

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## Takbo Group Holdings Limited

### 德寶集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8436)

## 截至二零二四年十二月三十一日止年度的年度業績公告

德寶集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二四年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績。本公告載列本集團二零二四年年報全文，並遵守香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)中有關年度業績初步公告隨附資料的相關規定。本公司二零二四年年報的印刷版本載有GEM上市規則規定的資料，並將適時寄發予股東(如要求)。

本公司二零二四年年度業績公告刊登於香港聯合交易所有限公司網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站[www.takbogroup.com](http://www.takbogroup.com)。

承董事會命  
德寶集團控股有限公司  
執行董事兼行政總裁  
柯枏

香港，二零二五年三月二十七日

於本公告日期，執行董事為柯枏先生、陳凱欣女士及柯烜先生；及獨立非執行董事為陳聰發先生、宋治強先生及許夏林先生。

本公告(董事願共同及個別對此負全責)乃遵照香港聯合交易所有限公司GEM上市規則的規定而提供有關本公司的資料。董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，本公告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成分，並無遺漏任何事實致使本公告所載任何內容或本公告產生誤導。

本公告將由刊登之日起計最少7天於香港聯合交易所有限公司網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)「最新上市公司資料」網頁及本公司網站[www.takbogroup.com](http://www.takbogroup.com)刊登。

#### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

GEM的定位，乃為較於聯交所上市的其他公司帶有較高投資風險的中小型公司提供一個上市的市場。有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市的公司一般為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會承受較於聯交所主板買賣的證券為高的市場波動風險，同時亦無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告載有遵照聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)規定提供的詳情，旨在提供有關德寶集團控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)的資料，而本公司董事(「董事」)願就本報告共同及個別承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，並無誤導或欺詐成分，亦無遺漏其他事項致使本報告內任何陳述或本報告產生誤導。

# 目 錄

02	公司資料
04	行政總裁報告
05	管理層討論及分析
10	本公司董事及高級管理層履歷詳情
17	董事會報告
31	企業管治報告
50	環境、社會及管治報告
74	獨立核數師報告
79	綜合損益及其他全面收益表
81	綜合財務狀況表
83	綜合權益變動表
84	綜合現金流量表
86	綜合財務報表附註
150	五年財務概要

# 公司資料

## 執行董事

柯枏先生(行政總裁)  
陳凱欣女士  
柯烜先生

## 獨立非執行董事

陳聰發先生(主席)  
宋治強先生  
許夏林先生

## 審核委員會

宋治強先生(主席)  
陳聰發先生  
許夏林先生

## 薪酬委員會

陳聰發先生(主席)  
宋治強先生  
柯枏先生

## 提名委員會

許夏林先生(主席)  
宋治強先生  
柯烜先生

## 公司秘書

黃浣琪女士

## 授權代表

柯枏先生  
陳凱欣女士

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港主要營業地點

香港九龍  
觀塘鴻圖道83號  
東瀛遊廣場22樓A室

## 獨立核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司  
執業會計師及註冊公眾利益實體核數師  
香港

## 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
香港花園道1號  
中銀大廈

南洋商業銀行有限公司  
香港  
中環  
德輔道中151號



## 公司資料(續)

### 開曼群島股份過戶登記總處

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

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

### 股份代號

8436

### 公司網站

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

# 行政總裁報告

各位股東：

本人謹代表德寶集團控股有限公司董事會欣然呈列本公司及其附屬公司於截至二零二四年十二月三十一日止年度之更新經審核綜合財務業績。

我們的主要重點仍在個人護理及美容業務，密切關注Z世代和千禧一代不斷變化的偏好。透過領先潮流及理解他們需求，我們致力提供符合我們目標市場的產品，並爭取重要的市場佔有率。

美國於數年前對中國商品施加進口關稅，令我們的表現備受衝擊。為減輕上述關稅及二零二五年所施加額外關稅的影響，我們已採取措施以探索增長和多元化的新路徑。尤其是，我們已確認歐洲市場作為增加重視的關鍵區域，認識到它在擴張及盈利方面的潛力。向英國市場的銷售額由二零二三年的22.9%上升至二零二四年的45.1%。

我們亦已優先採取穩健的成本控制措施及採納全面風險管理策略。此等措施旨在提高我們的運營效率，增強我們的業務基礎，及減輕潛在風險。

在應對不斷變化的格局及全球經濟環境過程中，我們感謝股東永不動搖的支持、信任及信心。我們向管理層團隊成員及員工就彼等整年的付出、堅韌及重要貢獻表達誠摯謝意。

感謝 閣下繼續支持。

**柯枏**

行政總裁兼執行董事

香港，二零二五年三月二十七日



# 管理層討論及分析

## 市場概覽

全球市場於年內面臨持續挑戰。在宏觀層面上，進口關稅及高利率環境為促成影響供應鏈上所有業務的因素。在微觀層面上，零售公司遇到現金流量問題、失業等因素促使問題變得嚴重。

儘管如此，美容及化妝品行業靈巧機動，證諸於過往的數據。隨著消費者繼續關注健康及衛生、個人魅力及人們對化妝品對皮膚及頭髮益處的認識，使美容及化妝品行業繼續靈巧機動。

## 業務概覽

本集團主要從事(i)設計、開發、生產及銷售美容產品；及(ii)設計、開發及銷售化妝袋。截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團的核心業務及收益架構保持不變。年內，本集團在充滿挑戰的營商環境下維持其銷售活動。管理及銷售團隊繼續不遺餘力地與海外客戶進行溝通，以了解彼等的需要及產品需求。同時，管理層已就營運及成本效益進行檢討。

## 財務概要

	截至十二月三十一日止年度		變動 %
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	
收益	<b>186,909</b>	215,591	13.3
毛利	<b>59,603</b>	75,405	21.0
毛利率	<b>31.8%</b>	35.0%	3.2
純利	<b>6,478</b>	14,658	55.8
每股盈利(港仙)	<b>1.6</b>	3.7	56.7

## 前景

展望未來，董事認為全球業務仍將不確定且充滿挑戰。本集團將繼續專注於創造創新產品及將業務範圍擴展至新的地區，以歐洲市場作為增加關注的重要區域。本集團亦深明顧客可持續性的重要性，認識到Z世代及千禧一代的潛在市場。

## 管理層討論及分析(續)

### 財務回顧

下表載列於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，本集團按產品類別劃分的收益明細及佔收益總額的百分比：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二四年		二零二三年	
	千港元	%	千港元	%
美容產品	153,586	82.2	183,949	85.3
化妝袋	33,323	17.8	31,642	14.7
總計	186,909	100.0	215,591	100.0

### 按地區劃分的收益

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二四年		二零二三年	
	千港元	%	千港元	%
美國	57,701	30.9	118,159	54.8
英國	84,308	45.1	49,337	22.9
其他	44,900	24.0	48,095	22.3
總計	186,909	100.0	215,591	100.0

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團的收益約為186.9百萬港元，較上年減少約13.3%。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團的毛利約為59.6百萬港元，較上年減少約21.0%。本集團的毛利率由約35.0%下降至約31.8%。

收益及毛利率減少主要由於數年前對中國商品施加進口關稅，部分美國客戶實現由自本集團採購轉向非中國供應商需要一定時間。為減輕有關影響，本集團成功將銷售觸角擴展至英國市場。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司權益持有人應佔溢利約為6.5百萬港元，較上年減少約55.8%。



## 管理層討論及分析(續)

### 行政開支

本集團的行政開支由截至二零二三年十二月三十一日止年度的約48.8百萬港元減少約5.9%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的約45.9百萬港元。有關減少乃主要由於向員工及董事支付的花紅減少。

### 銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支由截至二零二三年十二月三十一日止年度的約17.0百萬港元減少約14.1%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的約14.6百萬港元。該減少乃主要由於運送及貨運成本減少。

### 流動資金及財務資源

本集團於截至二零二四年十二月三十一日止年度實行審慎的財務管理及維持良好的財務狀況。本集團通過經營產生及收取的資金淨額為其日常經營融資。於二零二四年十二月三十一日，本集團擁有現金及現金等價物約175.1百萬港元(二零二三年：約187.0百萬港元)。

於二零二四年十二月三十一日，流動比率(以流動資產總值除以流動負債總額計算)約為7.4倍(二零二三年：約6.5倍)。於二零二四年十二月三十一日，本集團並無任何未償還借貸及其他債務，因此並無呈列資產負債比率。

### 外匯風險

本集團主要於香港及中國營運，所面對的外匯風險主要與向美國客戶銷售美容產品及化妝袋以及向中國供應商採購而產生的以美元及人民幣計值的交易相關。董事認為，本集團美元兌人民幣產生的外匯風險微不足道且可管理。

### 或然負債及資本承擔

於二零二四年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零二三年十二月三十一日：無)。本集團於二零二四年十二月三十一日就工廠擴建開支的資本承擔約為2.1百萬港元(二零二三年十二月三十一日：約0.9百萬港元)及無經營租賃(二零二三年十二月三十一日：無)。

### 資產抵押

於二零二四年十二月三十一日，本集團並無抵押資產(二零二三年十二月三十一日：無)。

## 管理層討論及分析(續)

### 資本結構

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司已發行股份及資本架構並無變動。本公司股本包括普通股及資本儲備。本集團透過營運所得資金及股份發售所得款項淨額撥付其經營、營運資金、資本開支及其他流動資金需求。

### 重大投資及資本資產的未來計劃

於二零二四年十二月三十一日，本集團概無任何其他重大投資及資本資產計劃。

### 所持重大投資

於二零二四年十二月三十一日，本集團概無於任何其他公司擁有任何重大股權投資，亦無擁有任何物業(二零二三年十二月三十一日：無)。

### 證券投資

此外，於二零二四年十二月三十一日，本集團於任何被投資公司概無價值為本集團總資產的5%或以上的任何證券投資(二零二三年：無)，該等證券投資須根據GEM上市規則第18.41(4A)條予以披露。

### 重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業(二零二三年：無)。

### 有關收購事項的業績保證

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團並未訂立任何須根據GEM上市規則予以披露的收購協議，協議規定訂約方須對任何形式的財務表現作出承諾或保證。

### 僱員及薪酬政策

於二零二四年十二月三十一日，本集團於香港及中國有161名全職僱員(二零二三年十二月三十一日：163名僱員)，包括董事。截至二零二四年十二月三十一日止年度之總員工成本(包括董事酬金)約為34.3百萬港元，而於截至二零二三年十二月三十一日止年度則約為37.3百萬港元。有關減少乃主要由於向董事及員工支付的花紅減少。

薪酬乃參考職責、責任、經驗及技能而釐定。除基本薪金外，本集團為我們的高級管理層及重要員工提供酌情花紅作為激勵獎金。



## 管理層討論及分析(續)

### 上市所得款項用途

本公司之股份於二零一七年十月二十七日(「上市日期」)在聯交所GEM上市。本公司收取之上市所得款項淨額(於扣除包銷費用及其他相關開支後)約為42.1百萬港元。該等所得款項已按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述的方式動用，並已於二零二三年獲悉數動用。

### 報告期後之重大事項

除上文所披露者外，直至本報告日期，董事並無注意到截至二零二四年十二月三十一日止年度後有關本集團業務或財務表現之重大事項。

# 本公司董事及高級管理層履歷詳情

## 執行董事

柯枏先生，56歲，為本集團創始人之一，並自一九九五年起加入本集團。彼於二零一七年二月八日獲委任為董事，並於二零一七年二月二十七日獲調任為本公司執行董事兼行政總裁。柯先生亦為本公司薪酬委員會成員。

柯枏先生現時為德寶國際(香港)有限公司(「德寶」)董事、B&B (H.K.) Limited(「B&B」)、Alpha Business Global Limited(「Alpha Business」)、Full Colour Developments Limited(「Full Colour」)、Dawning Beauty Limited(「Dawning」)及Ulrich Developments Limited(「Ulrich」)的董事，彼負責監督本集團營運各方面，包括銷售及營銷、產品開發、採購、生產、設計、研究、戰略規劃、制定企業政策及新業務計劃。彼致力於進一步建立及管理本集團的海外客戶。

柯枏先生為企業家。於過往30年，彼在包裝產品(包括化妝袋)及美容產品的製造及銷售獲取起始及經營經驗。彼於一九九五年加入本集團，設計、開發及銷售包裝產品。柯枏先生充分利用本集團在銷售包裝產品(包括季節性及促銷美容產品禮品套裝)取得的經驗，透過向客戶提供「一站式服務」進一步擴展本集團的業務，且本集團從設計、研究、開發及採購方面開始製造美容產品，以補足出口至美國及其他市場的包裝產品業務。

柯枏先生於一九八八至一九八九學年完成澳大利亞Daws Road High School(現稱Pasadena High School)的AFS學年計劃(一項跨文化國際自願非政府交流計劃，該計劃旨在向本地青少年提供全面及深入的國際文化交流機會，及促進學生於語言、學術、日常生活及文化等方面的交流及學習，以提升學生作為世界公民的質素)(「AFS計劃」)。柯枏先生自二零零三年九月至二零一五年十二月亦擔任AFS Intercultural Exchanges Ltd.的董事會成員。

柯枏先生為陳凱欣女士(一名執行董事)的配偶、朱少芳女士(控股股東)的兒子、柯烜先生(一名執行董事)的兄長及陳凱雯女士(「陳凱雯女士」，本集團的採購經理)的姊夫。



## 本公司董事及高級管理層履歷詳情(續)

**陳凱欣女士**，53歲，自一九九五年起加入本集團。彼於二零一七年二月二十七日獲委任為執行董事。陳女士現時為德寶的總經理及B&B、Alpha Business、Full Colour、Dawning及Takbo USA, Inc.的董事，負責監督香港所有日常經營業務，包括銷售及營銷、業務開發、採購、設計及融資。陳女士獲委任為一間於香港註冊成立的公司Minimax Corporation Limited(「Minimax HK」)的董事，自二零二二年二月九日起生效。陳女士亦獲委任為一間於美國註冊成立的公司Minimax Corporation Limited(「Minimax US」)的董事，自二零二二年三月八日起生效。

陳女士為企業家。於過往30年，彼在包裝產品(包括化妝袋)及美容產品的製造及銷售方面積累了豐富經驗。彼於一九九五年加入本集團，此後11年內不斷晉升，於二零零六年成為德寶的總經理。

陳女士於一九八九至一九九零學年在英國薩福克郡的King Edward VI School完成AFS計劃，並於一九九二年十月獲得香港理工大學的設計文憑。陳女士為柯栢先生(一名執行董事)的配偶、柯烜先生(一名執行董事)的嫂子、朱少芳女士(控股股東)的媳婦及陳凱雯女士(採購經理)的姊姊。

**柯烜先生**，48歲，自二零零二年起加入本集團。彼於二零一七年二月二十七日獲委任為執行董事。柯先生亦為本公司提名委員會成員。

柯烜先生現時為一芙化妝品的總經理兼主席以及Ulrich的董事，負責監督中國所有日常經營業務，包括銷售及營銷、產品研發、採購及生產、品質監控、戰略規劃及新業務計劃。柯烜先生獲委任為Minimax HK的董事，自二零二二年二月九日起生效，以及Minimax US的董事，自二零二二年三月八日起生效。

柯烜先生為企業家。彼於美容產品製造及銷售方面擁有逾21年經驗。柯烜先生為一芙化妝品創始成員，自一芙化妝品於二零零二年創立以來，柯烜先生一直擔任該公司總經理。於一芙化妝品任職期間，柯烜先生規劃及興建一芙化妝品生產廠房。彼成立主要業務部門(一芙化妝品的四大支柱)，即營銷中心、開發中心、生產中心及品質監控中心。

柯烜先生於一九九三至一九九四學年在美國Bear River High School完成AFS計劃。柯烜先生於二零零一年十一月獲得香港中文大學分子生物學(主修)及藝術(輔修)理學士學位。柯烜先生為柯栢先生(一名執行董事)的弟弟、朱少芳女士(控股股東)的兒子以及陳女士(一名執行董事)的小叔。

## 本公司董事及高級管理層履歷詳情(續)

### 獨立非執行董事

陳聰發先生，61歲，於二零一七年九月二十九日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為RHTLaw Asia LLP的高級合夥人及創始成員之一，RHTLaw Asia LLP為一家在亞太地區領先的全方位法律服務機構。陳先生為RHT集團公司的非執行主席，該公司涉足金融科技與金融服務、培訓、學習與發展、諮詢與顧問、元宇宙及Web 3.0數碼解決方案以及財富與資產管理等領域。陳先生亦為China ASEAN Business Alliance的主席，該聯盟是一個以地區為中心的智囊團和商業網絡。陳先生自二零二四年一月一日起亦獲委任為全國防止嗜毒理事會(NCADA)主席，NCADA為一家向內政部部長及內政部就濫用藥物提供建議的諮詢機構。

陳先生自二零二一年五月二十八日起獲委任為靈寶黃金集團股份有限公司(一間於香港聯交所主板上市的公司(股份代號：3330))的獨立非執行董事，並自二零二二年十月七日起獲委任為Raffles Interior Limited(一間於香港聯交所主板上市的公司，股份代號：1376)的獨立非執行董事。

陳先生作為一名領先的金融及企業律師、成功的企業家及投資者、知名的企業領導人及公共服務領軍人物及專業法學教授的經驗(載列如下)以及其職業生涯中豐富的實踐及學術知識，使陳先生成為在監管問題、複雜融資(企業融資及項目融資交易)、交易架構、融資及匹配融資、企業管治及董事會事務以及聲譽管理事宜方面向本地區及國際上企業領導人及主要企業提供建議的值得信賴的專家。

陳先生曾為新加坡證券交易所(「新交所」)紀律委員會副主席及新交所上訴委員會成員。彼曾為新加坡金融管理局設立的首屆企業管治理事會的成員。陳先生曾參與眾多領先金融機構的監管申請、組建和運營，其中包括屬中國人民銀行附屬公司的中華人民共和國投資公司。

陳先生於新加坡及本地區擁有豐富的企業、銀行及項目融資法律經驗，並參與亞洲多項重大的企業交易(包括首次公開發售、反向收購、管理層收購、重組、併購以及主要房地產及基礎設施融資領域)。彼經常被眾多著名專業刊物譽為領先執業者，包括國際金融法律評論1000強(IFLR1000)及亞太法律500強。



## 本公司董事及高級管理層履歷詳情(續)

陳先生於彼成功的職業生涯中一直在幫助企業主及家族企業。他曾為亞洲及歐洲高淨值客戶就併購、上市、撤資、企業接班人計劃、遺囑認證、財富及資產保值與保護以及家族治理等方面提供諮詢服務。作為值得信賴的諮詢顧問，陳先生已獲委任為高淨值客戶的財產管理人及受託人，以及涉及亞洲領先大型綜合企業家族的遺產糾紛律師。

陳先生為新加坡董事學會(Singapore Institute of Directors)及香港董事學會資深會員。彼獲委任為新加坡及香港數家上市公司的董事會非執行主席及獨立董事。彼亦為亞洲領先專業服務集團RHT集團公司的聯合創始人。新加坡理財師協會亦授予陳先生榮譽會員資格。多年以來，彼已成功投資創業項目、中小型企業及上市公司。值得一提的是，彼對區塊鏈、分佈式賬本和相關技術以及加密貨幣領域知識淵博且充滿熱情，並曾投資兩家採用分佈式賬本技術的交易所。陳先生最近被任命為第十屆李光耀全球商業計劃競賽的導師。

陳先生亦熱衷於公共服務及慈善事業。彼為RHT Rajan Menon Foundation主席，該組織服務於藝術、弱勢群體、教育和可持續發展等方面。彼為新加坡高爾夫協會主席。彼亦為新加坡中華總商會國際事務委員會成員。彼亦為新加坡特許會計師協會調查及紀律小組外行人士組員。陳先生亦受邀為新加坡管理大學法學院甄選小組成員。彼亦以彼已故父親之名義設立新加坡國立大學法律系助學金。新加坡管理大學法學院亦已設立RHT Tan Chong Huat Corporate Crime Award獎項。

陳先生分別於新加坡國立大學法學院(二零零七至二零一三學年)、新加坡國立大學商學院(二零零八/二零零九學年)及南洋理工大學南洋商學院(二零零八至二零一二學年)及亞洲各類其他大學任教。除就中國投資法撰寫的兩篇主要文獻外，彼亦曾合作撰寫有關企業治理及企業融資法的重要著作。

陳先生於一九八九年六月獲得新加坡國立大學的法律學士學位，並於二零零七年十二月獲得倫敦大學法律碩士學位(以外部學生身份)。彼為新加坡最高法院的出庭辯護人及律師以及澳大利亞新南威爾士州最高法院、英格蘭及威爾士最高法院及香港高等法院的律師。

## 本公司董事及高級管理層履歷詳情(續)

宋治強先生，49歲，於二零一七年九月二十九日獲委任為獨立非執行董事。彼為本公司審核委員會主席及薪酬委員會及提名委員會之成員。

宋先生於財務管理、會計、稅務、審計及公司財務方面擁有超過24年的經驗，彼曾任職於畢馬威會計師事務所、羅兵咸永道有限公司以及德勤企業財務顧問有限公司。自二零二四年二月起，宋先生擔任華聯塑膠製品有限公司的首席財務官。在二零二二年六月至二零二四年二月期間，宋先生曾是CFO Centre大中華區的主管。於二零二一年十二月二十日，宋先生獲委任為小黃鴨德盈控股國際有限公司(「德盈控股」)(一間於二零二二年一月十七日在香港聯交所主板上市的公司，股份代號：2250)的獨立非執行董事。

自二零一五年四月至二零一九年十月，彼擔任中國創聯教育金融集團有限公司(「中國創聯」)(前稱中國創聯教育集團有限公司、中國東方文化集團有限公司及直真科技有限公司)(一間於香港聯交所主板上市的公司，股份代號：2371)的財務總監。

自二零一八年九月至二零一九年十月，宋先生獲委任為優雋管理有限公司的董事，該公司為證券及期貨條例項下的持牌法團，且為中國創聯的間接全資附屬公司。

此前，於二零零七年一月十五日至二零一三年六月三十日期間，宋先生為亞洲果業控股有限公司(一間於香港聯交所主板上市(股份代號：73)以及曾於倫敦證券交易所另類投資市場上市(股份代號：ACHL)的公司)的執行董事。彼於二零零四年八月至二零一三年六月期間亦擔任該公司的財務總監及公司秘書。於二零一三年八月至二零一五年三月期間，宋先生為中國綠色食品(控股)有限公司(前稱中國粗糧王飲品控股有限公司)(一間曾於香港聯交所主板上市的公司，股份代號：904)的首席財務官及公司秘書。

宋先生於一九九七年十二月獲得香港中文大學工商管理學士學位，主修專業會計，並於二零零六年十二月獲得香港理工大學的企業金融學碩士學位。彼為香港會計師公會資深會員及英國特許公認會計師公會資深會員。



## 本公司董事及高級管理層履歷詳情(續)

許夏林先生，51歲，於二零二零年七月一日獲委任為獨立非執行董事。彼為本公司提名委員會主席及審核委員會成員。

許先生為小黃鴨德盈控股國際有限公司(一家於香港聯交所主板上市的公司，股份代號：2250)的創始人、執行董事、董事會主席及行政總裁。彼主要負責總體戰略規劃及業務發展。許先生在設計、營銷、授權及品牌推廣行業擁有逾20年經驗。於二零零一年末創立森科公司集團前，許先生自一九九八年三月至一九九九年六月期間擔任天致創建有限公司的設計師並負責商業及住宅設計項目。自二零零零年十月至二零零一年十月期間，許先生擔任嘉富得實業有限公司的產品設計師並負責銷往海外市場的禮品及高端產品設計及製造。自二零一二年至二零一六年，許先生曾擔任香港貿易發展局玩具業諮詢委員會委員。二零一四年，許先生獲委任為亞太品牌發展及加盟協會副主席。自二零一四年至二零一八年及自二零二二年起，許先生曾擔任香港貿易發展局設計、市場推廣及專利授權服務業諮詢委員會委員。自二零一八年至二零二零年，許先生曾獲委任為仁濟醫院第五十一屆至五十三屆董事會之董事及於二零二一年獲委任為仁濟醫院第五十四屆董事會之名譽理事，彼亦擔任仁濟醫院歷屆總理聯誼會第三十七屆至三十九屆執行委員會委員。許先生亦為香港工業總會第19分組(香港玩具協會)及第30分組(香港創新及創意工業協會)執行委員會委員。自二零一八年至今，彼為香港青年工業家協會(設計及科技委員會)及香港設計師協會委員。自二零一九年起，許先生獲委任為香港設計中心董事。自二零二零年至二零二二年，許先生為國際授權業協會大中華區顧問委員會成員。自二零二二年起，許先生為香港青年工業家協會(公關委員會)執行委員會副主席、香港貿易發展局服務業拓展計劃委員會委員、商界助更生委員會的執行委員。自二零二三年起，許先生獲委任為香港設計中心督導委員會委員。

許先生於一九九七年十二月獲香港中文大學美術專業文學學士學位及於二零零零年九月獲肯特藝術與設計學院三維設計文學碩士學位。

## 本公司董事及高級管理層履歷詳情(續)

### 高級管理層

雷雪清女士，55歲，本集團會計兼財務經理。雷女士於一九九五年九月加入本集團出任會計部文員，並於二零零一年四月晉升至現任職位。彼主要負責監管會計營運、編製會計報告、審閱管理報告及監控現金流量狀況。雷女士於會計及財務方面擁有逾25年經驗。

雷女士分別於一九八九年、一九九三年及一九九四年通過倫敦工商會考試局(London Chamber of Commerce and Industry Examination Board)舉辦的簿記與會計學(二級)、成本會計學(二級)及會計學(三級)考試。彼亦於二零零六年二月取得香港明愛白英奇專業學校(夜校)會計及管理學文憑，並於二零零八年七月取得香港職業訓練局企業戰略與戰術文憑。

陳凱雯女士(「陳凱雯女士」)，46歲，本集團採購經理。陳凱雯女士於一九九七年五月加入本集團出任採購員，並於二零一六年二月晉升至現任職位。彼主要負責領導及管理中國採購團隊的運作、批准生產所用的原材料採購訂單、聯絡客戶以及提供報價。陳凱雯女士於製造業擁有約25年經驗。陳凱雯女士為陳女士的妹妹。

朱彩燕女士(「朱彩燕女士」)，43歲，本集團銷售經理。朱彩燕女士於二零零五年十月加入本集團擔任銷售主任，並於二零一三年四月晉升至現任職位。彼負責產品開發及客戶服務，並帶領中國銷售團隊監督項目進度。朱彩燕女士於銷售及營銷行業擁有逾15年經驗。加入本集團前，自二零零一年八月至二零零三年六月，朱彩燕女士為藝廊有限公司(Ellon Gift Products Ltd.)的採購員。

### 公司秘書

黃浣琪女士(「黃女士」)，35歲，於二零二二年六月三十日獲委任為本公司秘書。黃女士現為卓佳專業商務有限公司企業服務部經理，該公司為全球性的專業服務公司，專門從事提供商業、企業和投資者綜合服務。黃女士於公司秘書範疇擁有逾10年經驗，負責為香港上市公司以及跨國、私營及離岸公司提供公司秘書及合規服務。

黃女士為特許秘書、特許管治專業人員及香港公司治理公會和英國特許公司治理公會的會員。黃女士獲得香港都會大學的企業行政學工商管理學士學位及企業管治碩士學位。



# 董事會報告

董事欣然呈列其年報連同本集團於截至二零二四年十二月三十一日止年度(「年度」)之經審核綜合財務報表(「綜合財務報表」)。

## 主要業務及業務回顧

本集團的主要業務為(i)設計、開發、製造及銷售美容產品；及(ii)設計、開發及銷售化妝袋。本公司之主要附屬公司之主要業務詳情載於綜合財務報表附註40。

根據香港法例第622章公司條例附表5的規定，本集團年度業務回顧連同未來業務發展載於本年報第5至9頁的「管理層討論及分析」一節。該討論構成董事會報告的一部分。

## 環境政策及表現

有關環境政策及表現之討論載於本年報第50至73頁的「環境、社會及管治報告」內。該討論構成董事會報告的一部分。

## 遵守法律及法規

本公司已分配充足資源並提供足夠訓練，確保一直遵守適用法律及法規。於年度內，董事會並不知悉任何不符合本集團經營所在地且對本集團業務造成重大影響的相關法律及法規的情況。

## 與重要人士的關係

本集團的成功亦有賴重要人士的支持，有關人士包括客戶、供應商、僱員及股東。

## 客戶

本集團的主要客戶主要包括零售商、美容產品品牌擁有人及貿易公司。我們的銷售及營銷工作著重於為客戶提供具競爭力的價格、可靠及時的交付以及優質的產品與服務。我們已與主要客戶建立長期關係，因此，我們致力於製造及／或銷售有品質保證的產品，以維持業內聲譽。

在產品設計及開發階段到生產階段乃至產品交付的整個銷售過程，我們均與客戶保持緊密合作關係。我們與主要客戶溝通，以更深入了解彼等的需要，並生產符合其品牌理想形象的產品。

## 董事會報告(續)

### 供應商

與供應商維持良好關係為本集團賴以成功的要素之一。為確保物料品質，提高產品質量的一致性，我們設有嚴格的供應商甄選系統。我們已採納並實施書面指導方針及政策，以規管甄選新供應商的程序及監督現有供應商的持續表現。我們亦要求我們選定的供應商遵守相關地方及行業品質控制標準，並對供應材料進行品質測試。

### 僱員

本集團重視旗下僱員的才能，視其為最寶貴的資產。我們盡力創造令僱員身心愉悅及倍受鼓舞的良好工作環境。我們公平對待每位僱員，對其尊重有加，並提供具競爭力的薪酬待遇及推行有效的表現評估制度，並提供合適獎勵(即平等的晉升機會)以獎勵表現優異的僱員。

### 股東

本集團的主要目標為盡量提升本公司股東的回報。本集團將專注發展旗下核心業務，以取得可持續溢利增長，並於考慮本集團業務發展需要及財政穩健程度後，以派息回報股東。

## 主要風險及不明朗因素

本集團的業務營運及業績可能受不同因素影響，當中部分為外部因素，部分為業務固有因素。除中美貿易關係緊張外，董事會注意到，本集團面臨的各種風險及主要風險以及不明朗因素概括如下：

### 關稅

中美關係仍然存在高度不確定性。美國於二零一九年貿易戰中引入的額外關稅之解除時間仍不確定。由於我們的主要客戶來自美國，因此我們的銷售需求以及整體業務表現可能受到重大不利影響。



## 董事會報告(續)

### 其他

我們產品的銷售及盈利能力乃取決於客戶的業務表現。我們主要向零售商、美容產品品牌擁有人及貿易公司銷售我們的產品。客戶業績不佳可能由多項因素所致，例如業務戰略變動、無法制定成功的營銷戰略、市場對客戶產品的需求變動以及客戶經營所在市場(尤其為美國)的不利市場或經濟狀況。倘客戶的業務表現倒退，彼等可能減少我們產品的採購額，或終止彼等與我們的業務關係，從而可能對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。

任何勞工短缺、勞動成本增加、罷工、勞工糾紛或其他影響我們勞動力及供應鏈的不利因素均可能對我們的業務營運造成重大不利影響。

隨著我們擴充生產力及產能，我們將需要更多生產人員。無法保證我們的生產過程將不會出現任何勞動力短缺。鑒於中國經濟增長，勞動力競爭相當激烈而勞動力成本亦整體上升，我們無法保證日後能夠以合理的商業條款留聘及吸引足夠合資格僱員。倘我們無法留聘並吸引足夠勞動力，我們或無法有效實行擴張計劃，而我們的業務、財務狀況及經營業績可能受重大不利影響。

中國的經濟、政治及社會狀況以及政府政策、法律及法規可能影響我們的業務、財務狀況及經營業績。

本集團於中國維持大量業務資產及運營。因此，我們的經營業績受中國的經濟、政治及法律發展所規限。中國法規的任何變動必將影響我們於該區域分部的業務。

### 業績及分配

本集團年度業績載於第79至149頁的綜合財務報表內。

董事並不建議就本年度向本公司股東派付末期股息(二零二三年十二月三十一日：無)。

### 五年財務概要

本集團於過去五個財政年度的已刊發業績、資產及負債概要載於第150頁。此概要並不構成綜合財務報表的一部分。

## 董事會報告(續)

### 股本

於二零二四年十二月三十一日，本公司已發行400,000,000股股份。有關年度股本變動之詳情載於綜合財務報表附註33。

### 股票掛鈎協議

除本公司的購股權計劃外，本公司於年度內並無訂立且於年度結束時並無存在任何股票掛鈎協議，其將會或可能致使本公司發行股份，或要求本公司訂立任何將會或可能致使本公司發行股份的協議。

### 優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法例並無任何優先購買權條文，規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司於年度內並無贖回任何股份。本公司或其任何附屬公司於年度內概無購買或出售本公司任何股份(包括出售庫存股份(定義見GEM上市規則))。

於二零二四年十二月三十一日，本公司並無持有庫存股份。

### 可分派儲備

於二零二四年十二月三十一日，本公司的儲備124.0百萬港元可供分派(二零二三年十二月三十一日：124.0百萬港元)。股份溢價賬可分派予股東，惟於緊隨建議派發任何股息之日後，本公司將能夠償還其於日常業務過程中到期的債務。本公司年度儲備變動詳情載於綜合財務報表附註39。

### 慈善捐款

於年度內，本集團作出慈善及其他捐款約3,000港元(二零二三年十二月三十一日：16,000港元)。



## 董事會報告(續)

### 主要客戶及供應商

本集團主要供應商及客戶應佔年度採購額及銷售額百分比如下：

#### 採購額

—最大供應商	18.2%
—五大供應商合計	34.0%

#### 銷售額

—最大客戶	28.8%
—五大客戶合計	83.0%

就董事所深知，董事、彼等各自緊密聯繫人或就董事所深知擁有本公司已發行股本5%以上的任何現有股東年度內概無於本集團五大客戶或供應商擁有任何權益。

### 董事及董事服務合約

於年度內及截至本報告日期在任的本公司董事為：

#### 執行董事：

柯枏先生(行政總裁)

陳凱欣女士

柯烜先生

#### 獨立非執行董事：

陳聰發先生(主席)

宋治強先生

許夏林先生

各執行董事已與本公司訂立服務合約，自二零一七年十月二十七日起為期三年，其後繼續生效，直至任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止服務合約。

各獨立非執行董事(除許夏林先生外)已與本公司訂立委聘書，自二零一七年十月二十七日起為期一年，其後繼續生效，直至任何一方向另一方發出不少於一個月的書面通知終止委聘書。

## 董事會報告(續)

許夏林先生已與本公司訂立委聘書，任期自二零二零年七月一日起為期一年並於其後將繼續生效，直至其中一方向另一方發出不少於一個月書面通知終止委聘書。

全體董事須於股東週年大會上輪值退任及重選，並將一直生效，直至根據服務協議／委聘書條款予以終止為止。

根據本公司組織章程細則第83(3)條，董事會任命以填補臨時空缺或作為現行董事會增補董事的任何董事，任期僅直至獲委任後本公司首屆股東週年大會為止，且屆時合資格重選連任。

按照本公司組織章程細則第84(1)條，在每屆股東週年大會上，當時三分之一的董事將輪值退任。

因此，陳凱欣女士及柯烜先生須於將在二零二五年五月九日(星期五)舉行的應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上輪值退任。所有退任董事均符合資格亦願意在股東週年大會上膺選連任。

除上述者外，擬於股東週年大會上膺選連任的董事概無訂立本公司或其任何附屬公司不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

### 獨立性確認書

每名獨立非執行董事均已根據GEM上市規則第5.09條發出獨立性年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均符合GEM上市規則第5.09條所載的獨立性指引，並按照指引條款屬獨立人士。

### 董事及高級管理層的履歷詳情

董事及本集團高級管理層的履歷詳情於本年報第10至16頁的「本公司董事及高級管理層履歷詳情」一節披露。



## 董事會報告(續)

### 變更董事資料

自本公司刊發截至二零二三年六月三十日止六個月的中報以來，本公司並不知悉董事資料的任何其他變更須根據GEM上市規則第17.50A(1)條予以披露。

### 許可彌償條文

根據本公司的組織章程細則第164條，本公司當時的董事、秘書及其他高級人員及每位核數師均可就彼等產生或可能產生的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支從本公司的資產及溢利獲得彌償，確保免就此受任何損害，惟本彌償保證不延伸至任何可能與上述任何人士欺詐或不誠實有關的事宜。該條文於年度內仍然生效。此外，於年度內，本公司亦已為董事及高級人員投保責任保險，為本集團董事及高級人員提供適當的保障。

### 董事酬金及五名最高薪人士

董事酬金須於股東週年大會取得股東批准方可作實。其他酬金由本公司董事會參照本公司薪酬委員會的薪酬建議、董事職責、責任及表現以及本集團的業績而釐定。

董事薪酬及五名最高薪人士之詳情分別載於本年報的綜合財務報表附註16及15(b)。

### 酬金政策

董事會已成立薪酬委員會，以於考慮本集團經營業績、董事及高級管理人員個人表現以及可資比較市場常規後，制定本集團的酬金政策以及本集團董事及高級管理人員的薪酬架構。

## 董事會報告(續)

### 董事於對本公司業務而言屬重大之交易、安排及合約中之重大權益

於年度內，本集團訂立若干關聯方交易，詳情於綜合財務報表附註38(a)披露。於年度內，該等交易於日常業務過程中進行並根據GEM上市規則第20.74(1)條屬低額交易。

除已披露及與董事訂立的服務合約／委聘書外，於年度末或於年度任何時間並無存續由本公司或其任何附屬公司所訂立而董事或與董事有關連的實體直接或間接於當中擁有重大權益且對本集團業務而言屬重大的其他交易、安排或合約。

### 不競爭承諾

Classic Charm Investments Limited、柯枏先生、陳凱欣女士及朱少芳女士(「控股股東」)以本公司為受益人訂立不競爭承諾，據此，控股股東與本公司承諾並訂立契諾彼等不得及須促使任何契諾人及吾等緊密聯繫人(各為一名「受控制人士」，並統稱為「受控制人士」)以及契諾人直接或間接控制的任何公司(就不競爭契據而言，不包括本集團任何成員公司)(「受控制公司」)不會直接或間接(不論作為委託人或代理人、透過任何法團、合夥人、合營企業或其他合約安排及不論屬盈利或其他)經營、從事、投資或於當中擁有權益或以其他方式參與任何與本集團任何成員公司不時經營或擬經營的任何業務或本集團任何成員公司於本集團不時經營業務的任何領域從事或投資或以其他方式參與，或本集團任何成員公司以其他方式公開宣佈其擬參與、從事或投資(不論作為受託人或代理人及無論直接或透過任何法團、合夥人、合營企業或其他合約或其他安排)的任何業務相似或構成競爭或可能構成競爭的業務，惟透過本集團任何成員公司進行者除外。

本公司已接獲控股股東就彼等於年度內遵守不競爭承諾條款發出的確認書。

獨立非執行董事已審閱並確認，於年度內，控股股東已遵守不競爭承諾，而本公司已按照不競爭承諾的條款強制執行有關承諾。此外，控股股東於年度內並無向本公司轉介新商機。



## 董事會報告(續)

### 關聯方交易

於日常業務過程中進行的關聯方交易的詳情載於綜合財務報表附註38。

### 利益衝突

除上述所披露者外，於年度內，本公司董事、主要股東或管理層股東或彼等各自任何聯繫人概無從事任何直接或間接與本集團業務構成或可能構成競爭的任何業務，亦無與本集團存在任何其他利益衝突。

### 購股權計劃

本公司已有條件採納其唯一股東於二零一七年九月二十九日通過書面決議案批准並於二零一七年十月二十七日變為無條件的購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃條款乃遵守GEM上市規則第23章的條文。截至本年報日期，僅有一項購股權計劃。

購股權計劃旨在透過讓本公司授出購股權以吸引、留聘及獎勵合資格人士(即本集團董事、僱員、諮詢人、顧問、商品及／或服務提供商、本集團任何客戶及董事會絕對酌情認為對本集團有貢獻的任何人士)及向為本集團作出貢獻的合資格人士提供激勵或獎勵，讓該等人士的貢獻進一步提升本集團利益，藉此提升本公司及股東的利益。

根據購股權計劃，本公司可向合資格人士授予購股權以認購本公司股份，直至宣佈任何內幕消息(如有)為止。

有關合資格人士接納要約的期限由董事會決定，即不得超過要約日期後起計十個營業日，而合資格人士須於該日期或之前接納要約，否則視作放棄論；惟要約於購股權計劃採納日期十週年之後或購股權計劃已根據購股權計劃條文終止之後不可供接納。承授人接納要約時須向本公司支付象徵式金額，有關金額將會由董事會釐定。

## 董事會報告(續)

除非本公司根據購股權計劃所載條件獲得股東新批准，否則根據購股權計劃及任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使後可能發行的股份總數合共不得超過不時已發行股份總數的10%。於本年報日期，倘購股權計劃項下所有購股權已獲授予並由合資格人士妥善行使，則本公司已發行股份數目為400,000,000股股份，且本公司購股權計劃項下已發行或將予發行的股份總數為40,000,000股股份，佔本公司已發行股本的約10%(二零二二年：10%)。

授予各名合資格人士的購股權(包括購股權計劃項下獲行使及尚未行使的購股權)獲行使後已發行及將予發行的股份總數在任何十二個月期間內不得超過本公司已發行股本的1%。倘進一步向合資格人士授予購股權將導致超出該限額，則須在股東大會上獲得股東批准，而有關合資格人士及其緊密聯繫人或聯繫人(倘該合資格人士為一名關連人士)須放棄投票。

倘於截至授予日期(包括該日)止十二個月內建議向主要股東、獨立非執行董事或彼等各自之任何聯繫人授予購股權，會使該人士因行使所有已獲授及將獲授購股權(包括已行使、註銷及尚未行使之購股權)而已發行及將發行之股份總數合計超過本公司已發行股本之0.1%，而有關總值(按各授予日期股份收市價計算)超逾5百萬港元，則該次購股權授予須在股東大會上獲得股東批准。涉及該次建議授予購股權之承授人、其聯繫人以及本公司所有核心關連人士必須在上述股東大會上放棄投票，惟任何相關人士均可投票反對授予建議除外，前提是其相關意向須載列於致股東之相關通函內。

購股權計劃由採納日期起至二零二七年九月二十八日止10年內屬合法及有效，其後不得再授出或建議授出購股權。

購股權可於授予日期起計不超過10年期間隨時行使，惟須視乎購股權計劃的條款及條件或董事會規定的任何條件而定。



## 董事會報告(續)

購股權行使價將不低於以下最高者：

- (a) 股份於要約日期於聯交所每日報價表所列之收市價；
- (b) 股份於緊接要約日期前五個營業日於聯交所每日報價表所列之平均收市價；及
- (c) 股份於要約日期之面值。

於二零二四年十二月三十一日，概無已發行在外、授出、註銷、行使或失效的購股權。於二零二四年一月一日及二零二四年十二月三十一日，根據購股權計劃的授權限額可供授予的購股權數量為40,000,000份。

購股權計劃的主要條款詳情載於本公司之招股章程附錄四「法定及一般資料」一節「13.購股權計劃」一段。

除上述購股權計劃外，於截至二零二四年十二月三十一日止年度內任何時間，本公司或任何相聯法團概無訂立任何安排，致使董事可透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益，而董事或彼等的配偶或18歲以下子女概無擁有任何權利認購本公司股份或債權證，亦無行使任何該等權利。

## 董事會報告(續)

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二四年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文被視為或視作擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指的登記冊的權益及淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於本公司普通股及相關股份的好倉

##### 於本公司的權益

##### 於普通股的權益

董事姓名	個人權益	家族權益	法團權益	於普通股中	於相關股份中	權益總額	佔本公司
				的權益總額	的權益總額		已發行有投票權股份的百分比
柯栢先生 <sup>附註</sup>	-	-	300,000,000	300,000,000	-	300,000,000	75%
陳凱欣女士 <sup>附註</sup>	-	-	300,000,000	300,000,000	-	300,000,000	75%

附註：該300,000,000股股份由Classic Charm Investments Limited實益持有，而該公司分別由柯栢先生、朱少芳女士及陳凱欣女士合法實益擁有50.8%、39.7%及9.5%權益。由於柯栢先生、朱少芳女士及陳凱欣女士為一致行動人士，故根據證券及期貨條例，彼等被視為於Classic Charm Investments Limited所持有的300,000,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，概無董事及本公司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第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊的任何權益及淡倉，或根據GEM上市規則第5.48至5.67條所述董事進行交易的準則須知會本公司及聯交所的任何權益及淡倉。



## 董事會報告(續)

### 主要股東於本公司的股份及相關股份的權益及／或淡倉

於二零二四年十二月三十一日，以下人士／實體(不包括董事或本公司主要行政人員)於股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部規定向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉：

#### 於本公司普通股及相關股份的好倉

股東姓名／名稱	身份	所持股份數目	佔本公司 已發行有投票權 股份的百分比
Classic Charm Investments Limited	實益擁有人	300,000,000	75%
朱少芳女士 <sup>附註</sup>	於受控制法團的權益	300,000,000	75%

附註：該300,000,000股股份由Classic Charm Investments Limited實益持有，而該公司分別由柯枏先生、朱少芳女士及陳凱欣女士合法實益擁有50.8%、39.7%及9.5%權益。由於柯枏先生、朱少芳女士及陳凱欣女士為一致行動人士，故根據證券及期貨條例，彼等被視為於Classic Charm Investments Limited所持有的300,000,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，本公司並不知悉任何人士(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉。

### 公眾持股量的充足程度

依照本公司可公開獲得的資料及就本公司董事於刊發本報告前最後實際可行日期所知，本公司已維持GEM上市規則下的訂明公眾持股量，即公眾人士最少持有本公司已發行股份總數的25%。

## 董事會報告(續)

### 企業管治報告

本集團企業管治常規的詳情見本年報第31至49頁所載的企業管治報告。

### 股東週年大會(「股東週年大會」)

本公司股東週年大會將於二零二五年五月九日(星期五)舉行，而召開股東週年大會之通告將於適當時候刊登及寄發予本公司股東(如要求)。

### 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零二五年五月二日(星期五)至二零二五年五月九日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期內不會辦理任何股份過戶登記。為釐定出席本公司股東週年大會並於會上投票的資格，所有過戶文件連同相關股票須不遲於二零二五年四月三十日(星期三)下午四時三十分送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)，以辦理登記手續。

### 核數師

如本公司於二零二四年十二月九日之公告所述，本公司已議決委任香港立信德豪會計師事務所有限公司為本公司新核數師，自二零二四年十二月九日起生效，以填補羅申美會計師事務所辭任後的臨時空缺，任期至本公司下一屆股東週年大會結束為止。誠如本公司於二零二二年十月十二日的公告所載，本公司決議委任羅申美會計師事務所為本公司核數師，自二零二二年十月十二日起生效，以填補羅兵咸永道會計師事務所辭任後的臨時空缺。除上文披露者外，於過去三年概無其他核數師變更。

香港立信德豪會計師事務所有限公司已審核綜合財務報表，並將退任，且合資格並願意接受續聘。股東週年大會上擬提呈一項決議案，以續聘退任核數師。

承董事會命  
德寶集團控股有限公司  
柯枏  
行政總裁兼執行董事

香港，二零二五年三月二十七日



# 企業管治報告

## 企業管治原則及常規

董事會及本公司管理層致力維持高度企業管治水平。本公司認為有關的努力為有效管理的關鍵。本公司的企業管治常規乃基於GEM上市規則附錄C1企業管治守則(「企業管治守則」)所載的原則及守則條文。

截至二零二四年十二月三十一日止年度(「年度」)，董事會認為，本公司一直遵守GEM上市規則附錄C1所載企業管治守則，以下除外：

### 守則條文第C.1.6條

根據企業管治守則條文第C.1.6條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會。於年度內，獨立非執行董事陳聰發先生(「陳先生」)及許夏林先生(「許先生」)均未有出席於二零二四年五月十日舉行的股東週年大會(「二零二四年股東週年大會」)。陳先生及許先生因較早前已安排了於會議進行同期的其他重要事務。

### 守則條文第F.2.2條

根據企業管治守則條文第F.2.2條，董事會主席應出席股東週年大會。於年度內，進駐新加坡並在新加坡工作的董事會主席陳先生，由於彼同時還有其他重要工作，故未有出席二零二四年股東週年大會。

於年度內企業管治守則之合規詳情載於本企業管治報告。

## 董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納一套操守守則，就可能擁有本公司或其證券之內幕消息的本公司董事、僱員及其附屬公司及控股公司的董事及僱員(「相關僱員」)進行證券交易予以規範，該守則之條款不比GEM上市規則第5.48至5.67條所規定之交易準則寬鬆。經向全體董事及相關僱員作出具體查詢後，彼等均確認於年度內已遵守本公司所採納有關董事進行證券交易之規定交易準則及操守守則。

## 企業管治報告(續)

### 董事會

#### 職責

董事會負責領導及監控本公司；並共同負責指導及監察本公司事務。董事會亦將權責下放予管理層以進行本公司之日常管理及運作。董事會定期檢討其轉授的職能及工作任務。

#### 組成

董事會之組成反映其有效領導本公司及保持決策獨立性所需技巧和經驗之必要平衡。

於整個年度，董事會包括六名董事。於二零二四年十二月三十一日及直至本年報日期，本公司有三名執行董事及三名獨立非執行董事。董事會成員如下：

#### 執行董事：

柯枏先生(行政總裁)

陳凱欣女士

柯烜先生

#### 獨立非執行董事：

陳聰發先生(主席)

宋治強先生

許夏林先生

於年度內，概無董事會組成之變動。

董事會成員關係及董事及高級管理層的履歷詳情及職責載於第10至16頁「本公司董事及高級管理層履歷詳情」一節。董事更新名單及彼等職責及職能刊登於聯交所網站及本公司網站[www.takbogroup.com](http://www.takbogroup.com)。

除本報告「本公司董事及高級管理層履歷詳情」一節所披露者外，董事彼此之間概無其他財務、業務、親屬或其他密切／聯屬關係。



## 企業管治報告(續)

董事會就本公司的表現及業務向股東負責。董事會主要負責監督及管理本公司的事務，本公司的高級管理層由執行董事組成，彼等獲委以管理本公司日常業務的職責，於本公司的監控及授權架構下作出營運及業務決定。獨立非執行董事提供寶貴意見及建議，供董事會審議及議決。

### 主席及行政總裁

本公司主席及行政總裁之職務已分開。陳聰發先生為董事會之非執行主席。主席之主要職責為協助董事會有效領導本公司，並確保管理層團隊的持續高效運作，促進本公司內部秉持高度廉潔。柯枏先生為本公司之行政總裁。彼負責監督本集團營運各方面，包括銷售及營銷、產品開發、採購、生產、設計、研究、戰略規劃、制定企業政策及新業務計劃。彼致力於進一步建立及管理本集團的海外客戶。

### 獨立非執行董事

於整個年度，本公司一直符合GEM上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事，且其中最少一名須擁有適當專業資格、會計或相關財務管理專業技能的規定。於年度內任何時候，根據GEM上市規則第5.05A條，獨立非執行董事一直佔董事會人數最少三分之一。

於任命前，每名獨立非執行董事已向聯交所呈交聲明書，確認彼等的獨立地位，並承諾往後若出現可能影響其獨立地位的任何情況變動時，在實際可行情況下盡快知會聯交所。

### 獨立性確認書

於年度內，每名獨立非執行董事均已根據GEM上市規則第5.09條向本公司就其獨立性發出獨立性年度確認書。於整個年度內，本公司認為所有獨立非執行董事均符合GEM上市規則第5.09條所載的獨立性指引，並按照獨立指引條款屬獨立人士。

## 企業管治報告(續)

### 委任及重選董事

各執行董事已與本公司訂立服務合約，由二零一七年十月二十七日起為期三年，其後繼續生效，直至任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止服務合約。

各獨立非執行董事(除許夏林先生外)已與本公司訂立委聘書，由二零一七年十月二十七日起為期一年，其後繼續生效，直至任何一方向另一方發出不少於一個月的書面通知終止委聘書。

許夏林先生已與本公司訂立聘書，任期自二零二零年七月一日起為期一年並於其後將繼續有效，直至其中一方向另一方發出不少於一個月書面通知終止合約為止。

全體董事須於股東週年大會上輪值退任及重選，並將一直生效，直至根據服務協議／委聘書條款予以終止為止。

根據本公司的組織章程細則，於每屆股東週年大會上，當時三分之一的董事均須輪值退任，惟每位董事須至少每三年於股東週年大會上退任一次。有關退任董事符合資格於股東週年大會上膺選連任。

董事會委任以填補臨時空缺的任何董事，任期直至彼獲委任後的首屆股東大會為止，並須於該大會上重選連任，董事會任命作為現行董事會增補董事的任何董事，任期直至本公司下屆股東週年大會為止，屆時合資格重選連任。

### 董事會會議

董事會安排定期舉行會議，最少每年四次，約每季度一次，以討論本公司的整體策略以及經營及財務表現。有需要時亦會舉行其他董事會會議。該等董事會會議需要大部分董事親身或透過其他電子通訊方式積極參與。

於年度內，本公司舉行了四次董事會會議及四次審核委員會會議；而薪酬委員會及提名委員會各舉行了兩次會議，主席在無其他董事出席的情況下遵照GEM上市規則會見了全體獨立非執行董事。此外，外聘核數師已與審核委員會成員會面並討論年度建議審計範圍及事宜。

## 企業管治報告(續)

### 董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的情況

下文載列年度內全體董事出席董事會會議、董事委員會會議及股東週年大會的詳情：

	董事會會議	審核委員會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議	股東週年大會
舉行會議總數	4	4	1	1	1
	出席會議次數				
<b>執行董事</b>					
柯柎先生	4	0	1	0	1
陳凱欣女士	4	1*	0	0	1
柯烜先生	4	0	0	1	0
<b>獨立非執行董事</b>					
陳聰發先生	4	4	1	0	0
宋治強先生	4	4	1	1	1
許夏林先生	4	4	0	1	0

\* 應邀請而出席。

於年度內，主席亦在其他董事缺席下與獨立非執行董事舉行會議。

### 會議常規及守則

每年會議之安排及每次會議之草擬議程通常提前向全體董事公開。召開定期董事會議應在會議前至少十四天向所有董事發出通知。至於召開其他董事會會議及轄下委員會會議，通常應發出合理通知。本公司亦會徵詢所有董事意見，以將其他事項列入會議議程內。

董事會文件及所有適當、完整及可靠之資料應於各董事會會議或轄下委員會會議至少三天前送出，令全體董事了解本公司之近期發展及財務狀況，從而令其作出知情決定。董事提出的疑問均得到管理層迅速而全面的回應。

於股東週年大會上，主席以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會主席或(倘並未出席)各委員會之其他成員須出席股東週年大會以回答股東提出之疑問。於二零二四年股東週年大會，陳凱欣女士擔任主席以及審核委員會主席兼薪酬委員會及提名委員會成員宋治強先生於會上回答股東提出之疑問。

## 企業管治報告(續)

董事可取得本公司的公司秘書的意見及服務，以確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲得遵守。

本公司的公司秘書負責保管所有董事會會議及轄下委員會會議之會議紀錄。會議記錄的草擬本及終定本均寄發予所有董事，以供其提供意見及保留記錄。董事會及董事委員會會議記錄由公司秘書保存，該等會議記錄可供任何董事於發出合理事先通知下於任何合理時間內查閱。

根據現行之董事會常規，與主要股東或董事有利益衝突之任何重大交易將由董事會於正式召開之董事會會議上考慮及處理。在合理要求下，本公司須在適當的情況下向董事提供獨立專業意見，以協助董事履行其職責。

### 董事尋求獨立專業意見的程序

本公司已同意向董事及所有董事委員會另行提供獨立專業意見及充足資源，以協助彼等遵照GEM上市規則及企業管治守則履行其職責。本公司已制訂董事會獨立性評估機制，供董事及所有董事委員會成員在適當情況提出合理要求時，尋求並獲提供獨立專業意見，費用由本公司承擔。董事會至少每年就董事會獨立性評估機制的實施情況及有效性進行一次審查。截至二零二四年十二月三十一日止年度，董事會已檢討董事會獨立性評估機制，並認為上述機制已獲有效實施。

本公司已投購保險，以就董事及高級管理人員因(包括但不限於)根據彼等各自與本公司訂立的服務協議履行職責而面臨任何法律訴訟所招致的任何損失、損害賠償、責任及開支，向彼等作出彌償。

### 董事入職及持續專業培訓

本公司已作出安排，向每名新委任的董事在其首次接受委任時提供全面、正式適切的就任須知及於有需要時提供持續介紹及專業發展。

各新任董事於首度獲委任時，須接受正式、全面而適切的入職介紹，以確保其對本公司的業務及營運有適當認識，並全面了解GEM上市規則及相關法定規定下的董事責任與義務。

董事亦已獲悉GEM上市規則附錄C1所載企業管治守則有關持續專業發展的規定，並可加入機構及參加有關培訓研討會或不時進行有益的交流，使彼等能夠更好地履行職責。本公司鼓勵董事參加董事職責、企業管治、財務報告準則變更、內幕交易及任何行業相關事項等領域的課程，以提高自身專業，有關費用由本公司承擔。



## 企業管治報告(續)

於年度內，各董事取得持續專業發展之主要方法概述如下：

董事姓名	出席課程／研討會／會議	閱讀書籍／期刊／文章
柯枏先生	✓	✓
陳凱欣女士	✓	✓
柯烜先生	✓	✓
陳聰發先生	✓	✓
宋治強先生	✓	✓
許夏林先生	✓	✓

於年度內，監管更新資料已獲提供並發送予全體董事，包括：

- 由外部核數師於審核委員會會議上提供有關會計準則的變動或修訂的說明；及
- 由公司秘書不時提供有關企業管治守則及GEM上市規則之修訂、董事之職責以及風險管理的最新資料。

如有必要，本公司須不時為全體董事安排相關及足夠的持續專業培訓，以發展及更新彼等的知識及技能，進而更好地履行其作為本公司董事的職務。於年度內，本公司認為提供予全體董事的監管更新資料可能協助彼等履行其責任。

### 董事委員會

董事會已設立三個董事委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，負責監察本公司事務之特定方面。本公司所有董事委員會均根據已界定書面職權範圍成立。董事委員會的職權範圍刊登於本公司網站及聯交所GEM網站並供股東需要時查閱。

### 審核委員會

本公司於二零一七年九月二十九日成立審核委員會，並遵照GEM上市規則第5.28至5.33條及GEM上市規則附錄C1所載企業管治守則訂明書面職權範圍。審核委員會之最新職權範圍可於本公司網站及聯交所網站查詢。

## 企業管治報告(續)

審核委員會負責透過檢討及監管本公司的財務申報、風險管理及內部監控原則及程序，協助董事會履行其審核職責，並向董事會提供建議及意見。其成員定期與外聘核數師及／或本公司的高級管理層會面，以檢討、監管及討論本公司的財務申報、風險管理及內部監控程序，並確保董事會及管理層已履行其職責，維持行之有效的風險管理及內部監控制度。

審核委員會於年度內及直至本報告日期之成員組成如下：

宋治強先生(主席)  
陳聰發先生  
許夏林先生

審核委員會全體成員均為獨立非執行董事。於緊接彼等各自委任日期2年內，審核委員會概無成員(包括彼等直系親屬)為本公司目前核數師行的前合夥人。彼等(包括彼等直系親屬)於緊接其各自委任日期前一年內概無於任何主要業務活動中擁有重大權益，亦無與本集團或本集團任何核心關連人士(定義見GEM上市規則)有任何重大業務往來。

宋治強先生具備適當專業資格及會計事務經驗，已獲委任為審核委員會主席。

於年度內，審核委員會舉行了三次會議。審核委員會成員出席上述會議的詳情，載於上文題為「董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的情況」的分節內。於年度內，審核委員會的工作概要如下：

- 與外聘核數師會面，審閱本集團的財務報表、季度報告、中報及年報以及持續關連交易，並就此提出建議，供董事會批准；
- 審閱及批准核數費用；
- 審閱及評估核數師的獨立性；
- 審閱本公司核數師的委聘條款並向董事會推薦續聘本公司核數師，須待股東於股東週年大會上批准方可作實；
- 審閱委聘條款並就變更本公司核數師向董事會作出推薦建議；
- 檢討本公司控股股東的不競爭承諾；
- 檢討本公司的持續關連交易；
- 檢討本公司的風險管理及內部監控制度的成效；及
- 檢討本公司會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。

對於外聘核數師的選用及續聘，審核委員會並未持有跟董事會不同的意見。



## 企業管治報告(續)

### 薪酬委員會

本公司已於二零一七年九月二十九日成立薪酬委員會，並遵照GEM上市規則第5.34條及企業管治守則訂明書面職權範圍。薪酬委員會之最新職權範圍可於本公司網站及聯交所網站查詢。

薪酬委員會負責制訂本公司的薪酬政策，並就此及為制訂酬金政策訂定正規而具透明度的程序向董事會提出建議。董事會期待薪酬委員會運用獨立判斷，並確保執行董事並無參與釐定本身的薪酬。

薪酬委員會於年度內及直至本報告日期之成員組成如下：

陳聰發先生(主席)

宋治強先生

柯枏先生

薪酬委員會之大部份成員為獨立非執行董事。於年度內，薪酬委員會舉行了一次會議。薪酬委員會成員出席上述會議的詳情，載於上文題為「董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的情況」的分節內。於年度內，薪酬委員會的工作概要如下：

- 參考本集團薪酬政策及策略，審閱執行董事及本公司高級管理層的薪酬待遇，並就此向董事會提出建議；及
- 參考本集團薪酬政策及策略，審閱獨立非執行董事的董事袍金，並就此向董事會提出建議。

於年度內，支付予董事及最高薪酬人士的酬金詳情載於綜合財務報表附註16和附註15(b)。

### 提名委員會

本公司已於二零一七年九月二十九日成立提名委員會，並遵照GEM上市規則附錄C1所載企業管治守則訂明書面職權範圍。提名委員會之書面職權範圍可於本公司網站及聯交所網站查詢。

提名委員會的主要職責包括檢討董事會的架構、規模及組成，物色具備適當資格可擔任董事的人士，評估獨立非執行董事的獨立性，以及就委任及重新委任董事向董事會提出推薦建議。

## 企業管治報告(續)

於年度內及直至本報告日期，提名委員會之成員組成如下：

許夏林先生(主席)  
宋治強先生  
柯烜先生

提名委員會之大部份成員為獨立非執行董事。於年度內，提名委員會舉行了一次會議。提名委員會成員出席上述大會的詳情，載於上文題為「董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的情況」的分節內。於年度內，提名委員會的工作概要如下：

- 審閱現時董事會的架構、規模及組成；
- 檢討董事會成員多元化政策；
- 檢討提名政策；
- 檢討及評估獨立非執行董事之獨立性；及
- 於本公司股東週年大會上就重選退任董事提出推薦建議。

### 董事會提名政策

本公司於二零一八年十一月九日根據企業管治守則採納一項提名政策，為提名委員會制定了書面指引，以確定成為董事會成員之合資格人士，並參照指定標準就提名出任董事的人選向董事會提出建議。董事會就新董事的選定及任命負有最終責任，且須定期或於需要時審閱及重新評估提名政策及其有效性。

董事會透過授權提名委員會盡全力確保獲委任為董事會成員的董事(包括獨立非執行董事)具備對本集團業務至關重要的有關業務、金融及管理技能方面的背景、經驗及知識，使董事會能作出合理及周全的決定。總而言之，彼等於與本集團相關及重要的領域具有競爭力。

### 提名程序

提名委員會須定期或於需要時評估董事會是否會設立或預期會出現任何職位空缺。

提名委員會採用多種方法確定董事人選，包括來自董事會成員、管理層及專業獵頭公司的建議。全部董事候選人(包括獲股東提名的在位者及候選人)乃由提名委員會根據董事資格進行評估。而董事候選人將按相同標準，通過複審履歷、面試及背景調查接受評估。提名委員會保留自行建立有關標準相對權，可能涉及集體董事會的組成、技能、年齡、性別及經驗，而並非基於為適應本公司業務的需求從不同角度甄別個別候選人。



## 企業管治報告(續)

在考慮擔任董事職務的適合董事候選人後，提名委員會將舉行會議及／或透過書面決議案方式酌情批准就委任(包括重選)向董事會作出的推薦建議。同時，提名委員會將向薪酬委員會提供所選董事候選人的相關資料，以供其考慮經選定候選人的薪酬待遇。

其後，提名委員會將就建議委任(包括重選)向董事會作出推薦建議；而薪酬委員會則就薪酬政策及架構向董事會作出推薦建議。

董事會將安排董事會成員對經選定候選人進行面試(如需要)，而董事會將因應提名委員會的推薦建議審議及決定委任。

### 選擇標準

透過考慮董事候選人的最高個人及職業道德及誠信度、獲提名人獲證實的成就及能力，以及作出良好商業判斷的能力、可補足現有董事會的技能、協助及支持管理層的能力、為本公司的成功作出巨大貢獻及可視為最符合本公司及其股東利益的有關其他因素，提名委員會將計及候選人是否有資格、技能、經驗及性別差異增進及補充現有董事的技能、經驗及背景。

重選董事的流程如下：

- 提名委員會將根據董事會設定的表現標準評估各董事的能力、承諾、貢獻及表現(例如出席率、準備程度、參與程度及坦率性格)並考慮董事會的現時需求；
- 提名委員會將審查董事會的規模及組成，包括確保董事會由適當成員(擁有適用於本集團的互補技能、核心競爭力及經驗)組成，且在技能、性別、經驗及知識方面對本公司而言呈現多元化的政策；及
- 待提名委員會作出滿意的評估後，提名委員會將向董事會推薦建議重選該董事供董事會考慮及批准。

本公司須定期或於需要時審閱及重新評估提名政策及其有效性。

## 企業管治報告(續)

### 董事會多元化政策

提名委員會每年審查董事會的組成，以確保董事會具備適當的專業知識及經驗，並擁有進行明智決策及有效運作所必需的核心能力。本公司採用其自身董事會多元化政策並認可董事會組成多元化的益處。董事會至少每年就董事會多元化政策的實施情況及有效性進行一次審查。

本公司明白，具備不同背景、不同專業及生活經驗的人士很可能以不同方式處理問題，故董事會成員具備多元背景，將可於議事時提出不同考慮因素及問題，讓董事會於決定企業事宜及制定本集團政策時可考慮更多選擇及方案。在決定董事會組成以及甄選董事會成員人選時，提名委員會將考慮的因素包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業資歷、技能、行業知識及服務年資等。

所有董事會任命將以才為先，按照甄選條件考慮各人選，並計及董事會多元化的裨益、本集團的業務模式及個別需要。最終決定將以經選定候選人將為董事會帶來的好處及貢獻為依歸。

董事會及提名委員會已檢討董事會多元化政策的落實及成效，並認為於截至二零二四年十二月三十一日止年度有關政策頗具成效。

### 多元化的董事會成員

於本年報日期，董事會由六名董事組成，其中一名為女性。下列表格進一步詮釋截至本年報日期之董事會組成及多元化，包括性別、於本集團的服務年期、年齡、國籍、教育背景及專業經驗：

董事姓名	年齡組合			國籍	
	40至49歲	50至59歲	60歲以上	中國人	新加坡人
柯枏先生		✓		✓	
陳凱欣女士		✓		✓	
柯烜先生	✓			✓	
陳聰發先生			✓		✓
宋治強先生	✓			✓	
許夏林先生		✓		✓	

## 企業管治報告(續)

董事姓名	教育背景				專業經驗		
	法律	科學	會計	設計/ 其他	管理	會計及金融	法律
柯枏先生				✓	✓		
陳凱欣女士				✓	✓		
柯烜先生		✓			✓		
陳聰發先生	✓						✓
宋治強先生			✓			✓	
許夏林先生				✓	✓		

考慮到本集團經營業務的性質及範圍，提名委員會認為，董事會的現有規模及組成成員充足且多元化，可進行有效決策。提名委員會已監察董事會成員多元化政策施行情況，亦檢討其成效，並總結毋須於上一次舉行的提名委員會會議上對政策作任何修改。

### 性別多元化

本公司重視本集團各層級的性別多元化。下表載列本集團全體人員(包括董事會及高級管理層)於本年報日期的性別比例：

	女性	男性
董事會	17% (1)	83% (5)
高級管理層	44% (12)	56% (15)
其他僱員	70% (28)	30% (12)
全體人員	73% (66)	27% (24)

有關本集團性別比例的更多詳情及相關數據，可參閱本公司的環境、社會及管治報告。

## 企業管治報告(續)

### 企業管治職能

董事會負責履行GEM上市規則附錄C1企業管治守則所載的職能。董事會須檢討本公司的企業管治職能如下：

- 檢討本公司的企業管治政策及常規，並提出推薦建議；
- 檢討及監察董事及本集團高級管理層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及常規；
- 制訂、檢討及監察適用於本集團僱員及董事的操守守則及合規手冊；及
- 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告中的披露情況。

### 問責及審核

#### 財務申報

董事會須負責呈列對財務報告、股價敏感公告及GEM上市規則及其他監管規定項下之其他披露規定作出的平衡、清晰及可理解評估。

董事會明白其有責任根據法定規定及會計準則以及GEM上市規則下的其他財務披露規定編製真實公允地反映本集團事務狀況的年度綜合財務報表。本集團的財務業績乃根據法定及／或監管規定適時公佈。

董事並不知悉任何重大不明朗因素，涉及可能對本公司的持續經營能力構成重大疑問的事件或情況。

核數師就其申報責任作出的聲明載於本年報第74至78頁的「獨立核數師報告」。



## 企業管治報告(續)

### 風險管理及內部監控系統

董事會負責監督本集團的風險管理及內部控制系統，並每年審查其有效性，而管理層負責實施及維護涵蓋管治、合規性(包括處理及傳播內幕消息)、風險管理、財務及營運控制的內部控制系統，以維護本集團資產及持份者的利益。然而，該系統旨在管理而非消除未能實現經營目標的風險，及僅可就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對之保證。本公司亦制定程序以識別主要業務風險及評估潛在財務影響。

本公司亦落實反欺詐及舉報政策來防止貪污及賄賂行為。本公司設有一個內部舉報渠道，可供本公司僱員舉報任何涉嫌貪污和賄賂行為。僱員也可向內審部匿名舉報，由內審部負責對舉報事件進行調查並採取適當措施。本公司持續開展反貪污及反賄賂活動，培育廉潔文化，並積極組織反貪污培訓及巡查，確保反貪污及反賄賂工作成效。

管理層亦定期審查本集團的業務及運營以識別重大業務風控區域，從而緩解風險。管理層將不時向董事會及審核委員會成員重點反映所有重大事項。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司審核委員會透過委聘Amba Partners Corporate Services Limited (「Amba」)檢討本集團的風險管理系統及內部控制程序的充分性和有效性，系統有關風險管理程序、會計員工的資源、資格及經驗、內部審計及財務申報職能、支出及付款程序、財務報告程序、投資管理程序及無形資產管理程序。該等程序按本公司於香港及中國的運營情況而進行。

Amba已向審核委員會匯報彼等於截至二零二四年十二月三十一日止年度根據彼等執行的程序確定、評估及管理重大風險，並申報並無識別重大差異，且已就各方面向審核委員會及管理層提出建議，供彼等審議。

審核委員會亦就提高本集團風險管理及內部控制系統向董事會報告了該等結果及建議，且董事會認為應妥為遵循所有建議，以確保本集團風險管理及內部控制系統能夠維持足夠有效。

## 企業管治報告(續)

此外，董事會已收到管理層的下述確認：

- 財務記錄已妥善存置且財務報表真實公允地反映本集團的營運及財務；及
- 本集團風險管理及內部控制系統屬有效。

根據本集團制定的風險管理及內部控制系統框架，董事會及審核委員會承認通過審閱本集團的風險管理及內部控制系統，其可評估及提高該系統的有效性，且董事會與審核委員會一致認為，於年度內，根據已履行的工作及Amba編製的報告以及管理層收到的確認函，該系統(包括財務、營運及合規)為有效且充分。本公司將進行持續評估，以定期更新所有重大風險因素。無論如何，本公司將每年對風險管理及內部控制系統進行審閱。

本集團採納Amba的建議，提升其風險管理及內部控制程序並將實施適當政策及規劃。

### 內部審計

於年度內，本集團已委聘一名獨立內部控制顧問評估整體內部監控，並提出改善推薦建議。據告知，本集團的內部控制並無重大缺陷。董事會認為，本集團的內部控制措施足以有效監察年度內的業務運營。

### 內幕消息

本集團已根據符合上市規則及證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)的適用法律法規採納及實施其本身之披露政策，旨在為本公司董事及高級管理層於處理機密資料及／或監控資料披露時提供一般指引。

披露政策提供適時處理及透過於聯交所及本公司網站刊發公告發佈內幕消息的程序及內部監控，讓公眾能夠取得本集團最新資料，惟證券及期貨條例內之有關安全資料則除外。管理層已告知所有僱員遵守披露政策。本集團董事、高級人員及高級管理層均已接受落實政策方面的簡介及培訓。董事會謹此強調，僅有在聯交所登記之法定代表獲授權代表本公司發表意見。



## 企業管治報告(續)

### 外聘核數師薪酬

於年度內，本公司委聘香港立信德豪會計師事務所有限公司擔任外聘核數師。香港立信德豪會計師事務所有限公司於年度內就所提供的核數服務相關費用為520,000港元。

審核委員會向董事會發表意見，本公司支付／應付本公司外聘核數師的年度核數服務費水平屬合理。於年度內，本公司核數師及管理層之間並無重大分歧。

### 公司秘書

本公司已委聘外聘服務供應商黃浣琪女士(「黃女士」)為其公司秘書，自二零二二年六月三十日起生效。本公司之助理財務總監為本公司與黃女士之間在本公司任何合規或公司秘書事宜上的主要聯絡人。

黃女士的履歷詳情載於本年報「本公司董事及高級管理層履歷詳情」一節。於年度內，黃女士已進行不少於15個小時的專業培訓，以更新其於遵守企業管治守則方面的技能及知識。

### 組織章程文件變動

根據GEM上市規則第17.102條，本公司已於本公司網站及聯交所網站刊發其組織章程大綱及細則。於年度內，本公司組織章程文件概無任何變動。

### 控股股東的不競爭承諾

本公司控股股東(定義見GEM上市規則)以本公司為受益人作出不競爭承諾，並確認彼等及彼等聯繫人於年度內並無違反不競爭契據所載承諾條款。

董事會(包括全體獨立非執行董事)認為，根據控股股東提供之書面確認書，控股股東已於年度內為本公司的利益遵守不競爭承諾。

## 企業管治報告(續)

### 股東權利

#### 股東召開股東特別大會(「股東特別大會」)／提呈議案的方法

按照本公司組織章程細則第58條，任何一位或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司股本(賦有本公司股東大會投票權)十分之一的股東於任何時候有權透過向本公司董事會或秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項及在議程中新增決議案；且該大會應於遞呈該要求後兩(2)個月內舉行。倘遞呈後二十一(21)日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自發以同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向遞呈要求人士作出償付。

組織章程細則第85條規定，除獲董事推薦參選的人士外，概無任何人士(將於該次大會上退任的董事除外)有資格於任何股東大會上參選董事，除非由正式合資格出席大會並於會上投票的股東(並非擬參選人士)簽署通告表明有意提名該人士參選，且該獲提名人士表明願意參選的署名通知亦已遞交予總辦事處或註冊辦事處，惟遞交該通知的最短期限為至少七(7)天，而(倘該通知乃於指定進行該推選的股東大會通告發出後遞交)遞交該通知的期限應自指定進行該推選的股東大會通告發出後翌日開始計算，直至不遲於該股東大會舉行之日前七(7)天為止。

因此，倘本公司股東有意於本公司的股東大會上提名董事以外的人士參選董事(「議案」)，則應向本公司的總辦事處及主要營業地點遞交書面通知，當中載列議案及聯絡資料。

相關程序載於本公司網站[www.takbogroup.com](http://www.takbogroup.com)內。

#### 向董事會發出查詢的程序

股東可向本公司於香港的主要營業地點或於本公司網站透過電子郵件以書面形式向董事會／公司秘書發出有關本公司的查詢及關注。



## 企業管治報告(續)

### 與股東及投資者的溝通

本公司致力與本公司股東及潛在投資者維持有效溝通。本公司已落實一項溝通政策—股東及外部各方，該政策旨在拓展股東就影響本公司之各項事宜及本公司徵求及獲悉股東及持份者意見之方式交流彼等意見的渠道。董事會至少每年就溝通政策的實施情況及有效性進行一次審查。

除上文「向董事會發出查詢的程序」分節所述者外，為向股東提供更多相關資料，本公司已於其網站 [www.takbogroup.com](http://www.takbogroup.com) 刊登本集團所有企業資料。此網站為本公司與股東及潛在投資者就本公司最新企業發展溝通的渠道。本公司所有企業資料(如法定公告、通函及財務報告)可於網站瀏覽，方便股東及潛在投資者查閱。此外，本公司於股東週年大會上與股東會面，透過互相有效溝通，推動本公司發展。

本公司應屆股東週年大會謹訂於二零二五年五月九日(星期五)舉行。於股東週年大會上，董事會主席以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會主席或(如彼等未出席)各委員會其他成員將會出席，於股東週年大會上解答股東提問。外聘核數師的代表亦會出席，並於會上解答提問。

股東週年大會通告及有關將於股東週年大會上審議的議題的必要資料將載於一份適當時候寄發予本公司股東的通函。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司已檢討溝通政策，並認為有關政策已藉上文披露的措施有效實施。

### 派付股息政策

本公司於二零一八年十一月九日根據GEM上市規則企業管治守則採納派付股息政策(「股息政策」)，建立了本公司宣派及建議股息派付的適當程序。

本公司於考慮本公司的派息能力後將向股東宣派及／或建議派付股息，有關金額視乎(其中包括)其實際及預期財務業績、現金流量、整體業務狀況及策略、目前及未來營運、法定、合約及監管限制等因素。董事會可全權酌情決定是否派付股息，須經股東批准(如適用)。倘董事會決定建議及派付股息，則形式、頻率及數額將視乎影響本集團的業務經營及盈利、資本需求及盈餘、整體財務狀況、合約限制及其他因素而定。除中期及／或末期股息外，董事會亦不時考慮宣派特別股息。

本公司應定期或於必要時審查並重新評估股息政策及其有效性。

香港，二零二五年三月二十七日

# 環境、社會及管治報告

## 關於本集團

本集團主要從事(i)設計、開發、製造及銷售美容產品；及(ii)設計、開發及銷售化妝袋。我們致力於從概念到創新及多功能設計方面創造滿足客戶需求價值的產品。我們透過設計、市場推廣及製造方案，以及從設計、開發至交付全程為客戶提供最優質產品。我們相信，憑藉我們於中國美容產品製造業務成功經營約21年，我們已成為知名美容產品製造商。

## 關於本報告

德寶集團控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)欣然提呈環境、社會及管治報告(「本報告」)，以提供本集團管理層對影響本集團營運、以及在環境及社會方面的表現的重大事宜的概覽。

## 董事會報告

本集團致力於透過將環境及社會因素納入管理考慮，為持份者及社區進行負責任的營運及創造價值。可持續發展策略是建基於遵守在營運領域的法定要求以及持份者的意見。可持續發展對我們的增長至關重要，以實現業務卓越及建立長期競爭力所需的能力。

我們的環境、社會及管治策略涵蓋營運、合規、內部控制及人力資源。董事會亦共同確保環境、社會及管治框架有效，並負責編製本報告。我們已制定多項政策以管理及監察環境及社會相關營運風險。本報告說明不同領域我們的政策、相關數據及可持續發展的管理方法。

董事會將定期審視進度，以滿足持份者的期望。



## 環境、社會及管治報告(續)

### 評估準則及步驟

本集團據對本集團業務為重要的主要環境、社會及管治事宜的瞭解，於環境、社會及管治報告採納重大性原則。所有主要績效指標乃根據環境、社會及管治報告指引(GEM上市規則附錄二十)及全球報告倡議組織(「全球報告倡議組織」)指引的建議於本報告內呈報。

本集團已按以下步驟評估環境、社會及管治方面的重大性及重要性：

#### 步驟1：識別－行業基準

- 透過檢討本地及國際同業相關的環境、社會及管治報告，以識別相關的環境、社會及管治議題。
- 透過管理層的內部討論，並根據環境、社會及管治報告指引(GEM上市規則附錄二十)之建議而釐定每項環境、社會及管治議題的重大性，及其對本集團的重要性。

#### 步驟2：排序－持份者參與

- 本集團與主要持份者討論按上述識別的主要環境、社會及管治議題，確保其涵蓋所有主要方面。

#### 步驟3：確認－釐定重要議題

- 根據與主要持份者的討論及管理層的內部討論，本集團管理層確保已呈報所有主要及重大且對業務發展屬重要的環境、社會及管治議題，並且符合環境、社會及管治報告指引。

上述程序已經進行，本報告將討論該等對本集團具重要性的環境、社會及管治議題。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 報告期間及範圍

本報告列載二零二四年一月一日起至二零二四年十二月三十一日止報告期間我們的可持續發展措施，此期間符合本集團二零二四年年報所覆蓋的財政年度。

本報告乃根據香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)附錄二十「環境、社會及管治報告指引」而編製，並已遵守GEM上市規則之「強制披露規定」及「不遵守就解釋」條文。

與二零二四年刊發的二零二三年環境、社會及管治報告相比，本環境、社會及管治報告的範圍並無重大變化。本報告概述本集團於企業社會責任方面之表現，內容涵蓋營運活動—於中華人民共和國(「中國」)及香港(「香港」)從事設計、開發、製造及銷售美容產品；以及設計、開發及銷售化妝袋。本集團採用最新的《環境、社會及管治報告指引》，作為審閱及更新於過往期間營運的相關資料及數字的基準。

本報告以中英文版本方式與年報共同刊發於聯交所網站及本集團網站。中英文版本如有任何歧義，概以英文本為準。

### 持份者參與及反饋

本集團深知其是否成功取決於(a)已投資或將投資本集團；(b)有能力影響本集團事宜；及(c)於本集團活動、產品、服務及關係中擁有權益或受其影響或潛在影響的關鍵持份者之支持。本集團因而得以瞭解並管理風險及機遇。

本集團將繼續確保與其關鍵持份者有效溝通及保持良好關係。

本集團因應其角色及職責、戰略規劃及業務計劃而將持份者按緩急輕重排序。我們與持份者建立關係，藉此發展互惠關係，尋求彼等對業務計劃及方案的意見，以及促進在市場、職場、社區及環境的可持續發展。

本集團承認從持份者的洞察、查詢及對我們業務活動的持續關注而獲得之情報的重要性。我們已識別對我們業務而言屬重要的關鍵持份者，並建立多個溝通渠道。



## 環境、社會及管治報告(續)

本集團的持份者主要包括：政府、股東和投資者、員工、客戶、供應商／合作夥伴、金融機構、媒體及公眾和社區。下表概述了本集團用於與主要持份者溝通的各種渠道及方法。

持份者	期望	參與渠道	措施
政府	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 遵守法律</li> <li>— 依法納稅</li> <li>— 促進區域經濟發展和就業</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 實地視察及檢查</li> <li>— 透過工作會議、工作報告編寫和提交審批進行研究和討論</li> <li>— 年度報告</li> <li>— 網站</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 根據法律及法規經營、管理、納稅；加強安全管理；接受政府監督、檢查和考核（如全年接受1-2次現場考核），及積極承擔社會責任</li> </ul>
股東和投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 低風險</li> <li>— 投資回報</li> <li>— 信息披露和透明度</li> <li>— 保護股東利益和公平對待股東</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 股東週年大會和其他股東大會</li> <li>— 年度報告、公告</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 發佈股東大會通知、按照規定提呈決議案、透過發佈公告／通函及年內總共三份定期報告，披露公司資料。開展多種形式的投資者活動，提高投資者的認知度。舉行一次業績簡報會。在網站和報告中披露公司聯繫方式，確保所有溝通渠道可用且有效</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告(續)

持份者	期望	參與渠道	措施
員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 維護員工權益</li> <li>— 工作環境</li> <li>— 職業發展機會</li> <li>— 自我實現</li> <li>— 健康和安</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 培訓、研討會、情況介紹會</li> <li>— 文化和體育活動</li> <li>— 新聞稿</li> <li>— 內聯網和電子郵件</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 提供健康、安全的工作環境；發展公平的晉升機制；</li> <li>— 成立各級工會，為職工提供溝通平台；透過幫助有需要員工及組織員工活動，關懷員工</li> </ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 安全及優質產品</li> <li>— 穩定關係</li> <li>— 信息透明度</li> <li>— 誠信</li> <li>— 商業道德</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 網站、宣傳冊</li> <li>— 電子郵件和客戶服務熱線</li> <li>— 定期會議</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 設立實驗室，加強品質管理，確保生產穩定、運輸暢通，並簽訂長期戰略合作協議</li> </ul>
供應商／合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 長期合作夥伴關係</li> <li>— 誠實合作</li> <li>— 公平、開放</li> <li>— 信息資源共享</li> <li>— 降低風險</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 業務會議、供應商會議、電話、訪談</li> <li>— 定期會議</li> <li>— 審查和評估</li> <li>— 招標過程</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 公開招標，選擇最佳供應商及承包商，按約履行合同，加強日常交流，與優質供應商及承包商建立長期合作關係</li> </ul>
金融機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 遵守法律法規</li> <li>— 披露信息</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 諮詢</li> <li>— 信息披露</li> <li>— 報告</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 嚴格按照監管要求，依法及時並準確地披露和報告真實信息</li> </ul>



## 環境、社會及管治報告(續)

持份者	期望	參與渠道	措施
媒體	<ul style="list-style-type: none"><li>— 信息透明</li><li>— 與媒體溝通</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>— 網站</li><li>— 訪談</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>— 安排媒體聚會以增強與媒體溝通</li></ul>
公眾和社區	<ul style="list-style-type: none"><li>— 社區參與</li><li>— 社會責任</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>— 慈善活動和社會投資</li><li>— 年度報告</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>— 優先為向本公司求職的本地人士提供工作機會，促進社區建設和發展</li><li>— 捐贈公司產品予社區</li></ul>

通過與持份者的日常溝通，本集團瞭解到持份者的期望及建議。獲得的反饋使我們能夠做出更明智的決定，更好地評估及管理相關的影響。

我們衷心歡迎閣下對我們任何環境、社會及管治方面的措施及環境、社會及管治報告提出反饋意見。請通過 [Enquiries@TakboGroup.com](mailto:Enquiries@TakboGroup.com) 與我們聯絡。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 重要性評估

於報告期間，本集團已進行全面重要性評估，以識別最影響本集團的相關領域。以下矩陣圖概述本集團主要環境、社會及管治事宜。





## 環境、社會及管治報告(續)

### 環境層面

本集團致力降低營運對環境的影響並對本集團日常營運所使用的資源及材料負責。我們致力於不斷提高我們業務的環境可持續性，確保環境保護仍為我們日常業務運營的重點，並確保我們會履行環境及社區責任。

### 排放物

本集團遵守各種有關營運的中國及當地環境法律及法規，包括《中華人民共和國環境保護法》。於報告期間，本集團並無有關環境或排放問題的重大不合規事宜。

### 大氣污染物排放

本集團的大氣污染物主要源自工廠機器及汽車的燃油消耗。我們已採取措施制定計劃減少大氣污染物。透過以電動汽車取代燃油汽車，以及運用旅行路線，我們的目標是於未來三年的燃料消耗量下降百分之五(5%)。

為減低生產過程中排放的大氣污染物，本集團將通過活性炭及碳纖維吸收收集及處理以減少排入大氣的大氣污染物。於報告期間內，大氣污染物排放的詳情載於下表：

大氣污染物	單位	二零二四年	二零二四年	二零二四年	二零二三年
		中國	香港	總計	總計
氮氧化物	千克	54.51	1.61	<b>56.12</b>	602.87
二氧化硫	千克	0.04	–	<b>0.04</b>	67.04
懸浮微粒	千克	5.36	0.12	<b>5.48</b>	42.51

## 環境、社會及管治報告(續)

### 溫室氣體(「溫室氣體」)排放

本集團通過優化能源使用及用水效率積極管理碳排放量，原因為該等活動為主要的溫室氣體排放。生產活動為本集團排放溫室氣體的主要源頭。我們目前正在審閱提高營運中溫室氣體排放效率的方法，致力減少我們的溫室氣體排放，並實施可持續實踐以減輕我們對環境的影響。

於報告期間，溫室氣體排放如下：

溫室氣體排放 <sup>1</sup>	單位	二零二四年 中國	二零二四年 香港	二零二四年 總計	二零二三年 總計
範圍1 <sup>2</sup>	噸二氧化碳當量	35.55	0.84	<b>36.39</b>	75.60
範圍2 <sup>3</sup>	噸二氧化碳當量	944.41	11.60	<b>956.01</b>	1,733.29
總計	噸二氧化碳當量	979.96	12.44	<b>992.40</b>	1,808.89

  

溫室氣體排放密度	中國：噸二氧化碳當量／ 生產噸數	<b>0.806</b>			
	香港：噸二氧化碳當量／ 平方米		<b>0.003</b>		

### 資源使用

#### 有害及無害廢棄物

本集團生產過程中產生的有害廢棄物乃根據相關中國法律法規處理。本集團已委聘合資格承包商處理或處置若干有毒液體及固體廢棄物。此外，在生產設施中，本集團已改善系統以減少產生廢水及廢物，改善及監控污水排放，以及處理、儲存及棄置化學及固體材料及廢物。

本集團產生的無害廢棄物包括紙張、塑料、金屬及食品廢棄物。本集團已採取各種措施減少日常營運中的廢棄物。透過繼續改善生產系統以及進一步對僱員進行教育，本集團的目標是於未來兩年的廢棄物量維持類似水平。

<sup>1</sup> 溫室氣體排放乃基於「企業會計及報告準則」按溫室氣體盤查議定書計算。

<sup>2</sup> 範圍1：來自本集團擁有或控制的來源之直接排放。

<sup>3</sup> 範圍2：來自本集團消耗的所購電力之間接排放。

## 環境、社會及管治報告(續)

於報告期間，本集團產生的廢棄物如下：

廢棄物處理	單位	二零二四年	二零二四年	二零二四年	二零二三年
		中國	香港	總計	總計
所產生有害廢棄物	噸	0.08	–	<b>0.08</b>	0.04
所產生有害廢棄物密度	噸／生產噸數	0.00006	–	<b>0.00006</b>	0.00002
所產生無害廢棄物	噸	1.40	–	<b>1.40</b>	1.76
所產生無害廢棄物密度	噸／生產噸數	0.0012	–	<b>0.0012</b>	0.0009

本集團付出努力回收不同廢棄物料。本集團將繼續推廣節約用紙措施，鼓勵雙面打印，加強回收，並建議僱員以電子方式儲存及分享文件，而非打印及分發紙本副本。本集團的目標是於未來三年的廢棄物量下降百分之五(5%)。

於報告期間回收的無害廢棄物數額如下：

已回收無害廢棄物	單位	二零二四年	二零二四年	二零二四年	二零二三年
		中國	香港	總計	總計
塑料及紙張	噸	0.88	–	<b>0.88</b>	1.47
金屬	噸	0.73	–	<b>0.73</b>	1.22
已回收無害廢棄物密度	噸／僱員	0.01	–	<b>0.01</b>	0.02

### 廢水

本集團已就廢水取得污染排放許可，以確保我們生產過程中產生的所有廢水在排放到外部前可根據國家安全標準進行安全處理。廢水會在廠內經適當處理後循環使用，減少城市下水道和污水處理廠的負荷。

我們已委任有經驗的廢水處理公司制定廢水處理流程。供應商亦須提供原材料的安全證書，因此，此舉可防止我們的生產過程產生有害廢水。於報告期間，本集團根據國家安全標準處理及排放4,511立方米(二零二三年：5,326立方米)廢水。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 能源

本集團致力促進節能措施，以提高節能表現。我們已實施多項措施，包括優化生產流程以降低能源消耗。我們的設施亦在探索綠色管理措施，例如關閉非使用中的燈光及設備、使用節能照明、優化溫度控制、實施節電設置及使用自然光。通過實施該等措施，工作場所的能源消耗可顯著降低，有助於營造更加可持續發展的環境。

通過包括上述在內等節能措施，本集團的目標是於二零二四年的能源單位使用量下降百分之三(3%)。於報告期間，能源消耗如下：

能源消耗	單位	二零二四年 中國	二零二四年 香港	二零二四年 總計	二零二三年 總計
已採購電力	千個千瓦時	1,656.00	31.34	<b>1,687.34</b>	1,462.90
柴油	千個千瓦時	99.74	–	<b>99.74</b>	104.28
汽油	千個千瓦時	46.78	3.06	<b>49.84</b>	38.35
總耗能量	千個千瓦時	1,802.51	34.40	<b>1,836.92</b>	1,605.53

能耗密度	中國：千個千瓦時／生產噸數	<b>1.48</b>			
	香港：千個千瓦時／平方米		<b>0.01</b>		

### 水

水亦為本集團日常營運所使用的另一重要資源。為節約用水，用作清洗目的的水回收用作清洗中國一芙化妝品廠房的塵埃。於香港，辦公室的供水服務由樓宇管理公司提供。在此情況下，耗水量數據無法獲得。儘管清潔需要增加導致用水增加，但我們仍然透過不同渠道提高僱員節約用水意識。於二零二四年，本集團的目標是恢復去年的耗水量單位使用量。

於報告期間內的耗水量如下：

耗水量	單位	二零二四年 中國	二零二四年 香港	二零二四年 總計	二零二三年 總計
耗水量	立方米	5,639	不適用	<b>5,639</b>	6,657
耗水密度	中國：立方米／生產噸數	4.64	不適用	<b>4.64</b>	3.44



## 環境、社會及管治報告(續)

### 包裝材料

我們於中國的製造業務所使用的主要包裝材料為紙張、金屬及塑料。該等材料的消耗量如下：

包裝材料消耗量	單位	二零二四年	二零二四年	二零二四年	二零二三年
		中國	香港	總計	總計
紙張	噸	673.48	—	<b>673.48</b>	1,122.46
塑料	噸	340.50	—	<b>340.50</b>	567.50
金屬	噸	2.27	—	<b>2.27</b>	3.78
包裝材料消耗密度	中國：噸／生產噸數	0.84	—	<b>0.84</b>	0.88

### 環境及天然資源

本集團承認日常營運可能會對環境造成的影響，致力盡量降低對環境及天然資源的重大影響，我們已將節水及節能作為政策重點並制定相關監控政策及控制措施。

當中包括使用可用廢水作為灑水，減少公園內的灰塵，並在不影響生產效率的情況下優先考慮產品設計的可持續性。就產品設計而言，我們實施嚴格監督，提高材料利用率，並盡量減少浪費。

### 氣候變化

於二零二四年，本集團可能面臨氣候變化的挑戰，例如極端天氣事件及水資源短缺。儘管此等問題可能會影響本集團的營運，但本集團並未受到任何氣候相關問題的重大影響，我們致力推動環境保護，提升僱員的環保意識。

本集團致力將嚴重氣候變化的潛在影響降至最低。我們已制訂有關環境健康及安全以及工作條件的政策，保障僱員的安全。我們對僱員進行教育及培訓，提高他們的安全意識和技能，促進自我保護。透過有關舉措，我們將僱員的安全及健康放於首位，努力將我們對環境的影響降至最低。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 僱傭及勞工常規

#### 僱傭

本集團認為員工乃重要資產，而有能力的員工是本集團成功及發展的基礎。為確保僱員可享有公平及平等的對待，本集團已制定政策，規定招收、晉升、辭任、工作時長、平等機會及薪酬福利。該等政策促進公平競爭，並於有關僱傭的所有範疇應用平等機會原則。本集團任人唯賢，平等對待所有員工，不分國籍、種族、性別、年齡、宗教信仰及婚姻狀況。本集團繼續致力改善人力資源管理實踐，營造積極及包容的工作環境。

本集團亦提倡和諧及工作與生活平衡的文化，為僱員組織選擇多樣化的活動。我們於報告期間組織年度聚餐及員工聚會。該等活動可令僱員放鬆並促進僱員之間溝通。

採納該等人力資源政策及程序亦確保本集團遵守其運營所在地的相關勞動法律法規，包括香港的《僱傭條例》及《中華人民共和國勞動法》。於報告期間，概無有關適用僱傭法律法規的不合規事宜。

於二零二四年十二月三十一日，本集團共有161名僱員。按性別、僱傭類型、年齡組別、地區及僱員模式劃分的僱員數字和流失率百分比如下：

		數目	流失率
按職位	董事會成員	6	0%
	高級管理層	10	20%
	中層	15	7%
	一般員工	130	21%
按性別	男	53	23%
	女	108	17%
按年齡組別	30歲或以下	55	22%
	31歲至40歲	63	11%
	41歲至50歲	32	19%
	51歲或以上	11	45%
按地區	中國	147	13%
	香港特別行政區	14	79%
按僱傭類型	全職	161	19%
	非全職	-	0%



## 環境、社會及管治報告(續)

### 健康與安全

本集團致力於為其全體僱員提供一個健康及安全的工作場所。我們的廠房嚴格執行安全工作並已制定措施促進工作安全及確保遵守中國的適用法律法規。

本集團非常重視僱員的安全及幸福。我們加強了向僱員提供工作安全培訓，包括生產線的安全、識別有害物品意外、緊急情況計劃及應變措施。此外，我們亦確保所有僱員熟悉須予遵循的適用法律、政策及程序以預防工作安全隱患。透過優先考慮僱員安全並提供全面的培訓及教育，我們旨在為所有僱員創造安全健康的工作環境。

我們已就生產活動的不同方面制訂並審閱一系列安全指引、規則及程序，包括消毒、化學品處理及儲存、防火安全、用電安全、工傷意外及緊急疏散程序。我們已妥當安裝防火設備。

環境、健康和安全(「環境、健康和安全」)委員會委員對安全措施進行常規檢查及評估，以不斷提高工作條件及監控安全相關管控的有效性。同時，本集團亦會收集員工在職業健康安全方面的意見。

於二零二四年，概無針對發行人或其僱員而提起的有關健康與安全的已審結案件。此外，包括本報告期間在內的過往三個年度各年，概無發生與因工作關係而死亡或受傷的人數及比率有關的案件。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 發展及培訓

本集團已制訂培訓計劃，不斷提高僱員的專業水平及職業技能。我們鼓勵各級員工參與培訓計劃，並根據工作表現及營運需要編製年度培訓計劃。為生產、工程、採購、商務、人力資源及業務發展等各個部門的僱員提供綜合在職培訓，維持安全、產品質量及專業技能。透過優先考慮僱員發展並提供相關培訓及教育，本集團旨在提升整體表現及競爭力。

於二零二四年，按性別和僱傭類別劃分的受訓僱員百分比及每名僱員完成的平均培訓時數明細如下：

培訓	平均培訓時數 (小時／僱員)	受訓僱員百分比 (%)
<b>按性別</b>		
男性	23.5	100.0%
女性	23.6	96.3%
<b>按僱傭類別</b>		
董事會成員	20.0	100.0%
高級管理層	27.0	100.0%
中層管理層	24.0	100.0%
一般員工	23.4	96.9%

### 勞工準則

本集團尊重僱員人權，並強烈反對僱用童工及強制勞工。本集團嚴格遵守相關法律法規，如香港的《僱傭條例》及《中華人民共和國勞動法》。根據本集團的《勞工及僱傭管理程序》，本集團不會僱用未滿16歲人員，並對童工及強制勞工零容忍。本集團對未成年工有特殊保護規定，包括禁止從事有毒、有害、高溫、低溫、強度體力勞動、危險性大等工作。預期我們的供應商在與我們合作時將遵守相同的勞工常規準則。

於報告期間，本集團並未發現任何與僱用童工或強制勞工有關的案件。本集團並無發現任何供應商拒絕遵守《勞工及僱傭管理程序》。

任何違反本公司《勞工及僱傭管理程序》的行為將會受到批評或處分，甚至可被解僱。



## 環境、社會及管治報告(續)

### 營運慣例

#### 供應鏈管理

本集團依賴供應商提供生產材料。我們全面瞭解與我們供應鏈有關的潛在環境及社會風險，並致力於與供應商合作降低有關風險。例如，我們根據本集團的內部政策(包括《採購及供應商管理程序》及《供應商及分包商社會責任管理程序》)依據一系列標準謹慎挑選供應商，有關標準包括ICTI\*合規履諾、環境證書、產品質量、及時交付、合作及價格等。本集團根據年度評估結果與供應商維持長期關係，倘供應商的評估不合格，本集團將終止合作。

本集團亦會考慮將綠色實踐融入其供應鏈管理，減少對環境的影響。透過與供應商合作，我們旨在尋找環保材料及流程的機會，減少浪費及排放，並提高能源效率。

於報告期間，本集團有190名供應商位於中國，而本集團並無聘用第三方採購供應商。各供應商在與本集團合作前須通過調查及評估，並須簽署根據ICTI規定履行社會責任的承諾書。

本集團不定期檢查供應商的ICTI合規情況，並提供相關培訓，包括向供應商提供環境、健康和安全教育，以防止供應商嚴重違反相關法律法規。如發現供應商有違規情況，本集團將暫停合作。

#### 產品責任

本集團嚴格遵守相關法律法規，包括《中華人民共和國產品質量法》。於二零二四年期間，本集團並無發現任何與產品責任有關的重大風險承擔，同時並無已售或已運送的產品因安全或健康理由而要召回。

#### 客戶投訴

本集團商務部負責處理客戶投訴。該部門將作出及時回應並處理問題以預防出現類似投訴。於二零二四年期間，本集團概無收到有關產品質量的投訴。本集團定期進行客戶滿意度調查以不斷改善產品質量及服務。

#### 知識產權保護

知識產權在本集團環境層面至關重要。本集團已實施《知識產權政策及程序》以保護其自身品牌商標下美容產品的製造及銷售。本集團尊重並承諾保護知識產權擁有人，亦將尋求法律意見保護本集團權益。就任何將待授權的新商標或任何新品牌，本集團將採取一切適當行動於該等品牌項下產品銷售地所屬司法管轄區進行登記並保護自身品牌商標。

\* ICTI玩具業責任規範的認證要求工廠嚴格遵守多項標準，以支持工人權益和福祉。詳情請瀏覽<https://www.ethicaltoyprogram.org/>。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 質量檢定及產品回收

為提高本集團提供的產品及服務質量，本集團已根據ISO 9001:2015—質量管理體系要求制定內部政策—《產品檢驗程序》、《產品召回指南》及其他有關程序。本集團在產品包裝交付前對生產線的不同階段進行檢驗，以確保產品質量。本集團採用控制不良品程序以保護客戶免受任何檢驗為不合格產品的安全風險。如產品不幸因安全或產品不達標而召回，本集團將進行產品召回程序並作出分析以減少類似事件。於二零二四年，概無因安全及健康原因而召回已售產品。

### 消費者資料保護

本集團尊重消費者數據隱私並致力於防止客戶數據洩露或丟失。根據本集團《客戶財產管控程序》，所收集的消費者個人數據及財產僅有獲授權人員可接觸並由其小心處理，在不涉及公共利益的前提下，未經客戶同意，不得傳播和洩漏，更不能用於商業用途。本集團遵守相關消費者資料保護法律法規。於二零二四年，就此概無發現任何重大違法違規情況而對本集團造成重大影響。

### 反貪污

本集團承諾對所有事務作出最高標準的公開度、誠實度及問責度。本集團決心保持誠信文化，反對欺詐貪污現象。根據該承諾，本集團實施相關政策及程序，包括《反欺詐及舉報政策》及《反賄賂及反貪污行為守則》。本集團亦已應用載於證券上市規則附錄十四之《企業管治守則》，作為制定內部廉潔紀律及廉潔行政規則與規例的基礎。

該等政策及程序概述有關原則，據此我們承諾預防、報告及管理欺詐、貪污及賄賂。該等原則透過日常溝通、培訓及研習會完整地傳達給僱員。我們的客戶、供應商及承包商在與我們合作時預期遵守相同政策。

本集團已設立舉報機制，允許僱員及公眾以保密形式舉報可疑情況及問題。涉嫌欺詐或欺騙行為的調查將在內部進行或轉移至適當的監管部門。報告將在隨後作出並提交到管理層作進一步行動。如指控釐定為基本屬實，本集團保留權利採取一切適當行動，包括終止僱用任何肇事者，向適當政府部門報告欺詐或欺騙活動並對肇事者尋求民事及刑事法律訴訟。



## 環境、社會及管治報告(續)

於二零二四年，按僱傭類別劃分的反貪污培訓人數以及每人反貪污培訓時數明細如下：

	接受反貪污培訓人數	每人反貪污培訓時數
董事會成員	6	4.00
高級管理層	10	6.4
中級管理層	15	4.00
一般員工	123	4.00

本集團已嚴格遵守中國及香港當地有關法律法規，包括香港的《防止賄賂條例》以及中國的所有相關反貪污法律，如《中華人民共和國刑法》及《中華人民共和國反不正當競爭法》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》等。於報告期間，概無針對本集團或其僱員而作出有關貪污行為或向本集團或其僱員施加罰款、處罰或制裁的法律案件。

### 社區投資

本集團承諾通過實施相關政策及措施瞭解社區需求對社會作出支持及貢獻。對社區的貢獻及與營運區域持份者維持和諧關係對本集團可持續發展尤為重要。

隨著COVID-19疫情蔓延，本集團配合社區相關要求，做好新冠病毒的防疫工作，而本集團亦採取必要措施去做好員工防疫安全的健康保障。

本集團積極參與社區組織的活動以促進與不同持份者的溝通。於報告期間，我們繼續支持多項慈善活動，包括捐贈袋子及飾物。

## 環境、社會及管治報告(續)

### ESG指標索引

主要範疇、層面及一般披露以及關鍵績效指標		章節	頁碼
<b>A. 環境</b>			
層面A1： 排放物	<p>一般披露</p> <p>有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無 害廢棄物的產生等的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p> <p><i>附註：廢氣排放包括氮氧化物、硫氧化物及其他受國家法律及規例規管的污 染物。溫室氣體包括二氧化碳、甲烷、氧化亞氮、氫氟碳化合物、全 氟化碳及六氟化硫。有害廢棄物指國家規例所界定者。</i></p>	排放物	57
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	大氣污染物排放	57
關鍵績效指標A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放(以噸計算) 以及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	溫室氣體(「溫室 氣體」)排放	58
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每 產量單位、每項設施計算)。	有害及無害廢棄物	58-59
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每 產量單位、每項設施計算)。	有害及無害廢棄物	58-59
關鍵績效指標A1.5	描述減排目標及實現目標的措施。	大氣污染物排放	57
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減排目標及實現目標 的措施。	有害及無害廢棄物	58-59

## 環境、社會及管治報告(續)

主要範疇、層面及一般披露以及關鍵績效指標		章節	頁碼
<b>A. 環境(續)</b>			
層面A2： 資源使用	<p>一般披露</p> <p>有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。</p> <p><i>附註：資源可用於生產、儲存、運輸、樓宇、電子設備等。</i></p>	能源、水、包裝材料	60-61
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	能源	60
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	水	60
關鍵績效指標A2.3	描述能源使用效益目標及實現目標的措施。	能源	60
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及用水效益目標及實現目標的措施。	水	60
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	包裝材料	61
層面A3： 環境及天然資源	<p>一般披露</p> <p>有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。</p>	環境及天然資源	61
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境及天然資源	61
層面A4： 氣候變化	<p>一般披露</p> <p>識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。</p>	氣候變化	61
關鍵績效指標A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜及已採取管理有關影響的行動。	氣候變化	61

## 環境、社會及管治報告(續)

主要範疇、層面及一般披露以及關鍵績效指標		章節	頁碼
<b>B. 社會</b>			
<b>僱傭及勞工常規</b>			
層面B1： 僱傭	<p>一般披露</p> <p>有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	僱傭	62
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	僱傭	62
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	僱傭	62
層面B2： 健康與安全	<p>一般披露</p> <p>有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	健康與安全	63
關鍵績效指標B2.1	於過去三年(包括報告年度)各年度因工作關係而死亡的人數及比率。	健康與安全	63
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	健康與安全	63
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	健康與安全	63

## 環境、社會及管治報告(續)

主要範疇、層面及一般披露以及關鍵績效指標		章節	頁碼
<b>B. 社會(續)</b>			
<b>僱傭及勞工常規(續)</b>			
層面B3： 發展及培訓	<p>一般披露</p> <p>有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。</p> <p><i>附註：培訓指職業培訓，可包括由僱主付費的內外部課程。</i></p>	發展及培訓	64
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。	發展及培訓	64
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	發展及培訓	64
層面B4： 勞工準則	<p>一般披露</p> <p>有關防止童工及強制勞工的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	勞工準則	64
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	勞工準則	64
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的措施。	勞工準則	64

## 環境、社會及管治報告(續)

主要範疇、層面及一般披露以及關鍵績效指標		章節	頁碼
<b>B. 社會(續)</b>			
<b>營運慣例</b>			
層面B5： 供應鏈管理	一般披露  管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理	65
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	供應鏈管理	65
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	供應鏈管理	65
關鍵績效指標B5.3	描述用於識別供應鏈的環境及社會風險的慣例以及有關慣例的執行及監察方法。	供應鏈管理	65
關鍵績效指標B5.4	描述用於甄選供應商時推動環保產品及服務的慣例以及有關慣例的執行及監察方法。	供應鏈管理	65
層面B6： 產品責任	一般披露  有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	產品責任	65
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	產品責任	65
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	客戶投訴	65
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保護知識產權有關的慣例。	知識產權保護	65

## 環境、社會及管治報告(續)

主要範疇、層面及一般披露以及關鍵績效指標		章節	頁碼
<b>B. 社會(續)</b>			
<b>營運慣例(續)</b>			
關鍵績效指標B6.4	描述品質檢定過程及產品回收程序。	質量檢定及產品回收	66
關鍵績效指標B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	消費者資料保護	66
層面B7： 反貪污	一般披露  有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	反貪污	66
關鍵績效指標B7.1	於報告期間對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	反貪污	67
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	反貪污	66
關鍵績效指標B7.3	描述提供給董事及員工的反貪污培訓。	反貪污	67
層面B8： 社區投資	一般披露  有關以社區參與來瞭解發行人營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	社區投資	67
關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	社區投資	67
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	社區投資	67

# 獨立核數師報告



Tel : +852 2218 8288  
Fax : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

25<sup>th</sup> Floor Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

電話 : +852 2218 8288  
傳真 : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號  
永安中心25樓

致德寶集團控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已審核列載於第79至149頁的德寶集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表，包括於二零二四年十二月三十一日之綜合財務狀況表與截至該日止年度之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，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會計準則真實而中肯地反映了 貴集團於二零二四年十二月三十一日之綜合財務狀況以及截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》之披露規定妥為編製。

## 意見的基礎

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



## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項。這些事項是在我們審核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。

### 貿易應收款項之減值評估

(請參閱綜合財務報表附註4(t)、附註6(b)及附註26)

貴集團於二零二四年十二月三十一日有貿易應收款項總額約25.7百萬港元及減值撥備約6.8百萬港元。

貴集團按全期預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)計量貿易應收款項之虧損撥備。管理層根據貿易應收款項之可收回性及預期信貸虧損之虧損撥備的充足性對貿易應收款項進行減值評估。根據減值評估，管理層決定，截至二零二四年十二月三十一日止年度計提貿易應收款項減值虧損淨額約0.4百萬港元。

我們專注此範疇乃由於根據預期信貸虧損模式進行的貿易應收款項減值評估涉及使用具有判斷性質的假設，並且在管理層編製財務報表時採用的不同會計估計中，計算受到較高程度的估計不確定性的影響。

我們的回應：

- 諮詢管理層有關年末已逾期的各項重大貿易應收款項的狀況，以及支持證據證實管理層的解釋，以辨識具特殊風險的客戶作減值評估及評估管理層於撥備矩陣中將貿易應收款項歸類至不同類別是否適宜；
- 評估預期信貸虧損撥備方法的適用性、抽樣審查主要輸入數據，以評估歷史數據的可靠性及相關性，並核查用於釐定對歷史損失率進行調整以計算預期信貸虧損的前瞻性資料；及
- 就報告日期各分類未償還貿易應收款項應用預期信貸虧損率，檢驗預期信貸虧損撥備之計算。

## 獨立核數師報告(續)

### 其他事項

貴集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已經由另一核數師審核並於二零二四年三月二十七日對該等報表發表無保留意見。

### 年報所載其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括 貴公司年報內所載的資料，但不包括綜合財務報表及我們的相關核數師報告。

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

結合我們對綜合財務報表的審核，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則會計準則及《香港公司條例》的披露規定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。

董事亦須負責監督 貴集團的財務報告過程。審核委員會協助董事履行彼等於此方面的責任。



## 獨立核數師報告(續)

### 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。本報告乃根據我們的委聘條款僅向閣下(作為整體)作出，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審核，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綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

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

## 獨立核數師報告(續)

### 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

- 計劃及執行集團審核，以就集團內實體或業務單位的財務信息獲取充足、適當的審核憑證，作為對集團財務報表形成意見的基礎。我們負責指導、監督及審閱為進行集團審核而執行的審核工作。我們為審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等，包括我們在審核中識別出內部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，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與董事溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。我們會在核數師報告中說明這些事項，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。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

盧毅恒

執業證書編號：P04743

香港，二零二五年三月二十七日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
收益	8	<b>186,909</b>	215,591
銷售成本		<b>(127,306)</b>	(140,186)
毛利		<b>59,603</b>	75,405
其他收入	9	<b>1,146</b>	1,829
其他收益／(虧損)淨額	10	<b>1,569</b>	16
行政開支		<b>(45,949)</b>	(48,814)
銷售及分銷開支		<b>(14,593)</b>	(16,992)
貿易應收款項之減值虧損撥備淨額	6(b)	<b>(434)</b>	(1,757)
經營溢利		<b>1,342</b>	9,687
融資收入	12	<b>6,981</b>	6,111
融資成本	12	<b>(316)</b>	(257)
融資收入淨額	12	<b>6,665</b>	5,854
除稅前溢利		<b>8,007</b>	15,541
所得稅開支	13	<b>(1,529)</b>	(883)
本公司擁有人應佔年內溢利	14	<b>6,478</b>	14,658
每股盈利			
基本，港仙	17	<b>1.6</b>	3.7
攤薄，港仙	17	<b>1.6</b>	3.7

## 綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
本公司擁有人應佔年內溢利	<b>6,478</b>	14,658
其他全面收入		
可重新分類至損益的項目：		
— 換算海外經營業務的匯兌差額	<b>(2,708)</b>	(2,447)
本公司擁有人應佔年內全面收益總額	<b>3,770</b>	12,211

# 綜合財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	18	32,124	34,556
使用權資產	19	9,170	11,127
無形資產	20	320	20
預付款項及按金	21	4,333	1,905
人壽保單按金及預付款項	22	4,589	4,438
遞延稅項資產	24	1,471	968
		<b>52,007</b>	53,014
<b>流動資產</b>			
存貨	25	2,233	2,530
貿易應收款項	26	18,872	20,391
預付款項、按金及其他應收款項	21	7,109	8,588
應收關聯方款項	27	191	113
按公平值計入損益的金融資產	23	1,740	1,590
即期稅項資產		516	–
定期存款	28	18,994	6,577
銀行及現金結餘	28	175,131	186,971
		<b>224,786</b>	226,760
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	29	10,464	6,374
合約相關負債	30	5,284	7,364
租賃負債	31	4,104	3,803
應計費用、撥備及其他應付款項	32	10,479	16,463
即期稅項負債		55	866
		<b>30,386</b>	34,870
<b>流動資產淨額</b>		<b>194,400</b>	191,890
<b>總資產減流動負債</b>		<b>246,407</b>	244,904

## 綜合財務狀況表(續)

於二零二四年十二月三十一日

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>非流動負債</b>			
撥備	32	251	251
租賃負債	31	5,461	7,728
		<b>5,712</b>	7,979
<b>資產淨額</b>		<b>240,695</b>	236,925
<b>資本及儲備</b>			
股本	33	4,000	4,000
股份溢價		56,188	56,188
其他儲備	34	(1,591)	1,117
保留盈利		182,098	175,620
<b>權益總額</b>		<b>240,695</b>	236,925

於二零二五年三月二十七日獲董事會批准並由以下董事代為簽署：

柯枏  
董事

陳凱欣  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本及 其他儲備 (附註34(a)) 千港元	法定儲備 (附註34(b)) 千港元	匯兌儲備 千港元	保留盈利 千港元	合計權益 千港元
於二零二三年一月一日	4,000	56,188	46	3,171	(256)	161,565	224,714
年內溢利	-	-	-	-	-	14,658	14,658
其他全面收益	-	-	-	-	(2,447)	-	(2,447)
年內全面收益總額	-	-	-	-	(2,447)	14,658	12,211
與擁有人(以擁有人身份)之交易： 轉撥至法定儲備	-	-	-	603	-	(603)	-
於二零二三年十二月三十一日	4,000	56,188	46	3,774	(2,703)	175,620	236,925
於二零二四年一月一日	<b>4,000</b>	<b>56,188</b>	<b>46</b>	<b>3,774</b>	<b>(2,703)</b>	<b>175,620</b>	<b>236,925</b>
年內溢利	-	-	-	-	-	6,478	6,478
其他全面收益	-	-	-	-	(2,708)	-	(2,708)
年內全面收益總額	-	-	-	-	(2,708)	6,478	3,770
於二零二四年十二月三十一日	<b>4,000</b>	<b>56,188</b>	<b>46</b>	<b>3,774</b>	<b>(5,411)</b>	<b>182,098</b>	<b>240,695</b>

# 綜合現金流量表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>8,007</b>	15,541
經作出以下調整：			
物業、廠房及設備折舊	18	<b>5,910</b>	5,762
使用權資產折舊	19	<b>4,219</b>	4,220
無形資產攤銷	20	<b>91</b>	24
貿易應收款項之減值虧損撥備淨額		<b>434</b>	1,610
按公平值計入損益的金融資產公平值(收益)/虧損淨額	10	<b>(150)</b>	377
衍生金融工具的已變現虧損	10	<b>—</b>	138
撇減存貨至可變現淨值	25	<b>1,358</b>	—
長期服務金撥回	9	<b>—</b>	(142)
股息收入	9	<b>(39)</b>	(52)
融資收入	12	<b>(6,981)</b>	(6,111)
融資成本	12	<b>316</b>	257
人壽保單保險收益淨額	9	<b>(151)</b>	(156)
經營活動匯兌差額		<b>(1,338)</b>	(967)
<b>未計營運資金變動前的經營溢利</b>		<b>11,676</b>	20,501
存貨(增加)/減少		<b>(1,061)</b>	1,110
貿易應收款項減少/(增加)		<b>976</b>	(6,954)
預付款項、按金及其他應收款項減少/(增加)		<b>1,438</b>	(3,303)
應收關聯方款項(增加)/減少		<b>(77)</b>	31
貿易應付款項增加		<b>5,249</b>	1,513
合約相關負債減少		<b>(2,080)</b>	(828)
應計費用、撥備及其他應付款項(減少)/增加		<b>(5,868)</b>	6,328
<b>營運所得現金</b>		<b>10,253</b>	18,398
已付所得稅		<b>(3,375)</b>	(13)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>6,878</b>	18,385

## 綜合現金流量表(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		<b>(6,917)</b>	(3,607)
購買無形資產		<b>(393)</b>	-
已收股息		<b>39</b>	52
已收利息		<b>6,981</b>	6,111
存放定期存款		<b>(18,994)</b>	(6,577)
提取定期存款		<b>6,577</b>	-
添置按公平值計入損益的金融資產		-	(17)
結算衍生金融工具		-	(2,907)
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(12,707)</b>	(6,945)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
租賃付款之本金部分	35	<b>(4,210)</b>	(4,497)
租賃付款之利息部分	35	<b>(316)</b>	(257)
<b>融資活動所用現金淨額</b>	35	<b>(4,526)</b>	(4,754)
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>		<b>(10,355)</b>	6,686
於一月一日之現金及現金等價物		<b>186,971</b>	180,462
外匯匯率變動對現金及現金等價物的影響		<b>(1,485)</b>	(177)
於十二月三十一日之現金及現金等價物		<b>175,131</b>	186,971
<b>現金及現金等價物分析</b>			
銀行及現金結餘	28	<b>175,131</b>	186,971

# 綜合財務報表附註

## 1 一般資料

德寶集團控股有限公司(「本公司」)於二零一七年二月八日在開曼群島根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例)(經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事設計、開發、製造及銷售美容產品以及設計、開發及銷售化妝袋。

本公司的最終控股方為柯栢先生、朱少芳女士(「朱女士」)及陳凱欣女士(「陳女士」)(統稱「控股股東」)。本公司的最終控股公司為Classic Charm Investments Limited(「Classic Charm」)，其註冊成立地點及主要營業地點為英屬處女群島(「英屬處女群島」)。

本公司於二零一七年十月二十七日於香港聯合交易所有限公司GEM上市。

除另有說明外，綜合財務報表均以港元(「港元」)呈列。

## 2 編製基準

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會計準則編製。香港財務報告準則會計準則一詞涵蓋香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)以及詮釋。綜合財務報表包括聯交所GEM證券上市規則條例規定之適用披露並符合公司條例(第622章)之披露規定。

香港會計師公會頒佈了若干新訂及經修訂的香港財務報告準則會計準則，這些新訂及經修訂準則於本集團當前會計期間首次生效或可供提早採納。附註3提供了因於當前會計期間及過往會計期間首次應用這些新訂及經修訂準則導致會計政策發生任何變動的信息。



## 綜合財務報表附註(續)

### 3 採納新訂及經修訂的香港財務報告準則會計準則

#### (a) 採納於二零二四年一月一日生效的香港財務報告準則會計準則之新訂準則、詮釋及修訂本

香港會計師公會頒佈了香港財務報告準則會計準則的若干新訂準則及修訂本，這些新訂準則及修訂本於本集團當前會計期間首次生效：

香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動
香港會計準則第1號(修訂本)	附契約條件的非流動負債
香港財務報告準則第16號(修訂本)	銷售與回租中的租賃負債
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排
香港詮釋第5號(修訂本)(經修訂)	財務報表之呈列－借款人對載有即時還款條款的定期貸款之分類

於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或對該等綜合財務報表所載之披露資料並無重大影響。

#### (b) 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則會計準則之新訂準則、詮釋及修訂本

下列為已頒佈但尚未生效亦未獲本集團提早採納的新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則。本集團目前擬於其開始生效日期應用該等變動。

香港會計準則第21號及香港財務報告準則第1號(修訂本)	缺乏可兌換性 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具分類及計量 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	涉及自然依賴型電力之合約 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第10號及香港會計準則第7號(修訂本)	香港財務報告準則會計準則年度改進－第11卷 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第18號	財務報表之呈列及披露 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第19號	並無公共責任之附屬公司：披露 <sup>3</sup>
香港詮釋第5號(經修訂)	財務報表之呈列－借款人對載有即時還款條款的定期貸款之分類 <sup>3</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企業之間的資產出售或注入 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於待香港會計師公會釐定的日期或之後開始的年度期間生效

## 綜合財務報表附註(續)

### 3 採納新訂及經修訂的香港財務報告準則會計準則(續)

#### (b) 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則會計準則之新訂準則、詮釋及修訂本(續)

本集團目前正在評估該等修訂本的影響。本集團預期該等已頒佈但尚未生效之修訂本不會對本集團之財務狀況及表現產生重大影響，惟由於採納香港財務報告準則第18號，財務報表之呈列及披露將發生變化。

### 4 重大會計政策資料

綜合財務報表乃按歷史成本法編製，惟以下會計政策另外提及的除外(例如若干以公平值計量之金融工具)。

編製符合香港財務報告準則會計準則的財務報表需要運用若干關鍵的會計估計，還要求管理層在應用本集團會計政策的過程中行使其判斷力。涉及較高判斷或複雜程度的領域，或假設及估計對綜合財務報表有重大影響的領域於附註5中披露。

在編製綜合財務報表時所應用的重大會計政策資料見下所述。除另有指明外，該等政策已於所有呈列年度一貫應用。

#### (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的財務報表。附屬公司指本集團對其具有控制權的實體。當本集團因參與該實體營運而獲得或有權享有其可變回報，並有能力透過其對該實體的權力影響該等回報時，本集團即控制該實體。當本集團現有權利賦予其指導該實體相關活動(即重大影響該實體回報之活動)的當前能力時，本集團即對該實體行使權力。

附屬公司在控制權轉移至本集團之日起綜合入賬，並在控制權終止之日起停止綜合入賬。

集團公司之間的交易、結餘及未變現收益予以撇銷。除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以撇銷。



## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計政策資料(續)

#### (b) 獨立財務報表

在本公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資乃按成本減去減值虧損列報。成本包括投資直接應佔成本。本公司按已收及應收股息基準將附屬公司業績入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額或倘該投資於單獨財務報表內的賬面值超過投資對象資產淨值(包括商譽)於綜合財務報表內的賬面值，則於收到該等股息時須對該等投資進行減值測試。

#### (c) 外幣換算

##### (i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所列項目乃按該實體主要經營所在經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表乃以港元(即本公司的功能及呈列貨幣)呈列。

##### (ii) 各實體的財務報表中的交易及結餘

以外幣進行的交易於初始確認時使用交易日的匯率換算成功能貨幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債按各報告期末的匯率換算。該換算政策產生的損益於損益中確認。

以外幣為單位按歷史成本計量的非貨幣資產及負債，使用交易日期的外匯匯率進行換算。交易日期是指公司最初確認此類非貨幣資產或負債的日期。以外幣為單位按公平值計量的非貨幣項目使用釐定公平值的日期的匯率進行換算。

當某個非貨幣項目的損益於其他全面收益中確認時，該損益的任何匯兌部分於其他全面收益中確認。當某個非貨幣項目的損益於損益中確認時，該損益的任何匯兌部分都於損益中確認。

## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計政策資料(續)

#### (c) 外幣換算(續)

##### (iii) 綜合賬目時的換算

功能貨幣與本公司的呈列貨幣不同的海外業務(當中概無惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績及財務狀況均按以下方式換算為本公司的呈列貨幣：

- 每份財務狀況表之資產及負債均按照該財務狀況表結算日之收盤匯率換算；
- 收入和支出均按照期內平均匯率換算，但若此平均匯率未能合理地反映各交易日之匯率所帶來的累積影響，則按照交易日之匯率換算此等收入和支出；及
- 所有產生的匯兌差額均於其他全面收益中確認並於匯兌儲備中累計。

於編製綜合賬目時，換算構成於海外實體任何投資淨額的一部分的貨幣項目產生的匯兌差額均於其他全面收益中確認並於匯兌儲備中累計。當出售海外業務時，相關的匯兌差額作為出售損益的一部分於綜合損益中重新歸類。

#### (d) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃為生產或供應商品或服務或為行政目的而持有。物業、廠房及設備(在建工程除外)於綜合財務狀況表內按成本減去其後的累計折舊及其後的累計減值虧損(如有)呈列。在建工程按成本減任何減值虧損列賬，並無折舊，且於完成及可作擬定用途時重新分類至物業、廠房及設備的其他適用類別。

其後成本僅在與項目相關的未來經濟利益可能流入本集團及該項目成本能可靠計量的情況下，方會計入資產賬面值或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養於其產生的期間於損益中確認。



## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計政策資料(續)

#### (d) 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備的折舊乃按足以於估計可使用年期內以直線法撇銷其成本減剩餘價值的比率計算。主要的年度比率如下：

租賃裝修	租期或20%之較短者
廠房及機器	10%至20%
傢俱及設備	10%至20%
汽車	10%至25%

剩餘價值、可使用年期及折舊方法於各報告期末進行檢討及調整(如適用)，而任何估計變動的影響則按預期基準入賬。

出售物業、廠房及設備的損益為銷售所得款項淨額與相關資產的賬面值之間的差額，並於損益中確認。

#### (e) 租賃

##### 本集團作為承租人

所有租賃於財務狀況表資本化為使用權資產及租賃負債，惟(i)屬短期租賃之租賃及/或(ii)相關資產為低價值之租賃除外。與未資本化的該等租賃相關的租賃付款於租期內按系統基準確認為支出。

##### 使用權資產

使用權資產最初按成本確認，包括：(i)租賃負債的初始計量金額(租賃負債會計政策見下文)；(ii)在開始日期或之前支付的任何租賃付款，減去收到的任何租賃獎勵；(iii)承租人產生的任何初始直接費用及(iv)承租人為將標的資產拆除並移至租賃條款和條件所要求的狀態而產生的成本估計，除非這些成本是為生產庫存而產生的。

本集團採用成本模式計量使用權資產。在成本模式下，本集團以成本減去累計折舊及減值虧損計量使用權資產，並就租賃負債的重新計量進行調整。使用權資產於租期內按直線基準折舊。

## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計政策資料(續)

#### (e) 租賃(續)

##### 租賃負債

租賃負債以租賃開始日未支付的租賃付款額的現值初步確認。租賃付款採用租賃隱含的利率貼現(倘該利率可輕易釐定)。倘該利率無法輕易釐定，則本集團將採用承租人的增量借款利率。

租賃開始日後，本集團通過以下方式計量租賃負債：(i)增加賬面金額以反映租賃負債的利息；(ii)減少賬面金額以反映已支付的租賃付款；及(iii)重新計量賬面金額以反映任何重新評估或租賃修改，或反映修訂後的實質固定租賃付款額。

當本集團與出租人重新協商租賃合同條款時，如果重新協商擴大了租賃範圍(例如延長租賃期)，租賃負債均使用適用於修改日期的折現率重新計量，並對使用權資產進行相同金額的調整。如果重新協商導致租賃範圍縮小，則租賃負債和使用權資產的賬面金額按相同比例減少，以反映租賃部分或全部終止，任何差異於損益確認。其後進一步調整租賃負債以確保其賬面金額反映按重新協商條款計算的重新協商付款的金額，修改後的租賃付款額按修改日期的適用利率貼現，使用權資產進行相同金額的調整。

#### (f) 存貨

存貨按成本及可變現淨值之中的較低者呈列。成本乃使用加權平均法予以釐定。製成品及在製品的成本包括原材料、直接人工及所有生產經常開支的適當比例以及(如適當)分包費用。外購存貨的成本於扣除回扣及折扣後釐定。可變現淨值為於正常業務過程中的估計售價減去估計完成成本及進行銷售所需的估計成本。

#### (g) 合約負債

當客戶於本集團確認相關收入之前支付代價時，將確認合約負債。倘於本集團確認相關收入之前本集團有收取代價的無條件權利，亦將確認合約負債。在有關情況下，相應的應收款項亦將確認。



## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計政策資料(續)

#### (h) 金融工具的確認及終止確認

金融資產及金融負債於本集團實體成為工具合約規定的一方時於綜合財務狀況表中確認。

金融資產及金融負債最初按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產及金融負債除外)直接導致的交易成本於初始確認時加入金融資產或金融負債的公平值或從中扣除(視情況而定)。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債而直接應佔的交易成本立即於損益中確認。

只有當對來自一項金融資產的現金流量的合約權利到期時，或在將該金融資產及其擁有權的幾乎所有風險及回報轉移給另一個實體時，本集團方會終止確認該金融資產。

當且僅當本集團的義務被解除、取消或到期時，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的代價之間的差額，包括所轉讓的任何非現金資產或承擔的負債，於損益中確認。

#### (i) 金融資產

所有常規方式的金融資產購買或銷售均按交易日期確認及取消確認。常規方式的購買或銷售是指需要在法規或市場慣例規定的時間範圍內交付資產的金融資產的購買或銷售。所有已確認的金融資產隨後全部按攤銷成本或公平值計量，具體取決於金融資產的分類。

##### 債務工具

本集團持有的債務工具劃分為攤銷成本(倘該等工具乃為收取僅代表本金及利息付款的合約現金流量而持有)。該等工具的利息收入採用實際利率法計算。

## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計政策資料(續)

#### (i) 金融資產(續)

##### 股本投資

股本證券投資分類為按公平值計入損益，除非該股本投資並非為交易目的而持有，並且於初始確認該投資時，本集團選擇指定該投資為按公平值計入其他全面收益(非循環)，從而使公平值的後續變動於其他全面收益中確認。來自股本證券投資的股息，無論是否分類為按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收益，均於損益中確認為其他收入。

#### (j) 貿易及其他應收款項

當本集團有收取代價的無條件權利時，會確認應收款項。倘於支付代價之前僅需經過一段時間，則收取代價的權利乃屬無條件。倘收益於本集團擁有收取代價的無條件權利之前已確認，則該金額將作為合約資產呈列。

貿易應收款項可按無條件獲得的代價金額進行初始確認，但當其包含重大融資成分時，按公平值進行初始確認。本集團持有貿易應收款項的目的為收取合約現金流量，因此後續使用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備對其進行計量。

#### (k) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構活期存款以及短期、高流動性投資，該類投資可隨時轉換為可知數額的現金且無重大的價值變動風險，於收購時已於三個月內到期。就預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)對現金及現金等價物進行評估。

#### (l) 金融負債及股本工具

金融負債及股本工具乃根據所簽訂的合約安排的實質內容以及香港財務報告準則會計準則中對金融負債及股本工具的定義進行分類。股本工具是指證明於本集團資產中扣除所有負債後的剩餘權益的任何合約。特定金融負債及股本工具所採用的會計政策載列於下文。

#### (m) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項最初按其公平值確認，隨後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響不大，在這種情況下，其按成本呈列。



## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計政策資料(續)

#### (n) 股本工具

股本工具為證明某個實體的資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。本公司發行的股本工具按收到的所得款項扣除直接發行成本入賬。

#### (o) 收益、其他收入及融資收入

收益於產品或服務的控制權轉移給客戶時，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。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣。

##### (i) 美容產品及化妝袋的銷售

本集團生產並向客戶銷售一系列的美容產品及化妝袋。來自銷售及分銷產品的收益於產品的控制權轉移時確認，即在產品交付給客戶的地點和客戶接受產品時確認，並且並無未履行的義務可能影響客戶對產品的接受。當產品被運到指定地點，陳舊及損失的風險已經轉移給客戶，並且客戶已經根據銷售合約接受產品，接受條款已經失效，或者本集團有客觀證據表明所有接受標準已經得到滿足時，即為交付。

來自該等銷售的收益乃基於合約規定的價格，扣除折扣、退貨及增值稅後確認。就允許客戶退回貨品而非交換相同貨品的合約而言，倘若不大可能發生已確認累計收益金額的重大撥回，則確認收益。已確認收益的金額就預期退貨而調整，預期退貨根據特定產品類型的過往數據估計。於該等情況下，確認退款負債及收回已退回貨品資產的權利。收回已退回貨品資產的權利按存貨的先前賬面值減收回貨品的任何預期成本計量。退款負債計入合約相關負債，而收回已退回貨品的權利計入存貨。本集團於每個報告日期審閱其預期退貨估值，並相應更新資產及負債金額。

## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計政策資料(續)

#### (o) 收益、其他收入及融資收入(續)

##### (ii) 利息收入

倘利息收入來自為現金管理目的而持有的金融資產，則作為融資收入呈列。任何其他利息收入均計入其他收入。

利息收入乃採用實際利率法於應計時確認。就信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於該資產的攤銷成本(即扣除虧損撥備後的總賬面值)。

##### (iii) 股息收入

股息收入於股東接受付款的權利確定時確認。

#### (p) 僱員福利

##### (i) 僱員休假權利

僱員享有的年假及長期服務假於僱員應得時確認。截至報告期末，已就僱員因提供服務而享有年假及長期服務假的估計負債作出撥備。

僱員的病假及產假權利於休假之前不會確認。

##### (ii) 退休金義務

本集團為所有僱員可用的定額供款退休計劃供款。本集團及僱員對該等計劃的供款乃按佔僱員基本薪金的百分比計算。自損益扣除的退休福利計劃成本是指本集團應向基金支付的供款。

##### (iii) 辭退福利

辭退福利乃於本集團無法再取消提供該等福利的日期及本集團確認重組成本並涉及支付辭退福利的日期之中的較早者確認。



## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計政策資料(續)

#### (q) 政府補助

當有合理的保證本集團將遵守其附帶的條件並將收到補助時，則會確認政府補助。

與收入有關的政府補助被遞延並於期內損益中確認，以便與其擬補償的成本相匹配。

作為對已經發生的支出或虧損的補償或為了向本集團提供即時的財政支持而並無未來的相關費用而成為應收的政府補助，於其應收期間內於損益中確認。

#### (r) 稅項

所得稅是指即期稅項及遞延稅項的總和。

當期應付稅項乃基於年內的應課稅溢利。應課稅溢利與在損益中確認的溢利不同，因為一些收入或支出項目於其他年度應課稅或可扣稅且一些項目從未應課稅或可扣稅。本集團的即期稅項負債乃採用於報告期末已經頒佈或實際頒佈的稅率進行計算。

遞延稅項乃針對綜合財務報表中資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利時使用的相應稅基之間的暫時性差異而確認。遞延稅項負債一般乃針對所有應課稅暫時性差異確認。遞延稅項資產則一般針對所有可扣稅暫時性差異確認，前提是很可能獲得應課稅溢利可用作抵扣可扣稅暫時性差異。倘暫時性差異乃由商譽或由一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易中對其他資產及負債的初始確認(企業合併除外)所產生並在交易時並無產生相等的應課稅或可扣稅暫時性差異，則不確認有關資產及負債。

就於附屬公司的投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債，除非本集團能夠控制暫時性差異的撥回且暫時性差異可能於可預見的未來不會撥回。

## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計政策資料(續)

#### (r) 稅項(續)

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行審核，並在不再可能有足夠的應課稅溢利以收回全部或部分資產的情況下進行削減。

遞延稅項乃基於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率，按預計於負債清償或資產變現期間適用的稅率計算。遞延稅項於損益中確認，除非其與在其他全面收益中確認的項目或直接在權益中確認的項目有關，在這種情況下，遞延稅項亦於其他全面收益或直接於權益中確認。

遞延稅項資產及負債的計量反映了本集團於報告期末預計收回或結算其資產及負債的賬面值的方式所產生的稅項後果。

於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時，本集團首先確定減稅是歸屬於使用權資產還是租賃負債。

對於減稅歸屬於租賃負債的租賃交易，本集團對使用權資產及租賃負債分別適用香港會計準則第12號規定。

當有法律上可執行的權利將即期稅項資產與即期稅項負債相抵銷時以及當其與同一稅務機關徵收的所得稅有關，並且本集團擬按淨額結算即期稅項資產及負債或同時變現資產及結算負債時，遞延稅項資產及負債被抵銷。



## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計政策資料(續)

#### (s) 非金融資產的減值

非金融資產的賬面值於各報告日期檢討是否有減值跡象，倘資產出現減值，則通過綜合損益表將其撇減為支出，直至其估計可收回金額。可收回金額乃就單項資產予以釐定，除非該資產產生的現金流入基本獨立於其他資產或資產組的現金流入。倘為該情況，可收回金額乃就該資產所屬的現金產生單位予以釐定。可收回金額為單項資產或現金產生單位的使用價值及公平值減去出售成本之中的較高值。

使用價值為該資產／現金產生單位的估計未來現金流量的現值。現值乃採用除稅前貼現率計算，該貼現率反映了貨幣的時間價值及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針對該單位的商譽進行分配，然後按比例分配給現金產生單位的其他資產。由估計的變動引起的可收回金額的後續增加計入損益，以其撥回減值為限。

#### (t) 金融資產的減值

本集團對貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、銀行及現金結餘以及按攤銷成本計量的其他債務工具確認預期信貸虧損的虧損撥備。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映自初始確認相關金融工具以來的信貸風險變動。

本集團始終確認貿易應收款項的全期預期信貸虧損。該等金融資產的預期信貸虧損乃採用基於本集團歷史信貸虧損經驗的撥備矩陣進行估計，並就債務人的特定因素、一般經濟狀況及對當前以及報告日期的狀況的預測方向的評估作出調整，包括貨幣的時間價值(如適用)。

對於所有其他金融工具，當信貸風險自初始確認以來出現重大增加時，本集團將確認全期預期信貸虧損。然而，倘金融工具的信貸風險自初始確認以來並無大幅增加，本集團按相當於12個月預期信貸虧損的金額來衡量該金融工具的虧損撥備。

全期預期信貸虧損是指於一個金融工具的預期期限內所有可能的違約事件將導致的預期信貸虧損。相比之下，12個月的預期信貸虧損是指全期預期信貸虧損的一部分，該部分預期信貸虧損乃由報告日期後12個月內可能發生的金融工具的違約事件導致。

## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計政策資料(續)

#### (t) 金融資產的減值(續)

##### 信貸風險的顯著增加

於評估一項金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加時，本集團將報告日期該金融工具發生違約的風險與初始確認日該金融工具發生違約的風險進行比較。於進行該評估時，本集團考慮了合理及可支持的定量及定性信息，包括歷史經驗及無需過度成本或努力即可獲得的前瞻性信息。考慮的前瞻性信息包括自經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智囊團及其他類似組織獲得的本集團債務人所處行業的未來前景，並考慮與本集團債務人核心業務有關的實際及預測經濟信息的各種外部來源。

特別是，於評估信貸風險自初始確認以來是否大幅增加時，考慮到以下信息：

- 金融工具的外部(如有)或內部信用評級的實際或預期大幅惡化；
- 某一特定金融工具的外部市場信貸風險指標的重大惡化；
- 商業、金融或經濟狀況的現有或預測的不利變動，預計將導致債務人履行其債務義務的能力大幅下降；
- 債務人的實際或預期的經營業績嚴重惡化；
- 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、經濟或技術環境發生實際或預期的重大不利變動，導致債務人履行其債務義務的能力大幅下降。

無論上述評估的結果如何，當合約付款逾期超過30天時，本集團推定金融資產的信貸風險自初始確認後大幅增加，除非本集團有合理及可支持的信息表明情況並非如此。



## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計政策資料(續)

#### (t) 金融資產的減值(續)

##### 信貸風險的顯著增加(續)

儘管有上述規定，倘一項金融工具於報告日期被確定為具有低信貸風險，則本集團假定該金融工具的信貸風險自初始確認以來並無大幅增加。倘一項金融工具存在以下情況，則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) 債務人有很強的能力於近期內履行其合約現金流量義務，及
- (iii) 長期內經濟及商業狀況的不利變動可能但未必會降低借款人履行其合約現金流量義務的能力。

本集團認為，當一項金融資產的外部信用評級為「投資級」(根據全球公認的定義)，或者倘並無外部評級，該資產的內部評級為「良好」，則該資產的信貸風險較低。良好的意思是，交易對手方有強大的財務狀況且並無逾期的款項。

本集團定期監測用於識別信貸風險是否大幅增加的標準的有效性，並酌情修訂該等標準，以確保該等標準能夠於款項逾期前識別信貸風險的大幅增加。

##### 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為以下情況構成違約事件，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。

- 當交易對手方違反財務契約時；或
- 內部開發的或從外部獲得的信息表明，債務人不可能向其債權人(包括本集團)悉數還款(不考慮本集團持有的任何抵押品)。

無論上述分析如何，當一項金融資產逾期90天以上時，本集團認為違約已經發生，除非本集團有合理及可支持的信息以證明某項更滯後的違約標準更為合適。

## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計政策資料(續)

#### (t) 金融資產的減值(續)

##### 信貸減值的金融資產

當發生一件或多件對金融資產的估計未來現金流量有不利影響的事件時，該金融資產會出現信貸減值。證明一項金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- 發行人或交易對手方的重大財務困難；
- 違約，如違約或逾期事件；
- 交易對手方的貸款人由於與交易對手方的財務困難有關的經濟或合約原因，給予交易對手方一項或多項貸款人一般不會考慮的寬免；
- 交易對手方很可能會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

當有信息表明債務人陷入嚴重的財務困難且並無現實的回收前景時，包括債務人被清算或進入破產程序時，本集團將撤銷該金融資產。撤銷的金融資產仍可根據本集團的回收程序進行強制執行，並於適當時考慮法律意見。任何收回的款項均於損益中確認。

##### 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量乃由違約概率、違約損失率(即發生違約時的虧損大小)及違約時的風險敞口組成。對違約概率及違約損失率的評估乃以歷史數據為基準，通過上述前瞻性信息進行調整。至於違約風險敞口，對於金融資產來說，其乃由報告日期的資產總賬面值表示。



## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計政策資料(續)

#### (t) 金融資產的減值(續)

##### 預期信貸虧損的計量及確認(續)

對於金融資產，預期信貸虧損估計為根據合約應支付給本集團的所有合約現金流量與本集團預期收到的所有現金流量之間的差額，按原實際利率貼現。

倘本集團於上一報告期間按相當於全期預期信貸虧損的金額計量金融工具的虧損撥備，但於當前報告日期確定全期預期信貸虧損的條件不再滿足，本集團在當前報告日期按相當於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟採用簡化方法的資產除外。

本集團於損益中確認所有金融工具的減值損益，並通過虧損撥備賬戶對其賬面值進行相應調整。

#### (u) 撥備及或然負債

當本集團因過往的事件而產生現有的法定或推定義務，很可能需要經濟利益的流出來履行該義務且可以做出可靠的估計時，會對時間或金額不確定的負債確認撥備。倘貨幣的時間價值乃屬重要，則按預期履行義務的支出的現值計提撥備。用於確定現值的貼現率為除稅前利率，反映了當前市場對貨幣時間價值的評估及負債的特定風險。隨著時間的推移，撥備的增加被確認為利息支出。

倘不可能需要經濟利益的流出或不能可靠地估計其數額，則該義務披露為或然負債，除非流出的可能性很小。只能通過一件或多件未來事件是否發生才能確認存在與否的可能的義務，亦作為或然負債披露，除非流出的概率很低。

## 綜合財務報表附註(續)

### 4 重大會計政策資料(續)

#### (v) 研發成本

內部研發產品之開支，於下列情況可資本化：

- 在技術上可研發產品以供出售；
- 有足夠資源完成研發；
- 有意完成及出售產品；
- 本集團有能力出售產品；及
- 出售產品將產生未來經濟利益；及能可靠計量項目開支。

未能滿足以上條件的開發開支，及於內部項目研發階段所產生的開支，於產生時在損益中確認。

#### (w) 人壽保險保單

本集團初步按已付保費確認保單，其後於每個報告期間將該保單重新計量為退保現金價值，並扣減預期信貸虧損撥備。期內的退保現金價值變動及已付保費決定將於期內確認的開支或收入。



## 綜合財務報表附註(續)

### 5 關鍵判斷及關鍵估計

於應用附註4所述的本集團會計政策時，董事需要作出對已確認金額有重大影響的判斷(涉及估計的除外)，並對無法從其他來源輕易獲得的資產及負債的賬面值做出估計及假設。該等估計及相關假設乃基於歷史經驗及其他被認為乃屬相關的因素。實際結果可能與該等估計不同。

估算及相關假設乃按持續基準進行審核。對會計估計的修訂，倘僅影響到該期間，則於修訂估計的期間確認；倘修訂影響到當前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

#### 應用會計政策時的關鍵判斷

在應用會計政策的過程中，董事已作出以下對綜合財務報表中確認的金額有最重大影響的判斷(除了涉及估計的判斷，該等判斷將於下文處理)。

#### 信貸風險的大幅增加

誠如附註4(t)所解釋，預期信貸虧損乃以相當於第一階段資產的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來衡量。當一項資產的信貸風險自初始確認後大幅增加時，該資產將轉入第二階段。香港財務報告準則第9號並無定義什麼構成信貸風險的顯著增加。於評估一項資產的信貸風險是否大幅增加時，本集團考慮了定性及定量的合理及可支持的前瞻性信息。

#### 估計不確定性的主要來源

關於未来的主要假設以及報告期末估計不確定性的其他主要來源，有可能導致下一個財政年度內資產及負債的賬面值出現重大調整的重大風險，將於下文進行討論。

##### (a) 貿易應收款項之減值

本集團使用實際權宜方法估計應收賬款的預期信貸虧損的撥備矩陣評估。撥備率乃基於債務人在不同組合的債務人賬齡，計及本集團過往違約率及無需過度成本或努力即可獲得的合理且有依據前瞻性資料計算。於各報告日期，重新評估過往可觀察的違約率，並考慮前瞻性資料的變動。

於二零二四年十二月三十一日，貿易應收款項的賬面值為18,872,000港元(扣除6,802,000港元的減值虧損撥備)(二零二三年：20,391,000 港元(扣除6,562,000港元的減值虧損撥備))。

## 綜合財務報表附註(續)

### 5 關鍵判斷及關鍵估計(續)

#### 估計不確定性的主要來源(續)

##### (b) 物業、廠房及設備以及使用權資產的減值

物業、廠房及設備以及使用權資產按成本減去累計折舊級減值(如有)列賬。於釐定一項資產是否減值時，本集團必須作出判斷及估計，特別是評估：(1)是否發生了可能影響資產價值的事件或任何指標；(2)一項資產的賬面值是否能得到可收回金額的支持，在使用價值的情況下，未來現金流量的淨現值乃根據該資產的持續使用而估計；及(3)於估計可收回金額時適用的適當關鍵假設，包括現金流量預測及適當的貼現率。倘無法估計單項資產(包括使用權資產)的可收回金額，本集團將估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。改變假設及估計，包括現金流量預測中的貼現率或增長率，可能對可收回金額產生重大影響。

於二零二四年十二月三十一日，物業、廠房及設備以及使用權資產的賬面值分別為32,124,000港元(二零二三年：34,556,000港元)及9,170,000港元(二零二三年：11,127,000港元)。

### 6 金融風險管理

本集團的活動面臨各種金融風險：外幣風險、信貸風險、流動性風險及利率風險。本集團的整體風險管理計劃側重於金融市場的不可預測性，並尋求將對本集團財務表現的潛在不利影響降至最低。

#### (a) 外幣風險

由於本集團的大部分業務交易、資產及負債主要以集團實體的功能貨幣港元、美元(「美元」)及人民幣(「人民幣」)計價，因此本集團面臨一定的外幣風險。本集團密切監測其外幣風險，並將在需要時考慮對重大外幣風險進行對沖。

本集團使用衍生金融工具(主要是外幣遠期合約)以對沖與若干確定的承諾及預測的交易有關的外幣波動風險。衍生金融工具的使用受本公司董事會批准的本集團政策管轄，該政策提供了與本集團風險管理策略一致的金融衍生工具使用的書面原則。

由於港幣與美元掛鈎，董事認為本集團因美元而產生的外匯風險乃屬不重大。



## 綜合財務報表附註(續)

### 6 金融風險管理(續)

#### (b) 信貸風險

信貸風險為交易對手方不履行其在金融工具或客戶合約下的義務，從而導致財務損失的風險。本集團面臨的信貸風險來自其經營活動(主要是貿易應收款項)及融資活動，包括人壽保單按金及預付款項、銀行存款、外匯交易及其他金融工具。本集團因人壽保單按金及預付款項以及現金及現金等價物而面臨的信貸風險乃屬有限，因為交易對手方為保險公司及銀行以及國際信用評級機構授予的高信用等級的金融機構，本集團認為其信貸風險較低。

#### 貿易應收款項

客戶信貸風險由各業務單位依本集團與客戶信貸風險管理有關的既定政策、程序及控制進行管理。對所有需要超過一定金額的信貸的客戶進行個別信用評估。該等評估的重點為客戶過往到期付款的歷史及目前的支付能力，並考慮到客戶的具體資訊以及與客戶經營的經濟環境有關的資訊。貿易應收款項在開票之日起計30天至120天內到期。通常情況下，本集團不會向客戶獲取抵押品。

本集團大部分收益來自以現金或信貸的交易方式向個人客戶銷售美容產品及化妝袋。本集團的貿易應收款項來自向客戶銷售美容產品及化妝袋所得。於年末，三大債務人及最大債務人分別佔本集團貿易應收款項結餘約66%及43%(二零二三年：75.1%及47.7%)。為減少信貸風險，本集團管理層已委派一個團隊負責釐定信貸限額及信貸批准。

## 綜合財務報表附註(續)

### 6 金融風險管理(續)

#### (b) 信貸風險(續)

##### 貿易應收款項(續)

本集團對貿易應收款項的虧損撥備進行計量，其金額等於全期預期信貸虧損，該金額使用撥備矩陣計算。本集團按客戶賬戶的性質對其貿易應收款項進行分類。該等客戶包括海外客戶及中華人民共和國(「中國」)的客戶。

於二零二四年十二月三十一日 之貿易應收款項	逾期 不超過		逾期		逾期		總計
	即期 千港元	三個月 千港元	三至六個月 千港元	六至九個月 千港元	九至 十二個月 千港元	十二個月 以上 千港元	
<b>中國客戶：</b>							
個別評估：							
賬面總值－貿易應收款項	236	231	122	14	426	6,009	7,038
虧損撥備	(182)	(178)	(94)	(11)	(328)	(6,009)	(6,802)
	54	53	28	3	98	–	236
共同評估：							
預期虧損率	0%*	不適用	0%*	不適用	不適用	不適用	
賬面總值－貿易應收款項	1,273	–	53	–	–	–	1,326
虧損撥備	–	–	–	–	–	–	–
	1,273	–	53	–	–	–	1,326
<b>海外客戶：</b>							
共同評估：							
預期虧損率	0%*	0%*	0.02%	不適用	不適用	不適用	
賬面總值－貿易應收款項	15,196	2,094	20	–	–	–	17,310
虧損撥備	–	–	–	–	–	–	–
	15,196	2,094	20	–	–	–	17,310
賬面淨值－貿易應收款項	16,705	2,094	73	–	–	–	18,872

\* 少於0.01%



## 綜合財務報表附註(續)

### 6 金融風險管理(續)

#### (b) 信貸風險(續)

##### 貿易應收款項(續)

於二零二四年十二月三十一日，本集團評估中國客戶及海外客戶之貿易應收款項預期信貸虧損，共同評估結果屬不重大，蓋因該等貿易應收款項被視為具有低信貸風險。

於二零二三年十二月三十一日，貿易應收款項之虧損撥備釐定如下：

於二零二三年十二月三十一日

	整體全期預期 信貸虧損率	賬面總值 千港元	全期預期 信貸虧損 千港元	賬面淨值 千港元
<b>貿易應收款項之減值虧損撥備</b>				
海外客戶	5.6%	19,474	1,094	18,380
中國客戶	73.1%	7,479	5,468	2,011
		26,953	6,562	20,391

預期虧損率乃基於過往三年的實際虧損經驗。該等比率經調整以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況及本集團對應收款項預期期限的經濟狀況的看法之間的差異。

## 綜合財務報表附註(續)

### 6 金融風險管理(續)

#### (b) 信貸風險(續)

##### 貿易應收款項(續)

本年度貿易應收款項之虧損撥備的變動如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
於一月一日	<b>6,562</b>	5,951
減值虧損撥備	<b>1,691</b>	1,757
收回時撥備撥回	<b>(1,257)</b>	(147)
撇銷為無法收回的應收賬款	–	(950)
匯兌差額	<b>(194)</b>	(49)
於十二月三十一日	<b>6,802</b>	6,562

##### 按攤銷成本計算的其他金融資產

按攤銷成本計算的其他金融資產均被視為具有低信貸風險，因此期內確認的虧損撥備僅限於12個月的預期虧損。當一項金融資產的違約風險較低且發行人有很強的能力於短期內履行其合約現金流量義務時，管理層認為該金融資產具有較低的信貸風險。

按攤銷成本計算的其他金融資產包括按金及其他應收款項、應收關聯方款項、定期存款以及銀行及現金結餘。

## 綜合財務報表附註(續)

### 6 金融風險管理(續)

#### (c) 流動性風險

本集團的政策為定期監測當前及預期的流動性需求，以確保保持足夠的現金儲備，滿足短期及長期的流動性需求。

基於本集團非衍生金融負債的合約未貼現現金流量的到期分析如下：

於二零二四年十二月三十一日

	少於1年 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元	總計 千港元
貿易應付款項	10,464	—	—	10,464
應計費用、撥備及其他應付款項 (不包括應計員工成本)	3,962	—	—	3,962
租賃負債	4,348	3,943	1,621	9,912
	18,774	3,943	1,621	24,338

於二零二三年十二月三十一日

	少於1年 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元	總計 千港元
貿易應付款項	6,374	—	—	6,374
應計費用、撥備及其他應付款項 (不包括應計員工成本)	4,285	—	—	4,285
租賃負債	4,099	6,314	1,676	12,089
	14,758	6,314	1,676	22,748

## 綜合財務報表附註(續)

### 6 金融風險管理(續)

#### (d) 利率風險

本集團面臨的利率風險來自其銀行存款。該等存款以可變利率計息，隨當時的市況而變動。

於二零二四年十二月三十一日，倘利率降低100個基點，而所有其他變量保持不變，年內的除稅後綜合溢利將減少463,000港元(二零二三年：296,000港元)，主要是由於銀行結餘的利息收入減少。倘利率提高100個基點，在所有其他變量保持不變的情況下，年內的除稅後綜合溢利將增加463,000港元(二零二三年：296,000港元)，主要是由於銀行結餘的利息收入增加所致。

#### (e) 於二零二四年十二月三十一日的金融工具類別

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>金融資產</b>		
按公平值計量：		
按公平值計入損益的金融資產		
— 上市股本證券	1,740	1,590
按攤銷成本計量：		
貿易應收款項	18,872	20,391
按金及其他應收款項	479	2,121
應收關聯方款項	191	113
定期存款	18,994	6,577
現金及現金等價物	175,131	186,971
	<b>213,667</b>	216,173
<b>金融負債：</b>		
按攤銷成本計量：		
貿易應付款項	10,464	6,374
應計費用、撥備及其他應付款項	3,962	4,285
	<b>14,426</b>	10,659
租賃負債	9,565	11,531
	<b>23,991</b>	22,190



## 綜合財務報表附註(續)

### 6 金融風險管理(續)

#### (f) 公平值

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

### 7 公平值計量

公平值是指在計量日市場參與者之間的有序交易中，出售一項資產所能收到的價格或轉讓一項負債所支付的價格。以下對公平值計量的披露採用了公平值層級，將用於計量公平值的估值技術的輸入數據分為三個層級：

第一層級輸入數據：本集團於計量日期可以獲得的相同資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)。

第二層級輸入數據：除第一層級內的報價外，可直接或間接觀察到該資產或負債的輸入數據。

第三層級輸入數據：資產或負債的不可觀察的輸入數據。

(a) 披露於二零二四年及二零二三年十二月三十一日的公平值層級中的層級：

描述	採用以下層級的公平值計量			總計
	第一層級 千港元	第二層級 千港元	第三層級 千港元	二零二四年 千港元
經常性公平值計量：				
金融資產				
按公平值計入損益的金融資產				
上市股本證券	1,740	—	—	1,740

## 綜合財務報表附註(續)

### 7 公平值計量(續)

(a) (續)

描述	採用以下層級的公平值計量			總計 二零二三年 千港元
	第一層級 千港元	第二層級 千港元	第三層級 千港元	
經常性公平值計量：				
金融資產				
按公平值計入損益的金融資產				
上市股本證券	1,590	–	–	1,590

### 8 收益

(a) 收益分類

本集團主要從事美容產品的設計、開發、製造及銷售以及化妝袋的設計、開發及銷售。於年內按主要產品劃分的客戶合約收益分類如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益		
按主要產品分類		
美容產品銷售		
— 化妝品及其他產品	153,586	183,539
— 洗手液	–	410
化妝袋銷售	33,323	31,642
	186,909	215,591
收益確認時間：		
於某一時點	186,909	215,591

## 綜合財務報表附註(續)

### 8 收益(續)

#### (a) 收益分類(續)

本集團於某一時點自以下地理區域的貨物轉讓中獲得收益：

	美容產品的設計、 開發、製造及銷售		化妝袋的 設計、開發及銷售		總計	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>主要地區市場</b>						
美利堅合眾國(「美國」)	<b>29,362</b>	87,048	<b>28,339</b>	31,111	<b>57,701</b>	118,159
中國	<b>18,586</b>	25,341	–	–	<b>18,586</b>	25,341
墨西哥	<b>5,986</b>	6,512	<b>4,984</b>	–	<b>10,970</b>	6,512
比利時	<b>1,273</b>	1,264	–	–	<b>1,273</b>	1,264
加拿大	<b>4,124</b>	3,764	–	–	<b>4,124</b>	3,764
英國	<b>84,308</b>	49,132	–	205	<b>84,308</b>	49,337
愛爾蘭	<b>9,114</b>	9,330	–	–	<b>9,114</b>	9,330
香港	<b>499</b>	836	–	–	<b>499</b>	836
其他國家	<b>334</b>	722	–	326	<b>334</b>	1,048
	<b>153,586</b>	183,949	<b>33,323</b>	31,642	<b>186,909</b>	215,591
<b>收益確認的時間</b>						
於某一時點轉讓的產品	<b>153,586</b>	183,949	<b>33,323</b>	31,642	<b>186,909</b>	215,591

## 綜合財務報表附註(續)

### 9 其他收入

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
股息收入	39	52
樣本收入	61	45
政府補助(附註(a))	695	1,287
收回時撥備撥回	–	147
長期服務金撥回	–	142
人壽保單保險收益淨額	151	156
其他	200	–
	<b>1,146</b>	1,829

附註：

- (a) 於二零二四年，本集團確認的政府補助包括「中小企業市場推廣基金」100,000港元(二零二三年：100,000港元)及向中國政府獲取以用於補貼一家附屬公司經營成本的595,000港元(二零二三年：437,000港元)。此外，於二零二三年本集團就發展品牌、升級轉型及拓展內銷市場的專項基金750,000港元確認政府補助。於二零二四年十二月三十一日，本集團已完成所有附加條件且並無未履行的條件。

### 10 其他收益／(虧損)淨額

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
匯兌收益淨額	1,338	567
按公平值計入損益的金融資產公平值收益／(虧損)淨額	150	(377)
衍生金融工具的已變現虧損	–	(138)
其他	81	(36)
	<b>1,569</b>	16



## 綜合財務報表附註(續)

### 11 分部資料

管理層已根據由主要經營決策者審閱用作戰略決定的報告釐定經營分部。主要經營決策者為本公司執行董事。執行董事從產品角度考慮業務，並根據衡量毛利評估經營分部的表現，以分配資源。並無定期向主要經營決策者提供分部資產或分部負債分析。此等報告乃根據與本綜合財務報表相同的基準編製。

管理層已根據貨品類型確定兩個經營分部，即(i)美容產品的設計、開發、製造及銷售以及(ii)化妝袋的設計、開發及銷售。

經營分部的會計政策與綜合財務報表附註4中所述者相同。分部溢利不包括未分配的行政開支、銷售及分銷開支、貿易應收款項之減值虧損撥備淨額、其他收入、其他收益及虧損、融資收入及成本以及所得稅開支。

(a) 提供予主要經營決策者的分部資料如下：

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	美容產品的 設計、開發、 製造及銷售 千港元	化妝袋的 設計、開發 及銷售 千港元	總計 千港元
來自外部客戶的收益	153,586	33,323	186,909
分部間收益	86,633	3,171	89,804
分部溢利	64,901	9,577	74,478
物業、廠房及設備折舊	4,856	1,054	5,910
使用權資產折舊	3,467	752	4,219
貿易應收款項之減值虧損撥備淨額	357	77	434

## 綜合財務報表附註(續)

### 11 分部資料(續)

#### (a) (續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	美容產品的 設計、開發、 製造及銷售 千港元	化妝袋的 設計、開發 及銷售 千港元	總計 千港元
來自外部客戶的收益	183,949	31,642	215,591
分部間收益	109,566	1,911	111,477
分部溢利	88,620	9,354	97,974
物業、廠房及設備折舊	4,916	846	5,762
使用權資產折舊	3,601	619	4,220
貿易應收款項之減值虧損撥備淨額	1,499	258	1,757



## 綜合財務報表附註(續)

### 11 分部資料(續)

#### (b) 分部收益及損益對賬

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>收益</b>		
可報告分部的總收益	<b>276,713</b>	327,068
撇銷分部間收益	<b>(89,804)</b>	(111,477)
綜合收益	<b>186,909</b>	215,591
<b>損益</b>		
可報告分部的損益總額	<b>74,478</b>	97,974
撇銷分部間溢利	<b>(14,875)</b>	(22,569)
其他收入	<b>1,146</b>	1,829
其他收益／(虧損)淨額	<b>1,569</b>	16
行政開支	<b>(45,949)</b>	(48,814)
銷售及分銷開支	<b>(14,593)</b>	(16,992)
貿易應收款項之減值虧損撥備淨額	<b>(434)</b>	(1,757)
融資收入淨額	<b>6,665</b>	5,854
除稅前綜合溢利	<b>8,007</b>	15,541

## 綜合財務報表附註(續)

### 11 分部資料(續)

#### (c) 地區資料

本集團按業務地點劃分的來自外部客戶的持續經營業務收入以及有關按資產地點劃分的非流動資產的資料詳述於下文：

	收益		非流動資產	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
美國	57,701	118,159	—	—
中國	18,586	25,341	41,680	42,515
墨西哥	10,970	6,512	—	—
比利時	1,273	1,264	—	—
加拿大	4,124	3,764	—	—
英國	84,308	49,337	—	—
愛爾蘭	9,114	9,330	—	—
香港	499	836	4,107	4,973
其他國家	334	1,048	—	—
綜合總計	186,909	215,591	45,787	47,488

#### (d) 來自主要客戶的收益

來自個別佔本集團總收益10%或以上的主要客戶的收益披露如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
美容產品分部的設計、開發、製造及銷售		
客戶A	33,182	63,694
客戶B	52,567	33,814
客戶C	不適用*	29,462
客戶D	30,789	不適用*
化妝袋分部的設計、開發及銷售		
客戶A	23,156	23,437

\* 來自有關客戶的收益金額不到該年度總收益的10%。

## 綜合財務報表附註(續)

### 12 融資收入淨額

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
融資收入		
銀行利息收入	6,981	6,111
融資成本		
租賃負債的利息開支(附註19)	(316)	(257)
融資收入淨額	6,665	5,854

### 13 所得稅開支

所得稅已於損益中確認，如下所示：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
即期稅項		
年度撥備	667	1,081
過往年度撥備不足／(超額撥備)	1,381	(404)
	2,048	677
遞延稅項(附註24)	(519)	206
	1,529	883

根據利得稅兩級稅制，在香港設立的合資格集團實體的首2百萬港元溢利將按8.25%(二零二三年：8.25%)的稅率納稅，而超過該數額的溢利將按16.5%(二零二三年：16.5%)的稅率納稅。不符合利得稅兩級稅制的集團實體的溢利將繼續按16.5%(二零二三年：16.5%)的稅率納稅。

根據中國企業所得稅法(「中國企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，企業所得稅按25%(二零二三年：25%)的稅率計提撥備，惟本集團的全資附屬公司廣東一芙化妝品有限公司於二零二二年十二月獲授予高新技術企業資格，有效期為3年，因此有權享受15%(二零二三年：15%)的優惠稅率。

由於本集團於英屬處女群島、開曼群島或美國註冊成立的附屬公司於報告期間內並無應課稅收入，因此並無計算海外利得稅(二零二三年：無)。

## 綜合財務報表附註(續)

### 13 所得稅開支(續)

所得稅開支與除稅前溢利乘以適用稅率的乘積之間的對賬如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
除稅前溢利	8,007	15,541
按16.5%(二零二三年：16.5%)的稅率計算的稅項	1,321	2,564
另一個司法權區不同稅率的影響	(36)	(134)
未確認暫時性差異的稅務影響	(260)	(211)
毋須課稅收入的稅務影響	(1,259)	(1,043)
研發稅項抵免的稅務影響	(324)	(824)
不可扣稅開支的稅務影響	871	873
未確認的稅項虧損	—	227
過往年度撥備不足／(超額撥備)	1,381	(404)
香港利得稅兩級制項下之稅項寬減	(165)	(165)
所得稅開支	1,529	883

### 14 年度溢利

本集團的年度溢利乃於扣除以下各項後列報：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
核數師薪酬	520	690
無形資產攤銷	91	24
售出存貨成本	125,269	139,835
存貨撇減	1,358	—
	126,627	139,835
物業、廠房及設備折舊	5,910	5,762
使用權資產折舊	4,219	4,220
貿易應收款項之減值虧損撥備淨額	434	1,757
研發開支	6,033	7,114

售出存貨成本包括約7,252,000港元(二零二三年：6,597,000港元)的僱員福利開支，該等成本計入附註15及16披露的金額中。

## 綜合財務報表附註(續)

### 15 僱員福利開支(不包括董事福利及權益)

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
薪金、花紅及津貼	14,731	14,917
退休金成本—定額供款計劃(附註(a))	2,184	2,044
其他僱員福利	757	743
	<b>17,672</b>	17,704

#### (a) 退休金—定額供款計劃

本集團向定額供款退休計劃作出供款，於中國及香港的合資格僱員均可參與。

根據中華人民共和國相關法律及法規，本集團為經由地方政府勞工及安保機關安排入職的僱員參與定額供款退休計劃(「中國退休計劃」)。本集團根據當地政府機構規定的金額按適用比率向中國退休計劃作出供款。退休後，地方政府勞工及安保機關有責任向已退休僱員支付退休福利。

本集團根據強制性公積金計劃條例(香港法例第485章)為根據香港僱傭條例(香港法例第57章)司法管轄區僱用的僱員運作強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃為由獨立信託人管理之定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及僱員均須按僱員有關收入的5%向計劃供款，惟每月有關收入的上限為30,000港元。

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，根據中國退休計劃及強積金計劃，本集團並無已沒收供款可供本集團用以減低現有供款水平。於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，根據中國退休計劃及強積金計劃，本集團亦無已沒收供款可供本集團用以減低未來年度之供款水平。

## 綜合財務報表附註(續)

### 15 僱員福利開支(不包括董事福利及權益)(續)

#### (b) 五名最高薪人士

年內本集團酬金最高的五位人士包括三位(二零二三年：三位)董事，其酬金反映在附註16所呈列的分析中。年內應付其餘兩位(二零二三年：兩位)人士的酬金如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
薪金、其他津貼及福利	1,137	1,203
退休金成本—定額供款計劃	36	36
	1,173	1,239

酬金處於以下範圍內：

	人數	
	二零二四年	二零二三年
零至1,000,000港元	2	2

並無任何董事或五位最高薪人士自本集團獲得任何酬金，作為加入本集團的激勵或加入本集團後的報酬或失去職位的補償。

## 綜合財務報表附註(續)

### 16 董事福利及權益

#### (a) 董事酬金

截至二零二四年十二月三十一日止年度

姓名	就某人士作為董事的服務已付或應收的酬金，無論為本公司或其附屬公司					總計 千港元
	袍金 千港元	薪金 千港元	其他津貼 及實物福利 千港元	酌情花紅 千港元	定額供款 退休金成本 千港元	
<b>執行董事</b>						
柯栢先生，行政總裁	-	3,250	1,976	1,250	18	6,494
陳女士	-	2,990	390	1,150	18	4,548
柯烜先生	-	2,962	990	1,250	18	5,220
<b>獨立非執行董事</b>						
陳聰發先生	120	-	-	-	-	120
宋治強先生	120	-	-	-	-	120
許夏林先生	120	-	-	-	-	120
	<b>360</b>	<b>9,202</b>	<b>3,356</b>	<b>3,650</b>	<b>54</b>	<b>16,622</b>

截至二零二三年十二月三十一日止年度

姓名	就某人士作為董事的服務已付或應收的酬金，無論為本公司或其附屬公司					總計 千港元
	袍金 千港元	薪金 千港元	其他津貼 及實物福利 千港元	酌情花紅 千港元	定額供款 退休金成本 千港元	
<b>執行董事</b>						
柯栢先生，行政總裁	-	3,013	2,051	2,500	18	7,582
陳女士	-	2,784	340	2,300	18	5,442
柯烜先生	-	2,775	940	2,500	18	6,233
<b>獨立非執行董事</b>						
陳聰發先生	120	-	-	-	-	120
宋治強先生	120	-	-	-	-	120
許夏林先生	120	-	-	-	-	120
	<b>360</b>	<b>8,572</b>	<b>3,331</b>	<b>7,300</b>	<b>54</b>	<b>19,617</b>

於年內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排(二零二三年：相同)。

## 綜合財務報表附註(續)

### 16 董事福利及權益(續)

#### (b) 董事的退休福利及辭退福利

除附註16(a)所披露者外，於年內，董事概無收取任何其他退休福利或辭退福利(二零二三年：無)。

#### (c) 就獲提供董事服務而向第三方提供代價

於年內，並無就獲提供董事服務而向第三方提供或收取代價(二零二三年：無)。

#### (d) 有關以董事、受控制的實體法團及與董事關連的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易資料

於年末，概無以董事、彼等控制實體法團及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易安排(二零二三年：無)。

#### (e) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

除於附註38所披露者外，本集團概無訂立本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益而於年末及於年內任何時間存續且與本集團業務有關的重大交易、安排及合約(二零二三年：無)。

### 17 每股盈利

每股基本盈利按本公司擁有人應佔年內溢利除以於財政年度發行在外的普通股加權平均數計算得出。

	二零二四年	二零二三年
本公司擁有人應佔年內溢利(千港元)	6,478	14,658
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數	400,000,000	400,000,000
本公司普通股權益持有人應佔每股基本盈利(港仙)	1.6	3.7

每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，原因為並無潛在攤薄普通股。

## 綜合財務報表附註(續)

### 18 物業、廠房及設備

	租賃裝修 千港元	在建工程 千港元	廠房及機器 千港元	傢俱及設備 千港元	汽車 千港元	總額 千港元
<b>成本</b>						
於二零二三年一月一日	38,770	-	29,001	12,069	3,290	83,130
添置	-	1,505	562	418	-	2,485
匯兌差額	(716)	5	(818)	(130)	(20)	(1,679)
於二零二三年十二月三十一日 及二零二四年一月一日	38,054	1,510	28,745	12,357	3,270	83,936
添置	270	2,443	1,217	600	-	4,530
轉讓	3,780	(3,780)	-	-	-	-
匯兌差額	(667)	(41)	(508)	(156)	(23)	(1,395)
於二零二四年十二月三十一日	41,437	132	29,454	12,801	3,247	87,071
<b>累計折舊</b>						
於二零二三年一月一日	16,835	-	14,357	9,950	3,109	44,251
年度支銷	3,392	-	1,908	410	52	5,762
匯兌差額	(129)	-	(399)	(89)	(16)	(633)
於二零二三年十二月三十一日 及二零二四年一月一日	20,098	-	15,866	10,271	3,145	49,380
年度支銷	3,489	-	1,999	395	27	5,910
匯兌差額	(121)	-	(72)	(136)	(14)	(343)
於二零二四年十二月三十一日	23,466	-	17,793	10,530	3,158	54,947
<b>賬面值</b>						
於二零二四年十二月三十一日	17,971	132	11,661	2,271	89	32,124
於二零二三年十二月三十一日	17,956	1,510	12,879	2,086	125	34,556

## 綜合財務報表附註(續)

### 19 使用權資產

	樓宇 千港元
於二零二三年一月一日	11,701
添置	3,878
折舊	(4,220)
匯兌差額	(232)
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	11,127
添置	176
修訂	2,315
折舊	(4,219)
匯兌差額	(229)
於二零二四年十二月三十一日	9,170

租賃負債獲確認為9,565,000港元(二零二三年：11,531,000港元)，於二零二四年十二月三十一日相關的使用權資產為9,170,000港元(二零二三年：11,127,000港元)。除出租人持有的租賃資產的擔保權益以外，租賃協議並無施加任何契約。租賃資產不可就借款用途作為擔保。

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
使用權資產折舊	<b>4,219</b>	4,220
租賃負債的利息開支(計入融資成本中)	<b>316</b>	257
與短期租賃有關的費用(計入銷售及分銷開支中)	<b>131</b>	143

於兩個年度內，本集團租賃辦公場所及工廠用於其營運。租賃合約的固定期限為兩年至十年(二零二三年：兩年至十年)，但可能有延期選擇權。所持有的絕大部分延期及終止選擇權經本集團與相關出租人雙方同意後方可予行使。租賃條款乃按個別基準進行協商且包含各種不同的條款及條件。於釐定租期及評估不可取消期限的長度時，本集團應用合約的定義並釐定合約可執行的期限。



## 綜合財務報表附註(續)

### 20 無形資產

	電腦軟件 千港元
<hr/>	
<b>成本</b>	
於二零二三年一月一日	847
匯兌差額	(24)
<hr/>	
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	823
添置	393
匯兌差額	(29)
<hr/>	
於二零二四年十二月三十一日	1,187
<hr/>	
<b>累計攤銷</b>	
於二零二三年一月一日	801
年度攤銷	24
匯兌差額	(22)
<hr/>	
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	803
年度攤銷	91
匯兌差額	(27)
<hr/>	
於二零二四年十二月三十一日	867
<hr/>	
<b>賬面值</b>	
於二零二四年十二月三十一日	320
<hr/>	
於二零二三年十二月三十一日	20
<hr/>	

## 綜合財務報表附註(續)

### 21 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>非即期部分</b>		
租金按金	161	120
購置物業、廠房及設備的預付款項	4,172	1,785
	<b>4,333</b>	1,905
<b>即期部分</b>		
預付款項	3,054	3,801
其他應收款項	242	1,882
其他稅項資產	3,737	2,786
其他按金	76	119
	<b>7,109</b>	8,588
<b>預付款項、按金及其他應收款項總額</b>	<b>11,442</b>	10,493

本集團截至年末按金及其他應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
港元	232	264
美元	122	1,720
人民幣	125	137
	<b>479</b>	2,121

有關按金及其他應收款項減值、撥備的計算及本集團承受的信貸風險之資料載於附註6(b)。



## 綜合財務報表附註(續)

### 22 人壽保單按金及預付款項

於二零二二年六月二十二日，本集團與一家保險公司訂立一份人壽保險單(「保單」)，該公司為香港一家銀行的附屬公司，為本集團的一名主要管理層成員提供保險。根據保單，受益人及保單持有人為本公司。本公司於保單生效時已支付總保險費約650,000美元(相當於約5,070,000港元)。本公司可於任何時候終止保單，並根據保單的條款及條件，獲得基於合約於退保日期的退保價值的金額，該價值乃以已支付的保單的保險費加上所賺取的累計利息減去保險成本予以釐定。倘於第一個及第十五個保單年度之間退保，保險公司將收取一筆特別的退保費用。保險公司保證前五年的年利率為4.1%。自第六年開始，保證的利息將減少至每年2%。

保單使保險公司面臨巨大的保險風險。保單生效時支付的總保費包括存放存款的部分及預付壽險的部分。這兩部分按已付總保費加所賺取利息的總額並於扣除年度保險成本、其他適用費用以及適用退保費用後於綜合財務狀況表確認。

本公司董事認為，保單的預期期限與初始確認日期相比保持不變，終止保單的選擇權的財務影響不大。

於二零二四年十二月三十一日，人壽保單按金及預付款項的賬面值為4,589,000港元(二零二三年：4,438,000港元)。

### 23 按公平值計入損益的金融資產

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
股本證券，按公平值列賬 於香港上市	1,740	1,590
分析為： 流動資產	1,740	1,590

上述金融資產的賬面值乃根據香港財務報告準則第9號強制按公平值計入損益計量。

## 綜合財務報表附註(續)

### 23 按公平值計入損益的金融資產(續)

上述投資是指對上市股本證券的投資，為本集團提供了通過股息收入及公平值收益獲得回報的機會。該等投資並無固定的期限或息票利率。

上市證券的公平值乃基於當前的買入價格。

按公平值計入損益的金融資產的公平值屬於公平值層次的第一層級(二零二三年：第一層級)(附註7)。

### 24 遞延稅項資產

遞延稅項資產分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
遞延稅項資產		
— 將於超過12個月後收回	1,471	968

遞延稅項資產賬戶的淨變動如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
於一月一日	968	1,188
於綜合損益表中確認(附註13)	519	(206)
匯兌差額	(16)	(14)
於十二月三十一日	1,471	968

## 綜合財務報表附註(續)

### 24 遞延稅項資產(續)

在不考慮同一稅務司法權區內的結餘抵銷的情況下，年內遞延稅項資產及負債的變動如下：

	加速稅收折舊 千港元	預期信貸虧損 千港元	存貨 千港元	總計 千港元
於二零二三年一月一日	298	549	341	1,188
計入／(扣除)年度損益(附註13)	12	(60)	(158)	(206)
匯兌差額	—	(14)	—	(14)
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日	310	475	183	968
計入／(扣除)年度損益(附註13)	(3)	688	(166)	519
匯兌差額	—	(16)	—	(16)
於二零二四年十二月三十一日	307	1,147	17	1,471

於二零二四年十二月三十一日，並無就本集團中國附屬公司未匯出保留盈利而應付的預扣稅約32,946,000港元(二零二三年：33,657,000港元)確認遞延稅項負債。由於暫時性差額的撥回時間可由本集團及本集團附屬公司控制，且該等差額在可見未來可能將不會獲撥回，故並無就該等差額確認負債；及並無就撇減美國一家附屬公司存貨至可變現淨值有關的可扣稅暫時性差額約1,358,000港元(二零二三年：零)確認遞延稅項資產，因為本公司董事認為可見未來應不會有足夠應課稅溢利以抵扣該等可扣稅暫時性差額。

## 綜合財務報表附註(續)

### 25 存貨

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
原材料	232	190
在製品	551	755
製成品	1,450	1,585
	<b>2,233</b>	2,530

截至二零二四年十二月三十一日止年度，存貨撇減至可變現淨值確認為支出約1,358,000港元(二零二三年：無)。年內計入銷售成本的存貨成本約為125,269,000港元(二零二三年：139,835,000港元)。

### 26 貿易應收款項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
貿易應收款項	25,674	26,953
減值虧損撥備	(6,802)	(6,562)
	<b>18,872</b>	20,391

本集團與客戶的貿易條款主要乃基於信貸。信貸期一般介乎於30至120天(二零二三年：30至120天)。每位客戶均有一個最高信貸額度。對於新客戶，則通常要求預付款項。本集團致力嚴格控制其未獲支付的應收款項。逾期結餘乃由董事定期審查。

貿易應收款項總額根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
0至90天	17,441	19,287
91至180天	1,712	1,810
181至365天	318	926
超過365天	6,203	4,930
	<b>25,674</b>	26,953

## 綜合財務報表附註(續)

### 26 貿易應收款項(續)

本集團應用香港財務報告準則第9號訂明的簡化方法來計量預期信貸虧損，對所有貿易應收款項採用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，該等應收款項根據共同信貸風險特徵及到期日賬齡進行組合。

有關貿易應收款項減值、撥備的計算及本集團的信貸風險之資料載於附註6(b)。

本集團承受的最高信貸風險為貿易應收款項的賬面值，且並無持有任何抵押品作為擔保。本集團貿易應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
美元	17,310	16,634
人民幣	1,562	3,746
港元	—	11
	18,872	20,391

### 27 應收關聯方款項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
應收汕頭寶馬工藝製品廠有限公司款項	191	113

於二零二四年十二月三十一日，應收關聯方款項並無減值，因為該等款項並未逾期，且關聯方並無拖欠付款史（二零二三年：無）。

結餘為無擔保、無息且可按要求隨時償還。

## 綜合財務報表附註(續)

### 27 應收關聯方款項(續)

本集團應收關聯方款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
人民幣	191	113

### 28 定期存款及銀行及現金結餘

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
定期存款(附註(a))	18,994	6,577
手頭現金	50	19
銀行現金	60,875	29,910
初始期限為三個月或以內的銀行存款	114,206	157,042
銀行及現金結餘(附註(b))	175,131	186,971

附註：

(a) 定期存款乃以下列貨幣計值：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
港元	2,102	–
人民幣	1,775	6,577
美元	15,117	–
	18,994	6,577

定期存款乃原到期日為三個月以上但於十二個月以內的銀行存款。於二零二四年十二月三十一日，定期存款的平均實際利率為每年3.2%（二零二三年：每年2.6%）。本集團的定期存款的平均期限為182日（二零二三年：141日）。

於二零二四年十二月三十一日，本集團概無存放於中國內地銀行的定期存款乃以人民幣計值（二零二三年：6,577,000港元）。該等人民幣的外幣兌換受限於中國內地的外匯管制規定及結匯、售匯及付匯管理規定。



## 綜合財務報表附註(續)

### 28 定期存款及銀行及現金結餘(續)

附註：(續)

(b) 銀行及現金結餘乃以下列貨幣計值：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
港元	5,128	10,503
美元	120,525	143,869
人民幣	49,423	32,566
其他	55	33
	<b>175,131</b>	186,971

於二零二四年十二月三十一日，本集團有47,252,000港元(二零二三年：28,832,000港元)存放於中國內地銀行的銀行及現金結餘乃以人民幣計值。該等人民幣的外幣兌換受限於中國內地的外匯管制規定及結匯、售匯及付匯管理規定。

### 29 貿易應付款項

於年末，貿易應付款項根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
0至90天	8,234	5,146
91至180天	1,576	520
181至365天	88	92
超過365天	566	616
	<b>10,464</b>	6,374

## 綜合財務報表附註(續)

### 29 貿易應付款項(續)

本集團貿易應付款項的賬面值乃以下列貨幣計值：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
美元	1,108	1,584
人民幣	9,356	4,790
	10,464	6,374

### 30 合約相關負債

於二零二四年十二月三十一日，合約相關負債包括銷售折扣及退貨的退款負債為4,555,000港元(二零二三年：6,266,000港元)及合約負債為729,000港元(二零二三年：1,098,000港元)。

下表列示在本報告期間與結轉合約負債相關的已確認收入金額。

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
於年初計入合約負債結餘的已確認收入	1,098	1,487

## 綜合財務報表附註(續)

### 31 租賃負債

	未來租賃付款		未來租賃付款的現值	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
一年內	<b>4,348</b>	4,099	<b>4,104</b>	3,803
一年以上、但不超過兩年	<b>3,943</b>	6,314	<b>3,852</b>	6,065
兩年以上、但不超過五年	<b>1,621</b>	1,676	<b>1,609</b>	1,663
	<b>9,912</b>	12,089	<b>9,565</b>	11,531
減去：未來融資費用	<b>(347)</b>	(558)	不適用	不適用
租賃債務的現值	<b>9,565</b>	11,531	<b>9,565</b>	11,531
減去：於12個月內到期結算的金額 (列於流動負債項下)			<b>(4,104)</b>	(3,803)
於12個月以後到期結算的金額			<b>5,461</b>	7,728

本集團租賃負債的賬面值乃以下列貨幣計值：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
港元	<b>3,405</b>	3,992
人民幣	<b>6,160</b>	7,539
	<b>9,565</b>	11,531

## 綜合財務報表附註(續)

### 32 應計費用、撥備及其他應付款項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
非即期部分		
長期服務金撥備	251	251
即期部分		
應計開支(附註)	8,678	14,644
其他應付款項	1,801	1,819
	10,479	16,463
應計費用、撥備及其他應付款項總額	10,730	16,714

附註：計入有關結餘主要為應計員工成本約6,517,000港元(二零二三年：12,178,000港元)。

於年末，本集團應計費用、撥備及其他應付款項的賬面值乃以下列貨幣計值：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
港元	5,932	11,514
美元	266	280
人民幣	4,532	4,920
	10,730	16,714



## 綜合財務報表附註(續)

### 33 股本

法定股本	每股面值0.01港元 之普通股數目	普通股面值 千港元
於二零二三年一月一日、二零二三年十二月三十一日、 二零二四年一月一日及二零二四年十二月三十一日	10,000,000,000	100,000

  

已發行及繳足	每股面值0.01港元 之普通股數目	普通股面值 千港元
於二零二三年一月一日、二零二三年十二月三十一日、 二零二四年一月一日及二零二四年十二月三十一日	400,000,000	4,000

本集團的資本管理目標是透過優化債務與權益平衡以保障本集團的持續經營能力，並使股東的回報最大化。

為維持或調整資本結構，本集團可調整派付予股東的股息金額或股東資本回報、發行新股或出售資產來減少債務。

本集團的資本監控乃基於債務與經調整資本比率。這一比率的計算方法是債務淨額除以經調整資本。本集團於兩個年度概無借款。經調整資本包括權益的所有組成部分(即股本、股份溢價、保留盈利和其他儲備)。

## 綜合財務報表附註(續)

### 33 股本(續)

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日的借款與經調整資本比率載列如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
借款	—	—
經調整資本	<b>240,695</b>	236,925
債務與經調整資本比率	不適用	不適用

### 34 其他儲備

#### (a) 資本及其他儲備

本集團資本及其他儲備包括本公司所收購附屬公司資產淨值總額超出本集團就根據有關二零一七年本公司上市之重組收購附屬公司應付的名義代價的數額。

#### (b) 法定儲備

根據相關中國內地法律及法規，中國內地公司須將公司純利的10%分配至儲備金直至有關儲備金達致公司註冊資本的50%。法定儲備金經相關機構批准後可用以抵銷累計虧損或增加公司的註冊資本，惟有關儲備金最低須維持於公司註冊資本的25%。

## 綜合財務報表附註(續)

### 35 綜合現金流量表附註

#### (a) 調節因融資活動產生的負債

下表詳述了本集團因融資活動產生的負債變動情況，包括現金及非現金變動。因融資活動產生的負債是指現金流被分類至或未來現金流將被分類至本集團綜合現金流量表中融資活動所得現金流的那些負債。

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	一月一日 千港元	添置及修訂 千港元	融資成本 千港元	現金流量 千港元	匯兌差額 千港元	十二月三十一日 千港元
租賃負債	11,531	2,491	316	(4,526)	(247)	9,565

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	一月一日 千港元	添置 千港元	融資成本 千港元	現金流量 千港元	匯兌差額 千港元	十二月三十一日 千港元
租賃負債	12,141	3,878	257	(4,754)	9	11,531

## 綜合財務報表附註(續)

### 35 綜合現金流量表附註(續)

#### (b) 租賃現金流出總額

就租賃納入綜合現金流量表內的金額包括下列：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
於經營現金流內	131	143
於融資現金流內	4,526	4,754
	4,657	4,897

用於下列的金額：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
已付租金	4,657	4,897

### 36 或然負債

於二零二四年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零二三年：無)。

### 37 承擔

#### 資本承擔

於報告期末已訂約但尚未確認為負債的重大資本開支如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
物業、廠房及設備	2,137	871

## 綜合財務報表附註(續)

### 38 關聯方交易

本公司董事認為以下個別人士及公司為與本集團於年內擁有交易的關聯方：

關聯方姓名／名稱	與本集團的關係
柯德明先生	朱女士的配偶
柯烜先生	柯柎先生的弟弟及柯德明先生與朱女士的兒子
駿栢發展有限公司	由柯柎先生及陳女士控制
德寶行#	由朱女士及柯德明先生控制
汕頭寶馬工藝製品廠有限公司	由朱女士及柯德明先生控制

# 採用合夥的形式

除在該等財務報表其他部分披露的交易及結餘外，於年內與關聯方進行以下交易：

#### (a) 與關聯方交易

本集團與關聯方於年內進行以下交易：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
汕頭寶馬工藝製品廠有限公司		
— 採購	247	520
— 公用事業開支	1,857	1,421
— 租賃付款	2,333	2,249
— 庫存開支	131	132
駿栢發展有限公司		
— 租賃付款	1,200	1,200

與關聯方的所有上述交易均根據交易各方共同商定的條款進行。

## 綜合財務報表附註(續)

### 38 關聯方交易(續)

#### (b) 主要管理層報酬

主要管理人員被視為本公司董事成員，負責規劃、指導及控制本集團的活動。

於年內已付或應付主要管理人員的報酬載列如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
薪金及紅利	<b>13,212</b>	16,232
其他津貼及實物福利	<b>3,356</b>	3,331
定額供款退休金成本	<b>54</b>	54
	<b>16,622</b>	19,617

## 綜合財務報表附註(續)

### 39 本公司財務狀況表及儲備變動表

#### (a) 本公司財務狀況表

<i>附註</i>	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之投資	<b>85,226</b>	85,226
人壽保單按金及預付款項	<b>4,589</b>	4,438
	<b>89,815</b>	89,664
<b>流動資產</b>		
應收附屬公司款項	<b>38,167</b>	38,224
銀行及現金結餘	<b>392</b>	392
	<b>38,559</b>	38,616
<b>流動負債</b>		
應付附屬公司款項	<b>390</b>	390
<b>流動資產淨值</b>	<b>38,169</b>	38,226
<b>資產淨值</b>	<b>127,984</b>	127,890
<b>資本及儲備</b>		
股本	33 <b>4,000</b>	4,000
股份溢價	<b>141,034</b>	141,034
累計虧損	<b>(17,050)</b>	(17,144)
<b>權益總額</b>	<b>127,984</b>	127,890

於二零二五年三月二十七日獲董事會批准並由其代表簽署：

柯枏  
董事

陳凱欣  
董事

## 綜合財務報表附註(續)

### 39 本公司財務狀況表及儲備變動表(續)

#### (b) 本公司儲備變動表

	股份溢價 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零二三年一月一日	141,034	(17,622)	123,412
年內溢利及全面收入總額	–	478	478
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	141,034	(17,144)	123,890
年內溢利及全面收入總額	–	94	94
於二零二四年十二月三十一日	141,034	(17,050)	123,984

### 40 於附屬公司之投資

於年末，本集團之主要附屬公司載列如下。除非另有說明，否則彼等持有之股本僅包括本集團持有之普通股，且所持擁有權權益比例等同於本集團持有的投票權。

實體名稱	主要經營地點／註冊 成立地點／法律實體類型	已發行股本詳情	於十二月三十一日		主營業務
			本公司應佔實際股權 二零二四年	二零二三年	
直接持有					
Alpha Business Global Limited	英屬處女群島，有限公司	1美元	100%	100%	投資控股
Ulrich Developments Limited	英屬處女群島，有限公司	50,000美元	100%	100%	投資控股

## 綜合財務報表附註(續)

### 40 於附屬公司之投資(續)

實體名稱	主要經營地點／註冊 成立地點／法律實體類型	已發行股本詳情	於十二月三十一日 本公司應佔實際股權		主營業務
			二零二四年	二零二三年	
<b>間接持有</b>					
Full Colour Developments Limited	英屬處女群島，有限公司	1美元	100%	100%	投資控股
曉美有限公司	英屬處女群島，有限公司	1美元	100%	100%	投資控股
德寶國際(香港)有限公司	香港，有限公司	10,000港元	100%	100%	設計、開發及銷售美容產品及化妝袋
B&B (H.K.) Limited	香港，有限公司	2港元	100%	100%	投資控股
廣東一美化妝品有限公司	中國，有限公司(附註)	人民幣 39,000,000元	100%	100%	設計、開發、製造及銷售美容產品
Takbo USA, Inc.	美國，有限公司	10美元	100%	100%	設計、開發及銷售化妝袋
Minimax Corporation Limited	香港，有限公司	1港元	100%	100%	無業務
Minimax Corporation Limited	美國，有限公司	10美元	100%	100%	無業務
德寶(廣州)化妝品有限公司#	中國，有限公司	人民幣 1,000,000元	100%	100%	無業務

附註：廣東一美化妝品有限公司為於中國汕頭成立的有限公司，截至二零三八年六月二十七日止為期36年。

# 於二零二五年二月十日註銷。

## 五年財務概要

業績	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	<b>186,909</b>	215,591	209,300	207,181	287,768
除稅前溢利	<b>8,007</b>	15,541	858	4,301	20,945
所得稅(開支)／抵免	<b>(1,529)</b>	(883)	150	76	(2,536)
本公司擁有人應佔年內溢利	<b>6,478</b>	14,658	1,008	4,377	18,409
本公司擁有人應佔年內全面收益 總額	<b>3,770</b>	12,211	(5,172)	7,427	21,508
總資產	<b>276,793</b>	279,774	263,407	269,223	304,854
總負債	<b>36,098</b>	42,849	38,693	39,337	82,395
資產淨值	<b>240,695</b>	236,925	224,714	229,886	222,459
本公司擁有人應佔權益	<b>240,695</b>	236,925	224,714	229,886	222,459