

年度 報告

2022

Sky Light Holdings Limited
天彩控股有限公司

股份代號 **3882**

於開曼群島註冊成立之有限公司



天彩控股有限公司



2022 年度報告

目錄

2	財務摘要
3	公司資料
5	主席報告
6	管理層討論及分析
17	董事及高級管理層
22	企業管治報告
41	董事會報告
58	獨立核數師報告
68	綜合損益表
69	綜合損益及其他全面收益表
70	綜合財務狀況表
72	綜合權益變動表
74	綜合現金流量表
76	綜合財務報表附註
156	五年財務概要

財務摘要

	2022年 千港元	2021年 千港元	變動
收入	417,077	715,093	(41.7%)
銷售成本	(343,805)	(593,335)	(42.1%)
毛利	73,272	121,758	(39.8%)
毛利率(%)	17.6%	17.0%	0.6個百分點
年內虧損	(31,217)	(3,412)	814.9%
本公司擁有人應佔每股虧損 基本及攤薄基本及攤薄	(2.5) 港仙	(0.4) 港仙	525%

公司資料

本公司董事(「董事」)會 (「董事會」)

執行董事

鄧榮芳先生(主席)
單傳龍先生(附註1)
盧勇斌先生(附註10)

非執行董事

鄧錦繡女士

獨立非執行董事

黃偉明先生(附註2)
王健教授(附註3)
盧韻雯女士(附註4)
謝日康先生(附註5)
張華強博士(附註6)
陳祖明先生(附註7)

董事委員會

審核委員會(「審核委員會」)

盧韻雯女士(主席)(附註4)
王健教授(附註3)
黃偉明先生(附註2)
謝日康先生(主席)(附註5)
張華強博士(附註6)
陳祖明先生(附註7)

薪酬委員會(「薪酬委員會」)

盧韻雯女士(主席)(附註4)
鄧榮芳先生
王健教授(附註3)
謝日康先生(主席)(附註5)
陳祖明先生(附註7)

提名委員會(「提名委員會」)

鄧榮芳先生(主席)
盧韻雯女士(附註4)
王健教授(附註3)
謝日康先生(附註5)
陳祖明先生(附註7)

授權代表

鄧榮芳先生
徐靜女士(附註8)
盧勇斌先生(附註9)

公司秘書

徐靜女士(附註8)
盧勇斌先生(附註9)

註冊辦事處

Second Floor, Century Yard, Cricket Square
P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103
Cayman Islands

中華人民共和國(「中國」) 總辦事處、總部及 主要營業地點

中國
深圳市
寶安區沙井街道沙二社區
安托山高科技工業園
8號廠房及9號廠房1-2樓

香港主要營業地點

香港
九龍
觀塘
海濱道 151-153 號
廣生行中心 19 樓 1910 室

核數師

德博會計師事務所有限公司 (附註 11)
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
上環
德輔道中 322 號
西區電訊大廈 22 樓 2201 室

羅申美會計師事務所 (附註 12)
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港銅鑼灣
恩平道 28 號
利園二期 29 字樓

香港法律顧問

孖士打律師行
香港
中環
遮打道 10 號
太子大廈 16-19 樓

開曼群島股份過戶登記總處

Tricor Services (Cayman Islands) Limited
Second Floor, Century Yard, Cricket Square
P. O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道 16 號
遠東金融中心 17 樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
中環
皇后大道中 1 號
滙豐總行大廈 10 樓

股份代號

3882

公司網址

www.sky-light.com.hk

附註：

1. 於 2022 年 12 月 22 日獲委任
2. 於 2023 年 2 月 28 日獲委任
3. 於 2022 年 10 月 10 日獲委任
4. 於 2022 年 11 月 28 日獲委任
5. 於 2022 年 11 月 28 日辭任
6. 於 2023 年 2 月 28 日辭任
7. 於 2022 年 10 月 1 日辭任
8. 於 2022 年 11 月 1 日獲委任
9. 於 2022 年 11 月 1 日辭任
10. 於 2023 年 2 月 3 日辭任
11. 於 2023 年 1 月 12 日獲委任
12. 於 2022 年 12 月 14 日辭任

主席報告

致全體股東：

本人謹代表董事會感謝 閣下一直以來對天彩控股有限公司(「天彩」或「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)的支持。

本集團截至2022年12月31日止年度(「2022財政年度」)的總收入約為417.1百萬港元，較截至2021年12月31日止年度(「2021財政年度」)下降約41.7%。於2022財政年度我們錄得虧損約31.2百萬港元。

於2022年財政年度，我們的製造業務主要受到以下原因的影響。

- (i) 過去數年，全球爆發多波 COVID-19 疫情。各國政府不得不實施封鎖措施，對本集團及其業務夥伴等眾多企業的供應鏈及業務活動造成干擾。由於供應鏈不穩定，於2021年不少客戶的訂單供過於求，導致於2022年滯銷時出現存貨積壓；及
- (ii) 本集團的主要市場美國及歐盟於2022年出現高通脹及高息率，且世界各地出現逆全球化。本集團的電子產品需求因此受到重大的負面影響。

在此等不利的經濟形勢下，我們努力增強銷售團隊，並盡力降低成本。我們估計，我們的製造業務於2023年下半年會有所好轉。

為了業務發展不受逆全球化的重大影響，本集團於2022年11月收購了武漢秀生活便利店有限公司*(「武漢秀生活」)的51%股權。武漢秀生活主要從事人工智能自動售貨機的營運，該等自動售貨機將被放置在中國的住宅、辦公樓、酒店、學校、醫院、體育中心及公園，以銷售食品及飲料。該等無人自助的人工智能自動售貨機可能會取代現有的自動售貨機。此外，該業務被認為是簡單且屬非勞動密集型，將有可能佔據傳統便利店的部分市場。我們期望該項業務能在未來為本集團帶來增長及溢利。收購事項已於2022年11月30日完成。

特此感謝

本人謹代表董事會特此向所有合作夥伴、客戶及股東的支持表達誠摯的謝意，同時也要感謝本集團管理團隊及所有員工在過去數年做出的貢獻。我們相信，通過大家的努力協作，本集團將可進一步邁向成功。

鄧榮芳

主席

香港，2023年3月30日

管理層討論及分析

業務回顧

本集團主要從事製造及銷售相機產品及相關配件，以及營運人工智能自動售貨機。

於2022財政年度，本集團的總營業額約為417.1百萬港元，較2021財政年度的715.1百萬港元減少約41.7%。我們錄得虧損約31.2百萬港元。

於2022財政年度，我們的製造業務受以下因素影響。

- (i) 過去數年，全球爆發多波 COVID-19 疫情。各國政府不得不實施封鎖措施，對本集團及其業務夥伴等眾多企業的供應鏈及業務活動造成干擾。由於供應鏈不穩定，於2021年不少客戶的訂單供過於求，導致於2022年滯銷時出現存貨積壓；及
- (ii) 本集團的主要市場美國及歐盟於2022年出現高通脹及高息率，且世界各地出現逆全球化。本集團的電子產品需求因此受到重大的負面影響。

在此等不利的經濟形勢下，我們努力增強銷售團隊，並盡力降低成本。我們估計，我們的製造業務於2023年下半年會有所好轉。

為了業務發展不受逆全球化的重大影響，本集團於2022年11月收購了武漢秀生活便利店有限公司*（「武漢秀生活」）的51%股權。武漢秀生活主要從事人工智能自動售貨機的營運，該等自動售貨機將被放置在中國的住宅、辦公樓、酒店、學校、醫院、體育中心及公園，以銷售食品及飲料。該等無人自助的人工智能自動售貨機可能會取代現有的自動售貨機。此外，該業務被認為是簡單且屬非勞動密集型，將有可能佔據傳統便利店的部分市場。我們期望該項業務能在未來為本集團帶來增長及溢利。收購事項已於2022年11月30日完成。有關收購事項的詳情，請參閱本公司日期分別為2022年9月23日、2022年11月17日及2022年11月30日的公告。

展望

1. 製造業務：

於2023年，我們認為世界各地出現逆全球化、美國及歐盟的高通脹和高息率以及經濟衰退是我們業務的主要挑戰。於2023年上半年，我們仍會受到部分客戶庫存積壓的影響。我們估計，2023年下半年情況會有所改善。此外，我們的部分新產品將於2023年下半年投入量產，這將有助於增加收入及改善表現。

* 僅供識別之用

管理層討論及分析

為改善我們的財務表現，我們將奉行下列策略，努力增加市場佔有率及為客戶提供優質產品及解決方案：

- 持續開發具有市場價值的創新性產品。
- 從各方面深化主要產品線的運營及加強各產品類別的競爭優勢。
- 增強銷售團隊。
- 提升本集團營運能力，為客戶提供更高效服務。

2. 通過人工智能自動售貨機開展零售業務

在2020年至2022年發生Covid-19疫情之後，所有行業正在復甦，並且在國家層面上共同努力促進經濟發展，因此，正在為零售業創造新的機會。儘管國民收入減少，但新零售業在民生領域的關鍵作用仍然沒有動搖。預計這將大大促進該行業的復甦及增長。

此外，疫情促使中國向非接觸式生活轉變，這一趨勢為滿足民眾即時消費需求的無人售貨機創造了擴大的市場。

為了確保穩步發展，我們在加強現有物業合作關係的同時，積極向新市場拓展。同時輔之以新服務場景的開發，如辦公樓、工業園、大學、醫院、公共交通地鐵、公園等。我們亦在優化我們的供應鏈系統、物流及分銷系統，並加強我們的多管道、多品種、多場景的商業模式。

管理層討論及分析

財務回顧

營業額

本集團旗下產品主要包括以下三個類別：(i) 家用監控攝像機；(ii) 數碼影像產品；及 (iii) 其他產品。本集團的收入主要源自銷售該等產品以及其他收入，如本集團為客戶生產的產品所涉及的研發（「研發」）服務及模具費。本集團預期家用監控攝像機的貢獻將於未來有所增長。下表載列於所示期間按產品類型劃分的主要產品銷售收入明細分析：

	2022年 千港元	佔 總收入 百分比	2021年 千港元	佔 總收入 百分比	收入 變動
製造業務					
銷售產品					
家用監控攝像機	232,608	55.8%	494,780	69.2%	(53.0%)
數碼影像產品	68,054	16.3%	114,074	16.0%	(40.3%)
其他產品	102,703	24.6%	93,115	13.0%	10.3%
	403,365	96.7%	701,969	98.2%	(42.5%)
製造服務收入	13,471	3.2%	13,124	1.8%	2.6%
小計	416,836	99.9%	715,093	100%	(41.7%)
通過人工智能自動 售貨機開展零售業務					
零售收入	241	0.1%	-	0.0%	2.6%
總計	417,077	100.0%	715,093	100%	(41.7%)

於2022財政年度，本集團錄得營業額約417.1百萬港元（2021財政年度：約715.1百萬港元），較2021財政年度減少約41.7%。減少主要由於2021年不少客戶的訂單供過於求，導致於2022年滯銷時出現存貨積壓，加上製造影像產品的付運數量減少。2022財政年度，武漢秀生活項目合併之業務收入僅包括2022年12月份之數據，鑒於人工智能自動售貨機業務均在中國境內開展，受2022年12月國內疫情傳播的影響，該分部合併收入為24.1萬港元。

管理層討論及分析

本集團主要向美國及歐盟客戶出售產品，並預期美國及歐盟市場於可見未來將繼續佔本集團大部分收入。下表載列於所示期間按客戶位置劃分的收入明細分析：

	2022年 千港元	2021年 千港元
美利堅合眾國	179,039	473,334
中國內地	60,485	76,720
歐盟	147,056	132,098
香港	368	1,571
其他國家／地區	30,129	31,370
	417,077	715,093

銷售成本

銷售成本指本集團生產產品直接應佔的成本及開支，並包括(i)原材料及零部件，其中包括數字訊號處理器、鏡頭及傳感器等主要零件；(ii)直接勞工成本；及(iii)生產間接費用，主要包括生產設備折舊及間接勞工成本。

於2022財政年度，本集團銷售成本約為343.8百萬港元(2021財政年度：約593.3百萬港元)，較2021財政年度減少約42.1%，佔2022財政年度營業額約82.4%(2021財政年度：約83.0%)。減少主要由於製造影像產品的付運數量減少，銷售成本亦隨之下降。

毛利及毛利率

於2022財政年度，本集團錄得毛利約73.3百萬港元(2021財政年度：約121.8百萬港元)，較2021財政年度減少約39.8%。毛利率由2021財政年度約17.0%升至2022財政年度約17.6%，增加主要由於存貨撥備撥回淨額增加約6.2百萬港元。

其他收益及增益

其他收益及增益主要包括(i)銀行利息收益；(ii)政府補貼，主要包括由地方政府授出並無未完成條件或或然事項的研究活動獎勵及補貼；(iii)匯兌差額淨額；及(iv)出售分類為持作待售的非流動資產的增益。

於2022財政年度，本集團其他收益及增益較2021財政年度大幅增加約13.6百萬港元至約28.8百萬港元，主要由於出售分類為持作待售的非流動資產所得收益增加約10.8百萬港元。

管理層討論及分析

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括 (i) 銷售及市場推廣員工的薪酬及福利；(ii) 市場推廣、展覽及廣告成本；及 (iii) 有關銷售及市場推廣活動的招待費。

於2022財政年度，本集團的銷售及分銷開支由2021財政年度約34.1百萬港元輕微減少約11.3%至約30.2百萬港元，減少主要由於2022財政年度的營銷費用、薪酬及津貼輕微減少，以及本集團嚴格控制成本。

行政開支

行政開支主要包括 (i) 本集團管理、行政及財務員工的薪酬及福利；(ii) 租金及辦公室開支；(iii) 專業費用；(iv) 應付予政府機關的其他稅項及徵費；及 (v) 業務招待費。

於2022財政年度，本集團行政開支輕微增加約0.5%至約50.7百萬港元(2021財政年度：約50.5百萬港元)。增加主要由於2022財政年度的薪金及津貼增加約0.9百萬港元。

研發成本

研發成本包括 (i) 本集團研發及產品規劃員工的薪酬及福利；(ii) 研發及產品規劃所用原材料及零部件；及 (iii) 其他雜項成本及費用，如租賃費、設計服務費、折舊及認證費。

於2022財政年度，本集團錄得研發成本約45.1百萬港元，較2021財政年度約52.8百萬港元輕微減少約14.6%。減少主要由於2022財政年度本集團研發及產品規劃員工的薪酬及福利減少約4.4百萬港元及本集團於2022財政年度嚴格控制成本。

融資成本

於2022財政年度，本集團融資成本減至約為1.6百萬港元(2021財政年度：約1.9百萬港元)，較2021財政年度減少約15.6%。減少主要由於租賃負債的利息開支減少。

所得稅抵免

於2022財政年度，本集團所得稅抵免減少至約70,000港元(2021財政年度：所得稅抵免約0.9百萬港元)。

管理層討論及分析

虧損淨額

基於上文所述，本集團於2022財政年度錄得虧損約31.2百萬港元（2021財政年度：約3.4百萬港元）（非控股權益應佔虧損約7.2百萬港元）。

流動資金及資本資源

本集團的主要現金需求為支付營運資金需要以及擴充及提升生產設施的資本開支。本集團倚賴經營活動所得現金流量及發行股份的所得款項作為主要資金來源，以滿足該等現金需求。下表載列本集團於所示期間的所選綜合現金流量：

	2022年 千港元	2021年 千港元
經營活動所得現金流量淨額	27,025	5,933
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	11,425	(20,839)
融資活動(所用)／所得現金流量淨額	(39,176)	5,382
現金及現金等價物減少淨額	(726)	(9,524)
於年初的現金及現金等價物	96,188	97,486
匯率變動影響淨額	(14,015)	8,226
於年末的現金及現金等價物	81,447	96,188

2022財政年度的經營活動所得現金流量淨額約為27.0百萬港元，主要反映(i)經調整的稅前虧損約34.2百萬港元；(ii)貿易及保理應收款項減少約11.2百萬港元；(iii)存貨結餘減少約91.4百萬港元；(iv)預付款項及其他應收款項減少約14.6百萬港元；(v)貿易應付款項減少約54.0百萬港元；及(vi)受限制及已抵押銀行存款減少約3.0百萬港元。

2022財政年度的投資活動所得現金流量淨額約為11.4百萬港元，主要包括(i)支付約5.3百萬港元以購買物業、廠房及設備以及無形資產，主要用於升級若干設備及軟件以供生產優質產品；及(ii)出售持有待售資產所收取約14.8百萬港元。

2022財政年度的融資活動所用現金流量淨額約為39.2百萬港元，主要反映(i)償還計息銀行借款約23.8百萬港元；及(ii)租賃付款本金部分約15.3百萬港元。

於2022年12月31日，本集團的現金及現金等價物以美元、港元、越南盾及人民幣計值。

管理層討論及分析

借款及資產抵押

本集團的銀行融資為約46.4百萬港元(2021財政年度：約46.4百萬港元)，其中約8.0百萬港元(2021財政年度：約31.9百萬港元)已於2022年12月31日動用及須於一年內償還。

於2022年12月31日，銀行貸款約為8.0百萬港元(2021財政年度：約22.4百萬港元)以質押人壽保險保單及已抵押銀行存款、本公司一名控股股東簽立的個人擔保、分別由本公司控股股東控制的一間公司以及本集團兩間附屬公司簽立的公司擔保作抵押。概無保理貸款(2021財政年度：約9.5百萬港元)以質押本集團的貿易及保理應收款項(2021財政年度：約11.9百萬港元)作抵押。

於2022年12月31日，有抵押銀行貸款的年利率介乎1.3%至2.2%(2021財政年度：1.3%至1.4%)，而保理貸款並無年利率(2021財政年度：1.7%)。

本集團的銀行借款均以美元計值，並須於一年內償還。

資產負債比率

資產負債比率乃按債務總額(相等於計息銀行借款及租賃負債)除以各期間結束時的權益總額計算得出。於2021年12月31日及2022年12月31日，本集團的資產負債比率分別為約28.3%及約10.7%。資產負債比率減少主要由於2022財政年度的未償還計息銀行借款大幅減少。

資本開支

於2022財政年度，本集團作出約32.1百萬港元(2021財政年度：約20.5百萬港元)的投資，約5.3百萬港元用於開發新項目的新模具及約26.8百萬港元用於收購一間附屬公司。

資產負債表外交易

於2022財政年度，本集團並無訂立任何重大資產負債表外交易。

外匯風險及匯率風險

本集團面對交易貨幣風險，該風險來自營運單位以其單位功能貨幣以外的貨幣進行銷售或購買。本集團約82.2%(2021財政年度：86.8%)的銷售以進行銷售的營運單位的功能貨幣以外的貨幣計值，而成本約46.0%(2021財政年度：36.9%)則以其功能貨幣計值。

管理層討論及分析

於2022財政年度，該等貨幣的匯率波動並未為本集團帶來重大影響。於2022財政年度，本集團並無從事任何衍生工具活動，亦無利用任何金融工具對沖其外匯風險(2021財政年度：無)。此外，本集團並無任何以貨幣借款及其他對沖投資進行對沖的外幣淨投資。

報告期後事項

於2023年1月4日，鄧榮芳先生(作為賣方)(「鄧先生」、華大證券有限公司(作為鄧先生的配售代理)(「配售代理」)與本公司訂立配售協議，據此，鄧先生同意出售，而配售代理同意按配售價每股1.15港元配售合共最多25,000,000股本公司現有普通股(「股份」)。於同日，鄧先生與本公司訂立認購協議，據此，鄧先生同意按認購價每股1.15港元認購最多25,000,000股新股份。

配售現有股份及先舊後新認購新股份已分別於2023年1月9日及2023年1月16日完成。本公司自認購事項收取所得款項淨額合共約27.6百萬港元，並擬將該款項用作本集團之一般營運資金。有關配售及認購詳情請，參閱本公司日期分別為2023年1月4日及2023年1月16日的公告。

除上文所披露者外，於2022財政年度報告期後直至本年報日期，概無發生任何重大事項。

財政政策

於2022財政年度，本集團概無根據財政政策擁有任何投資。

本集團自2015年1月起實施內部財政投資政策(於2015年12月更新)，提供有關財政投資活動的指引、規定及批准流程。本集團定期評估理財產品的風險及回報。

根據財政投資政策，本集團僅獲准投資於銀行所列兩個最低風險級別的理財產品，以及評級高於「BBB」或「baa」或同等評級的債權證。所有財政產品亦須符合以下標準：(i)由信譽良好的上市銀行發行；(ii)並無違責記錄；及(iii)年期少於一年或可隨時在市場上兌換為現金。該等財政投資政策亦規定，本集團的理財產品未付餘額不得超過現金及現金等價物與理財產品總和的50%。任何提高此限額的計劃必須經董事會批准。概無單一投資可超過投資總額的35%。

管理層討論及分析

本集團設有經驗豐富的管理團隊及嚴格程序，以確保在符合內部政策及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）規定的情況下購買理財產品。管理層、內部核數師及董事會（包括獨立非執行董事）定期檢討財政投資政策的遵守情況及評估與所持投資有關的風險。

僱員及薪酬政策

於2022年12月31日，本集團合共僱用860名（2021年12月31日：1,448名）僱員。2022財政年度本集團的員工成本（不包括董事酬金及任何退休金計劃供款）約為120.0百萬港元（2021財政年度：約119.9百萬港元），當中，零（2021財政年度：約0.3百萬港元）為本集團購股權計劃的開支。本集團全體僱員獲發固定薪酬及按季度表現評估釐定的花紅。本集團力求向研發人員提供高於市場水平的薪酬，以吸引及留聘優秀人才。本集團定期檢討薪酬及福利政策，確保本集團的做法符合市場標準及遵守相關勞工法規。為向僱員提供（其中包括）額外獎勵以提高業務表現，本集團採納首次公开发售前購股權計劃及購股權計劃，據此，承授人有權行使購股權以認購股份，惟須受各項計劃的條款及條件所限。

所持重大投資

本集團持有初創公司深圳看到科技有限公司（「看到」）的8.47%股權。有關投資由本集團於2016年11月至2017年1月期間按初步金額45.4百萬港元收購。

看到於2016年1月成立，專注於影像電子產品的技術及軟硬件開發。主要產品包括6鏡頭8K解像度三維專業全景攝像機、8K解像度消費者全景相機及360度智能會議視頻。

看到的產品在消費性電子展中榮獲數碼影像類別最佳創新獎。

於2022財政年度，看到加強產品推廣。預期明年將有穩定的發展趨勢。

於2022年12月31日，投資佔本集團資產總值的3.9%及本集團持有此項投資的公平值約為21.1百萬港元（2021年12月31日：約27.1百萬港元），導致於2022年12月31日出現6.0百萬港元的未變現虧損。於2022財政年度並無自此項投資收取股息（2021財政年度：無）。

董事會認為，影像產品及解決方案將會在各種用途中被廣泛使用，尤其是在即將來臨的5G時代。

管理層討論及分析

本集團將繼續持有此項非上市股權投資，理由如下：

- (i) 此項投資日後仍有增長潛力；
- (ii) 此項投資與本集團業務產生協同效應，可擴大銷售渠道。

於2022年12月31日，本集團並無持有價值達本公司資產總值5%或以上的投資。

承擔

於2022年12月31日，本集團的資本承擔約為2.2百萬港元(2021年12月31日：約0.9百萬港元)。

有關重大投資或資本資產的未來計劃

於本年報日期，本集團並無任何有關重大投資或資本資產的計劃。

涉及附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

為了業務發展不受逆全球化的重大影響，於2022年11月，本集團向武漢秀生活電子商務有限公司(「賣方」)收購武漢秀生活51%股權。根據收購協議(經日期為2022年11月17日的補充協議所修訂及補充)(「收購協議」)，或然代價為194,242,883港元，將由以下各項償付：(i)根據一般授權按發行價每股代價股份0.896港元配發及發行111,607,143股新股份(「代價股份」)；及(ii)本公司向賣方(或其代名人)發行本金總額為94,242,883港元之承兌票據(分兩批)。收購事項已於2022年11月30日完成。有關收購事項的詳情，請參閱日期分別為2022年9月23日、2022年11月17日及2022年11月30日的公告以及本報告綜合財務報表附註34及40。

除本公告所披露者外，本集團於2022財政年度並無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

或然負債

於2022年12月31日，本集團並無重大或然負債(於2021年12月31日：無)。

股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)謹訂於2023年5月31日(星期三)舉行。本公司將適時向本公司股東(「股東」)發送召開股東週年大會的通告。

股息

董事會不建議派付2022財政年度的任何末期股息(2021財政年度：無)。

管理層討論及分析

於2022年12月31日的財務狀況

於2022年12月31日，本集團的權益總額約為289.8百萬港元(2021年12月31日：約221.0百萬港元)，資產總值約為541.7百萬港元(2021年12月31日：約494.2百萬港元)及負債總額約251.8百萬港元(2021年12月31日：約273.3百萬港元)。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2023年5月25日(星期四)至2023年5月31日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理股份過戶手續。為釐定出席應屆股東週年大會及於會上表決的資格，所有股份過戶文件連同相關股票必須於2023年5月24日(星期三)下午4時30分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以作登記。

董事及高級管理層

執行董事

鄧榮芳先生(「**鄧先生**」)，64歲，為本公司董事會主席(「**主席**」)、執行董事兼首席執行官以及本集團創辦人。鄧先生為提名委員會主席及薪酬委員會成員。彼於2013年12月18日獲委任為主席兼執行董事。彼一直為本集團總經理及本公司各附屬公司的董事。鄧先生主要負責整體戰略規劃及監督本集團的整體管理。鄧先生擁有超過20年數碼影像、電腦周邊設備和消費電子業經驗。

於2000年成立前身業務之前，鄧先生於1992年參與創辦百禾實業有限公司，該公司從事原材料及製造電腦磁碟的生產設備的買賣。

鄧先生於1982年獲香港理工大學頒授兼讀制機械工程高級證書。

單傳龍先生(「**單先生**」)，39歲，為執行董事及現任本公司非全資附屬公司武漢秀生活便利店總經理及法定代表人。單先生於2022年11月加入本集團並於2022年12月22日獲委任為執行董事。彼主要負責本集團在中國的智能售貨機業務分部。

單先生於2008年獲得武漢大學日語專業學士學位。

非執行董事

鄧錦繡女士(「**鄧女士**」)，60歲，為本公司非執行董事。鄧女士於2005年加入本集團，後於2015年3月25日獲委任為非執行董事。鄧女士具備超過10年數碼影像行業的經驗。

自2009年起，鄧女士為一家主要從事製造多媒體產品包裝材料的公司的董事。

鄧女士亦為天彩影像有限公司、天彩電子(深圳)有限公司及天彩數碼有限公司各自的董事。鄧女士於2016年1月22日獲委任為本集團成員公司Vupoint Solutions Inc的董事。

董事及高級管理層

獨立非執行董事

王健教授(「王教授」)，47歲，為獨立非執行董事，及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自的成員。王教授於2022年10月10日加入本集團，並獲委任為獨立非執行董事，自2022年10月10日起生效。

王教授自2016年起擔任香港中文大學(深圳)(「香港中文大學(深圳)」)管理與經濟學院經濟學教授。現任香港中文大學(深圳)金融學院副院長、FEMBA和EDP項目主任。在加入香港中文大學(深圳)之前，王教授在2006年至2015年期間擔任達拉斯聯邦儲備銀行高級研究經濟學家及顧問。

王教授於2006年獲得威斯康辛大學麥迪遜分校經濟學博士學位，2001年獲得阿肯色大學費耶特維爾分校經濟學碩士學位。

盧韻雯女士(「盧女士」)，48歲，為本公司獨立非執行董事、審核委員會及薪酬委員會兩者的主席，及提名委員會成員。盧女士於2022年11月28日加入本集團，並獲委任為獨立非執行董事，自2022年11月28日起生效。

盧女士曾任職於國際會計師行及多家上市公司，於香港上市及私人公司的會計、審計及財務管理方面擁有逾20年經驗。彼於2001年3月至2003年12月在安永會計師事務所工作，最後擔任高級會計師。彼繼而於2004年5月至2008年7月在英皇電影(香港)有限公司擔任財務經理。其後，2008年7月至2010年3月於新世界電訊有限公司擔任財務經理。彼於2011年5月至2014年1月為美聯工商舖有限公司之財務經理。彼於2015年5月至2022年9月受聘於天晞顧問有限公司，擔任高級顧問。自2022年10月起，彼在凱晉企業服務有限公司擔任董事。自2019年4月起，彼獲委任為聯交所主板上市公司萬順集團(控股)有限公司(股份代號：1746)之公司秘書及授權代表。自2019年5月起，盧女士獲委任為聯交所主板上市公司瑞斯康集團控股有限公司(股份代號：1679)之獨立非執行董事。2022年10月，她進一步獲委任為聯交所主板上市公司劍虹集團控股有限公司(股份代號：1557)之公司秘書及授權代表。

盧女士自2003年1月起為香港會計師公會會員。彼於2006年11月獲得香港城市大學之金融學理學碩士學位。

董事及高級管理層

黃偉明先生（「黃先生」），44歲，為獨立非執行董事及審核委員會的成員。黃先生於2023年2月28日加入本集團，並獲委任為獨立非執行董事，自2023年2月28日起生效。

黃先生於香港、廣東、深圳及北京等地擁有逾20年企業融資、投資者管理、併購、審計、財務風險管理以及財務匯報及分析經驗。黃先生曾於香港多家上市公司擔任首席財務官，負責監督財務管理及投資者關係事宜。黃先生於2021年11月加入漳州萬暉潔具有限公司現為公司副總裁。自2022年1月起彼獲委任為維力生活科技有限公司（於開曼群島註冊成立的有限公司）的獨立非執行董事，其股份於聯交所主板上市及買賣（股份代號：1703）。自2021年11月至2022年2月，彼擔任金利豐金融集團有限公司之首席財務官兼公司秘書，該公司是一家根據百慕達法律註冊成立的公司及其股份於聯交所主板上市及買賣（股份代號：1031）。自2021年5月至2021年11月，彼曾擔任恆宇集團控股有限公司之首席財務官，該公司是一家根據開曼群島法律註冊成立的公司及其股份於聯交所主板上市及買賣（股份代號：2448）。自2015年4月至2017年5月，彼曾擔任航標控股有限公司之首席財務官兼公司秘書，該公司是一家根據開曼群島法律註冊成立的公司及其股份當時於聯交所主板上市及買賣（股份代號：1190）航標控股有限公司股票自2021年3月10日起取消上市。自2012年11月至2015年3月，彼曾擔任世紀睿科控股有限公司之首席財務官，該公司是一家根據開曼群島法律註冊成立的公司及其股份於聯交所主板上市及買賣（股份代號：1450）。在此之前，黃先生曾於多家國際會計師事務所及國際金融機構積累了審計及財務風險管理方面的專業經驗。

黃先生畢業於香港城市大學，取得工商管理（會計）學士學位。彼獲認可為香港會計師公會會員及獲全球風險管理專業人士協會認定為合資格金融風險管理師。

高級管理層

我們的高級管理層負責我們業務的日常管理，包括執行董事及下文所載我們的行政人員。

任子賢博士，43歲，為本集團的市場營銷及策略銷售董事。任博士於2016年4月加入本集團。彼主要負責本集團的銷售、規劃及市場營銷工作。任博士具備約20年消費電子行業的產品、業務及品牌管理經驗。

加入本集團前，任博士於2005年8月至2013年9月任職於聯交所主板上市公司萬威國際有限公司（股份代號：0167），後於2013年10月至2016年3月任職於電音電子國際有限公司（「電音電子」），於電音電子的最後職位為摩托羅拉嬰兒、智能家居、寵物監護器及IOT產品的全球產品管理董事。

任博士於2002年及2005年先後獲香港城市大學電子工程學士學位及哲學博士學位。

董事及高級管理層

徐超先生，44歲，為本集團產品規劃部主管。徐先生於2011年4月加入本集團，主要負責領導本集團的產品規劃活動。徐先生於消費電子業的產品規劃及管理方面積逾10年經驗。

於加入本集團之前，徐先生曾於2005年1月至2007年11月在Radioshack的香港辦事處任職，後亦曾於2007年12月至2010年6月在Office Depot的中國辦事處任職，兩家公司均為美國知名的連鎖店。

徐先生畢業於香港理工大學，於2001年及2004年先後取得工程學學士學位及哲學碩士學位。

董事與高級管理層並無上市規則附錄16第12段所載的任何關係。

公司秘書

徐靜女士（「徐女士」），為本公司之公司秘書。徐女士亦為本公司之財務總監。

徐女士，45歲，於財務管理、稅務籌劃與管理、投融資管理、內部監控及公司秘書服務方面擁有逾二十年經驗。彼為香港本地企業服務供應商卓優企業服務有限公司的董事，現為多間聯交所上市公司的公司秘書。在此之前，於2015年12月至2016年6月，徐女士為中國醫療集團有限公司（一間於聯交所GEM上市的公司、股份代號：8225）的公司秘書及財務總監。2012年2月至2015年4月期間，徐女士於深圳一家非上市公司出任財務總監。2007年6月至2012年3月，徐女士擔任深圳市海王英龍生物技術股份有限公司（一間於聯交所GEM上市的公司、股份代號：8329）的財務總監及合資格會計師。2002年7月至2007年5月，徐女士於宇龍計算機通信科技（深圳）有限公司任職會計師，此為香港上市公司酷派集團有限公司（前身為中國無線技術有限公司）（股票代碼：2369）的全資附屬公司。

徐女士獲得中南財經政法大學管理學士學位。彼為英國特許公認會計師公會及香港會計師公會資源會員，亦為中國註冊會計師協會會員。

董事及高級管理層

董事資料變動

於2022財政年度及直至本報告日期，董事會及董事會委員會的組成變動列載如下：

1. 陳祖明先生已辭任獨立非執行董事職務，及終止擔任審核委員會及薪酬委員會成員，以及提名委員會成員，自2022年10月1日起生效；
2. 王健教授獲委任為獨立非執行董事以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自的成員，自2022年10月10日起生效；
3. 盧勇斌先生已辭任(i)執行董事職務，自2023年2月3日起生效；(ii)本公司首席財務官、本公司公司秘書以及上市規則第3.05條規定的本公司授權代表(「授權代表」)職務，自2022年11月1日起生效；
4. 鄧榮芳先生終止擔任根據香港法例第622章公司條例第16部代本公司於香港接收送達法律程序文件及通知的本公司授權代表，自2022年11月1日起生效。
5. 謝日康先生已辭任獨立非執行董事職務，及終止擔任審核委員會及薪酬委員會主席以及提名委員會成員，自2022年11月28日起生效；
6. 盧韻雯女士獲委任為獨立非執行董事、審核委員會及薪酬委員會主席以及提名委員會成員，自2022年11月28日起生效；
7. 單傳龍先生獲委任為執行董事，自2022年12月22日起生效；
8. 張華強博士已辭任獨立非執行董事職務，及終止擔任審核委員會成員，自2023年2月28日起生效；及
9. 黃偉明先生獲委任為獨立非執行董事及審核委員會成員，自2023年2月28日起生效。

企業管治常規

本公司認為，維持高水平的企業管治是開展有效管理及成功實現業務增長的基礎。本公司致力制定並維持健全的企業管治常規，以保障股東的權益，並提高本公司的企業價值、問責性和透明度。

本公司已採納上市規則附錄14所載企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及守則條文(「守則條文」)為本公司企業管治常規的基礎。於整個2022財政年度，除守則條文第C.2.1條外，本公司一直遵守生效的企業管治守則內所有適用守則條文：

根據守則條文第C.2.1條，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。由於鄧榮芳先生同時兼任主席及本公司首席執行官職務，故本公司偏離守則條文第C.2.1條。董事會認為，鄧榮芳先生兼任主席及本公司首席執行官能為本公司提供有力而統一的領導，有助本集團更有效進行規劃和管理。鑒於鄧先生擁有豐富的行業經驗、個人履歷及於本集團和其過往發展中扮演的關鍵角色，董事會認為由鄧先生繼續兼任主席及本公司首席執行官對本集團的業務發展前景有利。由於所有主要決策均會諮詢董事會，而董事會有三名獨立非執行董事可提出獨立見解，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會權力平衡。董事會亦會繼續審閱及監察本公司的常規，以符合企業管治守則規定及保持本公司高水準的企業管治常規。

2022財政年度的不合規事宜

根據上市規則第3.10(1)條，董事會應有至少三名獨立非執行董事。此外，規則第3.21條規定，審核委員會應由非執行董事組成，至少有三名成員，其中大多數成員必須為獨立非執行董事。規則第3.25條規定薪酬委員會應由大多數獨立非執行董事組成及規則第3.27A條規定提名委員會應由大多數獨立非執行董事組成。

陳祖明先生於2022年10月1日辭任獨立非執行董事後，獨立非執行董事的數目減至兩名，而審核委員會只有兩名成員，薪酬委員會及提名委員會分別只由一名獨立非執行董事組成。

因此，本公司未能於相關時間遵守上市規則第3.10(1)條、3.21條、3.25條及3.27A條的相關規定，直至於2022年10月10日委任王健教授為獨立非執行董事為止。

企業管治報告

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為監察董事進行證券交易的行為守則。向全體董事作出具體查詢後，彼等確認於整個2022財政年度一直全面遵守標準守則。

本公司亦已為可能掌握本公司及／或其證券內幕消息的相關僱員(包括本公司附屬公司或控股公司的董事或僱員)確立有關證券交易的書面指引(「僱員書面指引」)，其條款不遜於標準守則所載者。本公司並無發現任何僱員不遵守僱員書面指引。倘若本公司知悉任何有關買賣本公司證券的限制期，本公司將會事先通知董事及相關僱員。

董事會

董事會及管理層職責、問責及貢獻

董事會負責本公司的領導及監控並監管本集團的業務、策略決策及表現以及集體負責透過指導及監管本公司的事務推動其成功發展。董事會應一直以本公司及股東的利益作出客觀決定。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會帶來不同範疇的寶貴業務經驗、知識及專長，使其高效及有效地營運。全體董事均可全面並及時獲得本公司所有資料以及公司秘書及高級管理層的服務及意見。董事可於要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司承擔。

管治職能授權

董事會整體監察本公司的策略發展以及釐定本集團的目標、策略及政策。董事會亦會監察及控制營運及財務表現，以及制定適合風險管理政策，以達致本集團策略目標。董事會授予管理層執行本集團策略及處理日常營運的權力。本公司已採納一份正式職能明細表，列明留待董事會行使及授予管理層的權力。

企業管治職責授權

董事會授予審核委員會履行守則條文第A.2.1條所載企業管治職能的責任。

企業管治報告

董事會組成

目前，董事會成員包括兩名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。除上文「2022財政年度的不合規事宜」一段載列的不合規事宜外，本公司已遵守上市規則第3.10及3.10A條。2022財政年度，除於上文「企業管治常規」一段所披露者外，獨立非執行董事人數佔董事會成員逾三分之一。因此，董事會高度獨立，可有效作出獨立決策。

董事會亦已建立機制確保董事會能夠獲得獨立的意見，包括為董事提供足夠資源以履行其職責，並在必要時尋求獨立的專業意見以履行其職責，費用由本公司承擔。全體董事(包括獨立非執行董事)均享有平等機會及渠道與董事會溝通及表達其意見，並可單獨及獨立接觸本集團管理層以作出知情決定。主席將至少每年一次在其他董事避席的情況下與獨立非執行董事舉行會議，討論任何事宜及關注事項。各董事將須在會議前申報其利益。在董事會審議的事項中存在利益衝突的任何董事將放棄投票，且將不計入相關決議案的法定人數。與該事項無利害關係的獨立非執行董事及其聯繫人應當出席董事會會議。董事會已審閱並認為該機制可有效確保在2022財政年度向董事會提供獨立意見和建議。

董事會成員包括以下董事：

執行董事

鄧榮芳先生(主席兼首席執行官)

單傳龍先生

非執行董事

鄧錦繡女士

獨立非執行董事

黃偉明先生

王健教授

盧韻雯女士

現任董事的履歷詳情概要載於本年報「董事及高級管理層」一節。董事會成員之間概無任何關係，包括財務、業務、家庭或其他重大／相關關係。

企業管治報告

主席及首席執行官

守則條文第C.2.1條規定，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由同一人同時兼任。誠如企業管治報告上文「企業管治常規」一段所闡述，本公司主席及首席執行官的角色並無區分，由鄧榮芳先生兼任。

非執行董事

非執行董事須參與董事會事務，尤其是設立遴選程序以確保董事及高級職員由能幹的人士出任；採納內部權力制衡制度；監察本公司在達到協定企業指標及目標方面的表現；以及確保董事會在本公司組織章程大綱（「大綱」）及細則（「組織章程細則」），以及適用法律、規則及法規項下所賦予權力範圍內行使權力。

獨立非執行董事

獨立非執行董事均為在會計、財務及商界等範疇具備廣泛專業知識及經驗的資深專業人員。彼等的技能、專業知識及董事會人數均確保董事會獲得高度獨立意見及判斷以作考慮，且有關意見及判斷在董事會的決策過程中亦具有影響力。彼等的出席及參與亦使董事會能嚴格遵守財務及其他強制報告規定，並提供足夠權力制衡，保障股東及本公司的利益。

各獨立非執行董事每年均向本公司確認其獨立身分。根據上市規則第3.13條所載指引，本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

委任、重選及罷免董事

本公司執行董事、非執行董事及獨立非執行董事的任期自其委任日期起計初步為期三年。彼等的委任可由任何一方向另一方發出不少於三個月的事先書面通知予以終止。

董事委任、重選及罷免的程序及過程載於組織章程細則。根據組織章程細則，各董事須至少每三年輪值退任一次，惟符合資格於本公司股東週年大會應選連任。任何獲董事會委任以填補臨時空缺的新任董事均須於其獲委任後首屆股東大會接受股東重選，而任何董事會就新增名額獲董事會委任的董事則須於下屆股東週年大會接受股東重選。

企業管治報告

根據組織章程細則，鄧錦繡女士、單傳龍先生、黃偉明先生、王健教授及盧韻雯女士將於應屆股東週年大會退任。除鄧錦繡女士通知本公司彼無意於股東週年大會重選連任外，所有其他退任董事均符合資格並願意於股東週年大會重選連任。董事會及提名委員會均推薦彼等連任。

連同本年報一併寄發予股東的本公司通函載有上市規則所規定有關上述四名建議於股東週年大會上重選連任董事的詳細資料。

提名政策

董事會遵循一套正式、經仔細考慮及透明的程序，以委任董事會新董事。提名政策旨在制定指導提名委員會有關本公司董事的甄選、委任及續任的方法。這亦確保董事會在技能、經驗、知識及多元化的觀點方面取得平衡，以配合本公司業務的要求。

甄選標準

提名委員會在評估建議候選人是否合適時會參考下列因素：

- (1) 誠信聲譽；
- (2) 在本集團所從事業務方面的成就及經驗；
- (3) 可投入時間及相關事務關注的承諾；
- (4) 各方面的多元化，包括但不限於種族、性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景及服務年期；
- (5) 資質，包括與本公司業務及公司策略相關的專業資格、技能、知識及行業經驗；
- (6) 現有董事人數及可能需要候選人垂注的其他承諾；
- (7) 上市規則關於董事會須擁有獨立非執行董事的規定，以及有關候選人參照上市規則第3.08、3.09及3.13條所載的獨立性指引是否具獨立身份；
- (8) 本公司的多元化政策以及提名委員會為實現董事會成員多元化而採取的任何可計量目標；及
- (9) 對本公司業務而言屬適當的其他方面。

企業管治報告

提名董事程序

提名委員會將根據以下程序及過程向董事會建議委任董事：

- (1) 提名委員會及／或董事會將根據甄選標準所載標準物色潛在候選人(可能請求外部代理機構及／或顧問協助進行)；
- (2) 提名委員會及／或本公司之公司秘書將向董事會提供有關候選人的履歷詳情以及該候選人與本公司及／或董事之間的關係詳情、所任董事職位、技能及經驗、需投入大量時間的其他職位以及上市規則、開曼群島公司法及其他監管要求規定須就任何候選人獲選進入董事會而披露的任何其他詳情；
- (3) 提名委員會將就建議候選人以及委任條款及條件向董事會作出推薦建議；
- (4) 提名委員會應確保，建議候選人將會提高董事會成員多元化，尤其要關注性別平衡；
- (5) 就委任獨立非執行董事而言，提名委員會及／或董事會應取得與建議董事有關的所有資料，以令董事會可依照上市規則第3.08、3.09及3.13條(以聯交所可能不時作出的任何修訂為準)所載因素充分評估該董事的獨立性；及
- (6) 董事會隨後將基於提名委員會的推薦建議進行商討並決定是否委任。

監察及匯報

提名委員會監察提名政策的執行情況，並每年向董事會匯報。

多元化政策

本集團已採納董事會成員多元化政策(「**多元化政策**」)，制定達致董事會多元化而採取的方針。本公司相信可透過實施多元化政策達致多元化範疇。董事會成員多元化須按多元化範疇評核，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。經充分顧及董事會成員多元化的裨益後，最終將按客觀條件、人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。

企業管治報告

為確保董事會成員性別多元化，避免董事會由同一性別的成員組成，董事會旨在委任或維持最少一名與其他成員性別不同的董事。董事會將多元化政策下的若干職責轉授予提名委員會。提名委員會將不時討論及評估是否需要訂定推行多元化政策之可計量目標，以確保這些目標之適當性和達標進度。

本公司亦致力於採用類似方式促進管理層(包括但不限於高級管理層)及僱員多元化，以提升企業管治的成效。

於本年報日期，董事會由四名男性成員及兩名女性成員組成，董事年齡介乎39至64歲。提名委員會認為董事會就性別方面屬足夠多元化，而董事會並無制定任何可計量的目標。本公司亦已審閱董事會結構及組成，並認為董事會的架構屬合理，董事亦具備多方面及多領域的經驗及技能，使本公司能夠維持高營運水平。董事會將努力至少維持女性在董事會中佔有席位，並將於物色到合適人選時把握機會逐漸增加女性成員的比例。

本集團亦已採取並將繼續採取措施，促進各級員工的多元化。就業、培訓及職業發展機會一視同仁地向所有符合條件的員工開放。目前，包括高級管理人員在內，本集團員工的男女比例約為1.1:1。董事會認為目前已實現員工性別多元化。

董事持續專業發展

在委任時，每位新董事都會收到一份入職簡介，內容包括本公司的業務營運、政策及程序，以及作為董事的一般、法定及監管義務，以確保彼充分瞭解其在上市規則及其他相關監管要求下的責任。

現任董事不斷獲知會有關本集團業務的變動及發展以及有關董事職責及責任的法律、規則及規例的最新發展資料。董事須持續接受培訓。本公司鼓勵全體董事出席相關培訓課程，費用由本公司承擔。本公司要求董事提供其培訓記錄，以供保存。

全體董事確認，於2022財政年度，彼等已遵守守則條文第C.1.4條，出席研討會及簡報會並閱讀相關材料。全體董事已參與持續專業發展，以增進及重溫知識與技能，確保持續為董事會作出精明恰當的貢獻。

企業管治報告

董事會會議

董事會可在其認為合適的情況下舉行會議以處理事務、延會及以其他方式規管會議及程序，並可決定就處理事務所需的法定人數。本公司將在每個財政年度大約每季度舉行至少四次定期董事會會議，其中獲得大多數董事親自或通過電子通訊方式積極參與，以遵守守則條文第C.5.1條。全體董事均有機會將事項列入董事會定期會議的議程。定期舉行的董事會會議通告將於會議舉行前至少14日寄發予全體董事，議程及隨附的董事會文件將於擬定會議日期前至少3日寄發予全體董事，而其他董事會及委員會會議則一般給予合理時間通知。董事會或董事會轄下任何委員會可透過電話、電子或其他可讓所有與會人士參與的通訊設備舉行會議。

倘董事與涉及董事會會議所提呈決議案的企業有重大利益／利益衝突，則該董事不得對有關決議案行使表決權，亦不得代表其他董事行使任何表決權。

以下為各董事出席本公司於2022財政年度所舉行董事會及委員會會議的詳細記錄：

董事姓名	出席率／會議舉行次數				股東週年大會
	董事會會議	審核委員會會議	提名委員會會議	薪酬委員會會議	
執行董事					
鄧榮芳先生	7/7*	不適用	2/2*	2/2	1/1
盧勇斌先生	7/7	不適用	不適用	不適用	1/1
非執行董事					
鄧錦繡女士	7/7	不適用	不適用	不適用	1/1
獨立非執行董事					
謝日康先生					
(於2022年11月28日辭任)	4/4	2/2*	1/1	1/1*	1/1
張華強博士	7/7	3/3	不適用	不適用	1/1
陳祖明先生					
(於2022年10月1日辭任)	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1
王健教授					
(於2022年10月10日獲委任)	3/3	1/1	1/1	1/1	—
盧韻雯女士					
(於2022年11月28日獲委任)	3/3	1/1*	1/1	1/1*	—

附註：

* 指董事會或相關委員會主席

除上述董事會會議外，主席與獨立非執行董事於2022財政年度亦已在其他董事避席的情況下舉行一次會議。

董事對財務報表的責任

董事明瞭彼等有責任編製本公司於2022財政年度的財務報表。董事並不知悉有關任何事項或狀況的重大不明朗因素，而可能使本公司持續經營能力備受重大質疑。本公司獨立核數師就彼等對財務報表的申報責任所作出聲明載於本年報的獨立核數師報告。

董事及高級職員責任保險

本公司已為董事及高級管理層履行其職責而引致的責任投購責任保險。本公司每年審閱保險的承保範圍。於2022財政年度，概無針對董事及本公司高級管理層提出的索償。

董事會委員會

董事會已成立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監察本公司指定範疇的事務。所有委員會均訂有清晰書面職權範圍，其刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.sky-light.com.hk)。所有委員會須向董事會匯報彼等作出的決策及推薦建議。

所有委員會均獲授充足資源以履行其職責，並可在應合理要求後，於適當情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

審核委員會

本公司於2015年6月12日成立審核委員會，並已制定符合上市規則的書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審查及監督財務資料及申報程序、風險管理及內部監控制度以及內部審核職能的成效，以監察審核範圍以及提名及監察外聘核數師，並就有關企業管治的事宜向董事會提供建議及意見。審核委員會由三名成員組成，即盧韻雯女士、王健教授及黃偉明先生，全部均為獨立非執行董事。盧韻雯女士目前出任審核委員會主席。

2022財政年度，審核委員會已舉行三次會議(各審核委員會成員的出席記錄載於上文「董事會會議」一段)，以討論下列審核及財務申報事宜產生的事項：

- 一 審閱及討論2021財政年度的經審核綜合財務報表、業績公告及報告；截至2022年6月30日止六個月的未經審核中期簡明財務報表、業績公告及報告；本集團採納的相關會計準則及慣例以及有關審核／審閱結果、獨立顧問公司就本公司內部監控及風險管理審查及程序提出的報告；

企業管治報告

- 檢討外聘核數師的任命；
- 審閱本集團的持續關連交易(如有)；
- 審閱及監察本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、標準守則及僱員書面指引的遵守情況，以及本公司遵守企業管治守則的情況及本企業管治報告內的披露；
- 審閱本集團反賄賂及反貪污政策以及舉報政策；
- 討論委任外聘服務供應商以審閱本集團的財務申報程序、風險管理及內部監控制度；及
- 檢討風險管理及內部監控制度以及內部監控職能。

2022財政年度，外聘核數師獲邀出席審核委員會會議，以與審核委員會成員討論審核／審閱及財務申報事宜所產生的事項。審核委員會每次舉行會議後，審核委員會主席均會向董事會簡報重大事項。

審核委員會已審閱本集團採納的會計準則及慣例，並與管理層討論內部監控、風險管理及財務申報事宜，包括審閱2021財政年度的經審核年度業績及年報與截至2022年6月30日止六個月的未經審核中期業績及中期報告，及審閱2022財政年度的經審核年度業績及年報。

提名委員會

本公司於2015年6月12日成立提名委員會，並已參考守則條文制定書面職權範圍。提名委員會的主要職責為檢討董事會的架構、規模及多元化(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期)、提名及委任程序並評估獨立非執行董事的獨立身分，及就任何董事及高級管理層職位的人選向董事會提供推薦建議。提名委員會由三名成員組成，即鄧榮芳先生(主席)、王健教授(獨立非執行董事)及盧韻雯女士(獨立非執行董事)。鄧榮芳先生目前出任提名委員會主席。

企業管治報告

於2022財政年度，提名委員會已舉行兩次會議（各提名委員會成員的出席記錄載於上文「董事會會議」一段），以處理以下主要工作：

- 審閱董事會架構、規模及組成，以確保董事會在專業知識、技巧及經驗上取得平衡，切合本集團的業務所需；
- 物色具備適當資格成為董事會成員的個人，並向董事會提出建議；
- 審閱多元化政策及任何可衡量目標；
- 評估本公司全體獨立非執行董事的獨立身分；及
- 審閱高級管理層的組成。

薪酬委員會

本公司於2015年6月12日成立薪酬委員會，並已制定符合上市規則的書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責包括但不限於以下：(i)就本公司全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構和為制定有關薪酬政策建立正式及具透明度的程序向董事會作出推薦建議；(ii)釐定全體執行董事及高級管理層的特定薪酬組合併就非執行董事的薪酬向董事會作出推薦建議；(iii)參考董事會不時決議的企業目標和目的檢討及批准管理層的薪酬建議；及(iv)審批上市規則第17章項下有關股份計劃的事宜。薪酬委員會由三名成員組成，即盧韻雯女士（獨立非執行董事）、鄧榮芳先生（主席）及王健教授（獨立非執行董事）。盧韻雯女士目前出任薪酬委員會主席。

根據守則條文第E.1.5條，高級管理層成員（包括同時擔任執行董事的高級管理層成員）於2022財政年度的年度薪酬按組別分類如下：

薪酬組別（港元）	人數
500,001–<1,000,000	2
1,000,001–1,500,000	1

於2022財政年度本公司各董事薪酬及本集團主要管理人員補償的詳情分別載於本年報綜合財務報表附註12、13及42。

企業管治報告

本公司已採納由薪酬委員會根據企業管治守則守則條文第E.1.2(c)(ii)條就個別執行董事及高級管理層之薪酬組合向董事會作出推薦建議之模式。釐定支付予董事會成員的薪酬及袍金水平時，本公司一併考慮市場水平及個別董事的工作量、職責及工作複雜程度等因素。釐定本公司董事及高級管理層薪酬時已考慮下列因素：

- 業務需要；
- 個人表現及貢獻；
- 公司表現及盈利能力；
- 留任因素與個人潛能；
- 企業目標及宗旨；
- 有關市場上供求波動及競爭環境轉變等變動；及
- 整體經濟環境。

2022財政年度，薪酬委員會已舉行兩次會議（各薪酬委員會成員的出席記錄載於上文「董事會會議」一段），以審閱若干董事及高級管理層的薪酬待遇以及其他相關事宜並就此提供推薦意見。薪酬委員會認為有關事宜均屬公平合理。

董事概不會於檢討過程中參與釐定本身的酬金。

企業管治職能

董事會並無設立企業管治委員會。企業管治委員會的職能由審核委員會履行如下：

- 制定及審閱本公司的企業管治政策及常規；
- 審閱及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- 審閱及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 制定、審閱及監察員工及董事的操守準則及合規手冊（如有）；及
- 審閱本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

企業管治報告

本公司制定的企業管治政策著重董事會的質素、有效的內部監控、嚴格的披露常規，以及向本公司全體股東的透明度及問責程度。董事會致力遵守守則條文，定期審閱其企業管治政策，藉以維持高水平的商業道德及企業管治，以及確保本公司的營運全面遵守適用法律及法規。

於回顧的2022財政年度，審核委員會已審閱及監察本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、標準守則及僱員書面指引的遵守情況，以及本公司遵守企業管治守則的情況及本企業管治報告內的披露。

外聘核數師薪酬

於2022財政年度，本公司委聘德博會計師事務所有限公司(「德博」)為其外聘核數師。董事會與審核委員會在挑選、委任、辭任或罷免外聘核數師方面並無意見分歧。本公司外聘核數師有關本公司2022財政年度綜合財務報表申報責任的聲明載於本年報「獨立核數師報告」一節。

於2022財政年度，已付／應付本公司核數師德博有關審計服務的費用為1.5百萬港元。審計費用獲董事會批准。2022財政年度，本公司外聘專業公司提供非審計服務的薪酬總額為0.4百萬港元，主要包括檢討本集團內部監控制度及風險管理。

董事會建議續聘德博為本公司核數師，惟須獲股東於應屆股東週年大會上批准。

風險管理及內部監控

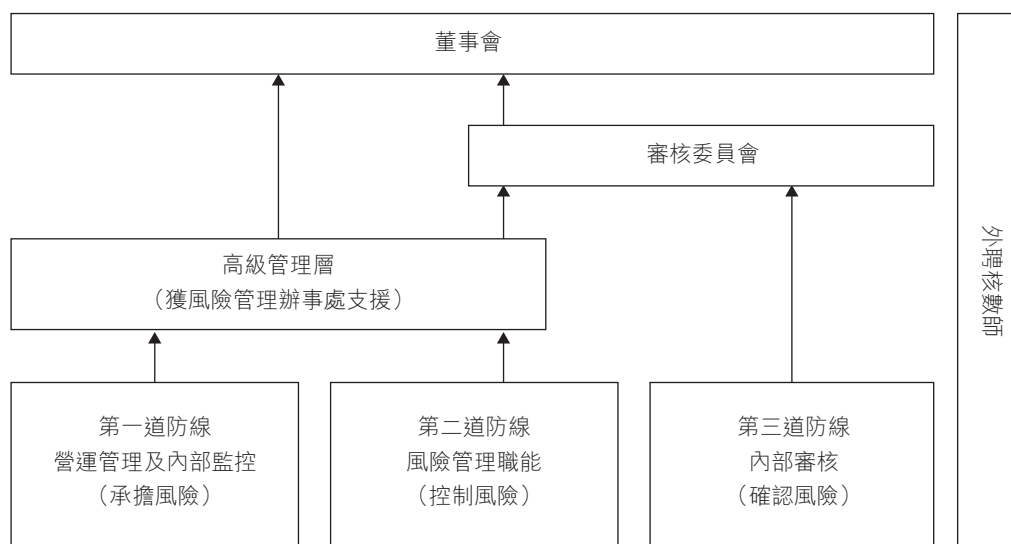
董事明瞭其有責任監督本集團的風險管理及內部監控制度，以及透過審核委員會至少每年檢討其成效。審核委員會協助董事會履行其於本集團財務、營運、合規、風險管理及內部監控以及財務及內部審核職能方面資源的監管及企業管治角色。

本公司已建立一個清晰界定職責級別及匯報程序的組織架構。本集團風險管理辦事處(「**風險管理辦事處**」)及本集團內部審核部(「**集團內部審核部**」)協助董事會及／或審核委員會持續檢討本集團風險管理及內部監控制度的成效。董事透過該等委員會定期獲悉可能影響本集團表現的重大風險。

企業管治報告

本公司已設計及制定適當的政策及監控，以確保資產獲得保障，免遭不當使用或處置，依循及遵守相關規則及規例，根據相關會計準則及監管申報規定保存可靠的財務及會計記錄，以及適當地識別及管理可能影響本集團表現的主要風險。有關制度及內部監控僅可作出合理而非絕對的保證，以免出現重大錯誤陳述或損失，旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險。

本集團的風險管理架構以下列「三道防線」模式作為指引：



風險管理辦事處負責協調企業風險管理工作及就本集團的重大風險管理範疇進行檢討，並於每個定期安排的會議上向審核委員會匯報，其中包括本集團的重大風險以及適當減低及／或轉移已識別風險。本集團的營運單位(作為承擔風險單位)識別、評核、減低及監察其各自的風險，並於每個定期安排的會議上向風險管理辦事處匯報該等風險管理工作。

集團內部審核部於整個2022財政年度每個定期安排的會議上，向審核委員會匯報其於上一個期間有關內部監控是否足夠及有效的工作結果，包括但不限於指出無法執行該等監控程序的情況或監控程序的嚴重不足之處。

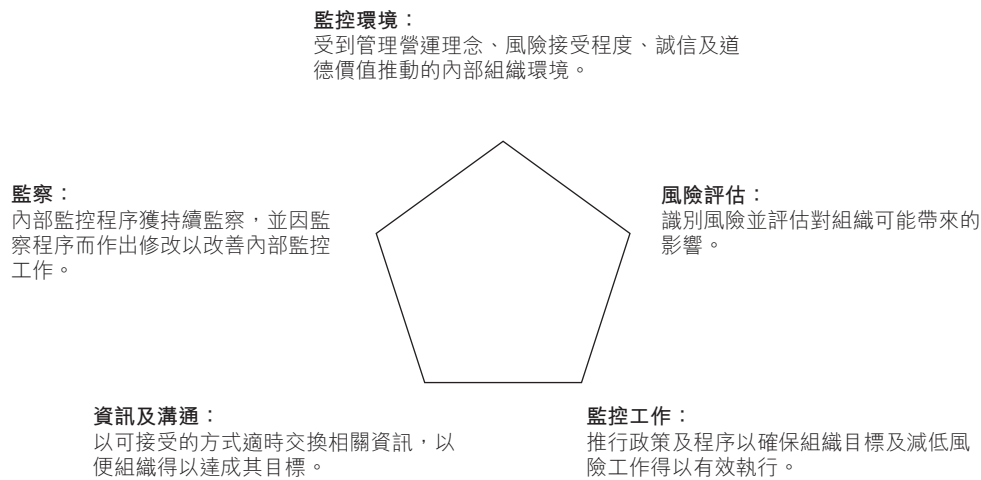
集團內部審核部採納以風險及控制為本的審核方法。集團內部審核部的全年工作計劃涵蓋本集團營運、業務及服務單位的主要工作及程序，並應管理層的要求進行特別檢討。該等審核工作的結果會交予審核委員會以及本集團執行及高級管理層的主要成員，亦會查察及跟進審核事務，力求妥善實行，並會定期向審核委員會及本集團首席執行官匯報進展。

企業管治報告

集團內部審核部就本集團內部監控是否足夠及有效向董事會、審核委員會及本集團首席執行官(彼亦擔任主席)提供獨立保證及作出匯報。

在風險管理辦事處的協助並在集團內部審核部的監督下，本集團高級管理層負責風險管理及內部監控制度的設計、實施及監察，以及向董事會及／或審核委員會提交有關該等制度成效的定期報告。

多年來，本公司設有切合 Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) 內部監控框架的綜合內部監控方針：



在該框架內，管理層負責從頂層為監控定調、進行風險評估以及設計、執行及維護內部監控。財務、法律及人力資源等其他團隊為管理層履行其責任提供協助及專業知識。在外聘及內部核數師的協助下，董事會及審核委員會負責監督管理層的行動及監控已確立監控制度的成效。本集團內部監控框架旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險，因此，對重大錯誤陳述或損失提供合理(而非絕對)的保證。

本公司已採納多項政策及程序，以評估及審慎地提高其風險管理及內部監控制度的成效，包括要求本集團執行管理層定期進行評估，並須至少每年親身驗證有關事宜實為妥當並有效運作。本公司相信，此舉將會加強其日後的企業管治及業務常規。

企業管治報告

本公司已將其風險管理制度融入業務的核心營運常規。本公司的相關營運單位持續檢討及評估可能影響其達成本身及／或本公司業務目標的能力的潛在風險狀況。該檢討程序包括評估現行內部監控制度是否仍然適當、潛在風險是否得到充分處理及／或是否需要增補。該等檢討結果會記錄於營運單位風險登記冊以供監察，並會載入本集團綜合風險登記冊以分析對策略的潛在影響以及定期向本公司高級管理層及董事匯報。

審核委員會已制定並監督一項舉報政策及一套全面程序，據此，僱員、客戶、供應商及其他相關各方可對涉及本公司的任何實際或疑似不當行為作出舉報，從而使有關事宜可按適當及具透明度的方式迅速調查及處理。審核委員會已指定集團內部審核部主管代為接收任何有關舉報，監察隨後的調查工作，並就投訴的調查行動向其提供任何資料(包括推薦意見)。

本公司按企業責任政策及多項附屬程序所載監管內幕消息的處理及發佈，以確保適當批准披露該等消息前維持保密，並以有效率及貫徹一致的方式發佈該等消息。於2022財政年度，風險管理辦事處與各營運單位、高級管理層及董事緊密合作，以加強風險管理制度。該等工作其中包括增加培訓環節及風險工作坊的數目；進一步統一風險報告術語、分類及量化方法；使內部監控評估與其潛在風險更緊密配合；以及就本公司風險管理制度的設計、運作及調查結果增加與獲授權董事交流的深度及次數。風險管理辦事處已於2022財政年度向董事會及審核委員會提交有關監察風險管理工作的最新報告，並協助董事檢討本集團風險管理及內部監控制度的成效。

於2022財政年度，集團內部審核部就本集團風險管理及內部監控制度在財務、營運及合規監控方面的成效作出甄選檢討，著重資訊科技及安全、資料私隱及保護、業務持續管理及採購方面。此外，主要業務及企業職能部門主管均須就其主要監控事務自行作出評估。有關結果交由集團內部審核部評審並向審核委員會匯報。審核委員會其後審閱有關資料並向董事會匯報，從而採取恰當行動。管理層已向董事會及審核委員會確認有關2022財政年度風險管理及內部監控制度的有效性。

獨立顧問公司已對本公司的風險管理及內部監控制度(包括財務、營運及合規監控以及風險管理職能)進行審閱。獨立顧問公司已對本集團內部監控制度及風險管理的充分性及有效性進行分析及獨立評估，並已向審核委員會及董事會遞交調查結果及推薦建議。於2023年3月30日舉行的審核委員會會議及董事會會議上，審核委員會及董事會審閱獨立顧問公司發出的報告。

企業管治報告

於2022財政年度，審核委員會及董事會並不知悉有任何情況可對本集團財務狀況或經營業績構成重大影響，並認為風險管理及內部監控制度整體而言充分有效，包括資源、員工資歷及經驗、培訓計劃以及會計、內部審核及財務申報職能的預算充分。董事會認為本集團的風險管理及內部監控制度充分有效，而本公司亦已遵守生效企業管治守則有關風險管理及內部監控的守則條文。

除檢討本集團內實施的風險管理及內部監控外，外聘核數師亦評估若干主要風險管理及內部監控是否充分有效作為其法定審核的其中一環。於適當情況下，外聘核數師的推薦意見會獲採納，以加強風險管理及內部監控。

公司秘書

本公司公司秘書為徐靜女士。公司秘書的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節。

於2022財政年度，盧勇斌先生（於2022年11月1日辭任）及徐靜女士（於2022年11月1日獲委任）已接受不少於15小時的相關專業培訓。

股息政策

本公司已採納股息政策，其旨在為股東提供穩定及持續回報。在建議派付任何股息時，董事會須考慮（其中包括）本集團的財政狀況、營運資金需求及未來擴展計劃、實際營運及流動資金狀況、本公司的保留盈利、可分派儲備及現金流狀況、一般經濟狀況以及董事會認為適當的其他因素。

股東權利

本公司股東大會為股東及董事會提供溝通機會。本公司須每年舉行股東週年大會，地點由董事會決定。除股東週年大會以外的各個股東大會，應被稱為股東特別大會。召開股東週年大會須在不少於21個完整日及不少於20個完整營業日前發出通知。所有其他股東大會（包括股東特別大會）須在不少於14個完整日及不少於10個完整營業日前發出通知。

企業管治報告

股東召開股東特別大會

根據組織章程細則第 58 條，一名或多名持有附帶權利可於股東大會表決的本公司實繳股本不少於十分之一（於提交要求當日計）的股東，可要求召開股東特別大會。該項要求須以書面向董事會或本公司的公司秘書提交，要求董事會召開股東特別大會處理該要求所指事項。該大會須於該項要求提交後兩個月內舉行。倘董事會於該項要求提交後 21 日內未能召開該大會，提出要求者可自行以相同方式召開大會，而本公司須向提出要求者償付所有由提出要求者因董事會未能召開大會而產生的合理開支。

股東向董事會提出查詢

股東可將書面查詢寄送本公司的香港主要營業地點（註明公司秘書為收件人）。

股東於股東大會上提出動議的程序

本公司股東須遵循組織章程細則第 58 條以在股東特別大會加入決議案。有關規定及程序載於上文「股東召開股東特別大會」一段。

根據組織章程細則第 85 條，除退任董事外，任何人士概無資格於任何股東大會參選董事職位，除非一名股東（並非擬參選人）簽署書面通知表明有意提名該人士參選董事職位，而該名人士亦發出書面通知表明願意參選，並將該等通知送交本公司的總辦事處或本公司的香港股份過戶登記分處，惟有關期間將不早於就該選舉而指定舉行的股東大會通告的寄發日期翌日及不遲於該股東大會日期前七日結束，可向本公司發出通知的最短期限將為七日。

股東提名某一人士參選董事的程序刊載於本公司網站。股東或本公司可就於股東大會任何其他議案參閱上述的程序。

按股數投票表決

根據上市規則第 13.39(4) 條及組織章程細則第 66(1) 條，除大會主席可以誠實信用原則決定容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，股東於股東大會進行的所有表決必須以按股數投票方式進行。因此，股東週年大會通告所載全部建議決議案將以按股數投票方式表決。

投資者關係

本公司堅持採取開誠的態度，定期與股東溝通，並向彼等作出合理的資料披露。本公司資料以下列方式向股東傳達：

- 向全體股東送呈年度及中期業績及報告；
- 在聯交所及本公司網站登載有關年度及中期業績的公告，並根據上市規則的持續披露規定刊發其他公告及通函；及
- 本公司股東大會亦為董事會與股東有效溝通渠道之一。

股東或投資者亦可通過上文「股東向董事會提出查詢」一節所述的管道向本公司提出查詢，並隨時向董事或管理層提供意見及建議。在收到股東的書面查詢後，本公司將儘快向股東作出答覆。

董事會定期檢討我們與股東及投資者的現有溝通管道，以確保其仍然有效，並在需要時提供改進建議。董事會認為我們的現行慣例已於整個2022財政年度貫徹執行，並達到令人滿意成效。

憲章文件

於2022財政年度，本公司並無對其組織章程大綱及細則作出任何變動。

董事會報告

董事欣然向股東提呈本年報及2022財政年度的經審核財務報表。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股。本公司主要附屬公司的主要業務載於本年報綜合財務報表附註41。

業績及股息

本集團於2022財政年度的業績以及本公司及本集團於2022年12月31日的事務狀況載於本年報第68至155頁的綜合財務報表。董事會不建議就2022財政年度派付任何末期股息(2021財政年度：無)。

於2022財政年度，概無任何股東放棄或同意放棄任何股息的安排。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2023年5月25日(星期四)至2023年5月31日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理股份過戶手續。為釐定出席應屆股東週年大會及於會上表決的資格，所有股份過戶文件連同相關股票必須於2023年5月24日(星期三)下午4時30分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

財務摘要

本集團過去五個財政年度的業績、資產及負債摘要載於本年報第156頁。摘要並不構成經審核財務報表的一部分。

物業、廠房及設備

於2022財政年度本集團的物業、廠房及設備變動詳情載於本年報綜合財務報表附註16。

銀行借款

於2022年12月31日本集團的銀行借款詳情載於本年報綜合財務報表附註29。

股本

於2022財政年度本集團的股本變動詳情載於本年報綜合財務報表附註35。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法例概無有關優先購買權的條文，致使本公司須按比例向現有股東發售新股。

儲備

本公司及本集團於回顧2022財政年度的儲備變動詳情分別載於本年報綜合財務報表附註37及綜合權益變動表。

可供分派儲備

於2022年12月31日，本公司根據開曼群島公司法計算的可供分派儲備約為121.3百萬港元(2021年：約117.4百萬港元)，包括股份溢價約753.2百萬港元及累計虧損約631.9百萬港元。

慈善捐款

本集團於2022財政年度並無慈善捐款(2021財政年度：約85,000港元)。

主要供應商及客戶

於2022財政年度，來自本集團單一最大供應商及本集團五大供應商的合計採購額分別佔本集團總採購額約14.7% (2021年：約26.6%)及約36.5% (2021年：約49.2%)。於2022財政年度，來自本集團單一最大客戶及本集團五大客戶的合計銷售額分別佔本集團總營業額約23.1% (2021年：約48.3%)及約65.0% (2021年：約76.6%)。

於2022財政年度，董事或彼等任何緊密聯繫人或據董事所知擁有本公司已發行股本超過5%的任何股東，概無於任何五大供應商或客戶中擁有任何權益。

業務回顧及主要財務表現

本集團於2022財政年度的業務回顧載於本年報的「管理層討論及分析」一節，其構成本董事會報告的一部分。有關採用主要財務表現指標就本集團於2022財政年度的表現所進行分析載於本年報第2頁「財務摘要」一節。

董事會報告

環境政策及表現

本集團深明環保的重要性，並無發現其業務（包括健康與安全、工作場地狀況、勞工常規及準則、產品責任、反貪污、僱傭及環境等方面）有嚴重違反相關法律法規而對本集團造成重大影響的情況。本集團已執行環保措施，亦鼓勵員工在工作時注重環保，按實際需要使用電力及紙張，從而減少能源消耗及儘量減少不必要的廢物。

與持份者的關係

本集團確認，僱員為其寶貴資產。因此，本集團通過提供全面的福利待遇、職業發展機遇及切合個人所需的內部培訓認可其僱員的成就。本集團定期檢討僱員的薪酬待遇，作出必要的調整以符合市場水平。此外，於2022財政年度，本集團為全體僱員提供健康、安全的工作場所。

本集團亦深明與業務夥伴（包括客戶及供應商）及銀行企業維持良好關係以達致長遠目標的重要性。於2022財政年度，本集團與其業務夥伴（包括客戶及供應商）或銀行企業概無重大爭議。

我們已完成環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）報告，當中載有2022年的環境、社會及管治資料以及上市規則附錄27所載環境、社會及管治報告指引項下的規定。本公司2022年的環境、社會及管治報告將於刊發本年報的同時在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.sky-light.com.hk)刊登。

董事

於2022財政年度及直至本年報日期，在任董事為：

執行董事

鄧榮芳先生(主席兼首席執行官)
盧勇斌先生(首席財務官兼公司秘書)(於2023年2月3日辭任)
單傳龍先生(於2022年12月22日獲委任)

非執行董事

鄧錦繡女士

獨立非執行董事

謝日康先生(於2022年11月28日辭任)
張華強博士(於2023年2月28日辭任)
陳祖明先生(於2022年10月1日辭任)
黃偉明先生(於2023年2月28日獲委任)
王健教授(於2022年10月1日獲委任)
盧韻雯女士(於2022年11月28日獲委任)

董事會報告

根據組織章程細則第83(3)條，董事將有權不時及於任何時間委任任何人士為董事，以填補董事會之臨時空缺或作為現有董事會之新增成員。任何獲董事會委任以填補臨時空缺之董事任期直至彼獲委任後之股東第一次股東大會為止，並須於該大會上重選連任，而任何獲董事會委任為現有董事會新增成員之董事任期則僅直至本公司下屆股東週年大會為止，屆時將符合資格重選連任。因此，單傳龍先生、黃偉明先生、王健教授及盧韻雯女士的任期直至股東週年大會為止，惟符合資格並願意於股東週年大會上膺選連任。

根據組織章程細則第84條的規定，本公司當時三分之一的董事須於每屆股東週年大會上輪值告退，而每名董事須最少每三年輪值告退一次，退任董事符合資格膺選連任。因此，鄧錦繡女士須於股東週年大會上輪值告退。

鄧錦繡女士已知會本公司，由於彼決定投入更多時間處理其個人事務，故不會於股東週年大會上膺選連任。因此，彼將於股東週年大會結束時退任本公司非執行董事。

董事薪酬及五名最高薪酬人士

本集團董事薪酬及五名最高薪酬人士的詳情載於本年報綜合財務報表附註12及附註13。

薪酬政策

董事及高級管理人員以袍金、薪金、實物福利及與本公司表現掛鈎的酌情花紅等形式收取報酬。本公司亦償付就向本集團提供服務或就履行與本集團營運相關之職責所必需或合理引致的開支。

本公司會審視其董事及高級管理人員的薪酬及待遇，並參考(其中包括)可比較公司所支付薪酬的市場水平、其董事及高級管理人員各自的職責以及本公司的表現等因素釐定金額。董事及本集團僱員亦可接獲根據本公司於2015年6月12日採納的購股權計劃(「購股權計劃」)可能授出的購股權。

董事會報告

董事服務合約

各董事已與本公司訂立委任函，任期自委任日期起計為期三年，於屆滿後自動再延長三年，除非及直至任何一方
向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

概無董事已經或擬建議與本公司或任何附屬公司訂立服務合約，惟即將屆滿或可由僱主於一年內終止而毋須支付
賠償(法定賠償除外)的合約除外。

管理合約

除僱傭合約外，於2022財政年度內並無訂立或存在涉及管理及經營本公司全部或任何重大部分業務的合約。

獲准許的彌償

根據本公司組織章程細則及受香港公司條例的條文規限，每名董事在香港法例第622章公司條例(「香港公司條例」)
許可的最大範圍內，就其執行職務或與此有關所蒙受或招致一切損失或責任，均有權從本公司資產中獲得彌償保
證。本公司組織章程細則相關條文於2022財政年度及截至本年報日期生效。此外，本公司已為本公司及其附屬公
司的董事及高層人員就針對彼等的潛在法律行動安排適當的董事及高層人員責任保險。

董事會報告

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2022年12月31日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的本公司股份（「股份」）、相關股份及債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括其根據證券及期貨條例該等條文被當作或被視為擁有的權益或淡倉），或須根據證券及期貨條例第352條的規定載入該條所指登記冊內的權益或淡倉，或須根據標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事姓名	身分／權益性質	股份或相關股份數目 ⁽¹⁾			總計	佔全部已發行股份的概約百分比 ⁽⁹⁾
		於股份的個人權益 ⁽¹⁾	公司權益	其他權益		
鄧榮芳	全權信託成立人		417,717,600 (L) ⁽²⁾		658,203,557 (L)	69.02%
	受控法團權益		30,146,000 (L) ⁽³⁾			
	實益擁有人	210,339,957 (L)				
鄧錦繡	受控法團權益		39,192,000 (L) ⁽⁴⁾		39,192,000 (L)	4.11%
盧勇斌 ⁽⁷⁾	實益擁有人	98,800 (L) ⁽⁵⁾		462,000 (L) ⁽⁵⁾	560,800 (L)	0.06%
張華強 ⁽⁸⁾	實益擁有人			500,000 (L) ⁽⁶⁾	500,000 (L)	0.05%

附註：

- (1) 「L」指董事於股份的好倉。
- (2) 所披露的權益指Fortune Six Investment Limited於417,717,600股股份實益持有的權益，而Fortune Six Investment Limited則由招商永隆信託有限公司（作為鄧氏家族信託（即The Trust 168）的受託人）透過Antopex Limited及Best One International Limited（作為招商永隆信託有限公司的代名人）全資擁有，以及根據證券及期貨條例第XV部，鄧榮芳是The Trust 168的創辦人，故被視為於417,717,600股股份擁有權益。
- (3) 鄧榮芳先生為Happy Bull Investment Limited的唯一股東，實益持有30,146,000股股份。根據證券及期貨條例，鄧先生被視為於Happy Bull Investment Limited擁有的本公司權益中擁有權益。
- (4) 鄧錦繡女士為Uphigh Global Limited的唯一股東，Uphigh Global Limited實益持有39,192,000股股份。根據證券及期貨條例，彼被視為於Uphigh Global Limited擁有的本公司權益中擁有權益。
- (5) 所披露的權益指盧勇斌先生(i)於98,800股股份中的個人權益及(ii)根據本公司於2015年6月12日採納的購股權計劃獲授出購股權所涉及462,000股相關股份。詳情請參閱本董事會報告「購股權計劃」一段。
- (6) 指根據本公司於2015年6月12日採納的購股權計劃授予張華強先生的本公司購股權。詳情請參閱本董事會報告「購股權計劃」一段。
- (7) 盧勇斌先生已辭任執行董事職務，自2023年2月3日起生效。
- (8) 張華強博士已辭任獨立非執行董事職務，自2023年2月28日起生效。
- (9) 基於2022年12月31日合共953,587,455股已發行股份計算。

董事會報告

除上文所披露者外，於2022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）的股份或相關股份或債權證中，擁有任何須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括其根據證券及期貨條例該等條文被當作或被視為擁有的權益或淡倉），或須根據證券及期貨條例第352條的規定載入該條所指登記冊內的權益或淡倉，或須根據標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

據董事所深知，於2022年12月31日，以下人士（董事或本公司主要行政人員除外）於本公司股份及相關股份中直接或間接擁有5%或以上須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文予以披露或根據證券及期貨條例第336條的規定載入該條所指登記冊內的股份或淡倉如下：

股東名稱	身分／權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	佔全部已發行 股份概約百分比 ⁽⁴⁾
招商永隆信託有限公司 ⁽²⁾	受託人	417,717,600 (L)	43.80%
Antopex Limited ⁽²⁾	其他人士的代名人	417,717,600 (L)	43.80%
Best One International Limited ⁽²⁾⁽³⁾	受控法團權益	417,717,600 (L)	43.80%
Fortune Six Investment Limited ⁽²⁾⁽³⁾	實益擁有人	417,717,600 (L)	43.80%
鄧榮芳 ⁽²⁾⁽³⁾	實益擁有人	210,339,957 (L)	22.06%
	全權信託成立人	417,717,600 (L)	43.80%
	受控法團權益	30,146,000 (L)	3.16%

附註：

- (1) 「L」指某人士於股份的好倉。
- (2) 根據證券及期貨條例，招商永隆信託有限公司（作為受託人）持有417,717,600股股份。Fortune Six Investment Limited實益持有股份，而Fortune Six Investment Limited則由招商永隆信託有限公司（作為鄧氏家族信託（即The Trust 168）的受託人）透過Antopex Limited及Best One International Limited（鄧榮芳先生為創辦人）（作為招商永隆信託有限公司的代名人）全資擁有。根據證券及期貨條例第XV部，Antopex Limited、Best One International Limited及招商永隆信託有限公司各自被視為於417,717,600股股份擁有權益。
- (3) 鄧榮芳先生、Best One International Limited及Fortune Six Investment Ltd.的權益亦於本董事會報告「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節中披露。
- (4) 基於2022年12月31日合共953,587,455股已發行股份計算。

董事會報告

除上文所披露者外，於2022年12月31日，董事並不知悉有任何其他法團或個人(董事或本公司主要行政人員除外)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條須存置的權益登記冊記錄的權益或淡倉。

除上文所披露者外，於2022年12月31日，概無董事為於本公司股份及相關股份擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部向本公司披露的權益的公司的董事或僱員。

重大交易、安排或合約

除本年報綜合財務報表附註42所披露者外，於2022年12月31日或於2022財政年度內任何時間，董事或與董事有關連的實體概無於本集團就本集團業務訂立之任何重大交易、安排或合約(本公司、其控股公司或附屬公司或其任何控股股東(定義見上市規則)或其任何附屬公司或同系附屬公司為訂約一方)中直接或間接擁有重大權益。

於2022財政年度，概無與控股股東或其任何附屬公司訂立向本集團提供服務的重大合約。

董事於競爭業務的權益

於2022財政年度，除本集團的業務外，概無董事或其緊密聯繫人(定義見上市規則)於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

不競爭契據

Fortune Six Investment Limited與鄧榮芳先生(統稱「**控股股東**」)於2015年6月12日與本公司訂立不競爭契據(「**契據**」)。根據契據，各控股股東須並須促使其聯繫人(並非本集團股東)不得自行或彼此互相或連同或代表任何人士、商號或公司直接或間接(不論以股東、合夥人、代理或其他身分)獲委聘、開展或從事本集團現有業務活動或可能直接或間接與有關業務構成競爭的任何其他業務，或與有關業務有關或於當中擁有權益。

本公司已自控股股東接獲有關彼等遵守契據條款的確認書。控股股東宣稱彼等於2022財政年度已全面遵守契據。獨立非執行董事已審閱控股股東的確認書，所得出結論為契據已獲遵守並已有效執行。

董事會報告

董事收購股份或債權證的權利

除下文「購股權計劃」一節所披露者外，於2022財政年度末或於2022財政年度任何時間，概無任何安排使董事可透過購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲得利益。

購買、出售或贖回上市證券

根據適用的開曼群島法例第22章公司法及本公司組織章程細則，本公司可在若干限制下購回其本身股份，惟董事會代表本公司行使該項權力時，必須符合聯交所不時實施的任何適用規定及開曼群島適用法例。

於2022財政年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

發行債券

於2022財政年度，本集團概無發行任何債券。

股權掛鈎協議

除購股權計劃及下文「購股權計劃」一節所披露的協議外，本集團概無訂立任何股權掛鈎協議，亦無該等協議於2022財政年度內存續。

發行股權證券

除根據購股權計劃發行合共848,000股股份外，本公司及其附屬公司於2022財政年度並無配發、發行或授出任何可轉股權證券、購股權、認股權證或類似權利。

此外，本公司於2022財政年度概無通過發行股權證券的方式進行任何集資活動。

購股權計劃

購股權計劃已於2015年6月12日獲有條件採納，並於2015年7月2日(即上市日期)生效。該計劃的主要條款載列如下：

- (1) 購股權計劃是一項股份獎勵計劃，其成立旨在肯定及表揚合資格參與人士(定義見下文)曾經或可能已經對本集團作出的貢獻。購股權計劃將為合資格參與人士提供於本公司擁有個人權益的機會，冀能達致以下目標：
 - (i) 鼓勵合資格參與人士為本集團的利益發揮最佳表現及效率；及
 - (ii) 吸引及留聘現時或將會對本集團的長遠增長作出有利貢獻的合資格參與人士或以其他方式與合資格參與人士維持關係。

合資格參與人士為：

- (i) 本公司或其任何附屬公司任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；
 - (ii) 本公司或其任何附屬公司任何董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)；
 - (iii) 本公司或其任何附屬公司的任何顧問、諮詢人、供應商、客戶及代理；及
 - (iv) 董事會全權認為將會或已對本集團作出貢獻的其他人士，有關評估準則如下：
 - (a) 對本集團的發展及表現所作貢獻；
 - (b) 為本集團提供的工作質量；
 - (c) 履行職責時主動性及承擔；及
 - (d) 於本集團的服務年資或貢獻。
- (2) 根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃可予授出的購股權所涉及的股份數目上限(包括已授出的已行使或尚未行使購股權所涉及股份)，合共不得超過上市日期已發行股份總數的10%，即80,000,000股股份(「計劃限額」)，就此，不包括根據購股權計劃(或本公司任何其他購股權計劃)的條款已失效的購股權原應可予發行的股份。計劃限額須受本公司發出的通函及股東於股東大會的批准及／或上市規則不時規定的其他要求所限。

董事會報告

- (3) 各合資格參與人士於截至提呈授出日期止任何 12 個月期間內的最大配額不得超過於提呈授出日期已發行股份的 1%。

倘向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人授出任何購股權，將導致於截至授出日期(包括該日)的 12 個月期間，向上述人士已授出及將予授出的購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲行使後已發行及將予發行的股份總數合共超過已發行股份總數的 0.1%，及按股份於授出日期的收市價計算的總值超過 5,000,000 港元，則相關授出購股權須獲股東於股東大會上以投票表決方式批准，

- (4) 購股權被視為已授出及獲承授人接納，且於相關接納日期或之前，在本公司收訖要約文件複本(包括承授人正式簽署的購股權接納書)連同向本公司作出匯款 1.00 港元作為授出代價時已生效。
- (5) 購股權可於購股權被視為獲授出及接納當日後以及自該日起計十年屆滿前隨時根據購股權計劃的條款予以行使。
- (6) 除非本公司於股東大會或董事會提早終止，否則購股權計劃於截至 2025 年 6 月 12 日止期間內有效及生效。
- (7) 行使價由本公司董事酌情釐定，將不得低於以下最高者：(a) 普通股於提呈日期(須為交易日)在聯交所的收市價；(b) 普通股於緊接提呈日期前 5 個營業日在聯交所的平均收市價；(c) 本公司股份的面值。

於本年報日期，根據購股權計劃可發行股份總數為 65,527,000 股，相當於已發行股份總數的約 6.70%。

董事會報告

於2022財政年度購股權計劃項下購股權變動概要如下：

授出日期	2016年 9月15日 (附註1)	2016年 12月1日 (附註2)	2017年 5月18日 (附註3)	2018年 4月26日 (附註4)	2019年 5月16日 (附註5)	2021年 4月16日 (附註6)
於2022年1月1日 尚未行使的購股權	7,350,000	4,000,000	6,633,000	6,804,000	6,740,000	3,000,000
2022財政年度已行使購股權	-	-	-	-	848,000	-
2022財政年度已註銷購股權	-	-	-	5,064,000	2,264,000	3,000,000
2022財政年度已失效購股權	3,016,000	-	738,000	1,488,000	3,628,000	-
於2022年12月31日 尚未行使的購股權	4,334,000	4,000,000	5,895,000	252,000	-	-
於本年報日期佔已發行 股份總數概約百分比	0.45%	0.42%	0.62%	0.03%	0.00%	0.00%
購股權行使價：	1.70港元	1.986港元	2.206港元	0.94港元	0.42港元	0.20港元
緊接授出日期前的收市價	1.56港元	2.04港元	2.21港元	0.90港元	0.42港元	0.18港元
行使期及歸屬期	(附註7)	(附註8)	(附註9)	(附註10)	(附註11)	(附註12)

附註：

- 於2016年9月15日，已根據購股權計劃按本公司日期為2016年9月15日的公告所載條款向若干合資格參與人士授出12,942,000份購股權。於2016年9月15日授出的購股權當中，750,000份購股權已授予當時的獨立非執行董事陳祖明先生，750,000份購股權已授予獨立非執行董事張華強博士。
- 於2016年12月1日，已按本公司日期為2016年12月1日的公告所載條款向本集團若干僱員授出9,900,000份購股權作為「僱員購股權」及已向為本集團作出貢獻或已作出貢獻的若干人士（包括發展本集團銷售渠道的代理人及本集團供應商的成員）授出10,000,000份購股權作為「貢獻者購股權」。
- 於2017年5月18日，已根據購股權計劃按本公司日期為2017年5月18日的公告所載條款向本集團僱員授出可認購合共15,000,000股股份的購股權。在上述已授出的購股權當中，有210,000股股份已授予當時的執行董事、首席財務官兼公司秘書盧勇斌先生。
- 於2018年4月26日，已根據購股權計劃按本公司日期為2018年4月26日的公告所載條款向本集團僱員授出可認購合共12,522,000股股份的購股權。在上述已授出的購股權當中，有252,000股股份已授予執行董事、當時的首席財務官兼當時的公司秘書盧勇斌先生，750,000股股份已授予當時的獨立非執行董事謝日康先生。
- 於2019年5月16日，已根據購股權計劃按本公司日期為2019年5月16日的公告所載條款向若干合資格僱員授出13,110,000份購股權。在上述已授出的購股權當中，有294,000股股份已授予執行董事、當時的首席財務官兼當時的公司秘書盧勇斌先生；750,000股股份已授予當時的獨立非執行董事謝日康先生；750,000股股份已授予獨立非執行董事張華強博士；及750,000股股份已授予當時的獨立非執行董事陳祖明先生。

董事會報告

- (6) 於2021年4月16日，按照本公司日期為2021年4月16日的公告所載條款，根據購股權計劃向若干符合條件的員工授予3,000,000份購股權。
- (7) 該等購股權的三分之一已於2017年9月15日歸屬，並於2017年9月15日至2022年9月14日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使，另有三分之一已於2018年9月15日歸屬，並於2018年9月15日至2023年9月14日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使，以及餘下三分之一已於2019年9月15日歸屬，並於2019年9月15日至2024年9月14日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使。
- (8) (a) 對於授予並非高級管理層的僱員的購股權，該等購股權的三分之一已於2017年12月1日歸屬，並於2017年12月1日至2022年11月30日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使，另有三分之一已於2018年12月1日歸屬，並於2018年12月1日至2023年11月30日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使，以及餘下三分之一將於2019年12月1日歸屬，並於2019年12月1日至2024年11月30日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使；
- (b) 對於授予屬高級管理層的人士的購股權，(i)待本集團達致若干表現目標後，該等購股權不多於三分之一已於2018年1月31日歸屬，並於2018年1月31日至2023年1月30日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使；(ii)待本集團達致若干表現目標後，該等購股權不多於三分之一已於2019年1月31日歸屬，並於2019年1月31日至2024年1月30日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使；及(iii)待本集團達致若干表現目標後，該等購股權不多於三分之一將於2020年1月31日歸屬，並於2020年1月31日至2025年1月30日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使；
- (c) 對於授予本集團供應商的成員的購股權，該等購股權的三分之一已於2017年12月1日歸屬，並於2017年12月1日至2022年11月30日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使，另有三分之一已於2018年12月1日歸屬，並於2018年12月1日至2023年11月30日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使，以及餘下三分之一已於2019年12月1日歸屬，並於2019年12月1日至2024年11月30日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使；及
- (d) 對於授予發展本集團銷售渠道的代理人的購股權，(i)待本集團達致若干表現目標後，該等購股權不多於三分之一已於2018年1月31日歸屬，並於2018年1月31日至2023年1月30日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使；(ii)待本集團達致若干表現目標後，該等購股權不多於三分之一已於2019年1月31日歸屬，並於2019年1月31日至2024年1月30日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使；及(iii)待本集團達致若干表現目標後，該等購股權不多於三分之一已於2020年1月31日歸屬，並於2020年1月31日至2025年1月30日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使。
- (9) 該等購股權的三分之一已於2018年5月18日歸屬，並於2018年5月18日至2023年5月17日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使，另有三分之一已於2019年5月18日歸屬，並於2019年5月18日至2024年5月17日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使，以及餘下三分之一已於2020年5月18日歸屬，並於2020年5月18日至2025年5月17日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使。
- (10) 該等購股權的三分之一已於2019年4月26日歸屬，並於2019年4月26日至2024年4月25日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使，另有三分之一已於2020年4月26日歸屬，並於2020年4月26日至2025年4月25日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使，以及餘下三分之一已於2021年4月26日歸屬，並於2021年4月26日至2026年4月25日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使。

董事會報告

- (11) 該等購股權的三分之一已於2020年5月16日歸屬，並於2020年5月16日至2021年5月15日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使，另有三分之一已於2021年5月16日歸屬，並於2021年5月16日至2022年5月15日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使，以及餘下三分之一將於2022年5月16日歸屬，並於2022年5月16日至2023年5月15日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使。
- (12) 該等購股權的三分之一於2022年4月16日歸屬，並於2022年4月16日至2023年4月15日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使，另有三分之一購股權將於2023年4月16日歸屬，並於2023年4月16日至2024年4月15日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使，及餘下三分之一將於2024年4月16日歸屬，並於2024年4月16日至2025年4月15日(包括首尾兩日)期間隨時可予行使。
- (13) 概無參與者獲授予超出購股權計劃所載1%個人限額之購股權。
- (14) 於2022財政年度，本公司概無根據購股權計劃授出購股權。

根據購股權計劃所授出購股權的估值乃根據二項式模式，並按下列假設釐定：

於授出日期	2016年9月15日及				
	2016年12月1日	2017年5月18日	2018年4月26日	2019年5月16日	2021年4月16日
預期波幅(每年)	45.69%– 65.81%	57.63%– 61.27%	59.03%– 62.75%	59.67%– 61.87%	66.12%
預期購股權年期(年)	6.0–8.17	6.0–8.0	6.0–8.0	2.0–4.0	2.0–4.0
平均無風險利率(每年)	1.44%– 2.09%	1.16%– 1.22%	2.11%– 2.13%	1.56%– 1.69%	1.09%– 2.39%
預期股息率(每年)	3.93%–5.32%	5.32%	5.74%	5.32%	0%
估計終止服務率(每年)	0%–25%	25%	27.5%	27.5%	0%

計算購股權公平值使用的變量及假設乃基於董事作出的最佳估計。購股權價值因應若干主觀假設使用不同變量。

當相關購股權獲行使時，該數額將被轉撥至股本；或如相關購股權到期或遭沒收則轉撥至保留溢利。

本集團於2022財政年度就本公司所授出購股權確認購股權開支約0.01百萬港元(2021財政年度：確認開支約0.3百萬港元)。

於2022財政年度，本公司概無根據購股權計劃授出購股權。

董事會報告

於2022年1月1日及2022年12月31日，根據購股權計劃可授出的購股權總數分別為45,463,000股股份及64,661,000股股份，分別佔本公司於該日已發行股本的約4.77%及6.78%。

退休金計劃

本集團就中國及香港合資格僱員享有的定額供款退休計劃作出供款。

根據中國的有關法律及條例，本集團已為僱員參加由當地政府勞動社保當局安排的定額供款退休計劃（「**中國退休計劃**」）。本集團根據當地政府機構所規定金額按適用比率向中國退休計劃供款。於退休後，當地政府勞動社保當局負責向退休僱員支付退休福利。

本集團根據香港法例第485章強制性公積金計劃條例實施一項強制性公積金計劃（「**強積金計劃**」），對象為受香港法例第57章香港僱傭條例管轄下受僱之僱員。強積金計劃乃一項定額供款退休計劃，由獨立受託人負責管理。根據強積金計劃，僱主及僱員各自須按僱員有關收入的5%向該計劃作出供款，惟每月有關收入的上限為30,000港元。

2022財政年度，本集團並無中國退休計劃及強積金計劃項下的沒收供款可供本集團用作降低現有的供款水平。於2022年12月31日，亦無中國退休計劃及強積金計劃項下的沒收供款可供本集團用作降低未來年度的應付供款。

與武漢秀生活收購事項有關的溢利保證

誠如本年報「管理討論及分析」一節及綜合財務報表附註34及40所披露，本集團已於2022年11月30日收購武漢秀生活51%股權。

根據收購協議，該收購的代價分為兩部分：承兌票據及本公司的自有權益股份。於2022年12月31日，承兌匯票及／或本公司的自有股權均未發行。代價延至兩個配發日期結付，惟須遵守賣方提供的溢利保證安排。

董事會報告

就第一批代價而言，其包括一筆104,242,883港元的協定金額，分為(a)55,000,000港元，將以固定發行價每股0.896港元的本公司自有股份支付(「或然代價 — 股份代價」)，及(b)49,242,883港元，將以本金額為49,242,883港元的承兌票據支付(「或然代價 — 應付承兌票據」)。

就第二批代價而言，其包括一筆90,000,000港元的協定金額，分為(a)45,000,000港元，將以固定發行價每股0.896港元的本公司自有股份支付(「或然代價 — 股份代價」)，及(b)45,000,000港元，將以本金額為45,000,000港元的承兌票據支付(「或然代價 — 應付承兌票據」)。

就溢利保證而言，賣方向本公司承諾並保證，於截至2023年及2024年12月31日止兩個年度，歸屬於武漢秀生活擁有人的除稅後淨溢利(扣除非經常性收益及虧損後)將不低於人民幣70,000,000元及人民幣100,000,000元(「溢利保證」)。

或然代價及溢利保證詳情分別載於本公司2022年11月17日和2022年9月23日的公告，以及本年報綜合財務報表附註34及40。

於2022年12月31日，本集團按臨時基準，將一筆為數54,117,000港元的或然代價 — 應付承兌匯票確認為按公平值計入損益的金融負債，以及將一筆為數116,187,000港元的或然代價 — 股份代價確認為權益工具。或然代價在收購日期的公平值主要根據現金流折現計算釐定。本集團聘請獨立合資格估值師協助釐定武漢秀生活的折現現金流計算。該計算採用基於管理層所批准涵蓋溢利保證期的財務預算的現金流預測。

關聯方交易

關聯方交易的詳情載於本年報綜合財務報表附註42及該等關聯方交易並不構成2022財政年度的關連及／或持續關連交易(定義見上市規則第14A章)。本公司確認，就2022財政年度的關聯方交易而言，其已根據上市規則第14A章遵守披露規定。

董事會報告

足夠公眾持股量

根據公開可得資料以及據董事所深知、全悉及確信，自2022年1月1日起至本年報日期，本公司已維持足夠公眾持股量，不低於上市規則所規定佔其已發行股份總額的25%。

稅務減免

本公司並不知悉股東因持有股份而可獲得的任何稅務減免。

核數師

羅申美會計師事務所(「羅申美」)於2021年5月26日安永會計師事務所(「安永」)退任本公司核數師後獲委任為本公司核數師。羅申美自2022年12月14日辭任後，德博會計師事務所有限公司(「德博」)已獲委任為本公司核數師，自2023年1月12日起生效。

除上述變動外，於過去三年內任何一年均無更換本公司核數師。

德博將於本公司應屆股東週年大會結束時退任並合資格且願意重選連任。

承董事會命

鄧榮芳

主席

香港

2023年3月30日

獨立核數師報告



致天彩控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核第68至155頁所載天彩控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於2022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及綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實公平地反映貴集團於2022年12月31日的綜合財務狀況以及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。吾等相信，吾等所獲得審計憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告



關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對本年度綜合財務報表的審計最為重要的事項。此等事項是在吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理。吾等不會對此等事項提供單獨的意見。吾等已識別的關鍵審計事項為：

關鍵審計事項

收購武漢秀生活便利店有限公司的會計處理

請參閱綜合財務報表附註18、34及40。

於2022年11月30日，貴集團收購武漢秀生活便利店有限公司（「武漢秀生活」）的51%股權。收購的會計處理要求貴集團為會計目的確定其獲得被收購方控制權的日期以及在收購日期承擔的可識別資產及負債的公平值。

收購中獲得的可識別資產及負債的公平值由貴公司管理層根據獨立估值師編制的獨立估值進行評估。或有代價受限於供應商提供的溢利擔保，並將通過發行承兌票據及貴公司自身的股權結付。收購產生的商譽代表已付代價超過貴集團應佔被收購實體可識別淨資產公平值的部分。

評估上述項目的公平值需要作出重大判斷及估計，特別是與所收購業務的未來業績預測有關的判斷及估計。

貴公司管理層及獨立估值師使用多項估值方法及技術，以及在準備評估時使用的若干假設及輸入數據。鑒於收購的複雜性，貴集團仍在向供應商和其他各方收集若干資訊，以完成對收購的初始確認的計量，可識別資產及負債、或然代價及有關商譽的暫定價值已呈報。

吾等的審計工作如何處理關鍵審計事項

吾等進行的程序包括：

- 檢查有關收購事項的買賣協議以及被收購公司的相關業務，以確定收購事項是否屬香港財務報告準則第3號「業務合併」的範圍內；
- 取得獨立估值報告，與管理層以及貴公司聘用的獨立估值師進行討論，並評估用於確定於收購日期承擔的可辨認資產及負債的公平值的方法及假設的合適性及合理性；
- 經考慮獨立估值師的經驗及資格後，評估其才幹及能力。

獨立核數師報告



關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項

自收購武漢秀生活識別的暫時性商譽及無形資產減值評估。

請參閱綜合財務報表附註17、18及40。

於2022年12月31日，貴集團就暫時性商譽錄得約161,217,000港元及就無形資產錄得約26,767,000港元。商譽及無形資產來自年內收購武漢秀生活。

暫時性商譽及具無限可使用年期的無形資產於初始確認時及／或每年進行減值測試。具有限可使用年期的無形資產在識別到潛在減值跡象時進行減值測試。

吾等的審計工作如何處理關鍵審計事項

吾等的程序包括：

- 評估管理層對現金產生單位（「現金產生單位」）的識別，分配至現金產生單位之暫時性商譽及無形資產之金額，管理層參考現行會計準則要求所採納的減值評估方法；
- 評價 貴公司就編製貼現現金流量預測以協助管理層評估相關現金產生單位使用價值而委聘的獨立估值師的資格、實力及客觀性；
- 向管理層委聘的獨立估值師取得獨立估值報告，並比較計算中的關鍵輸入數據（包括收益增長率、毛利比率及營運資金假設）和經董事批核的財務預算，可得的相關外部數據及吾等基於自身經驗及對 貴集團經營所在行業的認識所得出的意見；

獨立核數師報告



關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項

就識別到減值跡象的暫時性商譽及無形資產而言，管理層根據使用價值計算，利用貼現現金流量預測，評估相關資產獲分配的獨立可識別的現金產品單位的可收回金額。管理層已委聘獨立估值師編製估值報告，以便管理層評估減值。

編製貼現現金流量預測涉及管理層行使重大判斷，特別是在預測收益增長率及在釐定長期增長率、通脹率及所採用的貼現率時。

吾等的審計工作如何處理關鍵審計事項

- 考慮管理層編製的現金流量預測中所採用的關鍵假設。

獨立核數師報告



關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項

吾等的審計工作如何處理關鍵審計事項

貿易及保理應收款項減值評估

請分別參閱主要會計政策附註4(m)及4(x)、估計不確定因素之主要來源附註5(iii)以及綜合財務報表附註24。

於2022年12月31日，貿易及保理應收款項賬面值為29,513,000港元(扣除減值虧損7,689,000港元)，相當於貴集團資產總值的5.4%。貿易及保理應收款項可收回性的評估涉及高程度的管理層判斷。管理層根據個別及集體評估結果，使用撥備矩陣計算貿易及保理應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)。預期信貸虧損的計算乃根據貴集團的歷史違約比率、前瞻性資料以及管理層於估計預期信貸虧損時考慮的特定因素而作出，包括客戶種類、結餘賬齡、近期歷史付款模式及經濟狀況預測。

吾等已將貿易及保理應收款項的可收回性評估識別為關鍵審計事項，原因是貿易及保理應收款項的可收回性評估及減值虧損的確認本屬主觀性質並需要管理層作出重大判斷，從而增加出現錯誤或管理層潛在偏見的風險。

吾等的程序包括：

- 評估監管信貸控制、債務回收及預期信貸虧損估計的內部監控的設計及執行；
- 對來源文件進行抽樣測試，以對貿易及保理應收款項作賬齡分析，包括銷售發票及發貨單；
- 就個別評估信貸風險的貿易及保理應收款項而言，與管理層討論確認並分析該等應收款項可否收回；
- 就根據撥備矩陣評估信貸風險的貿易及保理應收款項而言，透過下列方式評估預期信貸虧損撥備：(i) 評估管理層建立預期信貸虧損撥備矩陣所採用假設；(ii) 查核管理層達致有關判斷所採用資料，包括測試歷史違約資料的準確性及貿易及保理應收款項的賬齡、根據前瞻性資料評估歷史虧損率所作調整；及(iii) 查核本年度所錄得實際虧損；
- 測試過往虧損比率的計算及評估為反映當前及預測未來經濟狀況所作前瞻性調整的合理性；及
- 抽樣調查於年終後就於2022年12月31日的貿易及保理應收款項結餘自客戶所收取現金。

獨立核數師報告



關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項

物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產(統稱「長期資產」)減值評估

請分別參閱主要會計政策附註4(e)、4(g)、4(h)及4(w)、估計不確定因素之主要來源附註5(v)以及綜合財務報表附註16、18及19。

於2022年12月31日，貴集團的長期資產為78,045,000港元，相當於貴集團資產總值的14.4%。

貴集團於截至2022年12月31日止年度產生虧損，增加了長期資產賬面值可能出現減值的風險。

當有跡象顯示賬面值可能無法收回時，方會對長期資產進行減值測試。當一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時，即存在減值，可收回金額為其公平值減去處置成本及使用價值中較高者。長期資產的減值測試及評估很大程度上乃根據管理層對貴集團現金產生單位的日後經營業績的預計及估計作出。

吾等關注此範疇，乃由於長期資產結餘的重大性及評估涉及管理層的重大判斷及估計。

吾等的審計工作如何處理關鍵審計事項

吾等的程序包括：

- 透過與先前預算進行比較評估管理層在現金流預測所用的假設及審閱管理層的長期戰略計劃及過往趨勢；
- 評估外部專家就公平值減去處置成本的評估報告中所使用的方法及主要假設；
- 評估外部專家的獨立性、資歷、專長及客觀性；
- 評估使用價值所用的估值模型及加權平均資本成本；及
- 就主要假設變動進行敏感度分析。

獨立核數師報告



關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項

吾等的審計工作如何處理關鍵審計事項

滯銷存貨撥備估計

請分別參閱主要會計政策附註4(i)、估計不確定因素之主要來源附註5(iv)以及綜合財務報表附註23。

於2022年12月31日，貴集團存貨賬面值為139,873,000港元(扣除存貨撥備59,326,000港元)，相當於貴集團資產總值的25.8%。

貴集團的主要業務為生產及分銷家用監控攝像機、數碼影像產品、其他相關產品及經營人工智能售貨機。由於數碼產品科技迅速發展及零售產品過期，故此貴集團的存貨承受重大陳舊風險。因此，於釐定撇減存貨至可變現淨值時，管理層須作出重大判斷。

吾等關注此範疇，乃由於存貨結餘的重大性及管理層須估計相關未來售價及銷售成本以釐定是否須作出或撥回任何撥備。

吾等的程序包括：

- 吾等於參與年終實地存貨盤點時留意是否有任何滯銷及陳舊存貨；
- 評估管理層就滯銷、過量及／或陳舊項目釐定存貨撥備時所採用的程序、方法及假設；
- 測試存貨，透過比較所抽取的存貨樣本的實際銷售價值與賬面值，評估存貨是否以成本或可變現淨值兩者中的較低者列賬；
- 抽樣測試 貴集團的年終存貨賬齡分析以及審閱存貨於年終後的其後使用及銷售情況，當中已考慮技術及客戶喜好轉變的影響以及吾等對貴集團業務營運和貴集團經營所在行業的認識；及
- 根據吾等所進程序的結果，質疑管理層對滯銷存貨撥備充足度的評估。

獨立核數師報告



其他事宜

本集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表已由另一名核數師審核，該核數師於2022年3月29日對該等財務報表發表無保留意見。

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括載於年報的資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等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吾等在審計過程中所了解的情況存在重大不符或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為本其他資料存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。就此而言，吾等並無任何報告。

董事及管治層就綜合財務報表承擔的責任

貴公司董事負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實公平的綜合財務報表，並落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部監控，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

管治層負責監督 貴集團財務報告過程的責任。

獨立核數師報告



核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標，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，並按照香港公司條例第405條僅向全體股東出具包括吾等意見的核數師報告。除此以外，本報告不可用作其他用途。吾等概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期錯誤陳述單獨或匯總起來可能影響該等綜合財務報表使用者倚賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對此等風險，以及獲取充足及適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。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。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等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，則吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。

獨立核數師報告



核數師就審計綜合財務報表承擔的責任^(續)

- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審計的方向、監督和執行。吾等為審計意見承擔全部責任。

吾等與管治層溝通了(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排及重大審計發現，包括吾等在審計中識別出內部監控的任何重大缺陷。

吾等亦向管治層提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取行動或採取防範措施。

從與管治層溝通的事項中，吾等確定對本期綜合財務報表的審計最為重要的該等事項，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述此等事項，除非法律法規不允許公開披露此等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是黃浩峯。

德博會計師事務所有限公司

執業會計師

黃浩峯

執業證書號碼：P07542

香港

2023年3月30日

綜合損益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
收入	9	417,077	715,093
銷售成本		(343,805)	(593,335)
毛利		73,272	121,758
其他收益及增益	9	28,757	15,142
銷售及分銷開支		(30,225)	(34,059)
行政開支		(50,703)	(50,455)
研發開支	10	(45,100)	(52,803)
其他開支		(5,674)	(1,834)
應佔一間聯營公司的溢利／(虧損)		104	(162)
融資成本	11	(1,578)	(1,870)
除稅前虧損	10	(31,147)	(4,283)
所得稅(開支)／抵免	14	(70)	871
年內虧損		(31,217)	(3,412)
應佔：			
本公司擁有人		(23,983)	(3,853)
非控股權益		(7,234)	441
		(31,217)	(3,412)
本公司擁有人應佔每股虧損	15		
基本		(2.5) 港仙	(0.4) 港仙
攤薄		(2.5) 港仙	(0.4) 港仙

綜合損益及其他全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	2022年 千港元	2021年 千港元
年內虧損	(31,217)	(3,412)
其他全面(開支)/收益		
換算海外業務匯兌差額	(19,222)	5,492
於其後期間不會重新分類至損益的其他全面收益： 指定按公平值計入其他全面收益的股本投資的公平值變動	(5,991)	2,685
年內其他全面(開支)/收益，扣除稅項	(25,213)	8,177
年內全面(開支)/收益總額	(56,430)	4,765
應佔：		
本公司擁有人	(49,183)	4,261
非控股權益	(7,247)	504
	(56,430)	4,765

綜合財務狀況表

2022年12月31日

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	24,403	40,500
暫時性商譽	17	161,217	–
無形資產	18	32,058	7,038
使用權資產	19	21,584	28,278
投資物業	20	–	–
於一間聯營公司的投資	21	2,449	2,395
指定按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)的股本投資	22	21,081	27,072
非流動資產總值		262,792	105,283
流動資產			
存貨	23	139,873	200,684
貿易及保理應收款項	24	29,513	44,223
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產	26	5,222	5,022
預付款項及其他應收款項	27	20,076	33,058
受限制及已抵押銀行存款	28	2,729	5,753
現金及現金等價物	28	81,447	96,188
分類為持作待售的非流動資產	25	–	4,032
流動資產總值		278,860	384,928
流動負債			
計息銀行借款	29	8,035	31,880
貿易應付款項	30	64,963	118,596
其他應付款項及應計費用	31	95,050	92,252
租賃負債	32	14,771	14,028
流動負債總額		182,819	256,756
流動資產淨值		96,041	132,204
資產總值減流動負債		358,833	237,487

綜合財務狀況表

2022年12月31日

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
非流動負債			
遞延稅項負債	33	6,692	—
或然代價	34	54,117	—
租賃負債	32	8,194	16,515
非流動負債總額		69,003	16,515
資產淨值		289,830	220,972
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	35	9,536	9,528
儲備	36	279,783	212,417
		289,319	221,945
非控股權益	44	511	(973)
權益總額		289,830	220,972

於2023年3月30日經董事會批准，並由以下人士代表簽署：

鄧榮芳先生
董事

單傳龍先生
董事

綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

附註	本公司擁有人應佔											
	股本 千港元	股份溢價 千港元 (附註37 ^{(b)(i)})	指定按 公平值計入 其他全面 收益的股本 投資的	以股份支付 的付款儲備	或然代價 — 股份合併	法定儲備 千港元 (附註37 ^{(b)(ii)})	外幣換算 儲備	累計虧損 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	權益總額 千港元	
			公平值儲備 千港元	資本儲備 千港元 (附註37 ^{(b)(ii)})	千港元 (附註37 ^{(b)(iii)})		千港元 (附註40) [*]					千港元 (附註37 ^{(b)(iv)})
於2022年1月1日	9,528	752,853	(3,967)	148,807	15,152	-	37,050	(15,312)	(722,166)	221,945	(973)	220,972
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,983)	(23,983)	(7,234)	(31,217)
年內其他全面開支												
指定按公平值計入其他全面收益的												
股本投資的公平值變動，扣除稅項	-	-	(5,991)	-	-	-	-	-	-	(5,991)	-	(5,991)
換算海外業務匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(19,209)	-	(19,209)	(13)	(19,222)
年內全面開支總額	-	-	(5,991)	-	-	-	-	(19,209)	(23,983)	(49,183)	(7,247)	(56,430)
收購一間附屬公司	-	-	-	-	-	116,187	-	-	-	116,187	8,731	124,918
購股權失效/註銷	-	-	-	-	(5,459)	-	-	-	5,459	-	-	-
以股權結算購股權安排	36	8	348	-	14	-	-	-	-	370	-	370
於2022年12月31日	9,536	753,201*	(9,958)*	148,807*	9,707*	116,187	37,050*	(34,521)*	(740,690)*	289,319	511	289,830

綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

本公司擁有人應佔

附註	股本 千港元	股份溢價 千港元 (附註37 ^{(b)(i)})	指定按	資本儲備 千港元 (附註37 ^{(b)(ii)})	以股份支付	法定儲備 千港元 (附註37 ^{(b)(iii)})	外幣換算	累計虧損 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	權益總額 千港元
			公平值計入 其他全面 收益的股本 投資的 公平值儲備 千港元		的付款儲備 千港元 (附註37 ^{(b)(iv)})		儲備 千港元 (附註37 ^{(b)(v)})				
於2021年1月1日	9,528	752,853	(6,652)	148,807	24,227	37,050	(20,741)	(727,765)	217,307	(1,477)	215,830
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(3,853)	(3,853)	441	(3,412)
年內其他全面收益：											
指定按公平值計入其他全面收益的											
股本投資的公平值變動，扣除稅項	-	-	2,685	-	-	-	-	-	2,685	-	2,685
換算海外業務匯兌差額	-	-	-	-	-	-	5,429	-	5,429	63	5,492
年內全面收益總額	-	-	2,685	-	-	-	5,429	(3,853)	4,261	504	4,765
購股權失效	-	-	-	-	(9,452)	-	-	9,452	-	-	-
以股權結算購股權安排	36	-	-	-	377	-	-	-	377	-	377
於2021年12月31日	9,528	752,853*	(3,967)*	148,807*	15,152*	37,050*	(15,312)*	(722,166)*	221,945	(973)	220,972

* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內的綜合儲備 163,596,000 港元 (2021 年：212,417,000 港元)。

或然代價 — 股份代價及武漢秀生活的非控股權益乃由於收購附屬公司武漢秀生活而臨時釐定，詳情載於附註 40。

綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
經營活動所得現金流量			
除稅前虧損：		(31,147)	(4,283)
經下列各項調整：			
融資成本	11	1,578	1,870
利息收入	9	(120)	(153)
應佔一間聯營公司的(收益)/虧損		(104)	162
存貨撥備撥回淨額	10	(32,017)	(25,837)
物業、廠房及設備折舊	10, 16	17,449	18,010
使用權資產折舊	10, 19	15,011	14,406
無形資產攤銷	10, 18	1,669	1,842
投資物業折舊	10, 20	–	160
提早終止使用權資產	9, 10	(299)	–
出售持作待售資產的增益，扣除開支	9, 10	(10,790)	–
按公平值計入損益的金融資產的變動	9	(200)	–
預付款項及其他應收款項減值虧損撥回	10	–	(1,293)
貿易及保理應收款項減值虧損/(減值虧損撥回)	10	4,358	(475)
出售物業、廠房及設備的虧損	10	216	255
以股權結算購股權開支		370	377
撇銷預付款項及其他應收款項	10	–	1,561
撇銷貿易及其他應付款項	9, 10	–	(6,481)
客戶放棄的預收按金	9, 10	(165)	(3,528)
營運資金變動前的經營虧損		(34,191)	(3,407)
存貨減少/(增加)		91,391	(29,263)
貿易及保理應收款項減少		11,165	20,936
預付款項及其他應收款項減少/(增加)		14,581	(6,744)
受限制及已抵押銀行存款減少/(增加)		3,023	(1,255)
貿易應付款項減少		(54,031)	(6,326)
其他應付款項及應計費用(減少)/增加		(3,335)	33,862
經營所得現金		28,603	7,803
已付融資成本		(1,578)	(1,870)
經營活動所得現金流量淨額		27,025	5,933

綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
經營活動所得現金流量淨額		27,025	5,933
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備以及無形資產		(5,340)	(20,476)
已收利息		120	153
出售物業、廠房及設備所得款項		1,805	2,041
出售待作待售資產所得款項		14,822	–
收購一間聯營公司的付款		–	(2,557)
收購一間聯營公司的現金流入淨額	40	18	–
投資活動所得／(所用)現金流量淨額		11,425	(20,839)
融資活動所得現金流量			
新造銀行借款		8,035	115,398
償還銀行借款		(31,880)	(95,521)
租賃付款的本金部分		(15,331)	(14,495)
融資活動(所用)／所得現金流量淨額		(39,176)	5,382
現金及現金等價物減少淨額		(726)	(9,524)
於年初的現金及現金等價物		96,188	97,486
匯率變動影響淨額		(14,015)	8,226
於年末的現金及現金等價物		81,447	96,188
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘	28	81,447	96,188

綜合財務報表附註

2022年12月31日

1. 一般資料

天彩控股有限公司(「本公司」)乃於2013年12月18日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊辦事處地址為Second Floor, Century Yard, Cricket Square, P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103, Cayman Islands。本公司股份於2015年7月2日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為投資控股公司。其附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註41。

除另有指明外，該等綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，且所有數值均湊整至最接近千位(千港元)。

根據本公司董事的意見，本公司最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立的公司Fortune Six Investment Ltd.，及鄧榮芳先生為本公司最終控股方。

2. 編製基準

該等綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)而編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)規定的適用披露條文以及香港公司條例(第622章)的披露要求。本集團所採納的重大會計政策披露如下。

3. 應用香港財務報告準則的修訂

(a) 於本年度強制 效的香港財務報告準則的修訂

於本年度本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈並於2022年1月1日或之後開始的本集團年度期間強制生效的經修訂香港財務報告準則，以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第3號的修訂	對概念框架的提述
香港財務報告準則第16號的修訂	2021年6月30日之後的Covid-19相關租金寬減
香港會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備 — 擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號的修訂	繁重合約—履行一份合約的成本
香港財務報告準則的修訂	香港財務報告準則2018年至2020年週期的年度改進

除下文所述者外，於本年度應用經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露並無造成重大影響。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

3. 應用香港財務報告準則的修訂 (續)

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用任何已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第1號的修訂及 香港財務報告準則實務報告第2號	會計政策的披露 ¹
香港會計準則第8號的修訂	會計估計的定義 ¹
香港會計準則第12號的修訂	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 ¹
香港財務報告準則第17號(包括香港財務報告 準則第17號的2020年10月及2022年2月修訂)	保險合約 ¹
香港會計準則第1號的修訂	負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號的 相關修訂(2020年) ¹
香港財務報告準則第16號的修訂	售後回租的租賃責任 ²
香港財務報告準則第10號及香港會計準則 第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合資企業之間之資產 出售或注資 ³

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 於待定期限或之後開始的年度期間生效。

於本年度應用香港財務報告準則的修訂，對本集團本年度及以往年度的財務狀況和業績及/ 或此等綜合財務報表中所列的披露概無重大影響。

4. 主要會計政策

除下述會計政策另行提及者外(如按公平值計量的若干金融工具)，該等綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層於應用本集團會計政策的過程中作出判斷。對綜合財務報表而言屬重大假設及估計的範疇，乃於綜合財務報表附註5披露。

編製該等綜合財務報表所應用的主要會計政策載述如下。

(a) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司直至12月31日止的財務報表。附屬公司乃本集團控制的實體。倘本集團就參與實體業務所得可變回報承擔風險或享有權利，並能透過其於該實體的權力影響該等回報，則本集團對該實體有控制權。倘本集團擁有賦予其現有能指示相關業務活動(即對該實體的回報具重大影響力的業務活動)的現有權利，則本集團對該實體擁有權力。

於評估控制權時，本集團考慮其潛在投票權以及其他方持有的潛在投票權。潛在投票權僅當持有人擁有實際能力行使該權利時方被考慮。

附屬公司於控制權轉移至本集團當日起予以綜合入賬。附屬公司亦自控制權終止當日起取消綜合入賬。

引致喪失控制權的附屬公司出售所產生的損益指以下兩項的差額：(i)出售代價公平值加於該附屬公司所保留的任何投資的公平值與(ii)本公司分佔該附屬公司資產淨值加該附屬公司有關的任何累計外幣換算儲備。

集團內公司之間的交易、結餘及未變現溢利均予對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。附屬公司的會計政策已按需要變更，以確保與本集團所採納政策貫徹一致。

非控股權益指並非直接或間接歸屬於本公司之附屬公司權益。非控股權益於綜合財務狀況表及綜合權益變動表之權益呈列。於綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表內，非控股權益呈列為年內溢利或虧損及全面收益總額在非控股股東與本公司擁有人之間之分配。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

4. 主要會計政策^(續)

(a) 綜合賬目^(續)

損益及其他全面收益各組成部份歸屬於本公司擁有人及非控股股東，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘。

於本公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資乃按成本減減值虧損列賬，除非該等投資乃分類為持作待售（或計入分類為持作待售的出售組別）。

(b) 業務合併及商譽

收購法用於將業務合併中之收購附屬公司入賬。

於業務合併中轉移之代價乃按所獲資產、所發行股本工具、所產生負債及任何或然代價於收購日期之公平值計量。被視為資產或負債之或然代價公平值之其後變動根據香港財務報告準則第9號於損益確認。分類為權益之或然代價不進行重新計量，其後續結算在權益中入賬。收購相關成本於產生成本及接獲服務期間確認為開支。於收購中，附屬公司之可識別資產及負債均按其於收購日期之公平值計量。

所轉移代價總與超出本集團應佔附屬公司可識別資產及負債之公平淨值之差額乃列作商譽。本集團應佔可識別資產及負債之公平淨值超出所轉移代價總和之差額乃於綜合損益表內確認為本集團應佔議價收購之增益。

於附屬公司之非控股權益初步按非控股股東應佔該附屬公司於收購當日之可識別資產及負債之公平淨值比例計算。

倘業務合併之初步會計處理於合併發生之報告期末尚未完成，則本集團就會計處理尚未完成之項目呈報暫時性金額。該等暫時性金額於計量期間內作出調整，並確認額外資產或負債，以反映所取得有關收購日期已存在之事實及情況之新資料，而該等資料（如知悉）將影響於該日確認之金額。

於初步確認後，商譽按成本減累計減值虧損計量。就減值測試而言，業務合併所獲商譽會分配至預期將受益於合併協同效應之各現金產生單位或現金產生單位組別。獲分配商譽之各單位或單位組別指本集團就內部管理目的而監察商譽之最低層次。須就商譽每年進行減值檢討，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，作出更頻密檢討。包含商譽之現金產生單位賬面值與可收回金額作比較，可收回金額為使用價值與公平值減出售成本之較高者。任何減值即時確認為開支，且其後不會撥回。

4. 主要會計政策^(續)

(c) 聯營公司

聯營公司為本集團對其具有重大影響力的實體。重大影響力乃於有關實體的財務及營運政策的決策擁有參與權而非控制或共同控制權。包括其他實體持有的潛在投票權在內的現時可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響於評估本集團是否具有重大影響力時予以考慮。在評估一項潛在投票權是否具有重大影響力時，持有人是否有意及在財務上是否具有能力行使或兌換該項權利不在考慮之列。

於聯營公司的投資乃採用權益法於綜合財務報表入賬，且按成本初步確認。所收購聯營公司之可識別資產及負債乃按其於收購當日之公平值計量。倘投資成本超出本集團分佔聯營公司之可識別資產及負債之公平淨值，則有關差額將以商譽入賬，商譽乃計入投資之賬面值。倘本集團分佔可識別資產及負債之公平淨值高於收購成本，則任何有關差額將於綜合損益確認。

本集團評估是否存在客觀憑證顯示於一間聯營公司的權益可能存在減值。如存在任何客觀憑證，該項投資之全部賬面值(包括商譽)會根據香港會計準則第36號作為單一資產進行減值測試，方法為將其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與其賬面值進行比較。任何已確認減值虧損不會分配至構成投資賬面值一部分的任何資產(包括商譽)。有關減值虧損之任何撥回於該項投資的可收回金額其後增加時根據香港會計準則第36號確認。

本集團分佔聯營公司收購後溢利或虧損及其他全面收益於綜合損益及其他全面收益表確認。倘本集團分佔聯營公司虧損相等於或多於其於聯營公司之權益(包括實際組成本集團於該聯營公司投資淨值其中部分之任何長期權益)，則本集團不會進一步確認虧損，除非其已產生責任或代聯營公司付款。倘聯營公司其後錄得溢利，則本集團僅於其分佔溢利相等於其分佔未確認之虧損後，方會恢復確認其分佔之該等溢利。

(d) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

納入本集團各實體的財務報表的項目乃按實體營運所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以港元呈列，而港元為本公司的功能及呈列貨幣。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

4. 主要會計政策(續)

(d) 外幣換算(續)

(ii) 於各實體財務報表的交易及結餘

以外幣進行的交易乃於初步確認時採用交易日期的通行匯率換算為功能貨幣。以外幣計值的貨幣資產及負債乃採用於各報告期末的匯率換算。因此項換算政策產生的盈虧於損益確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣資產及負債乃使用於交易日期適用的外幣匯率換算。交易日期為本公司首次確認相關非貨幣資產或負債的日期。以外幣按公平值計量的非貨幣項目乃按釐定公平值當日的匯率換算。

當非貨幣項目的盈虧於其他全面收益確認時，該盈虧的任何匯兌組成部分於其他全面收益內確認。當非貨幣項目的盈虧於損益確認時，該盈虧的任何匯兌組成部分於損益確認。

(iii) 綜合賬目時換算

功能貨幣與本公司的呈列貨幣不同之所有本集團實體之業績及財務狀況按以下方式換算為本公司的呈列貨幣：

- 於各財務狀況表呈列的資產及負債均按該財務狀況表日期的結算利率換算；
- 收入及支出按期內的平均匯率換算(除非此平均匯率並非為交易日期適用匯率之累計影響之合理約數，在此情況下，收入及支出將按於交易日期的匯率換算)；及
- 所有由此產生之匯兌差額於其他全面收益內確認，並於外幣換算儲備累計。

於綜合賬目時，換算屬於海外實體投資淨額一部分的貨幣項目所產生的匯兌差額，均於其他全面收益確認，並於外幣換算儲備累計。當海外業務售出，該匯兌差額重新分類至綜合損益作為出售收益或虧損的一部分。

4. 主要會計政策^(續)

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃為生產或供應貨品或服務或為行政用途持有。物業、廠房及設備乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

其後成本乃計入資產賬面值或僅當與項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團及該項目的成本能可靠計量時確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養乃於其產生的期間內於損益中確認。

物業、廠房及設備的折舊以直線法按足以撇銷其成本減剩餘價值之比率，於估計可使用年期計算。主要年率如下：

樓宇	5%
租賃裝修	20%
機器	10% 至 33%
汽車	10% 至 25%
辦公室及其他設備	20% 至 33%

剩餘價值、可使用年期及折舊方法於各報告期末予以審閱及調整(如適用)。

在建工程指待安裝的廠房及設備，及按成本減減值虧損列賬。相關資產於可供使用時開始折舊。

出售物業、廠房及設備的收益或虧損指銷售所得款項淨額與有關資產賬面值之間的差額，並於損益確認。

(f) 投資物業

投資物業指為賺取租金及/或為資本增值而以租賃權益擁有或持有之土地及/或樓宇，包括目前未確定未來用途之持有土地及正在興建或發展作為投資物業供日後使用之物業。

於初始確認後，投資物業按成本減累計折舊及減值虧損列賬。物業於其估計可使用年期內使用直線法按年利率2.86%計提折舊。

投資物業於出售或投資物業不再使用時取消確認。出售投資物業的任何收益或虧損為銷售所得款項淨額與該物業賬面值之間的差額，並於損益中確認。投資物業的租金收入按附註4(q)所述入賬。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

4. 主要會計政策^(續)

(g) 租賃

本集團於合約開始時會評估有關合約是否屬於租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制使用已識別資產的權利，則合約屬於或包含租賃。倘客戶有權指示已識別資產的用途以及從該用途中獲得絕大部分經濟利益時，即表示控制權已轉移。

(i) 本集團作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，本集團已選擇不區分非租賃部分，並就所有租賃將各租賃部分及任何相關非租賃部分作為單一租賃部分入賬。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團會按個別租賃基準決定是否將租賃撥充資本。與該等租賃相關的未資本化租賃付款於租賃期內按系統化基準確認為開支。

當租賃撥充資本時，租賃負債初步於租賃期內按應付租賃付款現值確認，並使用租賃隱含的利率貼現，或倘無法即時釐定該利率，則使用相關增量借款利率。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支使用實際利率法計算。並非基於指數或利率的可變租賃付款並不計入租賃負債計量，因此於其產生的會計期間於損益扣除。

於租賃撥充資本時確認的使用權資產初始按成本計量，當中包括租賃負債的初始金額加於開始日期或之前已付的任何租賃付款，以及所產生的任何初始直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在場所而產生的估計成本，並貼現至其現值及扣減任何已收租賃優惠。使用權資產隨後按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

倘本集團合理確定會在租賃期屆滿時取得相關租賃資產的所有權，則使用權資產於租賃開始日期至可使用年期屆滿為止的期間內予以折舊。否則，使用權資產按其估計可使用年期與租賃期兩者中的較短期間以直線法予以折舊。

4. 主要會計政策(續)

(g) 租賃(續)

(i) 本集團作為承租人(續)

已付可退回租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號入賬，並初步按公平值計量。對初始確認時的公平值的調整被視為額外租賃付款，並計入使用權資產的成本。

倘未來租賃付款因某一指數或利率變動而變更，或倘本集團對根據剩餘價值擔保預期應付金額的估計有變，或因重新評估本集團是否合理地確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面值會作相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則於損益內列賬。

當租賃範疇發生變化或租賃合同原先並無規定的租賃代價發生變化(「租賃修訂」)，且未作為單獨的租賃入賬時，則亦會對租賃負債進行重新計量。在此情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款和租賃期限，使用經修訂的貼現率在修訂生效日重新計量。唯一的例外是因COVID-19疫情而直接產生且符合香港財務報告準則第16號第46B段所載條件的任何租金寬減。在此情況下，本集團利用實際權宜方法不評估租金寬減是否屬租賃修訂，並於觸發租金寬減的事件或情況發生的期間於損益確認代價變動為負租賃付款。

(ii) 本集團作為出租人

當本集團作為出租人，其於租賃開始時將各租賃釐定為融資租賃抑或經營租賃。倘一項租賃將相關資產所有權隨附的絕大部分風險及回報轉讓予承租人，則該租賃分類為融資租賃，否則該租賃會分類為經營租賃。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

4. 主要會計政策^(續)

(h) 無形資產

(i) 內部產生的無形資產 — 研發開支

研究活動的開支於其產生的期間內確認為開支。

內部產生的無形資產以成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷乃按其估計可使用年期五年以直線法計算。當並無內部產生的無形資產可予確認時，開發支出於其產生的期間內於損益中確認。

(ii) 單獨收購的無形資產 — 軟件及商標

軟件及商標乃按成本減累計攤銷及減值虧損列賬，並按直線法於其估計可使用年期三至十年期間計算攤銷。

(iii) 單獨收購的無形資產 — 非競爭協議

非競爭協議按成本減去減值虧損呈列。非競爭協議的使用年期被視為無限；因此，非競爭協議須每年進行減值檢討。

(iv) 單獨收購的無形資產 — 分銷網絡

分銷網絡按成本減去累計攤銷及減值虧損呈列。攤銷乃在其估計的使用年期內以直線法計算。

(i) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者間的較低者列賬。成本按加權平均基準，及如屬在建工程及製成品，則包括直接材料、直接勞工及適當比例的開銷釐定。可變現淨值乃按日常業務過程中的估計售價減估計完工成本及進行銷售所需的估計成本計算。

(j) 合約資產及合約負債

倘本集團於根據合約所載支付條款無條件符合資格收取代價之前確認收入，即確認合約資產。合約資產根據綜合財務報表附註4(w)所載政策就預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)進行評估，並於收取代價的權利成為無條件時重新分類至應收款項。

倘客戶於本集團確認相關收入前支付代價，即確認合約負債。倘本集團擁有無條件權利可於本集團確認相關收入之前收取代價，亦會確認合約負債。在此情況下，本集團亦會確認相應的應收款項。

4. 主要會計政策(續)

(j) 合約資產及合約負債(續)

本集團會就與客戶訂立的單一合約呈列合約資產淨額或合約負債淨額。就多重合約而言，不會按淨額基準呈列非相關合約的合約資產及合約負債。

倘合約包含重大融資部分，合約餘額包括根據實際利率法計算的應計利息。

(k) 確認及取消確認金融工具

當本集團實體成為有關工具合約條文的訂約方時，金融資產及金融負債於綜合財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(不包括按公平值計入損益的金融資產及金融負債)的直接應佔交易成本於初始確認時計入金融資產或金融負債的公平值或從中扣除(視適用情況而定)。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益確認。

本集團僅於自資產獲得現金流量的合約權利屆滿，或當其將金融資產及該資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓至另一實體時，方會終止確認該項金融資產。倘本集團既無轉讓亦無保留已轉讓資產所有權的絕大部分風險及回報並繼續控制該資產，則本集團將確認其於該項資產的保留權益及就可能須予支付的款項確認相關負債。倘本集團保留所轉讓金融資產所有權的絕大部分風險及回報，則本集團將繼續確認該項金融資產及就已收款項確認擔保借款。

本集團僅於本集團的責任被解除、取銷或到期時終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價(包括任何已轉讓的非現金資產或所承擔的負債)之間的差額於損益確認。

(l) 金融資產

金融資產的所有常規買賣乃按交易日基準確認及終止確認。常規買賣指須於市場規定或慣例所確定的時限內交付資產的金融資產買賣。所有已確認的金融資產隨後視乎金融資產的分類而按攤銷成本或公平值整體計量。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

4. 主要會計政策(續)

(l) 金融資產(續)

債務投資

本集團持有的債務投資乃分類為以下其中一個計量類別：

- 倘投資乃為收取合約現金流量而持有，而有關現金流量僅指本金及利息付款，則為按攤銷成本計量。投資的利息收入採用實際利率法計算。
- 倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款以及投資乃於目的為收取合約現金流量及出售的業務模式內持有，則為按公平值計入其他全面收益(可劃轉)計量。公平值的變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損的損益、利息收入(採用實際利率法計算者)及匯兌收益及虧損的確認除外。終止確認投資時，於其他全面收益累計的金額會由權益劃轉至損益。
- 倘投資並不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益(可劃轉)計量準則，則為按公平值計入損益計量。投資(包括利息)的公平值變動於損益確認。

股本投資

股本證券投資乃歸類為按公平值計入損益計量，除非該股本投資並非持作買賣用途且投資於初始確認時，本集團選擇指定投資按公平值計入其他全面收益計量(不可劃轉)，以使其後的公平值變動於其他全面收益確認。該等選擇乃按逐項工具作出，但僅會在發行人認為投資符合股本的定義的情況下方會作出有關選擇。作出有關選擇後，於其他全面收益內累計的金額會保留於公平值儲備內(不可劃轉)，直至出售投資為止。於出售時，於公平值儲備內累計的金額(不可劃轉)會轉入保留盈利，而不會透過損益劃轉。股本證券投資的股息，無論是否歸類為按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收益，均在損益內確認為其他收入。

(m) 貿易、保理及其他應收款項

應收款項於本集團有無條件權利收取代價時確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。倘於本集團擁有無條件權利收取代價前確認收入，金額則呈列為合約資產。

應收款項使用實際利率法減信貸虧損撥備按攤銷成本列賬。

4. 主要會計政策^(續)

(n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時兌換為已知數額的現金、涉及非重大價值變動風險並於收購日期起三個月內到期的短期高流通性投資。就綜合現金流量表而言，須按要求償還並構成本集團現金管理的組成部分的銀行透支，亦包括在現金及現金等價物的組成部分內。現金及現金等價物會就預期信貸虧損進行評估。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭及銀行現金，包括定期存款及與現金形式類似的資產。

(o) 持作待售非流動資產

倘非流動資產將主要透過銷售交易而非持續使用來收回其賬面值，則分類為持作待售。僅於很有可能進行出售及該資產可即時按現況出售，方會視為符合有關條件。本集團須致力進行出售，且出售預計在分類日期起計一年內合資格確認為已完成出售。

分類為持作待售的非流動資產按資產之過往賬面值及公平值減出售成本中的較低者計量。

(p) 金融負債及股本工具

金融負債及股本工具乃根據所訂立合約安排的內容及香港財務報告準則項下金融負債及股本工具的定義分類。股本工具乃證明本集團扣除其所有負債後於資產中的剩餘權益的任何合約。下文載列就特定金融負債及股本工具採納的會計政策。

(i) 借款

借款初步按公平值(扣除已產生的交易成本)確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

除非本集團擁有無條件權利將負債還款期遞延至報告期後至少12個月，否則借款將被分類為流動負債。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

4. 主要會計政策(續)

(p) 金融負債及股本工具(續)

(ii) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按其公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響甚微，於此情況下，則以成本列賬。

(iii) 股本工具

股本工具為任何證明在扣除其所有負債後於實體資產中擁有剩餘權益的合約。本公司所發行的股本工具按已收所得款項(經扣除直接發行成本)入賬。

(q) 收入及其他收入

收入在產品或服務的控制權按本集團預期有權獲取的承諾代價金額(不包括代第三方收取的金額)轉移至客戶時確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並經扣除任何貿易折扣。

來自銷售工業產品的收入乃於資產控制權轉移至客戶的指定時間點確認，一般指付運工業產品之時。

通過人工智能自動售貨機銷售商品的收益乃在資產的控制權轉移至客戶的時間點確認，通常為交付零售產品時。

來自提供製造服務的收入乃於提供服務時確認。

根據經營租賃應收的租金收入於租期所涵蓋的期間以等額分期方式在損益中確認；除非有另一基準更能代表租賃資產的使用產生利益的模式。已授出的租賃優惠於損益確認為應收租賃付款總淨額的一部分。不依賴指數或利率之可變租賃付款於賺取的會計期間確認為收入。

利息收入利用實際利率法以應計基準確認，所用利率為於金融工具的預期年期或更短期間(如適用)內將估計未來現金收款準確貼現至金融資產賬面淨額的利率。

4. 主要會計政策^(續)

(r) 僱員福利

(i) 僱員應享假期

僱員應享的年假及長期服務假於僱員應享有時予以確認。截至報告期末因僱員所提供的服務而產生的年假及長期服務假的估計負債，予以計提撥備。

僱員應享的病假及產假於僱員休假時方會確認。

(ii) 退休金責任

本集團為全體僱員向定額供款退休計劃作出供款。本集團及僱員向該等計劃所作供款乃根據僱員基本薪金的某個百分比計算。於損益扣除的退休福利計劃成本指本集團向有關基金應付的供款。

(iii) 離職福利

離職福利於本集團不再撤回福利要約與本集團確認重組成本及涉及支付離職福利當日(以較早者為準)確認。

(s) 以股份支付的付款

本集團發行以股權結算股份付款予若干董事及僱員。

向董事及僱員作出以股權結算股份付款乃按股本工具於授出日期之公平值(不包括非市場形式歸屬條件影響)計量。於以股權結算股份付款授出日期釐定之公平值，乃根據本集團對最終將歸屬之股份估計並經就非市場形式歸屬條件影響調整，於歸屬期按直線法列作開支。

倘以股權結算股份付款的條款被修訂，在獎勵原有條款已獲達成的前提下，則確認最低開支，猶如條款未被修訂。此外，本公司將就任何修訂確認開支，此舉增加以股份支付的付款的公平值總額，或按於修訂日期計算對僱員有利。

倘以股權結算股份付款被註銷，則被視為已於註銷日期歸屬，而未就以股份支付的付款確認的任何開支則即時確認。有關以股份支付的付款包括在本集團或僱員控制範圍以內的非歸屬條件未能獲達成的任何以股份支付的付款。然而，倘已註銷以股份支付的付款被新的以股份支付的付款取代，則被視為於授出日期的替代以股份支付的付款處理，而所註銷及新的以股份支付的付款按猶如其為前段所述原有以股份支付的付款的修訂的方式處理。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

4. 主要會計政策^(續)

(t) 借款成本

直接用作收購、建造或生產合資格資產(即需要相當長期間以達致其擬定用途或銷售的資產)的借款成本會加入該等資產的部分成本，直至該等資產大致可用作其擬定用途或銷售。待用於合資格資產的特定借款在其尚未支銷時用作暫時投資所賺取的投資收入，乃於合資格作資本化的借款成本內扣除。

所有其他借款成本均於其產生的期間於損益中確認。

(u) 政府補貼

當能夠合理保證本集團符合補貼附帶的條件及將可收取補貼時，則會確認政府補貼。

與收入有關的政府補貼乃遞延入賬，並於與擬補償成本相匹配的期間在損益中確認。

作為已產生開支或虧損的補償或旨在給予本集團即時且無未來相關成本的財務支援的應收政府補貼於應收期間在損益確認。

(v) 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項的總和。

應付即期稅項乃按年內應課稅溢利計算。由於有其他年度應課稅或可扣稅收入或開支的項目，以及毋須課稅或扣稅的項目，故應課稅溢利與除稅前虧損有所不同。本集團的即期稅項負債乃按報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃按綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用的相應稅基兩者之間的暫時差額予以確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認。倘很可能有應課稅溢利可以用以抵扣可扣稅暫時差額，所有該等可扣稅暫時差額一般會被確認為遞延稅款資產。倘暫時差異是由於在一項既不影響應課稅溢利，亦不影響會計溢利的交易中對資產和負債的初始確認(業務合併除外)而產生的，則不確認此類遞延資產和負債。

遞延稅項負債乃就於附屬公司的投資所產生的應課稅暫時差額予以確認，惟倘本集團能夠控制暫時差額的撥回且暫時差額不會於可見將來撥回則作別論。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作檢討，並調減至不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產。

4. 主要會計政策(續)

(v) 稅項(續)

遞延稅項乃按預期於清償負債或變現資產期間應用的稅率，基於在報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率計算。遞延稅項乃於損益中確認，惟與於其他全面收益中確認或直接於權益中確認的項目有關的遞延稅項則除外，在此情況下，遞延稅項亦會於其他全面收益中確認或直接於權益中確認。

遞延稅項資產及負債的計量反映按照本集團預期的方式於報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的稅務結果。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先確定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團對整項租賃交易應用香港會計準則第12號的規定。與使用權資產及租賃負債相關的暫時差額會按淨額基準評估。使用權資產折舊超出租賃負債本金部分租賃付款的金額會產生可扣減暫時差額淨額。

遞延稅項資產及負債於有可依法執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債時，以及於該等遞延稅項資產及負債乃關於同一稅務機關所徵收的所得稅且本集團擬以淨額基準結算其即期稅項資產及負債時予以抵銷。

(w) 非金融資產減值

非金融資產的賬面金額於各報告日檢討有否減值跡象，倘資產已減值，則透過綜合損益表以開支撇減至其估計可收回金額。可收回金額就個別資產釐定，惟倘資產產生的現金流入並非大致獨立於其他資產或資產組合，則可收回金額就資產所屬的現金產生單位釐定。可收回金額為個別資產或現金產生單位的使用價值與公平值減出售成本兩者中的較高者。

使用價值為資產／現金產生單位估計未來現金流量的現值。現值按反映金錢時間值及正計量減值的資產／現金產生單位特有風險的稅前貼現率計算。

現金產生單位的減值虧損按比例在現金產生單位的資產間進行分配。因估計轉變而引致的可收回金額其後增加乃以撥回減值金額為限計入損益。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

4. 主要會計政策^(續)

(x) 金融資產減值

本集團就貿易及保理應收款項的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認相關金融工具以來的變動。

本集團一直就貿易及保理應收款項確認全期預期信貸虧損。該等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團過往信貸虧損經驗使用撥備矩陣估計，並於報告日期根據債務人的特定因素、整體經濟狀況及對當前及預計狀況指向的評估作調整，當中包括金錢的時間價值(如適用)。

就所有其他金融工具而言，倘信貸風險自初始確認以來顯著增加，本集團會確認全期預期信貸虧損。然而，倘金融工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加，則本集團就該金融工具計量的虧損撥備相等於12個月預期信貸虧損。

全期預期信貸虧損指於金融工具預期年期內發生的所有可能違約事件所導致的預期信貸虧損。相對地，12個月預期信貸虧損指預期於報告日期後12個月內就金融工具可能發生的違約事件所導致的部分全期預期信貸虧損。

信貸風險顯著增加

於評估金融工具的信貸風險自初始確認以來有否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生違約的風險與初始確認日期金融工具發生違約的風險進行比較。於進行該評估時，本集團考慮合理且有理據的定量和定性資料，包括毋須付出不必要的成本或努力即可獲得的歷史經驗及前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括本集團債務人經營所在行業的未來前景、自經濟專家報告、財務分析員、政府機構、相關智庫及其他類似組織獲取的資料，並考慮與本集團核心業務相關的實際及預測經濟資料的多個外部來源。

4. 主要會計政策(續)

(x) 金融資產減值(續)

信貸風險顯著增加(續)

特別是，在評估信貸風險自初始確認以來有否顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信貸評級實際或預期明顯下降；
- 某一特定金融工具的外部市場信貸風險指標明顯轉差；
- 業務、財務或經濟狀況出現預計會造成債務人償還債務能力大幅下降的現有或預期不利變化；
- 債務人營運業績實際或預期明顯轉差；
- 同一債務人的其他金融工具的信貸風險顯著上升；
- 債務人所處的監管、經濟或技術環境出現導致債務人償還債務能力大幅下降的實際或預期重大不利變化。

不論上述評估的結果如何，當合約付款逾期超過30日，本集團則假定金融資產的信貸風險自初始確認以來已大幅增加，除非本集團有合理且有理據的資料證明則另作別論。

儘管有上述規定，倘於報告日期金融工具被判定為具有較低信貸風險，本集團會假設金融工具的信貸風險自初步確認以來並無顯著上升。在以下情況下，金融工具會被判定為具有較低信貸風險：

- (i) 金融工具的違約風險偏低；
- (ii) 債務人具有充裕的能力履行其近期合約現金流量責任；及
- (iii) 經濟及商業環境較長期的不利變動有可能但未必會降低借款人履行合約現金流量責任的能力。

倘資產根據國際公認定義的外部信貸評級評定為「投資級別」或(倘並無外部評級)資產經內部評定為「履約」級別，則本集團認為金融資產的信貸風險偏低。「履約」表示對手方的財務狀況穩健且無逾期欠款。

本集團定期監察用以識別信貸風險有否顯著增加的準則是否有效，並根據適用情況對其進行修訂，以確保有關準則能夠在款額到期前識別信貸風險有否顯著增加。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

4. 主要會計政策(續)

(x) 金融資產減值(續)

違約的定義

本集團認為以下各項就內部信貸風險管理而言構成違約事件，原因為過往經驗顯示符合以下任何一項準則的應收款項一般無法收回。

- 對手方違反財務契諾；或
- 自內部產生或自外部來源取得的資料顯示，債務人不大可能向債權人(包括本集團)全額還款(不計及本集團持有的任何抵押品)。

不論上述分析如何，倘金融資產逾期超過90日，本集團即認為已出現違約，除非本集團有合理及有理據的資料證明更為滯後的違約準則更為適合則作別論。

信貸減值金融資產

當發生對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的一項或多項事件時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關以下事件的可觀察數據：

- 發行人或對手方出現重大財務困難；
- 違反合約(如違約或逾期事件)；
- 對手方的貸款人出於與對手方財務困難有關的經濟或合約原因，向對手方授予貸款人原本不會考慮的優惠；
- 對手方可能面臨破產或其他財務重組；或
- 金融資產因財務困難而失去活躍市場。

撤銷政策

當有資料顯示債務人陷入嚴重財務困難及無實際收回可能時，例如債務人被清盤或已進入破產程序，或就貿易應收款項而言，款項已逾期超過兩年(以較早發生者為準)，本集團會撤銷金融資產。於適當情況下考慮法律意見後，本集團仍可能根據收款程序強制執行被撤銷的金融資產。其後收回的任何款項均在損益確認。

4. 主要會計政策(續)

(x) 金融資產減值(續)

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約可能性、違約損失率(即出現違約時的損失幅度)及違約風險的函數。違約可能性及違約損失率乃按照歷史數據進行評估，並就上述前瞻性資料作出調整。金融資產的違約風險指有關資產於報告日期的總賬面值。

就金融資產而言，預期信貸虧損估計為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額，並按原訂實際利率貼現。

倘本集團於上一個報告期間按相等於全期預期信貸虧損的金額計量金融工具的虧損撥備，惟於當前報告日期釐定不再符合全期預期信貸虧損的條件，則本集團於當前報告日期按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟使用簡化方法的資產除外。

本集團於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

(y) 撥備及或然負債

倘本集團因過往事件負上現有法律或推定責任而可能需要流出經濟利益以履行責任，並且能作出可靠估計時，則會就不確定時間或金額的負債確認撥備。倘金錢的時間價值重大，則撥備會以預期履行責任所需支出的現值列報。

倘需要流出經濟利益的可能性不大，或未能可靠估計有關金額，則除非流出經濟利益的可能性極微，否則有關責任將披露為或然負債。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否的潛在責任，亦會披露為或然負債；惟流出的可能性極低則作別論。

(z) 報告期後事項

提供有關本集團於報告期末狀況或顯示持續經營假設不適用的額外資料的報告期後事項為調整事項，並反映於綜合財務報表內。並非為調整事項的報告期後事項如屬重大，則會於綜合財務報表附註內披露。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

5. 重要判斷及主要估計

應用會計政策時的重要判斷

於應用會計政策時，董事已作出以下對綜合財務報表內所確認金額造成最重大影響的判斷（惟於下文處理涉及估計的判斷除外）。

(i) 信貸風險顯著增加

第一階段資產的預期信貸虧損按相等於12個月預期信貸虧損的撥備計量，或就第二或第三階段資產按相等於全期預期信貸虧損的撥備計量。當一項資產的信貸風險自首次確認以來顯著增加，該資產會轉移至第二階段。香港財務報告準則第9號並無對信貸風險顯著增加的構成要素作出定義。評估一項資產的信貸風險有否顯著增加時，本集團會考慮合理及有理據支持的定性及定量前瞻性資料。

(ii) 樓宇的法定業權

誠如綜合財務報表附註16所載，於2022年12月31日，所收購樓宇的業權並未轉移至本集團。儘管本集團尚未取得相關法定業權，惟董事決定將樓宇確認為物業、廠房及設備，原因在於彼等預計日後轉讓法定業權應無重大困難且本集團實質上控制有關樓宇。

估計不確定因素之主要來源

涉及將來的主要假設及報告期末的其他主要估計不確定性來源很有可能引致資產及負債賬面值於下一財政年度內大幅調整，在下文討論。

(i) 物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

本集團在釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時須考慮多項因素，如改變或改良生產時引致的技術或商業過時、資產產品或服務產出市場需求轉變、資產預期用途、預期實質耗損、資產保養及維修以及使用資產的法律或同類限制等。資產可使用年期是基於本集團將同類資產作相若用途的經驗加以估計。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值有別於以往估計，則須作出額外折舊。可使用年期及剩餘價值於各財政年度末因應情況轉變而檢討。

於2022年12月31日的物業、廠房及設備的賬面值為24,403,000港元（2021年：40,500,000港元）。

5. 重要判斷及主要估計^(續)

估計不確定因素之主要來源^(續)

(ii) 暫時性商譽及無形資產減值

釐定暫時性商譽及無形資產是否減值時須估計暫時性商譽及無形資產所獲分配的現金產生單位的使用價值。計算使用價值要求本集團須就預期源自該現金產生單位的日後現金流量及合適的折現率作出估計，以計算現值。

於2022年12月31日，暫時性商譽賬面值為161,217,000港元(2021年：零港元)，總額乃確認自年內收購一間附屬公司。

於2022年12月31日，無形資產賬面值為32,058,000港元(2021年：7,038,000港元)，其中26,767,000港元乃暫時性確認自年內收購一間附屬公司。

(iii) 貿易及保理應收款項減值

本集團管理層根據貿易及保理應收款項的信貨風險估計貿易及保理應收款項預期信貸虧損的減值虧損金額。基於預期信貸虧損模型的減值虧損金額乃根據合約中應付本集團的合約現金流量總額與本集團預期將收取的現金流量總額(按初始確認時釐定的實際利率貼現)之差額計量。倘未來現金流量少於預期或因事實及情況有變而下調，則可能產生重大減值虧損。

於2022年12月31日，貿易及保理應收款項的賬面值為29,513,000港元(2021年：44,223,000港元)，當中扣除減值虧損撥備7,689,000港元(2021年：3,337,000港元)。

(iv) 滯銷存貨撥備

滯銷存貨撥備乃根據存貨的賬齡及估計可變現淨值計提。評估撥備金額涉及判斷及估計。倘未來實際結果有別於原先估計，有關差額將影響存貨的賬面值及有關估計變動期間作出的撥備支出／撥回。

於2022年12月31日，存貨的賬面值為139,873,000港元(2021年：200,684,000港元)，當中扣除滯銷存貨撥備59,326,000港元(2021年：91,575,000港元)。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

5. 重要判斷及主要估計(續)

估計不確定因素之主要來源(續)

(v) 非金融資產減值

本集團在各報告期末評估全部非金融資產(包括使用權資產)是否有任何減值跡象。非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時，則存在減值，可收回金額為其公平值減銷售成本與其使用價值的較高者。公平值減銷售成本按類似資產公平交易中具約束力的銷售交易所得數據或可觀察市場價格減出售資產的增加成本計算。倘進行使用價值計算方法，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，及選用合適貼現率以計算該等現金流量現值。

(vi) 非上市股本投資的公平值計量

在並無活躍市場報價的情況下，董事經考慮來自多個來源的資料，包括最近期刊發的財務資料、市場波動的歷史數據以及深圳看到科技有限公司(「看到」)的價格及行業及分部表現，以估計本集團於看到投資之公平值，有關詳情載於綜合財務報表附註21。

於2022年12月31日於看到投資的賬面值為21,081,000港元(2021年：27,072,000港元)。

(vii) 所得稅

本集團須繳納若干司法權區之所得稅。於釐定所得稅撥備時須作出重大估計。於日常業務過程中，許多交易及計算方式未能確定最終稅項。倘該等事宜之最終稅務結果與最初錄得之款額有所差異，有關差額將會影響作出有關決定期內之所得稅及遞延稅項撥備。

(viii) 可識別資產及負債、或然負債及相關商譽的公平值計量

於2022年12月30日，本集團收購武漢秀生活的51%股權。為完成香港財務報告準則第3號項下的業務合併初始確認，本集團管理層須為會計目的確定其獲得被收購方控制權的日期以及在收購日期承擔的可識別資產及負債的公平值。評估上述項目的公平值需要作出重大判斷及估計，特別是與所收購業務的未來業績預測有關的判斷及估計。本集團管理層委聘一名獨立估值師編製獨立估值。鑒於收購的複雜性，本集團仍在向供應商和其他各方收集若干資訊，以完成對收購的初始確認的計量，可識別資產及負債、或然代價及有關商譽的暫定價值已呈報。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

6. 財務風險管理

(a) 外幣風險

本集團面對若干外幣風險，因為其大部分業務交易、資產及負債主要以本集團相關實體的功能貨幣計值。本集團目前並無針對外幣交易、資產及負債的外幣對沖政策。本集團密切監察其外幣風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

下表闡述在所有其他變數保持不變的情況下，本集團除稅前虧損及本集團權益於報告期末對美元（「美元」）匯率及人民幣（「人民幣」）匯率的合理可能變動的敏感度。

	匯率上升／ (下跌) %	除稅前虧損 增加／(減少) 千港元	權益增加／ (減少)* 千港元
於2022年12月31日			
倘港元兌美元貶值	5	(1,410)	1,410
倘港元兌美元升值	5	1,410	(1,410)
倘港元兌人民幣貶值	5	(1,058)	1,058
倘港元兌人民幣升值	5	1,058	(1,058)
於2021年12月31日			
倘港元兌美元貶值	5	(1,140)	1,140
倘港元兌美元升值	5	1,140	(1,140)
倘港元兌人民幣貶值	5	(136)	136
倘港元兌人民幣升值	5	136	(136)

綜合財務報表附註

2022年12月31日

6. 財務風險管理(續)

(b) 信貸風險

信貸風險為對手方無法履行金融工具或客戶合約項下的責任而產生財務損失的風險。本集團承受來自經營活動(主要為貿易及保理應收款項)及來自融資活動(包括存放於銀行及金融機構的存款以及外匯交易)的信貸風險。

(i) 存放於銀行及金融機構存款的信貸風險

於2022年及2021年12月31日，所有銀行結餘及銀行存款均存置於信譽良好的金融機構，且並無於單一對手方的重大集中風險，該等對手方亦無違約記錄。有關預期信貸虧損接近零。

(ii) 貿易及保理應收款項的信貸風險

本集團所承受的信貸風險主要受各客戶的個別特性而非客戶經營所在行業或國家所影響，因此信貸風險高度集中的情況主要於本集團就個別客戶承受重大風險時產生。本集團最大客戶於2022年及2021年12月31日分別佔貿易及保理應收款項近18.6%及58.6%。本集團訂有政策及程序監察貿易及保理應收款項的收回情況，以控制無法收回應收款項的風險，而本集團最大客戶近期並無違約記錄。

客戶信貸風險由各業務單位管理，惟須遵照本集團有關客戶信貸風險管理的既定政策、程序及控制。所有要求獲授超出某特定金額信貸的客戶均須接受個別信貸評估。該等評估著重於客戶到期還款的過往記錄及目前的還款能力，並計及客戶的特定資料以及與客戶經營所處經濟環境有關的資料。貿易及保理應收款項通常於開票日期後三個月內到期。結餘已逾期超過一個月的債務人須於清償所有未償還結餘後方可獲授任何額外信貸。一般而言，本集團不會向客戶收取抵押品。

本集團按相等於全期預期信貸虧損的金額計量貿易及保理應收款項虧損撥備，有關金額乃使用撥備矩陣計算得出。由於本集團的過往信貸虧損經驗並未顯示不同客戶分部的虧損模式有顯著差異，故基於逾期狀態的虧損撥備不會於本集團不同客戶基礎之間進一步區分。於2022年及2021年12月31日，貿易及保理應收款項的平均預期信貸虧損率分別接近20.7%及7.0%。截至2022年12月31日止年度，就貿易及保理應收款項確認減值虧損4,358,000港元(2021年：減值虧損撥回475,000港元)。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

6. 財務風險管理(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 貿易及保理應收款項的信貸風險(續)

有關減值虧損撥備變動載列如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
於1月1日	3,337	3,799
已確認減值虧損／(減值撥回)	4,358	(475)
匯兌差額	(6)	13
於12月31日	7,689	3,337

(iii) 按金及其他應收款項的信貸風險

按金及其他應收款項主要為租賃按金以及公用事業及貿易按金。按金及其他應收款項之信貸質素乃經參考過往有關對手方拖欠率及對手方財務狀況之資料後進行評估。鑒於該等對手方並無違約記錄，本公司董事認為違約風險並不重大，故預期不會因對手方未履約而產生任何虧損。因此，按金及其他應收款項的預期信貸虧損率被評估為極低。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

6. 財務風險管理(續)

(c) 流動資金風險

本集團的政策為定期監控其現有及預期流動資金需求、其有否遵守貸款契約及其與往來銀行的關係，以確保其維持充裕的現金儲備以應付短期及長期流動資金需求。

根據本集團金融負債的合約未貼現現金流量之到期日分析如下：

	按要求或 少於一年 千港元	一至兩年 千港元	兩至五年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
於2022年12月31日					
貿易應付款項	64,963	—	—	64,963	64,963
其他應付款項及應計費用	48,624	—	—	48,624	48,624
或然代價	30,763	23,354	—	54,117	54,117
計息銀行借款	8,071	—	—	8,071	8,035
租賃負債	15,470	5,996	2,467	23,933	22,965
於2021年12月31日					
貿易應付款項	118,596	—	—	118,596	118,596
其他應付款項及應計費用	44,713	—	—	44,713	44,713
計息銀行借款	31,980	—	—	31,980	31,880
租賃負債	15,139	12,828	4,261	32,228	30,543

綜合財務報表附註

2022年12月31日

6. 財務風險管理^(續)

(d) 利率風險

本集團主要因其銀行存款及銀行借款而承受利率風險。該等存款及借款以受當時市況變動的浮息計息。

於2022年及2021年12月31日，倘利率整體上升／(下降)100個基點，而所有其他變數保持不變，估計本集團的年內虧損將增加／(減少)如下：

對年內虧損的影響：

	2022年 千港元	2021年 千港元
利率上升／(下降)		
100個基點	(715)	(570)
(100)個基點	715	570

(e) 金融工具分類

	2022年 千港元	2021年 千港元
金融資產：		
按公平值計入損益的金融資產	5,222	5,022
按公平值計入其他全面收益的金融資產	21,081	27,072
按攤銷成本計量的金融資產	122,365	165,058
金融負債：		
按攤銷成本計量的金融負債	198,704	225,732

(f) 公平值

綜合財務狀況表所反映本集團的金融資產及金融負債的賬面值與其各自的公平值相若。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

7. 公平值計量

公平值為於計量日期市場參與者之間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。下文披露的公平值計量採用公平值架構層級，將用於計量公平值的估值技術的輸入值分為三個層級：

第1級輸入值： 本集團在計量日可獲得的相同資產或負債在活躍市場上的報價（未經調整）。

第2級輸入值： 除第1級內的報價外，可直接或間接觀察到該資產或負債的輸入值。

第3級輸入值： 資產或負債的不可觀察輸入值。

本集團之政策為確認截至事件或狀況變動導致該轉移之日期該等三個層級之任何轉入及轉出。

(a) 公平值架構層級的披露：

描述	公平值計量使用：			總計
	第1級 千港元	第2級 千港元	第3級 千港元	2022年 千港元
經常性公平值計量：				
按公平值計入損益的金融資產				
壽險保單投資(*)	–	5,222	–	5,222
按公平值計入其他全面收益的金融資產				
非上市股本投資	–	–	21,081	21,081
或然代價 – 應付承兌票據	–	–	54,117	54,117
	–	5,222	75,198	80,420

描述	公平值計量使用：			總計
	第1級 千港元	第2級 千港元	第3級 千港元	2021年 千港元
經常性公平值計量：				
按公平值計入損益的金融資產				
壽險保單投資(*)	–	5,022	–	5,022
按公平值計入其他全面收益的金融資產				
非上市股本投資	–	–	27,072	27,072
	–	5,022	27,072	32,094

(*) 壽險保單投資的公平值乃參照保險公司提供的現金退保價值釐定。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

7. 公平值計量 (續)

(b) 基於第3級按公平值計量的金融資產的對賬

	按公平值計入其他 全面收益的金融資產	
	2022年 千港元	2021年 千港元
於1月1日	27,072	24,387
於其他全面(開支)/收益確認	(5,991)	2,685
於12月31日	21,081	27,072

於其他全面收益確認的收益或虧損總額在損益及其他全面收益表指定按公平值計入其他全面收益的股本投資的公平值變動中呈列。

(c) 本集團使用的估值程序及於公平值計量中使用的估值技術及輸入值的披露

由財務經理領導的本集團企業財務團隊負責決定金融工具的公平值計量政策及程序。財務經理直接向首席財務官及董事會報告。於各報告日期，企業財務團隊分析金融工具的價值變動，並釐定估值所用的主要輸入值。估值乃由首席財務官審閱及批准。首席財務官與董事會之間至少每年進行兩次有關估值程序與結果的討論。

就第3級公平值計量而言，本集團一般委聘具備經認可專業資格及近期估值經驗的外部估值專家進行。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

7. 公平值計量 (續)

(c) 本集團使用的估值程序及於公平值計量中使用的估值技術及輸入值的披露 (續)

第3級公平值計量

描述	估值技術	不可觀察 輸入值	範圍	增加輸入值 對公平值 之影響	公平值資產	
					2022年 千港元	2021年 千港元
分類為按公平值計入 其他全面收益的 金融資產的非上市 股本投資	貼現現金流量	加權平均 資本成本	13.2% (2021年： 17.9%)	減少	21,081	27,072
		毛利率	40% (2021年： 42.0%至43.5%)	減少		
		銷售增長率	20.0%至26.9% (2021年： 15.0%至35.0%)	減少		
或然代價 – 應付承兌票據	貼現現金流量	加權平均 資本成本	28.10%	–	54,117	–

於兩個年度內，所使用的估值技術概無變動。

於年內，公平值計量概無於第1級與第2級之間轉移，亦無於第3級轉入或轉出(2021年：無)。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

8. 經營分部資料

年內，本集團主要專注製造及分銷家用監控攝像機、數碼影像產品、其他電子產品及銷售自動售貨機產品。

香港財務報告準則第8號經營分部要求經營分部按主要營運決策人定期審閱有關本集團組成部分的內部報告進行識別，以便向各分部分配資源及評估其表現。向董事（即就資源分配及表現評估而言為主要營運決策人）報告的資料包括各條產品線的損益資料，而董事已審閱本集團呈報的整體財務業績。於報告年度末，本集團的營運由兩個可呈報分部構成：生產及銷售相機產品及相關配件，以及銷售自動售貨機產品。

主要營運決策人按各業務分支審閱本集團的業績，以評估表現及分配資源。除分部業績外，年內並無分部資產及負債可供評估表現及分配資源，因為董事認為，編製分部資產及負債的成本會太高昂。主要營運決策人審閱本集團的整體分部業績以作出決策。

	生產及 銷售相機 產品及 相關配件 業務 千港元	人工智能 售貨機業務 千港元	截至 2022年 12月31日 止年度 千港元
來自外部客戶的收入	416,836	241	417,077
銷售成本	(343,704)	(101)	(343,805)
分部業績	73,132	140	73,272
其他收益及增益			28,757
分佔一間聯營公司的溢利			104
融資成本			(1,578)
未分配開支			(131,702)
所得稅開支			(70)
年內虧損			(31,217)

綜合財務報表附註

2022年12月31日

8. 經營分部資料^(續)

	生產及 銷售相機 產品及 相關配件 業務 千港元	人工智能 售貨機業務 千港元	截至 2021年 12月31日 止年度 千港元
來自外部客戶的收入	715,093	–	715,093
銷售成本	(593,335)	–	(593,335)
分部業績	121,758	–	121,758
其他收益及增益			15,142
分佔一間聯營公司的虧損			(162)
融資成本			(1,870)
未分配開支			(139,151)
所得稅抵免			871
年內虧損			(3,412)

地理資料

(a) 來自外部客戶的收入

	2022年 千港元	2021年 千港元
美利堅合眾國	179,039	473,334
中國內地	60,485	76,720
歐盟	147,056	132,098
香港	368	1,571
其他國家／地區	30,129	31,370
	417,077	715,093

上述收入資料乃以客戶所在地點為依據。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

8. 經營分部資料^(續)

地理資料^(續)

(b) 非流動資產

	2022年 千港元	2021年 千港元
中國內地	65,373	55,903
香港	1,580	1,814
其他國家／地區	11,092	18,099
	78,045	75,816

上述非流動資產資料乃以資產所在地為依據及不包括金融工具、於一間聯營公司及暫時性商譽的投資。

有關主要客戶的資料

來自單一客戶銷售的收入(佔總收入的10%或以上)載列如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
客戶A	77,401	345,678
客戶B	96,516	92,116
客戶C	55,338	不適用 ¹

¹ 相應收入貢獻不超過本集團總收入的10%。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

9. 收入、其他收益及增益

收入分析載列如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
客戶合約收入		
商品或服務類型		
銷售工業產品	400,496	701,969
通過人工智能售貨機銷售商品	241	–
提供製造服務	16,340	13,124
客戶合約收入總額	417,077	715,093
確認收入時間		
商品轉移之時間點	417,077	715,093

銷售工業產品履約責任於工業產品交付後完成，付款通常於交付後30至90日內到期，惟新客户除外，新客户通常需要提前付款。

通過人工智能售貨機銷售商品的履約責任於交付零售產品時達成，且付款應於交付時支付。

	2022年 千港元	2021年 千港元
其他收益及增益		
客戶放棄的預收按金	165	3,528
外匯差異淨額	13,333	–
撤銷貿易及其他應付款項	–	6,481
銀行利息收入	120	153
政府補貼：		
與收益有關*	3,621	3,602
按公平值計入損益計量的金融資產的變動	200	–
出售分類為持作待售的非流動資產的增益，扣除開支	10,790	–
提早終止使用權資產	299	–
租金收入	45	441
其他	184	937
	28,757	15,142

* 金額主要指從地方政府收到且無未達成條件的研究及融資活動獎勵或補貼。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

10. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損已扣除／(計入)：

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
已售存貨成本		320,349	539,989
已提供服務成本		23,456	53,346
投資物業折舊	20	—	160
物業、廠房及設備折舊	16	17,449	18,010
使用權資產折舊	19	15,011	14,406
分類為持作待售的非流動資產折舊		13	—
無形資產攤銷(附註(ii))	18	1,669	1,842
產生租金收入之投資物業之直接經營開支		6	86
研發開支		45,100	52,803
核數師酬金		1,500	1,118
僱員福利開支(不包括董事及主要行政人員酬金(附註12))：			
工資及薪金		113,112	110,832
退休金計劃供款(附註(ii))		6,882	8,767
以股權結算購股權開支		—	313
		119,994	119,912
匯兌差額淨額(附註(iii))		(13,333)	750
存貨撥備		14,856	14,342
存貨撥備撥回(附註(iv))		(46,873)	(40,179)
存貨撥備撥回淨額(計入已售存貨成本)		(32,017)	(25,837)
出售物業、廠房及設備的虧損(附註(iii))		216	255
提早終止使用權資產	9	(299)	—
貿易及保理應收款項減值虧損／(減值虧損撥回)(附註(iii))	24	4,358	(475)
預付款項及其他應收款項減值虧損撥回(附註(iii))		—	(1,293)
出售分類為持作待售的非流動資產的增益，扣除開支	9	(10,790)	—
撇銷預付款項及其他應收款項(附註(iii))		—	1,561
撇銷貿易及其他應付款項	9	—	(6,481)
客戶放棄的預收按金	9	(165)	(3,528)

附註：

(i) 軟件攤銷計入綜合損益表的「研發開支」，而其他無形資產攤銷則計入綜合損益表的「銷售及分銷開支」。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

10. 除稅前虧損(續)

- (ii) 本集團就中國及香港合資格僱員享有的定額供款退休計劃作出供款。

根據中華人民共和國有關法律及條例，本集團已為僱員參加由當地政府勞動社保當局安排的定額供款退休計劃(「中國退休計劃」)。本集團根據當地政府機構所規定金額按適用比率向中國退休計劃供款。於退休後，當地政府勞動社保當局負責向退休僱員支付退休福利。

本集團根據香港法例第485章強制性公積金計劃條例實施一項強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，對象為受香港法例第57章香港僱傭條例管轄下受僱之僱員。強積金計劃乃一項定額供款退休計劃，由獨立受託人負責管理。根據強積金計劃，僱主及僱員各自須按僱員有關收入的5%向該計劃作出供款，惟每月有關收入的上限為30,000港元。

截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團並無中國退休計劃及強積金計劃項下的沒收供款可供本集團用作降低現有的供款水平。於2022年及2021年12月31日，亦無中國退休計劃及強積金計劃項下的沒收供款可供本集團用作降低未來年度的應付供款。

- (iii) 貿易及保理應收款項減值虧損、預付款項及其他應收款項減值虧損、出售物業、廠房及設備的虧損、撇銷預付款項及其他應收款項及匯兌差額淨額計入綜合損益表的「其他開支」。
- (iv) 兩個年度的存貨撥備撥回乃主要由於動用先前已計提撥備的存貨所致。

11. 融資成本

融資成本分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
利息：		
銀行借款	304	296
租賃負債(附註19)	1,274	1,574
	1,578	1,870

綜合財務報表附註

2022年12月31日

12. 董事及主要行政人員酬金

年內董事及主要行政人員酬金根據上市規則、公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第二部披露如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
袍金	790	788
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	1,674	1,349
表現相關花紅	—	32
以股權結算購股權開支	14	64
退休金計劃供款	134	117
	1,822	1,562
	2,612	2,350

於過往年度，根據本公司購股權計劃，若干董事就彼等向本集團提供服務而獲授購股權，有關進一步詳情載於綜合財務報表附註36。已於歸屬期內在綜合損益表中確認的該等購股權公平值於授出日期釐定，而於本年度計入綜合財務報表的金額載於上述董事及主要行政人員酬金的披露資料。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

12. 董事及主要行政人員酬金 (續)

(a) 獨立非執行董事

	2022年				2021年		
	袍金 千港元	購股 權計劃下的 已變現收 千港元	以股權結算 購股權開支 千港元	酬金總額 千港元	袍金 千港元	以股權結算 購股權開支 千港元	酬金總額 千港元
陳祖明先生(附註i)	180	90	4	274	240	15	255
張華強博士	240	118	4	362	240	15	255
謝日康先生(附註ii)	219	117	4	340	240	25	265
王健教授(附註iii)	54	-	-	54	-	-	-
盧韻雯女士(附註iv)	22	-	-	22	-	-	-
	715	325	12	1,052	720	55	775

附註：

- 陳祖明先生於2022年10月1日辭任本公司獨立非執行董事。
- 謝日康先生於2022年11月28日辭任本公司獨立非執行董事。
- 王健教授於2022年10月10日獲委任為本公司獨立非執行董事。
- 盧韻雯女士於2022年11月28日獲委任為本公司獨立非執行董事。

年內並無其他應付獨立非執行董事的酬金(2021年：無)。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

12. 董事及主要行政人員酬金 (續)

(b) 執行董事及非執行董事

	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物利益 千港元	表現 相關花紅 千港元	以股權結算 購股權開支 千港元	退休金 計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
2022年						
執行董事：						
鄧榮芳先生	68	810	-	-	18	896
盧勇斌先生(附註i)	-	531	-	2	116	649
單傳龍先生(附註ii)	7	8	-	-	-	15
	75	1,349	-	2	134	1,560
非執行董事：						
鄧錦繡女士	-	-	-	-	-	-
	75	1,349	-	2	134	1,560
2021年						
執行董事：						
鄧榮芳先生	68	822	-	-	18	908
盧勇斌先生(附註i)	-	527	32	9	99	667
	68	1,349	32	9	117	1,575
非執行董事：						
鄧錦繡女士	-	-	-	-	-	-
	68	1,349	32	9	117	1,575

附註：

- i. 盧勇斌先生於2023年2月3日辭任本公司執行董事。
- ii. 單傳龍先生於2022年12月20日獲委任為本公司執行董事。

年內，董事或主要行政人員概無安排放棄或同意放棄任何酬金(2021年：無)。

年內，本集團並無向董事支付薪酬，作為吸引彼等加入或加入本集團時的獎勵或離職賠償。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

13. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員包括一名董事(2021年：一名)，其酬金詳情載於上文附註12。年內本公司四名(2021年：四名)最高薪酬僱員(既非董事亦非主要行政人員)於年內的酬金詳情載列如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
薪金、津貼及實物利益	4,017	3,832
表現相關花紅	—	67
以股權結算購股權開支	36	139
退休金計劃供款	79	135
	4,132	4,173

薪酬介乎以下範圍的最高薪酬僱員(非董事及非主要行政人員)人數載列如下：

	僱員數目	
	2022年	2021年
零至1,000,000港元	3	2
1,000,001港元至1,500,000港元	1	2
	4	4

於過往年度，本公司已就五名非董事及非主要行政人員最高薪酬僱員向本集團提供服務而授出購股權，有關進一步詳情載於綜合財務報表附註36的披露資料。已於歸屬期內在綜合損益表中確認的該等購股權公平值於授出日期釐定，而於本年度計入綜合財務報表的金額載於上述非董事及非主要行政人員最高薪酬僱員酬金的披露資料。

年內，本集團並無向上述最高薪酬人士支付薪酬，作為吸引彼等加入或加入本集團時的獎勵或離職賠償。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

14. 所得稅開支／(抵免)

所得稅開支／(抵免)已於損益中確認如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
即期稅項：		
香港	70	-
遞延稅項(附註33)	-	(871)
	70	(871)

本集團就其成員公司註冊及經營所在司法權區所產生或源自該等地區的溢利按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島的規則及法規，本集團毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

根據利得稅兩級制，在香港成立的合資格集團實體首2百萬港元溢利將按8.25%之稅率徵稅，而該金額以上的溢利將須按16.5%之稅率繳稅。截至2022年12月31日止年度，本集團有一家附屬公司符合利得稅兩級制資格(2021年：無)。

根據中國所得稅法及相關法規的規定，於中國內地營運的附屬公司須就應課稅收入繳納25%的企業所得稅(「企業所得稅」)。本集團其中兩家(2021年：一家)主要營運附屬公司深圳天彩電子及西安天睿軟件有限公司享有稅收優惠待遇，原因為彼等獲認可為高新技術企業，並有權於年內享有優惠稅率15%。

本集團於美國的附屬公司須按稅率21%(2021年：21%)繳納聯邦稅，亦須按稅率7%(2021年：7%)繳納所屬州份法定適用的企業所得稅。

本集團於英國的附屬公司須按稅率19%(2021年：19%)繳納企業所得稅。

本集團於越南的附屬公司須按稅率20%(2021年：20%)繳納企業所得稅。根據越南相關法律及法規，在越南進行合資格投資項目的實體符合資格就該等投資項目的應課稅溢利，自該等實體首次從該等投資項目產生收入的年度起計第一年至第二年獲豁免繳納及於第三年至第六年減免50%的越南企業所得稅。

由於本集團年內並無產生應課稅溢利，因此並無於綜合財務報表就中國內地、越南、美國及英國企業所得稅計提撥備。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

14. 所得稅開支／(抵免)_(續)

年內所得稅開支／(抵免)可與綜合損益及其他綜合收益表所載除稅前虧損對賬如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
除稅前虧損	(31,147)	(4,283)
按中國企業所得稅稅率25%(2021年：25%)計算的稅項	(7,787)	(1,071)
毋須課稅收入的稅務影響	(3,329)	(2,757)
不可扣稅開支的稅務影響	2,062	2,720
研發開支額外扣減的稅務影響	(13,237)	(6,331)
未確認暫時差額的稅務影響	240	(2)
動用先前未確認稅項虧損的稅務影響	—	(2,611)
未確認稅項虧損的稅務影響	18,632	11,998
先前已確認及撥回的中國股息預扣稅	—	(871)
附屬公司不同稅率的影響	3,489	(1,946)
所得稅開支／(抵免)	70	(871)

綜合財務報表附註

2022年12月31日

15. 本公司擁有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃根據本公司擁有人應佔年內虧損及年內已發行普通股加權平均數952,978,000股(2021年：952,739,000股)計算得出。

截至2022年及2021年12月31日止年度，概無就攤薄對呈列的每股基本虧損金額作出調整，原因是購股權計劃的影響對呈列的每股基本虧損金額具反攤薄效應。

每股基本虧損乃基於下列數據計算：

	2022年 千港元	2021年 千港元
虧損		
用於計算每股基本虧損的本公司擁有人應佔虧損	(23,983)	(3,853)

	股份數目	
	2022年 千股	2021年 千股
股份		
用於計算每股基本虧損的年內已發行普通股加權平均數	952,978	952,739
基本	(2.5) 港仙	(0.4) 港仙
攤薄	(2.5) 港仙	(0.4) 港仙

綜合財務報表附註

2022年12月31日

16. 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	租賃裝修 千港元	機器 千港元	汽車 千港元	辦公室及 其他設備 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
成本							
於2021年1月1日	4,855	25,867	156,873	3,048	20,975	-	211,618
添置	-	-	6,966	-	347	11,576	18,889
出售	-	(1,329)	(21,264)	(557)	(1,678)	-	(24,828)
轉撥	-	1,521	6,368	1,467	687	(10,043)	-
匯兌差額	143	710	3,666	76	135	22	4,752
於2021年12月31日及2022年1月1日	4,998	26,769	152,609	4,034	20,466	1,555	210,431
添置	-	-	3,396	-	523	1,030	4,949
收購一間附屬公司時收購	-	-	-	469	-	-	469
出售	-	-	(9,885)	(564)	(2,538)	-	(12,987)
轉撥	-	-	1,596	-	-	(1,596)	-
撇銷	-	(95)	-	-	-	-	(95)
匯兌差額	(423)	(1,486)	(6,315)	(140)	(1,004)	(110)	(9,478)
於2022年12月31日	4,575	25,188	141,401	3,799	17,447	879	193,289
累計折舊及減值虧損							
於2021年1月1日	1,477	15,635	132,777	2,318	18,444	-	170,651
年內開支	246	3,587	11,884	395	1,898	-	18,010
出售	-	(1,329)	(18,984)	(557)	(1,662)	-	(22,532)
匯兌差額	47	695	2,899	54	107	-	3,802
於2021年12月31日及2022年1月1日	1,770	18,588	128,576	2,210	18,787	-	169,931
年內開支	238	3,349	11,238	411	2,213	-	17,449
收購一間附屬公司時收購	-	-	-	8	-	-	8
出售	-	-	(8,267)	(339)	(2,360)	-	(10,966)
撇銷	-	(95)	-	-	-	-	(95)
匯兌差額	(159)	(1,058)	(4,534)	(248)	(1,442)	-	(7,441)
於2022年12月31日	1,849	20,784	127,013	2,042	17,198	-	168,886
賬面值							
於2022年12月31日	2,726	4,404	14,388	1,757	249	879	24,403
於2021年12月31日	3,228	8,181	24,033	1,824	1,679	1,555	40,500

於2022年12月31日，中國內地有關當局尚未就本集團位於中國內地賬面淨值為2,726,000港元(2021年12月31日：3,228,000港元)的樓宇發出所有權證書。本集團現正申領有關樓宇的證書。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

17. 暫時性商譽

	千港元
賬面值	
於2022年1月1日	—
收購一間附屬公司(附註40)	161,217
於2022年12月31日	161,217

本集團每年及在收購發生的財政年度對暫時性商譽進行減值測試，如果有跡象表明暫時性商譽可能發生減值，則會更頻繁地進行測試。

暫時性商譽的減值測試及無期限無形資產

於收購日期**2022年11月30日**及／或截至**2022年12月31日**止年度

管理層認為，就暫時性商譽及無期限無形資產減值測試而言，從事經營人工智能售貨機的附屬公司(「武漢秀生活」)代表一個獨立的現金產生單位。

截至2022年12月31日的商譽及無期限無形資產金額分配如下：

	千港元
以下附屬公司內的經營人工智能售貨機業務	
— 暫時性商譽	161,217
— 無限期無形資產	26,767
	187,984

相關現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。本集團已聘請獨立估值師協助釐定相關現金產生單位的使用價值。該等計算採用基於管理層批准涵蓋5年期間的財務預算作出的現金流量預測及於2022年12月31日的除稅前貼現率27.92%。現金產生單位超過5年期的現金流量按於2022年12月31日的增長率5%推算。該增長率乃經參考相關現金產生單位的歷史表現及相關行業增長預測(不超過相關行業平均長期增長率)。與現金流入／流出估計有關的使用價值計算的其他主要假設包括預算收益及毛利率，該估計乃基於現金產生單位的歷史表現及管理層對市場發展的預期。

年內，本集團於評估後已釐定暫時性商譽及無期限無形資產於損益中並無減值虧損。管理層認為，現金流量預測的任何主要假設的任何合理可能變動均不會導致現金產生單位的賬面值超過現金產生單位的可收回金額。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

18. 無形資產

	分銷網絡 千港元	非競爭協議 千港元	商標 千港元	軟件 千港元	總計 千港元
成本					
於2021年1月1日	–	–	24,568	17,399	41,967
添置	–	–	265	1,322	1,587
出售	–	–	(24,379)	–	(24,379)
匯兌差額	–	–	66	1,456	1,522
於2021年12月31日及 2022年1月1日	–	–	520	20,177	20,697
收購一間附屬公司(附註40)	–*	26,767	–	–	26,767
添置	–	–	4	387	391
匯兌差額	–	–	(12)	(1,624)	(1,636)
於2022年12月31日	–	26,767	512	18,940	46,219
累計攤銷及減值虧損					
於2021年1月1日	–	–	24,354	8,859	33,213
年內攤銷	–	–	314	1,528	1,842
出售	–	–	(24,379)	–	(24,379)
匯兌差額	–	–	59	2,924	2,983
於2021年12月31日及 2022年1月1日	–	–	348	13,311	13,659
年內攤銷	–	–	27	1,642	1,669
匯兌差額	–	–	(12)	(1,155)	(1,167)
於2022年12月31日	–	–	363	13,798	14,161
賬面值					
於2022年12月31日	–	26,767	149	5,142	32,058
於2021年12月31日	–	–	172	6,866	7,038

* 少於1,000港元

綜合財務報表附註

2022年12月31日

18. 無形資產 (續)

誠如附註40所披露，約26,767,000港元的非競爭協議及1港元的分銷網絡已從收購附屬公司中暫時確認。該等無形資產在收購日期的公平值由獨立合資格估值師釐定，作為收購武漢秀生活的初始確認的可識別資產的一部分，因本集團仍在向供應商及其他各方收集若干資訊，以完成對可識別資產及負債、或然代價以及商譽的計量。

無限期的非競爭協議按成本減去減值虧損呈列。分銷網絡按成本減去累計攤銷及減值虧損呈列。攤銷乃在其估計的使用年期內以直線法計算。

年內，本集團經評估後已確定損益中的無形資產並無減值虧損。減值評估的詳情載於附註17。

19. 使用權資產

本集團就其經營業務中使用的多項樓宇、租賃物業及其他設備項目訂立租賃合約。除短期租賃或低價值資產租賃外，租賃合約一般為2至6年(2021年：2至9年)。其他設備的租期通常為12個月或更短及/或個別價值較低。

本集團使用權資產的賬面值及年內變動如下：

	樓宇 千港元	租賃物業 千港元	機器 千港元	總計 千港元
於2021年1月1日	34,080	–	–	34,080
添置	7,847	–	–	7,847
年內折舊開支	(14,406)	–	–	(14,406)
匯兌差額	757	–	–	757
於2021年12月31日及2022年1月1日	28,278	–	–	28,278
收購一間附屬公司時收購	3,430	514	3,281	7,225
添置	5,452	385	–	5,837
年內折舊開支	(14,881)	(27)	(103)	(15,011)
終止租賃合約	(3,600)	–	–	(3,600)
匯兌差額	(1,243)	1	97	(1,145)
於2022年12月31日	17,436	873	3,275	21,584

綜合財務報表附註

2022年12月31日

19. 使用權資產 (續)

於損益就租賃確認的款項如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
租賃負債利息(附註11)	1,274	1,574
使用權資產折舊開支(附註10)	15,011	14,406
與短期租賃及餘下租期於報告期末或之前屆滿的其他租賃有關的開支	327	1,612
與低價值資產租賃有關的開支	10	36
於損益確認的款項總額	16,622	17,628

20. 投資物業

	2022年 千港元	2021年 千港元
成本		
於1月1日	—	5,553
轉撥至分類為持作待售的非流動資產	—	(5,553)
於12月31日	—	—
累計折舊		
於1月1日	—	1,361
年內開支	—	160
轉撥至分類為持作待售的非流動資產	—	(1,521)
於12月31日	—	—
賬面淨值	—	—

21. 於一間聯營公司的投資

	2022年 千港元	2021年 千港元
於一間聯營公司的投資	2,395	2,515
應佔收購後溢利/(虧損)及其他全面收益/(開支)	104	(162)
匯兌調整	(50)	42
	2,449	2,395

綜合財務報表附註

2022年12月31日

21. 於一間聯營公司的投資^(續)

於2022年及2021年12月31日，有關本集團聯營公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊地點	已發行及繳足股本	擁有權權益/ 投票權/ 溢利分佔 之百分比	主要業務
Pavana Technology Joint Stock Company	越南	3,000,000股每股 面值10,000越南盾 (「越南盾」)的普通股	25%	生產及銷售 相機產品

下表列示對本集團屬重大之聯營公司資料。該聯營公司使用權益法於綜合財務報表內列賬。所列財務資料概要以聯營公司之越南會計準則財務報表為基準。

	2022年 千港元	2021年 千港元
於12月31日：		
流動資產	14,429	10,793
流動負債	(4,661)	(1,214)
資產淨值	9,768	9,579
本集團應佔資產淨值	2,442	2,395
商譽	—	—
本集團應佔權益的賬面值	2,442	2,395
截至12月31日止年度：		
收入	2,500	568
年內溢利／(虧損)及全面收益／(開支)總額	418	(649)

綜合財務報表附註

2022年12月31日

22. 指定按公平值計入其他全面收益的股本投資

	2022年 千港元	2021年 千港元
非流動資產		
於看到的非上市股本投資，按公平值計	21,081	27,072

由於本集團認為上述投資屬戰略性質，故該投資不可撤回地指定為按公平值計入其他全面收益。

指定按公平值計入其他全面收益的股本投資以人民幣計值。

23. 存貨

	2022年 千港元	2021年 千港元
原材料	58,096	98,705
在製品	40,893	54,456
製成品	39,912	47,523
零售產品	972	-
	139,873	200,684

24. 貿易及保理應收款項

	2022年 千港元	2021年 千港元
貿易應收款項	25,779	30,318
減值虧損	(7,538)	(2,992)
	18,241	27,326
保理應收款項	11,423	17,242
減值虧損	(151)	(345)
	11,272	16,897
	29,513	44,223

綜合財務報表附註

2022年12月31日

24. 貿易及保理應收款項(續)

本集團要求大部分客戶提前付款，然而，本集團向付款記錄良好的客戶授予若干介乎30至90日的信貸期。特定客戶的信貸期視乎個別個案而定，並載於銷售合約內(如適用)。

本集團已與銀行就指定客戶的貿易應收款項保理按全面追索基準訂立應收款項購買安排。於2022年12月31日，向銀行保理的貿易應收款項合共為11,423,000港元(2021年：17,242,000港元)。由於本集團並未轉讓有關該等應收款項的重大風險及回報，其繼續確認應收款項金額，並已將因轉讓而收到之現金確認為有抵押保理貸款零港元(2021年：9,511,000港元)(附註29)，淨頭寸為11,423,000港元(2021年：7,731,000港元)。該等金融資產乃於本集團綜合財務狀況表內按攤銷成本列賬。

本集團致力透過信貸監控部門嚴密監控其未收回應收款項以盡量減低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。

本集團並無就其貿易及保理應收款項結餘持有任何抵押品或其他加強信貸措施。貿易及保理應收款項不計息，且貿易及保理應收款項的賬面值與其公平值相若。

貿易及保理應收款項於報告期末按發票日期並扣除減值虧損的賬齡分析載列如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
1個月內	20,837	17,905
1至2個月	716	16,316
2至3個月	167	8,802
3個月以上	7,793	1,200
	29,513	44,223

本集團貿易及保理應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	2022年 千港元	2021年 千港元
美元	26,913	43,222
人民幣	2,287	227
英鎊(「英鎊」)	310	753
其他貨幣	3	21
	29,513	44,223

綜合財務報表附註

2022年12月31日

24. 貿易及保理應收款項 (續)

貿易及保理應收款項減值虧損變動如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
於1月1日	3,337	3,799
減值虧損/(減值虧損撥回)(附註10)	4,358	(475)
匯兌差額	(6)	13
於12月31日	7,689	3,337

於各報告日期採用撥備矩陣或個別評估進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別(按客戶類型劃分)的逾期日數釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。一般而言，貿易及保理應收款項如逾期超過一年及毋須受限於強制執行活動則予以撇銷。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

24. 貿易及保理應收款項^(續)

下表載列本集團貿易及保理應收款項的信貸風險資料：

於2022年12月31日

類別	賬面值		減值虧損		賬面淨值 千港元
	金額 千港元	比例 %	金額 千港元	比例 %	
個別評估減值虧損的貿易及 保理應收款項	2,662	7.16	2,662	100	–
利用撥備矩陣評估減值虧損的 貿易及保理應收款項	34,540	92.84	5,027	14.55	29,513
	37,202	100	7,689	20.67	29,513

於2021年12月31日

類別	賬面值		減值虧損		賬面淨值 千港元
	金額 千港元	比例 %	金額 千港元	比例 %	
個別評估減值虧損的貿易及 保理應收款項	2,646	5.56	2,646	100	–
利用撥備矩陣評估減值虧損的 貿易及保理應收款項	44,914	94.44	691	1.54	44,223
	47,560	100	3,337	7.02	44,223

綜合財務報表附註

2022年12月31日

24. 貿易及保理應收款項(續)

利用撥備矩陣評估減值虧損的貿易及保理應收款項如下：

於2022年12月31日

	逾期					總計
	即期	少於 3個月	3至 6個月	6個月 至1年	超過1年	
預期信貸虧損率(%)	1.32	4.23	12.01	35.36	–	–
賬面總值(千港元)	19,763	1,207	358	13,212	–	34,540
預期信貸虧損(千港元)	261	51	43	4,672	–	5,027

於2021年12月31日

	逾期					總計
	即期	少於 3個月	3至 6個月	6個月 至1年	超過1年	
預期信貸虧損率(%)	0.75	3.12	9.23	30.36	100	–
賬面總值(千港元)	34,475	9,090	1,288	44	17	44,914
預期信貸虧損(千港元)	258	284	119	13	17	691

綜合財務報表附註

2022年12月31日

25. 分類為持作待售的非流動資產

截至2021年12月31日止年度，本集團管理層制定一項詳細計劃，以出售位於香港分類為投資物業的物業（「該物業」），該物業的賬面值為4,032,000港元。

於2022年1月5日，本集團與買方訂立買賣協議，據此本集團同意出售及買方同意購買該物業，現金代價為15,000,000港元。於本報告日期，有關物業交易的出售事項已完成。

於2021年12月31日，本集團分類投資物業項下該物業為分類為持作待售的非流動資產，乃於綜合財務狀況表內單獨呈列。

26. 按公平值計入損益的金融資產

	2022年 千港元	2021年 千港元
壽險保單投資	5,222	5,022

於2010年3月，本集團附屬公司天彩數碼有限公司與一家保險公司簽訂一份人壽保險保單，為本公司董事鄧榮芳先生投保。根據該保單，受益人及保單持有人為天彩數碼有限公司，投保總額為12,422,000港元。本集團在保單開始時需要支付一次性保費4,109,000港元。首年適用5.2%的保證年利率，隨後幾年的酌情部分適用3.0%的最低保證年利率，直至終止。本集團可隨時終止該保單，並根據退保日期的保單現金價值（「現金退保價值」）獲得現金返還，現金退保價值乃由保費支付額加所賺取的累積保證利息減累積保險費用、保單開支及指定金額的退保費用（倘於第1個至第15個保單年度期間退保）而釐定。

賬面金額指保單的現金退保價值，其與報告期末的公平值相近。於2022年及2021年12月31日，該人壽保險已抵押予一家銀行，以取得本集團的銀行融資，詳見附註28。公平值計量明細載於綜合財務報表附註7。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

27. 預付款項及其他應收款項

	2022年 千港元	2021年 千港元
預付款項	3,338	3,813
應收增值稅	8,062	10,351
按金及其他應收款項	8,676	18,894
	20,076	33,058

於2022年12月31日，計入上述結餘的金融資產與並無逾期的應收款項有關，本集團估計有關預期信貸虧損率屬微不足道。

28. 現金及現金等價物以及受限制及已抵押銀行存款

	2022年 千港元	2021年 千港元
現金及銀行結餘	84,176	101,941
受限制及已抵押銀行存款	(2,729)	(5,753)
現金及現金等價物	81,447	96,188
以下列貨幣計值的現金及現金等價物		
— 人民幣	39,751	23,761
— 美元	33,046	64,254
— 港元	4,620	5,413
— 其他貨幣	4,030	2,760
現金及現金等價物	81,447	96,188

受限制及已抵押銀行存款中包括已抵押予一家銀行，以取得本集團獲授的銀行融資的款項2,729,000港元(2021年：2,730,000港元)，詳見綜合財務報表附註29。

於2022年12月31日，本集團以人民幣計值的現金及現金等價物為39,751,000港元(2021年：23,761,000港元)。將人民幣兌換為外幣須遵守中國外匯管制條例及結匯、售匯及付匯管理規定。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

29. 計息銀行借款

即期	附註	2022年		2021年	
		實際利率 (%)	千港元	實際利率 (%)	千港元
銀行貸款 — 有抵押	(ii)	1.3–2.2	8,035	1.3–1.4	22,369
保理貸款 — 有抵押	(iii)	—	—	1.7	9,511
			8,035		31,880

附註：

- (i) 本集團銀行融資為46,390,000港元(2021年：46,394,000港元)，其中8,035,000港元(2021年：31,880,000港元)已於報告期末動用。
- (ii) 於2022年12月31日的借款以質押分別載於綜合財務報表附註26及28的人壽保險保單及已抵押銀行存款、本公司一名控股股東簽立的個人擔保、分別由本公司控股股東控制的一間公司以及本集團兩間附屬公司簽立的公司擔保作抵押。
- (iii) 概無保理貸款(2021年：9,511,000港元)以質押本集團的貿易及保理應收款項(2021年：11,889,000港元)作抵押。
- (iv) 所有借款均以美元計值及須於1年內償還。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

30. 貿易應付款項

貿易應付款項於報告期末按發票日期的賬齡分析載列如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
1個月內	31,030	47,774
1至2個月	13,022	42,843
2至3個月	8,486	12,883
3個月以上	12,425	15,096
	64,963	118,596

本集團貿易應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	2022年 千港元	2021年 千港元
人民幣	47,345	71,551
美元	17,174	44,924
越南盾	267	1,917
其他貨幣	177	204
	64,963	118,596

綜合財務報表附註

2022年12月31日

31. 其他應付款項及應計費用

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
合約負債	(a)	39,603	41,252
其他應付款項		9,103	10,420
應付薪金及福利		7,717	14,181
應付一名董事款項	(b)	31,804	20,112
應付預扣稅		6,823	6,287
		95,050	92,252

附註：

(a) 合約負債指主要涉及銷售工業產品的客戶的預付款。

於報告期內，合約負債結餘並無重大變動。

合約負債的變動：

	2022年 千港元	2021年 千港元
於1月1日的結餘	41,252	33,915
年內確認計入期初合約負債的收入導致合約負債減少	(21,948)	(33,702)
客戶預付款導致合約負債增加	20,299	41,039
於12月31日的結餘	39,603	41,252

(b) 應付一名董事款項乃無抵押及不計息。應付一名董事款項中，金額31,804,000港元須按要求支付。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

32. 租賃負債

	2022年 千港元	2021年 千港元
於一年內	14,771	14,028
於第二年	5,795	12,355
於第三至第五年(包括首尾兩年)	2,399	4,160
	22,965	30,543
減：於12個月內到期償付的款項(列為流動負債)	(14,771)	(14,028)
於12個月後到期償付的款項(列為非流動負債)	8,194	16,515

適用於租賃負債的增量借款利率介乎3.7%至6.0%(2021年：3.7%至7.3%)。

本集團租賃負債的賬面值以下列貨幣計值：

	2022年 千港元	2021年 千港元
人民幣	15,848	23,874
美元	6,543	5,271
港元	498	1,326
其他	76	72
	22,965	30,543

綜合財務報表附註

2022年12月31日

33. 遞延稅項負債／資產

債於年內遞延稅項負債的變動如下：

遞延稅項負債

	業務合併之 公平值調整 千港元	預扣稅 千港元	總計 千港元
於2021年1月1日	–	871	871
計入年內損益(附註14)	–	(871)	(871)
於2021年12月31日及2022年1月1日	–	–	–
收購一間附屬公司(附註40)	6,692	–	6,692
於2022年12月31日	6,692	–	6,692

根據中國企業所得稅法，於中國內地成立的外商投資企業向海外投資者宣派股息時，須繳納10%預扣稅。該規定於2008年1月1日起生效，適用於2007年12月31日後的盈利。倘中國內地與海外投資者的司法權區訂有稅務協議，則可按較低的預扣稅率繳稅。於年內，適用於本集團的稅率為5%。因此，該等於中國內地成立的附屬公司就2008年1月1日後產生的盈利分派股息時，本集團須繳納預扣稅。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

33. 遞延稅項負債／資產(續)

遞延稅項負債(續)

本集團稅項虧損將於以下年度到期

於2022年12月31日

	香港 千港元	中國內地 千港元	美利堅 合眾國 千港元	越南 千港元	英國 千港元	總計 千港元
2023年12月31日	–	20,605	–	–	–	20,605
2024年12月31日	–	44,745	–	5,910	–	50,655
2025年12月31日	–	81,038	–	14,512	–	95,550
2026年12月31日	–	43,510	–	1,971	–	45,481
2027年12月31日	–	32,016	–	17,817	–	49,833
2028年12月31日	–	34,270	–	–	–	34,270
2029年12月31日	–	6,658	–	–	–	6,658
2030年12月31日	–	3,055	–	–	–	3,055
2036年12月31日	–	–	15,343	–	–	15,343
2037年12月31日	–	–	13,358	–	–	13,358
2038年12月31日	–	–	13,060	–	–	13,060
2039年12月31日	–	–	22,542	–	–	22,542
2040年12月31日	–	–	13,071	–	–	13,071
2041年12月31日	–	–	12,256	–	–	12,256
2042年12月31日	–	–	9,554	–	–	9,554
	–	265,897	99,184	40,210	–	405,291
無到期日	250,354	–	–	–	8,890	259,244
	250,354	265,897	99,184	40,210	8,890	664,535

綜合財務報表附註

2022年12月31日

33. 遞延稅項負債／資產(續)

遞延稅項負債(續)

本集團稅項虧損將於以下年度到期(續)

於2021年12月31日

	香港 千港元	中國內地 千港元	美利堅 合眾國 千港元	越南 千港元	英國 千港元	總計 千港元
2022年12月31日	-	5,110	-	-	-	5,110
2023年12月31日	-	6,021	-	-	-	6,021
2024年12月31日	-	15,351	-	6,030	-	21,381
2025年12月31日	-	19,146	-	14,807	-	33,953
2026年12月31日	-	12,765	-	2,010	-	14,775
2027年12月31日	-	35,464	-	-	-	35,464
2028年12月31日	-	27,111	-	-	-	27,111
2029年12月31日	-	29,578	-	-	-	29,578
2030年12月31日	-	69,976	-	-	-	69,976
2031年12月31日	-	41,804	-	-	-	41,804
2036年12月31日	-	-	15,230	-	-	15,230
2037年12月31日	-	-	13,259	-	-	13,259
2038年12月31日	-	-	12,964	-	-	12,964
2039年12月31日	-	-	22,376	-	-	22,376
2040年12月31日	-	-	12,975	-	-	12,975
2041年12月31日	-	-	12,166	-	-	12,166
	-	262,326	88,970	22,847	-	374,143
無到期日	383,115	-	-	-	5,439	388,554
	383,115	262,326	88,970	22,847	5,439	762,697

由於虧損來自一直處於虧損狀態的附屬公司，且本公司認為將有應課稅溢利可用以抵銷稅項虧損的機會不大，因此並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

34. 或然代價

	總計 千港元
於2021年1月1日、2021年12月31日及2022年1月1日	-
收購附屬公司(附註40)	170,304
於2022年12月31日	170,304
分類為：	
應付承兌票據	54,117
透過權益的股份代價	116,187
	170,304

附註：

誠如附註40所披露，本集團於2022年11月30日收購武漢秀生活51%股權。是次收購的代價分為兩部分：承兌票據及本公司自有股權。於報告日期，概無已發行承兌票據及／或本公司自有股權。代價的結算將延遲至兩個配發日期，惟須視乎賣方提供之溢利保證而定。

第一批代價包括協定金額104,242,883港元，分為(a)55,000,000港元之款項將以本公司自有股份結付，固定發行價為每股0.896港元(「或然代價—股份代價」)；及(b)49,242,883港元之款項將以本金額為49,242,883港元的承兌票據結付(「或然代價—應付承兌票據」)。

第二批代價包括協定金額90,000,000港元，分為(a)45,000,000港元之款項將以本公司自有股份結付，固定發行價為每股0.896港元(「或然代價—股份代價」)；及(b)45,000,000港元之款項將以本金額為45,000,000港元的承兌票據結付(「或然代價—應付承兌票據」)。

就溢利保證而言，賣方向本公司承諾及保證，截至2023年及2024年12月31日止兩個年度每年武漢秀生活擁有人應佔稅後純利(扣除非經常性增益及虧損後)將不低於人民幣70,000,000元及人民幣100,000,000元。

或然代價及溢利保證之詳情分別載於本公司日期為2022年11月17日及2022年9月23日之公告。

於2022年12月31日，本集團按暫定基準確認或然代價—應付承兌票據54,117,000港元為按公平值計入損益計量之金融負債，以及確認或然代價—股份代價116,187,000港元為股本工具。或然代價於收購日期之公平值主要根據貼現現金流量計算釐定。本集團委聘獨立合資格估值師協助釐定武漢秀生活的貼現現金流量計算。該等計算使用根據管理層批准涵蓋溢利保證期之財務預算作出之現金流量預測。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

35. 股本

	股份數目	金額 千港元
每股0.01港元的普通股		
法定：		
於2021年1月1日、2021年12月31日及2022年12月31日	2,000,000,000	20,000
已發行及繳足：		
於2021年1月1日及2021年12月31日	952,739,455	9,528
根據購股權計劃發行股份(附註36)	848,000	8
於2022年12月31日	953,587,455	9,536

本集團管理資本的目標是確保本集團有能力持續經營以及透過令債務與權益達致最佳平衡為股東創造最大回報。

本集團因應經濟狀況及相關資產的風險特徵變動而管理資本架構及作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整付予股東的股息、向股東發還資本或發行新股份。截至2022年12月31日及2021年12月31日止年度，資本管理目的、政策或程序概無變動。

本集團採用資產負債比率監控資本，而資產負債比率的定義為計息銀行借款及租賃負債總額除權益總額。於報告期末的資產負債比率如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
計息銀行借款(附註29)	8,035	31,880
租賃負債(附註32)	22,965	30,543
權益總額	31,000 289,830	62,423 220,972
資產負債比率	10.70%	28.2%

綜合財務報表附註

2022年12月31日

35. 股本 (續)

於2022年，資產負債比率減少主要由於計息銀行借款減少所致。

倘違反財務契諾，銀行將可立即收回借款。於截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團並無違反任何計息借款之財務契諾。

外部對本集團施加之資本要求為：為維持於聯交所的上市地位，其須擁有的公眾持股量為不少於股份的25%。根據本公司公開可獲得的資料及據董事所知，本公司已按上市規則規定維持充足的公眾持股量。

36. 購股權計劃

本公司已採納一項購股權計劃，旨在為對本集團成功營運作出貢獻的合資格參與人士提供獎勵及獎賞。購股權計劃的合資格參與人士包括僱員、顧問、諮詢人、代理、承包商、客戶、供應商及本公司董事會全權酌情認為已或可能對本集團作出貢獻的任何其他人士。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

36. 購股權計劃 (續)

以下為年內未行使購股權：

授出日期	購股權數目					於2022年 12月31日	行使期間 (包括首尾兩日)	每股行使價
	於2022年 1月1日	年內授出	年內行使	年內註銷	年內失效			
(i) 2016年9月15日	7,350,000	-	-	-	(3,016,000)	4,334,000	2017年9月15日至 2024年9月14日	1.70港元
(ii) 2016年12月1日	4,000,000	-	-	-	-	4,000,000	2017年12月1日至 2025年1月30日	1.986港元
(iii) 2017年5月18日	6,633,000	-	-	-	(738,000)	5,895,000	2018年5月18日至 2025年5月17日	2.206港元
(iv) 2018年4月26日	6,804,000	-	-	(5,064,000)	(1,488,000)	252,000	2019年4月26日至 2026年4月26日	0.94港元
(v) 2019年5月16日	6,740,000	-	(848,000)	(2,264,000)	(3,628,000)	-	2020年5月15日至 2023年5月15日	0.42港元
(vi) 2021年4月16日	3,000,000	-	-	(3,000,000)	-	-	2022年4月16日至 2025年4月15日	0.2港元
	34,527,000	-	(848,000)	(10,328,000)	(8,870,000)	14,481,000		

授出日期	購股權數目					於2021年 12月31日	行使期間 (包括首尾兩日)	每股行使價
	於2021年 1月1日	年內授出	年內行使	年內失效	年內失效			
(i) 2016年9月15日	7,629,000	-	-	(279,000)	-	7,350,000	2017年9月15日至 2024年9月14日	1.70港元
(ii) 2016年12月1日	4,000,000	-	-	-	-	4,000,000	2017年12月1日至 2025年1月30日	1.986港元
(iii) 2017年5月18日	7,050,000	-	-	(417,000)	-	6,633,000	2018年5月18日至 2025年5月17日	2.206港元
(iv) 2018年4月26日	7,398,000	-	-	(594,000)	-	6,804,000	2019年4月26日至 2026年4月26日	0.94港元
(v) 2019年5月16日	10,929,000	-	-	(4,189,000)	-	6,740,000	2020年5月15日至 2023年5月15日	0.42港元
(vi) 2021年4月16日	-	3,000,000	-	-	-	3,000,000	2022年4月16日至 2025年4月15日	0.20港元
	37,006,000	3,000,000	-	(5,479,000)	-	34,527,000		

綜合財務報表附註

2022年12月31日

36. 購股權計劃(續)

附註：

- (i) 該等購股權的三分之一須於2016年9月15日後滿一週年當日歸屬；另外三分之一須於2016年9月15日後滿兩週年當日歸屬；及餘下三分之一須於2016年9月15日後滿三週年當日歸屬。

於2016年9月授出的購股權公平值為8,111,000港元(每份0.62672港元)，其中概無於截至2022年及2021年12月31日止年度確認購股權開支。

- (ii) 該等購股權的三分之一須於2016年12月1日後滿一週年當日歸屬；另外三分之一須於2016年12月1日後滿兩週年當日歸屬；及餘下三分之一須於2016年12月1日後滿三週年當日歸屬。

於2016年12月授出的購股權公平值為13,990,000港元(每份0.703港元)，其中概無於截至2022年及2021年12月31日止年度確認購股權開支。

- (iii) 該等購股權的三分之一須於2017年5月18日後滿一週年當日歸屬；另外三分之一須於2017年5月18日後滿兩週年當日歸屬；及餘下三分之一須於2017年5月18日後滿三週年當日歸屬。

於2017年5月18日授出的購股權公平值為10,416,000港元(每份0.6944港元)，其中概無於截至2022年及2021年12月31日止年度確認購股權開支。

- (iv) 該等購股權的三分之一須於2018年4月26日後滿一週年當日歸屬；另外三分之一須於2018年4月26日後滿兩週年當日歸屬；及餘下三分之一須於2018年4月26日後滿三週年當日歸屬。

於2018年4月26日授出的購股權公平值為4,245,000港元(每份0.339港元)，其中本集團於截至2022年12月31日止年度並無確認購股權開支(2021年：85,000港元)。

- (v) 該等購股權的三分之一須於2019年5月16日後滿一週年當日歸屬；另外三分之一須於2019年5月16日後滿兩週年當日歸屬；及餘下三分之一須於2019年5月16日後滿三週年當日歸屬。

於2019年5月16日授出的購股權公平值為1,333,000港元(每份0.102港元)，其中本集團於截至2022年12月31日止年度確認購股權開支49,000港元(2021年：184,000港元)。

- (vi) 該等購股權的三分之一須於2021年4月16日後滿一週年當日歸屬；另外三分之一須於2021年4月16日後滿兩週年當日歸屬；及餘下三分之一須於2021年4月16日後滿三週年當日歸屬。

於2021年4月16日授出的購股權公平值為267,000港元(每份0.089港元)，其中本集團於截至2022年12月31日止年度撥回購股權開支35,000港元(2021年：確認108,000港元)。

36. 購股權計劃^(續)

於2022年12月31日，本公司有14,481,000份(2021年：34,527,000份)購股權尚未行使。按照本公司現行資本架構，悉數行使未行使購股權將導致須額外發行14,481,000股(2021年：34,527,000股)本公司普通股以及增加股本145,000港元(2021年：345,000港元)及股份溢價28,494,000港元(2021年：58,351,000港元)(扣除發行開支前)。

37. 儲備

(a) 本集團

本集團儲備金額及其變動乃呈列於綜合財務報表第72至73頁的綜合權益變動表。

(b) 儲備的性質及目的

(i) 股份溢價

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬的資金可分派予本公司股東，惟條件是緊隨建議分配股息日期之後本公司須有能力於一般業務過程中於債項到期時支付其債項。

(ii) 資本儲備

本集團的資本儲備指根據本集團重組所收購的附屬公司的股份面值超過本公司為此而發行的股份面值的部分。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

37. 儲備 (續)

(b) 儲備的性質及目的 (續)

(iii) 以股份支付的付款儲備

以股份支付的付款儲備指授予本集團董事及僱員的實際或估計數目的未行使購股權的公平值。

(iv) 法定儲備

根據中國公司法，本集團若干屬於國內企業的附屬公司需要將其稅後利潤10%（根據相關中國會計準則釐定）分配至各自的法定盈餘儲備，直至該儲備達到各自的註冊資本的50%。在符合中國公司法規定的若干限制條件下，部分法定盈餘儲備可轉為增加股本，惟轉為股本後的結餘不得少於註冊資本25%。

(v) 外幣換算儲備

外幣換算儲備包括所有因換算海外業務財務報表而產生的匯兌差額。

38. 承擔

於報告期末，本集團有以下資本承擔：

	2022年 千港元	2021年 千港元
已訂約但未撥備： 廠房及機器	2,219	941

綜合財務報表附註

2022年12月31日

39. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

年內，本集團就土地及樓宇的租賃安排分別有使用權資產及租賃負債的非現金添置5,837,000港元及5,837,000港元(2021年：7,847,000港元及7,847,000港元)。

(b) 融資活動產生的負債對賬

2022年

	銀行借款 千港元 (附註28)	租賃負債 千港元 (附註31)	總計 千港元
於2022年1月1日	31,880	30,543	62,423
融資現金流量淨額	(24,149)	(16,605)	(40,754)
非現金變動：			
添置使用權資產	—	5,837	5,837
收購一間附屬公司所收購(附註40)	—	7,309	7,309
終止租約	—	(4,097)	(4,097)
利息開支	304	1,274	1,578
匯兌差額	—	(1,296)	(1,296)
於2022年12月31日	8,035	22,965	31,000

2021年

	銀行借款 千港元 (附註28)	租賃負債 千港元 (附註31)	總計 千港元
於2021年1月1日	12,003	36,564	48,567
融資現金流量淨額	19,581	(16,069)	3,512
非現金變動：			
添置使用權資產	—	7,847	7,847
利息開支	296	1,574	1,870
匯兌差額	—	627	627
於2021年12月31日	31,880	30,543	62,423

綜合財務報表附註

2022年12月31日

40. 收購一間附屬公司

於2022年11月30日，於報告日期，本集團以或然代價公平值約170,304,000港元收購武漢秀生活51%已發行股本。武漢秀生活於年內從事無人便利店營運業務。收購是為了擴充業務營運。

於收購日期確認的可識別資產及可識別負債的公平值如下：

已收購資產淨值：	千港元
物業、廠房及設備(附註16)	461
使用權資產(附註19)	7,225
無形資產(附註18)	26,767
存貨	996
貿易及其他應收款項	2,970
現金及現金等價物	18
貿易及其他應付款項	(6,618)
遞延稅項負債(附註33)	(6,692)
租賃負債	(7,309)
按公平值計量的可識別資產總淨值	17,818
非控股權益	(8,731)
	9,087
暫時性商譽(附註17)	161,217
	170,304
支付方法：	
或然代價(附註34)	170,304
收購產生的現金流出淨額：	
已付現金代價	-
已收購現金及現金等價物	18
	18

於2022年12月31日，本集團仍在向賣方及其他人士收集若干資料，以完成可識別資產及負債、或然代價及暫時性商譽的計量。於報告期末，上述公平值乃按暫定基準釐定，其中所呈列之可識別資產及負債、或然代價及暫時性商譽之公平值乃根據管理層參考可得資料作出之最佳估計而釐定。本公司管理層預期計量將於收購日期起計一年內完成。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

40. 收購一間附屬公司^(續)

本集團按非控股權益應佔被收購實體可識別資產淨值的比例，按暫定基準確認於被收購實體的非控股權益。

或然代價分為兩部分：承兌票據及本公司自有股權。於報告日期，概無承兌票據及／或本公司自有股權已發行。結算將延遲至兩個配發日期，屆時將予結算之代價金額須視乎賣方提供之溢利保證而定。或然代價之詳情載於附註34及本公司日期為2022年11月17日之公告。

暫時性商譽乃歸因於武漢秀生活的預期未來溢利貢獻及本集團業務發展的預期未來協同效應。

41. 於附屬公司的投資

	2022年 千港元	2021年 千港元
非上市投資，按成本	22,000	22,000
應收附屬公司款項	200,657	201,104

於2022年及2021年12月31日，應收附屬公司款項乃無抵押、免息及須按要求償還。

於2021年12月31日，本集團的中國附屬公司以人民幣計值的銀行及現金結餘為35,241,000港元(2021年：23,575,000港元)。將人民幣兌換為外幣須遵循中國外匯管制條例和結匯、售匯及付匯管理規定。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

41. 於附屬公司的投資(續)

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立／註冊及經營地點	已發行普通股／註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
天彩電子有限公司(「天彩電子」)	香港 2006年8月22日	22,000,000港元	100%	-	投資控股
天彩電子(深圳)有限公司 (「深圳天彩電子」)*	中華人民共和國 (「中國」)/中國內地 2008年1月23日	68,000,000港元	-	100%	生產及銷售相機產品 及相關配件
天彩影像有限公司(「天彩影像」)	香港 2006年8月22日	5,000,000港元	-	100%	分銷相機產品及 相關配件
河源市新天彩科技有限公司 (「河源新天彩科技」)**	中國/中國內地 2010年3月2日	人民幣20,000,000元	-	100%	生產及銷售相機產品 及相關配件
Sky Light Electronic Joint Stock Company(「SLJSC」)***	越南 2019年2月14日	3,994,888美元	-	73.70%	生產及銷售相機產品 及相關配件
武漢生活秀便利店有限公司 (「武漢生活秀」)**	中國/中國內地 2022年5月13日	-/ 人民幣6,000,000元	51%	-	經營人工智能售貨機

* 深圳天彩電子已根據中國法律註冊為外商獨資企業。

** 河源新天彩科技及武漢生活秀已根據中國法律註冊為有限責任公司。

*** Sky Light Electronic Joint Stock Company已根據越南法律註冊為非全資附屬公司。

上表列載董事認為對本集團的業績或資產有重大影響的本公司附屬公司。董事認為，提供其他子公司的細節將導致資料過於冗長。

於兩個年度及兩個年度末，概無附屬公司發行過任何債務證券。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

42. 關聯方交易及結餘

本集團主要管理人員的薪酬

	2022年 千港元	2021年 千港元
短期僱員福利	5,085	3,059
以股權結算購股權開支	35	31
離職後福利	72	135
向主要管理人員支付的薪酬總額	5,192	3,225

董事及主要行政人員薪酬的進一步詳情載於綜合財務報表附註12。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

43. 本公司的財務狀況表

有關本公司於報告期末財務狀況表的資料如下：

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
非流動資產			
應收附屬公司款項	41	200,657	201,104
於附屬公司的投資	41	22,000	22,000
非流動資產總值		222,657	223,104
流動資產			
預付款項		–	58
現金及現金等價物		340	328
流動資產總值		340	386
流動負債			
應付附屬公司款項		–	100
其他應付款項		1,115	–
流動負債總額		1,115	100
流動(負債)/資產淨值		(775)	286
資產淨值		221,882	223,390
權益			
股本	35	9,536	9,528
儲備		212,346	213,862
權益總額		221,882	223,390

於2023年3月30日經董事會批准，並由以下人士代表簽署：

鄧榮芳先生
董事

單傳龍先生
董事

綜合財務報表附註

2022年12月31日

43. 本公司的財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備概要如下：

	股份 溢價賬 千港元	購股權 儲備 千港元	資本儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於2021年1月1日	752,853	24,227	81,350	(431,374)	427,056
年內全面收益總額	-	-	-	(213,571)	(213,571)
購股權失效	-	(9,452)	-	9,452	-
以股權結算購股權安排	-	377	-	-	377
於2021年12月31日及2022年1月1日	752,853	15,152	81,350	(635,493)	213,862
年內全面收益總額	-	-	-	(1,878)	(1,878)
購股權失效	-	(5,459)	-	5,459	-
以股權結算購股權安排	348	14	-	-	362
於2022年12月31日	753,201	9,707	81,350	(631,912)	212,346

誠如綜合財務報表附註4(s)就以股份支付的付款的會計政策所進一步闡述，購股權儲備包括已授出但尚未行使的購股權公平值。當相關購股權獲行使時，該數額將被轉撥至股本；或於相關購股權到期或沒收時轉撥至保留溢利。

44. 非控股權益

	應佔 附屬公司 資產淨值 總額 千港元
於2021年1月1日	(1,477)
分佔年內溢利	504
於2021年12月31日	(973)
分佔年內虧損	(7,247)
收購附屬公司產生的非控股權益(附註40)	8,731
於2022年12月31日	511

綜合財務報表附註

2022年12月31日

45. 比較數字

若干比較數字已重新分類以符合本年度的呈列方式。會計項目的新分類就本集團事務狀況而言被視為更恰當的呈列。

46. 報告期後事項

誠如本公司日期為2023年1月4日之公告所披露，本公司訂立配售協議，按配售價每股配售股份1.15港元配售合共最多25,000,000股現有股份。於同日，本公司訂立認購協議，以認購價每股認購股份1.15港元認購合共最多25,000,000股新股份。本公司的認購事項所得款項淨額估計約為27.6百萬港元，本公司擬將此款項用作本集團的一般營運資金。

五年財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績及資產、負債及非控股權益的概要如下。

	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收入	417,077	715,093	437,111	549,123	989,708
毛利	73,272	121,758	61,071	62,483	172,957
毛利率	17.6%	17.0%	14.0%	11.4%	17.5%
除稅前虧損	(31,147)	(4,283)	(71,063)	(84,476)	(250,612)
年內虧損	(31,217)	(3,412)	(71,063)	(84,476)	(253,728)
純利率	(7.5%)	(0.5%)	(16.3%)	(15.4%)	(25.6%)
本公司擁有人應佔虧損	(23,983)	(3,853)	(64,021)	(82,310)	(253,728)
現金及現金等價物	81,447	96,188	97,486	106,899	95,132
銀行及其他借款	8,035	31,880	12,003	16,678	29,717
資產總值	541,652	494,243	458,589	499,711	611,293
負債總額	251,822	273,271	242,759	226,362	301,226
本公司擁有人應佔權益	289,319	221,945	217,307	267,364	310,067
非控股權益	511	(973)	(1,477)	5,985	–
權益總額	289,830	220,972	215,830	273,349	310,067