



**DREAM INTERNATIONAL LIMITED**

**德林國際有限公司**

**Incorporated in Hong Kong with limited liability**

**於香港註冊成立之有限公司**

**Stock Code 股份代號: 1126**

# ANNUAL REPORT 年報 2019





# 目錄

|            |     |
|------------|-----|
| 公司資料       | 3   |
| 主席報告書      | 4   |
| 管理層討論及分析   | 6   |
| 董事及高級管理人員  | 12  |
| • 董事會報告書   | 14  |
| 企業管治報告     | 23  |
| 環境、社會及管治報告 | 35  |
| 獨立核數師報告    | 52  |
| 綜合損益表      | 57  |
| 綜合全面收益表    | 59  |
| 綜合財務狀況表    | 60  |
| 綜合權益變動表    | 62  |
| 綜合現金流量表    | 63  |
| 綜合財務報表附註   | 64  |
| 五年財務概要     | 155 |

本報告以中英文刊發。中英文版如有歧異，概以英文為準。



## 董事會

### 執行董事

崔奎玠先生 (主席及行政總裁)  
李泳模先生 (總裁及財務總監)  
金鉉鎬先生  
金盛識先生

### 獨立非執行董事

李政憲教授  
康泰雄先生  
柳贊博士

## 審核委員會

李政憲教授 (主席)  
康泰雄先生  
柳贊博士

## 薪酬委員會

柳贊博士 (主席)  
李政憲教授  
康泰雄先生  
李泳模先生

## 提名委員會

康泰雄先生 (主席)  
李政憲教授  
柳贊博士  
李泳模先生

## 註冊辦事處及主要營業地點

香港  
九龍尖沙咀  
麼地道75號  
南洋中心第一座  
六樓全層

## 公司秘書

黃秀萍女士

## 核數師

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
(於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師)  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

## 授權代表

李泳模先生  
黃秀萍女士

## 主要往來銀行

花旗銀行  
渣打銀行  
中國銀行

## 股份過戶登記處

卓佳雅柏勤有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

## 財經公關顧問

縱橫財經公關顧問有限公司  
香港  
金鐘夏慤道18號  
海富中心1期24樓01-02室

## 網址

[www.dream-i.com.hk](http://www.dream-i.com.hk)

## 股票編號

1126



二零一九年又是充滿不確定性的一年。中美之間曠日持久的貿易爭端，加上新型冠狀病毒爆發其後成為全球健康風險，導致市場情緒全面惡化。儘管如此，德林國際有限公司（「本公司」），連同其附屬公司統稱為「本集團」）依舊逆風前行，於本年度錄得收入及純利大幅增長。此乃部分歸功於我們執行了良好的策略發展塑膠手板模型及毛絨玩具業務，以及適時進行產能擴張。此外，我們成功地將虧損的騎乘玩具分部轉變為生產注塑產品及塑膠手板模型，從而在不利條件下進一步鞏固我們的市場領導地位。

憑藉遠見卓識，本集團現有超過79%的產能位於越南，使其可從中美貿易衝突中獲益的同時，相比其他產能僅位於中國的公司享有成本較低的優勢。這事實上為我們帶來了若干機會，包括於年內為促銷產品業務獲得若干新客戶。由於不受季節性影響，該新業務分部較少出現淡季時的閒置產能。為進一步增加我們的盈利能力，本集團正在開發專門針對該等產品的獨立生產線。我們亦持續尋找潛在投資機會。因此，在年內，我們與C & H Co., Ltd.（「C & H」）及兩名獨立第三方

訂立股份轉讓協議，及與C & H訂立注資轉讓協議，導致收購C & H Vina Joint Stock Company及C & H Tarps Co., Ltd.，該等公司均主要從事製造及銷售防水布罩。一旦收購完成，預期我們將開始從本集團新收購的防水布罩業務獲得收入貢獻。

就我們的核心業務而言，由於洋娃娃業務的收入增加，毛絨玩具分部仍然是穩定的收入來源。同時，塑膠手板模型分部繼續利用現有客戶與本集團的緊密聯繫，從該等客戶獲得新增訂單，因此，該分部仍然是主要的收入來源。鑒於塑膠手板模型需求的不斷增加，我們已於越南購買了額外土地，將在該土地上建設專門的生產設施，並有望在二零二零年上半年末開始運營。雖然我們非常重視提高業務各方面的整體盈利能力，但從騎乘玩具到注塑產品的生產轉型無疑是另一項重大成就，其已透過提高生產效率及相關業務分部的利潤率為我們帶來回報。目前我們正在與若干新客戶磋商，並預期增加投資新設備以應對預期的需求增長。我們將繼續為三個產品分部尋找交叉銷售的機會，從而擴大我們的業務規模及增強盈利能力。



展望未來，儘管新型冠狀病毒預期將影響全球消費者信心，進而造成持續的不確定性，但是我們仍對我們的前景保持審慎樂觀態度。作為在中國境外開設生產設施的行業先驅之一，我們在越南的穩固地位，加上近期收購防水布罩業務已使我們能夠迅速減輕新型冠狀病毒爆發的影響，包括可能的材料短缺及運輸延遲。我們將密切監察上述情況，並在有需要時及時採取解決對策。我們亦會及時檢討產能擴張計劃。此外，我們相信我們所有三個產品分部的前景將保持穩定。我們將爭取更高的盈利能力，並採取嚴格的成本控制措施促進規模經濟，同時優化整體營運效率。此外，我們將密切關注不斷變化的市場狀況，並採取相應的措施，以進一步鞏固本集團的行業領先地位，並創造更大的增長動力。

## 致謝

本人謹代表董事會向全體股東、各業務夥伴及客戶給予我們堅定不移的支持致以由衷感謝。本人亦謹此感謝管理團隊及全體員工對助力本集團業務發展所作的不懈投入和持續貢獻。

崔奎玠

主席

二零二零年三月二十七日

# 管理層討論及分析

## 財務回顧

全球經濟在二零一九年受到了多重挑戰的衝擊，其中有尚未解決的中美貿易衝突，隨後又有在年底爆發的新型冠狀病毒(COVID-19)。這一整年內，全球經濟及市場氣氛在持續受挫之餘，又正面臨病毒疫情引發的另一不明朗因素。儘管如此，本集團於本年度通過有效的策略設法實現收入增長，例如，其擴大產能把握以日益增多的市場機會，從而令增長勢頭得以持續。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的收入（包括持續經營業務及已終止經營業務）按年上升12.9%至3,991,800,000港元（二零一八年：3,536,900,000港元），主要受惠於毛絨玩具及塑膠手板模型分部銷量提高以及蒙受虧損的騎乘玩具製造業務成功轉型為生產熱門的注塑產品及加工塑膠手板模型業務。毛利上升26.6%至941,000,000港元（二零一八年：743,000,000港元），毛利率為23.6%（二零一八年：21.0%），為塑膠手板模型分部的一間新廠房取消產能儲備及初始成本較少以及終止經營騎乘玩具分部得以生產更多有利可圖的注塑產品綜合作用下的結果。股權持有人應佔溢利飆升43.6%至477,500,000港元（二零一八年：332,500,000港元），純利率攀升至12.0%（二零一八年：9.1%）。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的財務狀況穩健，現金及現金等價物以及定期存款為668,700,000港元（二零一八年：432,200,000港元）。董事會已建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股10港仙（二零一八年：每股普通股8港仙）。

## 業務回顧

### 產品分析

#### 毛絨玩具分部

於本年度，毛絨玩具分部錄得收入合共1,870,500,000港元（二零一八年：1,692,200,000港元），佔本集團總收入的46.9%。該分部旗下的原設備製造業務錄得收入按年增長15.2%至1,748,300,000港元（二零一八年：1,518,000,000港元），佔分部銷售總額的93.5%。由於本集團與現有客戶維持著牢固的關係，因此持續獲得頂級玩具公司的訂單，為本集團帶來穩定收入。與此同時，嬰兒洋娃娃業務實現進一步增長，成為另一收入來源。為擴大促銷產品業務，本集團獲得少數新客戶，目前正在評估是否有機會為此業務開發單獨生產線以提升盈利水平。

原設計製造業務錄得收入122,200,000港元（二零一八年：174,200,000港元），按年下降29.9%，佔毛絨玩具總銷售額的6.5%。由於美國零售商為此業務的主要客戶，本集團已著手開發新設計以滿足彼等的需求和應對普通玩具市場上的熾烈競爭，從而鞏固其在業內的根基。

## 塑膠手板模型分部

於年內，塑膠手板模型分部的收入增長11.2%至1,972,400,000港元（二零一八年：1,774,000,000港元），佔本集團總收入的49.4%，因此繼續成為本集團的主要收入來源。此增長主要是由於與本集團已建立密切牢固合作關係的現有客戶貢獻更多訂單。本集團於二零一八年簽署的主採購協議之附錄成功促進產能使用率提高及毛利率上升。本集團將繼續加強與現有客戶的聯繫及自毛絨玩具客戶發掘更多交叉銷售機會以提高收入貢獻。

## 注塑產品分部

繼二零一九年三月推進騎乘玩具生產設施重組以生產注塑產品後，本集團的注塑產品分部已實現快速擴張，於年內錄得收入130,600,000港元，佔本集團總收入3.3%。產品變動成功轉型及塑膠手板模型加工線增多令營運能夠以快於管理層預期的速度超過收支平衡，並自遷出中國以來首次實現盈利。此產品類別增多幾名新客戶加上製造能力實現一定程度的擴張，應能讓該業務在本集團業務表現中發揮更大的作用，從而貢獻更多收入及溢利。

## 已終止經營業務

### 騎乘玩具分部

由於騎乘玩具終止生產，該分部的分部收入於年內減少至18,400,000港元（二零一八年：70,700,000港元）。

## 地理分析

截至二零一九年十二月三十一日止年度，北美洲仍為本集團的最大地域市場，佔總收入（包括持續經營業務及已終止經營業務）的63.9%。日本佔總收入20.2%，排第二，其次為歐洲、中國及其他地區，分別佔總收入6.2%、4.1%及5.6%。

## 營運分析

於二零一九年十二月三十一日，本集團共經營19間廠房，其中4間位於中國，15間位於越南，平均使用率約為89%。於二零一八年上半年投產的第五間塑膠手板模型廠房已成為本集團的主要生產設施之一，其生產效率預期透過自動化進一步得到提升。為準備好應對越南產量需求增多，本集團已在寧平省購置土地用作額外產能，目前一間額外廠房的建設正在進行中。



# 管理層討論及分析

## 展望

以尚未平息的冠狀病毒疫情為首的各種挫折預期將對市場氣氛及全球經濟造成一定的影響。儘管如此，本集團由於其在越南及中國的生產設施均已準備就緒且能夠勝出同業在維持與現有客戶的良好關係的同時招攬新客戶，故本集團對前景保持審慎樂觀態度。由於中國以外玩具製造能力的需求增加，行業整合預期會加劇，此將淘汰競爭力不強的參與者，從而讓本集團贏得更多市場份額。本集團已準備好通過持續擴大生產設施把握大量機會。

在同步執行有關發展塑膠手板模型及毛絨玩具業務的雙管齊下策略之時，本集團不斷尋求產品多樣化。對於塑膠手板模型業務，為滿足客戶不斷增長的需求，本集團已於越南購買兩幅額外地塊用於建設生產塑膠手板模型的額外設施。其中一座設施的建設估計在二零二零年上半年結束時完工，預期屆時會進行投產。其後，本集團將評估是否需要於該年度後期根據市場需求建成更多產能。本集團亦正在成立專注於促銷產品或簡單設計產品的單獨生產設施，以通過更程度的自動化和減少人手提升盈利水平。

騎乘玩具製造業務通過利用閒置空間成功轉型為生產注塑產品及加工塑膠手板模型產品將帶來更大的擴張空間，而洋娃娃產品分部則繼續保持收入增長。由於本集團正在與幾名新客戶就注塑產品進行磋商，因此預期此產品分部的貢獻將會提升。

值得注意的是，在當前的冠狀病毒疫情之下，本集團新購入的防水布單業務將產生更多的材料需求，此乃由於大多數全球供應位於中國，而供應自中國春節假期以來因行業參與者難以如期復工一直受到限制。因此，預期本集團的此項新業務自收購事項落實之日起能帶來即時貢獻。

憑藉在玩具製造業的廣博行業知識及深厚經驗，在越南為滿足市場需求不斷增長而進行的及時產能擴充以及為擴展業務營運而付出的持續努力，管理層相信本集團已準備好應對市場波動、把握湧現的機遇和實現持續增長，從而最終為本公司股東（「股東」）締造價值。

## 僱員數目及酬金

於二零一九年十二月三十一日，本集團於香港、中國、韓國、美國、日本及越南共聘用26,717名（二零一八年：23,242名）僱員。於截止二零一九年十二月三十一日止年度之僱員總成本為1,103,700,000港元（二零一八年：1,007,400,000港元）。本集團重視人才，深諳吸引及挽留優秀員工對本集團持續取得成功的重要性。本集團將按照個別工作表現給予僱員花紅。

## 流動資金、財務資源及負債水平

本集團繼續保持合理的流動資金水平。於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有流動資產淨值1,072,600,000港元（二零一八年：771,700,000港元）。本集團於二零一九年十二月三十一日的現金及現金等價物總額為583,100,000港元（二零一八年：378,500,000港元）。本集團於二零一九年十二月三十一日的銀行貸款為125,300,000港元（二零一八年：116,900,000港元）。本集團的營運資金來自內部產生的現金流量及銀行提供的銀行信貸。本集團在管理其資金需求方面仍維持審慎的策略。

本集團在外匯風險管理方面亦維持審慎策略。本集團涉及之外幣風險主要來自以美元、人民幣、越南盾及日元計值的收入及開支。為管理外幣風險，非港幣資產盡量主要以當地貨幣債項來融資。

本集團的資本負債比率（按銀行貸款總額除以權益總額計算）於二零一九年十二月三十一日為5.3%（二零一八年：5.9%）。

## 本集團資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團賬面總值17,400,000港元（二零一八年：17,700,000港元）的若干租賃土地及其他物業、廠房及設備已抵押作為11,700,000港元（二零一八年：11,700,000港元）之本集團未動用銀行融資的擔保。

於二零一九年十二月三十一日，本集團賬面值214,500,000港元（二零一八年：222,100,000港元）的一項物業已抵押作為本集團70,700,000港元（二零一八年：77,800,000港元）之本集團按揭分期貸款的擔保。

於二零一九年十二月三十一日，本集團賬面總值為81,600,000港元（二零一八年：零港元）的工廠樓宇已抵押作為40,700,000港元（二零一八年：零港元）之本集團銀行貸款的擔保。

於二零一九年十二月三十一日，本集團賬面總值為6,700,000港元（二零一八年：零港元）的銀行存款已抵押作為6,500,000港元（二零一八年：零港元）之本集團銀行貸款的擔保。

## 所持重大投資

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無持有任何重大投資。

# 管理層討論及分析

## 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於二零一九年十一月二十九日，本公司與C & H Co., Ltd. (「C & H」)及兩名獨立第三方訂立一份協議，以收購C & H Vina Joint Stock Company的全部權益，總代價為11,000,000美元（相當於86,130,000港元）。於同日，本公司與C & H訂立一份協議，以收購C & H Tarps Co., Ltd.的全部權益，代價為5,000,000美元（相當於39,150,000港元）。C & H為本公司執行董事及控股股東崔奎玠先生的一間聯營公司。該等交易構成上市規則第14A章所界定之關連交易，並獲本公司獨立股東於本公司於二零二零年三月二十三日舉行之股東特別大會批准。該等交易於本年報日期尚未完成。

## 報告期後事項

於二零二零年一月六日，本公司向C & H HK Corp., Ltd. (「CHHK」)的非控股權益當中收購CHHK的25.71%股權，因此CHHK成為本公司一間全資附屬公司。

## 主要風險及不確定因素

全球經濟持續面臨挑戰、原材料價格及貨幣匯率波動，以及營運成本持續上漲等均為本集團的業務及營運帶來壓力。在複雜的宏觀經濟環境下，本集團雙管齊下的策略在擴大業務規模及提高收益方面展現成效。

全球社會政治動蕩及經濟不穩或將持續。全球經濟不明朗因素持續的趨勢促使玩具零售商在採購時將更注重成本，因此不少玩具公司現正尋求加強與具價格競爭力的優質產品製造商合作的機會，這趨勢加速了行業整合，促使眾多玩具製造商為減低製造成本而將廠房搬遷至中國內地或東南亞地區及尋求中國以外的產能。

## 遵守法律及法規

本集團深諳遵守法律及法規的重要性以及任何違反該等要求可能會干擾本集團的業務。本集團一直密切監察本集團經營業務所在不同司法管轄區法律及法規的持續遵守。

## 與主要持份者的關係

主要持份者的支持，包括僱員、客戶、供應商及股東，有助於本集團的成功。本集團致力投入資源以促進和維持與這些持份者長期及可持續的關係。

## 匯率波動風險及任何有關對沖

本集團大部分資產及負債以及業務交易乃以港元、美元、人民幣、越南盾及日元計算。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立任何對沖安排。管理層將繼續密切監察外幣風險，並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

## 環境、社會及企業責任

本集團致力實現環境的可持續發展並把企業社會責任理念融入日常營運流程，從而實現其企業社會責任策略。本集團的內部製造設施按照所有適用的當地和國際環保法規運作。本集團提供不斷的培訓計劃予不同崗位的員工以履行環境、社會和企業責任。

本集團鼓勵環保，並推動僱員提升環保意識。本集團採用和鼓勵使用更好措施，以預防或減少污染，有效使用能源及天然資源，從而為員工提供一個安全和生活環境。

本集團不斷優化策略，積極承擔在環境、社會和道德方面的責任，並積極提升企業管治，藉此為本集團所有持份者如股東、客戶、員工和我們所在的社區創造更大的價值。

本公司之環境、社會及管治報告載於本年報第35至51頁。

## 資本承擔

有關資本承擔的詳情載於綜合財務報表附註29。

## 或然負債

直至二零一九年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債。

# 董事及高級管理人員

## 執行董事

**崔奎玟先生**，71歲，本公司主席兼行政總裁，並為本集團創辦人。於一九六八年至一九七二年間在韓國首爾國立大學攻讀，畢業時獲頒工程學學士學位。於一九八四年在韓國成立本集團之前，崔先生已在大宇集團的毛絨玩具業務方面積逾八年經驗，當時大宇集團乃韓國一間主要綜合企業。崔先生負責本集團的策略規劃及整體業務發展。

**李泳模先生**，64歲，本公司總裁及財務總監。李先生擁有20年在美國的會計及財務工作經驗，例如公眾會計、金融機構諮詢、併購、企業控制及投資銀行業務。於二零零一年五月加盟本集團之前，李先生乃高合（香港）有限公司的常務董事，該公司為韓國綜合企業Kohap Ltd的貿易及融資分部。彼負責本集團整體財務管理、策略及業務規劃。

**金鉉鎬先生**，54歲，現時為本公司會計及行政部主管。彼於一九九四年十月加入C & H會計部。服務九年後，金先生逐步提升為總經理，並其後於二零零三年十月調派至香港，主管本公司會計部。於加入C & H前，金先生曾於韓國的紡織品及紗線製造商Poong Han Co., Ltd工作八年，取得豐富的會計經驗。金先生於一九九五年畢業於韓國Seo Kyeong University，持有經濟學學士學位。

**金盛識先生**，68歲，Dream Vina Co., Ltd之副主席。金先生自一九八五年起負責C & H及其附屬公司（「C & H集團」）及本集團之行政工作，掌管本集團之成本控制事宜。金先生於一九九八年至二零零三年曾擔任本公司執行董事之職務，並曾調往C & H集團任職直至二零一零年。彼於二零一七年五月四日獲委任為本公司執行董事。

## 獨立非執行董事

**李政憲教授**，55歲，在韓國首爾國立大學獲得工商管理學士及碩士學位。李教授亦於一九九七年獲洛杉磯加州大學頒授會計學博士學位。李教授曾在洛杉磯加州大學、香港理工大學及香港城市大學會計系任教。彼於二零零三年十一月二十二日獲委任為本公司的獨立非執行董事。

**康泰雄先生**，59歲，在澳洲斯威本科技大學取得商業學士學位，並繼而獲澳洲墨爾本大學頒授商業碩士學位。他現為澳洲會計師公會的註冊會計師會員。康先生曾任職Highpoint Limited的副總裁。該公司乃一專門提供商業及併購事務諮詢服務的香港顧問公司。在加入Highpoint Limited之前，康先生於香港及海外在財務管理及企業重組的領域上有廣泛經驗。彼於二零一零年八月二十日獲委任為本公司的獨立非執行董事。

# 董事及高級管理人員

## 獨立非執行董事 (續)

**柳贊博士**，55歲，一九八九年於美國麻省理工學院（「MIT」）畢業，持有電機工程學士學位。彼於一九九五年獲MIT頒授核子工程博士學位。柳博士曾於McKinsey & Company位於芝加哥及首爾之辦事處擔任管理顧問逾四年。於二零零零年，柳博士於韓國首爾成立McQs, Incorporated，為韓國及亞洲製造業公司提供顧問服務，從而達到世界級卓越經營水平。柳博士於二零零四年九月至二零零八年九月期間曾為本公司之獨立非執行董事。於二零零八年，彼聯合創立TheCobaltSky，在韓國興建及經營氫燃料電池發電站。彼於二零一零年二月至二零一六年三月期間曾為Woojin Inc.之獨立非執行董事。彼現任McQs, Incorporated總裁。彼於二零一六年五月三十日獲委任為本公司獨立非執行董事。

## 高級管理人員

**車信熙女士**，65歲，Dream Inko Co., Ltd之副主席。車女士於一九八四年加入C & H，並負責管理本集團之銷售及市場部。車女士於二零零六年至二零零七年曾擔任本公司執行董事之職務，並自二零零七年起調往Dream Inko Co., Ltd至今。彼為崔奎玟先生之小姨。

**車東旭先生**，59歲，本集團河內管理層辦公室之總裁。車先生曾任職於Dongkook Trading Co.及Hyundai Heavy Industrial Co., Ltd，積逾七年會計經驗。彼於一九八六年二月一日加盟C & H集團，自一九九六年起在本集團的會計及行政部門工作。

**王傳泳先生**，58歲，Dream International USA, Inc.的總裁。彼於一九九一年七月一日加盟Dream International USA, Inc.，負責本集團於美國的市場營銷事宜。王先生於一九八六年畢業於洛杉磯加州大學，獲頒工商管理學士學位。於加盟本集團前，王先生曾任職於Trans-union Line、KAL Trading Co.及Daewoo America Corp，擁有有關物流及貿易的豐富經驗。

**金賢珠女士**，54歲，現任本公司銷售及市場部副總裁。彼於一九八七年畢業於韓國高麗大學，持有英國文學學士學位。彼於一九八七年作為銷售部員工加入C & H。歷經多年，彼已於玩具業及市場累積豐富知識，並其後於二零一三年獲調派至香港出任銷售及市場部執行董事總經理。

# 董事會報告書

本公司董事（「董事」）欣然提呈截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報及經審核綜合財務報表。

## 主要營業地點

本公司為於香港註冊成立並居駐於香港之公司，其註冊辦事處及主要營業地點為香港九龍尖沙咀麼地道75號南洋中心第一座六樓全層。

## 主要業務

本公司的主要業務是設計、發展、製造及銷售毛絨玩具、塑膠手板模型及注塑產品以及投資控股。根據香港公司條例（第622章）（「公司條例」）附表5所規定，有關該等業務之進一步討論及分析（包括有關本集團所面臨主要風險及不確定因素之討論及本集團業務未來可能發展之指引）可分別於本年報第4頁至第5頁主席報告書及第6頁至第11頁管理層討論及分析中查閱。該討論構成本董事會報告書之一部分。附屬公司的主要業務及其他詳情載列於綜合財務報表附註17。

本集團於本財政年度按主要業務及地區分部劃分的表現分析載列於綜合財務報表附註11。

## 股息

中期股息每股普通股3港仙（二零一八年：每股普通股1港仙）已於二零一九年九月二十七日派付。

董事建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付末期股息每股普通股10港仙（二零一八年：每股普通股8港仙）。

## 主要客戶及供應商

本集團主要客戶應佔本財政年度的銷售貨品的收入之資料分別如下：

|        | 佔本集團<br>總銷售額之百分比 |
|--------|------------------|
| 最大客戶   | 34.4%            |
| 五大客戶總和 | 79.5%            |

本集團的五大供應商合計採購額佔本集團年內總採購額少於30%。

本公司董事、彼等之聯繫人士或任何股東（據董事所知，持有本公司已發行股份數目5%以上者）於年內任何時間概無於上述主要客戶及供應商中擁有任何權益。

## 關連交易

年內，本集團與關連人士進行關連交易及持續關連交易，並已遵從香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）第14A章的披露規定。本公司董事（包括獨立非執行董事（「獨立非執行董事」））已確認上述關連交易乃按以下基準訂立：

- (i) 在一般及日常業務中訂立；
- (ii) 按一般商業條款進行，或對本集團而言不遜於獨立第三方可取得或提供的條款而訂立；及
- (iii) 根據規管該等交易的有關協議，並按公平合理及符合本公司股東的整體利益的條款進行。

董事會（「董事會」）已接獲來自其核數師的函件確認有關持續關連交易（「交易」）：

- (i) 已獲董事會批准；
- (ii) 就該等涉及本集團提供貨品或服務的交易而言，該等交易在所有重大方面按照本公司的定價政策進行；
- (iii) 在所有重大方面已按監管該等交易之相關協議訂立；及
- (iv) 並無超過本公司就各項交易於相關公告中披露的年度總額上限。

崔奎玠先生為C & H集團及本集團之控股股東，因此C & H集團各成員公司被視為本公司之關連人士。

年內，與C & H集團進行的持續關連交易（獲豁免毋須獲本公司獨立股東批准，但須根據上市規則公告及報告的規定進行）詳情如下：

- (1) 於二零一六年四月一日，本公司與C & H訂立一份供應協議，據此本公司同意於截至二零一九年三月三十一日止三個年度期間內供應多種類型的玩具產品及加工服務。

該供應協議於二零一九年四月一日續期，直至二零二一年十二月三十一日止為期三年。

年內，本公司就向C & H供應多種類型的玩具產品及加工服務而收取款項36,679,000港元。

上述持續關連交易的有關詳情載於香港聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.dream-i.com.hk所刊登的本公司日期分別為二零一六年四月一日、二零一六年九月二十九日、二零一六年十二月七日、二零一七年六月十六日、二零一七年九月二十九日及二零一九年四月一日的公告中。



# 董事會報告書

## 關連交易 (續)

- (2) 於二零一八年八月一日，本集團與C & H就Dream Inko Co., Ltd.在韓國首爾的主要營業地點訂立辦公室租賃協議。該辦公室租賃協議可於二零一九年七月三十一日期滿後續訂。該辦公室租賃協議的條款與提供給同一樓宇中其他非關聯租戶的條款相若。

於二零一九年四月十九日，C & H與一名獨立第三方訂立買賣協議，內容有關出售整棟C & H大樓（包括Dream Inko Co., Ltd.在韓國首爾的主要營業地點）。辦公室租賃協議自二零一九年四月三十日起終止，而根據上市規則第14A章，Dream Inko Co., Ltd.在韓國首爾的主要營業地點的租賃不再構成本公司之持續關連交易。

自二零一九年一月一日至二零一九年四月二十九日期間，已付C & H的租金及行政費用為1,042,000港元（截至二零一八年十二月三十一日止年度：3,281,000港元）。

上述持續關連交易的有關詳情載於香港聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.dream-i.com.hk所刊登的本公司日期分別為二零一八年八月一日及二零一九年四月三十日的公告中。

年內，與C & H集團訂立的關連交易（須遵守上市規則項下公告、本公司獨立股東批准及報告規定）詳情如下：

- (1) 於二零一九年十一月二十九日，本公司與C & H、崔泰燮先生及申在東先生訂立股份轉讓協議（「股份轉讓協議」），以收購C & H Vina Joint Stock Company（「C & H Vina」）的全部已發行股本，代價為11,000,000美元（相當於約86,130,000港元）。C & H Vina為一間於越南註冊成立的有限公司，主要從事製造及銷售防水布罩。
- (2) 於二零一九年十一月二十九日，本公司與C & H訂立出資轉讓協議（「出資轉讓協議」），以收購C & H Tarps Co., Ltd.（「C & H Tarps」）的全部已發行股本，代價為5,000,000美元（相當於約39,150,000港元）。C & H Tarps為一間於越南註冊成立的有限公司，主要從事製造及銷售防水布罩。

於本年報日期，股份轉讓協議及出資轉讓協議項下擬進行的交易尚未完成。於該等交易完成後，C & H Vina及C & H Tarps將成為本公司的全資附屬公司。

上述關連交易的有關詳情載於香港聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.dream-i.com.hk所刊登的本公司日期分別為二零一九年十一月二十九日、二零一九年十二月十日、二零一九年十二月十七日及二零二零年一月六日的公告以及本公司日期為二零二零年三月三日的通函中。

## 關聯人士交易

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團曾與在適用會計準則下被視為「關聯人士」之人士進行若干交易。該等交易的詳情載於本年報第149頁至第150頁綜合財務報表附註30。除上文「關連交易」一節所披露之須根據上市規則第14A章遵守公告及披露規定之交易外，附註載列之若干交易亦構成上市規則第14A章界定的關連交易或持續關連交易，但該等交易獲豁免遵守上市規則第14A章的披露規定。

## 企業管治

本公司的企業管治報告載列於本年報第23至34頁。

## 慈善捐款

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度作出慈善捐款為1,481,000港元（二零一八年：2,753,000港元）。

## 股本

本公司股本詳情載於綜合財務報表附註27(c)。本年度之股本並無任何變動。

## 可供分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，根據公司條例第6部之條文計算，可供分派予本公司權益股東之儲備總額為1,026,960,000港元（二零一八年：882,283,000港元）。於報告期末後，董事建議派付末期股息每股普通股10港仙（二零一八年：每股普通股8港仙），總計67,687,000港元（二零一八年：54,149,000港元）。股息並無於報告期末確認為負債。

## 股票掛鈎協議

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司概無訂立股票掛鈎協議。

# 董事會報告書

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事

於本財政年度內及截至本年報日期的董事為：

### 執行董事

崔奎玠先生（主席及行政總裁）  
李泳模先生（總裁及財務總監）  
金鉉鎬先生  
金盛識先生

### 獨立非執行董事

李政憲教授  
康泰雄先生  
柳贊博士

有關各董事的詳細履歷載於本年報「董事及高級管理人員」一節內。

詳列本集團附屬公司董事姓名的名錄，可於本公司網頁[www.dream-i.com.hk](http://www.dream-i.com.hk)「投資者關係／董事局委員會」內查閱。

根據本公司章程細則第101條，金盛識先生、金鉉鎬先生及柳贊博士將輪值告退，並符合資格於應屆本公司股東周年大會（「股東周年大會」）上膺選連任。

### 董事服務合約

獨立非執行董事李政憲教授的服務合約已於二零一九年十一月二十二日獲重續，年期由二零一九年十一月二十二日起計為期兩年。

獨立非執行董事康泰雄先生的服務合約已於二零一八年八月二十日獲重續，年期由二零一八年八月二十日起計為期兩年。

獨立非執行董事柳贊博士的服務合約已於二零一八年五月三十日獲重續，年期由二零一八年五月三十日起計為期兩年。

彼等的薪酬乃由本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）釐定，並由董事會在彼等的服務合約及聘請書重續時批准。

擬於即將召開的股東周年大會中候選連任的董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立於一年內不可在不予賠償（一般法定義務除外）的情況下終止的尚未屆滿服務合約。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日在任的董事於該日在本公司、其附屬公司及其他相聯法團（定義見《證券及期貨條例》（「《證券及期貨條例》」））股份中擁有須依據《證券及期貨條例》第XV部第352條於備存的董事及最高行政人員權益及淡倉登記冊內記錄，或須根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）知會本公司及香港聯交所的權益如下：

### 於普通股之好倉

|     | 持有普通股股份數目     |      |                     |             | 佔本公司已發行股份的百分比 |
|-----|---------------|------|---------------------|-------------|---------------|
|     | 個人權益<br>(附註1) | 家族權益 | 公司權益                | 總計          |               |
| 本公司 |               |      |                     |             |               |
| 崔奎玠 | 386,525,000   | —    | 72,150,000<br>(附註2) | 458,675,000 | 67.76%        |
| 李泳模 | 2,500,000     | —    | —                   | 2,500,000   | 0.37%         |
| 金鉉鎬 | 150,000       | —    | —                   | 150,000     | 0.02%         |
| 金盛識 | 3,486,000     | —    | —                   | 3,486,000   | 0.52%         |

附註：

(1) 股份乃以作為實益擁有人的董事及本公司最高行政人員的名義登記。

(2) 崔奎玠先生實益擁有Uni-Link Technology Limited的100%已發行股份，而該公司則擁有本公司72,150,000股股份。

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日概無董事或本公司最高行政人員或彼等任何配偶或未滿十八歲的子女於本公司或其附屬公司或其他相聯法團（按《證券及期貨條例》第XV部所界定者）的股份、相關股份或債權證中擁有任何須載入根據《證券及期貨條例》第XV部第352條備存的登記冊或須根據《標準守則》另行通知本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

# 董事會報告書

## 董事認購股份或債權證之權利

於年內，本公司或其任何附屬公司均沒有參與作出任何安排以使董事可透過購入本公司及其相聯法團的股份或債權證而獲得利益，並概無任何董事或本公司最高行政人員（包括其配偶及未滿18歲的子女）在本公司及其相聯法團（按《證券及期貨條例》第XV部所界定者）的證券中擁有任何權益或獲授任何可認購該等證券的權利，或曾行使任何有關權利。

## 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，按本公司根據《證券及期貨條例》第XV部第336條備存的主要股東權益登記冊所示，本公司已知悉下列股東於本公司已發行普通股中擁有5%或以上之權益及淡倉：

| 主要股東                        | 身份          | 持有普通股股份數目<br>(好倉) | 佔本公司已發行股<br>份百分比 |
|-----------------------------|-------------|-------------------|------------------|
| 崔奎玟                         | 實益擁有人       | 386,525,000       | 57.10%           |
|                             | 公司權益(附註1)   | 72,150,000        | 10.66%           |
| Uni-Link Technology Limited | 實益擁有人       | 72,150,000        | 10.66%           |
| FIL Limited                 | 受控法團權益(附註2) | 47,488,000        | 7.02%            |
| Pandanus Partners L.P.      | 受控法團權益(附註3) | 47,488,000        | 7.02%            |
| Pandanus Associate Inc.     | 受控法團權益(附註3) | 47,488,000        | 7.02%            |
| Fidelity Funds              | 實益擁有人       | 36,936,000        | 5.46%            |

附註：

- (1) 崔奎玟先生實益擁有Uni-Link Technology Limited已發行股份之100%，而該公司則擁有本公司72,150,000股股份。
- (2) FIL Limited擁有一系列受控法團，該等受控法團直接或間接持有合共47,488,000股本公司股份。根據《證券及期貨條例》，FIL Limited被視作於該等股份中擁有權益。
- (3) Pandanus Partners L.P.擁有一系列受控法團，該等受控法團直接或間接持有合共47,488,000股本公司股份。Pandanus Partners L.P.為Pandanus Associates Inc.的全資附屬公司。根據《證券及期貨條例》，Pandanus Partners L.P.及Pandanus Associates Inc.被視作於該等股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本公司並不知悉有任何其他已登記之主要股東持有5%或以上的本公司已發行股份或其他人士於本公司股份及相關股份中擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部第336條記錄於該條例所述登記冊內的權益或淡倉。

## 充足公眾持股量

按本公司公開所得的資料及據董事所知，於本年報刊發前之最後實際可行日期，本公司一直保持著上市規則規定的公眾持股量。

## 獲准許彌償條文

於本財政年度內及截至本年報日期為止，本公司按有關法規的允許，備有以董事為受益人的彌償條文。

## 董事之交易、安排或合約權益

除綜合財務報表附註30所披露的關聯人士交易外，董事概無於本公司、或其任何附屬公司或關連公司所訂立，而於年終或年內任何時間仍屬有效之交易、安排或重大合約中擁有重大權益。

## 管理合約

於截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，概無訂立或存在任何有關管理及經營本公司全部或任何重大部分業務的合約。

## 董事於競爭性業務的權益

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，C & H集團從事的主要業務為於韓國首爾的物業投資、代理皮具及配飾、衣服、製造布料及紡織品和在越南投資控股。由於崔奎玠先生亦為C & H的股東兼董事且金盛識先生為C & H的股東，故其被視為於此等業務（其中部分可能與本集團業務構成競爭）佔有權益。

與上述公司訂立之交易詳情，載於「關連交易」及「關聯人士交易」各段以及綜合財務報表附註30。

## 銀行貸款

本集團於二零一九年十二月三十一日之銀行貸款詳情載於綜合財務報表附註24。

## 五年概要

本集團過去五個財政年度的業績以及資產及負債概要載列於本年報第155至156頁。

# 董事會報告書

## 退休計劃

本集團於香港及韓國分別營運一項強制公積金計劃及一項界定供款退休計劃。

在中華人民共和國（「中國」）及越南境內的附屬公司僱員乃中國及越南政府組織的職工社會養老保險計劃的成員。該等附屬公司須按僱員工資的若干百分比作為退休福利計劃的供款。該等附屬公司就退休計劃所承擔的唯一責任是根據退休計劃支付規定供款。

## 獨立性之確認

根據上市規則第3.13條的規定，本公司已接獲各獨立非執行董事就其獨立性作出的年度確認，並認為全部獨立非執行董事確屬獨立人士。

## 遵守董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則，作為董事進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出特定查詢，而全體董事已確認，彼等於截至二零一九年十二月三十一日止年度所有適用期已遵守標準守則所載的規定標準。

## 審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）已連同本公司管理層審閱本集團所採納的會計政策、原則及慣例，並討論風險管理及內部監控系統及財務報告事宜，包括審閱截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度業績。

## 核數師

畢馬威會計師事務所即將告退，惟符合資格並願意選連任。由畢馬威會計師事務所連任本公司核數師的決議案將於即將召開的股東周年大會上提出。

承董事會命

李泳模

董事

香港，二零二零年三月二十七日

董事會欣然提呈本企業管治報告，以供載入本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之年報內。

董事會深信，良好企業管治對本公司持續取得成功而言不可或缺，且確信高水平的企業管治所具備的高度透明及問責特點，將令本公司全體持份者得益。本公司之企業管治原則著重董事會質素、穩健之內部監控、透明度、獨立性，並且對全體股東負責。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，除偏離守則條文A.2.1(有關內容載於本企業管治報告「主席及行政總裁」一節)外，本公司已應用有關原則，並遵行上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)內的守則條文規定。

鑒於上市規則及企業管治守則的最新修訂，董事會已採取行動及措施確保本公司遵守有關規定。

## 董事會

### 成員及職責

董事會的主要職能是監督業務及事務管理；審批策略計劃、投資及融資決定；以及檢討本集團的財務表現及經營方針。

於二零一九年十二月三十一日，董事會成員包括四位執行董事(即崔奎玠先生(主席及行政總裁(「行政總裁」))、李泳模先生(總裁及財務總監(「財務總監」))、金鉉鎬先生及金盛識先生)及三位獨立非執行董事(即李政憲教授、康泰雄先生及柳贊博士)。董事會成員之間並無財務、業務、家族或其他重大／相關的關係。

所有董事已承諾為本集團的事務投入足夠的時間及專注力。董事亦已向本公司披露其於香港或海外上市的公眾公司或組織機構所任職務的數目及性質，以及其他重大承擔，並提供有關公眾公司或組織機構的名稱。董事已獲提醒應向本公司及時披露上述資料的任何轉變。

董事會定期召開會議，亦會在公司業務有需要時召開特別會議。獨立非執行董事在履行職務時可諮詢獨立專業意見，相關費用由本公司承擔。在每次董事會常規會議前，董事會獲高級管理層提供與將提呈董事會處理的事項相關的資料，以及與本集團營運及財務表現相關的報告。舉行董事會常規會議前，會向全體董事發出最少十四天通告，讓彼等均有機會出席會議。董事會會議文件最少在開會日期三天前寄發予各董事，確保彼等有足夠時間審閱文件並就會議作充足準備。

自二零零二年起，本公司已就董事因公司業務產生的責任安排適當責任保險，以對彼等作出彌償。每年均會就保險覆蓋範圍進行檢討。



# 企業管治報告

## 董事會 (續)

### 董事證券交易

本公司已採納上市規則內的《標準守則》所載有關董事進行證券交易的行為守則。經本公司向全體董事作出特定查詢後，全體董事均已確認，彼等於整個年度所有適用期內一直遵守《標準守則》規定標準。

### 董事會會議及股東大會

年內曾舉行八次董事會會議及一次股東周年大會。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，各董事出席董事會會議、委員會會議及股東大會之出席記錄載列如下：

| 董事名稱           | 董事會會議 | 出席次數／會議次數 |       |       | 股東周年大會 |
|----------------|-------|-----------|-------|-------|--------|
|                |       | 薪酬委員會     | 審核委員會 | 提名委員會 |        |
| <b>執行董事</b>    |       |           |       |       |        |
| 崔奎玠            | 3/8   | 不適用       | 不適用   | 不適用   | 1/1    |
| 李泳模            | 7/8   | 2/2       | 3/3   | 2/2   | 1/1    |
| 金鉉鎬            | 7/8   | 不適用       | 不適用   | 不適用   | 1/1    |
| 金盛識            | 1/8   | 不適用       | 不適用   | 不適用   | 1/1    |
| <b>獨立非執行董事</b> |       |           |       |       |        |
| 李政憲            | 4/8   | 2/2       | 3/3   | 2/2   | 1/1    |
| 康泰雄            | 4/8   | 2/2       | 3/3   | 2/2   | 1/1    |
| 柳贊             | 3/8   | 1/2       | 2/3   | 1/2   | 1/1    |

董事會及委員會會議記錄均妥為記錄並由本公司公司秘書（「公司秘書」）保管。會議記錄草稿於每次會議後之合理時間內呈交各董事批閱，而最終定稿可供董事審閱。

### 董事之培訓及專業發展

年內，董事獲提供本公司表現、狀況及前景的每月更新資料，以便董事會整體及各董事可履行其職務。此外，本公司鼓勵所有董事參與持續專業發展，以發展及更新其知識及技能。本公司不時向董事提供上市規則以及其他適用監管規定的最新發展概況，以確保董事遵守良好的企業管治常規，並提升其對良好企業管治常規的意識。

全體董事均透過接受培訓課程及閱讀本公司業務或董事職能及職責相關資料之方式參與合適之持續專業發展培訓活動。

## 董事會 (續)

### 董事之培訓及專業發展 (續)

按董事提供的記錄，董事於截至二零一九年十二月三十一日止年度內接受培訓的概要如下：

| 董事名稱     | 持續專業發展<br>活動類別 |
|----------|----------------|
| 崔奎玠 (主席) | A,B            |
| 李泳模      | A,B            |
| 金鉉鎬      | A,B            |
| 金盛識      | A,B            |
| 李政憲      | A,B            |
| 康泰雄      | A,B            |
| 柳贊       | A,B            |

附註：

A： 接受有關企業管治及法律與條例更新的培訓課程及／或研討會

B： 閱讀本公司業務或董事職能及職責相關資料

### 獨立非執行董事

獨立非執行董事的職責是將獨立客觀的意見帶入董事會的商議及決策過程。李政憲教授曾於多所大學教授財務會計及報告與財務報表分析，而康泰雄先生為澳洲會計師公會會員。柳贊博士運營一間與本集團並無業務往來的諮詢公司。董事會認為，彼等各人均具備深厚的會計及財務管理專業資歷和專門知識，致使彼等獨立意見有足夠份量在董事會發揮影響力。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性提交的年度確認函。本公司認為所有獨立非執行董事均具獨立地位。

李政憲教授於二零零三年十一月二十二日獲委任為本公司的獨立非執行董事，並在任已超過10年。據董事會所深知，李政憲教授並無依賴本公司提供的酬金，而彼乃獨立於本公司任何關連人士及主要股東。因此董事會認為，李政憲教授能夠為本公司及其股東（特別是獨立股東）的整體利益進行專業判斷及利用其於會計及財務管理及企業管治事宜方面的豐富知識。董事會認為李政憲教授符合載於上市規則第3.13條之獨立性指引，並根據該指引條文屬獨立人士。

# 企業管治報告

## 董事會授權

董事會負責制定本集團整體策略及批准年度業務計劃，並確保業務經營獲妥善計劃、授權、承辦及監察。本集團的所有政策事務及存在利益衝突的重大交易，視作上市規則所界定涵義之須予公佈交易或關連交易，均要交由董事會下決定。

董事會已授權各業務單位的行政管理人員及部門主管，於一般業務過程中，在行政總裁及財務總監的指示／督導之下負起執行董事會的決定或協調本集團日常運作的必要及附帶職能。董事會及管理層亦會尋求審核委員會、薪酬委員會及本公司提名委員會（「提名委員會」）的意見。此等委員會主要由獨立非執行董事組成，而主席亦由獨立非執行董事擔任。在緊急情況行政管理人員獲賦予權力，可對不時出現的機會或危機迅速下決定。然而，該等由管理層作出的緊急決定或任何其他特別決定須在實際可行的情況下盡快向董事會匯報以便追認。

三位獨立非執行董事均極具才幹，在財務、會計及商業管理各範疇擁有學術及專業資歷。加之彼等在其他公司擔任高層職位所累積的經驗，對於董事會有效地履行其職責及責任上提供有力的支持。各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條的規定，就其獨立性向本公司作出年度確認，本公司認為該等董事確屬獨立人士。該三位獨立非執行董事組成董事會所設立的審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。

所有獲委任之獨立非執行董事的任期均為兩年，並須根據本公司之組織章程細則輪值告退並膺選連任。

於本年度獲董事會委任的董事，任期僅至本公司下屆股東大會為止，屆時將可合資格膺選連任。於股東大會前寄發予股東的通函載有（其中包括）關於選舉董事的詳盡資料，包括所有候選新任或連任董事的詳細履歷，確保股東可就選舉董事作知情決定。

根據本公司的章程細則：(i) 獲委任以填補臨時空缺的董事均須於委任之後本公司的下屆股東大會（而非委任之後本公司的下一屆股東周年大會）由股東重選連任；(ii) 每位董事必須最少每三年輪值告退一次，出任董事會主席或常務董事的董事亦須輪流告退；及(iii) 本公司可通過普通決議案（而非特別決議案）罷免任何董事。

## 主席及行政總裁

在企業管治守則守則條文A.2.1下，主席及行政總裁的角色應有區分及不應由同一人士兼任。董事會主席負責制定策略計劃、業務發展、整體領導，並確保董事會適時而積極地討論所有重大及恰當的事項，達致董事會的有效運作，亦主要負責確保定有良好的企業管治常規及程序。行政總裁一職獲授予權力，在其他主要行政人員支持下，負起管理本集團業務及執行本集團策略的責任，以求實現其整體商業目標。

崔奎琬先生於二零一二年十月四日獲委任為行政總裁及履行本公司主席及行政總裁兩者的職務。董事會認為現階段由崔奎琬先生擔任該兩個職務屬合適及符合本公司之最佳利益，因有助於維持本公司政策的持續性及業務的穩定性。董事會當中包括三位獨立非執行董事，為董事會的組成帶來獨立元素，為了確保權責得以平衡，彼等將扮演積極的角色。

## 薪酬委員會

薪酬委員會包括一位執行董事（李泳模先生）及三位獨立非執行董事（柳贊博士、李政憲教授及康泰雄先生），委員會主席為柳贊博士。薪酬委員會成立於二零零五年一月，每年最少舉行一次會議。年內舉行了兩次會議。

於年內舉行的會議上，董事的退休報酬及獎勵花紅已獲審閱及討論。應付予董事及主要高級管理人員的酬金將按其個別僱傭合約（如有）的合約條款與性質及薪酬委員會的建議來決定。董事薪酬詳情已載列於綜合財務報表附註7。高級管理人員於截至二零一九年十二月三十一日止年度之按組別薪酬載於綜合財務報表附註8。本集團薪酬委員會的主要角色及功能如下：

1. 就董事及主要高級管理人員的整體薪酬政策進行每年檢討並向董事會提出建議；
2. 每年檢討執行董事及主要高級管理人員的表現，並就薪酬特定調整及／或獎金支付向董事會提出建議；
3. 確保非執行董事的薪酬水平與彼等於集團內個別公司所承擔的責任及對董事會有效運作所作的貢獻掛鉤，並就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；及
4. 確保並無董事參與釐定其本人的薪酬。

# 企業管治報告

## 董事及核數師對財務報表應負的責任

管理層向董事會提供有關闡釋及資料，以使董事會可對提呈董事會批准的財務及其他資料作出知情評估。

董事確認，彼等的責任是為每一財政年度編製真實公允地反映本集團狀況的財務報表，並按時向股東提呈中期及年度財務報表以及公告。董事須負責確保本集團保留會計記錄，合理準確地披露本集團之財務狀況，以便根據公司條例之規定、香港會計師公會所頒佈之一切適用的個別香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則及詮釋，以及上市規則一切適用之披露條文編製財務報表。於編製截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表時，董事已挑選及貫徹應用適合的會計政策，並採納與本集團業務及財務報表有關的所有適用香港財務報告準則，作出審慎及合理的判斷及估計。董事會並不知悉任何可能會對本集團的持續經營能力造成重大疑問的事件或情況有關的重大不確定因素，因此，董事會仍然採用持續經營方法編製財務報表。

董事會確認，其有責任在本公司年報及中期報告、其他內幕消息公告及上市規則規定的其他財務披露中，提供公正、清晰及易於理解的評估，並向監管機構申報。

董事負責採取一切合理而必須之措施，維護本集團之資產及避免並偵測欺詐及其他違章事項。

核數師的責任已載於獨立核數師報告中。

## 審核委員會

審核委員會包括三位獨立非執行董事（李政憲教授、康泰雄先生及柳贊博士），委員會主席為李政憲教授。審核委員會每年最少舉行兩次會議，本年度舉行了三次會議。關於審核委員會會議上提出的重大發現的報告，由審核委員會主席於緊接舉行的下一次董事會會議上向董事會報告。審核委員會的會議記錄均會提交董事會傳閱及（如適用）採取行動。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，審核委員會曾執行下述工作：

- (i) 審閱截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報告及截至二零一九年六月三十日止六個月的中期財務報告；
- (ii) 審視會計政策及慣例以及上市規則變動對本公司會計處理及財務申報的主要影響；
- (iii) 檢討風險管理及內部監控系統的有效性；

## 審核委員會 (續)

- (iv) 討論外部核數及申報責任的性質和範圍，及審閱外聘核數師的法定核數計劃；
- (v) 審閱外聘核數師有關本集團中期審閱及年終審核發出的審核情況說明函件內的調查結果及建議；
- (vi) 檢討二零一九年核數範疇、費用及提供的任何其他核數相關服務並建議予董事會批准；及
- (vii) 審閱年內本集團參與的關連交易。

審核委員會的主要角色及功能如下：

1. 考慮本集團外聘核數師的委任、核數費用以及外聘核數師的辭職或辭退的任何問題。
2. 與內部及外聘核數師商討核數的性質及範疇。
3. 在呈交予董事會前審閱中期及年度財務報表。
4. 就中期審閱及年終審核工作產生的問題和保留意見，及核數師欲商談的任何事項作出商討。
5. 審閱外聘核數師的審核情況說明函件及管理層的回應。
6. 監督內部核數師審閱本集團的財務監控、風險管理及內部監控系統的表現。
7. 考慮內部調查的主要發現及管理層的回應。

根據企業管治守則守則條文C.3.3，審核委員會的角色須包括與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的風險管理及內部監控系統，包括本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否足夠。

# 企業管治報告

## 提名委員會

董事會於二零一二年三月二十三日成立本公司提名委員會並包括一位執行董事（李泳模先生）及三位獨立非執行董事（康泰雄先生、李政憲教授及柳贊博士），委員會主席為康泰雄先生。提名委員會主要負責考慮及向董事會推薦合適的合資格人士擔任董事會成員，以及負責定期及在有需要時審閱董事會的架構、人數及組成。年內舉行了兩次會議。

董事會採納董事會成員多元化政策，制定達致董事會成員多元化而採取之方針。本公司相信透過考慮多項因素，包括但不限於技能、區域和行業經驗、背景、種族、性別及其他素質可達致多元化觀點。本公司亦將會不時根據其本身的商業模式及特別需要考慮多種因素。董事會成員委任乃基於用人唯才，而為有效達致董事會成員多元化，將考慮候選人之客觀條件。

提名委員會定期檢討董事會成員多元化政策，以確保其持續有效。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，提名委員會曾執行下述工作：

- (i) 檢討董事會之架構、人數、組成（包括技能、知識及經驗方面）及多樣性，以及董事會成員多元化政策；
- (ii) 評估獨立非執行董事之獨立性；
- (iii) 就董事委任或重新委任以及董事繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議；及
- (iv) 檢討本公司的董事提名政策。

## 提名政策

董事會於二零一九年一月一日採納提名政策（「提名政策」），目的為甄別及評估候選人以供董事會委任或供股東選舉為董事。提名委員會於評估及甄選董事候選人時應考慮（其中包括）以下標準：

- (i) 候選人的年齡、技能、知識、經驗、專長、專業資格、學歷、背景及其他個人資質；
- (ii) 對董事會組成及成員多元化的影響；
- (iii) 候選人投入充足的時間且有效地履行其職責的承諾。就此而言，應考慮候選人於上市公司或組織所任職位的數量及性質、其他行政委任或其他重要的工作承擔；
- (iv) 候選人因獲選而引發潛在／實際的利益衝突；

## 提名政策 (續)

- (v) 候選人的獨立性；
- (vi) 就建議續任獨立非執行董事而言，其已服務年期；及
- (vii) 提名委員會按照個別情況而認為有關係的其他因素。

每項有關新委任、參選或重選董事的建議均須由提名委員會根據提名政策所載之標準及資格作出評估及／或審議，並就此向董事會及／或股東提出推薦建議，以供其考慮及決定。

董事會將不時檢討提名政策並檢查其實施，以確保其持續有效，且符合監管規定及良好企業管治常規。

## 企業管治職能

董事會負責制訂本公司之企業管治政策並履行以下企業管治職務：

- (i) 制訂及檢討本集團的企業管治的政策及常規，並提出建議；
- (ii) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (iii) 檢討及監察本集團的政策及常規符合所有法律及規例的要求；
- (iv) 制訂、檢討及監察適用於本集團僱員及董事的行為守則及合規指引（如有）；及
- (v) 檢討本集團遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露要求。

## 核數師酬金

於回顧年度內，本公司已付／應付核數師畢馬威會計師事務所的酬金載列如下：

| 提供的服務 | 已付／應付費用<br>千港元 |
|-------|----------------|
| 核數服務  | 4,829          |
| 非核數服務 | 526            |
|       | <hr/>          |
|       | 5,355          |



# 企業管治報告

## 風險管理及內部監控

董事會確認其責任為評估及釐定其為了達致本集團策略目標而願意承擔之風險之性質及程度，並確保本集團設立及維持合適且行之有效的風險管理及內部監控系統，以及監察本集團風險管理及內部監控系統，並透過審核委員會至少每年檢討其成效。審核委員會協助董事會履行其監察及企業管治職責，涵蓋本集團的財務、營運、合規、風險管理及內部監控以及內部審計職能。

本集團已建立一個具備明確職責等級及報告程序的組織架構。風險管理工作組協助董事會及／或審核委員會持續檢討本集團風險管理及內部監控系統的成效。審核委員會定期向董事報告可能影響本集團表現的主要風險。

本集團之內部監控系統在制定時已整體考慮到其業務性質及組織架構。系統及內部監控之目的在於管理而非排除營運系統失誤之風險，以及合理而非絕對地保證不會出現重大虛假陳述或損失。適當的政策及監控經已訂立及制定，以確保資產受保障不會在未經許可下使用或處置，依從及遵守相關規則及規例，根據相關會計標準及監管申報規定保存可靠的財務及會計記錄，以及適當地識別及管理可能影響本集團表現的主要風險。

本集團的風險管理程序以「三道防線系統」為指引，保證董事會有效考慮控制事宜。風險管理工作組於各例會向審核委員會匯報本集團的重大風險及適當減低及／或轉移已識別的風險措施等事宜。本集團各營運單位（作為風險負責人）自行識別、評估、舒緩及監察其風險，並每半年向風險管理工作組匯報有關風險管理活動。

本集團管理層負責就程序方面之風險進行定期評估、計劃及落實行動管理風險並與風險管理工作組確認特殊風險事件。此外，風險管理工作組將處理並整合管理層之定期風險評估結果，監控並落實行動，並就高級別風險及超出風險承受範圍之事件向審核委員會及董事會作出報告。

本集團已採納多項政策及程序，以評估及提高風險管理及內部監控系統的成效，包括要求本集團管理層定期評估風險管理框架屬適宜且有效發揮作用。本集團相信，這將有助提升本集團日後的企業管治及業務經營水平。

本集團按內幕消息處理政策及程序所載方式以及通過多項配套程序對內幕消息的處理和發佈進行規範，以確保內幕消息在獲適當批准披露前一直保密，並確保有效及一致地發佈有關消息。

## 風險管理及內部監控 (續)

於二零一九年，風險管理工作組與各營運單位、高級管理層及董事緊密協作，務求改善風險管理系統。相關舉措有（其中包括）增加培訓課程及研討會的次數；使內部監控的評估更密切地結合其潛在風險；以及與董事就本公司風險管理系統的設計、運作及結果進行更深入及更頻繁的溝通。風險管理工作組已向董事會及審核委員會遞交有關風險管理監控的最新報告，以及協助董事檢討年內本集團風險管理及內部監控系統的成效。

審核委員會認為，風險管理工作組的內部監控工作範圍就本集團之營運規模及複雜程度以及本集團的風險偏好而言屬充足。於二零一九年，風險管理工作組已協助本集團檢討內部監控系統若干選定程序的有效性。檢討結果及建議改進方案已作討論並已經管理層批准及向審核委員會呈報。根據審核結果，董事會並不知悉任何會對本集團的財務狀況或營運業績產生重大影響的需關注事項，並認為風險管理及內部監控系統的運作整體上充足且有效，包括在會計、內部審計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算均屬充足。

## 股息政策

董事會於二零一九年一月一日採納股息政策（「股息政策」）。此為董事會於釐訂股息分派時採納的政策，令本公司股東分享本公司溢利的同時預留足夠儲備以供本公司日後發展之用。

董事會於宣派或建議派發股息前，須考慮下列因素：

- (i) 本公司的實際及預期財務業績；
- (ii) 本公司及本集團各成員公司的保留溢利及可分配儲備；
- (iii) 本集團營運資本要求、資本開支要求及未來擴展計劃；
- (iv) 本集團的流動資金狀況；
- (v) 整體經濟狀況、本集團業務之商業週期及其他對本公司業務或財務表現及狀況可能有影響的內在或外在因素；及
- (vi) 董事會認為相關的其他因素。

股息的宣派及派付應由董事會全權酌情決定，且必須符合公司條例（香港法例第622章）及本公司組織章程細則所有適用的規定。

董事會將會持續審閱股息政策以及保留其唯一及全權酌情權以在任何時候更新、修訂及／或修改股息政策。股息政策絕不構成一項本公司對其將派付任何特定數額股息的法律約束承諾及／或本公司並無義務隨時或不時宣派股息。

# 企業管治報告

## 公司秘書

截至二零一九年十二月三十一日止年度，黃寶瑩小姐擔任公司秘書。本公司聘請達盟香港有限公司（一家全球企業服務供應商）的上市服務部副董事黃秀萍女士擔任公司秘書，自二零二零年一月一日起生效。所有董事均可向公司秘書諮詢有關意見和服務。黃秀萍女士於本公司的主要聯繫人是本公司執行董事、總裁兼財務總監李泳模先生。截至二零一九年十二月三十一日止年度，黃寶瑩小姐已接受不少於15個小時相關專業培訓以更新其技能及知識。

## 與股東的溝通

董事會認同與所有股東有良好的溝通最為重要，本公司的二零一九年股東周年大會提供理想的場合讓董事會直接與股東溝通。董事會主席以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的主席，連同外聘核數師亦會出席股東周年大會，解答股東提問。

所有股東通函均載有建議決議案的相關資料。每項重大個別事項，包括個別董事選舉，將於股東大會上提呈獨立決議案。

根據公司條例，佔全體有權在本公司股東大會上表決的股東的總表決權最少5%的股東，可簽署書面文件要求召開股東特別大會（「股東特別大會」）。有關文件須列明會議目的，並送交我們在香港九龍尖沙咀麼地道75號南洋中心第一座六樓全層的香港註冊辦事處。股東須根據公司條例第566條載列之要求及程序召開股東特別大會。

持有全體股東投票權總數最少2.5%的股東，或不少於五十名擁有有關投票權的股東可於下屆股東大會上就建議決議案或將處理的事項作出書面要求。股東須根據公司條例第580條之要求及程序於股東大會上提出議案。

與股東及投資者作有效的溝通，主要在於快捷及適時發佈有關本集團的資訊。本公司已遵照上市規則及時地公佈其一切內幕消息、公告、中期及年度業績。本公司亦維持公司網站以作為讓股東知悉本公司消息及透過電郵、電話提出詢問的途徑。

年內本公司憲章文件概無任何變動。

## 以投票方式表決

根據上市規則第13.39(4)條規定，除主席以誠實信用的原則做出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，任何股東於股東大會的表決須以投票方式進行。

股東周年大會主席因此須根據本公司章程細則第73條，要求以投票方式表決所有載於股東周年大會通告的決議案。

於投票表決時，每名親身或委派委任代表或（如為公司）委派其正式授權代表出席大會之股東可就本公司股東名冊內以其名義登記之每股股份投一票。有權投多於一票之股東毋須使用其所有投票權或以相同方式使用其所有投票權。

投票表決結果將於股東周年大會結束後同日刊登於香港聯交所披露易網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.dream-i.com.hk](http://www.dream-i.com.hk)。

## 1 本報告簡介

本環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）報告乃根據香港聯交所環境、社會及管治報告指引（「環境、社會及管治指引」）就二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日期間編製。

### 1.1 本集團核心業務

於回顧期內，德林國際有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」或「我們」）主要從事設計、開發、生產及銷售毛絨玩具、塑膠手板模型及注塑產品。

### 1.2 報告範圍

於二零一九年，本集團的Dream Plastic Nam Dinh工廠一直在加速擴展中。因此，本集團管理層已決定將Dream Plastic Nam Dinh工廠納入我們的環境、社會及管治範圍中。因此，於本報告中，我們注重於報告期內生產毛絨玩具、塑膠手板模型及注塑產品的九(9)間主要附屬公司<sup>1</sup>，涵蓋十二(12)間越南及中國工廠。

### 1.3 我們的環境、社會及管治方針

本集團多年來已獲得多項社會合規標準的認證，如ICTI<sup>2</sup> Care Program及迪士尼國際勞工標準等，解決了業內從推廣安全標準到提升企業責任的各類環境、社會及管治相關問題，並附有解決環境問題、公平合法僱傭措施及工作場所安全等的計劃。有鑒於此，我們在持續維持認證合規狀態之餘，已努力透過將最佳慣例納入日常營運的方式努力做出改善。我們繼續鼓勵更多僱員共同參與，使健康與安全成為全體人員而非僅僅管理層的責任。

至於環境，儘管我們所在行業一般不會造成重大環境風險，我們在營運中實施足夠的環境管控以將影響降至最低。我們關注在營運中減少資源（尤其是能源及水）使用，並在可行情況下執行效率措施。

我們透過全年安排定期勞工會議，繼續加強工人與管理層之間的內部溝通。我們正為我們所有的越南及中國營運工廠執行此舉措。

<sup>1</sup> 九間附屬公司包括巢湖市希安琦玩具有限公司（「希安琦巢湖」）、Dream Textile Co., Ltd（「Dream Textile」）、Dream Mekong Co., Ltd（「Dream Mekong」）、J.Y. Vina Co., Ltd（「J.Y. Vina」）、J.Y. Hanam Co., Ltd（「J.Y. Hanam」）、Dream Plastic Co., Ltd（「Dream Plastic」）、J.Y. Plasteel Vina Co., Ltd（「J.Y. Plasteel」）、Dream Plastic Nam Dinh Co., Ltd（「Dream Plastic Nam Dinh」）及廣西靈山縣德林玩具有限責任公司（「廣西靈山」）。

<sup>2</sup> 國際玩具工業協會（「ICTI」）是全球玩具行業的行業組織。ICTI為於美利堅合眾國註冊成立的非盈利會員制組織。

# 環境、社會及管治報告

## 1.4 持份者參與及重要性評估

### 持份者參與

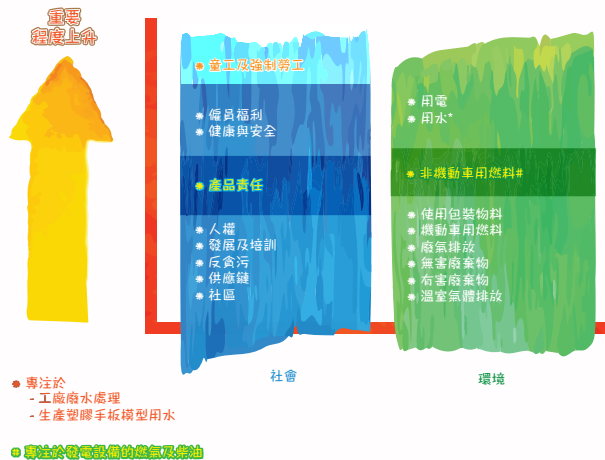
我們讓持份者參與到管理團隊，其在本集團的營運中扮演重要角色，協助我們設定有關本集團環境、社會及管治方針的情景及方向。我們勤勉採集並仔細分析數據，其不僅揭示本集團於報告期間的可持續發展計劃，更突顯本集團的短期及長期的可持續發展戰略。我們擬繼續邀請更多持份者參與我們日後的重要性檢討。我們亦保持與持份者的溝通，讓彼等瞭解我們可持續性事宜的最新發展情況及狀況。

### 重要性評估

根據我們的持份者參與結果，我們確定以下各項為就本集團而言的重要環境、社會及管治事宜。我們將各環境及社會方面的重大事宜定為優先事項，作為我們要關注的可持續性焦點領域。

據我們的重要性評估顯示，童工及強制勞工、健康與安全以及僱員福利等社會範疇對本集團而言仍然最為重要，原因在於此等方面十分關鍵，且客戶及整個行業對此期望甚高。產品責任是相對次要的問題，因為我們的產品均是嚴格按照客戶的要求生產及加貼標籤，我們對此方面的直接影響力相對較小。

至於環境方面，用電及用水的重要性不言而喻，原因在於其不僅會對環境產生影響，亦對我們設施的日常營運成本影響重大，因此我們內部在管理此等使用情況時抱有很高的期望。



## 2 環境

我們致力於透過在業務營運中採取環保方針（特別是透過管理資源的使用）營造更好的環境。我們透過充分控制設施的排放物，努力實現環境管理，更為重要的是，我們在開展業務時會遵守所有適用環境法律及法規。

我們的重要性結果顯示，能源使用及用水是本集團營運的關鍵所在，我們亦熱衷於確保對廠房排放物進行充分控制及管理。

## 2.1 資源使用

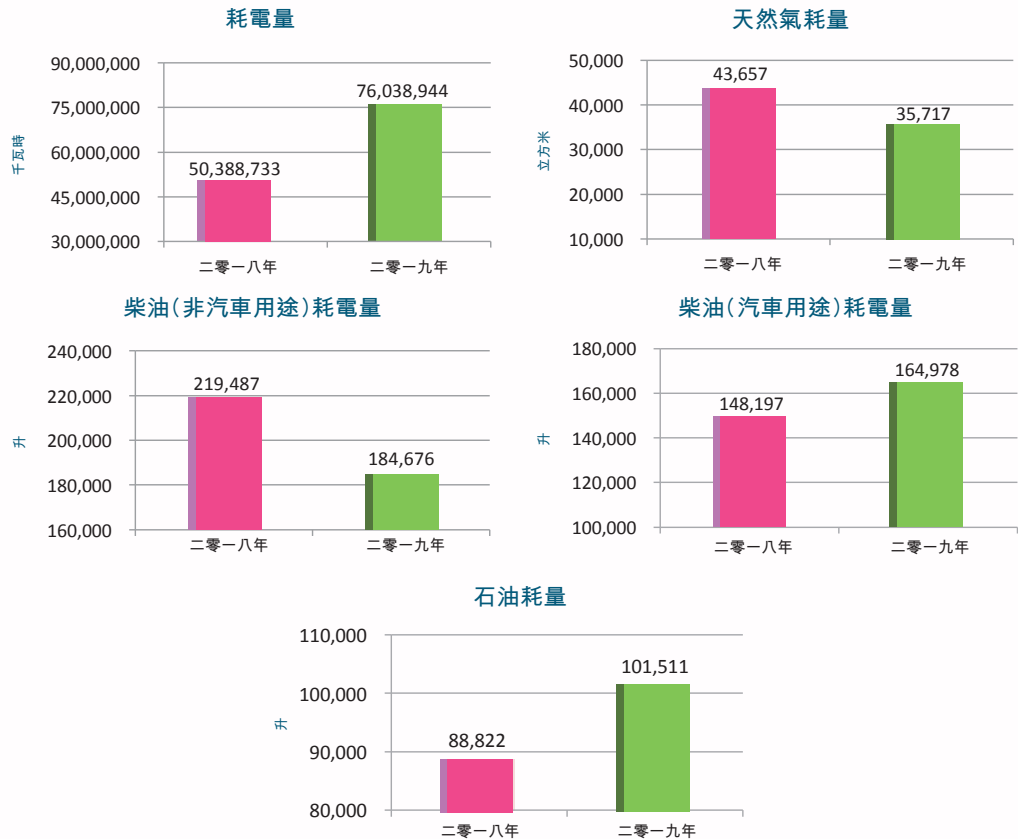
### 2.1.1 能源使用

作為製造商，能源使用是我們運營中最關鍵的環境因素之一，其中電力消耗對我們的營運最為重要。我們的能源使用主要分為以下三類：

- 工廠流程和員工宿舍消耗購買的電力；
- 用於烹飪和發電機的固定源燃料使用（天然氣和柴油）；及
- 我們的車輛使用流動用途的燃料（柴油和石油）。

在三類能源使用中，我們工廠流程中的用電佔我們能源消耗的大部分。

回顧年度內，每種能源的消耗量<sup>1</sup>如下：



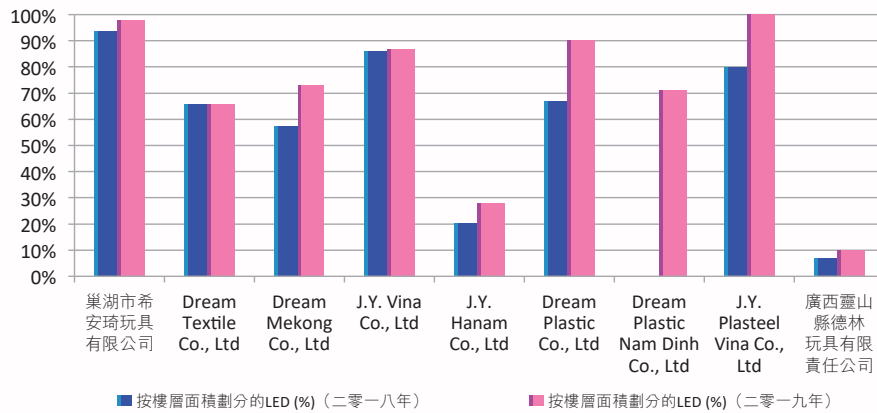
<sup>1</sup> 本集團的能源消耗增加乃由於將Dream Plastic Nam Dinh納入我們的範疇以及我們的附屬公司產能提升。

# 環境、社會及管治報告

年內，我們採取了以下措施以提高我們營運的能效：

- 減少非工作區域的照明。
- 鼓勵員工於午餐時段、下班後、外出時或舉行會議時關掉不必要的電燈、設備、個人電腦及顯示屏。
- 不斷更換更為節能的設備，如將於二零一九年用更節能及高效的螺桿泵替換現有的離心泵。
- 持續將照明設備改為發光二極體（LED）。

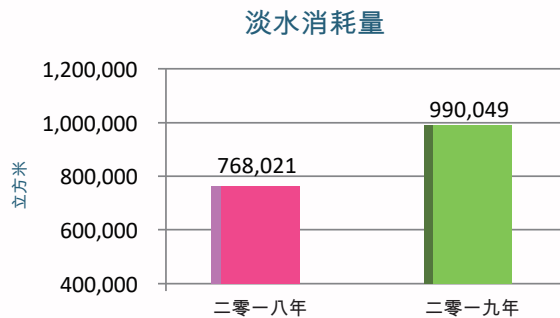
按樓層面積安裝的LED(%)



## 2.1.2 用水

使用淡水是我們業務營運的另一大要素。大部分用水乃用於工廠的生產，以及員工宿舍的生活用水。

於回顧年度內，水的消耗量<sup>2</sup>如下：



<sup>2</sup> 本集團水的消耗量增加乃由於將Dream Plastic Nam Dinh納入我們的範疇以及我們的附屬公司產能提升。

為了減少淡水消耗，我們在可行情況下提高水效益，並尋求淡水資源的替代品。年內，我們採取了以下措施：

- 收集雨水（替代淡水）用於降低越南的成品貨倉的內部溫度。我們持續正在評估此措施對其他工廠的適用性。
- 安裝水管自動閥以防止水槽溢水並就此減少水資源浪費。
- 重複使用 Dream Textile 染色用水作生產活動及／或沖廁用途。安裝冷卻塔以助冷卻因染色活動所製造的熱水，否則熱水將被排走。預計每月將可節省10,000立方米水資源。

## 2.1.3 使用包裝材料

包裝材料的使用對我們的產品至關重要，惟我們不能直接控制所用包裝材料的設計和類型，因為包裝材料是由我們的客戶指定。就此而言，我們力求在營運過程中盡量減少包裝材料的使用和浪費。例如，我們已與 Dream Textile 的布料買家達成協議，再利用已售布料的紙管。在使用該等布料後，買家會將剩餘的紙管返還給我們再利用，從而減少對新布料包裝材料的需求。

## 2.2 排放物

### 2.2.1 廢氣排放

遵守當地的廢氣排放規定對我們的營運至關重要。我們的廠房安裝了碳過濾器、迴旋式除塵系統及文丘裡管系統，用於在排氣前對空氣進行處理，以降低細微懸浮粒子、一氧化碳、氧化氮及二氧化硫等對空氣的污染。為確保廢氣排放符合監管要求，第三方會定期進行廢氣排放監控，而去年所有的廢氣排放結果均符合當地標準。

除硬件外，我們亦已在若干染色工序中使用更環保的材料，如含較少揮發性有機化合物(VOC)成份的粉末噴劑。自二零一六年六月起，我們已於噴漆機中採用漆盒而非使用漆盤。有關改變不僅能減少生產廠房異味，亦更有效利用油漆物料。

於年內，我們並無任何有關廢氣排放的違規情況報告。



# 環境、社會及管治報告

## 2.2.2 碳排放

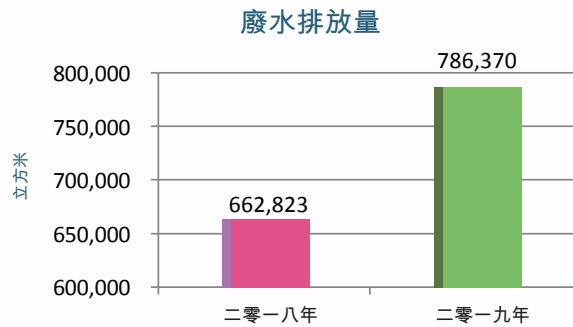
我們的大部分碳排放來自生產過程和員工宿舍的能源使用。因此，我們主要關注減少能源消耗以降低碳排放量。有關我們的能源消耗減少措施，請參閱2.1.1能源使用。

由於碳排放不被視為我們業務的重要層面，我們今年尚未錄得我們的碳排放數據。我們將考慮於次年或在不久的將來監管變化和要求情況下，披露相關的排放數據。

## 2.2.3 廢水

我們在越南廠房（包括使用漆料和染料的Dream Plastic, Dream Textile及J.Y. Plasteel等廠房）配有污水處理設施，以於排污前妥當處理污水。我們確保污水排放符合當地監管標準而不會超出該標準。塑膠製品廠的所有污泥已得到妥善處理，並由合資格承包商作為有害廢物處置。

於二零一九年，我們九家附屬公司的廢水排放量<sup>3</sup>達到：



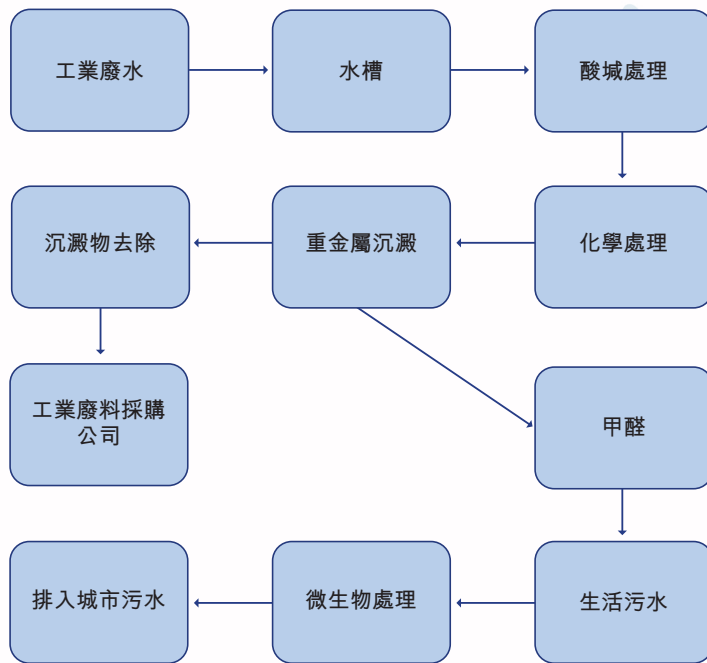
Dream Textile及J.Y. Plasteel的兩個生產廠房安裝有廢水處理設施。該等設施用於在工業廢水排入城市污水系統之前對其進行處理。

<sup>2</sup> 本集團的廢水排放增加乃由於將Dream Plastic Nam Dinh納入我們的範疇以及我們的附屬公司產能提升。

# 環境、社會及管治報告

於年內，我們並無任何有關廢水排放的重大違規事件。

## J.Y. Plasteel 廢水處理流程



J.Y. Plasteel 廢水處理設施的簡化流程圖



J.Y. Plasteel 透過微生物處理生活污水



於 Dream Textile 之污水處理設施

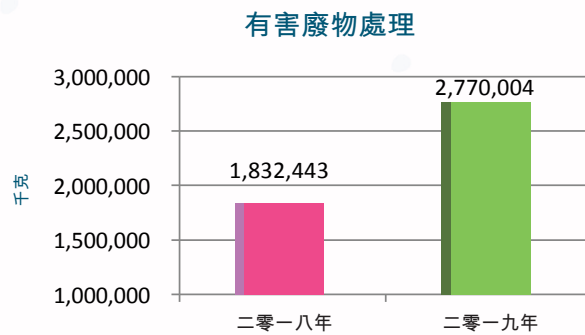
# 環境、社會及管治報告

## 2.2.4 廢物管理

### 有害廢物

我們鼓勵工人儘量降低資源消耗，並提供廢物回收設施，以減少廢物。我們嘗試在適用情況下回收及再利用聚丙烯(PP)、聚氯乙烯(PVC)及丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物(ABS)以及油漆等原材料。其他不可回收的有害廢物由合資格的服務供應商根據當地法規要求處理。

二零一九年的有害廢物處理總量<sup>4</sup>如下：



於年內，我們並無任何有關有害廢物處理的不合規情況報告。

### 無害廢物

除了化學品，我們還嘗試回收和再利用原材料，亦包括我們工廠的紙箱。在越南，廚餘亦進行回收，用作禽畜飼料。

由於無害廢物不被視為本集團業務的重要層面，因此我們尚未獲得所產生的無害廢物的完整統計數據。我們將密切關注監管變化並於未來相應地更新我們的披露資料。

<sup>4</sup> 本集團的有害廢物處理有所增加，原因為將Dream Plastic Nam Dinh納入我們的業務範圍以及附屬公司的產能提高。

## 3 僱傭及勞工準則

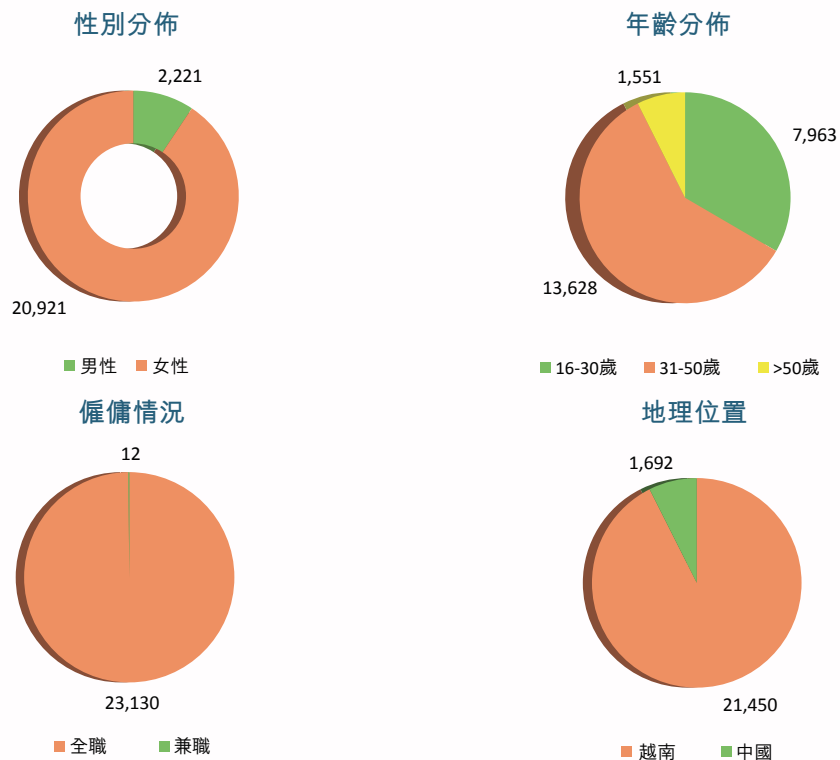
### 3.1 僱傭

本集團提倡公平競爭，禁止在性別、年齡、婚姻狀況、宗教、種族、國籍、身體殘疾或任何受法律保護的身份方面對任何僱員加以歧視或騷擾。

機會平等於所有僱傭政策中均有體現，特別是在僱員的招聘、培訓、職業發展及晉陞方面。僱員的薪酬及福利待遇乃計及個人職責及表現按市場條款確立。全體合資格僱員均參與界定供款退休計劃或社會保險計劃。其他僱員福利則由本集團酌情授予。於年內，我們並無任何有關僱傭的違規情況報告，亦無任何關於歧視或騷擾事件的報告。

我們重視僱員的滿意度，並鼓勵員工向我們提供反饋。我們設有多種渠道供僱員向我們提出申訴及投訴，其後將會根據既定的程序妥善處理有關申訴及投訴，確保全體僱員人人平等。

於二零一九年十二月三十一日，我們在越南和中國的九家附屬公司共有23,142名僱員。本年度的員工流失率為26.2%。截至二零一九年十二月三十一日的員工構成如下所示：



# 環境、社會及管治報告

## 3.2 健康與安全

本集團承諾為僱員提供健康安全的工作場所，並履行ICTI的相關規定。我們向全體工廠員工提供年度體檢（作為僱員福利的一部分），以確保彼等的健康狀況受到關注，亦為全體僱員制定安全指引並向彼等傳達。年內，我們亦舉辦相關培訓（如向新入職工人提供瞭解妥善使用縫紉機的培訓及消防安全培訓），提升僱員對健康與安全的意識。



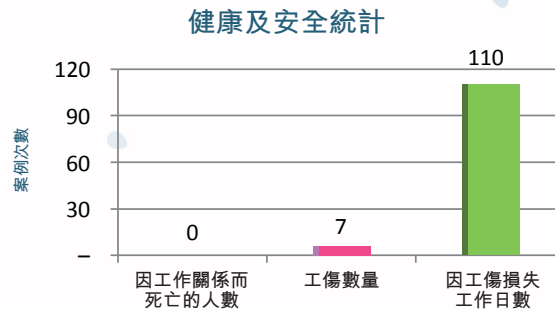
健康、安全及環境培訓以及於JY Hanam廠房舉行之用火安全培訓

我們定期對廠房進行檢查，確保減輕安全隱患。我們亦確保遵照相關法律及規例取得相關證書及／或許可證。此外，我們的環境、健康及安全（「EHS」）委員會定期於工廠內進行職業風險評估，從而識別潛在危害。本集團已採取多種安全措施以保障僱員的安全，包括但不限於：

- 為新入職的僱員提供健康與安全培訓。
- 為僱員提供崗前、年度及崗後健康檢查。
- 定期對消防安全設備、機械及工業安全進行內部檢測。
- 為僱員提供正確的個人防護設備(PPE)，例如護目鏡、口罩及耳塞，並根據營運需要正確佩戴。
- 為全體僱員進行每半年一次的消防演習。
- 確保急救箱隨時可用且易於使用。

年內，我們並無任何有關健康與安全的重大監管違規情況。

於二零一九年十二月三十一日，健康及安全統計如下：



### 3.3 發展及培訓

我們鼓勵僱員透過輔導及進修不斷加強學習，並向全體僱員提供內部培訓及線上學習材料，而彼等透過申請亦可取得獎勵進修的獎學金。於二零一九年，本集團為僱員舉行了多項培訓。我們為九家附屬公司的員工提供了培訓，總培訓時數為1,088,934小時。

### 3.4 勞工準則

本集團嚴格履行ICTI有關僱用童工及強制勞工的規定以及當地監管規定。我們嚴禁僱用童工及強制勞工，並將有關規定納入相關指引及廠房手冊。

於報告期間，我們並無有關童工或強制勞工的違規情況報告。

### 3.5 反貪污

我們反對本集團的業務及採購中存在任何貪污。我們已制定企業操守守則、道德守則及有關反貪污／反賄賂／舉報的政策，並向員工傳達該等資料，藉此就我們對日常營運過程中的事宜採取的方針提供指引。於報告期間，我們並無有關貪污事例報告。

## 4 產品責任及供應鏈管理

### 產品責任

我們致力於為客戶提供優質服務。我們有九間廠房的生產過程已獲得ISO 9001質量管理體系認證。我們對生產線實施嚴格的品質控制。我們的質量鑒定及質量監控部門管理及確保從來料到成品的整個生產過程各個環節均有品質檢驗，產品運至貨倉前亦會進行品質測試。

# 環境、社會及管治報告

本集團承諾尊重客戶、業務合夥人、競爭對手及其他各方的知識產權。本公司僱員、獨立承包商或代理一概不得偷竊或濫用其他產品設計知識產權所擁有或保有的知識產權。

於年內，我們並不知悉存在任何有關知識產權的監管違規情況以及其他與產品責任相關且對本集團造成重大影響之相關法律及法規。

## 供應鏈管理

我們委聘若干服務供應商為我們提供生產玩具所用的原材料及物流安排等服務。我們與服務提供商及供應商密切合作，確保彼等與我們合作達成ICTI要求，且彼等深諳相關環境及社會要求。我們定期舉行會議以促進溝通，確保妥善處置終端用戶層面的產品安全。客戶反饋會及時傳達予供應商。我們於將供應商列入合資格供應商名單前會對其進行評估，並每半年根據彼等的環境及社會風險評估其表現。

## 5 社區

隨著工廠在越南和中國建成，本集團通過工廠帶動當地社區就業對社區作出積極貢獻。此外，本集團鼓勵僱員參與CSR活動。我們通過直接捐贈和組織活動為當地社區作出貢獻。例如資助當地消防隊員購買設備並向有需要的社區直接捐款。於二零一九年，我們的捐款總數達1,481,000港元。

本集團不僅深知外部社區對我們工廠的重要性，亦深知工廠內部集體的重要性。本集團堅信，本集團的持續成功得益於員工的精神健康及滿意度。我們的諸多例子中包括Dream Textile組織的一次報銷全部費用的旅行，僱員在旅行中享受團建遊戲、禮暨晚宴，並參觀著名地標。



*Dream Textile 僱員參加團建活動*

# 環境、社會及管治報告

## A 環境、社會及管治數據披露

|                | 關鍵績效指標    | 單位        | 總計         |
|----------------|-----------|-----------|------------|
| 環境             | 能源使用量     |           |            |
|                | 電         | 千瓦時       | 76,038,944 |
|                | 天然氣       | 立方米       | 35,717     |
|                | 柴油(非流動用途) | 升         | 184,676    |
|                | 柴油(流動用途)  | 升         | 164,978    |
|                | 石油        | 升         | 101,511    |
|                | 淡水使用量     | 立方米       | 990,049    |
|                | 廢水排放量     | 立方米       | 786,370    |
| 社會             | 有害廢物處理量   | 千克        | 2,770,004  |
|                | 僱傭        |           |            |
|                | 僱員總數      | 人         | 23,142     |
|                | 性別        |           |            |
|                | 男性        | 人         | 2,221      |
|                | 女性        | 人         | 20,921     |
|                | 年齡        |           |            |
|                | 16至30歲    | 人         | 7,963      |
|                | 31至50歲    | 人         | 13,628     |
|                | >50歲      | 人         | 1,551      |
|                | 僱傭類型      |           |            |
|                | 全職        | 人         | 23,130     |
|                | 兼職        | 人         | 12         |
|                | 地區        |           |            |
|                | 中國        | 人         | 1,692      |
|                | 越南        | 人         | 21,450     |
|                | 員工流失率     | %         | 26.2%      |
|                | 健康與安全     |           |            |
|                | 因工作關係死亡人數 | 次數        | 0          |
|                | 工傷人數      | 次數        | 7          |
| 因工傷損失工作日數      | 日數        | 110       |            |
| 健康與安全法規的違規情況   | 次數        | 0         |            |
| 勞工準則           |           |           |            |
| 有關童工及強制勞工的違規情況 | 次數        | 0         |            |
| 培訓及發展          |           |           |            |
| 總培訓時數          | 小時        | 1,088,934 |            |
| 反貪污            |           |           |            |
| 反貪污的違規情況       | 次數        | 0         |            |
| 社區投資           | 港元        | 1,481,000 |            |

附註：

1. 數據涵蓋報告範圍中所列的九家附屬公司。



# 環境、社會及管治報告

## B 香港交易所環境、社會及管治內容索引

|           | 層面  | 章節            | 備註    |
|-----------|---|---------------|-------|
| <b>A</b>  | <b>環境</b>   |               |       |
| <b>A1</b> | <b>排放物</b>  | 1.3、2.2       | -     |
|           | 有關廢氣及溫室氣體排放、向水體及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的                       |               |       |
|           | (a) 政策及   |               |       |
|           | (b) 對發行人有重大影響之相關法律法規之遵守情況。                                |               |       |
| A1.1      | 排放物種類及相關排放數據  | 2.2.1         | 非重要層面 |
| A1.2      | 溫室氣體總排放量（以噸計算）及密度（以每產量單位、每項設施計算）（如適用）。                    | 2.2.2         | 非重要層面 |
| A1.3      | 所產生有害廢棄物總量（以千克計算）及密度（以每產量單位、每項設施計算）（如適用）。                 | 2.2.3 – 2.2.4 | 非重要層面 |
| A1.4      | 所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及密度（以每產量單位、每項設施計算）（如適用）。                  | 2.2.3 – 2.2.4 | 非重要層面 |
| A1.5      | 描述減低排放量的措施及所得成果。  | 2.2.1 – 2.2.4 | -     |
| A1.6      | 描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。                            | 2.2.3 – 2.2.4 | -     |
| <b>A2</b> | <b>資源使用</b>   | 1.3、2.1       | -     |
|           | 關於有效利用資源（包括能源、水及其他原材料）之政策。                                |               |       |
| A2.1      | 按類型劃分的直接及／或間接能源（如電、氣體或油）總耗量（以每千秒千瓦時計算）及密度（以每產量單位、每項設施計算）。 | 2.1.1         | -     |

# 環境、社會及管治報告

|           | 層面  | 章節            | 備註          |
|-----------|---|---------------|-------------|
| A2.2      | 總耗水量及密度(以每產量單位、每項設施計算)。   | 2.1.2         | -           |
| A2.3      | 描述能源使用效益計劃及所得成果。  | 2.1.1         | -           |
| A2.4      | 描述適用水源上的任何問題,以及提升用水效益計劃及所得成果。   | 2.1.2         | -           |
| A2.5      | 製成品所用包裝材料的總重量(以噸計算)及每生產單位估量(如適用)。   | 2.1.3         | 與我們的業務經營無關。 |
| <b>A3</b> | <b>環境及天然資源</b><br><br>關於減少發行人對環境及自然資源產生重大影響之政策。   | 1.3、2.1 - 2.2 | -           |
| A3.1      | 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。   | 1.3、2.1 - 2.2 | -           |
| <b>B</b>  | <b>社會</b>   |               |             |
| <b>B1</b> | <b>僱傭</b><br><br>僱傭政策及就以下方面遵守對發行人有重大影響之地方法律法規:<br><br><ul style="list-style-type: none"> <li>• 賠償及辭退</li> <li>• 招聘及晉陞</li> <li>• 工作時間及作休時長</li> <li>• 平等機會及反歧視</li> <li>• 多元化</li> <li>• 其他利益及福利</li> </ul> | 3.1           | -           |
| B1.1      | 按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。  | 3.1           | -           |

# 環境、社會及管治報告

|           | 層面  | 章節  | 備註 |
|-----------|---|-----|----|
| B1.2      | 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。                       | 3.1 | –  |
| <b>B2</b> | <b>健康與安全</b>                                | 3.2 | –  |
|           | 關於提供安全工作環境及保護僱員免受職業危害以及遵守相關法律法規之政策。         |     |    |
| B2.1      | 因工作關係而死亡的人數及比率。                             | 3.2 | –  |
| B2.2      | 因工傷損失工作日數。                                  | 3.2 | –  |
| 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。                | 3.2 | –  |
| <b>B3</b> | <b>發展及培訓</b>                                | 3.3 | –  |
|           | 關於提高員工履行工作職責的知識及技能之政策。描述培訓活動。               |     |    |
| <b>B4</b> | <b>勞工準則</b>                                 | 3.4 | –  |
|           | 關於防止童工及強制勞工之政策及遵守有關法律法規的情況。                 |     |    |
| B4.1      | 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。                      | 3.4 | –  |
| B3.2      | 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。                     | 3.4 | –  |
| <b>B5</b> | <b>供應鏈管理</b>                                | 4   | –  |
|           | 關於管理供應鏈環境及社會風險之政策。                          |     |    |
| B5.2      | 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。 | 4   | –  |

## 環境、社會及管治報告

|           | 層面  | 章節  | 備註 |
|-----------|---|-----|----|
| <b>B6</b> | <b>產品責任</b>   | 4   | –  |
|           | 關於涉及產品及所提供服務之健康與安全、廣告、標籤及隱私事宜以及補救措施之政策及遵守相關法律法規之情況。 |     |    |
| B6.3      | 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。                                  | 4   | –  |
| B6.4      | 描述質量檢定過程及產品回收程序。                                    | 4   | –  |
| 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。                         | 4   | –  |
| <b>B7</b> | <b>反貪污</b>  |     |    |
|           | 關於涉及貪污、勒索、欺詐和洗黑錢之政策及相關法律法規之遵守情況。                    | 3.5 | –  |
| 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。                 | 3.5 | –  |
| B7.2      | 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。                            | 3.5 | –  |
| <b>B8</b> | <b>社區投資</b>   | 5   | –  |
|           | 關於社區參與以了解發行人營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益之政策。             |     |    |
| 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）。                     | 5   | –  |
| B8.2      | 在專注範疇所動用資源（如金錢或時間）。                                 | 5   | –  |

# 獨立核數師報告



致德林國際有限公司成員之獨立核數師報告  
(於香港註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第57至154頁的德林國際有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表,此財務報表包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們認為,該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「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 貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港《公司條例》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》(以下簡稱「守則」),我們獨立於 貴集團,並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

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

## 關鍵審計事項

### 評估存貨賬面值

請參閱綜合財務報表附註20以及第77頁附註1(i)所載會計政策。

#### 關鍵審計事項

貴集團持有大量存貨，主要包括毛絨玩具、塑膠手板模型及在生產生命週期中各階段的注塑產品。產品乃根據實際或預期訂單製造，由於玩具娛樂行業不斷變化的趨勢，或會因產品特徵及人物的受歡迎程度而受影響。

管理層根據其經驗及判斷參考存貨賬齡報告及預測未來預期銷量或個別物品的使用情況及其售價定期審閱存貨之賬面值。當某物品無法出售或使用或估計可變現淨值低於其賬面值時則予以撇減。

此外，計入存貨之勞工及生產間接成本分配需要管理層經驗並涉及大量產品的繁雜計算，在製品及製成品之賬面值可能會受影響。

#### 在審計中如何應對該事項

評估存貨賬面值的審計程序中包括以下程序：

- 了解並評估管理層對產品成本吸收過程中關鍵內部控制措施的設計、實施及運作成效；
- 透過根據 貴集團存貨撥備政策中的百分比及其他參數重新計算存貨撇減，評估呈報日期之存貨撇減是否按 貴集團存貨撥備政策之基準計算；
- 按樣本基準透過比較存貨賬齡報告內個別項目與相關文件（包括採購發票、收貨票據及製成品入庫報告），評估存貨賬齡報告中的項目是否歸入適當的賬齡級別；
- 按抽樣基準檢查所接獲銷售訂單的相關文件以及於報告期末後的存貨交付情況（如適用）；
- 向管理層查詢任何滯銷或過時的存貨，並將其陳述與報告期末後的實際交易及使用情況進行比較；

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項 (續)

### 評估存貨賬面值 (續)

請參閱綜合財務報表附註20以及第77頁附註1(i)所載會計政策。

#### 關鍵審計事項 (續)

我們將評估存貨賬面值識別為關鍵審計事項，原因是管理層在釐定適當存貨撇減時作出重大判斷，當中涉及評估最新消費偏好及估計無法出售或使用的存貨及其售價，且由於勞工及個別產品生產間接成本分配的計算因涉及大量產品容易出錯。

#### 在審計中如何應對該事項 (續)

- 按樣本基準將報告日期的存貨單位成本與報告期末後的售價進行比較；
- 參考現行會計準則規定，評估 貴集團的存貨撥備政策及於綜合財務報表的相關披露；及
- 按樣本基準通過評估計算方法，重新計算所承擔之勞工及生產間接成本，評估計入存貨之勞工及生產間接成本之分配並比較所承擔之生產間接成本總額與年內發生的實際生產間接成本總額。

## 綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，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。於此方面，我們並無可作報告之事宜。

## 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》及香港《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經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

## 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，並出具載有我們意見的核數師報告。我們按照香港《公司條例》第405條的規定，僅向 閣下（作為整體）報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴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。



# 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)

- 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相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計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。

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為黃崗達。

### 畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道十號

太子大廈八樓

二零二零年三月二十七日

# 綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

|                                  | 附註   | 二零一九年<br>千港元       | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元<br>(經重列) |
|----------------------------------|------|--------------------|-------------------------------|
| <b>持續經營業務</b>                    |      |                    |                               |
| 收入                               | 3及11 | <b>3,973,461</b>   | 3,466,212                     |
| 銷售成本                             |      | <b>(3,015,954)</b> | (2,722,656)                   |
| <b>毛利</b>                        |      | <b>957,507</b>     | 743,556                       |
| 其他收入                             | 4(a) | <b>24,412</b>      | 16,530                        |
| 其他收入／(虧損)淨額                      | 4(b) | <b>3,834</b>       | (714)                         |
| 分銷成本                             |      | <b>(98,955)</b>    | (89,296)                      |
| 行政費用                             |      | <b>(286,458)</b>   | (273,513)                     |
| <b>經營溢利</b>                      |      | <b>600,340</b>     | 396,563                       |
| 財務費用                             | 5(a) | <b>(6,647)</b>     | (3,757)                       |
| <b>稅前溢利</b>                      | 5    | <b>593,693</b>     | 392,806                       |
| 所得稅                              | 6    | <b>(97,064)</b>    | (64,527)                      |
| <b>來自持續經營業務的年度溢利</b>             |      | <b>496,629</b>     | 328,279                       |
| <b>已終止經營業務</b>                   |      |                    |                               |
| 來自已終止經營業務的年度虧損                   | 12   | <b>(18,182)</b>    | (7,754)                       |
| <b>年度溢利</b>                      |      | <b>478,447</b>     | 320,525                       |
| <b>應佔：</b>                       |      |                    |                               |
| 本公司股權持有人                         |      | <b>477,469</b>     | 332,498                       |
| 非控股權益                            |      | <b>978</b>         | (11,973)                      |
| <b>年度溢利</b>                      |      | <b>478,447</b>     | 320,525                       |
| <b>本公司股權持有人應佔以下各項產生的溢利／(虧損)：</b> |      |                    |                               |
| — 持續經營業務                         |      | <b>490,975</b>     | 338,257                       |
| — 已終止經營業務                        |      | <b>(13,506)</b>    | (5,759)                       |
|                                  |      | <b>477,469</b>     | 332,498                       |

# 綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

|                         | 附註 | 二零一九年<br>千港元    | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元<br>(經重列) |
|-------------------------|----|-----------------|-------------------------------|
| 本公司股權持有人於本年度應佔每股盈利／(虧損) | 10 |                 |                               |
| <b>基本及攤薄</b>            |    |                 |                               |
| —來自持續經營業務               |    | <b>72.54港仙</b>  | 49.97港仙                       |
| —來自已終止經營業務              |    | <b>(2.00)港仙</b> | (0.85)港仙                      |
| <b>年內每股盈利</b>           |    | <b>70.54港仙</b>  | 49.12港仙                       |

附註：

- (i) 本集團於二零一九年一月一日使用經修訂追溯法初始採用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註2。
- (ii) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，騎乘玩具分部的業績已分類為本集團的已終止經營業務。就此而言，本集團已重列截至二零一八年十二月三十一日止年度的比較資料。

第64至154頁的附註屬該等財務報表的一部分。應付本公司權益股東應佔本年度溢利之股息詳情載於附註27(b)。

# 綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

|                           | 附註    | 二零一九年<br>千港元    | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元<br>(經重列) |
|---------------------------|-------|-----------------|-------------------------------|
| 年度溢利                      |       | <u>478,447</u>  | <u>320,525</u>                |
| 年度其他全面收益(扣除稅項及作出重新分類調整後): | 9     |                 |                               |
| 將不會重新分類至損益之項目:            |       |                 |                               |
| — 重新計量界定利益退休責任淨額          |       | —               | (923)                         |
| — 透過其他全面收益按公允價值入賬的非上市股本證券 |       |                 |                               |
| — 於公允價值儲備的淨變動(不可轉撥)       |       | <u>(665)</u>    | <u>(174)</u>                  |
|                           |       | <u>(665)</u>    | <u>(1,097)</u>                |
| 其後可能或會重新分類至損益之項目:         |       |                 |                               |
| — 換算香港以外附屬公司財務報表所產生之匯兌差額  |       | (14,772)        | (6,968)                       |
| — 註銷一間附屬公司後將累計匯兌差額重新分類至損益 | 17(a) | 392             | —                             |
| — 透過其他全面收益按公允價值入賬的債務證券投資  |       |                 |                               |
| — 於公允價值儲備的淨變動(可轉撥)        |       | <u>128</u>      | <u>255</u>                    |
|                           |       | <u>(14,252)</u> | <u>(6,713)</u>                |
| 年度其他全面收益                  |       | <u>(14,917)</u> | <u>(7,810)</u>                |
| 年度全面收益總額                  |       | <u>463,530</u>  | <u>312,715</u>                |
| 應佔:                       |       |                 |                               |
| 本公司股權持有人                  |       | 462,845         | 324,575                       |
| 非控股權益                     |       | <u>685</u>      | <u>(11,860)</u>               |
| 年度全面收益總額                  |       | <u>463,530</u>  | <u>312,715</u>                |
| 本公司權益股東應佔全面收益總額           |       |                 |                               |
| — 持續經營業務                  |       | 476,351         | 330,334                       |
| — 已終止經營業務                 |       | <u>(13,506)</u> | <u>(5,759)</u>                |
|                           |       | <u>462,845</u>  | <u>324,575</u>                |

附註:

- (i) 本集團於二零一九年一月一日使用經修訂追溯法初始採用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註2。
- (ii) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的騎乘玩具分部的業績已分類為已終止經營業務。就此而言，本集團已重新呈列截至二零一八年十二月三十一日止年度的比較資料。

第64至154頁的附註屬該等財務報表的一部分。

# 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

|                  | 附註    | 二零一九年<br>千港元     | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元 |
|------------------|-------|------------------|----------------------|
| <b>非流動資產</b>     |       |                  |                      |
| 投資物業             | 14    | 3,981            | 3,900                |
| 其他物業、廠房及設備       | 14    | 1,251,019        | 1,165,227            |
| 長期應收款項及預付款項      | 13    | 34,497           | 23,090               |
| 其他無形資產           | 15    | 6,063            | 7,046                |
| 商譽               | 16    | 2,753            | 2,753                |
| 於一間聯營公司之權益       | 18    | 7,360            | –                    |
| 遞延稅項資產           | 26(b) | 5,767            | 4,511                |
| 其他金融資產           | 19    | 4,583            | 5,843                |
|                  |       | <b>1,316,023</b> | <b>1,212,370</b>     |
| <b>流動資產</b>      |       |                  |                      |
| 存貨               | 20    | 594,541          | 459,210              |
| 應收賬款及其他應收款       | 21    | 681,849          | 633,121              |
| 可收回本期稅項          | 26(a) | 86               | 206                  |
| 定期存款             | 22(a) | 85,647           | 53,705               |
| 現金及現金等價物         | 22(a) | 583,063          | 378,503              |
|                  |       | <b>1,945,186</b> | <b>1,524,745</b>     |
| <b>流動負債</b>      |       |                  |                      |
| 應付賬款及其他應付款以及合約負債 | 23    | 636,635          | 592,124              |
| 銀行貸款             | 24    | 125,334          | 116,895              |
| 租賃負債             | 25    | 13,459           | –                    |
| 應付本期稅項           | 26(a) | 97,121           | 44,046               |
|                  |       | <b>872,549</b>   | <b>753,065</b>       |
| <b>流動資產淨值</b>    |       | <b>1,072,637</b> | <b>771,680</b>       |
| <b>資產總值減流動負債</b> |       | <b>2,388,660</b> | <b>1,984,050</b>     |

# 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

|                      | 附註    | 二零一九年<br>千港元     | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元 |
|----------------------|-------|------------------|----------------------|
| <b>非流動負債</b>         |       |                  |                      |
| 租賃負債                 | 25    | 14,470           | —                    |
| 遞延稅項負債               | 26(b) | 9,692            | 8,627                |
|                      |       | <u>24,162</u>    | <u>8,627</u>         |
| <b>資產淨值</b>          |       |                  |                      |
|                      |       | <u>2,364,498</u> | <u>1,975,423</u>     |
| <b>資本及儲備</b>         |       |                  |                      |
| 股本                   | 27(c) | 236,474          | 236,474              |
| 儲備                   |       | <u>2,150,515</u> | <u>1,762,125</u>     |
| <b>本公司股權持有人應佔總權益</b> |       |                  |                      |
|                      |       | <u>2,386,989</u> | <u>1,998,599</u>     |
| <b>非控股權益</b>         |       |                  |                      |
|                      |       | <u>(22,491)</u>  | <u>(23,176)</u>      |
| <b>總權益</b>           |       |                  |                      |
|                      |       | <u>2,364,498</u> | <u>1,975,423</u>     |

董事會於二零二零年三月二十七日批准及授權發出。

李泳模  
董事

金鉉鎬  
董事

附註：本集團於二零一九年一月一日使用經修訂追溯法初始採用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註2。

第64至154頁的附註屬該等財務報表的一部分。

# 綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

| 附註                            | 本公司股權持有人應佔     |               |                |               |                        |                         |                     | 總計<br>千港元        | 非控股權益<br>千港元    | 總權益<br>千港元       |
|-------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|------------------------|-------------------------|---------------------|------------------|-----------------|------------------|
|                               | 股本<br>千港元      | 一般儲備金<br>千港元  | 其他儲備<br>千港元    | 匯兌儲備<br>千港元   | 公允價值儲備<br>(可轉撥)<br>千港元 | 公允價值儲備<br>(不可轉撥)<br>千港元 | 保留溢利<br>(附註)<br>千港元 |                  |                 |                  |
| 於二零一八年一月一日結餘                  | 236,474        | 20,202        | (6,246)        | 49,428        | (291)                  | (7,372)                 | 1,408,904           | 1,701,099        | (11,316)        | 1,689,783        |
| 二零一八年之權益變動：                   |                |               |                |               |                        |                         |                     |                  |                 |                  |
| 年度溢利                          | -              | -             | -              | -             | -                      | -                       | 332,498             | 332,498          | (11,973)        | 320,525          |
| 其他全面收益                        | -              | -             | -              | (7,081)       | 255                    | (174)                   | (923)               | (7,923)          | 113             | (7,810)          |
| 年度全面收益總額                      | -              | -             | -              | (7,081)       | 255                    | (174)                   | 331,575             | 324,575          | (11,860)        | 312,715          |
| 轉撥至一般儲備金                      | -              | 1,715         | -              | -             | -                      | -                       | (1,715)             | -                | -               | -                |
| 上一年度已批准的末期股息                  | 27(b)(ii)      | -             | -              | -             | -                      | -                       | (20,306)            | (20,306)         | -               | (20,306)         |
| 就本年度宣派的股息                     | 27(b)(i)       | -             | -              | -             | -                      | -                       | (6,769)             | (6,769)          | -               | (6,769)          |
| 於二零一八年十二月三十一日及<br>二零一九年一月一日結餘 | 236,474        | 21,917        | (6,246)        | 42,347        | (36)                   | (7,546)                 | 1,711,689           | 1,998,599        | (23,176)        | 1,975,423        |
| 於二零一九年之權益變動：                  |                |               |                |               |                        |                         |                     |                  |                 |                  |
| 年度溢利                          | -              | -             | -              | -             | -                      | -                       | 477,469             | 477,469          | 978             | 478,447          |
| 其他全面收益                        | -              | -             | -              | (14,087)      | 128                    | (665)                   | -                   | (14,624)         | (293)           | (14,917)         |
| 年度全面收益總額                      | -              | -             | -              | (14,087)      | 128                    | (665)                   | 477,469             | 462,845          | 685             | 463,530          |
| 轉撥至一般儲備金                      | -              | 4,532         | -              | -             | -                      | -                       | (4,532)             | -                | -               | -                |
| 上一年度已批准的末期股息                  | 27(b)(ii)      | -             | -              | -             | -                      | -                       | (54,149)            | (54,149)         | -               | (54,149)         |
| 就本年度宣派的股息                     | 27(b)(i)       | -             | -              | -             | -                      | -                       | (20,306)            | (20,306)         | -               | (20,306)         |
| 於二零一九年十二月三十一日結餘               | <b>236,474</b> | <b>26,449</b> | <b>(6,246)</b> | <b>28,260</b> | <b>92</b>              | <b>(8,211)</b>          | <b>2,110,171</b>    | <b>2,386,989</b> | <b>(22,491)</b> | <b>2,364,498</b> |

附註：本集團於二零一九年一月一日使用經修訂追溯法初始採用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註2。

第64至154頁的附註屬該等財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

|                          | 附註    | 二零一九年<br>千港元     | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元 |
|--------------------------|-------|------------------|----------------------|
| <b>經營活動</b>              |       |                  |                      |
| 經營業務所得現金                 | 22(b) | <b>553,308</b>   | 476,660              |
| (已付) / 退回稅項              |       |                  |                      |
| – 已付香港利得稅                |       | –                | (36,749)             |
| – 已退回香港利得稅               |       | –                | 8,881                |
| – 已付香港以外地區稅項             |       | <b>(45,001)</b>  | (42,436)             |
| <b>經營活動所得現金淨額</b>        |       | <b>508,307</b>   | 406,356              |
| <b>投資活動</b>              |       |                  |                      |
| 購買其他物業、廠房及設備的付款          |       | <b>(163,464)</b> | (441,693)            |
| 購買其他物業、廠房及設備的預付款項        |       | <b>(25,035)</b>  | (12,905)             |
| 出售其他物業、廠房及設備的所得款項        |       | <b>2,064</b>     | 605                  |
| 出售其他無形資產的所得款項            |       | <b>1,009</b>     | –                    |
| 於一間聯營公司的權益付款             |       | <b>(7,360)</b>   | –                    |
| 已收利息                     |       | <b>10,918</b>    | 6,634                |
| 超過三個月到期的定期存款(增加) / 減少    |       | <b>(31,942)</b>  | 22,765               |
| 其他金融資產到期及 / 或出售時收到的所得款項  |       | –                | 14,570               |
| <b>投資活動所用現金淨額</b>        |       | <b>(213,810)</b> | (410,024)            |
| <b>融資活動</b>              |       |                  |                      |
| 已付租賃租金之資本部份              | 22(c) | <b>(13,114)</b>  | –                    |
| 已付租賃租金之利息部份              | 22(c) | <b>(2,805)</b>   | –                    |
| 已付利息                     | 22(c) | <b>(3,842)</b>   | (3,757)              |
| 新增銀行貸款所得款項               | 22(c) | <b>217,637</b>   | 122,290              |
| 償還銀行貸款                   | 22(c) | <b>(208,848)</b> | (21,016)             |
| 已付股息                     |       | <b>(74,455)</b>  | (27,075)             |
| <b>融資活動(所用) / 所得現金淨額</b> |       | <b>(85,427)</b>  | 70,442               |
| <b>現金及現金等價物增加淨額</b>      |       | <b>209,070</b>   | 66,774               |
| 於一月一日的現金及現金等價物           | 22(a) | <b>378,503</b>   | 316,739              |
| <b>匯率變動的影響</b>           |       | <b>(4,510)</b>   | (5,010)              |
| <b>於十二月三十一日的現金及現金等價物</b> | 22(a) | <b>583,063</b>   | 378,503              |

附註：本集團於二零一九年一月一日使用經修訂追溯法初始採用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予重列。見附註2。

第64至154頁的附註屬該等財務報表的一部分。



# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 1 主要會計政策

### (a) 遵例聲明

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，泛指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)、香港公認會計原則以及香港公司條例之規定而編製。該等財務報表亦已遵照香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)之適用披露條文。以下披露德林國際有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)採納的主要會計政策。

香港會計師公會已頒佈多項於本集團本會計期間首度生效或可供提早採納的新訂及經修訂香港財務報告準則。附註2載有因首次應用此等新發展造成會計政策的任何變動的資料，以於該等財務報表反映於當前及過往會計期間與本集團相關者為限。

### (b) 財務報表的編製基準

截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)及本集團於一間聯營公司之權益。

編製此等財務報表時使用歷史成本基準作為計量基準，惟債務及股本證券投資(見附註1(f))按其公允價值列賬。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用及資產、負債、收入及開支的呈報金額。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及管理層相信於該等情況下乃屬合理的各項其他因素為基準而作出，所得結果構成管理層就未能從其他來源明確得出的資產及負債的賬面值所作出判斷的基準。實際結果或會有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續予以檢討。會計估計的修訂如僅影響修訂估計期間，則有關會計估計的修訂將於該期間確認。如該項會計估計的修訂影響當期及以後期間，則有關會計估計的修訂將於修訂及以後期間確認。

管理層在應用對於財務報表有重大影響之香港財務報告準則時的判斷，以及估計不確定因素的主要來源，已於附註31討論。

## 1 主要會計政策 (續)

### (c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為本集團控制的實體。當本集團具有承擔或享有參與實體所得的可變回報的風險或權利，並能透過其在該實體的權力影響該等回報，即屬對該實體具有控制權。當評估本集團是否具有該權力時，只會考慮（由本集團及其他人士持有）實質權利。

自控制開始日期直至控制結束日期，於附屬公司的投資會被併入綜合財務報表內。集團內成員公司間的結餘款額、交易及現金流量，以及任何因集團內成員公司間進行交易而產生的未變現溢利均在編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內成員公司間進行交易所錄得的未變現虧損均會以處理未變現收益的同樣方式予以抵銷，惟只可抵銷沒有減值證據的部分。

非控股權益，即並非由本公司直接或間接應佔的附屬公司權益，就此而言，本集團並未與該等權益持有人協定任何額外條款，以致本集團整體須就符合金融負債定義的該等權益承擔合約責任。就各業務合併而言，本集團可選擇按公允價值計量任何非控股權益，或按該等權益分佔附屬公司可識別資產淨值的比例對其進行計量。

非控股權益乃於綜合財務狀況表之權益內與本公司權益股東應佔權益分開呈列。與本集團業績相關的非控股權益，乃於綜合損益表及綜合全面收益表呈列，作為年度損益總額及全面收益總額於非控股權益與本公司權益股東之間的分配。

本集團於附屬公司之權益變動倘不會導致喪失控制權，則入賬列為股權交易，據此，對綜合權益內的控制性及非控股權益之金額進行調整，以反映相關權益變動，惟不會對商譽進行調整且不會確認收益或虧損。

倘本集團喪失附屬公司之控制權，則入賬列為出售該附屬公司之全部權益，因此產生的收益或虧損於損益內確認。於喪失控制權當日在該前附屬公司保留的任何權益乃按公允價值確認，有關金額被視為金融資產最初確認時之公允價值（見附註1(f)）或（如適用）於聯營公司（見附註1(d)）或合營企業的投資最初確認時的成本。

於本公司的財務狀況表內，於附屬公司的投資乃按成本減減值虧損列賬（見附註1(k)(ii)）。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (d) 聯營公司

聯營公司指本集團或本公司對其管理層有重大影響力（而非控制或共同控制），包括參與財務及經營決策之實體。

於聯營公司之投資按權益法於綜合財務報表入賬，除非該投資分類為持作出售（或計入分類為持作出售之出售組別）。根據權益法，投資初步按成本入賬，並按本集團應佔被投資公司於收購日期可識別淨資產之公允價值超出投資成本之差額（如有）作出調整。投資成本包括購買價、直接歸屬於收購投資的其他成本以及構成本集團股權投資一部份的任何於聯營公司的直接投資。其後，投資乃就本集團應佔被投資公司收購後之資產淨值變動及與投資有關之任何減值虧損作出調整（見附註1(e)及(k)(ii)）。收購日期超出成本之任何差額，本集團應佔被投資公司於收購後及除稅後業績以及年內任何減值虧損乃於綜合損益表內確認，而本集團應佔被投資公司其他全面收益的收購後及除稅後項目乃於綜合全面收益表內確認。

當本集團應佔聯營公司之虧損超出其權益時，本集團之權益將減至零，並不再確認進一步虧損，惟本集團已承擔法律或推定責任，或代被投資公司付款之情況除外。就此而言，本集團之權益為根據權益法計算之投資賬面值，連同實質上構成本集團於聯營公司投資淨額一部份之任何其他長期權益（向相關其他長期權益應用預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模型後（倘適用）（見附註1(k)(i)））。

本集團與其聯營公司間之交易所產生之未變現損益，乃以本集團於被投資公司之權益為限予以對銷，除非未變現虧損提供已轉讓資產之減值證據，在此情況下，則該等未變現虧損乃即時於損益中確認。

倘於一間聯營公司的投資變成於一間合營企業的投資，或反之亦然，則保留權益不會重新計量。相反，該投資繼續按權益法入賬。

於所有其他情況下，倘本集團不再對聯營公司有重大影響力，其乃被視作出售於該被投資公司之全部權益，而其盈虧將於損益中確認。任何在喪失重大影響力之日期仍保留在該前被投資公司之權益按公允價值確認，而此金額被視為初步確認金融資產之公允價值（見附註1(f)）。

於本公司的財務狀況表內，於聯營公司的投資乃按成本減減值虧損列賬（見附註1(k)(ii)），除非該投資被分類為持作出售（或計入分類為持作出售之出售組別），則作別論。

## 1 主要會計政策 (續)

### (e) 商譽

商譽指以下兩者的超出額

- (i) 已轉讓代價的公允價值、於被收購方的任何非控股權益金額以及本集團過往於被收購方持有股權的公允價值之總額；較
- (ii) 被收購方於收購日期計量的可識別資產及負債之公允價值淨額。

倘(ii)高於(i)，則該超出額即時於損益中確認為議價購買之收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。因業務合併產生之商譽獲分配至預期將受惠於該合併協同效益的各現金產生單位或現金產生單位組別，並須每年進行減值測試（見附註1(k)(ii)）。

於年內出售現金產生單位後，已收購商譽之任何應佔金額納入出售所產生的損益的計算。

### (f) 其他債務及股本證券投資

本集團有關債務及股本證券投資（於附屬公司及一間聯營公司的投資除外）的政策如下。

債務及股本證券投資於本集團承諾購買／出售該投資當日確認／終止確認。該等投資初步按公允價值加上直接應佔交易成本（惟按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）計量且交易成本直接於損益內確認之該等投資除外）列賬。有關本集團如何釐定金融工具之公允價值之說明，見附註28(e)。該等投資其後視乎彼等之分類列賬如下。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (f) 其他債務及股本證券投資 (續)

#### (i) 股本投資以外的投資

本集團持有的非股本投資歸入以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合約現金流量，即純粹為獲得本金及利息付款。投資所得利息收入乃使用實際利率法計算（見附註1(t)(ii)）。
- 透過其他全面收益按公允價值入賬（「透過其他全面收益按公允價值入賬」）—可轉撥，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃於其目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。公允價值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入（使用實際利率法計算）及匯兌收益及虧損於損益確認。當投資被取消確認，於其他全面收益累計的金額從權益轉回至損益。
- 透過損益按公允價值入賬，倘投資不符合按攤銷成本計量或透過其他全面收益按公允價值入賬（可轉撥）的標準。投資的公允價值變動（包括利息）於損益確認。

#### (ii) 股本投資

股本證券投資均會被分類為透過損益按公允價值入賬，除非該股本投資不是持作買賣，並在初始確認投資時本集團選擇透過其他全面收益按公允價值入賬（不可轉撥），以致後續公允價值變動在其他全面收益中確認。這種選擇是以逐項投資的基礎上進行，但只有當投資符合發行人角度下的股本定義時方可進行。若作出此選擇，在該投資被出售前，其他全面收益中累計的金額仍保留在公允價值儲備（不可轉撥）中。在出售時，於公允價值儲備（不可轉撥）中累計的金額會轉入保留溢利，且不會轉入損益。來自股本證券投資的股息，不論是否分類為透過損益按公允價值入賬或透過其他全面收益按公允價值入賬，均根據附註1(t)(iv)所載政策在損益中確認為其他收入。

## 1 主要會計政策 (續)

### (g) 投資物業

投資物業是指為賺取租金收入及／或為資本增值而以租賃權益（見附註1(j)）擁有或持有的土地及／或樓宇。此等包括現時所持有而未釐定未來用途之土地及現正興建或發展以於未來用作投資物業之物業。

投資物業乃按成本扣除累計折舊及減值虧損（見附註1(k)(ii)）列賬。投資物業乃使用直線法按其尚未屆滿租期及預計可用年限兩者中較短的期間計算折舊以撇銷成本。

報廢或出售一項投資物業之收益或虧損乃按出售所得款項淨額與投資物業賬面值兩者之差額釐定，並於報廢或出售當日在損益中確認。投資物業之租金收入按附註1(t)(iii)所述方式入賬。

### (h) 其他物業、廠房及設備

以下其他物業、廠房及設備項目乃按成本減去累計折舊及減值虧損列賬（見附註1(k)(ii)）：

- 永久業權土地及樓宇；
- 本集團作為物業權益註冊擁有人之租賃土地及樓宇權益（見附註1(j)）；
- 本集團並非物業權益註冊擁有人之相關物業租賃所產生之使用權資產；及
- 廠房及設備項目（包括相關廠房租賃產生的使用權資產）（見附註1(j)）。

自行建造的物業、廠房及設備項目的成本包括原料成本、直接工資、拆除及拆遷項目及恢復該等項目所在位置的初期估算（如適用），以及恰當比例的生產間接成本。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所帶來的收益或虧損，將按該項目的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益內確認。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (h) 其他物業、廠房及設備 (續)

折舊是根據物業、廠房及設備項目的預計可用年限，以直線法減去其估計剩餘價值（如有）計算，以撇銷其成本，詳情如下：

- 永久業權土地不會計提折舊。
- 位於永久業權土地的樓宇按其預計可用年限（自落成日期起計不超過50年）折舊。
- 租賃土地於未到期租期內折舊。
- 本集團於位於租賃土地上之樓宇的權益按其尚未屆滿租期及預計可用年限（自落成日期起計不超過50年）兩者中較短的期間折舊。
- 廠房及機器 5至10年
- 其他 3至10年

當一項物業、廠房及設備項目的各部分有不同的可用年限，此項目各部分的成本值將按合理基礎分配，而每部分將作個別折舊。資產的可用年限及其剩餘價值（如有）於每年進行檢討。

### (i) 無形資產（不包括商譽）

本集團購入的無形資產按成本減累計攤銷（當預計可用年期有限）及減值虧損列賬（見附註1(k)(ii)）。

專利權按成本減累計攤銷（當預計可用年期有限）及減值虧損列賬（見附註1(k)(ii)）。有特定可用年限之專利權攤銷按其五年之預計可用年期以直線法於損益內扣除。攤銷之期間及方法每年均會進行檢討。

無特定可用年限的會所會籍按成本減累計減值虧損於財務狀況表內列賬，並每年進行減值測試（見附註1(k)(ii)）。

被評為無特定可用年限的無形資產不予攤銷。無形資產被評為無特定可用年限的任何結論會每年審閱，以釐定是否有事件或情況繼續支持該資產被評為無特定可用年限。倘並無出現該等事件及情況，可用年期由無限期被評為有限期的變動，將由變動日期起，提前根據上文所載有限期無形資產的攤銷政策入賬。

## 1 主要會計政策 (續)

### (j) 租賃資產

本集團會於合約初始生效時評估該合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。倘客戶有權主導可識別資產的使用及從該使用中獲取幾乎所有的經濟收益，則表示控制權已轉讓。

#### (i) 作為承租人

##### (A) 自二零一九年一月一日起適用的政策

當合約包含租賃部分及非租賃部分，本集團選擇區分所有租賃的非租賃部分及將各租賃部分及任何相關的非租賃部分入賬列作單一租賃部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期為12個月或更短的短期租賃和低價值資產的租賃除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。與該等不作資本化租賃相關的租賃付款在租賃期內按系統基準確認為開支。

當租賃資本化時，租賃負債初始按於租賃期內應付的租賃付款額使用租賃中的內含利率折現的現值確認，如果不能較容易地確定該利率，則使用相關增量借款利率。於初始確認後，租賃負債以攤銷成本計量，而利息開支使用實際利率法計算。不取決於一項指數或比率的可變租賃付款額不包括在租賃負債的計量，因此於發生的會計期間扣自損益。

於租賃資本化所確認的使用權資產初始以成本計量，其包括租賃負債的初始金額加在開始日或之前支付的任何租賃付款額，以及發生的任何初始直接費用。在適用的情況下，使用權資產的成本亦包括拆卸及移除相關資產或將相關資產或相關資產所在地復原的估計成本折現的現值，並減去任何收到的租賃優惠。使用權資產其後以成本減去累計折舊及減值虧損列值（見附註1(h)及1(k)(ii)）。



# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (j) 租賃資產 (續)

#### (i) 作為承租人 (續)

##### (A) 自二零一九年一月一日起適用的政策 (續)

當未來租賃付款額因指數或比率的變化而發生改變，或本集團剩餘價值擔保下預計應付的金額估計發生變化，或當重新評估本集團是否將合理確定行使購買、延長或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。當租賃負債以此方式重新計量，對使用權資產的賬面金額作出相應調整，或倘若使用權資產賬面值已減至零記入損益。

本集團於財務狀況表呈列不符合投資物業定義的使用權資產於「其他物業、廠房及設備」內及獨立呈列租賃負債。

##### (B) 於二零一九年一月一日前適用的政策

於比較期間，本集團作為承租人倘於租賃轉移所有權絕大部分之風險及回報至本集團之情況下，則將有關租賃分類為融資租賃。倘租賃並無將所有權之絕大部分風險及回報轉移至本集團，則分類為經營租賃，惟下列除外：

- 若經營租賃項下持作自用的土地在租約開始時其公允值不可與在其上的建築物的公允值分開計量，則以持作融資租賃列賬，除非該建築物亦明確地以經營租賃持有。就此而言，租約自本集團首次訂立租約時或自前承租人接收時開始。

倘本集團擁有根據經營租賃持有的資產的使用權，則根據租賃作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額分期在損益扣除，惟倘有其他基準能更清楚反映租賃資產所產生的收益模式則除外。所收取的租賃優惠於損益確認為租賃淨付款總額的不可或缺部分。根據經營租賃持有之已收購土地成本以直線法基準於租期內攤銷。

## 1 主要會計政策 (續)

### (j) 租賃資產 (續)

#### (ii) 作為出租人

倘本集團作為出租人，其於租賃開始時釐定各租賃為融資租賃或經營租賃。倘租賃轉移相關資產所有權附帶之絕大部分風險及回報至承租人，則租賃分類為融資租賃。否則，租賃分類為經營租賃。

倘合約包含租賃及非租賃部分，本集團按相關單獨售價基準將合約代價分配至各部分。經營租賃所得租金收入根據附註1(t)(iii)確認。

### (k) 信貸虧損及資產減值

#### (i) 金融工具信貸虧損

本集團就下列項目之預期信貸虧損確認虧損撥備：

- 按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、定期存款、應收賬款及其他應收款（包括向一間聯營公司貸款，其持有投資之目的為收取合約現金流量，即純粹為獲得本金及利息付款））；及
- 透過其他全面收益按公允價值入賬的債務證券（可轉撥）。

按公允價值計量的其他金融資產，包括指定透過其他全面收益按公允價值入賬的股本證券（不可轉撥）均無須進行預期信貸虧損評估。

#### 計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額的現值（即根據合約應付予本集團的現金流量與本集團預計收取的現金流量之間的差額）計量。

倘貼現的影響重大，預期現金不足金額將使用以下貼現率貼現：

- 應收賬款及其他應收款：初始確認時釐定之實際利率或其近似值；及
- 浮動利率金融資產：當前實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面對信貸風險的最長合約期間。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (k) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (i) 金融工具信貸虧損 (續)

##### 計量預期信貸虧損 (續)

於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮在無需付出過多成本或努力下即可獲得的合理可靠資料。此項包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損乃採用以下基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期虧損；及
- 整個存續期的預期信貸虧損：指預期信貸虧損模型適用項目之預期年期內所有可能違約事件而導致的預期虧損。

應收款項之虧損撥備一般按等同於整個存續期的預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗使用提列矩陣進行評估，根據債務人的特定因素及對當前及預計一般經濟狀況的評估進行調整。

至於所有其他金融工具，本集團會以相等於12個月的預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具的信貸風險大幅上升，在此情況下，虧損撥備會以相等於整個存續期的預期信貸虧損金額計量。

##### 信貸風險大幅上升

評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時，本集團會比較於報告日期及於初步確認日期評估的金融工具發生違約的風險。在進行此項重新評估時，倘(i)借款人在本集團不採取行動追索（如變現抵押品（如持有））的情況下向本集團悉數支付其信貸責任的可能性不大；或(ii)金融資產逾期90日，則本集團認為已發生違約事件。本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在無需付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

## 1 主要會計政策 (續)

### (k) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (i) 金融工具信貸虧損 (續)

##### 信貸風險大幅上升 (續)

具體而言，評估信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能於該等項目的合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化（倘適用）；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動對債務人履行其對本集團責任的能力有重大不利影響。

取決於金融工具的性质，信貸風險大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估為按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵（如逾期狀況及信貸風險評級）進行分組。

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對彼等之賬面值作出相應調整，惟透過其他全面收益按公允價值入賬的債務證券投資（可轉撥）除外，其虧損撥備於其他全面收益確認並累計計入公允價值儲備（可轉撥）。

##### 撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，本集團則會撤銷（部分或全部）金融資產的總賬面值。該情況通常出現在本集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷之資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (k) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (ii) 其他非流動資產減值

本集團於每個報告期末對內部及外界資料來源進行檢討，以確定是否有任何跡象顯示下列資產可能出現減值，或（商譽除外）有任何跡象顯示過往已確認的減值虧損不再存在或已經減少：

- 投資物業；
- 其他物業、廠房及設備（包括使用權資產）；
- 其他無形資產；
- 商譽；及
- 本公司財務狀況表中於附屬公司及一間聯營公司的投資。

倘出現上述任何跡象，則該資產的可收回金額須予以估計。此外，就商譽及並無特定可用年限的其他無形資產而言，其可收回金額會每年估計（不論有否出現任何減值現象）。

#### — 計算可收回金額

資產的可收回金額乃按其公允價值減出售成本與其使用價值的較高者釐定。在評估使用價值時，會採用反映當時市場對貨幣的時間值及資產特定風險評估的稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現至現值。倘資產產生的現金流入不能主要地獨立於其他資產的現金流入，則須就可獨立地產生現金流入的最小資產組合（即一個現金產生單位）釐定可收回金額。

#### — 確認減值虧損

當資產或其所屬的現金產生單位的賬面值高於其可收回金額時，於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會首先予以分配，以減少分配至該現金產生單位（或一組單位）的任何商譽之賬面值，然後按比例減少該單位（或一組單位）中其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不會被減至低於其個別公允價值減出售成本（倘可計量），或其使用價值（倘可釐定）。

## 1 主要會計政策 (續)

### (k) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (ii) 其他非流動資產減值 (續)

##### — 減值虧損撥回

就商譽以外的資產而言，當釐定可收回金額時採納的估計出現有利變動時，減值虧損將會撥回。有關商譽之減值虧損不予撥回。

減值虧損撥回僅以該項資產在假設從未於過往年度確認減值虧損的情況下應釐定的賬面值為限。減值虧損撥回於確認撥回的年度計入損益。

#### (iii) 中期財務報告及減值

根據上市規則，本集團必須遵照香港會計準則第34號，*中期財務報告*的規定就財政年度的首六個月編製中期財務報告。於中期期間結束時，本集團應用其於財政年度結束時將會採用的同一減值測試、確認及撥回標準（參閱附註1(k)(i)及(ii)）。

### (l) 存貨

存貨是指日常業務過程中持有以作銷售、處在為該等銷售的生產過程中，或在生產過程中耗用的材料或物料形式持有的資產。

存貨以成本及可變現淨值兩者中較低數額入賬。

成本以加權平均成本法計算，其中包括所有採購成本、轉換成本及將存貨運輸至其現時所在或達致現狀所產生的其他成本。

可變現淨值是以正常業務過程中的估計售價減去完成生產及銷售所需的估計成本後所得之數。

所出售存貨的賬面值在相關收入獲確認的期間內確認為開支。

將存貨撇減至可變現淨值的金額及存貨的所有虧損，乃於撇減或虧損產生的期間確認為開支。撥回任何存貨撇減的金額乃確認為存貨數額減少，存貨數額減少於撥回產生期間確認為開支。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (m) 應收賬款及其他應收款項

應收款項於本集團擁有無條件權利可收取代價時予以確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。倘於本集團擁有無條件權利可收取代價之前已確認收益，該等金額作為合約資產呈列。

應收款項乃以實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬（見附註1(k)(i)）。

### (n) 計息借貸

計息借貸初步按公允價值減交易成本確認。在初始確認後，計息借貸以實際利率法按攤銷成本列賬。借貸成本的利息開支乃根據本集團的會計政策確認（見附註1(v)）。

### (o) 應付賬款及其他應付款項及合約負債

#### (i) 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項乃初步按公允價值確認。應付賬款及其他應付款項其後以攤銷成本列賬，倘貼現的影響不重大，則會以成本列賬。

#### (ii) 合約負債

當客戶於本集團確認相關收益前支付不可退回代價，即確認合約負債（見附註1(t)）。倘本集團擁有無條件權利可於本集團確認相關收益前收取不可退回代價，亦將確認合約負債。在有關情況下，亦將確認相應的應收款項（見附註1(m)）。

### (p) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行與手頭現金、銀行與其他財務機構的活期存款及可隨時兌換為已知數額現金、有關價值變動風險微乎其微且於購入起計三個月內到期的短期高流動性投資。根據政策就預期信貸虧損進行評估的現金及現金等價物載於附註1(k)(i)。

## 1 主要會計政策 (續)

### (q) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃的供款

薪金、年度花紅、有薪年假、界定供款退休計劃供款及非貨幣福利成本，均在僱員提供相關服務的年度內累計。如延遲付款或結算所構成的影響重大，則上述數額須按其現值列賬。

#### (ii) 合約終止補償

當本集團不能再撤回提供該等福利的日期及當其確認涉及支付合約終止補償的撤回成本時（以較早者為準），則確認合約終止補償。

### (r) 所得稅

本年度所得稅包括本期稅項及遞延稅項資產和負債的變動。本期稅項及遞延稅項資產和負債的變動均在損益內確認，但與於其他全面收益確認或直接於權益確認項目相關者，在此情況下，則有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益確認。

本期稅項是按本年度應課稅收入根據在報告期末已執行或實質上已執行的稅率計算的預計應付稅項，加上以往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產和負債分別由可抵扣和應課稅暫時差異產生。暫時差異是指資產和負債用於財務報告目的的賬面值與其計稅基礎的差異。遞延稅項資產也可以由未動用稅項虧損及未動用稅項抵免產生。

除了某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債和所有遞延稅項資產（只限於很可能獲得能利用該資產來抵扣的未來應課稅溢利的情況）都會確認。支持確認由可抵扣暫時差異所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因撥回現有應課稅暫時差異而產生的數額；但該等差異必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差異預計撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可退算或結轉的期間內撥回。在決定現有應課稅暫時差異是否支持確認由未動用稅項虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即考慮差異是否與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並考慮是否預期在能使用稅項虧損或抵免的同一期間內轉回。



# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (r) 所得稅 (續)

確認遞延稅項資產和負債的有限例外情況包括因以下原因產生之暫時差異：不可在稅務方面獲得扣減的商譽；不影響會計或應課稅溢利的資產或負債的初始確認（如屬業務合併的一部分則除外）；以及投資附屬公司的暫時差異（如屬應課稅差異，只限於本集團可以控制撥回的時間，而且在可預見的將來不大可能撥回的差異；或如屬可抵扣差異，則只限於很可能在將來撥回的差異）。

所確認的遞延稅項金額是按照資產和負債賬面值的預期變現或清償方式，根據在報告期末已執行或實質上已執行的稅率計量。遞延稅項資產和負債均不折現計算。

本集團會在每個報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值。如果不再可能獲得足夠的應課稅溢利以利用相關的稅務利益，該遞延稅項資產的賬面值便會調低；但是如果可能獲得足夠的應課稅溢利，有關減額便會轉回。

當派付相關股息的責任確立時，源於派息的額外所得稅乃予確認。

本期稅項結餘及遞延稅項結餘和其變動額會分開列示，並且不予抵銷。本期和遞延稅項資產只會在本公司或本集團有法定行使權以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷本期和遞延稅項負債：

- 就本期稅項資產和負債而言，本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和清償該負債；或
- 就遞延稅項資產和負債而言，這些資產和負債如與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同的應課稅實體。這些實體計劃在預期有大額遞延稅項負債需要清償或遞延稅項資產可以收回的每個未來期間，按淨額基準變現本期稅項資產和清償本期稅項負債，或同時變現該資產和清償該負債。

## 1 主要會計政策 (續)

### (s) 撥備及或然負債

倘若本集團須就已發生的事件承擔法律或推定責任，而履行該責任可能會導致經濟利益流出，並可作出可靠的估計，便會確認撥備。如果貨幣時間價值的影響重大，則按預計履行責任所需開支的現值計提撥備。

倘若需要經濟利益外流的可能性不大，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便會將該責任披露為或然負債，除非經濟利益外流的可能性極低。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否的潛在責任，亦會披露為或然負債，除非經濟利益外流的可能性極低。

### (t) 收入及其他收入

於本集團日常業務過程中銷售貨品產生收入時，收入獲本集團分類為收益。

收入於產品或服務的控制權轉移至客戶時確認，金額為本集團預期將有權收取之承諾代價，且不包括代表第三方收取的有關金額。收入並不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣。

有關本集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

#### (i) 出售貨品

收入於客戶擁有所有權及接收貨品時確認。

#### (ii) 利息收益

利息收益按實際利率法於產生時確認，所使用利率為將金融資產在預期可用年期內的估計未來現金收款準確貼現至金額資產的賬面總值的利率。就按攤銷成本或透過其他全面收益按公允價值入賬（可轉撥）且並無出現信貸減值的金融資產而言，實際利率用於資產的賬面總值。就出現信貸減值的金融資產而言，實際利率用於資產的攤銷成本（即賬面總值扣除虧損撥備）（見附註1(k)(i)）。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (t) 收入及其他收入 (續)

#### (iii) 經營租賃之租金收益

經營租賃之應收租金收益在租賃期所涵蓋期間內，以等額分期在損益中確認；但如有其他基準能更清楚地反映租賃資產所產生的收益模式則除外。已授出的租賃獎勵會在損益中確認為應收租賃淨付款總額的組成部分。

#### (iv) 股息

非上市投資之股息收益則於確立股東收取股息之權利時確認。

### (u) 外幣兌換

本集團內各實體的財務報表項目以最能反映與該實體相關事項及環境的經濟特徵的貨幣（「功能貨幣」）計量。

綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，與本公司之功能貨幣美元（「美元」）不同。本公司以港元為呈列貨幣，以反映本公司股份在香港聯交所上市的事實。

年內以外幣進行的交易按交易日的外幣兌換率換算。以外幣計算的貨幣性資產及負債按照報告期末的外幣兌換率換算。匯兌盈虧均於損益內確認。

按歷史成本法以外幣計量的非貨幣性資產及負債按交易日的外幣兌換率換算。交易日為本公司首次確認有關非貨幣性資產或負債的日期。按公允價值列賬的以外幣計值非貨幣性資產及負債乃使用於釐定公允價值當日適用的外幣兌換率換算。

香港境外的業務的業績乃按接近交易日之外幣兌換率換算為港元。財務狀況表項目（包括因綜合於二零零五年一月一日或之後收購的業務而產生之商譽）按報告期末之收市匯率換算為港元。所產生的匯兌差額乃於其他全面收益確認及與匯兌儲備內的權益分開累計。

出售境外業務時，有關該境外業務的累計匯兌差額，乃於確認出售損益時由權益重新分類為損益。

## 1 主要會計政策 (續)

### (v) 借貸成本

借貸成本均在其產生期間列為開支。

### (w) 已終止經營業務

已終止經營業務為本集團的業務部分，其業務及現金流量可與本集團餘下部分清晰劃分，並為個別業務或經營地區的主要項目，或出售個別主要業務或業務地區之單一協調計劃之一部分，或為僅為轉售而收購之附屬公司。

已終止經營業務於出售時有關營運符合分類為持作出售之條件時（或較早）進行分類。廢除營運時亦產生已終止經營業務。

倘業務分類為已終止經營業務，則會於損益表中按單一數額呈列，當中包含：

- 已終止經營業務之除稅後溢利或虧損；及
- 就構成已終止經營業務之資產或出售組合而言，於計量公平值減銷售成本或於出售時確認之除稅後溢利或虧損。

### (x) 關連人士

(i) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關連：

- (1) 控制或共同控制本集團；
- (2) 對本集團有重大影響；或
- (3) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 1 主要會計政策 (續)

### (x) 關連人士 (續)

(ii) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：

- (1) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連）。
- (2) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業）。
- (3) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (4) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (5) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
- (6) 實體受(i)所識別人士控制或受共同控制。
- (7) 於(i)(1)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員。
- (8) 該實體或該實體所屬集團之任何成員公司為本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

任何人士的近親是指與該實體交易時預期可影響該名人士或受該人士影響的家庭成員。

### (y) 分部報告

財務報表所報告的經營分部及各分部項目的款項乃於為分配資源予本集團不同業務及地區以及評估該等業務及地區的表現而定期向本集團最高級行政管理層提交的財務資料中確認。

就財務報告而言，個別重大經營分部不會合併，惟分部間有類似經濟特點及在產品及服務性質、生產過程性質、客戶種類或類別、用作分銷產品或提供服務的方法以及監管環境性質方面相類似則除外。倘並非個別重大的經營分部符合大部分此等標準，則該等經營分部可能會被合併。

## 2 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈一項新香港財務報告準則—香港財務報告準則第16號租賃及數項香港財務報告準則修訂，於本集團的本會計期間首次生效。

除香港財務報告準則第16號租賃外，香港財務報告準則的變動未對本集團在本中期財務報告中編製或呈列本期間或過往期間的業績及財務狀況的方式產生重大影響。本集團並無應用於本會計期間尚未生效之任何新準則或詮釋。

### 香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃及相關詮釋、香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第4號釐定安排是否包含租賃、香港（常設詮釋委員會）詮釋第15號經營租賃—優惠及香港（常設詮釋委員會）詮釋第27號評估涉及租賃法律形式的交易的實質。該準則對承租人引入了單一會計模式，要求承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的租賃（「短期租賃」）及低價值資產租賃除外。出租人會計處理規定則大致不變，沿用香港會計準則第17號的規定。

香港財務報告準則第16號亦引入額外的定性及定量披露要求，旨在讓財務報表使用者評估租賃對實體財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

本集團已自二零一九年一月一日起初始採用香港財務報告準則第16號。本集團已選擇使用經修訂追溯法，且並無於二零一九年一月一日期初權益結餘的調整。比較資料未予重列並繼續按香港會計準則第17號呈報。

對先前會計政策所作變動的性質及影響的進一步詳情及所應用的過渡選擇載列如下：

#### a. 租賃的新定義

租賃定義的變動主要與控制權的概念有關。香港財務報告準則第16號根據客戶是否在一段時間內控制一項已識別資產的使用（可按界定的使用量釐定）界定租賃。控制權於客戶有權主導已識別資產的使用並取得使用該資產產生的絕大部份經濟利益時轉移。

本集團僅將香港財務報告準則第16號中租賃的新定義應用於在二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約。就二零一九年一月一日之前訂立的合約，本集團使用過渡實際權宜作法，不對現有安排屬於租賃或包含租賃的先前評估追溯應用新定義。因此，先前根據香港會計準則第17號被評定為租賃的合約繼續根據香港財務報告準則第16號的租賃入賬，而先前被評定為非租賃服務安排的合約則繼續作為執行合約入賬。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 2 會計政策變動 (續)

### 香港財務報告準則第16號租賃 (續)

#### b. 承租人會計處理及過渡影響

香港財務報告準則第16號取消了香港會計準則第17號先前要求承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定。取而代之的是，本集團作為承租人時需要將所有租賃（包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，但不包括短期租賃及低價值資產租賃）資本化。就本集團而言，該等新資本化的租賃主要涉及物業（如附註29(b)所披露）。有關本集團如何應用承租人會計處理的解釋，見附註1(j)(i)。

於過渡至香港財務報告準則第16號日期（即二零一九年一月一日），本集團釐定剩餘租期時長並按使用二零一九年一月一日的有關增量借款利率折現的剩餘租賃付款現值就先前分類為經營租賃的租賃計量租賃負債。用於釐定剩餘租賃付款現值的增量借款利率加權平均數為6.7%。

為便於過渡至香港財務報告準則第16號，本集團於初始採用香港財務報告準則第16號時採用以下確認豁免及實際權宜法：

- (i) 本集團選擇不就確認剩餘租期於初始採用香港財務報告準則第16號日期起計12個月內結束（即租期於二零一九年十二月三十一日或之前結束）的租賃的租賃負債及使用權資產應用香港財務報告準則第16號的規定；
- (ii) 於初始採用香港財務報告準則第16號日期計量租賃負債時，本集團就具有合理相似特徵的租賃組合（如就相似經濟環境內的相似類別相關資產具有相似剩餘租期的租賃）應用單一折現率；及
- (iii) 於初始採用香港財務報告準則第16號日期計量使用權資產時，本集團依賴先前對二零一八年十二月三十一日的有償合約撥備的評估，將其作為進行減值審閱的替代方案。

## 2 會計政策變動 (續)

### 香港財務報告準則第16號租賃 (續)

#### b. 承租人會計處理及過渡影響 (續)

下表為附註29(b)所披露於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔與於二零一九年一月一日已確認租賃負債的期初結餘的對賬：

|   | 二零一九年<br>一月一日<br>千港元 |
|---|----------------------|
| 於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔                        | 28,345               |
| 減：獲豁免資本化的租賃相關承擔：                            |                      |
| — 剩餘租期於二零一九年十二月三十一日或之前結束的短期租賃及其他租賃          | (4,601)              |
| 加：本集團認為合理確定將不會行使終止權的額外期間租賃付款                | <u>36,602</u>        |
|   | 60,346               |
| 減：未來利息開支總額                                  | <u>(31,845)</u>      |
| 使用增量借款利率折現的剩餘租賃付款現值及於二零一九年一月一日<br>確認的租賃負債總額 | <u>28,501</u>        |

有關先前分類為經營租賃的租賃的使用權資產已按相等於剩餘租賃負債確認金額（已就於二零一八年十二月三十一日的財務狀況表內確認的該租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額作出調整）的金額確認。



# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 2 會計政策變動 (續)

### 香港財務報告準則第16號租賃 (續)

#### b. 承租人會計處理及過渡影響 (續)

下表概述採納香港財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表的影響：

|                                   | 於二零一八年<br>十二月三十一日<br>的賬面值<br>千港元 | 資本化經營<br>租賃合約<br>千港元 | 於二零一九年<br>一月一日的<br>賬面值<br>千港元 |
|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------|-------------------------------|
| 受採納香港財務報告準則第16號影響的<br>綜合財務狀況表內項目： |                                  |                      |                               |
| 其他物業、廠房及設備                        | 1,165,227                        | 30,683               | 1,195,910                     |
| <b>非流動資產</b>                      | <b>1,212,370</b>                 | <b>30,683</b>        | <b>1,243,053</b>              |
| 應收賬款及其他應收款                        | 633,121                          | (2,182)              | 630,939                       |
| <b>流動資產</b>                       | <b>1,524,745</b>                 | <b>(2,182)</b>       | <b>1,522,563</b>              |
| 租賃負債(流動)                          | –                                | 8,453                | 8,453                         |
| <b>流動負債</b>                       | <b>753,065</b>                   | <b>8,453</b>         | <b>761,518</b>                |
| <b>流動資產淨值</b>                     | <b>771,680</b>                   | <b>(10,635)</b>      | <b>761,045</b>                |
| <b>資產總值減流動負債</b>                  | <b>1,984,050</b>                 | <b>20,048</b>        | <b>2,004,098</b>              |
| 租賃負債(非流動)                         | –                                | 20,048               | 20,048                        |
| <b>非流動負債</b>                      | <b>8,627</b>                     | <b>20,048</b>        | <b>28,675</b>                 |
| <b>資產淨值</b>                       | <b>1,975,423</b>                 | <b>–</b>             | <b>1,975,423</b>              |

## 2 會計政策變動 (續)

### 香港財務報告準則第16號租賃 (續)

#### c. 對本集團財務業績、分部業績及現金流量的影響

於二零一九年一月一日初始確認使用權資產及租賃負債後，本集團（作為承租人）須確認租賃負債的未償還餘額中產生的利息開支以及使用權資產的折舊，而非過往以直線基準確認租期內經營租賃產生的租賃開支的政策。與本年度一直應用香港會計準則第17號的結果相比，並無對本集團綜合損益表內的經營匯報溢利產生重大影響。

在現金流量報表中，本集團（作為承租人）須將資本化租賃下的已付租金分為資本部份及利息部份（見附註22(c)）。該等部份會分類為融資現金流出（類似於先前香港會計準則第17號項下租賃分類為融資租賃的情況），而非經營現金流出（猶如香港會計準則第17號項下經營租賃的情況）。雖然現金流量總額不受影響，但採納香港財務報告準則第16號導致該等現金流量於現金流量表的呈列發生重大變化（見附註22(d)）。

#### d. 租賃業權投資物業

根據香港財務報告準則第16號，本集團須將所有持作賺取租金收入及／或資本升值的租賃業權物業入賬為投資物業（「租賃業權投資物業」）。由於本集團先前選擇應用香港會計準則第40號，投資物業，入賬於二零一八年十二月三十一日其所有持作投資用途的租賃物業，故採納香港財務報告準則第16號並未對本集團的財務報表產生重大影響。因此，該等租賃投資物業繼續按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

#### e. 出租人會計處理

除上文第d段所述的出租投資物業外，本集團作為經營租賃的出租人出租若干物業、廠房及設備。適用於本集團（作為出租人）的會計政策與香港會計準則第17號下的會計政策基本相同。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 3 收入

本集團的主要業務為設計、開發、製造及銷售毛絨玩具、塑膠手板模型、注塑產品及騎乘玩具。收入指向客戶供應的商品的銷售價值，剔除增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣。有關本集團主要業務之進一步詳情披露於附註11。

### 收入分拆

客戶合約收入按主要產品線分拆如下：

|                             | 持續經營業務           |                       | 已終止經營業務       |                       |
|-----------------------------|------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
|                             | 二零一九年<br>千港元     | 二零一八年<br>千港元<br>(經重列) | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元<br>(經重列) |
| 屬香港財務報告準則第15號範圍內之<br>客戶合約收入 |                  |                       |               |                       |
| 按主要產品線之分拆                   |                  |                       |               |                       |
| — 毛絨玩具                      | 1,870,502        | 1,692,184             | —             | —                     |
| — 塑膠手板模型                    | 1,972,381        | 1,774,028             | —             | —                     |
| — 注塑產品                      | 130,578          | —                     | —             | —                     |
| — 騎乘玩具                      | —                | —                     | 18,377        | 70,724                |
|                             | <u>3,973,461</u> | <u>3,466,212</u>      | <u>18,377</u> | <u>70,724</u>         |

按地理市場劃分之客戶合約收入分拆披露於附註11(c)。

本集團具有多元化的客戶基礎，其中交易金額超過本集團收入的10%（二零一八年：10%）的四名（二零一八年：四名）客戶如下：

|     | 持續經營業務         |                       | 已終止經營業務      |                       |
|-----|----------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
|     | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元<br>(經重列) | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元<br>(經重列) |
| 客戶A | 1,372,122      | 1,090,464             | —            | —                     |
| 客戶B | 615,463        | 602,612               | —            | —                     |
| 客戶C | 549,490        | 556,190               | —            | —                     |
| 客戶D | <u>466,296</u> | <u>422,543</u>        | <u>—</u>     | <u>—</u>              |

該等交易歸屬於毛絨玩具及塑膠手板模型分部，乃於香港、中華人民共和國（「中國」）、北美洲、日本及歐洲產生。

有關該等客戶產生之信貸集中風險詳情載於附註28(a)。有關本集團主要業務之進一步詳情於本財務報表附註11披露。

## 4 其他收入及收益／（虧損）淨額

### (a) 其他收入

|             | 持續經營業務        |                       | 已終止經營業務      |                       |
|-------------|---------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
|             | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元<br>(經重列) | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元<br>(經重列) |
| 銀行利息收益      | 10,630        | 6,240                 | —            | 3                     |
| 其他金融資產之利息收益 | 288           | 391                   | —            | —                     |
| 雜項收益        | 13,494        | 9,899                 | 247          | 3,339                 |
|             | <u>24,412</u> | <u>16,530</u>         | <u>247</u>   | <u>3,342</u>          |

### (b) 其他收益／（虧損）淨額

|                             | 持續經營業務       |                       | 已終止經營業務      |                       |
|-----------------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
|                             | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元<br>(經重列) | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元<br>(經重列) |
| 註銷一間附屬公司之虧損<br>(附註17(a))    | (392)        | —                     | —            | —                     |
| 出售其他物業、廠房及設備之<br>收益／（虧損）淨額  | 508          | (1,463)               | 82           | —                     |
| 出售其他無形資產之收益                 | 202          | —                     | —            | —                     |
| 出售其他金融資產的虧損淨額               | —            | (235)                 | —            | —                     |
| 其他物業、廠房及設備減值虧損<br>(附註14(f)) | —            | —                     | —            | (321)                 |
| 匯兌收益／（虧損）淨額                 | 5,940        | 2,991                 | 89           | (40)                  |
| 其他                          | (2,424)      | (2,007)               | 15           | —                     |
|                             | <u>3,834</u> | <u>(714)</u>          | <u>186</u>   | <u>(361)</u>          |

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 5 稅前溢利

稅前溢利已扣除／(計入)以下項目：

|  | 附註    | 持續經營業務           |                              | 已終止經營業務      |                              |
|--|-------|------------------|------------------------------|--------------|------------------------------|
|  |       | 二零一九年<br>千港元     | 二零一八年<br>(i)<br>千港元<br>(經重列) | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>(i)<br>千港元<br>(經重列) |
| <b>(a) 財務費用</b>                                      |       |                  |                              |              |                              |
| 銀行借貸的利息開支  | 22(c) | 3,842            | 3,757                        | –            | –                            |
| 租賃負債的利息  | 22(c) | 2,805            | –                            | –            | –                            |
|  |       | <u>6,647</u>     | <u>3,757</u>                 | <u>–</u>     | <u>–</u>                     |
| <b>(b) 員工成本 (iii)</b>                                |       |                  |                              |              |                              |
| 就界定利益退休計劃確認的收入                                       |       | –                | (936)                        | –            | –                            |
| 界定供款退休計劃供款   |       | 81,017           | 62,565                       | 325          | 1,303                        |
|  |       | <u>81,017</u>    | <u>61,629</u>                | <u>325</u>   | <u>1,303</u>                 |
| 退休總成本  |       | 81,017           | 61,629                       | 325          | 1,303                        |
| 工資、薪金及其他福利   |       | 1,017,559        | 917,785                      | 4,826        | 26,730                       |
|  |       | <u>1,098,576</u> | <u>979,414</u>               | <u>5,151</u> | <u>28,033</u>                |
| <b>(c) 其他項目</b>                                      |       |                  |                              |              |                              |
| 折舊費用 (iii)   | 14(a) |                  |                              |              |                              |
| – 自有物業、廠房及設備 (ii)                                    |       | 111,904          | 89,877                       | –            | 5,367                        |
| – 持作自用租賃土地   |       | 2,417            | 2,255                        | 30           | 176                          |
| – 使用權資產 (ii)   |       | 16,157           | –                            | –            | –                            |
| 香港會計準則第17號就租賃先前<br>分類為經營租賃的最低租賃<br>付款總額 (ii) 及 (iii) |       | –                | 27,604                       | –            | 443                          |
| 就短期租賃之最低租賃付款總額                                       |       | 8,528            | –                            | –            | –                            |
| 應收賬款虧損撥備撥回   | 28(a) | (224)            | (2,940)                      | –            | –                            |
| 核數師酬金  |       |                  |                              |              |                              |
| – 核數服務   |       | 4,829            | 3,841                        | –            | 655                          |
| – 其他服務   |       | 526              | 1,051                        | –            | –                            |
| 存貨成本 (iii)   | 20(b) | 3,015,954        | 2,722,656                    | 34,907       | 71,275                       |

## 5 稅前溢利 (續)

附註：

- (i) 本集團已於二零一九年一月一日首次採用經修訂追溯法應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予以重列。見附註2。
- (ii) 本集團於二零一九年一月一日使用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號及調整期初結餘以確認與香港會計準則第17號項下先前分類為經營租賃的租賃有關的使用權資產。使用權資產於二零一九年一月一日首次確認後，本集團作為承租人須確認使用權資產的折舊，而不是先前的政策以直線法確認租賃期內經營租賃產生的租金開支。根據該方法，比較資料不予以重列。見附註2。
- (iii) 存貨成本中1,024,869,000港元(二零一八年：931,965,000港元)乃與員工成本、折舊及租賃費用有關，該等金額亦已就該等各類別的開支計入上文獨立披露的各項總金額或附註5(b)內。

## 6 綜合損益表中的所得稅

(a) 綜合損益表中的稅項指：

|                     | 持續經營業務       |                       | 已終止經營業務      |                       |
|---------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
|                     | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元<br>(經重列) | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元<br>(經重列) |
| 本期稅項－香港利得稅          |              |                       |              |                       |
| 年度撥備                | 42,022       | 31,934                | —            | —                     |
| 過往年度撥備不足／(超額撥備)     | 7            | (8,829)               | —            | —                     |
|                     | 42,029       | 23,105                | —            | —                     |
| 本期稅項－香港以外地區         |              |                       |              |                       |
| 年度撥備                | 55,092       | 46,098                | —            | —                     |
| 過往年度撥備不足／(超額撥備)     | 2            | (2,046)               | —            | —                     |
|                     | 55,094       | 44,052                | —            | —                     |
| 遞延稅項                |              |                       |              |                       |
| 暫時差異的產生及撥回(附註26(b)) | (59)         | (2,630)               | —            | —                     |
|                     | 97,064       | 64,527                | —            | —                     |

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 6 綜合損益表中的所得稅 (續)

### (a) 綜合損益表中的稅項指：(續)

二零一九年的香港利得稅撥備乃按年度估計應課稅溢利按16.5% (二零一八年：16.5%) 稅率計算，惟符合利得稅兩級制資格的本公司除外。

就本公司而言，應課稅溢利首2,000,000港元按8.25%之稅率計算及餘下應課稅溢利按16.5%之稅率計算。本公司香港利得稅撥備按與二零一八年相同的基準計算。

香港以外附屬公司的稅項乃按相關國家當前適用的現行稅率收取。

二零一九年的香港利得稅撥備乃經計及香港特別行政區政府於二零一八至一九年課稅年度給予寬減應付稅款之75%，每項業務寬減上限為20,000港元 (二零一八年：於計算二零一八年撥備時經計及二零一七至一八年課稅年度給予30,000港元之寬減上限)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，香港以外地區的本期稅項包括就來自一間附屬公司之股息收入所支付的預扣稅1,133,000港元 (二零一八年：4,479,000港元)。

## 6 綜合損益表中的所得稅 (續)

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計溢利／(虧損)的對賬如下：

|                                   | 持續經營業務         |                       | 已終止經營業務         |                       |
|-----------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|
|                                   | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元<br>(經重列) | 二零一九年<br>千港元    | 二零一八年<br>千港元<br>(經重列) |
| 稅前溢利／(虧損)                         | <b>593,693</b> | 392,806               | <b>(18,182)</b> | (7,754)               |
| 稅前溢利／(虧損)的名義稅項，<br>按有關國家溢利的適用稅率計算 | <b>110,527</b> | 71,124                | <b>(3,000)</b>  | (1,279)               |
| 不可扣減開支的稅務影響                       | <b>4,463</b>   | 5,983                 | <b>3,041</b>    | 1,830                 |
| 無須課稅收入的稅務影響                       | <b>(7,358)</b> | (6,180)               | <b>(41)</b>     | (551)                 |
| 使用過往未確認稅項虧損的<br>稅務影響              | <b>(2,715)</b> | (72)                  | -               | -                     |
| 未確認未使用稅項虧損的<br>稅務影響               | <b>161</b>     | 13,935                | -               | -                     |
| 未確認可扣減暫時差額的<br>稅務影響               | <b>239</b>     | 723                   | -               | -                     |
| 法定稅務減免                            | <b>(8,520)</b> | (13,555)              | -               | -                     |
| 過往年度撥備不足／(超額撥備)                   | <b>9</b>       | (10,875)              | -               | -                     |
| 已付預扣稅                             | <b>2,205</b>   | 2,293                 | -               | -                     |
| 其他                                | <b>(1,947)</b> | 1,151                 | -               | -                     |
|                                   | <b>97,064</b>  | 64,527                | -               | -                     |



# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 7 董事薪酬

董事薪酬乃根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部而披露如下：

|                | 董事袍金<br>千港元 | 薪金、津貼及<br>實物福利<br>千港元 | 酌情花紅<br>千港元  | 退休計劃供款<br>千港元 | 二零一九年<br>總計<br>千港元 |
|----------------|-------------|-----------------------|--------------|---------------|--------------------|
| <b>主席及執行董事</b> |             |                       |              |               |                    |
| 崔奎琬            | -           | 5,374                 | 2,039        | -             | 7,413              |
| <b>執行董事</b>    |             |                       |              |               |                    |
| 李泳模            | -           | 1,928                 | 659          | -             | 2,587              |
| 金鉉鎬            | -           | 1,671                 | 512          | -             | 2,183              |
| 金盛識            | -           | 1,978                 | 839          | -             | 2,817              |
| <b>獨立非執行董事</b> |             |                       |              |               |                    |
| 李政憲            | 163         | -                     | -            | -             | 163                |
| 康泰雄            | 151         | -                     | -            | -             | 151                |
| 柳贊             | 139         | -                     | -            | -             | 139                |
|                | <u>453</u>  | <u>10,951</u>         | <u>4,049</u> | <u>-</u>      | <u>15,453</u>      |

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 7 董事薪酬 (續)

|                | 董事袍金<br>千港元 | 薪金、津貼及<br>實物福利<br>千港元 | 酌情花紅<br>千港元  | 退休計劃供款<br>千港元 | 二零一八年<br>總計<br>千港元 |
|----------------|-------------|-----------------------|--------------|---------------|--------------------|
| <b>主席及執行董事</b> |             |                       |              |               |                    |
| 崔奎琬            | -           | 5,740                 | 2,114        | -             | 7,854              |
| <b>執行董事</b>    |             |                       |              |               |                    |
| 李泳模            | -           | 2,155                 | 675          | -             | 2,830              |
| 金鉉鎬            | -           | 2,039                 | 526          | -             | 2,565              |
| 金盛識            | -           | 1,957                 | 858          | -             | 2,815              |
| <b>獨立非執行董事</b> |             |                       |              |               |                    |
| 李政憲            | 163         | -                     | -            | -             | 163                |
| 康泰雄            | 147         | -                     | -            | -             | 147                |
| 柳贊             | 136         | -                     | -            | -             | 136                |
|                | <u>446</u>  | <u>11,891</u>         | <u>4,173</u> | <u>-</u>      | <u>16,510</u>      |

## 8 最高薪酬人士

最高薪酬的五名人士中，三名（二零一八年：三名）為董事，彼等之薪酬於附註7披露。餘下兩名（二零一八年：兩名）人士的薪酬總額如下：

|         | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 薪金及其他薪酬 | 6,947        | 7,236        |
| 酌情花紅    | -            | -            |
| 退休計劃供款  | -            | -            |
|         | <u>6,947</u> | <u>7,236</u> |

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 8 最高薪酬人士 (續)

餘下兩名(二零一八年：兩名)最高薪酬人士的薪酬介乎下列範圍：

| 港元                  | 二零一九年<br>人數 | 二零一八年<br>人數 |
|---------------------|-------------|-------------|
| 2,500,001–3,000,000 | 1           | 1           |
| 3,000,001–3,500,000 | –           | –           |
| 3,500,001–4,000,000 | –           | –           |
| 4,000,001–4,500,000 | 1           | –           |
| 4,500,001–5,000,000 | –           | 1           |

## 9 其他全面收益

(a) 有關其他全面收益之各個組成部分之稅項影響

|   | 二零一九年       |                          |                   | 二零一八年       |                          |                   |
|---|-------------|--------------------------|-------------------|-------------|--------------------------|-------------------|
|   | 稅前數額<br>千港元 | 稅項<br>(開支)<br>／抵免<br>千港元 | 扣除稅項<br>數額<br>千港元 | 稅前數額<br>千港元 | 稅項<br>(開支)<br>／抵免<br>千港元 | 扣除稅項<br>數額<br>千港元 |
| 換算香港以外附屬公司財務報表<br>所產生之匯兌差額                        | (14,772)    | –                        | (14,772)          | (6,968)     | –                        | (6,968)           |
| 註銷一間附屬公司後將累計匯兌<br>差額重新分類至損益                       | 392         | –                        | 392               | –           | –                        | –                 |
| 重新計量界定利益退休責任淨額                                    | –           | –                        | –                 | (923)       | –                        | (923)             |
| 透過其他全面收益按公允價值入<br>賬的債務證券：於公允價值儲<br>備的淨變動(可轉撥)     | 164         | (36)                     | 128               | 327         | (72)                     | 255               |
| 透過其他全面收益按公允價值入<br>賬的非上市股本證券—於公允<br>價值儲備的淨變動(不可轉撥) | (852)       | 187                      | (665)             | (223)       | 49                       | (174)             |
| 其他全面收益  | (15,068)    | 151                      | (14,917)          | (7,787)     | (23)                     | (7,810)           |

## 9 其他全面收益 (續)

(b) 其他全面收益的組成部分 (包括重新分類調整)

|                               | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| 以透過其他全面收益按公允價值入賬計量之股本投資       |              |              |
| 年內確認公允價值變動                    | (665)        | (174)        |
| 於其他全面收益確認的年內公允價值儲備變動淨額 (不可轉撥) | (665)        | (174)        |

## 10 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按照年內本公司普通股股權持有人應佔溢利477,469,000港元 (二零一八年: 332,498,000港元) 以及年內已發行普通股的加權平均數676,865,000股 (二零一八年: 676,865,000股普通股) 計算。

|                              | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| 本公司股權持有人應佔來自以下各項之溢利 / (虧損) : |              |              |
| — 持續經營業務                     | 490,975      | 338,257      |
| — 已終止經營業務                    | (13,506)     | (5,759)      |
|                              | 477,469      | 332,498      |

### (b) 每股攤薄盈利

由於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度並無具有潛在攤薄能力之普通股，每股攤薄盈利與每股基本盈利相等。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 11 分部報告

本集團透過按業務線及地區劃分的分部管理業務。按就資源分配及表現評估向本集團最高層行政管理人員內部匯報資料一致的方式，本集團已識別四個(二零一八年：三個)可呈報分部。本集團並無將營運分部合併，以組成以下可呈報分部。

自二零一九年一月一日起生效，由於就向本集團高級行政管理人員的呈報而言而重新調整業務分部，分部收入及注塑產品產生的業績已作為單獨運營分部呈列。呈列的比較資料已做調整以符合本年度的呈列。

誠如附註12所披露，本集團不再進行騎乘玩具分部的業務。該分部的業績截至二零一九年十二月三十一日止年度已分類為本集團的已終止經營業務。

- 毛絨玩具：該分部從事設計、發展、製造及銷售毛絨玩具。該等產品乃從外部採購或於本集團主要位於中國及越南的生產設施製造。
- 塑膠手板模型：該分部從事設計、發展、製造及銷售塑膠手板模型。該等產品於本集團主要位於中國及越南的生產設施製造。
- 注塑產品：該分部從事設計、發展、製造及銷售注塑產品。該等產品於本集團主要位於越南的生產設施製造。
- 騎乘玩具—已終止經營業務：該分部從事設計、發展、製造及銷售騎乘玩具。該等產品於越南製造及銷往主要位於日本及美國的客户。

## 11 分部報告 (續)

### (a) 分部業績、資產及負債

為評估分部表現及於分部間分配資源，本集團高層行政管理人員按下列基準監察各個可呈報分部應佔的業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形資產、其他無形資產、商譽及流動資產，但於一間聯營公司之權益、會所會籍、其他金融資產、遞延稅項資產、可收回本期稅項及其他公司資產除外。分部負債包括個別分部的製造和銷售活動應佔的應付賬款、應計費用及租賃負債以及由分部直接管理的銀行借款。

收入及開支乃參考該等分部所產生的銷售額及開支，或該等分部應佔資產的折舊或攤銷產生的開支而分配至可呈報分部。除可呈報分部間銷售外，由一分部提供予另一分部的協助（包括資產攤分）概不予以計算。

用於可呈報分部溢利的計量方式為「經調整扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利」，其中「利息」被視為包括投資收益及「折舊」被視為包括非流動資產的減值虧損。為計算經調整扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利，本集團會就未特定歸入個別分部的項目（例如董事及核數師酬金及其他總部或公司行政費用）進一步調整盈利。

除獲取有關經調整扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的分部資料外，管理層亦獲提供有關分部間銷售、來自現金結餘及由分部直接管理之借款的利息收益及開支以及分部於其業務中使用的非流動分部資產的折舊、減值虧損以及添置之分部資料。分部間銷售參照就同類訂單向外界人士所收取的價格定價。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 11 分部報告 (續)

### (a) 分部業績、資產及負債 (續)

本集團最高層行政管理人員於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度就資源分配及評估分部表現而獲提供有關本集團可呈報分部的資料載列如下。

|  | 毛絨玩具         |                      | 塑膠手板模型       |                      | 注塑產品         |                      | 持續經營業務<br>小計 |                               | 騎乘玩具-<br>已終止經營業務 |                               | 總計           |                      |
|--|--------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|--------------|----------------------|
|  | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元 | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元 | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元 | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元<br>(經重列) | 二零一九年<br>千港元     | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元<br>(經重列) | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元 |
| 來自對外客戶的收入                                      | 1,870,502    | 1,692,184            | 1,972,381    | 1,774,028            | 130,578      | -                    | 3,973,461    | 3,466,212                     | 18,377           | 70,724                        | 3,991,838    | 3,536,936            |
| 分部間收入  | 11,100       | 36,389               | 12,245       | 16,473               | 64,363       | -                    | 87,708       | 52,862                        | -                | 1,956                         | 87,708       | 54,818               |
| 可呈報分部收入  | 1,881,602    | 1,728,573            | 1,984,626    | 1,790,501            | 194,941      | -                    | 4,061,169    | 3,519,074                     | 18,377           | 72,680                        | 4,079,546    | 3,591,754            |
| 可呈報分部溢利/<br>(虧損) (經調整扣除<br>利息、稅項、折舊及<br>攤銷前盈利) | 330,967      | 232,162              | 383,362      | 283,916              | 36,114       | -                    | 750,443      | 516,078                       | (18,117)         | (1,236)                       | 732,326      | 514,842              |
| 銀行利息收入   | 10,487       | 6,198                | 129          | 42                   | 14           | -                    | 10,630       | 6,240                         | -                | 3                             | 10,630       | 6,243                |
| 利息開支   | (5,841)      | (3,757)              | (806)        | -                    | -            | -                    | (6,647)      | (3,757)                       | -                | -                             | (6,647)      | (3,757)              |
| 年度折舊   | (64,129)     | (45,173)             | (53,236)     | (46,959)             | (13,113)     | -                    | (130,478)    | (92,132)                      | (30)             | (5,543)                       | (130,508)    | (97,675)             |
| 其他物業、廠房及<br>設備減值虧損                             | -            | -                    | -            | -                    | -            | -                    | -            | -                             | -                | (321)                         | -            | (321)                |
| 可呈報分部資產  | 1,261,817    | 1,185,256            | 1,043,586    | 1,067,704            | 324,556      | -                    | 2,629,959    | 2,252,960                     | -                | 57,084                        | 2,629,959    | 2,310,044            |
| 年度非流動分部資產<br>添置                                | 65,388       | 65,618               | 93,616       | 138,583              | 25,723       | -                    | 184,727      | 204,201                       | -                | 4,864                         | 184,727      | 209,065              |
| 可呈報分部負債  | 275,676      | 238,397              | 336,087      | 420,458              | 328,634      | -                    | 940,397      | 658,855                       | -                | 178,122                       | 940,397      | 836,977              |

附註：本集團已採用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予以重列。見附註2。

## 11 分部報告 (續)

### (b) 可呈報分部收入、溢利或虧損、資產及負債的對賬

|                | 持續經營業務           |                               | 已終止經營業務         |                               |
|----------------|------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|
|                | 二零一九年<br>千港元     | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元<br>(經重列) | 二零一九年<br>千港元    | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元<br>(經重列) |
| 收入             |                  |                               |                 |                               |
| 可呈報分部收入        | <b>4,061,169</b> | 3,519,074                     | <b>18,377</b>   | 72,680                        |
| 抵銷分部間收入        | <b>(87,708)</b>  | (52,862)                      | —               | (1,956)                       |
| 綜合收入(附註3)      | <b>3,973,461</b> | 3,466,212                     | <b>18,377</b>   | 70,724                        |
| 溢利             |                  |                               |                 |                               |
| 可呈報分部溢利／(虧損)   | <b>750,443</b>   | 516,078                       | <b>(18,117)</b> | (1,236)                       |
| 利息收入           | <b>10,918</b>    | 6,631                         | —               | 3                             |
| 折舊             | <b>(130,478)</b> | (92,132)                      | <b>(30)</b>     | (5,543)                       |
| 財務費用           | <b>(6,647)</b>   | (3,757)                       | —               | —                             |
| 其他物業、廠房及設備減值虧損 | —                | —                             | —               | (321)                         |
| 未分配總部及公司開支     | <b>(30,543)</b>  | (34,014)                      | <b>(35)</b>     | (657)                         |
| 綜合稅前溢利／(虧損)    | <b>593,693</b>   | 392,806                       | <b>(18,182)</b> | (7,754)                       |



# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 11 分部報告 (續)

### (b) 可呈報分部收入、溢利或虧損、資產及負債的對賬 (續)

|            | 二零一九年<br>千港元     | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元 |
|------------|------------------|----------------------|
| <b>資產</b>  |                  |                      |
| 可呈報分部資產    | 2,629,959        | 2,310,044            |
| 抵銷分部間的應收款項 | (275,834)        | (244,853)            |
|            | <b>2,354,125</b> | 2,065,191            |
| 於一間聯營公司之權益 | 7,360            | –                    |
| 會所會籍       | 6,063            | 7,046                |
| 其他金融資產     | 4,583            | 5,843                |
| 遞延稅項資產     | 5,767            | 4,511                |
| 可收回本期稅項    | 86               | 206                  |
| 未分配總部及公司資產 | 883,225          | 654,318              |
|            | <b>3,261,209</b> | 2,737,115            |
| <b>負債</b>  |                  |                      |
| 可呈報分部負債    | 940,397          | 836,977              |
| 抵銷分部間的應付款項 | (275,834)        | (244,853)            |
|            | <b>664,563</b>   | 592,124              |
| 遞延稅項負債     | 9,692            | 8,627                |
| 應付本期稅項     | 97,121           | 44,046               |
| 未分配總部及公司負債 | 125,335          | 116,895              |
|            | <b>896,711</b>   | 761,692              |

附註：本集團已於二零一九年一月一日採用經修訂追溯法初始應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予以重列。見附註2。

## 11 分部報告 (續)

### (c) 地區分部資料

下表載列有關(i)本集團來自對外客戶之收入及(ii)本集團投資物業、其他物業、廠房及設備、其他無形資產、商譽及於一間聯營公司之權益(「特定非流動資產」)之地區位置資料。客戶之地理位置根據交付貨品所在位置而定。倘為投資物業以及其他物業、廠房及設備，則特定非流動資產之地理位置根據該資產之實際位置而定；倘為其他無形資產、租賃土地以及其他物業、廠房及設備的預付款項及商譽，則根據其所獲分配之營運地點而定；倘為於一間聯營公司之權益，則根據其營運地點而定。

|         | 來自對外客戶的收入        |                       |               |                       |
|---------|------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
|         | 持續經營業務           |                       | 已終止經營業務       |                       |
|         | 二零一九年<br>千港元     | 二零一八年<br>千港元<br>(經重列) | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元<br>(經重列) |
| 香港(所在地) | 82,389           | 52,450                | -             | -                     |
| 北美      | 2,531,539        | 2,228,938             | 18,377        | 51,109                |
| 日本      | 805,722          | 715,478               | -             | 11,869                |
| 歐洲      | 247,845          | 182,496               | -             | -                     |
| 中國      | 162,448          | 144,932               | -             | -                     |
| 越南      | 94,007           | 60,489                | -             | -                     |
| 韓國      | 41,111           | 78,015                | -             | 7,590                 |
| 其他國家    | 8,400            | 3,414                 | -             | 156                   |
|         | <b>3,891,072</b> | <b>3,413,762</b>      | <b>18,377</b> | <b>70,724</b>         |
|         | <b>3,973,461</b> | <b>3,466,212</b>      | <b>18,377</b> | <b>70,724</b>         |

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 11 分部報告 (續)

|          | 特定非流動資產          |                      |
|----------|------------------|----------------------|
|          | 二零一九年<br>千港元     | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元 |
| 香港 (所在地) | <u>225,670</u>   | <u>229,064</u>       |
| 北美       | 4,379            | 434                  |
| 日本       | 6,147            | 3,310                |
| 中國       | 56,552           | 59,139               |
| 越南       | 996,673          | 894,237              |
| 韓國       | 6,790            | 5,647                |
|          | <u>1,070,541</u> | <u>962,767</u>       |
|          | <u>1,296,211</u> | <u>1,191,831</u>     |

附註：本集團已於二零一九年一月一日採用經修訂追溯法初始應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料不予以重列。見附註2。

## 12 已終止經營業務

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團停止運營及報廢騎乘玩具分部之全部廠房及設備，並於二零一八年十二月三十一日全部計提減值虧損。由於騎乘玩具分部被視為獨立主要業務線，相應業務因該分部停止運營已被分類為已終止經營業務。

於二零一九年十二月三十一日，本集團並未持有騎乘玩具分部的資產或負債。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 12 已終止經營業務 (續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度，已終止經營業務之業績載列如下：

|               | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 收入            | 18,377       | 70,724       |
| 銷售成本          | (34,907)     | (71,275)     |
| 毛利            | (16,530)     | (551)        |
| 其他收入          | 247          | 3,342        |
| 其他收入／(虧損)淨額   | 186          | (361)        |
| 分銷成本          | (323)        | (2,989)      |
| 行政費用          | (1,762)      | (7,195)      |
| 稅前虧損          | (18,182)     | (7,754)      |
| 所得稅           | —            | —            |
| 已終止經營業務之年內虧損  | (18,182)     | (7,754)      |
| 應佔：           |              |              |
| 本公司股權持有人      | (13,506)     | (5,759)      |
| 非控股權益         | (4,676)      | (1,995)      |
|               | (18,182)     | (7,754)      |
| 現金流量          |              |              |
| 經營活動現金流出      | (8,423)      | (4,573)      |
| 投資活動現金流入／(流出) | 82           | (2,551)      |
| 現金流出淨額        | (8,341)      | (7,124)      |

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 13 長期應收款項及預付款項

|                   | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元  |
|-------------------|---------------|---------------|
| 向一名供應商貸款(附註13(a)) | 2,826         | 2,841         |
| 預付款項(附註13(b))     | 31,671        | 16,756        |
| 其他應收款項            | —             | 3,493         |
|                   | <b>34,497</b> | <b>23,090</b> |

- (a) 向一名供應商提供的貸款按6.5厘年利率(二零一八年:6.5厘年利率)計息及須於二零二二年償還。為數2,826,000港元(二零一八年:2,841,000港元)之貸款由供應商的母公司提供擔保。
- (b) 預付款項與購買租賃土地及其他物業、廠房及設備有關。

## 14 投資物業以及其他物業、廠房及設備

### (a) 賬面值之對賬

|                             | 永久擁有的<br>土地及樓宇<br>千港元 | 持作自用的<br>租賃土地的<br>權益<br>千港元 | 其他以成本<br>計量的自用<br>租賃物業<br>千港元 | 租賃物業<br>裝修<br>千港元 | 廠房及機器<br>千港元 | 辦公室設備、<br>傢俱及固定<br>裝置<br>千港元 | 汽車<br>千港元 | 在建工程<br>千港元 | 小計<br>千港元 | 投資物業<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------|------------------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| <b>成本：</b>                  |                       |                             |                               |                   |              |                              |           |             |           |             |           |
| 於二零一八年一月一日                  | 500,924               | 105,680                     | -                             | 10,242            | 413,855      | 40,837                       | 17,106    | 47,431      | 1,136,075 | 1,553       | 1,137,628 |
| 匯兌調整                        | (1,230)               | (175)                       | -                             | (1,507)           | (1,028)      | (180)                        | (190)     | 130         | (4,180)   | (78)        | (4,258)   |
| 添置                          | 279,151               | 11,937                      | -                             | 9,358             | 85,269       | 24,306                       | 1,834     | 19,740      | 431,595   | -           | 431,595   |
| 出售                          | (200)                 | -                           | -                             | (4,765)           | (11,876)     | (1,876)                      | (1,851)   | -           | (20,568)  | -           | (20,568)  |
| 轉撥                          | 40,705                | -                           | -                             | -                 | -            | -                            | -         | (44,282)    | (3,577)   | 3,577       | -         |
| 於二零一八年十二月三十一日               | 819,350               | 117,442                     | -                             | 13,328            | 486,220      | 63,087                       | 16,899    | 23,019      | 1,539,345 | 5,052       | 1,544,397 |
| 首次應用香港財務報告準則<br>第16號之影響(附註) | -                     | -                           | 30,683                        | -                 | -            | -                            | -         | -           | 30,683    | -           | 30,683    |
| 於二零一九年一月一日                  | 819,350               | 117,442                     | 30,683                        | 13,328            | 486,220      | 63,087                       | 16,899    | 23,019      | 1,570,028 | 5,052       | 1,575,080 |
| 匯兌調整                        | (4,842)               | (855)                       | (307)                         | (115)             | (3,492)      | (573)                        | (212)     | 1,281       | (9,115)   | 407         | (8,708)   |
| 添置                          | 10,200                | 17,911                      | 16,876                        | 404               | 66,738       | 5,456                        | 2,733     | 71,642      | 191,960   | -           | 191,960   |
| 出售                          | (72)                  | -                           | -                             | (446)             | (6,875)      | (106)                        | (2,560)   | -           | (10,059)  | -           | (10,059)  |
| 轉撥                          | 43,884                | -                           | -                             | -                 | 3,246        | 145                          | -         | (47,275)    | -         | -           | -         |
| 於二零一九年十二月三十一日               | 868,520               | 134,498                     | 47,252                        | 13,171            | 545,837      | 68,009                       | 16,860    | 48,667      | 1,742,814 | 5,459       | 1,748,273 |
| <b>累計折舊及減值虧損：</b>           |                       |                             |                               |                   |              |                              |           |             |           |             |           |
| 於二零一八年一月一日                  | 50,119                | 7,774                       | -                             | 7,564             | 206,519      | 17,530                       | 9,002     | -           | 298,508   | 281         | 298,789   |
| 匯兌調整                        | (248)                 | (13)                        | -                             | (1,344)           | (1,045)      | (218)                        | (128)     | -           | (2,996)   | (19)        | (3,015)   |
| 年度支出                        | 30,684                | 2,431                       | -                             | 2,318             | 49,872       | 9,878                        | 2,335     | -           | 97,518    | 157         | 97,675    |
| 出售回撥                        | (7)                   | -                           | -                             | (3,422)           | (11,780)     | (1,635)                      | (1,656)   | -           | (18,500)  | -           | (18,500)  |
| 轉撥                          | (733)                 | -                           | -                             | -                 | -            | -                            | -         | -           | (733)     | 733         | -         |
| 減值虧損(附註14(f))               | -                     | -                           | -                             | -                 | 321          | -                            | -         | -           | 321       | -           | 321       |
| 於二零一八年十二月三十一日               | 79,815                | 10,192                      | -                             | 5,116             | 243,887      | 25,555                       | 9,553     | -           | 374,118   | 1,152       | 375,270   |
| 於二零一九年一月一日                  | 79,815                | 10,192                      | -                             | 5,116             | 243,887      | 25,555                       | 9,553     | -           | 374,118   | 1,152       | 375,270   |
| 匯兌調整                        | (841)                 | (83)                        | (93)                          | (97)              | (2,568)      | (336)                        | (156)     | -           | (4,174)   | 254         | (3,920)   |
| 年度支出                        | 37,902                | 2,447                       | 16,157                        | 3,648             | 59,986       | 7,864                        | 2,432     | -           | 130,436   | 72          | 130,508   |
| 出售回撥                        | (72)                  | -                           | -                             | (82)              | (6,022)      | (120)                        | (2,289)   | -           | (8,585)   | -           | (8,585)   |
| 轉撥                          | -                     | -                           | -                             | -                 | -            | -                            | -         | -           | -         | -           | -         |
| 於二零一九年十二月三十一日               | 116,804               | 12,556                      | 16,064                        | 8,585             | 295,283      | 32,963                       | 9,540     | -           | 491,795   | 1,478       | 493,273   |
| <b>賬面淨值：</b>                |                       |                             |                               |                   |              |                              |           |             |           |             |           |
| 於二零一九年十二月三十一日               | 751,716               | 121,942                     | 31,188                        | 4,586             | 250,554      | 35,046                       | 7,320     | 48,667      | 1,251,019 | 3,981       | 1,255,000 |
| 於二零一八年十二月三十一日               | 739,535               | 107,250                     | -                             | 8,212             | 242,333      | 37,532                       | 7,346     | 23,019      | 1,165,227 | 3,900       | 1,169,127 |

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 14 投資物業以及其他物業、廠房及設備 (續)

### (a) 賬面值之對賬 (續)

附註：本集團於二零一九年一月一日採用經修訂追溯法初始應用香港財務報告準則第16號及調整期初結餘以確認先前根據香港會計準則第17號項下先前分類為經營租賃的租賃的使用權資產。見附註2。

### (b) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團投資物業的賬面值及公允價值以及公允價值階層等級 (定義見附註28(e)) 披露如下：

#### (i) 公允價值階層

|           | 於二零一九年<br>十二月三十一日 | 於二零一九年<br>十二月三十一日 | 於二零一九年十二月三十一日的<br>公允價值計量分類為 |            |              |
|-----------|-------------------|-------------------|-----------------------------|------------|--------------|
|           | 的賬面值<br>千港元       | 的公允價值<br>千港元      | 第1級<br>千港元                  | 第2級<br>千港元 | 第3級<br>千港元   |
| 經常性公允價值計量 |                   |                   |                             |            |              |
| 投資物業      |                   |                   |                             |            |              |
| — 中國      | 1,227             | 2,246             | —                           | —          | 2,246        |
| — 越南      | 2,754             | 2,841             | —                           | —          | 2,841        |
|           | <u>2,754</u>      | <u>2,841</u>      | <u>—</u>                    | <u>—</u>   | <u>2,841</u> |
|           |                   |                   |                             |            |              |
|           | 於二零一八年<br>十二月三十一日 | 於二零一八年<br>十二月三十一日 | 於二零一八年十二月三十一日的<br>公允價值計量分類為 |            |              |
|           | 的賬面值<br>千港元       | 的公允價值<br>千港元      | 第1級<br>千港元                  | 第2級<br>千港元 | 第3級<br>千港元   |
| 經常性公允價值計量 |                   |                   |                             |            |              |
| 投資物業      |                   |                   |                             |            |              |
| — 中國      | 1,058             | 1,626             | —                           | —          | 1,626        |
| — 越南      | 2,842             | 2,850             | —                           | —          | 2,850        |
|           | <u>2,842</u>      | <u>2,850</u>      | <u>—</u>                    | <u>—</u>   | <u>2,850</u> |

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無第1級與第2級之間的轉撥，亦無轉撥至或轉撥出第3級的情況 (二零一八年：無)。據本集團的政策，公允價值階層於級別間的轉移於其發生的報告期末予以確認。

## 14 投資物業以及其他物業、廠房及設備 (續)

(b) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團投資物業的賬面值及公允價值以及公允價值階層等級 (定義見附註28(e)) 披露如下：(續)

(i) 公允價值階層 (續)

就中國投資物業於二零一九年十二月三十一日之公允價值而言，本集團已委聘獨立測量師行羅馬國際評估有限公司對其投資物業進行估值，該公司部分員工為香港測量師學會會員，對所估物業的所在地和所屬類別具有近期估值經驗。於報告期末進行估值時，本集團管理層已與測量師討論估值假設及估值結果。

就越南投資物業於二零一九年十二月三十一日之公允價值而言，本集團採用折舊重置成本法，根據所在地區類似物業的現行建設成本，考慮重置或翻新所評估投資物業的成本以釐定公允價值。

就越南及中國投資物業於二零一八年十二月三十一日之公允價值而言，本集團已委聘獨立測量師行羅馬國際評估有限公司及CBRE (Vietnam) Co., Ltd 對其投資物業進行估值，該公司部分員工各自為香港測量師學會及皇家特許測量師學會 (「RICS」) 會員，對所估物業的所在地和所屬類別具有近期估值經驗。

於報告期末進行估值時，本集團管理層已與測量師討論估值假設及估值結果。

(ii) 有關第3級公允價值計量的資料

|      | 估值技術    | 不可觀察之輸入數據   | 金額                             |
|------|---------|-------------|--------------------------------|
| 投資物業 |         |             |                                |
| — 中國 | 折舊重置成本法 | 每平方米經調整重置成本 | 人民幣562元<br>(二零一八年：<br>人民幣525元) |
| — 越南 | 折舊重置成本法 | 每平方米經調整重置成本 | 166美元<br>(二零一八年：<br>155美元)     |

投資物業公允價值乃採用折舊重置成本法，根據所在地區類似物業的現行建設成本，考慮重置或翻新所評估投資物業的成本，並就可觀察狀況顯示的應計折舊或殘舊狀況 (不論因物質、功能或經濟原因而導致) 計提撥備而釐定。



# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 14 投資物業以及其他物業、廠房及設備 (續)

### (c) 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值的分析如下：

|                                 | 附註   | 於二零一九年<br>十二月三十一日<br>千港元 | 於二零一九年<br>一月一日<br>千港元 |
|---------------------------------|------|--------------------------|-----------------------|
| 計入按折舊成本列賬的持作自用租賃土地權益，<br>餘下租期為： |      |                          |                       |
| 一介乎10至50年                       | (i)  | 121,942                  | 107,250               |
| 按折舊成本列賬的其他自用租賃物業                | (ii) | 31,188                   | 30,683                |
|                                 |      | <b>153,130</b>           | <b>137,933</b>        |

與於損益確認之租賃相關之開支項目分析如下：

|   | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元 |
|---|---------------|----------------------|
| 按相關資產類別劃分的使用權資產折舊費用：                          |               |                      |
| 持作自用租賃土地權益                                    | 2,447         | 2,431                |
| 其他自用租賃物業                                      | 16,157        | —                    |
|   | <b>18,604</b> | <b>2,431</b>         |
| 租賃負債之利息開支 (附註5(a))                            | 2,805         | —                    |
| 與短期租賃及其他租賃 (餘下租期於二零一九年<br>十二月三十一日或之前屆滿) 相關之開支 | 8,528         | —                    |
| 根據香港會計準則第17號先前分類為經營租賃的租賃的<br>最低租賃付款總額         | —             | 28,047               |

附註：本集團於二零一九年一月一日使用經修訂追溯法初始採用香港財務報告準則第16號及經調整期初結餘以確認有關香港會計準則第17號項下先前分類為經營租賃的租賃的使用權資產。在二零一九年一月一日初始確認使用權資產後，本集團 (作為承租人) 須確認使用權資產的折舊，而非過往以直線基準確認租期內經營租賃產生的租賃開支的政策。根據該方法，比較資料不予重列。見附註2。

## 14 投資物業以及其他物業、廠房及設備 (續)

### (c) 使用權資產 (續)

年內，使用權資產增加了34,787,000港元。該金額包括購買租賃物業17,911,000港元（二零一八年：11,937,000港元），而餘下金額主要與根據新租賃協議應付的資本化租賃付款有關。

有關租賃的現金流出總額以及租賃負債的到期分析詳情分別在於附註22(d)及25。

#### (i) 持作自用租賃土地權益

本集團持有數處廠房，亦是其生產的主要場所。本集團為該等物業權益的登記擁有人。除根據有關政府部門所設應課差餉作出的付款外，概無根據土地租賃條款而將須作出的一次性或持續付款。該等付款會不時變動且應付予有關政府部門。

#### (ii) 其他自用租賃物業

本集團透過租賃協議獲得其他物業的使用權。租賃的初始租期一般為2至5年。

### (d) 已抵押資產

於二零一九年十二月三十一日，本集團賬面總值17,448,000港元（二零一八年：17,726,000港元）的若干租賃土地以及其他物業、廠房及設備已抵押，作為本集團11,682,000港元（二零一八年：11,749,000港元）的未動用銀行融資的擔保。

於二零一九年十二月三十一日，本集團賬面總值214,515,000港元（二零一八年：222,109,000港元）的一項物業已予抵押，作為本集團70,714,000港元（二零一八年：77,785,000港元）的按揭分期貸款的抵押。

於二零一九年十二月三十一日，本集團賬面總值81,558,000港元（二零一八年：零港元）的一間廠房建築已予質押，作為本集團40,718,000港元（二零一八年：零港元）的銀行貸款的擔保。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 14 投資物業以及其他物業、廠房及設備 (續)

### (e) 經營租賃下租出資產

本集團根據經營租賃出租投資物業。租約一般初步為期兩年，期滿後可於重新磋商所有條款後續期。並無租賃包括可變租賃付款。

所有根據經營租賃持有而符合投資物業定義之物業已分類為投資物業。不可撤銷經營租賃下之未來最低租賃付款總額已預先收取。

### (f) 減值虧損

已終止經營業務的騎乘玩具分部從事設計、發展、製造及銷售騎乘玩具，該分部被視為本集團之一個獨立現金產生單位。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，鑒於騎乘玩具分部持續虧損，管理層決定於二零一九年停止該分部運營。因此，管理層考慮於二零一八年十二月三十一日與該分部相關的現有租賃土地及建築以及其他物業、廠房及設備的減值跡象並對其進行減值評估。經考慮廠房及設備的實際狀況，管理層計劃在騎乘玩具分部停止運營後報廢相關資產，相應於報告日期計提全額減值虧損321,000港元，並於截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合損益表「其他虧損淨額」中認確。

就騎乘玩具分部於二零一八年十二月三十一日金額為21,546,000港元的租賃土地及建築而言，管理層經參考公允價值（使用市場比較法，參考類似租賃土地及建築的近期銷售價格，並就相似物業與標的物業間的差異作出調整）減出售成本進行減值評估，以釐定年內應確認的減值金額。租賃土地及建築的可收回款項高於賬面值，因此無需考慮減值。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 15 其他無形資產

|                   | 會所會籍<br>千港元 | 專利<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------------|-------------|-----------|-----------|
| <b>成本：</b>        |             |           |           |
| 於二零一八年一月一日        | 12,944      | 3,382     | 16,326    |
| 匯兌調整              | (409)       | —         | (409)     |
| 於二零一八年十二月三十一日     | 12,535      | 3,382     | 15,917    |
| 於二零一九年一月一日        | 12,535      | 3,382     | 15,917    |
| 出售                | (1,009)     | —         | (1,009)   |
| 匯兌調整              | (344)       | —         | (344)     |
| 於二零一九年十二月三十一日     | 11,182      | 3,382     | 14,564    |
| <b>累計攤銷及減值虧損：</b> |             |           |           |
| 於二零一八年一月一日        | 5,689       | 3,382     | 9,071     |
| 匯兌調整              | (200)       | —         | (200)     |
| 於二零一八年十二月三十一日     | 5,489       | 3,382     | 8,871     |
| 於二零一九年一月一日        | 5,489       | 3,382     | 8,871     |
| 出售回撥              | (202)       | —         | (202)     |
| 匯兌調整              | (168)       | —         | (168)     |
| 於二零一九年十二月三十一日     | 5,119       | 3,382     | 8,501     |
| <b>賬面淨值：</b>      |             |           |           |
| 於二零一九年十二月三十一日     | 6,063       | —         | 6,063     |
| 於二零一八年十二月三十一日     | 7,046       | —         | 7,046     |

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 15 其他無形資產 (續)

本集團會所會籍於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度被評估為無特定可用年限，故並無計入攤銷。

本集團已評估會所會籍於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的可收回金額。估計可收回金額乃採用市場比較法按會所會籍的公允價值減出售成本，即參照同業類似資產的近期售價。可收回金額之公允價值歸類為第2級計量。此列入第2級的會所會籍公允價值主要由相同或相似資產於市場的價格釐定。

## 16. 商譽

千港元

於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日、二零一九年一月一日及  
二零一九年十二月三十一日

2,753

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團已收購越南JM Mekong Co., Ltd (「JM Mekong」)之100%股權，現金代價為386,000美元(相當於約3,000,000港元)。JM Mekong主要從事製造毛絨玩具。商譽指現金代價超過所收購可識別資產與負債之公允價值247,000港元的部分。商譽歸屬於本集團業務與所收購業務合併預期產生的規模經濟效應。

於收購日期之JM Mekong資產與負債的公允價值乃以管理層的估計為依據。

根據載列於附註1(e)及(k)(ii)的會計政策，已對商譽賬面值進行減值測試，並被認為於二零一九年及二零一八年十二月三十一日毋須作出減值扣減。

## 17. 於附屬公司的權益

下表包含本集團附屬公司的資料。除特別指出外，所持股份類別為普通股。

| 公司名稱                               | 註冊成立/註冊及營業地點 | 已發行/註冊及繳足股本詳情                                | 所有權益比例   |        |         | 主要業務               |
|------------------------------------|--------------|--|----------|--------|---------|--------------------|
|                                    |              |  | 本集團的實際權益 | 由本公司持有 | 由附屬公司持有 |                    |
| Dream International USA, Inc.      | 美國           | 註冊及繳足股本1,000,000美元                           | 100%     | 100%   | -       | 買賣毛絨玩具             |
| J.Y. International Company Limited | 香港           | 3,500,000股股份                                 | 100%     | 100%   | -       | 買賣毛絨玩具及投資控股        |
| 希安琦貿易(蘇州)有限公司*                     | 中國           | 註冊及繳足股本7,200,000美元(二零一八年:註冊及繳足股本9,200,000美元) | 100%     | 100%   | -       | 買賣毛絨玩具及投資控股        |
| Dream Inko Co., Ltd                | 韓國           | 註冊及繳足股本100,000,000韓元                         | 100%     | -      | 100%    | 設計、開發及買賣毛絨玩具及投資控股  |
| Dream Vina Co., Ltd                | 越南           | 註冊及繳足股本12,764,827美元                          | 100%     | 60.83% | 39.17%  | 製造毛絨玩具             |
| Dream Textile Co., Ltd             | 越南           | 註冊及繳足股本5,500,000美元                           | 100%     | 100%   | -       | 製造布料及漂染            |
| Dream Mekong Co., Ltd              | 越南           | 註冊及繳足股本5,000,000美元                           | 100%     | -      | 100%    | 製造毛絨玩具及投資控股        |
| Dream Plastic Co., Ltd             | 越南           | 註冊及繳足股本13,500,000美元                          | 100%     | 100%   | -       | 製造塑膠手板模型及投資控股      |
| C & H HK Corp., Ltd                | 香港           | 10,500,002股股份                                | 74.29%   | 74.29% | -       | 買賣騎乘玩具、塑膠手板模型及投資控股 |
| 明光市希安琦玩具有限公司*                      | 中國           | 註冊及繳足股本1,000,000美元                           | 100%     | 100%   | -       | 製造毛絨玩具             |
| 巢湖市希安琦玩具有限公司                       | 中國           | 註冊及繳足股本8,000,000美元                           | 100%     | -      | 100%    | 製造毛絨玩具             |
| 深圳市希安琦塑膠五金有限公司*                    | 中國           | 註冊及繳足股本人民幣2,200,000元                         | 100%     | -      | 100%    | 製造塑膠手板模型           |
| JM Mekong Co., Ltd                 | 越南           | 註冊及繳足股本675,437美元                             | 100%     | -      | 100%    | 製造毛絨玩具             |
| 廣西靈山縣德林玩具有限責任公司*                   | 中國           | 註冊及繳足股本人民幣1,800,000元                         | 100%     | -      | 100%    | 製造毛絨玩具             |
| J.Y. Hanam Co., Ltd                | 越南           | 註冊及繳足股本107,000,000,000越南盾                    | 100%     | -      | 100%    | 製造毛絨玩具             |

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 17. 於附屬公司的權益 (續)

| 公司名稱                              | 註冊成立/註冊及營業地點 | 已發行/註冊及繳足股本詳情   | 所有權權益比例  |        |         | 主要業務              |
|-----------------------------------|--------------|---|----------|--------|---------|-------------------|
|                                   |              |   | 本集團的實際權益 | 由本公司持有 | 由附屬公司持有 |                   |
| J.Y. Vina Co., Ltd                | 越南           | 註冊及繳足股本<br>105,850,000,000越南盾   | 100%     | -      | 100%    | 製造毛絨玩具            |
| J.Y. Plasteel Vina Co., Ltd       | 越南           | 註冊及繳足股本7,000,000<br>美元(二零一八年:註冊及繳足股本3,500,000<br>美元)                    | 74.29%   | -      | 100%    | 製造注塑產品及塑膠手<br>板模型 |
| J.Y. Plastic Co., Ltd             | 越南           | 註冊及繳足股本4,000,000<br>美元  | 100%     | -      | 100%    | 製造塑膠手板模型          |
| 希安琦玩具(瀘陽)<br>有限公司*                | 中國           | 註冊及繳足股本人民幣<br>5,000,000元  | 100%     | -      | 100%    | 製造毛絨玩具            |
| Dream Printing & Package Co., Ltd | 越南           | 註冊資本3,000,000美元及<br>繳足股本2,000,000美元                                     | 100%     | -      | 100%    | 製造商用顏料盒及印刷<br>產品  |
| Dream Plastic Nam Dinh Co., Ltd   | 越南           | 註冊及繳足股本15,500,000<br>美元(二零一八年:註冊<br>資本12,500,000美元及繳<br>足股本6,400,000美元) | 100%     | -      | 100%    | 製造塑膠手板模型          |
| 希安琦貿易(深圳)<br>有限公司*                | 中國           | 註冊及繳足股本1,500,000<br>美元  | 100%     | -      | 100%    | 製造毛絨玩具            |
| Dream International SG Pte. Ltd   | 新加坡          | 註冊及繳足股本1,000,000<br>美元  | 100%     | 100%   | -       | 買賣毛絨玩具            |
| Dream An Giang Co., Ltd           | 越南           | 註冊及繳足股本5,000,000<br>美元  | 100%     | -      | 100%    | 製造毛絨玩具            |
| Dream Plastic Ninh Binh Co., Ltd  | 越南           | 註冊及繳足股本8,000,000<br>美元  | 100%     | 100%   | -       | 製造毛絨玩具            |
| J.Y Toys Co., Ltd.                | 香港           | 註冊及繳足股本1,500,000<br>美元  | 100%     | 100%   | -       | 閒置                |

# 該等外商獨資公司乃於中國註冊成立。

\* 該等全內資公司乃根據中國法律註冊成立。

本集團的附屬公司並無重大非控股權益。

## 17 於附屬公司的權益 (續)

### (a) 取消註冊附屬公司

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團註銷一間全資附屬公司德林玩具(深圳)有限公司，並於註銷後解除匯兌儲備產生之一次性非現金虧損392,000港元於損益中確認。

## 18 於一間聯營公司之權益

下表包括聯營公司之資料，其為一間非上市公司實體，無法取得其市場報價：

| 聯營公司名稱                      | 業務架構形式 | 註冊成立及<br>經營地址 | 已發行及<br>繳足股本詳情                  | 所有權權益比例      |            |             | 主要業務        |
|-----------------------------|--------|---------------|---------------------------------|--------------|------------|-------------|-------------|
|                             |        |               |                                 | 本集團的<br>實際權益 | 由本公司<br>持有 | 由附屬公司<br>持有 |             |
| HH Dream Printing Co., Ltd. | 註冊成立   | 越南            | 每股1美元之<br>950,000<br>股普通<br>股股份 | 9.5%         | 9.5%       | -           | 製造商用彩書及印刷產品 |

附註1：於HH Dream Printing Co., Ltd. (「HH Dream」)之投資能使本集團就節省包裝成本方面得以實現協同效益。

本集團於HH Dream持有9.5%所有權權益。對HH Dream投資歸類為於一間聯營公司之權益，原因是本集團能憑藉其合約權利自HH Dream董事會的三名董事中委任其中一名董事從而對HH Dream行使重大影響，並有權參與HH Dream之關鍵財務及經營決策。因此，該投資使用權益法於綜合財務報表作入賬處理。

該聯營公司被本集團視為個別不重大。該聯營公司之概述資料披露如下：

|              |              |
|--------------|--------------|
|              | 二零一九年<br>千港元 |
| 於綜合財務報表中的賬面值 | <b>7,360</b> |

HH Dream於二零一九年十二月三十一日並無開始經營。



# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 19 其他金融資產

|   | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|---|--------------|--------------|
| 透過其他全面收益按公允價值入賬的債務證券(可撥回)(附註(i))          | 1,609        | 1,538        |
| 透過其他全面收益按公允價值入賬的非上市股本證券(不可撥回)<br>(附註(ii)) | 2,974        | 4,305        |
|   | <b>4,583</b> | 5,843        |

附註：

- (i) 債務證券指債券投資1,609,000港元(二零一八年：1,538,000港元)，其固定年利率為3.95%(二零一八年：3.95%)。
- (ii) 非上市股本證券指於Joongang Tongyang Broadcasting Company(「JTBC」，一間於韓國註冊成立的公司，從事多媒體及廣播)之投資。由於該投資乃持作策略用途，本集團將於JTBC之投資指定為透過其他全面收益按公允價值入賬(不可撥回)。本年度並無就該投資收取股息(二零一八年：零港元)。

## 20 存貨

(a) 於綜合財務狀況表內的存貨包括：

|     | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元 |
|-----|----------------|--------------|
| 原材料 | 198,936        | 145,819      |
| 在製品 | 201,724        | 177,551      |
| 製成品 | 193,881        | 135,840      |
|     | <b>594,541</b> | 459,210      |

## 20 存貨 (續)

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

|          | 二零一九年<br>千港元     | 二零一八年<br>千港元     |
|----------|------------------|------------------|
| 已售存貨的賬面值 | 3,051,294        | 2,779,303        |
| 存貨撇減     | 10,889           | 15,154           |
| 存貨撇減撥回   | (11,322)         | (526)            |
|          | <b>3,050,861</b> | <b>2,793,931</b> |

過往年度之存貨撇減撥回乃於該等存貨獲利用、出售或該等存貨之估計可變現淨值增加時產生。

## 21 應收賬款及其他應收款

|                  | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元   |
|------------------|----------------|----------------|
| 應收賬款及應收票據，扣除虧損撥備 | 543,719        | 486,097        |
| 其他應收款及預付款項       | 112,647        | 128,932        |
| 應付一間聯營公司貸款       | 4,080          | -              |
| 應收關連公司款項         | 21,403         | 18,092         |
|                  | <b>681,849</b> | <b>633,121</b> |

本集團預期將於超過一年後收回或確認為支出的其他應收款項及預付款項金額為2,460,000港元(二零一八年：651,000港元)。所有其他應收賬款及其他應收款預期將於一年內收回或確認為開支。

於二零一九年十二月三十一日，應付一間聯營公司貸款4,080,000港元(二零一八年：零港元)為無抵押、按年利率5%(二零一八年：零港元)計息並可於一年內回收。

應收關連公司款項中，4,046,000港元(二零一八年：6,138,000港元)為非貿易相關及17,357,000港元(二零一八年：11,954,000港元)為貿易相關。所有應收關連公司款項均為無抵押、免息及可於一年內收回。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 21 應收賬款及其他應收款 (續)

### (a) 賬齡分析

於二零一九年十二月三十一日，應收賬款及應收票據（計入應收賬款及其他應收款）根據發票日期或確認收入日期（以較早者為準）及經扣除呆賬撥備的賬齡分析如下：

|       | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元   |
|-------|----------------|----------------|
| 於一個月內 | 329,468        | 277,047        |
| 一至兩個月 | 171,169        | 156,745        |
| 兩至三個月 | 30,939         | 31,091         |
| 三至四個月 | 8,765          | 18,914         |
| 超過四個月 | 3,378          | 2,300          |
|       | <b>543,719</b> | <b>486,097</b> |

應收賬款及應收票據由發票日起計30至60日內到期。有關本集團信貸政策及應收賬款及應收票據產生之信貸風險詳情載於附註28(a)。

## 22 現金及現金等價物及定期存款

### (a) 現金及現金等價物及定期存款包括：

|                           | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元   |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 存款時到期日於三個月以內的銀行存款         | 112,807        | 65,747         |
| 銀行及手頭現金                   | 470,256        | 312,756        |
| 於綜合財務狀況表及綜合現金流量表的現金及現金等價物 | 583,063        | 378,503        |
| 存款時到期日多於三個月的定期存款          | 85,647         | 53,705         |
|                           | <b>668,710</b> | <b>432,208</b> |

計入現金及現金等價物結餘及存款時到期日多於三個月的定期存款的金額約79,670,000港元（二零一八年：101,564,000港元）為本集團存於中國之銀行的存款。該等款項匯出中國須受中國政府所實施的外匯控制措施限制。

## 22 現金及現金等價物及定期存款 (續)

### (b) 稅前溢利與經營業務所得現金對賬：

|                        | 附註    | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元 |
|------------------------|-------|--------------|----------------------|
| 稅前溢利                   |       | 575,511      | 385,052              |
| 就以下項目作出調整：             |       |              |                      |
| 銀行利息收益                 | 4(a)  | (10,630)     | (6,243)              |
| 其他金融資產之利息收益            | 4(a)  | (288)        | (391)                |
| 取消登記一間附屬公司之虧損          | 17(a) | 392          | -                    |
| 出售其他物業、廠房及設備之(收益)/虧損淨額 | 4(b)  | (590)        | 1,463                |
| 出售其他無形資產之收益            | 4(b)  | (202)        | -                    |
| 出售其他金融資產的虧損淨額          | 4(b)  | -            | 235                  |
| 其他物業、廠房及設備減值虧損         | 4(b)  | -            | 321                  |
| 財務費用                   | 5(a)  | 6,647        | 3,757                |
| 折舊                     | 5(c)  | 130,508      | 97,675               |
| 撥回應收賬款之虧損撥備            | 5(c)  | (224)        | (2,940)              |
| 匯兌收益                   |       | (3,756)      | (2,557)              |
| 營運資金變動：                |       |              |                      |
| 存貨增加                   |       | (140,053)    | (138,280)            |
| 應收賬款及其他應收款項(增加)/減少     |       | (52,832)     | 17,023               |
| 長期應收款項及預付款項(增加)/減少     |       | (2,752)      | 380                  |
| 界定利益退休責任淨額減少           |       | -            | (2,398)              |
| 應付賬款及其他應付款項以及合約負債增加    |       | 51,577       | 123,563              |
| 經營業務所得現金               |       | 553,308      | 476,660              |

附註：本集團採用經修訂追溯法已首次應用香港財務報告準則第16號，並調整於二零一九年一月一日的期初結餘以就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的有關租賃確認使用權資產及租賃負債。先前，本集團作為承租人根據經營租賃作出的現金付款28,047,000港元分類為綜合現金流量表中的經營活動。根據香港財務報告準則第16號，除未計入計量租賃負債的短期租賃付款外，所有其他就租賃已付租金現時分類為資本要素及利息要素(見附註22(c))並分類為融資現金流出。根據經修訂追溯法，比較資料並未重列。有關過渡至香港財務報告準則第16號的影響之進一步詳情載於附註2。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 22 現金及現金等價物及定期存款 (續)

### (c) 融資活動產生負債之對賬

下表載列自融資活動產生本集團之負債變動(包括現金及非現金變動)詳情。融資活動產生的負債為現金流量或未來現金流量，將歸屬於本集團綜合現金流量表，作為融資活動現金流量的負債。

|                             | 銀行貸款<br>千港元<br>(附註24) | 租賃負債<br>千港元<br>(附註25) | 總計<br>千港元       |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|
| 於二零一八年十二月三十一日               | 116,895               | -                     | 116,895         |
| 首次應用香港財務報告準則第16號之<br>影響(附註) | -                     | 28,501                | 28,501          |
| 於二零一九年一月一日                  | 116,895               | 28,501                | 145,396         |
| <b>融資現金流量變動：</b>            |                       |                       |                 |
| 已付利息                        | (3,842)               | -                     | (3,842)         |
| 新銀行貸款的所得款項                  | 217,637               | -                     | 217,637         |
| 償還銀行貸款                      | (208,848)             | -                     | (208,848)       |
| 已付租賃租金的資本部分                 | -                     | (13,114)              | (13,114)        |
| 已付租賃租金的利息部分                 | -                     | (2,805)               | (2,805)         |
| 融資現金流量變動總額                  | <u>4,947</u>          | <u>(15,919)</u>       | <u>(10,972)</u> |
| <b>其他變動：</b>                |                       |                       |                 |
| 年內訂立新租賃產生的租賃負債增加            | -                     | 13,401                | 13,401          |
| 利息開支(附註5(a))                | 3,842                 | 2,805                 | 6,647           |
| 匯兌差額                        | (350)                 | (859)                 | (1,209)         |
| 其他變動總額                      | <u>3,492</u>          | <u>15,347</u>         | <u>18,839</u>   |
| 於二零一九年十二月三十一日               | <u>125,334</u>        | <u>27,929</u>         | <u>153,263</u>  |
| 於二零一八年一月一日                  | 15,621                | -                     | 15,621          |
| <b>融資現金流量變動：</b>            |                       |                       |                 |
| 已付利息                        | (3,757)               | -                     | (3,757)         |
| 新銀行貸款的所得款項                  | 122,290               | -                     | 122,290         |
| 償還銀行貸款                      | (21,016)              | -                     | (21,016)        |
| 融資現金流量變動總額                  | <u>97,517</u>         | <u>-</u>              | <u>97,517</u>   |
| <b>其他變動：</b>                |                       |                       |                 |
| 利息開支(附註5(a))                | <u>3,757</u>          | <u>-</u>              | <u>3,757</u>    |
| 其他變動總額                      | <u>3,757</u>          | <u>-</u>              | <u>3,757</u>    |
| 於二零一八年十二月三十一日               | <u>116,895</u>        | <u>-</u>              | <u>116,895</u>  |

附註：本集團採用經修訂追溯法已首次應用香港財務報告準則第16號，並調整於二零一九年一月一日的期初結餘以就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的有關租賃確認租賃負債。見附註2及22(b)。

## 22 現金及現金等價物及定期存款 (續)

### (d) 租賃現金流出總額

租賃計入現金流量表的金額包括以下：

|          | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>(附註)<br>千港元 |
|----------|---------------|----------------------|
| 屬於經營現金流量 | 8,528         | 28,047               |
| 屬於投資現金流量 | 17,911        | 11,937               |
| 屬於融資現金流量 | 15,919        | —                    |
|          | <b>42,358</b> | <b>39,984</b>        |

附註：誠如附註22(b)所闡釋，採納香港財務報告準則第16號導致若干租賃已付租金的現金流量分類變動。比較金額並無重列。

與以下相關的該等金額：

|        | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元  |
|--------|---------------|---------------|
| 已付租賃租金 | 24,447        | 28,047        |
| 購買租賃物業 | 17,911        | 11,937        |
|        | <b>42,358</b> | <b>39,984</b> |

## 23 應付賬款及其他應付款項以及合約負債

|                   | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元   |
|-------------------|----------------|----------------|
| 應付賬款              | 411,510        | 387,453        |
| 合約負債－銷售按金         | 24,055         | 8,440          |
| 應付薪金及福利           | 154,935        | 143,241        |
| 應付增值稅             | 3,150          | 4,778          |
| 收購其他物業、廠房及設備之應付款項 | —              | 1,285          |
| 其他應付款項及應計費用       | 15,137         | 18,285         |
| 預收款項              | 27,848         | 28,642         |
|                   | <b>636,635</b> | <b>592,124</b> |

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 23 應付賬款及其他應付款項以及合約負債(續)

### (a) 應付賬款及其他應付款項

所有應付賬款及其他應付款項預期將於一年內支付或確認為收益或按要求時償還。

於二零一九年十二月三十一日，應付賬款按到期日的賬齡分析如下：

|              | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元   |
|--------------|----------------|----------------|
| 一個月內到期或按要求償還 | 325,091        | 250,005        |
| 一個月後但三個月內到期  | 83,805         | 137,310        |
| 三個月後但六個月內到期  | 2,614          | 138            |
|              | <u>411,510</u> | <u>387,453</u> |

### (b) 合約負債

對經確認合約負債金額構成影響的一般支付條款如下：

本集團於部分客戶下達銷售訂單時向彼等收取50%合約價值作為按金。按金確認為合約負債－銷售按金，直至銷售交易完成。餘下代價一般於銷售交易完成後支付。

|                                    | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元 |
|------------------------------------|---------------|--------------|
| 合約負債之變動                            |               |              |
| 於一月一日之結餘                           | 8,440         | 1,717        |
| 因於年內確認計入年初合約負債之收入導致合約負債減少          | (8,440)       | (1,717)      |
| 因於年內就未於年末完成之銷售交易預收客戶墊款<br>導致合約負債增加 | 24,055        | 8,440        |
| 於十二月三十一日之結餘                        | <u>24,055</u> | <u>8,440</u> |

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，預計將不會確認超過一年的合約負債－銷售按金為收入。

## 24 銀行貸款

於二零一九年十二月三十一日，銀行貸款之償還情況如下：

|             | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元 |
|-------------|----------------|--------------|
| 一年內或須於要求時償還 | <b>125,334</b> | 116,895      |

於二零一九年十二月三十一日，已抵押銀行貸款如下：

|       | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元 |
|-------|----------------|--------------|
| 銀行貸款  |                |              |
| — 有抵押 | <b>117,938</b> | 77,785       |
| — 無抵押 | <b>7,396</b>   | 39,110       |
|       | <b>125,334</b> | 116,895      |

所有計息借款按攤銷成本列賬，預期於一年內結清。

於二零一九年十二月三十一日，按揭分期貸款70,714,000港元（二零一八年：77,785,000港元）由本集團賬面總值為214,515,000港元（二零一八年：222,109,000港元）的物業按揭作抵押。按香港銀行同業拆息加0.88%或貸款方最優惠利率減2.3%（以較低者為準）（二零一八年：按香港銀行同業拆息加每年1.0%或貸款方最優惠利率減2.25%）（以較低者為準）之利率計息，並於10年內償還。上述銀行貸款包含給予貸款方酌情決定隨時要求立即還款權利之條款，而不論本公司是否已符合既定還款義務。因此，於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，餘額於綜合財務狀況表中被分類為流動負債。

於二零一九年十二月三十一日，銀行貸款40,718,000港元（二零一八年：零港元）由本集團總額81,558,000港元（二零一八年：零港元）的廠房樓宇作抵押。於每次提取時按指定利率2.9%至3.1%計息並於一年內償還。

於二零一九年十二月三十一日，銀行貸款6,506,000港元（二零一八年：零港元）由本集團總額6,728,000港元（二零一八年：零港元）的銀行存款作抵押。於每次提取時按指定利率3.2%至3.3%計息並於一年內償還。

於二零一九年十二月三十一日，為數零港元（二零一八年：6,990,000港元）之未動用銀行融資乃由本集團之關連公司C & H Co.,Ltd（「C & H」）提供擔保。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團的銀行融資不附帶達成財務契約的條件。



# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 25 租賃負債

下表顯示本集團於本報告期間末及於過渡至香港財務報告準則第16號日期之租賃負債的餘下合約到期情況：

|            | 二零一九年十二月三十一日        |                     | 二零一九年一月一日(附註)       |                     |
|------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|            | 最低租賃付款<br>現值<br>千港元 | 最低租賃付款<br>總額<br>千港元 | 最低租賃付款<br>現值<br>千港元 | 最低租賃付款<br>總額<br>千港元 |
| 一年內        | 13,459              | 14,501              | 8,453               | 9,216               |
| 一年後但於兩年內   | 4,102               | 4,676               | 6,789               | 7,382               |
| 兩年後但於五年內   | 4,285               | 6,096               | 6,861               | 8,327               |
| 五年後        | 6,083               | 33,040              | 6,398               | 35,421              |
|            | 14,470              | 43,812              | 20,048              | 51,130              |
|            | 27,929              | 58,313              | 28,501              | 60,346              |
| 減：未來租賃開支總額 |                     | (30,384)            |                     | (31,845)            |
| 租賃負債現值     |                     | 27,929              |                     | 28,501              |

附註：本集團已使用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號及對於二零一九年一月一日之期初結餘作出調整，以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的相關租賃之租賃負債。有關過渡至香港財務報告準則第16號之影響的進一步詳情載於附註2。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 26 綜合財務狀況表中的所得稅

### (a) 綜合財務狀況表的本期稅項為：

|                 | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元  |
|-----------------|---------------|---------------|
| 香港利得稅           |               |               |
| 年度撥備            | 42,022        | 31,934        |
| 已付利得稅撥備         | —             | (26,709)      |
|                 | <u>42,022</u> | <u>5,225</u>  |
| 與過往年度相關之利得稅撥備結餘 | 5,232         | —             |
|                 | <u>47,254</u> | <u>5,225</u>  |
| 香港以外            |               |               |
| 可收回稅項           | (86)          | (206)         |
| 應付稅項            | 49,867        | 38,821        |
|                 | <u>97,035</u> | <u>43,840</u> |
| 指：              |               |               |
| 可收回本期稅項         | (86)          | (206)         |
| 應付本期稅項          | 97,121        | 44,046        |
|                 | <u>97,035</u> | <u>43,840</u> |

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 26 綜合財務狀況表中的所得稅 (續)

### (b) 已確認的遞延稅項資產及負債：

(i) 在綜合財務狀況表確認的遞延稅項(資產)/負債的組成部分及年內的變動如下：

| 遞延稅項源自：            | 超逾相關折舊 | 界定利益退休  | 撥備      | 重估其他    | 海外附屬公司  | 其他    | 總計      |
|--------------------|--------|---------|---------|---------|---------|-------|---------|
|                    | 的折舊免稅額 | 計劃負債    |         | 金融資產    | 未分派溢利   |       |         |
|                    | 千港元    | 千港元     | 千港元     | 千港元     | 千港元     | 千港元   | 千港元     |
| 於二零一八年一月一日         | 1,056  | 1,825   | (4,091) | (1,772) | 8,271   | 1,566 | 6,855   |
| (計入)/扣除自損益(附註6(a)) | (276)  | (1,777) | 1,731   | (48)    | (2,186) | (74)  | (2,630) |
| 自儲備扣除(附註9)         | -      | -       | -       | 23      | -       | -     | 23      |
| 匯兌調整               | (3)    | (48)    | 26      | (107)   | -       | -     | (132)   |
| 於二零一八年十二月三十一日      | 777    | -       | (2,334) | (1,904) | 6,085   | 1,492 | 4,116   |
| 於二零一九年一月一日         | 777    | -       | (2,334) | (1,904) | 6,085   | 1,492 | 4,116   |
| (計入)/扣除自損益(附註6(a)) | (666)  | -       | (530)   | -       | 1,072   | 65    | (59)    |
| 計入儲備(附註9)          | -      | -       | -       | (151)   | -       | -     | (151)   |
| 匯兌調整               | (1)    | -       | 34      | (4)     | -       | (10)  | 19      |
| 於二零一九年十二月三十一日      | 110    | -       | (2,830) | (2,059) | 7,157   | 1,547 | 3,925   |

(ii) 綜合財務狀況表對賬：

|                     | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|---------------------|--------------|--------------|
| 於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值 | (5,767)      | (4,511)      |
| 於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額 | 9,692        | 8,627        |
|                     | 3,925        | 4,116        |

## 26 綜合財務狀況表中的所得稅 (續)

### (c) 未確認遞延稅項資產

根據附註1(r)所列會計政策，由於在有關稅務司法管轄區及實體不大可能有可使用相關虧損抵扣的未來應課稅溢利，故本集團未就累計稅項虧損99,038,000港元(二零一八年：110,793,000港元)及其他可扣減暫時差額為零港元(二零一八年：321,000港元)確認遞延稅項資產。現稅項規例下稅項虧損中有11,285,000港元(二零一八年：11,285,000港元)並無屆滿日期，而餘下稅項虧損87,753,000港元(二零一八年：99,508,000港元)則將於截至及包括二零二四年(二零一八年：二零二三年)前於下列不同日期屆滿：

|       | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元 |
|-------|---------------|--------------|
| 二零一九年 | -             | 108          |
| 二零二零年 | 4,812         | 10,445       |
| 二零二一年 | 8,653         | 12,163       |
| 二零二二年 | 8,236         | 8,289        |
| 二零二三年 | 64,415        | 68,503       |
| 二零二四年 | 1,637         | -            |
|       | <b>87,753</b> | 99,508       |
| 無到期日  | <b>11,285</b> | 11,285       |
|       | <b>99,038</b> | 110,793      |

### (d) 未確認遞延稅項負債

於二零一九年十二月三十一日，有關設於中國及韓國的附屬公司未分派溢利分別為97,512,000港元(二零一八年：111,247,000港元)及71,578,000港元(二零一八年：60,843,000港元)。由於本公司控制該等附屬公司的派息政策且經決定該等溢利可能不會於可見將來分派，因此並無確認與分派該等保留溢利時產生的應課稅項有關的於中國的附屬公司未分派溢利的遞延稅項負債4,876,000港元(二零一八年：5,562,000港元)。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 27 資本、儲備及股息

### (a) 權益部分變動

本集團綜合權益每個部分期初及期末結餘的對賬載於綜合權益變動表。本公司年初與年末之間的每個部分權益變動詳情列載如下：

本公司

|                             | 附註    | 股本<br>千港元 | 保留溢利<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-----------------------------|-------|-----------|-------------|-----------|
| 於二零一八年一月一日                  |       | 236,474   | 773,272     | 1,009,746 |
| 二零一八年的權益變動：                 |       |           |             |           |
| 上一年度批准之股息                   | 27(b) | —         | (20,306)    | (20,306)  |
| 本年度宣派之股息                    | 27(b) | —         | (6,769)     | (6,769)   |
| 年度全面收益總額                    |       | —         | 136,086     | 136,086   |
| 於二零一八年十二月三十一日及<br>二零一九年一月一日 | 33    | 236,474   | 882,283     | 1,118,757 |
| 二零一九年的權益變動：                 |       |           |             |           |
| 上一年度批准之股息                   | 27(b) | —         | (54,149)    | (54,149)  |
| 本年度宣派之股息                    | 27(b) | —         | (20,306)    | (20,306)  |
| 年度全面收益總額                    |       | —         | 219,132     | 219,132   |
| 於二零一九年十二月三十一日               | 33    | 236,474   | 1,026,960   | 1,263,434 |

附註：本集團（包括本公司）於二零一九年一月一日使用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該準則，比較資料不予重列及對本公司於二零一九年一月一日之期初權益結餘概無產生淨影響。見附註2及33。

## 27 資本、儲備及股息 (續)

### (b) 股息

- (i) 就本年度應付本公司股權持有人之股息

|  | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元  |
|--|---------------|---------------|
| 宣派及派付之中期股息每股普通股3港仙<br>(二零一八年：每股普通股1港仙)     | 20,306        | 6,769         |
| 於報告期末後擬派之末期股息每股普通股10港仙<br>(二零一八年：每股普通股8港仙) | 67,687        | 54,149        |
|  | <b>87,993</b> | <b>60,918</b> |

於報告期末後擬派之末期股息並無於報告期末確認為負債。

- (ii) 屬於上一財政年度並於年內批准及派發予本公司股權持有人之應付股息

|  | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|--|--------------|--------------|
| 屬於上一財政年度並於年內批准及派發的每股普通股8港仙<br>末期股息(二零一八年：每股普通股3港仙) | 54,149       | 20,306       |

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 27 資本、儲備及股息 (續)

### (c) 股本

|               | 二零一九年          |                | 二零一八年          |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 股份數目<br>千股     | 金額<br>千港元      | 股份數目<br>千股     | 金額<br>千港元      |
| 已發行及繳足的普通股：   |                |                |                |                |
| 於一月一日及十二月三十一日 | <u>676,865</u> | <u>236,474</u> | <u>676,865</u> | <u>236,474</u> |

根據香港公司條例第135條，本公司普通股並無面值。

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並可在本公司大會上每持有一股股份投一票。對於本公司的剩餘資產，所有普通股均享有同等權益。

### (d) 儲備的性質及目的

#### (i) 一般儲備金

一般儲備金包括中國附屬公司的一般儲備金及韓國附屬公司的一般儲備金。

根據適用於外商獨資公司的中國法例，本公司於中國的附屬公司應設有一筆一般儲備金並撥出彼等最少10%的稅後年度純利（如中國會計規例所定）到一般儲備金，直至儲備金結餘相等於各企業註冊資本的50%為止。在相關政府機關批准的情況下，此儲備金可用於抵銷累計虧損或增加附屬公司之註冊資本，惟作以上用途後結餘不得低於其註冊資本之25%。

根據韓國商法典，韓國附屬公司在派付任何股息前，須將相當於年度股息現金部分10%的金額劃撥為法定儲備，或累計不少於韓國附屬公司股本50%的法定儲備。此儲備金可轉撥至保留溢利或用於減少累計虧損。

## 27 資本、儲備及股息 (續)

### (d) 儲備的性質及目的 (續)

#### (ii) 其他儲備

其他儲備包括因非控股權益的股權變動而產生之權益變動。該儲備乃按附註1(c)所載之會計政策處理。

#### (iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括所有因換算香港境外業務財務報表而產生的外匯差額。該儲備乃按附註1(u)所載之會計政策處理。

#### (iv) 公允價值儲備 (可轉撥)

公允價值儲備 (可轉撥) 包括在報告期末持有的根據香港財務報告準則第9號透過其他全面收益按公允價值入賬的債務證券公允價值的累計變動淨額 (見附註1(f))。

#### (v) 公允價值儲備 (不可轉撥)

公允價值儲備 (不可轉撥) 包括在報告期末持有的根據香港財務報告準則第9號指定透過其他全面收益按公允價值入賬的股本投資公允價值的累計變動淨額 (見附註1(f))。

### (e) 資本管理

本集團管理其資本的主要目標為保障本集團持續營運的能力，以使其能持續向股東提供回報及向其他持份者提供利益，方法為就其產品的風險程度定下適合的價格，以及以合理成本獲得融資。

本集團積極地定期評審及管理其資本結構，以在提高股東回報 (或須提高借貸水平) 與在穩健的資本狀況下之優勢及安全性之間維持平衡，此外亦會就經濟狀況改變而調整其資本結構。

本集團根據負債淨額對資本比率監察其資本結構。就此目的，本集團把經調整負債淨額定義為負債總額 (包括銀行貸款、租賃負債及應付賬款及其他應付款及合約負債) 加未計提建議股息減現金及現金等價物及存款時到期日多於三個月的定期存款。

本集團使用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，本集團自二零一九年一月一日起就先前入賬為經營租賃的絕大部分租賃確認使用權資產及相應租賃負債。這導致本集團負債總額增加，因此，於二零一九年一月一日，本集團經調整負債淨額對資本比率由二零一八年十二月三十一日的16.8%增加至18.2%。



# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 27 資本、儲備及股息 (續)

### (e) 資本管理 (續)

經考慮應用香港財務報告準則第16號之影響，於二零一九年，本集團重新評估維持其經調整負債淨額對資本比率的範圍。為維持或調整該比率，本集團可調整向股東派付之股息金額、發行新股份、向股東退還資本、籌集新債務融資或出售資產減債。

本集團於本期間及過往期間末及於過渡香港財務報告準則第16號日期的負債淨額對資本比率如下：

|                      |       | 二零一九年<br>十二月三十一日 | 二零一九年<br>一月一日<br>(附註) | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>(附註) |
|----------------------|-------|------------------|-----------------------|--------------------------|
|                      | 附註    | 千港元              | 千港元                   | 千港元                      |
| <b>流動負債</b>          |       |                  |                       |                          |
| 應付賬款及其他應付款及合約負債      | 23    | <b>636,635</b>   | 592,124               | 592,124                  |
| 銀行貸款                 | 24    | <b>125,334</b>   | 116,895               | 116,895                  |
| 租賃負債                 | 25    | <b>13,459</b>    | 8,453                 | —                        |
|                      |       | <b>775,428</b>   | 717,472               | 709,019                  |
| <b>非流動負債</b>         |       |                  |                       |                          |
| 租賃負債                 | 25    | <b>14,470</b>    | 20,048                | —                        |
| 總債務                  |       | <b>789,898</b>   | 737,520               | 709,019                  |
| 加：擬分派股息              | 27(b) | <b>67,687</b>    | 54,149                | 54,149                   |
| 減：現金及現金等價物           | 22(a) | <b>(583,063)</b> | (378,503)             | (378,503)                |
| 存款時到期日多於三個月的<br>定期存款 | 22(a) | <b>(85,647)</b>  | (53,705)              | (53,705)                 |
| <b>債務淨額</b>          |       | <b>188,875</b>   | 359,461               | 330,960                  |
| <b>總權益</b>           |       | <b>2,364,498</b> | 1,975,423             | 1,975,423                |
| <b>負債淨額對資本比率</b>     |       | <b>8.0%</b>      | 18.2%                 | 16.8%                    |

附註：本集團使用經修訂追溯法首次應用香港財務報告準則第16號，並就二零一九年一月一日之期初結餘進行調整，以期將與先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃有關的租賃確認租賃負債。根據此方法，比較資料不予重列。見附註2。

本公司及其任何附屬公司均不受外界施加的資本要求規限。

## 28 金融工具之金融風險管理及公允價值

本集團於日常業務過程中面對信貸、流動資金、利率及外匯風險。

本集團所承受的該等風險及本集團所採用管理該等風險的金融風險管理政策及常規如下。

### (a) 信貸風險

信貸風險指對手方將違反其合約責任所引致之本集團財務損失之風險。本集團的信貸風險主要來自應收賬款及其他應收款。本集團面臨現金及現金等價物以及應收票據產生之信貸風險有限，此乃由於對手方為銀行，而本集團認為彼等之信貸風險較低。本集團面臨因應收關連公司的款項導致的信貸風險有限，原因為關連公司並無任何過往還款違約現象。

本集團並無提供任何致使本集團承受信貸風險的擔保。

#### 應收賬款

本集團所承受的信貸風險，主要受各客戶的個別特點所影響，而並非來自客戶所經營的行業或所在的國家，因此當本集團承受個別客戶的重大風險時，將產生高度集中的信貸風險。於報告期末，應收賬款及應收票據總額中有28%（二零一八年：21%）來自本集團最大客戶，以及77%（二零一八年：79%）來自五大客戶。

本集團對所有要求超過一定信貸金額的客戶進行個別信貸評估。該等評估集中於客戶過往於賬項到期時的還款記錄及目前的還款能力，並考慮客戶的特定資料以及客戶營運所處經濟環境。應收賬款於發單日期起計30至60日內到期支付。欠款逾期超過三個月的債務人須於支付所有未清償餘額後，方始獲授任何額外信貸。一般而言，本集團不要求客戶提供抵押品。

本集團按使用撥備矩陣計算得出的相等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量應收賬款的虧損撥備。由於本集團的歷史信貸虧損經驗並無表明不同客戶群體的虧損模式有很大差異，因此並無進一步區分本集團不同客戶群按逾期狀況的虧損撥備。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 28 金融工具之金融風險管理及公允價值 (續)

### (a) 信貸風險 (續)

下表提供有關本集團面臨有關應收賬款之信貸風險及預期信貸虧損之資料：

|                | 二零一九年      |                |                |
|----------------|------------|----------------|----------------|
|                | 預期虧損率<br>% | 賬面總值<br>千港元    | 虧損撥備<br>千港元    |
| 即期 (未逾期)       | 0.0%       | 359,001        | –              |
| 逾期1個月以內        | 0.0%       | 162,763        | –              |
| 逾期1至3個月        | 0.0%       | 19,502         | –              |
| 逾期超過3個月但少於12個月 | 28.7%      | 3,438          | (985)          |
| 逾期12個月以上       | 100.0%     | 16             | (16)           |
|                |            | <u>544,720</u> | <u>(1,001)</u> |

|                | 二零一八年      |                |                |
|----------------|------------|----------------|----------------|
|                | 預期虧損率<br>% | 賬面總值<br>千港元    | 虧損撥備<br>千港元    |
| 即期 (未逾期)       | 0.0%       | 305,344        | –              |
| 逾期1個月以內        | 0.0%       | 152,640        | –              |
| 逾期1至3個月        | 1.0%       | 25,157         | (252)          |
| 逾期超過3個月但少於12個月 | 18.0%      | 3,912          | (704)          |
| 逾期12個月以上       | 100.0%     | 272            | (272)          |
|                |            | <u>487,325</u> | <u>(1,228)</u> |

預期虧損率按過往5年的實際虧損經驗計算。此等比率為反映收集歷史數據相關期間經濟狀況差異、目前狀況及本集團對應收款項預期存續期的經濟狀況之意見，而加以調整。

## 28 金融工具之金融風險管理及公允價值 (續)

### (a) 信貸風險 (續)

年內有關應收賬款之虧損撥備賬之變動情況載列如下：

|             | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 於一月一日之結餘    | 1,228        | 5,587        |
| 年內撇銷之金額     | —            | (1,423)      |
| 年內虧損撥備撥回    | (224)        | (2,940)      |
| 匯兌差額        | (3)          | 4            |
| 於十二月三十一日之結餘 | 1,001        | 1,228        |

以透過其他全面收益按公允價值入賬計量的債務證券(可轉撥)產生的信貸風險

本集團評估認為透過其他全面收益按公允價值入賬的債務證券(可轉撥)無重大虧損撥備及信貸風險變動。

### (b) 流動資金風險

本集團內個別經營實體須負責其本身的現金管理，包括將現金盈餘作短期投資，以及籌集貸款以滿足預期現金需求，惟須就借貸獲得母公司董事會批准。本集團的政策為定期監察現時及預期的流動資金需求及其是否遵守放款契諾(如有)，確保維持足夠現金儲備及可隨時變現的有價證券，以及獲主要金融機構提供足夠的承諾信貸融資，以滿足其短期及長期流動資金需求。

下表顯示於報告期末根據合約未折現現金流量(包括按合約利率或(如為浮息)按報告期末現行利率計算的利息付款)及要求本集團償還的最早日期計算的本集團的非衍生金融負債剩餘合約到期日。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 28 金融工具之金融風險管理及公允價值 (續)

### (b) 流動資金風險 (續)

就須按銀行可全權酌情行使的按要求償還條款的定期貸款而言，相關分析列示基於已訂約還款計劃計算的現金流出，並單獨列示貸款人行使其可即時生效的無條件催還貸款的權利時對現金流出時間的影響。

|                                       | 二零一九年<br>合約未折現現金流出 |                      |                      |                 |                | 於十二月三十一日<br>之賬面值<br>千港元 |
|---------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-----------------|----------------|-------------------------|
|                                       | 一年內或按要求<br>千港元     | 一年以上<br>但兩年以下<br>千港元 | 兩年以上<br>但五年以下<br>千港元 | 五年以上<br>千港元     | 總計<br>千港元      |                         |
| 應付賬款及其他應付款<br>(不包括預收款項及合約負債)          | 584,732            | -                    | -                    | -               | 584,732        | 584,732                 |
| 銀行貸款                                  | 64,686             | 9,180                | 27,540               | 29,698          | 131,104        | 125,334                 |
| 租賃負債(附註)                              | 14,501             | 4,676                | 6,096                | 33,040          | 58,313         | 27,929                  |
|                                       | <u>663,919</u>     | <u>13,856</u>        | <u>33,636</u>        | <u>62,738</u>   | <u>774,149</u> | <u>737,995</u>          |
| 基於貸款人隨時要求還款之<br>權利對當前定期貸款之<br>現金流量之調整 | <u>60,648</u>      | <u>(9,180)</u>       | <u>(27,540)</u>      | <u>(29,698)</u> | <u>(5,770)</u> | <u>-</u>                |
|                                       | <u>724,567</u>     | <u>4,676</u>         | <u>6,096</u>         | <u>33,040</u>   | <u>768,379</u> | <u>737,995</u>          |

## 28 金融工具之金融風險管理及公允價值 (續)

### (b) 流動資金風險 (續)

|                              | 二零一八年<br>合約未折現現金流出 |                      |                      |             | 總計<br>千港元 | 於十二月三十一日<br>之賬面值<br>千港元 |
|------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-------------|-----------|-------------------------|
|                              | 一年內或按要求<br>千港元     | 一年以上<br>但兩年以下<br>千港元 | 兩年以上<br>但五年以下<br>千港元 | 五年以上<br>千港元 |           |                         |
| 應付賬款及其他應付款<br>(不包括預收款項及合約負債) | 555,042            | -                    | -                    | -           | 555,042   | 555,042                 |
| 銀行貸款                         | 48,511             | 9,180                | 27,540               | 44,510      | 129,741   | 116,895                 |
|                              | 603,553            | 9,180                | 27,540               | 44,510      | 684,783   | 671,937                 |
| 根據貸款人要求還款權利<br>對定期貸款現時現金流的調整 | 68,384             | (9,180)              | (27,540)             | (44,510)    | (12,846)  | -                       |
|                              | 671,937            | -                    | -                    | -           | 671,937   | 671,937                 |

附註：本集團使用經修訂追溯法初始採用香港財務報告準則第16號及調整於二零一九年一月一日期初結餘以確認與香港會計準則第17號項下先前分類為經營租賃的租賃有關的租賃負債。租賃負債包括於過渡至香港財務報告準則第16號日期確認有關香港會計準則第17號項下先前分類為經營租賃的租賃金額及有關年內訂立新租賃的金額。根據該方法，比較資料不予重列。見附註2。

誠如上述分析所示，本集團金額為64,686,000港元（二零一八年：48,511,000港元）的銀行貸款須於二零二零年償還（二零一八年：於二零一九年償還）。此合約到期日固有的短期流動資金風險已於提取貸款當時處理，並於本集團的現金流量預測中入賬。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 28 金融工具之金融風險管理及公允價值 (續)

### (c) 利率風險

利率風險為一項金融工具的公允價值或未來現金流量將因市場利率改變而波動所帶來的風險。本集團的利率風險主要來自銀行貸款。按固定及浮動利率發出的借貸分別令本集團面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。本集團監察其固定利率的借貸水平，及管理附息金融負債的合約條款。管理層監察的本集團利率概況如下文(i)列示。

#### (i) 利率概況

下表詳列本集團於報告期末的借貸的利率概況。

|                   | 二零一九年     |                | 二零一八年     |                |
|-------------------|-----------|----------------|-----------|----------------|
|                   | 實際利率<br>% | 千港元            | 實際利率<br>% | 千港元            |
| <b>固定利率借貸：</b>    |           |                |           |                |
| 租賃負債(附註)          | 7.76      | 27,929         | 不適用       | -              |
| 銀行貸款              | 1.62      | 54,620         | 3.17      | 39,110         |
|                   |           | <u>82,549</u>  |           | <u>39,110</u>  |
| <b>浮動利率借貸：</b>    |           |                |           |                |
| 銀行貸款              | 3.00      | 70,714         | 2.12      | 77,785         |
| 借貸總額              |           | <u>153,263</u> |           | <u>116,895</u> |
| 固定利率借貸佔總借貸<br>百分比 |           | 53.9%          |           | 33.5%          |

附註：本集團使用經修訂追溯法初始採用香港財務報告準則第16號及調整於二零一九年一月一日期初結餘以確認與香港會計準則第17號項下先前分類為經營租賃的租賃有關的租賃負債。根據該方法，比較資料不予重列。見附註2。

## 28 金融工具之金融風險管理及公允價值 (續)

### (c) 利率風險 (續)

#### (ii) 敏感度分析

於二零一九年十二月三十一日，倘利率整體上升／下降100個基點，而所有其他可變因素維持不變，則本集團之稅後溢利及保留溢利估計減少／增加約590,000港元（二零一八年：650,000港元）。綜合權益其他部分將不會受到利率變動影響。

以上敏感度分析說明假設利率變動已於報告期末發生並已應用於令本集團於該日面臨現金流量利率風險的浮息工具，本集團利息開支將受到的年化影響。由於本集團並未持有任何於財務報表內按公允價值計量的定息工具，因此該分析未計及定息工具產生的公允價值利率風險。

### (d) 外匯風險

本集團面臨的外匯風險，主要來自以外幣（即與交易相關之營運功能貨幣以外的貨幣）計值的可產生應收款項、應付款項及現金結餘之銷貨及購貨。引致有關風險之貨幣主要為美元、港元、人民幣、越南盾及日圓。

就以港元作為功能貨幣之本集團旗下公司而言，因港元與美元掛鈎，預期美元兌港元之匯率不會出現大幅變動。



# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 28 金融工具之金融風險管理及公允價值 (續)

### (d) 外匯風險 (續)

#### (i) 面對的外匯風險

下表詳列本集團於報告期末所承受因以相關實體功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產或負債而產生的外匯風險。就呈列目的而言，該等風險金額乃以港元表示，並以年終日期之即期利率換算。因將香港境外的業務之財務報表換算為本集團之呈列貨幣而產生的差額並不包括在內。

|                   | 面對的外匯風險 (以港元表示) |              |            |               |                 |                 |                |             |                |               |
|-------------------|-----------------|--------------|------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|-------------|----------------|---------------|
|                   | 二零一九年           |              |            |               |                 | 二零一八年           |                |             |                |               |
|                   | 美元<br>千港元       | 港元<br>千港元    | 人民幣<br>千港元 | 越南盾<br>千港元    | 日圓<br>千港元       | 美元<br>千港元       | 港元<br>千港元      | 人民幣<br>千港元  | 越南盾<br>千港元     | 日圓<br>千港元     |
| 應收賬款及其他應收款        | 59,683          | 664          | 558        | 100,322       | 21,196          | 55,423          | 1,965          | -           | 169,984        | 10,899        |
| 現金及現金等價物          | 80,741          | 2,274        | -          | 177,864       | 15,128          | 50,600          | 2,732          | -           | 84,023         | 1,296         |
| 應付賬款及其他應付款        | (121,170)       | (3,679)      | (30)       | (260,315)     | (77,096)        | (128,589)       | (6,626)        | (38)        | (118,838)      | (593)         |
| 因已確認資產及負債而產生之風險淨額 | <u>19,254</u>   | <u>(741)</u> | <u>528</u> | <u>17,871</u> | <u>(40,772)</u> | <u>(22,566)</u> | <u>(1,929)</u> | <u>(38)</u> | <u>135,169</u> | <u>11,602</u> |

#### (ii) 敏感度分析

下表顯示倘於報告期末本集團承擔重大風險的外匯匯率於當日發生變動而假設所有其他風險變量保持不變，則本集團的稅後溢利 (及保留溢利) 及綜合權益其他部分產生的即時變化。就此而言，現假定港元與美元的聯繫匯率不會因港元兌其他貨幣價值的任何變動而受到重大影響。

|     | 二零一九年           |                          | 二零一八年           |                          |
|-----|-----------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|
|     | 外匯匯率<br>上升/(下跌) | 對稅後溢利及<br>保留溢利的影響<br>千港元 | 外匯匯率<br>上升/(下跌) | 對稅後溢利及<br>保留溢利的影響<br>千港元 |
| 人民幣 | 3%              | 13                       | 3%              | (1)                      |
|     | (3)%            | (13)                     | (3)%            | 1                        |
| 越南盾 | 3%              | 352                      | 3%              | 3,290                    |
|     | (3)%            | (352)                    | (3)%            | (3,290)                  |
| 日圓  | 20%             | (5,922)                  | 20%             | 1,914                    |
|     | (20)%           | 5,922                    | (20)%           | (1,914)                  |

## 28 金融工具之金融風險管理及公允價值 (續)

### (d) 外匯風險 (續)

#### (ii) 敏感度分析 (續)

上表所列示分析的結果代表對本集團各實體按各自的功能貨幣計算並按報告期末的匯率換算為港元以供呈列之用的稅後溢利及權益的即時影響總額。

敏感度分析乃假設匯率變動已用於重新計算本集團於報告期末持有並面對外匯風險的金融工具，包括本集團內部公司間的應付賬款及應收賬款，該等款項以貸方或借方的功能貨幣外的貨幣計值。該分析乃採用與二零一八年相同的基準進行。

### (e) 公允價值計量

#### (i) 按公允價值計量的金融資產

##### (1) 公允價值階層

下表呈列本集團金融工具於各報告期末按經常性基準計量的公允價值，並分類為香港財務報告準則第13號，公允價值計量所界定的三級公允價值階層。將公允價值計量分類的等級乃經參考以下估值方法所用輸入數據的可觀察性及重要性後釐定：

- 第1級估值：僅使用第1級輸入數據（即於計量日期可識別資產或負債於活躍市場的未經調整報價）計量的公允價值
- 第2級估值：使用第2級輸入數據（即未能達到第1級的可觀察輸入數據）且並非使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值。不可觀察輸入數據為市場數據不可得的輸入數據
- 第3級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 28 金融工具之金融風險管理及公允價值 (續)

### (e) 公允價值計量 (續)

#### (i) 按公允價值計量的金融資產 (續)

##### (1) 公允價值階層 (續)

|                  | 於二零一九年<br>十二月<br>三十一日<br>的公允價值<br>千港元 | 於二零一九年十二月三十一日<br>的公允價值計量分類為 |              |              | 於二零一八年<br>十二月<br>三十一日<br>的公允價值<br>千港元 | 於二零一八年十二月三十一日<br>的公允價值計量分類為 |              |              |
|------------------|---------------------------------------|-----------------------------|--------------|--------------|---------------------------------------|-----------------------------|--------------|--------------|
|                  |                                       | 第1級<br>千港元                  | 第2級<br>千港元   | 第3級<br>千港元   |                                       | 第1級<br>千港元                  | 第2級<br>千港元   | 第3級<br>千港元   |
| <b>經常性公允價值計量</b> |                                       |                             |              |              |                                       |                             |              |              |
| 金融資產：            |                                       |                             |              |              |                                       |                             |              |              |
| 債務證券             | 1,609                                 | -                           | 1,609        | -            | 1,538                                 | -                           | 1,538        | -            |
| 非上市股本證券          | 2,974                                 | -                           | -            | 2,974        | 4,305                                 | -                           | -            | 4,305        |
|                  | <b>4,583</b>                          | <b>-</b>                    | <b>1,609</b> | <b>2,974</b> | <b>5,843</b>                          | <b>-</b>                    | <b>1,538</b> | <b>4,305</b> |

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，概無第1級與第2級之間的轉撥，亦無轉撥至或轉撥出第3級的情況。

據本集團的政策，公允價值階層於級別間的轉撥於其發生的報告期末予以確認。

##### (2) 於第2級公允價值計量採用之估值技術及輸入數據

第2級內債務證券的公允價值乃採用金融機構的報價釐定。

##### (3) 有關第3級公允價值計量的資料

|         | 估值技術    | 重大不可觀察之   | 百分比         |
|---------|---------|-----------|-------------|
|         |         | 輸入數據      |             |
| 非上市股本證券 | 市場可比較公司 | 缺乏市場流通性折讓 | 30%         |
|         |         |           | (二零一八年：30%) |

非上市股本證券的公允價值使用就缺乏市場流通性折讓作出調整的可比較上市公司價格／盈利比率釐定。公允價值計量與缺乏市場性折讓為負相關。於二零一九年十二月三十一日，倘所有其他變數維持不變，預計缺乏市場性折讓將減少／增加5%，這將導致本集團其他全面收益增加／減少212,000港元（二零一八年：313,000港元）。

## 28 金融工具之金融風險管理及公允價值 (續)

### (e) 公允價值計量 (續)

#### (i) 按公允價值計量的金融資產 (續)

#### (3) 有關第3級公允價值計量的資料 (續)

年內，公允價值計量第3級結餘之變動情況如下：

|                      | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 非上市股本證券：             |              |              |
| 於一月一日                | 4,305        | –            |
| 自按成本減減值虧損計量的可供出售重新分類 | –            | 5,650        |
| 對採納香港財務報告準則第9號進行初步調整 | –            | (676)        |
| 年內於其他全面收益中確認之未變現虧損淨額 | (665)        | (174)        |
| 匯兌差額                 | (666)        | (495)        |
| 於十二月三十一日             | 2,974        | 4,305        |

本集團持作策略用途的非上市股本證券之重新計量產生之任何收益或虧損於其他全面收益公允價值儲備（不可轉撥）中確認。待出售股本證券後，於其他全面收益累計之金額直接轉讓至保留溢利。

#### (ii) 未按公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團以攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公允價值並無重大差別。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 29 承擔

(a) 於二零一九年十二月三十一日未於財務報表內撥備的未支付資本承擔如下：

|         | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元  |
|---------|----------------|---------------|
| 已訂約     | 316,975        | 39,071        |
| 已授權但未訂約 | 46,263         | 54,885        |
|         | <u>363,238</u> | <u>93,956</u> |

於二零一九年十二月三十一日的未支付資本承擔指於越南的土地及樓宇及廠房、廠房及設備以及防水布罩業務的額外投資。

於二零一八年十二月三十一日的未支付資本承擔指於越南的土地及樓宇以及廠房及設備的額外投資。

(b) 於二零一八年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租約相關物業的未來最低租賃款項總額應付如下：

|           | 二零一八年<br>千港元  |
|-----------|---------------|
| 於一年內      | 7,521         |
| 於一年後但於五年內 | 6,787         |
| 五年後       | 14,037        |
|           | <u>28,345</u> |

本集團為先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃項下而持有之若干物業之承租人。本集團使用經修訂追溯法初始應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，本集團調整二零一九年一月一日的期初結餘以確認有關該等租賃之租賃負債（見附註2）。自二零一九年一月一日起，根據附註1(j)載列之政策，未來租賃付款於財務狀況表確認為租賃負債及有關本集團未來租賃付款之詳情於附註25披露。

## 30 重大關連人士交易

除該等財務報表其他地方披露的交易及往來結餘外，本集團亦曾進行以下重大關聯人士交易。

### (a) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員薪酬，包括支付予本公司董事（於附註7披露）及若干最高薪僱員（於附註8披露）的款項如下：

|        | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元  |
|--------|---------------|---------------|
| 短期僱員福利 | <u>24,924</u> | <u>28,284</u> |

總薪酬計入「員工成本」（見附註5(b)）。

|                           | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元  |
|---------------------------|---------------|---------------|
| <b>(b) 出售貨品予</b>          |               |               |
| 關連公司（附註(i)及(ii)）          | <u>10,864</u> | <u>22,978</u> |
| <b>(c) 購買貨品自</b>          |               |               |
| 一間關連公司（附註(i)及(iii)）       | <u>-</u>      | <u>7</u>      |
| <b>(d) 自以下人士已收／應收加工費用</b> |               |               |
| 一間關連公司（附註(i)及(ii)）        | <u>25,815</u> | <u>20,313</u> |
| <b>(e) 已付／應付租金予</b>       |               |               |
| 一間關連公司（附註(i)及(ii)）        | <u>1,042</u>  | <u>3,281</u>  |

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 30 重大關連人士交易 (續)

### (a) 主要管理人員薪酬 (續)

附註：

- (i) 這些是與C & H Co., Ltd及其附屬公司(「C & H集團」)的交易。本公司一名董事為C & H集團及本集團之控股股東。
- (ii) 該等關連人士交易構成上市規則第14A章界定的關連交易或持續關連交易。上市規則第14A章規定的披露事項載於董事會報告書「關連交易」一段。
- (iii) 該等關連人士交易構成上市規則第14A章界定的關連交易或持續關連交易，但由於該等交易低於第14A.76(1)條項下的最低豁免水平，故獲豁免遵守上市規則第14A章的披露規定。
- (iv) 以上交易乃按各項合約或訂單的條款進行。

## 31 會計判斷及估計

附註第28項分別載有有關金融工具之假設及其風險因素的資料。估計不明朗因素的其他主要來源如下：

### (a) 租賃土地及其他物業、廠房及設備減值

倘情況顯示租賃土地及其他物業、廠房及設備的賬面值可能不可收回，該資產會被視為「減值」，而減值虧損乃按香港會計準則第36號資產減值確認。租賃土地及其他物業、廠房及設備賬面值乃定期檢討，以評估可收回款額是否跌至低於賬面值。當有事件或情況變動顯示此等資產的記錄賬面值可能無法收回時，此等資產將作減值測試。租賃土地及其他物業、廠房及設備的可收回金額為公允價值減出售成本及使用價值兩者的較高者。由於本集團的資產並無市場報價，因此難於準確估計其公允價值。於釐定使用價值時，該等資產產生的預計現金流量折現至其現值，而此需要就銷售量水平、售價及營運成本金額作重大判斷。本集團以所有現有資料釐定可收回金額的合理概約金額，包括基於銷售量、售價及營運成本金額的合理及有理據假設及預測而作出的估計。

## 31 會計判斷及估計 (續)

### (b) 存貨可變現淨值

本集團參考存貨賬齡的分析、預期未來貨物可銷售性的預測及管理層的經驗及判斷，定期審閱存貨的賬面值。倘存貨的估計可變現淨值跌至低於其賬面值，則本集團會根據審閱結果撇減存貨的價值。鑒於客戶的喜好可能轉變，貨物的實際可銷售性可能與估計不同，而此估計的出入可能影響日後會計期間的損益表。

存貨可變現淨值亦取決於最近期成本率之應用以及與估值所包含與勞工及生產間接成本水平相關之判斷。

### (c) 其他無形資產減值

本集團每年於各報告期末進行檢討以評估可用年期無限之其他無形資產的可收回金額（為公允價值減銷售成本及使用價值兩者間的較高者）。公允價值減銷售成本乃參照類似資產的近期售價使用市場比較法釐定。使用價值的計算要求管理層運用就相關現金產生單位的未來營運、稅前折現率所作的估計及假設，以及有關使用價值計算法的其他使用價值假設。

### (d) 應收賬款虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算應收賬款的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的各應收賬款分組的逾期天數。撥備矩陣乃基於管理層對將產生的存續期預期信貸虧損（經計及信貸虧損經驗、逾期應收賬款的賬齡、客戶還款歷史及客戶財務狀況以及對當前及預測一般經濟狀況的評估進行估計，以上所有均須管理層作出重大判斷）的估計。

### (e) 稅項、間接稅及徵稅

釐定所得稅、間接稅及徵稅撥備時涉及判斷，包括就日後處理若干交易對稅務及其他規例的詮釋和應用。本集團會仔細評估交易的稅務及其他影響後才作出相應撥備。對有關交易的處理會定期重審以考慮各種變動，包括稅務及其他規例的詮釋的變動。倘該等交易的最後結果有異於初始錄得的金額，則此差額將會影響作出有關定奪的年度的撥備。

## 32 直接及最終控股人士

於二零一九年十二月三十一日，董事認為本集團由崔奎玠先生控制，其主要營業地點為香港九龍尖沙咀麼地道75號南洋中心一期6樓。



# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 33 於二零一九年十二月三十一日之公司層面財務狀況表

| 附註                | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>千港元 | 二零一九年<br>一月一日<br>(附註)<br>千港元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>(附註)<br>千港元 |
|-------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| <b>非流動資產</b>      |                         |                              |                                 |
| 其他物業、廠房及設備        | 231,993                 | 239,432                      | 232,228                         |
| 其他無形資產            | 2,306                   | 2,306                        | 2,306                           |
| 於附屬公司的權益          | 499,130                 | 495,066                      | 495,066                         |
| 於聯營公司的權益          | 7,360                   | -                            | -                               |
| 授予附屬公司之長期貸款       | 392,038                 | 375,858                      | 375,858                         |
| 遞延稅項資產            | 1,192                   | 561                          | 561                             |
|                   | <u>1,134,019</u>        | <u>1,113,223</u>             | <u>1,106,019</u>                |
| <b>流動資產</b>       |                         |                              |                                 |
| 應收賬款及其他應收款項       | 561,854                 | 495,062                      | 495,213                         |
| 現金及現金等價物          | 179,589                 | 114,777                      | 114,777                         |
|                   | <u>741,443</u>          | <u>609,839</u>               | <u>609,990</u>                  |
| <b>流動負債</b>       |                         |                              |                                 |
| 應付賬款及其他應付款項以及合約負債 | 484,097                 | 475,133                      | 475,133                         |
| 銀行貸款              | 70,714                  | 116,895                      | 116,895                         |
| 租賃負債              | 6,229                   | 2,893                        | -                               |
| 應付本期稅項            | 47,253                  | 5,224                        | 5,224                           |
|                   | <u>608,293</u>          | <u>600,145</u>               | <u>597,252</u>                  |
| 流動資產淨值            | <u>133,150</u>          | <u>9,694</u>                 | <u>12,738</u>                   |
| 總資產減流動負債          | <u>1,267,169</u>        | <u>1,122,917</u>             | <u>1,118,757</u>                |

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 33 於二零一九年十二月三十一日之公司層面財務狀況表 (續)

|              | 附註    | 二零一九年<br>十二月三十一日<br>千港元 | 二零一九年<br>一月一日<br>(附註)<br>千港元 | 二零一八年<br>十二月三十一日<br>(附註)<br>千港元 |
|--------------|-------|-------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| <b>非流動負債</b> |       |                         |                              |                                 |
| 租賃負債         |       | <u>3,735</u>            | <u>4,160</u>                 | <u>-</u>                        |
| <b>資產淨值</b>  |       |                         |                              |                                 |
|              |       | <u>1,263,434</u>        | <u>1,118,757</u>             | <u>1,118,757</u>                |
| <b>資本及儲備</b> |       |                         |                              |                                 |
| 股本           | 27(a) | <u>236,474</u>          | 236,474                      | 236,474                         |
| 儲備           |       | <u>1,026,960</u>        | <u>882,283</u>               | <u>882,283</u>                  |
| <b>總權益</b>   |       | <u>1,263,434</u>        | <u>1,118,757</u>             | <u>1,118,757</u>                |

董事會於二零二零年三月二十七日批准及授權發出。

李泳模  
董事

金鉉鎬  
董事

附註：本公司已於二零一九年一月一日使用經修訂追溯法初次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，比較資料不予重列。見附註2。

# 綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以港元為單位)

## 34 毋須調整的報告期後事件

- a) 於二零一九年十一月二十九日，本公司與C & H及兩名獨立第三方訂立一份協議，以收購C & H Vina Joint Stock Company（「C & H Vina」）的全部權益，代價為11,000,000美元（相當於86,130,000港元）。於同日，本公司與C & H訂立一份協議，以收購C & H Tarps Co., Ltd的全部權益，代價為5,000,000美元（相當於39,150,000港元）。C & H為本公司執行董事及控股股東崔奎玠先生的一間聯營公司。該等交易構成上市規則第14A章所界定之關連交易，並獲本公司股東於本公司於二零二零年三月二十三日舉行之股東特別大會批准。該等交易於本報告日期尚未完成。
- b) 於二零二零年一月六日，本公司向C & H HK Corp., Ltd（「CHHK」）的非控股權益收購CHHK的25.71%股權。自此，CHHK成為本公司全資附屬公司。

## 35 比較數字

本集團已於二零一九年一月一日使用經修訂追溯法初次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，比較資料不予重列。有關會計政策變動之更多詳情乃披露於附註2。

若干比較數字已經調整以符合財務報表附註12所載有關已終止經營業務之披露規定。因此，於綜合損益表之比較數字已經重列。

## 36 已頒佈但尚未於截至二零一九年十二月三十一日止年度生效的修訂、新準則及詮釋可能造成的影響

截至本財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈若干修訂及一項新準則，香港財務報告準則第17號保險合約，該等修訂及新準則尚未於截至二零一九年十二月三十一日止年度生效，亦未於本財務報表中採納。其中，下列發展可能與本集團有關。

|                             | 於下列日期或<br>其後開始的<br>會計期間生效 |
|-----------------------------|---------------------------|
| 香港財務報告準則第3號業務之定義            | 二零二零年一月一日                 |
| 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂重大之定義 | 二零二零年一月一日                 |

本集團正著手評估該等發展於初始應用期間的影響。至今得出結論為該等準則不太可能對綜合財務報表產生重大影響。

## 五年財務概要

|               | 二零一五年<br>千港元     | 二零一六年<br>千港元     | 二零一七年<br>千港元     | 二零一八年<br>千港元<br>(經重列)<br>(附註) | 二零一九年<br>千港元     |
|---------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| <b>業績</b>     |                  |                  |                  |                               |                  |
| <b>持續經營業務</b> |                  |                  |                  |                               |                  |
| 收入            | <u>1,814,469</u> | <u>2,151,268</u> | <u>2,896,435</u> | <u>3,466,212</u>              | <u>3,973,461</u> |
| 經營溢利          | 201,143          | 354,253          | 487,861          | 396,563                       | <b>600,340</b>   |
| 財務費用          | <u>(524)</u>     | <u>(385)</u>     | <u>(530)</u>     | <u>(3,757)</u>                | <u>(6,647)</u>   |
| 稅前溢利          | 200,619          | 353,868          | 487,331          | 392,806                       | <b>593,693</b>   |
| 所得稅           | <u>(51,231)</u>  | <u>(59,755)</u>  | <u>(85,120)</u>  | <u>(64,527)</u>               | <u>(97,064)</u>  |
| 年度持續經營業務溢利    | 149,388          | 294,113          | 402,211          | 328,279                       | <b>496,629</b>   |
| 年度已終止經營業務虧損   | <u>—</u>         | <u>—</u>         | <u>—</u>         | <u>(7,754)</u>                | <u>(18,182)</u>  |
| 年度溢利          | <u>149,388</u>   | <u>294,113</u>   | <u>402,211</u>   | <u>320,525</u>                | <u>478,447</u>   |
| 應佔：           |                  |                  |                  |                               |                  |
| —本公司股權持有人     | 150,783          | 295,500          | 406,338          | 332,498                       | <b>477,469</b>   |
| —非控股權益        | <u>(1,395)</u>   | <u>(1,387)</u>   | <u>(4,127)</u>   | <u>(11,973)</u>               | <u>978</u>       |
| 年度溢利          | <u>149,388</u>   | <u>294,113</u>   | <u>402,211</u>   | <u>320,525</u>                | <u>478,447</u>   |
| 每股盈利          |                  |                  |                  |                               |                  |
| <b>基本及攤薄</b>  |                  |                  |                  |                               |                  |
| —來自持續經營業務     | —                | —                | —                | 49.97港仙                       | <b>72.54港仙</b>   |
| —來自已終止經營業務    | <u>—</u>         | <u>—</u>         | <u>—</u>         | <u>(0.85)港仙</u>               | <u>(2.00)港仙</u>  |
| 年度每股盈利        | <u>22.28港仙</u>   | <u>43.66港仙</u>   | <u>60.03港仙</u>   | <u>49.12港仙</u>                | <u>70.54港仙</u>   |

附註：

騎乘玩具分部已分類為已終止經營業務，原因是該分部已終止營運。若干比較數字乃經調整以符合有關已終止經營業務的披露規定。

## 五年財務概要

|                 | 二零一五年<br>千港元     | 二零一六年<br>千港元     | 二零一七年<br>千港元     | 二零一八年<br>千港元     | 二零一九年<br>千港元            |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------|
| <b>資產及負債</b>    |                  |                  |                  |                  |                         |
| 投資物業            | -                | 1,313            | 1,272            | 3,900            | <b>3,981</b>            |
| 其他物業、廠房及設備      | 433,147          | 598,956          | 837,567          | 1,165,227        | <b>1,251,019</b>        |
| 長期應收款項及預付款項     | 16,105           | 28,509           | 17,953           | 23,090           | <b>34,497</b>           |
| 商譽              | 2,753            | 2,753            | 2,753            | 2,753            | <b>2,753</b>            |
| 於一間聯營公司之權益      | -                | -                | -                | -                | <b>7,360</b>            |
| 其他無形資產          | 7,618            | 6,688            | 7,255            | 7,046            | <b>6,063</b>            |
| 遞延稅項資產          | 7,603            | 3,779            | 4,154            | 4,511            | <b>5,767</b>            |
| 其他金融資產          | 21,099           | 20,852           | 14,134           | 5,843            | <b>4,583</b>            |
| 流動資產淨值          | <u>539,687</u>   | <u>632,778</u>   | <u>823,624</u>   | <u>771,680</u>   | <b><u>1,071,091</u></b> |
| <b>總資產減流動負債</b> | <b>1,028,012</b> | <b>1,295,628</b> | <b>1,708,712</b> | <b>1,984,050</b> | <b><u>2,387,114</u></b> |
| 遞延稅項負債          | -                | (1,147)          | (11,009)         | (8,627)          | <b>(8,146)</b>          |
| 其他非流動負債         | (1,126)          | (2,597)          | (2,761)          | -                | <b>(14,470)</b>         |
| <b>資產淨值</b>     | <u>1,026,886</u> | <u>1,291,884</u> | <u>1,694,942</u> | <u>1,975,423</u> | <b><u>2,364,498</u></b> |

