



# AEON 信貸財務(亞洲)有限公司

AEON CREDIT SERVICE (ASIA) COMPANY LIMITED

股份代號：900



## 2013/14 年報

# Corporate Social Responsibility 企業社會責任



Hong Kong Tree Planting Day 2013

香港植樹日2013



UNICEF Young Envoys Programme

聯合國兒童基金會青年使者計劃



AEON Scholarship Ceremony in Beijing

永旺獎學金頒發儀式及交流會 - 北京



Scholarship Ceremony in Guangdong University of Technology

助學金頒發儀式 - 廣東工業大學



Used Book Recycling Campaign 2013

舊書回收義賣大行動 2013



# 目錄

	頁次
公司資料	2
股東日誌	3
五年財務摘要	4
主席報告書	6
董事總經理業務回顧	9
管理層論述及分析	16
董事資料	22
企業管治報告書	25
董事會報告書	39
獨立核數師報告書	47
財務報表	
綜合損益表	49
綜合損益及其他全面收益表	50
綜合財務狀況表	51
財務狀況表	53
綜合股東權益變動報表	55
綜合現金流動表	56
綜合財務報表附註	58
詞彙	143

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

馮錦成(董事總經理)

高藝崑

### 非執行董事

小坂昌範(主席)

黎玉光

美崎智子

### 獨立非執行董事

葉毓強

黃顯榮

佟君

## 公司秘書

高藝崑

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

## 股份過戶登記處

卓佳秘書商務有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心22樓

## 主要往來銀行

Mizuho Bank, Ltd.

香港分行

三菱東京UFJ銀行

香港分行

三井住友銀行

香港分行

花旗銀行

香港分行

## 註冊辦事處

香港

九龍

尖沙咀

彌敦道132號

美麗華大廈20樓

2001-2004及2009-2018室

## 國際電腦網絡地址

網頁名稱：<http://www.aeon.com.hk>

電子郵件地址：[info@aeon.com.hk](mailto:info@aeon.com.hk)

## 股份代號

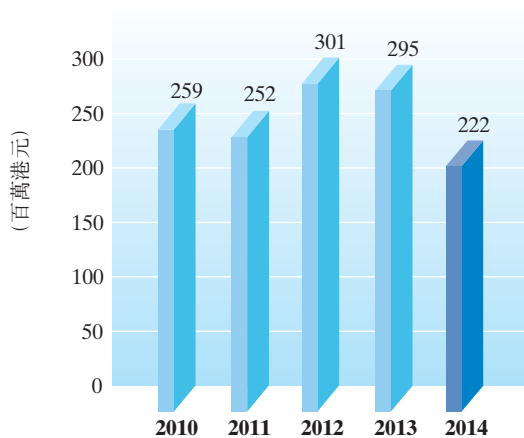
900

# 股東日誌

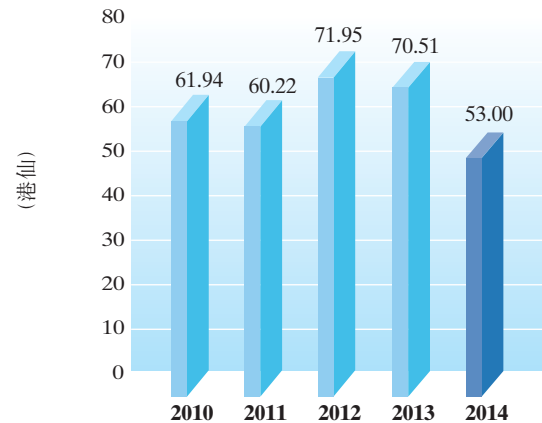
二零一三年九月十八日	公佈截至二零一三年八月二十日止六個月之中期業績
二零一三年十月九日	寄送截至二零一三年八月二十日止六個月之中期報告
二零一三年十月十一日至十五日	暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東應收中期股息之資格
二零一三年十月二十二日	派發中期股息每股17.0港仙
二零一四年四月十六日	公佈截至二零一四年二月二十日止年度之全年業績
二零一四年五月十四日	寄送截至二零一四年二月二十日止年度之年報
二零一四年六月十三日至十七日	暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東出席二零一四年度股東週年大會及在大會上投票之資格
二零一四年六月十七日	二零一四年度股東週年大會
二零一四年六月二十三日	暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東應收末期股息之資格
二零一四年七月三日	派發末期股息每股18.0港仙

# 五年財務摘要

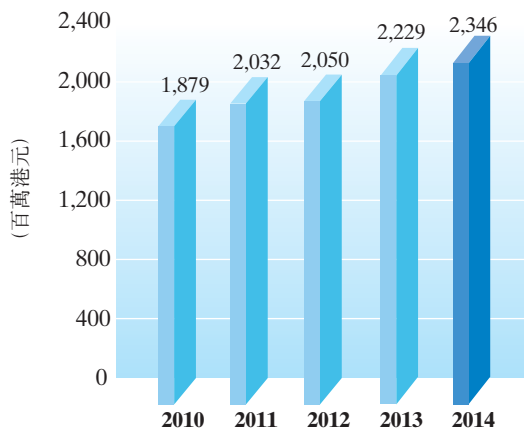
年度溢利(附註1)  
截至二月二十日止



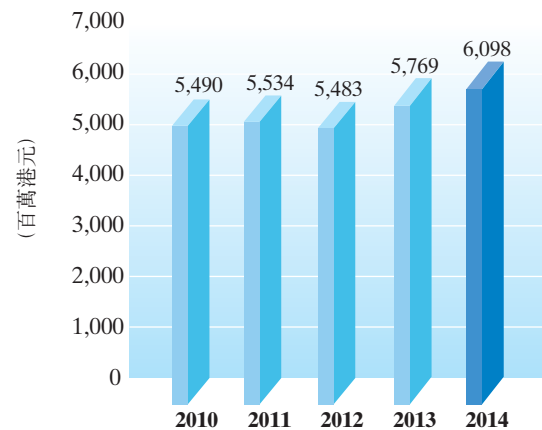
每股盈利(附註2)  
截至二月二十日止年度



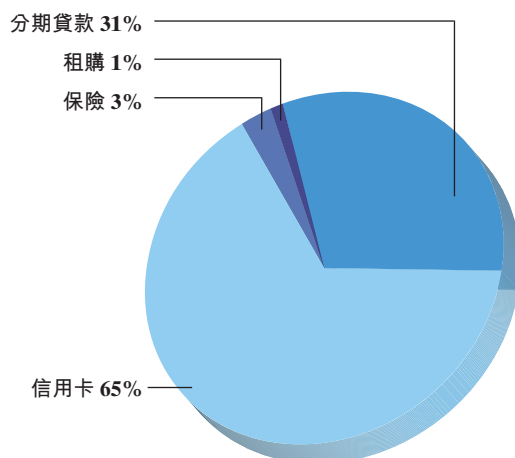
權益總額(附註3)  
於二月二十日



總資產(附註4)  
於二月二十日



分類收入(附註5)



附註：

- 指截至二零一零年、二零一一年、二零一二年、二零一三年及二零一四年二月二十日止財政年度綜合溢利。
- 指截至二零一零年、二零一一年、二零一二年、二零一三年及二零一四年二月二十日止財政年度每股綜合盈利。
- 指於二零一零年、二零一一年、二零一二年、二零一三年及二零一四年二月二十日綜合權益總額。
- 指於二零一零年、二零一一年、二零一二年、二零一三年及二零一四年二月二十日綜合總資產。
- 指截至二零一四年二月二十日止財政年度以營業及可報告分類之收入百分比。

# 五年財務摘要

綜合業績					
	截至二月二十日止年度				
	二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元
收入	<u>1,163,449</u>	<u>1,112,592</u>	<u>1,116,357</u>	<u>1,121,348</u>	<u>1,164,653</u>
除稅前溢利	310,504	303,796	356,095	355,361	274,490
利得稅開支	<u>(51,102)</u>	<u>(51,614)</u>	<u>(54,776)</u>	<u>(60,089)</u>	<u>(52,542)</u>
年度溢利	<u>259,402</u>	<u>252,182</u>	<u>301,319</u>	<u>295,272</u>	<u>221,948</u>
每股盈利	<u>61.94港仙</u>	<u>60.22港仙</u>	<u>71.95港仙</u>	<u>70.51港仙</u>	<u>53.00港仙</u>
每股股息	<u>32.00港仙</u>	<u>32.00港仙</u>	<u>34.00港仙</u>	<u>35.00港仙</u>	<u>35.00港仙</u>
綜合資產及負債					
	於二月二十日				
	二零一零年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元
總資產	5,489,988	5,533,999	5,482,960	5,768,806	6,097,778
總負債	<u>(3,610,952)</u>	<u>(3,501,604)</u>	<u>(3,433,355)</u>	<u>(3,539,697)</u>	<u>(3,752,203)</u>
權益總額	<u>1,879,036</u>	<u>2,032,395</u>	<u>2,049,605</u>	<u>2,229,109</u>	<u>2,345,575</u>

# 主席報告書

過去一年，全球經濟已穩步改善，對美國前景尤甚樂觀。然而，歐洲和經濟強國內及之間的結構性失衡似乎對這種勢頭仍然充滿挑戰。受制因改善公共財政狀況而施行的財政緊縮措施，此舉或許繼續抑制歐洲和美國的需求。

中國內地經濟亦由基礎設施主導之增長轉型至消費主導型，以致經濟增長前景比較過去仍處於稍低水平。此外，隨著企業債務錄得新高水平，因信貸還款的增長結構調整和呆壞賬或會有所增長。縱然如此，這些因素未正面影響本港經濟。長遠經濟增長前景仍樂觀，因此消費者和企業的信心稍有改善。信貸增長依然疲弱。



小坂昌範  
主席

然而，從積極方面觀看，香港本地需求有好轉跡象。勞工市場仍然維持充分就業狀態，經季節性調整的失業率維持於十六年低位3.1%。

香港經濟在二零一三年全年繼續溫和增長，按年實質擴張2.9%。此數字較過去十年平均增長4.5%稍為落後。居民消費價格於二零一三年上升4.3%，通脹上行風險似乎仍於短期內維持。

貨物出口總額小幅擴大，同時由於入境旅遊和跨境金融活動的不斷發展，服務出口記錄有穩健增長。

本地股票價格在年內相當波動，主要因為市場對美國寬鬆貨幣政策的擔憂，連帶本地物業市場於政府進一步推出降溫措施後轉趨淡靜。

儘管經營環境充滿挑戰，本集團以有系統關鍵策略之營商手法繼續發展本地及國內小額貸款業務以維持增長，目前業績尚算滿意。

未來數年，本集團將繼續透過強化技術及簡化流程以達至有品質的客戶服務和業務流程。



# 主席報告書

本集團資金仍然充裕，這可使本集團提供堅定的支持及有品質的貨品和服務予客戶。憑藉實力雄厚的資本及強勁的配套為後盾，本集團得以繼續以穩守管理制度經營。

## 營運和財務業績

透過強勁的購物簽賬交易，截至二零一四年二月二十日止年度，本集團銷售額較去年上升13.0%至8,761,700,000港元。

年內收入增加3.9%至1,164,700,000港元。然而，受多種因素影響，包括多項市場推廣活動以及與通脹有關薪酬增長、資訊科技提升及於國內新成立的小額貸款附屬公司之經營開支，致令營運支出增加19.5%至530,100,000港元。佔聯繫公司業績前之營運溢利為277,000,000港元，二零一二／一三年則為360,900,000港元。年度溢利為221,900,000港元，相當於去年溢利之75.2%。

儘管信貸增長受到壓制，由於客戶貸款結餘增加，截至二零一四年二月二十日止年度，本集團的資產仍然增加329,000,000港元。

## 前瞻

國際宏觀環境已較預期理想。儘管美國仍然在可見將來受長期結構性問題困擾，經濟似乎稍有改善。倘業務和消費情緒能抵禦美國聯邦儲備局的不利因素衝擊，美國經濟於二零一四年增長趨勢有望加強，甚至比預期更快。

中國內地的經濟增長比較過往仍在低位運行，預期增長表現會持續反覆。然而，中長期經濟前景仍抱樂觀，並以維持區域經濟繁榮為重要因素。

二零一四年預料本港經濟增長將介乎3%至4%。從中期來看，發達經濟體的緩慢增長趨勢可能繼續抑制香港的發展潛力。

# 主席報告書

整體而言，我們相信業內競爭仍然激烈。傳統的金融服務業提供者及新興電子商貿模式亦紛紛轉型，矢志在消費金融業上分一杯羹。然而，我們深信集團業務於二零一四／一五年與今年相約並擁有基本優勢，如經濟增長較預期急速，本集團亦已一切準備就緒以滿足廣大客戶的需求。

## 鳴謝

謹代表董事會期望 閣下，彼等持分者（稱謂不僅包括股東、業務夥伴及員工，亦包括本地社區）繼續全心對本集團鼎力支持。

此外，本人亦謹此向各董事會成員及高級管理人員隊伍盡忠職守及本集團賴以持續成功的全體員工，致以衷心感謝。



小坂昌範

主席

香港，二零一四年四月十六日

# 董事總經理業務回顧

本人謹代表董事會，欣然向閣下提呈本集團截至二零一四年二月二十日止年度的年報。

經濟環境於二零一三／一四年財政年度仍未明朗。儘管多項指標顯示全球經濟有所改善，市場仍然波動。由於未有明確的全球經濟復甦跡象，加上中國內地的勢頭減弱，對本港而言，仍受此等打壓復甦信心。

在此等環境下，本集團所著重之長期策略及可持續發展證明極具價值性，並帶來另一個滿意的業績。本集團透過向客戶提供優質服務和多元化均衡產品，致使本集團連續第二年整體銷售額錄得雙位數字增長。

本公司二零一三年之企業口號為「便利、效益、安全」，盡顯集團一切以客為中心。本公司客戶關係管理部於二零一三／一四年間進行了五百份隨機抽樣的電話調查，我們欣然宣佈，二零一三／一四年總結果令人滿意，本集團客戶滿意度達至97.4%。本集團將透過了解客戶個人需求和情況，致力維持高水平的優質客戶服務。

針對本集團之實力及致力為股東創造價值，董事會建議宣派末期股息18.0港仙。截至二零一四年二月二十日止全年股息為35.0港仙，派付股息比率為66.0%。



馮錦成  
董事總經理

## 營運回顧

### 市場推廣



市場推廣活動

我們貫徹一向的營銷策略，透過有效的市場策劃及優越的客戶服務，締造更多商機及維持增長。於二零一三／一四年，本集團推出多項多渠道市場推廣活動旨在招攬及聯結更多客戶。此外，透過與永旺百貨合作，讓信用卡客戶隨時隨地獨享專有的購物體驗。

# 董事總經理業務回顧

去年，本集團的主要市場推廣活動包括「AEON卡月月大抽獎」、「AEON海洋公園哈囉喂會員同樂日」、「KFC Visa卡及Circle K Visa卡 payWave 推廣活動」、「AEON x「和民」夏日滋味特典大抽獎」及「AEON信用卡會員冬日消費賞積分」。總括以上活動成績均為正面並深獲大眾熱烈迴響。除大型推廣活動外，本集團亦夥拍聯營商戶合作安排大量宣傳及推行商戶佣金回贈獎勵計劃，銳意帶動銷售及鞏固品牌地位。



Ferrari 信用卡

Ferrari 信用卡已於二零一三年推出。連串精彩尊享禮遇包括唯卡會員獨有之 Scuderia Ferrari Community 會籍，並有機會與 Ferrari 一級方程式團隊會面及參觀 Ferrari 車廠。本集團將繼續與夥伴合作，開拓新的收入機會，並提供優越客戶服務予其客戶。

## 分行及櫃員機網絡



天水圍分行

本集團網絡遍佈不同地區，包括二十一間分行及一百九十二部自動櫃員機。天水圍分行已於二零一三年十月投入服務，以擴展其覆蓋網絡範圍至香港新界西北地區。本集團會定期進行地區性評估，以改善分行和櫃員機設置效率。集團正計劃於二零一四／一五年內增設兩間新分行。

全線分行網絡現已可提供即時發卡服務。客戶最快可於30分鐘內在二十一間分行中任何一間領取新信用卡。分行職員不僅能為客戶解決其金融方面之需要，更可盡其所能為客戶提供最優質服務。

此外，全線櫃員機網絡提昇工程已於過去一年完成。人民幣現金預支及公用事業機構賬單繳費服務亦已推出。更多增值服務現正籌備中，為客戶帶來更完善的體驗。

# 董事總經理業務回顧

## 新服務

本集團推出嶄新產品以迎合新轉變的消費模式，開拓新收入來源。AEON美國運通® Virtual Pay 讓客戶全情及無憂地安坐家中或利用其智能手機體驗非凡的網上購物樂趣。此服務可透過集團網站購買及被全球所有主要電子零售商廣泛接受。

隨著全新推出的AEON網上現金預支，客戶可透過網上申請現金預支及最快於30分鐘即可將現金轉至客戶指定銀行戶口，新服務既考慮周全又完全自動化。

本集團於過去一年不斷拓展其收單業務。接受性已發展至銀聯卡。集團將更進一步擴展其付款渠道，包括接受銷售點終端及經常性交易。服務費收入將繼續成為本集團不可缺一的業務範疇。



AEON 美國運通®  
Virtual Pay



AEON 網上  
現金預支

## 中國業務

中國業務方面，小額貸款附屬公司之銷售額於過去一年保持持續增長。憑藉抓緊增長及新收入的契機，將迅速擴展業務至不同市場領域。縱使銷售額增加及採用嚴格的成本控制措施，惟開拓業務初期仍處於營運虧損。本公司關聯公司部門將繼續制訂市場策略以迎合不同地區及客戶需要。本集團將繼續維持風險管理為其重要元素以達至收支平衡及日後可見的利潤。



清遠營運中心

深圳永旺繼續為本集團提供營運支援。為配合未來擴展及維持競爭力，深圳永旺已於清遠設立新營運中心。佔地九百平方米之新清遠營運中心已於二零一三年七月起投入服務。深圳永旺預期此舉將有助大幅削減管理費用，長遠來說，更可提高利潤。

# 董事總經理業務回顧

## 保險業務

永旺保險繼續向其個人及企業客戶提供度身訂造的服務，透過提供全面金融產品及服務，奠定永旺保險的獨特地位。透過提供各類型產品，由人壽保險、一般保險，以至強積金計劃，永旺保險積極主動與客戶溝通，推出多元化創新產品，致力改善服務質素。

永旺保險將專注善用先進的科技，利用優化共享服務，促進業務增長。此外，永旺保險亦簡化營運操作，使業務流程更有效能。

## 展望

展望未來，宏觀指標顯示本港經濟增長儘管速度放緩，惟有望進一步改善。全球經濟正穩健復甦，美國經濟活動亦正逐步增長。利率持續低企環境，加上聯儲局大規模的資產購買對持續增長定立根基。

縱然短期內或許受到消費者和企業缺乏信心而繼續拖累經濟，惟對長遠經濟前景仍然維持樂觀。二零一四／一五年管理層重點繼續投資於鞏固客戶參與的項目，以進一步為客戶及股東創造價值。

本集團已制定一套全面的策略，以強化其定位，例如，採用地區專注管理方法，透過現有競爭優勢，以改善其服務，維持增長同時亦增加新收入來源。

來年，本集團將繼續提供嶄新產品並簡化工序。重視卓越服務、強調誠信價值觀和企業社會責任依舊是集團未來發展的基礎。

我們一直以股東利益為先。本集團對其業務前景充滿信心，並期待於二零一四／一五年創出令人滿意的整體表現。

# 董事總經理業務回顧

## 資訊系統發展

於回顧年內，本集團已開始向其客戶提供電子月結單。客戶現可透過互聯網查看及下載其月結單。電子月結單是免費並可於Netmember網頁取得此舉不僅提高Netmember使用率，更可締造綠色社會。

本集團已完成櫃員機更換工程。新增之人民幣現金提取服務亦已於年內投入服務。此等新增服務可方便客戶於指定櫃員機以任何AEON信用卡提取人民幣現金。

本集團已推出了亞洲首發動態網上賬號AEON美國運通®Virtual Pay。透過向提供客戶「虛擬卡」，客戶能以一個安全可靠的方式進行網上交易。每當客戶想於網上進行購物時，客戶可購買Virtual Pay，而Virtual Pay將產生一個卡賬號，賬號內含由客人設定之預設金額及一至三天之有效期。透過即時產生的卡賬號，客戶可以於網上進行購物。當預設金額用畢或虛擬卡有效期過後，概無任何交易可透過虛擬卡號進行。Virtual Pay之餘額將自動於Virtual Pay失效後自動退回至客人之AEON信用卡內。透過使用此模式購物，不僅能避免信用卡被盜用風險，更可讓客戶安心地享受網上購物樂趣。

本集團已於其網站提供網上現金預支服務。最快於30分鐘內現金即可轉至客戶的銀行戶口，更可透過全港櫃員機網絡，全日24小時提取現金，便捷無比。

因應符合各種準則如PCI-DSS、ISO27001、J-SOX等，本集團將繼續監察及提高其操作系統的安全性。

# 董事總經理業務回顧

## 人力資源

於二零一四年二月二十日及二零一三年二月二十日集團之總員工人數分別為639名及479名。僱員薪酬乃按其工作性質、市場趨勢及以於年度薪金檢討中內置的優點元素而釐定，以表揚及激勵員工表現。除醫療保險及公積金外，年度酌情花紅亦會按員工個別表現及本集團財務表現發放予僱員，另個別員工亦按其每月銷售成績給予其適當獎勵。

本集團視「客戶至上」為主要理念。本集團提供不同內部培訓課程予各前線員工，以協助員工提升彼等客戶服務技巧。此外，本集團亦為所有員工安排內部培訓課程及贊助外界培訓課程讓彼等了解最新市場及監管的发展。



員工培訓課程

本集團刊發員工通訊及為員工舉辦各種活動，藉以培育員工對集團之歸屬感及團隊精神。

## 企業社會責任

本公司連續七年獲香港社會服務聯會頒發「商界展關懷」標誌以表揚我們長期對環境保護、教育服務及文化交流等各種社區活動不斷作出貢獻，令本公司對本地社區所作出的努力和貢獻得到肯定。本集團繼續本著「和平」、「人」及「社區」三大元素作為理念。本集團不僅竭盡所能為股東爭取令人滿意的回報，亦以能藉著慈善捐獻回饋本地社區為榮。



香港植樹日

為履行「我們勵行植樹活動」的使命及響應政府提倡的「防止山火」，本集團參與香港植樹日，此乃本集團第十年參與此極具意義的活動。



## 董事總經理業務回顧

此外，本集團繼續透過AEON Education and Environment Fund Limited贊助慈善項目。年內贊助之項目為「聯合國兒童基金會青年使者計劃2013」。

於中國，本集團繼續參與贊助多間大學獎學金項目，包括北京大學、清華大學、南開大學及中山大學。

來年，本集團將繼續幫助弱勢社群及致力實現一個綠色生活環境。

### 鳴謝

本人謹代表董事會鳴謝本集團各級員工，本著一貫盡忠職守及熱誠的態度辛勤工作，尤其值得信賴的管理層及董事會各同僚更不吝賜教及支持。這種工作態度及精神實有利於本集團在香港及中國的長遠發展。此外，本人亦衷心感謝客戶、業務夥伴及股東一直以來對本集團的信賴和鼎力支持。



馮錦成  
董事總經理

香港，二零一四年四月十六日



聯合國兒童基金會青年使者計劃 —  
支票轉贈儀式

# 管理層論述及分析

香港通脹壓力由二零一二年平均4.7%逐漸下降至二零一三年平均4.0%。此情況有可能於二零一四年持續，因進口通脹預期疲弱以及本地租金壓力亦有可能回落。失業率於二零一二年及二零一三年平均大約均為3.3%，有利於本地消費需求。低失業率及通脹均為本集團員工成本以及其他營運開支帶來壓力。

在美國的持續寬鬆的貨幣政策下，二零一三年香港繼續處於的低息環境。在銀行同業及零售方面的港元利率持續於低位徘徊。年度內，本集團推出一種新預付卡產品－AEON美國運通<sup>®</sup>Virtual Pay、一種新現金卡預支產品－AEON網上現金預支以及一種新信用卡產品－Ferrari信用卡以擴大其覆蓋面至新市場部分。

於低增長環境下，本集團重點透過產品及服務加強客戶的財務福祉，並繼續投資以強化系統，及注重生產力同時致力簡化流程。本集團一方面擴大其產品線及客戶層，同時施行有效的成本控制措施及嚴格管理其資產質素。

## 重點財務摘要

截至二零一四年二月二十日止財政年度，根據審核基準，除稅前溢利為274,500,000港元，較去年減少22.8%或80,900,000港元。扣除利得稅開支52,500,000港元後，本集團錄得溢利減少24.8%，年度溢利由去年295,300,000港元減至221,900,000港元。每股基本盈利由70.51港仙下降24.8%至二零一三／一四年53.00港仙。

年內收入為1,164,700,000港元，較二零一二／一三年1,121,300,000港元增加43,400,000港元。

營運收入為1,074,300,000港元，相較二零一二／一三年則為1,038,700,000港元。營運支出由443,500,000港元增加19.5%至530,100,000港元。於扣除減值虧損及減值準備前之營運水平方面，本集團錄得營運溢利由二零一二／一三年595,200,000港元下降8.6%或51,100,000港元至544,100,000港元。

本集團減值虧損及減值準備錄得較去年282,500,000港元增加11.4%或32,200,000港元至314,700,000港元。已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥錄得由二零一二／一三年48,100,000港元下跌1.1%或500,000港元至二零一三／一四年47,600,000港元。

# 管理層論述及分析

透過推出策略性並成功的市場推廣活動，本集團年內客戶貸款總額錄得9.8%增長。連同應收利息及其他應收款項，客戶貸款及應收款項總額於二零一四年二月二十日為5,415,000,000港元，相對於二零一三年二月二十日則為4,942,500,000港元。

扣除末期股息後，每股資產淨值比對於二零一三年二月二十日之每股資產淨值由5.1港元增加至5.4港元。

董事會建議派付末期股息每股18.0港仙。連同已派發之中期股息每股17.0港仙，年度之股息總額增至每股35.0港仙，相當於派付股息比率66.0%。

## 綜合損益表

### 營運收入

透過推出一系列成功的市場推廣活動刺激客戶使用循環交易及信用卡購物消費，本集團之信用卡現金預支及購物簽賬銷售額均錄得雙位數增長。但由於市場競爭激烈，本地私人貸款銷售額的增長放緩。然而，此卻被國內的小額貸款業務穩定的銷售表現抵銷。因此，本集團截至二零一四年二月二十日止年度錄得利息收入為1,033,900,000港元，較去年增加35,200,000港元。受惠往年以低息續訂長期債務，截至二零一四年二月二十日止年度利息支出為95,700,000港元，較去年下跌6.1%或6,200,000港元，平均融資成本為3.0%，相較去年則為3.2%。本集團淨利息收入錄得41,400,000港元升幅，由二零一二／一三年896,800,000港元上升至938,200,000港元。

信用卡徵收費用及佣金收入以及手續費及逾期收費上升，導致其他營運收入由二零一二／一三年130,100,000港元上升5.2%至二零一三／一四年136,900,000港元。

### 營運支出

本集團於二零一二／一三年下半年於天津成立第二間小額貸款附屬公司。去年四月，另一小額貸款附屬公司亦於深圳開始業務。這些新成立的小額貸款附屬公司之經營開支，連同本地分行網絡之擴展和重置成本以及多項市場推廣活動的市場推廣費用，致令營運支出由二零一二／一三年443,500,000港元增加19.5%或86,600,000港元至二零一三／一四年530,100,000港元。

# 管理層論述及分析

## 減值虧損及減值準備

回顧年內，由於逾期應收款項上升及小額貸款附屬公司為其客戶貸款計提減值準備，減值虧損及減值準備錄得較二零一二／一三年282,500,000港元增加11.4%或32,200,000港元至314,700,000港元。

已撤銷客戶貸款及應收款項之回撥為47,600,000港元，相較二零一二／一三年48,100,000港元輕微下跌1.1%或500,000港元。

## 綜合財務狀況表

於二零一四年二月二十日，本集團權益總額為2,345,600,000港元，相較於二零一三年二月二十日之結餘，錄得5.2%或116,500,000港元增幅。

## 客戶貸款及應收款項

縱使消費融資市場競爭激烈，本集團應收信用卡現金預支賬款仍錄得上升，因著成功的市場推廣活動，從而亦帶動應收信用卡購物簽賬賬款上升。整體應收信用卡賬款由二零一三年二月二十日3,055,100,000港元上升465,700,000港元至二零一四年二月二十日3,520,800,000港元。

由於市場競爭激烈，本地私人貸款銷售額的增長放緩。然而，此影響被國內的小額貸款業務穩定的銷售表現抵銷。於二零一四年二月二十日之應收分期貸款為1,775,700,000港元，較去年增加12,900,000港元。由於信用卡分期貸款計劃受市場廣泛接受，應收租購款項由去年6,100,000港元進一步下跌至二零一四年二月二十日之2,500,000港元。於二零一四年二月二十日之客戶貸款總額為5,299,100,000港元，相較於二零一三年二月二十日則為4,824,100,000港元。連同應收利息及其他應收款項，客戶貸款及應收款項總額由二零一三年二月二十日4,942,500,000港元上升472,500,000港元至二零一四年二月二十日5,415,000,000港元。

由於逾期應收款項上升及小額貸款附屬公司為其客戶貸款計提減值準備，本年度減值準備錄得較二零一二／一三年126,800,000港元增加20,600,000港元至147,400,000港元，相當於客戶貸款及應收款項總額之2.8%。

## 資產擔保借款

本公司訂立一項1,100,000,000港元資產擔保融資交易（「該交易」）作為其中一項長期融資。該交易包括兩部分，每部分金額為550,000,000港元。根據該交易之協議，本公司將應收信用卡賬款轉讓予純粹為該項融資而設立之信託。根據香港會計準則第39號，該交易予以轉讓之資產及發行之債務均未銷賬，仍然列入本集團之綜合財務報表內。

# 管理層論述及分析

於二零一四年二月二十日，資產擔保借款之金額為1,098,900,000港元。此借款以1,858,800,000港元之應收信用卡賬款及68,000,000港元之受限制存款作抵押。

## 資金及股本管理

本集團主要依靠其內部產生之資本、銀行借貸及結構融資撥付其業務所需。於二零一四年二月二十日，40.9%資金來自權益總額，39.9%來自銀行借貸及19.2%來自結構融資。

內部產生之資本主要來自累積溢利。於二零一四年二月二十日，本集團之銀行貸款，包括交叉貨幣銀團定期貸款，合共2,285,300,000港元，當中14.0%為固定息率，61.4%利用掉期利率由浮動息率轉為固定息率及餘下24.6%為隔夜續借的。在所有負債(包括資產擔保借款)中，23.6%須於一年內償還；26.0%須於一年以後兩年以內償還；47.0%須於兩年以後五年以內償還及3.4%須於五年後償還。平均負債年期約為2.2年。

本集團之銀行貸款及資產擔保借款均以港元計值，惟以交叉貨幣掉期利率對沖之銀團定期貸款50,000,000美元除外。

本集團繼續維持穩健的財務狀況。於二零一四年二月二十日，淨負債對權益比率如下：

	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
負債	<b>3,384,137</b>	3,137,341
現金及等同現金項目	<b>(511,184)</b>	(526,022)
淨負債	<b>2,872,953</b>	2,611,319
權益	<b>2,345,575</b>	2,229,109
淨負債對權益比率	<b>1.2</b>	1.2

於二零一四年二月二十日，本集團之資產淨值為2,345,600,000港元，相對於二零一三年二月二十日則為2,229,100,000港元。

本集團之主要業務均以港元作交易貨幣及記賬貨幣，故其核心資產並無面對任何匯率波動風險。於回

# 管理層論述及分析

顧年度內，本集團訂立之衍生金融工具主要用以對沖銀行貸款之利率及匯率波動風險。

經考慮本集團可動用之財政資源(包括內部產生資金及可動用銀行備用額)後，本集團具有充裕營運資金應付其目前的營運需求。

釐定股息分派時，所考慮因素包括以股息來答謝股東，並保留資金以預備應付日後於香港及國內不斷改變之經營環境。在現時股票市場環境下，股東一般期望獲得合理投資回報及穩定的股價。為達到股東的期望，董事會決定全年派付35.0港仙股息，派付股息比率為66.0%。

## 分類資料

本集團之業務分為四個主要營運類別，包括信用卡、分期貸款、保險及租購。於二零一三／一四年，信用卡業務收入佔本集團收入之65.5%，相對二零一二／一三年則佔65.3%。分類業績方面，信用卡業務佔二零一三／一四年本集團整體業務之88.9%，相對二零一二／一三年則佔72.3%。

透過推出不同的市場推廣活動，應收信用卡款項增長強勁。因此，相應地利息收入、徵收費用及佣金以及手續費及逾期收費錄得上升，以致源自信用卡業務之收入錄得由二零一二／一三年732,600,000港元上升4.2%或30,500,000港元至二零一三／一四年763,100,000港元。然而，由於營運支出增加，年內源自信用卡業務之分類業績錄得由二零一二／一三年260,300,000港元輕微減少1.8%或4,600,000港元至二零一三／一四年255,700,000港元。

雖然本地分期貸款市場競爭激烈，但國內的小額貸款業務有所增長。整體而言，分期貸款利息收入較去年增加。分期貸款業務收入由二零一二／一三年347,000,000港元上升4.9%或17,100,000港元至二零一三／一四年364,100,000港元。然而，由於於國內的小額貸款附屬公司的客戶貸款減值準備及其營運成本增加，年內源自分期貸款業務之分類業績錄得由二零一二／一三年84,200,000港元下跌81.4%或68,500,000港元至二零一三／一四年15,700,000港元。

源自保險業務之收入錄得下跌，由二零一二／一三年40,800,000港元下跌3,700,000港元至二零一三／一四年37,100,000港元。藉著嚴格控制成本，年內源自保險業務之分類業績由二零一二／一三年15,000,000港元增加6.8%或1,100,000港元至二零一三／一四年16,100,000港元。

# 管理層論述及分析

隨著租購業務持續轉移至信用卡分期計劃，租購業務收入錄得由二零一二／一三年900,000港元下跌500,000港元至二零一三／一四年400,000港元。年內源自租購業務之分類業績由二零一二／一三年500,000港元下跌至二零一三／一四年100,000港元。

## 競爭優勢

### 經營模式與策略

本集團一貫以推出聯營卡並從聯營商戶的客戶層招攬新卡會員及交叉銷售其他消費融資產品及服務予該等會員為其經營策略。本集團繼續受惠於與商戶的緊密聯繫以及推出新聯營卡。透過商戶的網絡作信用卡招攬及交叉銷售渠道，本集團亦成功擴展其私人貸款及保險業務。與此同時，除保險及電話營運中心服務外，本集團將繼續開拓其他服務費收入的新機遇。中國方面，憑藉於處理於中國營運永旺卡時所累積的經驗及營運知識，本集團將繼續為其小額貸款業務開拓新產品，以打入迅速增長的中國消費融資市場。

### 客戶層

本集團之客戶層涵蓋層面極廣。約有58%客戶是介乎40歲至60歲之間。於本財政年度吸納之新信用卡持有人，主要源自與零售及飲食行業相關之商戶。同時，於二零一四年二月二十日，女性信用卡持有人數目比率為69%。

### 便捷服務

年內，本集團提供即日發卡處理服務，讓已批核的新客戶能享用即時購物樂趣。為提供方便的付款服務，客戶可透過分行櫃位及櫃員機、便利店櫃員機網絡、電話理財、網上理財及其他自動櫃員機網絡繳付賬款。客戶更可透過本集團192台櫃員機網絡點、分行網絡及電話營運中心，快捷方便地享用現金預支及私人貸款服務。天水圍分行已於二零一三年十月投入服務，以擴展其服務覆蓋網絡範圍至香港新界西北地區。為推廣簽賬購物消費，龐大之折扣商戶網絡更能繼續為信用卡客戶提供方便且多元化之選擇及優惠。

### 服務質素

本集團榮獲ISO 27001資訊保安管理系統認證、ISO 9001品質管理系統認證、ISO 10002客戶滿意－投訴管理系統認證及ISO 14001環境管理系統認證。該等認證足以確保提供予客戶最高顧客服務的品質。

# 董事資料

## 董事

小坂昌範先生，現年57歲，於二零一三年六月十八日獲委任為本公司董事會主席及非執行董事。彼於二零零二年六月至二零一一年六月期間擔任本公司董事總經理。彼現為本公司附屬公司－瀋陽金融商貿開發區永旺小額貸款有限責任公司之董事。彼現為本公司直接控股公司－永旺金融服務(香港)有限公司之董事總經理。彼現亦為兩所公眾上市公司－AEON Thana Sinsap (Thailand) Public Company Limited及AEON Credit Service (M) Berhad之董事。彼亦於二零一一年四月至二零一二年三月期間曾任公眾上市公司－AEON Credit Service Co., Ltd.之董事。彼於一九九三年三月(由一九九三年三月至一九九六年六月)首度加盟本公司，並於二零零二年四月(由二零零二年四月至二零一二年六月)再度加盟本公司。彼持有京都產業大學之法律學士學位。

馮錦成先生，現年51歲，分別於二零零六年六月十四日及二零一一年六月十七日獲委任為本公司執行董事及董事總經理。彼現亦為本公司於香港及中國旗下附屬公司之董事。彼於二零零二年五月加盟本公司。彼持有橫濱國立大學頒發之工商管理學士學位，並為一位特許財務分析師。彼於加盟本公司前，曾任職於香港、新加坡及日本多間主要國際銀行。

高藝菴女士，現年58歲，於二零零一年六月二十一日獲委任為本公司執行董事。彼現亦為公司秘書兼法律顧問。彼現時執掌本公司之企業合規部(包括法律及合規部及人力資源及行政部)。彼曾於一九九二年八月至一九九四年六月期間任職本公司，並於一九九八年十一月再度加盟本公司。高女士持有South Bank University頒發之法律學士學位。彼為一位大律師。

黎玉光先生，現年51歲，於一九九九年六月十六日至二零一二年七月二十日期間擔任本公司執行董事，並於二零一二年七月二十一日調任為非執行董事。彼於二零零六年六月十四日至二零一一年六月十七日期間擔任董事副總經理。彼現為本公司直接控股公司－永旺金融服務(香港)有限公司之董事副總經理。彼現亦為本公司旗下一間附屬公司－AEON Education and Environment Fund Limited之董事。彼於一九九六年七月加盟本公司。彼持有香港理工大學頒發之專業會計文憑。彼為香港會計師公會及英國特許公認會計師公會資深會員及英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員。

美崎智子女士，現年50歲，於二零一三年六月十八日至二零一三年十二月二十日為本公司執行董事，並於二零一三年十二月二十一日調任為非執行董事。彼現為本公司旗下一間附屬公司－永旺保險顧問(香港)有限公司之董事總經理。彼曾執掌本公司之客戶關係管理部達七年之久。彼擁有超過十年服務性行業經驗。彼曾於二零零零年七月至二零零一年四月期間任職本公司，並於二零零二年四月再度加盟本公司。彼持有甲南大學經濟文學士學位及香港大學文學院中國語言(粵語)證書。



## 董事資料

葉毓強先生，現年61歲，於二零一三年九月十九日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼為國際銀行及房地產專才，曾任職於香港、亞洲及美國之花旗集團、芝加哥第一國民銀行、富國銀行及美林證券達33年。彼之專業領域涵蓋房地產、企業銀行、風險管理、交易銀行及財富管理。彼於二零零三年獲任命為花旗集團董事總經理，於一九九零年獲任命為花旗集團高級信貸主任／房地產專家。在任花旗集團時，彼曾出任企業銀行部主管、交易銀行業務部主管（企業客戶及金融機構）及亞洲區投資融資部（財富管理）主管。彼亦曾出任美林證券亞太區投資部資深執行總裁。彼現亦為鷹君資產管理（冠君）有限公司（作為冠君產業信託之管理人）、合和公路基建有限公司、新世界中國地產有限公司、TOM集團有限公司、電能實業有限公司及利福國際集團有限公司之獨立非執行董事。此等公司（除鷹君資產管理（冠君）有限公司外）均為公眾上市公司。彼現為嶺南大學校董及諮議會會員及兼任教授、香港城市大學商學院之學院國際諮詢委員會成員、兼任教授及就業發展顧問、香港高等科技教育學院成員及校董、澳門大學國際顧問委員會委員及客座學者、聖路易斯華盛頓大學亞洲區行政院士、校友理事會國際委派員及亞洲國際諮詢理事會委員、康乃爾大學理事、滬江維多利亞學校校董會諮詢委員會委員及職業訓練局榮譽院士。彼現亦為香港小童群益會管理委員會成員及校長資格認證委員會委員。彼持有聖路易斯華盛頓大學應用數學及計算機科學學士學位（最優等）、康乃爾大學應用數學碩士學位及卡內基梅隆大學會計及金融碩士學位。

黃顯榮先生，現年51歲，於二零零四年十月十三日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼持有香港中文大學頒發之行政人員工商管理碩士學位。彼為香港會計師公會、英國特許公認會計師公會、香港董事學會及英國特許秘書及行政人員公會資深會員。彼亦為美國會計師公會會員及英國特許證券與投資協會特許會員。彼為香港中文大學校董會成員、中國人民政治協商會議安徽省委員會委員及香港護士管理局成員。彼自一九九七年起出任證券及期貨條例註冊之持牌法團安里俊投資有限公司行政總裁及為持牌負責人。擔任此要職前，彼曾於一國際核數師行任職達四年，及後亦於一上市公司出任首席財務官達七年。彼擁有三十年會計、財務、投資管理及顧問經驗。

## 董事資料

佟君教授，現年50歲，於二零零九年九月二十三日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼持有哈爾濱師範大學日語語言文學學士學位、日本國立岡山大學日本語日本文學碩士學位及日本國立岡山大學頒發之日本文學博士學位。彼現任中山大學外語學院日語教研室教授及華南日本研究所副所長。彼現亦為廣州留東同學會會長，粵港澳大學日本研究聯合會執行董事，及日本國立岡山大學中國華南地域留學生同窗會會長。

# 企業管治報告書

本公司致力維持高水平的企業管治，以平衡股東、客戶及員工的利益。本公司於截至二零一四年二月二十日止年度已遵守企業管治常規守則，惟偏離守則條文第A.4.1條，第A.4.2條，第A.6.7條及第E.1.2條則除外，詳情見下文。

守則條文第A.4.1條規定，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。而根據守則條文第A.4.2條第二句規定，每名董事(包括有指定任期的董事)應至少每三年一次輪值退任。

本公司之非執行董事並無按指定任期獲委任，而董事亦毋須輪值退任。然而，全體董事(包括執行、非執行及獨立非執行)均須根據本公司之章程細則於本公司每屆股東週年大會上退任。因此，董事會認為已採取足夠措施，以確保本公司之企業管治並不較企業管治常規守則寬鬆。

守則條文第A.6.7條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會及對股東的意見有公正的了解。守則條文第E.1.2條規定，董事會主席須出席股東週年大會。董事會主席，為一名非執行董事，因身處海外而無法出席二零一三年度股東週年大會。

## 董事的證券交易

本公司已採納標準守則為公司董事證券交易之守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於回顧年內已遵守標準守則所載之規定標準。

## 董事會

### 董事會角色

本公司以有效的董事會為首；董事會負有領導及監控公司的責任，並共同負責指導並監督公司事務以促使公司成功。董事會按時審批重要事宜。該事宜包括但不限於審批本公司長遠目標及商業策略、確保管理層有足夠能力及審慎執行管理；確保公司有妥善規劃；確保維持足夠內部監控制度及遵守法定及法規規定。作為董事會成員之董事須就本公司共同制訂正確方針及分擔管理責任。管理層獲授權負責管理日常業務及行政事宜。

# 企業管治報告書

## 成員

於本報告日，董事會由八名成員組成，包括二名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事。本公司已遵守上市規則第3.10條及第3.10A條規定董事會必須包括至少三名獨立非執行董事，其中至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長，及獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一(1/3)。每名董事之姓名及其資料已載於本年報第22至第24頁內。

所有載有董事姓名的企業通訊中，均清晰註明獨立非執行董事的身份。本公司網站及聯交所網站提供最新之董事成員名單，註明獨立非執行董事身份及列明董事角色和職能。

非執行董事為本公司於消費融資行業上帶來各方面的多元化的專業技術和知識。獨立非執行董事於學術、專業及／或行業方面均擁有豐富相關經驗，彼等為董事會有效履行職務及責任提供寶貴意見。

董事會成員之間沒有任何關係，包括財務、業務、家庭或其他重大／相關的關係。

## 獨立非執行董事的獨立性

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定就其獨立身分作出年度確認。本公司根據上市規則第3.13條之指引認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。提名委員會每年均檢討及評核三名獨立非執行董事的獨立性。

## 董事會程序

常規董事會會議之時間表於一年前已擬定，每年最少舉行四次會議，及如有需要，則可安排舉行額外會議。翌次常規董事會會議之時間表於每次董事會會議結束前訂立。所有董事在每次召開董事會常規會議至少十四天前接獲會議通告，全體董事均可在議程中加插商討的事項。董事會會議議程及相關會議文件須在每次常規董事會會議舉行三天前送交全體董事，使各董事容易知情磋商及作出決定。管理層適時地向董事會及各委員會提供適當及充足的資料以使他們能夠作出有知情的決定。高級管理層成員獲邀出席董事會會議以便進行講解或回應董事會的提問。

# 企業管治報告書

董事會及委員會會議之會議記錄乃充份地詳盡記錄所討論事項及關注並由公司秘書存管，並於得到任何董事的合理通知及任何合理時間之下供其查閱。草擬及最後版本之董事及委員會會議記錄須於每次會議後之合理時間內送交董事以供彼等提供意見及保存。

按照章程細則，董事不應就任何涉及其本人或其聯繫人士而有重大權益之合約、安排或其他建議，參與表決或計入會議法定人數內。

本公司已為董事就其可能面對之法律行動購買適當的董事責任保險。

## 出席董事會會議

年內，曾舉行七次董事會會議相討重要事宜，其中包括但不限於重要資本投資、財務及業務表現、年度預算、建議末期及中期股息，以及關連交易。董事出席紀錄詳列如下：

董事	出席次數
<b>執行董事：</b>	
馮錦成(董事總經理)	7/7
高藝崑	7/7
川原智之(附註1)	2/2
陳鳳娟(附註2)	6/7
<b>非執行董事：</b>	
小坂昌範(主席)(附註3)	5/5
水野雅夫(附註4)	1/1
黎玉光	7/7
美崎智子(附註5)	4/5
<b>獨立非執行董事：</b>	
葉毓強(附註6)	4/4
許青山(附註7)	2/3
黃顯榮	7/7
佟君	7/7

### 附註：

- 1 於二零一三年六月十八日辭任
- 2 於二零一四年一月三十一日辭任
- 3 於二零一三年六月十八日獲委任
- 4 於二零一三年六月十八日退任
- 5 於二零一三年六月十八日獲委任為執行董事及於二零一三年十二月二十一日調任為非執行董事
- 6 於二零一三年九月十九日獲委任
- 7 於二零一三年九月十九日辭任

# 企業管治報告書

## 董事培訓

每名新任董事將獲得公司迎新簡介資料，包括主要應用於香港上市公司董事之法規、章程大綱及章程細則及本公司相關政策及指引。執行董事及高級管理人員將與新任董事會面，使彼等對本公司業務及運作有更詳細瞭解。本公司不時向董事提供有關上市規則及其他適用法規規定之最新發展概況，以確保遵守及提高他們對良好的企業管治實踐的意識。

本公司鼓勵全體董事參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能。年內，本公司為董事舉行了兩次正式培訓課程，內容關於關連交易及風險管理，及永旺行為規範的簡報。個別董事亦就其董事專業身份及職責參與研討會／會議／論壇研討會。回顧年內，全體董事已向公司秘書提供其培訓紀錄。

截至二零一四年二月二十日止年度內，董事已參與以下培訓：

董事	企業管治	法規及 監管發展	財務／管理／ 商業技能 及知識
<i>執行董事</i>			
馮錦成	✓	✓	✓
高藝崑	✓	✓	✓
<i>非執行董事</i>			
小坂昌範	✓	✓	✓
黎玉光	✓	✓	✓
美崎智子	✓	✓	✓
<i>獨立非執行董事</i>			
葉毓強*	✓	✓	✓
黃顯榮	✓	✓	✓
佟君	✓	✓	✓

\* 已於二零一三年十一月向新任董事會成員葉毓強先生安排迎新簡介會議

# 企業管治報告書

## 主席及董事總經理

董事會主席為小坂昌範先生及董事總經理為馮錦成先生。主席及董事總經理之角色應予以區分，及由彼此間並無關係之兩名獨立人士分別擔任，以確保權力及職權不至集中於任何一人。主席與董事總經理間之職責劃分已清楚界定並以書面列載。

主席負責令董事會有效運作，而董事總經理則獲授權負責管理本公司業務。

## 董事委任及重選

董事會一直採用提名情序委任新董事。新董事之委任建議須經由提名委員會初步審議。經提名委員會提呈建議後，董事會將作出最後審議。

按照章程細則，全體董事須於本公司每屆股東週年大會上退任。任何獲董事會委任以填補臨時空缺或出任新增董事職位之董事，只出任至本公司下屆股東大會止並須膺選連任。

## 董事會委員會

董事會轄下設立三個委員會，分別為提名委員會、薪酬委員會及審核委員會。董事會按刊載於本公司網站及聯交所網站內之職權範圍賦予所有董事會委員會職權。

## 提名委員會

提名委員會由一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。提名委員會由小坂昌範先生出任主席。其他成員為葉毓強先生、黃顯榮先生及佟君教授。

提名委員會已成立，書面職權範圍內詳列其職權及職務。委員會職務包括但不限於評核獨立非執行董事的獨立性及就所有新委任或重選董事事宜向董事會提出建議。提名委員會亦負責審議董事候選人在

# 企業管治報告書

資格、經驗及其他相關方面是否勝任人選，及按上市規則第3.13條之獨立性指引評核獨立非執行董事的獨立性。提名委員會每年至少舉行一次會議，其職權範圍已刊載於本公司網站及聯交所網站內。

截至二零一四年二月二十日止年度，提名委員會舉行了三次會議，以(i)檢討董事會的架構、人數及組成，及考慮具備合適擔任董事的候選人；(ii)評核獨立非執行董事的獨立性；(iii)檢討董事為履行職責所需付出的時間；及(iv)向董事會就於二零一四年度股東週年大會上重選董事提出推薦建議。

提名委員會成員之出席紀錄詳列如下：

成員	出席次數
小坂昌範(主席)(附註1)	1/1
水野雅夫(附註2)	1/1
葉毓強(附註3)	N/A
許青山(附註4)	2/3
黃顯榮	3/3
佟君	3/3

附註：

- 1 於二零一三年六月十八日獲委任
- 2 於二零一三年六月十八日退任
- 3 於二零一三年九月十九日獲委任及概無會議於其獲委任後舉行
- 4 於二零一三年九月十九日辭任

董事會於二零一三年九月已採納董事會多元化政策，旨在列載董事會為達致其成員多元化而採取的方針。本公司明白並深信董事會成員多元化對公司裨益良多。該政策竭力確保董事會對本公司的業務需求在技能、經驗及觀點多樣化方面保持適當的平衡。所有董事會成員之委任均以用人唯才為原則。在甄選人選時將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及有可能為董事會帶來的貢獻而作決定。提名委員會將在適當時候檢討董事會多元化政策，以確保該政策持續行之有效。

## 薪酬委員會

薪酬委員會由一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。薪酬委員會由葉毓強先生擔任主席。其他成員為小坂昌範先生、黃顯榮先生及佟君教授。薪酬委員會職務包括但不限於釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。薪酬委員會每年最少舉行一次會議，其職權範圍已刊載於本公司網站及聯交



# 企業管治報告書

所網站內。本公司的薪酬政策旨在釐定薪酬方式及金額，藉以推動及留聘優秀人才。行政人員之薪酬福利主要包括基本薪金及酌情發放花紅。執行董事及高級管理人員的薪酬待遇乃由薪酬委員會就本集團營運業績、個人表現及比較市場數據而釐定。概無董事涉及決定其本身薪酬之事宜。董事袍金詳情已載於財務報表附註12。

薪酬委員會於截至二零一四年二月二十日止年度曾舉行一次會議，委員會於會議上審閱執行董事及高級管理人員之薪酬及表現花紅，並向董事會就獨立非執行董事之董事袍金提出推薦建議。薪酬委員會成員之出席紀錄詳列如下：

成員	出席次數
葉毓強(主席)(附註1)	N/A
小坂昌範(附註2)	1/1
水野雅夫(附註3)	0/0
許青山(附註4)	1/1
黃顯榮	1/1
佟君	1/1

附註：

- 1 於二零一三年九月十九日獲委任及概無會議於其獲委任後舉行
- 2 於二零一三年六月十八日獲委任
- 3 於二零一三年六月十八日退任
- 4 於二零一三年九月十九日辭任

## 審核委員會

審核委員會由一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。審核委員會由葉毓強先生擔任主席。其他成員為小坂昌範先生、黃顯榮先生及佟君教授。審核委員會成員均具有適當專業資格、或會計或相關財務管理專長。審核委員會職務包括但不限於審閱外聘核數師審核的性質及範圍、審閱本集團財務資料、監管本集團財務申報系統及內部監控程序。審核委員會獲董事會授權負責監控本公司履行企業管治常規守則之守則條文第D.3.1條職權範圍所載的企業管治職責。審核委員會亦會討論外聘核數師提出之事項，確保適當的推薦建議得以執行。審核委員會每年最少舉行兩次會議，其職權範圍已刊載於本公司網站及聯交所網站內。

# 企業管治報告書

審核委員會於截至二零一四年二月二十日止年度曾舉行四次會議，外聘核數師應邀列席會議。審核委員會的工作包括：

- 會見外聘核數師以商討其審核工作的一般範圍；
- 審閱外聘核數師致管理層的函件及管理層的回應；
- 審閱管理層給予獨立核數師的表述信件；
- 審閱內部監控系統的有效性；
- 審閱及批准內部稽核計劃；
- 審閱及批准聘用外聘核數師提供非審核服務；
- 審閱及批准外聘核數師提供審核及非審核服務之酬金；
- 審閱外聘核數師之獨立性及客觀性；
- 會見外聘核數師以商討有關審核週年賬目及審閱中期賬目產生之事宜；
- 審閱季度、中期及年度業績；
- 審閱年報及賬目及半年期之中期報告；
- 向董事會推薦外聘核數師之委任；
- 審閱持續關連交易；
- 審閱僱員就財務匯報方面可能發生的不正當行為提出關注的舉報安排；
- 審閱本公司的企業管治政策及常規；
- 審閱董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- 審閱適用於僱員及董事之永旺行為規範守則；及
- 審閱本公司遵守企業管治常規守則的情況及在企業管治報告內的披露。

# 企業管治報告書

審核委員會成員之出席紀錄詳列如下：

成員	出席次數
葉毓強(主席)(附註1)	1/1
小坂昌範(附註2)	2/2
水野雅夫(附註3)	1/1
許青山(附註4)	2/3
黃顯榮	4/4
佟君	4/4

附註：

- 1 於二零一三年九月十九日獲委任
- 2 於二零一三年六月十八日獲委任
- 3 於二零一三年六月十八日退任
- 4 於二零一三年九月十九日辭任

## 內部監控

董事會及高級管理人員負責設立、維持及營運良好及有效之內部監控系統，以保障股東之投資及本集團資產。該系統旨在就重大錯誤陳述或虧損提供合理而非絕對防範保證，以及控制而非消除於營運系統及實踐本集團目標之失誤風險。

透過審核委員會，董事會每年評估本集團所有涵括重要監控之內部監控系統的有效能力，包括財務、營運及法規監控，以及風險管理的功用。有關內部稽核員及外聘核數師所送呈管理層函件內之重要事項將知會審核委員會，確保迅速採取補救措施。所有建議將妥善跟進，並確保於合理期間內推行有關建議。

本集團內部監控系統包括列明權限之既定管理架構。董事會清晰界定各部門之職權及主要職責，確保可適當檢查及平衡部門間之權力。內部監控系統旨在保障防止本集團資產於未獲授權情況下被使用或轉讓；確保會計記錄存置適當，以編製可靠財務資料；及確保遵循適用法例、規例及業界準則。此外，內部監控的持續培訓課程已提供予相關僱員。

為確保內部監控系統的可靠性及完整性，主要之程序已制定，包括以下：

- 管理會計系統已設立，旨在提供管理層在財務及運作表現上的各項指標，及相關財務資訊以作報告及披露用途。

# 企業管治報告書

- 設立之系統及程序，乃用以確定、衡量、管理及控制或會對香港及中國消費融資業務造成影響之各種風險，包括法例、信貸、市場、信貸集中、營運、環境、行為及系統風險。
- 部門主管根據將於未來三年推行之企業策略參與制定達致全年營運計劃及營運目標之策略規劃。根據策略規劃，全年營運計劃及全年預算將按年編製及經董事會批准。有關預算將於參考市場情況、業務及財務表現後每半年進行審閱。

本公司之稽核及保證部旨在監控本集團內部管治及致力向董事會提供客觀保證，透過履行定期檢查，確保管理層按照協定流程及準則維持及營運良好的內部監控系統。年度內部稽核之計劃皆將稽核資源集中於高風險方面，並呈交審核委員會審閱及批准。此更進一步由外聘核數師進行J-SOX審核時對主要營運範圍內部監控制度之有效能力所作出鑑定及測試作出增補。年度審閱及測試亦考慮本集團在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及預算是否充足。

回顧年內，並無重大事宜發生但內部稽核員及外聘核數師識別到有需要改善的地方並已採取適當的對策。董事會認為，年內及截至年報刊發日期止之內部監控系統穩健良好，足以保障各股東、客戶、僱員利益及本集團資產。

## 問責性及稽核

對於本集團的表現、市場地位及展望呈交一平衡、清晰及詳盡的評估乃董事會的責任。管理層須就此評估提供足夠說明及資料予董事會，使其能夠於獲得董事會通過前對財務及其他呈交的資料作出知情的評估。此外，亦會向董事每月提供本集團最新表現狀況來協助其履行職責。

董事負責監督各報告期間編製賬目之工作，確保可真實公平地反映本集團財務狀況及有關期間之業績及現金流量。於編製截至二零一四年二月二十日止年度之賬目時，董事已選用及貫徹應用適當的會計政策、採納與其業務營運及財務報表相關之適當香港財務報告準則、作出審慎合理之判決及估計，以

# 企業管治報告書

及按持續經營基準編製賬目。本公司外聘核數師對本集團財務報表之申報責任聲明已載於本年報第47頁至第48頁之獨立核數師報告書內。

本集團按照上市規則所訂明於有關期間結束後三個月及兩個月期限內分別公佈其年度及中期業績。

## 核數師酬金

德勤•關黃陳方會計師行於二零一三年度股東週年大會上獲續聘為本公司外聘核數師，任期直至二零一四年度股東週年大會結束為止。

回顧年內，已就德勤•關黃陳方會計師行所提供審核服務向其支付或應支付之酬金為2,813,000港元。此外，已就德勤•關黃陳方會計師行為本公司提供非審核相關服務向其支付或應支付酬金如下：

提供服務	費用 千港元
稅務法規	72
協定程序	659
J-SOX年度法規審查	<u>650</u>
總額	<u><u>1,381</u></u>

## 公司秘書

公司秘書提供支援予董事會，確保董事會成員之間資訊交流良好，以及遵循董事會政策及程序。公司秘書負責向董事會提供企業管治事宜方面意見，並安排董事的就職培訓及專業發展。公司秘書須向主席及董事總經理匯報。全體董事均可獲取公司秘書的意見及服務，公司秘書負責草擬每次董事會會議議程，及確保其他董事提呈列入會議議程的事項乃遵守所有適用規則及規例。所有董事皆可向公司秘書提出商討事項列入常規董事會會議議程。回顧年內，公司秘書已接受超逾十五小時之相關專業培訓，以提升彼等之技能及知識。

# 企業管治報告書

## 憲法文件

年內，本公司憲法文件沒有任何改變。最新的綜合版本的章程大綱及章程細則已分別刊載於本公司網站及聯交所網站內。

## 與股東及投資者之溝通

董事會認同與股東及投資者進行良好溝通之重要性。本公司透過不同的溝通渠道與其股東及投資者維持良好溝通，包括舉行股東週年大會、刊發年報及中期報告、通告、公告、通函、本公司網站，以及與投資者及分析員進行會晤。

股東週年大會為股東提供與董事會有效交流意見之渠道。董事會歡迎各股東於股東週年大會上提出彼等意見。董事、高級管理人員及外聘核數師皆出席股東週年大會，以回應股東提問。另股東大會上就各項重要獨立之事宜提呈獨立決議案，包括重選個別董事。大會通告、年報及載有擬提呈決議案有關資料之通函皆於大會日前最少足二十清晰營業日向股東分發。股東週年大會將採用股東按股數投票方式表決。股東按股數投票方式表決之詳情將於股東週年大會舉行時向各列席股東說明以確保股東熟識是項投票之程序。投票結果於本公司網站及聯交所網站內公佈。

本公司二零一三年度股東週年大會已於二零一三年六月十八日(星期二)舉行。二零一三年度股東週年大會之通告、年報及載有擬提呈決議案有關資料之通函已於二零一三年度股東週年大會日前多於二十一日向股東分發。全體董事會成員(除董事會主席因身處海外)連同主要行政人員及外聘核數師均有出席二零一三年度股東週年大會。公司秘書於二零一三年度股東週年大會上闡釋要求按股數投票表決之程序。個別決議案因應個別重要事項而於二零一三年度股東週年大會上提呈(包括重選個別董事)。所有於二零一三年度股東週年大會上提呈之決議案均以按股數投票表決方式處理。二零一三年度股東週年大會投票結果已刊載於本公司網站及聯交所網站內。

董事出席二零一三年度股東週年大會之出席紀錄詳列如下：

董事	出席次數
<b>執行董事：</b>	
馮錦成(董事總經理)	1/1
高藝崑	1/1
川原智之	1/1
陳鳳娟	1/1

# 企業管治報告書

董事	出席次數
<b>非執行董事：</b>	
小坂昌範(主席)(附註1)	0/0
水野雅夫	0/1
黎玉光	1/1
美崎智子(附註2)	0/0
<b>獨立非執行董事：</b>	
葉毓強(附註3)	0/0
許青山	1/1
黃顯榮	1/1
佟君	1/1

**附註：**

- 1 於二零一三年度股東週年大會後，二零一三年六月十八日獲委任
- 2 於二零一三年度股東週年大會後，二零一三年六月十八日獲委任為執行董事及於二零一三年十二月二十一日調任為非執行董事
- 3 於二零一三年九月十九日獲委任

負責投資者關係之管理層人員與證券研究分析員、基金經理及機構股東及投資者定期會晤。再者，本公司已於中期及全年業績公佈後召開記者招待會及投資者及分析員簡報會。

本公司於二零一四年二月二十日之市場資本額為2,843,418,424港元。(已發行股本：418,765,600股；當日收市股價：每股6.79港元)。

二零一四年度股東週年大會將於二零一四年六月十七日(星期二)上午十時正假座香港九龍尖沙咀彌敦道118號The Mira Hong Kong 3樓會議廳舉行。

## 股東權利

### 召開本公司股東大會

凡佔全體有權在股東大會上表決的股東的總表決權最少5%的股東均可向董事提出要求召開本公司股東大會。經由該股東正式簽署的請求書須述明會議目的，該請求書須遞交至本公司註冊辦事處並註明公司秘書收。於收到有效請求書後，本公司將按公司條例第566條至第568條的規定採取適當行動，並作出必要安排。

# 企業管治報告書

## 於本公司股東大會上提呈決議

凡佔全體有相關表決權利的股東的總表決權最少2.5%的股東；或最少50名有相關表決權利的股東均可書面提出請求於股東大會上提呈決議。書面請求書須向有權收到股東大會通知的股東傳閱一份字數不多於一千字的陳述書，內容有關待在該股東大會上處理的決議所述的事宜或其他有待在該股東大會上處理的事務，該陳述書須在不少於股東大會六星期前遞交至本公司註冊辦事處並註明公司秘書收。於收到有效文件後，本公司將按公司條例第581條至第583條的規定採取適當行動，並作出必要安排。

## 提呈人選於本公司股東周年大會(「股東周年大會」)上參選董事

根據章程細則第88條，如本公司股東欲在股東周年大會上提名董事以外人士參選董事，股東可提交書面通知至本公司註冊辦事處並註明公司秘書收(i)書面通知提呈人推舉參選董事之意向；及(ii)書面通知須由被提名委任為董事人士簽署作實其願意參選連同所需個人資料。書面通知必須在股東周年大會通告發出翌日起至股東周年大會召開之前最少七天提出。提名程序詳列於「股東提名人士選任董事的程序」內，並已登載於本公司網站內。

## 向董事會提出查詢

股東可將彼等提請董事會之查詢，送交至公司秘書，地址為香港九龍尖沙咀彌敦道132號美麗華大廈20樓。

股東亦歡迎於本公司股東大會上向董事會提出查詢。



# 董事會報告書

董事會謹此提呈截至二零一四年二月二十日止年度之年報及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本集團從事提供消費融資業務，包括簽發信用卡、提供私人貸款融資及提供汽車、家品及其他消費品之租購融資、保險顧問及代理業務以及小額貸款業務。

## 淨負債對權益比率

於二零一四年二月二十日，淨負債對權益比率為1.2(二零一三年：1.2)。

## 業績及分配

本集團截至二零一四年二月二十日止年度業績載於第49頁綜合損益表。

已於本年度內向股東派發中期股息每股17.0港仙(二零一三年：中期股息每股17.0港仙)，總額為71,190,000港元(二零一三年：71,190,000港元)。董事現建議向於二零一四年六月二十三日名列股東名冊上股東派付末期股息每股18.0港仙(二零一三年：18.0港仙)，總額為75,378,000港元(二零一三年：75,378,000港元)，及保留本年度溢利盈餘146,570,000港元。

## 主要客戶

年內，集團並無任何個別客戶貢獻多於本集團外來收入總額10%以上。

## 物業、廠房及設備

年內，本集團分別斥資約45,965,000港元購置電腦設備、5,931,000港元用作租賃物業裝修及3,895,000港元購置傢俬及裝置。

年內，本集團及本公司於上述項目及物業、廠房及設備之其他變動詳情載於綜合財務報表附註16。

# 董事會報告書

## 董事

年內及截至本報告書當日止之董事如下：

### 執行董事：

馮錦成(董事總經理)

高藝崑

美崎智子

(於二零一三年六月十八日委任

並於二零一三年十二月二十一日調任)

川原智之

(於二零一三年六月十八日辭任)

陳鳳娟

(於二零一四年一月三十一日辭任)

### 非執行董事：

小坂昌範(主席)

(於二零一三年六月十八日委任)

水野雅夫

(於二零一三年六月十八日退任)

黎玉光

美崎智子

(於二零一三年十二月二十一日調任)

### 獨立非執行董事：

葉毓強

(於二零一三年九月十九日委任)

許青山

(於二零一三年九月十九日辭任)

黃顯榮

佟君

按照章程細則第102條規定，全體董事須於二零一四年度股東週年大會輪值退任，惟符合資格膺選連任。因此，全體現任董事將膺選連任。

### 董事之服務合約

於二零一四年度股東週年大會上膺選連任之董事概無訂立乃屬本集團於一年內不作賠償(法定賠償除外)即不能終止之服務合約。

# 董事會報告書

## 董事於股份之權益

於二零一四年二月二十日，依據證券及期貨條例第352條由本公司保存之記錄冊上，或已根據標準守則知會本公司及聯交所之記錄，顯示本公司董事擁有本公司及其聯繫公司之股份權益如下：

### (a) 本公司

董事	個人權益項下 持有股份數目	佔本公司 已發行股本 之百分比
小坂昌範	110,000	0.03

### (b) AFS – 本公司中介控股公司

董事	個人權益項下 持有股份數目	佔AFS 已發行股本 之百分比
小坂昌範	9,596	0.01

### (c) AEON泰國 – 本公司同系附屬公司

董事	個人權益項下 持有股份數目	佔AEON泰國 已發行股本 之百分比
小坂昌範	100,000	0.04

除上文所披露者外，各董事或彼等之聯繫人士於二零一四年二月二十日概無擁有本公司或其他任何聯繫公司任何股份、潛在股份或債券之權益或淡倉情況。

## 購買股份或債券安排

年內任何時候，本公司、其任何控股公司、或其任何附屬公司、或同系附屬公司概無參與作出任何安排，使董事可藉此購入本公司或任何其他法人團體股份或債券而獲得利益。

# 董事會報告書

## 主要股東

於二零一四年二月二十日，依據證券及期貨條例第336條規定保存之主要股東證券權益記錄冊所載，下列股東已知會本公司擁有本公司已發行股本相關之權益及淡倉情況：

名稱	已發行之 普通股股份數目	佔本公司 已發行股本 之百分比
AEON日本(附註1)	280,588,000	67.00
AFS(附註2)	220,814,000	52.73
AFS(香港)(附註3)	220,814,000	52.73
DJE Investment S.A.(附註4)	33,488,000	8.00
Aberdeen Asset Management Plc and its Associates	32,340,000	7.72

附註：

- (1) AEON日本為本公司股本中55,990,000股直接受益擁有人；由於該公司分別擁有AFS(AFS(香港)之控股公司)約41.94%之已發行股本及71.64%永旺百貨之已發行股本，故此被視為擁有分別由AFS(香港)及永旺百貨所擁有之220,814,000股及3,784,000股權益。
- (2) AFS擁有AFS(香港)已發行股本之100%權益，故此被視為擁有AFS(香港)之220,814,000股權益。
- (3) 於220,814,000股股份中，213,114,000股由AFS(香港)持有及7,700,000股由香港上海匯豐銀行有限公司作為AFS(香港)之代表持有。
- (4) DJE Investment S.A.是一間由Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG擁有81%權益的公司，而Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG是一間由Dr. Jens Alfred Karl Ehrhardt擁有68.5%權益之公司。

除上文所披露者外，本公司未獲通知於二零一四年二月二十日有任何其他人士擁有本公司已發行股本相關之權益或淡倉情況。

# 董事會報告書

## 關連交易

年內，本集團曾進行下列關連交易。根據上市規則第14A章規定，該等交易需遵從申報及公告規定，但無須經由獨立股東批准：

- (a) 根據本公司與永旺百貨於二零一一年四月十五日訂立之協議，本公司需就客戶購物時使用本公司提供之信貸設施、信用卡分期設施、租購分期設施及付款方案時，向永旺百貨收取佣金。

截至二零一四年二月二十日止年度，本公司由永旺百貨收取及應收取之佣金總額為13,746,000港元，其中6,088,000港元已採納香港會計準則第39號撥入為利息收入。佣金金額並沒超越已披露於二零一一年四月十五日本公司刊登公告中之上限16,000,000港元。

- (b) 本公司與永旺百貨就在永旺百貨內設立分行營業及櫃員機而訂立一系列特許權協議。就此，本公司需每月支付永旺百貨固定特許權費用。所有特許權都有固定期限及不可選擇續訂。截至二零一四年二月二十日止年度，本公司支付予及應付予永旺百貨之特許權費用總額為9,229,000港元。

於二零一三年十一月二十九日，本公司與永旺百貨就租用香港鯉魚涌康山道2號康怡廣場(南翼)3樓L302號舖之租約訂立新特許權協議以續訂前特許權協議，有效期由二零一三年十二月一日至二零一五年十一月三十日，為期兩年。根據新特許權協議，本公司將支付予永旺百貨於首年每月186,327港元及於次年每月191,917港元作為特許權費用。現時的管理費費用為10,152港元。截至二零一四年二月二十日止年度，特許權費用及管理費費用總額合共2,307,000港元，其中1,774,000港元是根據前特許權協議及533,000港元是根據新特許權協議，並沒超越已分別披露於二零一一年十一月二十九日及二零一三年十一月二十九日本公司刊登公告中之上限各為2,000,000港元及650,000港元。

# 董事會報告書

## 關連交易(續)

### (b) (續)

於二零一四年一月十四日，本公司與永旺百貨就租用香港新界屯門屯順街一號屯門市廣場一期地面G002號舖之租約訂立新特許權協議以續訂前特許權協議，有效期由二零一四年一月十六日至二零一六年一月十五日，為期兩年。根據新特許權協議，本公司將支付予永旺百貨於首年每月103,773港元及於次年每月106,886港元作為特許權費用。現時的管理費費用為4,836港元。截至二零一四年二月二十日止年度，特許權費用及管理費費用總額合共1,271,000港元，其中1,137,000港元是根據前特許權協議及134,000港元是根據新特許權協議，並沒超越已分別披露於二零一二年一月十七日及二零一四年一月十四日本公司刊登公告中之上限各為1,400,000港元及400,000港元。

於二零一三年十月三十一日，本公司與永旺百貨就租用香港九龍紅磡黃埔花園第五及六期AEON地下G5-16號舖之租約訂立新特許權協議以續訂前特許權協議，每月特許權費用為121,380港元，及管理費費用為8,160港元，有效期由二零一三年十一月一日至二零一四年十月三十一日，為期一年。截至二零一四年二月二十日止年度，特許權費用及管理費費用總額合共1,541,000港元，其中1,060,000港元是根據前特許權協議及481,000港元是根據新特許權協議，並沒超越已分別披露於二零一二年十月三十一日及二零一三年十月三十一日本公司刊登公告中之上限各為1,150,000港元及550,000港元。

### (c) 根據本公司與聯繫公司深圳永旺於二零一三年二月二十日訂立之主服務協議，本公司需就深圳永旺提供電話營運中心服務支付服務費予深圳永旺。

截至二零一四年二月二十日止年度，本公司支付及應支付予深圳永旺服務費總額為40,210,000港元，並沒超越已披露於二零一三年二月二十日本公司刊登公告中之上限41,000,000港元。

### (d) 於二零一三年十月三十日，本公司與ACSS訂立一項新主服務協議以續訂前主服務協議，本公司需就ACSS向本公司提供電腦及相關服務支付服務費予ACSS。

截至二零一四年二月二十日止年度，本公司支付及應支付服務費總額予ACSS為7,661,000港元，其中5,230,000港元是根據前主服務協議及2,431,000港元是根據新主服務協議，服務費總額並沒超越已分別披露於二零一二年十月三十一日及二零一三年十月三十日本公司刊登公告中之上限各為7,500,000港元及3,700,000港元。

# 董事會報告書

## 關連交易(續)

根據上市規則第14A.37條，獨立非執行董事已審閱上述(a)項、(b)項、(c)項及(d)項構成持續關連交易之事項及確定進行此等交易乃(i)基於本公司日常及一般業務；(ii)按一般商業條款或該等交易的條款不遜於獨立第三者提供的條款；及(iii)有關協議訂立條款乃公平合理及符合本公司股東之整體利益。

本公司核數師已獲委聘根據香港會計師公會發出的香港核證準則第3000號「審核及審閱過往財務數據以外的核證委聘」，以及參考應用指引第740號「核數師根據香港上市規則就持續關連交易發出的信函」以匯報本集團上述之持續關連交易。核數師已根據上市規則第14A.38條發出具無保留意見信函，信函載有對本集團已披露的持續關連交易的發現和總結。本公司將會把有關核數師信函副本呈送聯交所。

已披露於綜合財務報表附註46之關連人士交易亦歸入上市規則第14A章被定義為「關連交易」或「持續關連交易」內。本集團已依據上市規則第14A章遵從披露之規定(若適用)。

## 貸款協議載有關於控股股東須履行特定責任的條件

於二零一一年三月三十一日，本公司從銀團中獲取50,000,000美元之有期貸款(「該融資」)，到期還款日定為二零一六年九月二十日。

在該融資下，倘本公司停止成為AFS(本公司之一位控股股東，持有本公司已發行股本52.73%權益)之綜合附屬公司，則視作違反協議，在此情況下，該融資將隨即到期及按需求償還。

回顧年內，該融資並無還款。於二零一四年二月二十日，引致上市規則第13.18條責任之情況繼續存在。

## 董事於重大合約權益

於年度末或年內任何時候，董事概無於本公司、其任何控股公司、同系附屬公司或附屬公司所訂立重大合約中直接或間接擁有重大利益。

# 董事會報告書

## 購入、出售或贖回上市證券

年內，本公司或其附屬公司概無購入、出售或贖回本公司之上市證券。

## 捐款

年內，本集團慈善及其他捐款共達569,000港元。

## 釐定酬金政策

本公司董事及高級管理人員之酬金乃由薪酬委員會按本集團營運業績、個人表現及可比較之市場數據釐定。

## 退休福利計劃

本公司退休福利計劃之詳情載於綜合財務報表附註45內。

## 足夠公眾持股量

本公司截至二零一四年二月二十日止年度內全年均維持足夠公眾持股量。

## 核數師

本公司將於二零一四年度股東週年大會上提呈決議案續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師。

承董事會命



馮錦成  
董事總經理

香港，二零一四年四月十六日



# 獨立核數師報告書

## Deloitte. 德勤

致AEON信貸財務(亞洲)有限公司各位股東  
(於香港註冊成立之有限公司)

我們已審核列載於第49至142頁AEON信貸財務(亞洲)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一四年二月二十日的綜合及公司之財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合股東權益變動報表和綜合現金流動表，以及主要會計政策概要及其他資料解釋。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例編製反映真實而公平意見之綜合財務報表，並負責其認為必須之內部監控，以使編製綜合財務報表時不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

### 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見。我們的報告書僅按照香港《公司條例》第141條，為股東(作為一個團體)而編製，並不為其他任何目的。我們並不就本報告書之內容對任何其他人士承擔任何義務或接受任何責任。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

# 獨立核數師報告書

## 核數師的責任(續)

審核涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足及適當地為我們的審核意見提供基礎。

## 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一四年二月二十日的事務狀況及截至該日止年度的集團溢利及現金流量，並已按照香港《公司條例》妥為編製。



德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港，二零一四年四月十六日

# 綜合損益表

截至二零一四年二月二十日止年度

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
收入	5	<u>1,164,653</u>	<u>1,121,348</u>
利息收入	7	1,033,863	998,674
利息支出	8	<u>(95,665)</u>	<u>(101,901)</u>
淨利息收入		938,198	896,773
其他營運收入	9	136,862	130,054
其他收益及虧損	10	<u>(794)</u>	<u>11,839</u>
營運收入		1,074,266	1,038,666
營運支出	11	<u>(530,126)</u>	<u>(443,494)</u>
扣除減值準備前之營運溢利		544,140	595,172
減值虧損及減值準備		<u>(314,723)</u>	<u>(282,456)</u>
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥		47,581	48,134
佔聯繫公司之業績	18	<u>(2,508)</u>	<u>(5,489)</u>
除稅前溢利		274,490	355,361
利得稅開支	13	<u>(52,542)</u>	<u>(60,089)</u>
年度溢利		<u>221,948</u>	<u>295,272</u>
屬於：			
本公司擁有人		<u>221,948</u>	<u>295,272</u>
每股盈利－基本	15	<u>53.00港仙</u>	<u>70.51港仙</u>

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一四年二月二十日止年度

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
年度溢利	<u>221,948</u>	<u>295,272</u>
<b>其他全面(支出)收益</b>		
可能於其後重新分類至損益的項目：		
可供出售投資之公平值(虧損)收益	(18,204)	711
海外業務折算之外匯差額	6,421	1,763
現金流量對沖之淨調整	<u>52,869</u>	<u>28,326</u>
年度其他全面收益	<u>41,086</u>	<u>30,800</u>
年度全面收益總額	<u><u>263,034</u></u>	<u><u>326,072</u></u>
年度全面收益總額屬於：		
本公司擁有人	<u><u>263,034</u></u>	<u><u>326,072</u></u>

# 綜合財務狀況表

於二零一四年二月二十日

	附註	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	111,368	96,642
投資聯繫公司	18	15,162	17,125
可供出售投資	19	26,105	44,309
客戶貸款及應收款項	20	1,292,429	1,314,805
預付款項、按金及其他應收款項	24	44,183	42,540
衍生金融工具	35	1,025	32
受限制存款	25	68,000	68,000
		<b>1,558,272</b>	<b>1,583,453</b>
<b>流動資產</b>			
客戶貸款及應收款項	20	3,975,192	3,500,862
預付款項、按金及其他應收款項	24	39,718	35,450
應收直接控股公司款項	32	1,395	–
應收同系附屬公司款項	31	73	–
應收聯繫公司款項	33	–	979
受限制存款	25	–	115,958
定期存款	26	361,660	372,083
受託銀行結存	27	3,074	3,712
銀行結存及現金	28	158,394	156,309
		<b>4,539,506</b>	<b>4,185,353</b>
<b>流動負債</b>			
應付款項及應計項目	29	170,094	147,994
欠同系附屬公司款項	31	59,854	51,616
欠中介控股公司款項	32	–	2,963
欠最終控股公司款項	32	49	90
欠聯繫公司款項	33	1,434	–
銀行貸款	34	797,500	711,130
銀行透支		5,025	2,370
衍生金融工具	35	1,740	8,875
稅項負債		6,473	21,361
		<b>1,042,169</b>	<b>946,399</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>3,497,337</b>	<b>3,238,954</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>5,055,609</b>	<b>4,822,407</b>

# 綜合財務狀況表

於二零一四年二月二十日

	附註	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
<b>股本及儲備</b>			
已發行股本	37	<b>41,877</b>	41,877
股本溢價及儲備	38	<b>2,303,698</b>	2,187,232
<b>權益總額</b>		<b>2,345,575</b>	2,229,109
<b>非流動負債</b>			
資產擔保借款	39	<b>1,098,887</b>	1,098,461
銀行貸款	34	<b>1,487,750</b>	1,327,750
衍生金融工具	35	<b>118,597</b>	164,687
遞延稅項負債	36	<b>4,800</b>	2,400
		<b>2,710,034</b>	2,593,298
		<b>5,055,609</b>	4,822,407

載於第49頁至第142頁之綜合財務報表已於二零一四年四月十六日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



董事



董事

# 財務狀況表

於二零一四年二月二十日

	附註	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	102,240	94,194
投資附屬公司	17	310,899	121,791
投資聯繫公司	18	15,162	17,125
可供出售投資	19	26,105	44,309
客戶貸款及應收款項	20	1,282,884	1,313,759
預付款項、按金及其他應收款項	24	42,589	42,283
衍生金融工具	35	1,025	32
受限制存款	25	68,000	68,000
		<b>1,848,904</b>	<b>1,701,493</b>
<b>流動資產</b>			
客戶貸款及應收款項	20	3,881,230	3,486,843
預付款項、按金及其他應收款項	24	20,922	17,705
應收附屬公司款項	30	166	–
應收直接控股公司款項	32	1,360	–
應收聯繫公司款項	33	–	979
受限制存款	25	–	115,958
定期存款	26	256,593	371,983
銀行結存及現金	28	74,423	44,969
		<b>4,234,694</b>	<b>4,038,437</b>
<b>流動負債</b>			
應付款項及應計項目	29	154,728	131,287
欠附屬公司款項	30	–	9,057
欠同系附屬公司款項	31	58,183	51,565
欠中介控股公司款項	32	–	2,732
欠最終控股公司款項	32	49	90
欠聯繫公司款項	33	1,434	–
銀行貸款	34	797,500	711,130
銀行透支		5,025	2,370
衍生金融工具	35	1,740	8,875
稅項負債		5,596	20,324
		<b>1,024,255</b>	<b>937,430</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>3,210,439</b>	<b>3,101,007</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>5,059,343</b>	<b>4,802,500</b>

# 財務狀況表

於二零一四年二月二十日

	附註	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
<b>股本及儲備</b>			
已發行股本	37	41,877	41,877
股本溢價及儲備	38	<u>2,307,432</u>	<u>2,167,325</u>
<b>權益總額</b>		<u><b>2,349,309</b></u>	<u>2,209,202</u>
<b>非流動負債</b>			
資產擔保借款	39	1,098,887	1,098,461
銀行貸款	34	1,487,750	1,327,750
衍生金融工具	35	118,597	164,687
遞延稅項負債	36	<u>4,800</u>	<u>2,400</u>
		<u><b>2,710,034</b></u>	<u>2,593,298</u>
		<u><b>5,059,343</b></u>	<u>4,802,500</u>



董事



董事



# 綜合股東權益變動報表

截至二零一四年二月二十日止年度

	股本	股本溢價	資本 贖回儲備	投資 重估儲備	對沖儲備	換算儲備	累積溢利	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一二年二月二十一日	41,877	227,330	270	17,938	(194,305)	10,323	1,946,172	2,049,605
年度溢利	-	-	-	-	-	-	295,272	295,272
可供出售投資之公平值收益	-	-	-	711	-	-	-	711
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	-	-	1,763	-	1,763
現金流量對沖之淨調整	-	-	-	-	28,326	-	-	28,326
年度全面收益總額	-	-	-	711	28,326	1,763	295,272	326,072
二零一一/一二年已派末期股息	-	-	-	-	-	-	(75,378)	(75,378)
二零一二/一三年已派中期股息	-	-	-	-	-	-	(71,190)	(71,190)
	-	-	-	711	28,326	1,763	148,704	179,504
於二零一三年二月二十日	41,877	227,330	270	18,649	(165,979)	12,086	2,094,876	2,229,109
年度溢利	-	-	-	-	-	-	221,948	221,948
可供出售投資之公平值虧損	-	-	-	(18,204)	-	-	-	(18,204)
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	-	-	6,421	-	6,421
現金流量對沖之淨調整	-	-	-	-	52,869	-	-	52,869
年度全面(支出)收益總額	-	-	-	(18,204)	52,869	6,421	221,948	263,034
二零一二/一三年已派末期股息	-	-	-	-	-	-	(75,378)	(75,378)
二零一三/一四年已派中期股息	-	-	-	-	-	-	(71,190)	(71,190)
	-	-	-	(18,204)	52,869	6,421	75,380	116,466
於二零一四年二月二十日	41,877	227,330	270	445	(113,110)	18,507	2,170,256	2,345,575

# 綜合現金流動表

截至二零一四年二月二十日止年度

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
<b>經營業務</b>		
除稅前溢利	<b>274,490</b>	355,361
調整：		
資產擔保借款之攤銷費用	<b>426</b>	426
折舊	<b>40,665</b>	36,293
已收取可供出售投資之股息	<b>(171)</b>	(966)
出售可供出售投資之收益	<b>-</b>	(14,100)
確認於客戶貸款及應收款項之減值虧損及減值準備	<b>314,723</b>	282,456
利息支出	<b>95,239</b>	101,475
利息收入	<b>(1,033,863)</b>	(998,674)
出售物業、廠房及設備之淨虧損	<b>561</b>	37
佔聯繫公司之業績	<b>2,508</b>	5,489
未計營運資金變動前之經營現金流量	<b>(305,422)</b>	(232,203)
客戶貸款及應收款項增加	<b>(766,774)</b>	(334,001)
預付款項、按金及其他應收款項增加	<b>(7,787)</b>	(12,752)
應收直接控股公司款項增加	<b>(1,395)</b>	-
應收同系附屬公司款項增加	<b>(73)</b>	-
應收聯繫公司款項減少(增加)	<b>979</b>	(979)
受託銀行結存減少(增加)	<b>638</b>	(1,466)
應付款項及應計項目增加(減少)	<b>23,573</b>	(6,397)
欠同系附屬公司款項增加	<b>8,238</b>	1,343
欠直接控股公司款項減少	<b>-</b>	(123)
欠中介控股公司款項(減少)增加	<b>(2,963)</b>	2,963
欠最終控股公司款項(減少)增加	<b>(41)</b>	39
欠聯繫公司款項增加(減少)	<b>1,434</b>	(878)
營運已動用之現金	<b>(1,049,593)</b>	(584,454)
已付稅款	<b>(65,030)</b>	(51,869)
已付利息	<b>(97,811)</b>	(100,395)
已收利息	<b>1,035,985</b>	997,523
<b>經營業務(已動用)產生現金淨額</b>	<b>(176,449)</b>	260,805

# 綜合現金流動表

截至二零一四年二月二十日止年度

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
<b>投資業務</b>		
已收股息	171	966
出售可供出售投資所得之款項	-	74,882
出售物業、廠房及設備所得之款項	10	-
購入物業、廠房及設備	(45,816)	(24,395)
購入物業、廠房及設備支付之按金	(10,222)	(11,371)
三個月以上內到期之定期存款增加	(3,845)	-
<b>投資業務(已動用)產生現金淨額</b>	<b>(59,702)</b>	<b>40,082</b>
<b>融資業務</b>		
新增受限制存款	(2,509,669)	(2,543,928)
提取受限制存款	2,625,627	2,427,970
已付股息	(146,568)	(146,568)
新借銀行貸款	65,731,636	21,762,080
償還銀行貸款	(65,485,516)	(21,630,500)
<b>融資業務產生(已動用)現金淨額</b>	<b>215,510</b>	<b>(130,946)</b>
<b>現金及等同現金項目之(減少)增加淨額</b>	<b>(20,641)</b>	<b>169,941</b>
<b>匯率變動之影響</b>	<b>5,803</b>	<b>1,808</b>
<b>年初現金及等同現金項目</b>	<b>526,022</b>	<b>354,273</b>
<b>年終現金及等同現金項目</b>	<b>511,184</b>	<b>526,022</b>
即：		
三個月或以下內到期之定期存款	357,815	372,083
銀行結存及現金	158,394	156,309
銀行透支	(5,025)	(2,370)
	<b>511,184</b>	<b>526,022</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 1. 概論

本公司為一間於香港註冊成立之上市有限公司，其股份於聯交所上市。其直接控股公司為AFS（香港），於香港註冊成立，及其最終控股公司為AEON日本，於日本註冊成立及於東京證券交易所上市。本公司註冊辦事處及主要營運業務地址為香港九龍尖沙咀彌敦道132號美麗華大廈20樓2001–2004及2009–2018室。

本集團從事消費融資業務，包括簽發信用卡、提供私人貸款融資及提供汽車、家品及其他消費品之租購融資、保險顧問及代理業務以及小額貸款業務。

綜合財務報表以港元呈列，與本公司之功能貨幣相同。

## 2. 採納新及經修訂之香港財務報告準則

本年度，本集團及本公司首次採納以下由香港會計師公會頒佈之新及經修訂之香港財務報告準則。

香港財務報告準則(修訂本)	二零零九年至二零一一年週期之香港財務報告準則之年度改進
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露—金融資產及金融負債之對銷
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則第12號(修訂本)	綜合財務報表、共同安排及披露於其他實體之權益： 過渡指引
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表
香港財務報告準則第11號	共同安排
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益
香港財務報告準則第13號	公平值計量
香港會計準則第19號(二零一一年經修訂)	僱員福利
香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)	獨立財務報表
香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)	於聯繫公司及合營公司之投資
香港會計準則第1號(修訂本)	其他全面收益項目的呈列
香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第20號	地表礦藏生產階段之回復成本

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 2. 採納新及經修訂之香港財務報告準則(續)

除下列敘述外，本年度採納其他新及經修訂香港財務報告準則對本年度及過往年度呈列於本集團及本公司財務報表之財務表現及財務狀況及／或披露並無重大影響。

### 香港財務報告準則第7號(修訂本)披露－金融資產及金融負債之對銷

本集團及本公司已於本年度首次採納香港財務報告準則第7號(修訂本)「披露－金融資產及金融負債之對銷」。按照香港財務報告準則第7號(修訂本)要求企業披露關於：

- a) 根據香港會計準則第32號「金融工具：呈列」而確認對銷的金融工具；及
- b) 涉及可執行總互銷協議或類似協議的已確認金融工具，不論此金融工具是否已根據香港會計準則第32號對銷。

香港財務報告準則第7號(修訂本)已追溯採納。有關修訂之採納對本集團及本公司的財務報表中所公佈的金額並無影響，但會導致本集團及本公司須對有關總互銷協議或類似協議作出更廣泛的披露。詳情於附註41載列。

### 綜合、共同安排、聯繫公司及披露之新及經修訂準則

於本年度，本集團首次採納有關綜合、共同安排、聯繫公司及披露的五項準則組合，包括香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」、香港財務報告準則第11號「共同安排」、香港財務報告準則第12號「披露於其他實體之權益」、香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)「獨立財務報表」及香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)「於聯繫公司及合營公司之投資」，以及有關香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號修訂本的過渡性指引。

由於香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)僅與獨立財務報表相關，故並不適用於本集團。

採納該等準則的影響載列於下文。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 2. 採納新及經修訂之香港財務報告準則(續)

### 採納香港財務報告準則第10號的影響

香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」中處理綜合財務報表的部分及香港(常務詮釋委員會)－詮釋第12號「綜合－特殊目的實體」。香港財務報告準則第10號將有關投資方對被投資方擁有控制權的定義更改為(a)對被投資方之權力；(b)參與被投資方之業務所得可變回報之風險或權利；及(c)對被投資方使用其權力影響投資者回報金額之能力。投資方必須符合此三項標準，方對被投資方擁有控制權。控制權先前定義為有權監管實體的財務及經營政策以自其業務取得利益。香港財務報告準則第10號載有額外指引闡釋何時投資方對被投資方擁有控制權。

董事已對香港財務報告準則第10號的採納作出評估，並總結出採納該準則對本集團本年度及過往年度的財務表現或財務狀況無重大影響。

### 採納香港財務報告準則第12號的影響

香港財務報告準則第12號為一項新訂的披露準則，適用於實體擁有在附屬公司、共同安排、聯繫公司及／或未綜合結構實體之權益。整體而言，採納香港財務報告準則第12號會導致綜合財務報表的披露更為全面(詳情請見附註18)。

### 香港財務報告準則第13號公平值計量

本集團及本公司於本年度首次採納香港財務報告準則第13號。香港財務報告準則第13號設立有關公平值計量及其披露的單一指引。香港財務報告準則第13號之範圍廣泛：香港財務報告準則第13號之公平值計量規定，適用於其他香港財務報告準則規定或允許公平值計量及有關公平值計量披露之金融工具項目及非金融工具項目，惟屬於香港財務報告準則第2號「股份基礎給付」範圍內的以股份為基礎之付款交易、屬於香港會計準則第17號「租賃」範圍內的租賃交易，以及與公平值計量存在若干相似之處但並非公平值(例如用於計量存貨的可變現淨值或用於減值評估的可收回金額)的計量除外。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 2. 採納新及經修訂之香港財務報告準則(續)

### 香港財務報告準則第13號公平值計量(續)

香港財務報告準則第13號對資產之公平值定義為在主要(或在最有利)市場中，根據計量日的現行市況，釐定於有序交易中出售資產所得到或轉讓負債所付出的作價。於香港財務報告準則第13號下，公平值是一個出售價格，不論該價格是可以直接觀察或是以另外一個評估方法所估計。此外，香港財務報告準則第13號包含廣泛的披露規定。

香港財務報告準則第13號要求提前採納。根據香港財務報告準則第13號的過渡條文，本集團及本公司並無就二零一二／一三年的比較期間按香港財務報告準則第13號要求作出新披露(二零一三／一四年之披露請見附註41)。除額外披露外，採納香港財務報告準則第13號對綜合財務報表內所確認金額並無重大影響。

### 香港會計準則第1號(修訂本)其他全面收益項目的呈列

本集團已採納香港會計準則第1號(修訂本)「其他全面收益項目的呈列」。隨著香港會計準則第1號(修訂本)的採納，本集團之「綜合全面收益表」更名為「綜合損益及其他全面收益表」，而「綜合收益表」則更名為「綜合損益表」。香港會計準則第1號(修訂本)保留以單一報表或兩份獨立但連續報表呈列損益及其他全面收益的選擇權。再者，香港會計準則第1號(修訂本)要求更多披露，規定將其他全面收益項目劃分為兩類：(a)其後不會重新分類至損益的項目；及(b)於達成特定條件時，可能於其後重新分類至損益的項目。其他全面收益項目的所得稅須按相同基準予以分配—該等修訂並無更改以除稅前或除稅之方式呈列其他全面收益項目之選擇。該等修訂已追溯採納，因此其他全面收益項目的呈列已予修改。除上述之呈列變更外，採納香港會計準則第1號(修訂本)對損益、其他全面收益及全面收益總額並無任何影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 2. 採納新及經修訂之香港財務報告準則(續)

本集團及本公司並無提早採納以下已頒佈但尚未生效之新及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號(修訂本)	投資實體 <sup>1</sup>
香港會計準則第19號(修訂本)	界定福利計劃：僱員供款 <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)	香港財務報告準則第9號之強制性生效日期及過渡性披露 <sup>3</sup>
香港會計準則第32號(修訂本)	金融資產及金融負債之對銷 <sup>1</sup>
香港會計準則第36號(修訂本)	非金融資產可收回金額披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第39號(修訂本)	衍生工具更替和對沖會計的延續 <sup>1</sup>
香港財務報告準則(修訂本)	二零一零年至二零一二年週期之香港財務報告準則之年度改進 <sup>4</sup>
香港財務報告準則(修訂本)	二零一一年至二零一三年週期之香港財務報告準則之年度改進 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶 <sup>5</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第21號	徵費 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一四年一月一日或其後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一四年七月一日或其後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 可供採納—強制性生效日期將於香港財務報告準則第9號未完成階段完成後決定

<sup>4</sup> 於二零一四年七月一日或其後開始之年度期間生效，附有限豁免情況

<sup>5</sup> 於二零一六年一月一日或其後開始的首份年度香港財務報告準則財務報表生效

### 香港財務報告準則第9號金融工具

於二零零九年頒佈之香港財務報告準則第9號對金融資產的分類及計量提出新要求。其後於二零一零年修訂之香港財務報告準則第9號包括對金融負債的分類及計量及撤銷確認提出要求，以及於二零一三年再行修訂，包括對對沖會計提出新要求。



# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 2. 採納新及經修訂之香港財務報告準則(續)

### 香港財務報告準則第9號金融工具(續)

香港財務報告準則第9號的主要要求敘述如下：

屬香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍內之所有已確認金融資產其後均按攤銷成本或公平值計量。特別是以收取合約現金流量為目的之業務模式下所持有，及合約現金流量僅為本金及未付本金之利息付款之債務投資，一般於其後之會計期末按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資於其後會計期末按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回之選擇，於其他全面收益內呈列股本投資(並非持作買賣)公平值之其後變動，一般只有股息收益會於損益內確認。

根據香港財務報告準則第9號，就按公平值經損益入賬之財務負債的計量而言，因該金融負債之信貸風險有所轉變而產生之公平值變動金額乃呈列於其他全面收益，除非在其他全面收益確認該負債之信貸風險變動影響會導致或擴大損益上之會計錯配。金融負債信貸風險應佔之公平值變動其後不會重新分類至損益。根據香港會計準則第39號，指定按公平值經損益入賬計算之金融負債公平值變動全數於損益內呈列。

新訂一般對沖會計要求保留三種對沖會計處理類別。然而，新規定為合資格作對沖會計處理的各類交易提供更大的靈活性，特別是增加合資格作為對沖工具的工具類別以及合資格作對沖會計處理的非金融項目之風險成分類別。此外，成效測試經仔細檢討並以「經濟關係」原則取代，對沖成效亦毋須進行追溯評核。新規定同時提出增加有關實體風險管理活動披露的要求。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 2. 採納新及經修訂之香港財務報告準則(續)

### 香港財務報告準則第9號金融工具(續)

董事預期日後採納香港財務報告準則第9號會影響現時本集團及本公司以成本扣除減值虧損的可供出售股本投資之分類及計量。於財務報表發放日，董事仍在評估可能出現的財務影響。

除上述以外，董事預期採納其他已頒佈但尚未生效之新及經修訂香港財務報告準則對本集團及本公司將來之財務表現及財務狀況及／或對本集團及本公司財務報表之披露並無重大影響。

## 3. 主要會計政策

本綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。另外，本綜合財務報表包含上市規則及香港《公司條例》要求之適用披露。

本綜合財務報表乃按歷史成本法編製，除某些指定金融工具於每個報告期間期末以公平值計算外，如下文所載會計政策之解釋。

歷史成本法一般按換取商品及服務給予代價之公平值計算。

公平值為於計量日市場參與者進行有秩序交易出售資產所得到或轉讓負債所付出的作價，不論該價格是可以直接觀察或是以另外一個評估方法所估計。在估計資產或負債之公平值時，如果市場參與者於計量日定價該資產或負債時會考慮該資產或負債之特徵，本集團亦會考慮這些特徵。綜合財務報表中作計量及／或披露之用途之公平值乃依此決定，除屬香港財務報告準則第2號「股份基礎給付」範圍內之股份基礎給付交易、香港會計準則第17號「租賃」範圍內之租賃交易、及與公平值類似但不是公平值之計量，如香港會計準則第2號「存貨」中可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」中使用價值。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

另外，就財務報告而言，按公平值計量輸入數據之可觀察程度及公平值計量輸入數據於整體公平值計量之重要性，公平值計量分為第一級、第二級或第三級，描述如下：

- 第一級輸入數據為實體能於計量日在活躍市場上得到同類資產或負債之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為除包含在第一級的所報價格以外，可直接觀察或間接觀察到的資產或負債輸入數據；及
- 第三級輸入數據為資產或負債不可觀察到的輸入數據。

主要之會計政策如下文所載。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司(其附屬公司)控制之實體(包括特定用途實體)之財務報表。在以下情況時本公司達至控制：

- 對被投資方擁有權力；
- 從參與被投資方之業務而獲得可變回報之風險或權利；及
- 有能力藉對被投資方行使其權力而影響其回報。

如果有事實及情況表明列於以上三項原素中一項或多項出現變化，本集團將重新評估是否對被投資方擁有控制權。

綜合附屬公司由本集團對附屬公司擁有控制權開始，並於本集團失去對附屬公司的控制權時終止。特別是對於年內所收購或出售的附屬公司，其收入及支出將由本集團獲得控制權日期起直至本集團終止控制該附屬公司當日止計入綜合損益表。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 綜合基準(續)

損益及其他全面收益的每一項目均由本公司擁有人及非控股權益分佔。即使導致非控股權益出現赤字結餘，附屬公司之全面收益總額亦由本公司擁有人及非控股權益分佔。

如有需要，附屬公司之財務報表會作出調整，以符合本集團之會計政策。

所有集團內公司間之資產及負債、權益、收入、支出及現金流均於綜合時全數對銷。

### 收入確認

金融資產利息收入之確認是當經濟效益將可能流入本集團及收入金額能被確實計量。利息收入乃按時間基準參照本金結餘及適用之實際利率計算入賬，此利率為將該金融資產之估計年期內所收現金，確切地折現為該金融資產於首次確認之資產賬面淨值之利率。

佣金收入、手續費及逾期費用於賺取時確認。

於本集團客戶忠誠計劃下，信用卡交易產生之客戶優惠獎賞(俗稱「積分獎賞」)，以多元素收益交易的方式入賬及已收或應收佣金之公平值於信用卡交易及授出優惠獎賞之間分配。已分配予優惠獎賞的佣金乃參考優惠獎賞可贖回之公平值計量。該等佣金於首次信用卡交易時並無確認為收入—惟予以遞延，並於優惠獎賞贖回及本集團責任達成時確認為收入。

信用卡年費按時間比例基準確認。

投資之股息收入於確定股東有權收取款項時確認(當經濟效益將可能流入本集團及收入金額能被確實計量時)。

已收或應收保險顧問收入及代理費用於相關交易完成時確認為收入。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列於財務狀況表內。

折舊乃按資產之估計可使用年期，採用直線法撇銷其成本減殘值確認。

物業、廠房及設備項目乃於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時銷帳。因出售或撤回物業、廠房及設備項目所產生任何收益或虧損，乃由出售所得款項與該資產之賬面值之差額計算，並確認於損益內。

### 投資附屬公司

投資附屬公司乃以成本扣除任何確認減值虧損包括於本公司財務狀況表內。本公司計算附屬公司的業績是基於年內已收或應收股息。

### 投資聯繫公司

聯繫公司為本集團對其有重大影響之實體。重大影響代表有權力參與決定聯繫公司之財務及營運政策，但並不控制或共同控制該等政策。

聯繫公司之業績、資產及負債已採用權益法包含於綜合財務報表內。如聯繫公司以權益法編製財務報告之報告日與本集團的不同，由該日至本集團綜合財務報表報告日之間發生之重大交易及事件需作出調整。用作權益會計的聯繫公司財務報表是以統一的會計政策編製，與本集團於相似的情況下之交易及事件一致。於權益法下，投資聯繫公司於首次確認時以成本值列賬於綜合財務狀況表及往後之調整根據本集團於聯繫公司所佔之損益及其他全面收益確認。倘本集團應佔聯繫公司之虧損超出其應佔權益(包括實質上構成本集團於聯繫公司之淨投資部份之長期權益)，則本集團停止就其進一步所佔虧損確認入賬。本集團就額外虧損之確認將僅局限於本集團須承擔已產生法律或推定責任或須代聯繫公司支付有關款項。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 投資聯繫公司(續)

投資聯繫公司是由被投資者成為聯繫公司當日起以權益會計法入賬。投資成本如超出本集團於收購當日應佔有關聯繫公司已確認可識別資產及負債公平淨值之差額會被確認為商譽。有關商譽計入該投資之賬面值。有關商譽計入該投資之賬面值。本集團應佔可識別資產及負債之公平淨值如超出投資成本之任何差額，於重新評估後，即時於該投資被收購的期間於損益確認。

香港會計準則第39號之規定已被採納，以釐定是否需要就本集團的投資聯繫公司確認任何減值虧損。倘需要，投資之全部賬面值(包括商譽)會根據香港會計準則第36號資產減值作為單一資產與可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)及賬面值進行比較，測試是否減值。任何已確認減值虧損構成該項投資賬面值的一部份。有關減值虧損之任何撥回將根據香港會計準則第36號於該項投資其後可收回金額增加時確認。

倘本集團之實體與其聯繫公司進行交易，與該聯繫交易產生的損益於本集團綜合財務報表確認，惟僅以與本集團並無關連的聯繫公司權益為限。

### 租賃

於任何時間若租賃之條款將有關資產所有權之絕大部分風險及回報轉予承租人，該租賃歸類為融資租賃。所有其他租賃則歸類為經營租賃。

### 本集團及本公司為出租人

租購合約下客戶應付金額被分類為融資租賃，並以本集團及本公司於租賃之投資淨值作為應收款項予以記錄。融資租賃之收益於不同會計期間予以分配，以反映本集團及本公司就租賃合約之投資淨額帶來固定之回報率。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 租賃(續)

#### 本集團及本公司為承租人

經營租賃付款於租賃期內按直線法確認為支出。倘訂立租約時收到租金優惠，則該優惠確認為負債。優惠收益總額以直線法確認為租金支出之減少。

### 外幣

編製個別集團實體之財務報表時，以該實體的功能貨幣以外貨幣(外幣)進行的交易按交易日期的匯率確認。於報告期間期末，以外幣結算的貨幣項目按該日的匯率重新換算。按歷史成本法以外幣結算的非貨幣項目不會重新換算。

貨幣項目之匯兌差額於該等差額產生期間於損益內確認。

就綜合財務報表呈報方式而言，本集團海外業務的資產及負債按每個報告期間期末的匯率換算為本集團的呈報貨幣(即港元)。收入及支出項目則按該年平均匯率換算。所產生匯兌差額(如有)於其他全面收益確認並於權益項下之換算儲備累計。

### 借貸成本

直接歸屬於因收購或生產符合條件之資產的借貸成本(即需要一段頗長時間方可作擬定用途或出售的資產)會被加入至該等資產之部分成本，直到該等資產大致可作擬定用途或出售。

有關特定借貸於投放在符合條件的資產前的短暫投資所得的投資收入，可從已選定為資本化的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於產生期間在損益內確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 稅項

利得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項之和。

即期應付稅項按年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益表所載之除稅前溢利不同，乃由於其不包括在其他年度應課稅或可扣減之收入或支出項目，亦不包括永不課稅或扣減之項目。本集團及本公司即期稅項之負債乃以報告期間期末已執行或實質上已執行之稅率計算。

遞延稅項為就財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基的暫時差額。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般乃於可能出現應課稅溢利對銷可用的所有可扣稅暫時差額時確認。倘若於交易初確認(業務合併除外)的其他資產及負債所產生之暫時差額並不影響應課稅溢利及會計溢利，則該等資產及負債將不會確認。

投資附屬公司及聯繫公司所產生的應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，惟若本集團及本公司可控制暫時差額的撥回及該暫時差額於可見將來應不會撥回的情況除外。因該等有關投資和權益所產生之可扣減的暫時差額而形成之遞延稅項資產，將只在有足夠的應課稅溢利抵銷該暫時差額的收益及在可預期的未來回撥該暫時差額的情況下才可確認。

遞延稅項資產之賬面值於報告期間期末均被審閱，並降至沒可能有足夠應課稅溢利可用作收回全部或部份資產的限額內。

遞延稅項資產及負債乃按預期於負債獲償還或資產獲變現期間適用的稅率(以每個報告期間期末已生效或實質上已生效的稅率和稅法為基準)計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團及本公司於報告期間期末，預期將要收回或償還其資產及負債的賬面值的稅務後果。



# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 稅項(續)

即期及遞延稅項於損益中被確認，惟倘有關之事項在其他全面收益或直接在權益中被確認除外，於此情況下，即期及遞延稅項亦會各自於其他全面收益或直接於權益中被確認。因業務合併首次入賬而產生的即期或遞延稅項影響需包括在業務合併的入賬內。

### 金融工具

當一集團實體成為金融工具合約條文之一方，金融資產及金融負債將被確認。

金融資產及金融負債首次按公平值計量。而直接歸屬於購置或發行金融資產及金融負債之交易成本(按公平值經損益入賬之金融資產及金融負債除外)乃於首次確認時加入或扣除金融資產或金融負債之公平值(如適用)。直接歸屬於購置按公平值經損益入賬之金融資產或金融負債之交易成本立即於損益確認。

### 金融資產

金融資產劃分為以下兩類中之其一：可供出售金融資產及貸款及應收款項。金融資產的分類乃於首次確認時按其性質及目的劃分。所有從正常渠道購買或出售金融資產以交易日基準確認及銷賬。從正常渠道購買或出售之金融資產須於法例或市場慣例訂立的期間內交付。

### 實際利率法

實際利率法乃計算債務工具之攤銷成本及於相關期間攤分利息收入之方法。實際利率指按債務工具之預計年期或較短期間內(如適用)實際折現估計未來現金收入(包括構成實際利率已付或已收全部費用及積分、交易成本及其他溢價或折扣所需的部份)到首次確認時之賬面淨值之利率。

債務工具之利息收入以實際利率確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 可供出售金融資產

可供出售金融資產乃非衍生工具被指定為可供出售或未獲分類為(a)貸款及應收款項，(b)持至到期日之投資或(c)按公平值計入損益之金融資產。本集團於首次確認時指定上市及非上市股本證券為可供出售投資。

本集團及本公司持有之股本證券被分類為可供出售金融資產及在活躍的市場交易，於每個報告期間期末按公平值計算。按公平值之可供出售金融資產之賬面值變動於其他全面收益確認及累計於投資重估儲備的標題下。當該投資被出售或被釐定出現減值，先前累積於投資重估儲備之累計收益或虧損將重新分類至損益(見以下金融資產的減值的會計政策)。

本集團及本公司於收取股息之權利成立時，於損益內確認可供出售股本投資之股息。

可供出售的股本投資如沒有活躍的市場提供價格且公平值不能準確計量，及衍生工具與該等未報價股本投資連接並作結算；於每個報告期間期末，將以成本減任何已確認減值虧損計量(見以下金融資產減值的會計政策)。

##### 貸款及應收賬款

貸款及應收款項乃非衍生金融資產及帶有固定或可議定之付款，並未有報價於交投活躍之市場。於首次確認後，貸款及應收款項(包括應收信用卡賬款及應收分期貸款、應收利息及其他應收款項、其他應收款項、應收直接控股公司、同系附屬公司、附屬公司及聯繫公司款項、受限制存款、定期存款、受託銀行結存及銀行結存及現金)均按實際利率攤銷法，以攤銷成本計量，並減去任何減值(見以下金融資產減值虧損的會計政策)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 金融工具(續)

### 金融資產(續)

#### 金融資產的減值(包括應收租購款項)

金融資產會於每個報告期間期末進行減值提示測試。當有客觀的證據，在首次確認金融資產後，一件或更多的事件發生導致金融資產的預期未來現金流量受影響，金融資產便需減值。

當可供出售之股本投資的公平值大幅地或長期地下降至低於成本，這便視為客觀的減值證據。

所有其他金融資產的客觀減值證據包括：

- 發行人或相對第三者有嚴重的財務困難；或
- 違反合約，如不履行或延期利息或本金支付；或
- 借付人很有可能破產或進行財務重組。

某些金融資產組別，如客戶貸款及應收款項，如未經個別作減值評估，便作集體減值評估。

個別重大及有減值之客觀證據的貸款及應收款項之個別減值準備是以現金流量折現方法評估。個別減值準備是按資產之賬面值及原本實際利率折算估計未來現金流量現值之差額計量。

於集體減值，個別不重要貸款及應收款項或經界定為個別評估而沒有發現需要個別減值的貸款及應收款項，將以整體性評估。評估以信貸風險特性、釐定借貸人是否有能力依據合約的條件全數清還貸款。集體評估減值之貸款及應收款項之估計未來現金流量，乃根據過往貸款損失經驗作估計。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 金融工具(續)

### 金融資產(續)

#### 金融資產的減值(包括應收租購款項)(續)

當可供出售金融資產被確認為減值時，其以往累積確認於其他全面收益內的收益或虧損會被重新分類到損益內。

就按成本列賬之金融資產而言，減值虧損金額乃按資產賬面值與按類似金融資產現時市場回報率之折現估計未來現金流量之現值差額計算。有關減值虧損將不會於往後期間撥回。

以攤銷成本列賬之金融資產，其減值虧損確認金額是以資產賬面值與金融資產以原本實際利率折算估計未來現金流量的現值之差額計算。當客戶貸款及應收款項被認為不能收回時，便會在準備賬內撇銷。以往已撇銷而其後收回之金額，可於損益進賬。如在期後的期間，減值虧損金額減少及其減少是基於客觀事件發生於減值虧損確認後，以往已確認之減值虧損金額可在損益中回撥，但其投資賬面值在回撥減值時不能超越減值未被確認時的攤銷成本。

就可供出售之股本投資而言，以往已確認於損益內之減值虧損金額不會於損益中回撥。其後任何公平值的增加將直接於其他全面收益確認及累計於投資重估儲備內。

### 金融負債及股本

個別集團之實體所發行之債務及股本工具被分類為金融負債或股本，乃根據所訂立合約安排之內容，及金融負債和股本工具之定義。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融負債及股本(續)

##### 實際利率法

實際利率法乃計算金融負債之攤銷成本及於相關期內分配利息支出的方法。實際利率是按金融負債之預計年期或較短期間內(如適用)實際折現估計未來現金支出(包括構成實際利率已付或已收全部費用及積分、交易成本及其他溢價或折扣所需的部分)到首次確認時之賬面淨值之利率。

利息支出乃根據實際利率確認。

##### 金融負債

金融負債在首次入賬時，均以扣減交易成本後之公平值計量。金融負債包括銀行貸款、銀行透支、資產擔保借款、應付款項、欠同系附屬公司、附屬公司、中介控股公司、最終控股公司及聯繫公司款項，其使用實際利率法按攤銷成本入賬。

##### 股本工具

股本工具乃任何實體資產經扣除所有負債後之餘額權益合約。本公司發行之股本工具以已收所得款項扣除直接發行成本後入賬。

##### 衍生金融工具

衍生產品於訂立衍生合約日首次按公平值入賬，期後於報告期間期末按公平值重新計量。如非被定為衍生及有效對沖工具，其有關之收益或虧損將即時計入損益內，計入損益之時間取決於對沖關係之性質。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 對沖會計

本集團及本公司定立某些衍生產品為外幣匯兌及利率變動所產生風險進行之對沖交易(現金流量對沖)。

開始對沖交易時，實體記錄對沖工具及被對沖項目之關係，並包括風險管理目的及其進行各項對沖交易之策略。此外，於對沖開始及進行情況下，本集團及本公司記錄用於對沖關係之對沖工具是否高度有效於抵銷與對沖風險有關的被對沖項目之現金流量改變。

#### 現金流量對沖

被定為符合現金流量對沖的衍生產品之有效部份的公平值變動被確認於其他全面收益內並累計於對沖儲備。其沒有效部份所產生之收益或虧損立即於損益內的其他收益或虧損列賬。

當被對沖項目於損益被列賬後，其列於其他全面收益及累計於權益下(對沖儲備)之金額亦重新分類至損益，並於損益表上一項下稱為已確認對沖項目。

當本集團及本公司取消對沖關係、對沖工具屆滿或被出售、被終止或被行使或再不符合對沖會計之規定，對沖會計將被終止處理。當時於其他全面收益中確認及累計於權益下之任何收益或虧損仍然存於權益中，並會在預測的交易最終在損益內確認時進行確認。如預測的交易預計不能進行，則已累計於權益下之收益或虧損會即時於損益內確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 銷賬

當從資產收取現金流量之權利屆滿，或金融資產已予轉讓及資產之全部重大風險及回報之擁有權轉讓予其他實體，本集團及本公司把金融資產銷賬。如本集團及本公司並無轉讓或保留全部重大風險及回報之擁有權及繼續控制該轉讓資產，本集團及本公司在持續參與及確認相關債務下繼續確認該資產。如本集團及本公司保留轉讓金融資產之全部重大風險及回報之擁有權，本集團及本公司繼續確認該金融資產及用已收代價列為擔保貸款。

當金融資產被銷賬時，資產賬面值及已收與應收代價及於其他全面收益及累計於權益下之累計收益或虧損總和之差異將於損益確認。

本集團及本公司於及只於有關本集團及本公司合約內之指定條款責任被解除、取消或屆期時將金融負債銷賬。被銷賬之金融負債賬面值與已付及應付代價之差異於損益確認。

#### 減值虧損－非金融資產

於報告期間期末，本集團評估所有資產之賬面值，以決定有否任何跡象顯示資產已經歷虧損。如任何跡象顯示減值存在，該資產之可收回金額將被估計作為決定減值虧損之幅度，若有。當個別資產的可收回金額不可能被計量，本集團將會估計該資產所屬的現金賺取單位的可收回金額。在確認一個合理及一致的分配基礎後，企業的資產會分配予個別現金賺取單位，或是根據其已確認的合理及一致的分配基礎，分配給最小組別的現金賺取單位。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 3. 主要會計政策(續)

### 減值虧損－非金融資產(續)

可收回金額是公平值減出售成本與使用價值之較高者。當評估使用價值時，是使用稅前折算率把估計的未來現金流折算成現值，而該稅前折算率是能反映現時市場評估的金錢時間值及該資產的特定風險，並且其對未來現金流的估計沒有作出調整。

於回撥減值虧損時，資產之賬面值可調高至重新釐定之可收回值，惟不可高於該資產於過往未計減值虧損前之賬面值。撥回之減值虧損可即時被確認於損益內。

### 退休福利成本

當員工已提供服務便可獲供款，到期付予強制性公積金計劃及中國之國家管理退休福利計劃之款項已列入支出內。

## 4. 估計不穩定因素之主要來源

於採納本集團之會計政策時(請參閱附註3)，董事須對資產及負債所申報卻難於從其他資料取得之賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及考慮其他因素乃屬合理而作出。實際數字或會有別於估計數字。

此等估計及相關假設定期均作出定期檢討。會計估計之變動如只影響即期，則有關影響於估計變動之即期確認。如該項會計估計之變動影響即期及以後期間，則有關影響於即期及以後期間確認。

於報告期間期末就未來和其他估計的不明朗因素的主要來源所作出的主要假設，此等假設足以致使下一個財政年度的資產和負債賬面值發生重大調整的風險，列載如下。



# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 4. 估計不穩定因素之主要來源(續)

### 客戶貸款及應收款項之減值準備

本集團就客戶貸款及應收款項之估計損失作出減值準備，此估計損失於綜合損益表入賬。有關準備包括個別減值準備及集體減值準備。整體減值準備代表管理層認為貸款組合必須撇減之合計金額，藉此將其貸款組合之可收回金額淨值列於綜合財務狀況表內。

於釐定個別減值準備時，管理層考慮客觀減值證據。當客戶貸款處於減值時，個別減值準備將以現金流量折現法評估，按資產賬面值與原有實際利率折讓估計未來現金流量的現值間之差額計算。

於釐定集體減值準備時，管理層之估計乃按過往資產損失經驗，及於信貸風險特徵及出現客觀之減值證據相近之組別中作出評估。

用以估計未來現金流量的金額和時間之方法和假設，均作定期檢討，以減低估計和真實損失之差異。

客戶貸款及應收款項及減值準備變動詳情已披露於附註20及21。

## 5. 收入

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
利息收入	1,033,863	998,674
徵收費用及佣金	80,013	74,287
手續費及逾期收費	50,777	48,387
	<u>1,164,653</u>	<u>1,121,348</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 6. 分類資料

源出於營業及可報告分類收入之服務

本集團之營業及可報告分類如下：

- |      |                                 |
|------|---------------------------------|
| 信用卡  | – 向個別人士提供信用卡服務及為會員商號提供賬務清算服務    |
| 分期貸款 | – 向個別人士提供私人貸款融資                 |
| 保險   | – 提供保險顧問及代理服務                   |
| 租購   | – 向個別人士提供汽車融資及家居產品和其他消費產品租購分期付款 |

分類收入及業績

本集團之收入及業績以營業及可報告分類分析如下：

截至二零一四年二月二十日止年度

	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	保險 千港元	租購 千港元	綜合 千港元
收入	<u>763,139</u>	<u>364,069</u>	<u>37,066</u>	<u>379</u>	<u>1,164,653</u>
業績					
分類業績	<u>255,664</u>	<u>15,652</u>	<u>16,073</u>	<u>86</u>	<u>287,475</u>
未分類營運收入					4,614
未分類支出					(15,091)
佔聯繫公司之業績					<u>(2,508)</u>
除稅前溢利					<u>274,490</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 6. 分類資料(續)

### 分類收入及業績(續)

截至二零一三年二月二十日止年度

	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	保險 千港元	租購 千港元	綜合 千港元
收入	<u>732,615</u>	<u>347,011</u>	<u>40,800</u>	<u>922</u>	<u>1,121,348</u>
業績					
分類業績	<u>260,339</u>	<u>84,227</u>	<u>15,045</u>	<u>536</u>	360,147
未分類營運收入					20,963
未分類支出					(20,260)
佔聯繫公司之業績					<u>(5,489)</u>
除稅前溢利					<u>355,361</u>

營業及可報告分類的會計政策與本集團列於附註3的會計政策相同。分類業績代表各分類錄得的溢利，不計某些收入分配(包括出售可供出售投資之收益及股息收入)，未分類總辦事處支出及佔聯繫公司之業績。此乃就資源分配及表現評估向主要營運決策者報告的基準。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 6. 分類資料(續)

### 分類資產及負債

本集團之資產及負債以營業及可報告分類分析如下：

於二零一四年二月二十日

	信用卡 千港元	分期付款 千港元	保險 千港元	租購 千港元	綜合 千港元
<b>資產</b>					
分類資產	<u>4,075,201</u>	<u>1,916,819</u>	<u>61,895</u>	<u>2,596</u>	6,056,511
投資聯繫公司					15,162
可供出售投資					<u>26,105</u>
綜合總資產					<u>6,097,778</u>
<b>負債</b>					
分類負債	<u>3,173,575</u>	<u>557,623</u>	<u>8,385</u>	<u>1,347</u>	3,740,930
未分類負債					<u>11,273</u>
綜合總負債					<u>3,752,203</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 6. 分類資料(續)

### 分類資產及負債(續)

於二零一三年二月二十日

	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	保險 千港元	租購 千港元	綜合 千港元
資產					
分類資產	<u>3,672,150</u>	<u>1,858,891</u>	<u>46,149</u>	<u>6,022</u>	5,583,212
投資聯繫公司					17,125
可供出售投資					44,309
未分類資產					<u>124,160</u>
綜合總資產					<u>5,768,806</u>
負債					
分類負債	<u>2,860,476</u>	<u>635,269</u>	<u>17,320</u>	<u>2,871</u>	3,515,936
未分類負債					<u>23,761</u>
綜合總負債					<u>3,539,697</u>

為了監管分類表現及分配資源於各分類：

- 所有資產分配至營業及可報告分類，除了投資聯繫公司、可供出售投資及某些定期存款。
- 所有負債分配至營業及可報告分類，除了即期及遞延稅項負債。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 6. 分類資料(續)

### 其他分類資料

包括於計量分類業績或分類資產之金額：

#### 二零一四年

	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	保險 千港元	租購 千港元	綜合 千港元
購入非流動資產(附註)	53,282	14,682	424	–	68,388
折舊	25,868	14,267	530	–	40,665
減值虧損及減值準備	147,778	166,921	–	24	314,723
出售物業、廠房及設備之淨虧損	394	167	–	–	561
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥	<u>(36,435)</u>	<u>(10,931)</u>	<u>–</u>	<u>(215)</u>	<u>(47,581)</u>

#### 二零一三年

	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	保險 千港元	租購 千港元	綜合 千港元
購入非流動資產(附註)	47,277	6,756	–	–	54,033
折舊	22,983	12,655	655	–	36,293
減值虧損及減值準備	152,258	130,188	–	10	282,456
出售物業、廠房及設備之虧損	–	37	–	–	37
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥	<u>(36,378)</u>	<u>(11,334)</u>	<u>–</u>	<u>(422)</u>	<u>(48,134)</u>

附註：非流動資產不包括投資聯繫公司及金融工具。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 6. 分類資料(續)

### 地域資料

本集團大部分利息收入、徵收費用及佣金、手續費及逾期收費及溢利均來自香港經營之業務。再者，本集團之大部分非流動資產(金融資產除外)皆設於香港。相應地，並無地域分析被載列。

### 主要客戶之資料

兩個年度內，本集團並無個別客戶貢獻多於本集團外來收入總額10%以上。

## 7. 利息收入

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
應收貸款	1,026,886	993,712
減值之應收貸款	4,607	3,239
定期存款及銀行結存	<u>2,370</u>	<u>1,723</u>
	<u><b>1,033,863</b></u>	<u><b>998,674</b></u>

## 8. 利息支出

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
須於五年內全數償還之銀行貸款及透支利息	10,805	16,456
須於五年後全數償還之銀行貸款利息	538	455
須於五年內全數償還之資產擔保借款利息	6,432	6,915
掉期利率合約之淨利息支出	<u>77,890</u>	<u>78,075</u>
	<u><b>95,665</b></u>	<u><b>101,901</b></u>

須於五年內全數償還之資產擔保借款之利息已包括**426,000港元**(二零一三年：426,000港元)攤銷之前期費用。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 9. 其他營運收入

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
已收取可供出售投資之股息		
上市股本證券	171	928
非上市股本證券	-	38
徵收費用及佣金		
信用卡	42,947	33,487
保險	37,066	40,800
手續費及逾期收費	50,777	48,387
其他	5,901	6,414
	<u>136,862</u>	<u>130,054</u>

## 10. 其他收益及虧損

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
匯兌(虧損)收益		
對沖工具之匯兌(虧損)收益由現金流量對沖儲備變現	(30)	60
銀行貸款之匯兌收益(虧損)	30	(60)
淨匯兌虧損	(23)	(2,014)
出售可供出售投資之收益	-	14,100
現金流量對沖無效之對沖	(210)	(210)
出售物業、廠房及設備之淨虧損	(561)	(37)
	<u>(794)</u>	<u>11,839</u>



# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 11. 營運支出

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
核數師酬金	2,813	2,351
折舊	40,665	36,293
一般行政費用	147,117	123,329
市場及推廣費用	75,583	54,629
物業、廣告位置及設備之經營租賃租金	64,876	55,123
其他營運支出	59,693	46,967
員工成本，包括董事酬金	139,379	124,802
	<u>530,126</u>	<u>443,494</u>

董事及員工宿舍之經營租賃租金為**1,151,000**港元(二零一三年：1,226,000港元)，已列入員工成本項目內。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 12. 董事及僱員酬金

### (a) 董事酬金

已付及應付予十二名董事(二零一三年：十一名董事)之酬金如下：

二零一四年

董事名稱	袍金 千港元	薪酬及 其他福利 千港元	酌情 發放花紅 (附註a) 千港元	強積金供款 千港元	總計 千港元
小坂昌範 (二零一三年六月十八日至 二零一四年二月二十日)	-	-	-	-	-
水野雅夫 (二零一三年二月二十一日至 二零一三年六月十八日)	-	-	-	-	-
馮錦成	-	1,357	500	15	1,872
高藝崑	-	1,721	100	15	1,836
美崎智子(附註b及d) (二零一三年六月十八日至 二零一四年二月二十日)	-	484	-	10	494
川原智之 (二零一三年二月二十一日至 二零一三年六月十八日)	-	328	-	5	333
陳鳳娟 (二零一三年二月二十一日至 二零一四年一月三十一日)	-	849	120	14	983
黎玉光(附註c)	-	-	-	-	-
葉毓強 (二零一三年九月十九日至 二零一四年二月二十日)	113	-	-	-	113
許青山 (二零一三年二月二十一日至 二零一三年九月十九日)	152	-	-	-	152
黃顯榮	265	-	-	-	265
佟君	265	-	-	-	265
	<u>795</u>	<u>4,739</u>	<u>720</u>	<u>59</u>	<u>6,313</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 12. 董事及僱員酬金(續)

### (a) 董事酬金(續)

二零一三年

董事名稱	袍金 千港元	薪酬及 其他福利 千港元	酌情 發放花紅 (附註a) 千港元	強積金供款 千港元	總計 千港元
水野雅夫	-	-	-	-	-
小坂昌範 (二零一二年二月二十一日至 二零一二年六月十五日)	-	-	-	-	-
馮錦成	-	1,351	493	14	1,858
川原智之	-	1,004	130	14	1,148
高藝崑	-	1,698	88	14	1,800
陳鳳娟	-	864	80	14	958
島方俊哉(附註b) (二零一二年二月二十一日至 二零一二年六月十五日)	-	316	220	-	536
黎玉光(附註c)	-	602	209	5	816
許青山	255	-	-	-	255
黃顯榮	255	-	-	-	255
佟君	255	-	-	-	255
	<u>765</u>	<u>5,835</u>	<u>1,220</u>	<u>61</u>	<u>7,881</u>

附註：

- (a) 個別董事之酌情發放花紅由本公司薪酬委員會決定，並參考本集團的財務表現及個別董事的表現。
- (b) 董事住所之經營租賃租金為**104,000**港元(二零一三年：55,000港元)，已列入薪酬及其他福利內。
- (c) 二零一二年七月二十一日起，黎玉光調任為本公司非執行董事，自此停止從本公司收取酬金。
- (d) 二零一三年十二月二十一日起，美崎智子調任為本公司非執行董事，自此停止從本公司收取酬金。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 12. 董事及僱員酬金(續)

### (b) 僱員酬金

本集團之五名最高薪酬僱員中四名(二零一三年：五名)是董事，其中的兩名(二零一三年：沒有)於本年度內辭職，其酬金1,316,000港元已包含於上述披露內。其他兩名(二零一三年：五名)董事及其酬金已詳列於上文。餘下一名(二零一三年：沒有)僱員及兩名(二零一三年：沒有)已辭職董事薪酬如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
薪酬及其他福利	2,643	—
酌情發放花紅	448	—
強積金供款	43	—
	<u>3,134</u>	<u>—</u>

其酬金在以下範圍內：

	二零一四年 僱員數目	二零一三年 僱員數目
0港元至1,000,000港元	1	—
1,000,001港元至1,500,000港元	2	—
	<u>3</u>	<u>—</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 13. 利得稅開支

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
即期稅款：		
— 本年度	50,942	60,482
— 過往年度超額撥備	(800)	(1,393)
	<u>50,142</u>	<u>59,089</u>
遞延稅項(附註36)		
— 本年度	2,400	1,000
	<u>52,542</u>	<u>60,089</u>

兩個年度之香港利得稅按估計應課稅溢利以16.5%稅率計算。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩個年度之稅率為25%。

本年度稅項開支與綜合損益表計算中溢利之對賬如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
除稅前溢利	<u>274,490</u>	<u>355,361</u>
稅項以適用課稅稅率16.5%計算(二零一三年：16.5%)	45,291	58,635
佔聯繫公司之業績對稅務影響	414	906
稅中不可扣除之支出對稅務影響	33	364
稅中不應課稅之收入對稅務影響	(116)	(2,690)
過往年度超額撥備	(800)	(1,393)
未確認本年度之稅項虧損對稅務影響	7,050	2,478
其他	670	1,789
	<u>52,542</u>	<u>60,089</u>
年度利得稅開支	<u>52,542</u>	<u>60,089</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 14. 股息

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
年度已派發之股息：		
二零一三年派發末期股息為每股18.0港仙 (二零一二年：18.0港仙)	75,378	75,378
二零一四年派發中期股息為每股17.0港仙 (二零一三年：17.0港仙)	<u>71,190</u>	<u>71,190</u>
	<u><b>146,568</b></u>	<u>146,568</u>
二零一四年擬派發末期股息為每股18.0港仙 (二零一三年：18.0港仙)	<u><b>75,378</b></u>	<u>75,378</u>

董事擬派末期股息為每股18.0港仙，此股息有待股東於二零一四年度股東週年大會批准及並沒包括於綜合財務報表負債內，並將定於二零一四年七月三日派予股東。擬派股息將向二零一四年六月二十三日名列本公司股東名冊上之股東派發。

## 15. 每股盈利－基本

每股基本盈利乃根據年度溢利**221,948,000港元**(二零一三年：295,272,000港元)及年度內已發行股份數目**418,766,000股**(二零一三年：418,766,000股)計算。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 16. 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修 千港元	傢俬 及裝置 千港元	電腦設備 千港元	汽車 千港元	總額 千港元
<b>本集團</b>					
<b>成本</b>					
於二零一二年二月二十一日	16,299	14,004	340,484	226	371,013
添置	2,062	331	38,753	–	41,146
出售／撤銷	(1,879)	–	(2,025)	–	(3,904)
匯兌調整	4	–	8	–	12
於二零一三年二月二十日	<b>16,486</b>	<b>14,335</b>	<b>377,220</b>	<b>226</b>	<b>408,267</b>
添置	5,931	3,895	45,965	–	55,791
出售／撤銷	(254)	–	(41,024)	–	(41,278)
匯兌調整	68	17	101	–	186
於二零一四年二月二十日	<b>22,231</b>	<b>18,247</b>	<b>382,262</b>	<b>226</b>	<b>422,966</b>
<b>折舊</b>					
於二零一二年二月二十一日	7,281	12,872	258,875	169	279,197
年度撥備	4,217	242	31,789	45	36,293
出售／撤銷時抵銷	(1,842)	–	(2,025)	–	(3,867)
匯兌調整	1	–	1	–	2
於二零一三年二月二十日	<b>9,657</b>	<b>13,114</b>	<b>288,640</b>	<b>214</b>	<b>311,625</b>
年度撥備	4,861	524	35,268	12	40,665
出售／撤銷時抵銷	(87)	–	(40,620)	–	(40,707)
匯兌調整	9	3	3	–	15
於二零一四年二月二十日	<b>14,440</b>	<b>13,641</b>	<b>283,291</b>	<b>226</b>	<b>311,598</b>
<b>賬面值</b>					
於二零一四年二月二十日	<b>7,791</b>	<b>4,606</b>	<b>98,971</b>	<b>–</b>	<b>111,368</b>
於二零一三年二月二十日	<b>6,829</b>	<b>1,221</b>	<b>88,580</b>	<b>12</b>	<b>96,642</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 16. 物業、廠房及設備(續)

	租賃 物業裝修 千港元	傢俬 及裝置 千港元	電腦設備 千港元	汽車 千港元	總額 千港元
<b>本公司</b>					
<b>成本</b>					
於二零一二年二月二十一日	16,068	13,983	337,619	226	367,896
添置	1,858	157	38,030	-	40,045
出售/撤銷	(1,879)	-	(2,025)	-	(3,904)
於二零一三年二月二十日	<b>16,047</b>	<b>14,140</b>	<b>373,624</b>	<b>226</b>	<b>404,037</b>
添置	<b>2,302</b>	<b>3,232</b>	<b>41,827</b>	-	<b>47,361</b>
出售/撤銷	-	-	<b>(41,024)</b>	-	<b>(41,024)</b>
於二零一四年二月二十日	<b>18,349</b>	<b>17,372</b>	<b>374,427</b>	<b>226</b>	<b>410,374</b>
<b>折舊</b>					
於二零一二年二月二十一日	7,258	12,862	258,040	169	278,329
年度撥備	4,150	217	30,969	45	35,381
出售/撤銷時抵銷	(1,842)	-	(2,025)	-	(3,867)
於二零一三年二月二十日	<b>9,566</b>	<b>13,079</b>	<b>286,984</b>	<b>214</b>	<b>309,843</b>
年度撥備	<b>4,369</b>	<b>410</b>	<b>34,120</b>	<b>12</b>	<b>38,911</b>
出售/撤銷時抵銷	-	-	<b>(40,620)</b>	-	<b>(40,620)</b>
於二零一四年二月二十日	<b>13,935</b>	<b>13,489</b>	<b>280,484</b>	<b>226</b>	<b>308,134</b>
<b>賬面值</b>					
於二零一四年二月二十日	<b>4,414</b>	<b>3,883</b>	<b>93,943</b>	-	<b>102,240</b>
於二零一三年二月二十日	<b>6,481</b>	<b>1,061</b>	<b>86,640</b>	<b>12</b>	<b>94,194</b>



# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 16. 物業、廠房及設備(續)

以上物業、廠房及設備之項目採用直線法以下列年率折舊計算：

租賃物業裝修	33 $\frac{1}{3}$ %或租賃期較短一方
傢俬及裝置	20%
電腦設備	20% – 33 $\frac{1}{3}$ %
汽車	20% – 33 $\frac{1}{3}$ %

## 17. 投資附屬公司

	本公司	
	二零一四年	二零一三年
	二月二十日	二月二十日
	千港元	千港元
投資非上市附屬公司，按成本	<b>310,899</b>	<b>121,791</b>

於二零一四年及二零一三年二月二十日，本公司佔附屬公司股權如下：

附屬公司名稱	成立/註冊及 營業地點	已發行股本/繳足股本		本公司直接 擁有權益之比例		主要業務
		二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	
瀋陽金融商貿開發區 永旺小額貸款有限責任公司	中國	124,221,000港元	59,951,000港元	100%	100%	小額貸款業務
天津永旺小額貸款有限公司	中國	50,000,000人民幣	50,000,000人民幣	100%	100%	小額貸款業務
深圳永旺小額貸款有限公司(附註)	中國	100,000,000人民幣	-	100%	-	小額貸款業務
永旺保險顧問(香港)有限公司	香港	1,000,000港元	1,000,000港元	100%	100%	保險顧問及代理服務
AEON Education and Environment Fund Limited	香港	有限擔保	有限擔保	100%	100%	支持社區慈善項目及活動

附註：此附屬公司乃於本年度成立，為一所外商全資擁有企業。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 18. 投資聯繫公司

	本集團及本公司	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
投資非上市聯繫公司，按成本	39,946	39,946
由換算時產生之兌換差額	9,659	9,114
佔收購後之業績	<b>(34,443)</b>	<b>(31,935)</b>
	<b>15,162</b>	<b>17,125</b>

於二零一四年及二零一三年二月二十日，本集團及本公司佔聯繫公司股權如下：

聯繫公司名稱	成立及 營業地點	被視為本公司		董事成員代表之比例		主要業務		
		擁有權益之比例		二零一四年			二零一三年	
		二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年			
永旺信用擔保(中國)有限公司	中國	50%	50%	42.9%	42.9%	信貸擔保業務		
永旺資訊服務(深圳)有限公司	中國	50%	50%	40.0%	40.0%	提供電話營運管理服務中心服務		

ACG及深圳永旺之另一股東是本集團中介控股公司。因此，本集團認為本集團能參與ACG及深圳永旺之財務及營運政策的決定，但並不構成控制或共同控制有關政策。

兩間聯繫公司之財務年結日為十二月三十一日。為採納會計權益法，兩間聯繫公司皆被採用截至十二月三十一日止年度的財務報表，因本集團認為要求該兩間聯繫公司以二月二十日編製另一財務報表不切實際。董事已考慮聯繫公司由財務年結日至二零一四年二月二十日期間，並無重要交易。因此，無需作出調整。

以上聯繫公司亦是本集團及本公司之同系附屬公司。

所有聯繫公司的財務報表乃根據香港財務報告準則編製及均運用權益法編製綜合財務報表。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 18. 投資聯繫公司(續)

### 個別非重大之聯繫公司財務資料概要

以下概述之財務資料為本集團於個別非重大之聯繫公司所佔之權益總額。

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
年度虧損及其他全面支出	<u>(2,508)</u>	<u>(5,489)</u>
年度未確認佔聯繫公司之虧損	<u>(4,128)</u>	<u>—</u>
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
佔聯繫公司之累計虧損	<u>(46,975)</u>	<u>(41,353)</u>

## 19. 可供出售投資

	本集團及本公司	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
上市股本證券，按公平值		
香港	16,961	35,165
非上市股本證券，按成本	<u>9,144</u>	<u>9,144</u>
	<u>26,105</u>	<u>44,309</u>

上述投資包括上市及非上市股本證券，為本集團及本公司提供從股息收入及公平值收益獲取回報機會。上市股本證券以市場報價之買入價作公平值。以上非上市股本證券代表三間(二零一三年：三間)於海外成立並從事消費信貸融資服務及相關業務之私人實體。非上市投資於每個報告日按成本減除減值後計量，因其合理的公平值估計幅度較大，董事之意見認為其公平值未能可靠地計量。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 19. 可供出售投資(續)

董事按投資公司管理層所提供包含未來三至五年之最近期財務預算以現金流量折現法對非上市投資進行審閱計算。溢利預測推算以過往記錄及管理層對增長潛力及平穩市場發展之期望作出釐定。兩個年度均無需作減值虧損。

於二零一二年九月，本公司出售列於非上市股本證券之11,649,999股ACCT股份，以現金159,853,000新台幣(約等值41,726,000港元)作價。本集團於截至二零一三年二月二十日止綜合損益表中確認出售收益13,648,000港元。

於二零一二年九月，本公司出售列於非上市股本證券之399,999股ACST股份，以現金5,517,000新台幣(約等值1,440,000港元)作價。本集團於截至二零一三年二月二十日止綜合損益表中確認出售收益452,000港元。

## 20. 客戶貸款及應收款項

	本集團	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
應收信用卡賬款	3,520,833	3,055,112
應收分期貸款	1,775,736	1,762,881
應收租購款項	2,545	6,118
	<u>5,299,114</u>	<u>4,824,111</u>
應收利息及其他應收款項	115,867	118,392
	<u>5,414,981</u>	<u>4,942,503</u>
客戶貸款及應收款項總額		
減值準備(附註21)		
— 個別評估	(81,207)	(56,365)
— 集體評估	(66,153)	(70,471)
	<u>(147,360)</u>	<u>(126,836)</u>
	<u>5,267,621</u>	<u>4,815,667</u>
列於流動資產項下即期部分	<u>(3,975,192)</u>	<u>(3,500,862)</u>
	<u>1,292,429</u>	<u>1,314,805</u>
一年後到期款項		

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 20. 客戶貸款及應收款項(續)

	本公司	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
應收信用卡賬款	3,520,833	3,055,112
應收分期貸款	1,657,958	1,747,468
應收租購款項	2,545	6,118
	<u>5,181,336</u>	<u>4,808,698</u>
應收利息及其他應收款項	114,718	118,392
	<u>5,296,054</u>	<u>4,927,090</u>
客戶貸款及應收款項總額		
減值準備(附註21)		
— 個別評估	(69,577)	(56,017)
— 集體評估	(62,363)	(70,471)
	<u>(131,940)</u>	<u>(126,488)</u>
	<u>5,164,114</u>	<u>4,800,602</u>
列於流動資產項下即期部分	(3,881,230)	(3,486,843)
	<u>1,282,884</u>	<u>1,313,759</u>

本集團及本公司之客戶貸款及應收款項內，分別包括**29,700,000港元**之有抵押應收信用卡賬款(二零一三年二月二十日：73,437,000港元)及**47,191,000港元**之應收分期貸款(二零一三年二月二十日：53,275,000港元)。本集團及本公司持有該等結餘之抵押品。董事認為考慮到抵押品的價值，該有抵押應收款項的信貸風險很微，因於報告期間期末抵押品(物業權益)的公平值大於該等應收款項之結餘。其他客戶貸款及應收款項並無抵押。

### (a) 應收信用卡賬款

與客戶簽訂信用卡分期貸款計劃條款界乎三個月至四年。

所有應收信用卡賬款以港元為值。應收信用卡賬款之年息率由26.8厘至43.5厘(二零一三年二月二十日：26.8厘至43.5厘)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 20. 客戶貸款及應收款項(續)

### (a) 應收信用卡賬款(續)

#### 資產擔保融資交易

本公司訂立以本公司之循環應收信用卡賬款作擔保之資產擔保融資交易。在循環結構下，從轉讓應收信用卡賬款收取之額外現金流量將用來再投資，故該交易並不符合香港會計準則第39號金融資產之銷賬下「轉讓資產」測試。相應地，本公司繼續確認該轉讓應收信用卡賬款及相關存款之全數及確認已收取現金為資產擔保借款。

由於本公司為該信托之唯一受益人並持有所轉讓應收信用卡賬款之全部不可分割權益。因此該信托是由本公司控制及綜合於本集團帳內，該交易於本集團之綜合財務報表中被視為資產擔保貸款安排(見附註39)。

本集團及本公司禁止銷售、抵押、分配或轉讓任何已轉讓之應收款項及相關存款予有關銀行以外之任何人。於二零一四年二月二十日，資產擔保借款之本金金額為**1,100,000,000港元**(二零一三年二月二十日：1,100,000,000港元)。

此等已轉讓但未銷賬之金融資產以攤銷成本列賬於本公司之財務狀況表，相關金額列載如下。

	本公司	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
賬面值及公平值：		
應收信用卡賬款	<b>1,858,759</b>	1,730,590
受限制存款	<b>68,000</b>	183,958
定期存款	<b>256,593</b>	247,823
資產擔保借款	<b>(1,098,887)</b>	(1,098,461)
	<b><u>1,084,465</u></b>	<u>1,063,910</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 20. 客戶貸款及應收款項(續)

### (b) 應收分期貸款

與客戶簽訂之分期貸款合約條款界乎六個月至十年。大部分應收分期貸款以港元為值。應收分期貸款之年息率由3.2厘至46.9厘(二零一三年二月二十日：3.2厘至46.9厘)。

### (c) 應收租購款項

	本集團及本公司			
	最低供款		最低供款現值	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
租購合約項下應收款項：				
一年內	<b>2,379</b>	5,690	<b>2,325</b>	5,567
第二年至第五年(包括首尾兩年)	<b>223</b>	561	<b>220</b>	551
	<b>2,602</b>	6,251	<b>2,545</b>	6,118
未入賬之財務收入	<b>(57)</b>	(133)	<b>-</b>	-
最低應收款項現值	<b>2,545</b>	6,118	<b>2,545</b>	6,118

與客戶簽訂之租購合約條款界乎六個月至三年。所有租購協議以港元為值。應收租購款項之年息率由13.2厘至14.1厘(二零一三年二月二十日：4.7厘至15.5厘)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 21. 減值準備

	本集團		
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元	
按產品分析：			
應收信用卡賬款	61,084	58,979	
應收分期貸款	84,058	62,434	
應收租購款項	57	266	
應收利息及其他應收款項	2,161	5,157	
	<u>147,360</u>	<u>126,836</u>	
	個別評估 千港元	集體評估 千港元	總額 千港元
於二零一三年二月二十一日	56,365	70,471	126,836
減值虧損及減值準備	319,041	(4,318)	314,723
不能回收債項撇銷之金額	<u>(294,199)</u>	<u>-</u>	<u>(294,199)</u>
於二零一四年二月二十日	<u>81,207</u>	<u>66,153</u>	<u>147,360</u>
	個別評估 千港元	集體評估 千港元	總額 千港元
於二零一二年二月二十一日	62,768	66,688	129,456
減值虧損及減值準備	278,673	3,783	282,456
不能回收債項撇銷之金額	<u>(285,076)</u>	<u>-</u>	<u>(285,076)</u>
於二零一三年二月二十日	<u>56,365</u>	<u>70,471</u>	<u>126,836</u>



# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 21. 減值準備(續)

	本公司		
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元	
按產品分析：			
應收信用卡賬款	61,084	58,979	
應收分期貸款	68,638	62,086	
應收租購款項	57	266	
應收利息及其他應收款項	2,161	5,157	
	<u>131,940</u>	<u>126,488</u>	
	個別評估 千港元	集體評估 千港元	總額 千港元
於二零一三年二月二十一日	56,017	70,471	126,488
減值虧損及減值準備	307,933	(8,108)	299,825
不能回收債項撇銷之金額	<u>(294,373)</u>	<u>-</u>	<u>(294,373)</u>
於二零一四年二月二十日	<u>69,577</u>	<u>62,363</u>	<u>131,940</u>
	個別評估 千港元	集體評估 千港元	總額 千港元
於二零一二年二月二十一日	62,768	66,688	129,456
減值虧損及減值準備	278,251	3,783	282,034
不能回收債項撇銷之金額	<u>(285,002)</u>	<u>-</u>	<u>(285,002)</u>
於二零一三年二月二十日	<u>56,017</u>	<u>70,471</u>	<u>126,488</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 22. 逾期客戶貸款及應收款項

下列為逾期超過一個月客戶貸款及應收款項(不包括減值準備)結餘總額分析：

	本集團			
	二零一四年二月二十日		二零一三年二月二十日	
	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超過兩個月	142,006	2.6	146,499	3.0
逾期兩個月但不超過三個月	46,056	0.9	30,970	0.6
逾期三個月但不超過四個月	30,204	0.6	21,618	0.4
逾期四個月或以上	84,384	1.5	61,959	1.3
	<u>302,650</u>	<u>5.6</u>	<u>261,046</u>	<u>5.3</u>

	本公司			
	二零一四年二月二十日		二零一三年二月二十日	
	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超過兩個月	139,060	2.6	146,483	3.0
逾期兩個月但不超過三個月	43,937	0.8	30,968	0.6
逾期三個月但不超過四個月	28,491	0.5	21,347	0.4
逾期四個月或以上	72,754	1.5	61,611	1.3
	<u>284,242</u>	<u>5.4</u>	<u>260,409</u>	<u>5.3</u>

\* 佔客戶貸款及應收款項總額之百分比

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 23. 減值客戶貸款

個別減值客戶貸款之詳情如下：

	本集團	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
減值客戶貸款總額		
— 逾期超過一個月 (包括於附註22)	87,150	61,165
— 即期	37	84
個別評估項下之減值準備	<u>(81,207)</u>	<u>(56,365)</u>
減值客戶貸款淨額	<u>5,980</u>	<u>4,884</u>
減值客戶貸款總額佔客戶貸款總額之百分比	1.6%	1.3%
	本公司	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
減值客戶貸款總額		
— 逾期超過一個月 (包括於附註22)	75,520	60,817
— 即期	37	84
個別評估項下之減值準備	<u>(69,577)</u>	<u>(56,017)</u>
減值客戶貸款淨額	<u>5,980</u>	<u>4,884</u>
減值客戶貸款總額佔客戶貸款總額之百分比	1.5%	1.3%

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 24. 預付款項、按金及其他應收款項

	本集團		本公司	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
物業、廠房及設備之按金	<b>31,150</b>	30,903	<b>30,582</b>	30,903
租賃及其他按金	<b>22,543</b>	18,405	<b>16,881</b>	14,484
預付營運支出	<b>22,022</b>	12,553	<b>15,223</b>	11,926
其他應收款項	<b>8,186</b>	16,129	<b>825</b>	2,675
	<b>83,901</b>	77,990	<b>63,511</b>	59,988
流動資產項下即期部分	<b>(39,718)</b>	(35,450)	<b>(20,922)</b>	(17,705)
一年後到期款項	<b>44,183</b>	42,540	<b>42,589</b>	42,283

## 25. 受限制存款

本集團及本公司之受限制存款與資產擔保借款之安排有關。此代表定期存款帶有固定利率，年度內利率由年息0.14厘至0.19厘（截至二零一三年二月二十日止年度之利率由0.02厘至0.3厘）。沒有（二零一三年二月二十日：115,958,000港元）受限制存款於二零一四年二月二十日起一年內到期。

## 26. 定期存款

本集團及本公司三個月或以下內到期之定期存款帶有固定利率，年度內利率由年息0.02厘至2.86厘（截至二零一三年二月二十日止年度之利率由0.01厘至3.4厘）。

本集團三個月以上內到期之定期存款帶有固定利率，年度內利率由年息0.25厘至3.05厘（截至二零一三年二月二十日止年度之利率：沒有）。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 26. 定期存款(續)

本集團	港元 千港元	人民幣 千港元	總額 千港元
二零一四年二月二十日			
三個月或以下內到期之定期存款	256,693	101,122	357,815
三個月以上內到期之定期存款	–	3,845	3,845
定期存款	<u>256,693</u>	<u>104,967</u>	<u>361,660</u>
二零一三年二月二十日			
三個月或以下內到期之定期存款	<u>247,923</u>	<u>124,160</u>	<u>372,083</u>
本公司			
二零一四年二月二十日			
三個月或以下內到期之定期存款	<u>256,593</u>	<u>–</u>	<u>256,593</u>
二零一三年二月二十日			
三個月或以下內到期之定期存款	<u>247,823</u>	<u>124,160</u>	<u>371,983</u>

## 27. 受託銀行結存

本集團之受託銀行結存為保險顧問及代理業務受監管活動下之客戶金錢存款。這些客戶之金錢保存於一個或多個不同銀行戶口內。本集團已確認各客戶相關應付之款項。然而，本集團現時並無實施權力將已存存款抵銷該等應付款項。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 28. 銀行結存及現金

銀行結存之利率為現價市場利率。

銀行結存及現金以下列貨幣為賬面值：

### 本集團

	港元 千港元	人民幣 千港元	美元 千港元	日圓 千港元	總額 千港元
二零一四年二月二十日					
銀行結存及現金	<u>124,185</u>	<u>34,026</u>	<u>176</u>	<u>7</u>	<u>158,394</u>
二零一三年二月二十日					
銀行結存及現金	<u>79,922</u>	<u>76,366</u>	<u>13</u>	<u>8</u>	<u>156,309</u>

### 本公司

	港元 千港元	人民幣 千港元	美元 千港元	日圓 千港元	總額 千港元
二零一四年二月二十日					
銀行結存及現金	<u>72,823</u>	<u>1,417</u>	<u>176</u>	<u>7</u>	<u>74,423</u>
二零一三年二月二十日					
銀行結存及現金	<u>43,445</u>	<u>1,503</u>	<u>13</u>	<u>8</u>	<u>44,969</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 29. 應付款項及應計項目

於報告期間期末以發票日期計算之應付款項賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
即期	53,842	46,221
逾期一個月但不超過三個月	4,169	6,550
逾期三個月	5,770	4,507
	<u>63,781</u>	<u>57,278</u>

	本公司	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
即期	51,822	43,444
逾期一個月但不超過三個月	2,838	2,223
逾期三個月	3,734	3,635
	<u>58,394</u>	<u>49,302</u>

應付款項及應計項目內，包括有關客戶忠誠計劃之遞延收益**7,591,000**港元（二零一三年二月二十日：6,818,000港元）。

## 30. 應收／欠附屬公司款項

此筆款項為無抵押、免息及可隨時要求償還。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 31. 應收／欠同系附屬公司款項

此筆款項除與貿易有關之**57,212,000**港元(二零一三年二月二十日：50,309,000港元)，其他為無抵押、免息及可隨時要求償還。

於報告期間期末以發票日期計算與貿易有關之欠同系附屬公司款項之賬齡分析如下：

	本集團及本公司	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
即期	<b>46,276</b>	43,140
逾期一個月但不超過三個月	<b>10,936</b>	7,169
	<b><u>57,212</u></b>	<b><u>50,309</u></b>

## 32. 應收／欠直接／中介／最終控股公司款項

此筆款項為無抵押、免息及可隨時要求償還。

## 33. 應收／欠聯繫公司款項

此筆款項為無抵押、免息及可隨時要求償還。



# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 34. 銀行貸款

	本集團及本公司	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
銀行貸款、無抵押	<b><u>2,285,250</u></b>	<u>2,038,880</u>
償還賬面值(附註)		
一年內	<b>797,500</b>	711,130
一年以後兩年以內	<b>330,000</b>	235,000
兩年以後五年以內	<b>1,042,750</b>	1,047,750
五年以後	<b><u>115,000</u></b>	<u>45,000</u>
	<b>2,285,250</b>	2,038,880
列於流動負債項下須於一年內償還款項	<b><u>(797,500)</u></b>	<u>(711,130)</u>
須於一年後償還款項	<b><u>1,487,750</u></b>	<u>1,327,750</u>

附註：到期償還之款項乃根據列於貸款合約已安排償還日期。

與本集團實體有關的功能貨幣以港元為值。本集團及本公司之銀行貸款以下列貨幣為賬面值：

	港元 千港元	美元 千港元	人民幣 千港元	總額 千港元
二零一四年二月二十日				
銀行貸款	<b><u>1,897,500</u></b>	<b><u>387,750</u></b>	<u>—</u>	<b><u>2,285,250</u></b>
二零一三年二月二十日				
銀行貸款	<u>1,511,500</u>	<u>465,300</u>	<u>62,080</u>	<u>2,038,880</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 34. 銀行貸款(續)

港元之銀行貸款**320,000,000港元**(二零一三年二月二十日：320,000,000港元)及沒有人民幣之銀行貸款(二零一三年二月二十日：62,080,000港元)的固定息率由年息1.2厘至3.4厘(二零一三年二月二十日：1.1厘至3.7厘)，從而令本集團及本公司需承受公平值之息率風險。其他港元之銀行貸款的浮動息率由年息香港銀行同業拆息加0.42厘至香港銀行同業拆息加0.85厘(二零一三年二月二十日：香港銀行同業拆息加0.32厘至香港銀行同業拆息加0.85厘)，而美元貸款浮動息率由年息倫敦銀行同業拆息加0.7厘(二零一三年二月二十日：倫敦銀行同業拆息加0.7厘至倫敦銀行同業拆息加0.75厘)，從而令本集團及本公司需承受現金流量利率風險。

於二零一四年二月二十日，本集團及本公司之待用透支額為**516,120,000港元**(二零一三年二月二十日：681,788,000港元)。

於二零一四年二月二十日，本集團及本公司之待用未承諾短期銀行貸款額分別為**208,200,000港元**及**176,162,000港元**(二零一三年二月二十日：分別為560,252,000港元及560,252,000港元)。

## 35. 衍生金融工具

	本集團及本公司			
	二零一四年二月二十日		二零一三年二月二十日	
	資產 千港元	負債 千港元	資產 千港元	負債 千港元
掉期利率	<b>1,025</b>	<b>119,034</b>	-	172,886
交叉貨幣掉期利率	-	<b>1,303</b>	32	676
	<b>1,025</b>	<b>120,337</b>	32	173,562
即期部分	-	<b>(1,740)</b>	-	(8,875)
非即期部分	<b>1,025</b>	<b>118,597</b>	32	164,687

於二零一四年二月二十日及二零一三年二月二十日，本集團及本公司訂立所有剩下結餘之衍生金融工具乃用作對沖目的。衍生金融工具之信貸風險有限，原因是訂約對方乃獲國際信貸評級機構給予高度信貸評級之銀行。衍生金融工具之即期／非即期部份分類乃根據被定為對沖項目之相關銀行貸款及資產擔保借款到期日。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 35. 衍生金融工具(續)

現金流量對沖：

### 掉期利率

本集團及本公司利用掉期利率將部份港元浮動利率銀行貸款**1,015,000,000港元**(二零一三年二月二十日：1,015,000,000港元)由浮動息率轉為固定息率，用以盡量減少浮動利率港元銀行貸款之現金流量變動風險。本集團及本公司總票面值**1,015,000,000港元**(二零一三年二月二十日：1,015,000,000港元)之掉期利率按固定息率由年息1.3厘至3.6厘(二零一三年二月二十日：1.3厘至5.4厘)每季付出利息及按浮動息率由年息香港銀行同業拆息加0.42厘至香港銀行同業拆息加0.85厘(二零一三年二月二十日：香港銀行同業拆息加0.32厘至香港銀行同業拆息加0.85厘)每季收取利息直至二零二零年四月(二零一三年二月二十日：直至二零一八年八月)。

除銀行貸款外，本集團及本公司亦訂立掉期利率以減少其資產擔保借款融資交易的現金流量變動風險。本集團及本公司訂立兩張每張票面值**550,000,000港元**(二零一三年二月二十日：550,000,000港元)之掉期利率，以對沖**1,100,000,000港元**(二零一三年二月二十日：1,100,000,000港元)之浮動利率融資由浮動息率轉為固定息率。掉期利率按固定息率由年息3.7厘至3.9厘(二零一三年二月二十日：3.7厘至3.9厘)每月付出利息及按浮動息率年息香港銀行同業拆息加0.35厘(二零一三年二月二十日：香港銀行同業拆息加0.35厘)每月收取利息分別直至二零一六年二月及二零一七年二月(二零一三年二月二十日：直至二零一六年二月及二零一七年二月)。

掉期利率、其相關銀行貸款及資產擔保借款擁有相似條款，如本金金額、利息差異、開始日期、到期日期及訂約雙方，及董事認為掉期利率為高度有效對沖工具。掉期利率定為由浮動息率轉為固定息率之現金流量對沖工具。

年內，上述現金流量對沖之淨調整為**53,778,000港元**(二零一三年：508,000港元)，並已包括於其他全面收益內。

掉期利率之公平值按報告期間期末香港銀行同業拆息之收益曲線作現金流量折現法確定。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 35. 衍生金融工具(續)

### 現金流量對沖：(續)

#### 交叉貨幣掉期利率

本集團及本公司利用交叉貨幣掉期利率作高度有效對沖工具，將其浮動利率美元銀行貸款轉為固定利率港元銀行貸款，目的是盡量減少浮率美元銀行貸款之外幣匯兌及現金流量利率風險。

本集團及本公司交叉貨幣掉期利率之票面值**50,000,000美元**(二零一三年二月二十日：50,000,000美元)(等同貸款開始時之388,750,000港元)擁有固定匯兌以港元付款轉換美元至港元，匯率為7.78(二零一三年二月二十日：匯率為7.78)，按年息3.28厘(二零一三年二月二十日：3.28厘)之固定息率每季付出港元利息及按年息倫敦銀行同業拆息加0.7厘(二零一三年二月二十日：倫敦銀行同業拆息加0.7厘)之浮動息率每季收取美元利息直至二零一六年九月(二零一三年二月二十日：直至二零一六年九月)。

於二零一三年二月二十日，本集團及本公司交叉貨幣掉期利率之票面值**10,000,000美元**(等同貸款開始時之77,800,000港元)擁有固定匯兌以港元付款轉換美元至港元，匯率為7.78，並按年息1.6厘之固定息率每季付出港元利息及按年息倫敦銀行同業拆息加0.75厘之浮動息率每季收取美元利息直至二零一三年十二月。截至二零一四年二月二十日止年度內，美元銀行貸款已全部償還並相應的交叉貨幣掉期利率已到期。

交叉貨幣掉期利率及其相關銀行貸款擁有相同條款及董事認為交叉貨幣掉期利率為高度有效對沖工具。

年內，上述現金流量對沖之淨調整為**909,000港元**(二零一三年：28,834,000港元)，並已包括於其他全面收益內。

交叉貨幣掉期利率之公平值按倫敦銀行同業拆息之收益曲線作現金流量折現法及於報告期間期末預計美元及港元之遠期匯兌率確定。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 36. 遞延稅項負債

分別於二零一四年及二零一三年二月二十日兩個年度內，本集團及本公司已確認主要遞延稅項負債(資產)及其變動如下：

	本集團及本公司		總額 千港元
	加速稅項折舊 千港元	減值準備 千港元	
於二零一二年二月二十一日	12,400	(11,000)	1,400
於年度扣除(進賬)損益	<u>1,600</u>	<u>(600)</u>	<u>1,000</u>
於二零一三年二月二十日	<b>14,000</b>	<b>(11,600)</b>	<b>2,400</b>
於年度扣除損益	<u>1,100</u>	<u>1,300</u>	<u>2,400</u>
於二零一四年二月二十日	<b><u>15,100</u></b>	<b><u>(10,300)</u></b>	<b><u>4,800</u></b>

於報告期間期末，本集團之未使用稅項虧損為**64,760,000**港元(二零一三年二月二十日：22,036,000港元)，可用作抵銷將來的溢利。由於未來溢利難以預測，該未使用稅項虧損並未確認為遞延稅項資產。該稅項虧損將於二零一六年至二零一八年(二零一三年二月二十日：二零一六年至二零一七年)無效。

## 37. 已發行股本

	本集團及本公司	
	股份數目	股本
	二零一四年 二月二十日及 二零一三年 二月二十日	二零一四年 二月二十日及 二零一三年 二月二十日
	千港元	
普通股之每股面值0.1港元		
法定		
年初及年終	<u>1,000,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足		
年初及年終	<u>418,766,000</u>	<u>41,877</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 38. 儲備

於二零一四年二月二十日，本集團及本公司可分派予股東儲備金額分別為**2,170,256,000港元**及**2,182,851,000港元**（二零一三年二月二十日：分別為2,094,876,000港元及2,077,959,000港元），代表累積溢利。

## 39. 資產擔保借款

- (a) 本公司訂立1,100,000,000港元資產擔保融資交易（「該交易」）。該交易包括兩部分－A部分及B部分。A部分及B部分之交易款項各為550,000,000港元。A部分及B部分之週轉期將分別於二零一六年一月及二零一七年一月完結。兩部分之浮動利率為年息香港銀行同業拆息加0.35厘，從而令本集團及本公司需承受現金流量利率風險。本公司訂立兩份相關之掉期利率，將浮動利率貸款之年息轉為由年息3.7厘至3.9厘之固定息率。該交易與掉期利率擁有相似條款，如本金金額、利息差異、開始日期、到期日期及訂約雙方。連同考慮掉期利率的影響，本年度實際利率為年息3.8厘。
- (b) 根據該交易，本公司將香港的應收信用卡賬款轉讓予於香港成立及營運之Horizon Master Trust (AEON 2006-1)（「該信託」）；該信託純粹為該項融資而設立，而有關融資之放款人為一名獨立第三者，亦為該信託之受託人。本公司為該信託之唯一受益人，持有所轉讓應收信用卡賬款之全部不可分割權益。根據香港財務報告準則第10號，該信託由本公司控制，因此其業績被合併於本公司綜合財務報表內。根據香港會計準則第39號，交易予以轉讓之資產及發行之債務均未銷賬，仍然列入本集團及本公司之綜合財務報表。該交易以轉讓之應收信用卡賬款作抵押及其賬面值為港元。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 40. 股本風險管理

本集團及本公司管理其股本以確保：

- 本集團及本公司皆能持續經營；
- 通過取得最佳之債務及權益結餘平衡及產品定價與風險水平相符，以向股東提供最高回報；及
- 以具競爭力成本獲取充裕資金，以履行所有合約財務承擔、撥付應收賬款結餘增長所需及為可動用資金帶來合理回報。

本集團及本公司股本結構由債務(包括銀行貸款及資產擔保借款)組成、減去現金及等同現金項目及歸屬於集團及公司股東之權益，包括已發行股本、儲備及累積溢利。

### 淨負債對權益比率

本集團及本公司管理層每半年檢討股本結構。在檢討過程中，管理層考慮個別股本的成本及聯繫風險。

淨負債對權益比率於年度結算日如下：

	本集團	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
負債(附註a)	3,384,137	3,137,341
現金及等同現金項目	(511,184)	(526,022)
淨負債	2,872,953	2,611,319
權益(附註b)	2,345,575	2,229,109
淨負債對權益比率	1.2	1.2

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 40. 股本風險管理(續)

### 淨負債對權益比率(續)

	本公司	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
負債(附註a)	<b>3,384,137</b>	3,137,341
現金及等同現金項目	<b>(325,991)</b>	(414,582)
淨負債	<b>3,058,146</b>	2,722,759
權益(附註b)	<b>2,349,309</b>	2,209,202
淨負債對權益比率	<b>1.3</b>	1.2

附註：

- (a) 負債包括銀行貸款及資產擔保借款，分別詳列於附註34及39。
- (b) 權益包括本集團及本公司所有股本及儲備。

## 41. 金融工具

### (a) 金融工具分類

	本集團	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
<b>金融資產</b>		
可供出售投資	<b>26,105</b>	44,309
貸款及應收款項(應收租購款項除外)	<b>5,865,854</b>	5,543,159
被定為有對沖會計關係之衍生工具	<b>1,025</b>	32
<b>金融負債</b>		
攤銷成本	<b>3,517,675</b>	3,256,523
被定為有對沖會計關係之衍生工具	<b>120,337</b>	173,562



# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (a) 金融工具分類(續)

	本公司	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
<b>金融資產</b>		
可供出售投資	26,105	44,309
貸款及應收款項(應收租購款項除外)	5,562,932	5,399,487
被定為有對沖會計關係之衍生工具	<u>1,025</u>	<u>32</u>
<b>金融負債</b>		
攤銷成本	3,510,615	3,257,322
被定為有對沖會計關係之衍生工具	<u>120,337</u>	<u>173,562</u>

### (b) 財務風險管理目標及政策

本集團及本公司之主要金融工具包括可供出售投資、應收信用卡賬款及應收分期貸款、應收利息及其他應收款項、其他應收款項、應收直接控股公司、同系附屬公司、附屬公司及聯繫公司款項、受限制存款、定期存款、受託銀行結存、銀行結存及現金及衍生金融資產、銀行貸款、銀行透支、資產擔保借款、應付款項、欠同系附屬公司、附屬公司、中介控股公司、最終控股公司及聯繫公司款項及衍生金融負債。金融工具之詳情已於各自所屬之附註中披露。有關該等金融工具之風險包括市場風險(包括貨幣風險、利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

管理層管理及監管其風險，確保以適時及有效方法執行。本集團及本公司取用衍生金融工具來對沖此現金流量風險，從而減少現金流量風險之影響。使用金融工具是由董事會批准之政策管理，並已提供書面原則於外幣匯兌風險、利率風險及衍生金融工具之使用。內部核數師亦履行定期審核以確保遵循政策。本集團及本公司並無訂立或進行衍生金融工具交易作投機目的。

#### 市場風險

本集團及本公司之活動令其主要承受外幣匯率、利率及信貸風險之財務風險。本集團及本公司訂立數類衍生金融工具管理其利率及外幣風險，包括：

- 貨幣掉期將本集團相關實體之外幣債務轉往功能貨幣；及
- 掉期利率減輕現金流量利率風險。

市場風險承受度以敏感度分析衡量。

本集團及本公司並無改變其承受市場風險或管理及衡量風險方式。

### (i) 外幣風險管理

外幣風險指由於外幣匯率的變動，持有之外幣資產及負債將影響本集團及本公司狀況的風險。本集團及本公司之某部分銀行存款及結餘及銀行貸款以外幣為值，令本集團及本公司承受外幣風險。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

##### (i) 外幣風險管理(續)

於二零一四年二月二十日，本集團及本公司承受之外幣風險乃主要來自美元之銀行貸款。美元之銀行貸款總帳面值為**387,750,000港元**(二零一三年二月二十日：分別為美元銀行貸款帳面值465,300,000港元及人民幣銀行貸款帳面值62,080,000港元)。為減低美元銀行貸款之外幣風險，本集團及本公司利用一介定為高度有效對沖債項之貨幣掉期利率將本集團相關實體之外幣債務轉往功能貨幣。貨幣掉期主要條款與對沖貸款相約。此外，本集團及本公司使用人民幣存款來減少人民幣銀行貸款之外幣風險。因此，此淨外幣風險於考慮衍生金融工具及人民幣存款後並未對本集團及本公司產生重大影響。有見及此，不需呈列敏感度分析。

##### (ii) 利率風險管理

公平值利率風險是指金融工具之公平值會隨著市場利率變動而波動。現金流量利率風險是指金融工具之未來現金流量會隨著市場利率變動而波動。

本集團及本公司承受之公平值利率風險主要來自固定息率借貸及貸款，包括對沖會計項下之浮動息率借貸由浮動息率轉為固定息率。全部帶息金融資產需面對公平值利率風險。本集團及本公司之金融資產及銀行貸款之利率及還款期限已於附註20、34及39披露。

本集團及本公司之現金流量利率風險主要與浮動息率金融負債有關，但並不包括某些於對沖會計下由浮動息率轉為固定息率的(見附註34)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

#### (ii) 利率風險管理(續)

本集團及本公司透過評估其帶息金融資產及帶息金融負債之利率差距來監察利率風險。為減低現金流量利率差距，本集團及本公司已採用掉期利率以轉變部份債務由浮動息率為固定息率。掉期利率主要條款與對沖貸款相約。

#### 敏感度分析

以下之敏感度分析乃就於報告期間期末持有浮動息率之非衍生金融工具(帶有浮動息率而被利率掉期對沖之借貸除外)及衍生金融工具利息成份所承受之利率變化釐定。就浮息貸款，分析乃假設報告日之負債為全年未償負債。主要管理層之內部利率風險報告乃根據香港銀行同業拆息利率一百點子升幅為理據及代表管理層預期利率之可能合理變動。

若利率上升一百點子及在其他可變動因素保持不變的情況下，本集團及本公司：

- 截至二零一四年二月二十日止年度之溢利將減少4,697,000港元(截至二零一三年二月二十日止年度：減少1,474,000港元)；及
- 其他全面收益將增加70,166,000港元(截至二零一三年二月二十日止年度：增加75,752,000港元)，主要由於衍生金融工具之公平值有所變更所致，但並不包括交叉貨幣掉期利率之外幣滙兌成分影響。

管理層認為，由於金融負債所潛在的利率風險於年末並不能反映年內之風險，所以敏感度分析並不具代表性。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

#### (iii) 其他價格風險

本集團及本公司透過可供出售投資而承受股份價格風險。本集團及本公司之股份價格風險主要集中於參與消費信貸融資服務及相關業務之股本證券。管理層會監察價格動向及在需要時採取適當行動。

#### 敏感度分析

以下之敏感度分析乃就於報告期間期末股份所承受股本證券價格風險釐定。

若股本證券價格上升／減少10%：

- 其他全面收益將增加／減少1,696,000港元(截至二零一三年二月二十日止年度：增加／減少3,516,000港元)，主要來自上市股本證券之公平值有所變更。

管理層認為，由於其他價格風險於年末並不能反映年內之風險，所以敏感度分析並不具代表性。

本集團及本公司對股份價格之敏感度較去年並無重大改變。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險

於二零一四年二月二十日，本集團及本公司就訂約方未能履行其責任而按各類別已確認金融資產面對之最高信貸風險為綜合及本公司之財務狀況表所述該等資產之賬面值。本集團及本公司之信貸風險主要源自客戶貸款及應收款項。為盡量減低信貸風險，本集團及本公司已確立政策及系統作監察及控制信貸風險。管理層已分配不同部門負責決定信貸限額、信貸批核及其他監察程序以確保作出適當跟進行動回收逾期借款。董事會全面負責本集團及本公司之信貸政策及監察本集團及本公司客戶貸款組合之信貸質素。再者，管理層於每個報告日審閱個別或集體貸款及應收款項之可收回數額，確保已就不可收回金額作出充份減值虧損。就此而言，管理層認為本集團及本公司之信貸風險已大為減少。

流動資金及衍生金融工具之信貸風險有限，原因是訂約雙方乃獲國際信貸評級機構給予高度信貸評級之銀行。

本集團及本公司未列載於綜合財務狀況表上與信貸有關承擔最高之風險為**36,283,014,000**港元(二零一三年二月二十日：23,362,513,000港元)。

由於風險分散於多位訂約方及客戶，本集團及本公司並無其他重大信貸風險集中之問題。

本集團及本公司之政策要求對超過重要門檻的個別金融資產作每季回顧。減值準備於個別評估戶口是根據於報告期間期末，按每個案件的評估已發現之損失決定，及此方法適用於個別重大戶口。此評估一般包括個別戶口持有的抵押品及預期還款。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

以集體形式進行的減值準備主要為(i)非個別評估同性質之資產組合；及(ii)根據過往損失經驗、經驗判斷及統計方法評估，已發現但未確定之損失。

#### 信貸質素

本集團及本公司客戶貸款及應收款項之信貸質素總括如下：

	本集團	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
非逾期或個別減值	5,112,294	4,681,373
已逾期但並沒個別減值	215,500	199,881
個別減值	87,187	61,249
	<b>5,414,981</b>	4,942,503
減：減值準備(附註21)	<b>(147,360)</b>	(126,836)
	<b>5,267,621</b>	4,815,667
	本公司	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
非逾期或個別減值	5,011,775	4,666,597
已逾期但並沒個別減值	208,722	199,592
個別減值	75,557	60,901
	<b>5,296,054</b>	4,927,090
減：減值準備(附註21)	<b>(131,940)</b>	(126,488)
	<b>5,164,114</b>	4,800,602

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸質素(續)

#### (i) 非逾期或個別減值之客戶貸款及應收款項

於報告期間期末，包含於集體減值評估當中，**13,720,000 港元** (二零一三年二月二十日：25,452,000 港元) 為非逾期集體減值之客戶貸款及應收款項。

#### (ii) 已逾期但並沒有個別減值之客戶貸款及應收款項

下列分析為已逾期但並沒有個別減值之客戶貸款及應收款項結餘總額，此等賬款已行使集體減值評估：

	本集團			
	二零一四年二月二十日			
	信用卡	分期貸款	租購款項	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元
逾期：				
一個月但不超過兩個月	57,903	81,306	10	139,219
兩個月但不超過三個月	16,100	29,426	57	45,583
三個月但不超過四個月	12,351	17,326	10	29,687
超過四個月或以上	224	787	-	1,011
	<u>86,578</u>	<u>128,845</u>	<u>77</u>	<u>215,500</u>
減：集體減值	<u>(24,338)</u>	<u>(28,066)</u>	<u>(29)</u>	<u>(52,433)</u>
	<u>62,240</u>	<u>100,779</u>	<u>48</u>	<u>163,067</u>



# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸質素(續)

#### (ii) 已逾期但並沒有個別減值之客戶貸款及應收款項(續)

	本集團			
	二零一三年二月二十日			
	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	租購款項 千港元	總額 千港元
逾期：				
一個月但不超過兩個月	60,285	85,916	99	146,300
兩個月但不超過三個月	11,623	17,930	13	29,566
三個月但不超過四個月	8,811	12,209	4	21,024
超過四個月或以上	1,039	1,952	–	2,991
	81,758	118,007	116	199,881
減：集體減值	(23,697)	(21,292)	(30)	(45,019)
	<u>58,061</u>	<u>96,715</u>	<u>86</u>	<u>154,862</u>
	本公司			
	二零一四年二月二十日			
	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	租購款項 千港元	總額 千港元
逾期：				
一個月但不超過兩個月	57,903	78,359	10	136,272
兩個月但不超過三個月	16,100	27,308	57	43,465
三個月但不超過四個月	12,351	15,613	10	27,974
超過四個月或以上	224	787	–	1,011
	86,578	122,067	77	208,722
減：集體減值	(24,338)	(25,423)	(29)	(49,790)
	<u>62,240</u>	<u>96,644</u>	<u>48</u>	<u>158,932</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸質素(續)

#### (ii) 已逾期但並沒有個別減值之客戶貸款及應收款項(續)

	本公司			總額 千港元
	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	租購款項 千港元	
逾期：				
一個月但不超過兩個月	60,285	85,900	99	146,284
兩個月但不超過三個月	11,623	17,928	13	29,564
三個月但不超過四個月	8,811	11,938	4	20,753
超過四個月或以上	1,039	1,952	–	2,991
	<u>81,758</u>	<u>117,718</u>	<u>116</u>	<u>199,592</u>
減：集體減值	<u>(23,697)</u>	<u>(21,292)</u>	<u>(30)</u>	<u>(45,019)</u>
	<u>58,061</u>	<u>96,426</u>	<u>86</u>	<u>154,573</u>

#### (iii) 個別減值之客戶貸款及應收款項

個別減值之客戶貸款及應收款項之結餘總額分類如下：

	本集團			總額 千港元
	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	租購款項 千港元	
二零一四年二月二十日 個別減值	<u>33,196</u>	<u>53,976</u>	<u>15</u>	<u>87,187</u>
二零一三年二月二十日 個別減值	<u>22,042</u>	<u>39,007</u>	<u>200</u>	<u>61,249</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸質素(續)

#### (iii) 個別減值之客戶貸款及應收款項(續)

	信用卡 千港元	本公司 分期貸款 千港元	租購款項 千港元	總額 千港元
二零一四年二月二十日 個別減值	<u>33,196</u>	<u>42,346</u>	<u>15</u>	<u>75,557</u>
二零一三年二月二十日 個別減值	<u>22,042</u>	<u>38,659</u>	<u>200</u>	<u>60,901</u>

本集團及本公司並無持有抵押品作抵押。已提供**81,207,000港元**(二零一三年二月二十日：56,365,000港元)減值準備(附註21)。

#### 流動資金風險管理

本集團及本公司制定了一套合適的流動資金風險管理措施，以妥善管理短期、中期及長期融資及流動資金需求，並由董事定時審閱。本集團及本公司管理流動資金風險乃透過持續監察預測及實際現金流量維持充足儲備及銀行融資，及維持長期融資於穩健水平以提供資金予短期金融資產。

下表為本集團及本公司非衍生金融負債至合約到期日的剩餘期間詳情。下表根據未折現金融負債的合約到期日編製，其中包括該負債之利息，惟不包括本集團及本公司有權及有意於合約到期日前償還之負債。某程度上，利息流量乃浮動息率，未折現金額以報告期間期末之利息收益率曲線衍生。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險管理(續)

	可隨時要求或 一個月以內 千港元	一個月至 三個月 千港元	本集團 二零一四年二月二十日			總額 千港元
			三個月至 十二個月 千港元	一年至四年 千港元	四年以上 千港元	
資產擔保借款	3,454	6,907	31,082	1,159,164	-	1,200,607
銀行貸款						
- 固定息率	654	1,426	36,329	296,667	-	335,076
- 浮動息率	585,551	46,361	172,185	837,949	442,185	2,084,231
銀行透支	5,025	-	-	-	-	5,025
其他金融負債	123,618	4,895	-	-	-	128,513
未折現總金融負債	<u>718,302</u>	<u>59,589</u>	<u>239,596</u>	<u>2,293,780</u>	<u>442,185</u>	<u>3,753,452</u>
信貸相關承擔	<u>36,283,014</u>	-	-	-	-	<u>36,283,014</u>
	可隨時要求或 一個月以內 千港元	一個月至 三個月 千港元	本集團 二零一三年二月二十日			總額 千港元
			三個月至 十二個月 千港元	一年至四年 千港元	四年以上 千港元	
資產擔保借款	3,454	6,907	31,082	1,200,606	-	1,242,049
銀行貸款						
- 固定息率	722	63,980	16,349	274,585	50,090	405,726
- 浮動息率	180,130	6,872	490,165	904,236	178,548	1,759,951
銀行透支	2,370	-	-	-	-	2,370
其他金融負債	105,992	10,758	62	-	-	116,812
未折現總金融負債	<u>292,668</u>	<u>88,517</u>	<u>537,658</u>	<u>2,379,427</u>	<u>228,638</u>	<u>3,526,908</u>
信貸相關承擔	<u>23,362,513</u>	-	-	-	-	<u>23,362,513</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險管理(續)

	可隨時要求或 一個月以內 千港元	一個月至 三個月 千港元	本公司 二零一四年二月二十日			總額 千港元
			三個月至 十二個月 千港元	一年至四年 千港元	四年以上 千港元	
資產擔保借款	3,454	6,907	31,082	1,159,164	-	1,200,607
銀行貸款						
- 固定息率	654	1,426	36,329	296,667	-	335,076
- 浮動息率	585,551	46,361	172,185	837,949	442,185	2,084,231
銀行透支	5,025	-	-	-	-	5,025
其他金融負債	117,674	3,779	-	-	-	121,453
未折現總金融負債	<u>712,358</u>	<u>58,473</u>	<u>239,596</u>	<u>2,293,780</u>	<u>442,185</u>	<u>3,746,392</u>
信貸相關承擔	<u>36,283,014</u>	-	-	-	-	<u>36,283,014</u>

	可隨時要求或 一個月以內 千港元	一個月至 三個月 千港元	本公司 二零一三年二月二十日			總額 千港元
			三個月至 十二個月 千港元	一年至四年 千港元	四年以上 千港元	
資產擔保借款	3,454	6,907	31,082	1,200,606	-	1,242,049
銀行貸款						
- 固定息率	722	63,980	16,349	274,585	50,090	405,726
- 浮動息率	180,130	6,872	490,165	904,236	178,548	1,759,951
銀行透支	2,370	-	-	-	-	2,370
其他金融負債	112,782	4,767	62	-	-	117,611
未折現總金融負債	<u>299,458</u>	<u>82,526</u>	<u>537,658</u>	<u>2,379,427</u>	<u>228,638</u>	<u>3,527,707</u>
信貸相關承擔	<u>23,362,513</u>	-	-	-	-	<u>23,362,513</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險管理(續)

倘浮動利率於報告期間期末之變動不同於已釐定之利率估計，則以下關於非衍生金融負債利率工具的金額須作出變更。

下表詳細列明本集團及本公司所持有的衍生金融工具的合約到期日。該表是根據衍生金融工具的未折現淨現金流入(流出)所決定如該衍生工具的交易是按淨額計算的。當應付或應收金額不是固定時，其披露金額則是參考於報告日預算利率計算之孳息率曲線。因管理層認為合約到期日為了解衍生工具現金流時間的要素，本集團及本公司衍生金融工具乃根據合約到期日作流動資金分析。

	本集團及本公司 二零一四年二月二十日				
	三個月以內 千港元	三個月至 十二個月 千港元	一年至四年 千港元	四年以上 千港元	總額 千港元
衍生金融工具 淨現金流出	<u>(16,227)</u>	<u>(49,060)</u>	<u>(105,219)</u>	<u>(7,899)</u>	<u>(178,405)</u>
	本集團及本公司 二零一三年二月二十日				
	三個月以內 千港元	三個月至 十二個月 千港元	一年至四年 千港元	四年以上 千港元	總額 千港元
衍生金融工具 淨現金流出	<u>(17,440)</u>	<u>(49,207)</u>	<u>(140,930)</u>	<u>(2,199)</u>	<u>(209,776)</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (c) 金融工具之公平值

#### 於財務狀況表確認之公平值計量

本集團及本公司部份金融資產及金融負債於每個報告期間期末按公平值計量。下表提供如何釐定該等金融資產及金融負債之公平值的資料(特別是所使用的估值技術及輸入值),以及跟據公平值輸入值可觀察程度而劃分之公平值計量級別水平(第一級至第三級)。

- 第一級公平值計量為該等根據同類資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)得出結果。
- 第二級公平值計量為該等根據第一級內所報價格以外,就資產或負債觀察得出之輸入數據,不論為直接觀察得出(即價格)或間接觀察得出(即自價格衍生)得出之結果。
- 第三級公平值計量為該等使用估值技術得出之結果,估值技術包括並非根據可觀察市場數據得出之資產或負債輸入數據(不可觀察之輸入數據)。

	本集團及本公司 二零一四年二月二十日			
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
透過損益按公平值計算之				
金融資產				
衍生金融資產	-	1,025	-	1,025
可供出售金融資產				
上市股本證券	16,961	-	-	16,961
總計	16,961	1,025	-	17,986
透過損益按公平值計算之				
金融負債				
衍生金融負債	-	120,337	-	120,337

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (c) 金融工具之公平值(續)

	本集團及本公司 二零一三年二月二十日			總計 千港元
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	
透過損益按公平值計算之 金融資產				
衍生金融資產	–	32	–	32
可供出售金融資產				
上市股本證券	35,165	–	–	35,165
總計	<u>35,165</u>	<u>32</u>	<u>–</u>	<u>35,197</u>
透過損益按公平值計算之 金融負債				
衍生金融負債	–	173,562	–	173,562

本年度內第一級與第二級之間並無轉撥。

除下表所詳列，董事認為於本集團及本公司財務報表內已攤銷成本之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相約：

	本集團及本公司			
	二零一四年二月二十日		二零一三年二月二十日	
	賬面值 千港元	公平值 千港元	賬面值 千港元	公平值 千港元
銀行貸款	<u>2,285,250</u>	<u>2,298,485</u>	<u>2,038,880</u>	<u>2,059,841</u>

上市股本證券的公平值乃參照聯交所的市場買入報價。

掉期利率及交叉貨幣掉期利率的公平值乃以估計未來現金流現值及以市場息率及美元與港元的遠期匯率(交叉貨幣掉期利率)衍生適合的收益曲線折現計量的，於報告期間期末是可以觀察的。



# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (d) 對銷、可執行總互銷協議或類似協議下之金融資產及金融負債

本集團及本公司進行若干衍生交易，為與若干銀行簽訂由國際掉期及衍生工具協會之主協議(「ISDA協議」)所覆蓋。由於ISDA協議訂明，只有在違約、無力償還或破產的狀況下才可行使對銷權，故本集團及本公司現時對已確認金額並未有合法行使的對銷權，以致該等衍生工具並未於財務狀況表內對銷。除上文所述衍生工具交易外，本集團及本公司並無其他金融資產及金融負債於本集團及本公司的財務狀況表內抵銷或須根據類似互銷安排。

### (a) 可執行總互銷協議或類似協議下的金融資產

	本集團及本公司		
	已確認的 金融資產總值 千港元	對銷已確認的 金融負債總值 千港元	於財務狀況表 於財務狀況表 呈列之 金融資產淨值 千港元
於二零一四年二月二十日 衍生金融工具	<u>1,025</u>	<u>-</u>	<u>1,025</u>
於二零一三年二月二十日 衍生金融工具	<u>32</u>	<u>-</u>	<u>32</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

(d) 對銷、可執行總互銷協議或類似協議下之金融資產及金融負債(續)

(b) 可執行總互銷協議或類似協議下的淨金融資產(按交易方呈列)

	本集團及本公司		淨值 千港元
	於財務狀況表 呈列之 金融資產淨值 千港元	於財務狀況表 並未對銷之 金融負債 千港元	
於二零一四年二月二十日			
交易方A	365	(365)	—
交易方B	660	(660)	—
總額	<u>1,025</u>	<u>(1,025)</u>	—
於二零一三年二月二十日			
交易方A	32	(32)	—
總額	<u>32</u>	<u>(32)</u>	—

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

### (d) 對銷、可執行總互銷協議或類似協議下之金融資產及金融負債(續)

#### (c) 可執行總互銷協議或類似協議下的金融負債

	本集團及本公司		
	已確認的 金融負債總值 千港元	於財務狀況表 對銷已確認的 金融資產總值 千港元	於財務狀況表 呈列之 金融負債淨值 千港元
於二零一四年二月二十日 衍生金融工具	<u>(120,337)</u>	—	<u>(120,337)</u>
於二零一三年二月二十日 衍生金融工具	<u>(173,562)</u>	—	<u>(173,562)</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 41. 金融工具(續)

(d) 對銷、可執行總互銷協議或類似協議下之金融資產及金融負債(續)

(d) 可執行總互銷協議或類似協議下的淨金融負債(按交易方呈列)

	本集團及本公司		淨值 千港元
	於財務狀況表 呈列之 金融負債淨值 千港元	於財務狀況表 並未對銷之 金融資產 千港元	
於二零一四年二月二十日			
交易方A	(27,128)	365	(26,763)
交易方B	(93,209)	660	(92,549)
總額	<u>(120,337)</u>	<u>1,025</u>	<u>(119,312)</u>
於二零一三年二月二十日			
交易方A	(38,765)	32	(38,733)
交易方B	(134,121)	-	(134,121)
交易方C	(676)	-	(676)
總額	<u>(173,562)</u>	<u>32</u>	<u>(173,530)</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 42. 經營租賃承擔

於報告期間期末，本集團及本公司就租賃物業不可撤銷經營租賃之未來最低租賃款項承擔於下列期限屆滿：

	本集團	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
一年內	56,679	42,622
第二至第五年內(包括首尾兩年)	47,777	24,416
	<u>104,456</u>	<u>67,038</u>

	本公司	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
一年內	50,495	41,173
第二至第五年內(包括首尾兩年)	46,100	22,657
	<u>96,595</u>	<u>63,830</u>

租賃物業之租約乃基於平均為期二至三年之條件商定，而固定租金則平均為一年。

## 43. 資本承擔

	本集團	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
已訂約但並未在綜合財務報表內提撥準備： 購入物業、廠房及設備	<u>9,807</u>	<u>34,191</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 43. 資本承擔(續)

	本公司	
	二零一四年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十日 千港元
已訂約但並未在財務報表內提撥準備：		
購入物業、廠房及設備	<u>9,239</u>	<u>34,191</u>

## 44. 資產抵押

於二零一四年二月二十日，本集團及本公司之資產擔保借款分別由**1,858,759,000**港元之應收信用卡賬款及**68,000,000**港元之受限制存款作抵押(二零一三年二月二十日：1,730,590,000港元及183,958,000港元)(見附註20及25)。

## 45. 退休福利計劃

本集團為所有合資格僱員推行強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃之資產由信託人監管，與本集團之資產分開存放。本集團及其僱員分別按有關薪金之5%(上限為每位僱員每年15,000港元(二零一三年二月二十日：14,250港元))向強積金計劃供款。計入溢利及虧損之總成本為**3,776,000**港元(截至二零一三年二月二十日止年度：3,471,000港元)，即本集團就現行會計年度向強積金計劃須作出之供款。於二零一四年二月二十日，本集團及本公司就有關申報年度尚未向強積金計劃作出之應繳供款分別為**602,000**港元及**551,000**港元(二零一三年二月二十日：554,000港元及513,000港元)。

中國附屬公司僱用之僱員為中國政府所運作之國家管理退休福利計劃之成員。中國附屬公司須按彼等工資之若干百分比供款予退休福利計劃以支付福利開支。本集團就此退休福利計劃的唯一責任是根據計劃作出供款。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 46. 關連人士交易

年內，本集團與關連人士進行以下交易：

	同系附屬公司		直接附屬公司		中介控股公司		最終控股公司		聯繫公司	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
已收利息	<u>6,088</u>	<u>5,351</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已收佣金	<u>7,658</u>	<u>5,958</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已收股息	<u>171</u>	<u>928</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已收特許費	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>694</u>	<u>694</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已收服務費	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>200</u>	<u>240</u>
已付特許費	<u>9,617</u>	<u>8,567</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15</u>	<u>229</u>	<u>35</u>	<u>40</u>	<u>921</u>	<u>519</u>
已付服務費	<u>143</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16</u>	<u>5,957</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40,676</u>	<u>35,903</u>
已付開發費(附註)	<u>7,661</u>	<u>6,889</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
出售可供出售投資代價	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>43,166</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附註：已付電腦系統開發費內，**1,156,000港元** (截至二零一三年二月二十日止年度：1,023,000港元) 於一般行政費用確認，**5,960,000港元** (截至二零一三年二月二十日止年度：4,844,000港元) 於物業、廠房及設備資本化及**545,000港元** (截至二零一三年二月二十日止年度：1,022,000港元) 列於預付款項、按金及其他應收款項。

# 綜合財務報表附註

截至二零一四年二月二十日止年度

## 46. 關連人士交易(續)

### 主要管理層成員之酬金

年內，董事及其他主要管理層成員之薪酬如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
短期福利	7,537	8,727
受僱後期福利	88	89
	<u>7,625</u>	<u>8,816</u>

董事及主要行政人員之薪酬乃由薪酬委員會按本集團及本公司之營運業績、個人表現及市場趨勢釐定。

## 47. 本公司主要信託

Horizon Master Trust(AEON 2006-1)為一特定用途實體，其成立是用作資產擔保借款融資交易。於二零一四年二月二十日，此特定用途實體持有資產主要為應收信用卡賬款、受限制存款、定期存款、從屬受益者權益及賣方受益者權益。

## 48. 報告期間後發生之事項

於二零一四年二月二十七日，本公司與AFS簽訂注資協議，本公司與AFS同意向ACG注入總資額人民幣62,000,000(約等於78,585,000港元)。本公司及AFS分別各注入人民幣31,000,000，與其各自所持ACG之權益比例相同。



二零一三年度股東週年大會	於二零一三年六月十八日舉行之股東週年大會
二零一四年度股東週年大會	將於二零一四年六月十七日舉行之股東週年大會
ACCT	台灣永旺信用卡股份有限公司
ACG	永旺信用擔保(中國)有限公司
ACSS	AEON Credit Service Systems (Philippines) Inc.
ACST	台灣永旺財務服務股份有限公司
永旺保險	永旺保險顧問(香港)有限公司
AEON日本	AEON Co., Ltd.
永旺百貨	永旺(香港)百貨有限公司
AEON泰國	AEON Thana Sinsap (Thailand) Public Company Limited
AFS	AEON Financial Service Co., Ltd.
AFS(香港)	永旺金融服務(香港)有限公司
深圳永旺	永旺資訊服務(深圳)有限公司
章程細則	本公司組織章程細則
董事會	本公司之董事會
企業管治常規守則	載於上市規則附錄十四之企業管治常規守則
中國或國內	中華人民共和國

# 詞彙

本公司	AEON信貸財務(亞洲)有限公司
公司條例	公司條例(香港法例第622章)
董事	本公司董事
本集團	本公司及其附屬公司
港元	港幣
香港銀行同業拆息	香港銀行同業拆息
香港	中華人民共和國香港特別行政區
日圓	日圓
倫敦銀行同業拆息	倫敦銀行同業拆息
上市規則	聯交所制定的證券上市規則
章程大綱	本公司組織章程大綱
標準守則	載於上市規則附錄十之上市公司董事進行證券交易的標準守則
新台幣	新台幣
人民幣	人民幣
證券及期貨條例	證券及期貨條例(香港法例第571章)
聯交所	香港聯合交易所有限公司
美元	美元

# New Products and Services

## 新產品及服務

AEON 伴您走入 Ferrari 的國度



Ferrari 信用卡委員會成員 "Coudrea Ferrari Online Community" 標誌



標誌與此卡  
AEON 信用卡中心內，同一標誌卡主務一  
致，但此卡主務與 AEON 信用卡中心無涉。

AEON

Ferrari Credit Card  
Ferrari 信用卡

AEON 網上現金預支

多達 **3,000** ATM 現金提取點覆蓋全港，  
最快 **30** 分鐘現金到您銀行戶口，就是方便！



即時申請即可獲免手續費

AEON 網上現金預支

AEON 網上現金預支服務，申請時只需提供資料，即可獲批。申請詳情，請向  
AEON 網上現金預支服務中心查詢。申請時只需提供資料，即可獲批。申請詳情，請向  
AEON 網上現金預支服務中心查詢。

AEON

AEON Online  
Cash Advance  
AEON 網上現金預支

憑設有 **paypass** 功能之 AEON 信用卡  
於自助付款快線每次消費金額  
**HK\$500** 以下



咁一咁  
付款就係咁簡單

AEON  
MasterCard paypass  
AEON 萬事達卡 paypass

AEON

AEON  
MasterCard paypass  
AEON 萬事達卡 paypass

網上購物難安心？

亞洲首創  
AEON 美國運通®  
動態網上購物賬號



virtual pay

為保障您於網上購物時資料及賬戶安全，免受資料遺失的威脅，  
AEON 特別與美國運通® 合作推出動態網上購物賬號，給您最嚴密及最  
網上購物保障！

動態網上購物 資料保障 自動充值功能 自動1-3次交易後即時  
更新密碼，您的購物可以更安全，免擔及無須擔心賬戶內存款被盜！  
電腦內動態字樣

優惠1 5X 積分  
優惠2 迎新大抽獎

AEON

AEON American Express®  
Virtual Pay  
AEON 美國運通®  
Virtual Pay

選用電子月結單  
創出綠色環境



AEON

e-Statement Service  
電子月結單服務