

MATRIX

Matrix Holdings Limited
美力時集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)
股份代號：1005

2023

年報



MATRIX

Funrise

VIRIBRIGHT

FernHoward



宗旨

- 循環再造及遵守國際環保法例，務求所有生產過程均符合環保標準
- 提供符合世界安全標準之優質產品，提高客戶滿意度
- 不斷爭取業務增長、業務多元化及提高生產力，為股東爭取最佳回報
- 為員工提供安全及舒適之工作環境，成為有社會責任感之僱主

目錄

- 2 公司簡介
- 3 公司資料
- 4 財務摘要
- 6 主席報告
- 7 管理層討論及分析
- 15 董事及高層管理人員簡介
- 18 企業管治報告
- 35 環境、社會及管治報告
- 49 董事會報告
- 57 獨立核數師報告
- 63 綜合損益及其他全面收益表
- 64 綜合財務狀況表
- 66 綜合權益變動表
- 67 綜合現金流量表
- 69 綜合財務報表附註
- 140 財務概要

公司簡介



越南峴港市第一間
廠房

越南峴港市第二間
廠房



美力時為一家規模龐大、主要從事製模、製造至設計等垂直綜合生產工序的塑膠、合金及毛絨玩具製造商以及照明產品之製造商。目前，本集團於越南運營四間廠房。於二零二三年十二月三十一日，本集團在香港、中國、越南、澳洲、美國、加拿大、墨西哥及歐洲約有2,310名僱員。多年從事塑膠玩具設計、製造及銷售業務之玩具公司 Shelcore及Funrise集團以及兩間海外照明業務公司分別於二零零五年、二零零七年及二零一七年合併入本集團。



越南峴港市第三間
廠房

越南榮市第四間
廠房



公司資料

董事會

執行董事

鄭榕彬(主席)

鄭敬璋

葉曉霞

Shirley Marie Price (於二零二四年三月十二日獲委任)

獨立非執行董事

陸海林

麥兆中

邢家維

崔家興(於二零二三年四月一日獲委任)

審核委員會及薪酬委員會

陸海林(主席)

麥兆中

邢家維

崔家興(於二零二三年四月一日獲委任)

提名委員會

鄭榕彬(主席)

陸海林

麥兆中

邢家維

崔家興(於二零二三年四月一日獲委任)

公司秘書

黎美芳

盧少婷

核數師

羅申美會計師事務所

註冊公眾利益實體核數師

香港銅鑼灣

恩平道28號

利園二期29樓

註冊辦事處

Victoria Place, 5th Floor

31 Victoria Street

Hamilton HM 10

Bermuda

股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited

4th Floor North Cedar House

41 Cedar Avenue Hamilton

HM 12 Bermuda

股份過戶登記香港分處

卓佳秘書商務有限公司

香港

夏慤道16號

遠東金融中心

17樓

主要營業地點

香港九龍

尖沙咀

漆咸道南39號

鐵路大廈10樓01室

主要往來銀行

星展銀行(香港)有限公司

網站

www.irasia.com/listco/hk/matrix/index.htm

股份代號

1005(香港聯合交易所有限公司主板)

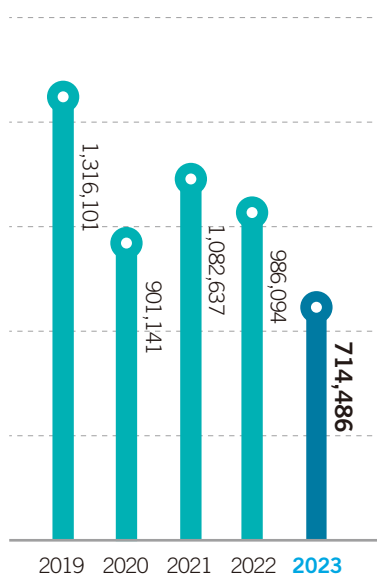
財務摘要

截至十二月三十一日止年度之財務摘要及主要比率：

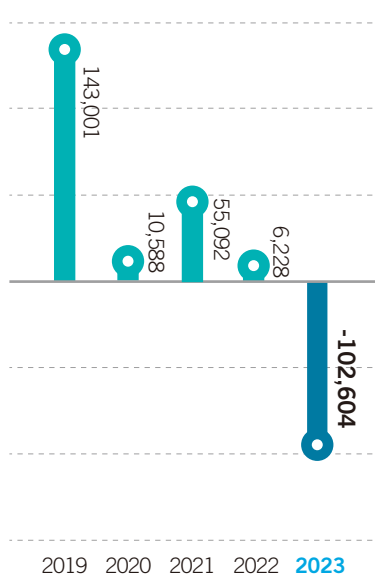
綜合

(千港元，除非另有指明)	二零二三年	二零二二年	變動百分比
營業額	714,486	986,094	-27.5
毛利	308,680	406,635	-24.1
本公司擁有人應佔年度(虧損)/溢利	(102,604)	6,228	-1,747.5
每股(虧損)/盈利—基本	(13.6)港仙	0.8港仙	-1,800.0
每股股息			
中期股息，已派付	5.0港仙	4.0港仙	25.0
末期股息，建議	—	8.0港仙	-100.0
毛利率(%)	43.2	41.2	4.9
純(虧損)/利率(%)	(14.4)	0.6	-2,500.0
資本負債比率(%)	0.5	0.6	-16.7
流動比率	3.5	3.5	—
速動比率	2.2	2.1	4.8

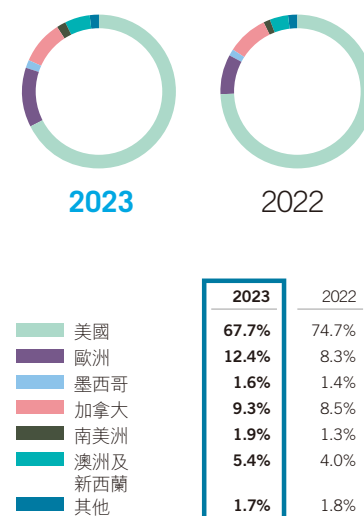
營業額



本公司擁有人應佔(虧損)/溢利

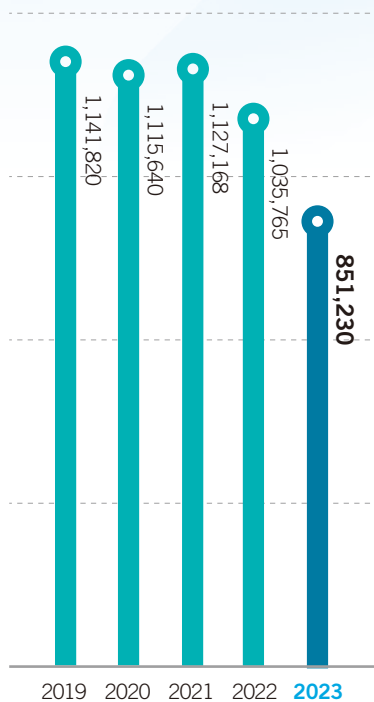


按市場劃分之營業額

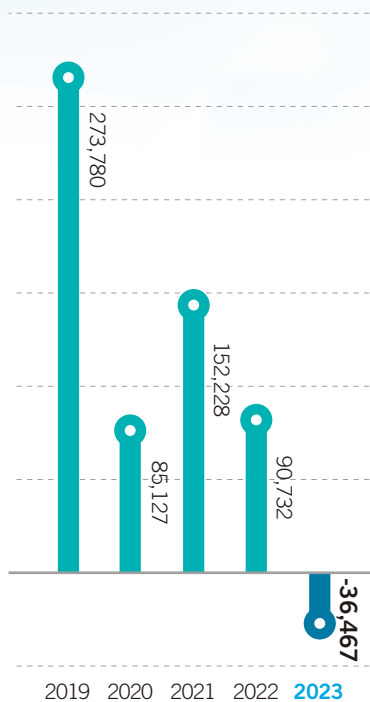


財務摘要

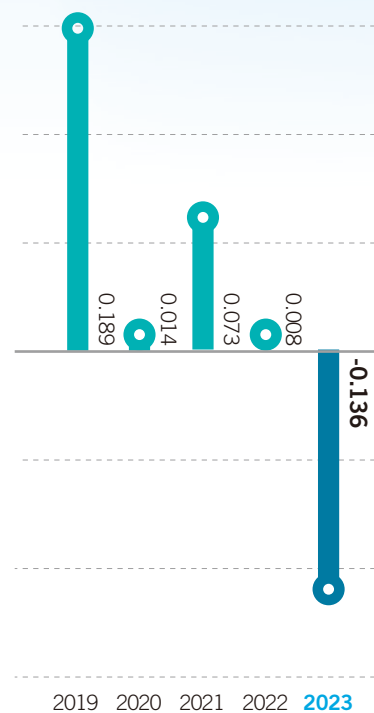
資產淨值



未計利息、稅項、折舊及攤銷前(虧損)／盈利



每股基本(虧損)／盈利



釋義

毛利率(%)	=	$\frac{\text{毛利}}{\text{營業額}} \times 100\%$
純利率(%)	=	$\frac{\text{本公司擁有人應佔年度溢利}}{\text{營業額}} \times 100\%$
資本負債比率(%)	=	$\frac{\text{債務總額}}{\text{權益總額}} \times 100\%$
流動比率	=	$\frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$
速動比率	=	$\frac{\text{扣除存貨之流動資產}}{\text{流動負債}}$

各位股東：

本人欣然提呈美力時集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二三年十二月三十一日止財政年度之年報。

於二零二三年，本集團之綜合營業額較去年之約986,094,000港元減少約271,608,000港元或27.5%至約714,486,000港元，而本公司擁有人應佔虧損約為102,604,000港元，較去年之溢利約6,228,000港元減少1,747.5%。

全球經濟於二零二三年面對前景低迷、通脹加劇及不確定性增加等重大挑戰。各種因素，例如疫情的持續影響、烏克蘭的長期衝突以及迅速變化的宏觀經濟狀況，都對全球經濟前景構成壓力。已發展國家和發展中國家為了應對高通脹而大幅調高利率，升幅之大是幾十年來罕見的，導致消費者信心下降。此外，受全球經濟疲軟帶來的困難影響，客戶庫存水平偏高，導致客戶普遍對庫存管理和下訂單採取更謹慎的態度。

本人謹此重申，環境、社會和管治(「ESG」)事宜對於集團的可持續發展至關重要。我們致力於成為一家具有環保意識和社會責任感的企業。董事會及管理層已將ESG理融入集團的使命，並在日常運營中貫徹執行。有關我們於這方面的表現的詳情載於第35至48頁的ESG報告。

最後，本人謹此對股東、客戶、業務夥伴及供應商等各利益相關方，多年來在業務相關各方面對本集團之鼎力支持及信賴，致以衷心感謝。並且感謝管理層及全體員工一直竭誠為本集團服務、熱誠貢獻及作出之承擔。

主席

鄭榕彬

香港，二零二四年六月二十八日

管理層討論及分析

業績

於二零二三年度(「本年度」)，本集團錄得綜合營業額約714,486,000港元，較二零二二年(「去年」)約986,094,000港元減少約271,608,000港元或27.5%。本公司擁有人應佔虧損約為102,604,000港元，較去年錄得溢利約6,228,000港元減少1,747.5%。

股息

本年度內，本公司以現金向股東派付中期股息每股2.0港仙(二零二二年：4.0港仙)。於報告期末後，董事會於二零零四年五月三日議決宣告及支付截至二零二三年十二月三十一日止年度的第二次中期股息每股3.0港仙(二零二二年：無)。董事已議決不建議派付截至二零二三年十二月三十一日止年度末期股息(二零二二年：每股現金8.0港仙)。加上已派付之中期股息每股5.0港仙，本年度合共派付股息每股5.0港仙(二零二二年：12.0港仙)。

財務回顧

營業額

年內錄得營業額約714,486,000港元，較去年減少約27.5%。高通脹和對經濟增長滯後的擔憂影響了消費者支出。

毛利

本集團本年度毛利因銷售減少而減少約24.1%至約308,680,000港元。

分銷及銷售成本

本年度分銷及銷售成本減少約0.6%至約194,134,000港元。減少的主要原因是員工薪資和運輸費開支減少。

行政開支

本年度行政開支減少約2.7%至約149,866,000港元，主要包括辦公室員工的薪金、辦公室的租金及差餉、物業、廠房及設備折舊以及其他行政開支。減少的原因是物業、廠房和設備折舊減少以及辦公室員工薪資減少。

財務費用及所得稅

由於租賃負債的利息減少，本年度之財務費用相比去年減少約12.0%至約3,801,000港元。本年度的所得稅開支錄得約4,312,000港元，而去年的所得稅開支約為16,888,000港元，因年內所得稅減少所致。

研發費用

本年度研發費用減少約1.9%至約20,237,000港元，主要因本年度撥配較少資源開展玩具產品研發所致。

應收貿易款項及預付款項、按金及其他應收款項

本年度應收貿易款項相比去年增加約34.7%至約113,521,000港元，主要由於銷產品結構發生變化，部分產品信用期較長。預付款項、按金及其他應收款項減少約1.0%至約146,556,000港元，主要因原材料、廠房及機器採購按金減少所致。

應付貿易款項、應計費用及其他應付款項

本年度應付貿易款項相比去年增加約4.2%至約30,305,000港元，主要由於接近年底採購量增加所致。由於應計員工福利費用、其他應付款項及應計費用減少，應計費用及其他應付款項減少約25.8%至約71,105,000港元。

速動比率

本年度速動比率較去年略有上升，主要因存貨減少所致。

流動比率

本年度流動比率與去年相約。

財務狀況及現金流量檢討

本集團現金流狀況維持穩健，銀行借貸維持於最低水平。

流動資金及財務資源

於二零二三年十二月三十一日，本集團有銀行及現金結餘約181,202,000港元(二零二二年：258,959,000港元)。於二零二三年十二月三十一日，本集團取得銀行信貸額合共約70,000,000港元(二零二二年：70,000,000港元)，以公司擔保作保證。

於二零二三年十二月三十一日，本集團有銀行借貸約4,234,000港元(二零二二年：5,945,000港元)。

本集團之資本負債比率(債務總額除以權益總額)降低至0.5%(二零二二年：0.6%)，乃由於年內銀行借貸減少。

年內，經營業務所得現金淨額約為32,219,000港元(二零二二年：229,171,000港元)。本集團一直為其業務運作及資本開支維持充足現金流水平。

資本開支及承擔

年內，本集團購買成本約為18,046,000港元(二零二二年：32,270,000港元)之物業、廠房及設備，以進一步改善及升級設施。該等資本開支主要以營運產生之現金流量支付。

管理層討論及分析

資產及負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團之資產總值約為1,031,356,000港元(二零二二年：1,263,221,000港元)，負債總額約為180,126,000港元(二零二二年：227,456,000港元)，本公司擁有人應佔權益約為863,734,000港元(二零二二年：1,047,414,000港元)。於二零二三年十二月三十一日，本集團之資產淨值減少約17.8%至約851,230,000港元(二零二二年：1,035,765,000港元)。

重大投資及收購事項

截至二零二三年十二月三十一日止年度並無重大投資及收購事項。

重大出售事項／重大事項

截至二零二三年十二月三十一日止年度本公司並無存在重大出售事項／重大企業事項。

匯率風險

本公司若干附屬公司以外幣進行銷售和採購，令本集團承受外匯風險。本集團若干銀行結餘、應收貿易及其他款項及預付款項、應付貿易及其他款項及應計費用乃以外幣計值。本集團現時並無任何外幣對沖政策。然而，管理層監察外匯風險，並將於必要時考慮對沖重大外匯風險。

業務回顧

北美和歐洲在疫情後的經濟復甦遇到阻力，這主要是由於高通脹和旨在解決這一問題的大幅加息。此外，烏克蘭的長期戰爭加劇了地緣政治不確定性，導致通脹壓力加劇。無論是發達國家還是開發中國家的通脹水平空前地高，促使一系列積極的利率上調，導致消費者信心下降。此外，客戶存貨水平過高也是引致銷售減少的因素。受制於全球經濟疲軟所帶來的挑戰，客戶於二零二三年對庫存管理及下訂單採取更審慎的態度。為了令產品系列更多元化，集團以新授權品牌「TEENAGE MUTANT NINJA TURTLES」推出產品，同時繼續實施成本控制及自動化。儘管經營環境充滿挑戰，本集團仍審慎管理財務及現金狀況以克服充滿挑戰的經營環境。

生產運作

本集團維持越南為其主要之生產基地。憑藉其在行業中的領先地位和越南產能擴展計劃，本集團重組工廠流程並優化供應鏈流程，從而有效地提升增長潛力，降低生產成本並進一步提高毛利。本集團保持生產及管理本地化，並提高其自動化生產，以提升其產能和質量，保持競爭力。

分類業績

電費和食品價格飆升削弱了消費者的購買力。新就業職位以及消費者在商品和服務上的支出一直在放緩，消費者和企業信心正在減弱。本集團主要出口至歐美等海外客戶，通過改善產品和庫存管理努力留住客戶，從而減輕緩解疫情帶來的負面影響。本集團繼續秉持妥善管理已確立品牌的既定策略。此外，本集團積極為新玩具產品品牌「CAT」、「FART NINJAS」、「TEENAGE MUTANT NINJA TURTLES」及「Bright Fairy Friends」引進新銷售計劃。

美國

美國仍然是本集團產品之主要出口地。營業額從去年之約736,916,000港元減少約253,324,000港元或34.4%至本年度之約483,592,000港元。

疫情過後，美國經濟受到高通脹和利率飆升的拖累未能全面恢復。美國聯儲局積極對抗通貨膨脹。高通脹削弱了消費者的購買力，從而影響了二零二三年的銷售。

由於原設備製造業務及原設計製造業務（「原設計製造業務」）的新品牌玩具車產品大眾市場零售商銷售額減少。除此以外，照明產品和自有品牌（「自有品牌」）「Gazillion® Bubbles」戶外產品的銷售額仍然下降。整體而言，美國市場營業額錄得減少。

本集團繼續努力維持主要品牌特許授權業務，豐富其他產品線，並維繫現有分銷商及客戶，包括沃爾瑪、塔吉特百貨及亞馬遜公司。

加拿大

加拿大營業額從去年之約84,071,000港元減少約17,773,000港元或21.1%至本年度之約66,298,000港元。

二零二三年加拿大經濟遇到阻力。高利率對國民的財務造成壓力，導致消費者支出回落和企業銷售放緩。「CAT」、「Rocket League」等玩具車產品、「Gazillion® Bubbles」戶外遊戲產品、女孩玩具系列產品銷量下降。另一方面，玩具車產品「Mighty Fleet」的銷量有所增長。整體而言，來自加拿大市場的收益錄得下跌。

集團努力維繫現有分銷商和客戶，例如沃爾瑪、加拿大好事多和加拿大輪胎公司。

歐洲

歐洲營業額從去年之約81,797,000港元增加約6,587,000港元或8.1%至本年度之約88,384,000港元。

管理層討論及分析

儘管通貨膨脹加劇及利率高企，但二零二三年消費者支出仍維持良好動能。此外，政府支出的增加、出口的增加以及私人住宅投資的增加也改善了消費者信心。

玩具車產品、女孩產品「Bright Fairy Friends」以及自有品牌如「Gazillion®Bubbles」戶外產品銷量等的銷售額錄得下降。但是，「TEENAGE MUTANT NINJA TURTLES」及「FART NINJAS」產品銷量錄得增長。集團來自法國、匈牙利、愛爾蘭、荷蘭、斯洛文尼亞、瑞典及瑞士的客戶訂單減少。然而，來自丹麥、義大利、克羅地亞、比利時、德國、捷克共和國、葡萄牙、希臘、英國、西班牙、芬蘭、馬耳他、波蘭、羅馬尼亞、塞爾維亞和立陶宛客戶的訂單有所增加。整體而言，歐洲市場營業額錄得下跌。本集團將繼續努力維繫現有分銷商和客戶，如好市多。

墨西哥

墨西哥之營業額從去年之約13,753,000港元減少約2,404,000元或17.5%至本年度之約11,349,000港元。

墨西哥經濟持續保持成長勢頭，國內生產總值增長了3.2%。由於「FART NINJAS」產品銷售下降，集團在墨西哥市場的總收入錄得減少。

澳洲及新西蘭

澳洲及新西蘭市場之營業額從去年之約39,853,000港元減少約921,000港元或2.3%至本年度之約38,932,000港元。

於二零二三年，澳洲的經濟復甦因高通膨和高利率而受阻。生活成本壓力一直困擾著零售業。貨幣政策緊縮週期也透過給需求面帶來一些壓力而在通貨緊縮中發揮作用。

本集團的女童玩具系列產品「Bright Fairy Friends」、業務之玩具車產品「CAT」、「Mighty Fleet」和「Rocket League」以及自有品牌如「Gazillion®Bubbles」戶外產品銷量等的銷售額錄得下降。但是，「TEENAGE MUTANT NINJA TURTLES」產品銷量錄得增長。澳洲和新西蘭的整體市場營業額錄得下降。本集團將繼續努力維繫現有分銷商和客戶如Big W。

南美洲

南美洲市場之營業額從去年之12,602,000港元增加約812,000港元或6.4%至本年度之約13,414,000港元。

南美洲的經濟在二零二三年仍保持穩定增長。二零二三年該地區經濟增長接近2%。總體而言，集團在巴西、哥倫比亞、巴拿馬、阿根廷、厄瓜多爾、烏拉圭和玻利維亞的銷售額均錄得增長；然而，哥斯達黎加、智利、洪都拉斯、秘魯和多米尼加共和國的銷售訂單減少。整體而言，我們在南美市場的收入錄得增長。

僱員人數及薪酬政策

於二零二三年十二月三十一日，本集團在香港、澳門、中國、越南、澳洲、美國、加拿大、墨西哥及歐洲共有僱員約2,310名(二零二二年：3,000名)。本集團向其僱員提供具競爭力之薪酬待遇，與同類業務市場趨勢之薪金水平相若。本集團亦已為經揀選之參與人(包括全職僱員)採納一項購股權計劃，以作為彼等對本集團業務及營運作出貢獻之獎勵。本集團亦已設立強制性公積金計劃及各地區之退休福利計劃。

環保

本集團相信與權益人保持健康和諧的關係及履行對社區之社會責任對於建立及維護本集團的價值極為重要。在堅守減少使用、循環再用及廢物重用之原則下，本集團推行雙面打印及複印、設置回收箱、提倡使用環保紙及關掉電燈電器減少耗能等多項綠色辦公措施，並將考慮在本集團之業務營運中實施進一步之環保措施及慣例。

遵守法律及法規

本集團已制定合規程序，以確保遵守(尤其是)對本集團有重大影響之適用法律、規則及法規。董事會及董事會委派的內部監察功能小組監察有關本集團遵守法律及監管規定之政策及常規，且相關政策會定期進行檢討。相關員工及相關業務單位會不時獲知悉適用法律、規則及法規之任何變動。本公司根據香港、中國、越南及其他相關司法權區法律、法規和相關政策之規定，為員工提供及設立(包括但不限於)強制性公積金、基本醫療保險、勞工保險等法定福利。員工享有法定假期。本集團已於香港、中國及其他相關司法權區註冊其產品、域名及商標，並採取所有適當行動保護及執行其知識產權。

與僱員、客戶及供應商的關係

本集團認同僱員、客戶及業務夥伴乃本集團可持續發展的關鍵。因此，本集團致力為僱員提供友善關愛的工作環境，為客戶提供優質服務及與業務夥伴保持互信關係。

展望

二零二四年全球經濟前景謹慎樂觀，有跡象顯示已從疫情、高通脹和高利率環境帶來的挑戰中復甦。經濟學家預計，在許多主要經濟體消費者信心增強和持續財政刺激的推動下，經濟增長將逐漸恢復到疫情前的水平。此外，技術和數位化急速進步，預計將在塑造經濟活動、促進創新和加速生產力提高方面發揮關鍵作用。然而，前景仍存在不確定性，地緣政治緊張局勢和通脹壓力對經濟復甦帶來持續風險。預計可持續及具包容性的增長策略和積極的氣候變遷緩解措施將在塑造全球經濟格局中發揮重要作用。總體而言，二零二四年將是需要韌性去面對和適應的一年。政策制定者、企業和個人需努力應對不斷變化的全球經濟所帶來的挑戰和機會。

管理層討論及分析

儘管全球經濟和地緣政治存在不確定性，本集團仍致力採取靈活的模式以豐富其產品組合並加強客戶組合多元化。另外，本集團將繼續審慎管理其財務及現金狀況，以增強其應對不利業務經營環境的能力。從生產的角度，我們將繼續加強自動化以提高效率，為股東帶來最大的長期回報。

例如，東南亞市場的持續增長提振了我們對相關領域潛在投資的信心。本集團擬把握此機遇，於越南進行物業投資。

從生產的角度，我們將繼續加強自動化以提高效率，致力於為股東帶來最大的長期回報。

有關保留意見的說明

在我們的年度審計過程中，我們的獨立核數師已對我們截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表出具保留意見。我們認為以透明的方式回應該事項並為我們的股東及利益相關者提供背景非常重要。

(1) 非標準意見的細節及其對公司財務狀況的實際或潛在影響

- (i) 保留意見的詳細內容載於「獨立審計師報告」部分。
- (ii) 本公司認為，保留審計意見不會對公司的財務狀況產生實際或潛在的不利影響，也不會對公司的正常營運造成任何障礙。

(2) 管理層對主要判斷領域的立場和依據(如資產減損或估值的依據)，以及管理層的觀點如何與審計師的觀點不同

(i) 業務理由

集團已戰略性地將部分重點轉移到越南蓬勃發展的房地產市場，集團在該市場的既有優勢和管理專長提供了顯著的優勢。為了將越南潛在項目的物業投資價值最大化，馬術活動相關的標誌性建築和基礎設施、景觀花園及其他設施將被設計成為具有吸引力的營銷主張，並提升整體物業價值。該公司在澳大利亞註冊成立的全資子公司(「子公司Y」)的運營重點是培養一支熟練的馬術教練和其他人員團隊，以服務越南未來的馬術活動平台(「越南平台」)。

(ii) 合作協議和承諾

為了準備越南平台，原計劃通過集團的越南子公司將賽馬進口到越南。然而，由於COVID-19，該計劃被推遲。

集團在二零二三年重新啟動從澳大利亞向越南進口賽馬的計劃時，因越南政府的進口許可證過期而面臨不確定性。同時，在澳大利亞註冊成立的全資子公司（「B公司」）已購買了額外的賽馬。因此，二零二三年，B公司通過仲介與子公司Y簽訂了一份合作協定，根據該協定，子公司Y將為B公司通過仲介提供的賽馬提供訓練服務，並由子公司Y選擇賽馬參加馬術活動，以便從賽馬中產生收入（「合作協定」）。

實際上，子公司Y在沒有任何收購成本的情況下獲得了賽馬的全部使用權。因此，董事會認為，合作協定構成了關聯方對集團的財務資助，具有有利的商業條款，並且根據上市規則14A.90屬於完全豁免的關聯交易。

B公司執行了承諾書，向子公司Y保證由子公司Y管理的B公司賽馬所產生的收入將歸子公司Y所有。這是為了確保子公司Y能夠從其管理的馬匹上獲得財務收益。

(3) 審計委員會對非標準意見的看法，以及審計委員會是否審閱並同意管理層對主要判斷領域的立場

審計委員會理解審計師的非標準意見。審計委員會已審閱並同意管理層對主要判斷領域的立場。

(4) 公司解決非標準意見的計劃

我們對保留意見非常重視，並致力於解決相關事宜。為解決核數師的疑慮，我們已聘請外部專家來協助解決核數師的疑慮，實施完善的存檔程序以解釋商業理據，並對我們的內部監控建議全面檢討。董事會已決議更密切地監控業務風險並加強內部監控，包括將該業務納入二零二四年的內部審計週期。我們相信，我們正在採取的措施將解決導致保留意見的事項。

董事及高層管理人員簡介

執行董事

鄭榕彬先生

七十二歲，於二零零零年九月獲委任為本公司主席，亦為本公司提名委員會主席。鄭先生負責本集團之整體企業政策、發展策略及監察其整體管理。鄭先生對於大中華地區業務運作方面有深刻認識並擁有豐富經驗。鄭先生於塑膠玩具製造、物業發展及投資方面擁有逾四十三年豐富經驗。鄭先生亦為擁有本公司股份權益之Smart Forest Limited (鄭先生全資擁有之公司)之董事。彼為本公司執行董事鄭敬璋先生之父親。

鄭敬璋先生

三十二歲，於二零一三年十月獲委任為本公司執行董事。鄭先生持有美國賓夕法尼亞州富蘭克林和馬歇爾學院學士學位。鄭先生於二零一零年加入Funrise集團。彼在玩具銷售和市場營銷方面具有約十四年經驗。彼現任Funrise集團之行政總裁。彼為本公司主席鄭榕彬先生之兒子。

葉曉霞女士

四十四歲，於二零一八年四月獲委任為本公司執行董事並於二零二一年四月十五日獲委任為行政總裁。彼持有香港理工大學語文及商業文學士學位及由倫敦大學頒發之法律學士學位。此外，她還擁有理工大學企業管治碩士學位，進一步增強了她在領導和管理集團方面的專業知識。葉女士在玩具行業擁有超過十六年經驗，有效地監督集團的採購、市場營銷及運輸業務。

Shirley Marie Price女士

五十七歲，於二零二四年三月十二日獲委任為執行董事。彼為本集團美國附屬公司Funrise Inc. (「Funrise」)之總裁及營運總監，在玩具業擁有超過三十五年的豐富經驗和業務網絡。彼於一九八七年Funrise成立時開始其玩具行業的職業生涯，及後多年在Funrise內擔任多個高級管理職位。除了管理Funrise的營運(涵蓋玩具設計和製造的整個創意流程)外，Price女士還領導Funrise所有策略規劃和業務發展計劃，包括與主要工作室及品牌擁有者的許可合作夥伴關係。

Price女士一直積極參與慈善事業。十年來，她幫助組織了Funrise的年度玩具活動「Toy Run For Kids」，為洛杉磯兒童醫院帶來了最大的單項玩具捐贈。彼曾出任由二零零四年創立的Toy Industry Foundation之玩具銀行委員會之創始聯席主席。

Price女士為Toy Industry Association之會員並於二零一零年二月當選董事會成員及於二零一二年五月當選為執行委員會成員。彼於二零一二年至二零一六年出任執行委員會成員。彼亦為Women In Toys成員及於二零一一年獲頒發Wonder Woman In Toys Award(製造商界別)。

Price女士已按照上市規則第3.09D條規定於二零二四年三月十一日獲取了法律意見並確認其了解作為上市發行人董事的職責。

獨立非執行董事

陸海林博士

七十四歲，為本公司獨立非執行董事。彼於二零零四年九月獲委任為獨立非執行董事。彼亦擔任本公司審核委員會、薪酬委員會主席以及提名委員會成員。陸博士於私人及上市公司之會計及審計工作、財務顧問及企業管理等方面擁有逾四十七年工作經驗。

陸博士持有馬來西亞科技大學工商管理碩士學位和南澳大學工商管理博士學位。彼為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員、香港會計師公會資深會員及香港公司治理公會資深會員。彼亦為香港獨立非執行董事協會永久會員。本公司獨立非執行董事邢家維先生為其侄婿。

除於本公司擔任董事職務外，陸博士出任銳信控股有限公司(前稱飛毛腿集團有限公司)(股份代號：1399)之非執行董事。彼亦於下列多間股份於聯交所上市的公司擔任獨立非執行董事：Hang Sang (Siu Po) International Holding Company Limited(股份代號：3626)、香港資源控股有限公司(股份代號：2882)及正榮地產集團有限公司(股份代號：6158)。

陸博士曾於下列多間股份於聯交所上市的公司擔任獨立非執行董事：眾安集團有限公司(股份代號：0672)(二零零九年六月至二零二一年六月)及齊合環保集團有限公司(前稱齊合天地集團有限公司)(股份代號：0976)(二零一零年六月至二零二一年十二月)、瘋狂體育集團有限公司(前稱第一視頻集團有限公司)(股份代號：0082)(二零零五年五月至二零二二年五月)、時代環球集團控股有限公司(前稱申基國際控股有限公司)(股份代號：2310)(二零一六年四月至二零二二年九月)、捷利交易寶金融科技有限公司(股份代號：8017)(二零一八年九月至二零二三年二月)、天津發展控股有限公司(股份代號：0882)(二零一二年十二月至二零二三年六月)及中華銀科技控股有限公司(前稱達進東方照明控股有限公司)(股份代號：0515)(二零一八年六月至二零二三年十一月)。

聯交所上市委員會於二零二三年十二月四日發佈公告譴責香港資源控股有限公司(股份代號：2882)的若干董事會成員及前成員，涉及陸博士的詳情載於本公司日期為二零二三年十二月七日的公告中。

董事及高層管理人員簡介

麥兆中先生

六十一歲，於二零零零年五月獲委任為獨立非執行董事，亦是本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。麥先生持有英國Bradford University School of Management商業學理學學士學位，以及英國威爾斯大學工商管理碩士學位。彼現為香港證券專業學會會員、英國特許市務學院會員及英國特許公司治理公會(前稱「英國特許秘書及行政人員公會」)會員。麥先生於企業融資方面擁有逾三十三年之經驗。

邢家維先生

四十六歲，於二零一二年十二月獲委任為獨立非執行董事及本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。彼為華利信會計師事務所的合夥人。邢先生持有英國倫敦大學帝國理工學院理學碩士學位。彼為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會資深會員。彼為本公司獨立非執行董事陸海林博士之侄婿。邢先生於百福控股有限公司(股份代號：1488)、理文化工有限公司(股份代號：0746)、銳信控股有限公司(股份代號：1399)及捷利交易寶金融科技有限公司(股份代號：8017)出任獨立非執行董事及於中國人壽保險股份有限公司(股份代號：2628)擔任公司秘書，該五家公司均為於聯交所上市之公司。邢先生亦於新加坡交易所上市之拔萃科技國際股份有限公司(股份代號：YYB)擔任獨立非執行董事。

崔家興先生

五十九歲，於二零二三年四月一日獲委任為獨立非執行董事及本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。崔先生持有貝爾法斯特女王大學會計學學士學位及香港城市大學工商管理(行政人員)碩士學位。彼為英國特許公認會計師公會資深會員、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。彼擁有逾三十一年銀行、資產管理、證券公司及金融控股公司經驗。崔先生亦出任台北證券交易所上市公司新華泰富股份有限公司(股份代號：5481)之獨立非執行董事。

美力時集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)已採納本公司之企業管治守則(「企業管治守則」)以反映香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄C1(「港交所守則」)之規定。本集團一直致力根據規例的變更及最佳常規的發展進行檢討、應用及提升其程序。隨著本公司持續發展，董事會及其行政管理層將繼續監控管治政策，以確保該等政策符合一般規則及標準。董事會欣然呈報，本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度已遵守港交所守則項下的企業管治守則。

A. 董事

1. 董事會

董事會負責按照良好企業管治原則領導本公司及為股東提升公司價值，並已成立相關董事委員會以助履行此責任。

董事會之主要職能為就本公司之策略發展作出決策；監察本集團之業務及事務管理；監督業務及事務管理從而達致提升本公司及股東價值之目標，適當轉授權力予本公司及其附屬公司之管理層以管理和處理本集團日常業務、實施本公司預算及策略性計劃以及構建本公司組織機構以執行董事會之決策；監察及評估本集團之業務運作；識別主要風險及確保執行適當的措施及監控系統；審閱及批准重要事宜，例如財務業績及投資等；及檢討本公司的企業管治政策及常規。

於二零二三年十二月三十一日，本公司董事會中至少三分之一的成員為獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)，董事會由三(3)位執行董事鄭榕彬先生(主席)、鄭敬璋先生及葉曉霞女士，以及四(4)位獨立非執行董事陸海林博士、麥兆中先生、邢家維先生及崔家興先生(統稱「董事」)組成。獨立非執行董事已符合上市規則第3.10(1)條規定的佔董事會成員的三分之一的要求，其中三位擁有上市規則第3.10(2)條所規定的適當的專業資格以及會計及相關的財務管理專長。

A. 董事(續)

1. 董事會(續)

根據本公司之公司細則、企業管治守則，每位董事應至少每三年輪流退任一次。所有為增加董事會名額或填補臨時空缺而委任的董事，均應於彼等獲委任後的首屆股東週年大會上接受股東選舉，而每年應有三分之一的董事退任及重選。但非執行董事(包括獨立非執行董事)並無按指定任期委任。然而彼等須遵守本公司之公司細則內所訂明之退任規定於本公司之股東週年大會上輪流退任及接受重選。

須於二零二四年股東週年大會上輪流退任及重選連任之董事名單列載於本年報第53頁。獨立非執行董事之獨立性已按適用之上市規則進行評核，各獨立非執行董事已按照上市規則第3.13條規定就其獨立性提交年度確認書。

截至及於本報告日期，本公司認為獨立非執行董事按照上述規則項下之獨立性準則仍確屬獨立人士，能夠有效地作出獨立判斷。

董事之履歷詳情載於本報告「董事及高層管理人員簡介」一節。除鄭敬璋先生為鄭榕彬先生之兒子及邢家維先生為陸海林博士之侄婿外，董事間概無財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係。而獨立非執行董事均在披露本公司董事姓名之所有本公司刊物(如通函、公佈或相關企業通訊)中明確識別。本公司認為，董事會具備在符合本公司最佳利益情況下履行彼等作為董事職務之必要技能及經驗，而董事會現時規模就其目前營運狀況而言屬恰當。

A. 董事(續)

2. 主席及行政總裁(「行政總裁」)

本公司之主席及行政總裁的角色已分開並由不同人士出任，並受主席授權及行政總裁授權(當中載有最低訂明職責)規管，並於本公司自訂企業管治守則列明。主席的主要責任為確保董事會運作順暢及有效。彼負責(其中包括)董事會的領導及有效運作，確保董事會適時並以具建設性之方式討論所有重要及適当事項，及確保董事適時收到足夠、完整及可靠之資料。行政總裁獲授權力，其主要責任為(其中包括)營運本集團業務及執行本集團策略，以達致整體商業目標。行政總裁還幫助董事會建立理想的文化、誠信行事、以身作則、作為董事會和中層管理人員之間的溝通橋樑。目前，本公司的主席及行政總裁分別由鄭裕彬先生及葉曉霞女士擔任。

3. 董事會會議及資料取閱

董事會定期及在業務需要時隨時召開會議。本公司之公司細則允許透過電話或視像會議的方式召開董事會會議。董事會成員於會議前可收到有關本公司業務發展之資料。

於回顧年內，董事會舉行十一(11)次董事會會議(包括若干視像或電話會議)，其中，鄭裕彬先生、葉曉霞女士、陸海林博士、麥兆中先生及邢家維先生出席所有董事會會議；鄭敬璋先生出席六(6)次董事會會議；曾松華先生出席六(6)次董事會會議；謝錦華先生出席八(8)次董事會會議；崔家興先生出席八(8)次董事會會議。崔家興先生於二零二三年四月一日獲委任為獨立非執行董事；及謝錦華先生及曾松華先生分別於二零二三年十二月一日及二零二三年十二月六日辭去本公司執行董事。

於召開上述董事會會議時，全體董事已就定期董事會會議獲發出足十四天之通告及就非定期董事會會議獲發出合理天數之通告。於董事會會議召開前會適時傳閱會議文件，當中載有管理層向董事會提供的足夠資料，使董事會可作出符合本公司最佳利益之知情決策。

所有董事均有權取得公司秘書的意見和服務，以及在作出合理要求後，於適當情況下尋求獨立專業意見，費用(如有)由本公司支付。

A. 董事(續)

4. 董事進行之證券交易

本公司已根據上市規則附錄C3(「標準守則」)，採納並不時修訂其上市發行人董事進行證券交易之守則，作為規管董事進行證券交易之行為守則。

經本公司作出特定查詢後，年內本公司全體董事已確認彼等於年內一直遵守本公司之自訂守則及經修訂標準守則所載之必守標準。

5. 董事之持續培訓及發展計劃

根據港交所守則，所有董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。本公司已引入董事發展課程。各董事持續了解其作為本公司董事之職責、本公司的操守以及業務活動和發展之最新狀況。各董事均不時獲知會各項適用於本公司之法例及規例之發展。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司所有董事，即鄭榕彬先生、鄭敬璋先生、葉曉霞女士、陸海林博士、麥兆中先生、邢家維先生及崔家興先生；以及前董事曾松華先生及謝錦華先生，已定期接收有關本集團業務、營運及企業管治事宜的更新資料。董事獲提供適用於本集團的新訂重要法律及規例或重要法律及規例之變動之資料。彼等亦定期出席相關主題之最新監管資料課程。根據企業管治守則，所有董事須向本公司提供彼等各自之培訓紀錄。

B. 董事薪酬

1. 薪酬委員會(「薪酬委員會」)

薪酬委員會之主要角色及職能為(其中包括)為董事會檢討有關董事及高層管理人員的薪酬政策及架構、所有執行董事及高層管理人員的具體薪酬待遇,包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償),並根據港交所守則第E.1.2(c)(ii)條所述向董事會提供建議。薪酬委員會應就其他執行董事的薪酬建議諮詢主席及/或行政總裁,如有需要可尋求專業意見。董事及高級行政人員不得參與釐定自己的薪酬。薪酬政策之首要目標為確保本公司能夠吸引、挽留及激勵對本公司成功至關重要之高素質團隊。薪酬委員會的詳細職權範圍可在本公司及香港交易及結算所有限公司(「港交所」)網站查閱。

成員及出席會議情況：

薪酬委員會成員包括陸海林博士(主席)、麥兆中先生、邢家維先生及崔家興先生。截至二零二三年十二月三十一日止年度,除崔家興先生外,所有薪酬委員會成員均已出席薪酬委員會會議。崔家興先生於二零二三年四月一日獲委任為薪酬委員會成員。

於年內處理的工作

- 檢討董事及高層管理人員的薪酬政策；及
- 檢討董事及高層管理人員於二零二三年的薪酬待遇。

2. 薪酬水平及組成

本集團執行董事及高層管理人員的薪酬政策與表現、服務年資及經驗掛鈎,並不時按照市場/行業慣例作出檢討。

截至二零二三年十二月三十一日止年度之董事薪酬詳情載於本年報綜合財務報表附註15。

C. 董事提名

1. 提名委員會(「提名委員會」)

提名委員會須於作出有關決定或建議後在合理時間內就決定或建議向董事會提交書面報告，除非有法律或法規限制提名委員會如此行事。其角色及職能為至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選或提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；評核獨立非執行董事的獨立性；就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議。如董事會出現空缺或認為有必要增加董事會名額，則提名委員會主席將物色適當人選，並向董事會提出委任有關人選的建議供其審議，而提名委員會將考慮人選的資格(尤其是上市規則規定的任何資格)、能力、工作經驗、領導才能及職業道德操守等方面，並於認為合適時批准有關委任。提名委員會亦認為現有招募新高級員工的人力資源政策在部分情況下適用於新董事之提名。提名政策之首要目標為確保本公司能夠提名為促成本公司成功所需要的合適董事人選。提名委員會的詳細職權範圍可在本公司及港交所網站查閱。

提名委員會之主要職責為檢討董事會之人數、架構及組成，以確保董事會具有符合本公司董事會成員多元化政策的有關年齡、專長、技能、經驗、獨立性、知識及性別之均衡，及董事會於檢討董事會之人數、架構及組成時亦考慮上述因素之均衡。

成員及出席會議情況：

提名委員會成員包括鄭榕彬先生(主席)、陸海林博士、麥兆中先生、邢家維先生及崔家興先生。截至二零二三年十二月三十一日止年度，除崔家興先生外，所有提名委員會成員均已出席提名委員會會議。崔家興先生於二零二三年四月一日獲委任為提名委員會成員。

C. 董事提名(續)

1. 提名委員會(「提名委員會」)(續)

於年內處理的工作

- 物色合適人選並向董事會推薦新董事的任命；
- 檢討董事會之架構、人數及組成，並認為董事會之成員具備適當而多元的技能及經驗；
- 審核本公司獨立非執行董事之獨立性，並確認所有獨立非執行董事確屬獨立人士；
- 審閱將於股東週年大會上參與重選之董事之履歷及表現，並確認所有有關董事適合參與重選；
- 檢討及評估董事會之組成；及
- 檢討現有的提名政策i)是否能夠及如何辨識適合擔任董事的人選，甄選過程應透明及公正。本公司宜盡可能從董事會圈子以外的不同人選中，按其多元化政策物色合適人選；及ii)是否列出甄選、委任及重新委任董事的程序，其中附有甄選標準，包括但不限於考慮個別人選可為董事會的資歷、技能、經驗、獨立性及性別多元化等方面帶來的貢獻。

2. 實施董事會成員多元化政策

有關董事會成員多元化之政策包括提名委員會如何監督進行董事會有效性之年度檢討之機制。於檢討及評估董事會組成時，提名委員會將考慮各個多元化範疇(包括但不限於上文所述者)的裨益，以保持董事會成員在才能、技能、經驗及背景方面有恰當之範圍及平衡。於推薦人選加入董事會時，提名委員會將以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。於監督進行董事會有效性之年度檢討時，提名委員會將考慮董事會成員之年齡、才能、技能、經驗、獨立性、知識及性別之平衡以及董事會成員的多元化。

C. 董事提名(續)

2. 實施董事會成員多元化政策(續)

提名委員會每年討論及協定為達致董事會成員多元化之所有可計量目標，並向董事會建議有關目標以供採納。委員會亦每年檢討達致該等目標的進度。例如，提名委員會應(a)若本公司董事會中一位女性也沒有，則在提名董事過程中對成員多元化(包括性別)方面的考量應更具透明度；(b)說明多元化(包括性別多元化)的益處，以及闡明能夠在最大程度上招攬各類不同人才並加以留聘及激勵員工的重要性；(c)傳達提名委員會或本公司致力實現全方位多元化的承諾，包括性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗；(d)每年評估發行人自身的多元化狀況，包括董事、高級管理層及直接下屬的性別佔比，以及實現多元化目標的進展；(e)確保所有級別人員(由董事會至一般僱員)的招聘及甄選均按適當的架構程序進行，以便能招徠多元背景的人選供委聘；及(f)說明提名委員會或本公司可有識別並落實有關計劃，以便培養背景更廣更多元化而富工作經驗和技能的僱員，並假以時日可讓他們升任高級管理層及董事職位。於任何特定時間，董事會可尋求改善其於一方面或多方面的多元化並相應計量進度。

在回顧年度內，董事會由六(6)名男性董事和一(1)名女性董事組成，已滿足規則13.92中規定的最低要求。此外，公司於二零二四年三月十二日委任多一(1)名女性擔任執行董事，令董事會女性比例增加至百分之二十五。關於在董事會層面實現進一步多元化的目標和時間表，公司將努力在未來四(4)年內至少維持兩(2)名女性董事。提名委員會將繼續尋找合適的女性候選人，以實現進一步多元化。

培養潛在繼任者渠道以實現性別多元化的措施：

董事會層面：

- 董事會將在考慮員工的行業專業知識、領導技能、決策能力、溝通技巧和專業資格後，從高級管理層和中層管理層內部物色潛在繼任者。
- 董事會還將考慮外部來源，例如獵頭、推薦和香港董事學會。

C. 董事提名(續)

2. 實施董事會成員多元化政策(續)

高層管理人員層面：

- 董事會將考慮員工的行業專長、領導才能、決策能力、溝通技巧及專業資格，從內部物色中層管理人員(例如部門主管)的潛在繼任者。
- 董事會還將考慮外部來源，例如獵頭、推薦和公開招聘。

截至二零二三年十二月三十一日，集團員工總數包括13.5%男性和86.5%女性。

D. 問責及審核

1. 審核委員會(「審核委員會」)

審核委員會之主要角色及職能為(其中包括)每年檢討外聘核數師之委任，包括檢討核數範圍及批准核數費用；確保核數師之持續客觀性及保證本公司核數師之獨立性；與外聘核數師開會討論中期審閱及末期審核發生之問題及保留事項(如有)及核數師提出供討論之任何事項；檢討本集團之內部監控系統；根據會計政策與慣例及有關會計準則、上市規則及法律規定，審閱年度及中期報告及季度業績(如有)後，再送呈董事會批准；作為其他董事與外聘核數師就財務及其他報告、內部監控、外聘審核職責及董事會不時釐定之其他事宜進行溝通的中心點；考慮內部審閱之主要結果及管理層之回應，並確保作出適當安排對該等事項作出公平獨立之審閱及採取適當之跟進行動；為外聘核數師提供非審核服務之類別及授權策劃架構。

審核委員會的詳細職權範圍可在本公司及港交所網站查閱。

三位審核委員會成員為合資格會計師。審核委員會成員概並非本公司前任或現任核數師的成員。

D. 問責及審核(續)

1. 審核委員會(「審核委員會」)(續)

成員及出席會議情況：

審核委員會成員包括陸海林博士(主席)、麥兆中先生、邢家維先生及崔家興先生。截至二零二三年十二月三十一日止年度，除崔家興先生外，所有審核委員會成員均已出席審核委員會會議。崔家興先生於二零二三年四月一日獲委任為審核委員會成員。於適當時，外聘核數師之代表會獲邀請出席審核委員會會議，以呈報其於審核過程中察悉的重要審核及會計事宜。

於年內處理的工作

- 進行中期及末期財務審閱；
- 根據會計政策及慣例、有關會計準則、上市規則及法律規定，審閱中期及年度報告，再送呈董事會；
- 審閱外聘核數師之委任函；討論外聘核數師於審核期間提出之事項。外聘核數師及高級行政人員獲邀出席審核委員會有關年度財務報表的會議；
- 檢討外聘審核性質及範圍以及批准外聘審核費用；
- 根據會計政策及慣例、有關會計準則、上市規則及法律規定，審閱中期財務報告、中期業績公佈、年度賬目及全年業績公佈；
- 檢討核數師之持續客觀性及保證本公司核數師之獨立性；
- 與外聘核數師開會討論中期審閱及末期審核發生之問題及保留事項(如有)及核數師提出供討論之任何事項；
- 檢討本集團之內部監控系統；
- 檢討本集團之舉報政策；
- 作為其他董事與外聘核數師就財務及其他報告、內部監控、外聘審核職責及董事會不時釐定之其他事宜進行溝通的中心點；

D. 問責及審核(續)

1. 審核委員會(「審核委員會」)(續)

於年內處理的工作(續)

- 考慮內部審閱之主要結果及管理層之回應，並確保作出適當安排對該等事項作出公平獨立之審閱及採取適當之跟進行動；及
- 為外聘核數師提供非審核服務之類別及授權策劃架構。

2. 財務報告

本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度之財務報表已經由審核委員會審閱並經由外聘核數師羅申美會計師事務所審計。董事知悉彼等須負責編製本集團之財務報表，以及就本集團之表現及前景作出平衡、清晰及全面之評核。彼等並不知悉與事項或情況有關的重大不確定性，可能導致對本公司的持續經營能力產生重大疑慮。

董事會在考慮特定會計事宜後，批准財務報表。董事會信納編製財務報表時已採用適當之會計政策，該等會計政策已貫徹採用並符合相關會計準則。董事確保根據法定規定及適用會計準則編製本集團之財務報表，亦確保適時刊發本集團之財務報表。

上市規則要求上市公司每年編製真實而中肯地反映公司事務狀況、營運業績及現金流量之財務報表。

董事會負責確保保存妥當之本集團會計記錄。董事會亦知悉其應適時編製財務報表之責任。

核數師就其申報責任作出之聲明載於本年報第57至62頁之獨立核數師報告。

D. 問責及審核(續)

3. 內部監控

董事負責維持及檢討本集團內部監控的效能，包括重要的財務、營運及合規監控、風險管理職能，特別是考慮本集團在會計及財務匯報職能方面(包括與公司環境、社會及管治之績效和報告相關的職能)的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否足夠。

審核委員會已於本年度定期舉行的會議上收到有關彼等於上一期間表現績效的本集團內部審核報告並向董事會報告，當中包括與內部監控的充足性及效能有關的任何重大事項，包括但不限於對該等監控中缺陷或重大缺失的描述。

董事會及審核委員會已進行風險管理及內部監控系統檢討，內容包括(a)本公司是否設有內部審核功能；(b)檢討風險管理及內部監控系統之頻率；及(c)有關已就風險管理及內部監控系統之有效性進行檢討之聲明及本公司是否認為有系統有效及足夠。董事會及審核委員會亦已檢討本集團內部監控系統之有效性，包括有關財務、營運及合規監控以及風險管理程序，並已指派管理層執行該等內部監控系統。

已制定適當的監控程序，以確保保障資產不會遭不當使用或處置，遵照及遵守相關規則及規例，根據相關會計準則及監管申報規定備存可靠的財政及會計記錄，妥當辨識及管控可能影響本集團表現的主要風險(包括環境、社會及管治風險)。有關程序旨在管控未能達致業務目標的風險而非消除該等風險。該等程序僅合理而非絕對保證可防範嚴重錯誤、損失及欺詐。

涉及內部監控職能之各方：

首席審核官

本集團首席審核官具有相關經驗及資歷，為本集團董事會服務，負責監察本集團之財務報告程序、內部監控及遵守上市規則項下相關規定之情況。儘管如此，董事會將考慮本公司在會計及財務報告職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受培訓課程及有關預算是否足夠。

D. 問責及審核(續)

3. 內部監控(續)

涉及內部監控職能之各方：(續)

內部審核功能小組

董事已檢討設立內部審核功能之需要，並認為鑒於本集團業務之規模、性質及複雜性，設立自設內部審核功能小組執行本集團之內部審核功能將更具成本效益。本集團使用內部資源執行內部審核功能，自二零一五年起設立自設內部審核功能小組。審核委員會已識別本集團之主要風險，而內部審核功能小組已設計內部審核計劃及將著重根據風險管理計劃檢討有關風險。儘管如此，董事將繼續至少每年一次檢討設立內部審核功能之需要。

內部審核功能小組由兩(2)名成員組成。其審閱及監控本集團的交易以確保與有關實體的所有交易是基於公平原則而進行。

內部審核功能小組檢討本集團公司風險管理的重大範疇，並向審核委員會及其他委員會(視情況而定)(如需)提出包括適當的紓減措施等建議。本公司的審核委員會已設立並負責監管舉報政策及一套全面的程序以使僱員、客戶、供應商及其他相關方有權且能夠對涉及本公司的任何實際或疑似不當行為作出舉報，並負責以適當及透明的方式迅速對有關事宜進行調查及處理。審核委員會主席已委任內部審核功能小組組長代為接收任何有關舉報，監察後續調查工作，及向其提供調查資料(包括建議)供審核委員會審議。本公司已採納多項政策及程序，用以評估及審慎地提高其內部監控及風險管理職能的成效，親身驗證有關事宜實為妥當及有效運作，本集團相信這將有助提升本公司的企業管治。

本集團內部審核功能小組向董事會及行政管理層就本集團內部監控的充分性和有效性提供獨立保證。內部審核功能小組組長採納基於風險及控制的審核方法，直接向審核委員會主席報告。本集團的內部審核全年工作計劃涵蓋本集團的營運、業務及服務單位各項主要工作及程序。於二零二三年，本集團內部審核功能小組已對本集團內部審核計劃的成效開展專項檢討。審核委員會及董事會並無察悉任何對本公司的財務狀況或經營業績有重大影響的需關注事項，並認為內部監控系統整體屬有效及足夠。

D. 問責及審核(續)

4. 核數師酬金

於回顧年內，就本公司核數師羅申美會計師事務所向本集團提供之法定審核服務(包括墊支費用)已向其支付或應向其支付之費用約2,639,000港元。本公司就其他核數師向海外附屬公司提供之審核及非審核服務向彼等支付之酬金約為2,286,000港元。

E. 企業管治職能

董事會負責執行以下港交所守則規定的企業管治職責：

- 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- 檢討及監察董事及高層管理人員的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策常規；及
- 檢討本公司遵守港交所守則的情況及在企業管治報告內的披露。

年內，董事會已審議以下企業管治事宜：

- 檢討港交所守則項下的企業管治職責；及
- 檢討遵守港交所守則的情況。

F. 公司秘書

盧少婷女士(「盧女士」)已獲委任為本公司聯席公司秘書，自二零二一年三月一日起生效。盧女士現為香港經理秘書有限公司董事，該公司為香港上市公司及私人公司提供專業企業服務。公司秘書於回顧年內已接受不少於十五(15)小時的相關專業培訓。

所有董事均可獲得公司秘書於企業管治及董事會常規及事項方面的建議及服務。本集團執行董事葉曉霞女士被任命為本公司的主要聯繫人，負責與盧女士就本公司的企業管治以及秘書和行政事務溝通。

G. 投資者關係

1. 與投資者溝通

於回顧年內，本集團透過其強制中期及末期報告，積極提升其企業透明度及加強與股東及潛在投資者之溝通。本集團亦透過適時刊發新聞稿，讓公眾了解其最新發展。

公司每年對股東通訊政策的執行情況和有效性進行審查，涵蓋的領域包括：

- 是否及時向股東提供企業通訊材料；
- 是否向股東提供電子方式或通訊渠道以方便股東查詢；及
- 董事及核數師是否出席股東大會回答股東提問。

審閱內容包括檢查公司通訊材料的內容、發送渠道和時間表，以及股東大會的出席記錄。股東通訊政策於回顧年度內有效實施。

2. 股東週年大會(「股東週年大會」)

股東週年大會為股東與董事會交流意見提供一個有效的平台。主席以及各委員會成員均樂意回答股東提問。

於股東大會上，會就每項實際獨立的事宜提出獨立決議案，包括重選個別董事。

連同年報一併寄發之股東通函，載有擬提呈決議案之有關詳情，包括每位重選候選人之履歷。根據上市規則及企業管治守則，應屆股東週年大會將以投票方式表決，並提前不少於二十一日發出通告通知所有股東。不時舉行之股東大會之投票結果將於本公司網站及港交所網站刊載。

除鄭敬璋先生、麥兆中先生及崔家興先生外，所有董事均已出席本公司於二零二三年五月十八日舉行之二零二三年股東週年大會。

G. 投資者關係(續)

3. 股東召開股東大會、作出查詢及於股東大會作出提案的權利及程序

i) 股東召開股東特別大會的程序：

根據本公司之公司細則，股東特別大會可由任何兩名或以上股東書面要求召開，該等股東於遞交要求當日須持有本公司於遞交日期附帶權利可於本公司股東大會上投票的繳足股本合共不少於十分之一。有關請求書須列明召開股東特別大會的目的及必須由請求人簽署並遞交至辦事處。如董事在請求書遞交日期起計二十一日內未有正式召開股東特別大會，請求人或彼等其中任何人士(須代表所有請求人總投票數的過半數)可以與董事可能召開大會盡量接近之相同方式召開股東特別大會，請求人因董事未有召開有關會議而招致之所有合理費用須由本公司償還給請求人。

ii) 作出查詢：

根據本公司的股東溝通政策，股東如對名下持股有任何問題，可向本公司的香港股份過戶登記分處(「股份過戶登記分處」)卓佳秘書商務有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)作出查詢，或於星期一至星期五(不包括香港公眾假日)上午9時正至下午5時正期間撥打股份過戶登記分處的客服熱線(852) 2980-1333，或透過電郵matrix1005-ecom@hk.tricorglobal.com作出查詢。

股東可於任何時候向本公司索取對外公開之公司資料。股東可向股份過戶登記分處要求提供指定的本公司電郵地址及諮詢熱線，以便彼等查詢任何有關本公司的資訊。

G. 投資者關係(續)

3. 股東召開股東大會、作出查詢及於股東大會作出提案的權利及程序(續)

iii) 作出提案：

根據本公司之公司細則，由有權出席大會並於會上投票的任何兩(2)名或以上股東發出表明其提名該人士參選董事的意願的書面通知以及由該名人士發出表明其願意參選的書面通知應於為進行有關選舉而舉行的股東大會日期前至少七(7)天送達本公司，而發出通知的兩名或以上股東(不得為獲提名人士)須於送達通知當天合共持有本公司不少於十分之一的繳足股本。此公司細則要求的遞交通知期限由不早於寄發有關進行董事選舉而舉行的股東大會通告翌日開始，及不遲於該股東大會舉行日期前七(7)日結束。

iv) 股息政策

董事會可就本公司股份以每股股份為基準建議派付股息(如有)。任何財政年度的股息均須經股東批准。根據公司法及本公司之公司細則，本公司所有股東對股息及分派享有相同的權利。宣派股息須由董事會酌情決定，而本公司預期於考慮派付股息時會考慮一項或多項因素，包括a) 本公司的財務業績或財務表現；b) 本公司股東的利益或需求；c) 整體業務狀況及策略或業務前景；d) 本公司即期或預期的資本需求；e) 對本公司向本公司股東或本公司附屬公司向本公司派付股息的合約限制；f) 法定及監管限制；g) 可能對本公司信譽產生的影響；h) 於有關時間可動用的可分派溢利金額；及i) 董事會認為相關的任何其他因素。

v) 章程文件

在二零二三年股東週年大會上，根據上市規則及百慕達適用法律的修訂，通過了一項關於建議修訂公司細則的特別決議案。建議修訂公司細則所帶來的變更已載於公司日期為二零二三年四月十七日的通函中。

環境、社會及管治報告

1. 範圍及報告期間

1.1 報告編製依據

本報告乃參考香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》而編製。本報告以重要性、量化、平衡及一致性此四個匯報原則為編製基礎。

1.2 報告範圍

本集團從事面向國際品牌客戶之玩具製造業務及直接面向消費者或透過分銷商批發之照明產品製造業務。本報告涵蓋本集團上述製造業務之相關政策及績效。

1.3 報告期間

本環境、社會及管治報告所載列資料涵蓋二零二三年一月一日至二零二三年十二月三十一日期間。

1.4 權益人參與及重要性

本集團致力為其持份者創造可持續增長及長期價值。我們與各持份者保持公開和透明的對話，以蒐集他們對環境、社會及管治的最關注事宜所提出的意見。我們透過不同的平台(如會議及公司網頁)定時與我們的主要持份者(包括股東、僱員、供應商及投資者等)互動，以蒐集彼等就我們如何妥善處理環境、社會及管治議題的期望及回饋。

1.5 環境、社會及管治策略

董事及高級管理層定期檢討及監督本集團的環境、社會及管治政策及常規，以符合相關法律及監管規定，並作出相關建議，以提升本集團在環境、社會及管治方面的表現。並就重大事項向董事會匯報。

2. 環境績效

本集團的製造業務對環境保護及天然資源使用並不會帶來太大影響。儘管如此，本集團仍就環保及天然資源保護制訂一系列管理機制及措施，以減少其運營對環境的不利影響，並確保本集團可持續發展及經營。

氣候變化和全球暖化是世界上最緊迫的環境問題。許多環保團體一直積極與公司合作以減少污染。為此，本集團已採取措施盡量減低溫室氣體排放和產生無害廢物。

本集團亦嚴格遵守有關排放的相關法律及規例，相關規例包括《國家無機物質和粉塵工業排放技術法規》，《國家噪聲技術法規》和《國家工業廢水技術法規》。

能源消耗產生的碳排放為我們的主要排放源之一。於報告期內，本集團採取了減少碳排放的有效措施，主要是通過使用節能設備，例如採用紅外納米加熱桶注塑機和採用液壓帶伺服電機以及使用14W LED燈泡。

2.1 排放物政策及合規

本集團致力提升各種能源、水資源和物料的利用效率，同時依循當地的相關環境法規以及所在司法權區的一般慣例，並致力達致國際標準，以減少對各項天然資源的使用並做好環境保護。本集團已依循國際標準採取多項措施，包括進行溫室氣體排放盤查、廢棄物減量、分類及回收再利用，及針對重大能耗廠區進行節能減碳輔導等。

本集團於越南各工廠的總建築面積為122,722.2平方米(二零二二年：122,722.2平方米)，本集團的排放主要來自其越南工廠營運產生的排放物。於報告年度，越南工廠生產經營產生的排放物種類包括無鉛柴油、電力、水、紙張、無害廢棄物及少量有害廢棄物。

2. 環境績效(續)

2.1 排放物政策及合規(續)

2.1.1 排放物種類

本環境、社會及管治報告內披露製造廠產生的碳足跡。碳足跡定義為直接及間接排放的溫室氣體總量，以二氧化碳排放當量表示。

2.1.2 溫室氣體排放

本集團業務產生的溫室氣體淨排放總量為12,421.81噸(二零二二年：17,800.27噸)二氧化碳當量。日常電力消耗產生的溫室氣體排放為本集團碳足跡的主要來源。

下表列示於報告年度的碳足跡。

		二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
溫室氣體排放範圍	排放來源	排放量 (以噸 二氧化碳 當量計)	排放量 (以噸 二氧化碳 當量計)	佔總排放量 (以百分比計)	佔總排放量 (以百分比計)
範圍1					
直接排放	發電機、叉車、鍋爐 消耗的無鉛柴油	29.71	23.45	0.24%	0.13%
範圍2					
間接排放	外購電力	12,390.08	17,768.03	99.74%	99.82%
範圍3					
其他間接排放	耗水	2.02	8.79	0.02%	0.05%
總計：		12,421.81	17,800.27	100%	100%

2. 環境績效(續)

2.1 排放物政策及合規(續)

2.1.2 溫室氣體排放(續)

溫室氣體排放的主要來源是範圍2：間接排放，佔總排放量的99.74%(二零二二年：99.82%)。以下為進一步的溫室氣體排放分析：

單位	二零二三年	二零二二年
溫室氣體排放總量(a)噸二氧化碳當量	12,421.81	17,800.27
所覆蓋之總建築面積(b)平方米	122,722.2	122,722.2
生產總重量(千克)	10,324,648.96	6,357,596
年度排放密度		
(c) = (a)/(b)噸二氧化碳當量/平方米	0.1012	0.1450
年度溫室氣體排放密度		
(c) = (a)/(b)噸二氧化碳當量/千克	0.0012	0.0280
通過安裝LED設備消除總量(e)噸二氧化碳當量	39.970	60.549

2.1.3 減控排放

於二零二三年，本集團業務的溫室氣體排放總量為12,421.81噸(二零二二年：17,800.27噸)二氧化碳當量(主要為二氧化碳、甲烷及氧化亞氮)。年度排放密度為0.1012噸二氧化碳當量/平方米(二零二二年：0.1450噸二氧化碳當量/平方米)。

為了盡量減低碳足跡對環境的影響，本集團實行了多項節能及能源效益措施，包括：i)安裝高效的電力裝置；ii)繼續將所有普通燈泡更換為發光二極管(「LED」)節能燈；iii)在新設施安裝透明材料屋頂，盡量利用自然採光減少能源浪費；iv)當不使用時，關掉不必要的電燈和電器；v)當影印機不需運作時設置為節能模式；及vi)採用環保設計的窗戶，實現自然通風改善室內空氣質量及利用自然採光節約能源。此等措施共消除39.970噸(二零二二年：60.549噸)二氧化碳當量的溫室氣體排放。

2. 環境績效(續)

2.1 排放物政策及合規(續)

2.1.4 無害廢棄物、紙張及有害廢棄物

無害廢棄物

本集團業務產生的無害廢棄物包括生活垃圾、主要因工廠運作及營銷活動而產生的塑料、包裝材料、紙箱和布料。

有害廢棄物

本集團於報告期內共收集有害廢棄物21,000千克(二零二二年：22,000千克)。

2.1.5 使用紙張及包裝材料

日常辦公室營運及廣告材料(如傳單、產品目錄、銷售套裝)所用紙張合共為1.56噸(二零二二年：1.5噸)，其中部分已由持牌回收公司收集。於報告期間，包裝材料廢棄物合共243,241噸(二零二二年：267,012噸)。主要包括塑料瓶及硬紙板(包括紙箱)等包裝材料及紙張廢棄物。

2.1.6 減少廢棄物

為了更有效使用資源，本集團繼續推行節約用紙及減少廢棄物的措施，例如：預設雙面列印、重用包裝盒及文具如文件夾和信封以及對廢紙、塑料和布料等進行分類收集以便回收重用。

2. 環境績效(續)

2.2 資源使用

2.2.1 能源

電力

本集團的電力耗量為18,829,903千瓦時(二零二二年：27,003,081千瓦時)。

本集團繼續致力安裝和更換節能照明裝置(如LED設備)及購買高能源效益的設備，以確保有關設施保持最佳的運作狀況及能源效益。此外，本集團還加入環境積分卡(「ESC」)計劃，在各工廠按照當地環境法規和客戶要求推行環境積分卡，著力提高對光滋擾和能源浪費的意識。

2.2.2 無鉛柴油

於報告期間，無鉛柴油總耗量為10,384升(二零二二年：8,403升)，產生29.71噸(二零二二年：23.45噸)二氧化碳當量。

2.2.3 用水

本集團的水耗量為52,255立方米(二零二二年：57,811立方米)，密度為0.431立方米／平方米(二零二二年：0.477立方米／平方米)。與去年相同，上述數據僅計入總建築面積121,316.4平方米(二零二二年：121,316.4平方米)的工廠及辦公室，因為其餘地區的大部分辦公室水費直接計入管理費而無法獲得用水量數據。

儘管如此，本集團積極提倡節約用水措施，例如i)推行安裝水錶監測用水量計劃；ii)定期對廠區工人進行節約用水和有效用水的培訓；及iii)提醒僱員關緊水龍頭以防止水滴造成浪費。

2.3 環境及天然資源

對於潛在的環境污染事故，本集團已明確各管理崗位的責任並採取可能的預防和補救措施，以保護當地生態環境及避免於受影響場地發生環境污染及生態破壞事故(如COC及ESC所規定)。一旦發生任何污染事故，將立即制定應急計劃。於報告期內，本集團並未發現對環境及天然資源有重大影響的活動。

3. 社會績效

3.1 僱傭政策及合規

本集團確信人力資源是寶貴的資產，深諳其服務質素及競爭力在很大程度上取決於員工的貢獻。因此，本集團提供具競爭力的薪酬、晉升機會、補償及福利待遇，以吸引及挽留人才。於二零二三年十二月三十一日，本集團在全球包括香港、中國、越南等地合共有約2,310名員工，當中約2,310名為工廠員工，全部為全職員工。

於報告年度，僱員分佈及年度流失比率如下：

3.1.1 按年齡組別劃分的僱員總數

僱員年齡分佈

年齡	18-25歲	26-35歲	36-45歲	46-55歲	56歲及以上
二零二三年 僱員數量	109	505	920	769	7
二零二二年 僱員數量	208	821	1,253	984	9

3.1.2 年度流失比率

年度流失比率

年齡	18-25歲	26-35歲	36-45歲	46-55歲	56歲及以上
二零二三年 流失比率	21.12%	29.27%	28.15%	21.19%	0.25%
二零二二年 流失比率	32.50%	35.78%	20.11%	11.30%	0.31%

薪酬乃按績效評估及市場趨勢進行檢討及調整。

3. 社會績效(續)

3.1 僱傭政策及合規(續)

本集團僱員可享有年終花紅、強制性公積金、醫療保險以及年假、病假、產假及法定要求以外的多種有薪假期。

本集團定期檢討工廠員工手冊以確保其符合最新的勞工法律及規例，員工手冊載列了有關本集團之宗旨、政策、程序、晉升渠道、補償及福利、職業健康與安全及投訴程序等資訊。

3.2 健康與安全政策及合規

鑒於行業業務性質，本集團於報告期內在招聘及挽留人才方面仍然面對挑戰。本集團致力為工廠員工提供安全健康的工作環境，提倡就業機會均等，不論其年齡、性別及種族背景，員工在薪酬、晉升機會和培訓方面均可享公平對待。儘管人口老齡化是本集團經營所在國家的普遍且長期趨勢，但我們仍有信心保持穩定的勞動力以確保可持續發展。

本集團定期檢討工廠員工的健康及安全程序以保障工廠員工福祉。我們不時為工廠員工提供簡報、培訓、資訊及提示，以提升彼等的安全意識以及更新彼等於使用相關工廠設備的知識及技術。

報告期內，本集團並沒有任何違反健康安全法律法規的行為以致對我們在提供安全工作環境和保護員工免受職業危害方面有重大影響。

3. 社會績效(續)

3.2 健康與安全政策及合規(續)

3.2.1 職業健康與安全數據

職業健康與安全數據如下：

職業健康與安全數據

	二零二三年	二零二二年
因工作關係而死亡宗數	0	0
多於3日的工傷宗數	2	3
少於3日的工傷宗數	0	0

	二零二三年	二零二二年
因工傷損失工作日數	45	40
總勞工工作日數	702,240	995,600

3.2.2 安全措施

本集團持續通過簡報及指引作出安全防範提示，以促進及加強安全意識及實踐。管理層將繼續致力加強本集團的職業健康與安全水平。

3.3 發展及培訓

本集團向工廠員工提供全面的專業培訓。所有新入職的工廠員工都必須參加工廠員工入職培訓。這些培訓旨在幫助員工熟悉集團的願景、理想、使命、核心價值觀、業務目標及了解產品製造和設備處理程序。此外，亦會為希望溫故知新的員工提供定期補充課程。本集團還為合資格員工舉辦管理研討會。

報告期內的受訓總時數如下：

	二零二三年	二零二二年
工廠員工總數	2,310	3,275
受訓總時數	4小時／員工	4小時／員工

3. 社會績效(續)

3.3 發展及培訓(續)

本集團積極透過多種溝通渠道聯繫及激勵工廠員工，定期為工廠員工提供公司新聞和活動及有關員工晉升的最新資訊。本集團亦舉辦不同的團隊建設活動例如年會及節慶等，為高級管理層與一般員工之間提供有效的雙向溝通渠道。本集團相信，提高管治透明度及投資於人力資源是實現業務可持續發展的關鍵。

3.4 勞工準則

3.4.1 童工及強制勞工

本集團的所有就業均屬自願，並明確禁止僱用任何童工和強制勞工。於報告期內，我們嚴格遵守適用的勞動法，包括越南的僱傭法律。招聘程序須嚴格遵守本集團人事部的指引。每名應徵者須於招聘問卷上填寫個人的資料，並由人事部進行審查確保資料準確，從而讓本集團能按照工作要求及求職人士的期望聘用合適的人選。

3.5 供應鏈管理

本集團設有嚴格的招標流程，從而為採購所有設備、產品及服務設立公平及具透明度的機制。招標要求須納入年度預算流程，由負責的部門制定，並嚴格遵照本集團的質量保證政策管理制度。評估供應商時會參考其測試報告等評估資料，以從中挑選出最佳的供應商。同時，本集團亦對供應商進行審評並制定書面記錄報告，以評估供應商的整體表現，為甄選供應商及後續合作提供支持資料。

3.5.1 按地區劃分的供應商數目

本集團在香港、中國及越南等地有約500名服務及產品供應商。

3.5.2 聘用供應商

本集團與其供應商維持良好的關係，以確保服務穩定及產品質量。本集團根據客觀及明確的標準評估及挑選供應商，包括考量生產工藝、品質管理系統、監管合規情況、運營能力、可否提供測試樣品、包裝以及程序、價格、交付保證等，確保採購性價比最高的服務或產品。

3. 社會績效(續)

3.6 產品責任

為向客戶提供優質的產品，本集團審慎購買符合標準採購程序及政策之產品及設備。本集團已建立全面的採購管理制度，有助篩選掉在原材料和成分選擇及工廠品質管理系統等方面不合格的產品。

3.6.1 關於產品及服務的投訴

本集團一直致力維持良好品牌質量。於報告期內，並無收到關於產品質量及交付的重大投訴。

3.6.2 保障知識產權

本集團擁有並已註冊多個專利、商標及域名，因為其對品牌及企業形象十分重要。本集團已遵守知識產權權利方面的規例。截至本環境、社會及管治報告日期，並無出現重大的侵犯知識產權事件，本集團相信已採取一切合理措施以有效防止任何侵犯其自身知識產權及第三方知識產權的行為。

3.6.3 質量檢定過程

本集團致力為客戶提供創新及優質的產品，並確保質量合規。為此，本集團投放了大量資源及採購新型設備以提升競爭力。

3.6.4 消費者資料保障及私隱政策

本集團遵守《個人資料(私隱)條例》(「私隱條例」)並在本集團的操守準則中載列個人私隱保護的相關指引。本集團已設有程序確保所有從員工、客戶及供應商收集的個人資料均得到保密，電腦及伺服器均設置密碼保護，確保保密資料得到保護，免於未經授權的訪問。所有僱員均有責任嚴格遵守本集團操守準則所載的指引，確保遵照私隱條例及相關條例妥善收集、使用、維護、管理、儲存及處理私人數據。

3. 社會績效(續)

3.7 反貪污

本集團秉持誠實、誠信及公平的核心價值觀，要求所有董事及員工嚴格遵守本集團之操守準則，杜絕賄賂、勒索及欺詐行為。

3.7.1 防範措施

本集團鼓勵舉報，員工或第三方人士舉報任何涉嫌不當行為、舞弊或違規行為及利益衝突時獲嚴格保密。

本集團積極進行宣傳，確保員工了解本集團的操守準則。於報告期內，並無已審結的針對本集團的相關法律案件。

3.8 社區投資

本集團致力於與經營所在社區建立和諧關係，並確信參與社區活動對其長期發展至關重要。於報告期內，本集團與各持份者緊密合作，促進工會發展。

4. 本集團之未來路向

本集團將繼續積極購買節能電器、設備及材料，並審慎選擇及檢討供應商及彼等之來源。此外，為員工提供更多培訓，以提高其對集團業務對環境及社會可能產生的影響的意識。本集團並會檢討資源消耗以尋求改善之處及實現可持續發展，進而提升日後吸引人才的能力。

5. 報告框架

以下為關鍵績效指標(「關鍵績效指標」)參考表：

環境、社會及管治指引的關鍵績效指標		本環境、社會及管治報告內 對應標題
A	環境績效	2.
A1	排放物政策及合規	2.1.
A1.1	排放物種類	2.1.1.
A1.2	溫室氣體排放	2.1.2.
A1.3	有害廢棄物	2.1.4.
A1.4	無害廢棄物	2.1.4.
A1.5	減控排放	2.1.3.
A1.6	減少有害廢棄物及無害廢棄物	2.1.6.
A2	資源使用	2.2.
A2.1	能源耗量	2.2.1.
A2.2	耗水量	2.2.3.
A2.3	能源使用效益	2.2.1.
A2.4	用水效益	2.2.3.
A2.5	製成品所用包裝物料總量	2.1.5.
A3	環境及天然資源	2.3.
A3.1	活動對環境及天然資源的影響	2.3.

5. 報告框架(續)

以下為關鍵績效指標(「關鍵績效指標」)參考表：(續)

環境、社會及管治指引的關鍵績效指標		本環境、社會及管治報告內 對應標題
B	社會績效	3.
B1	僱傭政策及合規	3.1.
B1.1	僱員總數	3.1.1.
B1.2	僱員流失比率	3.1.2.
B2	健康與安全政策及合規	3.2.
B2.1	因工作關係而死亡宗數及比率	3.2.1.
B2.2	因工傷損失工作日數	3.2.1.
B2.3	職業健康與安全措施	3.2.2.
B3	發展及培訓政策	3.3.
B3.1	受訓僱員百分比	3.3.
B3.2	平均受訓時數	3.3.
B4	勞工準則	3.4.
B4.1	防止童工及強制勞工	3.4.1.
B4.2	為防止童工及強制勞工所採取的措施	3.4.1.
B5	供應鏈管理	3.5.
B5.1	按地區劃分的供應商數目	3.5.1.
B5.2	聘用供應商	3.5.2.
B6	產品責任	3.6.
B6.1	產品回收或退貨	3.6.
B6.2	關於產品及服務的投訴	3.6.1.
B6.3	保障知識產權	3.6.2.
B6.4	質量檢定過程	3.6.3.
B6.5	消費者資料保障及私隱政策	3.6.4.
B7	反貪污政策及合規	3.7.
B7.1	已審結的貪污訴訟案件的數目	3.7.1.
B7.2	防範措施及舉報程序	3.7.1.
B8	社區投資	3.8.
B8.1	專注貢獻範疇	3.8.
B8.2	所動用資源	3.8.

董事會報告

本公司董事欣然提呈截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度報告連同本公司之經審核綜合財務報表。

主要業務及地區營運分析

本公司的主要業務為投資控股。

各附屬公司主要從事玩具及照明產品之製造及貿易。主要附屬公司的業務載於綜合財務報表附註22。本集團本年度按營運分部劃分之表現分析載於綜合財務報表附註8。

主要客戶及供應商

本集團五大客戶共佔本集團營業額約61.9%，而最大客戶約佔35.5%。本集團五大供應商之購貨額合共佔本集團總購貨額約33.2%，而最大供應商約佔8.3%。

於年內任何時間，各董事、董事之任何聯繫人或就董事所知擁有本公司股本超過5%之任何股東，概無擁有此等客戶或供應商之任何實益權益。

業績及分配

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之業績載於第63頁之綜合損益及其他全面收益表。

年內，本公司已派付二零二二年度末期股息每股8.0港仙及董事已宣派二零二三年度中期股息每股2.0港仙。二零二二年度末期股息及二零二三年度中期股息均以現金派付。年內已派付現金股息總額為約75,620,000港元。

於報告期末後，董事會於二零二四年五月三日決議宣派及派付第二次中期股息每股3.0港仙，金額約22,686,000港元。

董事不建議派付末期股息。本公司餘下之可分派儲備約為358,404,000港元。

股息政策

董事會可就本公司股份以每股股份為基準建議派付股息(如有)。任何財政年度的股息均須經股東批准。根據公司法及本公司之公司細則，本公司所有股東對股息及分派享有相同的權利。宣派股息須由董事會酌情決定，而本公司預期於考慮派付股息時會考慮本報告內企業管治報告所述的一項或多項因素。

本年度已發行股份

於截至二零二三年十二月三十一日止年度已發行股份詳情載於綜合財務報表附註31。

購買、出售或贖回證券

年內，本公司或其任何附屬公司並無購買、贖回或出售任何本公司上市股份。

可供分派儲備

根據百慕達《一九八一年公司法》(經修訂)計算，本公司於二零二三年十二月三十一日之可供分派儲備約為381,090,000港元(二零二二年：460,246,000港元)。

本公司之實繳盈餘乃指本公司所發行股本面值與因進行集團重組而收購之附屬公司相關綜合有形資產淨值之賬面值兩者間之差額。

根據百慕達《一九八一年公司法》(經修訂)，本公司之實繳盈餘賬可供分派。然而，倘出現下列情況，本公司不得宣派或派付股息或自實繳盈餘作出分派：

- (a) 本公司無法(或於派付後無法)支付其到期負債；或
- (b) 本公司資產之可變現價值會因此而少於其負債、已發行股本及股份溢價賬之總和。

債權證／股票掛鈎協議

年內，並無發行任何債權證或訂立任何股票掛鈎協議。

優先購買權

本公司之公司細則並無有關優先購買權之條文規定，百慕達法例亦無對有關權利作出任何限制，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

管理合約

於本年內，並無簽訂或存在有關本公司整體業務或任何重要業務之管理及行政的合約。

董事會報告

五年財務概要

本集團過去五個財政年度之業績以及資產及負債概要載於第140頁。

董事

本公司於年內及截至本報告日期之董事為：

執行董事：

鄭榕彬(主席)

鄭敬璋

葉曉霞

Shirley Marie Price (於二零二四年三月十二日獲委任)

謝錦華(於二零二三年十二月一日辭任)

曾松華(於二零二三年十二月六日辭任)

獨立非執行董事：

陸海林

麥兆中

邢家維

崔家興(於二零二三年四月一日獲委任)

董事之其他資料

於過去三年，本公司獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)陸海林博士(「陸博士」)於銳信控股有限公司(前身為飛毛腿集團有限公司)(股份代號：1399)擔任非執行董事及於下列多間股份於聯交所上市的公司擔任獨立非執行董事：Hang Sang (Siu Po) International Holding Company Limited(股份代號：3626)、香港資源控股有限公司(股份代號：2882)及正榮地產集團有限公司(股份代號：6158)。

陸博士辭任下列多間股份於聯交所上市的公司之獨立非執行董事：眾安集團有限公司(股份代號：0672)(二零零九年六月至二零二一年六月)、齊合環保集團有限公司(前稱齊合天地集團有限公司)(股份代號：0976)(二零一零年六月至二零二一年十二月)、瘋狂體育集團有限公司(前稱第一視頻集團有限公司)(股份代號：0082)(二零零五年五月至二零二二年五月)、時代環球集團控股有限公司(前稱申基國際控股有限公司)(股份代號：2310)(二零一六年四月至二零二二年九月)、捷利交易寶金融科技有限公司(股份代號：8017)(二零一八年九月至二零二三年二月)、天津發展控股有限公司(股份代號：0882)(二零一二年十二月至二零二三年六月)及中華銀科技控股有限公司(前稱達進東方照明控股有限公司)(股份代號：0515)(二零一八年六月至二零二三年十一月)。

本公司獨立非執行董事邢家維先生(「邢先生」)於二零二一年二月一日辭任股份於聯交所上市之公司—中集天達控股有限公司(股份代號：0445)之獨立非執行董事。邢先生獲委任為捷利交易寶金融科技有限公司(股份代號：8017)，自二零二三年二月八日起生效。

董事之其他資料(續)

除上文所披露者外，概無任何資料須根據上市規則第13.51(B)(1)條予以披露。

董事及行政總裁之酬金

已付或應付九位董事各自之酬金如下：

姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	僱主退休 福利計劃供款 千港元	總計 千港元
執行董事				
鄭榕彬	-	1,119	-	1,119
鄭敬璋	-	2,413	137	2,550
葉曉霞(附註1)	-	3,250	18	3,268
謝錦華(附註2)	-	1,423	-	1,423
曾松華(附註3)	-	1,015	17	1,032
獨立非執行董事				
陸海林	110	-	-	110
麥兆中	110	-	-	110
邢家維	110	-	-	110
崔家興(附註4)	83	-	-	83
	413	9,220	172	9,805

附註1：葉曉霞女士為行政總裁。

附註2：於二零二三年十二月一日辭任。

附註3：於二零二三年十二月六日辭任。

附註4：於二零二三年四月一日獲委任。

董事會報告

董事之服務合約

根據本公司之公司細則第99條，自上一次當選以來任職最長的董事葉曉霞女士、麥兆中先生及邢家維先生將於股東週年大會上輪流退任。根據本公司細則第91條，Shirley Marie Price女士將於股東週年大會上退任。

退任董事已表示願意於股東週年大會上重選連任，並符合資格。於二零二四年股東週年大會上將提呈獨立決議案，包括出任獨立非執行董事超過九年的麥兆中先生及邢家維先生。

各董事之任期乃直至彼根據本公司之公司細則輪流告退為止。

所有擬於應屆股東週年大會上重選連任之董事，概無訂有本公司不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

本公司已接獲各獨立非執行董事分別各自發出之年度確認書，表示其符合聯交所上市規則第3.13條所指之獨立性。本公司認為所有獨立非執行董事確屬獨立人士。

董事／控股股東於對本公司業務而言屬重要的交易、安排及合約中的重大權益

年內關連人士交易之詳情載於綜合財務報表附註38。

除上文所披露者外，於年結時或於本年度內任何時間，概無存續本公司附屬公司、同系附屬公司或其母公司為訂約方，而本公司董事及董事的關連人士直接或間接在其中擁有重大權益之涉及本集團業務之其他重要交易、安排及合約。

董事於競爭業務之權益

董事概無於與本集團構成競爭之業務中擁有任何權益。

董事及主要行政人員於本公司或本公司的任何指明業務或任何其他相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及／或淡倉

於二零二三年十二月三十一日，董事及主要行政人員及彼等各自之聯繫人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、相關股份及債權證中擁有之登載於本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須通知本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

(a) 於本公司普通股之好倉

本公司每股面值0.10港元之普通股

董事／行政人員姓名		個人權益	家族權益	公司權益 (附註)	其他權益	總計	佔本公司 已發行股本 百分比
鄭裕彬(董事)	好倉	-	-	538,573,569	-	538,573,569	71.22%
鄭敬璋(董事)	好倉	12,112,000	-	-	-	12,112,000	1.60%
葉曉霞(董事兼行政總裁)	好倉	200,000	-	-	-	200,000	0.03%

附註：

該等股份由Smart Forest Limited(「Smart Forest」)持有，Smart Forest為一間於英屬處女群島註冊成立之公司，其全部已發行股本由鄭裕彬先生全資擁有。

董事會報告

收購股份及債權證之安排

除「董事及主要行政人員於本公司或本公司的任何指明業務或任何其他相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及／或淡倉」一節所披露者外，於年內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂有任何安排，使本公司董事及彼等之聯繫人可藉收購本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲益。

主要股東

於二零二二年十二月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條存置之主要股東名冊所載，以下股東已知會本公司於本公司已發行股本中擁有的有關權益及淡倉：

(a) 於本公司普通股之好倉

本公司每股面值0.10港元之普通股

股東名稱	身份	所持已發行普通股數目	佔本公司 已發行股本百分比
Smart Forest(附註1)	實益擁有人	538,573,569	71.22%

附註：

(1) Smart Forest為一間於英屬處女群島註冊成立之公司，由本公司董事鄭榕彬先生全資擁有。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，本公司並未獲知會有任何人士於本公司已發行股本中擁有任何其他有關權益或淡倉。

薪酬政策

本公司已設立薪酬委員會，以根據本集團之經營業績、個人表現及可比較市場統計數字，檢討本集團所有董事及高層管理人員之本集團薪酬政策及架構。

遵守企業管治守則

董事會已採納企業管治守則(「企業管治守則」)及不時修訂，此守則乃基於聯交所上市規則附錄C1(「港交所守則」)所載之原則。

概無本公司董事知悉有任何資料合理顯示，本公司在年內任何時間並未或並無遵守聯交所守則以及企業管治守則。

足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得的資料及據董事所知，本公司確認於年報刊發前之最後實際可行日期有至少佔本公司已發行股份25%的足夠公眾持股量。

上市規則第13.18條規定之其他披露資料

本公司已收到銀行發出兩封給予三間間接全資附屬公司之經修訂融資額度函件，融資額度與舊融資額度金額相同，即合共不超過70,000,000港元，於二零二零年九月十八日生效(「經修訂融資額度」，須每年檢討)。該兩封經修訂融資額度函件的條款及條件中均包括(其中包括)鄭榕彬先生(本公司之控股股東)須維持擁有(無論直接或間接擁有)本公司股權不少於51%。違反上述條件將構成經修訂融資額度項下的違約事件。銀行將商討補救行動，包括獲得有關違反的豁免或尋求任何可行的解決方案或替代方案。然而，經修訂融資額度將被視作不獲認可及銀行保留隨時要求還款的權利。

核數師

本年度合併財務報表已經羅申美會計師事務所審計。羅申美會計師事務所將於應屆股東週年大會退任，並已決定不尋求連任。

承董事會命
主席
鄭榕彬

香港，二零二四年六月二十八日

獨立核數師報告



RSM Hong Kong

29th Floor, Lee Garden Two, 28 Yun Ping Road
Causeway Bay, Hong Kong

T +852 2598 5123
F +852 2598 7230

www.rsmhk.com

羅中美會計師事務所

香港銅鑼灣恩平道二十八號
利園二期二十九字樓

電話 +852 2598 5123
傳真 +852 2598 7230

www.rsmhk.com

致美力時集團有限公司股東
(於百慕達註冊成立的有限公司)

保留意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第63頁至第139頁的美力時集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策資料。

我們認為，除本報告保留意見之基準所述事項的潛在影響外，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現和綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

保留意見之基準

截至二零二三年十二月三十一日止年度， 貴集團與兩家公司訂立安排，以就賽馬提供管理服務。於我們審計過程中，管理層向我們提供以下有關該等服務的證明文件：

- (1) 貴公司於澳大利亞註冊成立的全資附屬公司(「附屬公司Y」)與伯利茲註冊成立的公司(「公司A」)於二零二三年一月一日訂立的合作協議(「該協議」)；及
- (2) 由一家澳大利亞註冊公司(「公司B」)簽署的日期為二零二三年一月一日的承諾書(「承諾書」)。

保留意見(續)

保留意見之基準(續)

根據該協議，附屬公司Y須向A公司提供賽馬的管理、日常護理及訓練，而作為回報，附屬公司Y有權收取該等賽馬所贏得的獎金。該協議並無具體說明須管理的馬匹或其擁有人的詳情。

根據承諾書，公司A被描述為公司B的代理人，而附屬公司Y為公司A指定的服務供應商，向公司B提供馬匹管理服務。公司B承認並同意，公司A或附屬公司Y將收到截至二零二三年十二月三十一日止年度的獎金，公司B不得要求公司A或附屬公司Y退還或部分退還收到的獎金。然而，並未具體說明截至二零二三年十二月三十一日止年度管理的馬匹及賺取的獎金數額的詳情。

貴公司的最終控制方鄭榕彬先生亦為公司B的董事。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，附屬公司Y確認其他收入約2,876,000澳元(相當於約15,245,000港元)，即公司B擁有的馬匹所賺取的總獎金，詳情載於綜合財務報表附註9。獎金淨額約2,387,000澳元(扣除商品服務稅及賽馬管理局扣除的費用)由賽馬管理局存入附屬公司Y的銀行賬戶。

於我們審計 貴集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表過程中，管理層並無向我們提供解釋及證明文件以令我們信納：

- (1) 接受獎金作為馬匹管理、日常護理和訓練服務的代價為賽馬行業的普遍做法；
- (2) 儘管賽馬的盈利能力高度不確定且 貴集團可能因該等安排而蒙受重大虧損，但附屬公司Y仍願意接受獎金及不收取固定服務費作為馬匹管理服務代價的商業理據；及
- (3) 與公司A及公司B就馬匹管理服務作出的安排在訂立該協議及承諾書前已獲妥為授權。

因此，我們未能取得足夠適當的審計憑證，以令我們信納我們對賽馬管理服務收入的商業內容所表達的疑慮，且我們並無可執行的替代程序令我們信納有關情況已於 貴集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表妥為入賬。

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

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，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。我們確認的關鍵審計事項是「玩具業務相關的商譽減值」。

關鍵審計事項

我們的審計如何對關鍵審計事項進行處理

玩具業務相關的商譽減值

參閱綜合財務報表附註5(b)(iii)及附註21(iii)。

於二零二三年十二月三十一日，貴集團有關於二零零七年收購Funrise集團產生之商譽賬面值41,822,000港元。Funrise Inc.主要從事在美國地區銷售的玩具及配飾之批發及分銷。商譽分配至該玩具業務之現金產生單位，並每年進減值行測試。

管理層評估基於使用價值之計算釐定的現金產生單位之可收回金額。使用價值計算要求管理層就現金流量預測所用增長率及毛利率以及現金流量預測所應用的合適貼現率作出假設及估計。該估計涉及重大管理層判斷。

根據使用價值計算，現金產生單位A的賬面值超過其可收回金額。年內已確認減值虧損55,000,000港元。

我們就此事項進行之程序包括：

- 了解及評估管理層減值評估的關鍵控制，並通過考慮估計不確定性的程度及其他固有風險因素的水平(如複雜性、主觀性、變動、對管理層欺詐偏見的敏感性)評估重大錯誤陳述的固有風險；
- 評估上期減值評估的評估結果，以評估管理層估計過程的有效性；
- 評估獨立外部估值師的資格、能力及客觀性；
- 根據我們對業務及行業的認識，質疑主要假設之合理性；及
- 在我們的估值專家的協助下，評估估值方法、方法及貼現率的適當性。

其他信息

董事須對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

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

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們須要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

審核委員會輔助董事監督 貴集團的財務報告過程。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並僅向全體股東出具包括我們意見的核數師報告。我們僅根據百慕達一九八一年公司法第90條向整體股東報告我們意見，除此之外，我們的報告不可用作其他用途。我們並不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。

合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業謹慎態度。我們亦：

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

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以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控制的任何重大缺陷。

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是朱敏華女士。

羅申美會計師事務所

執業會計師

香港

銅鑼灣

恩平道28號

利園二期29樓

二零二四年六月二十八日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
營業額	7	714,486	986,094
銷售成本		(405,806)	(579,459)
毛利		308,680	406,635
其他收入	9	26,652	16,424
其他收益及虧損	10	8,447	(12,918)
物業、廠房及設備減值虧損		(13,000)	–
無形資產減值虧損		(55,000)	(6,779)
分銷及銷售成本		(194,134)	(195,268)
行政開支		(149,866)	(153,984)
研發費用		(20,237)	(20,624)
其他支出		(6,369)	(10,446)
經營(虧損)/溢利		(94,827)	23,040
財務費用	11	(3,801)	(4,321)
除稅前(虧損)/溢利	13	(98,628)	18,719
所得稅開支	12	(4,312)	(16,888)
年度(虧損)/溢利		(102,940)	1,831
年度其他全面收入(扣除稅項)			
可重新分類至損益之項目：			
海外業務轉換產生的換算差額		(5,975)	(17,614)
年度全面收入總額		(108,915)	(15,783)
以下應佔年度(虧損)/溢利：			
本公司擁有人		(102,604)	6,228
非控股權益		(336)	(4,397)
		(102,940)	1,831
以下應佔年度全面收入總額：			
本公司擁有人		(108,060)	(10,332)
非控股權益		(855)	(5,451)
		(108,915)	(15,783)
本公司擁有人應佔每股(虧損)/盈利：			
每股基本(虧損)/盈利(每股港仙)	18	(13.6)	0.8
每股攤薄(虧損)/盈利(每股港仙)	18	(13.6)	0.8

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	19	119,518	155,881
使用權資產	20	214,462	235,626
無形資產	21	41,822	96,822
按金	24	121,086	112,161
遞延稅項資產	30	23,405	27,202
		520,293	627,692
流動資產			
存貨	23	189,275	253,939
應收貿易款項	24	113,521	84,262
預付款項、按金及其他應收款項	24	25,470	35,869
即期稅項資產		1,595	2,500
銀行及現金結餘	25	181,202	258,959
		511,063	635,529
流動負債			
應付貿易款項	26	30,305	29,085
應計費用及其他應付款項	26	71,105	95,776
合約負債	27	3,477	2,549
銀行借貸	28	4,234	5,945
租賃負債	29	14,749	17,494
即期稅項負債		23,894	29,745
		147,764	180,594
流動資產淨值		363,299	454,935
資產總值減流動負債		883,592	1,082,627

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動負債			
租賃負債	29	30,620	44,139
遞延稅項負債	30	1,742	2,723
		32,362	46,862
資產淨值		851,230	1,035,765
股本及儲備			
股本	31	75,620	75,620
儲備		788,114	971,794
本公司擁有人應佔權益		863,734	1,047,414
非控股權益		(12,504)	(11,649)
權益總額		851,230	1,035,765

經由董事會於二零二四年六月二十八日批准，並由下列董事代表簽署：

鄭榕彬先生
董事

葉曉霞女士
董事

綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔							非控股權益 千港元	權益總額 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元 (附註33 (b)(i))	股東繳資 千港元 (附註33 (b)(ii))	其他儲備 千港元	匯兌儲備 千港元 (附註33 (b)(iii))	保留溢利 千港元	總計 千港元		
於二零二二年一月一日	75,620	189,090	21,028	(150)	(46,081)	893,859	1,133,366	(6,198)	1,127,168
年度全面收入總額	-	-	-	-	(16,560)	6,228	(10,332)	(5,451)	(15,783)
已付股息(附註17)	-	-	-	-	-	(75,620)	(75,620)	-	(75,620)
年度權益變動	-	-	-	-	(16,560)	(69,392)	(85,952)	(5,451)	(91,403)
於二零二二年十二月三十一日	75,620	189,090	21,028	(150)	(62,641)	824,467	1,047,414	(11,649)	1,035,765
於二零二三年一月一日	75,620	189,090	21,028	(150)	(62,641)	824,467	1,047,414	(11,649)	1,035,765
年度全面收入總額	-	-	-	-	(5,456)	(102,604)	(108,060)	(855)	(108,915)
已付股息(附註17)	-	-	-	-	-	(75,620)	(75,620)	-	(75,620)
年度權益變動	-	-	-	-	(5,456)	(178,224)	(183,680)	(855)	(184,535)
於二零二三年十二月三十一日	75,620	189,090	21,028	(150)	(68,097)	646,243	863,734	(12,504)	851,230

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
營運活動產生之現金流量		
除稅前(虧損)/溢利	(98,628)	18,719
調整：		
出售物業、廠房及設備之收益	(435)	(410)
利息收益	(3,348)	(3,953)
財務費用	3,801	4,321
物業、廠房及設備之折舊	37,109	45,469
使用權資產之折舊	21,251	22,223
存貨減值虧損	23,230	7,053
按金(減值虧損撥回)/減值虧損	(11,000)	11,000
物業、廠房及設備減值虧損	13,000	–
無形資產減值虧損	55,000	6,779
應收貿易款項減值虧損淨額	1,998	30
營運資金變動前經營溢利	41,978	111,231
存貨減少	41,434	67,679
應收貿易款項(增加)/減少	(31,257)	101,190
預付款項、按金及其他應收款項減少	9,526	2,492
應付貿易款項增加/(減少)	1,220	(42,876)
應計費用及其他應付款項減少	(24,671)	(721)
合約負債增加/(減少)	928	(4,159)
營運產生之現金	39,158	234,836
所得稅退稅	–	7
已付所得稅	(6,939)	(5,672)
營運活動產生之現金淨額	32,219	229,171
投資活動產生之現金流量		
銀行存款利息收入	3,348	3,953
出售物業、廠房及設備所得款項	832	1,016
購買物業、廠房及設備	(18,046)	(32,270)
投資活動所用之現金淨額	(13,866)	(27,301)

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
融資活動產生之現金流量		
已付銀行借貸利息	(384)	(133)
已付租賃負債利息	(3,417)	(4,188)
應付一名董事款項減少	-	(8,302)
已付股息	(75,620)	(75,620)
償還銀行借貸	(1,711)	(1,966)
償還租賃負債	(18,190)	(18,798)
融資活動所用之現金淨額	(99,322)	(109,007)
現金及等同現金項目(減少)/增加淨額	(80,969)	92,863
匯率變動影響	3,212	2,020
年初之現金及等同現金項目	258,959	164,076
年末之現金及等同現金項目	181,202	258,959
現金及等同現金項目分析		
銀行及現金結餘	181,202	258,959

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

美力時集團有限公司(「本公司」)為於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司及其股份於香港聯合交易所有限公司上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點地址將於本年報的公司資料中披露。

本公司為一間投資控股公司，而其附屬公司主要從事玩具及照明產品之製造及貿易。

本公司董事認為，於二零二三年十二月三十一日，Smart Forest Limited(於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司)為直接及最終母公司；及鄭榕彬先生(亦為本公司主席兼執行董事)為本公司最終控股方。

2. 編製基準

此等綜合財務報表是根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)；香港會計準則(「香港會計準則」)；及詮釋。該等綜合財務報表亦符合聯交所證券上市規則的適用披露條文及公司條例(香港法例第622章)的披露規定。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則，於本集團當前會計期間首次生效或可提早採納。附註3載列該等綜合財務報表內所反映於當前及過往會計期間因首次應用該等與本集團有關之新訂及經修訂準則而引致之任何會計政策變動的資料。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

(a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團於編製綜合財務報表時，首次應用由香港會計師公會所頒佈之下列新訂及經修訂香港財務報告準則，該等香港財務報告準則於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間強制生效：

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港會計準則第8號之修訂本	會計估計定義
香港會計準則第12號之修訂本	單一交易產生的資產及負債相關遞延稅項
香港會計準則第12號之修訂本	國際稅務改革—支柱二示範規則—香港會計準則第12號之修訂本
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務聲明第2號之修訂本	會計政策披露

於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載披露並無重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用任何已頒佈但於二零二三年一月一日開始的財政年度尚未生效的準則及詮釋的修訂本。準則及詮釋的修訂本包括以下可能與本集團有關者。

	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
香港會計準則第1號之修訂本－負債分類為流動或非流動	二零二四年一月一日
香港會計準則第1號之修訂本－附有契諾的非流動負債	二零二四年一月一日
香港財務報告準則第16號之修訂本－售後租回中的租賃負債	二零二四年一月一日
香港詮釋第5號(經修訂)財務報表的呈列－借款人對載有按要求償還條款的 有期貸款的分類(「香港詮釋第5號(經修訂)」)	二零二四年一月一日
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂本－供應商融資安排	二零二四年一月一日
香港會計準則第21號之修訂本－缺乏可兌換性	二零二五年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂本－ 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資	由香港會計師公會釐定

本公司董事預期，應用香港財務報告準則之所有其他修訂本於可見將來不會對綜合財務報表造成重大影響。

4. 重大會計政策資料

此等綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表規定使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層於應用本集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較大幅度判斷或複雜性的範疇或對綜合財務報表屬重大的假設及估計的範疇於附註5披露。

編製該等綜合財務報表所應用的主要會計政策載列如下。

(a) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。附屬公司為本集團擁有控制權的實體。當本集團承受或享有參與實體所得的可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，本集團即屬控制該實體。當本集團的現有權力賦予其目前能力指示有關活動(即對實體回報有重大影響的活動)時，本集團即屬對該實體擁有權力。

附屬公司於控制權轉移至本集團當日開始綜合計算，並於控制權終止當日不再綜合處理。

本集團對銷集團內公司間的交易、結餘及未變現溢利。未變現虧損亦會對銷，除非交易有證據顯示所轉讓的資產出現減值。附屬公司的會計政策已作出必要改動，以確保與本集團所採納的政策貫徹一致。

非控股權益指並非由本公司直接或間接應佔的附屬公司權益。非控股權益於綜合財務狀況表及綜合權益變動表的權益內呈列。非控股權益於綜合損益及其他全面收益表內呈列為在非控股股東與本公司擁有人之間分配本年度溢利或虧損及全面收益總額。

溢利或虧損及其他全面收益的各部分歸屬於本公司擁有人及非控股股東，即使導致非控股股東權益出現虧損結餘。

於本公司的財務狀況表內，於附屬公司的投資按成本減去減值虧損列賬，除非該投資被分類為持有待售(或包括在被分類為持有待售的出售組別中)。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

(b) 業務合併(在共同控制下的業務除外)及商譽

收購法乃業務合併中收購附屬公司所採用的入賬方法。業務合併所轉讓的代價按所獲資產於收購日期的公平值、所發行的股本工具、所產生的負債以及任何或然代價計量。收購相關成本於產生成本及收取服務的期間確認為開支。於收購中，附屬公司可識別資產及負債按於收購日期的公平值計量。

倘所轉讓的代價總額超出本集團分佔的附屬公司可識別資產及負債的公平淨值，則差額將列為商譽。倘本集團分佔的可識別資產及負債的公平淨值高於所轉讓的代價總額，則有關差額於綜合損益賬確認為本集團應佔低價購買的收益。

於分階段進行的業務合併中，先前已持有的附屬公司股權按收購日期的公平值重新計量，而由此產生的收益或虧損於綜合損益賬確認。公平值計入於業務合併時轉讓的代價總額以計算商譽。

於附屬公司的非控股股東權益初步按非控股股東應佔該附屬公司於收購當日的可識別資產及負債的公平淨值比例計量。

在首次確認後，商譽按成本減累計減值虧損計量。為了進行減值測試，於業務合併中收購的商譽會被分配至預期受惠於合併協同效益的各現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別。獲分配商譽的每個單位或一組單位代表本集團內為內部管理目的而對商譽進行監督的最低級別。商譽每年進行減值測試，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，進行更頻密的測試。包含商譽的現金產生單位的賬面值與其可收回金額作比較，可收回金額為使用價值與公平值減出售成本的較高者。任何減值即時確認為開支，其後不會撥回。

(c) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

計入本集團各實體財務報表的項目按實體經營業務所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，而港元為本公司的功能及呈列貨幣。

4. 重大會計政策資料(續)

(c) 外幣換算(續)

(ii) 各實體財務報表內的交易及結餘

外幣交易於首次確認時以交易日期適用的匯率換算為功能貨幣。以外幣計值的貨幣資產及負債按每個報告期末的匯率換算。該換算政策所產生的溢利及虧損於損益賬確認。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性資產及負債採用交易日的匯率結算。交易日為本公司初始確認該非貨幣性資產或負債的日期。

以外幣公平值計量的非貨幣項目按釐定公平值當日的匯率換算。

當非貨幣項目的收益或虧損於其他全面收益確認時，該收益或虧損的任何匯兌部分於其他全面收益確認。當非貨幣項目的收益或虧損於損益賬確認時，該收益或虧損的任何匯兌部分於損益賬確認。

(iii) 綜合賬目時換算

功能貨幣與本公司的呈列貨幣有別的所有本集團實體的業績及財務狀況，按下列方式換算為本公司的呈列貨幣：

- 各財務狀況表所呈列的資產及負債均按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 收入及開支按期內平均匯率換算(除非該平均匯率並非為交易日期的適用匯率累計影響的合理約數，在該情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算)；及
- 所產生的全部匯兌差額於其他全面收益確認並於外匯換算儲備累計。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

(c) 外幣換算(續)

(iii) 綜合賬目時換算(續)

於綜合賬目時，換算構成海外實體投資淨額部分的貨幣項目所產生的匯兌差額，於其他全面收益確認，並於外匯換算儲備累計。當海外業務被出售時，匯兌差額重新分類至綜合損益賬，作為出售溢利或虧損的一部分。

收購海外實體所產生的商譽及公平值調整被視作海外實體的資產及負債，並按收市匯率換算。

(d) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃就生產或供應貨品或服務或就行政目的(下文所述的在建物業除外)持有。物業、廠房及設備乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)在綜合財務狀況表列賬。

其後成本僅於與資產有關的未來經濟利益可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面金額或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養於產生期間的損益賬確認。

物業、廠房及設備的折舊按足以撇銷其成本，減剩餘價值的比率，於估計可使用年期內使用直線法計算。可使用年期如下：

樓宇	25-50年或租賃期，以較短者為準
租賃物業裝修	10年或租賃期，以較短者為準
廠房及機械	5-10年
模具	3-10年
其他	3-10年

剩餘價值、可使用年期及折舊方法於各報告期間結束當日予以檢討及調整(如適用)，估計如有任何變動，其影響在日後入賬。

在建工程指用作生產、供應或行政用途之建築，以成本減減值虧損列賬。有關資產可供使用時開始折舊。

出售物業、廠房及設備的收益或虧損指出售所得款項淨額與有關資產賬面金額兩者間的差額，並於損益賬確認。

4. 重大會計政策資料(續)

(e) 租賃

本集團於合約開始時評估該合約是否屬於或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬於租賃或包含租賃。在客戶既有權主導已識別資產的使用，亦有權從使用獲得絕大部分經濟利益的情況下，即已讓渡控制權。

(i) 本集團作為承租人

在合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分的情況下，本集團已選擇不分開處理非租賃組成部分，並就所有租賃將各租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬列作單一租賃組成部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債(租期為12個月或更短的短期租賃及低價值資產租賃除外)。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按每項租賃情況決定是否將租賃撥充資本。與不撥充資本的租賃相關的租賃款項於租期內按系統基準確認為開支。

當將租賃撥充資本時，租賃負債初步按租期內應付租賃款項的現值確認，並使用租賃內含利率或(倘該利率不可輕易釐定)使用相關的遞增借貸利率貼現。於首次確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則使用實際利息法計算。不取決於某一指數或比率的可變租賃款項不包括在租賃負債的計量，因此於產生的會計期間自損益賬扣除。

於將租賃撥充資本時確認的使用權資產初步按成本計量，而成本包括租賃負債的初步金額另加於開始日期或之前作出的任何租賃款項及所產生的任何初步直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地的估計成本，該成本會貼現至其現值並扣除任何已收租賃優惠。使用權資產隨後按成本減累計折舊及減值虧損列賬，惟符合投資物業釋義之使用權資產以公平值列賬。

就本集團合理確定將於租期結束時取得相關租賃資產所有權的使用權資產而言，有關使用權資產自開始日期起至可使用年期結束期間計提折舊。在其他情況下，使用權資產按直線基準於其估計可使用年期及租期(以較短者為準)內計提折舊。

4. 重大會計政策資料(續)

(e) 租賃(續)

(i) 本集團作為承租人(續)

已付可退回租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號金融工具入賬，初始按公平值計量。對初始確認時公平值作出的調整被視為額外租賃付款且計入使用權資產的成本。

當未來租賃款項因某一指數或比率變動而變更，或當本集團預期根據餘值擔保估計預期應付的金額有變，或當因重新評估本集團是否合理地確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動時，本集團會重新計量租賃負債。當按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面金額會作相應調整，或倘使用權資產的賬面金額已減至零，則於損益賬記賬。

(ii) 本集團作為出租人

當本集團作為出租人時，其於租賃起始時將每項租賃釐定為融資租賃或經營租賃。租賃如將相關資產擁有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人，則分類為融資租賃。倘不屬此情況，則租賃分類為經營租賃。

本集團訂立安排將標的資產轉租給第三方，而本集團保留原租賃項下的主要義務。於該等安排中，本集團擔當同一相關資產的承租人及出租人。

倘物業租賃根據主租約訂明有關轉讓絕大部分餘下風險及回報的條款分租至分租約中的承租人，則終止確認使用權資產及確認分租應收款項，並分類為融資租賃。已終止確認的使用權資產之收益／虧損(若有)於損益賬確認為收入／開支。

於分租期內，本集團確認分租約的財務收入及主租約的財務成本。

4. 重大會計政策資料(續)

(f) 無形資產

獨立收購之無形資產

獨立收購具有有限可使用年期之無形資產(包括專利)，以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損呈報。具有有限可使用年期之無形資產攤銷按其估計可使用年期內採用直線法攤銷。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末予以檢討，而任何估計變更之影響會按預期基準呈列。獨立收購並具無限可使用年期之無形資產(包括商標)，乃按成本減任何其後的累計減值虧損呈報。

內部產生之無形資產－研發開支

研究活動之支出於其產生期間確認為支出。當且僅當以下所有各項得到證明時，開發活動(內部項目之開發階段)包括電視節目及製作中的電視節目，引致之內部產生之無形資產方予以確認：

- 在技術上可完成該無形資產以使其能使用或出售；
- 有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產如何產生潛在未來經濟利益；
- 具有足夠技術、財務及其他資源，以完成該無形資產之開發，並使用或出售該無形資產；及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能可靠計量。

4. 重大會計政策資料(續)

(f) 無形資產(續)

內部產生之無形資產－研發開支(續)

內部產生之無形資產之初步確認金額是自無形資產首次滿足上述條件之日期後所產生支出的總額。如果不能確認內部產生之無形資產，則開發支出應於其產生期間於損益中確認。

在初步確認後，內部產生之無形資產採用與獨立收購之無形資產相同的基準，按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)報告。

於業務合併中收購之無形資產

業務合併中收購之無形資產(包括客戶群)與商譽分開確認，初步按其於收購日期之公平值(被視作其成本)確認。於初步確認後，於業務合併中收購之具有限可使用年期之無形資產按與單獨收購之無形資產相同之基準，以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損呈報。於業務合併中收購之具無限可使用年期之無形資產按成本減任何其後的累計減值虧損呈報。無形資產於出售時或預計使用或出售該資產並無未來經濟利益時剔除確認。剔除確認無形資產所產生之收益及虧損，按該資產之出售所得款項淨額與其賬面值之差額計量，在資產剔除確認時於損益確認。

(g) 存貨

存貨包括機械及設備、建築工程材料及消耗品，且按成本值與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本乃按先入先出法釐定。製成品之成本包括所有採購成本及將存貨達至現行地點及狀況所產生之其他成本。可變現淨值乃指於日常業務過程中之估計售價減估計完成成本及估計出售時將產生之必要成本計算。

4. 重大會計政策資料(續)

(h) 合約負債

合約負債乃於客戶在本集團確認相關收益前支付代價時確認。倘本集團於本集團確認相關收益前無條件接納代價的權利，則合約負債亦將予以確認。於此情況下，相應的應收款項亦將予以確認。

當合約包含重大融資成分時，合約結餘包括按實際利率法計提的利息。

(i) 確認及終止確認金融工具

當本集團實體成為金融工具合約條文之訂約方時，金融資產及金融負債會於綜合財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債初步乃按公平值計量。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」)的金融資產及金融負債除外)直接歸屬的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的公平值(以合適者為準)。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接歸屬的交易成本即時於損益內確認。

僅當從資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或當本集團將金融資產及該項資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓至另一實體時，本集團方會撤銷確認該項金融資產。倘本集團並無轉讓或保留所有權的絕大部分風險及回報並繼續控制該已轉讓資產，本集團就其可能須支付的金額確認其於資產及相關負債中的保留權益。

僅當本集團的義務已經履行、解除或屆滿時，本集團方會終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額(包括任何已轉讓非現金資產或已承擔負債)在損益中確認。

(j) 金融資產

所有按常規方式購買或銷售金融資產按交易日基準確認及終止確認。按常規方式購買或銷售指須於市場規例或慣例一般所訂期間內交付資產的金融資產購買或銷售。其後，所有已確認金融資產整項按攤銷成本或公平值計量視乎金融資產的分類而定。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

(j) 金融資產(續)

債務投資

本集團持有的債務投資分類為以下其中一個計量類別：

- 攤銷成本，如投資旨在收取純粹屬本金及利息付款的合約現金流而持有。投資的利息收入使用實際利息法計算。
- 按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)的金融資產—轉回，如投資的合約現金流包含純粹屬本金及利息的付款，且投資於旨在同時收取合約現金流及銷售的業務模型內持有。公平值變動於其他全面收益確認，惟於損益確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)、利息收入(使用實際利息法計算)及外匯收益及虧損除外。於取消確認投資時，於其他全面收益累計的金額從權益轉回損益賬。
- 按公平值計入損益賬，如投資並不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益(轉回)的計量條件。投資的公平值變動(包括利息)在損益中確認。

股本投資

股本證券投資分類為按公平值計入損益賬，除非持有股本投資並非作買賣用途，且於首次確認投資時，本集團選擇將投資指定為按公平值計入其他全面收益(不轉回)，致使公平值的其後變動於其他全面收益確認。有關選擇按個別工具的基準進行，且僅於投資符合發行人觀點的權益定義時，方可作出選擇。經選擇後，於其他全面收益累計的金額於公平值儲備(不轉回)內保留，直至投資被出售為止。於出售時，於公平值儲備(不轉回)累計的金額轉撥至累計虧損。概不會透過損益賬轉回。股本證券投資的股息不論分類為按公平值計入損益賬或按公平值計入其他全面收益，一概在損益中確認為其他收入。

4. 重大會計政策資料(續)

(k) 應收貿易及其他款項

當本集團擁有收取代價的無條件權利時，會確認應收款項。倘代價到期支付前只須時間流逝，收取代價的權利即屬無條件。倘於本集團擁有收取代價的無條件權利前已確認收入，有關金額呈列為合約資產。

應收款項使用實際利息法按攤銷成本減信貸虧損備抵列賬。

(l) 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目包括銀行及手頭現金、存於銀行及其他金融機構的活期存款以及可以隨時兌換成已知數額現金、無重大價值變動風險及於取得時於三個月內到期的短期高流通投資。評估預期信貸虧損的現金及等同現金項目。

(m) 金融負債及權益工具

金融負債及權益工具乃根據簽訂的合約安排的實質內容及香港財務報告準則項下金融負債和權益工具的釋義進行分類。權益工具乃證明於本集團扣除其所有負債後的資產的剩餘權益的合約。特定金融負債及權益工具所採用的會計政策載於下文(n)至(p)。

(n) 借貸

借貸最初按公平值確認，並扣除發生的交易成本，隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

借貸被歸類為流動負債，除非本集團有無條件的權利將負債的結算推遲至報告期後至少12個月。

(o) 應付貿易及其他款項

應付貿易及其他款項初步按其公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量，倘貼現的影響不大，在此情況下則按成本列賬。

(p) 權益工具

權益工具乃證明於實體扣除其所有負債後的資產的剩餘權益的合約。本集團發行的權益工具以收取的所得款項扣除直接發行成本後的金額列賬。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

(q) 營業額及其他收入

當對產品或服務的控制權轉移給客戶時，營業額按本集團預期有權獲得的承諾代價金額確認，不包括代表第三方收取的金額。營業額不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣。

就向客戶銷售玩具及照明產品而言，營業額在貨品的控制權轉移時(即於貨品交付至客戶指定(交付)地點時)確認。

本集團與客戶簽訂的某些合同基於客戶的規範，沒有其他用途。考慮到合同條款以及適用於相關合同的相關法律和法規環境，履約責任於貨品控制權已轉移予客戶，且客戶已透過主導貨品的其他使用及取得貨品絕大部分利益的能力而取得貨品控制權的時間點獲得履行。在客戶獲得控制權之前發生的運輸和裝卸活動被視為履約活動。

於交付後，客戶可全權自行決定銷售貨品的分銷方式及價格，於銷售貨品時承擔首要責任並承擔有關貨品陳滯及損失的風險。本集團在向客戶交付貨物時確認應收款項，因為這代表對代價擁有無條件權利的時間點，而付款到期前只需要經過一段時間。

利息收益乃使用實際利率法於應計時確認。對於按攤餘成本或按公平值於計入其他全面收益(回收)計量且未發生信貸減值的金融資產，實際利率適用於資產的賬面總額。對於已發生信貸減值的金融資產，實際利率適用於資產的攤餘成本(如扣除虧損撥備的帳面總額)。

物業租賃營業額於租賃期內按直線法確認。

廣播收入於按照合約時間表向廣播網絡交付已完成的電視劇集時確認。

特許權使用費收入在收到被許可人在許可期內的定期通知和付款後確認。

4. 重大會計政策資料(續)

(r) 僱員福利

(i) 僱員應享假期權利

僱員享有年假和長期服務假的權利在僱員獲得假期時予以確認。就截至報告期末為止僱員提供的服務而產生的年假和長期服務假的估計負債計提撥備。

僱員病假和產假的權利直到休假時才得到確認。

(ii) 退休金責任

本集團向所有僱員均可採用的界定供款退休計劃供款。本集團及僱員對計劃的供款按僱員基本薪金的百分比計算。計入損益的退休福利計劃成本指本集團應向基金支付的供款。

(iii) 離職福利

離職福利於本集團不再能夠撤回該等福利的日期以及本集團確認重組成本並涉及支付離職福利的日期中較早者確認。

(s) 借貸成本

所有其他借貸成本於產生期間於損益中確認。

(t) 政府補助

在合理地確定本集團會遵守政府補助的附帶條件以及將會得到補助後，政府補助方會予以確認。

政府補助是抵銷已產生的支出或虧損或旨在給予本集團的即時財務支援(而無未來有關成本)，於有關補助成為應收賬項的期間於損益中確認。

(u) 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項之總和。

現時應繳稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與於損益中確認的溢利不同，基於在其他年度應課稅或可扣稅收入或開支以及從未課稅或扣稅之項目。本集團之即期稅項負債乃按報告期間結束當日已頒佈或實際已頒佈之稅率計算。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

(u) 稅項(續)

遞延稅項乃根據綜合財務報表資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基間之差額確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產一般在可能出現可利用應課稅溢利以抵銷可抵扣暫時性差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免時確認。因業務合併以外交易初步確認其他資產及負債且不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利或因商譽而引致之臨時差額，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按與於附屬公司之投資產生之應課稅臨時差額而確認，惟若本集團可控制臨時差額之撥回及臨時差額有可能不會於可見將來撥回之情況則除外。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期間結束當日作檢討，並在沒可能會有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時加以遞減。

根據報告期間結束當日已頒佈或實際已頒佈之稅率，遞延稅項按負債清償或資產變現期間預期適用之稅率計量。遞延稅項於損益中確認，惟當與於其他全面收益確認或直接於權益確認之項目有關時，在此情況下，遞延稅項亦會於其他全面收益確認或直接於權益確認。

遞延稅項負債及資產之計量反映本集團預期於報告期間結束當日將出現的稅務後果，以收回資產或清償負債之賬面值。

就本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易計量遞延稅項而言，本集團首先釐定使用權資產或租賃負債是否應佔稅項扣減。

就稅項扣減歸屬於租賃負債之租賃交易而言，本集團會分別對使用權資產及租賃負債應用香港會計準則第12號之規定。由於應用初始確認豁免，故不會於初始確認時以及租賃期內確認有關使用權資產及租賃負債之暫時差額。

當有合法執行權利許可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關徵收之所得稅有關以及本集團擬將其即期稅項資產及負債按淨額基準結算時，則遞延稅項資產及負債可互相對銷。

4. 重大會計政策資料(續)

(v) 非金融資產之減值

非金融資產的賬面值於每個報告日檢討是否有減值跡象，倘資產出現減值，則透過綜合損益表將其作為開支減記至其估計可收回金額。可收回金額是針對單項資產釐定的，除非該資產不會產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組的現金流入。如果在此情況下，可收回金額以資產所屬的現金產生單位釐定。可收回金額乃公平值減單項資產或現金產生單位出售成本與使用價值之較高者。

使用價值是資產／現金產生單位的估計未來現金流量的現值。現值採用稅前折現率計算，該折現率反映了貨幣時間價值和正在計量減值的資產／現金產生單位的特定風險。

現金產生單位的減值虧損首先根據該單位的商譽分配，然後按比例分配給現金產生單位的其他資產。由估計變動引起的可收回金額的後續增加在其撥回減值的範圍內計入損益。

(w) 金融資產之減值

本集團對以攤餘成本或按公平值於計入他全面收益計量的債務工具投資確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損金額於每個報告日更新，以反映自初始確認相應金融工具以來信貸風險的變化。

本集團一直就應收貿易款項確認全期預期信貸虧損。該等金融資產的預期信貸虧損是根據本集團的歷史信貸虧損經驗採用撥備矩陣估計的，並根據債務人的特定因素、總體經濟狀況以及於報告日期對目前及預測狀況方向(包括貨幣時間價值，如適用)的評估作出調整。

對於所有其他金融工具而言，倘自初步確認以來信貸風險顯著增加，本集團確認全期預期信貸虧損。但是，倘金融工具的信貸風險自初始確認後未顯著增加，本集團按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量該金融工具的虧損撥備。

全期預期信貸虧損指由金融工具預期年內所有可能的違約事件產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損為於報告日期後12個月內可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信貸虧損，是全期預期信貸虧損的一部分。

4. 重大會計政策資料(續)

(w) 金融資產之減值(續)

信貸風險顯著增加

於評估金融工具信貸風險自初步確認以來是否有顯著增加時，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，本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗或無需付出過多成本或努力即可取得的前瞻性資料。考慮的前瞻性資料包括從經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智庫和其他類似組織獲得的本集團債務人所在行業的未來前景，以及對各種外界實際來源的考慮及與本集團核心業務相關的經濟預測資料。

具體而言，於評估自初始確認以來信貸風險是否有顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具實際或預期的外界(如有)或內部信貸評級的顯著惡化；
- 特定金融工具的外部市場信貸風險指標顯著惡化；
- 業務、財務或經濟狀況現時或預期會出現不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱；
- 債務人實際或預期的經營業績顯著惡化；
- 同一債務人的其他金融工具的信貸風險顯著增加；
- 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。

不論上述評估的結果，倘合約付款逾期超過30日，則本集團會假定金融工具信貸風險自初步確認以來已顯著增加，除非本集團另有合理可靠的資料證明並無顯著增加則作別論。

4. 重大會計政策資料(續)

(w) 金融資產之減值(續)

信貸風險顯著增加(續)

儘管如上所述，倘金融工具於報告日被釐定為低信貸風險，本集團假設該金融工具的信貸風險自初始確認後並未顯著增加。在以下情況下，金融工具被釐定為具有低信貸風險：

- (i) 該金融工具的違約風險較低；
- (ii) 債務人具備很強的能力可在短期內履行其合約現金流量義務；及
- (iii) 經濟和商業條件的長期不利變化可能但未必一定降低借款人履行合約現金流量義務的能力。

當金融資產根據全球認可之定義具有「投資級」的外部信貸評級，或者如果無法獲得外部評級且該資產的內部評級為「良好」，則本集團認為該金融資產具有低信貸風險。良好意味著交易對手的財務狀況良好且沒有逾期金額。

本集團定期監察用以識別信貸風險是否已顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，以確保有關標準能夠於款項逾期之前識別信貸風險顯著增加。

違約的定義

本集團認為，出於內部信貸風險管理目的，以下事項構成違約事件，因為歷史經驗表明，符合以下任一標準的應收款項通常無法收回。

- 當交易對手違反財務契約時；或
- 內部編製或從外部來源獲得的資料顯示債務人不大可能向其債權人(包括本集團)全額還款(不考慮本集團持有的任何抵押品)。

不論上述分析的結果，本集團認為，倘金融資產逾期超過90日，即發生違約事件，除非本集團具有說明更寬鬆的違約標準更為合適的合理可靠資料，則作別論。

4. 重大會計政策資料(續)

(w) 金融資產之減值(續)

出現信貸減值的金融資產

當發生一項或多項事件而對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響時，該金融資產即為出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- 發行人或交易對手陷入重大財務困難；
- 違反合約，例如違約或逾期事件；
- 交易對手的貸款人出於與交易對手財務困難有關的經濟或合約原因，而向交易對手授予貸款人原本不會考慮的寬限；
- 交易對手甚有可能破產或進行其他財務重組；或
- 由於財務困難，該金融資產的活躍市場消失。

撤銷政策

當有資料顯示債務人陷入嚴重財務困難，且並無實際收回款項的可能時(包括債務人被清盤或進入破產程序，或應收款項已逾期超過兩年，視乎各情況孰早出現)，本集團會撤銷金融資產。根據本集團收回款項的程序，已撤銷的金融資產仍可能受到執法活動的影響，在適當情況下考慮法律意見。任何收回的款項於損益中確認。

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約虧損率(即違約造成損失的幅度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率乃根據過往的數據進行評估，並就前述前瞻性資料作出調整。就金融資產而言，違約風險表示為資產於報告日的賬面總額，連同根據歷史趨勢、本公司對債務人未來具體融資需求的理解和其他相關的前瞻性信息釐定的預計於違約日提取的任何額外金額。

4. 重大會計政策資料(續)

(w) 金融資產之減值(續)

預期信貸虧損的計量及確認(續)

對金融資產而言，預期信貸虧損估計為根據合約本集團應收的所有合約現金流量與本集團預期將收到的所有現金流量之間的差額，並按原始實際利率折現。對於租賃應收款，用於根據香港財務報告準則第16號計量應收租賃款的現金流量。

倘本集團於上一報告期已按照相當於整個全期預期信貸虧損的金額計量金融工具的虧損撥備，但在本報告日釐定全期預期信貸虧損條件不再符合，則本集團按照相當於當前報告日12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，採用簡化法的資產除外。

本集團將所有金融工具的減值收益或虧損於損益中確認，並通過虧損撥備賬戶對其賬面值進行相應調整，但以公平值計入其他全面收益計量的債務工具投資除外，其虧損撥備於其他全面收益確認並於計入投資重估儲備，且不減少該金融資產在財務狀況表中的賬面值。

(x) 撥備及或有負債

當本集團因過去事項而承擔現時的法定或推定責任，且履行該責任很可能需要經濟利益流出且能夠作出可靠估計時，則對時間或金額不確定的負債進行撥備。倘貨幣時間價值屬重大，按照預計為履行責任而產生的開支的現值計提準備。

倘可能無需經濟利益流出，或金額無法可靠估計，則該責任作為或有負債披露，除非流出的可能性極小。可能的責任(其存在僅通過一項或多項未來事件的發生或不發生來確認)亦作為或有負債披露，除非流出的可能性極小。

(y) 報告期後事項

提供有關本集團於報告期末狀況的額外資料的報告期後事項屬於調整事項，並反映在綜合財務報表中。倘不屬於調整事項的報告期後事項屬重大，則於綜合財務報表附註中披露。

5. 關鍵判斷及主要估計

(a) 應用會計政策時的關鍵判斷

在應用會計政策的過程中，董事作出了以下對綜合財務報表中已確認金額有最重大影響的判斷，惟涉及估計者(見下文)除外。

(i) 信貸風險顯著增加

正如附註4(w)所披露的會計政策所述，預期信貸虧損被計量為等同於第一階段資產的12個月預期信貸虧損或第二階段或第三階段資產的全期預期信貸虧損的撥備金額。當資產的信貸風險自初始確認後顯著增加時，資產進入第二階段。香港財務報告準則第9號並未界定導致信貸風險顯著增加的因素。在評估一項資產的信貸風險是否顯著增加時，本集團綜合考慮了定性和定量的合理且可靠的前瞻性資料。

(ii) 物業、廠房及設備的估計經濟使用年限及剩餘價值

管理層參考本集團的業務模式、資產管理政策、行業慣例、資產的預期用途、預期的修葺及保養、因市場變更或改進而導致的技術或商業模式過時狀況，估計物業、廠房及設備的經濟使用年限。物業、廠房及設備之剩餘價值乃根據對等老化資產之現行市價並經考慮相關資產狀況及其他經濟因素後釐定。折舊開支將受管理層估計的物業、廠房及設備的經濟使用年限及剩餘價值的重大影響。

(iii) 在某個時間點沒有其他用途的產品銷售收入確認

當本集團的業績未創造可替代本集團用途的資產，並且本集團擁有可強制執行的權利來支付迄今已完成的業績時，收入將隨著時間的推移而確認。在確定本集團與客戶的合同條款有關無可替代用途的產品的條款是否為本集團創造了可執行的付款權時，需要作出重大判斷。本集團已考慮適用於相關合同和外部法律顧問意見的當地法律。根據對本集團管理層的評估，相關銷售合同的條款並未為本集團創造可強制執行的付款權，以確保集團迄今已完成履行具有合理的差額。因此，無替代用途的產品的銷售被視為在某個時間點已履行的履約義務。

5. 關鍵判斷及主要估計(續)

(b) 估計不確定性之主要來源

以下為報告期末有關未來之主要假設及估計不確定性因素之其他主要來源。此等假設及來源均對下一財政年度資產及負債賬面值造成須作出大幅調整之重大風險。

(i) 所得稅及遞延稅項

本集團須在多個司法管轄區繳納所得稅。釐定所得稅撥備時須作出重大估計。所涉及之交易及計算均難以對最終稅務作出明確釐定。倘該等事項的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，則該差額將影響作出該等釐定期間的所得稅和遞延稅項撥備。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，約4,312,000港元(二零二二年：約16,888,000港元)的所得稅根據估計經營溢利計入損益。

(ii) 物業、廠房及設備以及使用權資產之減值

物業、廠房及設備及使用權資產按成本減累計折舊及減值(如有)列賬。在確定資產是否發生減值時，本集團必須作出判斷和估計，尤其是在評估以下事項時：(1)是否發生了事件或出現可能影響資產價值的任何指標；(2)資產的賬面值是否能夠以可收回金額為依據，倘存在使用價值的情況下，能否依據基於資產的持續使用而估計的未來現金流量的淨現值；及(3)估計可收回金額時應用的適當關鍵假設，包括現金流量預測和適當的折現率。倘無法估計個別資產(包括使用權資產)之可收回金額時，則本集團會估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。更改假設和估計，包括現金流量預測中的折現率或增長率，可能會對可收回金額產生重大影響。

扣除本年度確認的物業、廠房及設備減值虧損13,000,000港元(二零二二年：無)後，物業、廠房及設備於二零二三年十二月三十一日的賬面值約為119,518,000港元(二零二二年：約155,881,000港元)。

5. 關鍵判斷及主要估計(續)

(b) 估計不確定性之主要來源(續)

(iii) 無形資產減值

要確定商譽和商標是否受損，需要估計已分配商譽及商標的有關現金產生單元的可收回金額。使用價值計算要求本集團估計預期來自現金產生單位的未來現金流量及適當的折現率以計算現值。如果實際的未來現金流量少於預期，或者由於事實和情況的變化導致未來現金流量的下調或折現率的上調，則可能會產生重大的減值虧損或進一步的減值虧損。

於二零二三年十二月三十一日分配至現金產生單位A(附註21(iii))的商譽賬面值約為41,822,000港元(二零二二年：約96,822,000港元)，此前已確認約55,000,000港元(二零二二年：零)的累計減值虧損。分配至現金產生單位B(附註21(iv))的商譽賬面值為零(二零二二年：零)，此前已確認約4,501,000港元的累計減值虧損。於報告期末商標賬面值為零(二零二二年：零)，此前已確認累計減值虧損9,278,000港元(二零二二年：9,278,000港元)。減值虧損計算詳情載於綜合財務報表附註21。

(iv) 應收貿易款項之減值

本集團管理層根據應收貿易款項的信貸風險估計應收貿易款項預期信貸虧損的減值虧損金額。基於預期信貸虧損模式的減值虧損金額計量為根據合約本集團應收的所有合約現金流量與本集團預期將收到的所有現金流量之間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率折現。倘未來現金流量少於預期，或因事實及情況變動而下調，則可能產生重大減值虧損。

於二零二三年十二月三十一日，應收貿易款項的賬面值約為113,521,000港元(扣除呆賬撥備款項後約5,556,000港元)(二零二二年：約84,262,000港元(扣除呆賬撥備款項後約3,648,000港元))。

(v) 按金減值

管理層根據目標公司將獲得地塊的公平值估計本集團建議收購該目標公司的按金的可收回金額。本公司已取得獨立外部估值，以支持管理層對該等地塊的公平值減出售成本的估計。估值取決於若干需要管理層作出重大判斷的關鍵假設，包括可資比較物業所用的調整因素。該等調整因素的任何變動將導致進一步減值虧損。

5. 關鍵判斷及主要估計(續)

(b) 估計不確定性之主要來源(續)

(v) 按金減值(續)

於二零二三年十二月三十一日，經確認減值虧損撥回11,000,000港元(二零二二年：減值虧損約11,000,000港元)後，按金的賬面值約為114,847,000港元(二零二二年：約106,891,000港元)。

6. 財務風險管理

(a) 外匯風險

由於本集團大部分業務交易、資產及負債主要以港元、美元(「美元」)、越南盾(「越南盾」)、英鎊(「英鎊」)、人民幣(「人民幣」)、澳元(「澳元」)和加元(「加元」)計值，故本集團面臨一定程度的外匯風險。本集團目前並無制訂外幣交易、資產及負債的外幣對沖政策。本集團密切監察其外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

於報告期末，本集團以外幣結算的金融資產及負債情況如下：

	面對外匯風險			
	資產		負債	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
美元	206,937	212,626	74,138	94,511
越南盾	17,094	191,568	43,226	61,929
英鎊	17,822	20,368	6,094	7,369
人民幣	1,532	706	3,443	2,079
澳元	23,486	10,777	10,858	9,359
加元	14,968	7,912	909	1,729
歐元	13,318	14,947	990	1,727
其他	3,165	1,422	47	10
集團內結餘				
美元	1,012,125	1,333,259	1,517,534	1,520,751

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6. 財務風險管理(續)

(a) 外匯風險(續)

敏感度分析

以下分析說明有關集團實體之功能貨幣兌相關貨幣時升值5%(二零二二年：5%)的影響，而下文的正負數字分別說明除稅後虧損的減少及(增加)(二零二二年：除稅後溢利的增加及(減少))。倘有關集團實體之功能貨幣兌相關貨幣時貶值5%(二零二二年：5%)，將對除稅後虧損／溢利有等值及相反的影響。

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
美元	(18,631)	(3,469)
越南盾	(1,307)	6,482
英鎊	586	650
人民幣	(96)	(69)
澳元	631	71
加元	703	309
歐元	616	661

6. 財務風險管理(續)

(b) 信貸風險

本集團因交易對手未能履行責任而導致本集團產生財務虧損的最大信貸風險來自於綜合財務報表各附註所述各已確認金融資產的賬面值。本集團面臨的信貸風險主要與其應收貿易款項、按金及其他應收款項及銀行結餘的合約現金流量有關。

本集團的銀行存款存放於在跨國經營中聲譽良好的銀行及金融機構。投資交易乃與信貸評級良好的金融機構進行，本集團預期不會有任何重大交易對手風險。本公司董事並不預期會出現任何因該等銀行和金融機構不履約而產生的虧損，因為他們過去並無違約記錄。

對於應收貿易款項

本集團已制定政策以確保向具有適當信貸記錄的客戶進行銷售。為盡量降低信貸風險，本公司董事已委派一組人員負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監察程序，以確保採取跟進措施收回逾期末收之債項。對所有需要信貸超過一定金額的客戶結餘進行單獨信貸評估，並對剩餘結餘進行集體評估。這些評估側重於客戶過去到期付款的過往記錄和當前的支付能力，並考慮到客戶的特定資料以及與客戶經營所在的經濟環境有關的資料。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的應收貿易款項存在集中的信貸風險，因為75%(二零二二年：66%)的應收貿易款項來自本集團五大客戶。

本集團按等同於使用撥備矩陣計算的全期預期信貸虧損的金額計量應收貿易款項的虧損撥備。由於本集團的過往信貸虧損經驗並未顯示不同客戶群的虧損模式存在顯著差異，因此基於逾期狀況的虧損撥備並沒有按照本集團的不同客戶群進行進一步區分。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6. 財務風險管理(續)

(b) 信貸風險(續)

對於應收貿易款項(續)

下表提供了本集團於二零二三年十二月三十一日面臨的應收貿易款項信貸風險和預期信貸虧損的相關資料：

	流動 千港元	逾期90日以下 千港元	逾期90日以上 千港元	總計 千港元
於二零二三年十二月三十一日				
預期虧損率				
— 單項評估				
• 公司A	0.11%	0.53%	0.78%	
• 公司B	0.11%	0.53%	0.78%	
• 公司C	—	—	—	
• 公司D	0.02%	0.21%	0.34%	
— 整體評估	2.65%	9.26%	13.57%	
— 具體評估	—	—	100.00%	
賬面總值				
— 單項評估				
• 公司A	22,273	5,465	401	28,139
• 公司B	9,326	—	—	9,326
• 公司C	—	—	—	—
• 公司D	39,518	355	—	39,873
	71,117	5,820	401	77,338
— 整體評估	26,795	7,702	3,684	38,181
— 具體評估	—	—	3,558	3,558
總計	97,912	13,522	7,643	119,077
虧損撥備				
— 單項評估				
• 公司A	(24)	(29)	(3)	(56)
• 公司B	(10)	—	—	(10)
• 公司C	—	—	—	—
• 公司D	(8)	(1)	—	(9)
	(42)	(30)	(3)	(75)
— 整體評估	(710)	(713)	(500)	(1,923)
— 具體評估	—	—	(3,558)	(3,558)
總計	(752)	(743)	(4,061)	(5,556)

6. 財務風險管理(續)

(b) 信貸風險(續)

對於應收貿易款項(續)

下表提供了本集團於二零二二年十二月三十一日面臨的應收貿易款項信貸風險和預期信貸虧損的相關資料：

	流動 千港元	逾期90日以下 千港元	逾期90日以上 千港元	總計 千港元
於二零二二年十二月三十一日				
預期虧損率				
— 單項評估				
• 公司A	0.06%	0.34%	0.77%	
• 公司B	0.06%	0.34%	0.77%	
• 公司C	2.66%	5.05%	7.71%	
• 公司D	0.02%	0.11%	0.34%	
— 整體評估	2.65%	5.80%	8.21%	
— 具體評估	—	—	100%	
賬面總值				
— 單項評估				
• 公司A	7,891	909	455	9,255
• 公司B	718	821	—	1,539
• 公司C	6,432	—	—	6,432
• 公司D	33,836	1,741	202	35,779
	48,877	3,471	657	53,005
— 整體評估	24,705	7,202	665	32,572
— 具體評估	—	—	2,333	2,333
總計	73,582	10,673	3,655	87,910
虧損撥備				
— 單項評估				
• 公司A	(5)	(3)	(3)	(11)
• 公司B	—	(3)	—	(3)
• 公司C	(171)	—	—	(171)
• 公司D	(7)	(2)	(1)	(10)
	(183)	(8)	(4)	(195)
— 整體評估	(655)	(417)	(48)	(1,120)
— 具體評估	—	—	(2,333)	(2,333)
總計	(838)	(425)	(2,385)	(3,648)

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6. 財務風險管理(續)

(b) 信貸風險(續)

對於應收貿易款項(續)

下表載列採用簡化方法就應收貿易款項確認的全期預期信貸虧損變動。

	全期預期 信貸虧損 (個體及整體評估 — 未信貸減值) 千港元	全期預期 信貸虧損 (具體評估 — 已信貸減值) 千港元	總計 千港元
於二零二二年一月一日	3,229	1,368	4,597
轉移至信用受損	(965)	965	—
已撥回減值虧損	(2,238)	—	(2,238)
新增源生金融資產	1,289	—	1,289
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	1,315	2,333	3,648
轉移至信用受損	(1,225)	1,225	—
撇銷	(90)	—	(90)
新增源生金融資產	1,998	—	1,998
於二零二三年十二月三十一日	1,998	3,558	5,556

按攤銷成本計量的其他金融資產

本集團對按攤銷成本計量的其他金融資產採用預期信貸虧損模式。按金(建議收購一間目標公司、以及原材料及廠房及機器而支付的按金(附註24)除外)和其他應收款項的減值按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，視乎自初始確認後信貸風險是否顯著增加而定。倘應收款項的信貸風險自初始確認後出現顯著增加，則減值作為全期預期信貸虧損計量。除其他因素外，管理層考慮分析歷史模式並得出結論，由於信貸風險被評估為低，因此按攤銷成本計量的其他金融資產的預期信貸虧損並不重大。

6. 財務風險管理(續)

(c) 流動資金風險

本集團的政策是定期監察當前及預期的流動資金需求，以確保維持充足的現金儲備以滿足其短期及長期的流動資金需求。

以下為根據本集團非衍生金融負債的合約未折現現金流量作出的到期分析：

	少於一年或 按要求 千港元	一至二年 千港元	二至五年 千港元	五年以上 千港元	總計 千港元
於二零二三年十二月三十一日					
應付貿易款項	30,305	-	-	-	30,305
應計費用及其他應付款項	71,105	-	-	-	71,105
銀行借貸(附註)	2,096	2,485	-	-	4,581
租賃負債	17,373	5,536	9,253	46,801	78,963
	120,879	8,021	9,253	46,801	184,954
於二零二二年十二月三十一日					
應付貿易款項	29,085	-	-	-	29,085
應計費用及其他應付款項	95,776	-	-	-	95,776
銀行借貸(附註)	2,096	2,096	1,921	-	6,113
租賃負債	20,889	16,948	10,930	50,386	99,153
	147,846	19,044	12,851	50,386	230,127

附註：上述到期分析中的「按要求或少於1個月」的時間段包括了附帶按要求償款條款的銀行借貸。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，該銀行貸款的未折現本金總額分別約為4,234,000港元及5,945,000港元。本公司董事認為銀行不太可能行使其酌處權要求立即償還。本公司董事認為，此銀行借貸將根據貸款協議所載的預定還款日期於報告期結束後一至兩年內償還。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6. 財務風險管理(續)

(d) 利率風險

本集團的主要利率來自以港元計值並按浮動利率計息的長期銀行借貸、銀行存款及銀行現金，使本集團面臨現金流量利率風險。本集團並無使用任何利率對沖政策減緩有關利率風險。然而，本集團管理層監察利率風險並將於必要時考慮對沖重大利率風險。

本集團的公平值利率風險主要來自按固定利率計息的銀行存款。

由於管理層認為浮動利率銀行借貸及銀行存款所產生的現金流量利率風險並不重大，因此敏感性分析中不包括銀行借貸、銀行存款及銀行現金。

(e) 截至十二月三十一日的金融工具類別：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
金融資產：		
按攤銷成本計量的金融資產	312,816	480,239
金融負債：		
按攤銷成本計量的金融負債	151,013	192,439

(f) 公平值

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

7. 營業額

香港財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約的營業額

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
按主要產品線劃分：		
— 玩具之製造及貿易	692,149	965,250
— 照明產品之製造及貿易	22,337	20,844
	714,486	986,094
確認時間：		
— 於某一時間點	714,486	986,094

8. 分類資料

本公司執行董事(即主要營運決策者)定期審閱按客戶劃分及按地點劃分的營業額分析。本公司執行董事視玩具及照明產品之製造及貿易之經營業務為單一可營運分類。可營運分類已按所編製內部管理報告確定，並由本公司執行董事定期審閱。本公司執行董事審閱本集團整體業績、資產及負債，以作出有關資源分配的決定。因此，並無呈列此單一可營運分類的分析。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

8. 分類資料(續)

本集團的報告分類乃基於以下客戶的地理位置。以下國家以外單獨低於10%的地區合併並於「其他地區」呈列。

1. 美國
2. 歐洲
3. 墨西哥
4. 加拿大
5. 南美洲
6. 澳洲及新西蘭

可營運分類的會計政策與綜合財務報表附註4所述者相同。

就監控分類表現及在分類之間分配資源目的：

- 分類損益不包括若干其他收入、其他收益及虧損、中央行政成本、董事酬金及財務費用；
- 分類資產不包括物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產、遞延稅項資產及其他公司資產，該等項目均為集中管理；及
- 分類負債不包括銀行借貸、遞延稅項負債、租賃負債及應計中央行政成本。

8. 分類資料(續)

(a) 分類營業額及業績：

下表載列本集團根據客戶所在地區按經營分類劃分之營業額及業績分析：

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	可呈報分類							可呈報 分類總計	其他地區	未分配	綜合
	美國 千港元	歐洲 千港元	墨西哥 千港元	加拿大 千港元	南美洲 千港元	澳洲及 新西蘭 千港元	千港元				
外部客戶之營業額	483,592	88,384	11,349	66,298	13,414	38,932	701,969	12,517	-	714,486	
業績分類溢利/(虧損)	64,221	(10,226)	(195)	5,656	3,100	(4,851)	57,705	2,923	-	60,628	
未分配其他收入										22,659	
未分配公司開支										(178,114)	
財務費用										(3,801)	
除所得稅前虧損										(98,628)	
其他分類資料											
折舊及攤銷	41,776	2,940	371	2,236	436	2,710	50,469	407	7,682	58,558	
無形資產減值虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	55,000	55,000	
物業、廠房及設備減值虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	13,000	13,000	
按金減值虧損撥回	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,000)	(11,000)	
應收貿易款項減值虧損淨額	1,271	278	36	209	42	123	1,959	39	-	1,998	
存貨減值虧損	13,985	6,525	217	1,263	256	742	22,988	242	-	23,230	

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

8. 分類資料(續)

(a) 分類營業額及業績：(續)

下表載列本集團根據客戶所在地區按經營分類劃分之營業額及業績分析：(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	可呈報分類						可呈報 分類總計	其他地區	未分配	綜合
	美國	歐洲	墨西哥	加拿大	南美洲	澳洲及 新西蘭				
	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	
外部客戶之營業額	736,916	81,797	13,753	84,071	12,602	39,853	968,992	17,102	-	986,094
業績分類溢利/(虧損)	174,636	(11,289)	1,102	12,215	3,184	(2,133)	177,715	4,309	-	182,024
未分配其他收入										12,902
未分配公司開支										(171,886)
財務費用										(4,321)
除所得稅前溢利										18,719
其他分類資料										
折舊及攤銷	43,770	2,286	368	2,183	337	1,610	50,554	457	16,681	67,692
無形資產減值虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	6,779	6,779
按金減值虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	11,000	11,000
應收貿易款項減值虧損淨額	22	3	-	3	-	1	29	1	-	30
存貨減值虧損	2,282	4,253	43	260	39	123	7,000	53	-	7,053

8. 分類資料(續)

(b) 分類資產及負債：

下表載列本集團根據客戶所在地區按經營分類劃分之資產及負債分析：

於二零二三年十二月三十一日

	可呈報分類							可呈報 分類總計 千港元	其他地區 千港元	綜合 千港元
	美國 千港元	歐洲 千港元	墨西哥 千港元	加拿大 千港元	南美洲 千港元	澳洲及 新西蘭 千港元				
資產										
分類資產	245,563	25,430	3,704	17,544	3,691	14,536	310,468	11,821	322,289	
對賬：										
未分配資產										
– 物業、廠房及設備									119,518	
– 無形資產									41,822	
– 遞延稅項資產									23,405	
– 使用權資產									214,462	
– 其他流動資產									309,860	
資產總值									1,031,356	
負債										
分類負債	67,992	9,404	577	3,662	682	4,739	87,056	1,696	88,752	
對賬：										
未分配負債										
– 遞延稅項負債									1,742	
– 銀行借貸									4,234	
– 租賃負債									45,369	
– 其他流動負債									40,029	
負債總額									180,126	

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

8. 分類資料(續)

(b) 分類資產及負債：(續)

下表載列本集團根據客戶所在地區按經營分類劃分之資產及負債分析：(續)

於二零二二年十二月三十一日

	可呈報分類						可呈報 分類總計 千港元	其他地區 千港元	綜合 千港元
	美國 千港元	歐洲 千港元	墨西哥 千港元	加拿大 千港元	南美洲 千港元	澳洲及 新西蘭 千港元			
資產									
分類資產	250,341	33,832	5,034	30,598	4,135	19,286	343,226	21,889	365,115
對賬：									
未分配資產									
– 物業、廠房及設備									155,881
– 無形資產									96,822
– 遞延稅項資產									27,202
– 使用權資產									235,626
– 其他流動資產									382,575
資產總值									<u>1,263,221</u>
負債									
分類負債	68,191	7,449	1,753	7,376	1,610	6,085	92,464	3,400	95,864
對賬：									
未分配負債									
– 遞延稅項負債									2,723
– 銀行借貸									5,945
– 租賃負債									61,633
– 其他流動負債									61,291
負債總額									<u>227,456</u>

8. 分類資料(續)

(c) 所在地區資料：

按資產所在地區，本集團有關其非流動資產之詳情如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
香港	1,338	2,567
越南	263,980	307,784
美國	58,149	123,871
中國	34,526	35,954
歐洲	1,354	3,196
其他國家	16,455	14,957
	375,802	488,329

附註：上述非流動資產不包括長期按金及遞延稅項資產。

(d) 主要客戶之營業額：

截至二零二三年十二月三十一日止年度，於美國的兩名客戶(二零二二年：兩名客戶)貢獻營業額分別約253,538,000港元(二零二二年：408,965,000港元)及80,805,000港元(二零二二年：167,247,000港元)，分別佔本集團總營業額約35%及11%(二零二二年：約41%及17%)。除此之外，並無其他單一客戶貢獻之營業額超過本集團總營業額之10%。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

9. 其他收入

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
政府補助(附註(i))	–	552
銀行存款利息收入	3,348	3,953
租金收入	3,396	3,184
銷售廢料及樣品	–	907
特許權使用費收入	25	63
其他(附註(ii))	19,883	7,765
	26,652	16,424

附註(i)：截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團就香港政府提供的與新型冠狀病毒疫情有關的保就業支助計劃補貼確認政府補助零(二零二二年：552,000港元)。

附註(ii)：其他包括賽馬管理服務賺取的獎金15,245,000港元(相當於約2,876,000澳元)(二零二二年：無)。

10. 其他收益及虧損

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
出售物業、廠房及設備之收益	435	410
匯兌虧損淨額	(990)	(2,298)
按金(減值虧損撥回)/減值虧損	11,000	(11,000)
應收貿易款項減值虧損淨額	(1,998)	(30)
	8,447	(12,918)

11. 財務費用

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
銀行借貸利息開支	384	133
租賃負債利息開支	3,417	4,188
	3,801	4,321

12. 所得稅開支

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
即期稅項		
— 香港		
年度撥備	—	—
— 其他司法權區		
年度撥備	168	16,112
過往年度撥備不足	1,824	203
	1,992	16,315
遞延稅項(附註30)	2,320	573
	4,312	16,888

根據利得稅兩級制，於香港成立的合資格企業的首2百萬港元應課稅溢利的利得稅稅率將下調至8.25%，而該金額以上的溢利將按16.5%的稅率徵稅。本集團有足夠的稅項虧損抵銷截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的可評稅的利潤，故並無需於綜合財務報表中就香港利得稅作出撥備。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，已就於越南營運的附屬公司按10%至20%(二零二二年：10%至20%)計提越南企業所得稅撥備。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

12. 所得稅開支(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度，已就於美國營運的附屬公司按21%(二零二二年：21%)計提美國企業所得稅撥備。

其他司法管轄地區課稅按相關司法管轄地區之稅率計算。

所得稅開支與除稅前(虧損)/溢利乘以適用稅率的乘積之間的對賬如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
除稅前(虧損)/溢利	(98,628)	18,719
按適用稅率徵稅	(8,199)	1,211
毋須繳稅收入的稅務影響	(4,219)	(67)
不可扣稅開支的稅務影響	11,732	22,300
未確認稅項虧損的稅務影響	4,940	873
使用先前確認之稅項虧損	(1,671)	(6,770)
使用先前未確認之稅項虧損	(897)	(4,216)
過往年度撥備不足	1,824	203
未確認暫時性差額的稅務影響	802	3,354
所得稅開支	4,312	16,888

13. 年度(虧損)/溢利

本集團的年度(虧損)/溢利於扣除下列各項後列示：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
核數師酬金		
— 審核服務	3,851	3,384
— 非審核服務	1,074	1,212
已售存貨成本	367,504	560,728
物業、廠房及設備之折舊	37,109	45,469
使用權資產之折舊	21,251	22,223
應收貿易款項減值虧損淨額	1,998	30
存貨減值虧損(計入銷售成本)	23,230	7,053
法律及專業費用(計入其他支出)	6,369	10,446
特許權使用費開支(計入分銷及銷售支出)	60,718	61,521
確認為開支的研發費用	20,237	20,624

14. 僱員福利開支

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
僱員福利開支(包括董事酬金)		
薪金、花紅及津貼	185,377	268,078
退休福利計劃供款	3,090	3,423
員工福利	10,465	12,661
	198,932	284,162

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

14. 僱員福利開支(續)

五名最高薪酬人士：

本年度本集團五名最高薪酬人士包括一位(二零二二年：一位)董事，其酬金已反映於上述分析。其餘四位(二零二二年：四位)人士之酬金載列如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
薪金、花紅及津貼	12,731	12,384
退休福利計劃供款	366	274
	13,097	12,658

本公司最高薪酬員工(不是本公司董事)，彼等之酬金介乎以下等級：

	人數	
	二零二三年	二零二二年
2,000,001港元至2,500,000港元	-	-
2,500,001港元至3,000,000港元	1	-
3,000,001港元至3,500,000港元	2	4
3,500,001港元至4,000,000港元	-	-
4,000,001港元至4,500,000港元	1	-

年內，本集團並無向董事或上述四名最高薪酬人士中的任何人支付或應付任何款項作為吸引彼等加入或於加入本集團時之獎勵或作為離職補償。

於兩個年度內，本集團並無向五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)支付酬金作為吸引彼等加入或於加入本集團時之獎勵或作為離職補償。

15. 董事福利及權益

(a) 董事酬金

各董事之薪酬載列如下：

	袍金 千港元	薪金 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
截至二零二三年十二月三十一日				
止年度				
執行董事				
鄭榕彬	–	1,119	–	1,119
謝錦華(附註1)	–	1,423	–	1,423
曾松華(附註2)	–	1,015	17	1,032
鄭敬璋	–	2,413	137	2,550
葉曉霞(附註3)	–	3,250	18	3,268
獨立非執行董事				
陸海林	110	–	–	110
麥兆中	110	–	–	110
邢家維	110	–	–	110
崔家興	83	–	–	83
總計	413	9,220	172	9,805
截至二零二二年十二月三十一日				
止年度				
執行董事				
鄭榕彬	–	1,119	–	1,119
謝錦華(附註1)	–	1,474	–	1,474
曾松華(附註2)	–	1,180	18	1,198
鄭敬璋	–	1,964	129	2,093
葉曉霞(附註3)	–	3,250	18	3,268
獨立非執行董事				
陸海林	100	–	–	100
麥兆中	100	–	–	100
邢家維	100	–	–	100
總計	300	8,987	165	9,452

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

15. 董事福利及權益(續)

(a) 董事酬金(續)

附註1：已辭任，自二零二三年十二月一日起生效。

附註2：已辭任，自二零二三年十二月六日起生效。

附註3：葉曉霞亦為本公司行政總裁。

概無董事於本年度放棄任何薪酬(二零二二年：無)。

(b) 董事於交易、安排或合約之重大權益

除綜合財務報表附註38披露的關聯方交易及結餘外，本公司概無訂立與本集團業務有關且本公司董事及董事之關聯方於其中直接或間接擁有重大權益並於本年度末或本年度任何時間仍然存續的重大交易、安排及合約(二零二二年：無)。

(c) 董事離職福利

截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無本公司董事收取任何離職福利(二零二二年：無)。

(d) 就獲得董事服務向第三方支付代價

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司並無就獲得董事服務向任何第三方支付代價(二零二二年：無)。

(e) 有關以董事、該等董事控制的法人團體及與該等董事有關連的實體為受益人的貸款、准貸款及其他交易的資料

於二零二三年十二月三十一日，概無以董事、彼等控制的法人團體及董事的關連實體為受益人的貸款、准貸款或其他交易(二零二二年：無)。

16. 退休福利－界定供款計劃

根據香港僱傭條例，在若干情況下，連續受僱至少五年的香港僱員有權獲得長期服務金。該等情況包括僱員因嚴重不當行為或裁員以外的原因被解僱，僱員在65歲或以上辭職，或僱傭合約為固定期限且到期後不再重續。應付長期服務金金額乃參考僱員的最終薪金(上限為22,500港元)及服務年限，並扣除本集團向強積金計劃(見附註15(a))或職業退休計劃(見附註15(a))供款所產生的任何應計福利金額而釐定，每名僱員的總上限為390,000港元。目前，本集團並無任何單獨的資金安排以履行其長期服務金責任。

於二零二二年六月，政府在憲報刊登修訂條例，廢除使用僱主強制性強積金供款產生的應計福利抵銷長期服務金。廢除將於過渡日期(即二零二五年五月一日)正式生效。此外，香港特別行政區政府預期亦將推出一項補貼計劃，以協助僱主於過渡日期後的25年期間，僱主每年可向每位僱員支付不超過一定金額的長期服務金。

根據修訂條例，本集團於過渡日期後的強制性強積金供款，加上／減去任何正／負回報，可繼續用作抵銷過渡日期前的長期服務金責任，但並無資格抵銷過渡日期後的長期服務金責任。另一方面，本集團於過渡前、過渡時或過渡後作出的自願供款所產生的應計利益可繼續用於抵銷過渡前及過渡後的長期服務金。此外，過渡日期前的長期服務金責任將繼續有效，並根據緊接過渡日期前的最後一個月工資和截至該日期的服務年限進行計算。

本集團已確定，修訂條例主要影響本集團就參與強積金計劃的香港僱員的長期服務金責任。修訂條例對本集團就參與本集團職業退休計劃的僱員的長期服務金責任並無重大影響。

澳門之合資格僱員目前正參與一項由當地政府設立之社會保險金計劃。本集團會就符合若干資格要求之當地僱員作出固定之供款。

越南之合資格僱員現正參與一項由當地市政府設立之界定供款退休金計劃。供款乃按僱員薪酬之若干百分比計算。

在美國本公司為符合有關年齡及服務年期之若干資格規定之所有當地僱員，設立界定供款退休計劃。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

17. 股息

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
已付股息：		
—二零二二年末期(每股8港仙)	60,496	—
—二零二三年中期(每股2港仙)	15,124	—
—二零二一年末期(每股6港仙)	—	45,372
—二零二二年中期(每股4港仙)	—	30,248
	75,620	75,620

於報告期末後，董事會宣派及建議支付截至二零二三年十二月三十一日止年度的第二次中期股息每股3港仙。宣派及支付的中期股息並無作為應付股息列入財務報表，但將於截至二零二四年十二月三十一日止年度作為保留溢利撥款。

18. 每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃根據以下數據計算：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
(虧損)/盈利		
用以計算每股(虧損)/盈利之本公司擁有人應佔(虧損)/盈利 及(虧損)/溢利	(102,604)	6,228
股份數目		
用以計算每股基本(虧損)/盈利之普通股加權平均數	756,203,000	756,203,000

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，由於本公司並無任何攤薄潛在普通股，故並無呈列每股攤薄(虧損)/盈利。

19. 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	租賃物業裝修 千港元	廠房及機械 千港元	模具 千港元	在建工程 千港元	其他 千港元 (附註)	總計 千港元
成本							
於二零二二年一月一日	153,992	20,901	242,534	154,267	4,227	61,742	637,663
添置	632	787	19,466	-	920	10,465	32,270
出售	-	-	(8,379)	-	-	(4,774)	(13,153)
匯兌差額	(4,021)	(105)	(8,104)	-	(533)	(4,342)	(17,105)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	150,603	21,583	245,517	154,267	4,614	63,091	639,675
添置	1,685	125	2,023	-	853	13,360	18,046
出售	-	-	(4,694)	-	-	(10,272)	(14,966)
匯兌差額	(2,742)	35	(5,978)	-	(532)	(864)	(10,081)
於二零二三年十二月三十一日	149,546	21,743	236,868	154,267	4,935	65,315	632,674
累計折舊及減值							
於二零二二年一月一日	69,566	16,880	186,000	153,638	-	35,431	461,515
年度支出	5,696	678	21,291	250	-	17,554	45,469
出售	-	-	(8,379)	-	-	(4,168)	(12,547)
匯兌差額	(1,849)	(47)	(6,185)	-	-	(2,562)	(10,643)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	73,413	17,511	192,727	153,888	-	46,255	483,794
年度支出	5,696	617	18,237	-	-	12,559	37,109
年度減值	10,000	-	-	-	3,000	-	13,000
出售	-	-	(4,752)	-	-	(9,817)	(14,569)
匯兌差額	(1,331)	14	(5,004)	-	-	143	(6,178)
於二零二三年十二月三十一日	87,778	18,142	201,208	153,888	3,000	49,140	513,156
賬面值							
於二零二三年十二月三十一日	61,768	3,601	35,660	379	1,935	16,175	119,518
於二零二二年十二月三十一日	77,190	4,072	52,790	379	4,614	16,836	155,881

附註：其他包括工具設備、容器、汽車及存活牲畜(不涉及生物轉化的銷售)等項目。截至二零二三年十二月三十一日止年度，添置主要指容器及汽車(二零二二年：汽車)。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

20. 使用權資產

	租賃土地及 土地使用權 千港元	租賃物業 千港元	辦公設備 千港元	總計 千港元
於二零二二年一月一日	186,893	71,060	510	258,463
添置	–	2,866	–	2,866
折舊	(4,892)	(16,944)	(387)	(22,223)
匯兌差額	(1,455)	(2,075)	50	(3,480)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	180,546	54,907	173	235,626
添置	–	1,926	–	1,926
折舊	(4,809)	(16,267)	(175)	(21,251)
匯兌差額	(1,319)	(522)	2	(1,839)
於二零二三年十二月三十一日	174,418	40,044	–	214,462

於二零二三年十二月三十一日，已確認租賃負債45,369,000港元(二零二二年：61,633,000港元)及相關使用權資產40,044,000港元(二零二二年：61,452,000港元)。除了出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何其他約定。租賃資產不得作借貸擔保。

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
使用權資產之折舊開支(附註13)	21,251	22,223
租賃負債利息開支(計入融資成本)(附註11)	3,417	4,188
有關短期租賃之開支(計入行政開支)	7,599	6,026

租賃現金流出總額詳情載於附註34。

於兩個年度，本集團為其業務營運已租賃物業及辦公室設備。租賃合約按固定期限2至26年訂立(二零二二年：2至26年)。租賃條款乃在個別基礎上協商，並包含各種不同的條款及條件。於釐定租期及評估不可撤銷的期限時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期限。

21. 無形資產

	商譽 千港元	專利 千港元	商標 千港元 (附註(i))	電視節目 千港元 (附註(ii))	總計 千港元
成本					
於二零二二年一月一日	101,323	14,630	10,362	68,489	194,804
匯兌差額	-	-	(1,084)	-	(1,084)
於二零二二年十二月三十一日、 二零二三年一月一日及 二零二三年十二月三十一日	101,323	14,630	9,278	68,489	193,720
累計折舊及減值					
於二零二二年一月一日	(4,501)	(14,630)	(2,499)	(68,489)	(90,119)
年度減值虧損	-	-	(6,779)	-	(6,779)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	(4,501)	(14,630)	(9,278)	(68,489)	(96,898)
年度減值虧損	(55,000)	-	-	-	(55,000)
於二零二三年十二月三十一日	(59,501)	(14,630)	(9,278)	(68,489)	(151,898)
賬面值					
於二零二三年十二月三十一日	41,822	-	-	-	41,822
於二零二二年十二月三十一日	96,822	-	-	-	96,822

附註(i)：於截至二零一七年十二月三十一日止年度透過業務合併收購之商標的法定年限為10年，但可每10年以極低的費用續期。本公司董事認為本集團將會持續為商標續期，並不會有任何困難。因此，鑒於商標預期會無限期帶來淨現金流入，本集團董事認為商標具無限可使用年期。在可使用年期被釐定為有限之前，商標將不會攤銷。然而，其將每年及於出現可能減值跡象時進行減值測試。

附註(ii)：製作中電視節目乃開發、製作及發行兒童動畫電視劇。製作成本包括根據協議已付及應付的費用以及於製作節目過程中產生的直接成本／開支。製作中電視節目按逐項基準入賬，並按成本減減值列賬。電視節目減去估計剩餘價值及累計減值虧損後，按年內實際營業額佔估計預計總營業額的比例在一至三年內進行攤銷。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

21. 無形資產(續)

附註(iii)：玩具業務商譽的減值測試

與二零零七年收購Funrise Holdings、LLC、Funrise, Inc.及Code 3 Collectibles LLC有關的商譽(成本為96,822,000港元(二零二二年：96,822,000港元))主要分配至本集團於美國市場從事玩具業務之現金產生單位(「現金產生單位A」)。本集團每年或於出現可能減值跡象時更頻繁地對商譽進行減值測試，方法為比較於綜合財務狀況報表結算日的可收回金額與賬面值。

現金產生單位A之可收回金額基於使用價值之計算釐定。有關計算使用基於管理層批准之五年財務預算的現金流量預測。五年以上之現金流量使用2.5%(二零二二年：2.5%)之增長率推算。管理層根據過往表現及其對市場發展之預期釐定預算毛利率。考慮到本年度有關變換產品組合及加快推出新產品以應對不斷變化的客戶偏好及市場趨勢之較高程度的估計不確定性因素，截至二零二三年十二月三十一日之收入增長率、毛利率及折現率已重新評估。現金流量預測應用之稅前折現率為16.5%(二零二二年：16.5%)，其反映與有關營運單位有關之特定風險。現金流量預測應用之銷售增長率為2.5%至6%(二零二二年：3%至8%)。

根據使用價值計算，現金產生單位A的可收回金額低於其賬面值，因此於截至二零二三年十二月三十一日止年度就商譽確認減值虧損約55,000,000港元(二零二二年：零港元)。

現金產生單位A之賬面值超過按使用價值計算之可收回金額。倘釐定現金產生單位A之可收回金額時使用的估計折現率較管理層於二零二三年十二月三十一日作出之估計高出0.5%或1%，將導致額外減值虧損約4,000,000港元或8,000,000港元。

附註(iv)：照明產品業務商譽及商標的減值測試

與收購Fern-Howard Limited有關的商譽(成本為4,501,000港元(二零二二年：4,501,000港元))及商標(成本為9,278,000港元(二零二二年：9,278,000港元))分配至本集團從事節能照明產品設計、製造、市場推廣及分銷之現金產生單位(「現金產生單位B」)。本集團每年或於出現可能減值跡象時更頻繁地對商譽及商標進行減值測試，方法為比較於綜合財務狀況報表結算日的可收回金額與賬面值。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，已就現金產生單位B確認全數減值撥備。現金產生單位B之可收回金額基於使用價值之計算釐定。有關計算使用基於管理層批准之五年財務預算的現金流量預測。

管理層認為，現金產生單位B的實際表現及近期市場發展與董事會自上年度批准的折現現金流量預測一致。因此，於二零二三年十二月三十一日，現金產生單位B年度減值測試的現金流量估計採用一致的假設及輸入數據。五年以上之現金流量使用2%(二零二二年：2%)之穩定永續增長率推算。現金流量預測應用之稅前折現率為21%(二零二二年：21%)，其反映與有關營運單位有關之特定風險。現金流量預測應用之銷售增長率為1%至2%(二零二二年：1%至2%)。

根據使用價值計算，現金產生單位B的可收回金額低於其賬面值，因此概無確認減值虧損撥回。於二零二三年十二月三十一日，於確認累計減值虧損4,501,000港元及9,278,000港元後，商譽及商標的賬面值為零(二零二二年：零)。

22. 於附屬公司之投資

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日主要附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／成立地點	發行資本／註冊資本	所有權／投票權／ 分佔溢利百分比		主要業務
			二零二三年	二零二二年	
Funrise, Inc.	美國	7,500美元 普通股	100% (間接)	100% (間接)	玩具批發分銷及進口，以及與 其產品系列相關的配件的銷 售
Funrise Toys Limited	香港	10,000港元 優先股 90,000港元 普通股 10,000港元 可贖回股份	100% (間接)	100% (間接)	玩具批發分銷及進口，以及與 其產品系列相關的配件的銷 售
Funrise Toys (HK) Limited	香港	1,000港元 普通股	100% (間接)	100% (間接)	玩具批發分銷及進口，以及與 其產品系列相關的配件的銷 售
Mega Management Services	香港	10港元 普通股	100% (間接)	100% (間接)	提供管理服務
Javi Investment Joint Stock	越南	160,000,000,000越南盾 普通股	100% (間接)	100% (間接)	投資控股
建恒企業(澳門離岸商業服務) 有限公司	Samoa	1,000,000美元 普通股	100%	100%	玩具之購買及貿易

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

22. 於附屬公司之投資(續)

附屬公司名稱	註冊成立/成立地點	發行資本/註冊資本	所有權/投票權/ 分佔溢利百分比		主要業務
			二零二三年	二零二二年	
Matrix Manufacturing Vietnam Company Limited	越南	14,960,000美元 繳入	100% (間接)	100% (間接)	玩具及照明產品製造
Keyhinge Toys Vietnam Joint Stock Company	越南	47,719,000美元 繳入法定資本	100% (間接)	100% (間接)	玩具及照明產品製造
Matrix Vinh Company Limited	越南	4,849,000美元 繳入法定資本	100% (間接)	100% (間接)	玩具製造
美力時塑料製品廠(中山)有限公司(附註)	中國	5,910,000美元 註冊資本	100% (間接)	100% (間接)	玩具製造
Matrix Lighting Limited	英屬處女群島	10美元 普通股	100% (間接)	100% (間接)	照明產品貿易
Viribright Lighting Inc.	美國	10,000美元 普通股	100% (間接)	100% (間接)	照明產品貿易
Fern-Howard Limited	英國	2,769,252英鎊 普通股	65% (間接)	65% (間接)	照明產品之製造及貿易

附註：一間於中國之外商獨資企業。

22. 於附屬公司之投資(續)

有關本集團於英國營運之擁有重大非控股權益的附屬公司Fern-Howard Limited的財務資料摘要載列如下。以下匯總的財務信息代表了集團內部抵銷前的金額。

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於十二月三十一日		
非流動資產	435	95
流動資產	5,017	18,935
非流動負債	–	(4)
流動負債	(38,883)	(46,014)
負債淨額	(33,431)	(26,988)
累計非控股權益	(12,504)	(11,649)
截至十二月三十一日止年度		
營業額	10,913	8,074
年度虧損	(960)	(5,783)
其他全面收入	(1,483)	(3,011)
全面收入總額	(2,443)	(8,794)
分配至非控股權益之虧損	(336)	(4,397)
營運活動產生之現金淨額	5,023	356
投資活動所用之現金淨額	(23)	–
融資活動所用之現金淨額	(5,561)	(2,282)
現金及等同現金項目減少淨額	(561)	(1,926)

附註：截至二零二三年十二月三十一日止年度，商標減值虧損零已根據持股比例分配至非控股權益(二零二二年：2,373,000港元)。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

23. 存貨

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
原材料	56,916	99,633
在建工程	37,219	62,378
製成品	95,140	91,928
	189,275	253,939

截至二零二三年十二月三十一日止年度，已確認呆滯存貨減值虧損約23,230,000港元(二零二二年：7,053,000港元)並計入銷售成本。

24. 應收貿易款項、按金及其他款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
應收貿易款項	119,077	87,910
減：呆賬撥備	(5,556)	(3,648)
	113,521	84,262
預付款項	5,824	11,012
按金		
— 建議收購一間目標公司(附註)	114,847	106,891
— 原材料、廠房及機械	7,792	11,708
— 租賃及公用事業	6,382	5,426
其他應收款項	11,711	12,993
	146,556	148,030
減：非流動部分	(121,086)	(112,161)
	25,470	35,869

附註：於二零二一年七月二十七日，本公司全資附屬公司Keyhinge Toys Vietnam Joint Stock Company(「KVN」)與個別人士(即轉讓人)就建議收購目標公司訂立資本轉讓主協議(「主協議」)。根據主協議，轉讓人有條件同意向KVN出售目標公司的全部股權，總現金代價為356,950,000,000越南盾(相當於約114,847,000港元)，惟須遵守先決條件。於完成前，目標公司須獲得越南峴港市若干地塊的相關土地使用權。

24. 應收貿易款項、按金及其他款項(續)

本集團通常授予其客戶介乎14日至90日的賒賬期。基於發票日期扣除撥備的貿易應付賬款賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0至60日	82,216	54,529
61至90日	5,403	18,893
90日以上	25,902	10,840
	113,521	84,262

年內應收貿易款項的虧損撥備賬變動如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於一月一日	3,648	4,597
年內已確認減值虧損淨額	1,998	30
撇銷	(90)	(979)
於十二月三十一日	5,556	3,648

本集團應收貿易款項淨額的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
美元	94,350	62,109
加元	3,297	5,029
英鎊	7,866	6,026
澳元	3,846	5,261
其他	4,162	5,837
	113,521	84,262

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

25. 銀行及現金結餘

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
手頭現金	80	131
銀行現金	181,122	258,828
銀行及現金結餘總額	181,202	258,959

於二零二三年十二月三十一日，銀行現金按市場年利率0.01%至3.75%(二零二二年：0.01%至6%)計息，因此本集團面臨公平值利率風險。

本集團銀行及現金結餘的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
港元	14,387	9,284
美元	109,760	146,158
越南盾	11,211	77,533
英鎊	8,855	12,145
澳元	15,882	3,015
歐元	8,942	7,932
加元	11,396	2,426
其他	769	466
	181,202	258,959

26. 應付貿易款項、應計費用及其他應付款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
應付貿易款項	30,305	29,085
應計僱員福利開支	24,940	33,413
其他應付款項及應計費用	46,165	62,363
	101,410	124,861

26. 應付貿易款項、應計費用及其他應付款項(續)

本集團應付貿易款項的賬齡分析(基於收到貨品日期)如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0至60日	25,252	24,219
61至90日	2,006	1,663
90日以上	3,047	3,203
	30,305	29,085

本集團應付貿易款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
港元	3,686	2,590
美元	17,135	11,355
人民幣	2,852	1,980
越南盾	4,770	8,105
澳元	-	2,654
其他	1,862	2,401
	30,305	29,085

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

27. 合約負債

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
在履行義務之前開具賬單		
— 玩具銷售	3,274	2,435
— 照明產品銷售	203	114
	3,477	2,549

合約負債於本集團將商品控制權轉予客戶之前客戶支付押金時產生。合約負債預計將於一年內結清。

合約負債變動：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於一月一日	2,549	6,708
因本年確認收入而減少之合約負債於年初計入合約負債	(2,549)	(6,708)
由於玩具及照明產品銷售提前開具賬單導致合約負債增加	3,477	2,549
於十二月三十一日	3,477	2,549

28. 銀行借貸

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
銀行借貸	4,234	5,945

銀行借貸須按以下方式償還：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
一年以內	1,852	2,002
一年以上但不超過兩年	2,382	2,040
兩年以上但不超過五年	–	1,903
	4,234	5,945
一年後到期償還但包含流動負債下顯示之按需條款之 還款額的部分銀行借貸	(4,234)	(5,945)
於十二個月後到期清償之款項	–	–

本集團銀行借貸的賬面值以港元計值。

本集團的銀行借貸約4,234,000港元(二零二二年：5,945,000港元)乃以高於香港銀行同業拆息1.75%的浮動利率訂立，並由本集團附屬公司及本公司提供擔保，因此本集團面臨現金流利率風險。於二零二三年十二月三十一日，本集團銀行借貸的實際年利率為6.22%(二零二二年：6.09%)。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

29. 租賃負債

	最低租賃付款		最低租賃付款現值	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
一年以內	17,373	20,889	14,750	17,494
一年至兩年內	5,536	16,948	3,450	14,391
兩年至五年內	9,253	10,930	3,578	5,035
超過五年	46,801	50,386	23,591	24,713
	78,963	99,153	45,369	61,633
減：未來財務費用	(33,594)	(37,520)	不適用	不適用
租賃義務現值	45,369	61,633	45,369	61,633
減：於十二個月內到期清償之款項 (列入流動負債)			(14,749)	(17,494)
於十二個月後到期清償之款項			30,620	44,139

本集團租賃負債的賬面值主要以美元及越南盾計值。

30. 遞延稅項

遞延稅項負債及遞延稅項資產分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
遞延稅項資產	(23,405)	(27,202)
遞延稅項負債	1,742	2,723
	(21,663)	(24,479)

遞延稅項(資產)/負債淨額變動情況如下：

	減速稅項折舊 千港元	稅項虧損 千港元	呆賬撥備 千港元	其他 千港元 (附註)	總計 千港元
於二零二二年一月一日	(2,413)	(8,003)	(109)	(14,503)	(25,028)
計入本年度損益(附註12)	1,630	6,771	-	(7,826)	575
匯兌差額	-	-	-	(26)	(26)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	(783)	(1,232)	(109)	(22,355)	(24,479)
計入本年度損益(附註12)	16	452	-	1,852	2,320
匯兌差額	-	-	-	496	496
於二零二三年十二月三十一日	(767)	(780)	(109)	(20,007)	(21,663)

附註：有關金額指於美國運營之附屬公司之研發遞延租金、應計假期及獎金產生之暫時差額。

結轉之稅項虧損可確認遞延所得稅資產，惟須以有可能透過日後應課稅溢利變現之相關稅項利益為限。於二零二三年十二月三十一日，本集團有未確認稅項虧損約344,909,000港元(二零二二年：348,246,000港元)，因未來溢利流不可預測，並無就此確認遞延稅項資產。該等稅項虧損可無限地結轉用於抵銷未來應課稅收入。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

31. 股本

	二零二三年		二零二二年	
	股份數目 千股	金額 千港元	股份數目 千股	金額 千港元
法定：				
每股面值0.1港元的普通股				
於二零二二年一月一日、				
二零二二年十二月三十一日、				
二零二三年一月一日及				
二零二三年十二月三十一日	1,000,000	100,000	1,000,000	100,000
已發行並已全額支付：				
每股面值0.1港元的普通股				
於二零二二年一月一日、				
二零二二年十二月三十一日、				
二零二三年一月一日及				
二零二三年十二月三十一日	756,203	75,620	756,203	75,620

本集團管理資本的目標是保障本集團持續經營的能力，從而為股東提供回報，為其他利益相關者提供利益，並維持最佳資本結構以降低資本成本。

本集團的資本結構由權益和借貸組成。為維持或調整資本結構，本集團可能會調整向股東派發的股息金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減少借款。於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，目標、政策或流程並無發生變化。

本集團管理資本的目標是保障本集團持續經營的能力，從而為股東提供回報，為其他利益相關者提供利益，並維持最佳資本結構以降低資本成本。

32. 本公司之財務狀況表及儲備變動

(a) 本公司之財務狀況表

附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動資產		
於附屬公司之權益	406,315	406,315
應收一間附屬公司款項	399,755	399,755
	806,070	806,070
流動資產		
按金及預付款項	190	165
應收附屬公司款項	140,285	141,323
現金及等同現金項目	3,816	3,673
	144,291	145,161
流動負債		
其他應付款項及應計費用	1,433	1,604
應付附屬公司款項	283,439	204,982
	284,872	206,586
流動負債淨額	(140,581)	(61,425)
資產淨值	665,489	744,645
股本及儲備		
股本	31	75,620
儲備	33	589,869
	665,489	744,645
權益總額	665,489	744,645

經由董事會於二零二四年六月二十八日批准，並由下列董事代表簽署：

鄭榕彬先生
董事

葉曉霞女士
董事

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

32. 本公司之財務狀況表及儲備變動(續)

(b) 本公司之儲備變動

	股份溢價 千港元 (附註33(b)(i))	股東繳資 千港元 (附註33(b)(ii))	繳入盈餘 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零二二年一月一日	189,090	19,689	3,661	341,972	554,412
年度全面虧損總額	-	-	-	190,233	190,233
已付股息(附註17)	-	-	-	(75,620)	(75,620)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	189,090	19,689	3,661	456,585	669,025
年度全面收入總額	-	-	-	(3,536)	(3,536)
已付股息(附註17)	-	-	-	(75,620)	(75,620)
於二零二三年十二月三十一日	189,090	19,689	3,661	377,429	589,869

33. 儲備

(a) 本集團

本集團的儲備金額及其變動於本集團綜合損益及其他全面收益表及綜合權益變動表中呈列。

(b) 儲備性質及目的

(i) 股份溢價賬

股份溢價指以超過每股面值的價格發行股份所產生的溢價。根據開曼群島公司法，只要緊接建議派發股息日期後，本公司將償還其在日常業務過程中到期的債務，本公司股份溢價賬內資金可分派予本公司股東。

(ii) 股東繳資

股東繳資是指沒收從最終控股公司的貸款中產生的視同繳資，即非流動且無息，包括對貸款的推算利息調整。

33. 儲備(續)**(b) 儲備性質及目的(續)****(iii) 匯兌儲備**

匯兌儲備包括因換算海外業務財務報表而產生之所有匯兌差額。儲備乃根據綜合財務報表附註4所載會計政策處理。

34. 綜合現金流量表附註**融資活動產生的負債對賬**

下表詳列本集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是其現金流量已經或未來現金流量將在本集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量的負債。

	租賃負債 港元	銀行借貸 港元	應付股息 (計入其他 應付款項) 港元	應付一名 董事款項 港元	總計 港元
於二零二二年一月一日	77,565	7,911	464	8,302	94,242
添置	2,866	-	-	-	2,866
現金流量	(22,986)	(2,099)	(75,620)	(8,302)	(109,007)
利息開支	4,188	133	-	-	4,321
已宣派股息	-	-	75,620	-	75,620
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	61,633	5,945	464	-	68,042
添置	1,926	-	-	-	1,926
現金流量	(21,607)	(2,095)	(75,620)	-	(99,322)
利息開支	3,417	384	-	-	3,801
已宣派股息	-	-	75,620	-	75,620
於二零二三年十二月三十一日	45,369	4,234	464	-	50,067

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

34. 綜合現金流量表附註(續)

租賃現金流出總額

租賃現金流量表中包含的金額如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於經營現金流量	7,599	6,026
於融資現金流量	21,607	22,986

該等金額與下列款項有關：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
已付租賃租金	29,206	29,012

35. 資本承擔

於報告期末已訂約但尚未發生的資本承擔如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於綜合財務報表中已訂約但並無撥備的有關收購物業、 廠房及設備的資本開支	780	5,010

36. 或有負債

本集團與一名業務夥伴(「許可方」)發生一宗特許權糾紛。雙方進行調解以解決部分案件，本集團過往已向許可方支付3,000,000美元(入賬為分銷及銷售開支項下特許權使用費開支)。雙方進一步向中立核數師提交了一項未決申索以供處理(「未決申索」)。中立核數師之決定將為最終決定並具有約束力。未決申索的最高金額為6,000,000美元。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，審核程序導致裁定本集團賠償約3,400,000美元(「中立核數師之裁定」)。本公司董事遵循中立核數師的指示，並於截至二零二二年十二月三十一日止年度確認與特許權使用費開支相同金額的撥備。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團與許可方達成一項最終協議。根據最終協議，與中立核數師之裁定相反，雙方同意以金額2,750,000美元解決與特許權糾紛有關的所有事項。本集團於二零二三年十二月二十七日向許可方支付2,750,000美元。截至二零二三年十二月三十一日止年度，最終結算與撥備之間的差額計入損益。

37. 經營租賃安排

本集團作為承租人

本集團有若干就機械及辦公室設備的短期租賃。於二零二三年十二月三十一日，短期租賃組合與附註20所披露短期租賃開支輸入的短期租賃組合相似。

本集團作為出租人

本集團已與承租人就不可撤銷經營租賃安排下的分租倉庫訂立合約。租賃時應收最低租賃付款額如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
一年以內	3,469	1,835
於兩年內	294	-
總計	3,763	1,835

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

38. 關聯方交易

除於綜合財務報表其他地方披露的關聯方交易及結餘外，本集團於年內與其關聯方訂立了以下交易及結餘。

主要管理人員之報酬

年內董事及其他主要管理人員之薪酬如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
薪金及其他短期僱員福利	12,311	12,399
離職後福利	190	183
	12,501	12,582

董事及主要行政人員之薪酬乃由薪酬委員會根據個人表現及市場趨勢釐定。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，其他收入包括本公司一間全資附屬公司賺取的賽馬獎金約2,876,000 澳元(附註9)，作為本集團向一間關連公司擁有的若干馬匹提供管理、日常及訓練服務的代價。本公司最終控股股東鄭榕彬先生亦為該關連公司的董事。

財務概要

	截至十二月三十一日止年度				二零二三年 千港元
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	
業績					
營業額	1,316,101	901,141	1,082,637	986,094	714,486
除所得稅前溢利／(虧損)	147,323	8,932	70,916	18,719	(98,628)
所得稅開支	(7,828)	(941)	(16,279)	(16,888)	(4,312)
年度溢利／(虧損)	139,495	7,991	54,637	1,831	(102,940)
應佔：					
本公司擁有人	143,001	10,588	55,092	6,228	(102,604)
非控股權益	(3,506)	(2,597)	(455)	(4,397)	(336)
	139,495	7,991	54,637	1,831	(102,940)
	港元	港元	港元	港元	港元
每股盈利／(虧損)					
基本	0.189	0.014	0.073	0.008	(0.136)
攤薄	0.189	0.014	0.073	0.008	(0.136)

	於十二月三十一日				二零二三年 千港元
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	
資產總值	1,432,923	1,374,342	1,416,142	1,263,221	1,031,356
負債總額	(291,103)	(258,702)	(288,974)	(227,456)	(180,126)
	1,141,820	1,115,640	1,127,168	1,035,765	851,230
本公司擁有人應佔權益	1,144,966	1,121,383	1,133,366	1,047,414	863,734
非控股權益	(3,146)	(5,743)	(6,198)	(11,649)	(12,504)
	1,141,820	1,115,640	1,127,168	1,035,765	851,230

本年報分別以中、英文兩種語言印製，在對兩種文本的說明上發生歧義時，以英文為準。