附屬公司（統稱「先施保險置業集團」）及先施化粧品有限公司（「先施化粧品」），儘管僅擁有該等公司不足50%投票權。原因為本公司是先施人壽保險集團、先施保險置業集團及先施化粧品之單一最大股東，分別擁有彼等48.09%、40.67%及37.15%直接股權。基於本公司於先施人壽保險集團、先施保險置業集團及先施化粧品之絕對持股規模、擔任先施人壽保險集團、先施保險置業集團及先施化粧品之投資之主事人之其他股東所擁有股權之相對規模及分散程度以及先施人壽保險集團、先施保險置業集團及先施化粧品之股東會議之投票模式之過往記錄，本公司董事認為，本集團已自獲得控制權當日起對先施人壽保險集團、先施保險置業集團及先施化粧品進行控制。本集團已分別按其56.96%、57.98%及62.37%有效股權綜合先施人壽保險集團、先施保險置業集團及先施化粧品之財務報表，而將餘下分別為43.04%、42.02%及37.63%之股權入賬列為非控股權益。

### 3. 重要會計判斷及估計(續)

#### 估計之不確定性

下文陳述於報告期末極可能導致資產與負債之賬面值於下一年度需要作出重大調整之未來相關重要假設及導致估計不可靠之其他重要因素。

#### 應收Win Dynamic送贈之預期信貸虧損

本公司於Win Dynamic接納要約(定義見附註35)時初步確認金額為150,001,000港元之應收Win Dynamic之送贈，該金額乃根據9.66%之信貸調整實際利率釐定的WD所得款項(定義見附註35)的公平值。管理層認為應收Win Dynamic送贈之預期信貸虧損獲法律意見所支持，並根據在估計應收Win Dynamic送贈之可收回性及出現法律程序的可能性時的多項假設釐定，包括前瞻性情景及其可能性、交易對手的信貸評級、違約可能性及回收率。

於二零二三年十二月三十一日，應收Win Dynamic送贈之賬面值(扣除預期信貸虧損撥備1,111,000港元)為191,939,000港元(二零二二年：扣除預期信貸虧損撥備1,027,000港元後為174,401,000港元)。進一步詳情載於綜合財務報表附註14及35。

#### 以攤餘成本計量的其他金融資產的預期信貸虧損屬於香港財務報告準則第9號項下的預期信貸虧損範圍

本集團根據違約風險和預期虧損率的假設，對受預期信貸虧損影響的項目(包括按金、其他應收賬款及其他金融資產)計提撥備。誠如附註2.3所述，本集團根據本集團的過往歷史、現有市況以及各報告期末的前瞻性估計，在作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時進行判斷。於二零二三年十二月三十一日，按金、其他應收賬款及其他金融資產的賬面值為334,732,000港元(扣除預期信貸虧損撥備1,111,000港元)(二零二二年：391,060,000港元(扣除預期信貸虧損撥備1,027,000港元))。

#### 租賃土地及自有樓宇之公平值

於二零二三年十二月三十一日，本集團計入物業、廠房及設備內於使用權資產項下之租賃土地及於自有資產項下之樓宇(統稱「該等物業」)分別為155,761,000港元(二零二二年：159,281,000港元)及21,239,000港元(二零二二年：21,719,000港元)。如綜合財務報表附註12中披露，租賃土地及自有樓宇3,388,000港元之重估盈餘(二零二二年：虧絀1,475,000港元)於其他全面收益中確認。本集團之該等物業乃根據獨立合資格專業估值師所進行之估值按公平值列賬。有關估值依賴若干重大不可觀察輸入值，包括每平方呎／停車位之價格，而該等輸入值乃根據可比交易釐定，並經應用調整系數以反映標的物業之狀況及位置。估值方法及於估值中使用的重大不可觀察輸入值之詳情於綜合財務報表附註12披露。

### 3. 重要會計判斷及估計(續)

#### 估計之不確定性(續)

##### 與租賃土地及自有樓宇有關的遞延稅項

遞延稅項負債及遞延稅項資產的計量須反映本集團預期在報告期末用作收回或償付其資產及負債賬面值的方式將會產生的稅務後果。就該等物業而言，管理層須作出重大判斷以釐定該等物業的預期收回方式(即本集團預期透過出售或使用方式收回資產)。根據本集團的業務計劃及管理層所展開的業務，管理層已釐定該等物業將以出售方式收回。因此，與該等物業有關的遞延稅項負債乃按銷售收回基準計量且於二零二三年及二零二二年十二月三十一日並無確認遞延稅項。

##### 物業、廠房及設備之減值

就計入物業、廠房及設備之自有資產及使用權資產而言，經考慮相關現金產生單位之可收回金額後發現減值跡象，管理層對本集團的該等現金產生單位進行了減值審核。就減值評估而言，管理層將個別店舖識別為現金產生單位。減值虧損金額按現金產生單位之賬面值與其可收回金額之間的差額計算。

可收回金額為使用價值與公平值減去出售成本兩者中之較高者。使用價值根據包括預期增長率在內之關鍵假設按適當反映現時市場對貨幣時間價值及現金產生單位特定風險評估的貼現率折現至其現值對未來現金流量作出評估。若實際未來現金流量低於或高於預期，或事實及情況有不利變動導致就釐定使用價值而言之估計未來現金流量下調，將會產生進一步減值虧損或轉回減值虧損。計算公平值減出售成本乃以市場租金之可用數據，及貼現為市場租金現值淨額減任何轉讓或恢復成本為基準。

有關物業、廠房及設備減值之其他詳情載於綜合財務報表附註12。

### 3. 重要會計判斷及估計(續)

#### 估計之不確定性(續)

##### 存貨撥備

存貨(附註15)之可變現淨值乃經參考當期市場資料後按估計銷售價格減去直至完成及出售所產生的估計成本計算。本集團於報告期末審閱賬齡分析,並根據存貨的性質及狀況、市場性及估計售價、過往及現時之存貨賬齡分佈及本集團之銷售策略釐定存貨撥備。有關撥備可能由於市況轉變而出現重大變動。倘存貨之實際可變現淨值因市況轉變而高於或低於預期,則可能需要作出重大的減值虧損撥回或撥備。

於二零二三年十二月三十一日,存貨之賬面金額為29,844,000港元,已扣除存貨撥備1,901,000港元(二零二二年:29,373,000港元,已扣除存貨撥備3,266,000港元)。截至二零二三年十二月三十一日止年度,已確認1,365,000港元之存貨撥備撥回(二零二二年:2,257,000港元)。

##### 退休金及其他退休福利

本集團有關定額福利之責任、計劃資產公平值及成本乃由本集團委聘之獨立合資格專業精算師釐定,並取決於其計算該等金額時選用之若干假設。有關假設包括(其中包括)折現率、計劃資產之預期回報、薪資及退休金增長率及僱員之平均剩餘工作年期。根據本集團退休金責任之會計政策,與本集團假設不符之實際結果於發生時即時確認於其他全面收益。雖然本集團相信精算師之假設為合理及恰當,但本集團實際經歷之重大差異或本集團假設之重大變動可能對其退休金及其他退休責任造成重大影響。於二零二三年十二月三十一日,退休金計劃資產之賬面金額為23,777,000港元(二零二二年:23,160,000港元)。

##### 非上市股本投資之公平值

非上市股本投資乃根據以市場為基礎之估值技術進行估值,詳情載於綜合財務報表附註31。估值需要本集團釐定可資比較公眾公司(同業)、選取價格倍數及作出有關缺乏市場流通性之折讓之估計。本集團將該等投資之公平值歸類為第三級。於二零二三年十二月三十一日,非上市股本投資之公平值為4,127,000港元(二零二二年:4,041,000港元)。其他詳情載於綜合財務報表附註13及31。

### 3. 重要會計判斷及估計(續)

#### 估計之不確定性(續)

##### 租賃－估計增量借貸利率

本集團無法輕易釐定租賃的內含利率，故使用其增量借貸利率(IBR)計量租賃負債。增量借貸利率為本集團在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期限以類似抵押條件借入資金而必須支付之利率。因此，增量借貸利率反映本集團「必須支付」之利率，當沒有可觀察之利率(例如附屬公司並無訂立融資交易)或當有關利率需予調整以反映租賃之條款及條件(例如租賃並非以附屬公司之功能貨幣計價)時，便需要作出估計。本集團使用現有的可觀察輸入值(例如市場利率)估計增量借貸利率，亦需作出若干實體針對性的估計(例如附屬公司之個別信貸評級)。

##### 長期服務金責任的估算

管理層對長期服務金責任的估算乃基於一些關鍵的基本假設，如貼現率、薪資增長率、流失率及可抵銷強積金累算權益的預期投資回報。該等假設的變動可能會對長期服務金責任金額及年度定額福利開支金額產生重大影響。

該等假設的任何變動均會影響長期服務金責任的賬面值。

於二零二三年十二月三十一日，長期服務金責任的賬面值為1,732,000港元(二零二二年(經重列)：1,279,000港元)。主要假設的詳情及主要假設可能發生變動的影響於附註24中披露。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 4. 分部資料

本集團以兩種分類方式呈報分部資料：(i)經營分部；及(ii)地區資料。

本集團按其業務性質及其提供之產品與服務，分別建立及管理營運業務。本集團各經營分部代表不同的業務策略單位，各自提供不同風險及不同回報之產品與服務，而區別於其他經營分部。各經營分部摘要如下：

- (a) 百貨業務分部包括經營百貨業務，提供廣泛系列之消費品；
- (b) 證券買賣分部包括買賣香港及海外證券；及
- (c) 其他分部主要包括物業分租及提供一般及人壽保險。

在釐定本集團之地區資料時，收益乃按營運所屬地列入各地區分部。

管理層獨立監察本集團經營分部之業績，以作出有關資源分配及表現評估之決策。分部表現乃根據可報告分部溢利／(虧損) (其為經調整除所得稅前虧損之計量) 予以評估。經調整除所得稅前虧損乃貫徹以本集團除所得稅前虧損計量，惟該計量並不包含若干利息收入、未分配收入／(開支)及財務成本。

分部資產並不包括應收Win Dynamic送贈、已抵押銀行結存及存款以及現金及銀行結存，乃由於該等資產按組別基準管理。

分部負債並不包括銀行借貸、其他貸款及關連方貸款，乃由於該等負債按組別基準管理。

內部分部銷售按產生之直接成本或(倘為租金收入及提供倉庫服務之收入)協議之租金處理。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 4. 分部資料(續)

#### (a) 經營分部

下表為截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度本集團經營分部之收益、虧損及若干資產、負債及開支之資料。

|                    | 百貨業務<br>千港元 | 證券買賣<br>千港元 | 其他<br>千港元 | 抵銷<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|--------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 截至二零二三年十二月三十一日止年度  |             |             |           |           |           |
| 分部收益：              |             |             |           |           |           |
| – 銷售予外界客戶          | 146,043     | (94)        | 198       | –         | 146,147   |
| – 內部分部銷售           | –           | –           | 31,541    | (31,541)  | –         |
| – 其他收入及收益淨額        | 353         | 493         | 1         | –         | 847       |
| 總計                 | 146,396     | 399         | 31,740    | (31,541)  | 146,994   |
| 分部業績               | (25,928)    | (3,090)     | (15,562)  | –         | (44,580)  |
| 利息收入及未分配之其他收入及收益淨額 |             |             |           |           | 17,897    |
| 其他應收賬款之預期信貸虧損撥備    |             |             |           |           | (84)      |
| 財務成本(租賃負債利息除外)     |             |             |           |           | (24,831)  |
| 除所得稅前虧損            |             |             |           |           | (51,598)  |
| 所得稅開支              |             |             |           |           | (14)      |
| 本年度虧損              |             |             |           |           | (51,612)  |
| 於二零二三年十二月三十一日      |             |             |           |           |           |
| 分部資產               | 105,850     | 8,452       | 213,945   | (31,541)  | 296,706   |
| 未分配之資產             |             |             |           |           | 295,910   |
| 資產總值               |             |             |           |           | 592,616   |
| 分部負債               | 110,765     | 6,298       | 11,486    | (31,541)  | 97,008    |
| 未分配之負債             |             |             |           |           | 370,064   |
| 負債總額               |             |             |           |           | 467,072   |
| 截至二零二三年十二月三十一日止年度  |             |             |           |           |           |
| 其他分部資料：            |             |             |           |           |           |
| – 折舊               | 27,309      | –           | 7,820     | –         | 35,129    |
| – 物業、廠房及設備之資本開支    | 2,267       | –           | –         | –         | 2,267     |
| – 存貨撥備撥回           | (1,365)     | –           | –         | –         | (1,365)   |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 4. 分部資料(續)

#### (a) 經營分部(續)

|                    | 百貨業務<br>千港元<br>(經重列) | 證券買賣<br>千港元 | 其他<br>千港元 | 抵銷<br>千港元 | 總計<br>千港元<br>(經重列) |
|--------------------|----------------------|-------------|-----------|-----------|--------------------|
| 截至二零二二年十二月三十一日止年度  |                      |             |           |           |                    |
| 分部收益：              |                      |             |           |           |                    |
| – 銷售予外界客戶          | 146,174              | (79)        | 421       | –         | 146,516            |
| – 內部分部銷售           | –                    | –           | 31,973    | (31,973)  | –                  |
| – 其他收入及收益淨額        | 1,224                | 972         | 2         | –         | 2,198              |
| 總計                 | 147,398              | 893         | 32,396    | (31,973)  | 148,714            |
| 分部業績(經重列)          | (36,868)             | (2,552)     | (18,182)  | –         | (57,602)           |
| 利息收入及未分配之其他收入及收益淨額 |                      |             |           |           | 16,613             |
| 其他應收賬款之預期信貸虧損撥備    |                      |             |           |           | (582)              |
| 財務成本(租賃負債利息除外)     |                      |             |           |           | (22,375)           |
| 除所得稅前虧損            |                      |             |           |           | (63,946)           |
| 所得稅開支              |                      |             |           |           | (23)               |
| 本年度虧損              |                      |             |           |           | (63,969)           |
| 於二零二二年十二月三十一日      |                      |             |           |           |                    |
| 分部資產               | 131,394              | 8,231       | 218,177   | (31,973)  | 325,829            |
| 未分配之資產             |                      |             |           |           | 356,865            |
| 資產總值               |                      |             |           |           | 682,694            |
| 分部負債(經重列)          | 122,374              | 4,617       | 9,999     | (31,973)  | 105,017            |
| 未分配之負債             |                      |             |           |           | 404,037            |
| 負債總額(經重列)          |                      |             |           |           | 509,054            |
| 截至二零二二年十二月三十一日止年度  |                      |             |           |           |                    |
| 其他分部資料：            |                      |             |           |           |                    |
| – 折舊               | 38,821               | –           | 7,785     | –         | 46,606             |
| – 物業、廠房及設備之資本開支    | 2,824                | –           | –         | –         | 2,824              |
| – 存貨撥備撥回           | (2,257)              | –           | –         | –         | (2,257)            |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 4. 分部資料(續)

#### (b) 地區資料

下表呈列收益及非流動資產之資料。

|                       | 香港<br>千港元 | 英國<br>千港元 | 其他<br>千港元 | 抵銷<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 截至二零二三年十二月<br>三十一日止年度 |           |           |           |           |           |
| 分部收益：                 |           |           |           |           |           |
| – 銷售予外界客戶             | 145,998   | 198       | (49)      | –         | 146,147   |
| 於二零二三年十二月三十一日         |           |           |           |           |           |
| 非流動資產                 | 191,681   | –         | –         | –         | 191,681   |
| 截至二零二二年十二月<br>三十一日止年度 |           |           |           |           |           |
| 分部收益：                 |           |           |           |           |           |
| – 銷售予外界客戶             | 146,330   | 196       | (10)      | –         | 146,516   |
| 於二零二二年十二月三十一日         |           |           |           |           |           |
| 非流動資產                 | 221,155   | –         | –         | –         | 221,155   |

上述非流動資產之資料乃根據資產所在位置編製，其中包括物業、廠房及設備及其他資產。

#### (c) 有關主要客戶之資料

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，由於並無本集團個人客戶所產生之收益佔本集團總收益之10%以上，故並無根據香港財務報告準則第8號「經營分部」呈列有關主要客戶之資料。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 5. 收益、其他收入及收益淨額

#### (a) 收益

|                  | 二零二三年<br>千港元   | 二零二二年<br>千港元   |
|------------------|----------------|----------------|
| <b>來自客戶合約之收益</b> |                |                |
| 銷售貨品－自有貨品        | 107,314        | 108,769        |
| 專櫃銷售及寄售之收入       | 38,729         | 37,405         |
| <b>來自其他來源之收益</b> |                |                |
| 證券買賣之已變現虧損淨額     | (94)           | (79)           |
| 租金收入             | 198            | 421            |
|                  | <b>146,147</b> | <b>146,516</b> |

#### 來自客戶合約之收益

##### (i) 分拆收益資料

所有來自客戶合約之收益於某一時間點確認且源自於香港。

##### (ii) 履約責任

###### 銷售貨品－自有貨品

就銷售貨品而言，收益於貨品的控制權轉移時（即客戶於百貨店購買貨品之時）確認。交易價格於客戶購買貨品時隨即到期應付。

###### 專櫃銷售及寄售之收入

就專櫃銷售及寄售之收入而言，櫃員及寄售人將根據合約條款按一定的銷售比例支付佣金收入。本集團代表櫃員及寄售人向最終客戶收取全部銷售款項，並於扣除佣金收入後將銷售款項返還櫃員及寄售人。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 5. 收益、其他收入及收益淨額(續)

#### (a) 收益(續)

##### 來自客戶合約之收益(續)

##### (ii) 履約責任(續)

##### 客戶積分計劃撥備

履約責任於使用客戶積分後履行。本集團根據相對獨立銷售價格將部分交易價格分配至客戶積分計劃。交易價格1,377,000港元(二零二二年:1,321,000港元)於二零二三年十二月三十一日分配至餘下履約責任,預期將於一年內確認為收益。截至二零二三年十二月三十一日止年度,由於被使用或到期之客戶積分減少,故合約負債有所增加。

下表顯示本報告期間確認之收益金額,其於報告期初計入合約負債並於過往期間履行履約責任所確認:

|                    | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 於報告期初計入合約負債的已確認收益: |              |              |
| – 客戶積分計劃           | 1,321        | 2,119        |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 5. 收益、其他收入及收益淨額(續)

#### (b) 其他收入及收益淨額

|                              | 二零二三年<br>千港元  | 二零二二年<br>千港元  |
|------------------------------|---------------|---------------|
| 銀行利息收入                       | 236           | 447           |
| 應收Win Dynamic送贈之推算利息收入(附註35) | 17,623        | 16,113        |
| 按公平值透過損益列賬之金融資產的其他利息收入       | -             | 32            |
| 按公平值透過損益列賬之金融資產的股息           | 493           | 940           |
| 匯兌收益淨額                       | 39            | 52            |
| 出售物業、廠房及設備之收益                | 223           | -             |
| 修復成本撥備撥回                     | -             | 1,033         |
| 其他                           | 131           | 194           |
|                              | <b>18,745</b> | <b>18,811</b> |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 6. 財務成本

|              | 二零二三年<br>千港元  | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|--------------|---------------|-----------------------|
| 以下各項之利息支出：   |               |                       |
| – 銀行借貸       | 5,182         | 4,381                 |
| – 租賃負債(附註19) | 2,035         | 5,393                 |
| – 其他貸款       | 56            | 55                    |
| – 同系附屬公司貸款   | –             | 5,996                 |
| – 直接控股公司貸款   | 1,139         | 5,197                 |
| – 關連公司貸款     | 18,454        | 6,746                 |
|              | <b>26,866</b> | <b>27,768</b>         |

### 7. 除所得稅前虧損

本集團之除所得稅前虧損乃經扣除／(計入)以下項目：

|        | 二零二三年<br>千港元  | 二零二二年<br>千港元  |
|--------|---------------|---------------|
| 銷售存貨成本 | 63,578        | 66,832        |
| 存貨撥備撥回 | (1,365)       | (2,257)       |
| 銷售成本   | <b>62,213</b> | <b>64,575</b> |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 7. 除所得稅前虧損(續)

|   | 二零二三年<br>千港元  | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|---|---------------|-----------------------|
| 僱員福利支出(不包括董事及行政總裁酬金)(附註11):   |               |                       |
| — 工資及薪金   | 36,442        | 38,619                |
| — 退休金供款, 包括定額福利計劃之退休金抵免<br>528,000港元(二零二二年:<br>退休金費用217,000港元)(附註(a)) | 711           | 1,516                 |
| — 長期服務金責任產生的支出(附註24)  | 576           | 1,948                 |
| 減: 政府補助(附註(b))  | —             | (3,703)               |
|   | <b>37,729</b> | <b>38,380</b>         |
| 折舊  | 35,129        | 46,606                |
| 核數師酬金   | 2,295         | 2,080                 |
| 其他應收賬款之預期信貸虧損撥備(附註14)   | 84            | 582                   |
| 有關租賃物業之其他收費   | 18,634        | 19,778                |
| 未計入租賃負債計量之租賃付款(附註19(c))   | 4             | 1,396                 |
| 出售物業、廠房及設備之收益(附註5(b))   | (223)         | —                     |
| 證券買賣之已變現虧損淨額(附註5(a))  | 94            | 79                    |
| 匯兌收益淨額(附註5(b))  | (39)          | (52)                  |
| 來自出租人Covid-19相關之租金減免(附註19)  | —             | (720)                 |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 7. 除所得稅前虧損(續)

附註：

- (a) 於二零二三年十二月三十一日，本集團並無被沒收供款可於未來年度減低其對退休金計劃的供款(二零二二年：無)。
- (b) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，來自香港政府「保就業」計劃之政府補助2,757,000港元及946,000港元)分別計入綜合收益表之「銷售及分銷支出」以及「一般及行政支出」。並無有關該等補助之未達成條件或或然事件。

### 8. 所得稅開支

由於該等年度並無於香港產生任何應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出撥備。其他地區之應課稅溢利稅項則根據本集團業務所在地區之現行稅率計算。

|        | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 即期稅項   |              |              |
| — 香港   | —            | —            |
| — 其他地區 | 14           | 23           |
|        | 14           | 23           |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 8. 所得稅開支(續)

適用於按本公司及其大多數附屬公司所在地之法定稅率計算之除所得稅前虧損之稅項開支與按實際稅率計算之稅項開支之對賬如下：

|            | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|------------|--------------|-----------------------|
| 除所得稅前虧損    | (51,598)     | (63,946)              |
| 按法定稅率計算之稅項 | (8,639)      | (10,551)              |
| 毋須課稅收入     | (3,053)      | (4,380)               |
| 不可扣稅開支     | 4,694        | 2,126                 |
| 未確認之稅項虧損   | 7,243        | 13,538                |
| 其他         | (231)        | (710)                 |
|            | 14           | 23                    |

於二零二三年十二月三十一日，本集團於香港產生之稅項虧損約為2,119,000,000港元(二零二二年：2,076,000,000港元)，該稅項虧損可無限期供本公司及其若干附屬公司用作抵銷日後應課稅溢利。由於本公司及其若干附屬公司已有一段時間錄得虧損，故此等虧損並未被確認為遞延稅項資產。

### 9. 股息

董事會並無建議派付截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度之股息。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 10. 本公司股權持有人應佔每股虧損

截至二零二三年十二月三十一日止年度之每股基本虧損乃根據本年度本公司股權持有人應佔虧損50,477,000港元(二零二二年：60,756,000港元)及年內已發行普通股加權平均數1,313,962,560(二零二二年：1,313,962,560)股計算。

由於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度本集團並無已發行之潛在攤薄普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

### 11. 董事及行政總裁以及薪酬最高之五位人士之酬金

本年度根據上市規則、《公司條例》第383(1)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露之董事及行政總裁酬金如下：

|      | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|------|--------------|--------------|
| 袍金   | 646          | 684          |
| 其他酬金 | -            | -            |
|      | 646          | 684          |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 11. 董事及行政總裁以及薪酬最高之五位人士之酬金(續)

|                   | 袍金<br>千港元 | 薪金、津貼<br>及其他福利<br>千港元 | 退休金供款<br>千港元 | 總額<br>千港元 |
|-------------------|-----------|-----------------------|--------------|-----------|
| 截至二零二三年十二月三十一日止年度 |           |                       |              |           |
| <i>執行董事</i>       |           |                       |              |           |
| 林博士               | -         | -                     | -            | -         |
| 蘇女士               | -         | -                     | -            | -         |
| 禹來博士              | -         | -                     | -            | -         |
|                   | -         | -                     | -            | -         |
| <i>非執行董事</i>      |           |                       |              |           |
| 戴德豐博士             | 216       | -                     | -            | 216       |
| <i>獨立非執行董事</i>    |           |                       |              |           |
| 余亮暉先生             | 156       | -                     | -            | 156       |
| 袁寶玉先生**           | 69        | -                     | -            | 69        |
| 鍾振雄先生             | 156       | -                     | -            | 156       |
| 林琳先生*             | 49        | -                     | -            | 49        |
|                   | 430       | -                     | -            | 430       |
|                   | 646       | -                     | -            | 646       |

\* 於二零二三年九月七日獲委任。

\*\* 於二零二三年六月八日退任。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 11. 董事及行政總裁以及薪酬最高之五位人士之酬金(續)

|                          | 袍金<br>千港元 | 薪金、津貼及<br>其他福利<br>千港元 | 退休金供款<br>千港元 | 總額<br>千港元 |
|--------------------------|-----------|-----------------------|--------------|-----------|
| <b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b> |           |                       |              |           |
| <b>執行董事</b>              |           |                       |              |           |
| 林博士                      | -         | -                     | -            | -         |
| 蘇女士                      | -         | -                     | -            | -         |
| 禹來博士                     | -         | -                     | -            | -         |
|                          | -         | -                     | -            | -         |
| <b>非執行董事</b>             |           |                       |              |           |
| 戴德豐博士                    | 216       | -                     | -            | 216       |
| <b>獨立非執行董事</b>           |           |                       |              |           |
| 余亮暉先生                    | 156       | -                     | -            | 156       |
| 袁寶玉先生                    | 156       | -                     | -            | 156       |
| 鍾振雄先生                    | 156       | -                     | -            | 156       |
|                          | 468       | -                     | -            | 468       |
|                          | 684       | -                     | -            | 684       |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 11. 董事及行政總裁以及薪酬最高之五位人士之酬金(續)

除以上披露之董事薪酬外，林博士及蘇女士從直接控股公司收取薪酬，其中部分乃就彼等向本公司及其附屬公司提供之服務而支付。並無對有關款項作出分攤，原因是董事認為將此款項於彼等向本集團所提供的服務與彼等向本公司直接控股公司所提供的服務之間作出分攤乃不切實際。

本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度並無向任何董事支付酬金以作為加入本集團或於加入時之獎勵或離職補償(二零二二年：無)。

於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度並無有關董事或行政總裁放棄或同意放棄任何酬金之安排。

薪酬最高之五位人士中零位為本公司董事(二零二二年：無)。五位(二零二二年：五位)最高薪人士之酬金按其性質及指定酬金分佈呈列如下：

|            | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 薪金、津貼及其他福利 | 5,841        | 6,870        |
| 退休金供款      | 81           | 63           |
|            | 5,922        | 6,933        |

|                         | 人數    |       |
|-------------------------|-------|-------|
|                         | 二零二三年 | 二零二二年 |
| 酬金分佈：                   |       |       |
| 零－1,000,000港元           | 4     | 4     |
| 3,000,001港元－3,500,000港元 | 1     | —     |
| 4,000,001港元－4,500,000港元 | —     | 1     |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 12. 物業、廠房及設備

|                | 自有資產      |                            |               |           | 使用權資產       |           |           |           |
|----------------|-----------|----------------------------|---------------|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|
|                | 樓宇<br>千港元 | 傢俬、<br>裝置、<br>設備及汽車<br>千港元 | 租賃物業裝修<br>千港元 | 總額<br>千港元 | 租賃土地<br>千港元 | 樓宇<br>千港元 | 總額<br>千港元 | 總額<br>千港元 |
| <b>成本或估值</b>   |           |                            |               |           |             |           |           |           |
| 於二零二三年一月一日     | 21,719    | 16,140                     | 40,856        | 78,715    | 159,281     | 258,071   | 417,352   | 496,067   |
| 添置             | -         | 214                        | 635           | 849       | -           | 1,418     | 1,418     | 2,267     |
| 出售             | -         | (1,645)                    | -             | (1,645)   | -           | -         | -         | (1,645)   |
| 重估調整           | 407       | -                          | -             | 407       | 2,981       | -         | 2,981     | 3,388     |
| 重估時撥回          | (887)     | -                          | -             | (887)     | (6,501)     | -         | (6,501)   | (7,388)   |
| 於二零二三年十二月三十一日  | 21,239    | 14,709                     | 41,491        | 77,439    | 155,761     | 259,489   | 415,250   | 492,689   |
| <b>累計折舊及減值</b> |           |                            |               |           |             |           |           |           |
| 於二零二三年一月一日     | -         | 15,833                     | 39,907        | 55,740    | -           | 221,593   | 221,593   | 277,333   |
| 折舊             | 887       | 77                         | 631           | 1,595     | 6,501       | 27,033    | 33,534    | 35,129    |
| 出售             | -         | (1,645)                    | -             | (1,645)   | -           | -         | -         | (1,645)   |
| 重估時撥回          | (887)     | -                          | -             | (887)     | (6,501)     | -         | (6,501)   | (7,388)   |
| 於二零二三年十二月三十一日  | -         | 14,265                     | 40,538        | 54,803    | -           | 248,626   | 248,626   | 303,429   |
| <b>賬面淨值</b>    |           |                            |               |           |             |           |           |           |
| 於二零二三年十二月三十一日  | 21,239    | 444                        | 953           | 22,636    | 155,761     | 10,863    | 166,624   | 189,260   |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 12. 物業、廠房及設備(續)

|                | 自有資產      |                            |               |           | 使用權資產       |           |           |           |
|----------------|-----------|----------------------------|---------------|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|
|                | 樓宇<br>千港元 | 傢俬、<br>裝置、<br>設備及汽車<br>千港元 | 租賃物業裝修<br>千港元 | 總額<br>千港元 | 租賃土地<br>千港元 | 樓宇<br>千港元 | 總額<br>千港元 | 總額<br>千港元 |
| <b>成本或估值</b>   |           |                            |               |           |             |           |           |           |
| 於二零二二年一月一日     | 22,799    | 17,894                     | 58,159        | 98,852    | 167,201     | 286,441   | 453,642   | 552,494   |
| 添置             | -         | 276                        | 1,162         | 1,438     | -           | -         | -         | 1,438     |
| 租賃變更           | -         | -                          | -             | -         | -           | 1,386     | 1,386     | 1,386     |
| 租賃終止           | -         | -                          | -             | -         | -           | (29,756)  | (29,756)  | (29,756)  |
| 撇銷             | -         | (2,030)                    | (18,465)      | (20,495)  | -           | -         | -         | (20,495)  |
| 重估調整           | (177)     | -                          | -             | (177)     | (1,298)     | -         | (1,298)   | (1,475)   |
| 重估時撥回          | (903)     | -                          | -             | (903)     | (6,622)     | -         | (6,622)   | (7,525)   |
| 於二零二二年十二月三十一日  | 21,719    | 16,140                     | 40,856        | 78,715    | 159,281     | 258,071   | 417,352   | 496,067   |
| <b>累計折舊及減值</b> |           |                            |               |           |             |           |           |           |
| 於二零二二年一月一日     | -         | 17,827                     | 58,082        | 75,909    | -           | 212,594   | 212,594   | 288,503   |
| 折舊             | 903       | 36                         | 290           | 1,229     | 6,622       | 38,755    | 45,377    | 46,606    |
| 租賃終止           | -         | -                          | -             | -         | -           | (29,756)  | (29,756)  | (29,756)  |
| 撇銷             | -         | (2,030)                    | (18,465)      | (20,495)  | -           | -         | -         | (20,495)  |
| 重估時撥回          | (903)     | -                          | -             | (903)     | (6,622)     | -         | (6,622)   | (7,525)   |
| 於二零二二年十二月三十一日  | -         | 15,833                     | 39,907        | 55,740    | -           | 221,593   | 221,593   | 277,333   |
| <b>賬面淨值</b>    |           |                            |               |           |             |           |           |           |
| 於二零二二年十二月三十一日  | 21,719    | 307                        | 949           | 22,975    | 159,281     | 36,478    | 195,759   | 218,734   |

倘租賃土地及樓宇按歷史成本法列賬，有關賬面淨值將為如下：

|      | 二零二三年<br>千港元    | 二零二二年<br>千港元 |
|------|-----------------|--------------|
| 成本   | <b>50,769</b>   | 50,769       |
| 累計折舊 | <b>(29,274)</b> | (28,259)     |
| 賬面淨值 | <b>21,495</b>   | 22,510       |

於二零二三年十二月三十一日，本集團賬面金額總值為177,000,000港元(二零二二年：181,000,000港元)之租賃土地及自有樓宇已抵押予銀行，作為其給予本集團銀行借貸之抵押品(附註22(a))。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 12. 物業、廠房及設備(續)

#### 重估租賃土地及自有樓宇

管理層根據物業之性質、特性及風險釐定租賃土地及自有樓宇構成獨立類別物業、廠房及設備。

本集團之租賃土地及自有樓宇乃根據獨立合資格專業估值師保柏國際評估有限公司進行之估值於二零二三年十二月三十一日重估為177,000,000港元(二零二二年:181,000,000港元)。估值乃根據可資比較市場交易及證據作出,並已考慮為反映交易時間、地點及租賃期方面之差異而作出之調整。截至二零二三年十二月三十一日止年度,上述重估產生之重估盈餘3,388,000港元(二零二二年:虧絀1,475,000港元)已於其他全面收益中確認。

本集團已委任一名外部估值師負責本集團物業之外部估值。篩選標準包括市場知識、聲譽、獨立性以及能否維持專業標準。為財務報告進行估值時,本集團與估值師討論估值假設及估值結果。於估計租賃土地及自有樓宇之公平值時,租賃土地及自有樓宇之最高及最佳用途為其當前用途。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日,本集團租賃土地及自有樓宇之公平值透過使用重大不可觀察輸入值進行估計,且公平值計量獲歸類為第三級。

租賃土地及自有樓宇之賬面值及公平值對賬:

|                         | 自有樓宇<br>千港元 | 租賃土地<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------------------|-------------|-------------|-----------|
| 於二零二二年一月一日              | 22,799      | 167,201     | 190,000   |
| 折舊                      | (903)       | (6,622)     | (7,525)   |
| 於二零二二年十二月三十一日之重估虧絀      | (177)       | (1,298)     | (1,475)   |
| 於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日 | 21,719      | 159,281     | 181,000   |
| 折舊                      | (887)       | (6,501)     | (7,388)   |
| 於二零二三年十二月三十一日之重估盈餘      | 407         | 2,981       | 3,388     |
| 於二零二三年十二月三十一日           | 21,239      | 155,761     | 177,000   |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 12. 物業、廠房及設備(續)

#### 重估租賃土地及自有樓宇(續)

以下為估值租賃土地及自有樓宇時所使用之主要輸入值概要：

| 本集團持有之租賃土地及自有樓宇  | 重大不可觀察輸入值              | 範圍          |             |
|--|------------------------|-------------|-------------|
|  |                        | 二零二三年       | 二零二二年       |
| 於香港之工業物業(二零二三年：<br>173,480,000港元<br>(二零二二年：177,200,000港元)) | 根據可比交易確定之每平方米採用價格(港元)  | 6,000至6,900 | 6,200至6,700 |
|  | 針對可變狀況及位置之調整系數         | 76%至86%     | 78%至86%     |
| 於香港之兩個停車位(二零二三年：<br>3,520,000港元<br>(二零二二年：3,800,000港元))    | 根據可比交易確定之每個車位採用價格(千港元) | 1,500至2,500 | 1,500至2,600 |
|  | 針對可變狀況及位置之調整系數         | 81%至94%     | 84%至93%     |

每平方米／停車位估計價格獨立大幅增加／(減少)將導致線性基礎之公平值大幅增加／(減少)。

### 13. 按公平值透過其他全面收益列賬之股本投資

|                     | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|---------------------|--------------|--------------|
| 按公平值透過其他全面收益列賬之股本投資 | 4,127        | 4,041        |

上述股本投資不可撤銷地指定為按公平值透過其他全面收益列賬，原因為本集團認為該等投資屬於戰略性質。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 14. 預付款項、按金、其他應收賬款及其他資產

|                 | 附註      | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|-----------------|---------|--------------|--------------|
| 應收Win Dynamic送贈 | 35      | 193,050      | 175,428      |
| 預付款項、按金及其他應收賬款  | (a)     | 41,588       | 42,537       |
| 其他資產            | (b)     | 4,421        | 4,421        |
| 減：預期信貸虧損撥備      | (c), 35 | (1,111)      | (1,027)      |
|                 |         | 237,948      | 221,359      |
| 減：分類為即期部分之款項    |         | (35,899)     | (33,771)     |
| 分類為非即期部分之款項     |         | 202,049      | 187,588      |

附註：

(a) 預付款項、按金及其他應收賬款

預付款項、按金及其他應收賬款主要包括租金按金27,839,000港元(二零二二年：31,939,000港元)、有關客戶使用信用卡結算之銷售的應收信用卡公司款項2,045,000港元(二零二二年：1,546,000港元)及關連公司貸款之預付利息7,332,000港元(二零二二年：7,332,000港元)。

於報告期末，根據發票日期，應收信用卡公司款項之賬齡為一個月內。本集團於各報告日期通過考慮已公佈信貸評級的可比公司之違約可能性進行減值分析。倘無法識別具有信貸評級的可比公司，預期信貸虧損通過參考本集團過往虧損記錄使用虧損率法進行估計。虧損率將於適當時候作出調整以反映當前狀況及預測未來經濟狀況。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團估計其他應收賬款之虧損率屬微乎其微，並無作出任何減值。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 14. 預付款項、按金、其他應收賬款及其他資產(續)

附註：(續)

#### (b) 其他資產

其他資產指分類為無形資產的會所債券投資2,421,000港元(二零二二年：2,421,000港元)及按公平值透過損益列賬之金融資產2,000,000港元(二零二二年：2,000,000港元)。無形資產被視為具有無限使用年期，並按成本減任何減值虧損列值。截至二零二三年十二月三十一日止年度，並無確認減值虧損(二零二二年：無)。

若干會所債券被分類為按公平值透過損益列賬之金融資產，原因為該等債券之合約現金流量並非僅支付本金及利息。該等債券之公平值乃基於相應會所所報市價。

#### (c) 預期信貸虧損撥備

進一步詳情載於綜合財務報表附註32。

### 15. 存貨

|     | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 製成品 | 29,844       | 29,373       |

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團就過往年度撇減之存貨撥回1,365,000港元(二零二二年：2,257,000港元)，原因是本集團已將有關貨品售予客戶。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 16. 按公平值透過損益列賬之金融資產

|           | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 上市投資－按公平值 | 2,616        | 2,181        |
| 其他投資－按報價  | 1,073        | 1,382        |
|           | <b>3,689</b> | <b>3,563</b> |

以上投資於二零二三年及二零二二年十二月三十一日分類為按公平值透過損益列賬之金融資產，原因為該等投資為持作買賣。

於報告期末，公平值合共為零港元(二零二二年：2,181,000港元)之持作買賣投資已抵押予銀行，作為其給予本集團銀行借貸之抵押品(附註22(a))。

### 17. 現金及銀行結存

|           | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 庫存現金及銀行存款 | 92,694       | 98,188       |

短期銀行存款按年利率5.45%(二零二二年：無)計息。該等存款的到期日為30日並可在不收取最後存款期任何利息時即時註銷。

於報告期末，本集團以人民幣(「人民幣」)計值之現金及銀行結存為77,000港元(二零二二年：497,000港元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國大陸之外匯管制條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可透過獲授權開展外幣兌換業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行存款按以每日銀行活期存款利率為基準之浮動利率賺取利息。短期定期存款之存款期由1日至3個月不等，視乎本集團之即時現金需要而定，按各短期定期存款之利率賺取利息。銀行結存及定期存款存儲在信譽良好之銀行，近期並無拖欠。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 18. 應付賬款

於報告期末，應付賬款按發票日期之賬齡分析如下：

|        | 二零二三年<br>千港元  | 二零二二年<br>千港元  |
|--------|---------------|---------------|
| 即期至三個月 | 34,437        | 25,425        |
| 四至六個月  | 1,490         | 378           |
| 七至十二個月 | 123           | 280           |
| 超過一年   | 1,904         | 1,760         |
|        | <b>37,954</b> | <b>27,843</b> |

### 19. 租賃

#### 本集團作為承租人

本集團擁有用於其業務營運之店舖。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為55年，而根據該等土地租賃之條款，將不會繼續支付任何款項。租賃店舖之租期一般介乎1至3年（二零二二年：介乎0.75至3年）。若干租賃合約乃包括延期及終止選擇以及可變租賃付款。

#### (a) 使用權資產

本集團使用權資產之賬面值及年內變動已披露於綜合財務報表附註12。

#### (b) 租賃負債

租賃負債之賬面值及年內變動如下：

|                           | 二零二三年<br>千港元  | 二零二二年<br>千港元  |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 於年初                       | 39,557        | 94,415        |
| 年內確認之累增利息(附註6)            | 2,035         | 5,393         |
| 付款                        | (31,012)      | (60,917)      |
| 增加                        | 1,333         | –             |
| 租賃變更(附註12)                | –             | 1,386         |
| 來自出租人Covid-19相關之租金減免(附註7) | –             | (720)         |
| 於年末                       | <b>11,913</b> | <b>39,557</b> |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 19. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

#### (b) 租賃負債(續)

|                   | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 分析為：              |              |              |
| – 一年內             | 11,291       | 28,718       |
| – 第二年至第五年(包括首尾兩年) | 622          | 10,839       |
| 於年末之賬面值           | 11,913       | 39,557       |
| 減：即期部分            | (11,291)     | (28,718)     |
| 非即期部分             | 622          | 10,839       |

租賃負債之到期日分析已披露於綜合財務報表附註32。

於二零二三年十二月三十一日，11,913,000港元之租賃負債(二零二二年：39,557,000港元)實際上以有關的相關資產作抵押，原因是倘本集團拖欠還款，租賃資產之權利會返還出租人。

#### (c) 於綜合收益表確認之金額

於綜合收益表扣除／(計入)之租賃相關金額如下：

|                                      | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| 租賃負債利息(附註6)                          | 2,035        | 5,393        |
| 使用權資產之折舊(附註12)                       | 33,534       | 45,377       |
| 未計入租賃負債計量之可變租賃付款<br>(計入銷售及分銷開支)(附註7) | 4            | 1,396        |
| 來自出租人Covid-19相關之租金減免(附註7)            | –            | (720)        |
|                                      | 35,573       | 51,446       |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 19. 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### (d) 現金流出總額

租賃現金流出總額已披露於綜合財務報表附註27(b)。

##### (e) 租賃活動之詳情

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團訂立了以下店舖租賃。

| 使用權<br>資產類型 | 使用權資產於<br>財務報表計入<br>以下項目        | 租賃數目    | 剩餘租賃期範圍                          | 詳情  |
|-------------|---------------------------------|---------|----------------------------------|---|
| 店舖          | 使用權資產計入「物業、<br>廠房及設備」項下之樓宇<br>中 | 4<br>3) | 0.16至2.25年<br>(二零二二年：<br>0.2至2年) | <ul style="list-style-type: none"><li>合約結束後並無續訂租賃之選擇權</li><li>其中一份合約包含營業額租金，就每個曆月而言，倘每月銷售總營業額超過每月基本租金，便須予支付</li></ul> |

#### 本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排分租部分地區的若干物業，該等安排初步為期2年(二零二二年：2年)，設有選擇權，可於到期日或本集團與相關承租共同協定之日期續訂租賃期。租賃條款一般亦要求承租人支付保證金。

本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度確認租金收入198,000港元(二零二二年：421,000港元)，有關詳情載於綜合財務報表附註5(a)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 20. 保險合約負債

#### (a) 人壽保險合約負債

|      | 附註   | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|------|------|--------------|--------------|
| 人壽儲備 | (i)  | 1,026        | 1,026        |
| 賠償撥備 | (ii) | 128          | 128          |
|      |      | <b>1,154</b> | <b>1,154</b> |

附註：

(i) 人壽儲備分析如下：

|      | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|------|--------------|--------------|
| 於年初  | 1,026        | 1,046        |
| 年內減少 | -            | (20)         |
| 於年末  | <b>1,026</b> | <b>1,026</b> |

(ii) 截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，人壽保險合約賠償撥備並無變動。

#### (b) 條款及條件

本集團於保險合約項下面臨的主要風險乃實際索償及償付福利或時間與預期情況不同。有關風險乃受索償頻率、程度、實際償付福利及長期索償的後續發展情況所影響。因此，本集團須確保有足夠儲備可用於應對有關負債。

本集團的人壽保險合約乃終身人壽合約。終身人壽合約乃傳統常規保險產品，投保人將於死亡或出現終生殘疾時獲得一筆一次性收益。

## 20. 保險合約負債(續)

### (b) 條款及條件(續)

本集團面臨的主要風險為死亡率風險，死亡風險乃預期之外的保單持有人身亡所產生的風險。此類風險並不會因投保地區、投保風險類型或投保行業發生顯著變化。

就已投死亡或殘疾險的合約而言，可能增加整體索償率的主要因素包括傳染病、生活方式改變及天災等，此舉將導致早於預期的索償或預期索償增加。

### (c) 主要假設

釐定負債及選擇假設時須作出重大判定。目前所採用假設乃根據過往經驗、當前內部數據、外部市場指數及反映目前可觀察市價基準以及其他已公佈資料作出。有關假設及審慎評估乃於評估日期進行釐定且並無考慮自願退保的可能有利影響。我們將會持續對有關假設進行進一步評估以確保評估的真實性及合理性。

相對敏感的負債評估主要假設如下：

#### 死亡率

死亡率假設乃基於行業標準及國家規定，根據投保人所承保的合約類型及所在地區進行釐定。有關假設能夠反映出近期歷史經驗並可作出適當調整以反映本集團的自身經驗。已就預期未來改進作出適當(並非過渡)審慎撥備。有關假設乃因性別、承銷類別及合約類型而有所不同。

死亡率增加將導致更多的索償(且有關索償可能比預期更早發生)，此舉將增加開支，減少股東的溢利。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 20. 保險合約負債(續)

#### (c) 主要假設(續)

##### 貼現率

人壽保險負債乃根據合約直接相關的預期收益與未來行政支出貼現值的總額減為滿足未來現金流出所需預期理論溢價貼現值進行釐定。貼現率以現時行業風險率為依據，並根據本集團自身的風險水平作出調整。

貼現率減少將增加保險負債價值，從而減少股東的溢利。

### 21. 按金、應計費用及其他應付賬款

|               | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 應計及其他應付賬款(附註) | 32,781       | 22,387       |
| 已收取按金         | 789          | 789          |
| 應付利息          | 1,388        | 1,992        |
| 員工成本撥備        | 694          | 914          |
| 修復成本撥備        | 7,205        | 7,764        |
|               | 42,857       | 33,846       |
| 減：分類為即期部分之款項  | (42,773)     | (26,726)     |
|               | 84           | 7,120        |

附註：應計及其他應付賬款主要包括與前董事申索有關的應計管理費、應付利息及專業費用18,428,000港元(二零二二年：8,101,000港元)(附註36)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 22. 銀行借貸、其他貸款及關連方貸款

#### (a) 銀行借貸

|            | 二零二三年                     |       |        | 二零二二年        |              |         |
|------------|---------------------------|-------|--------|--------------|--------------|---------|
|            | 實際利率<br>%                 | 到期日   | 千港元    | 實際利率<br>%    | 到期日          | 千港元     |
|            | 香港銀行<br>同業拆息<br>(「HIBOR」) |       |        | HIBOR+       |              |         |
| 有抵押銀行借貸    | +1.5                      | 二零二四年 | 84,314 | 1.5          | 二零二三年        | 140,979 |
| 分析為：       |                           |       |        | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |         |
| - 於一年內或按要求 |                           |       |        | 84,314       | 140,979      |         |

銀行借貸包括14,314,000港元(二零二二年：18,979,000港元)實際利率為HIBOR加1.5%(二零二二年：HIBOR加1.5%)之應付票據。應付票據之到期日一般為120日(二零二二年：120日)。

於二零二三年十二月三十一日，本集團之銀行借貸及銀行融資以下列各項作抵押：

- (i) 本集團達11,277,000港元(二零二二年：84,276,000港元)之銀行結存及定期存款抵押；
- (ii) 本集團公平值合共為零港元(二零二二年：2,181,000港元)之有價證券抵押(附註16)；及
- (iii) 本集團賬面值合共為177,000,000港元(二零二二年：181,000,000港元)之租賃土地及自有樓宇按揭(附註12)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 22. 銀行借貸、其他貸款及關連方貸款(續)

#### (b) 其他貸款

|                             | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| 其他貸款                        | 2,851        | 2,795        |
| 減：於一年內或按要求償還及分類為即期部分之<br>款項 | (2,292)      | (2,247)      |
| 分類為非即期部分之款項                 | 559          | 548          |
| 分析為：                        |              |              |
| — 於一年內或按要求                  | 2,292        | 2,247        |
| — 於第二年                      | 559          | 548          |
|                             | 2,851        | 2,795        |

於二零二三年十二月三十一日，其他貸款為無抵押、按年利率2%（二零二二年：2%）計息並須按要求償還，毋須於報告期末後未來12個月內償還之559,000港元（二零二二年：548,000港元）款項除外。

## 22. 銀行借貸、其他貸款及關連方貸款(續)

### (c) 直接控股公司貸款

於二零二一年六月十一日，本集團自偉祿獲得一筆上限為40,000,000港元之過渡貸款融資，用作額外營運資金。該貸款按HIBOR加年利率1.75%計息、為無抵押並須於提取後兩個月償還。於二零二一年八月十日，該貸款之條款經修訂而融資額度為100,000,000港元(「補充貸款」)。

補充貸款按年利率8.2%(二零二二年：8.2%)計息、為無抵押並須於二零二四年八月十日(二零二二年：二零二三年八月十日)或之前償還。於二零二三年十二月三十一日，補充貸款之賬面金額為71,900,000港元(二零二二年：73,263,000港元)。

### (d) 關連方貸款

於二零二二年三月二十一日，一間關連公司(林博士及蘇女士分別擁有70%及30%股權)與本公司訂立貸款安排協議，據此，該關連公司已同意提供最多200,000,000港元為期36個月的貸款安排以支援本集團之營運。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，該貸款的條款作出修訂，融資額度為260,000,000港元。該貸款為無抵押、按HIBOR加年利率5%(二零二二年：HIBOR加年利率5%)計息，並須於二零二五年三月二十日償還(二零二二年：於提取後之六個月償還)。於二零二三年十二月三十一日，關連方貸款之賬面金額為211,000,000港元(二零二二年：187,000,000港元)。

### (e) 同系附屬公司貸款

偉祿融資服務有限公司(「偉祿融資服務」)是偉祿的全資附屬公司，與本公司於二零二一年五月十日訂立一項貸款融資協議，據此，偉祿融資服務同意提供最多152,000,000港元之貸款(「偉祿貸款」)，其按年利率10%計息，並須於提取後12個月內或根據偉祿融資服務要求提早還款之權利償還。

根據偉祿貸款，本公司已於二零二一年五月十日以偉祿融資服務為受益人簽立擔保文件(「偉祿擔保文件」)，當中(i)以本公司之固定財產及資產作第一固定抵押；及(ii)以本公司之業務和所有其他物業資產及權利作第一浮動抵押，惟受限於該融資(定義見二零二一年綜合財務報表附註18(b))項下而貸款人(定義見二零二一年綜合財務報表附註18(b))並無履行及／或解除之擔保文件。

### 22. 銀行借貸、其他貸款及關連方貸款(續)

#### (e) 同系附屬公司貸款(續)

誠如偉祿貸款及偉祿擔保文件所載，偉祿一旦有權於本公司任何股東大會行使逾50%投票權，或控制有關投票權之行使，並委任董事會之大部分成員，即偉祿融資服務須解除及／或履行其於偉祿擔保文件項下之所有權利、利益、所有權及權益。

本公司已於二零二一年五月十二日安排償還該融資，連同應計利息以及據此應付之所有金額作為全面及最終付款。有關償款乃以提供偉祿貸款之方式撥付，而超過152,000,000港元的金額則以本公司內部資源撥付。

於訂立偉祿貸款之時，偉祿尚未有權於本公司任何股東大會行使逾10%投票權，或控制有關投票權之行使，故其並未成為本公司之主要股東及關連人士。因此，根據上市規則第14A章，偉祿貸款於偉祿貸款日期並非為一項關連交易。

由於偉祿已有權於本公司任何股東大會行使逾50%投票權，或控制有關投票權之行使，並已於二零二一年六月九日委任董事會之大部分成員，故偉祿於二零二一年六月十八日解除其於偉祿擔保文件項下所有權利、利益、所有權及權益。

於二零二一年十二月三十一日，偉祿貸款之賬面金額為104,000,000港元。偉祿貸款已於截至二零二二年十二月三十一日止年度內悉數償還。

### 23. 退休金計劃資產

本集團為合資格參與計劃之僱員提供一項基金式最後薪金定額福利退休金計劃(「該計劃」)。該計劃按員工退休、亡故或因喪失勞動能力而提早退休時之員工最後薪金乘以服務年期提供一次性福利。除上述者外，在與員工服務年期相關的期間內支付一筆相當於應付最後薪金之50%的固定退休金款項。

本集團的定額福利計劃是一項最終薪金計劃，有關計劃要求向受獨立管理的基金支付供款。該計劃受信託規管，受公司信託人管理，所持有的資產與本集團資產單獨分開。信託人負責確保該計劃根據信託契據及規則管理，並代表全體成員公平、審慎及誠信行事。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 23. 退休金計劃資產(續)

信託人及本集團定期審核投資策略及資金狀況。於二零二三年十二月三十一日，投資產品組合為由33%(二零二二年：31%)權益及67%(二零二二年：69%)債務工具混合而成。

該計劃受利率風險、投資風險及薪金風險的影響。

最近期之釐定該計劃定額福利責任之現值的精算估值乃由獨立合資格專業精算師韜睿惠悅香港有限公司於二零二三年十二月三十一日採用預測單位信貸精算估值法進行。

(a) 於報告期末所採用之主要精算假設如下：

|         | 二零二三年 | 二零二二年 |
|---------|-------|-------|
| 貼現率     | 2.9%  | 3.7%  |
| 預計薪金增長率 | 2.0%  | 2.0%  |

精算估值顯示計劃資產於二零二三年十二月三十一日的市場價值為33,067,000港元(二零二二年：35,591,000港元)，而該等資產的精算價值佔合資格僱員應得福利的356%(二零二二年：286%)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 23. 退休金計劃資產(續)

(b) 於報告期末，重大假設之定量敏感度分析列示如下：

|               | 定額福利<br>責任淨值<br>比率上升 (減少) / 增加<br>% | 千港元   | 定額福利<br>責任淨值<br>比率下降<br>% | 定額福利<br>責任淨值<br>增加 / (減少)<br>千港元 |
|---------------|-------------------------------------|-------|---------------------------|----------------------------------|
| 於二零二三年十二月三十一日 |                                     |       |                           |                                  |
| 貼現率           | 0.25                                | (143) | (0.25)                    | 149                              |
| 長期薪金增長率       | 0.25                                | 148   | (0.25)                    | (144)                            |
| 於二零二二年十二月三十一日 |                                     |       |                           |                                  |
| 貼現率           | 0.25                                | (142) | (0.25)                    | 157                              |
| 長期薪金增長率       | 0.25                                | 148   | (0.25)                    | (145)                            |

上述敏感度分析乃根據主要假設於報告期末發生之合理變動對定額福利責任之影響之推斷方法而確定。敏感度分析乃基於在所有其他假設不變的情況下就一項重大假設的改變而進行。敏感度分析不表示定額福利責任的實際改變，因該等假設的改變通常不會單獨發生。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 23. 退休金計劃資產(續)

(c) 於綜合收益表確認有關計劃的總支出如下：

|                  | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 現有服務成本           | 330          | 496          |
| 利息收入淨額           | (858)        | (279)        |
| <b>退休金計劃成本淨額</b> | <b>(528)</b> | <b>217</b>   |

上述本集團之退休金計劃成本淨額已包括在綜合收益表之「一般及行政支出」內。

(d) 定額福利責任之現值變動如下：

|            | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元  |
|------------|--------------|---------------|
| 於年初        | 12,431       | 19,675        |
| 現有服務成本     | 330          | 496           |
| 利息成本       | 394          | 213           |
| 精算虧損／(收益)  | 389          | (2,724)       |
| 已付福利       | (4,254)      | (5,229)       |
| <b>於年末</b> | <b>9,290</b> | <b>12,431</b> |

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 23. 退休金計劃資產(續)

(e) 定額福利責任及計劃資產公平值變動如下：

|                           | 計入/(扣除)綜合收益表的退休金成本        |                        |                        |                      | 計入其他全面收益的重新計量收入/(虧損)                      |   |                                |                                |                         |                         | 於<br>二零二三年<br>十二月<br>三十一日<br>千港元 |
|---------------------------|---------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|---|---|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
|                           | 於<br>二零二三年<br>一月一日<br>千港元 | 服務成本<br>千港元            | 利息收入/<br>(支出)淨額<br>千港元 | 計入收益表<br>的小計額<br>千港元 | 已付福利<br>千港元                               | 計劃資產回報<br>(不包括計入<br>利息支出淨額<br>的金額)<br>千港元 | 因統計假設<br>變更而作出的<br>精算修訂<br>千港元 | 因財務假設<br>變更而作出的<br>精算修訂<br>千港元 | 經驗調整<br>千港元             | 計入其他全面<br>收益的小計額<br>千港元 |                                  |
| 截至二零二三年十二月三十一日<br>止年度     |                           |                        |                        |                      |   |   |                                |                                |                         |                         |                                  |
| 定額福利責任                    | (12,431)                  | (330)                  | (394)                  | (724)                | 4,254                                     | -   | 10                             | (479)                          | 80                      | (389)                   | (9,290)                          |
| 計劃資產公平值                   | 35,591                    | -                      | 1,252                  | 1,252                | (4,254)                                   | 478                                       | -                              | -                              | -                       | 478                     | 33,067                           |
| 福利資產/(負債)                 | 23,160                    | (330)                  | 858                    | 528                  | -   | 478                                       | 10                             | (479)                          | 80                      | 89                      | 23,777                           |
|                           |                           |                        |                        |                      |   |   |                                |                                |                         |                         |                                  |
|                           | 計入/(扣除)綜合收益表的退休金成本        |                        |                        |                      | 計入其他全面收益的重新計量收入/(虧損)                      |   |                                |                                |                         |                         | 於<br>二零二二年<br>十二月<br>三十一日<br>千港元 |
| 於<br>二零二二年<br>一月一日<br>千港元 | 服務成本<br>千港元               | 利息收入/<br>(支出)淨額<br>千港元 | 計入收益表<br>的小計額<br>千港元   | 已付福利<br>千港元          | 計劃資產回報<br>(不包括計入<br>利息支出淨額<br>的金額)<br>千港元 | 因統計假設<br>變更而作出的<br>精算修訂<br>千港元            | 因財務假設<br>變更而作出的<br>精算修訂<br>千港元 | 經驗調整<br>千港元                    | 計入其他全面<br>收益的小計額<br>千港元 |                         |                                  |
| 截至二零二二年十二月三十一日<br>止年度     |                           |                        |                        |                      |   |   |                                |                                |                         |                         |                                  |
| 定額福利責任                    | (19,675)                  | (496)                  | (213)                  | (709)                | 5,229                                     | -   | (4)                            | 1,831                          | 897                     | 2,724                   | (12,431)                         |
| 計劃資產公平值                   | 42,776                    | -                      | 492                    | 492                  | (5,229)                                   | (2,448)                                   | -                              | -                              | -                       | (2,448)                 | 35,591                           |
| 福利資產/(負債)                 | 23,101                    | (496)                  | 279                    | (217)                | -   | (2,448)                                   | (4)                            | 1,831                          | 897                     | 276                     | 23,160                           |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 23. 退休金計劃資產(續)

(f) 計劃資產總值公平值的主要類別如下：

|              | 二零二三年 | 二零二二年 |
|--------------|-------|-------|
| 於活躍市場報價之股本工具 | 33%   | 31%   |
| 債務工具－按報價     | 67%   | 69%   |
| 總計           | 100%  | 100%  |

(g) 未來數年定額福利計劃預期注資情況如下：

|         | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 未來12個月內 | -            | -            |

於二零二三年十二月三十一日，定額福利責任於報告期末之平均持續時間為6.4年(二零二二年：4.8年)。

(h) 除上文所披露者外，以下資料乃根據上市規則規定而另行提供：

本集團已按獨立合資格專業精算師Wing Lui女士(英格蘭精算師學會會士)建議及計算之供款比率，使用年屆指定年齡估值法向該計劃作出供款。最近期持續資金評估及償債資金評估已於二零二三年一月一日進行，資產之市值為35,591,000港元，籌集資金及償付資金水平分別為268%及375%。根據於二零二三年一月一日的應計資金狀況，該計劃已悉數供款。估值中已假設年利率為2.5%及薪金增長率為每年2%。

### 24. 長期服務金責任

根據《香港僱傭條例》(第57章)，在某些情況下(如被僱主解僱或退休)，連續受聘至少五年的香港僱員有權領取長期服務金。

應付長期服務金金額乃參考僱員的最後月薪(上限為22,500港元)及服務年期而釐定，並扣除本集團向強積金計劃供款所產生的任何累算權益金額(見附註7)，每名僱員的整體上限為390,000港元。目前，本集團並無任何單獨的資金安排以履行其長期服務金責任。

於二零二二年六月，政府於憲報刊登修訂條例，取消以僱主強制強積金供款的累算權益抵銷長期服務金。修訂條例將於過渡日期生效。另外，政府已表示會在取消機制後推出資助計劃協助僱主。

其中，一旦取消抵銷機制生效，僱主便不能再以強制性強積金供款所產生的任何累算權益(不論是在過渡日期之前、當日或之後所作的供款)，來扣減僱員由過渡日期起的服務年期的長期服務金。然而，倘僱員於過渡日期前已開始受僱，則僱主可繼續以上述累算權益扣減僱員在過渡日期前的服務年期的長期服務金。此外，有關過渡日期前的服務的長期服務金將根據僱員在緊接過渡日期前的月薪及截至該日期的服務年期計算。

每名僱員就長期服務金的權益金額上限仍為390,000港元。倘僱員的權益總額超過390,000港元，超出上限的金額將自過渡日期起的累算部分中扣除。

本集團已將抵銷機制及其取消機制的情況入賬，並於綜合財務報表附註2.2及2.3中披露。

本集團已釐定修訂條例主要影響本集團對香港僱員的長期服務金責任。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 24. 長期服務金責任(續)

無供資長期服務金責任的現值及其變動如下：

|                     | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|---------------------|--------------|-----------------------|
| 於一月一日               | 1,279        | -                     |
| 於其他全面收益確認的重新計量：     |              |                       |
| —財務假設變動產生的精算虧損／(收益) | 84           | (439)                 |
| 損益中確認的開支：           |              |                       |
| —即期服務成本             | 576          | 428                   |
| —過往服務成本             | -            | 1,520                 |
| 已付權益                | (207)        | (230)                 |
| 於十二月三十一日            | 1,732        | 1,279                 |

|        | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|--------|--------------|-----------------------|
| 分析為：   |              |                       |
| —即期部分  | 59           | 200                   |
| —非即期部分 | 1,673        | 1,079                 |
|        | 1,732        | 1,279                 |

即期服務成本及過往服務成本均計入僱員福利開支，並於綜合收益表的以下細列項目中確認：

|         | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|---------|--------------|-----------------------|
| 銷售及分銷開支 | 301          | 860                   |
| 一般及行政開支 | 275          | 1,088                 |
|         | 576          | 1,948                 |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 24. 長期服務金責任(續)

#### 估計及假設

釐定長期服務金責任的重大精算假設如下：

|                   | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|-------------------|--------------|-----------------------|
| 貼現率               | 3.24%        | 3.59%                 |
| 薪酬增長率             | 2%           | 2%                    |
| 流失比率(按年齡組別劃分)     | 22%至58%      | 33%至60%               |
| 可抵銷強積金應計權益的預期投資回報 | 2.5%         | 2.5%                  |

該等假設由管理層制定。貼現率乃在接近各報末時經參考以支付權益的貨幣計值、到期期限與相關長期服務金責任期限相近的優質公司債券的市場收益率而釐定。其他假設乃基於即期精算基準及管理層的過往經驗。

長期服務金責任的現值採用預計單位信用法計量。

長期服務金責任的加權平均期限為15年(二零二二年：12年)。

於二零二三年十二月三十一日，未來42年未貼現的長期服務金責任的預期到期分析披露如下：

|         | 一年內<br>千港元 | 超過一年<br>但於兩年內<br>千港元 | 超過兩年<br>但於五年內<br>千港元 | 超過五年<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|---------|------------|----------------------|----------------------|-------------|-----------|
| 長期服務金責任 | 62         | -                    | -                    | 2,827       | 2,889     |

長期服務金責任令本集團面臨精算風險，如利率風險、薪金風險及本集團強積金計劃成分基金的投資風險。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 24. 長期服務金責任(續)

#### 重大精算假設的變動

長期服務金責任的計算對上述重大精算假設非常敏感。下表概述該等精算假設的變動對各報告期末長期服務金責任的影響。

|                   | 對長期服務金責任的影響 |             |             |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|
|                   | 假設變動        | 假設增幅<br>千港元 | 假設減幅<br>千港元 |
| 於二零二三年十二月三十一日     |             |             |             |
| 貼現率               | 0.25%       | (61)        | 64          |
| 薪酬增長率             | 0.25%       | 23          | (24)        |
| 流失率(按年齡組別劃分)      | 25%         | (155)       | 155         |
| 可抵銷強積金應計權益的預期投資回報 | 5%          | (2)         | 2           |
| 於二零二二年十二月三十一日     |             |             |             |
| 貼現率               | 0.25%       | (37)        | 39          |
| 薪酬增長率             | 0.25%       | 16          | (15)        |
| 流失率(按年齡組別劃分)      | 25%         | (206)       | 206         |
| 可抵銷強積金應計權益的預期投資回報 | 5%          | (3)         | 3           |

上述敏感性分析可能不代表長期服務金責任的實際變化，因為有些假設可能相互關聯，不可能單獨發生變化。計算長期服務金責任對重大精算假設的敏感度時，採用與計算綜合財務狀況表中已確認長期服務金責任時相同的精算估值方法。

### 25. 股本

|                   | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 已發行並已繳足：          |              |              |
| 1,313,962,560股普通股 | 469,977      | 469,977      |

本公司之股本於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度概無任何變動。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 26. 虧絀

於本年度及上年度，本集團虧絀金額及其變動載於綜合權益變動表。

### 27. 綜合現金流量表附註

#### (a) 融資活動所產生的負債變動

|                                 | 租賃負債<br>千港元 | 銀行借貸<br>千港元 | 其他貸款<br>千港元 | 同系附屬<br>公司貸款<br>千港元 | 直接控股<br>公司貸款<br>千港元 | 關連方貸款<br>千港元 |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|---------------------|--------------|
| 於二零二二年一月一日                      | 94,415      | 144,508     | 2,740       | 104,000             | 55,000              | -            |
| <b>融資現金流量：</b>                  |             |             |             |                     |                     |              |
| 所得款項                            | -           | 185,907     | -           | 50,000              | 51,000              | 187,000      |
| 償還款項                            | (55,524)    | (189,436)   | -           | (154,000)           | (32,737)            | -            |
| <b>經營現金流量：</b>                  |             |             |             |                     |                     |              |
| 已付利息                            | (5,393)     | (4,381)     | -           | (5,996)             | (5,197)             | (6,746)      |
| <b>非現金：</b>                     |             |             |             |                     |                     |              |
| 租賃變更                            | 1,386       | -           | -           | -                   | -                   | -            |
| 利息支出                            | 5,393       | 4,381       | 55          | 5,996               | 5,197               | 6,746        |
| 來自出租人Covid-19<br>相關之租金減免        | (720)       | -           | -           | -                   | -                   | -            |
| 於二零二二年十二月<br>三十一日及二零二三年<br>一月一日 | 39,557      | 140,979     | 2,795       | -                   | 73,263              | 187,000      |
| <b>融資現金流量：</b>                  |             |             |             |                     |                     |              |
| 所得款項                            | -           | 140,462     | -           | -                   | 73,300              | 24,000       |
| 償還款項                            | (28,977)    | (197,127)   | -           | -                   | (74,663)            | -            |
| <b>經營現金流量：</b>                  |             |             |             |                     |                     |              |
| 已付利息                            | (2,035)     | (5,182)     | -           | -                   | (1,139)             | (18,454)     |
| <b>非現金：</b>                     |             |             |             |                     |                     |              |
| 訂立新租賃                           | 1,333       | -           | -           | -                   | -                   | -            |
| 利息支出                            | 2,035       | 5,182       | 56          | -                   | 1,139               | 18,454       |
| 於二零二三年<br>十二月三十一日               | 11,913      | 84,314      | 2,851       | -                   | 71,900              | 211,000      |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 27. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 計入綜合現金流量表之租賃現金流出總額如下：

|       | 二零二三年<br>千港元  | 二零二二年<br>千港元  |
|-------|---------------|---------------|
| 經營業務內 | 2,039         | 6,789         |
| 融資項目內 | 28,977        | 55,524        |
|       | <b>31,016</b> | <b>62,313</b> |

(c) 非現金交易

本集團進行了以下並無於綜合現金流量表反映之非現金投資及融資項目：

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團訂立若干租賃合約，當中增加之使用權資產及租賃負債1,333,000港元(二零二二年：1,386,000港元)已於租賃開始日期確認。

### 28. 待結付承擔及或然負債

(a) 於報告期末之待結付承擔及或然負債如下：

|         | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 不可撤銷信用狀 | 12,843       | 13,450       |

(b) 有關本集團保險業務的若干不合規事宜引起本公司注意。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日並無已計提撥備。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 29. 關連方交易

(a) 除於此等綜合財務報表其他部分披露之交易外，本集團亦於年內與關連人士及關連方進行下列重大交易：

|                         | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| 支付予同系附屬公司之專業費用 (附註(i))  | 516          | 349          |
| 同系附屬公司貸款之利息 (附註(ii))    | -            | 5,996        |
| 直接控股公司貸款之利息 (附註(ii))    | 1,139        | 5,197        |
| 關連公司貸款之利息 (附註(ii))      | 18,454       | 6,746        |
| 向關連公司支付之手續費 (附註(iii))   | 1,913        | 2,250        |
| 向直接控股公司支付之開支 (附註(iv))   | 2,988        | 1,741        |
| 向直接控股公司出售商品 (附註(v))     | 636          | 262          |
| 向關連公司出售商品 (附註(vi))      | 11           | 24           |
| 自關連公司購買商品 (附註(vii))     | 82           | 79           |
| 向關連公司支付之銷售佣金 (附註(viii)) | 1,983        | 1,091        |

該等關連方交易構成上市規則第14A章所界定的關連交易。上市規則第14A章規定之披露事項於本年報「董事會報告書」一節披露。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 29. 關連方交易(續)

- (a) 除於此等綜合財務報表其他部分披露之交易外，本集團亦於年內與關連人士及關連方進行下列重大交易：(續)

附註：

- (i) 專業費用為支付同系附屬公司向本集團提供之印刷及財務顧問服務。
- (ii) 利息開支乃按照與同系附屬公司、直接控股公司及關連公司的合約條款支付。詳情分別載於附註22(e)、22(c)及22(d)。
- (iii) 手續費與關連公司貸款有關並按與關連公司訂立之合約條款收取。貸款詳情載於附註22(d)。
- (iv) 開支乃就共用辦公室位置按照佔用面積由直接控股公司收取。
- (v) 商品出售乃按照與直接控股公司的合約條款收取。
- (vi) 商品出售乃按照與由本公司一名董事控制的關連公司的合約條款收取。
- (vii) 商品購買乃按照與由本公司一名董事控制的關連公司的合約條款收取。
- (viii) 銷售佣金乃按照與由本公司一名董事控制的關連公司的合約條款收取。

於二零二三年十二月三十一日，尚未支付同系附屬公司之專業費用(計入按金、應計費用及其他應付賬款)為233,000港元(二零二二年：219,000港元)。

- (b) 本集團主要管理人員酬金：

|        | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 短期僱員福利 | 646          | 684          |
| 退休金供款  | —            | —            |
|        | <b>646</b>   | <b>684</b>   |

董事及行政總裁酬金之其他詳情載列於綜合財務報表附註11。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 30. 金融工具分類

於報告期末，各類金融工具之賬面值如下：

|                            | 二零二三年<br>千港元   | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|----------------------------|----------------|-----------------------|
| <b>按攤銷成本列賬之金融資產</b>        |                |                       |
| 計入預付款項、按金、其他應收賬款及其他資產之金融資產 | 230,761        | 208,596               |
| 已抵押銀行結存及存款                 | 11,277         | 84,276                |
| 現金及銀行結存                    | 92,694         | 98,188                |
|                            | <b>334,732</b> | <b>391,060</b>        |
| <b>按公平值透過損益列賬之金融資產</b>     |                |                       |
| 按公平值透過損益列賬之金融資產            | 3,689          | 3,563                 |
| 其他資產                       | 2,000          | 2,000                 |
|                            | <b>5,689</b>   | <b>5,563</b>          |
| <b>按公平值透過其他全面收益列賬之金融資產</b> |                |                       |
| 按公平值透過其他全面收益列賬之股本投資        | 4,127          | 4,041                 |
| <b>按攤銷成本列賬之金融負債</b>        |                |                       |
| 應付賬款                       | 37,954         | 27,843                |
| 人壽保險賠款撥備                   | 128            | 128                   |
| 計入按金、應計費用及其他應付賬款之金融負債      | 34,863         | 25,293                |
| 銀行借貸                       | 84,314         | 140,979               |
| 其他貸款                       | 2,851          | 2,795                 |
| 直接控股公司貸款                   | 71,900         | 73,263                |
| 關連公司貸款                     | 211,000        | 187,000               |
| 租賃負債                       | 11,913         | 39,557                |
|                            | <b>454,923</b> | <b>496,858</b>        |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 31. 金融工具公平值等級架構

下表載列本集團金融工具之公平值計量等級：

#### 按公平值計量之資產

|                         | 使用以下各項進行公平值計量                    |                                  |                                   | 總計<br>千港元 |
|-------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------|
|                         | 於<br>活躍市場<br>的報價<br>(第一級)<br>千港元 | 重大<br>可觀察<br>輸入值<br>(第二級)<br>千港元 | 重大<br>不可觀察<br>輸入值<br>(第三級)<br>千港元 |           |
| 於二零二三年十二月三十一日           |                                  |                                  |                                   |           |
| 按公平值透過其他全面收益<br>列賬之股本投資 | -                                | -                                | 4,127                             | 4,127     |
| 按公平值透過損益列賬<br>之金融資產     | 2,616                            | 1,073                            | -                                 | 3,689     |
| 其他資產                    | -                                | 2,000                            | -                                 | 2,000     |
|                         | 2,616                            | 3,073                            | 4,127                             | 9,816     |
| 於二零二二年十二月三十一日           |                                  |                                  |                                   |           |
| 按公平值透過其他全面收益<br>列賬之股本投資 | -                                | -                                | 4,041                             | 4,041     |
| 按公平值透過損益列賬<br>之金融資產     | 2,181                            | 1,382                            | -                                 | 3,563     |
| 其他資產                    | -                                | 2,000                            | -                                 | 2,000     |
|                         | 2,181                            | 3,382                            | 4,041                             | 9,604     |

於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，就金融資產及負債而言，公平值計量方式並無於第一級及第二級間轉換，亦無轉入或轉出第三級。

歸類為公平值計量第二級項下之按公平值透過損益列賬之金融資產及其他資產之公平值乃分別根據基金經理或會所之報價釐定。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何按公平值計量之金融負債位於第三級項下。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，管理層使用以下估值技術及主要輸入值對位於第三級項下之按公平值計量之金融資產進行估值。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 31. 金融工具公平值等級架構(續)

#### 有關第三級公平值計量之資料

| 金融工具                    | 估值技術 | 重大不可觀察輸入值                        |
|-------------------------|------|----------------------------------|
| 按公平值透過其他全面收益<br>列賬之股本投資 | 市場法  | 缺乏市場流通性之折讓20.5%<br>(二零二二年：27.6%) |

按公平值透過其他全面收益列賬之股本投資之公平值乃使用市場法並就缺乏市場流通性之折讓作出調整後釐定。公平值與缺乏市場流通性之折讓呈反相關。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，倘所有其他可變因素維持不變，預計不可觀察輸入值增加／(減少)3%將令本集團的其他全面收益(減少)／增加如下：

|               | 不可觀察輸入值<br>增加／(減少)<br>% | 其他全面收益<br>(減少)／增加<br>千港元 |
|---------------|-------------------------|--------------------------|
| 於二零二三年十二月三十一日 |                         |                          |
| 缺乏市場流通性之折讓    | 3                       | (124)                    |
|               | (3)                     | 124                      |
| 於二零二二年十二月三十一日 |                         |                          |
| 缺乏市場流通性之折讓    | 3                       | (132)                    |
|               | (3)                     | 132                      |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 31. 金融工具公平值等級架構(續)

有關第三級公平值計量之資料(續)

年內第三級公平值計量結存變動如下：

|                            | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| <u>按公平值透過其他全面收益列賬之股本投資</u> |              |              |
| 於年初                        | 4,041        | 3,807        |
| 於其他全面收益確認的公平值變動            | 86           | 234          |
| 於年末                        | 4,127        | 4,041        |
| <u>被歸類為持作買賣之資產</u>         |              |              |
| 於年初                        | -            | 26,646       |
| 於其他全面收益確認的公平值變動            | -            | 970          |
| 出售                         | -            | (27,616)     |
| 於年末                        | -            | -            |

### 32. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括銀行借貸、其他貸款、關連方(包括直接控股公司及關連公司)貸款、已抵押銀行結存及存款、現金及銀行結存以及租賃負債。該等金融工具主要目的是為本集團之業務籌集資金。本集團擁有各種其他金融資產及負債，如應付賬款，乃自其業務直接產生。

本集團金融工具產生之主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險、流動資金風險及市場風險。董事會檢討及同意管理此類風險之政策，於下文概述。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 32. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 利率風險

本集團所承擔之市場利率變動風險主要關乎本集團之浮息銀行借貸及關連公司貸款。本集團定期審查並監督固定及浮動利率貸款組合，以管理其利率風險。浮動利率利息收入及開支按所賺取／引致之收入及開支在綜合收益表計入／扣除。本集團之政策乃管理其利率風險以減少或維持其現有借貸水平。

於報告期末，倘浮息銀行借貸及關連公司貸款之利率增加／(減少)一百個基點，將會使利息支出出現下列增加／(減少)：

|           | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 利息支出增加／減少 | 2,953        | 3,280        |

#### 外幣風險

本集團須面對交易貨幣風險。該風險乃由於經營單位以單位之功能貨幣以外之貨幣進行買賣而產生。此外，外幣匯率變動致使金融工具之價值出現波動。鑒於港元與美元掛鈎，管理層預期本集團就美元並無重大匯兌風險，因此，本集團對美元並無對沖政策。

#### 信貸風險

##### 於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的最高風險及年結階段分析

下表顯示基於本集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險(主要按逾期資料得出，除非其他可得資料無需付出額外成本或努力)，以及於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的年結階段分類。所呈列數額為金融資產的賬面總值。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 32. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的最高風險及年結階段分析(續)

|                                | 十二個月<br>預期<br>信貸虧損 |             |             |             | 總計<br>千港元 |
|--------------------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
|                                | 第一階段<br>千港元        | 第二階段<br>千港元 | 第三階段<br>千港元 | 簡化方法<br>千港元 |           |
| 於二零二三年十二月三十一日                  |                    |             |             |             |           |
| 計入預付款項、按金、其他應收賬款及<br>其他資產之金融資產 |                    |             |             |             |           |
| – 正常*                          | 38,822             | –           | –           | –           | 38,822    |
| – 呆賬*                          | –                  | –           | 193,050     | –           | 193,050   |
| 已抵押銀行結存及存款                     |                    |             |             |             |           |
| – 未逾期                          | 11,277             | –           | –           | –           | 11,277    |
| 現金及銀行結存                        |                    |             |             |             |           |
| – 未逾期                          | 92,694             | –           | –           | –           | 92,694    |
|                                | 142,793            | –           | 193,050     | –           | 335,843   |
| 於二零二二年十二月三十一日                  |                    |             |             |             |           |
| 計入預付款項、按金、其他應收賬款及<br>其他資產之金融資產 |                    |             |             |             |           |
| – 正常*                          | 34,195             | –           | –           | –           | 34,195    |
| – 呆賬*                          | –                  | –           | 175,428     | –           | 175,428   |
| 已抵押銀行結存及存款                     |                    |             |             |             |           |
| – 未逾期                          | 84,276             | –           | –           | –           | 84,276    |
| 現金及銀行結存                        |                    |             |             |             |           |
| – 未逾期                          | 98,188             | –           | –           | –           | 98,188    |
|                                | 216,659            | –           | 175,428     | –           | 392,087   |

\* 當計入預付款項、按金、其他應收賬款及其他資產之金融資產未逾期，且無資料顯示金融資產的信貸風險自初步確認起出現重大增加，則其信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「呆賬」。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 32. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

#### 虧損率

以下所列是被認為是「呆賬」的金融資產應用的虧損率。以攤餘成本計量的其他金融資產的虧損率被評估為不重大。

|   | 十二個月<br>預期<br>信貸虧損 | 全期預期信貸虧損 |       |      |
|---|--------------------|----------|-------|------|
|   | 第一級                | 第二級      | 第三級   | 簡化方法 |
| 於二零二三年十二月三十一日<br>計入預付款項、按金、其他應收賬<br>款及其他資產之金融資產<br>－ 呆賬 | 0.0%               | 0.0%     | 0.58% | 不適用  |
| 於二零二二年十二月三十一日<br>計入預付款項、按金、其他應收賬<br>款及其他資產之金融資產<br>－ 呆賬 | 0.0%               | 0.0%     | 0.59% | 不適用  |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 32. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

#### 預期信貸虧損撥備變動

本集團按攤銷成本計量的其他金融資產之預期信貸虧損撥備變動情況如下：

|                             | 十二個月       | 全期預期信貸虧損   |            |            | 總計<br>千港元 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
|                             | 預期<br>信貸虧損 | 第一級<br>千港元 | 第二級<br>千港元 | 第三級<br>千港元 |           |
| 於二零二二年一月一日                  | –          | –          | –          | 445        | 445       |
| 預期信貸虧損撥備                    | –          | –          | –          | 582        | 582       |
| 於二零二二年十二月三十一日及<br>二零二三年一月一日 | –          | –          | –          | 1,027      | 1,027     |
| 預期信貸虧損撥備                    | –          | –          | –          | 84         | 84        |
| 於二零二三年十二月三十一日               | –          | –          | –          | 1,111      | 1,111     |

#### 流動資金風險

本集團利用經常性流動策劃工具監察資金短缺風險。此項工具衡量金融工具之到期日及預期之經營現金流量。

本集團於結算應付賬款及其融資責任以及現金流量管理方面面臨流動資金風險。

本集團之目標乃利用銀行及其他借貸，在資金延續性與靈活性之間維持平衡，以確保本集團維持充足現金應付其流動資金需求。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 32. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

於報告期末根據合約未貼現付款之金融負債之到期情況如下：

|                       | 按要求<br>或於一年內<br>千港元 | 於第二至<br>第五年<br>(包括<br>首尾兩年)<br>千港元 | 總計<br>千港元      |
|-----------------------|---------------------|------------------------------------|----------------|
| 於二零二三年十二月三十一日         |                     |                                    |                |
| 應付賬款                  | 37,954              | –                                  | 37,954         |
| 人壽保險賠款撥備              | 128                 | –                                  | 128            |
| 計入按金、應計費用及其他應付賬款之金融負債 | 34,863              | –                                  | 34,863         |
| 銀行借貸                  | 89,970              | –                                  | 89,970         |
| 其他貸款                  | 2,338               | 570                                | 2,908          |
| 直接控股公司貸款              | 75,502              | –                                  | 75,502         |
| 關連公司貸款                | –                   | 232,541                            | 232,541        |
| 租賃負債                  | 11,637              | 655                                | 12,292         |
|                       | <b>252,392</b>      | <b>233,766</b>                     | <b>486,158</b> |
| 於二零二二年十二月三十一日(經重列)    |                     |                                    |                |
| 應付賬款                  | 27,843              | –                                  | 27,843         |
| 人壽保險賠款撥備              | 128                 | –                                  | 128            |
| 計入按金、應計費用及其他應付賬款之金融負債 | 25,293              | –                                  | 25,293         |
| 銀行借貸                  | 150,993             | –                                  | 150,993        |
| 其他貸款                  | 2,292               | 559                                | 2,851          |
| 直接控股公司貸款              | 79,271              | –                                  | 79,271         |
| 關連公司貸款                | 206,829             | –                                  | 206,829        |
| 租賃負債                  | 30,688              | 11,115                             | 41,803         |
|                       | <b>523,337</b>      | <b>11,674</b>                      | <b>535,011</b> |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 32. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險

市場風險即持作買賣之投資公平值因股權指數水平及個別證券價值之變動而減少之風險。本集團面對因被歸類為持作買賣之個別投資(附註16)所產生之市場風險。

下表顯示按報告期末之賬面值計算，金融資產之公平值每10%變動(所有其他可變因素維持不變，亦未計入任何稅務影響)之敏感度。

|                 | 公平值增加／<br>(減少)<br>% | 除所得稅<br>前虧損<br>(減少)／增加<br>千港元 |
|-----------------|---------------------|-------------------------------|
| 於二零二三年十二月三十一日   |                     |                               |
| 按公平值透過損益列賬之金融資產 | 10<br>(10)          | (368)<br>368                  |
| 於二零二二年十二月三十一日   |                     |                               |
| 按公平值透過損益列賬之金融資產 | 10<br>(10)          | (356)<br>356                  |

#### 保險風險管理

保險合約項下之風險乃已承保事件之風險，包括金額之不確定性及任何由此產生之索賠之時間性。根據該等合約本集團面臨之主要風險為實際索賠及賠付金額可能超逾保險負債之賬面值。此乃受到索賠頻率、索賠嚴重性、實際賠付超出原先估計及隨後拖延索賠發展等影響。於報告期末，概無未償還人壽保險索賠及賠付金額。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 32. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 資本管理

本集團管理其資金以確保本集團能持續經營，同時透過將債務及股本結餘優化為股權持有人帶來最大回報。

本集團之資金架構包括銀行借貸、其他貸款、關連方貸款、租賃負債及本公司股權持有人應佔權益(包括股本及虧絀)。本集團根據負債比率監控資金。負債比率乃根據銀行借貸、其他貸款、關連方(包括直接控股公司及關連公司)貸款及租賃負債總額及權益總額計算。

於報告期末的負債比率如下：

|          | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|----------|--------------|-----------------------|
| 銀行借貸     | 84,314       | 140,979               |
| 其他貸款     | 2,851        | 2,795                 |
| 直接控股公司貸款 | 71,900       | 73,263                |
| 關連公司貸款   | 211,000      | 187,000               |
| 租賃負債     | 11,913       | 39,557                |
| 負債總額     | 381,978      | 443,594               |
| 權益總額     | 125,544      | 173,640               |
| 負債比率     | 304%         | 255%                  |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 33. 本公司財務狀況表

|                     | 二零二三年<br>千港元     | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|---------------------|------------------|-----------------------|
| <b>非流動資產</b>        |                  |                       |
| 物業、廠房及設備            | 8,823            | 14,047                |
| 於附屬公司權益             | 118,821          | 135,664               |
| 按公平值透過其他全面收益列賬之股本投資 | 799              | 799                   |
| 預付款項、按金、其他應收賬款及其他資產 | 200,589          | 186,128               |
| 退休金計劃資產             | 20,793           | 20,319                |
|                     | <b>349,825</b>   | <b>356,957</b>        |
| <b>流動資產</b>         |                  |                       |
| 存貨                  | 29,844           | 29,373                |
| 預付款項、按金、其他應收賬款及其他資產 | 33,561           | 31,494                |
| 已抵押存款               | -                | 46,004                |
| 現金及銀行結存             | 5,768            | 7,776                 |
|                     | <b>69,173</b>    | <b>114,647</b>        |
| <b>流動負債</b>         |                  |                       |
| 應付賬款                | 37,953           | 27,794                |
| 租賃負債                | 7,390            | 6,393                 |
| 按金、應計費用及其他應付賬款      | 26,157           | 13,325                |
| 合約負債                | 1,377            | 1,321                 |
| 銀行借貸                | 84,314           | 140,979               |
| 直接控股公司貸款            | 71,900           | 73,263                |
| 關連公司貸款              | -                | 187,000               |
| 長期服務金責任             | 59               | 200                   |
|                     | <b>229,150</b>   | <b>450,275</b>        |
| <b>流動負債淨額</b>       | <b>(159,977)</b> | <b>(335,628)</b>      |
| <b>資產總值減流動負債</b>    | <b>189,848</b>   | <b>21,329</b>         |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 33. 本公司財務狀況表(續)

|                  | 二零二三年<br>千港元    | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |
|------------------|-----------------|-----------------------|
| <b>非流動負債</b>     |                 |                       |
| 按金、應計費用及其他應付賬款   | 84              | 7,120                 |
| 租賃負債             | 622             | 6,937                 |
| 關連公司貸款           | 211,000         |                       |
| 長期服務金責任          | 1,673           | 1,079                 |
|                  | <b>213,379</b>  | <b>15,136</b>         |
| <b>(負債)／資產淨值</b> | <b>(23,531)</b> | <b>6,193</b>          |
| <b>權益</b>        |                 |                       |
| 股本               | 469,977         | 469,977               |
| 虧絀(附註)           | (493,508)       | (463,784)             |
| <b>(虧絀)／權益總額</b> | <b>(23,531)</b> | <b>6,193</b>          |

林曉輝  
董事

蘇嬌華  
董事

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 33. 本公司財務狀況表(續)

附註：本公司儲備／(虧絀)概要如下：

|                                  | 一般及<br>其他儲備<br>千港元 | 投資<br>重估儲備<br>千港元 | 累計虧損<br>千港元<br>(經重列) | 總計<br>千港元<br>(經重列) |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| 於二零二二年一月一日                       | 196,614            | 17,393            | (637,322)            | (423,315)          |
| 本年度虧損(經重列)                       | -                  | -                 | (42,332)             | (42,332)           |
| 本年度其他全面收益：                       |                    |                   |                      |                    |
| – 定額福利計劃之精算收益                    | -                  | -                 | 454                  | 454                |
| – 長期服務金之精算收益                     | -                  | -                 | 439                  | 439                |
| – 被歸類為持作買賣之資產的公平值變動              | -                  | 970               | -                    | 970                |
| 出售被歸類為持作買賣之資產時解除儲備               | -                  | (16,649)          | 16,649               | -                  |
| 於二零二二年十二月三十一日(經重列)<br>及二零二三年一月一日 | 196,614            | 1,714             | (662,112)            | (463,784)          |
| 本年度虧損                            | -                  | -                 | (29,692)             | (29,692)           |
| 本年度其他全面收益：                       |                    |                   |                      |                    |
| – 定額福利計劃之精算收益                    | -                  | -                 | 52                   | 52                 |
| – 長期服務金之精算虧損                     | -                  | -                 | (84)                 | (84)               |
| 於二零二三年十二月三十一日                    | 196,614            | 1,714             | (691,836)            | (493,508)          |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 34. 主要附屬公司詳情

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本公司主要附屬公司詳情如下：

| 公司名稱                        | 註冊成立/登記<br>及營業地點 | 已發行/註冊<br>股本/繳足股本 | 持有股份類別 | 本公司應佔權益百分比         |                    | 主要業務    |
|-----------------------------|------------------|-------------------|--------|--------------------|--------------------|---------|
|                             |                  |                   |        | 直接                 | 間接                 |         |
| Ottoway Limited             | 英屬處女群島           | 1美元               | 記名股份   | 100                | -                  | 投資控股    |
| 緯景有限公司                      | 香港               | 2港元               | 普通股    | -                  | 100                | 持有物業    |
| Silveroute Limited          | 英屬處女群島           | 1美元               | 記名股份   | 100                | -                  | 證券買賣    |
| 上海(先施)商業管理有限公司 <sup>^</sup> | 中國大陸             | 1,000,000美元       | 不適用    | 100                | -                  | 提供管理服務  |
| 先施保險置業                      | 香港               | 20,000,000港元      | 普通股    | 40.67 <sup>#</sup> | 17.31 <sup>#</sup> | 一般保險及投資 |
| 先施人壽保險                      | 香港               | 10,000,000港元      | 普通股    | 48.09 <sup>#</sup> | 8.87 <sup>#</sup>  | 人壽保險及投資 |
| 先施化粧品                       | 香港               | 1,300,000港元       | 普通股    | 37.15 <sup>#</sup> | 25.22 <sup>#</sup> | 投資控股    |
| 煥通有限公司                      | 香港               | 500,000港元         | 普通股    | 100                | -                  | 證券買賣    |
| 先施財務有限公司                    | 香港               | 2港元               | 普通股    | 100                | -                  | 提供融資    |

<sup>^</sup> 根據中國大陸法律註冊為外商獨資企業。

<sup>#</sup> 根據綜合財務報表附註3所述因素，先施人壽保險、先施保險置業及先施化粧品乃入賬列為本集團附屬公司。

董事認為上表列出本公司之附屬公司對本年度業績具有重大影響或構成本集團資產淨值之重要部分。董事認為，盡列其他附屬公司詳情會造成資料過分冗長。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 34. 主要附屬公司詳情(續)

有關存在重大非控股權益之本集團附屬公司詳情載列如下：

#### 先施人壽保險集團

|                           | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元   |
|---------------------------|--------------|----------------|
| 分配至非控股權益之本年度虧損            | (309)        | (2,513)        |
| 分配至非控股權益之本年度其他全面收益／(虧損)   | 167          | (386)          |
| <b>分配至非控股權益之本年度全面虧損總額</b> | <b>(142)</b> | <b>(2,899)</b> |
|                           | 二零二三年        | 二零二二年          |
| 非控股權益所持實際股權百分比            | 43.04%       | 43.04%         |
| 非控股權益於報告期之累計結餘(千港元)       | 37,866       | 38,008         |

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 34. 主要附屬公司詳情(續)

#### 先施人壽保險集團(續)

下表說明了先施人壽保險集團之財務資料概要。披露的金額是在任何公司間抵銷之前：

|               | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 本年度虧損         | (717)        | (5,383)      |
| 本年度全面虧損總額     | (360)        | (6,573)      |
| 經營業務動用之現金流量淨額 | (4,717)      | (8,049)      |
| 投資項目產生之現金流量淨額 | 13,842       | 62,269       |
| 融資項目動用之現金流量淨額 | -            | (408)        |
| 現金及現金等價項目增加淨額 | 9,125        | 53,812       |
|               | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 |
| 流動資產          | 73,096       | 64,015       |
| 非流動資產         | 10,157       | 20,424       |
| 流動負債          | (1,104)      | (1,737)      |
| 資產淨值          | 82,149       | 82,702       |

### 35. 訴訟

#### 契據及宣稱取消

於二零二零年五月十五日，偉祿與本公司聯合宣布一項自願有條件現金要約(受限於達成或豁免(視情況而定)若干先決條件)，以收購本公司所有已發行股份(「要約」)。

於二零二零年十月二十九日，Win Dynamic(本公司之當時控股股東)以本公司為受益人無償簽立一份契據(「該契據」)。根據該契據，Win Dynamic已向本公司不可撤回地承諾，向本公司送贈於其接納有關其持有之所有662,525,276股本公司股份之要約後，預計偉祿會向Win Dynamic支付之款項，有關款項預期約達260,443,000港元(經扣除Win Dynamic之從價印花稅)。誠如本公司日期為二零二零年十月二十九日之公佈所披露，本公司當時計劃於收到Win Dynamic的送贈後，將其用作本集團之營運資金。

### 35. 訴訟 (續)

#### 契據及宣稱取消 (續)

於二零二一年二月四日，本公司宣佈，董事會收到Win Dynamic之一封日期為二零二一年二月三日之信函，當中陳述，Win Dynamic宣稱該契據屬無效且即時取消，原因是該契據是由Win Dynamic在受到不當影響及威迫並且在概無獲給予獨立法律代表或適當意見之情況下簽立，而根據香港法例第32章《公司(清盤及雜項條文)條例》第265D條，該契據屬於一項遜值交易(「宣稱取消」)。

誠如本公司日期為二零二一年二月四日之公佈所載述，董事會(其中馬景煊先生及陳文衛先生(統稱「異議董事」)並不同意)並不承認該契據屬無效或已被取消。為本公司及其股東之整體利益，董事會已議決將審閱宣稱取消之影響納入董事會之獨立委員會(由獨立非執行董事(即馬景榮先生、羅啟堅先生、Peter Tan先生及劉偉良先生)組成)(統稱「獨立董事委員會」)之職責範圍。獨立董事委員會隨後已尋求有關宣稱取消之獨立法律意見。

偉祿獲告知(其中包括)，董事會(異議董事除外，即獨立董事委員會)並不承認宣稱取消屬有效或生效。於回應獨立董事委員會之法律顧問向偉祿之法律顧問發出之電子郵件中要求將Win Dynamic於出售本公司股份予偉祿所收取之所得款項支付予本公司而非Win Dynamic時，偉祿之法律顧問回覆(其中包括)偉祿將進行要約，包括但不限於根據要約之條款及條件以及按公司收購及合併守則就要約之有效接納結付現金代價。

於二零二一年五月十二日，本公司獲偉祿的法律顧問通知，偉祿已於二零二一年五月十日向香港特別行政區高等法院(「高等法院」)就宣稱取消(「該行為」)向Win Dynamic發出傳票(「令狀」)。偉祿向Win Dynamic(其中包括)提出申索，要求Win Dynamic發出特定履約令，規定Win Dynamic立即向本公司支付Win Dynamic為接受要約而投標的本公司股份的所得款項淨額，扣除其應支付的賣方從價印花稅後，總額約260,435,000港元(「WD所得款項」)。

### 35. 訴訟 (續)

#### 契據及宣稱取消 (續)

偉祿於二零二一年五月十一日亦向高等法院申請對Win Dynamic發出非正審強制令(「強制令申請」)而高等法院已於二零二一年五月十四日就此進行聆訊。於聽取雙方陳詞後，高等法院將強制令申請之聆訊押後至待定日期以進行實質性辯論，高等法院亦授出過渡性臨時禁制令，有關禁制令將一直生效以待就強制令申請作出實質性裁定，其限制Win Dynamic(其中包括)(a)將其位於香港境內之任何資產移出香港，而不論有關資產是否以其本身名義擁有，亦不論該等資產是否由其單獨或共同擁有，但以WD所得款項價值為限，或(b)以任何方式處置、處理或減少其位於香港境內之任何資產之價值，而不論有關資產是否以其本身名義擁有、是否單獨或共同擁有，亦不論Win Dynamic是否宣稱對有關資產擁有實益權益，但以WD所得款項價值為限。

本公司於二零二一年七月十六日議決就宣稱取消而對Win Dynamic開展法律程序乃符合本公司及其股東之利益。在偉祿倡議下，本公司同意加入成為該行動一方。經偉祿及Win Dynamic同意，於二零二一年十一月九日，高等法院命令，其中包括，偉祿獲准(i)就該行為，加入本公司為第二原告人及馬景煊先生為第二被告人，及(ii)修改與宣稱取消有關的令狀及申索背書。

於二零二一年十一月十五日，偉祿及本公司針對Win Dynamic及馬景煊先生修訂申索書。本公司向Win Dynamic及馬景煊先生索賠(其中包括)(i)指定履行該契據令，要求Win Dynamic立即向本公司支付WD款項或高等法院可能裁定的其他款項，及(ii)宣告該契據有效及具約束力，及馬景煊先生已違反其對本公司的合約及／或受信責任。

Win Dynamic和馬景煊先生已分別於二零二二年一月十八日和二零二二年三月十四日在該行為中提交並送達其抗辯書及反申索。Win Dynamic和馬景煊先生堅稱，(其中包括)偉祿和本公司無權獲得任何針對他們的補救措施。彼等進一步向偉祿及本公司反訴(其中包括)宣告該契據無效及／或不可強制執行，或宣告該契據已由Win Dynamic合法撤銷、取消或撤回，且不具法律效力。

### 35. 訴訟 (續)

#### 契據及宣稱取消 (續)

其他詳情於本公司日期為二零二零年十月二十九日及二零二一年二月四日之公佈、日期為二零二一年五月五日偉祿之要約文件(「要約文件」)及本公司日期為二零二一年五月二十日之回應文件(「回應文件」)內披露。

偉祿及本公司已於二零二二年五月十日存檔及送達Win Dynamic反申索的答覆書和抗辯書，以及於二零二二年六月八日提交及送達馬景煊先生反申索的答覆書和抗辯書。偉祿及本公司堅稱該契據可強制執行及在法律上不能撤銷。

偉祿及本公司已於二零二二年十一月十四日提交及送達其再經修訂申索書。偉祿及本公司堅稱本公司為與偉祿於第二份協議項下的聯合許諾人。該契據屬整體部分之第二份協議旨在使本公司得益，當中包含Win Dynamic一方向本公司給予利益之承諾或許諾，即把WD所得款項或等值款額之利益歸屬予本公司，而該利益須於偉祿成為其控股股東後用作其營運資金。

於二零二二年十二月九日，Win Dynamic已提交並送達其經修訂抗辯書及反申索及和馬景煊先生已提交並送達其經修訂抗辯書及反申索。Win Dynamic及馬景煊先生堅稱該聲明之第二份協議(即使存在)及該契據為無效或不可強制執行。彼等進一步聲稱，林博士並無權限於關鍵時間(不論如所聲稱或任何時間)代表本公司行事，而馬景煊先生亦無代表本公司同意本公司會於偉祿成為本公司控股股東後將Win Dynamic所得款項用作營運資金。

偉祿及本公司已於二零二三年二月九日就Win Dynamic之反申索提交及送達其經修訂答覆書及抗辯書，以及就馬景煊先生之反申索提交及送達其經修訂答覆書及抗辯書。偉祿及本公司堅稱林博士就於偉祿成為本公司控股股東後生效之許諾代表本公司行事。

於二零二三年六月二十二日至二零二三年七月四日期間，雙方進行了文件透露。於二零二四年三月十八日，雙方提交並交換各自證人的證詞。

### 35. 訴訟(續)

契據及宣稱取消(續)

審訊日期尚未確定。

於二零二一年三月一日至二零二一年十二月三十一日止期間內，本公司已就該宗訴訟徵詢法律意見，並獲告知(i)該契據可予強制執行，及(ii)本公司對WD所得款項擁有法律及合約權利。因此，WD所得款項於「預付款項、按金、其他應收賬款及其他資產」項下初步確認為「應收Win Dynamic送贈」，金額為150,001,000港元，乃根據9.66%的信貸調整實際利率釐定的WD所得款項的公平值，並於「一般及其他儲備」項下確認來自本公司當時控股股東的相應應收送贈。

於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度內，本公司就來自Win Dynamic之應收送贈的可收回性問題徵求法律意見。

於二零二三年十二月三十一日，應收Win Dynamic送贈之賬面值為191,939,000港元(扣除預期信貸虧損撥備1,111,000港元後)(二零二二年：174,401,000港元(扣除預期信貸虧損撥備1,027,000港元後))。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團亦確認「其他收入及收益淨額」項下之應收Win Dynamic送贈之推算利息收入17,623,000港元(二零二二年：16,113,000港元)。

### 36. 報告期後事項

前董事提出申索

誠如本公司日期為二零二三年八月二十八日之公佈所載，本公司為由本公司前主席、行政總裁兼董事馬景煊先生提出的高等法院訴訟中的被告。在該高等法院訴訟中，馬景煊先生申索(i)本公司四家附屬公司(「該等附屬公司」)自二零二零年三月至二零二一年二月期間的未付薪酬；(ii)本公司自二零二一年三月一日至二零二一年六月三十日期間的未付董事袍金；(iii)該等附屬公司自二零二一年三月至二零二一年六月期間的未付薪酬；及(iv)代替未使用年假的未付工資。彼之申索金額約為12,442,000港元(原為12,064,000港元)，另加利息及法律費用。在整個高等法院訴訟過程中，本公司已指示其法律顧問就馬景煊先生的申索進行抗辯並提出反訴，總金額約為71,600,000港元。

### 36. 報告期後事項

#### 前董事提出申索(續)

法律訴訟進入了審訊階段。審訊於二零二三年十二月五日、六日及十一日進行，由高等法院副法官Burns SC(「高等法院副法官Burns SC」)審理。於二零二四年二月一日，高等法院副法官Burns SC下達判決(「判決」)。高等法院裁定馬景煊先生勝訴，理由包括(i)根據馬景煊先生與本公司簽署的確認函(「確認函」)，僅憑薪酬委員會(「薪酬委員會」)的建議，馬景煊先生便有權獲支付酬金；(ii)馬景煊先生可於二零二一年三月之後收取董事袍金屬隱含條款，亦屬訂約各方合理預期之內，除非經進一步審閱或修訂，而事實並非如此；(iii)馬景煊先生依合約有權就其在該等附屬公司的角色獲得酬金，原因為此乃其董事職位的附帶職責，而且本公司同意擔任上市公司董事必然意味著彼需要處理該等附屬公司的事務；及(iv)應付董事袍金為確認函的隱含條款，因此，薪酬委員會未能開會審議或確認就自二零二一年三月起至二零二一年六月期間向馬景煊先生支付酬金的建議違反確認函中的隱含條款。高等法院駁回本公司的反訴，並在計入本公司於二零二一年七月及八月支付予馬景煊先生的款項後，頒佈判令本公司支付12,064,000港元(「判決金額」)，連同判決金額的利息及法律費用。本公司已於二零二四年二月二日或前後支付判決金額。關於判決金額的利息，馬景煊先生已將其申索定額為2,949,000港元，作為回應，本公司已向馬景煊先生支付2,136,000港元。該事宜將由高等法院裁決。就法律費用申索而言，馬景煊先生尚未釐定該申索金額。

## 五年財務摘要

截至二零二三年十二月三十一日止年度

摘錄自己刊發經審核財務報表之本集團最近五個財政年度之綜合業績、資產、負債及非控股權益摘要如下。

|               | 截至十二月三十一日止年度 |                       | 二零二一年<br>三月一日至<br>二零二一年<br>十二月<br>三十一日<br>止期間<br>千港元 | 截至二月二十八日/二十九日<br>止年度 |              |
|---------------|--------------|-----------------------|--|----------------------|--------------|
|               | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) |  | 二零二一年<br>千港元         | 二零二零年<br>千港元 |
| <b>業績</b>     |              |                       |  |                      |              |
| <b>持續經營業務</b> |              |                       |  |                      |              |
| 收益            | 146,147      | 146,516               | 140,060  | 177,472              | 263,312      |
| 除所得稅前虧損       | (51,598)     | (63,946)              | (77,074)   | (145,682)            | (149,240)    |
| 所得稅開支         | (14)         | (23)                  | (15)   | (15)                 | (13)         |
| 本年度/期間虧損      | (51,612)     | (63,969)              | (77,089)   | (145,697)            | (149,253)    |
| 以下應佔：         |              |                       |  |                      |              |
| 本公司股權持有人      | (50,477)     | (60,756)              | (75,880)   | (145,017)            | (147,364)    |
| 非控股權益         | (1,135)      | (3,213)               | (1,209)  | (680)                | (1,889)      |
|               | (51,612)     | (63,969)              | (77,089)   | (145,697)            | (149,253)    |

## 五年財務摘要

截至二零二三年十二月三十一日止年度

摘錄自己刊發經審核財務報表之本集團最近五個財政年度之綜合業績、資產、負債及非控股權益摘要如下。(續)

|                    | 於十二月三十一日     |                       |              | 於二月二十八日/二十九日 |              |
|--------------------|--------------|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
|                    | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元<br>(經重列) | 二零二一年<br>千港元 | 二零二一年<br>千港元 | 二零二零年<br>千港元 |
| <b>資產、負債及非控股權益</b> |              |                       |              |              |              |
| 物業、廠房及設備           | 189,260      | 218,734               | 263,991      | 231,049      | 336,805      |
| 其他非流動資產            | 229,953      | 214,789               | 198,966      | 66,524       | 63,785       |
| 流動負債淨值             | (79,731)     | (240,297)             | (180,974)    | (243,678)    | (111,951)    |
| 非流動負債              | (213,938)    | (19,586)              | (44,756)     | (25,490)     | (113,458)    |
| 非控股權益              | (44,419)     | (45,931)              | (48,378)     | (31,382)     | (32,567)     |
| 本公司股權持有人應佔權益/(虧絀)  | 81,125       | 127,709               | 188,849      | (2,977)      | 142,614      |