



# 2020 年度報告



**MODERN**  
Dental Group

**MODERN DENTAL  
GROUP LIMITED**

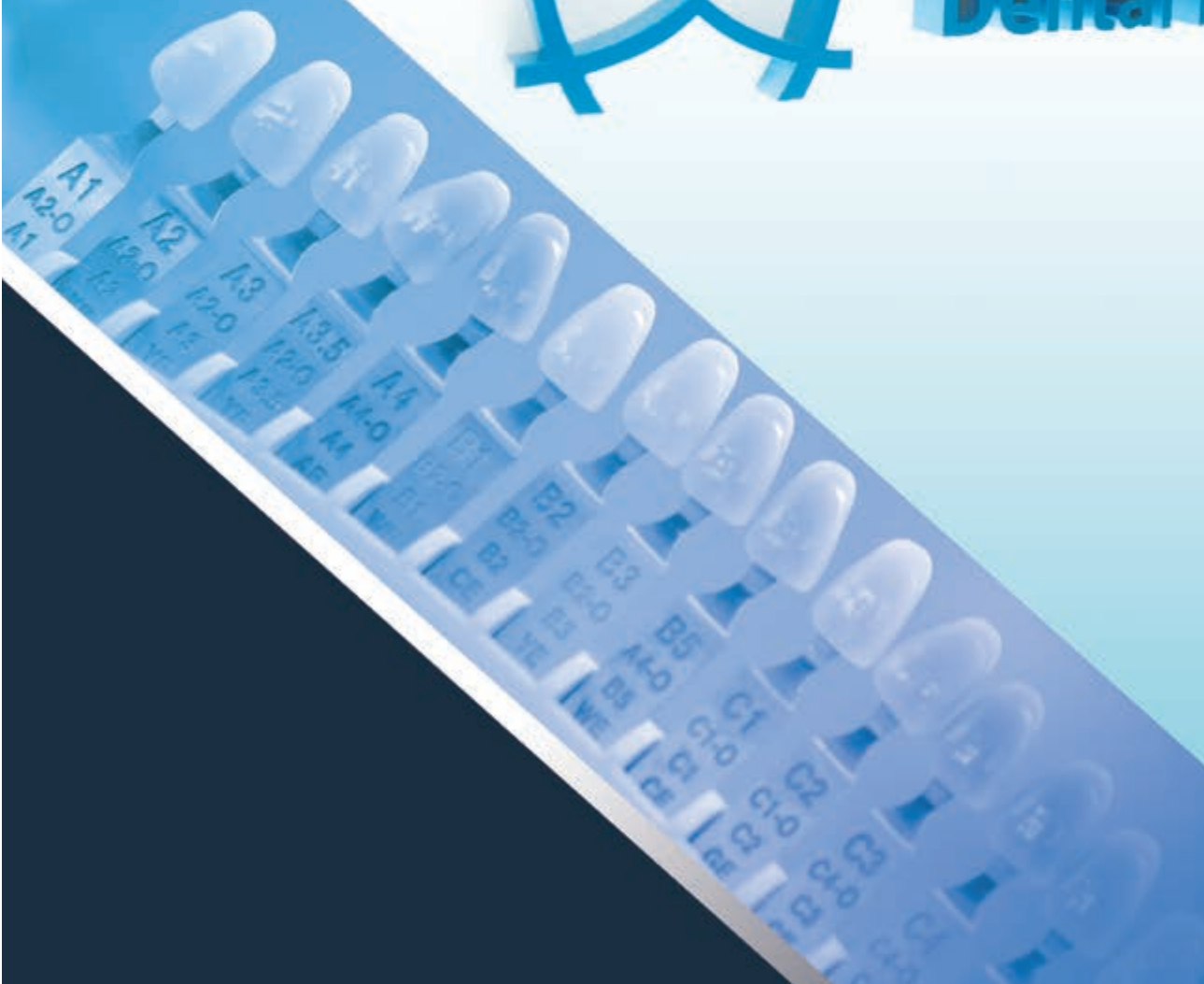
**現代牙科集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：3600



**MODERN**  
Dental Laboratory





# 目錄

|          |     |
|----------|-----|
| 主席報告     | 2   |
| 管理層討論及分析 | 4   |
| 董事及高級管理層 | 24  |
| 董事會報告    | 35  |
| 企業管治報告   | 50  |
| 獨立核數師報告  | 61  |
| 綜合損益表    | 66  |
| 綜合全面收入表  | 67  |
| 綜合財務狀況表  | 68  |
| 綜合權益變動表  | 70  |
| 綜合現金流量表  | 72  |
| 綜合財務報表附註 | 74  |
| 財務概要     | 152 |
| 公司資料     | 153 |

# 主席 報告

空前時代，蓬勃發展



陳冠峰  
主席

各位股東：

本人謹代表現代牙科集團有限公司(「本公司」，股份代號：3600)董事(「董事」)會(「董事會」)提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「現代牙科」)截至2020年12月31日止年度全年業績。

毫無疑問，2020年充滿了巨大挑戰，本集團亦被捲入COVID-19疫情對全球經濟及衛生狀況的巨大衝擊之中。2020年初意外爆發的COVID-19以前所未有的方式重挫全球經濟，並波及本集團營運所在的多個市場。面臨如此艱難的形勢，本集團管理層一直把保障員工健康及維持穩定經營作為第一要務。COVID-19或多或少對我們的中小級

別競爭對手造成影響，並導致業內整合加速。這一長期趨勢並無回轉跡象，更加有利於本集團鞏固並擴大業內的市場份額。

儘管環境充滿挑戰，本集團2020年度依然表現強勁，下半年收益及盈利能力均創下歷史新高。在歐洲市場及澳洲市場引領下(二者於2020年第四季度的銷售相較2019年同期分別增長13.3%及21.2%)，本集團截至2020年12月31日止六個月期間的收益相較2019年同期增長7%。此外，2020年下半年的EBITDA及來自核心業務的溢利相較2019年同期分別增長69.8%及179.0%。面對逆境，本人欣然表示，本集團成功克服了相關挑戰，並實現蓬勃發展。

我們的歐洲市場日益壯大，仍是為本集團帶來收益及溢利的主要推動因素。2020年，歐洲市場為本集團貢獻41.9%（2019年為39.9%）的總收益，以收益計，為本集團的第一大市場。由於對本集團而言如此關鍵，歐洲市場繼續取得優勝表現向來意義重大，當然其也未曾令我們失望。2020年，我們繼續透過所建立且非常鄰近客戶的一站式商店服務，從我們國際及本地競爭對手取得市場份額，並透過不同的境內及境外資源有效滿足我們客戶的高期望。

作為全球最大的義齒市場，北美充滿市場機遇，而我們預計隨著COVID-19在2021年得到控制，該市場將繼續上升勢頭。儘管北美市場疫情形勢嚴峻，MicroDental集團依然為本集團貢獻經調整EBITDA 46.6百萬港元，考慮到市場環境，這一表現實屬強勁，引人注目。

自2020年3月中旬以來，我們在中國內地市場的業務強勁反彈，令全年表現強勁，前景向好。2020年第4季度的銷售相較2019年同期增長約7.2%。中國內地市場為本集團的主要市場，而我們的東莞生產設施已全面投運，大幅提升了我們的產能。隨著我們希望加強服務質素而設立新客戶中心，並藉此為客戶提供更好服務，香港繼續為我們所主導的市場。

就澳洲市場而言，儘管競爭激烈，且經濟狀況仍在改善中，但我們向企業牙科團體提供全系列產品的策略已顯出

成效，該市場就我們大部分品牌而言仍錄得強勁的銷量增長。

緊接我們於過往年度的必要及重大收購事項，本集團的分銷及銷售網絡確屬全球性。展望未來，現代牙科旨在透過包括收購、建立合營企業及／或合夥企業等在內的機會性交易鞏固其全球領先地位，從而進一步拓展及配合我們的產品發售、分銷及銷售網絡，藉此理應可推動我們的業務擴張。

展望2021年餘下時間及未來的挑戰，本集團已經營逾30年，並於過去數十年在全球經濟及自然災害中承受各種衝擊，而本集團於每次事件後均變得更強。憑藉董事會的豐富經驗及決心應對任何短期挑戰，本集團已準備就緒，於2021年繼續敏銳把握任何商機，同時保持審慎及謹慎的態度，以保障股東利益。

本人謹藉此機會向董事會及全體員工致以衷心謝意，感謝他們的竭誠努力、專業精神及不斷追求卓越的決心。本人亦謹此對客戶、股東及業務夥伴長期以來的支持表示由衷謝意。我們將繼續維持並實行我們的增長策略，力求超越競爭對手，並為股東創造更大價值。

最後，本人謹代表董事會，祝賀陳奕朗醫生及魏志豪先生獲得新任命，並期望彼等繼續為本集團業務及發展作出貢獻。

主席  
陳冠峰

2021年3月30日



# 管理層 討論及分析

## 業務回顧

本集團為全球領先的義齒器材供應商，專注向快速發展的義齒行業的客戶提供定製義齒。我們的產品組合可大致分為三條產品線：(i) 固定義齒器材，例如牙冠及牙橋；(ii) 活動義齒器材，例如活動義齒；及 (iii) 其他，例如正畸類器材、運動防護口膠及防齶器、原材料、牙科設備以及提供教育活動及講座服務。



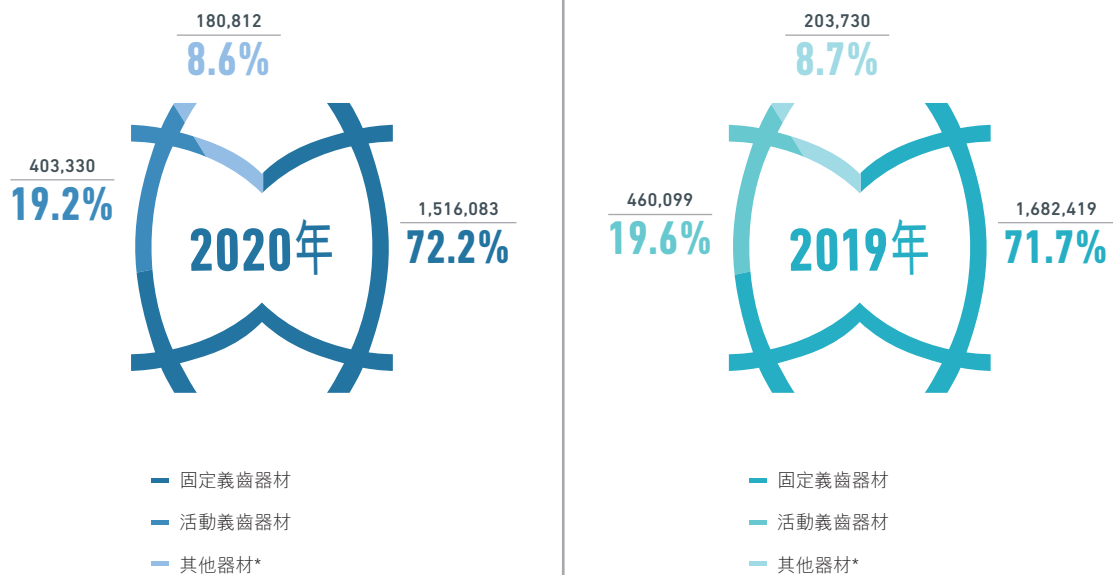
## 管理層討論及分析

## 產品類別

下圖載列分別於截至2020年及2019年12月31日止年度按產品類別劃分的收益(以千港元及百分比計)及銷量(以個案數目及百分比計)明細：

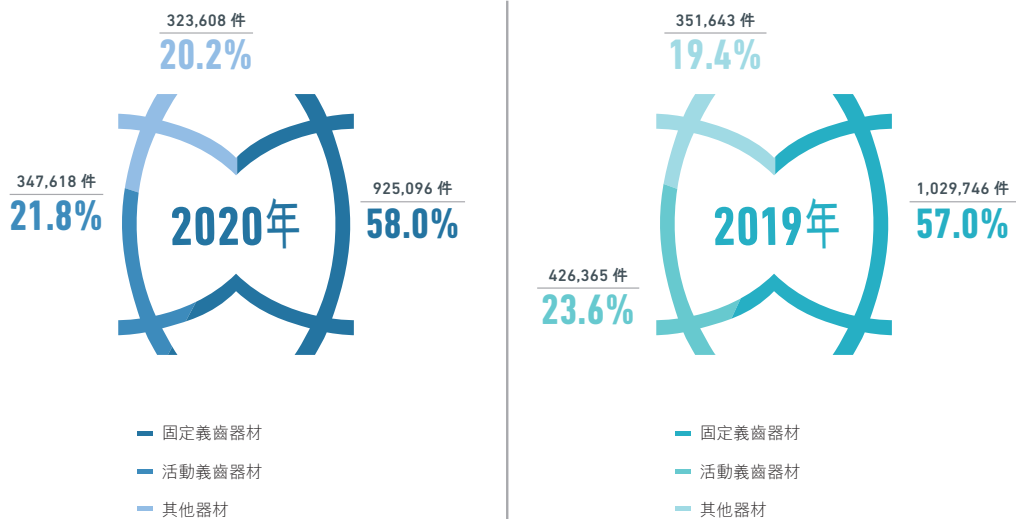
## 收益明細

(千港元及百分比)



## 銷量明細

(個案數目及百分比)



\* 已從本集團收益中扣除原材料收益、牙科設備收益及服務收益。



## 管理層討論及分析

### 固定義齒器材

我們的固定義齒器材，包括牙冠及牙橋，用於牙科修復手術。牙冠為單顆牙齒的固定代替品，而牙橋則永久代替多顆相鄰牙齒。

於截至2020年12月31日止年度，固定義齒器材業務分部錄得收益約1,516,083,000港元，較截至2019年12月31日止年度下降約166,336,000港元。此業務分部佔本集團收益總額約72.2%，而截至2019年12月31日止年度則佔約71.7%。

### 活動義齒器材

我們的活動義齒器材主要包括義齒。由於義齒乃用於代替天然牙齒，故須提供能用的咬合及咀嚼面，外觀和感覺亦須自然。

於截至2020年12月31日止年度，活動義齒器材業務分部錄得收益約403,330,000港元，較截至2019年12月31日止年度下降約56,769,000港元。此業務分部佔本集團收益總額約19.2%，而截至2019年12月31日止年度則佔約19.6%。

### 其他器材

其他器材包括正畸類器材、防齶器及運動防護口膠。

於截至2020年12月31日止年度，其他器材業務分部錄得收益約180,812,000港元，較截至2019年12月31日止年度下降約22,918,000港元。此業務分部佔本集團收益總額約8.6%，而截至2019年12月31日止年度則佔約8.7%。



## 管理層討論及分析

### 產品類別

下表載列分別於截至2020年及2019年12月31日止年度按產品類別劃分的銷量、收益及平均售價(「平均售價」)的明細：

| 產品類別   | 截至12月31日止年度 |             |                |            |             |                |
|--------|-------------|-------------|----------------|------------|-------------|----------------|
|        | 2020年       |             |                | 2019年      |             |                |
|        | 銷量<br>(件數)  | 收益<br>(千港元) | 平均售價<br>(每件港元) | 銷量<br>(件數) | 收益<br>(千港元) | 平均售價<br>(每件港元) |
| 固定義齒器材 | 925,096     | 1,516,083   | 1,639          | 1,029,746  | 1,682,419   | 1,634          |
| 活動義齒器材 | 347,618     | 403,330     | 1,160          | 426,365    | 460,099     | 1,079          |
| 其他器材*  | 323,608     | 180,812     | 559            | 351,643    | 203,730     | 579            |
| 總計     | 1,596,322   | 2,100,225   | 1,316          | 1,807,754  | 2,346,248   | 1,298          |

\* 原材料收益、牙科設備收益及服務收益已從本集團收益中扣除。

### 銷量及平均售價

於截至2020年12月31日止年度，本集團的產品於市場上的銷量及平均售價分別為1,596,322件(2019年：1,807,754件)及每件1,316港元(2019年：每件1,298港元)，分別減少11.7%及增加1.4%。

## 管理層討論及分析

### 區域市場

憑藉銷售及經銷網絡的優勢，我們於歐洲、北美、大中華、澳洲及其他國家的義齒行業取得領先地位。下表載列於截至2020年及2019年12月31日止年度上述市場分別產生的收益明細：

| 截至12月31日止年度 |       |                           |             |                           |             |          |           |
|-------------|-------|---------------------------|-------------|---------------------------|-------------|----------|-----------|
| 市場          | 原列值貨幣 | 2020年                     |             | 2019年                     |             | 貨幣變動 (%) | 自然增長率 (%) |
|             |       | 匯率#<br>(原列值<br>貨幣<br>兌港元) | 收益<br>(千港元) | 匯率#<br>(原列值<br>貨幣<br>兌港元) | 收益<br>(千港元) |          |           |
| 歐洲*         | 歐元    | 8.85                      | 869,949     | 8.78                      | 919,271     | 0.8%     | -6.1%     |
| 北美          | 美元    | 7.75                      | 571,170     | 7.75                      | 697,082     | —        | -18.1%    |
| 大中華**       | 人民幣   | 1.12                      | 448,823     | 1.14                      | 512,299     | -1.8%    | -10.8%    |
| 澳洲***       | 澳元    | 5.35                      | 190,289     | 5.45                      | 198,762     | -1.8%    | -2.5%     |
| 其他          |       |                           | 19,994      |                           | 18,834      | —        | 6.2%      |
| 總計          |       |                           | 2,100,225   |                           | 2,346,248   |          |           |

- \* 牙科設備收益已從歐洲收益中扣除。
- \*\* 原材料及牙科設備收益已從大中華收益中扣除。
- \*\*\* 我們的澳洲市場包括澳洲及紐西蘭。服務收益已從澳洲收益中扣除。
- # 匯率不可視作表示有關原列值貨幣可按該匯率轉換至港元，甚或完全不可轉換。



## 管理層討論及分析

### 歐洲

自歐洲市場(包括法國、德國、荷蘭、比利時、丹麥、瑞典、挪威、西班牙、英國及其他歐洲國家)銷售賺取的收益佔我們於截至2020年12月31日止年度收益的最大部分。

我們的歐洲地區於2020年年初開始表現強勁。然而，2020年3月中旬至2020年5月上旬期間，COVID-19疫情導致適用市場封城。封城期間，客戶只處理緊急事故。本集團於此期間遇上物流問題(如差旅及產品交付等)，導致所有歐洲市場(德國、瑞典、挪威及芬蘭除外)的銷售訂單量大幅減少。各市場於2020年5月中旬重開後，銷量(尤其是數碼化個案)迅速回升。歐洲地區於2020年7月至2020年12月期間的銷售較2019年同期增長11.6%，表明(i)穩健復甦，不僅反映出封城期間累積的遞延銷售訂單，亦反映出牙科行業加速恢復所帶來的市場份額增加(可經2020年第4季度銷售較2019年第4季度增長13.3%證實)；(ii)我們持續的網上教育工作帶來業務機遇；及(iii)市場認同我們作為區內數碼化治療概念解決方案專家的聲譽。本集團已成為提供全面數碼化解決方案的先驅，範圍涵蓋多項微創及美容義齒解決方案以至口腔內部掃描儀及透明矯正器，本集團已準備好把握牙科行業數碼化趨勢加速帶來的機遇。儘管COVID-19疫情為經營環境帶來不確定性，本集團一直致力並將繼續裝備好自己，為市場上的牙科領域提供最先進的數碼化解決方案。憑藉本集團於2020年下半年的強勁收益增長，本集團認為COVID-19在不同程度上對我們於市場中的中小型競爭對手造成影響。本集團認為，收益增長的增加不僅反映被抑制的需求，亦大幅增加市場份額。本集團認為預期將持續加速進行行業內整合。

於截至2020年12月31日止年度，歐洲市場錄得收益約869,949,000港元，較截至2019年12月31日止年度下降約49,322,000港元。連同銷售牙科設備約46,782,000港元，此地理市場佔本集團收益總額41.9%，而截至2019年12月31日止年度則佔約39.9%。歐洲市場的收益下降乃由於2020年上半年COVID-19疫情導致銷售訂單量下降所致，惟部分由2020年6月至2020年12月銷售量增加、按年上升的售予牙醫的零售價格及牙科設備的銷售較2019年12月31日止年度增加所抵銷。

### 北美

自北美市場(包括美國及加拿大)銷售產生的收益佔我們於截至2020年12月31日止年度收益的第二大部分。

MicroDental Laboratories Inc. 及其附屬公司(「MicroDental集團」)於截至2020年12月31日止年度為本集團之收益貢獻約457,417,000港元(2019年：560,122,000港元)；為本集團經調整EBITDA貢獻約46,648,000港元(2019年：45,657,000港元)；為本集團帶來約98,413,000港元虧損(2019年：638,000港元溢利)及為本集團的核心業務所得溢利貢獻約13,744,000港元(2019年：2,348,000港元)。於截至2020年12月31日止年度的虧損約98,413,000港元(2019年：638,000港元溢利)包括(i)商譽一次性非現金減值約150,132,000港元(2019年：零)；(ii)商譽價值相關稅項抵免約37,975,000港元(2019年：零)；及(iii)非現金折舊及攤銷約29,684,000港元(2019年：37,172,000港元)。

## 管理層討論及分析

COVID-19 疫情導致我們的北美洲活動於 2020 年 3 月中旬至 2020 年 5 月下旬大幅減少，然而，自 2020 年 5 月下旬起，本集團的活動飆升，令銷售出現生機。2020 年第 4 季度的銷售量已恢復至 2019 年第 4 季度的約 97%。儘管已於 2020 年下半年恢復銷售量，鑒於 2020 年上半年北美地區的 COVID-19 疫情發展不明朗，管理層對減值檢討採取保守態度，於 2020 年上半年錄得商譽的一次性非現金減值虧損約 150,132,000 港元，而根據國際財務報告準則其後不得轉回商譽減值虧損。

自 COVID-19 疫情開始以來，我們已實施大幅成本控制，包括首次凍結招聘、自願無薪假期、休假、差旅限制，同時維持適當的營運及以客戶為中心的重要支援服務水平。我們著重留住客戶，將有助我們緩解疫情持續的影響。我們落實執行措施，迅速行動，因而得以於疫情期間大幅降低經營成本，我們持續提供服務及所需支持，努力與客戶聯繫，因此自 2020 年 6 月市場反彈開始取得正面業績。

此外，客戶對數碼化牙科的興趣於本年度有所增加。憑藉我們的中央數碼化流程及對區內廣泛生產單位的網絡監督，我們已準備就緒，可透過數碼化流程滿足客戶需求，專注於利用效率及在整個網絡中提供最佳的客戶體驗。

於截至 2020 年 12 月 31 日止年度，北美市場錄得收益約 571,170,000 港元，較截至 2019 年 12 月 31 日止年度下降約 125,912,000 港元。此地理市場佔本集團收益總額約 26.1%，而截至 2019 年 12 月 31 日止年度則佔約 29.1%。北美市場的收益下降主要由於 2020 年上半年 COVID-19 疫情導致銷售訂單量下降，由 2020 年下半年銷售反彈所抵銷。

### 大中華

我們的大中華市場包括中國內地、香港及澳門。大中華市場銷售產生的收益佔我們於截至 2020 年 12 月 31 日止年度的收益的第三大部分。

鑑於大中華地區近年來生活水平大幅提升，人們日漸關注口腔健康的重要性，有利於發展國內定製義齒銷售市場。我們於大中華提供價格略高的優質產品，吸引強烈需求較高品質產品的客戶。隨著在東莞擁有新的生產廠房，我們將有足夠空間大幅擴張產能，從而進一步鞏固我們在大中華市場的地位。

## 管理層討論及分析

大中華地區受 COVID-19 疫情影響，其中：

- (i) 中國內地已實施嚴格的封城措施，牙科醫院及診所於封城期間不得營運，封城措施普遍自 2020 年 1 月下旬開始，自 2020 年 3 月中旬起根據各省市的情況逐步撤銷；及
- (ii) 在香港及澳門，COVID-19 的主要影響為出行限制及多項社交距離措施。除香港公立牙科醫院及診所自 2020 年 1 月底起暫停營運外，其他牙科醫院及診所大多維持營運並實施多項安全措施。然而，彼等已於 2021 年初恢復所有營運，並採取多項安全措施。隨著過去數月牙科求診人數增加，我們預期義齒需求將迅速反彈。

儘管期內經營環境艱難，管理層對大中華地區的長遠前景持審慎樂觀態度，致力透過以下工作長期支持大中華地區的牙科領域發展：(i) 更加注重我們的教育平台 Center of Dental Education 及普潔(「普潔」)，策略性地增加由多名領先行業專家提供的網上教育研討會數量，於我們牙科客戶較不繁忙的時間提供教育及推廣我們最新的先進創新解決方案及產品；(ii) 繼續擴大產品組合的深度及闊度，例如在中國內地增加中端產品，在香港及澳門增加植入物及透明矯正器產品；及 (iii) 在香港推出自家牙科數碼化平台。由於大中華地區的銷售復甦強勁，上述工作於臨近截至 2020 年 6 月 30 日止六個月結束開始取得成果。即使部分客戶(如香港的公立牙科醫院及診所)仍受 COVID-19 疫情影響，大中華地區 2020 年 6 月的銷售較 2019 年 6 月有所增加，顯示出穩健復甦，反映出於封城期間累積的遞延銷售訂單。2020 年第 4 季度的銷售較 2019 年第 4 季度增加約 7.2%。

於截至 2020 年 12 月 31 日止年度，大中華市場錄得收益約 448,823,000 港元，較截至 2019 年 12 月 31 日止年度下降約 63,476,000 港元。連同銷售原材料及牙科設備約 40,411,000 港元，此地理市場佔本集團收益總額約 22.3%，而去年則佔約 21.9%。大中華市場的收益下降主要由於 2020 年上半年受 COVID-19 疫情影響訂單量下降及人民幣兌港幣於截至 2020 年 12 月 31 日止年度貶值 1.8%，惟部分由 2020 年下半年銷售恢復及原材料及牙科設備銷量上升所抵銷。

### 澳洲

澳洲市場包括澳洲及紐西蘭。在澳洲及紐西蘭，患者須自行承擔牙科治理的大部分費用。

澳洲市場 2020 年年初的銷售增長強勁，直至該區於 2020 年 3 月中旬至 2020 年 5 月中旬受 COVID-19 疫情所影響。

## 管理層討論及分析

COVID-19 疫情為業務帶來嚴峻的營運挑戰。社交距離措施使牙科診所求診次數自 2020 年 3 月中旬起緩減，而自 2020 年 3 月底起，澳洲牙醫僅獲准進行緊急手術，新西蘭的牙科手術完全停頓。該等限制僅於 2020 年 4 月底解除，求診次數於 2020 年 5 月底回復正常。

儘管如此，所有澳洲業務仍然於整個期內開放。本集團憑藉本地及海外的生產能力，致力繼續按時交付產品。我們與客戶群保持定期聯繫，定期以網上研討會舉辦教育活動。

儘管整體市場低迷，我們的澳洲地區已擴大產品組合(如植入物產品及防護口膠)，展示了我們對牙科行業的承擔及信心，我們於本期間有效地與市場聯繫。儘管 2020 年 4 月的銷售訂單量大幅減少，但 2020 年 5 月中旬開始迅速恢復，2020 年 6 月至 2020 年 12 月期間的銷售超過 2019 年同期，表明復甦穩健，不僅反映出封城期間積累的遞延銷售訂單，亦反映出牙科行業加速恢復所帶來的市場份額增加(可經 2020 年第 4 季度銷售較 2019 年第 4 季度增長約 21.2% 證實)。

於截至 2020 年 12 月 31 日止年度，澳洲市場錄得收益約 190,289,000 港元，較截至 2019 年 12 月 31 日止年度減少約 8,473,000 港元。連同提供教育活動及講座服務產生的服務收益約 2,280,000 港元，此地理市場佔本集團收益總額約 8.8%，而去年則佔約 8.3%。澳洲市場的收益減少主要由於 2020 年上半年 COVID-19 疫情導致銷售訂單量下降及澳元兌港元於截至 2020 年 12 月 31 日止年度與截至 2019 年 12 月 31 日止年度相較貶值 1.8%，部分由 2020 年下半年銷售增加抵銷。

### 其他

其他市場主要包括印度洋國家、日本及新加坡。於截至 2020 年 12 月 31 日止年度，該等市場錄得收益約 19,994,000 港元，較截至 2019 年 12 月 31 日止年度增加約 1,160,000 港元。連同提供教育活動及講座服務產生的服務收益約 510,000 港元，此地理市場佔本集團收益總額約 0.9%，而去年則佔約 0.8%。

## 未來前景及策略

董事會預計，儘管全球經濟可能面臨短期挑戰，長期的全球義齒需求將保持穩定，並因全球人口及老齡人口增加而持續增長。COVID-19 全球性疫情已在不同程度上影響我們中小型競爭對手的業務，進而直接影響我們加速行業內整合進程，最終對本集團作為行業全球領先者有利。

## 管理層討論及分析

董事會認為，本集團透過進一步收購事項、持續自然增長、合營企業及新產品，將不斷加強鞏固其作為全球領先義齒器材供應商的地位。尤其是，董事會認為憑藉以下策略，本集團預期可於業內超越其競爭對手：

- (i) 於2020年，由於COVID-19全球性疫情的直接影響，本集團行業進行加速整合。本集團預期此整合加速將成為本集團未來增長的主要驅動力及有利因素。作為全球領先的義齒器材供應商，豐富多樣的業務覆蓋世界多個地區，本集團處於可受惠於上述趨勢的理想位置，本集團於2020年下半年錄得前所未有的純利即為明證。
- (ii) 本集團獨特的全球經銷網絡為本集團帶來額外機遇，包括：
  - (a) 與上游供應商的額外經銷及合營安排；及
  - (b) 新產品，例如正畸類器材。
- (iii) MicroDental集團於新領導者所帶來的新氣象下繼續整合。儘管北美一直受到COVID-19疫情的嚴重影響，MicroDental集團於2020年的經營溢利較2019年有所改善，並已將COVID-19疫情作為進一步提高其生產力的機會。

本集團已經營逾30年，並於過去數十年歷經全球經濟內各種震盪及自然災害，而本集團於各事件出現後變得更加茁壯。憑藉董事會豐富經驗及面對任何短期挑戰的決心，本集團身處於利用任何商機的有利位置，並對有關商機保持樂觀，同時亦對保障股東權益維持小心謹慎態度。

多年來，審慎的財務管理一直是本集團的競爭優勢之一，並為我們的銀行所認可。本集團採取若干快速融資措施，以確保有充足資金來應對COVID-19疫情所帶來的不確定性。事實上，本集團已於2020年第1季度成功墊付一筆5年期承諾銀行貸款2億港元。董事會非常感謝銀行的持續支持和信任，因為於COVID-19疫情債務融資市場確實嚴重扭曲。

董事會認為，本集團的財務狀況穩健。董事會相信建議購回股份及其後註銷購回的普通股可提升普通股的價值，從而增加本公司股東的回報。此外，董事會相信建議購回股份反映本集團對其長遠的業務前景充滿信心，並且最終會令本公司受惠，同時符合本公司及本公司股東的整體利益。

董事會非常欣賞員工、客戶及供應商在此艱難時期作出的重大努力，努力不懈達到目標及維持日常營運。



## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 收益

於截至2020年12月31日止年度，本集團的收益約為2,190,208,000港元，較截至2019年12月31日止年度約2,399,548,000港元下降約8.7%。有關下降主要由於2020年上半年受COVID-19疫情影響各國銷售訂單量下降，惟被2020年下半年銷售恢復及提供予牙醫的零售價年度上調所抵銷。

#### 毛利及毛利率

截至2020年12月31日止年度的毛利約為1,089,988,000港元，較上年下降約5.5%。毛利率較去年上升約1.8%主要由於自2020年下半年起，隨著東莞設施全面投入運營，中國生產團隊的生產能力增加，以及人民幣兌港元與截至2019年12月31日止年度相比貶值1.8%。

固定義齒器材業務分部、活動義齒器材業務分部及其他業務分部的毛利率分別約為51.2%、50.1%及41.3%。下表載列按產品線劃分的毛利及毛利率明細。

| 產品類別   | 截至12月31日止年度        |            |                    |            |
|--------|--------------------|------------|--------------------|------------|
|        | 2020年<br>毛利<br>千港元 | 毛利率<br>(%) | 2019年<br>毛利<br>千港元 | 毛利率<br>(%) |
| 固定義齒器材 | 776,115            | 51.2       | 827,425            | 49.2       |
| 活動義齒器材 | 201,951            | 50.1       | 217,661            | 47.3       |
| 其他     | 111,922            | 41.3       | 107,845            | 42.0       |
| 總計     | 1,089,988          |            | 1,152,931          |            |

#### 銷售及經銷開支

銷售及經銷開支由截至2019年12月31日止年度約294,352,000港元下降約14.6%至截至2020年12月31日止年度約251,410,000港元，佔本集團收益約11.5%，而去年佔比約為12.3%。銷售及經銷開支減少乃因在線教育及推廣活動方面的銷售及營銷效率提高，旅遊及消遣活動受限以及嚴格的成本控制措施。

#### 行政開支

行政開支由截至2019年12月31日止年度約615,725,000港元減少約9.7%至截至2020年12月31日止年度約555,817,000港元，佔本集團收益約25.4%，而去年佔比約為25.7%。行政開支減少與銷售減少一致，乃主要歸因於(i) 嚴格的成本控制措施；及(ii) COVID-19相關就業支持計劃項下勞工成本的政府補貼。

## 管理層討論及分析

### 商譽減值

截至2020年12月31日止年度，於北美業務因COVID-19持續蔓延而受重創時，本集團於2020年上半年錄得北美現金產生單位的商譽的一次性非現金減值虧損約150,132,000港元(2019年：零)。有關詳情，請參閱本報告附註15。

### 其他經營開支

於截至2020年12月31日止年度，其他經營開支由截至2019年12月31日止年度約17,177,000港元下降約96.7%至截至2020年12月31日止年度約563,000港元。佔本集團收益少於0.1%，而2019年同期佔比約為0.7%。其他經營開支主要指(i)所產生的匯兌虧損淨額為零(2019年：16,920,000港元)；及(ii)撇銷約319,000港元的物業、廠房及設備(2019年：195,000港元)。

### 融資成本

於截至2020年12月31日止年度，融資成本由截至2019年12月31日止年度約37,902,000港元減少約11.1%至截至2020年12月31日止年度約33,699,000港元，佔本集團收益約1.5%，而2019年同期佔比約為1.6%。

### 所得稅開支

所得稅開支由截至2019年12月31日止年度約41,563,000港元減少約60.1%至截至2020年12月31日止年度約16,565,000港元。該減少乃主要由於確認主要有關年內所錄得商譽減值的遞延稅項抵免。

### 年內溢利

年內溢利由截至2019年12月31日止年度約160,445,000港元下降約32.9%至截至2020年12月31日止年度約107,659,000港元。年內溢利下降主要由於截至2020年12月31日止年度確認北美地區的一次非現金減值虧損約150,132,000港元(2019年：零)。然而，並無計及商譽減值、其相關稅項抵免及若干非經常性項目，截至2020年核心業務所得溢利為約224,170,000港元，較截至2019年12月31日止年度的核心業務所得溢利約163,698,000港元增加約36.9%。

### 本公司擁有人應佔溢利

截至2020年12月31日止年度，本公司擁有人應佔溢利約為107,763,000港元，較2019年同期本公司擁有人應佔溢利約161,557,000港元減少約53,794,000港元或約33.3%。

### 非國際財務報告準則計量

本公司亦根據經調整未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)用作額外財務計量評估經營表現，以為根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)呈列的綜合財務報表提供補充資料。透過該等財務計量，本集團的管理層可撇除其認為未能反映業務表現之項目的影響，評估其財務表現。

## 管理層討論及分析

### EBITDA、經調整 EBITDA 及核心業務所得溢利

於截至 2020 年 12 月 31 日止年度，本集團產生若干一次性開支，對年度業務經營表現並無指標性。因此，本集團撇除若干非現金或非經常性項目之影響，包括與收購事項及出售事項有關的一次性交易成本及與架構重組及重整有關的一次性成本，計出經調整 EBITDA (「經調整 EBITDA」) 及核心業務所得溢利。

下表列示年度的溢利與按根據國際財務報告準則計算的最具可比性財務計量項目呈列的年度經調整 EBITDA 的對賬：

|                           | 截至 12 月 31 日止年度 |               |
|---------------------------|-----------------|---------------|
|                           | 2020 年<br>千港元   | 2019 年<br>千港元 |
| <b>EBITDA 及經調整 EBITDA</b> |                 |               |
| 純利                        | 107,659         | 160,445       |
| 稅項                        | 16,565          | 41,563        |
| 融資成本                      | 33,699          | 37,902        |
| 使用權資產折舊                   | 47,658          | 59,901        |
| 物業、廠房及設備折舊                | 58,641          | 57,551        |
| 無形資產攤銷                    | 29,452          | 35,452        |
| 商譽減值                      | 150,132         | —             |
| 減：                        |                 |               |
| 銀行利息收入                    | (1,255)         | (1,270)       |
| <b>EBITDA</b>             | <b>442,551</b>  | 391,544       |
| 加：                        |                 |               |
| 與收購事項及出售事項有關的一次性交易成本      | —               | 26            |
| 與架構重組及重整有關的一次性成本          | 4,354           | 3,227         |
| <b>經調整 EBITDA</b>         | <b>446,905</b>  | 394,797       |
| <b>經調整 EBITDA 比率</b>      | <b>20.4%</b>    | 16.5%         |

## 管理層討論及分析

下表列示各年度的溢利與按根據國際財務報告準則計算的最具可比性財務計量項目呈列的各年度核心業務所得溢利的對賬：

|                      | 截至 12 月 31 日止年度 |                |
|----------------------|-----------------|----------------|
|                      | 2020 年<br>千港元   | 2019 年<br>千港元  |
| <b>核心業務所得溢利</b>      |                 |                |
| 純利                   | 107,659         | 160,445        |
| 加：                   |                 |                |
| 商譽減值                 | 150,132         | —              |
| 與收購事項及出售事項有關的一次性交易成本 | —               | 26             |
| 與架構重組及重整有關的一次性成本     | 4,354           | 3,227          |
| 減：                   |                 |                |
| 商譽減值相關稅項抵免           | (37,975)        | —              |
| <b>核心業務所得溢利</b>      | <b>224,170</b>  | <b>163,698</b> |
| <b>核心業務所得利潤率</b>     | <b>10.2%</b>    | <b>6.8%</b>    |

## 流動資金及財務資源

### 現金流量

下表概述本集團分別於截至 2020 年及 2019 年 12 月 31 日止年度的現金流量：

|               | 截至 12 月 31 日止年度 |               |
|---------------|-----------------|---------------|
|               | 2020 年<br>千港元   | 2019 年<br>千港元 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 400,177         | 342,226       |
| 投資活動使用的現金流量淨額 | (46,964)        | (138,586)     |
| 融資活動使用的現金流量淨額 | (56,664)        | (184,037)     |

本集團的營運資金主要來自手頭現金及經營活動產生的現金淨額。董事會預期，本集團將依賴內部產生的資金及可供動用銀行融資。本集團的資金及財務政策並無重大變動。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集團的現金及現金等值物結餘約為 697,827,000 港元，主要以港元、人民幣、美元、歐元及澳元計值。

## 管理層討論及分析

### 經營活動

經營活動產生的現金流入主要源於銷售產品產生的收益的現金收款。經營活動現金流出主要因購買原材料、牙科技工及僱員的工資以及已付稅項所致。於截至2020年12月31日止年度，經營活動產生的現金流量淨額增加至約400,177,000港元(2019年：342,226,000港元)。經營活動產生的現金流量淨額增加主要歸因於本集團核心業務所得溢利增加導致經營產生之現金增加。

貿易應收款項金額由2019年12月31日約423,271,000港元增加至2020年12月31日約473,105,000港元。貿易應收款項週轉天數(期初及期末平均貿易應收款項結餘除以收益，再乘以365天)由截至2019年12月31日止年度約61天增加至截至2020年12月31日止年度約75天。貿易應收款項週轉天數扭曲因為2020年銷售下跌而於2020年12月31日應收款項的期末餘額僅反映了2020年下半年銷售收入比2019年同期增長了約7.0%。

貿易應付款項金額由2019年12月31日約70,026,000港元減少至2020年12月31日約67,670,000港元。貿易應付款項週轉天數(期初及期末平均貿易應付款項結餘除以銷售成本，再乘以365天)由截至2019年12月31日止年度約20天增加至截至2020年12月31日止年度約23天。供應商通常授出的信貸期一般介乎30至90天之間。

存貨金額由2019年12月31日約115,274,000港元增加至2020年12月31日約128,021,000港元。存貨週轉天數(期初及期末平均存貨結餘除以銷售成本，再乘以365天)由截至2019年12月31日止年度約33天增加至截至2020年12月31日止年度約40天，主因於東莞添置新生產廠房。

### 投資活動

於截至2020年12月31日止年度，投資活動使用的現金流量淨額約為46,964,000港元，當中約72,446,000港元主要用於擴建生產基地及升級電腦輔助設計／製作生產設備，扣除出售物業、廠房及設備所得款項約19,385,000港元。

### 融資活動

截至2020年12月31日止年度，本集團錄得融資活動所用的現金流量淨額約為56,664,000港元。流出主要歸因於(i)銀行借貸所得現金流入淨額約52,609,000港元；(ii)支付股息約21,172,000港元；(iii)回購本公司普通股約9,934,000港元；(iv)支付租賃負債約54,454,000港元；(v)支付利息開支約23,861,000港元。

### 資本支出

於截至2020年12月31日止年度，本集團的資本支出約為72,446,000港元，主要用於擴大生產設施及提升我們的生產設備。所有資本支出均由內部資源及銀行借貸撥付資金。

除本年報所披露者外，本公司截至2020年12月31日止年度並無持有重大投資，亦無董事會於本年報日期就其他重大投資或添置資本資產批准之任何計劃。

## 管理層討論及分析

### 資本結構

#### 資金及財資政策

本集團的管理層透過尋求實現本集團業務策略的機遇致力控制本集團的財資活動，從而在承受適當風險下為本公司股東（「股東」）取得較高的收報。

#### 銀行借貸

於2020年12月31日，本集團的銀行借貸約為860,743,000港元，於2019年12月31日則約為802,348,000港元。於2020年12月31日，約825,099,000港元及35,644,000港元的銀行借貸分別以港元及人民幣列值。於2020年12月31日，所有銀行借貸均按浮動利率計息。

#### 現金及現金等值物

所持有的現金及現金等值物的金額載於本報告「流動資金及財務資源」一段。

#### 負債比率

本集團使用負債比率監察資本，為債務淨額除以經調整資本（本公司擁有人應佔權益）加上債務淨額。債務淨額包括計息銀行借貸、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、租賃負債、其他非流動負債，減去現金及現金等值物及已抵押存款。於2020年12月31日，本集團的負債比率約為22%（2019年：30%），反映出本集團財務狀況處於穩健的水平。

#### 債務證券

於2020年12月31日，本集團並無任何債務證券。

#### 或然負債

於2020年12月31日，本集團並無任何或然負債。

#### 抵押本集團資產

於截至2020年12月31日止年度，本公司附屬公司Modern Dental Holding Limited就若干定期貸款及一項循環信貸訂立若干份銀行貸款融資協議（「融資協議」），由本公司及其若干附屬公司的公司擔保作抵押。根據融資協議，倘陳冠峰先生、陳冠斌先生、陳奕朗醫生、陳奕茹女士、魏志豪先生及魏聖堅先生於本公司股本中直接或間接合共持有的股權不再佔最少50%，則融資協議項下的承擔將被撤銷，而融資協議項下所有未償還金額將即時到期償還。

本集團於2020年12月31日的已抵押銀行存款約為4,828,000港元，2019年12月31日則約為5,330,000港元。

## 管理層討論及分析

### 承擔

現代牙科器材有限公司與東莞松山湖高新技術產業開發區管理委員會訂立投資協議。根據協議，現代牙科器材有限公司將於東莞松山湖高新技術產業開發區收購土地、建設及翻新工廠投資不少於人民幣246,000,000元(相當於約292,286,000港元)。

於2020年12月31日，本集團已就建設及翻新工廠支付約人民幣154,664,000元(相當於約183,765,000港元)及就收購土地支付約人民幣18,839,000元(相當於約22,384,000港元)，餘下承擔約為人民幣72,497,000元(相當於約86,137,000港元)。

年內，本集團與訂立建造協議，以於越南一個可用的租賃廠房中建立生產線，於2020年12月31日，餘下承擔為約2,325,000,000越南盾(相當於約791,000港元)。

於2020年12月31日，除上述披露者外，本集團並無任何其他重大資本承擔。

### 重大收購事項以及出售附屬公司、聯營公司及合營企業詳情

本集團於截至2020年12月31日止年度並無重大收購事項及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

### 資產負債表外交易

於2020年12月31日，本集團並未訂立任何重大資產負債表外交易。

### 報告期後重要事項

報告期末後，本公司於香港聯交所購回其650,000股普通股，總代價約為895,000港元(未扣除開支)。

### 市場風險的量化及質化披露

本集團的業務、財務狀況及經營業績面臨多種業務風險及不明朗因素。下文載列本集團認為將導致本集團的財務狀況或經營業績與預期或過往業績產生重大偏離的因素。除下文所載外，本集團亦可能面臨其他本集團未知之風險或現時較小但日後可能重大之風險。

### 全球經濟及跨國經營

作為全球性企業，本集團面臨全球經濟發展及政府政策、政治、社會、法律及監管規定持續變動以及其所處行業及地區市場的風險。因此，本集團的財務狀況及經營業績可能受經濟及其所處市場的經營環境的一般狀況所影響。全球或地區或特定經濟體的經濟增長水平的任何顯著下跌，均可能對本集團的財務狀況或經營業績產生重大不利影響。另一方面，本集團的全球業務覆蓋不同地區及國家，亦有助本集團減少依賴任何個別地區或國家。

例如，全球COVID-19疫情已產生全球衛生緊急事故，可能嚴重影響全球經濟，對本集團截至2020年12月31日止年度的經營業績造成不利影響。本集團繼續實施成本削減措施(包括減薪、延後營銷開支等)，以應對全球COVID-19疫情當前及預期的影響。

## 管理層討論及分析

中美貿易關係持續緊張對全球經營環境帶來不確定因素。於回顧期內，本集團並無產品被徵收關稅。鑑於由中國生產並供應予美國市場的產品相對僅佔小部分，而本集團若干生產設施有策略地位於中國以外的地方，故任何潛在進口關稅被認為將不會對本集團的財務表現造成重大不利影響。假設本集團處於理想的市場位置，緊抓著自中國採購產品的競爭對手因任何適用於本行業的潛在進口關稅而失去的市場佔有率，於中長期而言可能有利於本集團在美國的生產及銷售。本集團已策略性地開始在越南設立一所生產設施，以進一步降低潛在風險。

### 合併及收購風險

合併及收購產生之商譽及無形資產佔本集團總資產的重大部分。倘商譽及無形資產出現任何減值，將影響本集團溢利。

本集團委聘法律及財務顧問對重大收購事項進行盡職審查，以減低有關風險。本集團亦每年委聘外部估值師曜恆評估有限公司，以評估重大商譽及無形資產的減值。本年度的主要假設亦無重大變動。主要假設，例如稅前貼現率(2020年：介乎13%至20%之間；2019年：介乎11%至21%之間)；預算銷售增長率(2020年：介乎0%至10%之間；2019年：介乎5%至12%之間)；及預算EBITDA利潤率(2020年：介乎8%至30%之間；2019年：介乎2%至31%之間)，參考本集團的歷史業績、義齒器材行業的市場研究及本集團的具體業務計劃而釐定。

### 生產設施集中

本集團的生產嚴重倚賴於其中國內地深圳及中國內地東莞之現有生產設施。倘深圳及東莞生產基地中斷生產，本集團可能面臨營業中斷的風險。於2020年12月31日止年度，管理層亦已開始在越南設立一所新生產設施以進一步降低風險。除此之外，本集團已於美國、歐洲、澳洲等全球各地擁有多個小型生產基地，並將繼續於全球尋求機遇。

### 利率風險

我們面對的利率風險主要與按浮動利率計息之長期債務承擔相關。我們透過集中減低整體債務成本及利率變動風險以管理利率風險。我們的管理層持續監控經營活動的現金流量及債務市場，並預期於適合時在該市場以較低債務成本為該等借貸再融資。截至2020年12月31日止年度，浮動利率銀行貸款的利率約為每年HIBOR+1.60%（就定期貸款而言）及1年期市場報價利率（就循環信貸而言）。本集團概無訂立任何類型的利率協議或衍生工具交易，藉以對沖利率波動。

### 外匯風險

鑒於我們的業務性質，我們面臨各種外匯風險，其中人民幣、歐元、澳元及美元乃除港元外最常使用的貨幣。為盡可能減少外幣匯率波動造成的影響，我們持續密切監察於經營水平的外匯風險，確保風險淨額維持於可接受的水平。



## 管理層討論及分析

### 信貸風險

我們其他金融資產(包括貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、應收關連方款項、應收聯營公司款項、已抵押存款以及現金及現金等值物)的信貸風險來自對手方拖欠付款，最高風險額相當於該等工具的賬面值。

由於我們僅與知名及信譽良好的第三方進行交易，故此毋須任何抵押品。信貸風險集中度按客戶／對手方、地區及行業管理。由於本集團貿易應收款項之客戶基礎廣泛分佈，因此本集團並無高度集中之信貸風險。

### 流動資金風險

我們的政策旨在維持充足現金及現金等值物，以及透過銀行借貸而擁有可用資金。流動資金風險的詳情載於本報告「流動資金及財務資源」一段。

## 僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，本集團合共僱有5,838(2019年：6,139)名專責的全職僱員，駐於我們的生產廠房、服務中心、銷售點及其他地區，主要包括4,219(2019年：4,552)名生產員工、610(2019年：521)名一般管理層員工及341(2019年：361)名客戶服務員工。

截至2020年12月31日止年度，本集團的員工成本總額(不包括董事及最高行政人員的薪酬)約為1,005,405,000港元(2019年：1,164,830,000港元)。本集團的薪酬政策符合相關法律、市場狀況及我們僱員的表現。

根據本集團及個別僱員的表現，本集團提供具競爭力的薪酬待遇以挽留僱員，包括薪金、酌情花紅及福利計劃(包括養老金)的供款。本集團僱員為購股權計劃(定義見下文)的合資格參與者。於年內，本集團與員工維持穩定關係。我們並未經歷任何對業務活動造成重大影響的罷工或其他勞工糾紛。

## 董事及高級管理層



陳冠峰先生

### 董事會

於2020年12月31日，董事(「董事」)會(「董事會」)由11名董事組成，包括7名執行董事及4名獨立非執行董事。董事的履歷詳情載列如下。

### 執行董事

**陳冠峰先生**，66歲，董事會主席兼執行董事。彼亦為本公司若干附屬公司的董事、主席、法定代表及／或監事。彼主要負責本集團的整體策略規劃及管理。

陳先生於1991年11月以合夥人身份加入首間營運附屬公司現代牙科(為現代牙科器材有限公司的前身)以發展本公司業務。彼自2012年7月5日起擔任董事並自2015年6月19日起獲任命為執行董事兼董事會主席。

陳先生為牙科技師及於義齒領域擁有逾30年經驗。其經驗包括義齒相關生產技術的研究、設計及開發以及管理。

陳先生為陳冠斌先生(董事會副主席、執行董事兼本公司主要股東)的兄長、陳志遠先生(執行董事)的父親、陳奕朗醫生(執行董事)及陳奕茹女士(執行董事)的伯父。

## 董事及高級管理層



陳冠斌先生

陳冠斌先生，63歲，本集團創始人、董事會副主席兼執行董事。彼亦為本公司若干附屬公司的董事及／或監事。彼主要負責本集團的整體策略規劃及管理。

作為本集團的創始人，陳先生於1986年8月成立首間營運附屬公司現代牙科(為現代牙科器材有限公司的前身)以發展本公司業務。彼自2012年7月5日起擔任董事並自2015年6月19日起獲任命為執行董事兼董事會副主席。

陳先生為牙科技師及於義齒領域擁有逾30年經驗。彼於1975年11月獲香港理工大學(前稱香港理工學院)牙科技師證書。其經驗包括義齒相關生產技術的研究、設計及開發以及管理。自2001年5月至今，陳先生擔任深圳市南山區僑商會副會長。由2006年10月至2016年10月，陳先生曾擔任中國深圳市南山區政協委員會成員。

陳先生為陳冠峰先生(董事會主席、執行董事兼本公司主要股東)的胞弟、陳奕朗醫生(執行董事)及陳奕茹女士(執行董事)的父親以及陳志遠先生(執行董事)的叔父。

## 董事及高級管理層



魏聖堅先生

魏聖堅先生，72歲，執行董事、本公司行政總裁兼薪酬委員會成員。彼亦為本公司若干附屬公司的董事、主席、經理及／或監事。彼主要負責本集團的整體策略規劃及企業經營政策。

魏先生於1996年4月加入本集團。彼自2012年7月5日起擔任董事，並自2015年6月19日起獲任命為執行董事。

魏先生於2017年9月獲香港大學授予名譽大學院士。彼於1994年12月獲得澳洲墨爾本大學管理(科技)學碩士學位及於1995年5月獲得澳洲墨爾本大學(Hawthorn教育學院)教育學學士學位。魏先生亦分別於1982年5月獲得英國外科技術員學院(The British Institute of Surgical Technologists，現稱The British Institute of Dental and Surgical Technologists)高級院士(牙科)、於1977年6月獲得英國倫敦城市公聯會牙科技師證書、於1980年6月獲得英國倫敦城市公聯會矯正技術牙科技師高級證書、於1980年6月獲得牙科修復技術牙科技師高級證書、於1983年6月獲得英國倫敦城市公聯會冠橋技術牙科技師高級證書及於1990年5月獲得英國倫敦城市公聯會牙科技術的City & Guilds認證。

魏先生於義齒領域擁有逾53年經驗。於加入本集團前，自1967年至1970年及自1970年至1979年，他曾分別任職香港特別行政區政府衛生署(前稱香港政府醫務衛生署)牙科技師學徒及牙科技師。自1979年至1981年，彼為香港理工大學(前稱香港理工學院)講師，主要負責教授牙科技術。自1981年至1998年，他曾擔任香港大學牙科學院牙科技師指導員，主要負責教授牙科技術。魏先生為《A Colour Atlas of Resin Bond Retained Prosthesis - A practical guide》的合著者，該書於1989年出版。

魏先生為魏志豪先生(執行董事)的父親。

## 董事及高級管理層



魏志豪先生

魏志豪先生，43歲，執行董事、本公司營運總監兼提名委員會成員。彼亦為本公司若干附屬公司的董事、主席、總經理及／或法定代表。彼主要負責本集團的一般營運及制定業務策略。

魏先生於2006年加入本集團。彼自2014年9月22日起擔任董事，並自2015年6月19日起獲任命為執行董事。

魏先生於2018年10月獲得香港城市大學高級管理人員工商管理碩士學位、於2006年3月獲得澳洲墨爾本大學應用商學(營銷)碩士學位及於2002年4月獲得澳洲墨爾本大學法學學士學位及理學(榮譽)學士學位。魏先生於2002年11月獲認可為澳洲維多利亞州最高法院大律師及事務律師。

魏先生於義齒領域擁有逾14年的經驗。於加入本集團前，魏先生自2003年1月至2005年12月擔任律師事務所Ian Polak Barristers & Solicitors的律師。自2014年6月起，彼亦為國際牙科材料學會(The Academy of Dental Materials，一個於1941年在美國成立的牙科專業人士社團)的成員。彼亦為ISO/TC109/SC9牙科CAD/CAM系統、ISO/TC106/SC2修復材料ISO技術委員會的觀察成員及International College of Prosthodontists的成員。

魏先生為魏聖堅先生(執行董事)的兒子。

## 董事及高級管理層



陳志遠先生

陳志遠先生，36歲，執行董事。彼亦為本公司若干附屬公司的董事、主席、總經理、法定代表、副主席及／或副總經理。陳先生主要負責洋紫荊牙科器材(深圳)有限公司的業務發展、客戶服務及日常營運。

陳先生於2011年加入本集團。彼自2014年9月22日起擔任董事，並自2015年6月19日起獲任命為執行董事。

陳先生於2009年6月獲得加拿大南阿爾伯塔理工學院(Southern Alberta Institute Technology)工商管理(主修會計)專業文憑。

陳先生為陳冠峰先生(董事會主席、執行董事兼本公司主要股東)的兒子、陳冠斌先生(董事會副主席、執行董事兼本公司主要股東)的侄子、陳奕朗醫生(執行董事)及陳奕茹女士(執行董事)的堂兄。

## 董事及高級管理層



陳奕朗醫生

陳奕朗醫生，34歲，執行董事兼本公司提名委員會成員。彼亦為本公司若干附屬公司的董事、副主席及／或總經理。陳醫生主要負責本集團東南亞業務的策略規劃、銷售及市場推廣。

陳醫生亦負責制定本集團企業戰略規劃及實施本集團政策。此外，彼為本集團透明矯正器業務的董事及行政總裁，負責產品研發的全球性戰略規劃。

陳醫生於2014年加入本集團。彼自2014年10月17日起擔任董事，並自2015年6月19日起獲任命為執行董事。

陳醫生於2008年6月自加拿大卡爾加里大學(University of Calgary)以優異成績畢業並獲理學(主修生物科學)學士學位，於2014年12月獲得香港大學牙醫學士學位、於2015年6月自英國赫瑞瓦特大學(Heriot-Watt University)愛丁堡商學院以優異成績畢業並獲工商管理碩士學位，且於2019年7月獲得曼徹斯特大學牙齒修復美學理科碩士學位。

陳醫生自2014年起為香港牙醫學會成員及香港牙醫管理委員會的香港註冊普通科牙醫。彼自2019年6月起在香港大學任兼職講師。

陳醫生為陳冠斌先生(董事會副主席、執行董事兼本公司主要股東)的兒子、陳奕茹女士(執行董事)的兄長、陳冠峰先生(董事會主席、執行董事兼本公司主要股東)的侄子及陳志遠先生(執行董事)的堂弟。

## 董事及高級管理層



陳奕茹女士

陳奕茹女士，33歲，執行董事、本公司營銷總監兼薪酬委員會成員。彼亦擔任本公司一間附屬公司的副主席兼副總經理。陳女士主要負責本集團的整體營銷。

陳女士於2014年加入本集團。彼自2014年9月22日起擔任董事，並自2015年6月19日起獲任命為執行董事。

陳女士於2010年6月獲加拿大卡爾加里大學哈斯卡尼商學院(Haskayne School of Business, University of Calgary)商學學士學位。

陳女士於營銷領域擁有逾10年經驗。於加入本集團前，陳女士為一間管理顧問公司Fiducia(香港辦事處)公司業務部的營銷主管，其後為律師事務所Goodwin Procter LLP的營銷專員。

陳女士為陳冠斌先生(董事會副主席、執行董事兼本公司主要股東)的女兒、陳奕朗醫生(執行董事)的胞妹、陳冠峰先生(董事會主席、執行董事兼本公司主要股東)的侄女及陳志遠先生(執行董事)的堂妹。



## 董事及高級管理層

### 獨立非執行董事

**張惠彬博士、太平紳士**，84歲，獨立非執行董事、本公司審核委員會主席兼薪酬委員會及提名委員會成員。彼自2015年11月24日起擔任獨立非執行董事。

張博士具備合適的專業會計或相關財務管理專業知識。彼為建生國際集團有限公司(股份代號：224)、環球實業科技控股有限公司(股份代號：1026)及佳源國際控股有限公司(股份代號：2768)的獨立非執行董事以及銀河娛樂集團有限公司(股份代號：27)非執行董事，該等公司均於聯交所主板上市。彼為銀合控股有限公司(前稱施伯樂策略控股有限公司)(股份代號：8260)的獨立非執行董事，該公司於聯交所GEM上市。彼為中國金融國際投資有限公司(前稱明陽資本投資集團有限公司)(股份代號：721)及福晟國際控股集團有限公司(前稱佑威國際控股有限公司)(股份代號：627)。該等公司均於聯交所主板上市。彼為中國泰豐床品控股有限公司(前股份代號：873)(其股份於聯交所主板上市及於2019年2月21日被除牌)的前獨立非執行董事。

張博士於1984年12月獲美國杜威大學(John Dewey University)工商管理榮譽博士學位，於1962年6月及1960年2月分別獲美國紐約大學工商管理碩士學位以及會計及財務理學學士學位。

張博士現時為首都銀行(中國)有限公司的董事兼執行委員會副主席及珠海華潤銀行股份有限公司前獨立非執行董事兼審核委員會主任。張博士為香港眼科醫院與九龍醫院之醫院管治委員會成員，亦為醫院管理局九龍區域諮詢委員會成員。張博士為香港董事學會理事，亦為加拿大維多利亞大學校長特別顧問。

**陳裕光博士**，69歲，獨立非執行董事、本公司提名委員會主席兼審核委員會成員。彼自2015年11月24日起擔任獨立非執行董事。

陳裕光博士為大家樂集團有限公司(股份代號：341)前任主席及現任非執行董事、星光集團有限公司(股份代號：403)、互太紡織控股有限公司(股份代號：1382)及謝瑞麟珠寶(國際)有限公司(股份代號：417)獨立非執行董事，以及稻香控股有限公司(股份代號：573)非執行董事及盈健醫療集團有限公司(股份代號：1419)獨立非執行董事，所有上述公司均於聯交所主板上市。

陳裕光博士於2009年12月成為嶺南大學榮譽院士，於1977年10月以優異成績獲加拿大曼尼托巴大學(University of Manitoba)城市規劃碩士學位及獎學金，於1974年5月獲加拿大曼尼托巴大學社會及政治學雙主修學位。

陳裕光博士現時擔任香港僱主聯合會理事會成員及香港管理專業協會理事及擔任優質旅遊服務協會顧問。陳裕光博士亦為香港理工大學管理及市場學系顧問委員會成員。除擔任香港市務及傳承學院榮譽主席外，彼擔任香港管理專業協會企業管理發展中心主席。陳裕光博士獲香港特別行政區政府委任為方便營商諮詢委員會成員。

## 董事及高級管理層

**黃河清博士**，73歲，獨立非執行董事、本公司薪酬委員會主席兼審核委員會成員。彼自2015年11月24日起擔任獨立非執行董事。

黃河清博士於1995年4月自中國西安交通大學獲管理工程博士學位，於1988年11月於香港獲香港大學工程理科碩士學位及於1969年7月於香港獲香港工業專門學院電機工程高級文憑。

黃河清博士於1989年6月成為英國生產工程師學會(United Kingdom Institution of Production Engineers)資深會員、於1989年4月成為香港工程師學會資深會員、於1988年5月成為英國輪機工程師學會資深會員、於1987年11月成為英國電力工程師學會資深會員、於1983年3月成為美國工業工程師學會(United States Institute of Industrial Engineers)資深會員，彼亦為英國特許屋宇裝備工程師學會(Chartered Institute of Building Services Engineers)會員。

黃河清博士為首屆香港特別行政區推選委員會及隨後的香港特別行政區選舉委員會委員。黃河清博士亦為中國深圳市政府中國人民政治協商會議第一屆及第二屆委員。

於2006年至2011年，黃河清博士為中國機械工程學會理事會成員。於1991年至2009年，黃河清博士為香港理工大學工業中心主任。於1995年至1996年，黃河清博士擔任美國工業工程師學會(Institute of Industrial Engineers)副主席。於1994年至1995年，黃河清博士為香港科技協進會第十任會長。於1985年至1987年，黃河清博士為香港工業工程師學會的會長。

黃河清博士為1999年香港世紀傑出工業工程師、1997年香港理工大學傑出校友及1987年十大傑出青年獎獲獎者。黃河清博士於1997年5月獲選為美國工業工程師學會(United States Institute of Industrial Engineers)院士，以表彰其專業領導及對工業工程的傑出貢獻。

**張偉民博士**，66歲，獨立非執行董事、本公司提名委員會及薪酬委員會成員。彼自2015年11月24日起擔任獨立非執行董事。

張偉民博士自1982年起在香港經營牙科診所。彼自2011年起擔任中國四川大學華西口腔醫學院的榮譽教授、自2012年7月起擔任美國賓夕法尼亞大學牙科醫學院的兼任副教授及自2009年1月至2012年12月期間及自2014年3月起擔任香港大學牙醫學院名譽副教授。

張偉民博士於1981年5月獲美國賓夕法尼亞大學頒發牙科醫學博士學位。彼現為美國賓夕法尼亞大學的名譽信託人及該大學牙科醫學院諮詢委員會主席。

張偉民博士自2017年3月起至2020年10月擔任國際牙醫學院(International College of Dentists, 「ICD」)亞洲區的副主席，彼現為ICD國際理事會的發言人，並擔任FDI世界牙醫聯盟(FDI World Dental Federation)教育委員會的前成員(自2016年9月起)及自2018年8月起擔任副主席。

## 董事及高級管理層

### 高級管理層

高級管理層的履歷詳情載列如下。

**August Wilhelm Torsten Schwafert 先生**，56歲，本公司附屬公司Modern Dental Europe B.V.的行政總裁。

Schwafert先生亦為本公司若干附屬公司董事。Schwafert先生主要負責領導本集團於歐洲的業務發展。Schwafert先生於2014年3月加入本集團。

Schwafert先生於1991年6月取得德國杜塞爾多夫(Düsseldorf)商務及公共行政學院(Verwaltungs- und Wirtschaftsakademie)商業經濟學位。

Schwafert先生於牙科領域擁有逾28年管理經驗及於歐洲牙科行業擁有廣泛的人脈。於加入本集團前，自2009年8月至2014年2月，Schwafert先生為一間專注於CAD/CAM解決方案的義齒公司Wieland Dental + Technik GmbH之行政總裁，負責指導整體業務發展、制定可持續發展策略以及重組。於此之前，自2001年1月至2009年7月，彼為一間為義齒技工廠生產物料及器材的義齒公司DeguDent, Dentsply Group之銷售及市場部副總監，負責產品組合的策略控制以及管理全球銷售團隊。自1999年8月至2000年12月，Schwafert先生擔任一間位於荷蘭霍恩(Hoorn)，從事開發及銷售先進牙科產品的義齒公司Elephant Dental B.V.的總裁。Elephant Dental B.V.為Degussa Dental的全資附屬公司，其後於2001年被Dentsply集團收購。

**Gregory Scialom 先生**，46歲，本公司附屬公司Labocast SAS的總裁。

G. Scialom先生亦為本公司若干附屬公司的董事、增補董事及／或法定代表。G. Scialom先生負責本集團在法國及印度洋的營運。彼於2011年8月加入Labocast集團(其後被本集團收購)。

於1996年10月，G. Scialom先生取得法國Université Panthé on-Assas (Paris II)法律學士學位。

G. Scialom先生於Labocast SAS擁有逾20年的義齒領域相關經驗。於2005年7月至2008年5月期間，G. Scialom先生擔任Labocast SAS的總經理，並於2001年1月至2005年6月期間主要擔任Labocast SAS的行政助理。其工作經驗包括成立Labo Ol(Mauritius) Ltd及發展其義齒器材製造業務、管理技工廠日常運作、組織及提供優質客戶服務，以及維繫與現代牙科器材有限公司的關係。

**James Squirrell 先生**，48歲，本公司附屬公司Modern Dental Pacific Pty Ltd的行政總裁。

J. Squirrell先生亦為本公司若干附屬公司的董事。J. Squirrell先生負責引領本集團於澳洲及紐西蘭的業務發展及營運工作。彼於2012年11月加入SCDL集團(其後被本集團收購)。彼亦為澳洲牙科行業協會(Australian Dental Industry Association)的非執行董事。

J. Squirrell先生於1993年獲英國艾塞克斯大學(University of Essex)會計及財務管理學文學士學位。彼自1996年起為英格蘭及韋爾斯特許會計師公會會員，而自2016年起為澳洲公司董事學會的畢業生。

## 董事及高級管理層

J. Squirrell先生擔任財務主任方面擁有逾13年經驗。彼於出任行政總裁前，擔任SCDL集團的財務總監5年。彼於加入本集團前，自2008年1月至2012年7月於默林娛樂集團(及其前身公司)擔任澳洲/紐西蘭的財務總監，負責監督財務及會計管理、收購事項、企業管治及公司秘書事宜，為領先的旅遊景點業務工作。於相關工作之前，彼於多間上市澳洲公司擔任財務職位，涉及娛樂、銀行及飲品行業。

**Laura Kelly女士**，58歲，本公司附屬公司MicroDental Laboratories, Inc.的行政總裁。

L. Kelly女士負責引領本集團於北美的業務發展及營運工作。L. Kelly女士於2019年1月加入本集團。

L. Kelly女士於2002年完成美國史丹福大學的行政研究課程。彼自1993年起為美國美容牙科學院的認可技師。

L. Kelly女士於牙科領域擁有逾30年經驗。於加入本集團前，自2015年至2019年，L. Kelly女士擔任義齒技工廠集團Dental Services集團的副主席及資深副主席，負責建立和管理營銷銷售團隊以及牙科技師、運營和溝通。於此之前，自2008年至2015年，彼為一間義齒技工廠LK Dental Studio(其後於2015年被Dental Services集團收購)的創辦人及主席。L. Kelly女士自2006年至2009年為美國美容牙科學院的主席。彼自1995年至2002年為MicroDental Laboratories, Inc.的副主席。

## 公司秘書

**關毅傑先生**，41歲，自2016年10月26日起為本公司的首席財務官、授權代表及公司秘書。關先生於審計、會計及企業管理方面積逾14年經驗，負責企業融資、併購事務、財務及會計管理、投資者關係、企業管治以及合規事宜。於2014年3月前，彼為安永會計師事務所審計部門與技術部門之高級經理，期間取得豐富之資本市場交易經驗。彼現為稀鎂科技集團控股有限公司(股份代號：601)(該公司已就2020年7月的可能債務重組委任「非強制」共同臨時清盤人)、亞洲實業集團(控股)有限公司(股份代號：1737)及禮建德集團控股有限公司(股份代號：8455)的獨立非執行董事，該等公司分別於聯交所主板及GEM上市。於2017年7月5日至2020年12月31日，彼曾為樂遊科技控股有限公司(股份代號：1089)的獨立非執行董事，該公司已於2020年12月被除牌。

關先生現為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。

關先生於2020年6月獲委任為審核員，負責審核及裁判香港會計師公會的最佳企業管治大獎。

關先生於2014年11月獲得香港中文大學工商管理碩士學位及於2002年11月獲得香港理工大學會計學學士學位。

# 董事會報告

現代牙科集團有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司(統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本董事會報告及本集團截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表。

## 主要業務

本集團主要從事生產及分銷三條產品線：固定義齒器材、活動義齒器材及其他器材，例如正畸類器材、運動防護口膠及防齶器。本公司為一間投資控股公司。本公司附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註1。本集團截至2020年12月31日止年度的經營分部資料載於綜合財務報表附註5。

## 業績

本集團截至2020年12月31日止年度的業績載於本年報第67頁的綜合損益表。

## 股息

董事並無建議派付截至2020年6月30日止六個月期間的中期股息(2019年：3.1港仙)。董事會建議從股份溢價賬中派付截至2020年12月31日止年度之末期股息每股普通股7.0港仙(「建議末期股息」)(2019年：2.2港仙)。建議末期股息將於2021年6月28日派付予於2021年6月4日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東，惟須待股東於即將於2021年5月27日召開的本公司股東週年大會(「股東週年大會」)上批准後，方可作實。

## 暫停辦理股份過戶登記

為確定有權出席本公司將於2021年5月27日舉行之股東週年大會並於會上投票的股東名單，本公司將於2021年5月24日(星期一)至2021年5月27日(星期四)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，在此期間將不會辦理本公司股份的過戶手續。為符合資格出席即將召開的股東週年大會及於會上投票，本公司股份的未登記持有人務請確保於2021年5月21日(星期五)下午四時正前將所有過戶文件連同有關股票交至本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)。

為確定有權收取建議末期股息(須待股東於股東週年大會上批准後，方可作實)，本公司將於2021年6月2日(星期三)至2021年6月4日(星期五)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，在此期間將不會辦理股份過戶手續。為符合資格收取建議末期股息，本公司股份的未登記持有人務請確保於2021年6月1日(星期二)下午四時正前將所有過戶文件連同有關股票交至本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以進行股份過戶。

## 董事會報告

### 財務概要

本集團於過去五年財政年度的經審核綜合業績以及資產、負債及非控股權益概要(乃摘錄自經審核綜合財務報表)載於本年報第153頁。

### 附屬公司

本公司的主要附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註1。

### 主要客戶及供應商

本集團與供應商之間的關係保持穩定。截至2020年12月31日止年度，本集團五大供應商的採購金額佔本集團總採購量的33.8%(2019年：30.6%)，單一最大供應商的採購金額佔本集團總採購量的12.2%(2019年：15.4%)。

本集團與客戶之間的關係保持穩定。截至2020年12月31日止年度，本集團五大客戶的收益金額佔本集團總收益的1.7%(2019年：1.9%)，單一最大客戶的收益金額佔本集團總收益的0.4%(2019年：0.5%)。

據董事所深知，概無擁有5%以上的本公司已發行股份的董事或其任何緊密聯繫人或任何股東於本集團五大供應商及五大客戶中擁有任何權益。

### 物業、廠房及設備

截至2020年12月31日止年度，本集團物業、廠房及設備變動的詳情載於綜合財務報表附註14。

### 股本

本公司截至2020年12月31日止年度股本變動的詳情載於綜合財務報表附註27。

### 可分配儲備

於2020年12月31日，根據開曼群島第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)(「公司法」)計算的本公司可分配儲備約為416,626,000港元(2019年：約463,968,000港元)。該可分配儲備包括本公司股份溢價賬約566,614,000港元(2019年：約614,924,000港元)。

### 銀行借貸

本集團於2020年12月31日的銀行借貸詳情載於本年報「管理層討論及分析」一節及綜合財務報表附註25。

# 董事會報告

## 董事

於截至2020年12月31日止年度及直至本年報日期的在任董事如下：

### 執行董事：

陳冠峰先生(主席)  
陳冠斌先生(副主席)  
魏聖堅先生(行政總裁)  
魏志豪先生(營運總監)  
陳志遠先生  
陳奕朗醫生  
陳奕茹女士(營銷總監)

### 獨立非執行董事：

張惠彬博士、太平紳士  
陳裕光博士  
黃河清博士  
張偉民博士

根據本公司組織章程細則(「組織章程細則」)第84條，在每屆股東週年大會上，當時三分之一董事(或若人數並非三(3)的倍數，則以最接近但不少於三分之一的人數為準)應輪值退任，惟每名董事須至少每三年在股東週年大會退任一次。每年須退任的董事為上次連任或獲委任以來任期最長的董事，但若多名董事均於同一日出任或獲選連任董事，則以抽籤決定須退任的董事名單(除非彼等之間另有協定)。因此，陳冠峰先生、張偉民博士、黃河清博士及張惠彬博士、太平紳士將於應屆股東週年大會上輪席退任。

黃河清博士已知會董事會，彼不會於股東週年大會上重選獨立非執行董事及將於股東週年大會結束時根據組織章程細則第84條作為獨立非執行董事輪值退任。僅陳冠峰先生、張偉民博士及張惠彬博士、太平紳士將於股東週年大會合資格膺選連任。

於股東週年大會上候選連任的董事的詳情載於連同本年報一同寄發予股東的通函。

本公司已收到各獨立非執行董事根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.13條就其各自之獨立性發出的年度確認並認為各獨立非執行董事均為獨立。

## 董事會及高級管理層的履歷詳情

董事及本集團高級管理層的履歷詳情載於本年報第24至34頁「董事及高級管理層」一節。

## 董事會報告

### 根據上市規則第 13.51B(1) 條董事資料披露

於截至 2020 年 12 月 31 日止年度及直至本年報日期，董事的資料變動如下：

1. 張偉民博士為香港大學牙醫學院名譽臨床副教授的任期已獲重續，自 2020 年 9 月 1 日至 2022 年 8 月 31 日為期兩年，於 2020 年 6 月 30 日屆滿後開始。
2. 張偉民博士現為美國賓夕法尼亞大學的名譽信託人及該大學牙科醫學院諮詢委員會主席，並自 2020 年起為 ICD 國際理事會的發言人。

除本年報所披露者外，根據上市規則第 13.51B(1) 條董事須予披露之資料概無變動。

### 董事服務合約及委任函

各執行董事已與本公司訂立服務合約，自 2015 年 12 月 15 日（「上市日期」）起為期三年，並自 2018 年 12 月 15 日起再次重續三年任期。

各獨立非執行董事已與本公司簽署委任函，自上市日期起初步為期三年，該委任函可自 2018 年 12 月 15 日起進一步重續三年任期。

除上述所披露者外，擬於股東週年大會膺選連任的董事概無或擬與本集團任何成員公司訂有本集團任何成員公司不可於一年內不作賠償（法定賠償除外）而終止的服務合約。

### 董事於重大交易、安排或合約的權益

除下文「持續關連交易／關連交易」一節所披露者外，於本年度或截至 2020 年 12 月 31 日止年度末，概無董事或與董事有關連的實體於本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司為訂約方且屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

### 管理合約

截至 2020 年 12 月 31 日止年度，概無就本公司全部或任何主要部分業務的管理及行政訂立合約或該等合約於年內存在。



## 董事會報告

### 薪酬政策及董事薪酬

根據上市規則附錄 14 所載的企業管治守則，本公司已成立本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）以制訂薪酬政策。薪酬乃根據各董事及高級管理人員的資歷、職位及年資釐定及建議。獨立非執行董事的薪酬由董事會根據薪酬委員會的推薦意見釐定。董事及高級管理人員為購股權計劃及首次公開發售前受限制股份單位計劃的合資格參與者（兩者定義見下文）。董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情分別載於綜合財務報表附註 9 及附註 10。

### 許可彌償

根據組織章程細則及適用法律及法規，各董事均可從本公司的資產及利潤獲得彌償，使彼等或彼等任何一人因執行其職責時招致或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支而蒙受損害。

該許可彌償條文已於截至 2020 年 12 月 31 日止年度生效。本公司已為董事投購責任保險，為其提供合適保障。

### 購股權計劃

根據股東於 2015 年 11 月 25 日（「購股權計劃採納日期」）通過的書面決議案已採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。

購股權計劃旨在令本公司得以向合資格參與者（包括本集團任何僱員、董事、供應商、客戶、股東、研發或其它技術支持人員及顧問及本集團投資實體以及董事釐定的以合營企業、業務聯盟或其他業務安排的式對本集團發展及成長曾經或可能作出貢獻的任何其他組別或類別的參與者）授出購股權，作為彼等向本集團所作貢獻的獎勵或回報。

因行使根據購股權計劃及本集團採納的任何其他購股權計劃所授出惟尚未行使的所有未行使購股權而可予配發及發行的本公司普通股股份（「股份」）數目上限，不得超過本公司不時已發行股本的 30%。倘授出購股權將導致超過限額，則不可根據購股權計劃或本集團採納的任何其他購股權計劃授出購股權。

根據購股權計劃及本集團自購股權計劃採納日期採納的任何其他購股權計劃將予授出的全部購股權（就此而言，不包括根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃已授出但已失效的購股權經行使後可發行的股份）經行使後可能配發及發行的股份總數，合共不得超過上市日期本公司所有已發行股本的 10%（即 100,000,000 股股份，佔本公司於本年報日期已發行股本 10.4%）。10% 上限可經股東於股東大會上批准隨時更新，惟根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃所授出的所有購股權獲行使後可予發行的股份總數，不得超過批准經更新上限日期本公司已發行股份的 10% 並就計算上限而言，之前根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃所授出的購股權（包括該等根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃尚未行使、已註銷、失效或已行使者）將不予計算。

除非股東於股東大會上批准，否則於任何 12 個月期間各合資格參與者獲授的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）的相關股份數目，最多不得超過本公司當時已發行股份的 1%。

## 董事會報告

倘若向主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的聯繫人授出任何購股權，會導致於直至及包括該授出日期止 12 個月內，因行使已授出及將授出購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權）而已配發及發行及將配發及發行的股份：

- (i) 合計超過已發行股份的 0.1%；及
- (ii) 總值超過 5 百萬港元（以於各項要約之要約日期股份收市價為基準），

購股權的進一步授出須經股東於股東大會上批准。

承授人倘接納所授出購股權，須於要約可能規定的有關時限內（不得超過要約日期起 21 日）支付代價 1.0 港元。

根據購股權計劃，參與者可於行使購股權時按董事會釐定的價格認購股份，惟該價格不得低於下列最高者：(a) 股份於向參與者提呈購股權之日（必須為營業日，「要約日期」）在聯交所每日報價表所報的收市價；(b) 股份於緊接要約日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報的平均收市價；及 (c) 股份的面值。

購股權可根據購股權計劃的條款於董事會可能釐定的期間內隨時行使，惟有關期間自購股權的要約日期起計不超過 10 年，且受有關計劃的提前終止條文所規限。購股權計劃於購股權計劃採納日期起計 10 年期間內生效及有效。

於 2020 年 12 月 31 日，並無購股權根據購股權計劃授出或同意授出、行使、註銷或失效。因此，根據購股權計劃可予授出的股份總數為 100,000,000 股，佔本公司於本年報日期已發行股本 10.4%。

### 首次公開發售前受限制股份單位計劃

根據股東於 2015 年 6 月 19 日（「首次公開發售前受限制股份單位計劃採納日期」）通過的書面決議案已採納一項受限制股份單位計劃（「首次公開發售前受限制股份單位計劃」）。首次公開發售前受限制股份單位計劃旨在提供獎勵，挽留對本集團的持續營運及發展作出貢獻的重要員工，並吸引對本集團日後發展而言屬合適的人士。首次公開發售前受限制股份單位計劃自首次公開發售前受限制股份單位計劃採納日期起計 10 年內有效，由董事會及受託人共同管理。首次公開發售前受限制股份單位計劃的詳情載於綜合財務報表附註 28。

於 2020 年 12 月 31 日，未有根據首次公開發售前受限制股份單位計劃獲授出或歸屬之尚未行使受限制股份單位。

### 強制性公積金退休福利計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例為所有香港僱員營運定額供款強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。根據強積金計劃，僱員須按彼等每月薪金 5% 或最高 1,500 港元供款，並可選擇作出額外供款。僱主每月供款按僱員之每月薪金 5% 或最高 1,500 港元計算。僱員於 65 歲退休、死亡或完全喪失工作能力時可享有僱主強制性供款的 100%。

## 董事會報告

### 董事於本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份及債權證的權益及淡倉

於2020年12月31日，董事於本公司或任何其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條存置登記冊所記錄的權益及淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份及相關股份的好倉

| 董事姓名  | 身份       | 所擁有權益股份<br>及相關股份數目 | 所擁有權益股份<br>及相關股份總數 | 概約持股<br>百分比 |
|-------|----------|--------------------|--------------------|-------------|
| 陳冠峰先生 | 實益擁有人    | 466,000 (附註1)      | 474,118,263        | 49.26%      |
|       | 其他       | 3,450,000 (附註1)    |                    |             |
|       | 於受控法團的權益 | 470,202,263 (附註1)  |                    |             |
| 陳冠斌先生 | 實益擁有人    | 3,450,000 (附註1)    | 474,118,263        | 49.26%      |
|       | 其他       | 466,000 (附註1)      |                    |             |
|       | 於受控法團的權益 | 470,202,263 (附註1)  |                    |             |
| 魏聖堅先生 | 實益擁有人    | 4,191,345          | 98,040,998         | 10.18%      |
|       | 於受控法團的權益 | 93,849,653 (附註2)   |                    |             |
| 魏志豪先生 | 實益擁有人    | 277,934            | 63,122,304         | 6.56%       |
|       | 於受控法團的權益 | 62,844,370 (附註3)   |                    |             |

附註：

- 於2015年8月10日，陳冠峰先生及陳冠斌先生簽署確認函，確認彼等的一致行動安排，據此彼等透過討論共同營運本集團，並於為本集團作出任何商業決定前達成一致共識。因此，根據證券及期貨條例，(i)陳冠峰先生及陳冠斌先生各自被視作於Tiera Holdings Limited擁有的470,202,263股股份中擁有權益；(ii)陳冠峰先生被視作於陳冠斌先生擁有的3,450,000股股份中擁有權益；及(iii)陳冠斌先生被視作於陳冠峰先生擁有的466,000股股份中擁有權益。
- 該等股份由Prosperity Worldwide Investment Holdings Limited持有，而Prosperity Worldwide Investment Holdings Limited則由魏聖堅先生全資擁有。
- 該等股份由NCHA Holdings Limited持有，而NCHA Holdings Limited則由魏志豪先生全資擁有。

除上文所披露者外，於2020年12月31日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第352條本公司須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 董事會報告

### 董事收購股份或債權證的權利

除本年報「董事於本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份及債權證的權益及淡倉」一節所披露者外，於截至2020年12月31日止年度的任何時間，本公司或其任何附屬公司均無參與任何安排，使董事得以透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益；亦無董事或其任何配偶或未滿18歲子女已獲認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券的權利或已行使任何該等權利。

### 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2020年12月31日，董事(其權益已於上文「董事於本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份及債權證的權益及淡倉」一節披露)除外的人士於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條本公司須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉如下：

#### 於本公司股份的好倉

| 股東名稱   | 身份    | 所擁有權益股份<br>數目 | 概約持股<br>百分比 |
|--|-------|---------------|-------------|
| Triera Holdings Limited <small>(附註1)</small>                             | 實益擁有人 | 470,202,263   | 48.85%      |
| Prosperity Worldwide Investment<br>Holdings Limited <small>(附註2)</small> | 實益擁有人 | 93,849,653    | 9.75%       |
| NCHA Holdings Limited <small>(附註3)</small>                               | 實益擁有人 | 62,844,370    | 6.53%       |

附註：

1. Triera Holdings Limited 為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，陳冠峰先生、陳冠斌先生、陳奕朗醫生及陳奕茹女士分別擁有其50%、20%、16%及14%權益。
2. Prosperity Worldwide Investment Holdings Limited 為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，由魏聖堅先生全資擁有。
3. NCHA Holdings Limited 為一間於英屬處女群島註冊成立的公司，由魏志豪先生全資擁有。

除本年報所披露者外，於2020年12月31日，董事(其權益已於上文「董事於本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份及債權證的權益及淡倉」一節披露)以外，概無人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條本公司須予存置的登記冊所記錄的任何權益或淡倉。

## 董事會報告

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2020年12月31日止年度，本公司於聯交所以總代價約9,934,000港元(未扣除開支)購回6,850,000股本公司之股份，購回詳情概述如下：

| 月份       | 購回股份數目    | 每股價格     |          | 已付總代價<br>(未扣除開支)<br>千港元 |
|----------|-----------|----------|----------|-------------------------|
|          |           | 最高<br>港元 | 最低<br>港元 |                         |
| 2020年1月  | 3,800,000 | 1.58     | 1.41     | 5,712                   |
| 2020年2月  | 800,000   | 1.49     | 1.39     | 1,155                   |
| 2020年10月 | 850,000   | 1.35     | 1.23     | 1,118                   |
| 2020年11月 | 550,000   | 1.42     | 1.32     | 753                     |
| 2020年12月 | 850,000   | 1.43     | 1.38     | 1,196                   |
|          | 6,850,000 |          |          | 9,934                   |

於6,850,000股已購回股份中，價值約6,867,000港元(未扣除開支)的4,600,000股股份於2020年12月31日止年度註銷，而餘下價值約3,067,000港元(未扣除開支)的2,250,000股股份於2020年12月31日獲確認為庫存股份。

購回股份由董事根據於2019年5月23日及2020年5月28日的股東週年大會上收到的股東授權而執行，以提高本集團每股資產淨值及每股盈利，從而使股東整體上受益。

除上述披露者外，截至2020年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

### 優先購買權

組織章程細則或開曼群島法律並無有關優先購買權的條文規定本公司須按比例向現有股東發行新股份。

### 董事於競爭業務的權益

於2020年12月31日，概無董事或其各自的聯繫人士(定義見上市規則)已從事根據上市規則須予披露的與本集團業務競爭或可能競爭的任何業務，或於其中擁有任何權益。

## 董事會報告

### 不競爭承諾

本公司控股股東(定義見上市規則)，即陳冠峰先生、陳冠斌先生及Trier Holdings Limited，與本公司於2015年11月25日訂立以本公司為受益人的不競爭契據(「**不競爭契據**」)，據此，控股股東向本公司承諾將(為其本身及其附屬公司的利益)不會並將促使其聯繫人士(本集團任何成員公司除外)不會於受限制期間直接或間接進行、參與或於其中擁有權益、從事或收購或持有(不論是否以股東、合夥人、委託人、代理、董事、僱員或其他身份)與本集團現時業務競爭或可能競爭的任何業務。

本公司已接獲各控股股東就遵守彼等各自於不競爭契據項下所作承諾及根據上市規則執行不競爭契據而發出的年度確認函。

獨立非執行董事已審閱控股股東的不競爭契據的合規狀況，並確認不競爭契據於上市日期至本年報日期獲全面遵守及妥為執行。

### 持續關連交易／關連交易

本集團下列交易構成本集團截至2020年12月31日止年度的持續關連交易(「**持續關連交易**」)。所有持續關連交易根據上市規則第14A章獲豁免遵守申報、年度審閱、公告及獨立股東批准的規定。

#### 租賃協議

- (i) 為經營本公司於香港的業務，於2018年8月30日，本公司的全資附屬公司現代牙科器材有限公司(「**現代牙科器材**」)與保康國際有限公司(由本公司執行董事及主要股東陳冠峰先生及陳冠斌先生以及本公司執行董事魏聖堅先生分別持有37.5%、37.5%及25%權益)訂立租賃協議(「**現代牙科器材租賃協議**」)。根據現代牙科器材租賃協議，保康國際有限公司將向現代牙科器材出租物業，自2018年9月1日起至2020年12月31日止為期二十八個月，月租324,000港元。
- (ii) 為作住宅用途，於2018年8月30日，本公司的全資附屬公司現代牙科器材(深圳)有限公司(「**現代牙科器材深圳**」)與陳冠峰先生及陳冠斌先生訂立租賃協議(「**住宅租賃協議I**」)。根據住宅租賃協議I，陳冠峰先生及陳冠斌先生將向現代牙科器材深圳出租物業，自2019年1月1日起至2020年12月31日止為期兩年，月租為人民幣91,764元。
- (iii) 為作住宅用途，於2018年8月30日，現代牙科器材深圳與陳冠峰先生及陳冠斌先生以及魏聖堅先生的一名聯繫人士(「**業主丙**」)訂立租賃協議(「**住宅租賃協議II**」)。根據住宅租賃協議II，陳冠峰先生、陳冠斌先生及業主丙將向現代牙科器材深圳出租物業，自2019年1月1日起至2020年12月31日止為期兩年，月租為人民幣194,148元。
- (iv) 為作住宅用途，於2018年8月30日，現代牙科器材深圳與陳冠斌先生的一名聯繫人士(「**業主乙**」)訂立租賃協議(「**住宅租賃協議III**」)。根據住宅租賃協議III，業主乙將向現代牙科器材深圳出租物業，自2019年1月1日起至2020年12月31日止為期兩年，月租人民幣14,016元。

## 董事會報告

- (v) 為作住宅用途，於2018年8月30日，現代牙科器材深圳與業主丙訂立租賃協議(「住宅租賃協議IV」)。根據住宅租賃協議IV，業主丙將向現代牙科器材深圳出租物業，自2019年1月1日起至2020年12月31日止為期兩年，月租人民幣10,512元。
- (vi) 為作住宅用途，於2018年8月30日，現代牙科器材深圳與陳冠峰先生的一名聯繫人士(「業主甲」)訂立租賃協議(「住宅租賃協議V」)。根據住宅租賃協議V，業主甲將向現代牙科器材深圳出租物業，自2019年1月1日起至2020年12月31日止為期兩年，月租人民幣31,536元。

有關以上租賃協議的詳情，請參閱本公司日期為2018年8月30日之公告。

### 總購買協議

- (i) 現代牙科器材與Trident Dental Group Limited(「Trident」)訂立總購買協議(「總購買協議I」)。Trident為一間於香港註冊成立的公司，分別由Tresodont Holdings Limited(「Tresodont」)、喜坊有限公司及J&N Consultants Limited持有33.3%、33.3%及33.3%權益。Tresodont由陳奕朗醫生持有100%權益。陳奕朗醫生為本公司執行董事。

根據總購買協議I，Trident將向現代牙科器材購買義齒器材。於2018年1月1日，現代牙科器材已重續於2015年8月10日訂立的協議，自2018年1月1日起至2020年12月31日止為期三年，截至12月31日止年度各年的年度上限為400,000港元。

於2020年1月1日，現代牙科器材進一步重續協議，自2020年1月1日起至2022年12月31日止為期三年，截至12月31日止年度各年的年度上限為600,000港元。

- (ii) 本公司擁有60%權益的附屬公司Peak Dental Solutions Hong Kong Limited(「PDSHK」)與Trident訂立總購買協議(「總購買協議II」)。

根據於2020年1月1日簽訂的總購買協議II，Trident將向PDSHK購買義齒器材，自2020年1月1日起至2022年12月31日止為期三年，截至12月31日止年度各年的年度上限為600,000港元。

- (iii) PDSHK與港康控股有限公司(「港康」)訂立總購買協議(「總購買協議III」)，港康為一間於香港註冊成立的公司，乃由陳奕朗醫生持有40%權益。

根據於2020年1月1日簽訂的總購買協議III，港康將向PDSHK購買義齒器材，自2020年1月1日起至2022年12月31日止為期三年，截至12月31日止年度各年的年度上限為600,000港元。

- (iv) 現代牙科器材與港康訂立總購買協議(「總購買協議IV」)。

根據於2020年1月1日簽訂的總購買協議IV，港康將向現代牙科器材購買義齒器材，自2020年1月1日起至2022年12月31日止為期三年，截至12月31日止年度各年的年度上限為600,000港元。

- (v) PDSHK與張偉民醫生牙科醫務所(「張偉民醫生牙科醫務所」)訂立總購買協議(「總購買協議V」)。張偉民醫生牙科醫務所為一間於香港註冊成立的公司，由張偉民博士持有51%權益。張偉民博士為本公司的獨立非執行董事。

## 董事會報告

根據於 2020 年 1 月 1 日簽訂的總購買協議 V，張偉民醫生牙科醫務所將向 PDSHK 購買義齒器材，自 2020 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止為期三年，截至 12 月 31 日止年度各年的年度上限為 500,000 港元。

(vi) 現代牙科器材與張偉民醫生牙科醫務所訂立總購買協議(「**總購買協議 VI**」)。

根據於 2020 年 1 月 1 日簽訂的總購買協議 VI，張偉民醫生牙科醫務所將向現代牙科器材購買義齒器材，自 2020 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止為期三年，截至 12 月 31 日止年度各年的年度上限為 600,000 港元。

本集團的以下交易構成本集團截至 2020 年 12 月 31 日止年度的關連交易(「**關連交易**」)。所有關連交易僅須遵守公告及申報規定及根據上市規則第 14A 章豁免獨立股東批准。

### 租賃協議

- (i) 為經營本公司於香港的業務，於 2020 年 12 月 31 日，現代牙科器材與保康國際有限公司重續現代牙科器材租賃協議，自 2021 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止為期兩年，月租 288,000 港元。
- (ii) 為作住宅用途，於 2020 年 12 月 31 日，現代牙科器材深圳與業主乙重續住宅租賃協議 III，自 2021 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止為期兩年，月租人民幣 15,280 元。
- (iii) 為作住宅用途，於 2020 年 12 月 31 日，現代牙科器材深圳與業主甲重續住宅租賃協議 V，自 2021 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止為期兩年，月租人民幣 34,380 元。
- (iv) 為作住宅用途，於 2020 年 12 月 31 日，本公司全資附屬公司洋紫荊牙科器材(深圳)有限公司(「**洋紫荊深圳**」)與陳冠峰先生、陳冠斌先生及業主丙訂立住宅租賃協議(「**住宅租賃協議 a**」)。根據住宅租賃協議 a，陳冠峰先生、陳冠斌先生及業主丙將向洋紫荊深圳出租物業，自 2021 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止為期兩年，月租人民幣 119,066.64 元。
- (v) 為作住宅用途，於 2020 年 12 月 31 日，現代牙科器材深圳與陳冠峰先生、陳冠斌先生及業主丙訂立租賃協議(「**住宅租賃協議 b**」)。根據住宅租賃協議 b，陳冠峰先生、陳冠斌先生及業主丙將向現代牙科器材深圳出租物業，自 2021 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止為期兩年，月租人民幣 37,293 元。
- (vi) 為作住宅用途，於 2020 年 12 月 31 日，現代牙科器材深圳與業主丙訂立租賃協議(「**住宅租賃協議 c**」)。根據住宅租賃協議 c，業主丙將向現代牙科器材深圳出租物業，自 2021 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止為期兩年，月租人民幣 15,280 元。
- (vii) 為作商業用途，於 2020 年 12 月 31 日，現代牙科器材深圳與陳冠峰先生及陳冠斌先生訂立租賃協議(「**商業租賃協議**」)。根據商業租賃協議，陳冠峰先生及陳冠斌先生將向現代牙科器材深圳出租物業，自 2021 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止為期兩年，月租 13,500 港元。



## 董事會報告

根據國際財務報告準則第16號，上述關連交易項下之交易須被視作上市規則第14.04(1)(a)條及第14A.24(1)條所載交易之定義項下的資產收購。本公司於關連交易項下確認的使用權資產價值總額(即根據國際財務報告準則第16號於上述關連交易項下於整個租賃年限內應付代價總額之現值)為約12,974,000港元。

有關上文所披露租賃協議的詳情，請參閱本公司日期為2020年12月31日及2021年1月15日的公告。

本集團截至2020年12月31日止年度訂立的所有關連方交易概要載於綜合財務報表附註34。綜合財務報表附註34(1)第(ai)、(bi)、(ci)、(di)、(ei)及(fi)以及附註34(1)第(aii)、(bii)、(cii)、(dii)、(eii)、(fii)、(g)、(h)、(i)及(j)項的交易分別構成上市規則項下的「關連交易」及「持續關連交易」，及根據上市規則第14A章獲豁免呈報、年度審閱、公告及獨立股東批准的要求。

本公司已就本集團於截至2020年12月31日止年度內訂立的關連交易及持續關連交易遵守上市規則第14A章的披露規定。

獨立非執行董事已按照上市規則第14A.55條規定審閱並確認以上本集團所進行之持續關連交易及關連交易乃(i)於本集團之日常業務中訂立；(ii)按一般商業條款或更佳條款進行；及(iii)根據監管該等交易之有關協議條款，按對本公司股東整體利益而言乃屬公平合理之條款進行。

本公司已按照香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)下之「非審核或審閱過往財務資料之鑒證工作」規定，並參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，委任本公司之核數師安永會計師事務所審查本集團之持續關連交易。根據上市規則第14A.56條，核數師安永會計師事務所已就本集團於上文披露之持續關連交易之審查發現及結論，發出無保留意見之函件。本公司已向香港聯交所提交核數師函件全文。

## 公眾持股量

於本年報日期，根據本公司得悉及董事知悉的公開資料，本公司已維持上市規則項下規定的公眾持股量百分比。

## 遵守相關法律及法規

除招股章程所披露者外，本集團已遵守對其有重大影響的相關法律及法規。

## 核數師

本集團綜合財務報表由安永會計師事務所審核，其將於股東週年大會上退任，惟符合資格並願獲續聘。

## 董事會報告

### 報告期後重要事項

於報告期末後，本公司於聯交所購回其 650,000 股股份，總代價約為 895,000 港元(未扣除開支)。

### 股票掛鈎協議

除本節所載本集團的購股權計劃及首次公開發售前受限制股份單位計劃外，本集團概無於截至 2020 年 12 月 31 日止年度內訂立股票掛鈎協議，於該年度亦不存在該等協議。

### 已發行債券

本集團於截至 2020 年 12 月 31 日止年度概無發行任何債券。

### 業務回顧

本集團截至 2020 年 12 月 31 日止年度的業務的中肯回顧、本集團面對的主要風險及不明朗因素的討論及分析及揭示本集團之潛在發展分別載於「管理層討論及分析」一節第 4 至 23 頁。

### 環境政策及表現

本集團致力於履行社會責任、促進僱員福利及發展、保護環境及回饋社會及達致可持續增長。

### 環境、社會及管治報告

本公司根據上市規則附錄 27 編製之環境、社會及管治報告將於本年報刊登後三個月內於本公司及聯交所網站刊發。

### 現代牙科與社區

現代牙科集團有限公司作為一間全球性公司，一直致力成為關愛社區的企業，並透過贊助、捐款、義診及社會服務等形式，希望為市民服務，努力回饋社會。公司承諾於未來繼續積極參與社區活動和培育未來社會人才，以行動履行對社會的責任。

## 董事會報告

### 贊助及捐款

我們於近年一直贊助香港口腔頷面外科青年團有限公司舉辦每月一次之牙科講座。

本集團於截至2020年12月31日止年度的慈善及其他捐贈約為299,000港元。

承董事會命

主席

陳冠峰先生

香港，

2021年3月30日

# 企業管治報告

董事會欣然呈列本公司企業管治報告。

## 企業管治常規

董事會致力於維持高標準的企業管治，以保障股東權益及提升其企業價值及問責度。

本公司之企業管治常規乃根據上市規則附錄 14 所載之企業管治守則(「**企業管治守則**」)所載之原則及守則條文而制定。

董事會認為，於截至 2020 年 12 月 31 日止年度(「**報告年度**」)，本公司已遵守企業管治守則所載之所有適用之原則及守則條文。

## 董事之證券交易

本公司已採納有關董事進行本公司證券交易之操守守則(「**操守守則**」)，其條款嚴謹程度不低於上市規則附錄 10 載列之上市發行人董事進行證券交易標準守則(「**標準守則**」)之規定。

已向所有董事作出具體查詢並獲彼等確認，彼等已於報告年度遵守操守守則之規定。

本公司亦就可能獲得本公司內幕資料之僱員進行證券交易訂立其條款嚴謹程度不低於標準守則之書面指引(「**僱員書面指引**」)。就本公司所知，並無僱員未遵守僱員書面指引之事件。

## 董事會

### 董事會之組成

於本年報日期，董事會由 11 名董事組成，包括 7 名執行董事及 4 名獨立非執行董事。董事會組成的詳情如下：

| 董事姓名            | 董事委員會成員                       |
|-----------------|-------------------------------|
| <b>執行董事：</b>    |                               |
| 陳冠峰先生(主席)       | —                             |
| 陳冠斌先生(副主席)      | —                             |
| 魏聖堅先生(行政總裁)     | 薪酬委員會成員                       |
| 魏志豪先生(營運總監)     | 提名委員會成員                       |
| 陳志遠先生           | —                             |
| 陳奕朗醫生           | 提名委員會成員                       |
| 陳奕茹女士(營銷總監)     | 薪酬委員會成員                       |
| <b>獨立非執行董事：</b> |                               |
| 張惠彬博士、太平紳士      | 審核委員會主席<br>薪酬委員會成員<br>提名委員會成員 |
| 陳裕光博士           | 提名委員會主席<br>審核委員會成員            |
| 黃河清博士           | 薪酬委員會主席<br>審核委員會成員            |
| 張偉民博士           | 薪酬委員會成員<br>提名委員會成員            |

## 企業管治報告

陳冠峰先生及陳冠斌先生於2015年8月10日於本公司函件簽訂確認書，確認彼等的一致行動安排，藉此，彼等通過討論共同經營本集團，並於作出任何本集團商業決策前達成意見一致。

陳冠峰先生、陳冠斌先生、陳奕朗醫生及陳奕茹女士各自為Trieria Holdings Limited (本公司的控股股東)的股東。

除上文所披露者外，董事履歷資料及董事會成員間關係於本年報第24至34頁之「董事及高級管理層」一節中披露。

### 主席及行政總裁

主席及行政總裁(「行政總裁」)之職位分別由陳冠峰先生及魏聖堅先生擔任。主席發揮領導作用並負責董事會之有效運作及領導董事會。行政總裁主要負責本公司之業務發展、日常管理及一般營運。其各自之職責已清楚界定及以書面呈列。

### 獨立非執行董事

於報告年度，董事會一直遵守上市規則規定，委任最少三名獨立非執行董事，相當於三分之一董事會成員，而其中一名獨立非執行董事須擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專長。

本公司已根據上市規則第3.13條所載之獨立性指引，從各獨立非執行董事接獲有關彼等之獨立性之年度書面確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

### 委任及重選董事

本公司獨立非執行董事之指定任期為期三年，惟可於當時現有期限屆滿後予以重續。

本公司組織章程細則規定，所有獲委任填補臨時空缺之董事應在獲委任後之首次股東大會上由股東選舉。

根據本公司組織章程細則，當時三分之一董事(或倘人數並非三或三之倍數，則為最接近但不低於三分之一的董事)須於每屆股東週年大會上輪值退任，惟每名董事須至少每三年於股東週年大會上退任一次。退任董事應符合資格膺選連任。

### 董事會及管理層的職責、問責及貢獻

董事會負責領導及控制本公司並監管本集團之業務、策略決策及表現以及集體負責透過指導及監管本公司之事務推動其成功發展。

董事會直接及間接透過其委員會帶領及指導管理層(包括制定策略及監管管理層推行策略)、監察本集團營運及財務表現，以及確保設有良好的內部監控和風險管理制度。

所有董事均可充分及時獲取本公司之所有資料，並可於適當情況下提出尋求獨立專業意見以履行本公司職責，費用由本公司承擔。

## 企業管治報告

董事會負責決定所有重要事宜，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(特別是或會涉及利益衝突之事宜)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理之職責轉授予管理層。

### 董事之持續專業發展

董事不斷留意監管之發展及變動，以有效執行彼等之職責並確保向董事會提供全面和相關的貢獻。

各名新委任董事履新時應接受全面的指導，以確保彼對本公司業務及營運有正確的理解及充分知悉董事於上市規則下之責任及義務及相關法定規定。

本公司明白董事參與適當的持續專業發展(「持續專業發展」)，發展並更新其知識及技能的重要性。本公司將在適當時候在公司內部為董事安排簡介會並向董事發放相關課題之閱讀材料。本公司鼓勵所有董事出席相關培訓課程，費用由本公司繳付。

所有董事均不時接獲有關董事之職責及本公司相關監管及業務發展之持續專業發展及更新資料，董事於報告年度接獲之持續專業發展概述如下：

| 董事             | 培訓類型 <sup>附註</sup> |
|----------------|--------------------|
| <b>執行董事</b>    |                    |
| 陳冠峰            | B                  |
| 陳冠斌            | B                  |
| 魏聖堅            | B                  |
| 魏志豪            | A及B                |
| 陳志遠            | B                  |
| 陳奕朗            | A及B                |
| 陳奕茹            | B                  |
| <b>獨立非執行董事</b> |                    |
| 張惠彬            | A及B                |
| 陳裕光            | A及B                |
| 黃河清            | A及B                |
| 張偉民            | A及B                |

附註：

培訓類型

A： 出席培訓課程，包括但不限於簡介會、研討會、學術會議及研究會

B： 閱讀相關新聞、報章、期刊、雜誌及相關刊物

## 企業管治報告

### 董事委員會

董事會已設立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監督本公司事務的特定方面。本公司所有董事委員會均按書面界定之職權範圍履行工作。董事委員會之職權範圍已刊載於本公司網站及聯交所網站，並可應要求供股東查閱。

#### 審核委員會

審核委員會包括三名獨立非執行董事，即張惠彬博士、太平紳士、陳裕光博士及黃河清博士。張惠彬博士、太平紳士為審核委員會主席。

審核委員會之職權範圍條款嚴謹程度不低於企業管治守則所載者。

審核委員會之主要職責為協助董事會審閱財務監控、風險管理及內部監控制度、內部審核職能之有效性、審核範圍及委任外聘核數師，以及讓本公司僱員就本公司之財務申報、內部監控或其他事宜之潛在問題提問之安排。

截至2020年12月31日止年度，審核委員會已舉行三次會議，以審閱中期及年度財務業績及報告、有關財務申報、營運及合規監控之重大事宜、風險管理及內部監控制度之有效性、內部審核職能、委任外聘核數師及委聘非核數服務與相關工作範圍、關連交易及僱員就潛在不當行為提問之安排。

審核委員會亦與外聘核數師舉行兩次會議，而執行董事均未有出席。

#### 薪酬委員會

薪酬委員會包括五名成員，即獨立非執行董事黃河清博士、張偉民博士、張惠彬博士、太平紳士與執行董事魏聖堅先生及陳奕茹女士。黃河清博士為薪酬委員會主席。

薪酬委員會之職權範圍條款嚴謹程度不低於企業管治守則所載者。

薪酬委員會之主要職責為厘定轉授責任個別執行董事及高級管理層之薪酬待遇，協助董事會審閱非執行董事的薪酬以及全體董事及高級管理層之薪酬政策及架構並就此向董事會提供意見；及設立透明程序以制定薪酬政策及架構，從而確保概無董事或任何彼等之聯繫人士可參與釐定彼等自身之薪酬。

薪酬委員會已舉行一次會議，以釐定執行董事及高級管理層之薪酬待遇及審閱本公司之薪酬政策及架構並就此向董事會提供意見，以及其他相關事宜。

## 企業管治報告

本集團於截至2020年12月31日止年度按範圍劃分高級管理層成員(不包括董事)之薪酬列載如下：

| 薪酬                         | 人數 |
|----------------------------|----|
| 2,000,001 港元至 2,500,000 港元 | 3  |
| 4,000,001 港元至 4,500,000 港元 | 1  |
| 5,000,001 港元至 5,500,000 港元 | 1  |

截至2020年12月31日止年度，已付或應付董事費用及其他薪酬以及五名最高薪酬人士的詳情分別載於本年報經審核綜合財務報表附註9及10。

### 提名委員會

提名委員會包括五名成員，即獨立非執行董事陳裕光博士、張惠彬博士、太平紳士、張偉民博士與執行董事魏志豪先生及陳奕朗醫生。陳裕光博士為提名委員會主席。

提名委員會之職權範圍條款嚴謹程度不低於企業管治守則所載者。

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

就檢討及評估董事會組成，提名委員會就本公司董事會多元化政策所載之董事會多元化考慮不同範疇及因素。提名委員會將討論及協定為實現董事會多元化(如有必要)的可衡量目標，並建議董事會採納。

提名委員會已舉行一次會議，以檢討董事會之架構、規模及組成及獨立非執行董事之獨立性，並考慮退任董事於股東週年大會上參選之資歷。提名委員會認為，董事會已適當地達致多元化之平衡狀態，惟尚未就實施董事會多元化政策制定任何可計量目標。

### 董事會多元化政策

本公司明白及認同董事會多元化的好處，並致力於業務各方面提升平等機會。董事會多元化政策概述如下：

本公司致力確保其董事會於支持其業務策略執行所需的技能、經驗及多元化觀點方面取得適當平衡，以及確保董事會有效運作。

本公司致力確定及實施計劃，該等計劃將有助發展更廣泛、更多元化的具技能及經驗的員工，並隨著時間推移，將為高級管理層及／或董事會職位準備人選。

董事會委任人選的挑選過程將以用人唯才為原則，亦將根據一系列客觀標準考慮人選，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能及知識，並充分考慮董事會多元化的好處。



## 企業管治報告

提名委員會須確定適當資格的人選以成為董事會成員，並在履行此職責時，將充分考慮董事會多元化政策。

本公司將於構成本公司年報之一部分的企業營業管治報告中披露董事會多元化政策的詳情，以及可衡量目標(如有)。

董事會將定期檢討董事會多元化政策，以確保其持續有效。

本公司將每年評估多元化概況，包括董事及高級管理層及其直接下屬的性別平衡，以及實現多元化目標的進展。

### 董事提名政策

1. 董事會已採納董事提名政策，載列(i)評估及挑選董事人選的標準及(ii)提名程序。
2. 評估及挑選任何董事人選時，應考慮以下標準：
  - 性格及誠信。
  - 包括與公司業務及公司戰略相關的專業資格、技能、知識及經驗的資格。
  - 願意投入足夠時間履行董事職責、其他董事職責及重大承擔。
  - 獨立性。
  - 為實現董事會多元化而採納的任何可衡量目標。
  - 適用於本公司業務、繼任計劃等的其他觀點。
3. 確定及挑選合適董事人選時，提名委員會將根據既定標準評估人選、根據公司的需要及各人選的證明審查(如適用)排列彼等的優先次序以及建議董事會委任合適的董事人選。
4. 就重選退任董事，提名委員會將檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務以及於董事會的參與度及表現、確定退任董事是否仍然符合既定標準，以及就於股東大會上建議重選董事向股東提出建議。

### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則之守則條文第D.3.1條所載之職能。

董事會已檢討本公司之企業管治政策及常規、董事及高級管理層之培訓及持續專業發展、本公司遵守法例及監管規定之政策及常規、遵守操守守則及僱員書面指引以及遵守企業管理守則及於本企業管治報告中作出的披露。

## 企業管治報告

### 董事出席記錄

各董事於董事會會議及董事委員會會議以及本公司於截至2020年12月31日止年度舉行之股東大會之出席記錄載於下表：

| 董事姓名     | 出席次數／會議數目 |       |       |       |        |
|----------|-----------|-------|-------|-------|--------|
|          | 董事會       | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 | 股東週年大會 |
| 陳冠峰      | 5/5       | 不適用   | 不適用   | 不適用   | 1/1    |
| 陳冠斌      | 5/5       | 不適用   | 不適用   | 不適用   | 1/1    |
| 魏聖堅      | 5/5       | 不適用   | 1/1   | 不適用   | 1/1    |
| 魏志豪      | 5/5       | 不適用   | 不適用   | 1/1   | 1/1    |
| 陳志遠      | 5/5       | 不適用   | 不適用   | 不適用   | 1/1    |
| 陳奕朗      | 5/5       | 不適用   | 不適用   | 1/1   | 1/1    |
| 陳奕茹      | 5/5       | 不適用   | 1/1   | 不適用   | 1/1    |
| 張惠彬、太平紳士 | 5/5       | 3/3   | 1/1   | 1/1   | 1/1    |
| 陳裕光      | 5/5       | 3/3   | 不適用   | 1/1   | 1/1    |
| 黃河清      | 5/5       | 3/3   | 1/1   | 不適用   | 1/1    |
| 張偉民      | 5/5       | 不適用   | 1/1   | 1/1   | 1/1    |

除定期董事會會議外，截至2020年12月31日止年度，主席亦在沒有執行董事出席之情況下與獨立非執行董事舉行了會議。

### 風險管理及內部監控

董事會深明其對風險管理及內部監控制度之責任，並審閱其有效性。有關制度旨在管理而非消除與未能達致業務目標相關的風險，且僅會就重大錯誤陳述或損失作出合理保證而非絕對保證。

董事會全面負責評估及釐定為達成本公司戰略目標所願承擔的風險性質及程度，以及建立及維持適當有效的風險管理及內部監控制度。

審核委員會協助董事會領導管理層，並監督風險管理及內部監控制度之制訂、推行及監控。

本公司已發展並採納多項權責清晰的風險管理程序及指引，並透過主要業務程序及辦公職能實施，包括項目管理、銷售及租賃、財務申報、人力資源及資訊科技。

## 企業管治報告

本公司制定之風險管理及內部監控制度之特徵及程序如下：

(a) 本集團用於識別、評估及管理重大風險之程序概述如下：

風險識別：識別可能對本集團業務及營運構成潛在影響之風險。

風險評估：透過使用管理層建立之評估標準，評估已識別之風險；及考慮風險對業務之影響及結果以及出現之可能性。

風險應對：透過比較風險評估之結果，排列風險優先次序；及釐定風險管理策略及內部監控程序，以防止、避免或降低風險。

風險監察及匯報：持續並定期監察有關風險，以及確保設有適當的內部監控程序；於出現任何重大變動時，修訂風險管理策略及內部監控程序；及向管理層及董事會定期匯報風險監察的結果。

(b) 風險管理及內部監控制度之主要特徵概述如下：

已制定監控程序，旨在保障資產不會被挪用及處置；確保遵守有關法例、規則及規例；確保有關為業務用途或公眾使用提供可靠財務資料之會計記錄得到妥善保管；確保嚴格禁止發生未授權獲取及利用內部資料；及針對重大錯誤陳述、損失或欺詐行為提供合理保證。

於截至2020年12月31日止年度，管理層已向董事會及審核委員會報告風險管理及內部監控制度的有效性。

董事會已委任一間外部專業服務公司擔任其風險管理及內部監控審閱顧問（「顧問」），以對截至2020年12月31日止年度之風險管理及內部監控制度進行年度審閱。該項審閱每年進行並依環節輪流審核。審閱範圍先前已由董事會制訂及審批。顧問已向審核委員會及管理層匯報結果及需改進之範疇。審核委員會認為，並無發現重大內部監控缺失。本集團將適當跟進顧問的全部建議，並確保於合理時間內落實執行。因此，董事會認為，風險管理及內部監控制度有效且足夠。

本公司設有方便其僱員以保密形式就財務申報、內部監控或本公司其他事宜之潛在問題提問之安排。

本公司已制訂其披露政策，為本公司董事、高級職員、高級管理層及相關僱員就處理保密資料、監控資料披露及回應查詢提供一般指引。

本公司已實行控制程序，確保嚴格禁止未經授權取得及使用內幕消息。

## 企業管治報告

### 董事有關綜合財務報表之責任

董事確認其編製本公司截至 2020 年 12 月 31 日止年度綜合財務報表之責任。

董事並不知悉任何重大不確定因素涉及可能對本公司持續經營能力造成重大疑惑之事件或情況。

本公司獨立核數師安永會計師事務所有關其申報綜合財務報表之責任之聲明載於本年報第 61 至 65 頁「獨立核數師報告」內。

### 核數師之薪酬

就截至 2020 年 12 月 31 日止年度之審核服務及非審核服務向本公司外聘核數師安永會計師事務所之已付／應付薪酬分析載列如下：

| 服務類別  | 已付／應付費用<br>港元 |
|-------|---------------|
| 審核服務  | 6,757,000     |
| 非審核服務 | 1,373,000     |

### 股東之權利

本公司透過不同溝通渠道與股東聯繫，並設有股東溝通政策，確保股東意見及關注事宜得到妥善解決。該政策定期進行審閱，以確保其行之有效。

為保障股東之利益及權利，本公司會就各項獨立重大問題(包括選舉個別董事)於股東大會提呈獨立決議案。根據上市規則，所有於股東大會上提呈之決議案須以投票方式表決，投票結果將於進行投票表決之各股東大會舉行後在本公司及聯交所之網站上刊登。

### 股東召開股東特別大會

根據組織章程細則第 58 條，一名或多名於遞呈請求當日持有不少於本公司有權於股東大會上投票之繳足股本十分之一的股東，於任何時候均有權以書面請求書形式向本公司之董事會或公司秘書提呈請求，以要求董事會就處理該請求書所指定之任何事務召開股東特別大會，而該大會須於遞呈該請求書後兩個月內舉行。倘於有關遞呈後 21 日內，董事會未有召開該大會，則遞呈請求人士可以相同方式召開大會，而本公司須向遞呈請求人士償付所有由遞呈請求人士因董事會未能召開大會而產生之所有合理開支。

## 企業管治報告

### 於股東大會上提呈議案

董事會並不知悉組織章程細則及開曼群島公司法有任何條文允許本公司股東於本公司之股東大會上提呈議案。倘股東擬於股東大會上提呈議案，可參照前段所述遞呈請求書以要求召開本公司股東特別大會。

有關股東提名本公司候選董事的程序詳情已刊載於本公司網站。

### 向董事會作出查詢

關於向董事會作出任何查詢，股東可將書面查詢發送至本公司。本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

### 聯絡資料

就上述而言，股東可發送其查詢或要求到下列的聯絡方法：

地址： 香港九龍  
長沙灣  
永康街77號環薈中心  
17樓01-07及09-16室  
(致董事會／公司秘書)

傳真： +852 3766 0700

電子郵件： info@moderndentallab.com

為免生疑，股東須發出正式簽署之書面要求、通知或聲明或查詢(視情況而定)之正本到上述地址，並提供彼等全名、聯絡詳情及身份，以便本公司回覆。股東資料可能根據法律規定而予以披露。

## 與股東的溝通及投資者關係

本公司認為，與股東有效溝通對促進投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略的瞭解至為重要。本公司致力維持與股東持續溝通，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。董事(或彼等的代表(倘適用))將出席股東週年大會以會見股東及回答彼等的詢問。

於回顧年度，本公司組織章程細則並無任何變動。本公司組織章程細則之最新版本可於本公司及聯交所網站查閱。

本公司已製定股東通訊政策，以確保妥善處理股東的意見及關注。該政策定期進行檢討以確保其有效性。

## 企業管治報告

根據企業管治守則的守則條文第 E.1.5 條，本公司已採納股息政策，載列如下：

- 完成全球發售後，我們可透過現金或董事認為合適的其他方式分派股息。分派任何中期股息或建議任何末期股息的決定須獲得董事會批准，並由其自行決定。此外，財政年度的任何末期股息須獲股東批准。我們的董事會將根據以下因素檢討本公司的股息政策，以釐定是否宣派及支付股息：
  - 我們的財務業績；
  - 股東權益；
  - 一般業務條件、戰略及未來擴展需求；
  - 本集團的資本要求；
  - 其附屬公司向本公司支付的現金股息；
  - 可能對本集團的流動資金及財務狀況造成的影響；
  - 董事會認為相關的其他因素。
- 我們的董事可在考慮(其中包括)我們的經營業績、財務狀況、可分派溢利金額、我們的組織章程大綱及細則、公司法、適用法律及法規以及董事會認為相關的其他因素後宣派股息。有意投資者應注意歷史股息分派並不代表我們未來的股息分派政策。

### 公司秘書

關毅傑先生為本公司首席財務官兼公司秘書。彼已遵守上市規則第 3.29 條的規定，於截至 2020 年 12 月 31 日止年度接受不少於 15 小時的相關專業培訓。

# 獨立核數師報告



Ernst & Young  
22/F, CITIC Tower  
1 Tim Mei Avenue  
Central, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港中環添美道1號  
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

致現代牙科集團有限公司各股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已完成審核現代牙科集團有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(「**貴集團**」)載於第66至151頁的綜合財務報表，包括於2020年12月31日的綜合財務狀況表，與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註(包含重大會計政策概要)。

我們認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)真實公允地反映 貴集團於2020年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

## 意見基準

我們已根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港審計準則(「**香港審計準則**」)進行審核。我們在該等準則下的責任已於本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「**守則**」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審核事項

關鍵審核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核最為重要的事項。該等事項在我們審核整體綜合財務報表及出具意見時作出處理，我們不會對該等事項提供單獨的意見。就下文各事項而言，我們於下文描述在審計中如何應對下述每一事項。

我們已履行本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」一節所闡述的責任，包括與此等事項相關的責任。相應地，我們的審核工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審核程序。我們執行審核程序的結果，包括應對下述事項所執行的程序，為我們對隨附的綜合財務報表發表審核意見提供了基礎。

| 關鍵審核事項  | 我們的審核如何處理關鍵審核事項  |
|---|--|
| <p><b>商譽及無形資產減值檢討</b></p> <p>於2020年12月31日，貴集團因過往收購事項分別錄得約1,240.1百萬港元及約287.7百萬港元的商譽及無形資產。年內，貴集團已就商譽減值作出撥備約150.1百萬港元。根據國際財務報告準則，商譽須每年作減值測試，倘事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻繁進行測試。年內，貴公司於2020年6月30日對若干現金產生單位進行減值測試及於2020年12月31日對各現金產生單位執行減值測試，以評估商譽是否減值。於本年度損益錄得商譽的減值虧損約150.1百萬港元。此外，貴公司每年評估可使用年期的變動是否恰當，及／或是否有任何跡象顯示無形資產出現減值。測試及評估較大幅度建立於管理層對現金產生單位(組別)(包括過往收購實體)的未來業績的預測及估計基礎之上。減值測試以相關現金產生單位的可收回價值為基準。所執行測試採用的主要假設及結果披露於綜合財務報表附註15。</p> <p>會計政策、重要會計判斷及估計以及商譽及無形資產的披露載於綜合財務報表附註3、4、15及16。</p> | <p>我們已檢查管理層進行減值檢討所依據的貴集團預測現金流量。經考慮支持相關假設的歷史數據，我們對編製該等預測的基準進行了測試。透過對比當前業務表現、就主要增長及業務假設尋求確鑿憑證及與管理層探討，我們對未來現金流量假設進行查核。憑藉我們的內部估值專家提供的恰當資料，我們對貼現率及終端增長率等主要假設進行測試。我們亦對管理層模式的數學完整性進行測試。我們考慮了貴集團披露有關確定可收回金額所涉及的主要假設的充分性。</p> |



## 獨立核數師報告

### 關鍵審核事項(續)

| 關鍵審核事項  | 我們的審核如何處理關鍵審核事項  |
|---|--|
| <b>貿易應收款項</b>   |  |
| <p>於2020年12月31日，貴集團的貿易應收款項(呆賬撥備前)為約506.1百萬港元，減值撥備為約33.0百萬港元。</p> <p>管理層採用撥備矩陣以計算貿易應收款項之預期信貸虧損。該矩陣初始乃基於貴集團的過往違約率，以及管理層於估計違約率時所考慮的特定因素，包括客戶類別、結餘賬齡及近期歷史付款模式。管理層校準矩陣以根據前瞻性資料(例如預測經濟狀況)對過往信貸虧損經驗作出調整。我們關注此方面，原因在於其中需要高層級的管理層判斷，且涉及的金額較大。</p> <p>有關貿易應收款項的重要會計判斷及估計以及披露載於綜合財務報表附註4及20。</p> | <p>對於有關貴集團的收回欠款程序及貴集團對預期信貸虧損之估計的控制方法，我們進行了測試。</p> <p>我們考慮歷史現金收回趨勢、貿易應收款項之後續結算、賬齡分析及評估過往虧損率有否根據目前本地經濟環境及前瞻性資料適當地作出調整，並考慮了貴集團就達致撥備金額所採取估計的程度的披露的充分性，以評估呆賬撥備的恰當性。</p> |

### 載於年報內的其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內的資料，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資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審核，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核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，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面我們就此無任何報告。

## 獨立核數師報告

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定編製真實而公允的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製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監控負責。

在編製綜合財務報表時，貴公司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，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助貴公司董事履行職責監督貴集團財務報告過程。

### 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向全體股東報告，除此之外本報告不作其他用途。我們不對任何其他人士就本報告內容負責或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審核，總能發現在某一陳述存在重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期其單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審核的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及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，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，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，或凌駕於內部監控之上，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。
- 了解與審核相關的內部監控，以設計適當的審核程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應修改我們的意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

- 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公允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、適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審核的方向、監督和執行。我們為審核意見承擔全部責任。

我們與審核委員會溝通了(其中包括)審核的計劃範圍、時間安排、重大審核發現等，包括我們在審核中識別出內部監控的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露該等事項，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核負責合夥人是陳世宇。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2021年3月30日

# 綜合損益表

截至2020年12月31日止年度

|                         | 附註 | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元 |
|-------------------------|----|------------------|--------------|
| <b>收益</b>               | 6  | <b>2,190,208</b> | 2,399,548    |
| 銷售成本                    |    | (1,100,220)      | (1,246,617)  |
| 毛利                      |    | <b>1,089,988</b> | 1,152,931    |
| 其他收入及收益                 | 6  | <b>27,394</b>    | 14,737       |
| 銷售及經銷開支                 |    | (251,410)        | (294,352)    |
| 行政開支                    |    | (555,817)        | (615,725)    |
| 商譽減值                    |    | (150,132)        | —            |
| 其他經營開支                  |    | (563)            | (17,177)     |
| 融資成本                    | 8  | (33,699)         | (37,902)     |
| 分佔聯營公司虧損                |    | (1,537)          | (504)        |
| <b>除稅前溢利</b>            | 7  | <b>124,224</b>   | 202,008      |
| 所得稅開支                   | 11 | (16,565)         | (41,563)     |
| <b>年內溢利</b>             |    | <b>107,659</b>   | 160,445      |
| 以下各項應佔：                 |    |                  |              |
| 本公司擁有人                  |    | <b>107,763</b>   | 161,557      |
| 非控股權益                   |    | (104)            | (1,112)      |
|                         |    | <b>107,659</b>   | 160,445      |
| <b>本公司普通權益持有人應佔每股盈利</b> |    |                  |              |
| 基本                      | 13 | <b>11.2 港仙</b>   | 16.5 港仙      |
| 攤薄                      | 13 | <b>11.2 港仙</b>   | 16.5 港仙      |

# 綜合全面收入表

截至2020年12月31日止年度

|                            | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 年內溢利                       | 107,659      | 160,445      |
| 其他全面收入／(虧損)                |              |              |
| 其後期間可能重新分類至損益的其他全面收入／(虧損)： |              |              |
| 換算海外業務之匯兌差額                | 150,184      | (37,464)     |
| 年內其他全面收入／(虧損)(扣除稅項)        | 150,184      | (37,464)     |
| 年內全面收入總額                   | 257,843      | 122,981      |
| 以下各項應佔：                    |              |              |
| 本公司擁有人                     | 257,947      | 124,093      |
| 非控股權益                      | (104)        | (1,112)      |
|                            | 257,843      | 122,981      |

# 綜合財務狀況表

於2020年12月31日

|                | 附註    | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|----------------|-------|--------------|--------------|
| <b>非流動資產</b>   |       |              |              |
| 物業、廠房及設備       | 14    | 518,915      | 498,613      |
| 使用權資產          | 17(a) | 162,867      | 194,733      |
| 商譽             | 15    | 1,240,088    | 1,310,846    |
| 無形資產           | 16    | 287,670      | 295,145      |
| 於聯營公司之投資       | 18    | 761          | 9,625        |
| 遞延稅項資產         | 26    | 49,294       | 11,832       |
| 長期預付款項及按金      | 21    | 14,756       | 17,830       |
| 非流動資產總值        |       | 2,274,351    | 2,338,624    |
| <b>流動資產</b>    |       |              |              |
| 存貨             | 19    | 128,021      | 115,274      |
| 貿易應收款項         | 20    | 473,105      | 423,271      |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 21    | 71,783       | 64,739       |
| 應收一間聯營公司款項     | 18    | 4,159        | 58           |
| 流動稅項資產         |       | 11,014       | 20,040       |
| 已抵押存款          | 22    | 4,828        | 5,330        |
| 現金及現金等值物       | 22    | 697,827      | 393,905      |
| 流動資產總值         |       | 1,390,737    | 1,022,617    |
| <b>流動負債</b>    |       |              |              |
| 貿易應付款項         | 23    | 67,670       | 70,026       |
| 其他應付款項及應計費用    | 24    | 230,627      | 197,839      |
| 租賃負債           | 17(b) | 41,395       | 53,337       |
| 計息銀行借貸         | 25    | 187,680      | 106,336      |
| 應付稅項           |       | 73,881       | 48,902       |
| 流動負債總值         |       | 601,253      | 476,440      |
| 流動資產淨值         |       | 789,484      | 546,177      |
| 資產總值減流動負債      |       | 3,063,835    | 2,884,801    |

## 綜合財務狀況表

於2020年12月31日

|                  | 附註    | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元 |
|------------------|-------|------------------|--------------|
| <b>資產總值減流動負債</b> |       | <b>3,063,835</b> | 2,884,801    |
| <b>非流動負債</b>     |       |                  |              |
| 租賃負債             | 17(b) | 123,005          | 145,132      |
| 計息銀行借貸           | 25    | 673,063          | 696,012      |
| 遞延稅項負債           | 26    | 11,250           | 16,047       |
| 其他非流動負債          | 24    | —                | 5,203        |
| <b>非流動負債總值</b>   |       | <b>807,318</b>   | 862,394      |
| <b>資產淨值</b>      |       | <b>2,256,517</b> | 2,022,407    |
| <b>權益</b>        |       |                  |              |
| 本公司擁有人應佔權益       |       |                  |              |
| 股本               | 27    | 74,592           | 76,078       |
| 庫存股份             | 27    | (3,106)          | (21,796)     |
| 儲備               | 29    | 2,176,175        | 1,966,538    |
|                  |       | <b>2,247,661</b> | 2,020,820    |
| 非控股權益            |       | 8,856            | 1,587        |
| <b>權益總額</b>      |       | <b>2,256,517</b> | 2,022,407    |

魏聖堅  
董事

陳冠峰  
董事

# 綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

|                | 本公司擁有人應佔            |                       |                       |                          |                           |                       |                        |           |       | 非控股權益<br>千港元 | 總權益<br>千港元 |
|----------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|-----------|-------|--------------|------------|
|                | 股本<br>千港元<br>(附註27) | 股份溢價<br>千港元<br>(附註27) | 庫存股份<br>千港元<br>(附註27) | 法定儲備<br>千港元<br>(附註29(i)) | 資本儲備<br>千港元<br>(附註29(ii)) | 匯兌儲備<br>千港元           | 保留溢利<br>千港元            | 總計<br>千港元 |       |              |            |
| 於2020年1月1日     | 76,078              | 614,924               | (21,796)              | 17,068                   | 554,531                   | (236,320)             | 1,016,335              | 2,020,820 | 1,587 | 2,022,407    |            |
| 年內溢利           | —                   | —                     | —                     | —                        | —                         | —                     | 107,763                | 107,763   | (104) | 107,659      |            |
| 年內其他全面收入：      |                     |                       |                       |                          |                           |                       |                        |           |       |              |            |
| 換算海外業務的匯兌差額    | —                   | —                     | —                     | —                        | —                         | 150,184               | —                      | 150,184   | —     | 150,184      |            |
| 年內全面收入總額       | —                   | —                     | —                     | —                        | —                         | 150,184               | 107,763                | 257,947   | (104) | 257,843      |            |
| 由保留溢利轉撥        | —                   | —                     | —                     | 1,844                    | —                         | —                     | (1,844)                | —         | —     | —            |            |
| 2019年末期股息      | —                   | (21,172)              | —                     | —                        | —                         | —                     | —                      | (21,172)  | —     | (21,172)     |            |
| 已購回股份(附註27(b)) | —                   | —                     | (9,934)               | —                        | —                         | —                     | —                      | (9,934)   | —     | (9,934)      |            |
| 已註銷股份(附註27(b)) | (1,486)             | (27,138)              | 28,624                | —                        | 1,486                     | —                     | (1,486)                | —         | —     | —            |            |
| 來自非控股股東的注資     | —                   | —                     | —                     | —                        | —                         | —                     | —                      | —         | 148   | 148          |            |
| 收購非控股權益(附註30)  | —                   | —                     | —                     | —                        | —                         | —                     | —                      | —         | 7,225 | 7,225        |            |
| 於2020年12月31日   | 74,592              | 566,614 <sup>a</sup>  | (3,106)               | 18,912 <sup>a</sup>      | 556,017 <sup>a</sup>      | (86,136) <sup>a</sup> | 1,120,768 <sup>a</sup> | 2,247,661 | 8,856 | 2,256,517    |            |



## 綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

|                | 本公司擁有人應佔      |                      |               |                     |                      |                        |                        |           | 非控股權益<br>千港元 | 總權益<br>千港元 |
|----------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|------------------------|------------------------|-----------|--------------|------------|
|                | 股本            | 股份溢價                 | 庫存股份          | 法定儲備                | 資本儲備                 | 匯兌儲備                   | 保留溢利                   | 總計        |              |            |
|                | 千港元<br>(附註27) | 千港元<br>(附註27)        | 千港元<br>(附註27) | 千港元<br>(附註29 (i))   | 千港元<br>(附註29 (ii))   | 千港元                    | 千港元                    | 千港元       |              |            |
| 於2019年1月1日     | 77,500        | 683,069              | (16,459)      | 12,722              | 563,332              | (198,856)              | 860,546                | 1,981,854 | (4,042)      | 1,977,812  |
| 年內溢利           | —             | —                    | —             | —                   | —                    | —                      | 161,557                | 161,557   | (1,112)      | 160,445    |
| 年內其他全面收入：      |               |                      |               |                     |                      |                        |                        |           |              |            |
| 換算海外業務的匯兌差額    | —             | —                    | —             | —                   | —                    | (37,464)               | —                      | (37,464)  | —            | (37,464)   |
| 年內全面收入／(虧損)總額  | —             | —                    | —             | —                   | —                    | (37,464)               | 161,557                | 124,093   | (1,112)      | 122,981    |
| 由保留溢利轉撥        | —             | —                    | —             | 4,346               | —                    | —                      | (4,346)                | —         | —            | —          |
| 2018年末期股息      | —             | (13,814)             | —             | —                   | —                    | —                      | —                      | (13,814)  | —            | (13,814)   |
| 2019年中期股息      | —             | (30,271)             | —             | —                   | —                    | —                      | —                      | (30,271)  | —            | (30,271)   |
| 已購回股份(附註27(a)) | —             | —                    | (30,819)      | —                   | —                    | —                      | —                      | (30,819)  | —            | (30,819)   |
| 已註銷股份(附註27(a)) | (1,422)       | (24,060)             | 25,482        | —                   | 1,422                | —                      | (1,422)                | —         | —            | —          |
| 收購一間附屬公司(附註30) | —             | —                    | —             | —                   | —                    | —                      | —                      | —         | 103          | 103        |
| 收購非控股權益        | —             | —                    | —             | —                   | (10,223)             | —                      | —                      | (10,223)  | 4,638        | (5,585)    |
| 來自非控股股東的注資     | —             | —                    | —             | —                   | —                    | —                      | —                      | —         | 2,000        | 2,000      |
| 於2019年12月31日   | 76,078        | 614,924 <sup>#</sup> | (21,796)      | 17,068 <sup>#</sup> | 554,531 <sup>#</sup> | (236,320) <sup>#</sup> | 1,016,335 <sup>#</sup> | 2,020,820 | 1,587        | 2,022,407  |

<sup>#</sup> 該等儲備賬包括於綜合財務狀況表中的綜合儲備2,176,175,000港元(2019年：1,966,538,000港元)。

# 綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

|                       | 附註 | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|-----------------------|----|----------------|--------------|
| <b>經營活動產生的現金流量</b>    |    |                |              |
| 除稅前溢利                 |    | 124,224        | 202,008      |
| 調整：                   |    |                |              |
| 融資成本                  | 8  | 33,699         | 37,902       |
| 銀行利息收入                | 6  | (1,255)        | (1,270)      |
| 出售物業、廠房及設備項目的收益淨額     | 7  | (1,521)        | (487)        |
| 租賃變更收益淨額              | 7  | (675)          | —            |
| 商譽減值                  | 7  | 150,132        | —            |
| 撇銷物業、廠房及設備            | 7  | 319            | 195          |
| 折舊及攤銷                 | 7  | 135,751        | 152,904      |
| 分佔聯營公司虧損              |    | 1,537          | 504          |
|                       |    | <b>442,211</b> | 391,756      |
| 存貨增加                  |    | (4,838)        | (6,324)      |
| 貿易應收款項增加              |    | (23,284)       | (45,510)     |
| 預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加) |    | 1,321          | (3,377)      |
| 應收關連方款項(增加)／減少        |    | (176)          | 33           |
| 應收聯營公司款項增加            |    | (4,101)        | (3)          |
| 貿易應付款項(減少)／增加         |    | (4,815)        | 3,172        |
| 其他應付款項及應計費用增加         |    | 16,789         | 41,131       |
| 應付關連方款項減少             |    | (77)           | (940)        |
| 經營產生的現金               |    | <b>423,030</b> | 379,938      |
| 已收利息                  |    | 1,255          | 1,270        |
| 已付所得稅                 |    | (24,108)       | (38,982)     |
| 經營活動產生的現金流量淨額         |    | <b>400,177</b> | 342,226      |

## 綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

|                             | 附註    | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-----------------------------|-------|--------------|--------------|
| <b>投資活動產生的現金流量</b>          |       |              |              |
| 購買物業、廠房及設備項目以及其他無形資產        | 31(a) | (72,446)     | (138,712)    |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項            |       | 19,385       | 7,762        |
| 預付土地租賃付款                    |       | —            | (8,802)      |
| 收購一間附屬公司                    | 30    | 5,595        | (3,224)      |
| 已抵押存款減少                     |       | 502          | 6,152        |
| 向一間聯營公司注資                   |       | —            | (1,762)      |
| 投資活動使用的現金流量淨額               |       | (46,964)     | (138,586)    |
| <b>融資活動產生的現金流量</b>          |       |              |              |
| 新增銀行借貸                      | 31(b) | 232,484      | 20,000       |
| 償還銀行借貸                      | 31(b) | (179,875)    | (29,970)     |
| 已付股息                        |       | (21,172)     | (44,085)     |
| 租賃負債本金部分付款                  | 31(b) | (48,490)     | (59,961)     |
| 租賃負債利息部分付款                  | 31(b) | (5,964)      | (7,033)      |
| 購回股份                        |       | (9,934)      | (30,819)     |
| 已付利息                        |       | (23,861)     | (28,584)     |
| 來自非控股股東的注資                  |       | 148          | 2,000        |
| 收購非控股權益                     |       | —            | (5,585)      |
| 融資活動使用的現金流量淨額               |       | (56,664)     | (184,037)    |
| 現金及現金等值物增加淨額                |       | 296,549      | 19,603       |
| 匯率變動影響淨額                    |       | 7,373        | (6,091)      |
| 年初現金及現金等值物                  |       | 393,905      | 380,393      |
| 年末現金及現金等值物                  |       | 697,827      | 393,905      |
| <b>現金及現金等值物結餘分析</b>         |       |              |              |
| 現金及銀行結餘                     | 22    | 697,751      | 393,608      |
| 於收購時原定到期日少於三個月的非抵押定期存款      | 22    | 76           | 297          |
| 於綜合財務狀況表及綜合現金流量表呈列的現金及現金等值物 | 22    | 697,827      | 393,905      |

# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 1. 公司及集團資料

現代牙科集團有限公司(「本公司」)於2012年7月5日根據第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司的主要業務為投資控股。附屬公司的主要業務包括生產及經銷義齒器材。

董事認為，本公司的控股公司及最終控股公司為Triera Holdings Limited，該公司為於英屬處女群島註冊成立的有限公司。

### 有關附屬公司的資料

本公司主要附屬公司的詳情載列如下：

| 公司名稱                                       | 註冊成立／註冊的<br>地點及日期以<br>及營運地點 | 已發行<br>普通股／<br>註冊股本面值 | 本公司應佔權益<br>的百分比 |      | 主要活動   |
|--|-----------------------------|-----------------------|-----------------|------|--|
|  |                             |                       | 直接              | 間接   |  |
| Modern Dental<br>Holding Limited           | 英屬處女群島<br>2012年8月1日         | 50,000 美元             | 100%            | —    | 投資控股   |
| 現代牙科器材有限公司                                 | 香港<br>1988年3月18日            | 10,000 港元             | —               | 100% | 於香港買賣義齒器材；<br>中華人民共和國<br>(「中國」)製造業務<br>的採購部門 |
| Peak Dental Solutions<br>Hong Kong Limited | 香港<br>2019年9月2日             | 5,000,000 港元          | —               | 60%  | 植入物產品貿易                                      |
| 洋紫荊牙科器材(深圳)<br>有限公司*                       | 中國／中國內地<br>1998年7月20日       | 11,190,000 美元         | —               | 100% | 製造及買賣義齒器材                                    |
| 現代牙科器材(深圳)<br>有限公司*                        | 中國／中國內地<br>2012年5月17日       | 人民幣<br>40,000,000 元   | —               | 100% | 製造義齒器材                                       |
| 現代牙科醫療器材(東莞)<br>有限公司*                      | 中國／中國內地<br>2015年8月12日       | 人民幣<br>75,000,000 元   | —               | 100% | 製造及買賣義齒器材                                    |

# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 1. 公司及集團資料(續)

### 有關附屬公司的資料(續)

本公司主要附屬公司的詳情載列如下：(續)

| 公司名稱                              | 註冊成立／註冊的地點及日期以及營運地點 | 已發行普通股／註冊股本面值 | 本公司應佔權益的百分比 |      | 主要活動   |
|-----------------------------------|---------------------|---------------|-------------|------|--|
|                                   |                     |               | 直接          | 間接   |  |
| Modern Dental Laboratory USA, LLC | 美國<br>2009年8月17日    | 3,728,570 美元  | —           | 100% | 於美國市場製造及買賣義齒器材以及管理位於美國西雅圖、佐治亞州、波士頓、芝加哥及威爾明頓的五間服務中心及位於特洛伊的數字化中心 |
| Quantum Dental Laboratory Inc.    | 加拿大<br>2013年7月1日    | 100 加元        | —           | 100% | 製造及買賣義齒器材  |
| Permadental GmbH                  | 德國<br>2010年3月2日     | 25,000 歐元     | —           | 100% | 買賣義齒器材   |
| Elysee Dental Belgium BVBA        | 比利時<br>2008年6月9日    | 18,550 歐元     | —           | 100% | 製造設施及買賣義齒器材  |
| Elysee Dental Solutions B.V.      | 荷蘭<br>2001年10月10日   | 18,000 歐元     | —           | 100% | 製造設施及買賣義齒器材  |
| Elysee Dental ApS                 | 丹麥<br>2004年3月4日     | 125,000 丹麥克朗  | —           | 100% | 製造設施及買賣義齒器材  |
| Labocast SAS                      | 法國<br>1986年12月31日   | 100,000 歐元    | —           | 100% | 買賣義齒器材   |

## 綜合財務報表附註

2020 年 12 月 31 日

## 1. 公司及集團資料(續)

## 有關附屬公司的資料(續)

本公司主要附屬公司的詳情載列如下：(續)

| 公司名稱  | 註冊成立／註冊的地點及日期以及營運地點 | 已發行普通股／註冊股本面值      | 本公司應佔權益的百分比 |       | 主要活動      |
|---|---------------------|--------------------|-------------|-------|-----------|
|   |                     |                    | 直接          | 間接    |           |
| Labo Ocean Indien SA                            | 馬達加斯加<br>1996年5月17日 | 10,000,000<br>阿里亞里 | —           | 100%  | 製造及買賣義齒器材 |
| Pavona Pty Limited                              | 澳洲<br>1984年1月20日    | 2 澳元               | —           | 100%  | 買賣義齒器材    |
| Southern Cross Dental Laboratories (NZ) Limited | 紐西蘭<br>2012年4月20日   | 1,080,010<br>紐西蘭元  | —           | 100%  | 買賣義齒器材    |
| MicroDental Laboratories, Inc.                  | 美國<br>2016年5月6日     | 0.1 美元             | —           | 100%  | 製造及買賣義齒器材 |
| MicroDental Holdings, Inc.                      | 美國<br>2016年5月24日    | 0.01 美元            | —           | 100%  | 買賣義齒器材    |
| DD Dental GmbH                                  | 德國<br>1987年7月1日     | 50,000 歐元          | —           | 97.5% | 買賣義齒器材    |

\* 該等附屬公司根據中國法例註冊為外商獨資企業。

上表列出董事認為主要影響本集團年度業績或構成本集團資產淨值重大部分的本公司附屬公司。董事認為，列出其他附屬公司的詳情會使本附註過於冗長。

# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 2.1 編製基準

該等財務報表根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製。除另有指明外，該等財務報表以港元(「港元」)呈列，而所有數值均約整至最接近千位(港幣千元)。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2020年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團因參與投資對象的業務而可或有權獲得可變回報，並有能力透過對投資對象的權力(即賦予本集團目前主導投資對象相關業務的能力的現有權利)影響該等回報時，則視為擁有控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表，乃與本公司於相同報告期間內採納貫徹一致的會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該項控制權終止日期為止。

損益及其他全面收入的各個部分仍會歸屬於本集團的母公司擁有人及非控股權益，即使會導致非控股權益出現虧損結餘。所有與本集團成員公司間交易有關的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時悉數對銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制權因素中的一項或多項出現變動，則本集團會重新評估其是否擁有對投資對象的控制權。於附屬公司擁有權權益的變動(並無失去控制權)於入賬時列作權益交易。

若本集團失去對附屬公司的控制權，則其應終止確認：(i)附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於股權入賬的累計匯兌差額；並確認：(i)已收代價的公平值；(ii)任何留存投資的公平值及(iii)因此產生並計入損益的任何盈虧。先前於其他全面收入已確認的本集團應佔部份會按倘本集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適當)。

## 綜合財務報表附註

2020 年 12 月 31 日

### 2.2 會計政策之變動及披露

本集團已就本年度的財務報表首次採納 2018 年財務報告概念框架及以下經修訂國際財務報告準則。

|   |                       |
|---|-----------------------|
| 國際財務報告準則第 3 號之修訂                                | 業務的定義                 |
| 國際財務報告準則第 9 號、國際會計準則<br>第 39 號及國際財務報告準則第 7 號之修訂 | 利率基準改革                |
| 國際財務報告準則第 16 號之修訂                               | COVID-19 相關租金寬減(提早採用) |
| 國際會計準則第 1 號及國際會計準則<br>第 8 號之修訂                  | 重大的定義                 |

2018 年財務報告之概念框架及經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 2018 年財務報告之概念框架(「**概念框架**」)載列一套全面的財務報告概念及準則制定，並為財務報表編製人制定一致的會計政策提供指引，協助各方瞭解及詮釋標準。該概念框架包括有關計量及報告財務表現的新章節、有關終止確認資產及負債的新指引，以及資產及負債的更新定義及確認標準。其亦釐清財務報告中管理、審慎及計量不確定因素的角色。該概念框架並非標準，其中所載概念概無凌駕於任何標準的概念或規定之上。概念框架並無對本集團之財務狀況或表現產生任何重大影響。
- (b) 國際財務報告準則第 3 號的修訂對業務的定義進行了澄清並提供額外指引。該等修訂明確澄清，倘若構成一項業務，一組不可分割的活動及資產必須至少包括一項投入及一項實質性過程，能共同顯著促進創造產出的能力。一項業務可以不具備所有創造產出所需的投入和過程。該等修訂刪除了對市場參與者是否有能力購買業務並能持續產生產出的評估，轉而重點關注所取得的投入和所取得的實質性過程是否共同顯著促進創造產出的能力。該等修訂亦縮小了產出的定義範圍，重點關注於向客戶提供的貨品或服務、投資收益或其他日常活動收入。此外，該等修訂為評估所取得的過程是否為實質性過程提供了指引，並引入了可選的公允價值集中度測試，允許對所取得的一組活動和資產是否不構成業務進行簡化評估。本集團已就於 2020 年 1 月 1 日或之後發生的交易或其他事件應用該等修訂。預期該等修訂不會對本集團之財務報表產生任何重大影響。
- (c) 國際財務報告準則第 9 號、國際會計準則第 39 號及國際財務報告準則第 7 號的修訂解決以替代無風險利率(「**無風險利率**」)取代現有利率基準之前期間對財務報告之影響。該等修訂提供短暫紓緩，使對沖會計處理可於引入替代無風險利率前之不明朗期間持續。此外，該等修訂要求公司向投資者提供有關其受該等不肯定因素直接影響之對沖關係之額外資料。預期該等修訂不會對本集團之財務報表產生任何重大影響。



# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 2.2 會計政策之變動及披露(續)

- (d) 國際財務報告準則第16號的修訂為承租人提供可行權宜方法，讓承租人選擇不就因COVID-19疫情直接導致的租金寬減應用租賃修訂會計法。可行權宜方法僅適用於因疫情而直接導致的租金寬減，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃對價有所修改，而經修改的對價與緊接變動前租賃對價大致相同；或少於緊接租賃變動前的租賃對價；(ii)租賃款項的任何減少僅影響原於2021年6月30日或之前到期的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無重大變動。該修訂於2020年6月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用，且將追溯應用。本集團已於2020年1月1日提早採用該等修訂，而該等修訂對本集團之財務狀況及表現的影響為微不足道。
- (e) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號的修訂提供了對重大的全新定義。新定義指出，如果遺漏、錯誤陳述或模糊不清能被合理預期會影響一般用途財務報表的主要使用者基於該等財務報表所作出的決定，則有關資料即屬重大。該等修訂澄清，重要性將取決於資料的性質或程度，或兩者兼備。該等修訂並無對本集團之財務報表產生任何影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則

本集團並未於該等財務報表應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。

|  |   |
|--|---|
| 國際財務報告準則第3號之修訂   | 概念框架之提述 <sup>2</sup>  |
| 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號之修訂 | 利率基準改革－第2階段 <sup>1</sup>  |
| 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂                                     | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>4</sup>                                 |
| 國際財務報告準則第17號   | 保險合約 <sup>3</sup>   |
| 國際財務報告準則第17號之修訂  | 保險合約 <sup>3,5</sup>   |
| 國際會計準則第1號之修訂   | 負債分類為流動或非流動 <sup>3</sup>  |
| 國際會計準則第1號之修訂   | 會計政策之披露 <sup>3</sup>  |
| 國際會計準則第8號之修訂   | 會計估計之披露 <sup>3</sup>  |
| 國際會計準則第16號之修訂  | 物業、廠房及設備：擬定用途前之所得款項 <sup>2</sup>                                      |
| 國際會計準則第37號之修訂  | 有償合約－履行合約之成本 <sup>2</sup>   |
| 國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進                                       | 國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之範例及國際會計準則第41號之修訂本 <sup>2</sup> |

<sup>1</sup> 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定強制生效日期但可供採納

<sup>5</sup> 由於2020年6月刊發國際財務報告準則第17號之修訂本，已修訂國際財務報告準則第4號以延長臨時豁免，允許保險人於2023年1月1日前開始的年度期間採用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號。

預期將適用於本集團國際財務報告準則的更多資料載列如下。

## 綜合財務報表附註

2020 年 12 月 31 日

### 2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第 3 號之修訂旨在以對於 2018 年 3 月頒佈的財務報告概念框架的提述取代對先前編製及呈列財務報表框架的提述，而毋須大幅改變其規定。該等修訂亦為國際財務報告準則第 3 號就實體提述概念框架以釐定資產或負債構成要素的確認原則增設例外情況。該例外情況規定，就於國際會計準則第 37 號或國際財務報告詮釋委員會第 21 號詮釋範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中承擔，則應用國際財務報告準則第 3 號的實體應分別提述國際會計準則第 37 號或國際財務報告詮釋委員會第 21 號詮釋，而非概念框架。再者，該等修訂澄清或然資產於收購日期起並不符合確認資格。本集團預期將自 2022 年 1 月 1 日起通過未來適用法採納該等修訂。由於該等修訂通過未來適用法應用於收購日期為首次應用日期或之後進行的業務合併，故本集團於過渡日期將不受該等修訂影響。

當現有利率基準被其他無風險利率取代時，國際財務報告準則第 9 號、國際會計準則第 39 號、國際財務報告準則第 7 號、國際財務報告準則第 4 號及國際財務報告準則第 16 號的修訂解決於先前影響財務報告的修訂中未處理的事宜。第二階段修訂提供可行權宜方法，允許倘變動因利率基準改革直接引致且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準，則於入賬釐定金融資產及負債合約現金流量的基準變動時在不調整賬面值的情況下更新實際利率。此外，該等修訂允許在不中斷對沖關係的情況下按照利率基準改革要求就對沖指定及對沖文件作出變動。過渡可能產生的任何損益均透過國際財務報告準則第 9 號的正常要求進行處理，以衡量及確認對沖無效性。當無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦為符合可單獨識別規定的實體提供暫時寬免。倘實體合理預期無風險利率風險組成部分於未來 24 個月內將可單獨識別，則該寬免允許實體於指定對沖時假設符合可單獨識別規定。此外，該等修訂要求實體披露額外資料，以使財務報表使用者能夠瞭解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。該等修訂於 2021 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用，惟實體毋須重列比較資料。

本集團於 2020 年 12 月 31 日持有根據香港銀行同業拆息及貸款市場報價利率以港元及人民幣計值的若干計息銀行借款。倘該等借款的利率於未來期間由無風險利率取代，本集團將於滿足「經濟上等同」標準修改該等借款時應用此可行權宜方法，並預期不會因應用該等變動修訂而產生重大修改損益。

國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修訂解決了國際財務報告準則第 10 號與國際會計準則第 28 號在處理投資者與其聯營公司或合資企業之間資產出售或出資的要求之間的不一致之處。當投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或出資構成一項業務時，該等修訂要求全面確認損益。對於涉及不構成業務資產的交易，交易產生的損益僅以無關聯投資者對該聯營公司或合資企業的權益為限在投資者的損益中確認。該等修訂已使用未來適用法予以應用。國際會計準則理事會於 2015 年 12 月取消國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修訂的過往強制生效日期，而新的強制生效日期將於完成對聯營公司及合資企業的會計處理更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂現時可供採納。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則(續)

國際會計準則第1號之修訂澄清將負債分類為流動或非流動的規定。該等修訂訂明，倘實體延遲清償負債的權利受限於該實體須符合特定條件，則該實體於其符合當日的條件的情況下有權於報告期末延遲清償負債。負債分類不受該實體行使其延遲清償負債權利的可能性的影響。該等修訂亦澄清被視為清償負債的情況。該等修訂自2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用，且允許提早應用。預期該等修訂不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

國際會計準則第16號之修訂禁止實體從物業、廠房及設備的成本中扣除於該資產達到管理層預定可進行營運狀態所需的位置及條件時所產生來自出售項目的任何所得款項。相反，實體於損益中確認出售任何有關項目的所得款項及該等項目的成本。該等修訂自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並僅對實體首次應用該等修訂的財務報表所呈列的最早期間開始時或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用，且允許提早應用。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第37號之修訂澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊費用以及合約管理及監督成本)。一般及行政成本與合約並無直接關係，除非合約明確向對手方收費，否則將其排除在外。該等修訂自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並應用於實體首次應用該等修訂的年度報告期間開始時其尚未履行其全部責任的合約，且允許提早應用。首次應用該等修訂的任何累計影響應於首次應用日期確認為期初權益的調整，且毋須重列比較資料。預期該等修訂不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附範例及國際會計準則第41號的修訂。預期適用於本集團的修訂詳情如下：

- 國際財務報告準則第9號**金融工具**：澄清於實體評估新訂或經修改金融負債的條款是否與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或已收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。實體將該修訂應用於實體首次應用該修訂的年度報告期間開始或之後修改或交換的金融負債。該修訂自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，且允許提早應用。預期該修訂不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。
- 國際財務報告準則第16號**租賃**：刪除國際財務報告準則第16號隨附範例13中有關租賃裝修的出租人付款說明。此舉消除於應用國際財務報告準則第16號時有關租賃優惠處理方面的潛在混淆。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 3. 主要會計政策概要

#### 於聯營公司之投資

聯營公司為本集團於其中持有一般不少於20%的附有投票權的權益的長期利益，並可對其造成重大影響的實體。重大影響指有權參與被投資公司的財務及經營政策決定而非控制或共同控制該等政策。

本集團於聯營公司之投資根據權益會計法按本集團分佔淨資產減任何減值虧損列入綜合財務狀況表。本集團分佔收購後業績及聯營公司其他全面收益分別載於綜合損益表及綜合其他全面收入表。此外，當直接確認聯營公司權益變動時，本集團於綜合權益變動表確認其分佔任何變動(如適用)。除非未變現虧損提供已轉讓資產的減值證據，本集團與其聯營公司之間的交易產生的未變現收益及虧損將作對銷，惟以本集團於聯營公司的投資為限。收購聯營公司產生的商譽納入本集團於聯營公司的投資一部分。

倘於聯營公司的投資轉變為於合營企業的投資(反之亦然)，則不會重新計量保留權益。相反，投資將繼續根據權益法入賬。於所有其他情況下，失去對聯營公司的重大影響力時，本集團按公平值計量及確認任何保留投資。失去重大影響力後聯營公司的賬面值與保留投資的公平值及出售所得款項之間的任何差異將於損益內確認。

當於聯營公司之投資分類為持作出售時，將根據國際財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及終止經營入賬。

#### 業務合併及商譽

業務合併乃以收購法列賬。已轉讓代價乃按收購日期的公平值計量，該公平值為本集團轉讓的資產於收購日期的公平值、本集團向被收購方前擁有人承擔的負債及本集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。於各業務合併中，本集團選擇是否按公平值或於被收購方可識別資產淨值的應佔比例計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方清盤時賦予持有人按比例分佔資產淨值的現有所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當所收購的一組活動及資產包括對共同創造產出能力作出重大貢獻的資源投入及一項實質過程，本集團認為其已收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，其會根據合同條款、於收購日期的經濟環境及相關條件評估須承擔的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示，其中包括分離被收購方主合同中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按其於收購日期的公平值重新計量，所產生的任何損益在損益賬中確認。

# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 業務合併及商譽(續)

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，其公平值變動於損益賬內確認。分類為權益的或然代價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

商譽起初按成本計量，即已轉讓代價、非控股權益的確認金額及本集團先前持有的被收購方股本權益的任何公平值總額超出所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘代價與其他項目的總額低於所收購資產淨值的公平值，於重新評估後該差額將於損益賬內確認為議價收購收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，倘事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻繁進行測試。本集團於12月31日進行商譽年度減值測試。為進行減值測試，業務合併購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效應中獲益的各本集團現金產生單位或現金產生單位組別，而無論本集團的其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值時，則確認減值虧損。已就商譽確認的減值虧損不得於隨後期間撥回。

倘商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)且該單位的部分業務已出售，則於釐定出售損益時，與所出售業務相關的商譽計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留部分計量。

### 公平值計量

公平值乃在市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場或於未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達的地方。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公平值計量考慮到市場參與者自該資產最大及最合適用途，或將該資產售予可作最大及最合適用途的市場參與者以產生經濟效益的能力。

本集團使用的估值方法適用於不同情況，而其有足夠數據計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 公平值計量(續)

公平值於財務報表計量或披露的所有資產及負債在公平值等級中的分類基於對公平值計量整體屬重要的最低輸入數據水平，如下所述：

第一級－根據相同資產或負債於活躍市場中所報未調整價格

第二級－根據對公平值計量有重大影響、可直接或間接觀察的最低輸入數據的估值方法

第三級－根據對公平值計量有重大影響、不可觀察的最低輸入數據的估值方法

對於在財務報表以持續基準確認的資產及負債，本集團於各報告期末根據對於公平值計量整體有重大影響的最低輸入數據，通過重估分類以確定各等級之間是否出現轉移。

#### 非金融資產減值

當資產(存貨、遞延稅項資產及金融資產除外)存在減值跡象或須對資產進行年度減值測試時，會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本兩者之中的較高者，並以個別資產釐定，除非該資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下可收回金額按資產所屬現金產生單位釐定。

僅當資產的賬面值超過其可收回金額時方可確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量乃以反映當前市場評定的貨幣時間價值以及資產特有風險的稅前折現率折現至其現值。減值虧損乃於其在與該已減值資產的功能一致的該等開支類別中產生期間自損益表中扣除。

在各報告期末均會評估是否有跡象表明之前確認的減值虧損可能不存在或有所減少。若存在該跡象，則會估計可收回金額。僅當用於釐定資產的可收回金額的估計出現變動時，方可撥回先前就該資產確認的減值虧損(商譽除外)，惟金額不能高於假設以往年度沒有確認資產減值虧損而原應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該減值虧損的撥回於產生期間計入損益表，除非資產以重估金額入賬，於此情況下，則減值虧損撥回將根據該重估資產的相關會計政策入賬。

# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 關連方

倘任何人士符合以下條件，則視為與本集團有關連：

(a) 該方屬以下人士或該人士的家庭近親成員，且該人士：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 擔任本集團或本集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一個實體為另一個實體(或為另一個實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業，而另一個實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體是以本集團或本集團關聯實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；
- (vi) 實體受(a)項所述之人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述之人士對實體擁有重大影響力或為實體(或其母公司)的主要管理人員；及
- (viii) 實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。當一項物業、廠房及設備分類為持作出售或當其為分類為持作出售的出售組別的一部分時，其毋須折舊並根據國際財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購入價及使資產達致其擬定用途的運作狀況及地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投產後所產生之開支(例如維修及保養)通常於產生期間計入損益表。在符合確認準則的情況下，主要檢查的開支會作為重置並於資產賬面金額中資本化。倘物業、廠房及設備的主要部分須不時重置，則本集團會將有關部分確認為具有指定可使用年期的個別資產及據此折舊。

折舊乃按其估計可使用年期以直線法撇銷各物業、廠房及設備項目的成本至其剩餘價值。用於該目的之主要年折舊率如下：

|        |           |
|--------|-----------|
| 樓宇     | 2% - 10%  |
| 租賃物業裝修 | 3% - 25%  |
| 傢俱及設備  | 10% - 33% |
| 廠房及機器  | 10% - 33% |
| 汽車     | 10% - 30% |

倘物業、廠房及設備項目的各部分有不同可使用年期，則有關項目的成本將按各部分的合理基礎分配，而每部分將作個別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法至少須於各財政年度末予以檢討，並作調整(如適當)。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何重大部分)於出售或預期不會從其使用或出售獲取未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度在損益表確認的任何出售或報廢損益，為銷售所得款項淨額與有關資產賬面金額的差額。

在建工程指在建的樓宇，其按成本減任何減值虧損呈列且不予以折舊。成本包括建築期內的直接建設成本及相關借貸的資本化借貸成本。在建工程竣工且可供使用時，將重新分類至物業、廠房及設備的恰當類別。



# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。於業務合併中取得的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期分為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每個財政年度末檢討一次。

具無限可使用年期的無形資產每年會個別或在現金產生單位級別作減值測試。該等無形資產並不予以攤銷。具無限年期的無形資產的可使用年期於每年檢討，以釐定無限可使用年期的評估是否繼續可靠。倘不再可靠，則可使用年期的評估自即日起由按無限年期更改為有限年期。

### 軟件

軟件按其估計可使用年期10年以直線法攤銷。

### 客戶關係

客戶關係於其估計可使用年期的5至10年按年數總和基準攤銷。

### 商標

商標為具無限可使用年期的無形資產，並不予以攤銷，並每年進行減值測試。具無限可使用年期的無形資產的可使用年期於每年檢討，以釐定無限可使用年期的評估是否繼續可靠。

### 不競爭協議

不競爭協議按估計可使用年期1至5年以直線法攤銷。

### 業務牌照

已購買之業務牌照按成本減任何減值虧損入賬並於其5年估計可使用年期內按直線法攤銷。

### 研究及開發成本

所有研究成本會於產生時計入損益表。

研發新產品項目所產生的開支只會在本集團能夠顯示其在技術上能夠完成無形資產以能供使用或出售、打算完成資產並能夠加以使用或將之出售、資產如何產生未來經濟利益、有足夠資源以完成項目並且有能力可靠地計算發展期間的開支的情況下，才會撥作資本及遞延。倘未能符合以上準則，產品研發開支會在產生時支銷。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否屬於或包含租賃。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，則該合約是租賃或包含租賃。

#### 本集團作為承租人

本集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認作出租賃付款的租賃負債及代表相關資產使用權的使用權資產。

##### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用的日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債款項、初始已產生的直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收租賃優惠。使用權資產於租期及資產估計可使用年期(以較短者為準)按直線法折舊如下：

|       |       |
|-------|-------|
| 租賃土地  | 50年   |
| 樓宇    | 2至16年 |
| 傢俱及設備 | 2至6年  |
| 汽車    | 2至6年  |

倘租賃資產的所有權於租期結束前轉移至本集團或成本反映行使購買選擇權，則按資產的估計可使用年期計算折舊。

##### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租賃期內將作出的租賃付款現值獲確認。租賃付款包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及有關終止租賃的罰款(倘租期反映本集團行使終止選擇權)。不取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，由於租賃中隱含利率不易確定，故本集團在租賃開始日使用其增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息增長，其減少則關乎所作出的租賃付款。此外，倘有修改、租期變動、租賃付款變動(如指數或利率變動導致未來租賃付款變動)或購買相關資產選擇權的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於其機器及設備的短期租賃(即自開始日期起計租期為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被視為低價值的辦公設備租賃。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內以直線法確認為開支。

#### 本集團作為出租人

當本集團作為出租人時，其於租賃開始時(或當有租賃修改時)將其各租賃分類為經營租賃或融資租賃。

如本集團並未轉移資產擁有權的絕大部分風險及附帶利益之租賃，均分類為經營租賃。如合同包含租賃和非租賃部分，本集團按相對獨立售價基準將合同代價分配至各個部分。租金收入於租期內按直線法入賬，並因其經營性質而計入損益表的收益。磋商及安排經營租賃產生的初步直接成本加於租賃資產的賬面值上，並在租期內按相同基準作為租金收入確認。或有租金於賺取期間確認為收入。

實質上轉移與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。

## 投資及其他金融資產

### 初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收入及按公平值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已就此應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，本集團初步按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。根據下文「收入確認」所載的政策，並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 投資及其他金融資產(續)

##### 初始確認及計量(續)

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入進行分類及計量，就未償還本金產生純粹支付本金及利息(「純粹支付本金及利息」)現金流量。現金流量不僅為純粹支付本金及利息的金融資產，其以公平值計入損益進行分類及計量，不論其業務模式如何。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產於目的為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產於目的為持有金融資產以收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。並非於上述業務模式內持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

所有以常規方式購買及銷售的金融資產於交易日(即本集團承諾購買或出售資產當日)確認。常規買賣指規定於一般市場規例或慣例確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

##### 後續計量

金融資產的後續計量取決於以下分類：

##### 按攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計列賬的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表內確認。

##### 終止確認金融資產

出現以下情形時，金融資產(或(倘適用)部分金融資產或一組同類金融資產的一部分)會終止確認(即從本集團綜合財務狀況表中刪除)：

- 從資產收取現金流量的權利已到期；或
- 本集團已根據「轉手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 終止確認金融資產(續)

倘本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立轉手安排，則評估其有否保留資產所有權的風險及回報及保留的程度。倘本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，則該等已轉讓資產基於本集團的持續參與程度確認。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債基於反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

本集團以就已轉讓資產作出保證的形式繼續參與，則已轉讓資產乃以該項資產之原賬面值及本集團可能須償還之代價數額上限(以較低者為準)計算。

### 金融資產的減值

本集團就並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取並按原始實際利率的概若利率折現的所有現金流量之間的差額釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押品或合約條款所包含的其他信貸升級措施所得的現金流量。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就初始確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月(12個月預期信貸虧損)可能發生的違約事件所產生的信貸虧損計提預期信貸虧損撥備。就初始確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口的餘下年期產生的信貸虧損計提減值撥備，不論違約的時間(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險自初始確認起是否已顯著增加。於評估時，本集團將於報告日期金融工具發生的違約風險與初始確認日起金融工具發生的違約風險進行比較，並考慮在無需付出過多成本或努力下即可獲得的合理支持資料，包括過往經驗及前瞻性資料。

本集團會在合約付款逾期90日時考慮金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在沒有計及本集團任何現有信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產將會違約。金融資產於無合理期望可收回合約現金流量時撇銷。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 金融資產的減值(續)

##### 一般方法(續)

按攤銷成本計量的金融資產，在一般方法下受減值影響，並且除了採用簡化方法的貿易應收款項(以下詳述)外，其在以下階段分類用於預期信貸虧損計量。

- |      |   |
|------|---|
| 第一階段 | — 金融工具自初始確認以來信貸風險未顯著增加，且其虧損撥備相等於12個月預期信貸虧損        |
| 第二階段 | — 金融工具自初始確認後信貸風險顯著增加，但並非信貸減值金融資產且其虧損撥備相等於全期預期信貸虧損 |
| 第三階段 | — 於報告日期信貸減值的金融資產(但不是購買或原始信貸減值)，其虧損撥備相等於全期預期信貸虧損   |

##### 簡化方法

對於並無重大融資成分或本集團已就此應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項，本集團採用簡化方法進行預期信貸虧損計量。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險的變化，而是於各報告日期進行全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境特定的前瞻性因素作出調整。

#### 金融負債

##### 初始確認及計量

金融負債於初始確認時被分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借貸、應付款項(倘適用)。

所有金融負債初步按公平值確認及倘為貸款及借貸及應付款項，則應減去直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括計息銀行借款、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用租賃負債以及應付一名關聯方及一名非控股股東的款項。

# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 金融負債(續)

#### 初始確認及計量(續)

##### 按攤銷成本列賬的金融負債(貸款及借貸)

於初始確認後，計息貸款及借貸隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，在該情況下則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，其收益及虧損在損益表內確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益表的融資成本內。

#### 終止確認金融負債

當負債項下的義務已被解除、取消或期滿，則終止確認金融負債。

如一項現有金融負債被來自同一貸方且大部分條款均有差異的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，此種置換或修改則視作終止確認原有負債並確認新負債處理，而兩者的賬面值差額於損益表確認。

#### 抵銷金融工具

當且僅當現有可執行的合法權利抵銷已確認的金額，且有意願以淨額基準結算，或同時變現資產及結算負債時，金融資產可與金融負債抵銷，而淨額於財務狀況表公佈。

#### 庫存股份

本公司或本集團購回及持有本身的權益工具(庫存股份)按成本直接於權益中確認。因購回、出售、發行或註銷本集團本身的權益工具產生的損益不會在損益表確認。

#### 存貨

存貨以成本及可變現淨值的較低者列賬。成本以先進先出基準釐定，而屬在製品及製成品者，其成本包括直接材料、直接勞工成本及適當比例的經常性開支。可變現淨值乃根據估計售價減任何將於完成時及出售時產生的估計成本。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 現金及現金等值物

就編製綜合現金流量表而言，現金及現金等值物包括手頭現金、活期存款及可隨時轉換為已知數額現金並於購入後一般在三個月內到期，且並無重大價值變動風險的短期及高流通性投資，減去須按要求償還及構成本集團現金管理一部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等值物包括手頭及銀行現金(包括定期存款)及不限制用途性質的類似現金的資產。

#### 撥備

當因過往事件而產生現時責任(法定或推定)並可能須於日後撥出資源結算有關責任時，倘能可靠估計有關責任的數額，則須就此確認撥備。

倘折現影響重大，確認為撥備的金額乃為預期日後須結算有關責任的開支於報告期末的現值。折現現值隨時間流逝而增加的有關增幅於損益表列為融資成本。

本集團就銷售若干產品提供保固，據此於保固期間產生的瑕疵作一般維修。本集團就此等保證型的產品保固作出撥備，按銷量以及過往維修及退貨多寡的經驗，經貼現至其現值後(如適當)予以確認。

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益外確認項目相關的所得稅於損益外在其他全面收入確認或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，乃按預期可獲稅務當局退回或付予稅務當局的金額，根據於報告期末已實施或大致實施的稅率(及稅法)，以及考慮本集團經營所在國家當時的詮釋及慣例計算。

就財務申報而言，遞延稅項於報告期末就資產與負債的稅基與彼等賬面值的所有暫時差額，採用負債法作出撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟以下情況除外：

- 於初始確認的商譽或資產或負債(並非業務合併的交易且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損)產生的遞延稅項負債；及
- 就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，可控制撥回暫時差額的時間及可能不會在可見將來撥回暫時差額。



# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

遞延稅項資產就所有可扣減暫時差額、未使用稅項抵免及任何未使用稅項虧損的結轉予以確認，惟僅限於可能有應課稅溢利以對銷可扣減暫時差額、未使用稅項抵免及未使用稅項虧損的結轉時才予確認，惟下列各項除外：

- 有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產源於初始確認一項交易(並非一項業務合併)的資產或負債，而於該項交易進行時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損者。

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並於不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並於可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或已實質頒佈的稅率(及稅法)，按預期於資產獲變現或負債償還期間適用的稅率計算。

遞延資產及負債於及僅於本集團擁有法律上可強制抵銷與稅務機構就同一應課稅實體或擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產並結算負債的不同應課稅實體徵收的所得稅有關的即期稅項資產及負債與遞延稅項資產及負債的權利時，於預期大量遞延稅項負債或資產將予結算或收回的未來期間抵銷。

### 政府補助

政府補助於合理確定將可獲取有關資助及已符合所有附帶條件後，按公平值確認。與開支項目有關的補助，則於其擬補助的成本支銷期間按系統基準確認為收入。

### 收益確認

#### 與客戶之合約收益

與客戶之合約收益於貨品或服務的控制權轉移予客戶時確認，金額為反映本集團預期可收取作為交換貨品或服務的代價。

當合約的代價包含可變金額，代價金額因應本集團因轉移貨品或服務予客戶可收取的代價作出估算。可變代價於合約開始生效時作出估算，並受限直至於可變代價的相關不確定性其後解決時已確認的累計收益金額中的重大收益撥回很大可能不會發生。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 收益確認(續)

##### 與客戶之合約收益(續)

當合約包含有關向客戶轉移貨品或服務作出多於一年的融資而向客戶提供重大利益的融資要素，收益按應收款項的現值計量，並按於合約開始生效時本集團與客戶的個別融資交易所反映的貼現率貼現。當合約包含有關向本集團提供多於一年的重大財務利益的融資要素，於合約下確認的收益包括於實際利率法下合約負債所產生的利息開支。有關由客戶支付至轉移承諾貨品或服務期間為一年或以下的合約，因採用國際財務報告準則第15號的權宜方法，交易價格不會因應重大融資要素的影響作出調整。

銷售貨品的收益於資產的控制權轉移予客戶的時間點確認，一般為交付貨品時。

#### 其他收入

利息收入應用於金融工具的預期年期或較短期間內(倘適用)準確貼現估計未來現金收款至金融資產賬面淨值的貼現率，採用實際利率法按應計基準確認。

#### 合約負債

合約負債於本集團轉移相關貨品或服務前自客戶收取付款或到期付款(以較早者為準)時確認。合約負債於本集團履行合約(即向客戶轉讓相關貨品或服務的控制權)時確認為收益。

#### 僱員福利

##### 退休金計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例為所有僱員營運定額供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。供款乃按僱員基本薪金的一定百分比計算，並根據強積金計劃的規則於應付時在損益表扣除。強積金計劃資產與本集團資產分開存放，為獨立管理的基金。本集團一經向強積金計劃供款，即悉數歸僱員所有。

本集團於中國內地經營的附屬公司僱員須參與地方市政府營運的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其薪酬成本的一定百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃的規則應付時於損益表扣除。

# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 僱員福利(續)

#### 界定供款退休金開支

本集團於澳洲經營的附屬公司須支付工資及薪金，包括預期在報告日期後12個月內結算的非貨幣福利、年假、長期服務假期。預期將不會於報告日期後12個月內結清的年假及長期服務假的責任，按截至報告日期使用預計單位給予成本法就僱員提供的服務產生的預期未來應付款項的現值計量。當中考慮預期未來工資和薪金水平、員工離職的經驗和服務期間。估計未來付款使用國家政府債券(其到期條款及貨幣須盡可能與估計未來現金流出接近)於報告日期的市場收益率貼現。

界定供款退休金計劃的供款於其產生期間支銷。

本集團於歐洲經營的附屬公司僱員參與牙科技工(CAOT及tandtechniek)定額供款退休金計劃，均須向獨立管理的基金供款。所有年度退休金成本均於損益扣除。

本集團的美國附屬公司啟動界定供款計劃(401(k)計劃)，該計劃惠及絕大部分僱員。合資格僱員可在其合格薪酬中抽出一定比例作401(k)計劃的供款，該供款不得超過年度國內稅務局(「國內稅務局」)的美元限額。公司可按照自身釐定的參與者供款比例作出相應地參與者供款。所有供款均按照參與者的指示作出投資。

每名401(k)計劃參與者均設有個人賬戶，與公司資產分開。每名參與者的賬戶乃按參與者佔彼等各自所選取投資項目的比例於參與者供款、公司代表參與者作出的供款及401(k)計劃盈利入賬。參與者可即時獲取其自願性供款及相關盈利。401(k)計劃參與者受限於僱主提供供款的期權分批成熟時間表，該計劃於服務滿六年後悉數歸屬。

### 借貸成本

倘借貸成本直接由收購、興建或生產合資格資產(即須經一段長時間作準備方可投放作擬定用途或銷售的資產)產生，則撥充資本作為該等資產成本的一部分。而當有關資產大致可投放作擬定用途或銷售時，即終止將該等借貸成本撥充資本。將待用於合資格資產開支的指定借貸進行臨時投資所賺取的投資收入，則從資本化借貸成本中扣除。所有其他借貸成本均於其產生期間支銷。借貸成本包括實體因借貸而產生的利息及其他成本。如果資金為通常性借入，並用於獲取合資格資產，則以資本化率零(2019年：3.2%)應用於個別資產的支出。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 股息

末期股息於股東在股東大會上批准後確認為負債。建議末期股息於財務報表附註中披露。

由於本公司組織章程大綱及細則授予董事權力宣派中期股息，中期股息的擬派及宣派乃同步進行。故此，中期股息於擬派及宣派後即時確認為負債。

#### 外幣

該等財務報表以港元呈列，港元為本公司功能貨幣。本集團各實體釐定其本身功能貨幣及計入各實體財務報表的項目以其功能貨幣計量。本集團旗下實體錄得的外幣交易初步按交易日期通行的相關功能貨幣匯率列賬。以外幣計值的貨幣資產與負債按於報告期末適用的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額均於損益表確認。

按外幣歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。按外幣公平值計量的非貨幣項目採用計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損的處理方式，與有關項目公平值變動的收益或虧損的確認方式相符(即公平值收益或虧損於其他全面收入或損益中確認的項目的換算差額，亦會分別於其他全面收入或損益中確認)。

於終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債時，為釐定初始確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初始交易日期為本集團初始確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債之日。倘存在多次付款或預收款項，本集團釐定預付代價各付款或收款交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為除港元外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按於報告期末的現行匯率換算為港元及彼等的損益表按年內加權平均匯率換算為港元。

因此產生的匯兌差額於其他全面收益確認並於外幣換算儲備累計。出售外國業務時，與該項外國業務有關的其他全面收入的組成部分，會在損益表中確認。

因收購外國業務而產生的任何商譽及對資產與負債賬面值的公平值調整作為外國業務的資產及負債處理，並按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期適用的匯率換算為港元。海外附屬公司在年內經常產生的現金流量按年內的加權平均匯率換算為港元。

# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 4. 重要會計判斷及估計

管理層於編製本集團財務報表時須作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會影響所申報的收益、開支、資產及負債金額及其相關披露事項及或然負債的披露事項。該等假設及估計的不明朗因素或會導致日後受影響資產或負債的賬面值須作出重大調整。

### 判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層除作出估計外，還作出以下對財務報表所確認金額最具重大影響的判斷：

#### 就預扣稅確認遞延稅項負債

本集團並不倚賴海外附屬公司派付的股息滿足資金需求。本集團釐定於可見將來海外附屬公司向本公司或有關海外實體所在司法權區地以外的任何附屬公司分派股息時，將不會導致確認預扣稅，因此，概無於該等財務報表內就預扣稅確認遞延稅項負債。

#### 釐定有重續選擇權合約的租期時所用重大判斷

本集團擁有若干包括延長及終止選擇權的租賃合約。本集團在評估是否行使續租選擇權或終止租賃時作出判斷。換言之，其會考慮所有能形成經濟誘因促使其行使重續或終止的相關因素。於開始日期後，倘發生重大事件或情況出現重大變動而其控制範圍內，並影響其行使或不行使選擇重續或終止租賃的能力(如興建重大租賃物業裝修或租賃資產的重大定制)，則本集團會重新評估租期。

#### 估計不明朗因素

以下描述於報告期末構成重大風險，引致資產及負債之賬面值於下個財政年度須作出重大調整，且有關未來的主要假設及其他估計不明朗因素的主要來源。

#### 商譽減值

本集團至少每年釐定商譽有否出現減值或是否有事件發生或情況改變顯示會有潛在減值，此舉需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。在估計可使用價值時，本集團須估計現金產生單位預期未來現金流量以及選擇合適的折現率，以計算該等現金流量的現值。於2020年12月31日的商譽賬面值為1,240,088,000港元(2019年：1,310,846,000港元)。進一步詳情載於財務報表附註15。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 4. 重要會計判斷及估計(續)

#### 估計不明朗因素(續)

##### 非金融資產之減值(商譽除外)

本集團於各報告期末評估所有非金融資產是否出現任何減值跡象。無限年期的無形資產每年及於出現減值跡象的其他時候測試減值。其他非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時測試減值。資產或現金產生單位賬面值超逾其可回收金額時，即其公平值減出售成本及使用價值的較高者，則存在減值。計量公平值減出售成本時，按以公平基準就類似資產進行具有約束力的銷售交易可得數據，或可觀察市價減出售資產的已增加成本得出。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

##### 貿易應收款項預期信貸虧損撥備

本集團採用撥備矩陣計算貿易應收款項預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式(即因應地區及客戶類別及評級)的不同客戶分部之分組的逾期日數。

撥備矩陣初始乃基於本集團過往觀察所得的違約率。本集團校準矩陣以按前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。例如，倘預測經濟狀況(即本地生產總值)預期於下年度轉弱，可能導致違約數目增加，過往違約率會被調整。於各報告日期，過往觀察所得的違約率均會更新，並就前瞻性估計的變動作出分析。

觀察所得的過往違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性評估為一項重要估計。預期信貸虧損金額對環境及預測經濟狀況的變動敏感。本集團的過往信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測均可能不可代表客戶未來的實際違約。有關本集團的貿易應收款項預期信貸虧損資料於財務報表附註20披露。

##### 物業、廠房及設備的可使用年期

本集團釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及有關折舊費用。該估計乃基於性質及功能相似的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗，可能因技術創新或競爭對手因應激烈的行業週期或日後執法權利的不可預見變動所作行動而有重大變動。管理層會於可使用年期少於先前估計年期時增加折舊費用，或撇銷或撇減技術過時或已廢棄或已出售的非策略資產。

##### 無形資產的可使用年期

本集團釐定其無形資產的估計可使用年期及相關攤銷支出。此等估計乃基於功能相若的無形資產的實際可使用年期的過往經驗而作出，或會因技術創新而發生重大改變。管理層會於各報告日期重估可使用年期。

# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 4. 重要會計判斷及估計(續)

### 估計不明朗因素(續)

#### 遞延稅項資產

倘應課稅溢利可供抵扣虧損及可扣減暫時性差額可動用，則就未動用稅務虧損及可扣減暫時性差額確認遞延稅項資產。在釐定可確認遞延稅項資產的金額時，需要根據未來應課稅溢利可能發生的時間與金額及日後的稅務規劃策略作出重大管理判斷。進一步詳情載於財務報表附註26。

## 5. 經營分部資料

出於管理目的，本集團根據其產品及服務劃分業務單位，並有以下三個可呈報經營分部：

- (a) 固定義齒器材分部供應牙科修復手術所用產品，包括牙冠、牙橋及植入物。
- (b) 活動義齒器材分部生產全口義齒及局部義齒。義齒可進一步分類為鑄造支架式義齒及無鑄造支架式義齒。
- (c) 「其他」分部主要包括正畸類器材、運動防護口膠及防齶器、原材料、牙科設備以及提供教育活動及講座服務。

管理層獨立監察本集團經營分部的收益及成本以就資源分配及表現評估作出決策。分部表現基於可呈報分部毛利評估。

分部間銷售及轉讓乃按當時通行市價參考出售予第三方時所訂售價進行交易。

|           | 2020年            |                  |                  | 2019年            |                  |                  |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|           | 收益<br>千港元        | 銷售成本<br>千港元      | 毛利<br>千港元        | 收益<br>千港元        | 銷售成本<br>千港元      | 毛利<br>千港元        |
| 固定義齒器材    | 1,516,083        | 739,968          | 776,115          | 1,682,419        | 854,994          | 827,425          |
| 活動義齒器材    | 403,330          | 201,379          | 201,951          | 460,099          | 242,438          | 217,661          |
| 其他        | 270,795          | 158,873          | 111,922          | 257,030          | 149,185          | 107,845          |
| <b>總計</b> | <b>2,190,208</b> | <b>1,100,220</b> | <b>1,089,988</b> | <b>2,399,548</b> | <b>1,246,617</b> | <b>1,152,931</b> |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 5. 經營分部資料(續)

## 地區資料

## (a) 來自外部客戶的收益

|     | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元 |
|-----|------------------|--------------|
| 歐洲  | 916,731          | 957,616      |
| 北美  | 571,170          | 697,082      |
| 大中華 | 489,234          | 527,033      |
| 澳洲  | 192,569          | 198,983      |
| 其他  | 20,504           | 18,834       |
|     | <b>2,190,208</b> | 2,399,548    |

上述收益資料乃按客戶所在地區呈列。

由於年內本集團並無來自任何單一客戶的銷售收益佔本集團總收益10%或以上，因此並無呈列主要客戶資料。

## (b) 非流動資產

|     | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元 |
|-----|------------------|--------------|
| 歐洲  | 773,781          | 740,889      |
| 北美  | 540,642          | 721,281      |
| 澳洲  | 458,110          | 432,843      |
| 大中華 | 377,279          | 363,813      |
| 其他  | 75,245           | 67,966       |
|     | <b>2,225,057</b> | 2,326,792    |

上述非流動資產資料乃按資產所在地區劃分，並不包括遞延稅項資產。



## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 6. 收益、其他收入及收益

收益為所售貨品之發票淨額減退貨及貿易折扣撥備。

收益、其他收入及收益分析如下：

|                  | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| <b>收益</b>        |              |              |
| 銷售於某時間點轉移之貨品     | 2,190,208    | 2,399,548    |
| <b>其他收入</b>      |              |              |
| 銀行利息收入           | 1,255        | 1,270        |
| 政府補貼*            | 7,202        | 3,982        |
| 其他               | 6,566        | 8,998        |
|                  | 15,023       | 14,250       |
| <b>收益</b>        |              |              |
| 匯兌收益淨額           | 10,175       | —            |
| 出售物業、廠房及設備項目收益淨額 | 1,521        | 487          |
| 租賃變更收益淨額         | 675          | —            |
|                  | 12,371       | 487          |
| <b>其他收入及收益</b>   | 27,394       | 14,737       |

\* 政府補貼包含政府向自主創新行業發放的穩崗補貼及特殊資金。該等補貼並無未達成條件或或然事項。

(a) 下表載列於本報告期間確認的收益金額(於報告期初計入合約負債)：

|                    | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 於報告期初計入合約負債的已確認收益： |              |              |
| 銷售貨品               | 6,200        | 4,236        |

(b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

#### 產品銷售

履約責任於交付產品後即告完成，一般而言長期客戶須於交付後30至90天內付款，而主要客戶則是最多180天內付款。

## 綜合財務報表附註

2020 年 12 月 31 日

## 7. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除／(計入)以下各項：

|                              | 附註    | 2020 年<br>千港元    | 2019 年<br>千港元    |
|------------------------------|-------|------------------|------------------|
| 已售存貨成本#                      |       | 1,100,220        | 1,246,617        |
| 使用權資產折舊                      | 17(a) | 47,658           | 59,901           |
| 物業、廠房及設備折舊                   | 14    | 58,641           | 57,551           |
| 無形資產攤銷                       | 16    | 29,452           | 35,452           |
| 不計入租賃負債計量的租賃付款               | 17(c) | 9,620            | 1,961            |
| 研發成本##                       |       | 6,434            | 7,447            |
| 核數師薪酬                        |       | 9,713            | 9,275            |
| 僱員福利開支(不包括董事及主要行政人員薪酬(附註9))： |       |                  |                  |
| 工資及薪金*                       |       | 900,258          | 1,027,213        |
| 退休金計劃供款                      |       | 105,147          | 137,617          |
|                              |       | <b>1,005,405</b> | <b>1,164,830</b> |
| 銀行利息收入                       |       | (1,255)          | (1,270)          |
| 出售物業、廠房及設備項目收益淨額**           |       | (1,521)          | (487)            |
| 租賃變更收益淨額**                   |       | (675)            | —                |
| 撤銷物業、廠房及設備**                 | 14    | 319              | 195              |
| 商譽減值                         | 15    | 150,132          | —                |
| 貿易應收款項減值撥備淨額                 | 20    | 5,053            | 6,675            |
| 匯兌(收益)／虧損淨額**                |       | (10,175)         | 16,920           |

# 已售存貨成本中 653,323,000 港元(2019 年：768,369,000 港元)與僱員福利開支、不計入租賃負債計量的租賃付款及折舊有關，並計入以上各類型開支所披露的總金額內。

## 研發成本中 5,505,000 港元(2019 年：6,263,000 港元)與僱員福利開支、不計入租賃負債計量的租賃付款及折舊有關，並計入以上各類型開支所披露的總金額內。

\* 該金額已扣除 COVID-19 相關就業支持計劃項下政府補貼 26,265,000 港元(2019 年：零)。該等補貼並無未達成條件或或然事項。

\*\* 出售物業、廠房及設備項目收益淨額、租賃變更收益淨額及匯兌收益淨額計入綜合損益表的「其他收入及收益」。撤銷物業、廠房及設備以及匯兌虧損淨額計入綜合損益表的「其他經營開支」內。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 8. 融資成本

|                | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 銀行貸款、透支及其他貸款利息 | 23,861       | 28,584       |
| 減：合資格資產資本化金額   | —            | (1,896)      |
|                | 23,861       | 26,688       |
| 銀行貸款之財務費用      | 3,874        | 4,181        |
| 租賃負債利息         | 5,964        | 7,033        |
|                | 33,699       | 37,902       |

### 9. 董事及主要行政人員薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的年內董事及主要行政人員薪酬載列如下：

|            | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 袍金         | 1,099        | 1,028        |
| 其他薪酬：      |              |              |
| 薪金、津貼及實物福利 | 17,235       | 16,012       |
| 退休金計劃供款    | 99           | 72           |
|            | 17,334       | 16,084       |
|            | 18,433       | 17,112       |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 9. 董事及主要行政人員薪酬(續)

## (a) 獨立非執行董事

年內已付予獨立非執行董事的袍金載列如下：

|            | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 張偉民先生      | 261          | 257          |
| 張惠彬先生、太平紳士 | 316          | 257          |
| 黃河清先生      | 261          | 257          |
| 陳裕光先生      | 261          | 257          |
|            | <b>1,099</b> | 1,028        |

年內並無應付予獨立非執行董事的其他薪酬(2019年：無)。

## (b) 執行董事及主要行政人員

|       | 薪金、津貼及<br>實物福利<br>千港元 | 退休金<br>計劃供款<br>千港元 | 總計<br>千港元     |
|-------|-----------------------|--------------------|---------------|
| 2020年 |                       |                    |               |
| 執行董事： |                       |                    |               |
| 陳冠峰先生 | 2,272                 | 9                  | 2,281         |
| 陳冠斌先生 | 2,272                 | 9                  | 2,281         |
| 魏聖堅先生 | 3,808                 | 9                  | 3,817         |
| 陳志遠先生 | 2,030                 | 18                 | 2,048         |
| 陳奕朗先生 | 2,040                 | 18                 | 2,058         |
| 陳奕茹女士 | 2,040                 | 18                 | 2,058         |
| 魏志豪先生 | 2,773                 | 18                 | 2,791         |
|       | <b>17,235</b>         | <b>99</b>          | <b>17,334</b> |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 9. 董事及主要行政人員薪酬(續)

#### (b) 執行董事及主要行政人員(續)

|       | 薪金、津貼及<br>實物福利<br>千港元 | 退休金<br>計劃供款<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------|-----------------------|--------------------|-----------|
| 2019年 |                       |                    |           |
| 執行董事： |                       |                    |           |
| 陳冠峰先生 | 2,230                 | —                  | 2,230     |
| 陳冠斌先生 | 2,230                 | —                  | 2,230     |
| 魏聖堅先生 | 3,742                 | —                  | 3,742     |
| 陳志遠先生 | 1,716                 | 18                 | 1,734     |
| 陳奕朗先生 | 1,802                 | 18                 | 1,820     |
| 陳奕茹女士 | 1,716                 | 18                 | 1,734     |
| 魏志豪先生 | 2,576                 | 18                 | 2,594     |
|       | 16,012                | 72                 | 16,084    |

年內概無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

### 10. 五位最高薪酬僱員

年內，五位最高薪酬僱員包括兩位董事(2019年：兩位)，包括主要行政人員，其酬金詳情載於上文附註9。年內餘下三位(2019年：三位)最高薪酬僱員(彼等既非董事亦非本公司主要行政人員)的酬金詳情如下：

|            | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 薪金、津貼及實物福利 | 10,198       | 10,095       |
| 與表現相關的花紅   | 2,302        | 2,185        |
| 退休金計劃供款    | 1,622        | 1,879        |
|            | 14,122       | 14,159       |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 10. 五位最高薪酬僱員(續)

酬金介乎以下範圍的非董事及非主要行政人員最高薪酬僱員數目如下：

|                            | 2020年 | 2019年 |
|----------------------------|-------|-------|
| 4,000,001 港元至 4,500,000 港元 | 1     | 1     |
| 4,500,001 港元至 5,000,000 港元 | 1     | 2     |
| 5,000,001 港元至 5,500,000 港元 | 1     | —     |
|                            | 3     | 3     |

## 11. 所得稅開支

本集團須就本集團成員公司所處及經營業務所在司法權區所產生或所賺取的溢利按實體基準繳納所得稅。

本公司於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，故獲豁免繳納開曼群島所得稅。

根據英屬處女群島規則及法規，本集團毋須繳納英屬處女群島任何稅項。

香港利得稅乃就年內於香港產生之估計應課稅溢利按稅率 16.5% (2019 年：16.5%) 計提撥備，惟本集團其中一間為可享利得稅兩級制資格合資格實體的附屬公司除外。此附屬公司的首批應課稅溢利 2,000,000 港元 (2019 年：2,000,000 港元) 按 8.25% (2019 年：8.25%) 稅率繳納，餘下應課稅溢利按 16.5% (2019 年：16.5%) 稅率繳納。

根據中國所得稅法及相關法規，於中國內地經營的公司須就截至 2020 年及 2019 年 12 月 31 日止年度之應課稅收入按 25% 的稅率繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。

根據美國規則及法規，於美國營運的公司(有限責任公司(「有限責任公司」)除外)須按 21% 統一稅率(2019 年：21% 統一稅率)繳納聯邦稅，亦須繳納法定適用州份企業所得稅。有限責任公司一般視為過渡實體，其收入「過渡」至投資者或擁有人，毋須繳納企業所得稅。

根據澳門離岸公司法及相關法規，離岸公司的營運及其於澳門的業務毋須繳納企業所得稅。

於歐洲營運之公司須按彼等營運所在司法權區的現行稅率就各自之應課稅溢利繳納所得稅。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 11. 所得稅開支(續)

根據澳洲規則及法規，於澳洲營運之公司須按30%稅率就彼等各自之應課稅收入繳納所得稅。

其他地區應課稅溢利稅項按本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

|          | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 即期       | 58,113       | 45,488       |
| 遞延(附註26) | (41,548)     | (3,925)      |
| 年內稅項開支總額 | 16,565       | 41,563       |

按本公司及其大部分附屬公司所在司法權區的法定稅率計算的除稅前溢利的適用稅項開支，與按實際稅率計算的稅項開支的對賬，以及法定稅率與實際稅率的對賬如下：

|                  | 2020年   |       | 2019年   |       |
|------------------|---------|-------|---------|-------|
|                  | 千港元     | %     | 千港元     | %     |
| 除稅前溢利            | 124,224 |       | 202,008 |       |
| 按法定稅率計算的稅項       | 23,665  | 19.0  | 38,523  | 19.1  |
| 就過往期間即期稅項所作調整    | (2,935) | (2.4) | (2,556) | (1.2) |
| 毋須課稅收入           | (5,250) | (4.2) | (226)   | (0.1) |
| 不可扣稅開支           | 4,958   | 4.0   | 4,934   | 2.4   |
| 未確認稅項虧損          | 2,581   | 2.1   | 3,463   | 1.7   |
| 動用過往未確認稅項虧損的稅務影響 | (417)   | (0.3) | (147)   | (0.1) |
| 其他               | (6,037) | (4.8) | (2,428) | (1.2) |
| 按本集團實際稅率計算的稅項開支  | 16,565  | 13.3  | 41,563  | 20.6  |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 12. 股息

|                              | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| 中期－每股普通股零港仙(2019年：3.1港仙)     | —            | 30,589       |
| 建議末期－每股普通股7.0港仙(2019年：2.2港仙) | 67,373       | 21,596       |

於2020年，建議末期股息乃根據962,477,000股已發行普通股計算得出。

於2019年，中期股息及建議末期股息乃分別基於986,746,000股普通股及981,646,000股已發行普通股計算。

於2021年3月30日，董事會建議派付截至2020年12月31日止年度每股普通股7.0港仙的末期股息。截至2020年12月31日止年度的建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。

## 13. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按本公司普通權益持有人應佔年內溢利以及年內已發行普通股加權平均數961,914,338股(2019年：980,162,330股)計算。

於截至2020年及2019年12月31日止年度，本集團並無已發行的潛在攤薄普通股。

每股基本及攤薄盈利乃按下列基準計算：

|                              | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| <b>盈利</b>                    |              |              |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利的本公司普通權益持有人應佔溢利 | 107,763      | 161,557      |

|                             | 股份數目        |             |
|-----------------------------|-------------|-------------|
|                             | 2020年       | 2019年       |
| <b>股份</b>                   |             |             |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利的年內已發行普通股加權平均數 |             |             |
| 攤薄的影響                       | 961,914,338 | 980,162,330 |



# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 14. 物業、廠房及設備

|                      | 樓宇<br>千港元 | 租賃物業<br>裝修<br>千港元 | 傢俱及<br>設備<br>千港元 | 廠房及<br>機器<br>千港元 | 汽車<br>千港元 | 在建工程<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|----------------------|-----------|-------------------|------------------|------------------|-----------|-------------|-----------|
| <b>2020年12月31日</b>   |           |                   |                  |                  |           |             |           |
| 於2020年1月1日           |           |                   |                  |                  |           |             |           |
| 成本                   | 296,574   | 171,013           | 89,707           | 216,548          | 14,032    | 1,721       | 789,595   |
| 累計折舊                 | (37,023)  | (50,985)          | (54,456)         | (141,069)        | (7,449)   | —           | (290,982) |
| 賬面淨值                 | 259,551   | 120,028           | 35,251           | 75,479           | 6,583     | 1,721       | 498,613   |
| 於2020年1月1日(扣除累計折舊)   | 259,551   | 120,028           | 35,251           | 75,479           | 6,583     | 1,721       | 498,613   |
| 添置                   | —         | 3,232             | 12,739           | 41,549           | 1,412     | 7,311       | 66,243    |
| 出售                   | (6,617)   | (256)             | (527)            | (10,216)         | (248)     | —           | (17,864)  |
| 收購一間附屬公司(附註30)       | —         | 143               | 193              | 6,106            | —         | —           | 6,442     |
| 自在建工程轉撥              | —         | 3,270             | —                | —                | —         | (3,270)     | —         |
| 撇銷                   | —         | —                 | (28)             | (291)            | —         | —           | (319)     |
| 年內計提折舊               | (8,195)   | (16,898)          | (11,932)         | (19,605)         | (2,011)   | —           | (58,641)  |
| 匯兌調整                 | 13,668    | 4,841             | 2,139            | 3,447            | 281       | 65          | 24,441    |
| 於2020年12月31日(扣除累計折舊) | 258,407   | 114,360           | 37,835           | 96,469           | 6,017     | 5,827       | 518,915   |
| <b>於2020年12月31日</b>  |           |                   |                  |                  |           |             |           |
| 成本                   | 301,572   | 179,602           | 96,427           | 230,783          | 14,893    | 5,827       | 829,104   |
| 累計折舊                 | (43,165)  | (65,242)          | (58,592)         | (134,314)        | (8,876)   | —           | (310,189) |
| 賬面淨值                 | 258,407   | 114,360           | 37,835           | 96,469           | 6,017     | 5,827       | 518,915   |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 14. 物業、廠房及設備(續)

|                      | 樓宇<br>千港元 | 租賃物業<br>裝修<br>千港元 | 傢俱及<br>設備<br>千港元 | 廠房及<br>機器<br>千港元 | 汽車<br>千港元 | 在建工程<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|----------------------|-----------|-------------------|------------------|------------------|-----------|-------------|-----------|
| <b>2019年12月31日</b>   |           |                   |                  |                  |           |             |           |
| 於2019年1月1日：          |           |                   |                  |                  |           |             |           |
| 成本                   | 156,920   | 133,960           | 77,745           | 194,836          | 13,991    | 105,362     | 682,814   |
| 累計折舊                 | (29,713)  | (34,909)          | (48,513)         | (129,426)        | (8,392)   | —           | (250,953) |
| 賬面淨值                 | 127,207   | 99,051            | 29,232           | 65,410           | 5,599     | 105,362     | 431,861   |
| 於2019年1月1日(扣除累計折舊)   |           |                   |                  |                  |           |             |           |
| 添置                   | 12,391    | 3,509             | 18,766           | 35,553           | 3,509     | 63,278      | 137,006   |
| 出售                   | —         | —                 | (2,020)          | (4,381)          | (874)     | —           | (7,275)   |
| 收購一間附屬公司(附註30)       | —         | 584               | 1,273            | —                | 66        | —           | 1,923     |
| 自在建工程轉撥              | 132,259   | 33,967            | —                | 206              | 7         | (166,439)   | —         |
| 撇銷                   | —         | —                 | (29)             | (166)            | —         | —           | (195)     |
| 年內計提折舊               | (7,469)   | (15,953)          | (11,344)         | (21,184)         | (1,601)   | —           | (57,551)  |
| 匯兌調整                 | (4,837)   | (1,130)           | (627)            | 41               | (123)     | (480)       | (7,156)   |
| 於2019年12月31日(扣除累計折舊) | 259,551   | 120,028           | 35,251           | 75,479           | 6,583     | 1,721       | 498,613   |
| 於2019年12月31日：        |           |                   |                  |                  |           |             |           |
| 成本                   | 296,574   | 171,013           | 89,707           | 216,548          | 14,032    | 1,721       | 789,595   |
| 累計折舊                 | (37,023)  | (50,985)          | (54,456)         | (141,069)        | (7,449)   | —           | (290,982) |
| 賬面淨值                 | 259,551   | 120,028           | 35,251           | 75,479           | 6,583     | 1,721       | 498,613   |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 15. 商譽

|                       | 千港元       |
|-----------------------|-----------|
| 於2019年1月1日：           |           |
| 成本                    | 1,339,100 |
| 累計減值                  | (9,577)   |
| 賬面淨值                  | 1,329,523 |
| 於2019年1月1日之成本(扣除累計減值) | 1,329,523 |
| 匯兌調整                  | (18,677)  |
| 於2019年12月31日          | 1,310,846 |
| 於2019年12月31日          |           |
| 成本                    | 1,320,377 |
| 累計減值                  | (9,531)   |
| 賬面淨值                  | 1,310,846 |
| 於2020年1月1日之成本(扣除累計減值) | 1,310,846 |
| 年內減值                  | (150,132) |
| 匯兌調整                  | 79,374    |
| 於2020年12月31日          | 1,240,088 |
| 於2020年12月31日：         |           |
| 成本                    | 1,400,101 |
| 累計減值                  | (160,013) |
| 賬面淨值                  | 1,240,088 |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 15. 商譽(續)

## 商譽及商標減值測試

根據國際會計準則第36號，本集團的現金產生單位(包括含有商譽及商標的現金產生單位)的可收回金額視乎公允價值減出售成本或使用價值(透過貼現持續使用該單位所產生的未來預計現金流量釐定)中較高者釐定。管理層每年對商譽及商標進行減值測試，倘事件或情況變化顯示其賬面價值可能減值，則更頻繁地進行商譽減值測試。

由於COVID-19疫情對全球經濟及市場狀況的重大影響，本集團釐定若干現金產生單位於2020年6月30日存在潛在減值跡象。根據本公司委聘的外部估值師曜恆評估有限公司所進行的估值，確定於北美(即MicroDental及Modern US)的現金產生單位的賬面值658,147,000港元高於可收回金額508,015,000港元，導致商譽因COVID-19於北美地區持續蔓延而於2020年上半年減值150,132,000港元。於2020年12月31日對現金產生單位的可收回金額重新評估，認為無需作出商譽的進一步減值。

商譽被分配至以下現金產生單位以供減值測試之用。

|  | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元     |
|--|------------------|------------------|
| Labocast SAS及Labo Ocean Indien SA          | 64,805           | 59,352           |
| Quantum Dental Laboratory Inc.             | 11,153           | 10,959           |
| Permadental Holding B.V.                   | 280,056          | 256,490          |
| Elysee Dental Holding B.V.                 | 216,625          | 198,396          |
| Modern Dental Pacific Holdings Pty Limited | 334,814          | 306,990          |
| Dentrade 集團                                | 18,386           | 18,170           |
| MicroDental & Modern US                    | 265,560          | 415,692          |
| Schmidt Dentalkeramik ApS.                 | 8,462            | 7,750            |
| CDI Dental AB 及 CDI Supply AB              | 31,661           | 28,997           |
| 其他*  | 8,566            | 8,050            |
|  | <b>1,240,088</b> | <b>1,310,846</b> |

商標被分配至以下現金產生單位以供減值測試之用。

|  | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元   |
|--|----------------|----------------|
| Elysee Dental Holding B.V.                 | 45,919         | 42,055         |
| Modern Dental Pacific Holdings Pty Limited | 69,119         | 63,375         |
| MicroDental 及 Modern US                    | 92,555         | 92,555         |
|  | <b>207,593</b> | <b>197,985</b> |

# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 15. 商譽(續)

### 商譽及商標減值測試(續)

現金產生單位或一組現金產生單位的可收回金額乃基於使用價值計算釐定。該等計算基於管理層審閱的五至七年期的財務估計，並使用貼現現金流量預測。超過五至七年期的現金流量乃使用單位經營所在市場適當的估計增長率推斷。主要假設所採用的數值表示管理層對未來趨勢的估計，並以外部來源及內部信息(過往數據)為依據。截至2020年6月30日，本集團以貼現率16%及增長率2%對MicroDental及Modern US的商譽的現金產生單位計算減值虧損，以及截至2020年12月31日，本集團已重估其可收回金額。現金流量預測所使用的貼現率及推斷超過五至七年期的各現金產生單位的現金流量所使用的增長率如下：

|  |     | 2020年   | 2019年     |
|--|-----|---------|-----------|
| Labocast SAS及Labo Ocean Indien SA          | 貼現率 | 18%-20% | 19% - 21% |
|  | 增長率 | 1%-6%   | 2% - 5%   |
| Quantum Dental Laboratory Inc.             | 貼現率 | 14%     | 18%       |
|  | 增長率 | 2%      | 2%        |
| Permamental Holding B.V.                   | 貼現率 | 15%     | 16%       |
|  | 增長率 | 2%      | 2%        |
| Elysee Dental Holding B.V.                 | 貼現率 | 15%     | 16%       |
|  | 增長率 | 2%      | 2%        |
| Modern Dental Pacific Holdings Pty Limited | 貼現率 | 17%     | 18%       |
|  | 增長率 | 2%      | 2%        |
| Dentrade 集團                                | 貼現率 | 13%     | 11%       |
|  | 增長率 | 3%      | 2% - 3%   |
| MicroDental 及 Modern US                    | 貼現率 | 16%     | 17%       |
|  | 增長率 | 2%      | 2%        |
| Schmidt Dentalkeramik ApS.                 | 貼現率 | 13%     | 16%       |
|  | 增長率 | 2%      | 2%        |
| CDI Dental AB 及 CDI Supply AB              | 貼現率 | 15%     | 15%       |
|  | 增長率 | 2%      | 2%        |
| 其他*  | 貼現率 | 13%-16% | 16% - 17% |
|  | 增長率 | 2%-3%   | 2% - 3%   |

\* 其他指個別佔本集團商譽金額極少部分的若干現金產生單位。

## 綜合財務報表附註

2020 年 12 月 31 日

## 15. 商譽(續)

## 商譽及商標減值測試(續)

於計算截至 2020 年及 2019 年 12 月 31 日止年度的各現金產生單位使用價值時已使用假設。管理層根據以下各項主要假設預測現金流量，以對商譽進行減值測試：

增長率—義齒器材行業的長期平均增長率。

預算毛利率—用以釐定預算毛利率價值的基準為緊接預算年度前一年所實現的平均毛利率，因預期的效率提高及預計市場發展而增加。

貼現率—所用貼現率為除稅前貼現率，按以資本資產定價模式釐定的加權平均資本成本計算，反映資金時間價值及相關單位有關風險的特定目前市場評估。本年貼現率的變動反映專業人士對特定國家及相關行業風險環境變動的評估以及其他全球牙科公司採用的可比率。

現金流量預測所採用的主要假設須經過判斷釐定，而對主要假設作出任何更改將可能對該等現金流量預測造成重大影響。管理層已考慮上述的假設及評估，且已考慮未來的經營方案。實際業績將會受到當前經濟狀況以及可能對未來業績產生負面影響的其他無法預見的事件或情況所影響。在確認商譽的減值虧損後，本集團的現金產生單位—MicroDental 及 Modern US 的可收回金額與 2020 年 6 月 30 日的賬面值相同。因此，主要假設出現任何變動均可能導致進一步減值。除 MicroDental 及 Modern US 外，最新的減值模型顯示存在足夠空間(即可收回金額超出賬面值的部分)。管理層認為，模型使用的假設的任何合理可能變動不會影響管理層對截至 2020 年 12 月 31 日減值的觀點。截至 2020 年 12 月 31 日，各現金產生單位的估計可收回金額超出其賬面價值通常介乎 10% 至逾 100%。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 15. 商譽(續)

#### 商譽及商標減值測試(續)

下表顯示上文披露的現金產生單位的主要假設出現變動時於2020年12月31日按區域劃分使用價值的敏感性：

|     |     | +50 基點<br>千港元 | -50 基點<br>千港元 |
|-----|-----|---------------|---------------|
| 歐洲  | 貼現率 | (64,122)      | 69,242        |
|     | 增長率 | 38,630        | (35,802)      |
| 北美* | 貼現率 | (24,869)      | 26,870        |
|     | 增長率 | 12,378        | (11,473)      |
| 澳洲  | 貼現率 | (18,620)      | 19,897        |
|     | 增長率 | 8,233         | (7,720)       |

\* 下表顯示 MicroDental 及 Modern US 現金產生單位的主要假設出現變動時使用價值的敏感性：

|                         |     | +50 基點<br>千港元 | -50 基點<br>千港元 |
|-------------------------|-----|---------------|---------------|
| MicroDental 及 Modern US | 貼現率 | (22,867)      | 24,693        |
|                         | 增長率 | 11,403        | (10,573)      |

根據管理層分析，鑒於商譽減損分析已使用審慎假設，上述主要假設出現負面變動的可能性低。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 16. 無形資產

| 2020年12月31日               | 客戶關係<br>千港元 | 軟件<br>千港元 | 商標*<br>千港元 | 不競爭協議<br>千港元 | 商業牌照<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|---------------------------|-------------|-----------|------------|--------------|-------------|-----------|
| 於2020年1月1日的成本<br>(扣除累計攤銷) | 91,154      | 5,083     | 197,985    | —            | 923         | 295,145   |
| 添置                        | —           | 5,935     | —          | —            | —           | 5,935     |
| 年內攤銷撥備                    | (28,080)    | (1,100)   | —          | —            | (272)       | (29,452)  |
| 匯兌調整                      | 5,566       | 824       | 9,608      | —            | 44          | 16,042    |
| 賬面淨值                      | 68,640      | 10,742    | 207,593    | —            | 695         | 287,670   |
| 於2020年12月31日：             |             |           |            |              |             |           |
| 成本                        | 327,083     | 15,990    | 207,593    | 2,465        | 1,438       | 554,569   |
| 累計攤銷                      | (258,443)   | (5,248)   | —          | (2,465)      | (743)       | (266,899) |
| 賬面淨值                      | 68,640      | 10,742    | 207,593    | —            | 695         | 287,670   |
| 2019年12月31日               | 客戶關係<br>千港元 | 軟件<br>千港元 | 商標*<br>千港元 | 不競爭協議<br>千港元 | 商業牌照<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
| 於2019年1月1日的成本<br>(扣除累計攤銷) | 127,307     | 1,687     | 199,901    | 446          | 1,220       | 330,561   |
| 添置                        | —           | 4,125     | —          | —            | —           | 4,125     |
| 收購一間附屬公司<br>(附註30)        | —           | 177       | —          | —            | —           | 177       |
| 年內攤銷撥備                    | (33,892)    | (839)     | —          | (446)        | (275)       | (35,452)  |
| 匯兌調整                      | (2,261)     | (67)      | (1,916)    | —            | (22)        | (4,266)   |
| 賬面淨值                      | 91,154      | 5,083     | 197,985    | —            | 923         | 295,145   |
| 於2019年12月31日：             |             |           |            |              |             |           |
| 成本                        | 302,361     | 8,797     | 197,985    | 2,465        | 1,351       | 512,959   |
| 累計攤銷                      | (211,207)   | (3,714)   | —          | (2,465)      | (428)       | (217,814) |
| 賬面淨值                      | 91,154      | 5,083     | 197,985    | —            | 923         | 295,145   |

\* 減值測試的詳情披露於綜合財務報表附註15。



# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 17. 租賃

### 本集團作為承租人

本集團擁有多項用於經營的樓宇、傢俱及設備、汽車及其他設備的租賃合約。已提前作出一次性付款以向擁有人收購租賃期為50年的該等租賃土地，根據該等土地租賃的條款已不需繼續支付任何款項。樓宇的租賃期一般為2至16年、傢俱及設備的租賃期一般為2至6年而汽車的租賃期一般為2至6年。其他設備的租賃期一般為12個月或以下及／或個別而言屬低價值。一般而言，本集團不可向本集團以外人士分派及分租租賃資產。

#### (a) 使用權資產

本集團的使用權資產賬面值及於年內的變動如下：

|                            | 租賃土地<br>千港元 | 樓宇<br>千港元 | 傢俱<br>及設備<br>千港元 | 汽車<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|----------------------------|-------------|-----------|------------------|-----------|-----------|
| 於2019年1月1日                 | 12,070      | 201,325   | 544              | 116       | 214,055   |
| 添置                         | 8,802       | 10,985    | 948              | 21,202    | 41,937    |
| 年內折舊                       | (361)       | (49,609)  | (407)            | (9,524)   | (59,901)  |
| 匯兌調整                       | (412)       | (893)     | (6)              | (47)      | (1,358)   |
| 於2019年12月31日<br>及2020年1月1日 | 20,099      | 161,808   | 1,079            | 11,747    | 194,733   |
| 添置                         | —           | 13,726    | —                | 3,618     | 17,344    |
| 收購一間附屬公司(附註30)             | —           | 418       | —                | —         | 418       |
| 年內折舊                       | (424)       | (41,477)  | (281)            | (5,476)   | (47,658)  |
| 不可撤銷租賃期變動產生<br>的租賃條款修訂     | —           | (7,719)   | —                | (245)     | (7,964)   |
| 匯兌調整                       | 1,269       | 4,478     | 50               | 197       | 5,994     |
| 於2020年12月31日               | 20,944      | 131,234   | 848              | 9,841     | 162,867   |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 17. 租賃(續)

## 本集團作為承租人(續)

## (b) 租賃負債

租賃負債賬面值及於年內的變動如下：

|                    | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 於1月1日的賬面值          | 198,469      | 226,313      |
| 新租賃                | 17,344       | 33,135       |
| 收購一間附屬公司(附註30)     | 462          | —            |
| 年內確認的利息增長          | 5,964        | 7,033        |
| 不可撤銷租賃期變動產生的租賃條款修訂 | (8,639)      | —            |
| 付款                 | (54,454)     | (66,994)     |
| 匯兌調整               | 5,254        | (1,018)      |
| 於12月31日的賬面值        | 164,400      | 198,469      |
| 分析為：               |              |              |
| 即期部分               | 41,395       | 53,337       |
| 非即期部分              | 123,005      | 145,132      |
|                    | 164,400      | 198,469      |

租賃負債的到期日分析於綜合財務報表附註37披露。

## (c) 有關租賃於損益確認的款項如下：

|   | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|---|--------------|--------------|
| 租賃負債利息                                      | 5,964        | 7,033        |
| 使用權資產折舊費用                                   | 47,658       | 59,901       |
| 租賃變更收益淨額                                    | (675)        | —            |
| 與低價值資產以及餘下租期於12月31日或之前完結的<br>短期租賃及其他租賃相關的開支 | 9,620        | 1,961        |
| 於損益確認的總金額                                   | 62,567       | 68,895       |

## (d) 有關租賃的現金流出總額及未來現金流出分別於綜合財務報表附註31(c)及37披露。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 18. 於聯營公司之投資

|        | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 分佔資產淨值 | 761          | 9,625        |

列入本集團流動資產的應收一間聯營公司款項合共4,159,000港元(2019年：58,000港元)，為無抵押、不計息且需按要求償還。於2020年及2019年12月31日，應收一間聯營公司款項的虧損撥備被評估為微不足道。

主要聯營公司的資料如下：

| 公司名稱  | 所持已發行<br>股份的資料 | 註冊成立/<br>登記及業務<br>所在地 | 應佔百分比 |      |      |            |
|---|----------------|-----------------------|-------|------|------|------------|
|   |                |                       | 擁有權權益 | 投票權  | 分佔溢利 | 主要活動       |
| ZiYang HuaXi Dental<br>Equipment Limited<br>(「HuaXi」) | 普通股            | 中國/<br>中國內地           | 51%*  | 66%* | 51%  | 生產<br>牙科設備 |

\* HuaXi乃為本公司全資附屬公司。本集團與各方簽訂協議，當中本集團需與其他各方行動一致。因此，本公司無法對HuaXi行使控制權及於HuaXi的投資被分類為於聯繫人的投資。

下表說明本集團個別而言並不重大的聯營公司之合計財務資料：

|                  | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 年度分佔聯營公司虧損       | (1,537)      | (504)        |
| 本集團於聯營公司投資的合計賬面值 | 761          | 9,625        |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 19. 存貨

|     | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|-----|----------------|--------------|
| 原材料 | 100,866        | 89,112       |
| 在製品 | 18,811         | 16,884       |
| 製成品 | 8,344          | 9,278        |
|     | <b>128,021</b> | 115,274      |

## 20. 貿易應收款項

|        | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|--------|----------------|--------------|
| 貿易應收款項 | 506,090        | 450,158      |
| 減值     | (32,985)       | (26,887)     |
|        | <b>473,105</b> | 423,271      |

本集團通常向長期客戶授予30天至90天的信貸期，並將主要客戶的信貸期延長至最多180天。本集團嚴格監控未償還的應收款項。高級管理層會定期檢討逾期結餘。鑑於上文所述，加上本集團貿易應收款項與大量分散客戶有關，故並無重大集中信貸風險。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他增強信貸項目。貿易應收款項不計息。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 20. 貿易應收款項(續)

於報告期末，貿易應收款項按發票日期並扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

|        | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|--------|----------------|--------------|
| 一個月內   | 282,483        | 248,472      |
| 一至兩個月  | 63,603         | 61,757       |
| 兩至三個月  | 33,811         | 31,209       |
| 三個月至一年 | 70,541         | 68,513       |
| 一年以上   | 22,667         | 13,320       |
|        | <b>473,105</b> | 423,271      |

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

|                | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元 |
|----------------|---------------|--------------|
| 於1月1日          | 26,887        | 25,692       |
| 收購一間附屬公司(附註30) | —             | 235          |
| 減值虧損淨額(附註7)    | 5,053         | 6,675        |
| 撇銷為不可收回的款項     | (294)         | (5,469)      |
| 匯兌調整           | 1,339         | (246)        |
| 於12月31日        | <b>32,985</b> | 26,887       |

於各報告日期均採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於因就擁有類似虧損模式的多個客戶分部進行分組(即地理區域及客戶類別及評級)，並按債務人的個別因素調整而逾期的日數計算。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，貿易應收款項如逾期超過一年並且不受執法活動影響則予以撇銷。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 20. 貿易應收款項(續)

以下載列本集團採用撥備矩陣計量的貿易應收款項之信用風險敞口資料：

於2020年12月31日

|             | 即期      | 逾期     |        |        |        | 總計      |
|-------------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|
|             |         | 少於一個月  | 一至三個月  | 三個月至一年 | 逾期超過一年 |         |
| 預期信用虧損率     | 1.21%   | 1.32%  | 2.62%  | 40.25% | 48.45% |         |
| 賬面值總額(千港元)  | 319,941 | 58,231 | 69,883 | 19,371 | 38,664 | 506,090 |
| 預期信用虧損(千港元) | 3,856   | 766    | 1,834  | 7,796  | 18,733 | 32,985  |

於2019年12月31日

|             | 即期      | 逾期     |        |        |        | 總計      |
|-------------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|
|             |         | 少於一個月  | 一至三個月  | 三個月至一年 | 逾期超過一年 |         |
| 預期信用虧損率     | 0.20%   | 0.22%  | 2.02%  | 47.08% | 61.23% |         |
| 賬面值總額(千港元)  | 277,611 | 57,649 | 71,151 | 14,176 | 29,571 | 450,158 |
| 預期信用虧損(千港元) | 546     | 124    | 1,436  | 6,674  | 18,107 | 26,887  |

## 21. 預付款項、按金及其他應收款項

|                  | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元 |
|------------------|---------------|--------------|
| <b>流動</b>        |               |              |
| 預付款項             | 22,656        | 24,471       |
| 按金及其他應收款項        | 48,887        | 43,047       |
| 應收關連方款項(附註34(3)) | 240           | 64           |
|                  | <b>71,783</b> | 67,582       |
| 減值撥備             | —             | (2,843)      |
|                  | <b>71,783</b> | 64,739       |
| <b>非流動</b>       |               |              |
| 預付款項             | 791           | 523          |
| 按金               | 13,965        | 17,307       |
|                  | <b>14,756</b> | 17,830       |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 21. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

其他應收款項減值虧損撥備變動如下：

|         | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 於1月1日   | 2,843        | 2,843        |
| 撇減      | (2,843)      | —            |
| 於12月31日 | —            | 2,843        |

存款及其他應收款項主要指租賃按金及供應商按金。預期信貸虧損參考本集團的過往虧損記錄應用虧損率方法作出估算。虧損率會作調整以反映現有狀況及在適當的情況下預測未來經濟狀況，而預期信貸虧損對本集團而言甚微。

### 22. 現金及現金等值物以及已抵押存款

|               | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 現金及銀行結餘       | 697,751      | 393,608      |
| 定期存款          | 4,904        | 5,627        |
|               | 702,655      | 399,235      |
| 減：就銀行融資已抵押的存款 | (4,828)      | (5,330)      |
| 現金及現金等值物      | 697,827      | 393,905      |

於2020年12月31日，本集團以人民幣(「人民幣」)計值的現金及銀行結餘為122,229,000港元(2019年:153,853,000港元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可透過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行存款按根據每日銀行存款利率釐定的浮動利率賺取利息。短期定期存款的存款期不一，介乎一天至三個月不等，此乃視乎本集團的即時現金需求而定，並按各短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及定期存款乃存於並無近期違約記錄且信譽良好的銀行。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 23. 貿易應付款項

於報告期末，貿易應付款項按發票日期之賬齡分析如下：

|       | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元 |
|-------|---------------|--------------|
| 一個月內  | 48,795        | 39,271       |
| 一至兩個月 | 10,585        | 20,578       |
| 兩至三個月 | 4,623         | 5,100        |
| 超過三個月 | 3,667         | 5,077        |
|       | <b>67,670</b> | 70,026       |

貿易應付款項為無抵押、不計息及通常需於一至三個月內或按要求償還。由於相對較短的到期期限，貿易應付款項的賬面值與其公平值相若。

## 24. 其他應付款項及應計費用

|                    | 附註  | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|--------------------|-----|----------------|--------------|
| <b>流動</b>          |     |                |              |
| 合約負債               | (a) | 8,744          | 6,200        |
| 遞延收益               |     | 2,937          | —            |
| 應計費用               |     | 164,544        | 173,693      |
| 其他應付款項             |     | 49,592         | 17,859       |
| 應付一名關連方款項(附註34(3)) |     | 10             | 87           |
| 應付一名非控股股東款項        | (b) | 4,800          | —            |
|                    |     | <b>230,627</b> | 197,839      |
| <b>其他非流動負債</b>     |     |                |              |
| 應付一名非控股股東款項        | (b) | —              | 4,800        |
| 其他應付款項             |     | —              | 403          |
|                    |     | <b>—</b>       | 5,203        |



## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 24. 其他應付款項及應計費用(續)

附註：

a. 合約負債詳情如下：

|                    | 2020年12月31日<br>千港元 | 2019年12月31日<br>千港元 | 2019年1月1日<br>千港元 |
|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| 自客戶收取的短期按金<br>銷售貨品 | 8,744              | 6,200              | 4,236            |

合約負債指所收取的短期按金以交付貨品。於2020年和2019年合約負債增加主要由於年末就銷售貨品自客戶收取的短期按金增加所致。

b. 該結餘為無抵押、不計息及須於1年(2019年：2年)內償還。

c. 除附註(b)所述應付一名非控股股東款項外，餘下結餘為無抵押及不計息。其他應付款項及應計費用的賬面值與其公平值相若。

### 25. 計息銀行借貸

|                         | 2020年                          |                 |         | 2019年              |                 |         |
|-------------------------|--------------------------------|-----------------|---------|--------------------|-----------------|---------|
|                         | 實際/<br>合約利率<br>(%)             | 到期日             | 千港元     | 實際/<br>合約利率<br>(%) | 到期日             | 千港元     |
| <b>流動</b>               |                                |                 |         |                    |                 |         |
| 銀行貸款—有抵押                | 1年期貸款市<br>均報價利率                | 應要求             | 35,644  | HIBOR +1.10        | 應要求             | 20,000  |
| 長期銀行貸款之<br>流動部分<br>—有抵押 | 香港銀行同業<br>拆息<br>(「HIBOR」)+1.60 | 2021年           | 152,036 | HIBOR+1.60         | 2020年           | 86,336  |
|                         |                                |                 | 187,680 |                    |                 | 106,336 |
| <b>非流動</b>              |                                |                 |         |                    |                 |         |
| 長期銀行貸款<br>—有抵押          | HIBOR+1.60                     | 2022年至<br>2025年 | 673,063 | HIBOR+1.60         | 2021年至<br>2023年 | 696,012 |
|                         |                                |                 | 673,063 |                    |                 | 696,012 |
|                         |                                |                 | 860,743 |                    |                 | 802,348 |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 25. 計息銀行借貸(續)

|                 | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|-----------------|----------------|--------------|
| 分析為：            |                |              |
| 須予償還銀行貸款：       |                |              |
| 一年內或按要求         | 187,680        | 106,336      |
| 第二年             | 173,402        | 207,340      |
| 第三年至第五年(包括首尾兩年) | 499,661        | 488,672      |
|                 | <b>860,743</b> | 802,348      |

附註：

- a. 於2020年及2019年12月31日，全部銀行借貸均由本公司及其若干附屬公司擔保提供抵押。
- b. 於2020年12月31日，本集團以港元及人民幣計值的銀行借貸分別為825,099,000港元及35,644,000港元。
- 於2019年12月31日，本集團以港元計值的銀行借貸為802,348,000港元。

## 26. 遞延稅項

年內的遞延稅項負債及資產變動如下：

## 遞延稅項負債

|                            | 超出有關<br>折舊的<br>折舊撥備<br>千港元 | 收購附屬公司<br>產生的<br>公平值調整<br>千港元 | 總計<br>千港元     |
|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------|
| 於2019年1月1日                 | 19,077                     | 17,475                        | 36,552        |
| 年內扣除自／(計入)綜合損益表的遞延稅項(附註11) | 2,293                      | (4,987)                       | (2,694)       |
| 匯兌調整                       | (33)                       | —                             | (33)          |
| 於2019年12月31日及2020年1月1日     | <b>21,337</b>              | <b>12,488</b>                 | <b>33,825</b> |
| 年內計入綜合損益表的遞延稅項(附註11)       | (729)                      | (4,179)                       | (4,908)       |
| 匯兌調整                       | 112                        | —                             | 112           |
| 於2020年12月31日的遞延稅項負債總額      | <b>20,720</b>              | <b>8,309</b>                  | <b>29,029</b> |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 26. 遞延稅項(續)

#### 遞延稅項資產

|                        | 可用以抵銷未來<br>應課稅溢利的虧損<br>千港元 |
|------------------------|----------------------------|
| 於2019年1月1日             | 28,592                     |
| 年內計入綜合損益表的遞延稅項(附註11)   | 1,231                      |
| 匯兌調整                   | (213)                      |
| 於2019年12月31日及2020年1月1日 | <b>29,610</b>              |
| 年內計入綜合損益表的遞延稅項(附註11)   | <b>36,640</b>              |
| 匯兌調整                   | <b>823</b>                 |
| 於2020年12月31日的遞延稅項資產總額  | <b>67,073</b>              |

就呈示而言，若干遞延稅項資產及負債已經於財務狀況表獲抵銷。

|                     | 2020年<br>千港元    | 2019年<br>千港元 |
|---------------------|-----------------|--------------|
| 於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨額 | <b>49,294</b>   | 11,832       |
| 於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額 | <b>(11,250)</b> | (16,047)     |
|                     | <b>38,044</b>   | (4,215)      |

本集團於香港產生的稅務虧損為32,541,000港元(2019年：27,439,000港元)，該稅項虧損將可無限期用於抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。

本集團自香港以外的海外業務產生的累計稅項虧損合共為248,204,000港元(2019年：195,765,000港元)，該等稅項虧損是無限期或有一年至二十年屆滿期，用於抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 26. 遞延稅項(續)

## 遞延稅項資產(續)

於2020年12月31日，尚未就50,813,000港元(2019年：55,165,000港元)的稅項虧損確認遞延稅項資產。由於產生應課稅溢利用以抵銷上述項目的可能性不大，故並無就上述稅項虧損確認遞延稅項資產。

於2020年12月31日，概無就在香港以外成立的應繳納預扣稅的本集團附屬公司的未匯付盈利的應繳預扣稅確認任何遞延稅項。董事認為，在可見未來，該等附屬公司不大可能分派此等盈利。於2020年12月31日，與於香港以外附屬公司的投資(未獲確認遞延稅項負債)有關的暫時差額的總額約為578,172,000港元(2019年：520,059,000港元)。

本公司向股東派付股息並未對所得稅構成影響。

## 27. 股本

|  | 2020年<br>千美元 | 2019年<br>千美元 |
|--|--------------|--------------|
| 股份                                     |              |              |
| 已發行及繳足：                                |              |              |
| 962,477,000股(2019年12月31日：981,646,000股) |              |              |
| 每股面值0.01美元的普通股                         | 9,625        | 9,816        |
| 相當於千港元                                 | 74,592       | 76,078       |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 27. 股本(續)

本公司股本變動概要如下：

|                            | 附註  | 已發行<br>股份數目        | 股本<br>千港元     | 庫存股份<br>千港元     | 股份溢價<br>千港元    | 總計<br>千港元      |
|----------------------------|-----|--------------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|
| 於2019年1月1日                 |     | 1,000,000,000      | 77,500        | (16,459)        | 683,069        | 744,110        |
| 2018年末期股息                  |     | —                  | —             | —               | (13,814)       | (13,814)       |
| 2019年中期股息                  |     | —                  | —             | —               | (30,271)       | (30,271)       |
| 已購回股份                      | (a) | —                  | —             | (30,819)        | —              | (30,819)       |
| 已註銷股份                      | (a) | (18,354,000)       | (1,422)       | 25,482          | (24,060)       | —              |
| 於2019年12月31日及<br>2020年1月1日 |     | <b>981,646,000</b> | <b>76,078</b> | <b>(21,796)</b> | <b>614,924</b> | <b>669,206</b> |
| 2019年末期股息                  |     | —                  | —             | —               | (21,172)       | (21,172)       |
| 已購回股份                      | (b) | —                  | —             | (9,934)         | —              | (9,934)        |
| 已註銷股份                      | (b) | (19,169,000)       | (1,486)       | 28,624          | (27,138)       | —              |
| 於2020年12月31日               |     | <b>962,477,000</b> | <b>74,592</b> | <b>(3,106)</b>  | <b>566,614</b> | <b>638,100</b> |

附註：

- a. 於2019年5月23日，本公司股東於股東週年大會上授予本公司董事購回本公司股份的一般授權(「購回授權2019」)。根據購回授權2019，本公司可於香港聯交所購回最多98,674,600股股份(即於股東大會日期本公司已發行股份總數的10%)。

截至2019年止年度，本公司於香港聯交所購回其21,454,000股普通股，總代價為30,819,000港元(扣除開支前)。於21,454,000股已購回普通股中，6,885,000股9,062,000港元的普通股(扣除開支前)連同截至2018年12月31日止年度購回的11,469,000股16,420,000港元的普通股(扣除開支前)已於截至2019年12月31日止年度註銷，而餘下14,569,000股21,757,000港元的普通股(扣除開支前)已於2019年12月31日確認為庫存股份。

- b. 於2020年5月28日，本公司股東於股東週年大會上授予本公司董事購回本公司股份的一般授權(「購回授權2020」)。根據購回授權2020，本公司可於香港聯交所購回最多96,247,700股股份(即於股東大會日期本公司已發行股份總數的10%)。

截至2020年12月31日止年度，本公司於香港聯交所購回其6,850,000股普通股，總代價為9,934,000港元(扣除開支前)。於6,850,000股已購回普通股中，4,600,000股6,867,000港元的普通股(扣除開支前)連同截至2019年12月31日止年度購回的14,569,000股21,757,000港元的普通股(扣除開支前)已於截至2020年12月31日止年度註銷，而餘下2,250,000股3,067,000港元的已購回普通股(扣除開支前)已於2020年12月31日確認為庫存股份。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 28. 首次公開發售前受限制股份單位計劃

本公司設有一項首次公開發售前受限制股份單位計劃(「**首次公開發售前受限制股份單位計劃**」)，以向為本集團的營運邁向成功作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。首次公開發售前受限制股份單位計劃由董事會(「**董事會**」)管理，而董事會可將權限轉授予獎勵委員會(「**獎勵委員會**」)。首次公開發售前受限制股份單位計劃的合資格參與者包括本公司董事、本集團其他僱員及董事會或獎勵委員會不時選定的任何其他人士。首次公開發售前受限制股份單位計劃於2015年6月19日生效，而除另行取消或修訂外，將自當日起十年內生效。

提呈授出的受限制股份單位可於授出函件所述期間按其載列的方式接納。倘獲授權，董事會或獎勵委員會可就向任何承授人任何授出的獎勵全權酌情釐定歸屬時間表及歸屬條件(如有)，並可不時調整或重新釐定。受限制股份單位概無賦予持有人收取股息或於股東大會上投票的權利。

於截至2020年12月31日及2019年12月31日止年度，概無根據首次公開發售前受限制股份單位計劃授出、歸屬及失效的受限制股份單位，且於2020年及2019年12月31日，概無根據首次公開發售前受限制股份單位計劃尚未行使的受限制股份單位。

## 29. 儲備

本集團於本年度及過往年度的儲備金額及儲備金額變動載於財務報表第70至第71頁的綜合權益變動表。

### i. 法定儲備

根據中國公司法，本集團若干屬境內企業的附屬公司須分配其除稅後溢利的10%(根據相關中國會計準則釐定)至其各自的法定盈餘儲備，直至儲備達致彼等各自的註冊資本的50%。受中國公司法所載的若干限制所規限，部分法定盈餘儲備可予轉換，以增加股本，惟撥充資本後之結餘不得低於註冊資本的25%。

### ii. 資本儲備

於2014年3月28日、2014年5月15日及2015年3月20日，Tiera Holdings Limited、Prosperity Worldwide Investment Holdings Limited及NCHA Holdings Limited(「**股東**」)分別向本公司提供免息股東貸款287,918,000港元、96,000,000港元及182,944,000港元。股東貸款以按實際利率折現貸款面值後的現值計量。貸款面值及現值之間的差額總額為41,904,000港元，乃視作股東注資，已計入資本儲備。於2015年12月15日，本公司獲股東授予豁免股東貸款566,862,000港元。於2015年12月15日，貸款現值546,315,000港元已計入資本儲備內。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 30. 業務合併

#### 視作收購 STM Digital Dentistry Holding Limited (「STM Dental」)

年內，本公司與持有 STM Digital Dentistry Holding Limited (「STM Dental」) 49% 已發行股本的 Straumann Holding AG (「Straumann」) 訂立一份補充協議，本公司提名的 STM Digital 董事人數由一位增至兩位，而其董事總人數仍為三位。於 2020 年 11 月 9 日通過董事會決議案以委任由本公司提名的一位董事，而 Straumann 提名的一位董事辭任。因此，憑藉補充協議，本集團取得 STM Dental 的控制權。STM Dental 於 2020 年 11 月 9 日不再為本公司的聯營公司，而隨後成為本公司的附屬公司並作為附屬公司入賬。

STM Dental 於收購日期的可識別資產及負債的公平值如下：

|                       | 附註    | 就收購<br>事項確認<br>的公平值<br>千港元 |
|-----------------------|-------|----------------------------|
| 物業、廠房及設備              | 14    | 6,442                      |
| 使用權資產                 | 17(a) | 418                        |
| 存貨                    |       | 842                        |
| 貿易應收款項                |       | 1,730                      |
| 預付款項、按金及其他應收款項        |       | 1,339                      |
| 現金及現金等值物              |       | 5,595                      |
| 貿易應付款項                |       | (137)                      |
| 其他應付款項及應計費用           |       | (1,024)                    |
| 租賃負債                  | 17(b) | (462)                      |
| 按公平值計量的可識別資產淨值總額      |       | 14,743                     |
| 非控股權益                 |       | (7,225)                    |
|                       |       | 7,518                      |
| 以下列方式支付：              |       |                            |
| STM Dental 51% 股權之公平值 |       | 7,518                      |

貿易應收款項於收購事項日期的公平值為 1,730,000 港元。貿易應收款項的總合約金額為 1,730,000 港元，概無貿易應收款項預期不可收回。

此收購事項概無產生交易成本。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 30. 業務合併(續)

## 視作收購 STM Digital Dentistry Holding Limited (「STM Dental」)(續)

有關收購 STM Dental 之現金流量的分析載列如下：

|                                  | 千港元   |
|----------------------------------|-------|
| 已獲取之現金及銀行結餘                      | 5,595 |
| 計入於2020年投資活動產生之現金流量之現金及現金等值物流入淨額 | 5,595 |

自收購事項以來，截至2020年12月31日止年度，STM Dental已為本集團之營業額貢獻615,000港元及為本集團綜合溢利帶來虧損49,000港元。

倘合併已於截至2020年12月31日止年度初進行，本集團截至2020年12月31日止年度之收益及溢利將分別為2,192,473,000港元及107,077,000港元。

## 收購 DD Dental GmbH (「DD Dental」)

於2019年11月7日，本集團全資附屬公司Modern Dental Europe B.V.與一名獨立第三方訂立購股協議，DD Dental GmbH(「DD Dental」)97.5%股權，現金代價為546,000歐元。DD Dental主要於德國從事義齒器材銷售。收購事項已於2019年11月7日完成。收購事項乃為本集團擴大其於歐盟義齒器材市場份額策略的一環。

DD Dental於收購日期的可識別資產及負債的公平值如下：

|                  | 附註 | 就收購事項<br>確認的公平值<br>千港元 |
|------------------|----|------------------------|
| 物業、廠房及設備         | 14 | 1,923                  |
| 無形資產             | 16 | 177                    |
| 存貨               |    | 215                    |
| 貿易應收款項           |    | 3,947                  |
| 預付款項、按金及其他應收款項   |    | 723                    |
| 現金及現金等值物         |    | 1,533                  |
| 貿易應付款項           |    | (3,142)                |
| 其他應付款項及應計費用      |    | (516)                  |
| 按公平值計量的可識別資產淨值總額 |    | 4,860                  |
| 非控股權益            |    | (103)                  |
|                  |    | 4,757                  |
| 以下列方式支付：         |    |                        |
| 現金               |    | 4,757                  |



## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 30. 業務合併(續)

#### 收購 DD Dental GmbH (「DD Dental」)(續)

貿易應收款項於收購事項日期的公平值為3,947,000港元。貿易應收款項的總合約金額為4,182,000港元，其中235,000港元預期不可收回。

本集團就此收購事項產生交易成本26,000港元。該等交易成本已經支銷並計入綜合損益表之行政開支。

有關收購 DD Dental 之現金流量的分析載列如下：

|                                  | 千港元     |
|----------------------------------|---------|
| 截至2019年12月31日止年度已付現金代價           | (4,757) |
| 已獲取之現金及銀行結餘                      | 1,533   |
| 計入於2019年投資活動產生之現金流量之現金及現金等值物流出淨額 | (3,224) |
| 計入於2019年經營活動產生之現金流量之收購交易成本       | (26)    |
|                                  | (3,250) |

自收購事項以來，截至2019年12月31日止年度，DD Dental已為本集團之營業額貢獻6,803,000港元及為本集團綜合溢利帶來虧損279,000港元。

倘合併已於截至2019年12月31日止年度初進行，本集團截至2019年12月31日止年度之收益及溢利將分別為2,433,992,000港元及161,838,000港元。

### 31. 綜合現金流量表附註

#### (a) 非現金交易

年內，本集團就樓宇、設備及傢俱及汽車的租賃安排分別非現金添置使用權資產及租賃負債17,344,000港元(2019年：33,135,000港元)及17,344,000港元(2019年：33,135,000港元)。

年內，添置物業、廠房及設備的268,000港元(2019年：523,000港元)自預付款項轉撥。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 31. 綜合現金流量表附註(續)

## (b) 融資活動所產生的負債變動如下：

## 2020年

|                    | 銀行貸款<br>千港元 | 租賃負債<br>千港元 |
|--------------------|-------------|-------------|
| 於2020年1月1日         | 802,348     | 198,469     |
| 融資現金流量變動           | 52,609      | (54,454)    |
| 非現金流量：             |             |             |
| 外匯變動               | 1,912       | 5,254       |
| 新租賃                | —           | 17,344      |
| 收購一間附屬公司(附註30)     | —           | 462         |
| 租賃負債利息(附註8)        | —           | 5,964       |
| 不可撤銷租賃期變動產生的租賃條款修訂 | —           | (8,639)     |
| 銀行貸款之財務費用(附註8)     | 3,874       | —           |
| 於2020年12月31日       | 860,743     | 164,400     |

## 2019年

|                | 銀行貸款<br>千港元 | 租賃負債<br>千港元 |
|----------------|-------------|-------------|
| 於2019年1月1日     | 808,137     | 226,313     |
| 融資現金流量變動       | (9,970)     | (66,994)    |
| 非現金流量：         |             |             |
| 外匯變動           | —           | (1,018)     |
| 新租賃            | —           | 33,135      |
| 租賃負債利息(附註8)    | —           | 7,033       |
| 銀行貸款之財務費用(附註8) | 4,181       | —           |
| 於2019年12月31日   | 802,348     | 198,469     |

## (c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

|         | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 計入經營活動內 | 9,620        | 1,961        |
| 計入投資活動內 | —            | 8,802        |
| 計入融資活動內 | 54,454       | 66,994       |
|         | 64,074       | 77,757       |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 32. 或然負債

本集團於2020年12月31日及2019年12月31日並無其他重大或然負債。

### 33. 承擔

|             | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元 |
|-------------|---------------|--------------|
| 已訂合約但未作出撥備： |               |              |
| 租賃物業裝修      | 2,407         | 2,428        |
| 土地及樓宇       | 84,521        | 113,795      |
|             | <b>86,928</b> | 116,223      |

現代牙科器材有限公司與東莞松山湖高新技術產業開發區管理委員會訂立投資協議，內容有關就於東莞松山湖高新技術產業開發區收購土地、建設及翻新工廠投資不少於人民幣246,000,000元(相當於292,286,000港元)。於2020年12月31日，本集團已就建設及翻新工廠支付約人民幣154,664,000元(相當於183,765,000港元)及就收購土地支付約人民幣18,839,000元(相當於22,384,000港元)，餘下承擔約為人民幣72,497,000元(相當於86,137,000港元)。

年內，本集團訂立建造協議，以於越南一個可用的租賃廠房中建立生產線，於2020年12月31日，餘下承擔為約2,325,000,000越南盾(相當於791,000港元)。

除有關協議外，於2020年及2019年12月31日，本集團並無任何其他重大承擔。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 34. 關連方交易

## (1) 與關連方的交易

除該等財務報表其他部分詳述的交易外，本集團於年內與關連方曾進行以下交易：

|  | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|--|--------------|--------------|
| (a)                                      |              |              |
| i. 自保康國際有限公司收購使用權資產                      | 6,646        | —            |
| ii. 支付予保康國際有限公司的租金                       | 3,888        | 3,888        |
| (b)                                      |              |              |
| i. 自董事收購使用權資產                            | 312          | —            |
| ii. 支付予董事的租金                             | 1,212        | 1,251        |
| (c)                                      |              |              |
| i. 自董事及董事的一名聯繫人士收購使用權資產                  | 4,251        | —            |
| ii. 支付予董事及董事的一名聯繫人士的租金                   | 2,566        | 2,648        |
| (d)                                      |              |              |
| i. 自董事的一名聯繫人士收購使用權資產                     | 415          | —            |
| ii. 支付予董事的一名聯繫人士的租金                      | 185          | 191          |
| (e)                                      |              |              |
| i. 自董事的一名聯繫人士收購使用權資產                     | 415          | —            |
| ii. 支付予董事的一名聯繫人士的租金                      | 139          | 143          |
| (f)                                      |              |              |
| i. 自董事的一名聯繫人士收購使用權資產                     | 935          | —            |
| ii. 支付予董事的一名聯繫人士的租金                      | 417          | 430          |
| (g) 支付予深圳市南山區現代義齒技術培訓中心的培訓費用             | 2,052        | 3,587        |
| (h) 向 Trident Dental Group Limited 銷售製成品 | 413          | 370          |
| (i) 向港康控股有限公司銷售製成品                       | 254          | —            |
| (j) 向張偉民醫生牙科醫務所銷售製成品                     | 135          | —            |

附註：

- (a) 保康國際有限公司由陳冠峰先生、陳冠斌先生及魏聖堅先生控制。與保康國際有限公司的交易按相互協定的價格及條件進行。
- (b) 租金協議乃與陳冠峰先生及陳冠斌先生訂立。租賃協議按相互協定的價格及條件訂立。
- (c) 租金協議乃與陳冠峰先生、陳冠斌先生及魏聖堅先生的一名聯繫人士(「業主丙」)訂立。租賃協議按相互協定的價格及條件訂立。
- (d) 租金協議乃與陳冠斌先生的一名聯繫人士(「業主乙」)訂立。租賃協議按相互協定的價格及條件訂立。
- (e) 租金協議乃與業主丙訂立。租賃協議按相互協定的價格及條件訂立。

# 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 34. 關連方交易(續)

### (1) 與關連方的交易(續)

附註：(續)

- (f) 租金協議乃與陳冠峰先生的一名聯繫人士(「業主甲」)訂立。租賃協議按相互協定的價格及條件訂立。
- (g) 深圳市南山區現代義齒技術培訓中心(「中心」)與本集團有一名共同董事魏聖堅先生。與中心的交易按相互協定的價格及條件進行。
- (h) Trident Dental Group Limited由陳奕朗先生最終持有33.3%權益。與Trident Dental Group Limited的交易按相互協定的價格及條件進行。
- (i) 港康控股有限公司由陳奕朗先生最終持有40%權益。與港康控股有限公司的交易按相互協定的價格及條件進行。
- (j) 張偉民醫生牙科醫務所由張偉文先生最終持有51%權益。與張偉民醫生牙科醫務所的交易按相互協定的價格及條件進行。

陳冠峰先生、陳冠斌先生、魏聖堅先生及陳奕朗先生均為本公司股東及董事。張偉民先生為本公司董事。

有關上述(ai)、(bi)、(ci)、(di)、(ei)及(fi)項的關連方交易亦構成關連交易及上述(aii)、(bii)、(cii)、(dii)、(eii)、(fii)、(g)、(h)、(i)及(j)項亦構成持續關連交易(定義見上市規則第14A章)。

### (2) 與關連方的承擔

- (a) 為經營本公司於香港的業務，於2020年12月30日，本公司的全資附屬公司現代牙科器材有限公司(「現代牙科器材」)與保康國際有限公司(由本公司執行董事及主要股東陳冠峰先生及陳冠斌先生以及本公司執行董事魏聖堅先生分別持有37.5%、37.5%及25%權益)訂立租賃協議(「租賃協議I」)。根據租賃協議I，保康國際有限公司將向現代牙科器材出租物業，自2021年1月1日起至2022年12月31日止為期兩年，月租288,000港元。
- (b) 為作住宅用途，於2020年12月30日，本公司全資附屬公司洋紫荊牙科器材(深圳)有限公司(「洋紫荊深圳」)與陳冠峰先生、陳冠斌先生及本公司執行董事魏聖堅先生的一名聯繫人(「業主丙」)訂立租賃協議(「租賃協議II」)。根據租賃協議II，陳冠峰先生、陳冠斌先生及業主丙將向洋紫荊深圳出租物業，自2021年1月1日起至2022年12月31日止為期兩年，月租人民幣119,006.64元。
- (c) 為作住宅用途，於2020年12月30日，現代牙科器材(深圳)有限公司(「現代牙科器材深圳」)與陳冠峰先生、陳冠斌先生及業主丙訂立租賃協議(「租賃協議III」)。根據租賃協議III，陳冠峰先生、陳冠斌先生及業主丙將向現代牙科器材深圳出租物業，自2021年1月1日起至2022年12月31日止為期兩年，月租人民幣37,293元。
- (d) 為作住宅用途，於2020年12月30日，現代牙科器材深圳與陳冠斌先生的一名聯繫人(「業主乙」)訂立租賃協議(「租賃協議IV」)。根據租賃協議IV，業主乙將向現代牙科器材深圳出租物業，自2021年1月1日起至2022年12月31日止為期兩年，月租人民幣15,280元。

## 綜合財務報表附註

2020 年 12 月 31 日

## 34. 關連方交易(續)

## (2) 與關連方的承擔(續)

- (e) 為作住宅用途，於 2020 年 12 月 30 日，現代牙科器材深圳與業主丙訂立租賃協議(「租賃協議 V」)。根據租賃協議 V，業主丙將向現代牙科器材深圳出租物業，自 2021 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止為期兩年，月租人民幣 15,280 元。
- (f) 為作住宅用途，於 2020 年 12 月 30 日，現代牙科器材深圳與陳冠峰先生的一名聯繫人(「業主甲」)訂立租賃協議(「租賃協議 VI」)。根據租賃協議 VI，業主甲將向現代牙科器材深圳出租物業，自 2021 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止為期兩年，月租人民幣 34,380 元。
- (g) 為經營本公司於香港的業務，於 2020 年 12 月 30 日，現代牙科器材與陳冠峰先生及陳冠斌先生訂立租賃協議(「租賃協議 VII」)。根據租賃協議 VII，陳冠峰先生及陳冠斌先生將向現代牙科器材出租物業，自 2021 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止為期兩年，月租 13,500 港元。

根據國際財務報告準則第 16 號，該準則於 2019 年 1 月 1 日後訂立的租賃生效，本集團作為承租方應就租賃確認使用權資產及租賃負債。使用權資產代表其在租賃期內使用相關租賃資產的權利，而租賃負債則指其作出租賃付款的責任。

## (3) 與關連方的結餘

於 2020 年 12 月 31 日，本集團應收／應付關連方結餘如下：

|                              | 2020 年<br>千港元 | 2019 年<br>千港元 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| 應收一名關連方款項(附註 21)：            |               |               |
| Trident Dental Group Limited | 152           | 64            |
| 港康控股有限公司                     | 76            | —             |
| 張偉民醫生牙科醫務所                   | 12            | —             |
|                              | 240           | 64            |
| 應付一名關聯方(附註 24)：              |               |               |
| 深圳市南山區現代義齒技術培訓中心             | 10            | 87            |

應收／應付關聯方款項為無抵押、不計息及按要求償還。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 34. 關連方交易(續)

#### (4) 本集團主要管理人員薪酬

|                | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 短期僱員福利         | 32,574       | 31,329       |
| 離職後福利          | 1,920        | 2,151        |
| 支付予主要管理人員的薪酬總額 | 34,494       | 33,480       |

有關董事及主要行政人員薪酬的進一步詳情載於財務報表附註9。

除上文及綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團於年內並無其他關連方交易。

### 35. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：

#### 2020年

##### 金融資產

|                  | 按攤銷成本列賬的<br>金融資產<br>千港元 |
|------------------|-------------------------|
| 貿易應收款項           | 473,105                 |
| 計入按金及其他應收款項的金融資產 | 56,401                  |
| 應收關連方款項          | 240                     |
| 應收一間聯營公司款項       | 4,159                   |
| 已抵押存款            | 4,828                   |
| 現金及現金等值物         | 697,827                 |
| 總計               | 1,236,560               |

##### 金融負債

|                    | 按攤銷成本列賬的<br>金融負債<br>千港元 |
|--------------------|-------------------------|
| 貿易應付款項             | 67,670                  |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 65,046                  |
| 計息銀行借貸             | 860,743                 |
| 租賃負債               | 164,400                 |
| 應付一名非控股股東款項        | 4,800                   |
| 應付一名關連方款項          | 10                      |
| 總計                 | 1,162,669               |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 35. 按類別劃分的金融工具(續)

於報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：(續)

2019年

## 金融資產

|                  | 按攤銷成本列賬的<br>金融資產<br>千港元 |
|------------------|-------------------------|
| 貿易應收款項           | 423,271                 |
| 計入按金及其他應收款項的金融資產 | 52,638                  |
| 應收一名關連方款項        | 64                      |
| 應收一間聯營公司款項       | 58                      |
| 已抵押存款            | 5,330                   |
| 現金及現金等值物         | 393,905                 |
| 總計               | 875,266                 |

## 金融負債

|                    | 按攤銷成本列賬<br>的金融負債<br>千港元 |
|--------------------|-------------------------|
| 貿易應付款項             | 70,026                  |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 47,191                  |
| 計息銀行借貸             | 802,348                 |
| 租賃負債               | 198,469                 |
| 應付一名非控股股東款項        | 4,800                   |
| 應付關連方款項            | 87                      |
| 總計                 | 1,122,921               |



## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 36. 金融工具的公平值及公平值等級

除賬面值與公平值合理相若的金融工具外，本集團的金融工具的賬面值及公平值如下：

|             | 賬面值            |              | 公平值            |              |
|-------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|             | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
| <b>金融負債</b> |                |              |                |              |
| 計息銀行借貸      | <b>860,743</b> | 802,348      | <b>860,743</b> | 802,348      |

管理層評估現金及現金等值物、已抵押存款、貿易應收款項、貿易應付款項、計入按金及其他應收款項的金融資產、應收／應付關連方款項、應收一間聯營公司款項以及應付一名非控股股東款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值與賬面值相若，因此並無列報該等項目的公平價值披露。

本集團由首席財務官領導的財務部負責制定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向首席財務官匯報。財務部於各報告日期分析金融工具價值的變動情況，並釐定估值所用的主要參數。估值由首席財務官審核並批准。審核委員會將每年就中期及年度財務報告對估值流程及結果進行兩次討論。

金融資產及負債的公平值按各方自願於一項現行交易中買賣有關工具所得的款項(強逼或清算出售除外)列賬。以下方法及假設用於估計公平值：

計息銀行借貸的公平值乃透過折現預期未來現金流量計算，折現時使用當前在期限、信貸風險及餘下到期時間方面相若的金融工具的息率。於2020年及2019年12月31日，本集團計息銀行借貸的違約風險所致的公平值變動的評估結果為甚微。

## 綜合財務報表附註

2020 年 12 月 31 日

## 36. 金融工具的公平值及公平值等級(續)

已披露公平值的負債：

| 於 2020 年 12 月 31 日 | 用於公平值計量的參數 |               |                | 總計<br>千港元 |
|--------------------|------------|---------------|----------------|-----------|
|                    | 活躍市場報價     | 重大可觀察<br>輸入數據 | 重大不可觀察<br>輸入數據 |           |
|                    | (第一級)      | (第二級)         | (第三級)          |           |
|                    | 千港元        | 千港元           | 千港元            |           |
| 計息銀行借貸             | —          | 860,743       | —              | 860,743   |

| 於 2019 年 12 月 31 日 | 用於公平值計量的參數 |               |                | 總計<br>千港元 |
|--------------------|------------|---------------|----------------|-----------|
|                    | 活躍市場報價     | 重大可觀察<br>輸入數據 | 重大不可觀察<br>輸入數據 |           |
|                    | (第一級)      | (第二級)         | (第三級)          |           |
|                    | 千港元        | 千港元           | 千港元            |           |
| 計息銀行借貸             | —          | 802,348       | —              | 802,348   |

## 37. 金融風險管理目標及政策

本集團金融資產包括貿易應收款項、按金及其他應收款項、應收關連方款項、應收一間聯營公司款項、已抵押存款以及現金及現金等值物。本集團金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、計息銀行借貸、租賃負債、應付一名關連方及一名非控股股東款項。

本集團金融工具的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事會已審議並批准管理各項風險的政策，政策概要如下。

## 利率風險

本集團所承擔市場利率變動風險主要與本集團以浮動利率計息的長期債務承擔有關。

本集團集中減低其整體債務成本以管理利率風險及利率變動風險。管理層持續監察運營現金流量及債務市場，在適當時候，本集團將以較低債務成本為該等借貸重新融資。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 37. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 利率風險(續)

下表顯示利率合理可能變動(在所有其他變數維持不變的情況下)對本集團除稅前溢利(透過浮動利率借貸的影響)及本集團權益的敏感度。

|                  | 利率上升<br>/(下降)<br>% | 除稅前<br>溢利增加<br>/(減少)<br>千港元 | 權益增加<br>/(減少)*<br>千港元 |
|------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------|
| 截至2020年12月31日止年度 |                    |                             |                       |
| 港元               | 1                  | (8,607)                     | —                     |
| 港元               | (1)                | 8,607                       | —                     |
| 截至2019年12月31日止年度 |                    |                             |                       |
| 港元               | 1                  | (8,023)                     | —                     |
| 港元               | (1)                | 8,023                       | —                     |

\* 不包括保留溢利

#### 外幣風險

本集團面臨交易貨幣風險。該等風險來自營運單位以其功能貨幣以外的貨幣進行買賣。本集團截至2020年及2019年12月31日止年度約11%及9%的銷售以營運單位進行銷售的功能貨幣以外的貨幣計值，而截至2020年及2019年12月31日止年度約10%及10%的成本分別以單位功能貨幣以外的貨幣計值。

下表顯示於報告期末歐元及澳元匯率合理可能變動(在所有其他變數維持不變的情況下)對本集團除稅前溢利的敏感度。

|              | 歐元/澳元<br>外幣匯率<br>上升/(下降)<br>% | 除稅前溢利<br>增加/(減少)<br>千港元 |
|--------------|-------------------------------|-------------------------|
| 於2020年12月31日 |                               |                         |
| 倘港元兌歐元貶值     | 5                             | 13,300                  |
| 倘港元兌歐元升值     | (5)                           | (13,300)                |
| 倘港元兌澳元貶值     | 5                             | 5,871                   |
| 倘港元兌澳元升值     | (5)                           | (5,871)                 |
| 於2019年12月31日 |                               |                         |
| 倘港元兌歐元貶值     | 5                             | 15,080                  |
| 倘港元兌歐元升值     | (5)                           | (15,080)                |
| 倘港元兌澳元貶值     | 5                             | 3,789                   |
| 倘港元兌澳元升值     | (5)                           | (3,789)                 |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 37. 金融風險管理目標及政策(續)

## 信貸風險

## 最大承擔及年末階段劃分

下表載列於12月31日基於本集團信貸政策(主要以逾期資料為基礎, 除非有無需付出過多成本或工作可獲取的其他資料則作別論)之信貸質素及最大信貸風險承擔, 以及年末階段劃分。呈列之金額為金融資產總賬面值。

於2020年12月31日

|                             | 12個月預期<br>信貸虧損 |            | 全期預期信貸虧損   |             | 總計<br>千港元 |
|-----------------------------|----------------|------------|------------|-------------|-----------|
|                             | 階段1<br>千港元     | 階段2<br>千港元 | 階段3<br>千港元 | 簡化方法<br>千港元 |           |
| 貿易應收款項*                     | —              | —          | —          | 506,090     | 506,090   |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產 |                |            |            |             |           |
| — 正常**                      | 56,401         | —          | —          | —           | 56,401    |
| 應收關聯方款項                     |                |            |            |             |           |
| — 正常**                      | 240            | —          | —          | —           | 240       |
| 應收一間聯營公司款項                  |                |            |            |             |           |
| — 正常**                      | 4,159          | —          | —          | —           | 4,159     |
| 已抵押存款                       |                |            |            |             |           |
| — 尚未逾期                      | 4,828          | —          | —          | —           | 4,828     |
| 現金及現金等值物                    |                |            |            |             |           |
| — 尚未逾期                      | 697,827        | —          | —          | —           | 697,827   |
|                             | 763,455        | —          | —          | 506,090     | 1,269,545 |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 37. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

#### 最大承擔及年末階段劃分(續)

於2019年12月31日

|                             | 12個月預期<br>信貸虧損 |            | 全期預期信貸虧損   |             | 總計<br>千港元 |
|-----------------------------|----------------|------------|------------|-------------|-----------|
|                             | 階段1<br>千港元     | 階段2<br>千港元 | 階段3<br>千港元 | 簡化方法<br>千港元 |           |
| 貿易應收款項*                     | —              | —          | —          | 450,158     | 450,158   |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產 |                |            |            |             |           |
| — 正常**                      | 52,638         | —          | —          | —           | 52,638    |
| — 存疑**                      | —              | —          | 2,843      | —           | 2,843     |
| 應收一名關聯方款項                   |                |            |            |             |           |
| — 正常**                      | 64             | —          | —          | —           | 64        |
| 應收一間聯營公司款項                  |                |            |            |             |           |
| — 正常**                      | 58             | —          | —          | —           | 58        |
| 已抵押存款                       |                |            |            |             |           |
| — 尚未逾期                      | 5,330          | —          | —          | —           | 5,330     |
| 現金及現金等值物                    |                |            |            |             |           |
| — 尚未逾期                      | 393,905        | —          | —          | —           | 393,905   |
|                             | 451,995        | —          | 2,843      | 450,158     | 904,996   |

\* 就本集團對其減值應用簡化方法的貿易應收款項而言，以撥備矩陣為基礎的資料披露於財務報表附註20。

\*\* 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、應收關聯方款項及應收一間聯營公司款項的信貸質素於尚未逾期時被視為「正常」，概無資料顯示自初始確認以來金融資產的信貸風險大幅上升。否則，金融資產的信貸質素則被視為「存疑」。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 37. 金融風險管理目標及政策(續)

## 流動資金風險

本集團的政策為保持充裕的現金及現金等值物，並透過注資、銀行借貸及經營業務的現金流量取得資金。

於報告期末，本集團的金融負債按已訂約未貼現付款呈列的到期情況如下：

|             | 2020年12月31日   |                |                     |                |               |                  |
|-------------|---------------|----------------|---------------------|----------------|---------------|------------------|
|             | 按要求<br>千港元    | 3個月內<br>千港元    | 3個月至<br>12個月<br>千港元 | 1至5年<br>千港元    | 5年或以上<br>千港元  | 總計<br>千港元        |
| 貿易應付款項      | —             | 67,670         | —                   | —              | —             | 67,670           |
| 其他應付款項及應計費用 | —             | 65,046         | —                   | —              | —             | 65,046           |
| 計息銀行借貸      | 35,644        | 142,196        | 25,206              | 688,825        | —             | 891,871          |
| 租賃負債        | —             | 12,113         | 33,532              | 106,411        | 27,949        | 180,005          |
| 應付一名非控股股東款項 | —             | —              | 4,800               | —              | —             | 4,800            |
| 應付一名關聯方款項   | 10            | —              | —                   | —              | —             | 10               |
|             | <b>35,654</b> | <b>287,025</b> | <b>63,538</b>       | <b>795,236</b> | <b>27,949</b> | <b>1,209,402</b> |

|             | 2019年12月31日   |                |                     |                |               |                  |
|-------------|---------------|----------------|---------------------|----------------|---------------|------------------|
|             | 按要求<br>千港元    | 3個月內<br>千港元    | 3個月至<br>12個月<br>千港元 | 1至5年<br>千港元    | 5年或以上<br>千港元  | 總計<br>千港元        |
| 貿易應付款項      | —             | 70,026         | —                   | —              | —             | 70,026           |
| 其他應付款項及應計費用 | —             | 47,191         | —                   | —              | —             | 47,191           |
| 計息銀行借貸      | 20,000        | —              | 140,248             | 752,784        | —             | 913,032          |
| 租賃負債        | —             | 13,973         | 40,074              | 117,628        | 42,839        | 214,514          |
| 應付一名非控股股東款項 | —             | —              | —                   | 4,800          | —             | 4,800            |
| 應付一名關聯方款項   | 87            | —              | —                   | —              | —             | 87               |
|             | <b>20,087</b> | <b>131,190</b> | <b>180,322</b>      | <b>875,212</b> | <b>42,839</b> | <b>1,249,650</b> |

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 37. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 資本管理

本集團資本管理的主要目標為保障本集團的持續經營能力以及維持穩健的資本比率，以支持其業務及為股東爭取最大的價值。

本集團因應經濟狀況的轉變管理及調整其資本架構。為維持或調整資本架構，本集團或會調整支付予股東的股息、退回股本予股東或發行新股份。於截至2020年及2019年12月止年度，本集團概無轉變管理資本的目標、政策或程序。

本集團採用負債比率監控資本，該比率按債務淨額除以經調整資本(本公司擁有人應佔權益)再加上債務淨額計算。債務淨額包括計息銀行借貸、貿易應付款項、租賃負債、其他應付款項及應計費用、其他非流動負債減現金及現金等值物及已抵押存款。於報告期末的負債比率如下：

|             | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 計息銀行借貸      | 860,743      | 802,348      |
| 貿易應付款項      | 67,670       | 70,026       |
| 租賃負債        | 164,400      | 198,469      |
| 其他應付款項及應計費用 | 230,627      | 197,839      |
| 其他非流動負債     | —            | 5,203        |
| 減：          |              |              |
| 已抵押存款       | (4,828)      | (5,330)      |
| 現金及現金等值物    | (697,827)    | (393,905)    |
| 債務淨額        | 620,785      | 874,650      |
| 本公司擁有人應佔權益  | 2,247,661    | 2,020,820    |
| 資本及債務淨額     | 2,868,446    | 2,895,470    |
| 負債比率        | 22%          | 30%          |

### 38. 報告期後事項

於報告期末後，本公司於聯交所購回其650,000股普通股，總代價約為895,000港元(未扣除開支)。

除上文所述者外，本集團於本財務報表日期並無其他重要期後事項。

## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

## 39. 本公司財務狀況表

於報告期末，本公司財務狀況表的資料載列如下：

|                  | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| <b>非流動資產</b>     |              |              |
| 物業、廠房及設備         | 488          | 735          |
| 於附屬公司之投資         | 530,236      | 522,856      |
| 於聯營公司之投資         | —            | 7,967        |
| 提供予一間附屬公司的貸款     | 214,121      | —            |
| 非流動資產總值          | 744,845      | 531,558      |
| <b>流動資產</b>      |              |              |
| 應收附屬公司款項         | 899,534      | 1,102,820    |
| 預付款項、按金及其他應收款項   | 847          | 3,409        |
| 現金及現金等值物         | 14,849       | 16,581       |
| 流動資產總值           | 915,230      | 1,122,810    |
| <b>流動負債</b>      |              |              |
| 其他應付款項及應計費用      | 582          | 4,958        |
| 應付附屬公司款項         | 584,530      | 545,795      |
| 流動負債總額           | 585,112      | 550,753      |
| <b>流動資產淨值</b>    | 330,118      | 572,057      |
| <b>資產總額減流動負債</b> | 1,074,963    | 1,103,615    |
| 資產淨值             | 1,074,963    | 1,103,615    |
| <b>權益</b>        |              |              |
| 股本               | 74,592       | 76,078       |
| 庫存股份             | (3,106)      | (21,796)     |
| 儲備(附註)           | 1,003,477    | 1,049,333    |
| 總權益              | 1,074,963    | 1,103,615    |



## 綜合財務報表附註

2020年12月31日

### 39. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備概要載列如下：

|                        | 股份溢價<br>千港元    | 資本儲備<br>千港元    | 匯兌儲備<br>千港元    | 累計虧損<br>千港元      | 總計<br>千港元        |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| 於2019年1月1日             | 683,069        | 588,219        | (4,276)        | (118,705)        | 1,148,307        |
| 2018年末期股息              | (13,814)       | —              | —              | —                | (13,814)         |
| 2019年中期股息              | (30,271)       | —              | —              | —                | (30,271)         |
| 已註銷服務                  | (24,060)       | 1,422          | —              | (1,422)          | (24,060)         |
| 年內虧損                   | —              | —              | —              | (30,829)         | (30,829)         |
| 於2019年12月31日及2020年1月1日 | <b>614,924</b> | <b>589,641</b> | <b>(4,276)</b> | <b>(150,956)</b> | <b>1,049,333</b> |
| 2019年末期股息              | (21,172)       | —              | —              | —                | (21,172)         |
| 已註銷股份                  | (27,138)       | 1,486          | —              | (1,486)          | (27,138)         |
| 年內虧損                   | —              | —              | —              | 2,454            | 2,454            |
| 於2020年12月31日           | <b>566,614</b> | <b>591,127</b> | <b>(4,276)</b> | <b>(149,988)</b> | <b>1,003,477</b> |

### 40. 批准財務報表

董事會已於2021年3月30日批准及授權刊發財務報表。

# 財務概要

## 五年財務概要

本集團於過去五個財政年度摘錄自己公佈經審核財務報表的業績以及資產、負債及非控股權益概要載於下文。

|              | 截至12月31日止年度        |              |              |              |              |
|--------------|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|              | 2020年<br>千港元       | 2019年<br>千港元 | 2018年<br>千港元 | 2017年<br>千港元 | 2016年<br>千港元 |
| <b>業績</b>    |                    |              |              |              |              |
| 收益           | <b>2,190,208</b>   | 2,399,548    | 2,315,467    | 2,181,292    | 1,642,176    |
| 銷售成本         | <b>(1,100,220)</b> | (1,246,617)  | (1,236,131)  | (1,119,780)  | (761,515)    |
| 毛利           | <b>1,089,988</b>   | 1,152,931    | 1,079,336    | 1,061,512    | 880,661      |
| 其他收入及收益      | <b>27,394</b>      | 14,737       | 11,344       | 23,912       | 4,072        |
| 銷售及經銷開支      | <b>(251,410)</b>   | (294,352)    | (275,142)    | (265,926)    | (185,222)    |
| 行政開支         | <b>(555,817)</b>   | (615,725)    | (630,558)    | (586,525)    | (499,549)    |
| 商譽減值         | <b>(150,132)</b>   | —            | —            | —            | (9,832)      |
| 其他經營開支       | <b>(563)</b>       | (17,177)     | (12,533)     | (1,582)      | (8,603)      |
| 融資成本         | <b>(33,699)</b>    | (37,902)     | (51,516)     | (28,582)     | (28,411)     |
| 分佔聯營公司虧損     | <b>(1,537)</b>     | (504)        | (1,929)      | (1,288)      | —            |
| <b>除稅前溢利</b> | <b>124,224</b>     | 202,008      | 119,002      | 201,521      | 153,116      |
| 所得稅開支        | <b>(16,565)</b>    | (41,563)     | (35,762)     | (44,158)     | (50,048)     |
| <b>年內溢利</b>  | <b>107,659</b>     | 160,445      | 83,240       | 157,363      | 103,068      |
| 以下各項應佔：      |                    |              |              |              |              |
| 本公司擁有人       | <b>107,763</b>     | 161,557      | 85,391       | 155,371      | 101,483      |
| 非控股權益        | <b>(104)</b>       | (1,112)      | (2,151)      | 1,992        | 1,585        |
|              | <b>107,659</b>     | 160,445      | 83,240       | 157,363      | 103,068      |

## 資產、負債及非控股權益

|       | 於12月31日            |              |              |              |              |
|-------|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|       | 2020年<br>千港元       | 2019年<br>千港元 | 2018年<br>千港元 | 2017年<br>千港元 | 2016年<br>千港元 |
| 資產總值  | <b>3,665,088</b>   | 3,361,241    | 3,106,061    | 3,140,230    | 2,744,503    |
| 負債總額  | <b>(1,408,571)</b> | (1,338,834)  | (1,113,859)  | (1,035,237)  | (922,273)    |
| 非控股權益 | <b>(8,856)</b>     | (1,587)      | 4,042        | (7,503)      | (6,491)      |
|       | <b>2,247,661</b>   | 2,020,820    | 1,996,244    | 2,097,490    | 1,815,739    |

# 公司資料

## 註冊成立地點

開曼群島

## 董事會

### 執行董事

陳冠峰先生(主席)

陳冠斌先生(副主席)

魏聖堅先生(行政總裁)

魏志豪先生(營運總監)

陳奕茹女士(營銷總監)

陳志遠先生

陳奕朗醫生

### 獨立非執行董事

張惠彬博士、太平紳士

陳裕光博士

黃河清博士

張偉民博士

## 董事委員會

### 審核委員會

張惠彬博士、太平紳士(主席)

陳裕光博士

黃河清博士

### 薪酬委員會

黃河清博士(主席)

張偉民博士

張惠彬博士、太平紳士

魏聖堅先生

陳奕茹女士

## 提名委員會

陳裕光博士(主席)

張惠彬博士、太平紳士

張偉民博士

魏志豪先生

陳奕朗醫生

## 公司秘書

關毅傑先生

## 授權代表

魏聖堅先生

關毅傑先生

## 核數師

安永會計師事務所

執行會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港中環

添美道1號

中信大廈22樓

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

## 香港主要營業地點

香港九龍

長沙灣

永康街77號

環薈中心17樓

01-07、09-16室

## 公司資料

### 開曼群島主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東 183 號  
合和中心 54 樓

### 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
中國銀行(香港)有限公司  
集友銀行有限公司  
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司  
花旗銀行香港分行

### 公司網站

[www.moderndentalgp.com](http://www.moderndentalgp.com)

### 股份代號

3600