



僑雄國際控股有限公司  
Kiu Hung International Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
(股份代號：00381)

邁步向前  
創建未來

年報 2022

# 目 錄

公司資料	2
財務概要	3
主席報告書	4
管理層討論及分析	5
董事及高層管理人員簡介	11
董事會報告	13
企業管治報告	21
獨立核數師報告	28
綜合損益表	35
綜合損益及其他全面收入表	36
綜合財務狀況表	37
綜合權益變動表	39
綜合現金流量表	40
綜合財務報表附註	42
五年財務概要	148

# 公司 資料

## 執行董事：

張啟軍先生(主席)  
劉明卿先生  
黎綺雯女士

## 獨立非執行董事：

王小寧先生  
江俊榮先生  
陳雨鑫女士

## 註冊辦事處

Cohort Limited  
Sofia House,  
3rd Floor,  
48 Church Street,  
Hamilton, HM12,  
Bermuda

## 總辦事處及主要營業地點

香港  
灣仔  
駱克道315-321號  
駱基中心  
20樓E室

## 百慕達主要股份過戶登記處

Cohort Limited  
Sofia House,  
3rd Floor,  
48 Church Street,  
Hamilton, HM12,  
Bermuda

## 香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司  
香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

## 核數師

和信會計師事務所有限公司  
香港九龍  
尖沙咀東部  
科學館道1號  
康宏廣場  
航天科技大廈  
6樓617室

## 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
香港  
中環花園道1號  
中國銀行大廈

華僑永亨銀行有限公司  
總辦事處  
香港皇后大道中161號

## 公司網站

[www.kh381.com](http://www.kh381.com)

# 財務 概要

## 財務表現

截至十二月三十一日止年度	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	變動 增加／(減少)
收益	<b>420,904</b>	323,718	30.02%
毛利	<b>157,020</b>	91,922	70.82%
本年度虧損	<b>(38,501)</b>	(220,496)	(82.54%)
股東應佔虧損	<b>(59,521)</b>	(226,754)	(73.75%)
每股基本虧損(港仙)	<b>(11.74)</b>	(115.48)	(89.83%)
<b>總資產</b>	<b>879,939</b>	956,439	(8.00%)
總權益	<b>285,008</b>	212,194	34.31%

# 主席 報告書

本人謹代表僑雄國際控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本集團截至二零二二年十二月三十一日止財政年度(「本年度」)的年報。

## 業績及股息

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約420,900,000港元(二零二一年：323,700,000港元)，較去年增加約30%。本集團於本年度之本公司股權持有人應佔虧損約59,500,000港元(二零二一年：226,800,000港元)，較去年減少約167,300,000港元。

本年度之本公司股權持有人應佔虧損減少乃主要由於本年度(i)並無就於聯營公司之投資確認減值；及(ii)中草藥業務併入本集團，產生分部溢利36,800,000港元。本年度每股基本虧損為11.74港仙(二零二一年：115.48港仙(經重列))。董事會已決議不會就本年度派發任何末期股息(二零二一年：無)。

## 業務回顧

本年度玩具及禮品業務之毛利率約為34.5%，而去年為29.3%。

本年度中草藥業務之毛利率約為41.5%，而二零二一年為24.4%。

有關本集團業務及營運回顧的進一步詳情，請參閱本年報「管理層討論及分析」一節。

## 業務前景及未來重大投資計劃

本集團一直檢討其業務，開拓其他具盈利潛力之投資機會，致力擴展其現有業務並同時多元化業務及收入基礎，為本集團及股東帶來最大之整體利益。例如：

於二零二三年三月十日，買方(本公司之全資附屬公司)與賣方訂立買賣協議，據此，買方已有條件同意向賣方收購，而賣方已有條件同意出售銷售權益，相當於目標公司股權總額之49%。目標公司主要從事食品及飲料研發、生產、營銷及銷售食品及飲料產品。目標公司亦為其他飲料公司提供軟飲料加工服務。於報告日期，收購事項仍在進行中。

## 致謝

本人謹代表董事會全人，向各位股東、業務夥伴及各界人士在過去一年內對本集團的鼎力支持，對公司管理層及員工的積極投入，努力和辛勤工作，表示衷心感謝！

主席  
張啟軍

香港，二零二三年三月三十一日

# 管理層 討論及分析

## 業務回顧

雖然世界各地的人們猜測COVID-19的影響會於二零二二年逐漸消退，但冠狀病毒的變異體奧密克戎於二零二二年初席捲全球，在不同國家掀起巨大的感染浪潮。儘管人們認識到冠狀病毒的流行性質，遵從「與病毒共存」，但奧密克戎變異體的高死亡率及冠狀病毒變異體的多變性質延緩了全球營商環境的復甦步伐。

## 財務摘要

截至二零二二年十二月三十一日止年度（「本年度」），本集團錄得營業額約420,900,000港元（二零二一年：323,700,000港元），較去年增加約30.0%。

本集團於本年度之本公司股權持有人應佔虧損約為59,500,000港元（二零二一年：226,800,000港元），較去年減少約167,300,000港元。本年度之本公司股權持有人應佔虧損減少乃主要由於本年度(i)中草藥相關業務應佔收益增加約127,900,000港元；及(ii)本集團分佔聯營公司之虧損減少，約為19,500,000港元。本年度每股基本虧損為11.74港仙（二零二一年：115.48港仙（經重列））。

## 業務及營運回顧

### 分類資料分析

於本年度，本集團有六大可呈報分類，即「玩具及禮品製造及銷售」、「天然資源勘探」、「水果種植」、「休閒」、「文化」及「中草藥」。

本集團可呈報分類指提供不同產品及服務之策略性業務板塊，並根據各業務之不同經濟特徵分開管理。

### 玩具及禮品製造及銷售

本年度玩具及禮品業務之營業額約為293,000,000港元（二零二一年：264,300,000港元），較去年增加約10.9%。營業額增加乃主要由於北美洲產生的收益增加。於本年度，毛利率增加至35.5%（二零二一年：29.3%），表明生產及物流成本下降，而北美市場已自全球冠狀病毒病疫情中復甦。

# 管理層 討論及分析

## 天然資源勘探

本集團擁有均位於中國內蒙古自治區(「內蒙古」)之巴彥呼碩煤田與古爾班哈達煤礦勘探權之少數權益，根據JORC守則計算之估計煤炭資源總量約為500,050,000噸。

保留權益被視為按公平值計入其他全面收入的金融資產，原因為本集團對參與投資組別的財務及經營政策決策並無重大影響。

本公司董事認為，於二零二二年十二月三十一日，由於缺乏有關煤礦的採礦權，投資組別仍未為本集團產生現金流量。截至二零二零年十二月三十一日止年度已確認公平值虧損約3,435,000港元以全數撇減投資賬面值及截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度並無確認減值撥回。

## 水果種植

### (a) 眾樂集團

眾樂發展有限公司(本集團已收購其40%股權，連同其附屬公司統稱「眾樂集團」)之主要業務為就一幅位於中國江西省撫州市南豐縣地盤面積合共約1,765.53畝之林地(「林地」)持有林地經營權。與獨立第三方的合作協議已於本年度到期。眾樂集團正在改變土地用途，在林地上發展多元化特色生態農莊觀光園業務。

本集團於本年度分佔虧損業績約為5,800,000港元(二零二一年：虧損7,500,000港元)。

### (b) USO Management & Holding Co. Ltd

USO與Plantation Construction & Development Co Ltd. (「開發公司」)訂立合作開發協議，據此，USO及開發公司將共同開發租賃物業。管理層預期租賃物業將主要開發作住宅物業和酒店、住宅別墅、高級酒店及賭場及配建公共設施等商業用途。受COVID-19疫情影響，高級酒店及賭場及頭100幢住宅別墅的開工日期延遲，並預期於二零二三年一月開工。本集團管理層正評估建議安排對本集團營運及財務方面的影響。

於本年度，於USO之投資的減值虧損約為零港元(二零二一年：139,000,000港元)。本集團於本年度分佔虧損業績為約10,600,000港元(二零二一年：虧損70,600,000港元)。

## 休閒

### (a) 茶葉相關業務

近年來，茶行業的競爭愈加激烈，因為傳統銷售模式正面臨在線業務平台銷售的激烈競爭。於本年度，福建鈺國持續調整其運營模式以滿足客戶的需求，包括但不限於向經選擇的客戶提供更具吸引力的條款，以增強其市場競爭力。

本集團於本年度分佔虧損業績為200,000港元(二零二一年：虧損200,000港元)。

# 管理層 討論及分析

## (b) 酒類相關業務

酒文化是中國文化的重要組成部分，擁有悠久的歷史。鑒於近年來中國人民生活水平提高，本集團對酒類行業的未來增長持樂觀態度，並有意投資酒類業務，特別是黃酒產品。自二零一六年年底以來，本集團已投資於黃酒基酒。

如本公司日期為二零二零年三月十八日之公佈所述，已於二零一八年五月三十一日完成收購安徽福老20%股權。然而，由於安徽福老已故賣方管理人（「**管理人**」）不合作，向本集團轉讓20%股權的手續仍未完成。根據法律意見，本公司董事認為本集團可獲得法院命令強制管理人向本集團執行20%股權的轉讓。有關案件最新資料之詳情，請參閱本公司日期為二零二三年三月十四日之公佈。

本集團於本年度分佔虧損業績為2,900,000港元（二零二一年：虧損10,200,000港元）。

## (c) 境外旅遊

本集團已就解除協議以及向鷹揚集團的賣方發出之承兌票據約92,000,000港元與其法律顧問進行討論並指示其向鷹揚集團的賣方採取進一步法律行動。本集團將於及當適當時就解除協議的最新事態發展進一步刊發公佈。

就解除承兌票據產生之或然收益將約為92,000,000港元。

## 文化

於本年度，來自文化業務之營業額為約零港元（二零二一年：31,000港元），較去年下降100%。

## 中草藥

湖北金草堂藥業有限公司（本集團於二零二一年收購其51%股權）主要於中國內地從事中草藥及飲片代煎業務。本年度中草藥相關業務之營業額約為127,900,000港元（二零二一年：59,400,000港元）。

## 地區資料

於本年度，本集團於北美洲（包括美國及加拿大）錄得收益約292,000,000港元，而去年則約為263,000,000港元，佔本集團總收益約69.3%（二零二一年：約81.3%）。於本年度，於中國（包括香港）的收益約128,800,000港元，而去年則約為60,400,000港元，佔本集團本年度總收益約30.6%（二零二一年：約18.6%）。

## 銷售及分銷成本

本年度銷售及分銷成本金額約為47,100,000港元（二零二一年：約34,400,000港元）。該增加乃主要由於本年度的中草藥相關業務及玩具及禮品業務的銷售佣金所致。

## 行政費用

本年度行政費用較去年約78,500,000港元增加約0.4%至約78,800,000港元。行政費用增加乃主要由於本年度中草藥相關業務所致。

## 財務成本

於本年度，財務成本約為46,800,000港元，較去年約44,100,000港元增加約6.1%。財務成本增加乃主要由於本年度可換股債券的實際利息所致。

# 管理層 討論及分析

## 流動資金、財務資源及資金

本集團一般以內部產生之現金流量及其於香港及中國的往來銀行所提供的信貸為其業務提供營運資金。於二零二二年十二月三十一日，本集團有銀行及現金結餘約99,100,000港元(二零二一年：201,100,000港元)。本集團的銀行及現金結餘大部分以港元、美元及人民幣計值。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的借貸約為109,700,000港元(二零二一年：118,500,000港元)。本集團的借貸主要以港元、美元及人民幣計值。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的承兌票據合共約為164,800,000港元(二零二一年：250,600,000港元)。本集團的承兌票據以港元計值。

本集團採用資本負債比率監察其資本，而有關比率為本集團的淨債務(包括應付貿易賬項、應計費用及其他應付款項、承兌票據、租賃負債、借貸、應付或然代價、應付一間聯營公司款項及可換股債券減銀行結餘及現金)除以其總權益。本集團的政策為將資本負債比率保持在合理水平。本集團於二零二二年十二月三十一日的資本負債比率為166.6%(二零二一年：245.5%)。

由於本集團的大部分交易及借貸均以港元、美元及人民幣計值，故本集團所承受的外匯波動風險相對較低，本集團於本年度並無使用任何金融工具作對沖用途。

## 重大投資、重大資產收購及出售

本年度概無重大投資、重大收購及出售。

## 年度結算日後重大事項

### (i) 建議股份合併

於二零二三年三月十日，本公司董事已議決建議進行股份合併，基準為每五(5)股每股面值0.01港元之已發行及未發行現有股份合併為一(1)股每股面值0.05港元之合併股份，原因為股份於過去三個月以低於0.10港元之價格買賣(根據股份於聯交所所報之每股收市價計算)。本公司將向聯交所申請批准合併股份上市及買賣。有關建議股份合併之詳情載於本公司日期為二零二三年三月十日及二零二三年三月十七日之公佈。

# 管理層 討論及分析

## (ii) 收購江西九愛食品有限公司

於二零二二年三月十日，本集團與一名獨立第三方訂立買賣協議，以收購江西九愛食品有限公司（「目標公司」，為於中國註冊成立之有限公司）49%股權，代價為45,750,000港元，其中15,250,000港元以發行本公司股份支付及30,500,000港元以發行本公司可換股債券支付。目標公司主要從事食品及飲料研發、生產、營銷及銷售食品及飲料產品。目標公司亦為其他飲料公司提供軟飲料產品加工服務。有關建議收購事項之詳情載於本公司日期為二零二三年三月十日及二零二三年三月二十一日之公佈。於報告日期，建議收購事項尚未完成。

## 或然負債

本集團於二零二二年及二零二一年十二月三十一日並無重大或然負債。

## 資本承擔

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大資本承擔。

## 股息

董事不建議就截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度派付任何末期股息。

## 購買、出售或贖回上市證券

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 前景

本集團一直不時檢討其現有業務並開拓其他具盈利潛力之投資機會，從而擴展其現有業務並多元化其業務及收入基礎，以最大化本集團及股東之整體利益。

## 資本架構

於二零二二年六月二十七日，根據於二零二二年六月二十三日舉行之股東特別大會之結果，921,487,727股已發行普通股已根據於同日生效的股份合併及股本削減以及股本分拆註銷。

於二零二二年八月十六日，根據於二零二二年六月二十三日舉行之股東特別大會之結果，15,898,476股供股股份已以供股方式按認購價每股供股股份0.205港元配發及發行予收到其接納的合資格股東。

於二零二二年八月十六日，根據日期為二零二二年七月二十九日的配售協議的條款，按認購價每股認購股份0.205港元向承配人配發及發行675,217,317股供股股份。

本公司於該等年度內發行的所有該等普通股與現有普通股於各方面均享有同等地位。

# 管理層 討論及分析

於二零二二年十二月三十一日，本公司的資本架構由921,487,724股每股面值0.01港元之普通股組成。除已發行普通股外，本公司之已發行資本工具包括可認購本公司股份之購股權。

於二零一九年五月十九日，本公司於二零一三年五月三十一日採納之購股權計劃項下授出購股權之現有限額已藉於當日舉行之股東特別大會通過的決議案獲更新，且不得超過於此決議案獲通過日期本公司已發行股份總數的10%。

於二零二二年十二月三十一日，並無購股權尚未行使(二零二一年：零)。本公司股東於二零一九年五月十九日批准本公司計劃期限為十年之購股權計劃將於二零二九年五月十八日屆滿。

## 僱傭、培訓及發展

於二零二二年十二月三十一日，本集團共聘有399名僱員(二零二一年：386名僱員)。本集團與屬下僱員一直保持融洽工作關係，並致力為員工提供培訓及發展機會。本集團薪酬福利制度維持於具競爭力水平，並每年加以檢討，亦會根據個別僱員之表現評估及行業慣例向僱員發放花紅及購股權。

# 董事及 高層管理人員簡介

## 董事

### 執行董事

**張啟軍先生**(「張先生」)，46歲，自二零一六年三月起獲委任為本公司執行董事。張先生亦自二零一九年七月起獲委任為本公司主席。張先生現為福州市台江區和合軒貿易有限公司之法人，該公司主要在中國從事貿易業務。張先生擁有約17年藝術設計和貿易經驗。

**劉明卿先生**(「劉先生」)，44歲，自二零二零年三月二十七日起獲委任為本公司執行董事。劉先生於金融及投資相關業務方面擁有逾15年經驗，並於證券及期貨、企業融資、衍生產品及其他多類金融服務方面亦擁有豐富經驗。劉先生現時從事私募股權投資及企業管理。

**黎綺雯女士**(「黎女士」)，33歲，持有University of Bedfordshire文學士(會計學)榮譽學位及香港理工大學高級管理深造學院會計學管理文憑。黎女士為全球可持續發展規劃師學會之可持續發展規劃師。加入本公司前，黎女士為中國碳中和發展集團有限公司(聯交所股份代號：1372)及太睿國際控股有限公司(聯交所股份代號：1010)財務經理。彼擁有豐富的財務及管理會計、財務盡職調查及交易後監控以及公司秘書服務經驗。

### 獨立非執行董事

**王小寧先生**(「王先生」)，63歲，自二零一五年六月起獲委任為本公司獨立非執行董事。王先生於一九九零年加入進出口貿易業。彼現任福建省鄉鎮企業進出口公司總經理。王先生於進出口貿易管理方面擁有逾25年經驗。

**江俊榮先生**(「江先生」)，39歲，於二零一九年七月二日獲委任為獨立非執行董事。彼為澳洲註冊會計師協會的資深會員。江先生現為一間從事食品及飲料生產的香港公司的助理總經理。江先生在會計專業領域擁有逾5年工作經驗，並累積有14年以上的工作經驗。

**陳雨鑫女士**(「陳女士」)，25歲，於二零二零年五月十三日獲委任為獨立非執行董事。彼於過去幾年積極向國外擴展業務。彼現為中商華夏物產有限責任公司的投資總監。

# 董事及 高層管理人員簡介

## 高級管理層

**許奇有先生**，61歲，本集團玩具及禮品業務之總裁。彼負責本集團玩具及禮品業務之營運及銷售和市場推廣。許先生在銷售及市場推廣行業累積逾25年經驗。彼現為中國人民政治協商會議福建省莆田市委員會常務委員、福建莆田商務協會常務委員、香港貿易發展局玩具業諮詢委員會會員、福建莆田學院校董會董事及中國福建省莆田市榮譽市民。許先生為許奇鋒先生及許紅丹女士之兄弟。

**許紅丹女士**，54歲，本集團玩具及禮品業務之營運和銷售總監。許女士在玩具及裝飾禮品業累積逾20年經驗。許女士現為福建莆田學院校董會董事及中國福建省莆田市榮譽市民。彼為許奇鋒先生及許奇有先生之胞妹。

# 董事會 報告

本公司董事謹此提呈董事會報告及本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。主要附屬公司之主要業務詳情載於綜合財務報表附註49。

## 分類資料

截至二零二二年十二月三十一日止年度本集團按主要業務及經營業務地區劃分之營業額及業績分析載於綜合財務報表附註7。

## 業績及股息

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之業績及本集團於該日之財政狀況載於本年報第35至147頁之綜合財務報表。本公司董事並不建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付任何末期股息。

## 物業、廠房及設備

於年內，本集團之物業、廠房及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註16。

## 投資物業

本集團之投資物業詳情載於綜合財務報表附註18。

## 借貸

本集團於二零二二年十二月三十一日之借貸詳情載於綜合財務報表附註33。

## 股本及購股權

於年內，本公司股本及購股權之變動詳情分別載於綜合財務報表附註36及41。

## 儲備

於年內，本公司及本集團之儲備變動詳情分別載於綜合財務報表附註42及綜合權益變動表。

## 可供分派儲備

於二零二二年十二月三十一日，本公司並無可供分派儲備（二零二一年：零港元）。根據本公司之百慕達公司細則及百慕達一九八一年公司法，於二零二二年十二月三十一日，本公司之繳入盈餘及股份溢價分別約為125,200,000港元（二零二一年：125,200,000港元）及約1,782,800,000港元（二零二一年：1,650,300,000港元），可供分派予本公司股東，條件為緊隨建議分派該項股息當日後，本公司將有能力清償其於一般業務過程中之到期債項。

## 五年財務概要

本集團過去五個財政年度之業績及資產與負債概要載於本年報第148頁。

## 優先購股權

本公司之百慕達公司細則或百慕達（即本公司註冊成立所在司法權區）法例均無有關優先購股權之條文，以致本公司必須按比例向現有股東發售新股。

## 購買、贖回或出售上市證券

於年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 慈善捐款

於年內，本集團作出慈善捐款共約28,000港元（二零二一年：181,000港元）。

# 董事會 報告

## 退休福利計劃

本集團為所有合資格僱員設立退休金計劃及強積金計劃。該等計劃的資產獨立於本集團的資產，由受託人所控制之基金持有。中國附屬公司之僱員參與由中國有關當地政府部門運作之國家退休福利計劃。附屬公司須按照其僱員基本薪金之若干百分比向該等計劃作出供款。本集團就退休福利計劃之唯一責任為作出指定供款。

計入綜合損益表之總成本約2,512,000港元(二零二一年：約2,405,000港元)乃指本集團按照該等計劃規則指定之比率向該等計劃應付之供款。

於年內並無沒收僱主供款。於二零二二年十二月三十一日並無未動用之沒收供款(二零二一年：無)以減少本集團之未來供款。

本集團並無為其僱員設立任何其他退休金計劃。本公司董事認為，於二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何有關其僱員退休之重大或然負債。

## 主要客戶及供應商

於回顧年度，本集團對五大客戶之銷售額佔該年度收益總額約74.14%，而對最大客戶之銷售額則佔約28.41%。本集團向五大供應商之採購佔該年度採購總額約43.47%，而向最大供應商之採購則佔約23.20%。

於年內，本公司之董事或任何彼等之聯繫人士或據董事所知擁有本公司已發行股本逾5%之任何股東概無擁有本集團五大客戶或供應商之任何實益權益。

## 董事

本公司於年內的董事如下：

### 執行董事：

張啟軍先生(主席)  
劉明卿先生  
黎綺雯女士

### 獨立非執行董事：

王小寧先生  
鄭皓安先生(於二零二二年八月十二日辭任)  
江俊榮先生  
黎子彥先生(於二零二二年六月二十三日辭任)  
陳雨鑫女士

本公司董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均須根據本公司之百慕達公司細則條文輪值退任及膺選連任。

根據本公司百慕達公司細則(「公司細則」)第99條，於本公司每屆股東週年大會(「股東週年大會」)上，本公司當時董事人數的三分之一(或倘董事人數並非三之倍數，則為最接近但不少於三分之一之數目)須輪值退任，惟本公司每名董事須至少每三年輪值退任一次。本公司退任董事符合資格膺選連任。根據公司細則第99條，劉明卿先生及王小寧先生須於股東週年大會上輪值退任。劉明卿先生及王小寧先生符合資格及將願意分別膺選連任為執行董事及獨立非執行董事。

# 董事會 報告

根據公司細則第102(B)條，董事將有權不時及隨時委任任何人士出任董事，以填補董事會臨時空缺或作為現有董事會之新增成員。任何就此獲委任之董事將僅任職至本公司下屆股東大會為止(如屬填補臨時空缺)或本公司下屆股東週年大會為止(如屬董事會之新增成員)，惟屆時將符合資格於該大會上膺選連任。

## 董事及高層管理人員簡介

本公司董事及本集團高層管理人員之履歷詳情載於本年報第11至12頁。

## 董事服務合約

張啟軍先生已與本公司重續服務合約，並出任本公司執行董事，自二零二二年三月四日至二零二四年三月三日止為期兩年，而合約任何一方可給予另一方三個月事先書面通知終止有關合約。

劉明卿先生已與本公司訂立服務合約，並出任本公司執行董事，自二零二二年三月二十七日至二零二四年三月二十六日止為期兩年，而合約任何一方可給予另一方三個月事先書面通知終止有關合約。

黎綺雯女士已與本公司訂立服務合約，並出任本公司執行董事，自二零二一年十二月十四日至二零二三年十二月十三日止為期兩年，而合約任何一方可給予另一方三個月事先書面通知終止有關合約。

除上述者外，概無擬於應屆股東週年大會上膺選連任之董事與本公司訂有本公司不可於一年內終止而毋須賠償(法定賠償除外)之服務合約。

## 非執行董事之任期

每名獨立非執行董事按下列兩年固定任期獲委任：

董事姓名	任期
王小寧先生	二零二一年六月一日至 二零二三年五月三十一日
江俊榮先生	二零二一年七月二日至 二零二三年七月一日
陳雨鑫女士	二零二二年五月十三日至 二零二四年五月十二日

## 董事之合約權益

除綜合財務報表附註45披露之交易外，於年內，概無董事在本公司、其控股公司或其任何附屬公司所訂立而對本集團業務關係重大之任何合約中直接或間接擁有重大實益權益。

# 董事會 報告

## 董事於股份之權益

於二零二二年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債券中，擁有以下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之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例之有關條文彼等被當作或視為擁有之權益及淡倉)，或須根據證券及期貨條例第352條，登記於該條例提述之登記冊之權益及淡倉，或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)中上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)規定，須知會本公司及聯交所之權益及淡倉：

## 於本公司股份之好倉

董事姓名	所持股份或 淡倉之數目或 應佔數目	身份			股權概約 百分比或 應佔百分比
		受控制法團 權益	18歲以下 子女或配偶 權益	實益擁有人	
張啟軍	6,700	-	-	6,700	0.001%
劉明卿	920,000	-	-	920,000	0.1%

除上文及下文「主要股東」所披露者外，於二零二二年十二月三十一日，概無任何本公司董事或彼等之聯繫人士於本公司或任何其相聯法團之任何股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉。

除上文所披露者外，於二零二二年十二月三十一日，概無本公司董事及主要行政人員及彼等各自之聯繫人士於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中，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之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之有關條文彼等被當作或視為擁有之權益及淡倉)，或須根據證券及期貨條例第352條，登記於該條例提述之登記冊之權益或淡倉，或根據上市規則中的標準守則規定，須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 董事購買股份或債券之權利

除上文「董事於股份之權益」及下文「購股權計劃」所披露者外，於本年度內任何時間，概無向任何董事或彼等各自之配偶或18歲以下子女授出可透過購買本公司之股份或債券而可取得利益之權利；彼等亦概無行使任何該等權利；或本公司、其控股公司或其任何附屬公司亦概無訂立任何安排，以致董事可於任何其他法人團體購入該等權利。

## 購股權計劃

本公司已採納購股權計劃，自二零一九年五月十五日起生效。

合資格參與者包括本集團執行董事、非執行董事、股東、供應商及客戶以及對本集團之發展作出或可能作出貢獻之任何其他人士，均獲邀接納購股權以認購股份。認購價須由董事釐定，惟不得少於以下三者之最高者：(i) 股份於要約日期之收市價；(ii) 股份於緊接要約日期前五個交易日之平均收市價；及(iii) 於要約當日之股份之面值。

因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出惟尚未行使之全部尚未行使購股權而可予發行之股份數目，最多合共不得超過本公司不時之全部已發行股本之30%。因行使根據購股權計劃將予授出之所有購股權而可予發行之股份總數，合共不得超過於購股權計劃獲批准日期已發行股份總數之10%。為免生疑，根據購股權計劃先前授出之購股權(包括該等發行在外、已註銷、失效或已行使之購股權)將不被計算在該10%限額內。本公司可尋求本公司股東於股東大會上批准更新購股權計劃項下之10%限額，惟在更新限額下因行使根據購股權計劃將授出之所有購股權而可予發行之股份總數不得超過於批准限額當日已發行股份總數之10%。

於任何12個月期間因行使授予每位參與者之購股權(包括已行使及尚未行使之購股權)而已發行及將予發行之股份總數，不得超過已發行股份總數之1%。倘於12個月期間(截至及包括進一步授出購股權之日期)，向參與者進一步授出任何購股權，將導致行使授予及將授予該人士之全部購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)而已發行及將予發行之股份總數合共超過已發行股份總數之1%，則該項進一步授出購股權必須經由本公司股東於股東大會上另作批准，而該位參與者及彼之聯繫人士於會上須放棄投票。

# 董事會 報告

下表披露年內購股權計劃項下授出之尚未行使購股權之變動：

承授人	授出日期	購股權數目		行使價	
		於二零二二年 一月一日 尚未行使	於二零二二年 十二月三十一日 尚未行使	港元	行使期

不適用

## 主要股東

就本公司任何董事或主要行政人員所知，於二零二二年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文，須向本公司披露於股份或相關股份之權益或淡倉之個人或公司(本公司董事或主要行政人員除外)如下：

## 於本公司股份之好倉

股東姓名／名稱	股份數目或 相關概約股權	身份		
		實益擁有人	18歲以下子女 或配偶權益	受控法團權益

不適用

## 董事於競爭業務之權益

於年內及截至本報告日期為止，根據上市規則，概無董事被認為於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有權益，惟本公司董事獲委任，作為董事代表本公司及／或本集團權益之業務除外。

## 充足公眾持股量

根據本公司可獲取的資料及就董事所知，於本報告日期公眾持股量充足，並超過本公司已發行股份之25%。

## 企業管治

有關本公司企業管治常規的資料載於本年報第21至27頁之企業管治報告內。

## 獨立性之確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條之規定而發出有關其獨立性之年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

## 環境政策及表現

本集團作為香港社會責任企業，一向重視環境，致力減少碳足跡。碳足跡乃指溫室氣體直接及間接排放總量，以二氧化碳(CO<sub>2</sub>)排放當量方式表示。本集團產生之無害廢棄物主要包括廢紙，如辦公室用紙及市場推廣物料。為盡量減少碳足跡對環境之影響，本集團實行下列有效用紙措施：

- 大部分網絡打印機預設為雙面印刷模式；
- 提醒僱員避免濫用影印；
- 鼓勵僱員盡用紙張兩面；
- 回收廢紙，避免直接廢棄於堆填區；
- 紙張與其他廢物分開，以便回收；及
- 影印機旁放置箱盤等器具作為容器，收集單面使用紙張，以供重用。

電力消耗被視為對環境及天然資源有負面影響。商廈普遍於照明方面較其他發電設備消耗更多能源。本集團堅持減少能源消耗，推行節能措施減低碳足跡之影響。空調及照明區安排可減少非必要用電；僱員亦養成良好習慣，保養照明及發電設備，確保維持良好、合適狀況，盡量提升能源效益。

本集團將定期檢討其環保工作，並將考慮在本集團之業務營運中實施更多環保措施及慣例。

## 遵守相關法律及法規

截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會並不知悉有證據顯示有任何不遵守相關法律及法規事項對本集團有重大影響。

## 與僱員、客戶及供應商之關係

本集團提供切合個別僱員需要之全面福利待遇、事業發展機會及內部培訓，表彰僱員成就。本集團為全體僱員提供健康安全之工作場所。於回顧年度內，並無發生罷工及因職場意外而造成之致命事故。

本集團與供應商維持工作關係，以有效及高效地滿足客戶需要。各個部門緊密合作，確保招標及採購程序公開、公平及公正。本集團於項目開展前，亦會與供應商妥善溝通各項要求及標準。

本集團透過不同方法及渠道評估所有客戶之見解及意見，包括利用商業情報了解客戶趨勢及需要，並定期分析客戶回應。本集團亦進行全面測試及檢查，確保客戶必然獲得優質產品及服務。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團與其僱員、客戶及供應商之間概無發生任何將對本集團業務及本集團賴以成功之所在造成重大影響之狀況。

# 董事會 報告

## 允許賠償

本公司之組織章程細則規定，各董事可從本公司之資產及溢利獲得彌償，就其或其任何人士在其執行職務或據稱職務而可能產生所有訴訟、成本、費用、損失、損害及開支，可獲確保免就此受任何損害；且該等人士均毋須就可能因執行其職務而發生之行為、待遇、疏忽或任何其他損失、不幸事件或損害，或與之有關之事項而負責，惟本彌償保證不得延伸至與任何上述人士之任何欺詐或不誠實有關之任何事宜。

## 股息政策

本公司已採納經更新的每半年派息的股息政策（「股息政策」），據此，本公司將盡力以漸進遞增及特別股息來維持穩定的股息回報，並盡最大努力回饋公司的股東。

於決定是否建議或宣派股息及釐定股息金額時，董事會應考慮到公司未來發展的預計現金流量和未分配溢利要求，除此之外，董事會亦會考慮：

- 財務表現及經營業績；
- 可供分派保留盈利及儲備的合理分配；
- 派息次數、金額及／或比率的規律性；及
- 其他董事會認為適合之任何因素。

股息之建議或宣派由董事會全權酌情釐定，並且須遵守本公司公司細則及所有適用法律及法規下的任何限制。

本公司將不時檢討股息政策，並且保留其更新、修訂及／或修改股息政策之唯一及絕對酌情權利。股息政策不構成本公司作出之具法律約束力的承諾且概不保證會在任何指定期間派付任何特定金額的股息。

## 報告期後事項

報告期後事項之詳情載於綜合財務報表附註50。

## 訴訟

該等訴訟詳情載於綜合財務報表附註47。

## 核數師

和信會計師事務所有限公司於二零二二年六月二十三日舉行的股東週年大會獲委任為本公司核數師。有關重新委任其為本公司之核數師之決議案將於應屆股東週年大會上提呈。過往三年核數師並無變動。

代表董事會

主席

張啟軍

香港，二零二三年三月三十一日

# 企業管治 報告

## 遵守企業管治守則

本公司致力在企業管治方面達致卓越水準。於本年度，本公司已遵守上市規則附錄14「企業管治守則及企業管治報告」內企業管治守則所載之一切適用守則條文，除下文偏離企業管治守則的守則條文第A.6.7條外。

## 守則條文第A.6.7條

根據企業管治守則之守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事須出席股東大會。然而，獨立非執行董事鄭皓安先生、江俊榮先生、黎子彥先生、陳雨鑫女士及王小寧先生於同一時間因有其他重要事宜而未能出席本公司於二零二二年六月二十三日舉行的股東週年大會。

## 董事證券交易

本集團已採納上市規則附錄10所載之標準守則。向所有董事作出具體查詢後，彼等於截至二零二二年十二月三十一日止年度內均已完全遵守標準守則所規定之標準。

## 董事會

於二零二二年十二月三十一日，董事會現由三名執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事須經董事會按照上市規則的規定，確定與本集團並無任何直接或間接的重大關係，方會被視為具獨立性。根據本公司細則，各董事必須每三年至少輪值退任一次，彼等須先獲得股東投票支持方可膺選連任。全體獨立非執行董事均以指定任期兩年獲委任。

董事會決定整體策略，亦會監察及控制營運及財政表現，訂下合適的政策控制風險，以期達致本集團的策略目標。本集團業務的日常管理委派予執行董事負責。本集團定期檢討按上述方式委派的職責及權力，確保其仍然適用。董事會負責涉及本集團整體策略及財務政策之事務，包括股息政策、重大合約及主要投資。所有董事會成員均可單獨及獨立地接觸本集團之高層管理人員以履行職務。彼等亦可隨時全面審閱有關本集團的資料，以了解本集團的經營方式、業務活動及發展。董事可要求尋求獨立專業意見，相關費用由本集團承擔。

於本報告日期，本公司委任五名獨立非執行董事，分別為王小寧先生、江俊榮先生及陳雨鑫女士，彼等具備執行彼等之職務所需合適資格及充足經驗，以保障股東利益。

本公司謹此確認，其於二零一九年前已就董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。然而，自二零一九年起，本公司尚未作出該項投保安排，原因為董事會認為尚未能於市場上找到能為董事提供充足且適當保障的董事責任保險。

# 企業管治 報告

董事會定期召開會議，以檢討本集團之財政及營運表現、作出重要決策以及批准未來之發展策略。二零二二年舉行了六次董事會會議。於二零二二年，每位董事在董事會會議、審核委員會會議、提名委員會會議、薪酬委員會會議及本公司股東大會之個別出席情況載列如下：

董事	出席／會議次數				
	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	股東大會
<b>執行董事</b>					
張啟軍先生(主席)	6/6	不適用	不適用	不適用	不適用
劉明卿先生	5/6	不適用	不適用	不適用	2/2
黎綺雯女士	4/6	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事</b>					
王小寧先生	5/6	2/2	不適用	不適用	不適用
鄭皓安先生(於二零二二年 八月十二日辭任)	2/6	不適用	不適用	不適用	不適用
江俊榮先生	4/6	2/2	不適用	不適用	不適用
黎子彥先生(於二零二二年 六月二十三日辭任)	1/6	不適用	不適用	不適用	不適用
陳雨鑫女士	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

為了有效地執行董事會所採納之策略及計劃，董事及高層管理人員定期召開會議，以檢討本集團之業務表現以及作出財務及營運上之決策。

董事之履歷詳情連同彼等之間之關係的資料載於本年報第 11 至 12 頁之「董事及高層管理人員簡介」一節。

## 主席

本集團已委任張啟軍先生為主席。主席之角色主要為肩負領導董事會之責，確保其有效履行職責。

## 薪酬委員會

薪酬委員會具有明確之職權範圍並對董事會負責。委員會之主要職責是行使董事會權力，釐定及檢討個別執行董事及高層管理人員之薪酬待遇，並以同類公司之薪金水準、時間投入以及個別人士之職責等作為考慮因素。薪酬委員會之職權範圍可在本公司網站取得。

# 企業管治 報告

於年內，薪酬委員會檢討薪酬政策及審批董事及高層管理人員之薪酬。各董事之酬金由委員會參考其於本公司內之職務及職責釐定。並無執行董事參與有關其本身薪酬之討論。薪酬委員會於二零二二年並無舉行會議。三名委員會成員中的一名成員為本公司獨立非執行董事。於二零二二年十二月三十一日之成員包括：

張啟軍先生 — 主席  
劉明卿先生  
王小寧先生

年內董事之薪酬於綜合財務報表附註13中披露。

## 提名委員會

提名委員會具有明確之職權範圍並對董事會負責。委員會之主要職責是行使董事會權力，定期檢討董事會之架構、規模及組成（包括成員的專長、學識及經驗），就任何建議變動向董事會提出建議。提名委員會之職權範圍可在本公司網站取得。

董事會於二零一三年八月已採納董事會成員多元化政策，以列載為達致董事會成員多元化而採取之方針。本公司明白並深信董事會成員多元化對提升公司的表現素質裨益良多，除其他因素外，可確保董事會就適合本公司業務所需之技能、經驗和多元化方面取得平衡。董事會所有的委任均以用人唯才的準則，以一系列選擇標準考慮董事會成員人選，並考慮董事會成員多元化的好處。

提名委員會將不時適當檢討董事會成員多元化政策，以確保其持續有效性。薪酬委員會於二零二二年並無舉行會議。兩名委員會成員中有一人為本公司獨立非執行董事。於二零二二年十二月三十一日之成員包括：

張啟軍先生 — 主席  
王小寧先生

## 審核委員會

審核委員會具有明確之職權範圍並對董事會負責。委員會協助董事會履行職責，確保內部監控及法規遵行制度行之有效，並達致其對外財務報告之目標。審核委員會之職權範圍可在本公司網站取得。審核委員會於二零二二年召開兩次會議。全體委員會成員均為獨立非執行董事。於二零二二年十二月三十一日之成員包括：

江俊榮先生 — 主席  
王小寧先生

審核委員會成員具有不同行業之豐富經驗，而委員會主席亦具備專業會計資格及相關經驗。於年內，委員會檢討外聘核數師之續聘及彼等之預計核數酬金，審閱中期及年度財務報表及檢討本集團之風險管理及內部監控制度。

## 核數師酬金

於年內，本集團產生之核數師酬金為2,100,000港元，全部為已付／應付予本公司現任核數師和信會計師事務所有限公司之款項。

# 企業管治 報告

## 公司秘書

譚子明先生，50歲，於二零一八年六月十四日獲委任為本公司之公司秘書。譚先生獲頒香港都會大學(前稱香港公開大學)工商管理學士學位。彼亦持有香港大學專業進修學院之法律文憑。譚先生為香港會計師公會會員及英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員。譚先生於審計、會計及財務管理領域累積豐富經驗。

## 股東權利

董事會可於其認為適當時隨時召開股東特別大會。任何一名或以上於提呈要求當日持有不少於本公司繳足股本(附有於本公司股東大會上投票之權利)十分之一之股東，可隨時向董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求所指明之任何事項，且有關大會須於提呈該要求後兩個月內舉行。倘提呈有關要求後二十一日內董事會未有召開大會，則提呈人可自行以相同方式召開大會，而本公司須向提呈人補償因董事會未有召開大會而自行召開大會之所有合理開支。

## 向董事會提呈查詢之程序

股東如對彼等之股權有任何疑問，應向本公司之香港股份登記分處提出查詢。股東亦可透過致函公司秘書向董事會作出查詢，有關函件可寄發至本公司之香港主要營業地點或電郵至info@kh381.com。

## 投資者關係

本公司高度重視與其股東及其他持份者之關係。本公司設立有效公司通訊系統，為其股東及其他持份者提供具透明度、定期及適時之公開披露資料。該系統之主要特點如下：

- 本公司設有公司網站www.kh381.com，披露有關本集團之詳細資料，包括本集團之核心業務、財務報告、公佈、通函及新聞。股東可透過本公司網站以電子方式取得公司通訊。
- 本公司設有並維持不同渠道以與其股東及其他持份者通訊，方式包括年報、中期報告及其他發佈。
- 股東週年大會為股東與董事會交流意見的有用平台。董事會、審核、薪酬及提名委員會各自之主席(如有關委員會主席未能出席大會，則由各委員會的另一委員或主席正式委任之代表)將盡可能出席大會以回答股東之提問。
- 本公司將就各項重大之個別事宜於股東大會上提呈獨立決議案，包括選舉個別董事。
- 將於股東大會上提呈之建議決議案詳情(如必要或適用)載於相關股東大會日期前向股東寄發之通函內。
- 於股東大會上提呈供投票的所有決議案將以投票方式表決。表決結果將載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站。

# 企業管治 報告

此外，本公司已成立投資者關係部門，並由專責的高級管理層與機構投資者及分析員保持定期交流，使彼等保持對本公司發展之了解。股東及其他持份者之諮詢可得到詳盡而及時之處理。

如有任何查詢，股東及其他持份者可以直接致函本公司之香港主要營業地點或電郵至info@kh381.com。股東溝通政策可於本公司網站www.kh381.com內「投資者關係／企業管治」一節下查閱。

## 財務報告

本公司董事明白本身有責任編製符合香港會計師公會公佈之香港財務報告準則之本集團及本公司之財務報表。本公司選擇合適之會計政策並貫徹採用。

外聘核數師有關財務報告之責任載於本年報第28至34頁獨立核數師報告內。

## 持續經營

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團產生虧損約38,501,000港元及於二零二二年十二月三十一日本集團錄得約80,226,000港元之流動負債淨額。此等狀況顯示存在可能對本集團持續經營能力構成重大疑問之一項重大不明朗因素。因此，本集團未必能在正常業務過程中變現其資產及清償其負債。

為改善本集團財務狀況，本公司董事已實施下列多項措施：

- (1) 於二零二二年十二月三十一日後，若干承兌票據持有人與債權人(其金額合共約72,900,000港元及6,176,000港元乃分別計入承兌票據以及應計費用及其他應付款項)已協定不要求償還於二零二四年三月十九日前到期之款項；及
- (2) 本集團正積極考慮透過開展籌資活動以籌集新資金，該等活動包括但不限於供股、公開發售、配售新股及發行可換股債券。

此等綜合財務報表已按持續經營基準編製，其有效性取決於本集團將採取的上述措施的成功施行及結果以及自一名股東獲得的財務支援。經考慮上述措施，董事認為本集團將擁有充足營運資金以償還其自二零二二年十二月三十一日起計未來十二個月內到期之財務負擔。董事因此認為適宜按持續經營基準編製綜合財務報表。倘本集團無法持續經營，則須對綜合財務報表作出調整，將本集團資產之價值調整至其可收回金額，以為可能產生之任何進一步負債作出撥備，並將非流動資產及負債分別重新歸類為流動資產及負債。

# 企業管治 報告

## 風險管理及內部監控

董事會對建立、維護及檢討本集團之內部監控制度負有全面責任，以保障本集團資產及股東投資。本集團之內部監控制度旨在促進有效及高效地進行經營，從而盡量降低本集團面臨的風險。制度僅可就不存在錯誤陳述或損失提供合理而非絕對之保證。

於回顧年度內，董事會已委聘羅馬風險諮詢有限公司為獨立顧問，就涵蓋財務、經營及合規控制以及風險管理職能等重大問題對本集團之內部監控制度進行檢討。

董事認為，本集團已實施適當之程序保障本集團資產不會於未經授權之情況下被使用或挪用、存置適當之會計記錄、職責分離及在適當之授權下實施計劃及日常經營且遵守相關法律及法規。

本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度並無內部審核職能。考慮到本集團之經營規模及複雜程度，以及設立內部審核職能之潛在成本，本公司認為現有之組織架構及管理層之密切監管可為本集團提供充分之風險管理及內部監控。然而，董事會將定期檢討設立內部審核職能的需要或委聘獨立專業服務供應商，以檢討本集團之內部監控及風險管理制度。

本集團採納風險管理框架，當中包括以下流程：

- 識別本集團經營環境之重大風險，評估該等風險對本集團業務之影響；
- 制定必要之措施，以管理該等風險；及
- 監控及檢討該等措施是否有效。

本集團制定之風險管理及內部監控政策及程序如下：

- 本集團已設立具備清晰經營及申報程序以及責任及授權明確之組織架構；
- 各經營附屬公司實施切合其架構之內部監控及程序，同時遵守本集團之政策、標準及指引；
- 相關之執行董事及高級管理層已獲授權，對監察指定業務經營單位之表現負有明確之責任；
- 對財務及業務流程進行系統性之檢討，以在內部監控充分有效之基礎上進行管理。若發現內部監控制度存在可識別之缺陷，管理層將進行評估，並實施必要之措施，確保作出改善；及
- 制定要求全部僱員遵守之道德規範，確保在所有業務操作中採納高標準之行為及道德價值觀。

董事會已檢討本集團截至二零二二年十二月三十一止年度所採納之風險管理及內部監控制度，並認為其為有效。

# 企業管治 報告

## 內幕消息傳播

本公司致力於持續、及時、準確和充分詳細地披露有關本集團之重要訊息。本公司已採納內幕消息披露政策，當中載列內幕消息處理及傳播之責任、指引及程序。根據該等指引及程序，本集團已實施管理控制，以確保可迅速識別、評估及上報潛在之內幕消息，以便董事會決定是否需要披露。

# 獨立 核數師報告



致僑雄國際控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 意見

我們已審核列載於第35至147頁僑雄國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表，此財務報表包括於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況表及截至該日止年度之綜合損益表、綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及包括主要會計政策概要之綜合財務報表附註。

我們認為，綜合財務報表已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實公平地反映 貴集團於二零二二年十二月三十一日之綜合財務狀況及其截至該日止年度之綜合財務表現及其綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》之披露規定妥善編製。

## 意見之基準

我們已根據由香港會計師公會頒佈之香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。我們在該等準則下承擔的責任已在報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們認為，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 有關持續經營之重大不確定性

我們謹請 閣下留意綜合財務報表附註2，當中提及 貴集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度產生約38,501,000港元之虧損及於二零二二年十二月三十一日錄得約80,226,000港元之流動負債淨額狀況。該等狀況顯示存在重大不確定因素，可能對 貴集團繼續持續經營之能力構成重大疑問。我們的意見不會就該事宜予以修改。

# 獨立 核數師報告

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。除「有關持續經營之重大不確定性」一節中所述的事宜外，我們已釐定下文所述事宜為於我們的報告中將予傳達的關鍵審計事項。

### 1. 應收貿易賬項預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備

請參閱綜合財務報表附註26及39(b)。

於二零二二年十二月三十一日，貴集團擁有應收貿易賬項總額約60,921,000港元及累計減值撥備約10,700,000港元。

應收貿易賬項的預期信貸虧損乃根據管理層對將產生的整個存續期內的預期信貸虧損的估計，而該估計乃考慮信貸虧損經驗、逾期應收貿易賬項的賬齡、客戶的還款記錄及客戶財務狀況以及對當前及預測的整體經濟狀況的評估，所有這些在很大程度上均涉及管理層的判斷。

我們將對應收貿易賬項的預期信貸虧損評估確認為關鍵審計事項，因為評估應收貿易賬項的預期信貸虧損需要管理層進行重大判斷及運用估計，所以該評估乃主觀範疇。

我們有關管理層對應收貿易賬項的預期信貸虧損評估的程序包括：

- 了解管理層對應收貿易賬項的減值評估的主要控制；
- 對照香港財務報告準則第9號的要求，評估預期信貸虧損模型中管理層採納的技術及方法；
- 通過審查管理層為形成該等判斷所用的信息來評估管理層對損失準備金估計的合理性，包括測試歷史違約數據的準確性，評估歷史損失率是否根據當前經濟狀況及前瞻性信息進行適當調整，及審查本財政年度期間錄得的實際損失，以及評估在確認損失準備時是否存在管理層偏差的跡象；
- 向管理層問詢截至年末逾期的各重大應收貿易賬項的狀況，並向管理層索要解釋及支持性證據，例如根據交易紀錄了解與客戶的持續業務關係，核查與客戶的歷史及後續結清紀錄及與客戶的其他通信；及
- 抽樣檢查於二零二二年十二月三十一日有關財務記錄內的應收貿易賬項的賬齡情況。

# 獨立 核數師報告

## 2. 於聯營公司之投資之減值評估

請參閱綜合財務報表附註21。

綜合財務狀況表內所列於二零二二年十二月三十一日於聯營公司之投資為於眾樂發展有限公司(「眾樂」)、安徽省福老業發展有限公司(「安徽福老」)及USO Management & Holding Co. Ltd.(「USO」)之投資，賬面值分別約137,045,000港元、119,091,000港元及53,141,000港元。截至二零二二年十二月三十一日止年度，並無就該等投資確認減值虧損。

貴集團測試於眾樂、安徽福老及USO之投資減值賬面金額，原因是該等聯營公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得虧損。我們將於聯營公司之投資識別為關鍵審計事項，原因是於二零二二年十二月三十一日於該等聯營公司之投資餘額對綜合財務報表而言屬重大，且 貴集團的減值測試涉及運用重大判斷並基於管理層及獨立專業估值師(「估值師」)作出的假設及估計。

我們的審計程序包括(其中包括)：

- 評估 貴集團委聘之外部估值師的能力、獨立性及客觀性；
- 質詢所使用的估值過程、方法及市場證據以支持估值模型所用的重大判斷與假設；
- 評估使用價值法及公平值減出售成本計算的算術準確性；
- 評估關鍵假設(包括收益增長、利潤率、最終增長率及貼現率)的合理性；及
- 對照支持憑證，檢查輸入數據。

## 3. 商譽減值評估

請參閱綜合財務報表附註19。

於二零二二年十二月三十一日，貴集團呈報商譽約54,802,000港元。

於報告期末，管理層透過比較可收回金額與相關現金產生單位的賬面值評估商譽的減值。於評估該等現金產生單位之可收回金額時，貴集團管理層須作出重大判斷及假設。可收回金額乃參考相關現金產生單位之使用價值釐定，其為得出貼現未來現金流量分析之淨現值而須作出有關貼現率及增長率的重大假設。

獲取估值師及管理層就現金產生單位的使用價值編製的估值，以支持管理層估計。

我們將該方面識別為關鍵審核事項，原因為商譽的賬面值對綜合財務報表而言屬重大及管理層對商譽的減值評估要求使用重大判斷及估計。

# 獨立 核數師報告

我們的審計程序包括(其中包括)：

- 評估相關現金產生單位的識別；
- 評估使用價值計算的運算準確性；
- 獲取經管理層批准的貼現未來現金流量分析及檢查其運算準確性；
- 委聘獨立外部專家協助我們評估估值師的工作；
- 評估估值師的資質、能力及客觀性；
- 評估管理層及估值師所採用方法的適當性及關鍵假設(包括折現率及增長率)的合理性；
- 對比 貴集團的過往表現，並參考 貴集團就現金產生單位的未來策略計劃，測試貼現未來現金流量模型所採納關鍵輸入數據的準確性及評估其相關性。

## 4. 企業合併應付或然代價的估值

請參閱綜合財務報表附註34。

應付或然代價來自已計入湖北金草堂藥業有限公司(「湖北金草堂」)收購條款的溢利擔保安排，有關收購已於二零二一年五月二十七日完成。該等應付款項按於收購日期及各報告期末的公平值計量。於二零二二年十二月三十一日，應付或然代價按其估計公平值計量約為29,058,000港元及公平值收益約12,271,000港元已於截至該日止年度之綜合損益確認。

該等應付款項的公平值計量須對該等有關所收購業務的未來收購後表現及將向湖北金草堂的賣方發行的可換股債券的預期公平值將予採納的假設及將予使用的輸入數據作出重大判斷。

應付或然代價於各報告期末按公平值重新計量，且該等重新計量可能受所收購業務的收購後表現估計變動影響。任何由此產生的收益或虧損均於綜合損益賬確認。

獲取估值師就應付或然代價的公平值作出的估值，以支持管理層估計。

我們於審核時關注該方面乃由於管理層就所收購業務的日後收購後表現及已發行可換股債券的預期公平值作出的評估等涉及重大判斷及高度估計不確定性，且此評估可能受未來市場或經濟狀況或與所收購業務有關的重大事件或情況的意外變動所影響。

# 獨立 核數師報告

我們的審計程序包括(其中包括)：

- 根據所收購業務的買賣協議所載公式核查管理層作出的應付或然代價計算；
- 評估應付或然代價計算中使用的表現預測，並測試有關計算的運算準確性，並將彼等與管理層及估值師就買賣協議規定的特定財政期間編製的財務預測核對一致。我們亦分析管理層參考其業務計劃及歷史實際業績所採用的主要假設，以評估管理層財務預測的質素；
- 審查已發行的可換股債券的條款、正在採用的估值方法的適當性以及將發行的可換股債券的估值所使用的主要輸入數據及假設的合理性；
- 就於二零二二年十二月三十一日的公平值計量而言，評估自最近作出評估以來的事件及情況。我們已與管理層討論，將表現預測與經修訂未來業務計劃進行比較，並已獲得支持公平值計量的事件或情況的證據。

## 其他信息

貴公司董事(「董事」)須對其他信息負責。其他信息包括 貴公司年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表及我們就此發出的核數師報告。其他信息預計將於本核數師報告日期後提供予我們。

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

在我們審計綜合財務報表時，我們的責任是在可行時閱讀上文所識別的其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審核過程中所了解的情況有重大不符，或者存在重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，倘我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，則須報告有關事實。於此方面，我們並無任何事項需要報告。

## 董事及審核委員會就綜合財務報表承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露要求編製真實而公允的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

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

審核委員會負責監管 貴集團的財務申報過程。

# 獨立 核數師報告

## 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

我們旨在就綜合財務報表整體而言是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述取得合理保證，以及出具載有我們意見之核數師報告，並根據我們協定的委任條款僅向全體股東報告。除此之外，本報告不作其他用途。我們概不就本報告的內容向任何其他人士承擔或負上任何責任。合理保證屬高水平之保證，惟根據香港審計準則進行之審核工作不能保證總能察覺所存在之重大錯誤陳述。錯誤陳述可能因欺詐或錯誤而引起，倘預期個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們行使專業判斷，保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部監控的任何重大缺陷。

# 獨立 核數師報告

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

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

和信會計師事務所有限公司

執業會計師

周耀華

審核項目董事

執業證書號碼：P04686

香港，二零二三年三月三十一日

# 綜合 損益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收益	6	420,904	323,718
銷售成本		(263,884)	(231,796)
毛利		157,020	91,922
其他收入	8	1,244	6,304
其他收益／(虧損)淨額	8	4,856	(293)
銷售及分銷成本		(47,081)	(34,365)
行政費用		(78,805)	(78,496)
財務成本	9	(46,812)	(44,146)
預期信貸虧損模式下(減值虧損)／減值虧損撥回淨額	10	(355)	1,104
於聯營公司投資之減值		–	(139,098)
通過發行普通股償清金融負債之收益	36(c)	–	69,889
撤銷預付款項、按金及其他應收款項		–	(3,726)
分佔聯營公司之業績		(19,460)	(88,558)
除所得稅前虧損		(29,393)	(219,463)
所得稅開支	11	(9,108)	(1,033)
本年度虧損	12	(38,501)	(220,496)
應佔(虧損)／溢利：			
— 本公司擁有人		(59,521)	(226,754)
— 非控股權益		21,020	6,258
		(38,501)	(220,496)
本公司擁有人應佔每股虧損		港仙	港仙 (經重列)
每股基本及攤薄虧損	15	(11.74)	(115.48)

# 綜合 損益及其他全面收入表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
本年度虧損	<b>(38,501)</b>	(220,496)
其他全面(虧損)/收入：		
其後將不會重新分類至損益之項目：		
物業重估盈餘	<b>11,760</b>	6,001
重估物業之遞延稅項影響	<b>(1,940)</b>	(850)
可能重新分類至損益之項目：		
換算海外業務產生之匯兌差額	<b>(7,662)</b>	(2,909)
分佔聯營公司之匯兌差額	<b>(22,319)</b>	8,324
本年度其他全面(虧損)/收入，除稅後	<b>(20,161)</b>	10,566
本年度全面虧損總額	<b>(58,662)</b>	(209,930)
應佔全面(虧損)/收入總額：		
— 本公司擁有人	<b>(80,869)</b>	(216,139)
— 非控股權益	<b>22,207</b>	6,209
	<b>(58,662)</b>	(209,930)

# 綜合 財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	<b>93,934</b>	95,322
使用權資產	17	<b>4,100</b>	5,042
投資物業	18	<b>13,686</b>	12,471
商譽	19	<b>54,802</b>	56,902
其他無形資產	20	<b>8,784</b>	29,922
於聯營公司之投資	21	<b>310,336</b>	351,842
預付款項、按金及其他應收款項	27	<b>106</b>	3,904
遞延所得稅資產	23	<b>881</b>	635
		<b>486,629</b>	556,040
<b>流動資產</b>			
存貨	24	<b>74,256</b>	35,355
生物資產	25	<b>5,198</b>	-
應收貿易賬項及應收票據	26	<b>57,329</b>	35,228
預付款項、按金及其他應收款項	27	<b>157,469</b>	128,703
銀行結餘及現金	28	<b>99,058</b>	201,113
		<b>393,310</b>	400,399
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬項	29	<b>15,037</b>	17,467
應計費用及其他應付款項	30	<b>159,764</b>	203,420
應付所得稅		<b>1,548</b>	1,535
承兌票據	31	<b>164,820</b>	250,621
租賃負債	32	<b>1,338</b>	2,067
借貸	33	<b>101,794</b>	109,808
應付或然代價	34	<b>29,058</b>	73,733
應付一間聯營公司款項		<b>177</b>	192
		<b>473,536</b>	658,843
<b>流動負債淨額</b>		<b>(80,226)</b>	(258,444)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>406,403</b>	297,596

# 綜合 財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	32	<b>2,602</b>	2,731
借貸	33	<b>7,949</b>	8,680
遞延所得稅負債	23	<b>19,631</b>	20,714
應付或然代價	34	-	10,950
可換股債券	35	<b>91,213</b>	42,327
		<b>121,395</b>	85,402
<b>資產淨值</b>			
		<b>285,008</b>	212,194
<b>股權</b>			
股本	36	<b>9,206</b>	11,478
儲備		<b>176,528</b>	123,649
<b>本公司擁有人應佔股權</b>			
非控股權益		<b>185,734</b>	135,127
		<b>99,274</b>	77,067
<b>總股權</b>			
		<b>285,008</b>	212,194

第 35 至 147 頁之綜合財務報表已獲董事會於二零二三年三月三十一日批准及授權刊發，並由下列人士代表簽署：

張啟軍  
董事

劉明卿  
董事

# 綜合 權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

本公司擁有人應佔												
	股本	股份溢價	法定盈餘	繳入盈餘	外幣換算	物業重估	按公平值 計入其他 全面收入之 金融資產之 公平值儲備	累計虧損	總計	非控股 權益	總權益	
	附註	附註(c)	附註(b)	附註(c)	附註(d)	附註(e)						
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零二一年一月一日		6,074	1,591,305	2,961	303	52,913	65,392	55,383	(1,487,423)	286,908	7,083	293,991
本年度(虧損)/溢利		-	-	-	-	-	-	-	(226,754)	(226,754)	6,258	(220,496)
本年度其他全面收入		-	-	-	-	5,464	5,151	-	-	10,615	(49)	10,566
就貸款資本化發行股份	36(c)	3,904	30,454	-	-	-	-	-	-	34,358	-	34,358
根據股份配售發行股份	36(b)	1,500	28,500	-	-	-	-	-	-	30,000	-	30,000
收購一間附屬公司	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63,567	63,567
附屬公司非控股股東的資本注資		-	-	-	-	-	-	-	-	-	208	208
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日		11,478	1,650,259	2,961	303	58,377	70,543	55,383	(1,714,177)	135,127	77,067	212,194
本年度(虧損)/溢利		-	-	-	-	-	-	-	(59,521)	(59,521)	21,020	(38,501)
本年度其他全面收入		-	-	-	-	(31,168)	9,820	-	-	(21,348)	1,187	(20,161)
轉撥至法定儲備		-	-	10,310	-	-	-	-	(10,310)	-	-	-
股本重組	36(d)	(9,183)	-	-	-	-	-	-	1,223	(7,960)	-	(7,960)
根據供股發行股份	36(e)	6,911	132,525	-	-	-	-	-	-	139,436	-	139,436
於二零二二年十二月三十一日		9,206	1,782,784	13,271	303	27,209	80,363	55,383	(1,782,785)	185,734	99,274	285,008

附註：

- (a) 根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬之資金可供分派予本公司股東，惟緊隨建議分派股息日期後，本公司須有能力償還其於日常業務過程中到期之債務。
- (b) 根據中華人民共和國(「中國」)有關規例，本集團於中國註冊之附屬公司須將其除稅後溢利(如有)之若干百分比轉撥至法定儲備。於有關規例所載若干限制及此等中國附屬公司之組織章程細則規限下，法定儲備可用作抵銷累計虧損或資本化為該等附屬公司之繳足資本。
- (c) 本集團之繳入盈餘指該等在本公司股份於香港聯合交易所有限公司上市前根據集團重組所收購之附屬公司合計股本面值超出本公司就此進行交換而發行之本公司股份面值之部分。
- (d) 外幣換算儲備包括換算海外業務財務報表所產生之所有匯兌差額。儲備乃根據綜合財務報表附註4.2所載之會計政策予以處理。
- (e) 物業重估儲備已予設立，並根據綜合財務報表附註4.2中就土地樓宇所採納之會計政策予以處理。

# 綜合 現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>來自經營業務之現金流量</b>			
除所得稅前虧損		<b>(29,393)</b>	(219,463)
就下列各項作出調整：			
其他無形資產攤銷	20	<b>21,912</b>	18,768
物業、廠房及設備折舊	16	<b>10,415</b>	8,750
使用權資產折舊	17	<b>2,174</b>	1,626
應收貿易賬項及其他應收款項之減值虧損／(減值虧損撥回)	10	<b>355</b>	(1,104)
於聯營公司投資之減值		–	139,098
通過發行普通股償清金融負債之收益	36(c)	–	(69,889)
投資物業之公平值收益		<b>(1,915)</b>	–
應付或然代價之公平值變動		<b>(12,271)</b>	2,354
可換股債券公平值變動－衍生部分		<b>(168)</b>	(121)
利息開支		<b>46,812</b>	44,146
利息收入		<b>(145)</b>	(116)
出售物業、廠房及設備之撇銷及虧損		<b>443</b>	540
撇減存貨		<b>146</b>	–
分佔聯營公司之業績		<b>19,460</b>	88,558
<b>營運資金變動前之經營業績</b>			
存貨變動		<b>(35,582)</b>	(2,446)
生物資產變動		<b>(5,198)</b>	–
應收貿易賬項變動		<b>(22,896)</b>	32,515
應收票據變動		<b>1,157</b>	2,416
預付款項、按金及其他應收款項變動		<b>(34,445)</b>	(24,020)
應付貿易賬項變動		<b>(1,642)</b>	(337)
應計費用及其他應付款項變動		<b>(84,337)</b>	110,551
應付一間聯營公司款項變動		–	192
<b>經營(所用)／所得現金</b>			
已付利息		<b>(6,527)</b>	(524)
已付所得稅		<b>(15,055)</b>	(3,957)
<b>經營業務(所用)／所得現金淨額</b>			
		<b>(146,700)</b>	127,537

# 綜合 現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>投資業務</b>			
已收利息		145	116
購置物業、廠房及設備		(326)	(674)
購買其他無形資產		(2,445)	-
收購一間附屬公司	37	-	31,028
投資業務(所用)/所得現金淨額		<b>(2,626)</b>	30,470
<b>融資業務</b>			
新增銀行及其他貸款		13,969	43,243
償還銀行及其他貸款		(21,854)	(32,480)
配售發行股份所得款項	36(b)	-	30,000
供股發行股份所得款項	36(e)	139,436	-
附屬公司非控股股東的資本注資		-	208
償還承兌票據		(85,801)	(17,221)
償還租賃負債本金部分		(2,334)	(2,118)
融資業務所得現金淨額		<b>43,416</b>	21,632
現金及現金等價物(減少)增加淨額		<b>(105,910)</b>	179,639
於年初之現金及現金等價物		201,113	21,645
<b>外幣匯率變動影響</b>		<b>3,855</b>	(171)
於年末之現金及現金等價物		<b>99,058</b>	201,113

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

僑雄國際控股有限公司(「本公司」)是一間於開曼群島註冊成立為獲豁免公司並根據百慕達一九八一年公司法於百慕達存續之有限公司。其註冊辦事處之地址為Sofia House, 3rd Floor, 48 Church Street, Hamilton HM12, Bermuda。其主要營業地點之地址為香港灣仔駱克道315-321號駱基中心20樓E室。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

本公司的主要業務為投資控股。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之主要業務為(i)玩具及禮品製造及銷售；(ii)中草藥產品之開發、加工及買賣及(iii)於水果種植、休閒及文化等各種業務之投資。

綜合財務報表以港元(「港元」，亦為本公司功能貨幣)呈列。由於本公司於聯交所上市，本公司董事(「董事」)認為港元為對本集團財務報表使用者而言為最適當的呈列貨幣。本公司於中華人民共和國(「中國」)及美利堅合眾國(「美國」)之主要附屬公司之功能貨幣分別為人民幣(「人民幣」)及美元(「美元」)。

## 2. 編製基準

### 持續經營基準

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團產生虧損約38,501,000港元，及於二零二二年十二月三十一日，本集團有約80,226,000港元之流動負債淨額。此等狀況顯示存在可能對本集團持續經營能力構成重大疑問之一項重大不明朗因素。因此，本集團未必能在正常業務過程中變現其資產及清償其負債。

為改善本集團財務狀況，董事正實施下列多項計劃及措施：

- (1) 於二零二二年十二月三十一日後，若干承兌票據持有人與債權人(其金額合共約72,900,000港元及6,176,000港元乃分別計入承兌票據以及應計費用及其他應付款項)已協定不要求償還於二零二四年三月十九日前到期之款項；及
- (2) 本集團正考慮透過開展籌資活動以籌集新資金，該等活動包括但不限於供股、公開發售、配售新股及發行可換股債券。

此等綜合財務報表已按持續經營基準編製，其有效性取決於本集團將採取的上述計劃及措施的成功施行及結果。經考慮上述計劃及措施，董事認為本集團將擁有充足營運資金以償還其自二零二二年十二月三十一日起計未來十二個月內到期之財務負擔。因此，董事認為按持續經營基準編製綜合財務報表屬適當之舉。倘本集團無法持續經營，則須對綜合財務報表作出調整，將本集團資產之賬面值調整至其可收回金額，以為可能產生之任何進一步負債作出撥備，並將非流動資產及負債分別重新歸類為流動資產及負債。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 3. 採納經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

### 本年度強制生效的經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團編製綜合財務報表時首次應用本集團自二零二二年一月一日開始之年度期間強制生效的下列香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第3號(修訂本)	對概念框架之提述
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備 – 擬定用途前之所得款項
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損合約 – 履行合約之成本
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進

除下文所述者外，於本年度應用香港財務報告準則修訂本對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或此等綜合財務報表所載列之披露並無構成重大影響。

### 應用香港財務報告準則第3號(修訂本)「對概念框架之提述」之影響

本集團已就收購日期為二零二二年一月一日或之後的業務合併應用該等修訂本。該等修訂本更新香港財務報告準則第3號「業務合併」中的一項提述，從而使其提述於二零一八年六月發佈之二零一八年財務報告概念框架(「概念框架」)，而非編製及呈列財務報表框架(被二零一零年十月發佈之二零一零年財務報告概念框架取代)，並添加一項要求，即對屬香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」或香港(國際財務報告詮釋委員會)– 詮釋第21號「徵費」範圍內的交易及事件，收購方應採用香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)– 詮釋第21號，而非概念框架，以確定其在業務合併中承擔的負債，以及添加一項明確的聲明，即收購方不確認在業務合併中獲得的或然資產。

於本年度應用該等修訂本對本集團綜合財務報表並無影響。

### 應用香港會計準則第16號(修訂本)「物業、廠房及設備 – 擬定用途前之所得款項」之影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂本。該等修訂本訂明，將物業、廠房及設備項目帶到使其能夠按照管理層擬定的方式運作所必需的位置及條件所產生的任何項目的成本(例如測試相關物業、廠房及設備是否正常運行所生產的樣本)，以及出售此項目的所得款項應按照適用準則於損益中確認及計量。項目成本根據香港會計準則第2號「存貨」計量。

根據過渡條文，本集團已將新會計政策追溯應用於二零二一年一月一日或之後開始可供使用的物業、廠房及設備。於本年度應用該等修訂本對本集團之財務狀況及表現並無影響。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 3. 採納經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 本年度強制生效的經修訂香港財務報告準則(續)

#### 應用香港會計準則第37號(修訂本)「虧損合約－履行合約之成本」之影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂本。該等修訂本訂明，當一間實體根據香港會計準則第37號評估一項合約是否有償時，合約項下不可避免成本應反映退出合約之最低成本淨額，以履行成本與未能履行而產生之任何補償或罰款當中的較低者為準。履行合約之成本包括遞增成本及分配直接與履約成本有關之其他成本(例如分配履行合約所用之物業、廠房及設備項目之折舊開支)。

於本年度應用該等修訂本對本集團之財務狀況及表現並無影響。

#### 應用香港財務報告準則(修訂本)香港財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進之影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂本。年度改進對以下準則進行修訂：

#### 香港財務報告準則第9號「金融工具」

該等修訂本澄清，為評估在「10%」測試下對原始金融負債條款的修改是否構成實質性修改，借款人僅包括在借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括由借款人或貸款人代表對方支付或接收的費用。

根據過渡條文，本集團已將該等修訂本應用於在首次應用日期(二零二二年一月一日)已修改或交換的金融負債。

#### 香港財務報告準則第16號「租賃」

附隨香港財務報告準則第16號對示例第13號之修訂從示例中刪除了出租人為租賃物業裝修而作出補償說明，以消除任何潛在之混淆。

#### 香港會計準則第41號「農業」

該修訂刪除了香港會計準則第41號第22段中關於使用現值技術計量生物資產的公平值時不包括稅項現金流量之要求，從而確保與香港財務報告準則第13號「公平值計量」之要求相一致。

於本年度應用該等修訂本對本集團之綜合財務報表並無影響。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 3. 採納經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並未提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號(包括二零二零年十月及二零二二年二月香港財務報告準則第17號(修訂本))	保險合約 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司間資產出售或注資 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後回租的租賃負債 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	流動或非流動負債分類以及香港詮釋第5號(二零二零年)之相關修訂 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務說明第2號(修訂本)	會計政策披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生之資產及負債有關的遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述新訂及經修訂香港財務報告準則外，董事預期應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則於可預見的將來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

### **香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)「投資者與其聯營公司或合營公司間資產出售或注資」**

香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」及香港會計準則第28號「於聯營公司及合營公司的投資」之修訂處理投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或注資的情況。具體而言，該等修訂指出，與聯營公司或合營企業之交易中採用權益法核算，不包含業務之附屬公司失去控制權而產生的損益，僅在不相關投資者在該聯營公司或合資企業中的權益範圍內，才在母公司之損益中確認。同樣，將任何前附屬公司(已成為聯營公司或合營企業，採用權益法入賬)中保留的投資進行重新計量所產生之損益以公平值計量，僅在不相關投資者在該新聯營公司或合資企業中的權益的範圍內，才在前母公司之損益中確認。

預期應用該等修訂本不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 3. 採納經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### 香港財務報告準則第16號(修訂本)「售後回租的租賃負債」

該等修訂本增加售後租回交易的後續計量規定，該規定符合香港財務報告準則第15號作為出售入賬的規定。該等修訂本規定賣方 — 承租人釐定「租賃付款」或「經修訂租賃付款」，以便賣方 — 承租人不會確認其保留的使用權所涉及的收益或虧損。該等修訂本亦澄清應用該等規定並不妨礙賣方 — 承租人於損益中確認與隨後部分或全部終止租賃有關的任何收益或虧損。

作為該等修訂本的一部分，已增加香港財務報告準則第16號隨附之說明性示例第25項，以說明在不依賴指數或利率的可變租賃付款的售後回租交易中的應用規定。

該等修訂本於二零二四年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，允許提早應用。預期應用該等修訂本不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。

#### 香港會計準則第1號(修訂本)「流動或非流動負債分類以及香港詮釋第5號(二零二零年)之相關修訂」

該等修訂本為延期結算權利評估提供澄清及補充指導，從報告日期起至少十二個月內將負債分類為流動負債或非流動負債，其中：

- 指定將負債分類為流動負債或非流動負債應基於報告期末已存在的權利。具體而言，該等修訂本釐清：
  - (i) 分類不應受到管理層意圖或期望在12個月內清償債務的影響；及
  - (ii) 倘若權利以遵守契諾為條件，如在報告期末滿足條件，則該權利存在，即使貸款人直到日後才測試合規性；及
- 闡明倘負債之條款可以由交易方選擇，則可通過轉讓實體自身之權益工具進行結算，僅當該實體將選擇權單獨確認為適用於香港會計準則第32號「財務工具：呈報」下之權益工具時，該等條款才不會影響其分類為流動或非流動。

此外，由於香港會計準則第1號(修訂本)，香港詮釋第5號進行了修訂，以使相應的措詞保持一致且結論不變。

根據本集團於二零二二年十二月三十一日之未償還負債，應用該等修訂本不會導致本集團之負債重新分類。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 3. 採納經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務說明第2號(修訂本)「會計政策披露」

香港會計準則第1號(修訂本)為以「關鍵會計政策資料」取代所有提及「主要會計政策」一詞之處。若會計政策資料與載於實體財務報表內之其他資料一併考慮時，可合理預期會影響通用目的財務報表之主要使用者基於該等財務報表所作出之決定，有關會計政策資料即屬關鍵。

該等修訂本亦闡明，即使金額不大，但會計政策資料亦可能基於相關交易、其他事件或狀況之性質而成為關鍵。然而，並非所有與關鍵交易、其他事件或狀況有關之會計政策資料本身均屬關鍵。倘實體選擇披露無關重要之會計政策資料，該等資料不得掩蓋關鍵會計政策資料。

香港財務報告準則實務說明第2號「作出關鍵性判斷」(「實務說明」)亦經修訂，以說明實體如何將「四步關鍵性程序」應用於會計政策披露及用以判斷有關會計政策的資料對其財務報表而言是否屬關鍵。實務說明已附加指引及範例。

預期應用該等修訂本不會對本集團之財務狀況或表現造成重大影響，但或會影響本集團之主要會計政策披露。有關應用影響(如有)將於日後本集團之綜合財務報表中予以披露。

#### 香港會計準則第8號(修訂本)「會計估計之定義」

該等修訂本將會計估計界定為「財務報表內受制於計量不確定性之貨幣金額」。會計政策可能要求財務報表中之項目以涉及計量不確定性之方式進行計量，即會計政策可能要求有關項目按無法直接觀察到的貨幣金額進行計量，且必須進行估算。在此情況下，實體應制定會計估計，以達成會計政策載列之目標。制定會計估計涉及使用基於最新可得之可靠資料所作出之判斷或假設。

此外，香港會計準則第8號之會計估計變動概念予以保留，惟有進一步澄清。

預期應用該等修訂本不會對本集團之綜合財務報表造成重大影響。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 3. 採納經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

**香港會計準則第12號(修訂本)「與單一交易產生之資產及負債有關的遞延稅項」**

該等修訂本收窄香港會計準則第12號「所得稅」第15及24段遞延稅項負債及遞延稅項資產之確認豁免範圍，以使其不再適用於初始確認時產生相等應課稅及可扣減暫時性差額之交易。

誠如綜合財務報表附註4.2所披露，就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易(請參見下文附註)而言，本集團將香港會計準則第12號規定分別應用於相關資產及負債。由於應用初始確認豁免，初始確認相關資產及負債之暫時差額不予確認。

應用該等修訂本後，本集團將就與使用權資產及租賃負債相關的所有可扣減及應課稅暫時差額確認延稅項資產(倘應課稅溢利很可能被用作抵銷且可扣減暫時差異可被動用時)及遞延稅項負債。

該等修訂本對本集團於二零二三年一月一日開始的年度報告期間生效。於二零二二年十二月三十一日，須遵守該等修訂本的使用權資產及租賃負債之賬面值分別為約4,100,000港元及約3,940,000港元。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策

### 4.1 綜合財務報表的編製基準

此等綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則以及聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港《公司條例》之適用披露規定而編製。就編製綜合財務報表的目的而言，該等資料於可合理預期該等資料會影響主要使用者決策時會被認定為重大。

於批准綜合財務報表時，董事合理預期本集團有足夠資源於可見將來持續經營。因此，彼等於編製綜合財務報表時繼續採納持續經營會計基準。

此等綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟在各報告期末按重估金額或公平值計量之租賃土地及樓宇、投資物業、按公平值計入其他全面收入(「按公平值計入其他全面收入」)之金融資產、生物資產、可換股債券衍生部分及應付或然代價除外，如下文所載之會計政策所解釋。

歷史成本一般基於為換取貨物及服務而支付代價之公平值。

公平值是於計量日期市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。若市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公平值時會考慮該等特點。該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號「以股份為基礎之付款」範圍的以股份為基礎之付款交易、根據香港財務報告準則第16號「租賃」入賬的租賃交易，以及與公平值有部份相似但並非公平值的計量，譬如香港會計準則第2號「存貨」的可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」的使用價值除外。

非金融資產的公平值計量計及市場參與者透過最大限度使用該資產達致最佳用途或透過將資產售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

對於以公平值進行交易以及於後續期間以使用不可觀察的輸入數據的估值技術計量公平值的金融工具和投資物業而言，已對估值技術進行校準，以便在首次確認時，估值技術的結果等於交易價格。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司以及本公司及其附屬公司所控制之實體之財務報表。當本公司符合以下要素時，則本公司取得控制權：

- 可對被投資方行使權力；
- 對來自參與被投資方的投資可變回報承擔風險或享有權利；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素有一項或以上出現變動，本公司會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。

附屬公司自本集團取得其控制權時開始綜合入賬，並於本集團失去附屬公司控制權時終止綜合入賬。具體而言，年內收購或出售的附屬公司收支自本公司取得控制權之日起計入綜合損益表，直至本集團不再控制附屬公司為止。

損益及各項其他全面收入項目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。即使非控股權益將因此出現虧絀結餘，附屬公司的全面收入總額仍歸屬於本公司擁有人及非控股權益。

如有需要，將對附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團的會計政策一致。

本集團成員公司之間的交易所涉及之集團內公司間的所有資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合賬目時悉數對銷。

附屬公司的非控股權益與本集團於當中的權益分開呈列，指賦予持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值的現時擁有權權益。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 業務合併

業務是一組具整合性的活動及資產，包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻。倘所獲工藝對繼續生產產出能力至關重要，包括具備必要技能、知識或經驗的勞動力，或其對繼續創造產出的能力有重大貢獻，並被認為屬獨特或稀缺，或於不耗費重大成本或努力的情況下無法替代，或造成持續創造產出能力下降延遲，則該工藝被認定為重要。

收購業務採用收購法入賬。業務合併之已轉讓代價按公平值計量，而計算方法為本集團所轉讓之資產、本集團向被收購方原擁有人產生之負債及本集團於交換被收購方之控制權發行之股權之收購日期公平值總額。有關收購之成本一般於產生時於損益中確認。

就收購日期於二零二二年一月一日或之後的業務合併而言，所收購的可識別資產及所承擔的負債必須符合於二零一八年六月發佈的二零一八年財務報告概念框架(「**概念框架**」)內資產及負債的定義，惟香港會計準則第37號或香港財務報告詮釋委員會詮釋第21號範圍內的交易及事件除外，於該情況下，本集團應用香港會計準則第37號或香港財務報告詮釋委員會詮釋第21號而非概念框架以識別其於業務合併中所承擔的負債。或然資產不予確認。

於收購日期，所收購之可識別資產及所承擔之負債按公平值確認，惟下文所述者除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之資產或負債，分別根據香港會計準則第12號「所得稅」及香港會計準則第19號「僱員福利」確認並計量；
- 與被收購方以股份為基礎之付款安排或以本集團訂立以股份為基礎之付款安排取代被收購方以股份為基礎之付款安排相關之負債或股本工具乃於收購日期根據香港財務報告準則第2號「以股份為基礎之付款」計量(見下文會計政策)；
- 根據香港財務報告準則第5號「持作出售之非流動資產及已終止經營業務」分類為持作出售之資產(或出售組別)根據該準則計量；及
- 租賃負債按餘下租賃付款(定義見香港財務報告準則第16號)之現值確認及計量，猶如所收購之租賃為收購日期之新租賃，惟(a)租賃期於收購日期起計十二個月內結束；或(b)相關資產價值低之租賃除外。使用權資產按與相關租賃負債相同的金額確認及計量，並作出調整，以反映與市場條款相比有利或不利的租賃條款。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 業務合併(續)

商譽乃以已轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額、及收購方以往持有之被收購方股權之公平值(如有)之總和，超出所收購之可識別資產及所承擔之負債於收購日期之淨值之差額計量。倘經過重新評估後，所收購之可識別淨資產與所承擔負債之淨額高於已轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方先前持有被收購方之權益之公平值(如有)之總和，則差額即時於損益內確認為議價收購收益。

屬現時擁有之權益且於清盤時讓持有人有權按比例分佔相關附屬公司淨資產之非控股權益，初步按非控股權益應佔被收購方可識別淨資產之已確認金額比例或公平值計量。計量基準視乎每項交易而作出選擇。

當本集團於業務合併轉讓的代價包含或然代價安排時，或然代價按其收購日期的公平值計量，並包括在業務合併時已轉讓代價的一部分。符合作為計量期間調整的或然代價的公平值變動，需以追溯方式進行調整。計量期間調整為於「計量期間」(不得超過自收購日期起計一年)取得有關於收購日期已存在事實及情況之額外資料產生之調整。

或然代價的隨後入賬如不適用計量期間調整，則取決於或然代價如何分類。分類為權益的或然代價並無於隨後申報日期重新計量，而其隨後結算於權益內入賬。分類為資產或負債的或然代價重新計量至隨後報告日期的公平值，而相應的收益或虧損於損益中確認。

#### 商譽

業務收購產生的商譽按照業務收購(見上文會計政策)當日的成本減累計減值虧損(如有)入賬。

為進行減值測試，商譽分配至預期將從合併所帶來的協同效益中受惠的本集團各現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位或單位組別指就內部管理目的提述商譽的最低水平且不超過經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)每年進行減值測試，或於有跡象顯示該單位可能出現減值時進行更為頻繁的減值測試。就於某一報告期內就收購所產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)於該報告期末前進行減值測試。倘現金產生單位(或現金產生單位組別)的可回收金額低於其賬面值，則會先分配減值虧損用作減低任何商譽的賬面值，其後則按該單位(或現金產生單位組別)內各項資產賬面值的比例分配至該單位的其他資產。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 商譽(續)

於出售相關現金產生單位(或現金產生單位組別內的任何現金產生單位)時，會於釐定出售的損益金額時計入商譽的應佔金額。倘本集團出售現金產生單位(或現金產生單位組別內的一個現金產生單位)內的經營業務，所出售商譽金額按所出售經營業務(或現金產生單位)與所保留現金單位(或現金產生單位組別)部分的相對價值計量。

本集團就收購聯營公司產生的商譽採取的政策如下。

#### 於聯營公司之投資

聯營公司指本集團對其有重大影響力之實體。重大影響力指參與被投資公司之財務及營運決策，但非控制或共同控制其政策之權力。現時可行使或可轉換的潛在投票權，包括由其他實體持有的潛在投票權是否存在及其影響於評估本集團是否有重大影響力時予以考慮。在評估潛在投票權是否構成重大影響時，持有人行使或轉換該權利之意圖和財務能力不會被考慮。

於聯營公司之投資乃以權益法於綜合財務報表入賬，並初步按成本確認。收購事項中的聯營公司的可識別資產及負債按於收購日期的公平值計量。收購成本超出本集團分佔聯營公司可識別資產及負債的淨公平值之部分錄為商譽。商譽乃計入投資賬面值，並於有客觀證據顯示投資出現減值時連同該項投資於各報告期末進行減值測試。本集團分佔可識別資產及負債淨公平值超出收購成本的任何部分乃於綜合損益內確認。

本集團分佔聯營公司收購後損益於綜合損益內確認，而其分佔收購後的變動儲備在綜合儲備內確認。累計收購後的變動會就投資的賬面值作出調整。倘本集團分佔聯營公司的虧損相等於或超過其於聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)，則本集團不會確認進一步虧損，除非本集團代表聯營公司承擔責任或支付款項。倘聯營公司其後產生溢利，本集團會開始確認其分佔溢利(僅當其分佔溢利相等於未曾確認之分佔虧損)。

出售一間聯營公司而導致失去重大影響力之損益乃指(i)出售代價公平值連同於該聯營公司任何保留投資公平值與(ii)本集團分佔該聯營公司資產淨值連同與該聯營公司有關之任何餘下商譽以及任何相關累計外幣換算儲備兩者間差額。倘於聯營公司之投資成為合營公司的投資，則本集團將繼續應用權益法，且不會重新計量保留權益。

本集團與其聯營公司交易的未變現溢利均予以對銷，以本集團所持聯營公司權益為限。除非交易提供憑證顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已作必要變更，確保與本集團所採納之政策一致。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 外幣換算

##### (a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體之財務報表所載項目採用有關實體營運業務所在地之主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，而港元乃本公司之功能及呈列貨幣。

##### (b) 各實體財務報表之交易及結餘

外幣交易於首次確認時按交易當日現行之匯率換算為功能貨幣。以外幣為單位之貨幣資產及負債按各報告期末適用之匯率換算。此換算政策引致之損益於損益中確認。

按外幣公平值計量之非貨幣項目採用釐定公平值當日之匯率換算。

當非貨幣項目之損益於其他全面收入中確認時，該損益之任何匯兌部分會於其他全面收入中確認。當非貨幣項目之損益於損益確認時，該損益之任何匯兌部分會於損益中確認。

##### (c) 綜合賬目之換算

本集團所有實體的業績及財務狀況的功能貨幣如有別於本公司的呈列貨幣，均按以下方式換算為本公司的呈列貨幣：

- (i) 於各財務狀況表呈列的資產及負債按有關財務狀況表日期的收市匯率換算；
- (ii) 收入及開支按平均匯率換算(除非該平均匯率並非在有關交易日期的現行匯率的累計影響的合理估計內，而在此情況下，收入及開支按有關交易日期的匯率換算)；及
- (iii) 所有因此而產生的匯兌差額均於外幣換算儲備內確認。

於綜合賬目時，因換算於海外實體投資淨額及換算借貸而產生的匯兌差額均於外幣換算儲備內確認。當出售海外業務時，有關匯兌差額於綜合損益內確認為出售時產生的部分盈虧。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備

土地及樓宇主要包括廠房、辦公室及倉庫。土地及樓宇乃根據外聘獨立估值師的定期估值按公平值減其後折舊及減值虧損列賬。於重估日期的任何累計折舊與資產的賬面總值對銷，淨額則重列為該資產的重估金額。所有其他物業、廠房及設備均以成本扣除後續累計折舊及後續減值虧損列賬(如有)。

僅在與項目相關的日後經濟效益有可能流入本集團及項目成本能可靠計算的情況下，其後成本方會計入資產賬面值或確認為獨立資產(視適用情況而定)。所有其他維修及保養成本於其產生的期間於損益確認。

土地及樓宇的重估值增加於損益內確認，以增加金額撥回同一資產過往於損益內確認之重估值減少為限。所有其他重估值增加均作為其他全面收入計入物業重估儲備。物業重估儲備內抵銷同一資產的過往重估值增加的重估值減少作為其他全面收入於物業重估儲備扣除。所有其他減少均於損益內確認。於重估土地及樓宇其後出售或報廢時，於物業重估儲備內餘下的應佔重估值增加直接轉撥至累計虧損。

本集團為包括租賃土地及樓宇兩部分的物業權益作出付款時，本集團會評估附於各部分所有權的絕大部分風險及回報是否已轉移至本集團，並以此為依據，分別評定各部分的分類，除非土地及樓宇兩部分均明確為經營租賃，於此情況下整項物業以經營租賃列賬。具體而言，全部代價(包括任何一次性預付款項)於初步確認時按租賃土地部分及樓宇部分中的租賃權益相對公平值比例於土地與樓宇部分之間分配。

倘相關款項能可靠分配，則租賃土地權益於綜合財務狀況表中列為「使用權資產」，且於租期內按直線法攤銷。倘相關款項未能於租賃土地及樓宇部分之間作出可靠分配，整項物業一般分類為物業、廠房及設備。

物業、廠房及設備之折舊乃按足以撇銷其成本，或重估金額減其剩餘價值之比率，於估計可使用年內使用直線法計算。主要年率如下：

租賃土地及樓宇	按租期
廠房及設備	20年(5%剩餘價值)
租賃物業裝修	10年或按租期(以較短者為準)
機器	5至10年
模具	2至10年
傢俬、裝置及設備	3至10年
汽車	4至6年

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備(續)

本集團會於各報告期末檢討及調整(如適用)剩餘價值、可使用年期及折舊方法。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何未來經濟利益時終止確認。出售或廢棄物業、廠房及設備項目產生的任何盈虧按出售所得款項與該資產的賬面值的差額釐定，並於損益確認。

#### 投資物業

投資物業乃為賺取租金及/或資本增值而持有之土地及/或樓宇。投資物業初始按其成本(包括物業應佔之任何直接成本)計量。

首次確認後，投資物業按基於外部獨立估值師估值之公平值列賬。投資物業之公平值變動所產生之損益於產生期間於損益內確認。

投資物業於出售或該項投資物業永久不再使用且預期其於出售後不會產生未來經濟利益時終止確認。該項物業終止確認所產生的任何盈虧(按該資產的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額計算)於終止確認該物業期間計入損益。

#### 無形資產

##### 單獨收購之無形資產

單獨收購之具有限可使用年期的無形資產按成本減去累計攤銷及任何累計減值虧損列報。具有限可使用年期的無形資產的攤銷在其預計的可使用年期內按照直線法確認。估計可使用年期及攤銷方法會於各報告期末審閱，如估計發生任何變動則按前瞻性基準列賬。

##### 業務合併中收購之無形資產

於業務合併中收購之無形資產會與商譽分開確認，初步按收購日期之公平值(被視為成本)確認。

初步確認後，於業務合併中收購之具有限可使用年期無形資產按與獨立收購之無形資產相同之基準，按重估金額(即其於重估日期的公平值減其後累計攤銷及任何累計減值虧損)呈報。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 無形資產(續)

無形資產攤銷之主要年率如下：

商標	:	99年
客戶合約	:	2至4年
林業權	:	29至36年

無形資產於出售時或預期不能透過使用或出售取得未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生之收益及虧損按出售所得款項淨額與有關資產賬面值之差額計量，並於終止確認該資產之期間於損益確認。

#### 租賃

##### (a) 租賃的定義

如果某合約將某已識別資產的使用權讓與一段時間以換取代價，則該合約實為租賃或包含租賃。

但凡於初次應用香港財務報告準則第16號之日或之後訂立、修改或因業務合併而產生的合約，本集團可在適當情況下於合約開始時、修改日或收購日根據香港財務報告準則第16號的定義評估合約是否為租賃或包含租賃。除非該合約的條款及條件隨後有更改，否則不會重新評估。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### (b) 本集團作為承租人

代價分配至合約組成部分

就含有租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分之合約而言，本集團以租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之總單獨價格為基礎，將合約內之代價分配至各租賃組成部分。

##### (i) 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對自租賃開始日起租賃期為12個月或更短及不包含購買選擇權的租賃應用短期租賃的確認豁免。本集團亦對低價值資產租賃應用該項豁免確認。短期租賃和低價值資產租賃的付款額在租賃期內採用直線法或另一系統化基準確認為費用。

##### (ii) 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的任何租賃付款額，減去所取得的所有租賃激勵金額；
- 本集團發生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆卸及移除相關資產、復墾相關資產所在地盤或將相關資產恢復至租賃條款和條件所規定的狀態所發生的預計成本。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量進行調整。

對於本集團可合理確定在租賃期結束時取得相關租賃資產所有權的使用權資產，自租賃期開始日至使用壽命結束的期間內計提折舊。否則，使用權資產應按估計使用壽命和租賃期兩者中的較短者以直線法計提折舊。主要年折舊率如下：

租賃物業	按租期
車輛	4至5年

本集團於租賃期末取得相關租賃資產所有權後，於行使購買選擇權時，相關使用權資產的成本及相關累計折舊及減值虧損轉至物業、廠房及設備。

本集團將使用權資產作為單獨項目於綜合財務狀況表中呈列。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### (b) 本集團作為承租人(續)

##### 代價分配至合約組成部分(續)

##### (iii) 可退還租金按金

已付的可退還租金按金根據香港財務報告準則第9號金融工具(「香港財務報告準則第9號」)入賬，其初始值按公平值計量。初始確認時對公平值的調整，被視為額外租賃付款額，並計入使用權資產成本中。

##### (iv) 租賃負債

在租賃期開始日，本集團應當按該日尚未支付的租賃付款額現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款額的現值時，如果不易於確定租賃的內含利率，本集團則使用租賃期開始日的增量借款利率。

租賃付款額包括：

- 固定付款額(包括實質上的固定付款額)，減去任何應收的租賃激勵金額；
- 取決於指數或利率的可變租賃付款額，初步計量時使用開始日期的指數或利率；
- 本集團預期應支付的剩餘價值擔保金額；
- 倘本集團合理確定將行使購買選擇權的行權價；及
- 終止租賃的罰款金額，如果租賃期反映出本集團將行使終止租賃的選擇權。

租賃期開始日之後，租賃負債通過利息增加和租賃付款額進行調整。

如果符合下述兩種情況之一，本集團對租賃負債進行重新計量(並對相關使用權資產進行相應調整)：

- 租賃期發生變化或對行使購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，使用重新評估日修改後的折現率對修正後的租賃付款額進行折現以重新計量相關的租賃負債。
- 租賃付款額因市場租金審查後的市場租金變化而變化，在此情況下，使用初始折現率對修正後的租賃付款額進行折現來重新計量相關的租賃負債。

本集團在綜合財務狀況表中將租賃負債作為單獨的項目呈列。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

#### (b) 本集團作為承租人(續)

##### 代價分配至合約組成部分(續)

#### (v) 租賃修改

除本集團於實際權宜應用之COVID-19相關租金減免外，如果同時符合以下條件，本集團將租賃修改作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該修改通過增加對一項或多項相關資產的使用權擴大了租賃範圍；及
- 租賃代價增加的金額相當於擴大租賃範圍的單獨價格及為反映特定合約的具體情況而對單獨價格作出的任何適當的調整。

對於未作為一項單獨租賃進行會計處理的租賃修改，在租賃修改的生效日，本集團根據修改後租賃的租賃期，通過使用修改後的折現率對修改後的租賃付款額進行折現以重新計量租賃負債，減去任何應收的租賃激勵金額。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，對租賃負債的重新計量進行會計處理。

當修改後的合約包含租賃組成部分和一個或多個其他租賃或非租賃組成部分時，本集團會根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的總獨立價格將修改後的合約中的代價分配至每個租賃組成部分。

#### (vi) 因利率基準改革而導致釐定未來租賃付款基準之變動

就因利率基準改革而導致釐定未來租賃付款基準之變動而言，本集團採用可行權宜方法，透過使用原來的折現率將經修訂租賃付款折現的方式重新計量租賃負債，並對相關使用權資產作出相應調整。當且僅當符合下述兩個條件時，租賃修改須因應利率基準改革而作出：

- 該修改是利率基準改革之直接後果；及
- 釐定租賃付款之新基準在經濟上等同於先前基準(即緊接修改前之基準)。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### (b) 本集團作為承租人(續)

##### 代價分配至合約組成部分(續)

##### (vii) Covid-19相關租金減免

就因Covid-19疫情的直接影響產生的租金減免而言，倘符合以下所有條件，本集團選擇應用可行權宜方法不評估該變動是否為租賃修訂：

- 租賃付款變動引致的經修訂租賃代價大致上等同或低於緊接變動前的租賃代價；
- 租賃付款的任何減少僅影響原訂於二零二二年六月三十日或之前到期的付款；及
- 租賃的其他條款及條件並無實質變動。

承租人應用可行權宜方法將租金減免導致的租賃付款變動入賬的方式，與其應用香港財務報告準則第16號將變動列賬的方式一致(倘變動並非租賃修訂)。寬免或豁免租賃付款入賬為可變租賃付款。相關租賃負債乃經調整以反映寬免或豁免的金額，而相應調整於事件發生的期間內在損益確認。

##### (c) 本集團作為出租人

##### (i) 租賃分類及計量

本集團作為出租人的租賃分類為融資或經營租賃。當租賃的條款實質上將與相關資產所有權相關的絕大部分風險及回報轉讓給承租人時，該項合約被歸類為融資租賃。所有其他租賃被歸類為經營租賃。

經營租賃的租金收入在相關租賃期限內按照直線法於損益內確認。磋商及安排經營租賃時產生的初步直接成本計入租賃資產的賬面值，有關成本於租賃期內按直線基準確認為支出，除投資物業則按公平值模式計量。

##### (ii) 合約成份代價之分配

當合約含有租賃及非租賃成份，本集團採用香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收入以分配合約內之代價至租賃及非租賃成份。非租賃成份按其相對獨立之銷售價格從租賃成份分離。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### (c) 本集團作為出租人(續)

##### (iii) 可退回租賃按金

可退回租賃按金按香港財務報告準則第9號入賬，並以公平值作初始計量。於初始確認時公平值之調整會視作承租人之額外租賃開支。

##### (d) 因利率基準改革而導致釐定未來租賃付款基準之變動

因利率基準改革而導致未作為單獨租賃入賬的融資租賃未來租賃付款額確定基礎發生變更，本集團採用同樣適用於金融工具的會計政策(見下文會計政策)。

#### 生物資產

生物資產包括於租賃耕地的新鮮草藥及收穫前的草藥，倘於一年內可收穫，則分類為流動資產。

生物資產按公平值減由初始計量至收割點的銷售成本列賬，惟倘未能取得掛牌市價，且估計公平值的其他方法屬不可靠，導致公平值未能可靠計量，於此情況下，資產會按成本減累計折舊及減值虧損持有。一旦公平值能可靠計量，生物資產會按公平值減銷售成本計量，公平值變動將於綜合損益表確認。

銷售成本包括遞增銷售成本(包括拍賣商費用、支付予經紀商及承銷商的佣金以及運送至市場的估計成本)，但不包括融資成本及所得稅。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者間之較低者列賬。對於中草藥產品，成本按先進先出的原則釐定。對於玩具及禮品，成本按加權平均法釐定。製成品及在製品之成本包括原材料成本以及直接勞工及適當比例之所有生產經常支出及(倘適用)分包開支。可變現淨值乃日常業務過程中之估計售價，扣除完成之所有估計成本及進行銷售之所需成本。進行銷售所需的成本包括出售應佔的直接增量成本及本集團為進行銷售而須產生的非增量成本。

#### 金融工具

金融資產及金融負債乃於一間集團實體成為工具合約條文之一方時確認。所有以正規途徑購買或銷售之金融資產乃按交易日期基準確認及終止確認。正規途徑買賣乃要求於市場法規或慣例所確定之時間框架內交付資產之金融資產買賣。

金融資產及金融負債乃初步按公平值計量，惟客戶合約產生的應收貿易賬項除外，其根據香港財務報告準則第15號初步計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產或金融負債除外)直接應佔之交易成本於首次確認時計入或扣除自金融資產或金融負債之公平值(以合適者為準)。收購按公平值計入損益之金融資產或金融負債直接應佔交易成本，即時於損益內確認。

實際利率法為計算一項金融資產或金融負債之攤銷成本及按有關期間分配利息收入及利息開支之方法。實際利率為按金融資產或金融負債之預計年期或(如合適)較短期間，準確折讓估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率之組成部分之所有已付或已收費用及款項、交易成本及其他溢價或折讓)至初步確認時的賬面淨值之利率。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### (a) 金融資產

##### 金融資產分類及後續計量

符合以下條件的金融資產其後按已攤銷成本計量：

- 於目的為收取合約現金流量而於業務模式內持有之金融資產；及
- 合約條款導致於特定日期產生的現金流量純粹用作支付本金及未償還本金利息。

符合以下條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收入計量：

- 於目的為出售及收取合約現金流量之業務模式內持有之金融資產；及
- 合約條款導致於特定日期產生的現金流量純粹用作支付本金及未償還本金利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量，惟倘一項股本投資既非持作買賣，亦非香港財務報告準則第3號業務合併所適用之業務合併收購方確認的或然代價，於初始確認金融資產當日，本集團可不可撤回地選擇將該股本投資的其後公平值變動計入其他全面收入。

金融資產於下列情況持作買賣：

- 收購的主要目的為於短期作出售用途；或
- 於初始確認時構成本集團合併管理的已識別金融工具組合的一部分，並具有近期實際短期獲利模式；或
- 並非作為指定及有效對沖工具的衍生工具。

此外，本集團可不可撤回地將一項須按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入計量的金融資產指定為按公平值計入損益計量，前提為有關指定可消除或大幅減少會計錯配。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### (a) 金融資產(續)

##### 攤銷成本及利息收入

本集團採用實際利率法就其後按攤銷成本計量的金融資產確認利息收入。利息收入透過對金融資產之賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值之金融資產(見下文)除外。就其後出現信貸減值之金融資產而言，利息收入自下一個報告期起透過對金融資產的攤銷成本應用實際利率確認。倘出現信貸減值之金融工具的信貸風險有所改善以致於有關金融資產不再出現信貸減值，則利息收入乃於釐定該資產不再出現信貸減值後的報告期起，透過向金融資產之賬面總值應用實際利率確認。

##### 指定為按公平值計入其他全面收入之股本工具

按公平值計入其他全面收入之股本工具投資其後按公平值計量，因公平值變動產生的收益及虧損在其他全面收入內確認，並在按公平值計入其他全面收入之金融資產的公平值儲備內累計；毋須進行減值評估。在出售股本投資時，累計收益或虧損將不會重新分類至損益，而將轉撥至累計虧損。

除非股息清楚表示為收回部分投資成本，否則當本集團確定有權收取來自股本工具投資的股息時，須於損益內確認有關股息。股息計入損益內其他收入項目。

##### 須根據香港財務報告準則第9號作出減值評估的金融資產減值

本集團根據預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)模式對金融資產(包括貿易應收賬款及應收票據、存款及其他應收賬款以及銀行結餘及現金)根據香港財務報告準則第9號須進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期作出更新，以反映自初步確認以來的信貸風險變動。

整個存續期內的預期信貸虧損指相關工具預計年期內所有潛在違約事件將會引起的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「**12個月預期信貸虧損**」)指報告日期起計12個月內可能出現的違約事件預期將會引起的一部分整個存續期內的預期信貸虧損。評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗作出，並就債務人特定因素、一般經濟環境及於報告日期對現況作出的評估以及未來狀況預測而作出調整。

本集團一直就應收貿易賬項確認整個存續期內的預期信貸虧損。

至於所有其他工具，本集團計量相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初步確認以來信貸風險大幅上升，於此情況下，本集團會確認整個存續期內的預期信貸虧損。是否確認整個存續期內的預期信貸虧損乃根據自初步確認以來出現違約事件的可能性或風險是否大幅上升進行評估。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### (a) 金融資產(續)

須根據香港財務報告準則第9號作出減值評估的金融資產減值(續)

##### (i) 信貸風險大幅上升

於評估信貸風險是否自初步確認以來大幅上升時，本集團將報告日期金融工具出現違約事件的風險與初步確認日期金融工具出現違約事件的風險進行比較。於作出此項評估時，本集團會考慮合理且可證實的定量及定性資料，包括過往經驗及無須過高成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險是否大幅上升時，本集團會考慮以下資料：

- 金融工具外界(如有)或內部信貸評級實際或預期大幅轉差；
- 信貸風險外部市場指標大幅轉差，例如信貸利差大幅上升，債務人信貸違約掉期價格大幅上升；
- 業務、財務或經濟環境現有或預測不利變動預期將導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱；
- 債務人經營業績實際或預期大幅轉差；
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱。

不論上述評估結果如何，倘合約付款逾期超過30日，則本集團會假定信貸風險自初步確認以來已大幅上升，除非本集團另有合理且可證實資料可資證明，則作別論。

本集團定期監察用以識別信貸風險曾否大幅上升的標準的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前識別信貸風險大幅上升。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### (a) 金融資產(續)

須根據香港財務報告準則第9號作出減值評估的金融資產減值(續)

##### (ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為當內部生成或從外部來源所得資料顯示，債務人不大可能向其債權人(包括本集團)支付全數款項(並無計及本集團所持的任何抵押品)時，則出現違約事件。

無論上述如何，倘金融資產逾期超過90日，本集團將視作已發生違約，除非本集團擁有合理及有理據支持的資料證明較寬鬆的違約標準更為適用，則另當別論。

##### (iii) 已信貸減值金融資產

金融資產在一項或多項對該金融資產估計未來現金流量造成不利影響之違約事件發生時出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括涉及以下事件的可觀察數據：

- 發行方或借款人遇到嚴重財政困難；
- 違反合約，如欠繳或逾期的情況；
- 向借款人作出貸款之貸款人出於與借款人財政困難有關的經濟或合約考慮，給予借款人在其他情況下不會作出的讓步；
- 借款人有可能將告破產或進行其他財務重組；或
- 該金融資產因財政困難而失去活躍市場。

##### (iv) 撤銷政策

當有資料顯示對手方陷入嚴重財政困難，且並無實際收回款項的可能時(例如對手方被清盤或進入破產程序，或就應收貿易賬項而言，當金額已逾期超過兩年(以較早發生者為準))，本集團會撤銷金融資產。經計及在適當情況下的法律意見後，已撤銷的金融資產可能仍可於本集團收回程序下被強制執行。撤銷構成終止確認事件。其後收回的任何款項於損益內確認。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### (a) 金融資產(續)

須根據香港財務報告準則第9號作出減值評估的金融資產減值(續)

##### (v) 計量及確認預期信貸虧損

預期信貸虧損的計量乃違約概率、違約虧損率(即違約造成虧損的幅度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率乃根據歷史數據及前瞻性資料進行評估。預期信貸虧損的估計反映無偏頗及概率加權數額，其乃根據加權的相應違約風險而釐定。本集團經考慮過往信貸虧損經驗及無須花費不必要成本或精力即可獲取的前瞻性資料後使用撥備矩陣並採用可行權宜方法估計應收貿易賬項的預期信貸虧損。

一般而言，預期信貸虧損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將收取的現金流量之間的差額，並按初步確認時釐定的實際利率貼現。

若干應收貿易賬項的整個存續期內預期信貸虧損經考慮過往逾期資料及前瞻性宏觀經濟資料等相關信貸資料按集體基準考慮。

就集體評估而言，本集團分組時考慮以下特徵：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(如有)。

管理層會定期檢討分組情況，以確保各組別繼續擁有類似信貸風險特徵。

利息收入乃根據金融資產的賬面總值計算，除非金融資產發生信貸減值，在此情況下，利息收入根據金融資產的攤銷成本計算。

本集團透過調整賬面值而於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損，惟應收貿易賬項的相應調整透過虧損撥備賬目確認。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### (a) 金融資產(續)

###### 終止確認金融資產

僅於資產現金流量之合約權利屆滿時，或將金融資產所有權之絕大部分風險及回報轉讓予另一實體時，本集團方會終止確認金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量之金融資產時，資產賬面值與所收取及應收取代價之差額於損益中確認。

於終止確認本集團於初步確認時已選擇按公平值計入其他全面收入計量之權益工具投資時，先前於按公平值計入其他全面收入之金融資產之公平值儲備累計之累計收益或虧損不會重新分類至損益，而會轉撥至累計虧損。

##### (b) 金融負債及權益

###### 分類為債務或權益

債務及權益工具乃根據合約安排之實際內容及金融負債與權益工具之釋義分類為金融負債或權益。

###### 權益工具

權益工具為證明實體資產於扣除其所有負債後之剩餘權益之任何合約。本公司所發行之權益工具乃按已收取所得款項減直接發行成本確認。

###### 金融負債

所有金融負債其後使用實際利率法按攤銷成本或按公平值計入損益計量。

###### 按公平值計入損益之金融負債

被分類為按公平值計入損益之金融負債包含以下三種情況：(i) 香港財務報告準則第3號所適用的業務合併中收購方的或然代價；(ii) 為交易而持有或(iii) 該金融負債指定為按公平值計入損益。

在下列情況下，金融負債屬為交易而持有：

- 主要是為了在近期內回購而獲得；或
- 在首次確認時，屬於本集團集中管理的已識別金融工具組合的一部分，並具有近期實際的短期獲利模式；或
- 一項衍生工具，但作為財務擔保合約或指定的有效對沖工具的衍生工具除外。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### (b) 金融負債及權益(續)

##### 按公平值計入損益之金融負債(續)

在下列情況下，除為交易而持有或業務合併中收購方的或然代價以外的金融負債，在初始確認時可以指定為按公平值計入損益：

- 這種指定消除或顯著減少了可能出現的計量或確認不一致情況；或
- 該金融負債屬於一組金融資產或金融負債(或兩者兼具)的一部分，且本集團按照書面風險管理或投資策略以公平值為基礎對此等組合進行管理及績效評估，並在本集團內部以此為基礎予以報告；或
- 屬於包含一個或多個嵌入式衍生工具的合約的一部分，且香港財務報告準則第9號允許整份合併合約被指定為按公平值計入損益。

對於指定為按公平值計入損益之金融負債，該負債的信貸風險變動導致的金融負債公平值變動金額於其他全面收入確認，除非於其他全面收入確認負債信貸風險變動的影響會產生或擴大損益中的會計錯配。對於包含嵌入式衍生工具的金融負債(如可換股債券)，在釐定其他全面收入中呈列的金額時不考慮嵌入式衍生工具的公平值變動。於其他全面收入確認的金融負債信貸風險導致的公平值變動其後不會重新分類至損益，而是於終止確認金融負債時轉撥至累計虧損。

##### 按攤銷成本計量之金融負債

金融負債(包括應付貿易賬項、應計費用及其他應付款項、應付一間聯營公司款項、借貸及租賃負債)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### (b) 金融負債及權益(續)

###### 可換股債券

將以固定金額現金或另一項金融資產交換本集團本身固定數目的權益工具方式以外之方式結清的換股權為換股權衍生工具。

於發行日期，負債及衍生工具部分均按公平值確認。於往後期間，可換股債券之負債部分乃採用實際利率法按攤銷成本列賬。衍生工具部分以公平值計量，其公平值變動於損益確認。

發行可換股債券的交易成本，按其相對公平值之比例分配至負債及衍生工具部分。衍生工具部分的交易成本直接自損益扣除。負債部分的交易成本計入負債部分的賬面值，並以實際利率法於可換股債券期限內攤銷。

###### 終止確認金融負債

僅於本集團之義務已予解除、取消或已終止後，本集團方會終止確認金融負債。已終止確認金融負債之賬面值與已付及應付代價間之差額於損益中確認。

###### 因利率基準改革而導致釐定合約現金流基準之變動

就因利率基準改革而導致釐定金融資產或金融負債(採用攤銷成本計量)之合約現金流基準之變動而言，本集團採用可行權宜方法，以更新實際利率將該等變動入賬。此實際利率之變動一般而言對相關金融資產或金融負債之賬面值並無重大影響。

當且僅當符合下述兩個條件時，釐定合約現金流之基準須因應利率基準改革而變動：

- 該變動是利率基準改革之直接後果；及
- 釐定合約現金流之新基準在經濟上等同於先前基準(即緊接變動前之基準)。

##### (c) 對銷金融資產與金融負債

僅當本集團目前具有可合法執行權利對銷已確認金額，且有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，方可對銷金融資產與金融負債，並於綜合財務狀況表呈列淨額。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 現金及現金等價物

綜合財務狀況表中列報的現金及現金等價物包括：

- (a) 現金，其包括手頭現金及活期存款，不包括受監管限制而導致有關結餘不再滿足現金定義之銀行結餘；及
- (b) 現金等值物，其包括短期(通常原定到期日為三個月或更短)可隨時轉換為已知數額之現金且價值變動風險不大之高流動性投資。現金等價物持作滿足短期現金承擔，而非用於投資或其他目的。

就現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文所界定之現金及現金等價物，不包括須按要求償還，並組成本集團現金管理之部分之未償還銀行透支。有關透支於綜合財務狀況表呈列為短期借貸。

#### 客戶合約收益

本集團於達成履約責任時(或就此)確認收益，即於特定履約責任的相關貨品或服務的「控制權」轉移予客戶時確認。

履約責任指一項可明確區分的貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的可明確區分的貨品或服務。

倘滿足以下其中一項準則，則控制權隨時間轉移，而收益則參照完全達成相關履約責任的進度而隨時間確認：

- 於本集團履約時客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創建或強化一項資產，該資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團具有可強制執行權利就迄今已完成的履約收取付款。

否則，收益於客戶獲得可明確區分的貨品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指本集團就交換本集團已向客戶轉讓的貨品或服務收取代價的尚未成為無條件的權利。其須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價付款到期前僅需時間的推移。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價(或代價金額已到期)而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

與合約有關的合約資產及合約負債以淨額基準列賬。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 僱員福利

##### (a) 僱員享有假期

僱員享有的年假及長期服務休假權利乃於僱員應享有時確認。本集團會就截至報告期末止僱員已提供的服務而產生的年假及長期服務休假的估計負債作出撥備。

僱員享有的病假及產假權利於僱員休假前不作確認。

##### (b) 退休金責任

###### 香港

本集團為所有僱員提供界定供款退休計劃之供款。本集團及僱員對計劃所作出之供款是按僱員基本薪金之某一百分比計算。於損益扣除之退休福利計劃成本指本集團向基金應付之供款。

###### 中國

本集團亦於中國參與一項由政府安排之界定供款退休計劃。本集團須按其僱員工資特定百分比向退休計劃作出供款。供款於根據退休計劃之規則應付時自損益中扣除。僱主不得將沒收供款撥作調減現行應付供款。

##### (c) 合約終止補償

合約終止補償於當本集團可不再撤回福利要約，以及當本集團確認重組成本並涉及支付合約終止補償當日(以較早者為準)確認。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 借貸成本

收購、建築或生產合資格資產(需一段頗長時間方可作擬定用途或出售之資產)直接應佔借貸成本會列為該等資產之成本，直至有關資產大致可作擬定用途或出售為止。

倘在相關資產達到預期用途或出售狀態後，仍有特定借貸尚未償還，則在計算一般借貸的資本化比率時，該借貸成為一般借貸資金的一部分。留待支付合資格資產之特定借貸之短期投資所賺取之投資收入乃自合資格作資本化之借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於產生期間在損益確認。

#### 政府補助

政府補助在合理確定將可獲取有關資助及本公司已符合所有附帶條件後，按公平值確認。與開支項目有關的資助，應在有關期間(即能夠使該資助系統地與被補償費用相匹配的期間)確認為收入。

#### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項之總額。

現時應付稅項按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與稅前虧損不同，此乃由於在其他年度應課稅或可扣減之收入或支出以及永不課稅或扣減之項目。本集團之即期稅項負債按報告期末前已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 稅項(續)

遞延稅項以綜合財務報表內資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之暫時性差額確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時性差額確認。遞延稅項資產通常在很可能出現可利用可扣減暫時性差額抵銷應課稅溢利時就所有可扣減暫時性差額確認。倘於一項交易中，因初步確認(除業務合併外)資產及負債而引致之暫時性差額不影響應課稅溢利及會計溢利時，則該等遞延稅項資產及負債不予確認。此外，若暫時性差額源自初步確認商譽，則不確認遞延稅項負債。

遞延稅項負債按於附屬公司及聯營公司之投資相關之應課稅暫時性差額確認，惟若本集團可控制暫時性差額撥回及暫時性差額很可能不會於可見將來撥回之情況除外。與該等投資及權益相關的可扣減暫時性差額產生的遞延稅項資產僅於可能有充足應課稅溢利以使用暫時性差額利益且該等暫時性差額預計在可見將來撥回的情況下予確認。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末作審閱，並於不大可能有足夠應課稅溢利可用於收回全部或部分資產時調減。

遞延稅項資產及負債按照預計適用於清償負債或變現資產期間的稅率，根據於報告期末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)計量。

計量遞延稅項負債及資產反映本集團預期於報告期末收回或清償其資產及負債賬面值方式帶來之稅務後果。

就計量按公平值模式計量的投資物業的遞延稅項而言，假定該等物業的賬面值可透過出售全數收回，除非假定被駁回則作別論。倘該投資物業可予折舊且其持有的商業模式的目標為隨時間消耗該投資物業所包含的絕大部分經濟利益而非出售時，此假定則被駁回，惟永久業權土地可一直假定為可透過銷售全數收回。

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，本集團首先釐定稅項扣減是否歸因於使用權資產或租賃負債。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 稅項(續)

就稅項扣減歸屬於租賃負債之租賃交易而言，本集團將香港會計準則第12號「所得稅」之規定整體應用於租賃交易。與使用權資產及租賃負債相關之暫時性差額按淨額基準評估。使用權資產折舊超出租賃負債本金部分租賃付款之金額會產生可扣減暫時性差額淨額。

遞延稅項資產及負債於有合法可強制執行權利抵銷即期稅項資產與即期稅項負債，及彼等與同一稅務機關向同一應課稅實體徵收之所得稅有關時，予以抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟其與於其他全面收入或直接於權益確認的項目有關時除外，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益確認。在業務合併的初始會計處理產生即期稅項或遞延稅項時，稅務影響計入業務合併的會計處理中。

#### 關聯方

關聯方是指與本集團有關聯之個人或實體。

(a) 倘符合下列情況，則一名人士或該名人士之近親與本集團有關聯：

- (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本公司或本公司母公司主要管理人員。

(b) 倘符合下列任何條件，則一個實體與本集團有關聯：

- (i) 該實體及本公司屬同一集團之成員(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互有關聯)。
- (ii) 一個實體為另一實體之聯營公司或合營公司(或為某一集團之成員之聯營公司或合營公司，而該另一實體為此集團之成員)。
- (iii) 兩個實體均為相同第三方之合營公司。
- (iv) 一個實體為某一第三方之合營公司，而另一實體為該第三方之聯營公司。
- (v) 該實體乃為本集團或與本集團有關聯之實體之僱員福利而設之離職後福利計劃。倘本集團本身即為有關計劃，即計劃中之僱主亦與本集團有關聯。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 關聯方(續)

#### (b) (續)

- (vi) 該實體受(a)項所識別之人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)項所識別之人士對該實體有重大影響力，或是該實體(或該實體之母公司)之主要管理人員。
- (viii) 實體或實體屬其中一部分的集團旗下任何成員公司為向本公司或本公司母公司提供主要管理人員服務。

#### 物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產(商譽除外)減值

於報告期末，本集團均會審閱其具有限可使用年期之物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產之賬面值，以釐定是否有任何情況顯示該等資產已出現減值虧損。如有任何減值情況，則會估計相關資產之可收回金額，以釐定任何減值虧損(如有)之程度。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額按個別進行估計。倘無法個別估計可收回金額，則本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

對現金產生單位進行減值測試時，公司資產於可設定合理一致的分配基準時分配至相關的現金產生單位，否則有關資產會分配至可設定合理一致分配基準的現金產生單位最小組別。就公司資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別釐定可收回金額，並與有關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行對比。

可收回金額為公平值減去出售成本與使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量以可反映市場現時所評估金錢時間值及未調整未來現金流量估計的資產(或現金產生單位)特定風險之稅前貼現率貼現至現值。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產(商譽除外)之減值(續)

倘估計資產(或現金產生單位)之可收回金額將少於其賬面值，則資產(或現金產生單位)之賬面值將調減至其可收回金額。對於無法以合理一致的基準分配至現金產生單位的企業資產或部分企業資產，本集團將一個現金產生單位組別的賬面值(包括分配至該現金產生單位組別的企業資產或部分企業資產的賬面值)與該現金產生單位組別的可收回金額進行比較。在分配減值虧損時，該減值虧損首先分配以減少任何商譽(如適用)的賬面值，然後根據該單位或該現金產生單位組別中每項資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公平值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零之中的最高值。已另行分配至資產之減值虧損數額按比例分配至該單位或現金產生單位組別的其他資產。減值虧損會即時於損益確認，惟相關資產按另一準則項下的重估價值列賬除外，於此情況下，減值虧損被視為該準則項下的重估減幅。

倘其後撥回減值虧損，有關資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)之賬面值將增加至重訂之估計可收回金額，但增加後之賬面值不得超過假若該資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)於過往年度從未有減值虧損之賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認，除非相關資產按根據另一準則的重估金額列賬，於此情況下，減值虧損撥回被視為該準則的重估增幅。

#### 撥備

倘本集團須就過往事件承擔現時責任(法定或推定)，而本集團很可能將須履行責任，以及可就有關責任的金額作出可靠估算，則確認撥備。

確認為撥備的金額為於報告期末須履行現時責任的代價的最佳估算，當中計及有關責任的風險及不明確因素。倘採用估計用於履行現時責任的現金流量計算撥備，則其賬面值為該等現金流量的現值(倘金錢的時間值影響重大)。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

### 4.2 主要會計政策(續)

#### 或然負債

或然負債為過往事件產生的現時責任惟並無確認，因為需要具有經濟利益之資源流出以履行責任之可能性不大或責任金額不能充分可靠地計量。

倘本集團須共同及個別地承擔責任，預期將由其他方履行的部分責任被視為或然負債，並不會於綜合財務報表內確認。

本集團持續進行評估，以釐定是否可能產生具有經濟利益之資源流出。倘若可能需要就一項先前作為或然負債處理之項目流出未來經濟利益，則於可能出現變動之報告期內之綜合財務報表確認撥備，惟在無法作出可靠估計的極罕有情況下則作別論。

## 5. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

### 應用會計政策之關鍵判斷

應用會計政策的過程中，董事已作出以下對綜合財務報表所確認的金額有最重大影響的判斷(惟涉及估算之判斷除外，該等估算判斷將於下文討論)。

#### (a) 持續經營基準

此等綜合財務報表已按持續經營基準編製，其有效性取決於本集團將採取的措施的成功施行及結果。詳情載於綜合財務報表附註2。

#### (b) 投資物業之遞延稅項

就計量按公平值模式計量之於中國之投資物業之遞延稅項而言，董事已審閱本集團於中國之投資物業組合，結論為本集團於中國之投資物業是以隨時間而非透過出售消耗投資物業所包含之絕大部分經濟利益為目標之業務模式持有。因此，釐定本集團於中國之投資物業之遞延稅項時，董事已駁回使用公平值模式計量之於中國之投資物業可透過出售收回的假設。

就計量採用公平值模式所計量於香港投資物業之遞延稅項而言，董事已審閱本集團於香港之投資物業，結論為本集團於香港之投資物業並非隨時間消耗投資物業所包含之絕大部分經濟利益為目標之業務模式而乃透過出售持有。因此，於釐定本集團於香港投資物業之遞延稅項時，董事已採用之假設為採用公平值模式計量之香港投資物業乃透過出售收回。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 5. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

### 應用會計政策之關鍵判斷(續)

#### (c) 對USO Management & Holding Co. Limited (「USO」) 有重大影響力

誠如附註21(d)所述，由於本集團於USO擁有47%所有權及投票權，故USO為本集團的聯營公司。本集團於USO擁有47%所有權；餘下53%股權乃由與本集團並無關聯的兩名投資者擁有。

董事根據本集團是否有實際能力單方面統管USO之相關活動以評估本集團是否對USO擁有控制權。在作出判斷時，董事考慮本集團持有USO絕對比例的股權及其他股東擁有相對分散的股權。經評估後，董事認為本集團並無充分主導投票權權益以統管USO之相關活動，故本集團並無對USO擁有控制權。

### 估計不明朗因素之主要來源

有關未來之主要假設，以及於報告期末估計不確定性之其他主要來源，而對下一財政年度內資產及負債賬面值有極大可能引致重大調整者論述如下。

#### (a) 投資物業、租賃土地及樓宇之公平值

於作出估計時，本集團考慮外聘專業估值師採用市場法進行投資物業(附註18)及租賃土地及樓宇(附註16)估值之資料。倘本集團使用不同估值方法，投資物業、租賃土地及樓宇之公平值將會不同，而可能對綜合財務報表構成影響。

於二零二二年十二月三十一日，倘可資比較物業之市值或根據估值法採納之不可觀察輸入數據與本集團之估計相差10%，則投資物業以及租賃土地及樓宇之公平值將分別變動約1,369,000港元(二零二一年：1,247,000港元)及約6,320,000港元(二零二一年：5,760,000港元)。

#### (b) 存貨之可變現淨值

存貨之可變現淨值為日常業務過程中之估計售價減估計完成之成本及估計作出銷售所需的成本。此等估計根據當時市況及生產及銷售同類產品之過往經驗而定，或會因客戶喜好改變及競爭對手作出之行動而有重大轉變。本集團將於各報告期末前重新評估該等估計。於二零二二年十二月三十一日之存貨賬面值約為74,256,000港元(二零二一年：35,355,000港元)。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團確認撇減製成品約146,000港元(二零二一年：零)至可變現淨值。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 5. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

### 應用會計政策之關鍵判斷(續)

#### (c) 有關應收貿易賬項的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算應收貿易賬項的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損形態的不同債務人之應收貿易賬項賬齡組別。撥備矩陣乃基於本集團的過往違約率並考慮到無須付出過多成本或努力後即可獲得之合理且可靠前瞻性資料。於各報告期末，可觀察的過往違約率會重新評估，並會計及前瞻性資料的變動。此外，具有重大結餘及信貸減值的應收貿易賬項將分別評估預期信貸虧損。於二零二二年十二月三十一日，應收貿易賬項及預期信貸虧損模式下的累計減值虧損的賬面值分別約為50,221,000港元及10,700,000港元(二零二一年：分別為26,963,000港元及11,205,000港元)。

預期信貸虧損撥備對估計變動尤為敏感。有關預期信貸虧損及本集團應收貿易賬項的資料分別於附註26及39(b)披露。

#### (d) 即期及遞延所得稅

本集團須於多個司法權區繳納所得稅。在為所得稅釐定撥備時需要運用重大估計。於日常業務過程中有頗多未能確定最終稅項之交易及計算。倘該等事項的最終稅務結果與初步記錄之金額不同，有關差異將影響作出釐定之期間內的所得稅及遞延稅項撥備。

當管理層認為將來可能有應課稅溢利以抵扣暫時性差額或稅務虧損時，有關若干暫時性差額及稅務虧損之遞延所得稅資產予以確認。實際應用結果可能不同。

#### (e) 於聯營公司之投資之估計減值

於二零二二年十二月三十一日，鑒於聯營公司蒙受重大虧損，本集團對其於聯營公司的投資進行減值評估。釐定是否應確認減值虧損時，須估計相關聯營公司的可收回金額，即使用價值及公平值減出售成本之較高者。計算使用價值要求本集團管理層對預期將從聯營公司收取的股息以及最終出售投資之所得款項產生的估計現金流量的現值作出估計，當中計及貼現率等因素。公平值減去出售成本的計算要求本集團管理層根據市場數據估計將來自聯營公司主要資產的預期未來經濟利益的現值。倘實際現金流量或未來經濟利益低於或高於預期，或事實及情況變動導致修訂未來現金流量估計或貼現率，或會出現重大撥回或進一步確認減值，將在該撥回或進一步確認發生的期間內於損益中確認。

於二零二二年十二月三十一日，於聯營公司的投資賬面值約為310,336,000港元(二零二一年：351,842,000港元)，經計及於年內損益確認的減值約為零(二零二一年：139,098,000港元)。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 5. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

### 應用會計政策之關鍵判斷(續)

#### (f) 商譽估計減值

釐定商譽有否減值時須估計獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額，而可收回金額指使用價值或公平值減出售成本的較高者。該計算需要本集團估計現金產生單位預期將產生的未來現金流量，並採用折現率計算其現值。倘實際未來現金流量少於預期，或事實及情況有變導致下調未來現金流量，可能會產生重大減值虧損或進一步減值虧損。

於二零二二年十二月三十一日，商譽賬面值為54,802,000港元(二零二一年：56,902,000港元)(扣除累計減值虧損零(二零二一年：零))。有關可收回金額計算的詳情披露於附註19。

#### (g) 應付或然代價

倘應付或然代價之公平值無法從活躍市場得出，其公平值使用估值技術(包括貼現可能性調整損益預測)釐定。在可行的情況下，該等模型的數據根據可觀察市場得出；倘不可行，則須作出一定判斷以設定公平值。該等判斷包括可能性調整溢利／虧損及擬發行可換股債券的預期公平值等數據之考量。該等因素假設之變化可影響應付或然代價之呈報公平值。計算詳情披露於附註34。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 6. 收益

### (a) 客戶合約的收益細分

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銷售玩具及禮品	293,042	264,282
銷售陶瓷器皿	–	31
銷售中草藥產品	127,862	59,405
	<b>420,904</b>	323,718
<b>按收入劃分</b>		
<i>貨品製造</i>		
– 玩具及禮品	141,882	112,064
– 中草藥產品	127,862	59,405
<i>貨品交易</i>		
– 玩具及禮品	151,160	152,218
– 陶瓷器皿	–	31
	<b>420,904</b>	323,718
收益確認時間 於某個時間點	<b>420,904</b>	323,718

### (b) 客戶合約的履約責任

(1)銷售玩具及禮品；(2)銷售陶瓷器皿及(3)銷售中草藥產品所產生的收入在貨品的控制權已轉讓，即貨品已運送至客戶的指定地點(交付)時確認。在交付後，客戶對銷售貨品的分銷方式及價格擁有完全酌情權，在銷售貨品時具有主要責任，並承擔貨品滯銷及丟失的風險。銷售玩具及禮品、銷售陶瓷器皿及銷售中草藥產品的發票通常分別於90日、15日及120日內支付。

本集團已將香港財務報告準則第15號第121段的實際權宜方法應用於其玩具及禮品、陶瓷器皿及中草藥產品銷售合約，因此，上述資料不包括本集團在履行有關原始預計期間為一年或更短之銷售玩具及禮品、陶瓷器皿及中草藥產品合約項下剩餘履約義務時有權獲取的收入資料。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 7. 經營分類資料

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，本集團有以下六大可呈報及經營分類：

勘探	—	天然資源勘探
玩具及禮品	—	玩具及禮品製造及銷售
水果種植	—	透過本集團聯營公司投資水果種植相關業務
休閒	—	透過本集團聯營公司投資中國境外旅遊及茶葉和酒類產品相關業務
文化	—	陶瓷作品之交易
中草藥	—	開發、加工及製造中草藥

於二零二一年五月二十七日完成收購湖北金草堂藥業有限公司(「湖北金草堂」)後，中草藥 — 開發、加工及生產中草藥業務成為本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的新可呈報及經營分類。

本集團可呈報及經營分類指提供不同產品及服務之策略性業務板塊，並根據各業務之不同經濟特徵分開管理。

分類業績不包括公司財務成本、其他公司收入及開支以及應付或然代價的公平值變動。分類資產並不包括公司層面之資產。分類負債不包括公司層面之負債、承兌票據及可換股債券。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 7. 經營分類資料(續)

### (a) 截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度的分類業績：

	勘探		玩具及禮品		水果種植		休閒		文化		中草藥		總計		
	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
計入計量分類溢利或虧損的金額															
截至十二月三十一日止年度															
來自外界客戶收益	-	-	293,042	264,282	-	-	-	-	-	31	127,862	59,405	420,904	323,718	
分類(虧損)/溢利	(50)	(36)	21,165	(8,064)	(16,378)	(217,286)	(18,242)	(4,685)	-	(1,262)	36,833	5,408	23,328	(225,925)	
未分配款項：															
公司財務成本														(40,138)	(40,856)
通過發行普通股償清金融負債之收益														-	69,889
其他公司收入及開支														(33,962)	(21,250)
應付或然代價的公平值變動														12,271	(2,354)
本年度虧損														(38,501)	(220,496)

附註：

(i) 年內並無分類間銷售。

### (b) 分類資產：

	勘探		玩具及禮品		水果種植		休閒		文化		中草藥		總計		
	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於十二月三十一日															
分類資產	13	91	220,795	276,769	200,803	229,092	206,140	226,080	3,522	3,823	233,144	206,927	864,417	942,782	
未分配公司資產															
銀行及現金結餘														66	2,011
預付款項、按金及其他應收款項														15,456	11,646
總資產														879,939	956,439

### (c) 分類負債：

	勘探		玩具及禮品		水果種植		休閒		文化		中草藥		總計		
	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於十二月三十一日															
分類負債	(94)	(126)	(165,717)	(237,530)	(4,135)	(4,135)	(15,087)	(9,748)	(4,332)	(4,702)	(9,338)	(10,088)	(198,703)	(266,329)	
未分配公司負債															
借貸														(2,914)	(16,995)
應計費用及其他應付款項														(108,223)	(83,290)
承兌票據														(164,820)	(250,621)
應付或然代價														(29,058)	(84,683)
可換股債券														(91,213)	(42,327)
總負債														(594,931)	(744,245)

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 7. 經營分類資料(續)

### (d) 其他資料：

	勘探		玩具及禮品		水果種植		休閒		文化		中草藥		未分配		總計	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元														
折舊及攤銷	-	-	(9,424)	(8,720)	-	-	-	-	-	-	(25,077)	(20,424)	-	-	(34,501)	(29,144)
於一間聯營公司之投資減值	-	-	-	-	-	(139,098)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(139,098)
預期信貸虧損模式下的減值虧損/ (減值虧損撥回)淨額	-	-	(260)	1,104	-	-	-	-	-	-	(95)	-	-	-	(355)	1,104
撇減存貨	-	-	(146)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(146)	-
分佔聯營公司之業績	-	-	-	-	(16,378)	(78,187)	(3,082)	(10,371)	-	-	-	-	-	-	(19,460)	(88,558)
利息收入	-	-	11	2	-	-	-	-	-	-	134	114	-	-	145	116
利息開支	-	(2)	(6,608)	(1,362)	-	-	-	-	-	-	(66)	(1,926)	(40,138)	(40,856)	(46,812)	(44,146)
分類非流動資產添置(附註)	-	-	291	2,950	-	-	-	-	-	-	1,156	-	-	-	1,447	2,950
於聯營公司之投資(計入分類資產)	-	-	-	-	190,185	218,474	120,151	133,368	-	-	-	-	-	-	310,336	351,842

附註：

非流動資產包括物業、廠房及設備、使用權資產及商譽。

### (e) 地區資料：

	收益		非流動資產	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
中國(包括香港)	128,796	60,356	420,683	490,124
美國	291,620	262,663	1,710	1,926
加拿大	33	612	-	-
歐盟 <sup>1</sup>	236	87	-	-
薩摩亞	-	-	63,355	63,355
其他 <sup>2</sup>	219	-	-	-
	420,904	323,718	485,748	555,405

附註：非流動資產不包括遞延稅項資產。

<sup>1</sup> 歐盟包括西班牙、意大利、法國及英國。

<sup>2</sup> 其他包括南美洲、亞洲及墨西哥。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 7. 經營分類資料(續)

### (e) 地區資料：(續)

收益地理分析乃按客戶位置基於貨品送達之目的地區釐定，而報告期末之非流動資產(包括商譽、物業、廠房及設備、使用權資產、投資物業、其他無形資產、於聯營公司之投資及預付款項、按金及其他應收款項)的地理分析資料則根據資產地理位置或聯營公司的註冊國家來區分。

相應年度佔本集團年內總收益10%以上的來自客戶之收益佔本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之總收益約48%(二零二一年：68%)，如下所示：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
客戶A <sup>1</sup>	119,572	98,992
客戶B <sup>1</sup>	-	40,392
客戶C <sup>1</sup>	-	41,342
客戶D <sup>1</sup>	不適用 <sup>3</sup>	40,438
客戶E <sup>2</sup>	81,498	不適用 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 來自玩具禮品的收益。

<sup>2</sup> 來自中草藥的收益。

<sup>3</sup> 相關收益並無佔本集團於相關年度總收益10%或以上。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 8. 其他收入／其他(虧損)／收益淨額

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	145	116
來自投資物業的租金收入	84	87
政府補助(附註)	804	980
佣金收入	–	4,500
出售物業、廠房及設備之收益	–	100
其他	211	521
	<b>1,244</b>	6,304
<b>其他收益／(虧損)淨額</b>		
投資物業之公平值收益	1,915	–
應付或然代價之公平值收益／(虧損)	12,271	(2,354)
可換股債券之公平值收益－衍生部分	168	121
匯兌(虧損)／收益淨額	(9,498)	1,940
	<b>4,856</b>	(293)

附註：

於本年度，本集團就根據香港政府提供的保就業計劃授予本集團有關的COVID-19相關補貼確認政府補助約629,000港元(二零二一年：無)。餘下補助主要與政府就其營運提供的補貼有關，該等補助為無條件補助或為已符合條件的補助。

## 9. 財務成本

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>以下項目之利息開支：</b>		
銀行借貸及透支	786	521
可換股債券實際利息開支	5,700	1,926
其他貸款	21,093	21,168
信託收據貸款	12	3
租賃負債利息	174	182
承兌票據	19,047	20,346
	<b>46,812</b>	44,146

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 10. 預期信貸虧損模式下的減值虧損／(減值虧損撥回)，淨額

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
以下各項已確認／(撥回)減值虧損：		
— 應收貿易賬項	164	(1,104)
— 其他應收款項	191	-
	355	(1,104)

## 11. 所得稅開支

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
即期稅項 — 香港利得稅 年度撥備	451	65
即期稅項 — 海外 年度撥備	11,814	4,908
即期稅項總額	12,265	4,973
遞延所得稅抵免	(3,157)	(3,940)
所得稅開支	9,108	1,033

根據利得稅兩級制，本公司的其中一間附屬公司須就首2,000,000港元估計應課稅溢利按稅率8.25%計繳納香港利得稅，而2,000,000港元以上的估計應課稅溢利則按16.5%計。兩個年度內，本公司其他附屬公司須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

根據中國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及企業所得稅法實施條例，自二零零八年一月一日起，中國附屬公司之稅率為25%。

海外溢利稅項已按本集團經營所在司法權區之現行稅率，以年內估計應課稅溢利計算。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 11. 所得稅開支(續)

所得稅開支與除稅前虧損乘以香港利得稅率後得出之金額對賬如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
除所得稅前虧損	<b>(29,393)</b>	(219,463)
按適用稅率 16.5% (二零二一年：16.5%) 計算之稅項	<b>(4,850)</b>	(36,212)
毋須課稅收入之稅務影響	<b>(3,647)</b>	(16,664)
不可扣稅開支之稅務影響	<b>16,366</b>	38,817
動用先前未確認稅損之稅務影響	<b>(1,619)</b>	(14)
未確認之暫時性差額之稅務影響	<b>163</b>	46
分佔聯營公司業績之稅務影響	<b>3,211</b>	14,612
未確認之未動用稅損之稅務影響	<b>13</b>	1,327
過往年度超額撥備	<b>-</b>	(2)
在其他司法權區營運之附屬公司之不同稅率影響	<b>(529)</b>	(877)
所得稅開支	<b>9,108</b>	1,033

其他全面收入各組成部分相關之稅費如下：

	二零二二年			二零二一年		
	除稅前金額 千港元	稅項 千港元	除稅後金額 千港元	除稅前金額 千港元	稅項 千港元	除稅後金額 千港元
換算海外業務產生之匯兌差額	<b>(7,662)</b>	-	<b>(7,662)</b>	(2,909)	-	(2,909)
物業重估盈餘	<b>11,760</b>	<b>(1,940)</b>	<b>9,820</b>	6,001	(850)	5,151
分佔聯營公司之匯兌差額	<b>(22,319)</b>	-	<b>(22,319)</b>	8,324	-	8,324
按公平值計入其他全面收入之 金融資產之公平值虧損	-	-	-	-	-	-
其他全面收入	<b>(18,221)</b>	<b>(1,940)</b>	<b>(20,161)</b>	11,416	(850)	10,566
即期稅項		-			-	
遞延所得稅(附註23)		<b>(1,940)</b>			(850)	
		<b>(1,940)</b>			(850)	

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 12. 本年度虧損

本年度虧損已扣除以下各項：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
其他無形資產攤銷，計入		
— 銷售成本	21,827	18,756
— 銷售及分銷成本	12	12
— 行政開支	73	—
核數師酬金	2,547	3,087
確認為開支的存貨成本(附註)	239,946	210,743
物業、廠房及設備折舊，計入		
— 銷售成本	2,111	2,297
— 行政開支	8,304	6,453
使用權資產折舊(計入行政開支)	2,174	1,626
與租期為12個月內之短期租賃及其他租賃有關的開支	4,611	3,684
撇銷物業、廠房及設備之虧損(計入行政開支)	443	540
法律及專業費用	3,806	6,452
員工成本(包括董事酬金)		
— 薪金、花紅及津貼，計入		
— 銷售成本	12,188	12,496
— 銷售及分銷成本	14,880	6,888
— 行政開支	29,051	32,996
— 退休福利計劃供款，計入		
— 行政開支	2,512	2,405

附註：於銷售成本確認為開支的存貨成本包括將製成品撇減至可變現淨值的約146,000港元(二零二一年：無)。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 13. 董事酬金

(a) 各董事之酬金如下：

	袍金 千港元	薪金、津貼及 實物福利 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
截至二零二二年十二月三十一日止年度				
執行董事：				
張啟軍先生(主席)	-	203	-	203
黎綺雯女士	-	240	-	240
劉明卿先生	-	600	-	600
獨立非執行董事：				
王小寧先生	144	-	-	144
鄭皓安先生(於二零二二八月十二日辭任)	74	-	-	74
江俊榮先生	120	-	-	120
黎子彥先生(於二零二二六月二十三日退任)	58	-	-	58
陳雨鑫女士	-	-	-	-
	396	1,043	-	1,439

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 13. 董事酬金(續)

(a) 各董事之酬金如下：(續)

	袍金 千港元	薪金、津貼及 實物福利 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
<b>截至二零二一年十二月三十一日止年度</b>				
<b>執行董事：</b>				
張啟軍先生(主席)	-	202	-	202
黎綺雯女士(於二零二一年十二月十四日獲委任)	-	12	-	12
陳劍先生(於二零二一年十二月十四日辭任)	-	191	-	191
劉明卿先生	-	600	-	600
<b>獨立非執行董事：</b>				
王小寧先生	144	-	-	144
鄭皓安先生	120	-	-	120
江俊榮先生	120	-	-	120
黎子彥先生	120	-	-	120
陳雨鑫女士	-	-	-	-
侯雲德先生(於二零二一年三月十九日辭任)	-	-	-	-
	504	1,005	-	1,509

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無向任何董事支付酬金，作為鼓勵加入本集團或加入本集團時之獎金或離職賠償。

已付或應付執行董事之薪金、津貼及其他福利通常為彼等於本公司及其附屬公司管理事務的其他服務之酬金。

上述獨立非執行董事的薪酬主要與其擔任本公司董事提供的服務有關。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 13. 董事酬金(續)

### (b) 五位最高薪酬人士

本集團年內五位最高薪酬人士並無(二零二一年：無)董事，彼等酬金於上述分析反映。餘下五名(二零二一年：五名)人士之酬金載列如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
薪金、工資及津貼	8,538	7,868
花紅*	9,570	6,910
退休福利計劃供款	826	652
	<b>18,934</b>	15,430

酬金介乎以下範圍：

	人數	
	二零二二年	二零二一年
1,000,000 港元至 1,500,000 港元	1	1
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	-	-
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	-	-
2,500,001 港元至 3,000,000 港元	-	-
3,000,001 港元至 3,500,000 港元	1	4
3,500,001 港元至 4,000,000 港元	-	-
4,000,001 港元至 4,500,000 港元	-	-
4,500,001 港元至 5,000,000 港元	1	-
5,000,001 港元至 5,500,000 港元	1	-
5,500,001 港元至 6,000,000 港元	1	-
	<b>5</b>	5

於年內，本集團概無(二零二一年：無)向本集團最高薪酬人士支付酬金，作為鼓勵加入本集團或加入本集團時之獎金或離職賠償。

\* 於兩個年度，本公司若干主要管理層有權享有按本公司除稅前溢利的百分比釐定的花紅付款。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 14. 股息

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，董事並不建議派付任何股息。

## 15. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>虧損</b>		
計算每股基本及攤薄虧損所用之虧損	<b>(59,521)</b>	(226,754)
	千股	千股 (經重列)
<b>股份數目</b>		
已發行普通股加權平均數	<b>506,818</b>	196,355
<b>每股虧損</b>		
每股基本虧損(港仙)	<b>(11.74)</b>	(115.48)

附註：截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度之普通股加權平均數已就本公司之五合一股份合併進行調整，該合併自二零二二年七月二十二日起生效，且截至二零二一年十二月三十一日止年度之普通股加權平均數已就截至二零二二年十二月三十一日止年度已完成的供股進行調整及重列。

### 每股攤薄虧損

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，每股攤薄虧損的計算並無假設轉換本公司的未行使可換股債券及就應付或然代價可發行的可換股債券，原因為假設行使有關債券將導致每股虧損減少。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 16. 物業、廠房及設備

	租賃土地 及樓宇 千港元	廠房及設備 千港元	租賃物業 裝修 千港元	機器 千港元	模具 千港元	傢俬、裝置 及設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
<b>成本/估值</b>								
於二零二一年一月一日	57,600	-	4,625	7,923	19,951	11,203	1,626	102,928
添置	-	-	156	-	272	246	-	674
於收購一間附屬公司時收購(附註37)	-	22,501	-	-	-	10,510	-	33,011
出售/撤銷	-	-	-	(433)	-	(1,521)	(441)	(2,395)
匯兌差額	-	85	45	80	188	87	50	535
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	57,600	22,586	4,826	7,570	20,411	20,525	1,235	134,753
重估調整	5,600	-	-	-	-	-	-	5,600
添置	-	-	-	98	49	179	-	326
出售/撤銷	-	-	-	(917)	(5,298)	(333)	-	(6,548)
匯兌差額	-	(1,780)	(121)	(196)	(400)	(879)	(147)	(3,523)
於二零二二年十二月三十一日	63,200	20,806	4,705	6,555	14,762	19,492	1,088	130,608
<b>累計折舊</b>								
於二零二一年一月一日	-	-	2,753	7,243	18,567	8,663	981	38,207
年內支出	6,001	557	169	63	454	1,253	253	8,750
重估調整	(6,001)	-	-	-	-	-	-	(6,001)
出售/撤銷	-	-	-	(390)	-	(1,024)	(441)	(1,855)
匯兌差額	-	9	14	63	153	51	40	330
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	-	566	2,936	6,979	19,174	8,943	833	39,431
年內支出	6,160	1,327	188	70	280	2,170	220	10,415
重估調整	(6,160)	-	-	-	-	-	-	(6,160)
出售/撤銷	-	-	-	(834)	(4,962)	(309)	-	(6,105)
匯兌差額	-	(87)	(43)	(151)	(321)	(179)	(126)	(907)
於二零二二年十二月三十一日	-	1,806	3,081	6,064	14,171	10,625	927	36,674
<b>賬面值</b>								
於二零二二年十二月三十一日	63,200	19,000	1,624	491	591	8,867	161	93,934
於二零二一年十二月三十一日	57,600	22,020	1,890	591	1,237	11,582	402	95,322

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 16. 物業、廠房及設備(續)

上述資產之成本/估值分析如下：

	租賃土地 及樓宇		租賃物業			傢俬、裝置 及設備		汽車	總計
	千港元	千港元	裝修	機器	模具	千港元	千港元		
二零二二年十二月三十一日									
按成本	-	20,806	4,705	6,555	14,762	19,492	1,088	67,408	
按估值	63,200	-	-	-	-	-	-	63,200	
	63,200	20,806	4,705	6,555	14,762	19,492	1,088	130,608	
二零二一年十二月三十一日									
按成本	-	22,586	4,826	7,570	20,411	20,525	1,235	77,153	
按估值	57,600	-	-	-	-	-	-	57,600	
	57,600	22,586	4,826	7,570	20,411	20,525	1,235	134,753	

本集團租賃土地及樓宇之賬面值分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
在香港按中期租約持有	63,200	57,600

本集團擁有若干工業樓宇(製造基地的主要所在地)及辦公樓宇。本集團為該等物業權益(包括相關租賃土地)的登記擁有人。我們已一次性預付全部款項以收購該等物業權益。僅在所支付款項能可靠分配時，該等自有物業的租賃土地成分方單獨予以呈列。

於二零二二年十二月三十一日，本集團賬面總值約為61,600,000港元(二零二一年：56,000,000港元)之租賃土地及樓宇已作為本集團獲授其他貸款之抵押。

本集團之租賃土地及樓宇於二零二二年及二零二一年十二月三十一日乃由獨立合資格專業估值師行利駿行測量師有限公司(「利駿」)(二零二一年：利駿)參考類似物業之近期交易市場證據使用公開市場價值基準重估。

倘按成本減累計折舊及減值虧損列賬，本集團租賃土地及樓宇之賬面值將約為1,637,000港元(二零二一年：1,703,000港元)。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 17. 使用權資產

	租賃耕地 千港元	租賃物業 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>				
於二零二一年一月一日	–	5,800	1,207	7,007
添置	–	–	2,304	2,304
外幣匯兌差額影響	–	35	–	35
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	–	5,835	3,511	9,346
添置	1,156	–	–	1,156
有關指數變動的調整	–	104	–	104
外幣匯兌差額影響	(36)	8	–	(28)
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>	<b>1,120</b>	<b>5,947</b>	<b>3,511</b>	<b>10,578</b>
<b>累計折舊</b>				
於二零二一年一月一日	–	2,558	101	2,659
年內支出	–	1,346	280	1,626
外幣匯兌差額影響	–	19	–	19
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	–	3,923	381	4,304
年內支出	43	1,429	702	2,174
外幣匯兌差額影響	(1)	1	–	–
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>	<b>42</b>	<b>5,353</b>	<b>1,083</b>	<b>6,478</b>
<b>賬面值</b>				
於二零二二年十二月三十一日	1,078	594	2,428	4,100
於二零二一年十二月三十一日	–	1,912	3,130	5,042

附註：

業主須參考美國勞工部的消費者價格指數調整租金。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 17. 使用權資產(續)

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
與短期租賃有關的開支	4,611	3,684
與租賃負債有關的現金流出總額	2,334	2,118

本集團已透過租賃協議獲得了於中國將物業作為租賃耕地及於香港及美國將物業作為辦公室使用的權利，並通過租賃協議獲得了使用汽車的權利。租賃的初始期限一般為2至36年，不附帶延期選擇權。租賃僅包括固定租賃付款。

使用權資產以直線法按租期及資產估計可使用年期(以較短者為準)計提折舊如下：

租賃耕地	按租期29至36年
租賃物業	按租期2至3年
汽車	4至5年

## 18. 投資物業

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
公平值		
於一月一日	12,471	12,243
公平值收益	1,915	-
匯兌差額	(700)	228
於十二月三十一日	13,686	12,471

本集團的投資物業包括中國及香港的商業物業，該等物業以中期租約形式持有。董事已基於物業的性質、特點及風險釐定該等投資物業為商業資產。

投資物業於二零二二年及二零二一年十二月三十一日乃由獨立合資格專業估值師行利駿(二零二一年：利駿)參考類似物業之近期交易市場證據按公開市場價值基準重估。

於二零二二年十二月三十一日，本集團賬面總值約為8,686,370港元(二零二一年：8,571,500港元)之投資物業已作為本集團獲授銀行融資之抵押。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 19. 商譽

	千港元
<b>成本</b>	
於二零二一年一月一日	-
收購一間附屬公司(附註37)	56,688
匯兌差額	214
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	56,902
匯兌差額	(2,100)
於二零二二年十二月三十一日	54,802
<b>賬面值</b>	
於二零二二年十二月三十一日	54,802
於二零二一年十二月三十一日	56,902

### 減值測試

上文所列的商譽已分配至一個個別現金產生單位(「現金產生單位」)，該現金產生單位由中草藥 — 買賣中草藥業務分部的附屬公司 — 湖北金草堂組成。

商譽由於二零二一年五月二十七日收購湖北金草堂(附註37)產生，該公司從事中草藥開發、加工及買賣。

現金產生單位的可收回金額按其使用價值計算，而該計算根據管理層批准涵蓋三年(二零二一年：三年)期間之財務預算作出之現金流量預測進行。

計算使用價值所採用之主要假設為貼現率、增長率、預算收入及毛利率。應用於現金流量預測之稅前貼現率為27%(二零二一年：25%)。該現金產生單位三年以後期間的現金流量則按穩定的2%(二零二一年：2%)增長率推算。該增長率基於相關行業增長預測且不超過相關行業的平均長期增長率。預算收入乃根據過往經驗以及基於預期經濟及市況之未來展望而釐定。使用價值計算法的其他關鍵假設與估計現金流入/流出有關，有關估計包括預算銷售額及毛利率，且該等估計乃基於該單位的過往業績及管理層對市場發展的預期作出。上年度使用之估值方式並無變動。根據獨立專業估值師利駿編製之估值報告，本集團管理層認為現金產生單位並無發生減值。

可收回金額遠高於現金產生單位的賬面價值。本集團管理層認為，任何該等假設的任何合理可能變化均不會造成減值。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 20. 其他無形資產

	商標 千港元	客戶合約 千港元 (附註)	林業權 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>				
於二零二一年一月一日	1,155	-	-	1,155
於收購一間附屬公司時取得(附註37)	-	47,818	-	47,818
匯兌差額	-	180	-	180
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	1,155	47,998	-	49,153
添置	-	-	2,445	2,445
匯兌差額	-	(3,779)	(76)	(3,855)
於二零二二年十二月三十一日	1,155	44,219	2,369	47,743
<b>累計攤銷</b>				
於二零二一年一月一日	166	-	-	166
年內支出	12	18,756	-	18,768
匯兌差額	-	297	-	297
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	178	19,053	-	19,231
年內支出	12	21,827	73	21,912
匯兌差額	-	(2,181)	(3)	(2,184)
於二零二二年十二月三十一日	190	38,699	70	38,959
<b>賬面值</b>				
於二零二二年十二月三十一日	965	5,520	2,299	8,784
於二零二一年十二月三十一日	977	28,945	-	29,922

附註：

業務合併中取得的客戶合約按收購日期的公平值確認。該等客戶合約有有限的使用年期，並按成本減累計攤銷及減值列賬。攤銷乃於預期年期2至4年內使用直線法計算。

## 21. 於聯營公司之投資

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非上市投資：		
分佔資產淨值	276,104	317,883
商譽	698,718	698,445
減值虧損	974,822 (664,486)	1,016,328 (664,486)
	310,336	351,842

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 21. 於聯營公司之投資(續)

下表載列對本集團而言屬重大之聯營公司資料。該等聯營公司採用權益法於綜合財務報表入賬。所呈列之概述財務資料乃基於該等聯營公司之香港財務報告準則財務報表。

### (a) 眾樂集團

名稱	眾樂發展有限公司(「眾樂」)
主要營業地點／註冊成立國家	中國／英屬處女群島
主要業務	水果種植

	二零二二年	二零二一年
	千港元	千港元
擁有權權益百分比	40%	40%
於十二月三十一日：		
非流動資產	465,324	525,162
流動資產	12,914	14,237
非流動負債	(128,582)	(144,556)
流動負債	(7,044)	(7,044)
資產淨值	342,612	387,799
本集團分佔之資產淨值	137,045	155,119
商譽	453,886	453,886
減值虧損	590,931	609,005
	(453,886)	(453,886)
本集團權益之賬面值	137,045	155,119
截至十二月三十一日止年度：		
收益	-	9,016
除稅前虧損	(19,298)	(21,727)
除稅後虧損	(14,556)	(18,871)
其他全面收入	(30,630)	10,723
全面虧損總額	(45,186)	(8,148)
自聯營公司收取之股息	-	-

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 22. 於聯營公司之投資(續)

### (a) 眾樂集團(續)

#### 減值評估

鑒於COVID-19疫情的影響及截至二零二二年十二月三十一日止年度眾樂集團產生的重大虧損，董事已對於眾樂集團的投資進行減值評估。眾樂集團的可收回金額已由獨立專業估值師蔚思有限公司(「蔚思」)(二零二一年：蔚思有限公司)根據公平值減出售成本(「公平值減出售成本」)釐定。

眾樂集團的公平值減出售成本按資產法估計。就此方法而言，資產淨值的份額用於記錄自眾樂集團的所有權中獲得的預期未來經濟利益的現值。蔚思釐定眾樂集團擁有的主要資產的公平值，所產生的價值將由其負債扣除。眾樂集團的主要資產包括中國的林地經營權。

於眾樂集團的投資的公平值減出售成本被分類為級別三計量。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，公平值層級並無任何變動。重要的不可觀察輸入數據包括缺乏控制的折現係數，折現係數越高，公平值越低。

由於減值評估，截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無就於眾樂集團的投資確認減值虧損(二零二一年：無)。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 21. 於聯營公司之投資(續)

### (b) 福建鈺國茶業有限公司

名稱	福建鈺國茶業有限公司(「福建鈺國」)
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國
主要業務	買賣茶葉產品

	二零二二年	二零二一年
擁有人權益百分比	33%	33%
	千港元	千港元
於十二月三十一日：		
非流動資產	5,847	5,730
流動資產	2,304	2,377
流動負債	(394)	(428)
資產淨值	7,757	7,679
本集團分佔之資產淨值	2,559	2,534
商譽	31,360	31,360
減值虧損	33,919 (32,860)	33,894 (32,860)
本集團權益之賬面值	1,059	1,034
截至十二月三十一日止年度：		
收益	310	290
除稅前虧損	(506)	(534)
除稅後虧損	(506)	(534)
其他全面收入	584	166
全面收入／(虧損)總額	78	(368)
自聯營公司收取之股息	-	-

並無就截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度確認減值虧損。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 21. 於聯營公司之投資(續)

### (c) 安徽省福老酒業發展有限公司

名稱	安徽省福老酒業發展有限公司(「安徽福老」)
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國
主要活動	買賣酒類產品

	二零二二年	二零二一年
	千港元	千港元
擁有人權益百分比	20%	20%
於十二月三十一日：		
非流動資產	63,723	76,846
流動資產	544,456	601,270
非流動負債	(11,281)	(14,694)
流動負債	(1,442)	(1,752)
資產淨值	595,456	661,670
本集團分佔之資產淨值	119,091	132,334
截至十二月三十一日止年度：		
收益	7,917	14,450
除稅前虧損	(14,578)	(50,073)
除稅後虧損	(14,578)	(50,973)
其他全面收入	(51,636)	18,187
全面虧損總額	(66,214)	(32,786)
自聯營公司收取之股息	-	-

自二零一八年五月三十一日以來，本集團擁有安徽福老20%股權。由於安徽福老已故賣方管理人(「管理人」)不合作，向本集團轉讓20%股權的手續仍未完成。茲提述本公司日期為二零二三年三月十四日之公佈，案件於二零二三年二月二十四日審結。民事判決宣佈管理人之子陳君偉先生名下安徽福老的20%股權歸本集團所有。此判決為終審判決。董事認為，本集團為安徽福老20%股權的合法擁有人。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 21. 於聯營公司之投資(續)

### (c) 安徽省福老酒業發展有限公司(續)

#### 減值評估

鑒於COVID-19疫情的影響及截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度安徽福老產生的重大虧損，董事已對於安徽福老的投資進行減值評估。安徽福老的可收回金額已由利駿(二零二一年：利駿)根據公平值減出售成本釐定。

安徽福老的公平值減出售成本按資產法估計。就此方法而言，資產淨值的份額用於記錄自安徽福老的所有權中獲得的預期未來經濟利益的現值。利駿釐定安徽福老擁有的主要資產(即酒基、酒壇酒及土地及樓宇)的公平值，所產生的價值將由其負債扣除。

於安徽福老的投資的公平值減出售成本被分類為級別三計量。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，公平值層級並無變動。重要的不可觀察輸入數據包括缺乏控制的折現係數，折現係數越高，公平值越低。

由於減值評估，截至二零二二年十二月三十一日止年度，並無就於安徽福老的投資確認減值虧損(二零二一年：無)。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 21. 於聯營公司之投資(續)

### (d) USO Management & Holding Co. Ltd.

名稱	USO Management & Holding Co. Ltd. (「USO」)
主要營業地點／註冊成立國家	薩摩亞／薩摩亞
主要業務	諾麗果種植及買賣

	二零二二年	二零二一年
	千港元	千港元
擁有人權益百分比	47%	47%
於十二月三十一日：		
非流動資產	25,610	21,678
流動資產	28,951	53,928
非流動負債	(7,453)	(8,137)
流動負債	(10,068)	(8,116)
資產淨值	37,040	59,353
本集團分佔之資產淨值	17,409	27,896
商譽	213,472	213,199
減值虧損	230,881 (177,740)	241,095 (177,740)
本集團權益之賬面值	53,141	63,355
截至十二月三十一日止年度：		
收益	33,259	63,711
除稅前虧損	(22,457)	(150,296)
除稅後虧損	(22,457)	(150,296)
其他全面收入	143	729
全面虧損總額	(22,314)	(149,567)
自聯營公司收取之股息	-	-

本集團於USO擁有47%所有權權益及投票權。考慮到本集團並無足夠主導投票權單方面指揮USO相關活動，董事認為本集團僅對USO有重大影響力，因此被分類為本集團的聯營公司。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 21. 於聯營公司之投資(續)

### (d) USO Management & Holding Co. Ltd. (續)

#### 減值評估

鑒於COVID-19疫情的長期影響及年度內USO產生的重大虧損，董事已對於USO的投資進行減值評估。於USO的投資之可收回金額乃根據使用價值計算方法而釐定。該計算方法使用基於USO管理層批准之涵蓋5年期間(二零二一年：5年)財務預算而作出之現金流量預測及17%(二零二一年：16%)之貼現率。USO超過5年期間(二零二一年：5年)之現金流量使用2.1%(二零二一年：1.3%)之穩定增長率推算。該增長率基於相關行業增長預測得出，且不超過相關行業之平均長期增長率。

使用價值計算方法之其他主要假設與現金流入／流出之估計有關(包括預算銷售及純利率)。

預算銷售乃根據於報告期末與不同客戶簽訂的銷售合約，並採納13%至70%(二零二一年：28%至70%)的銷售增長率，其不超過相關行業之平均長期增長率。

預測期內的預算利潤率乃基於各年度的預算成本，經參考USO的歷史純利率後計算得出。

根據利駿編製之估值報告，USO的可收回金額約為64,081,000港元(二零二一年：63,354,000港元)及於截至二零二二年十二月三十一日止年度並無確認減值虧損(二零二一年：確認減值虧損139,098,000港元)。

## 22. 按公平值計入其他全面收入之金融資產

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非上市投資		
— 股本證券	—	—

非上市股本投資指本集團於一組於中國成立的私人實體(「投資組別」，擁有中國內蒙古的煤礦的開採權)之20%股權。由於該等投資乃持作長期戰略投資，董事已選擇指定該等投資為按公平值計入其他全面收入之權益工具。由於本集團無權委任投資組別的董事，且本集團不能透過參加投資組別的董事會議發揮重大影響力，故投資組別不被視為本集團之聯營公司。由於並無煤礦的開採權，截至二零二零年十二月三十一日止年度已確認減值虧損約3,435,000港元以全數撇減投資賬面值。

董事認為，於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，由於缺乏有關煤礦的採礦權，投資組別仍未能為本集團產生現金流量。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 23. 遞延所得稅

以下為就綜合財務狀況表而言的遞延所得稅結餘(抵銷後)分析：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
遞延所得稅資產	881	635
遞延所得稅負債	(19,631)	(20,714)
	<b>(18,750)</b>	<b>(20,079)</b>

下列為本集團確認的主要遞延稅項負債及資產：

	減速稅項折舊 千港元	加速稅項折舊 千港元	投資物業及 租賃土地及 樓宇重估盈餘 千港元	因收購一間 附屬公司而 產生的物業、 廠房及設備 公平值調整 千港元	因收購一間 附屬公司 而產生的 其他無形資產 公平值調整 千港元	中國股息 預扣稅 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	180	(147)	(12,094)	-	-	(3,130)	(15,191)
於年度股權中扣除	-	-	(850)	-	-	-	(850)
收購一間附屬公司(附註37)	-	-	-	(747)	(7,173)	-	(7,920)
於年度損益中(扣除)/計入	453	(166)	840	-	2,813	-	3,940
匯兌差額	2	(49)	(26)	(3)	18	-	(58)
於二零二一年十二月三十一日及 於二零二二年一月一日	635	(362)	(12,130)	(750)	(4,342)	(3,130)	(20,079)
於年度股權中扣除	-	-	(1,940)	-	-	-	(1,940)
於年度損益中(扣除)/計入	<b>245</b>	<b>12</b>	<b>(385)</b>	<b>-</b>	<b>3,285</b>	<b>-</b>	<b>3,157</b>
匯兌差額	<b>1</b>	<b>(300)</b>	<b>113</b>	<b>59</b>	<b>239</b>	<b>-</b>	<b>112</b>
於二零二二年十二月三十一日	<b>881</b>	<b>(650)</b>	<b>(14,342)</b>	<b>(691)</b>	<b>(818)</b>	<b>(3,130)</b>	<b>(18,750)</b>

於報告期末，本集團有未動用稅務虧損約9,552,000港元(二零二一年：25,886,000港元)，可供抵銷未來溢利。由於無法預計此等附屬公司之未來應課稅溢利，故未有確認遞延所得稅資產。稅務虧損可無限期結轉。

於報告期末，與仍未確認遞延稅項負債的一間中國附屬公司的未分配盈利有關的暫時性差額總額約為119,360,000港元(二零二一年：100,377,000港元)。由於董事認為本集團可控制暫時性差額的撥回時間，而預期於可見將來不會撥回該等差額，因此並無就該等差額確認遞延稅項負債。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 24. 存貨

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
原材料	9,594	8,094
在製品	117	1,515
製成品	64,545	25,746
	<b>74,256</b>	35,355

## 25. 生物資產

生物資產僅包括生長在草藥植物上的新鮮草藥。

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一月一日	-	-
因購買及種植而增加	5,198	-
於十二月三十一日	<b>5,198</b>	-

根據專業估值師編製的估值報告，於二零二二年十二月三十一日並無發現公平值變動。

## 26. 應收貿易賬項及應收票據

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
應收貿易賬項 — 客戶合約	60,921	38,168
減：信貸虧損撥備	(10,700)	(11,205)
應收貿易賬項淨額	50,221	26,963
應收票據	7,108	8,265
	<b>57,329</b>	35,228

按發票日期計，應收貿易賬項(扣除撥備)之賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
30日內	31,688	17,064
31日至90日	15,013	8,582
91日至180日	3,158	1,142
181日至360日	362	164
超過360日	-	11
	<b>50,221</b>	26,963

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 26. 應收貿易賬項及應收票據(續)

截至二零二二年十二月三十一日，約9,653,000港元(二零二一年：9,881,000港元)之應收貿易賬項已逾期及扣除撥備。此等金額涉及多名近期並無拖欠記錄之獨立客戶。按發票日期計，此等應收貿易賬項之賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
90日內	<b>6,856</b>	9,591
91日至180日	<b>2,532</b>	193
181日至360日	<b>265</b>	97
	<b>9,653</b>	9,881

## 27. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動部分：			
貿易按金		-	3,904
按金及其他應收款項		<b>106</b>	-
		<b>106</b>	3,904
流動部分：			
貿易按金	(a)	<b>108,339</b>	80,561
按金及其他應收款項		<b>47,626</b>	43,537
預付款項		<b>1,504</b>	4,605
		<b>157,469</b>	128,703
預付款項、按金及其他應收款項總額		<b>157,575</b>	132,607

(a) 於二零二二年十二月三十一日的貿易按金包括於截至二零一九年十二月三十一日止年度透過就購買酒和果汁而向供應商發行本金額合共60,000,000港元的本公司承兌票據支付的款項約60,000,000港元。由於COVID-19爆發，採購合約延長至二零二三年六月二日。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 28. 銀行結餘及現金

於二零二二年十二月三十一日，本集團以人民幣（「人民幣」）計值的銀行及現金結餘約為47,443,000港元（二零二一年：68,240,000港元）。人民幣兌換為外幣受中國外匯管制條例監管。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團對銀行結餘進行減值評估並得出結論，交易方銀行違約的可能性屬不重大，故並無計提信貸虧損撥備（二零二一年：零）。

## 29. 應付貿易賬項

按發票日期計，本集團於報告期末應付貿易賬項之賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
30日內	10,753	11,720
31日至90日	2,912	2,160
91日至180日	729	1,657
181日至360日	12	803
超過360日	631	1,127
	<b>15,037</b>	17,467

## 30. 應計費用及其他應付款項

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
其他應付款項	(a)、(b)	68,020	132,377
股份購回安排項下之責任	36(a)	8,000	8,000
其他應計費用		31,906	15,790
應計薪金		18,625	16,014
應計專業費用		9,014	9,781
應付增值稅		2,560	282
應付利息		20,044	19,827
預收款項		310	255
應付關聯方款項	(45(b)(ii))	1,285	1,094
		<b>159,764</b>	203,420

附註：

(a) 於二零二一年十二月三十一日，其他應付款項主要包括客戶短期墊款約77,781,000港元（二零二二年：無），為不計息及按要求償還。墊款隨後已悉數償還。

(b) 於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，其他應付款項包括就未償還借貸應付郭先生的款項約9,600,000港元。詳情請參閱綜合財務報表附註47(a)。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 31. 承兌票據

	附註	總計 千港元
於二零二一年一月一日		256,320
發行承兌票據	(a)	52,336
償還承兌票據		(58,035)
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日		250,621
償還承兌票據	(b)、(c)	<b>(85,801)</b>
於二零二二年十二月三十一日		<b>164,820</b>

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
分析如下所示：		
尚未到期	-	-
逾期償還	<b>164,820</b>	250,621
	<b>164,820</b>	250,621

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
分析如下：		
流動負債	<b>164,820</b>	250,621

附註：

- (a) 截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團發行本金總額約52,336,000港元之承兌票據，以抵銷總額約為47,336,000港元之其他應付款項及總額約5,000,000港元之借貸。承兌票據為無抵押、按年利率28%計息及逾期按年利率30%計息並於發行日期後一個月到期。
- (b) 於二零二二年十二月三十一日，本金額92,000,000港元之承兌票據與於二零一五年收購鷹揚集團20%股權的部分代價有關。該款項為或然收益及有關事項之進一步詳情披露於綜合財務報表附註48。
- (c) 於二零二二年十二月三十一日，本金額60,000,000港元之承兌票據與採購酒和果汁的貿易按金有關。有關詳情載於綜合財務報表附註27(a)。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 32. 租賃負債

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
應付租賃負債：		
一年內	1,338	2,067
一年以上但不超過兩年	727	1,289
兩年以上但不超過五年	826	1,442
五年以上	1,049	-
	<b>3,940</b>	4,798
減：於12個月內到期應付的款項(於流動負債列示)	<b>(1,338)</b>	(2,067)
於12個月後到期應付的款項(於非流動負債列示)	<b>2,602</b>	2,731

應用於租賃負債的遞增借款利率介乎2.61%至5.88%(二零二一年：2.61%至5.88%)。

## 33. 借貸

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行貸款	11,443	12,023
銀行透支	994	-
其他貸款	97,306	106,465
	<b>109,743</b>	118,488
分析如下：		
有抵押	91,638	85,084
無抵押	18,105	33,404
	<b>109,743</b>	118,488
上述借貸之賬面值應於以下時間內償還：		
按要求或一年內	101,794	109,808
一年以上兩年以下	4,274	1,632
兩年以上五年以下	228	3,522
超過五年	3,447	3,526
	<b>109,743</b>	118,488
分析如下：		
即期	101,794	109,808
非即期	7,949	8,680
	<b>109,743</b>	118,488

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 33. 借貸(續)

於十二月三十一日的平均利率如下：

	二零二二年	二零二一年
銀行貸款	6%	4%
其他貸款	11%	11%

借貸約97,306,000港元(二零二一年：106,465,000港元)乃按定息安排及本集團須承擔公平值利率風險。剩餘借貸乃按浮息安排，因此本集團須承擔現金流量利率風險。

於報告期末，董事估計本集團借貸的公平值將與其賬面值相若。

附註：

- (i) 本集團於二零二二年十二月三十一日賬面值約61,600,000港元(二零二一年：56,000,000港元)的租賃土地及樓宇以及於二零二二年十二月三十一日賬面值約8,686,370港元(二零二一年：8,571,000港元)的投資物業已分別為本集團於二零二二年十二月三十一日賬面值約76,250,000港元(二零二一年：69,050,000港元)的其他貸款抵押。
- (ii) 於二零二二年十二月三十一日，本集團的借貸約11,443,000港元(二零二一年：12,023,000港元)乃以本集團附屬公司的董事或高級管理層提供的個人擔保作抵押。
- (iii) 本集團的銀行貸款及其他貸款分別約4,674,000港元及4,020,000港元(二零二一年：分別為4,676,000港元及4,011,000港元)分別以本集團附屬公司全部資產之浮動押記及固定押記作抵押，於二零二二年十二月三十一日之賬面值約為17,004,000港元(二零二一年：15,532,000港元)。

## 34. 應付或然代價

	千港元
按公平值計	
於二零二一年一月一日	-
收購一間附屬公司(附註37)	82,329
公平值變動	2,354
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	84,683
轉撥至可換股債券	(43,354)
公平值變動	(12,271)
於二零二二年十二月三十一日	29,058

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 34. 應付或然代價(續)

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
分析如下：		
即期	<b>29,058</b>	73,733
非即期	-	10,950
	<b>29,058</b>	84,683

根據買賣協議，湖北金草堂的前擁有人(「賣方」)及賣方擔保人共同承諾，湖北金草堂於整個相關期間(定義見下文)之經審核除稅後純利總額(不包括特殊項目)(「實際溢利」)不得低於人民幣82,000,000元(相當於約90,200,000港元)(「保證溢利總額」)。保證溢利總額應分為以下四個批次，於整個相關期間進行結算：

- (i) 湖北金草堂於完成日期後六個月期間(「首個相關期間」)的實際溢利不得少於人民幣20,000,000元(相當於約22,000,000港元)(「首筆保證溢利」)；
- (ii) 湖北金草堂於首個相關期間後六個月期間(「第二個相關期間」)的實際溢利不得少於人民幣20,000,000元(相當於約22,000,000港元)(「第二筆保證溢利」)；
- (iii) 湖北金草堂於第二個相關期間後六個月期間(「第三個相關期間」)的實際溢利不得少於人民幣21,000,000元(相當於約23,100,000港元)(「第三筆保證溢利」)；及
- (iv) 湖北金草堂於第三個相關期間後六個月期間(「最後相關期間」)的實際溢利不得少於人民幣21,000,000元(相當於約23,100,000港元)(「最後一筆保證溢利」)。相關期間的實際溢利或虧損具有累計影響，且相關期間的實際溢利/虧損將於釐定直至下一個相關期間的保證溢利總額以及本公司將向賣方償付的應付代價的相應金額時結轉。

倘湖北金草堂於首個相關期間的實際經審核純利總額(不包括特殊項目)少於人民幣20,000,000元(相當於約22,000,000港元)但多於零港元，則屆時本公司應根據下列公式向賣方(或其代理人)發行首批可換股債券的本金部分：

$$\text{首筆應付代價} \times \frac{\text{首個相關期間的實際溢利}}{\text{首筆保證溢利}}$$

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 34. 應付或然代價(續)

倘上述公式錄得的結果為負數(即虧損情況)，則首批可換股債券將不會發行予賣方，而有關負數將於釐定直至第二個相關期間的保證溢利總額以及本公司向賣方結算的第二筆應付代價的相應金額時結轉。倘首個相關期間的實際溢利超過首筆保證溢利，則不得作出向上調整，然而，超過首筆保證溢利的金額將於釐定直至第二個相關期間的保證溢利總額以及本公司向賣方結算的第二筆應付代價的相應金額時結轉。

倘相關期間的實際溢利加所有先前相關期間的所有先前累計實際溢利/虧損少於直至該相關期間的保證溢利總額，則屆時本公司須根據下列公式於該相關期間向賣方(或其代名人)發行應付代價的本金部分：

$$\begin{array}{r} \text{直至該相關期間} \\ \text{應付代價總額} \end{array} \times \frac{\begin{array}{c} \text{直至該相關期間累計} \\ \text{實際溢利/虧損總額} \end{array}}{\begin{array}{c} \text{直至該相關期間} \\ \text{保證溢利總額} \end{array}} - \begin{array}{c} \text{緊接該相關期間前所有} \\ \text{先前已付的應付代價} \end{array}$$

倘於第二個相關期間及/或第三個相關期間上述公式錄得的結果為負數，則屆時將不會向賣方發行部分第二批可換股債券及/或第三批可換股債券，且該等負數將於釐定直至下一個相關期間的保證溢利總額以及本公司向賣方結算的應付代價的相應金額時結轉。倘直至相關期間的累計實際溢利超過直至同一相關期間的保證溢利總額，則不得作出向上調整，然而，超過直至相關期間的保證溢利總額將於釐定直至下一個相關期間的保證溢利總額以及本公司向賣方結算的應付代價的相應金額時結轉。

倘上述公式於最後相關期間錄得的結果為負數，則屆時不會向賣方發行部分第四批可換股債券，且賣方與擔保人須向買方賠償相等於該金額的款項，惟受限於最高限額102,000,000港元(即直至第三個相關期間的最高付款總額)。

倘於整個相關期間的累計實際溢利少於整個相關期間的保證溢利總額但多於零港元，則屆時賣方與擔保人應根據下列公式向買方賠償部分首期付款：

$$\begin{array}{c} \text{首期付款} \end{array} \times \frac{\begin{array}{c} \text{(於整個相關期間的保證溢利總額 -} \\ \text{於整個相關期間的累計實際溢利)} \end{array}}{\begin{array}{c} \text{保證溢利總額} \end{array}}$$

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 34. 應付或然代價(續)

倘於整個相關期間的累計實際溢利超過於整個相關期間的保證溢利總額，則不允許對代價進行向上調整。於相關期間末之潛在最高賠償總額限於首期付款加已付之任何累計應付代價，即153,000,000港元。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，第二批及第三批可換股債券已於中國核數師就於第一個有關期間及第二個有關期間實現的首筆保證溢利及第二筆保證溢利出具核數師證明後向賣方發行並轉撥至公平值約為43,354,000港元之可換股債券。

每批可換股債券產生之應付或然代價之公平值總額乃經獨立估值師利駿(二零二一年：利駿)估計得出。公平值通過使用蒙特卡羅模擬分析法估計，乃基於貼現可能性調整損益預測進行。上年度使用之估值方式並無變動。利駿使用的主要輸入數據及假設包括湖北金草堂於整個相關剩餘期間的模擬收益以及於二零二二年十二月三十一日第四及第五批(二零二一年：第二至第四批)可換股債券的公平值。

計算應付或然代價公平值所用變數及假設乃基於管理層之最佳估計。應付或然代價之價值隨若干主觀假設之不同變數而變化。

應付或然代價之公平值為第三級經常性公平值計量。

## 35. 可換股債券

除綜合財務報表附註34及37所披露者外，本公司已承諾向賣方發行合共五批次可換股債券(「可換股債券」)，惟須受溢利保證安排規限。

可換股債券賦予持有人權利可於發行可換股債券日期第三個週年日前隨時以換股價為每股2.00港元將其轉換為本公司普通股。倘可換股債券未獲轉換，則將於到期日按面值贖回。於二零二二年六月二十七日，由於股本重組，換股價由每股股份2.00港元調整為每股經調整股份10.00港元及經調整股份數目。有關股本重組之詳情載於本公司日期為二零二二年三月二十三日之公佈及本公司日期為二零二二年六月二日之通函。倘可換股債券並無獲轉換，則將於到期日以面值贖回。可換股債券不計任何利息。本公司有權於到期日前的任何營業日隨時贖回可換股債券全部或任何部分本金。衍生部分乃按公平值計量，且其公平值變動於損益確認。於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，已發行可換股債券概無進行轉換。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 35. 可換股債券(續)

可換股債券負債及衍生部分的變動載列如下：

	負債部分 千港元	衍生部分 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	-	-	-
於發行可換股債券時	40,385	137	40,522
公平值變動	-	(121)	(121)
實際利息開支	1,926	-	1,926
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	42,311	16	42,327
於發行可換股債券時	43,150	204	43,354
公平值變動	-	(168)	(168)
實際利息開支	5,700	-	5,700
於二零二二年十二月三十一日	91,161	52	91,213

### 第一批可換股債券

於二零二一年五月二十七日，本公司發行本金總額51,000,000港元的可換股債券(「可換股債券」)予一名獨立第三方，作為收購湖北金草堂(附註37)的代價。可換股債券由兩部分組成：負債部分及衍生部分(即轉換選擇權及提前贖回權)。負債部分及衍生部分的公平值分別初步確認為約40,385,000港元及137,000港元，該金額乃於發行可換股債券當日釐定。負債部分的實際利率為7.92%。

可換股債券衍生部分於初始確認的公平值乃由獨立合資格估值師根據二項式定價模型採用重大不可觀察輸入數據釐定，因此分類為公平值層級之第三層。該模型所採用的關鍵輸入數據如下：

	於二零二一年 五月二十七日	於二零二一年 十二月三十一日	於二零二二年 十二月三十一日
轉換期開始日期	二零二一年 五月二十七日	二零二一年 五月二十七日	二零二一年 五月二十七日
轉換期結束日期	二零二四年 五月二十七日	二零二四年 五月二十七日	二零二四年 五月二十七日
到期日	二零二四年 五月二十七日	二零二四年 五月二十七日	二零二四年 五月二十七日
到期期限	3年	2.41年	1.41年
換股價	2.00港元*	2.00港元*	10.00港元*
預期波幅	113%	112%	126%
預期股息率	零	零	零
無風險利率	0.20%	0.68%	4.26%
貼現率	8.08%	8.72%	12.11%
贖回時將予償還之本金額百分比	100%	100%	100%

\* 於二零二二年六月二十七日日本公司股本重組後，價格調整為10.00港元。

### 第二批可換股債券

根據中國核數師於二零二二年七月一日就第一個有關期間出具的湖北金草堂核數師證明書，第一個有關期間的實際溢利已達成溢利保證條件，故本公司已向賣方發行本金總額34,000,000港元的第二批可換股債券。保證溢利總額詳情載於附註34。負債部分及衍生部分的公平值分別初步確認為約20,868,000港元及87,000港元，該金額乃於發行可換股債券當日釐定。負債部分的實際利率為16.92%。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 35. 可換股債券(續)

### 第二批可換股債券(續)

可換股債券衍生部分於初始確認的公平值乃由獨立合資格估值師根據二項式定價模型採用重大不可觀察輸入數據釐定，因此分類為公平值層級之第三層。該模型所採用的關鍵輸入數據如下：

	於二零二二年 七月一日	於二零二二年 十二月三十一日
轉換期開始日期	二零二二年七月一日	二零二二年七月一日
轉換期結束日期	二零二五年七月一日	二零二五年七月一日
到期日	二零二五年七月一日	二零二五年七月一日
到期期限	3年	2.50年
換股價	10港元	10港元
預期波幅	107%	126%
預期股息率	零	零
無風險利率	2.6%	4.02%
貼現率	17.65%	17.60%
贖回時將予償還之本金額百分比	100%	100%

### 第三批可換股債券

根據中國核數師於二零二二年十一月四日就第二個有關期間出具的湖北金草堂核數師證明書，第二個有關期間的實際溢利已達成溢利保證條件，故本公司已向賣方發行本金總額34,000,000港元的第三批可換股債券。保證溢利總額詳情載於附註34。負債部分及衍生部分的公平值分別初步確認為約22,282,000港元及117,000港元，該金額乃於發行可換股債券當日釐定。負債部分的實際利率為14.57%。

可換股債券衍生部分於初始確認的公平值乃由獨立合資格估值師根據二項式定價模型採用重大不可觀察輸入數據釐定，因此分類為公平值層級之第三層。該模型所採用的關鍵輸入數據如下：

	於二零二二年 十一月四日	於二零二二年 十二月三十一日
轉換期開始日期	二零二二年十一月四日	二零二二年十一月四日
轉換期結束日期	二零二五年十一月四日	二零二五年十一月四日
到期日	二零二五年十一月四日	二零二五年十一月四日
到期期限	3年	2.85年
換股價	10港元	10港元
預期波幅	108%	126%
預期股息率	零	零
無風險利率	4.48%	4.02%
貼現率	15.11%	17.11%
贖回時將予償還之本金額百分比	100%	100%

於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，已發行可換股債券概無進行轉換。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 36. 股本

	附註	股份數目	金額 千港元
--	----	------	-----------

每股面值0.01港元之普通股

法定：

於二零二一年一月一日、二零二一年及

二零二二年十二月三十一日 (d) 198,605,703,709 1,986,056

	附註	股份數目	金額 千港元
--	----	------	-----------

已發行及繳足：

於二零二一年一月一日 611,419,079 6,114

因下列事項發行股份

— 於配售安排中發行股份 (b) 150,000,000 1,500

— 債務資本化 (c) 390,440,579 3,904

於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日 1,151,859,658 11,518

因下列事項發行股份

— 股本重組 (d) (921,487,727) (9,215)

— 根據供股發行股份 (e) 691,115,793 6,911

於二零二二年十二月三十一日 921,487,724 9,214

附註	股份數目		金額	
	二零二二年	二零二一年	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元

分類為：

股本 920,687,724 1,147,859,658 9,206 11,478

股份回購安排項下之責任 (a) 800,000 4,000,000 8 40

921,487,724 1,151,859,658 9,214 11,518

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 36. 股本(續)

附註：

- (a) 於二零一九年五月二十一日，本公司以每股股份0.10港元發行及配發80,000,000股本公司普通股(「股份」)，作為部份償付郭先生之債務17,600,000港元的償付款項8,000,000港元。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，由於償付契據載有由本公司回購股份的條款，8,000,000港元之股份被分類為金融負債並呈列為股份回購安排項下之責任，而非股本項下之權益。

於二零二零年五月十五日，本公司收到郭先生的傳訊，要求本公司向郭先生回購股份。於本報告日期，本公司正就股份回購事宜與郭先生聯絡。

- (b) 於二零二一年一月七日，根據本公司與一名配售代理訂立日期為二零二零年十月二十二日之配售協議，本公司按每股股份0.20港元之價格向獨立人士發行合共150,000,000股每股面值0.01港元之新普通股，以償還本集團尚未償還債務。股份配售的詳情載於本公司日期為二零二零年十月二十二日及二零二一年一月七日的公佈以及本公司日期為二零二零年十二月二日的通函。

- (c) 於二零二零年十一月三日，本公司與債權人訂立有條件認購協議，據此，本公司已有條件同意向債權人配發及發行，而債權人已有條件同意以認購價每股股份0.267港元認購合共306,659,459股本公司新普通股。債權人根據認購協議應付的認購金額須透過將於認購協議日期本公司結欠債權人款項合共約81,878,000港元資本化進行支付。

於二零二一年一月二十二日，本公司與王培宏先生(「王先生」，為本集團顧問及債權人之一)、陳冰霖先生(「陳先生」，為本集團貸方及債權人之一)及歐珠女士(「歐女士」，為本集團貸方及債權人之一)各自訂立補充認購協議，以增加彼等各自的認購事項規模。

根據補充認購協議，本公司將以每股0.267港元的認購價向王先生、陳先生及歐女士各自配發及發行合共83,781,119股額外認購股份，方法是將其應收本公司款項總額約22,370,000港元進行資本化。

於二零二一年五月二十四日，認購協議及補充認購協議之所有先決條件均已達成，股份認購亦已完成，據此，已根據認購協議及補充認購協議的條款按認購價每股認購股份0.267港元向債權人及貸方配發及發行390,440,579股認購股份。截至二零二一年十二月三十一日止年度，基於市價於二零二一年五月二十四日為每股0.088港元的已發行股份的公平值與本公司結欠債權人款項總額約69,889,000港元之間的差額作為通過發行普通股取代金融負債之收益入賬。

有關債務資本化安排的詳情載於本公司日期為二零二零年十一月三日、二零二零年十一月二十日、二零二一年一月二十二日、二零二一年一月二十八日及二零二一年五月二十四日的公佈以及本公司日期為二零二一年四月二十二日的通函。

本公司於該等年度內發行的所有該等普通股與現有普通股於各方面均享有同等地位。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 36. 股本(續)

附註：(續)

(d) 於二零二二年六月二十七日，本公司實施股本重組(「股本重組」)，當中涉及以下各項：

- (i) 每五股每股面值0.01港元的已發行及未發行現有股份將合併為一股每股面值0.05港元的合併股份(「股份合併」)；
- (ii) 股份合併後，本公司已發行股本已透過註銷每股已發行股份的本公司繳足股本至0.04港元的方式削減，以致每股已發行股份的面值由0.05港元減至0.01港元(「股本削減」)；
- (iii) 緊隨股本削減後，每股面值0.05港元之法定但未發行股份將分拆為5股每股面值0.01港元之新股份。緊隨股本重組生效後，已發行新股份彼此之間於各方面均享有同等地位。

由於股本削減，就40,000港元股份合併中的32,000港元調整的約9,215,000港元進賬導致從股本扣除9,183,000港元。

有關股本重組的詳情載於本公司日期為二零二二年三月二十三日的公佈及本公司日期為二零二二年六月二日的通函。

(e) 於二零二二年八月十六日，本公司按每股股份0.205港元之價格向獨立人士發行合共691,115,793股每股面值0.01港元之新普通股，以償還本集團尚未償還債務。供股所得款項(扣除交易成本約2,243,000港元)約139,436,000港元用於清償本集團若干負債。供股的詳情載於本公司日期為二零二二年八月十五日及二零二二年九月二十七日的公佈以及本公司日期為二零二二年七月八日的通函。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 37. 收購一間附屬公司

於二零一九年九月十一日，本集團(作為買方)與一名獨立第三方(作為賣方)訂立買賣協議(隨後經補充協議修訂)，以收購湖北金草堂51%股權，總代價為170,000,000港元。該收購事項已於二零二一年五月二十七日(亦為就會計目的之收購日期)完成。總代價170,000,000港元將由本公司向賣方發行可換股債券(合共分為五批可換股債券)結付，換股價為每股兌換股份2港元，惟須受附註34所披露的溢利保證安排規限。於收購日期，本金總額為51,000,000港元的可換股債券已向賣方發行。可換股債券的公平值已於完成日期使用二項式定價模型進行估計。

湖北金草堂於中國從事中草藥買賣。該收購事項乃作為本集團戰略的一部分，即開始中草藥業務及欵片代煎業務，以及從本公司於湖北金草堂的投資中賺取股息收入。

本集團已選擇以非控股權益分佔湖北金草堂可識別資產淨值公平值的比例計量於湖北金草堂的非控股權益。

被收購方所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的公平值如下：

	千港元
所收購資產淨值：	
物業、廠房及設備	33,011
其他無形資產	47,818
存貨	20,630
應收貿易賬項	14,444
預付款項	38
現金及現金等價物	31,028
應付貿易賬項	(5,861)
應計費用及其他應付款項	(3,458)
遞延稅項負債	(7,920)
可識別資產淨值總額(以公平值計)	129,730
非控股權益	63,567
代價	122,851
減：應佔所收購資產淨值之公平值	(66,163)
商譽	56,688
總購買代價由以下各項結付：	
可換股債券	40,522
應付或然代價	82,329
	122,851
收購產生的現金流入淨額：	
所收購現金及現金等價物	31,028

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 37. 收購一間附屬公司(續)

收購湖北金草堂所產生的商譽乃按所收購可識別資產淨值之公平值釐定。本公司管理層已委聘獨立專業估值師利駿就於收購日期所收購可識別資產淨值之公平值進行估值。收購湖北金草堂所產生的商譽主要指湖北金草堂的重大未來前景及商業價值。

自收購日期以來，湖北金草堂於截至二零二一年十二月三十一日止年度為本集團貢獻收益約59,405,000港元及除所得稅後溢利約9,566,000港元。倘該收購事項已於二零二一年一月一日發生，則本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之除所得稅後綜合收益及綜合虧損將分別約為384,541,000港元及196,743,000港元。

## 38. 資本風險管理

本集團於管理資本時的目標是要保障本集團能夠以持續基準繼續經營，從而繼續為股東提供回報及為其他持份者帶來利益，以及繼續執行本集團業務的擴張計劃。為了為日常營運提供資金及擴展本集團業務，日後必須以借貸或股權(或兩者合併)形式投入大量資本。董事認為，供日後營運及擴張使用的有關資金將可於需要時取得。

本集團因應經濟狀況變化及相關資產的風險特點，管理資本架構及對其作出調整。為了維持或調整資本結構，本集團可能調整向股東支付的股息金額(如有)、退回資本予股東、發行新股份或出售資產以減少債務。於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，概無更改目標、政策及程序。

本集團採用資產負債比率監察資本，而有關比率為本集團的淨債務(包括應付貿易賬項、應計費用及其他應付款項、應付一間聯營公司款項、應付所得稅、承兌票據、租賃負債、借貸、應付或然代價及可換股債券減銀行及現金結餘)除以其總權益。本集團的政策為將資產負債比率保持在合理水平。本集團於二零二二年十二月三十一日的資產負債比率為166.6%(二零二一年：245.5%)。

本集團不受任何外部施加之資本要求所規限。

## 39. 金融工具

### (a) 金融工具類別

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>金融資產：</b>		
按攤銷成本計量之金融資產	204,119	279,878
按公平值計入其他全面收入之股本投資	-	-
<b>金融負債：</b>		
按攤銷成本計量之金融負債	544,642	637,297
按公平值計入損益之金融負債	29,058	84,683
可換股債券衍生部分	52	16

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 39. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理目標及政策

本集團之業務使其面臨各種金融風險：貨幣風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團之整體風險管理計劃集中於金融市場之不可預測性，並力求減低對本集團財務表現之潛在不利影響。

#### (i) 市場風險

##### 貨幣風險

由於本集團大部分業務交易、資產及負債主要以本集團實體之功能貨幣(港元(「港元」)、人民幣(「人民幣」)及美元(「美元」))計值，故其面對之外匯風險輕微。本集團現時並無就外幣交易、資產及負債制定外匯對沖政策。本集團將密切監察其外匯風險，並考慮在需要時對沖重大外匯風險。

由於港元與美元掛鈎，故管理層認為本集團並無承受重大外匯風險。

於報告期末，換算為港元收市匯率的以外幣計值的金融資產及負債如下：

	二零二二年		二零二一年	
	資產 千港元	負債 千港元	資產 千港元	負債 千港元
人民幣	180,927	51,283	174,027	47,558

本集團現時並無就外幣交易、資產及負債訂立外幣對沖政策。本集團將密切監察其外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 39. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

#### (i) 市場風險(續)

##### 敏感度分析

下表說明於各報告期末本集團除稅後虧損(由於貨幣資產公平值變動)及本集團實體對外幣匯率波動的合理可能變化的敏感度(所有其他變量維持不變)。

	外幣匯率上 升/(下降) %	對除稅後 (虧損)/溢利 的影響 千港元
於二零二二年十二月三十一日		
倘港元兌人民幣貶值	5	6,482
倘港元兌人民幣升值	(5)	(6,482)
於二零二一年十二月三十一日		
倘港元兌人民幣貶值	5	6,323
倘港元兌人民幣升值	(5)	(6,323)

##### 利率風險

本集團面臨與定息借款、承兌票據及租賃負債有關的公平值利率風險。本集團亦面臨與浮息銀行結餘及浮息借款有關的現金流量利率風險。

本集團通過基於利率水平及前景評估任何利率變動產生的潛在影響來管理其利率風險。管理層將檢討定息及浮息借款的比例並確保其處於合理範圍內。

由於利率變動應用於本集團的浮息借款而導致的利率變動對稅前虧損並無重大影響，故並無呈列利率的敏感度分析。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 39. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

#### (ii) 信貸風險及減值評估

信貸風險指本集團對手方未能履行合約義務而導致本集團產生財務損失的風險。本集團的信貸風險敞口主要來自應收貿易賬項、應收票據、按金及其他應收款項及銀行結餘。本集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以應對其金融資產相關的信貸風險。

#### 應收貿易賬項

本集團的信貸風險集中度較去年大幅增加，乃由於應收貿易賬項總額之24%(二零二一年：1%)及68%(二零二一年：33%)分別來自本集團最大客戶及五大客戶。

本集團與其客戶之貿易條款主要為信貸，惟新客戶通常需要預付款項。信貸期一般為一個月，而主要客戶則最多可延至三個月。每名客戶均設有最高信貸限額。本集團致力於持續嚴格監控其未償還應收款項，並設有信貸監控部門，務求將信貸風險減至最低。逾期結餘由高級管理層定期審閱。

本集團亦根據預期信貸虧損模式單獨或基於撥備矩陣就應收貿易賬項進行減值評估。除須單獨評估並單獨進行減值評估的項目外，剩餘應收貿易賬項按基於共有信貸風險特徵並參考經常性客戶的還款歷史及當前逾期風險的撥備矩陣進行分類。年內確認減值約164,000港元(二零二一年：確認撥回1,104,000港元)。有關定量披露的詳情載於本附註下文。

#### 應收票據

與應收票據(均為銀行承兌匯票)相關的信貸風險有限，原因為承兌銀行將於實體出示該等票據時無條件兌現票據。

#### 銀行結餘

本集團流動資金的信貸風險有限，原因為大部分交易對方為聲譽良好的國際銀行及國有銀行。

#### 其他應收款項

由於該等結餘的性質、交易對方的信貸質素及歷史結算記錄，除以下附註所披露已發生信貸減值的其他應收款項外，其他應收款項的信貸風險亦有限。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 39. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

#### (ii) 信貸風險及減值評估(續)

下表詳述本集團須接受預期信貸虧損評估的金融資產的信貸風險敞口：

二零二二年	附註	內部信貸評級	12個月或 整個存續期內 的預期信貸虧損	賬面總值 千港元
<b>按攤銷成本計量的金融資產</b>				
應收貿易賬項	26	(附註i)	整個存續期內的 預期信貸虧損	60,921
應收票據	26	不適用	12個月預期 信貸虧損	7,108
其他應收款項	27	(附註ii)	12個月預期 信貸虧損	47,732
銀行結餘及現金	28	不適用	12個月預期 信貸虧損	99,058

二零二一年	附註	內部信貸評級	12個月或 整個存續期內 的預期信貸虧損	賬面總值 千港元
<b>按攤銷成本計量的金融資產</b>				
應收貿易賬項	26	(附註i)	整個存續期內的 預期信貸虧損	38,168
應收票據	26	不適用	12個月預期 信貸虧損	8,265
其他應收款項	27	(附註ii)	12個月預期 信貸虧損	43,537
銀行結餘及現金	28	不適用	12個月預期 信貸虧損	201,113

附註：

- (i) 就應收貿易賬項而言，本集團應用香港財務報告準則第9號內的簡化方法按整個存續期內的預期信貸虧損計量虧損撥備。
- (ii) 就內部信貸風險管理而言，本集團利用逾期資料評估信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，該等結餘既未逾期亦無固定還款。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 39. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

#### (ii) 信貸風險及減值評估(續)

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團利用應收賬款的賬齡評估其客戶減值，原因為該等客戶具有共同的風險特徵(即客戶根據合約條款支付所有到期款項的能力)。下表列示於整個存續期內的預期信貸虧損(未發生信貸減值)內根據撥備矩陣評估的應收貿易賬項的信貸風險敞口資料。

賬面總值	二零二二年		二零二一年	
	平均虧損率	應收貿易 賬項總額	平均虧損率	應收貿易 賬項總額
即期(未逾期)	0%	40,568	0%	17,082
逾期90日內	0%	6,856	0%	9,591
逾期91日至180日	0%	2,532	0%	193
逾期181日至360日	0%	265	0%	97
逾期超過360日	100%	10,700	100%	11,205
		<b>60,921</b>		38,168

估計虧損率乃根據應收賬款預期年期內觀察到的歷史違約率進行估計並就毋須花費不必要的成本或精力即可獲得的前瞻性資料進行調整。管理層定期檢討分類以確保特定應收賬款的相關資料獲得更新。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團根據撥備矩陣計提應收貿易賬項減值撥備約164,000港元(二零二一年：撥回1,104,000港元)。

下表顯示根據簡化法就應收貿易賬項已確認的整個存續期內的預期信貸虧損變動。

	整個存續期內 的預期信貸虧損 千港元
於二零二一年一月一日	12,115
已撥回減值虧損	(1,104)
匯兌差額	194
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	11,205
已確認減值虧損	164
匯兌差額	(669)
於二零二二年十二月三十一日	10,700

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 39. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

#### (ii) 信貸風險及減值評估(續)

應收貿易賬項虧損撥備變動乃主要由於：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
平均虧損率變動／虧損撥備重新計量淨額	164	(1,104)
匯兌差額	(669)	194
	(505)	(910)

#### (iii) 流動資金風險

本集團之政策為定期監察即期及預計之流動資金需求，以確保維持充足現金儲備滿足較短期及較長期之流動資金需求。

本集團金融負債之到期分析如下：

	一年內 千港元	一年至兩年 千港元	兩年至五年 千港元	超過五年 千港元	總合約未貼現	
					現金流量 千港元	賬面總值 千港元
於二零二二年十二月三十一日						
應付貿易賬項	15,037	-	-	-	15,037	15,037
應計費用及其他應付款項	159,764	-	-	-	159,764	159,764
應付一間聯營公司款項	177	-	-	-	177	177
承兌票據	164,820	-	-	-	164,820	164,820
租賃負債	1,431	1,300	325	1,051	4,107	3,940
借貸	100,797	1,538	5,781	5,693	113,809	109,743
可換股債券						
— 負債部分	-	-	119,000	-	119,000	91,161
	442,026	2,838	125,106	6,744	576,714	544,642

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 39. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

#### (iii) 流動資金風險(續)

	一年內 千港元	一年至兩年 千港元	兩年至五年 千港元	超過五年 千港元	總合約未貼現	
					現金流量 千港元	賬面總值 千港元
於二零二一年十二月三十一日						
應付貿易賬項	17,467	-	-	-	17,467	17,467
應計費用及其他應付款項	203,420	-	-	-	203,420	203,420
應付一間聯營公司款項	192	-	-	-	192	192
承兌票據	250,621	-	-	-	250,621	250,621
租賃負債	2,259	2,126	768	-	5,153	4,798
借貸	110,549	1,537	5,775	5,952	123,813	118,488
可換股債券						
— 負債部分	-	-	51,000	-	51,000	42,311
	584,508	3,663	57,543	5,952	651,666	637,297

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 40. 公平值計量

本集團的部分金融資產及金融負債、物業、廠房及設備以及投資物業於報告期末按公平值計量。

本集團之政策為確認截至於導致該轉移之事項或狀況變動日期止任何該等三個等級之轉入及轉出。

### (a) 公平值層級披露級別

	所採用公平值計量：			
	級別一 千港元	級別二 千港元	級別三 千港元	總計 千港元
於二零二二年十二月三十一日				
經常性公平值計量：				
租賃土地及樓宇				
— 香港	—	—	63,200	63,200
投資物業				
— 香港	—	—	5,000	5,000
— 中國	—	—	8,686	8,686
	—	—	13,686	13,686
生物資產	—	—	5,198	5,198
應付或然代價	—	—	29,058	29,058
可換股債券 — 衍生部分	—	—	52	52
於二零二一年十二月三十一日				
經常性公平值計量：				
租賃土地及樓宇				
— 香港	—	—	57,600	57,600
投資物業				
— 香港	—	—	3,900	3,900
— 中國	—	—	8,571	8,571
	—	—	12,471	12,471
應付或然代價	—	—	84,683	84,683
可換股債券 — 衍生部分	—	—	16	16

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 40. 公平值計量(續)

### (b) 根據級別三按公平值計量的資產及負債對賬：

	投資物業 千港元	租賃土地 及樓宇 千港元	按公平值計入		生物資產 千港元	可換股債券 — 衍生部分 千港元
			其他全面收入 之金融資產 千港元	應付或然代價 千港元		
於二零二一年一月一日	12,243	57,600	-	-	-	-
於下列各項內確認之收益或虧損總額						
損益	-	-	-	2,354	-	(121)
其他全面收入	-	6,001	-	-	-	-
收購一間附屬公司(附註37)	-	-	-	82,329	-	-
已發行	-	-	-	-	-	137
重估調整	-	(6,001)	-	-	-	-
匯兌差額	228	-	-	-	-	-
於二零二一年十二月三十一日 及二零二二年一月一日	12,471	57,600	-	84,683	-	16
於下列各項內確認之收益或虧損總額						
損益	1,915	-	-	(12,475)	-	(168)
其他全面收入	-	11,760	-	-	-	-
已發行	-	-	-	-	-	204
轉至可換股債券	-	-	-	(43,150)	-	-
添置	-	-	-	-	5,198	-
重估調整	-	(6,160)	-	-	-	-
匯兌差額	(700)	-	-	-	-	-
於二零二二年十二月三十一日	13,686	63,200	-	29,058	5,198	52

於其他全面收入中確認之收益或虧損總額於綜合損益及其他全面收入表中按物業之重估盈餘呈列。

於報告期末在損益中確認之收益或虧損總額(包括所持資產及負債之收益或虧損)乃於綜合損益內之其他收益/(虧損)內呈列。

### (c) 本集團所用估值程序以及估值技術及公平值計量所用輸入數據之披露

本集團的財務總監負責就財務報告進行所需資產及負債的公平值計量(包括級別三公平值計量)。財務總監就此等公平值計量直接向董事會匯報。財務總監與董事會每年至少兩次討論估值程序及結果。

就級別三公平值計量而言，本集團一般委聘具備獲認可專業資格及近期估值經驗的外部估值專家。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 40. 公平值計量(續)

### (c) 本集團所用估值程序以及估值技術及公平值計量所用輸入數據之披露(續)

於二零二二年十二月三十一日

概述	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	輸入數據 增加對 公平值之 影響	公平值 千港元
投資物業 – 香港	直接比較法	停車場之市價	每單位 1,600,000 港元至 2,900,000 港元	增加	5,000
投資物業 – 中國	直接比較法	辦公室之市價	每平方米人民幣 10,900 元 (相當於 12,296 港元)	增加	8,686
租賃土地及樓宇 – 香港	直接比較法	商業單位之市價	每單位 1,600,000 港元	不變	1,600
租賃土地及樓宇 – 香港	直接比較法	商業單位之市價	每平方英尺 4,300 港元	增加	61,600
應付或然代價	蒙特卡羅模擬法 – 貼現可能性 調整損益預測	湖北金草堂模擬溢利 相關可換股債券公平值	人民幣 50,584,164 元 9,340,165 港元至 43,436,262 港元	減少(附註 a) 增加(附註 b)	29,058
生物資產	直接比較法	成本	每株人民幣 25 元至 人民幣 100 元	增加(附註 25)	5,198
可換股債券 – 衍生部分	二項式期權定價模型	股價預期波幅	126.016%	增加(附註 c)	52

(a) 單獨使用的湖北金草堂模擬溢利增加/減少 5% 將不會導致應付或然代價的公平值計量大幅增加/減少。於二零二二年十二月三十一日，應付或然代價包括第四批及第五批，其中第四批已過保證期及有待出具核數師證明。湖北金草堂模擬溢利增加/減少 5% 產生的應付或然代價公平值並無變動，原因為模擬除稅前溢利顯著高於最後相關期間的保證溢利。

(b) 單獨使用的相關可換股債券公平值大幅增加/減少將導致應付或然代價的公平值計量大幅增加/減少。於所有其他變量不變的情況下，相關可換股債券公平值增加 5% 將使應付或然代價的賬面值增加 1,453,000 港元，反之亦然。

(c) 倘股價的預期波幅上升/下降 5%，而其他變量保持不變的情況下，可換股債券衍生部分將分別增加/減少 3,000 港元。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 40. 公平值計量(續)

### (c) 本集團所用估值程序以及估值技術及公平值計量所用輸入數據之披露(續)

於二零二一年十二月三十一日

概述	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	輸入數據 增加對 公平值之 影響	公平值 千港元
投資物業 – 香港	直接比較法	停車場之市價	每單位1,300,000港元至 2,600,000港元	增加	3,900
投資物業 – 中國	直接比較法	辦公室之市價	每平方米人民幣9,900元 (相當於11,800港元)	增加	8,571
租賃土地及樓宇 – 香港	直接比較法	商業單位之市價	每單位1,600,000港元	增加	1,600
租賃土地及樓宇 – 香港	直接比較法	商業單位之市價	每平方英尺3,800港元	增加	56,000
應付或然代價	蒙特卡羅模擬法 – 貼現可能性 調整損益預測	湖北金草堂模擬溢利	人民幣44,746,000元至 人民幣58,019,292元	增加(附註a)	84,683
		相關可換股債券公平值	11,436,000港元至 41,729,000港元	增加(附註b)	
可換股債券 – 衍生部分	二項式期權定價模型	股價預期波幅	112%	增加(附註c)	16

附註：

- (a) 單獨使用的湖北金草堂模擬溢利大幅增加/減少將導致應付或然代價的公平值計量大增加/減少。於所有其他變量不變的情況下，湖北金草堂的模擬溢利增加5%將使應付或然代價的賬面值增加718,000港元。假設所有其他變量不變，湖北金草堂的模擬溢利減少5%將使應付或然代價的賬面值減少1,735,000港元。
- (b) 單獨使用的相關可換股債券公平值大幅增加/減少將導致應付或然代價的公平值計量大增加/減少。於所有其他變量不變的情況下，相關可換股債券的公平值增加5%將使應付或然代價的賬面值增加4,234,000港元，反之亦然。
- (c) 倘股價的預期波幅上升/下降5%，而其他變量保持不變的情況下，可換股債券的衍生部分將分別增加/減少5,000港元。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 41. 購股權計劃

本公司設有兩項購股權計劃(即二零一二年購股權計劃及二零一三年購股權計劃(統稱「計劃」))，以向合資格參與者提供獎賞及獎勵，合資格參與者乃由董事酌情邀請。二零一二年購股權計劃於二零零二年五月二十八日起生效並於二零一二年五月二十七日屆滿。於二零一二年購股權計劃屆滿後，就根據二零一二年購股權計劃已授出而尚未行使之購股權而言，該購股權計劃之條文將繼續全面有效。由於二零一二年購股權計劃已屆滿，本公司採納二零一三年購股權計劃，自二零一三年五月三十一日起生效，除非以其他方式取消或修訂，否則將自該日期起計10年維持有效。

本公司設有計劃，以向對本集團業務成功作出貢獻的合資格參與者提供獎賞及獎勵。合資格參與者包括本公司及本公司附屬公司的全職及兼職僱員、行政人員、高級職員、董事、業務顧問、代理、法律及財務顧問。

根據計劃本公司現行可授出之未行使購股權之上限數目等同於該等購股權獲行使時本公司於任何時間已發行股份之10%。於任何12個月期間內根據購股權可發行予計劃各合資格參與者之股份上限數目限制於本公司於任何時間已發行股份之1%。任何超過此上限進一步授出之購股權必須於股東大會上得到股東批准。

授予本公司一名董事、行政總裁或主要股東或彼等任何聯繫人之購股權，須獲獨立非執行董事事先批准。此外，於任何12個月期間授予本公司一名主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人之任何購股權如超過任何時間本公司已發行股份之0.1%或總價值(按授出日期本公司股價計算)超過5,000,000港元，須於股東大會上獲股東事先批准。

授出購股權之要約可自要約日期起計14日內由承授人支付名義代價合共1港元後獲接納。已授出購股權的行使期由董事釐定，自若干歸屬期後開始，並於不遲於購股權發售日期起計五年當日或計劃到期日期(以時間較早者為準)之日結束。

購股權的行使價由董事釐定，但不得低於以下三者之較高者：(i)本公司股份於購股權發售日期在聯交所的收市價；(ii)本公司股份於緊接發售日期前五個交易日在聯交所的平均收市價；及(iii)本公司股份於發售日期的面值。

購股權並無賦予持有人權利收取股息或於股東大會上投票。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，並無尚未行使的購股權。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 42. 本公司之財務狀況及儲備表

### 本公司之財務狀況表

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之投資	197,795	197,795
應收附屬公司款項	1,197,667	1,202,282
	<b>1,395,462</b>	1,400,077
<b>流動資產</b>		
預付款項、按金及其他應收款項	17,235	11,598
銀行結餘及現金	5	1,951
	<b>17,240</b>	13,549
<b>流動負債</b>		
應計費用及其他應付款項	96,475	72,320
應付附屬公司款項	762,857	746,610
承兌票據	164,820	250,621
借貸	10,114	24,195
應付或然代價	29,058	73,733
	<b>1,063,324</b>	1,167,479
<b>流動負債淨額</b>	<b>(1,046,084)</b>	(1,153,930)
<b>總資產減流動負債</b>	<b>349,378</b>	246,147
<b>非流動負債</b>		
可換股債券	91,213	42,327
應付或然代價	-	10,950
	<b>91,213</b>	53,277
<b>資產淨值</b>	<b>258,165</b>	192,870
<b>股權</b>		
股本	9,206	11,478
儲備	248,959	181,392
<b>總權益</b>	<b>258,165</b>	192,870

張啟軍  
董事

劉明卿  
董事

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 42. 本公司之財務狀況及儲備表(續)

### 儲備

	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	1,591,305	125,161	(1,634,518)	81,948
本年度全面收益總額	-	-	40,490	40,490
就貸款資本化發行股份(附註36(c))	30,454	-	-	30,454
根據股份配售發行股份(附註36(b))	28,500	-	-	28,500
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	1,650,259	125,161	(1,594,028)	181,392
本年度全面虧損總額	-	-	(66,181)	(66,181)
股本重組(附註36(d))	-	-	1,223	1,223
供股發行股份(附註36(e))	132,525	-	-	132,525
於二零二二年十二月三十一日	<b>1,782,784</b>	<b>125,161</b>	<b>(1,658,986)</b>	<b>248,959</b>

## 43. 資本承擔

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔。

## 44. 或然負債

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 45. 關聯方交易

(a) 除綜合財務報表其他部分所披露之該等關聯方交易及結餘外，於本年度，本集團與其關聯方進行以下交易：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
支付Miracles for Fun USA, Inc.之產品開發、銷售及市場推廣服務費(附註)	<b>5,426</b>	4,470

附註：

Miracles for Fun USA, Inc.之唯一擁有人為本公司附屬公司Better Sourcing Worldwide Limited之董事及其49%(二零二一年：49%)股權之實益擁有人。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 45. 關聯方交易(續)

### (b) 與關聯方之未償還結餘

#### (i) 計入預付款項、按金及其他應收款項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
應收Miracles for Fun USA, Inc. 款項	110	269

#### (ii) 計入應計費用及其他應付款項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
應付董事款項(附註)	919	728
應付一名董事之親屬Li Pik Ho款項(附註)	366	366
	1,285	1,094

附註：

該等款項為無抵押、不計息及須按要求償還。

### (c) 主要管理人員酬金

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
薪金、津貼及實物福利	15,519	12,678
退休福利計劃供款	776	602
	16,295	13,280

### (d) 關聯方提供之擔保

於二零二二年十二月三十一日，本集團約11,443,000港元(二零二一年：12,023,000港元)之借貸由本公司附屬公司的董事或高級管理層以個人擔保作抵押。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 46. 綜合現金流量表附註

### (a) 融資活動產生之負債變動

下表載列本集團年內融資活動產生之負債變動：

	租賃負債 千港元	承兌票據 千港元	借貸 千港元	可換股債券 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	4,415	256,320	121,760	-	382,495
添置	2,304	-	43,243	40,522	86,069
現金流量變動	(2,118)	-	(32,480)	-	(34,598)
非現金變動					
— 融資租賃費用(計入利息開支)	182	-	-	-	182
— 透過發行承兌票據結算其他 應付款項及借貸	-	52,336	-	-	52,336
— 匯兌差額	15	-	412	-	427
— 公平值變動	-	-	-	(121)	(121)
結算承兌票據					
— 現金	-	(17,221)	-	-	(17,221)
— 發行新股份	-	(40,814)	(14,448)	-	(55,262)
估算利息	-	-	-	1,926	1,926
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	4,798	250,621	118,487	42,327	416,233
添置	<b>1,260</b>	-	<b>13,969</b>	-	<b>15,229</b>
現金流量變動	<b>(2,334)</b>	-	<b>(21,854)</b>	-	<b>(24,188)</b>
非現金變動					
— 融資租賃費用(計入利息開支)	<b>174</b>	-	-	-	<b>174</b>
— 透過發行承兌票據結算其他 應付款項及借貸	-	-	-	-	-
— 匯兌差額	<b>42</b>	-	<b>(859)</b>	-	<b>(817)</b>
— 公平值變動	-	-	-	<b>(168)</b>	<b>(168)</b>
— 轉撥自應付或然代價	-	-	-	<b>43,354</b>	<b>43,354</b>
結算承兌票據					
— 現金	-	<b>(85,801)</b>	-	-	<b>(85,801)</b>
— 發行新股份	-	-	-	-	-
估算利息	-	-	-	<b>5,700</b>	<b>5,700</b>
於二零二二年十二月三十一日	<b>3,940</b>	<b>164,820</b>	<b>109,743</b>	<b>91,213</b>	<b>369,716</b>

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 46. 綜合現金流量表附註(續)

### (b) 主要非現金交易

#### (i) 債務資本化

誠如附註36(c)所披露，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司向債權人及貸方發行394,440,579股股份，以清償本集團借款及其他應付款項，作為負債之抵銷。

#### (ii) 可換股債券

誠如附註35所詳述，截至二零二二年十二月三十一日止年度，應付或然代價總金額轉撥至約43,354,000港元的可換股債券，已發行予賣方，惟須受溢利保證安排規限。

## 47. 訴訟

### (a) 郭京生

於二零一六年六月八日及二零一六年七月十九日，本公司及本公司的一名董事收到郭京生先生(「郭先生」)於高等法院分別針對本公司(作為借貸人)及本公司董事(作為擔保人)發出之傳訊令狀及申索背書，內容有關向本公司及本公司董事申索約13,921,000港元之未付借貸金額(包括利息)。

償付契據(「償付契據」)由本公司、本公司董事與郭先生於二零一九年四月二十九日訂立。根據償付契據，本公司將以每股股份0.10港元發行80,000,000股本公司普通股(「股份」)，以償付8,000,000港元作為部份償付於二零一九年四月二十九日郭先生之債務約17,600,000港元。償付契據載有倘自股份發行日期起一年內，本公司股份的市場報價未能達致至少每股股份0.10港元，則由本公司回購股份的條款。本公司於二零一九年五月二十一日向郭先生發行及配發股份。於二零二零年五月十五日及二零二零年六月八日，本公司接獲郭先生發出之傳訊令狀，其要求頒令本公司向郭先生回購股份。

於本報告日期，本公司正聯絡郭先生以商討回購股份及餘下未償還借貸金額約9,600,000港元，有關金額計入於二零二二年及二零二一年十二月三十一日之應計費用及其他應付款項內。

### (b) 光大中心

根據光大中心有限公司(「光大中心」(前稱永紹有限公司)，作為業主)及本公司全資附屬公司龍佳管理有限公司(「龍佳」，作為承租人)與本公司(作為龍佳之擔保人)訂立之日期為二零一四年九月二十三日之租賃協議，以租賃物業，租期自二零一四年十二月十五日起至二零一七年十二月十四日止為期三年。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 47. 訴訟(續)

### (b) 光大中心(續)

於二零一六年八月八日，龍佳及本公司收到光大中心由香港特別行政區高等法院原訟法庭(「高等法院」)針對龍佳及本公司發出之傳訊令狀連同申索背書，內容有關一併向龍佳及本公司申索(i)交吉物業；(ii)於二零一六年八月一日之未付租金、管理費、利息及其他費用合共約3,886,000港元；(iii)交付交吉灣仔物業日期止之租金、管理費及差餉；(iv)將予評定違反租賃協議之損害賠償；(v)利息；(vi)訟費；及(vii)進一步或其他濟助。

本公司於二零一七年第三季度交吉物業並已結算部分上述索償金額。年內，本公司結算部分款項約2,500,000港元。於二零二二年十二月三十一日，延期付款的累計利息、租金及行政費用約為795,000港元(二零二一年：3,295,000港元)，乃計入應計費用及其他應付款項內。

### (c) 智略資本有限公司

於二零二零年七月十七日，本公司接獲香港特別行政區的區域法院發出的智略資本有限公司傳訊令狀，針對本公司要求申索803,000港元的顧問服務費用。

於二零二二年十二月三十一日，上述申索已悉數結算。

## 48. 或然收益

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，承兌票據(見附註31)包括本公司於二零一五年四月二十三日所發行本金總額為92,000,000港元之承兌票據，作為收購鷹揚集團(一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司且該聯營公司投資成本約117,761,000港元已悉數減值及撇銷)20%股權之部分代價。該承兌票據為無抵押、免息及於發行日期後一年內到期。於二零一五年十二月十六日，該承兌票據獲置換為本金總額同樣為92,000,000港元及到期日為二零一六年十二月三十一日之新承兌票據(「承兌票據」)。

於二零一六年十二月三十日，本公司委聘其法律顧問向鷹揚集團之賣方麒麟有限公司(「麒麟」)發出法律函件(「函件」)。按函件所載，於本公司及其附屬公司與麒麟訂立買賣協議(經日期為二零一五年十二月十六日之補充協議修訂)及股東協議(經日期為二零一五年十二月十六日之補充協議修訂)(統稱「該等協議」)時，本公司依賴魏女士(麒麟之最終唯一實益擁有人)的陳述(尤其是麒麟向本公司展示之有關業務計劃)。

其後，發現魏女士就鷹揚集團之業務所作之陳述為虛假及誤導。根據高級顧問的法律意見，該等協議因欺詐性陳述而屬無效或可撤銷及承兌票據可撤回及麒麟不得針對本公司強制執行承兌票據。董事認為，撤回產生之財務影響將於承兌票據依法撤銷時確認。

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 49. 於附屬公司之投資

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日的主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 註冊及營運地點	已發行及繳足資本	佔擁有權 權益百分比	主要業務
Super Dragon Management Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	1 股面值 1 美元之普通股	100%	提供管理服務，香港
Better Sourcing Worldwide Limited	香港，有限責任公司	100 港元	51%	銷售禮品及玩具，香港
僑雄國際實業有限公司	香港，有限責任公司	1,000 港元	100%	銷售禮品及玩具，香港
僑雄玩具有限公司	香港，有限責任公司	2 港元的普通股及 10,000 港元的 無投票權遞延股	100%	投資控股，香港
Toland International Limited	香港，有限責任公司	4,200,000 港元	70%	銷售彩旗及園圍禮品， 香港
福建奇嘉禮品玩具有限公司	中國，有限責任公司	人民幣 10,000,000 元	100%	產銷禮品及玩具，中國
福建綠森農業科技有限公司	中國，有限責任公司	人民幣 50,000,000 元	100%	林業產品、批發、 飲料零售，中國
Marketing Resource Group Inc.	美國，有限責任公司	350,000 股每股面值 1 美元之普通股	51%	銷售彩旗及園圍禮品， 美國
湖北金草堂	中國，有限責任公司	人民幣 30,000,000 元	51%	開發、加工及買賣 中草藥，中國

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 49. 於附屬公司之投資(續)

下表載列具有重大非控股權益之本集團非全資附屬公司詳情：

附屬公司名稱	成立／註冊地點 及主要營業地點	非控股權益持有之 擁有權益比例		分配至非控股權益的溢利		累計非控股權益	
		二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年
		千港元		千港元		千港元	
湖北金草堂	中國	49%	49%	19,077	4,687	82,449	68,205

具有重大非控股權益之湖北金草堂概述財務資料載列如下。以下概述財務資料(根據本集團主要會計政策編製)代表集團內對銷前的金額。

### 湖北金草堂

截至二零二二年十二月三十一日止年度及自二零二一年五月二十七日(收購日期)起至二零二一年十二月三十一日止期間的損益和其他全面收益表財務資料

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收益	127,862	59,405
開支及稅項	(88,929)	(49,839)
年內溢利	38,933	9,566
年內溢利應佔份額：		
本公司擁有人	19,856	4,879
本集團非控股權益	19,077	4,687
	38,933	9,566
本公司擁有人應佔其他全面(開支)/收益	(5,031)	690
非控股權益應佔其他全面開支	(4,833)	(49)
年內其他全面(開支)/ 收益	(9,864)	641
本公司擁有人應佔全面收益總額	14,825	5,569
非控股權益應佔全面收益總額	14,244	4,638
年內全面收益總額	29,069	10,207

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 49. 於附屬公司之投資(續)

### 湖北金草堂(續)

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日的財務狀況表財務資料

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動資產	<b>34,930</b>	60,386
流動資產	<b>143,412</b>	89,639
非流動負債	<b>(1,508)</b>	(5,092)
流動負債	<b>(7,830)</b>	(4,997)
資產淨值	<b>169,004</b>	139,936
權益應佔份額：		
本公司擁有人	<b>86,555</b>	71,731
本集團非控股權益	<b>82,449</b>	68,205
總權益	<b>169,004</b>	139,936

### 現金流量表財務資料

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
經營活動之現金流入淨額	<b>30,725</b>	32,809
投資活動之現金流出淨額	<b>(2,369)</b>	–
融資活動之現金流入淨額	–	–
現金流入淨額	<b>28,356</b>	32,809

# 綜合 財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 50. 報告期後事項

### (i) 建議股份合併

於二零二三年三月十日，董事已議決建議進行股份合併，基準為每五(5)股每股面值0.01港元之已發行及未發行現有股份合併為一(1)股每股面值0.05港元之合併股份，原因為股份於過去三個月以低於0.10港元之價格買賣(根據股份於聯交所所報之每股收市價計算)。本公司將向聯交所申請批准合併股份上市及買賣。有關建議股份合併之詳情載於本公司日期為二零二三年三月十日及二零二三年三月十七日之公佈。

### (ii) 收購江西九愛食品有限公司

於二零二二年三月十日，本集團與一名獨立第三方訂立買賣協議，以收購江西九愛食品有限公司(「目標公司」，為於中國註冊成立之有限公司)49%股權，代價為45,750,000港元，其中15,250,000港元以發行本公司股份支付及30,500,000港元以發行本公司可換股債券支付。目標公司主要從事食品及飲料研發、生產、營銷及銷售食品及飲料產品。目標公司亦為其他飲料公司提供軟飲料產品加工服務。有關建議收購事項之詳情載於本公司日期為二零二三年三月十日及二零二三年三月二十一日之公佈。於報告日期，建議收購事項尚未完成。

## 51. 批准財務報表

該等財務報表已於二零二三年三月三十一日獲董事會批准並授權發行。

# 五年 財務概要

以下為本集團過去五個年度已公佈之綜合業績及資產負債表概要：

## 業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收益	<b>420,904</b>	323,718	203,351	199,952	214,605
除所得稅前虧損	<b>(29,393)</b>	(219,463)	(69,075)	(302,187)	(223,136)
所得稅(開支)/抵免	<b>(9,108)</b>	(1,033)	(1,027)	(138)	11,566
年內虧損	<b>(38,501)</b>	(220,496)	(70,102)	(302,325)	(211,570)
下列人士應佔部分：					
本公司擁有人	<b>(59,521)</b>	(226,754)	(71,776)	(301,937)	(208,066)
非控股權益	<b>21,020</b>	6,258	1,674	(388)	(3,504)
	<b>(38,501)</b>	(220,496)	(70,102)	(302,325)	(211,570)

## 資產與負債

	於十二月三十一日				
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
總資產	<b>879,939</b>	956,439	852,889	827,873	913,547
總負債	<b>(594,931)</b>	(744,245)	(558,898)	(496,166)	(457,769)
資產淨值	<b>285,008</b>	212,194	293,991	331,707	455,778
本公司擁有人應佔股權	<b>185,734</b>	135,127	286,908	326,298	449,981
非控股權益	<b>99,274</b>	77,067	7,083	5,409	5,797
總股權	<b>285,008</b>	212,194	293,991	331,707	455,778