



AEON CREDIT SERVICE (ASIA) COMPANY LIMITED

AEON 信貸財務(亞洲)有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

股份代號：900



年報

2015/16



我們勵行植樹活動

我們是 AEON



Corporate Social Responsibility 企業社會責任



1



2



3

- 1. AEON Scholarship Award Ceremony at Sun Yat-sen University
AEON獎學金頒獎儀式 - 中山大學
- 2. UNICEF Young Envoys Programme
聯合國兒童基金青年使者計劃
- 3. Hong Kong Tree Planting Day
香港植樹日



目錄

	頁次
公司資料	2
股東日誌	3
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
董事會	24
企業管治報告書	27
董事會報告書	42
獨立核數師報告書	53
財務報表	
綜合損益表	55
綜合損益及其他全面收益表	56
綜合財務狀況表	57
綜合股東權益變動報表	59
綜合現金流動表	60
綜合財務報表附註	62
詞彙	145

公司資料

董事會

執行董事

田中秀夫(董事總經理)

黎玉光

高藝崑

和田清

非執行董事

小坂昌範(主席)

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

註冊辦事處

香港

九龍

尖沙咀

彌敦道132號

美麗華大廈20樓

互聯網地址

網址：<http://www.aeon.com.hk>

電郵地址：info@aeon.com.hk

股份代號

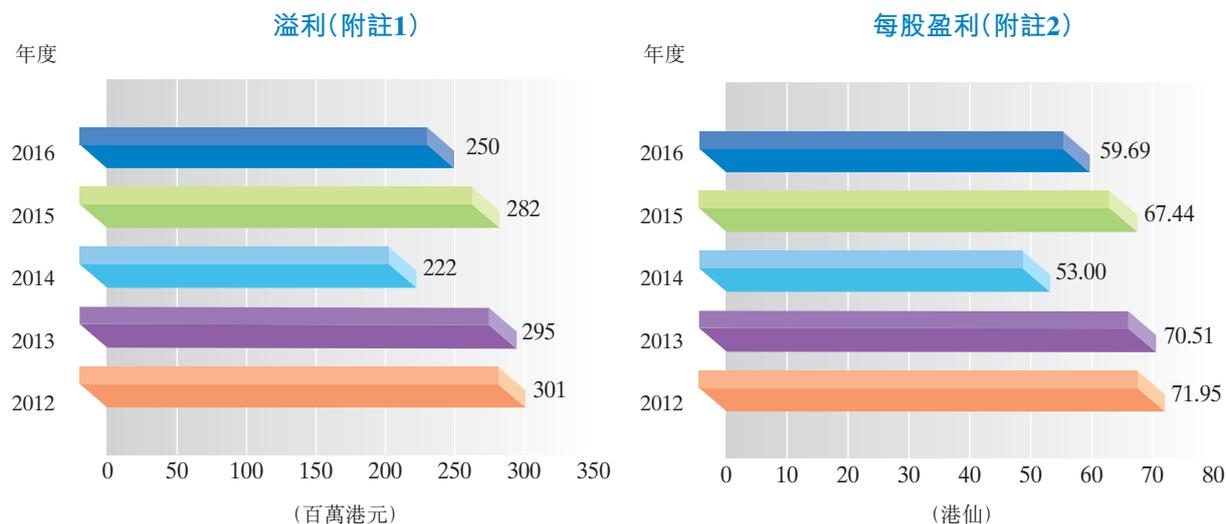
900

股東日誌

二零一五年九月二十五日	公佈截至二零一五年八月三十一日止六個月之中期業績
二零一五年十月十五日	寄送截至二零一五年八月三十一日止六個月之中期報告
二零一五年十月十六日	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
二零一五年十月二十七日	派發中期股息每股18.0港仙
二零一六年四月二十五日	公佈截至二零一六年二月二十九日止年度之全期業績
二零一六年五月二十日	寄送截至二零一六年二月二十九日止年度之年報
二零一六年六月二十二日至二十四日	暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東出席二零一六年度股東週年大會之資格
二零一六年六月二十四日	二零一六年度股東週年大會
二零一六年七月四日	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
二零一六年七月十三日	派發末期股息每股18.0港仙 (有待股東於二零一六年度股東週年大會上批准)

財務摘要

綜合業績

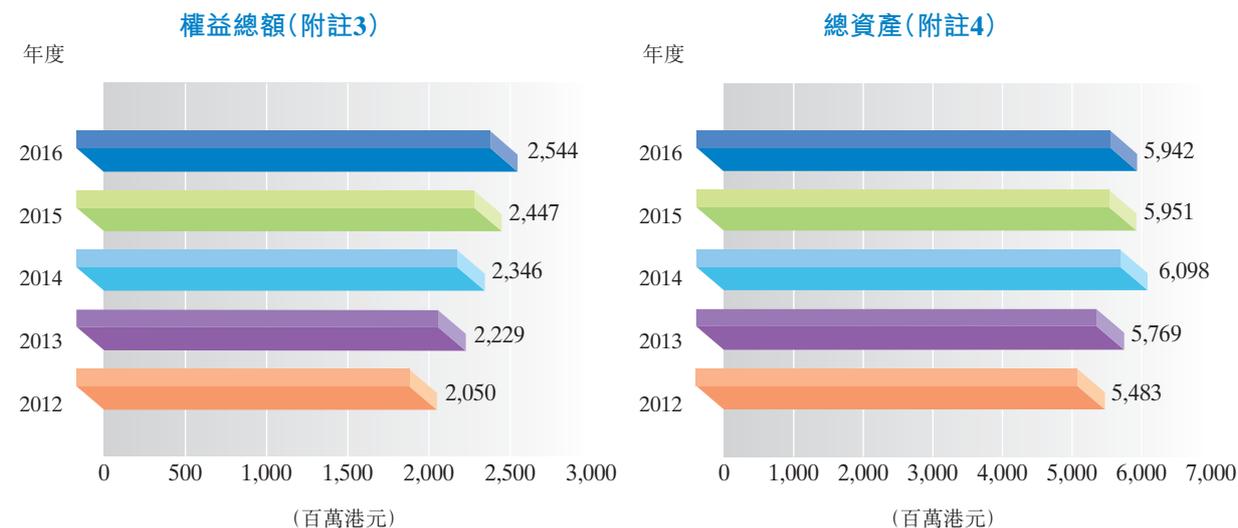


- 由二零一五年三月一日至二零一六年二月二十九日
- 由二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日
- 由二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日
- 由二零一二年二月二十一日至二零一三年二月二十日
- 由二零一一年二月二十一日至二零一二年二月二十日

	二零一一年 二月二十一日 至二零一二年 二月二十日 千港元	二零一二年 二月二十一日 至二零一三年 二月二十日 千港元	二零一三年 二月二十一日 至二零一四年 二月二十日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元
收入	<u>1,116,357</u>	<u>1,121,348</u>	<u>1,164,653</u>	<u>1,295,955</u>	<u>1,258,854</u>
除稅前溢利	356,095	355,361	274,490	346,680	307,355
利得稅開支	<u>(54,776)</u>	<u>(60,089)</u>	<u>(52,542)</u>	<u>(64,276)</u>	<u>(57,388)</u>
年度/期間溢利	<u>301,319</u>	<u>295,272</u>	<u>221,948</u>	<u>282,404</u>	<u>249,967</u>
每股盈利	<u>71.95港仙</u>	<u>70.51港仙</u>	<u>53.00港仙</u>	<u>67.44港仙</u>	<u>59.69港仙</u>
每股股息	<u>34.00港仙</u>	<u>35.00港仙</u>	<u>35.00港仙</u>	<u>36.00港仙</u>	<u>36.00港仙</u>

財務摘要

綜合資產及負債



- 於二零一六年二月二十九日
- 於二零一五年二月二十八日
- 於二零一四年二月二十日
- 於二零一三年二月二十日
- 於二零一二年二月二十日

	於				
	二零一二年 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	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一六年 二月二十九日 千港元
總資產	5,482,960	5,768,806	6,097,778	5,951,429	5,941,584
總負債	<u>(3,433,355)</u>	<u>(3,539,697)</u>	<u>(3,752,203)</u>	<u>(3,504,086)</u>	<u>(3,398,012)</u>
權益總額	<u><u>2,049,605</u></u>	<u><u>2,229,109</u></u>	<u><u>2,345,575</u></u>	<u><u>2,447,343</u></u>	<u><u>2,543,572</u></u>

附註：

- 指截至二零一二年、二零一三年、二零一四年二月二十日止財政年度綜合溢利，及由二零一四年二月二十一日截至二零一五年二月二十八日及二零一五年三月一日截至二零一六年二月二十九日止財政期間綜合溢利。
- 指截至二零一二年、二零一三年、二零一四年二月二十日止財政年度每股綜合盈利，及由二零一四年二月二十一日截至二零一五年二月二十八日及二零一五年三月一日截至二零一六年二月二十九日止財政期間每股綜合盈利。
- 指於二零一二年、二零一三年及二零一四年二月二十日綜合權益總額，及於二零一五年二月二十八日及於二零一六年二月二十九日綜合權益總額。
- 指於二零一二年、二零一三年及二零一四年二月二十日綜合總資產，及於二零一五年二月二十八日及於二零一六年二月二十九日綜合總資產。
- 隨著財政年度截止日期之更改，相關年度披露之相對比較數字可能不具有可比性。

主席報告書



小坂昌範
主席

本人欣然提呈我們二零一五／一六年財政年度之年報。本集團於過去十二個月持續穩健發展，並鞏固其作為香港主要的信用卡發行商及消費融資服務公司之一的地位。與此同時，本集團繼續精簡其國內業務之營運。

於二零一五年，全球金融市場面對極大不確定性。主要經濟體系貨幣政策存在分歧，地緣政治的威脅和對恐怖分子的憂慮削弱了全球營商環境。再者，商品價格疲弱已降低全球貿易的價值，並增加通縮壓力。

隨著中國轉型為以消費和服務為驅動的經濟體，二零一五年國內生產總值增長率放緩至6.9%。國內增長放慢促使中央政府繼續其量化寬鬆措施。多種貨幣政策，如降低利率及減少存款準備金被推行以保持增長勢頭，並對抗通縮。然而，人民幣貶值和證券市場動盪亦使中央政府難以提振，增長速度預計為二十五年內最慢之經濟。

同樣地，去年香港經濟增長微升2.4%，主要由於需求低迷、零售增長停滯和消費者信心疲弱。其中二零一五年的旅客入境人數下降，零售銷售值下跌3.7%。去年消費品價格只上漲3%，低於二零一四年的4.4%。

主席報告書

本集團的核心業務和財務狀況維持穩定，我們將繼續專注於應收賬款增長及提供創新的產品予我們的客戶。在香港市場仍是本集團骨幹業務的同時，本集團於國內的小額貸款業務將繼續抓緊其龐大的市場增長潛力。本人深信，我們一班專注於安排及提供策略性計劃的經驗豐富管理層定能在此艱難市場環境下，引領本集團在二零一六／一七年財政年度共創新佳績。

營運及財務業績

客戶滿意度再次帶領本集團業務量的增長。截至二零一六年二月二十九日止年度，本集團總銷售額較去年上升2%至8,777,000,000港元。信用卡購物簽賬銷售額及私人貸款銷售額分別錄得5%及6%增長。現金預支銷售額下跌，部分歸因於電話詐騙案之大幅上升，影響消費者信心，致令電話推銷產生負面影響。因此，總收入比去年減少3%。

減值損失和減值準備年內錄得13%跌幅至301,900,000港元。

在計算聯繫公司業績前之營運溢利為311,900,000港元，相對二零一四／一五年財政年度為355,100,000港元。年內溢利為250,000,000港元，相等於去年溢利之88.5%。

儘管環境越來越具挑戰，本集團仍然是一間增長穩定的企業。站在我們的客戶、合作夥伴及股東的立場上看，維持此等增長乃最為重要。除投放資源於員工方面外，我們優先投放資源於技術和創新方面，於現時日益數碼化及流動化之環境下為客戶簡化處理程序。

本集團致力透過提供卓越的服務和建立其品牌的忠誠度以繼續擴大其信用卡業務帶動消費意欲。

前瞻

未來一年，客戶或會因全球經濟波動而受影響，香港和內地經濟將充滿挑戰，同時預計本地競爭仍然激烈。儘管如此，本集團將透過減低風險繼續持謹慎態度擴展其業務，與此同時，集團將專注於數碼化的長期策略，改善和提高集團的前線業務，並利用數據分析，以減少信貸損失。我們會審慎檢視任何機遇，以保持競爭力及市場領導地位，並為未來發掘可持續增長的方式。

主席報告書

本集團於未來將面對重要的機遇。我們高度致力推動員工所做的一切全以客戶為中心，重點利用最尖端技術簡化處理客戶需求，不斷提高我們業務成效。

結合我們對長期生產力關注，收入的一貫性維繫著我們的承諾，繼續以「客戶至上」為重點策略。

董事會及本人，與行政管理團隊攜手合作，致力鞏固我們以透明度、誠信、卓越、責任感及服務為價值基礎的文化。

最後，本集團之資金充裕及定位可滿足我們的客戶需求。我們對業務前景滿懷信心，並期待於二零一六／一七年財政年度帶來令人滿意的表現。

鳴謝

本人謹代表董事會，藉此衷心感謝各董事，以及我們集團內全體員工在過去一年的付出和承擔，沒有他們的努力，我們絕不能有此成功。董事會及本人亦感謝各位股東多年來對我們的支持，期盼於二零一六年度股東週年大會上跟各位見面。



小坂昌範

主席

香港，二零一六年四月二十五日

董事總經理業務回顧



田中秀夫
董事總經理

本人謹代表董事會，欣然向閣下提呈我們截至二零一六年二月二十九日止年度之年報。

整體而言，二零一五年對香港企業特別在零售業來說是充滿挑戰的一年。政府報告顯示由於入境旅遊人數有雙位數下降，令零售銷售比去年同期減少3.7%。奢侈品零售商遭受最大影響，在「珠寶首飾、鐘錶及名貴禮物」類別中銷售下跌15.6%。儘管如此，「超市」類別卻錄得1.3%的溫和增長。相對而言，本集團錄得在其「超市」類別銷售增長為5.9%，購物簽賬銷售額亦比去年同期有5%總增長。然而我們不能完全倖免於市場波動，本集團核心信用卡業務仍受到輕微影響。

本集團於二零一五／一六財政年度錄得2%銷售額增長而收入則下降2.9%。於綜合基礎上，扣除減值準備前之營運溢利較去年同期下降了13.7%至560,000,000港元。淨利息收入下降4.1%至1,012,900,000港元。

董事總經理業務回顧

由於本集團正為長期增長奠定基礎，及發展其國內小額貸款業務，營運支出上升8.8%至606,100,000港元。支出對收入比率由去年46.2%增加至51.6%。

本集團在信貸風險上審慎管理繼續證明其有效性。截至年底，逾期貸款及應收款項佔總客戶貸款及應收款項4.7%。於整個集團的應收款項組合中，拖欠率一直在下降。銷賬及對損失準備金的撇銷也一直在下降。

本集團致力提高客戶滿意度，並堅守維護「客戶第一」的理念。每位員工，從前線到高級管理人員被鼓勵在任何時候從我們客戶的角度出發以獲得真正的「客戶洞察力」。基於此有價值的資訊，本集團在其產品、服務和分行網絡上進一步改善。

股息

年度歸屬於權益擁有人的利潤為250,000,000港元。鑑於本集團的實力及致力為股東創造價值和保留資本作業務增長使用，董事會建議宣派末期股息每股18.0港仙，令截至二零一六年二月二十九日止年度全期股息為每股36.0港仙，派付股息比率為60.3%。

業務回顧

市場推廣

於二零一五年財政年度，本集團繼續透過開展推廣活動和招募新客戶以加強其核心信用卡業務。在我們的目標和價值觀的引導下，我們專注於執行以我們客戶為中心的策略和長期優先權。令本集團客戶的財務穩健是我們策略的重點，亦是我們所做一切的核心。即使市場環境不斷變化，「客戶至上」仍為我們一貫的宗旨。

董事總經理業務回顧



發行AEON Card JAL萬事達卡

根據香港金融管理局公佈的統計數據，本集團發行信用卡數量的市場佔有率約為6.5%。為與我們的發展目標一致，我們的願景是在開拓創新產品同時提高對我們所服務的市場的理解。本集團將繼續物色並專注於提供短期增長和長遠可持續增長的催化劑。

本集團於本年度繼續將資源集中於產品創新。我們與日本航空合作發行了AEON Card JAL萬事達卡。除了一系列標準優惠外，客戶另可在日航飛行儲蓄計劃和AEON會員卡積分計劃註冊成為免費會員。AEON Card JAL萬事達卡招募結果持續令人滿意，超過47%的信用卡申請人為新客戶。

信用卡於海外使用率繼續其二零一四年財政年度的勢頭，於二零一五年財政年度錄得45%的增長至557,000,000港元。尤其在日本之海外銷售，錄得三位數字的增長。本集團將充分利用這市場趨勢，並通過針對飛行常客及高消費顧客取得短期至中期穩定增長。所有海外消費市場推廣活動將重點放在「無額外收費」，以進一步推動品牌忠誠度帶來的銷售。



發行DR-MAX Titanium萬事達卡

此外，DR-MAX Titanium萬事達卡在七月發行，讓對教材和書籍有興趣的客戶在一個龐大的商戶網絡享受只適用於持卡人獨家的折扣購物樂趣。

董事總經理業務回顧

二零一五年財政年度有數項主要大規模市場推廣活動推出。AEON 海洋公園活動被塑造以推動家庭觀念；長榮航空推廣迎合了旅遊愛好者；及澳門船票活動進一步擴大本集團市場推廣活動的多元化。



AEON上市20週年慶推廣

除以上大規模的市場推廣活動，我們與永旺百貨及聯營夥伴與龐大的折扣商戶網絡合作推行不同組合的營銷活動，以刺激銷售和推動客戶互動。海外消費推廣活動得以定期舉辦以刺激信用卡於海外的使用量及邀請客戶於全日本的永旺商場購物以得享特別的購物獎勵。

隨著消費者的活動迅速轉變趨向數碼化和個人化，本集團將通過分配更多的資源於其網上及流動平台，繼續發展以適應市場變化。



AEON海洋公園哈囉喂會員同樂日

分行及櫃員機網絡

在二零一五年財政年度結束時，本集團的業務網絡由21間分行及186台自動櫃員機組成。我們不斷地進行評估和修訂以改進表現方式，以達成我們在服務和業務上在任何時候都能確保客戶為本的目標。本集團將繼續改善其銷售渠道和基礎設施，以更能滿足客戶的需求，並維持業務增長。我們舉辦了三十二個推廣路演以擴大本集團的通常信用卡申請渠道。其中一些路演特別加入主題以鼓勵客戶參與並推動AEON品牌。

數碼廣告板在許多路演活動中被加入使用及與傳統和靜態陳列共存。建立數碼化簡易內容管理和互動能力，不僅改善了前線員工的生產力和效率，同時也給我們的客戶提供互動體驗。

董事總經理業務回顧

中國業務

三間小額貸款附屬公司在過去一年繼續改善其營運效率。即使在市場狀況不景氣下，專注貸款和租購業務開闢了新的收入來源並同時實施嚴格的成本控制措施，從而增強了企業能力。

通過收緊信貸控制及進一步改善營運效率，本集團預期將以更少的資源而更有效地達成業務成果，並最終改善營運業績。

本集團將繼續在三個現有經營地點制定獨特的營銷策略和集中業務流程以促進可持續發展和經營表現。

展望

展望將來，我們仍看好香港經濟的長遠表現。

由於香港消費者趨向更數碼化的生活方式，我們相信本集團可以利用我們的能力和創意來抓緊此契機。

展望未來，本集團將繼續創新及簡化業務流程。透過加入銀通網絡將為我們的客戶提供更便捷的體驗，同時亦擴大我們的自動櫃員機的覆蓋範圍。

定期進行評估以改善分行和自動櫃員機設立及投放位置的可及性和有效性。新的分行定於二零一六年財政年度的下半年投入服務，而AEON Lounge將於下半年在指定分行提供服務。此外，本集團的分行網絡將加入新科技和便利設施使其更現代化，為我們的客戶提供世界一流的服務。

為了充分利用日益增多的出境旅遊人數，本集團將繼續推出與海外消費主題有關的推廣活動以刺激信用卡消費。

本集團將致力繼續提供長期價值予我們的客戶、股東、員工和我們進行業務的更廣泛社區。

董事總經理業務回顧

資訊系統發展

為了支持未來的業務增長，本集團已成功於二零一五年財政年度升級主機。該主機已擴大其系統能力，提高業務持續性功能及增加了更多的保安功能。增加的容量將支持業務量的增長。

本集團亦已經為所有分行更新其即時發卡系統，其為新卡賬戶和客戶的主要來源。更新後的即時發卡系統支援更快的信用卡發行，終端到終端的加密和改進審核跟蹤等。除了可供現時使用，更新了的即時發卡系統亦可在將來用於支援即時印製任何信用卡，包括經由本集團網站即時申請及即時印製聯營會員卡。

人力資源

於二零一六年二月二十九日及二零一五年二月二十八日本集團之總員工人數分別為622名及674名。僱員薪酬乃按其工作性質及市場趨勢釐定，並按其表現每年遞增薪酬，以表揚及激勵員工表現。除醫療保險及公積金外，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。

本集團亦提供內部培訓課程及外界培訓資助計劃，以加強其人力資源。內部培訓課程包括永旺行為規範守則的一般培訓，再次確認企業道德的必要性以創造員工之間共同的價值觀。此外，新的評估和自我測試系統亦已在年內實施。

企業社會責任

本集團不僅致力提供令我們股東滿意的回報，亦以能藉著慈善捐獻回饋本地社區為榮。

本集團繼續以「和平」、「人類」及「地區」三大元素作為理念。

本公司已連續九年獲香港社會服務聯會頒發「商界展關懷」標誌以表揚我們對環境保護、教育及文化交流等各種社區活動作出長期貢獻，本公司對本地社區所作出的努力和貢獻因而得到肯定。

董事總經理業務回顧

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，此乃本集團第十二年參與此極具意義的活動。

再者，本集團持續贊助慈善項目。年內贊助之項目為「聯合國兒童基金會青年使者計劃2015」。

於中國，本集團持續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。



香港植樹日



於中山大學之AEON獎學金頒獎儀式

鳴謝

本人謹代表董事會鳴謝本集團各級員工，辛勤及盡忠職守的工作態度，尤其值得信賴的管理層及董事會各成員勤勉的指導及支持。這種工作態度及精神顯示本集團的持續發展策略的良好前景。此外，本人亦衷心感謝我們忠誠的客戶、業務夥伴及股東一直以來對本集團的信賴和鼎力支持。

田中秀夫

田中秀夫
董事總經理

香港，二零一六年四月二十五日

管理層論述及分析

概括

隨著世界和中國經濟重新定位，香港在過去一年也面對著經濟增長放緩。由於來自國內的旅客人數下降，今年下半年零售行業增長停滯。連同物業市場制定的新政策及商品價格下跌，消費金融市場由增長期轉向風險導向。

營運回顧

鑑於經濟環境轉變，本集團投放更多資源於資產質素管理、技術投資及簡化流程。在市場營銷方面，本集團透過推出獨有的聯營信用卡及具吸引力的市場推廣活動以吸納新市場層面。此外，本集團繼續檢討其對分行和自動櫃員機網絡的策略，為客戶提供便捷的服務。在營運方面，本集團已提升其資訊科技系統，並不斷簡化營運程序。在資金方面，本集團維持其一貫策略，訂立更多長期貸款以穩健其資金作將來擴展之用。在企業管治方面，本集團已提升其風險管理系統、法律及合規功能並增加了自行合規檢查頻率。在中國業務方面，鑑於經濟下滑，其中一間聯繫公司之經營模式已作出改變及本集團已重新審視其三間小額貸款公司的成本結構。

重點財務摘要

截至二零一六年二月二十九日止年度，根據審核基準，除稅前溢利為307,400,000港元，較由二零一四年二月二十一日截至二零一五年二月二十八日止財政期間（「上個財政期間」）減少11.3%或39,300,000港元。扣除利得稅開支57,400,000港元後，本集團錄得溢利減少11.5%，除稅後溢利由上個財政期間282,400,000港元減至二零一五／一六年250,000,000港元。每股盈利由67.44港仙下降11.5%至報告年度的59.69港仙。

管理層論述及分析

綜合損益表分析

收入

本年度錄得收入為1,258,900,000港元，較上個財政期間1,296,000,000港元減少37,100,000港元。

淨利息收入

隨著推出新聯營信用卡及具吸引力的市場推廣活動，信用卡購物簽賬銷售額於截至二零一六年二月二十九日止年度錄得5.0%增長。但是基於經濟狀況放緩，本集團繼續秉承其一貫謹慎的信貸審批及資產質素管理。因此，利息收入由上個財政期間1,154,200,000港元，減少4.0%至二零一五／一六年1,107,600,000港元。受惠於下半年以低息續訂長期銀行貸款，本年度利息支出為94,700,000港元，與上個財政期間98,100,000港元相比減少了3,400,000港元。本年度的淨利息收入為1,012,900,000港元，與上個財政期間1,056,200,000港元相比下降4.1%。

營運收入

信用卡佣金收入在二零一五／一六年錄得3.0%增長至51,100,000港元。隨著重整自動櫃員機網絡及附加功能的提升，自動櫃員機使用量增加導致手續費收入亦有所增加。因此，二零一五／一六年手續費及逾期收費收入上升15.5%至69,300,000港元。本年度的其他營運收入為162,700,000港元，與上個財政期間150,400,000港元相比，增加12,300,000港元。營運收入為1,174,300,000港元，上個財政期間則為1,206,100,000港元。

營運支出／其他支出

年內推行新前端處理機系統(「FEP系統」)和AS400，折舊較上個財政期間增加。在一般行政支出方面，本公司與其中介控股公司簽訂商務顧問服務協議，並已於年內開始支付顧問費。在下半年，本公司與銀通簽定協議，並支付了一次性的入會費以加入其自動櫃員機網絡。此外，額外的電腦費用支出用以提升操作系統使其與新的FEP系統及AS400得以同步。由於上半年香港和中國勞動市場均面對激烈的競爭，亦令員工成本增加。本集團已重新審視其人力需求，並於下半年作出必要的調整。基於上述原因，營運支出由上個財政期間556,800,000港元，增加了8.8%，至二零一五／一六年606,100,000港元。

管理層論述及分析

回顧年度內，本集團投資建立預付卡業務。然而由於不確定性和圍繞着對儲值設施所建議的規管制度的各種其他方面的考慮，該項目已暫停，因此所有產生的支出會列作一次性支出並歸入到其他支出內。

支出對收入比率

隨著營運支出的增加和收入下跌，本年度的支出對收入比率為51.6%，而上個財政期間則為46.2%。

於減值虧損及減值準備前營運水平，本集團錄得營運利潤由上個財政期間649,300,000港元，減少13.7%或89,300,000港元，至二零一五／一六年560,000,000港元。

減值虧損及減值準備

本集團就信貸風險方面採取謹慎管理，連同香港低失業率，因此減值虧損及減值準備錄得13.4%或46,800,000港元減少，由上個財政期間348,700,000港元至截至二零一六年二月二十九日止年度301,900,000港元。

佔聯繫公司之業績

隨著其中一間聯繫公司的營運模式轉變，佔聯繫公司之業績由上個財政期間的8,400,000港元，下跌至截至二零一六年二月二十九日止年度4,600,000港元。

股息

董事會建議宣派末期股息每股18.0港仙。再加上已支付的中期股息每股18.0港仙，本年度的總股息達每股36.0港仙，股息派發率為60.3%。

管理層論述及分析

綜合財務狀況表

本集團於二零一六年二月二十九日的權益總額為2,543,600,000港元，較二零一五年二月二十八日之結餘增長3.9%或96,200,000港元。

於二零一六年二月二十九日的資產總值為5,941,600,000港元，二零一五年二月二十八日則為5,951,400,000港元。

物業、廠房及設備

年內，本集團分別就電腦設備、租賃物業裝修及傢俬及裝置動用約54,100,000港元、1,500,000港元及200,000港元。

客戶貸款及應收款項

商品市場下跌和經濟增長放緩，影響了在香港和中國分期貸款市場的增長，應收分期貸款由二零一五年二月二十八日1,772,400,000港元減少了4.2%至二零一六年二月二十九日1,697,200,000港元。

縱然訪港旅客人數和零售消費減少，具吸引力的市場推廣活動及推出新信用卡令應收信用卡賬款維持在與去年相近的水平，二零一六年二月二十九日為3,577,400,000港元，二零一五年二月二十八日則為3,554,900,000港元。

隨著破產案件及逾期3個月的應收賬款均錄得下降，減值準備由二零一五年二月二十八日148,300,000港元減少12,000,000港元至二零一六年二月二十九日136,300,000港元。

負債

隨著短期資金轉移至長期資金，並配合持續續訂長期銀行貸款和新增資產擔保借款部分，平均負債年期從二零一五年二月二十八日的2.1年，擴大到於二零一六年二月二十九日的2.4年。淨負債對權益比率在二零一六年二月二十九日為1.0，二零一五年二月二十八日則為1.1。

每股資產淨值(扣除末期股息後)，對比每股資產淨值於二零一五年二月二十八日，已經從5.7港元增至5.9港元。

管理層論述及分析

資金及股本管理

本集團主要依靠其內部產生之股本、銀行借貸及結構融資撥付其業務所需。於二零一六年二月二十九日，46.3%資金來自權益總額；31.0%由金融機構直接借貸及22.7%來自結構融資。

內部產生之資本主要來自累積溢利。於二零一六年二月二十九日，本集團之銀行貸款，包括交叉貨幣銀團定期貸款，合共1,705,800,000港元，當中14.1%為固定息率和85.9%利用掉期利率由浮動息率轉為固定息率。在所有負債(包括資產擔保借款)中，37.6%將於一年內到期；6.4%將一年以後兩年以內到期；53.1%將於兩年以後五年以內到期及2.9%將於五年後到期。

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美元及短期貸款27,000,000人民幣除外。

於二零一六年二月二十九日，本集團之資產淨值為2,543,600,000港元，相對於二零一五年二月二十八日則為2,447,300,000港元。經考慮本集團可動用之財政資源(包括內部產生之資金及可動用之銀行備用額)後，本集團具有充裕營運資金應付其目前的營運需求。

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。於回顧年內，本集團訂立之衍生金融工具主要用以對沖其銀行貸款之利率及匯率波動風險。於二零一六年二月二十九日，所訂立之資本承擔主要與購買物業、廠房及設備有關。

於釐定股息派發，目標是用股息收入回報股東，同時保留資金作香港及中國業務增長使用。股東普遍預期他們的投資和穩定股價的合理回報。為了達到股東的期望，董事會決定截至二零一六年二月二十九日止年度，維持全年的絕對派息在36.0港仙，派息比率為60.3%。

管理層論述及分析

分類資料

本集團之業務主要分為四個營運類別，包括信用卡、分期貸款、保險及租購。截至二零一六年二月二十九日止年度，信用卡業務佔本集團收入之67.6%，上個財政期間則佔68.0%。分類業績方面，信用卡業務在二零一五／一六年佔本集團整體業務之83.3%，上個財政期間則佔88.2%。

鑑於不明朗經濟前景，客戶於提取新信貸上採取較保守取向。因此，信用卡利息收入錄得下跌。隨著發行新信用卡及推出有效之市場推廣活動，信用卡業務的其他營運收入與上個財政期間相比錄得升幅。但是，信用卡業務收入仍錄得3.4%或29,900,000港元跌幅，由上個財政期間881,100,000港元至二零一五／一六年851,200,000港元。再者，信用卡業務產生了一些一次性支出(包括預付卡的相關支出和銀通會員的入會費)連同收入下降導致信用卡業務的分類業績由上個財政期間319,200,000港元，下跌14.3%或45,700,000港元至截至二零一六年二月二十九日止年度273,500,000港元。

本集團在中國的分期貸款業務錄得穩步增長。然而，香港貸款業務組合增長放緩，收入由上個財政期間382,500,000港元下跌1.5%或5,800,000港元至二零一五／一六年376,700,000港元。透過持續維持資產質素，分期貸款業務的減值虧損及減值準備得以改善，由上個財政期間167,500,000港元改善10.9%至二零一五／一六年149,200,000港元。分期貸款業務的分類業績亦錄得由上個財政期間33,600,000港元上升45.0%或15,100,000港元至截至二零一六年二月二十九日止年度48,700,000港元。

源自保險業務之收入錄得由上個財政期間32,200,000港元下跌3.9%或1,300,000港元至二零一五／一六年30,900,000港元。由於營運支出上升，保險業務的分類業績由上個財政期間9,300,000港元，減少35.1%或3,300,000港元至截止二零一六年二月二十九日止年度6,000,000港元。

隨著租購業務持續轉移至信用卡分期計劃，租購業務貢獻下降至只佔本集團的收入及分類業績的極少部分。

管理層論述及分析

競爭優勢

經營模式與策略

本集團一貫透過聯營卡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新會員為其經營策略。本集團繼續受惠於與聯營商戶的緊密聯繫並推出新聯營卡。透過商戶網絡作信用卡招攬及交叉銷售渠道，本集團將繼續開拓服務費收入的新機遇。

客戶層

本集團之客戶層涵蓋層面極廣。約有60%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，主要源自與零售及旅遊行業相關之商戶。同時，於二零一六年二月二十九日，女性信用卡持有人數目比率為70%。

便捷服務

年內，本集團維持提供即日發卡服務，讓新信用卡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、便利店網絡、電話理財、網上理財及自動櫃員機網絡繳付賬款。客戶更可透過本集團186台全新自動櫃員機以及其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。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。

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。

ISO 27001資訊保安管理系統自二零零六年八月起已經實施。本公司於二零零六年二月由前身的著名BS7799標準升格至此認證。榮獲ISO 27001認證乃肯定本公司履行所有切實可行的步驟確保其資訊資產(例如客戶個人資料、財務資料及市場資料)得到保障。ISO 27001認證範圍涵蓋了本公司位於尖沙咀總部的電腦系統部、位於柴灣的數據中心，以及位於葵涌的災難恢復站。ISO 27001認證於每年外聘ISO核數師成功完成審計時進行更新。

管理層論述及分析

ISO 9001品質管理系統自二零零七年二月起已經實施，榮獲ISO 9001認證乃肯定本公司所有業務流程已符合品質管理系統要求，以確保優質客戶服務及達至高水平的客戶滿意度。ISO 9001認證範圍涵蓋了本公司大部分需處理客戶服務的部門以及其所有分行。

ISO 10002投訴管理系統自二零零七年二月起已經實施，旨在運用更專業的記錄方式管理客戶投訴、分析客戶投訴，並採取積極的行動，以助將來防止同類型投訴發生，從而提高客戶滿意度。

ISO 14001環境管理系統自二零零九年二月起已經實施。透過推行及提倡環保措施(例如無紙化運作、節約用水、減少用紙及用電)，榮獲ISO 14001認證引證本公司對保護環境的承諾。本公司亦為員工提供有關提倡環保意識的適當培訓。

董事會

董事

小坂昌範先生，現年59歲，於二零一三年六月十八日獲委任為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董事總經理。彼曾任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。彼曾任AEON Thana Sinsap (Thailand) Public Company Limited、AEON Credit Service (M) Berhad及AEON Credit Service Co., Ltd.之董事，此等公司均為公眾上市公司。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。

田中秀夫先生，現年45歲，於二零一五年六月二十六日獲委任為執行董事及董事總經理。彼曾於一九九七年四月至一九九九年三月期間任職本公司，並於二零一五年六月再度加盟本公司。彼於一九九五年四月加盟AEON Financial Service Co., Ltd.及曾於日本、香港、馬來西亞及越南之AEON金融集團工作。彼曾於二零零八年五月至二零一五年五月期間擔任ACS Trading Vietnam Co., Ltd.董事總經理。彼擁有超逾二十年消費融資行業經驗。彼持有早稻田大學商業學士學位。

黎玉光先生，現年53歲，於二零一五年六月二十六日調任為執行董事。彼現執掌本公司之會計及財務部。彼於一九九九年六月十六日至二零一二年七月二十日期間曾擔任執行董事及於二零零六年六月十四日至二零一一年六月十七日期間曾擔任本公司董事副總經理。彼於二零一二年七月二十一日調任為非執行董事。彼曾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、英格蘭及威爾斯特許會計師公會及英國特許公認會計師公會資深會員。

高藝菴女士，現年60歲，於二零零一年六月二十一日獲委任為執行董事。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。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。

董事會

和田清先生，現年56歲，於二零一五年六月二十六日獲委任為執行董事。彼現執掌本公司之企業管理部。彼於一九八三年四月加盟AEON Co., Ltd.及於二零一二年十月轉職至AEON Financial Service Co., Ltd.前擁有二十九年零售行業經驗。彼於加盟本公司前，曾擔任AEON Financial Service Co., Ltd.人力資源部首席總經理。彼亦曾為AEON S.S. Insurance Co., Ltd.之董事。彼擁有二十八年人力資源經驗。彼持有信洲大學經濟學學士學位。

葉毓強先生，現年64歲，於二零一三年九月十九日獲委任為獨立非執行董事。彼為國際銀行及房地產專才，曾於香港、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任職達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，他曾出任企業銀行部主管、交易銀行業務部主管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。彼現為朗廷酒店管理人有限公司(作為朗廷酒店投資的託管人—經理)及朗廷酒店投資有限公司之執行董事及行政總裁。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)之非執行董事及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、利福國際集團有限公司及合和實業有限公司之獨立非執行董事。彼等公司(除鷹君資產管理(冠君)有限公司外)均為公眾上市公司。彼現為嶺南大學商學院榮譽教授、香港城市大學商學院之學院國際諮詢委員會成員及兼任教授、香港科技大學校董會成員、恒生管理學院兼任教授、澳門大學國際顧問委員會委員及兼任教授、聖路易斯華盛頓大學亞洲區行政院士、職業訓練局榮譽院士、新加坡管理大學金融經濟研究所研究院士、法律援助服務局成員及世界綠色組織董事會成員。彼持有聖路易斯華盛頓大學學士學位(最優等)、康奈爾大學碩士學位及卡內基梅隆大學碩士學位。

董事會

黃顯榮先生，現年53歲，於二零零四年十月十三日獲委任為獨立非執行董事。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、英格蘭及威爾斯特許會計師公會、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。彼現為東江環保股份有限公司(深圳證券交易所中小企業板上市A股及聯交所上市H股之公眾公司)及中國鐵建高新裝備股份有限公司(於聯交所上市之H股之公眾公司)之獨立非執行董事。彼亦為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及香港會計師公會理事。彼自一九九七年起出任根據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。彼擁有三十二年會計、財務、投資管理及顧問經驗。

佟君教授，現年53歲，於二零零九年九月二十三日獲委任為獨立非執行董事。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國學院日語語言文學系教授、華南日本研究所副所長及日本國立岡山大學國際中心特聘教授。彼現亦為廣州留東同學會會長、港澳粵日本研究大學聯合會會長，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。本公司於截至二零一六年二月二十九日止年度內已遵守企業管治守則，惟守則條文第A.4.1條及第A.4.2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常規並不較企業管治守則寬鬆。

董事的證券交易

本公司已採納標準守則為其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；董事會負有領導及管理公司的責任，並集體負責統管及監督公司事務以促使公司成功。董事會有一個正式的預定計劃，列載特別要其批准的事項。該等須董事會審議之事項包括但不限於：長遠目標及策略；監督營運確保管理層有能力及審慎執行管理、有妥善規劃、有足夠風險管理及內部監控制度、有完整會計賬目記錄及遵守有關法定及法規規定；年度預算；資本管理；年度及中期財務報表；宣派股息；董事會成員；及企業管治事宜。作為董事會成員之董事須就本公司共同分擔制訂正確方針及管理之責任。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，包括四名執行董事、一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條規定董事會必須委任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，及獨立非執行董事人數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24至第26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其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條規定就其獨立性作出年度確認。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

定期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。翌次定期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定期董事會會議至少十四天前接獲通知及全體董事皆有機會提出商討事項以列入議程。董事會會議議程及相關會議文件須在每次舉行定期董事會會議至少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其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定期董事會會議以便進行講解或回應董事會及個別董事的提問。

企業管治報告書

董事會及委員會會議之會議記錄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會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仕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而提供適當董事責任保險。

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；業務策略；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
執行董事：	
田中秀夫(董事總經理)*	4/4
馮錦成(董事總經理) [△]	2/2
黎玉光	6/7
高藝崑	7/7
和田清*	4/4
川原智之 [△]	2/2
方仲良 [△]	2/2
非執行董事：	
小坂昌範(主席)	7/7
獨立非執行董事：	
葉毓強	7/7
黃顯榮	7/7
佟君	7/7

* 於二零一五年六月二十六日獲委任

△ 於二零一五年六月二十六日退任

企業管治報告書

董事培訓

每名新任董事將獲得公司新任需知，包括主要法律規定、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監管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常規的意識。

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，本公司為全體董事舉辦了一次正式培訓課程，內容關於環境、社會及管治報告事項及企業可持續發展，及企業管治守則及報告中有關風險管理及內部監控之最新改變。本公司亦為執行董事安排永旺行為規範的培訓。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。

截至二零一六年二月二十九日止年度內，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>			
田中秀夫	✓	✓	✓
黎玉光	✓	✓	✓
高藝崑	✓	✓	✓
和田清	✓	✓	✓
<i>非執行董事</i>			
小坂昌範	✓	✓	✓
<i>獨立非執行董事</i>			
葉毓強	✓	✓	✓
黃顯榮	✓	✓	✓
佟君	✓	✓	✓

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田中秀夫先生。主席及董事總經理之角色已區分，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程序委任新董事。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。任何獲委任以填補臨時空缺或出任新增董事會職位之董事，只出任至本公司下屆股東大會止並須膺選連任。

於二零一五年六月二十六日，董事會批准委任田中秀夫先生為執行董事及董事總經理及和田清先生為執行董事。根據章程細則田中秀夫先生及和田清先生將於二零一六年度股東週年大會上退任及同意參選膺選連任。

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。

企業管治報告書

提名委員會已成立，書面職權範圍內詳列其職權及職務。委員會職務其中包括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。

截至二零一六年二月二十九日止年度，提名委員會舉行了兩次會議，以(i)檢討董事會的架構、人數及組成，及考慮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)檢討董事為履行其職責所需付出的時間；及(iv)向董事會就於二零一五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)	2/2
葉毓強	2/2
黃顯榮	2/2
佟君	2/2

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將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。薪酬委員會職務其中包括釐定個別執行董事的薪酬待

企業管治報告書

遇及向董事會提呈獨立非執行董事的袍金建議。薪酬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。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花紅。執行董事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自身薪酬之事宜。董事袍金詳情已載於財務報表附註12。

薪酬委員會於截至二零一六年二月二十九日止年度曾舉行一次會議，以審閱執行董事之薪酬及表現花紅，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)	1/1
小坂昌範	1/1
黃顯榮	1/1
佟君	1/1

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的專業資格、或具備適當的會計或相關的財務管理專長。審核委員會職務其中包括審閱外聘核數師審核的性質及範疇、審閱本集團財務資料，及監管本集團財務申報系統、風險管理及內部監控制度，及審閱及監控內部稽核功能的有效性。審核委員會獲董事會授權負責監控本公司履行企業管治守則之守則條文第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。審核委員會每年至少舉行兩次會議，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

審核委員會於截至二零一六年二月二十九日止年度曾舉行四次會議，外聘核數師亦邀列席會議。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；
- 審閱風險管理及內部監控系統的有效性；
- 審閱及批准年度內部稽核計劃；
- 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、半年度及年度業績；
- 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；
- 審閱董事的培訓及持續專業發展；
- 審閱審核委員會之職權範圍；及
- 審閱本公司企業管治政策，其遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

企業管治報告書

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)	4/4
小坂昌範	4/4
黃顯榮	4/4
佟君	4/4

風險管理及內部監控

董事會負責評估及決定為達成本集團的政策目標其可承受的風險的性質及嚴重程度，及確保本集團已設立及維持適當及有效之風險管理及內部監控系統，及審閱其有效性。董事會亦負責監管設計，執行及監控風險管理及內部監控系統。風險管理及內部監控系統旨在就重大錯誤陳述或損失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在實踐本集團經營目標之失誤風險。

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風險管理及內部監控系統的有效性，包括財務、營運及法規監控，亦考慮在資源、員工能力及經驗、培訓課程及本集團的會計及財務匯報職能於預算上的充份性。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。

在企業風險管理框架下，政策和程序已訂立以識別、評估、管理、控制和報告風險。該等風險包括策略、信貸、營運(行政、系統、人力資源、實體和聲譽)、市場、流動性、法律和監管風險。這些暴露於這些風險的狀況持續被董事會在由執行董事和高級管理人員組成的管理層面的風險管理委員會及其分支委員會所監控。

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；及確保遵循適用的法例、規例及業界準則。

企業管治報告書

已根據風險管理及內部監控系統設立之主要程序包括以下：

- 企業風險管理、營運風險管理及信貸風險管理政策和指引已制定。
- 各部門須按有關政策和指引就其部門職務範圍進行風險評估及監控，並須就任何事故或調查結果向風險管理委員會報告。
- 按主要風險指標進行持續監控，以確保在經營單位已採取有效控制。
- 每月均定期舉行風險管理委員會會議及按需要時舉行臨時風險管理委員會會議，以確保得到適時之風險緩解。
- 重大風險事件、重大損失、內部控制缺陷及相關法律及監管合規要求之變更會在風險管理委員會和其分支委員會會議上匯報。
- 委員會成員須確保以施行預防措施緩解重大風險。
- 風險管理委員會及其分支委員會專責確保企業風險管理架構的施行成效及合適性。
- 風險管理委員會將按季向審核委員會提呈風險管理及內部監控報告。
- 風險管理及內部監控的持續培訓課程已提供予相關僱員。

回顧年內，並無重大事宜發生但風險管理委員會及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風險管理及內部監控系統穩健良好。

企業管治報告書

舉報政策

本公司致力於實現和保持高標準的廉潔、開放和有責任性。為建立一個對本公司員工和其他有關人士對可能的不當行為提出意見的保密系統，舉報政策已經制定。每位舉報人的身份與舉報報告內有關的一切信息將嚴格保密。

持續披露政策

為確保在證券及期貨條例定義下之潛在內幕消息能被識別和該消息的保密性能維持直到適時和按上市規則下適當披露，持續披露政策已經制定。該政策規定內部消息的處理和發放，其中包括：

- 本公司的部門於識別和評估本公司內之潛在內幕消息時的角色和職任；
- 決定有關信息披露的必要性、手法及／或程度之程序；及
- 指定代表公司發言的發言人，並回應外部詢問的人士。

內部稽核職能

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合適、充足和有效的風險管理和內部監控系統。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。此更進一步由內部稽核員及外聘核數師進行J-SOX審核時對主要營運範圍之風險管理和內部監控系統及程序之充足性和有效能力所作出鑑定及測試作出增補。

企業管治報告書

財務報告

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以協助其履行職責。

董事負責監督各財政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。於編製截至二零一六年二月二十九日止年度之賬目時，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53頁至第54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。

外聘核數師酬金

德勤•關黃陳方會計師行於二零一五年度股東週年大會上獲續聘為本公司外聘核數師，任期直至二零一六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2,900,000港元。此外，已就德勤•關黃陳方會計師行為本集團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	76
協定程序	580
J-SOX年度法規審查	590
總額	<u>1,246</u>

企業管治報告書

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有良好資訊交流，以及遵循董事會政策及程序。公司秘書負責向董事會提供管治事宜方面意見，並安排董事的新任培訓及專業發展。公司秘書乃本公司僱員及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，以提升彼之技能及知識。

憲法文件

截至二零一六年二月二十九日止年內，本公司憲法文件沒有任何變更。最新的章程細則綜合版本副本已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。按股數投票之結果於本公司網站及聯交所網站內公佈。

企業管治報告書

本公司二零一五年度股東週年大會已於二零一五年六月二十六日(星期五)舉行。二零一五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二零一五年度股東週年大會日前多於二十清晰營業日向股東分發。全體董事會成員連同主要行政人員及外聘核數師均有出席二零一五年度股東週年大會。公司秘書於二零一五年度股東週年大會上闡釋按股數投票表決之程序。個別決議案因應個別重要事項(包括重選個別董事)已於二零一五年度股東週年大會上提呈。所有於二零一五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。二零一五年度股東週年大會按股數投票之結果已刊載於本公司網站及聯交所網站內。

董事出席二零一五年度股東週年大會之出席紀錄詳列如下：

董事	出席次數
執行董事：	
田中秀夫(董事總經理)*	0/0
馮錦成(董事總經理) [△]	1/1
黎玉光	1/1
高藝崑	1/1
和田清*	0/0
川原智之 [△]	1/1
方仲良 [△]	1/1
非執行董事：	
小坂昌範(主席)	1/1
獨立非執行董事：	
葉毓強	1/1
黃顯榮	1/1
佟君	1/1

* 於二零一五年六月二十六日獲委任

[△] 於二零一五年六月二十六日退任

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。

本公司於二零一六年二月二十九日之市場資本額為2,043,570,000港元(已發行股本：418,765,600股；當日收市股價：每股4.88港元)。

二零一六年度股東週年大會將於二零一六年六月二十四日(星期五)上午十時正假座香港九龍尖沙咀彌敦道20號香港喜來登酒店4樓明廳舉行。

企業管治報告書

股東權利

召開本公司股東大會

凡佔全體於股東大會上有相關表決權利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。

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二零一六年二月二十九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及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。

業務回顧

年度內，本集團之業務回顧及本集團未來業務發展之論述包含於年報的主席報告書第6頁至第8頁及管理層論述及分析第16頁至第23頁內。本集團可能面對的潛在風險和不確定性之概括列於年報的主席報告書第6頁至第8頁及管理層論述及分析第16頁至第23頁內。此外，本集團之財務風險管理目標及策略詳列於綜合財務報表的附註39。使用重點財務表現指標分析本集團年度內表現詳列於本年報的集團財務摘要第4頁至第5頁、本年報的管理層論述及分析第16頁至第23頁及綜合財務報表的附註6內。

就董事所知，截至二零一六年二月二十九日止年度本集團已遵守對本集團重要之相關法律及法規。

淨負債對權益比率

於二零一六年二月二十九日，淨負債對權益比率為1.0(二零一五年二月二十八日：1.1)。

業績及分配

本集團截至二零一六年二月二十九日止年度之業績及本集團於當日財務狀況表已載於本集團綜合財務報表第55頁至第58頁。

年度內，中期股息每股18.0港仙(二零一五年：中期股息每股18.0港仙)已向股東派發，總額為75,378,000港元(二零一五年：75,378,000港元)。董事現建議向於二零一六年七月四日名列股東名冊上之股東派付末期股息每股18.0港仙(二零一五年：18.0港仙)，總額為75,378,000港元(二零一五年：75,378,000港元)。

董事會報告書

主要客戶

年度內，並無任何本集團之個別客戶貢獻多於本集團外來收入總額10%以上。

本公司董事

截至二零一六年二月二十九日止年度內及截至本報告書當日止之本公司董事如下：

執行董事：

田中秀夫(董事總經理)	(於二零一五年六月二十六日獲委任)
黎玉光	(於二零一五年六月二十六日調任)
高藝崑	
和田清	(於二零一五年六月二十六日獲委任)
馮錦成	(於二零一五年六月二十六日退任)
川原智之	(於二零一五年六月二十六日退任)
方仲良	(於二零一五年六月二十六日退任)

非執行董事：

小坂昌範(主席)

獨立非執行董事：

葉毓強
黃顯榮
佟君

馮錦成先生、川原智之先生及方仲良先生為履行AEON集團內管理層之新職務，已退任為本公司執行董事一職，及並無於二零一五年度股東週年大會膺選連任。馮錦成先生、川原智之先生及方仲良先生分別已確認彼與董事會之間並無意見分歧，亦無任何與其退任有關而須本公司股東垂注的事項。

按照章程細則第102條規定，全體董事須於二零一六年度股東週年大會輪值退任，惟符合資格膺選連任。除小坂昌範先生、黎玉光先生及佟君教授將不會膺選連任外，其餘所有現任董事將於二零一六年度股東週年大會膺選連任。小坂昌範先生、黎玉光先生及佟君教授分別已確認彼與董事會之間並無意見分歧，亦無任何與其退任有關而須本公司股東垂注的事項。

董事會報告書

附屬公司之董事

年度內及截至本報告書當日止所有服務於本公司之附屬公司之董事會之董事詳列如下：

永旺保險顧問(香港)有限公司

方仲良	(於二零一五年六月二十六日獲委任)
呂蓓怡	(於二零一六年四月二十五日辭任)
深山友晴	(於二零一五年五月二十八日獲委任)
佐藤正行	(於二零一五年五月二十八日辭任)

瀋陽金融商貿開發區永旺小額貸款有限責任公司

馮錦成
村上順二
鮑毅

天津永旺小額貸款有限公司

馮錦成
魏愛國
張際康

深圳永旺小額貸款有限公司

田中秀夫	(於二零一五年十月二十八日獲委任)
檜林靖規	
金華淑	

董事之服務合約

於二零一六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、相關股份及債券之權益

於二零一六年二月二十九日，依據證券及期貨條例第352條由本公司保存之紀錄冊上，或已根據標準守則知會本公司及聯交所之紀錄，顯示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
田中秀夫	28,600	0.01

(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	11,096	0.01
田中秀夫	732	0.01

(c) AEON日本－本公司最終控股公司

董事	個人權益項下 持有股份數目	佔AEON日本 已發行股本 之百分比
和田清	4,500	0.01

董事會報告書

董事於股份、相關股份及債券之權益(續)

(d) ACS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ACS泰國 已發行股本 之百分比
小坂昌範	100,000	0.04

(e) ACS馬來西亞—本公司同系附屬公司

董事	個人權益項下 持有股份數目	佔ACS馬來西亞 已發行股本 之百分比
田中秀夫	14,400	0.01

除上文所披露者外，各董事或彼等之聯繫人士於二零一六年二月二十九日概無擁有本公司或其他任何聯繫公司任何股份、相關股份或債券之權益或淡倉。

獨立非執行董事之狀況

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定就其獨立性作出年度確認。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

購買股份或債券安排

年度內任何時候，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

於二零一六年二月二十九日，依據證券及期貨條例第336條規定保存在本公司之主要股東證券權益紀錄冊所載，下列股東已知會本公司彼等擁有本公司彼等已發行股本相關之權益及淡倉：

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
Aberdeen Asset Management Plc and its Associates	29,284,000	6.99

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41.16%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。

除上文所披露者外，本公司未獲通知於二零一六年二月二十九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。

關連交易

年度內，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) 於二零一四年四月十六日，本公司與永旺百貨訂立更新協議以延續之前協議之條款，有效期為三年，通過此協議，本公司會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，向此同系附屬公司收取佣金。截至二零一六年二月二十九日止年度，本公司由永旺百貨收取之佣金總額為13,954,000港元，其中6,231,000港元已採納香港會計準則第39號撥入為利息收入。佣金金額並沒超越本公司於二零一四年四月十六日之公告所披露之上限21,300,000港元。

董事會報告書

關連交易(續)

- (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。截至二零一六年二月二十九日止年度，本公司支付予永旺百貨就所有特許權協議之特許權費用總額為8,589,000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鰂魚涌康山道2號康怡廣場(南翼)3樓L302號舖之租約訂立特許權協議，本公司需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，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。現時每月之管理費為10,998港元。由二零一五年三月一日截至二零一五年十一月三十日止期間，特許權費用及管理費總額合共為1,826,000港元，並沒超越本公司於二零一三年十一月二十九日之公告所披露之上限2,100,000港元。

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號舖之租約訂立特許權協議，本公司需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，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。現時每月之管理費為5,239港元。由二零一五年三月一日截至二零一六年一月十五日止期間，特許權費用及管理費總額合共1,176,000港元，並沒超越本公司於二零一四年一月十四日之公告所披露之上限1,400,000港元。

- (c) 根據本公司與深圳永旺於二零一三年二月二十日訂立之主服務協議(「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。

由於本公司財政年度截至日期由二月二十日更改為二月二十八日(閏年即二月二十九日)，加上本集團增加了委托給深圳永旺的工作量，本公司修訂其上限，詳情請見於本公司於二零一五年二月十六日刊登之公告。

由二零一五年三月一日截至二零一六年二月二十日止期間，本集團支付予深圳永旺之服務費總額為43,826,000港元，並沒超越本公司於二零一五年二月十六日之公告所披露之修訂上限52,000,000港元。

董事會報告書

關連交易(續)

(c) (續)

鑑於本公司財政年度截止日期由二月二十日更改為二月二十八日(閏年即二月二十九日)及為與修訂後的財政年度結算日在將來的主服務協議對齊,本公司與深圳永旺於二零一六年二月十九日簽訂了與主服務協議條款相同的過渡性服務協議以提供電話營運中心服務,由二零一六年二月二十一日截至二零一六年二月二十九日止期間,為期九天。由二零一六年二月二十一日截至二零一六年二月二十九日止期間支付予深圳永旺之服務費為1,163,000港元。

(d) 根據本公司與ACSS於二零一三年十月三十日訂立之主服務協議,本公司需就ACSS提供電腦相關服務支付服務費予ACSS。

截至二零一六年二月二十九日止年度,本公司支付予ACSS之服務費總額為11,344,000港元,並沒超越本公司於二零一三年十月三十日之公告所披露之上限13,717,000港元。

(e) 根據本公司與AFS(香港)於二零一五年四月二十七日訂立之商務顧問服務協議,本公司須就AFS(香港)提供的諮詢及顧問服務支付顧問費予AFS(香港)。

截至二零一六年二月二十九日止年度,本公司支付予AFS(香港)之顧問費總額為5,817,000港元,並沒超越本公司於二零一五年四月二十八日之公告所披露之上限7,000,000港元。

根據上市規則第14A.55條,獨立非執行董事已審閱上述(a)項、(b)項、(c)項、(d)項及(e)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對本公司不遜於對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。

董事會報告書

關連交易(續)

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.56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。本公司已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44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要求償還。

回顧期間內，該融資並無還款。於二零一六年二月二十九日，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

於期間末或年度內任何時候，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權益。

董事會報告書

獲准許的彌償條文

根據章程細則，每名董事如因執行其職務或其他有關行動而令彼承受或招致所有損失或法律責任，均有權得到由本公司資產提供的彌償。董事責任保險已安排以保障董事。

股票掛鈎協議

截至二零一六年二月二十九日止年度，本公司概無訂立任何股票掛鈎協議。

購入、出售或贖回上市證券

年度內，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

年度內，本集團之慈善及其他捐款共達1,264,000港元。

釐定酬金政策

董事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43內。

足夠公眾持股量

截至二零一六年二月二十九日止年度內本公司均維持足夠公眾持股量。

董事會報告書

核數師

本公司將於二零一六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

田中秀夫

田中秀夫
董事總經理

香港，二零一六年四月二十五日

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
(於香港註冊成立的有限公司)

我們已審核列載於第55頁至第144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二零一六年二月二十九日之綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益報表、綜合損益及其他全面收益表、綜合股東權益變動報表及綜合現金流動表，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405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 貴集團於二零一六年二月二十九日之財務狀況及其截至該日止年度之財務表現及現金流量，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

二零一六年四月二十五日

綜合損益表

截至二零一六年二月二十九日止年度

	附註	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
收入	5	<u>1,258,854</u>	<u>1,295,955</u>
利息收入	7	1,107,583	1,154,223
利息支出	8	<u>(94,665)</u>	<u>(98,064)</u>
淨利息收入		1,012,918	1,056,159
其他營運收入	9	162,649	150,371
其他收益及虧損	10	<u>(1,307)</u>	<u>(404)</u>
營運收入		1,174,260	1,206,126
營運支出	11	<u>(606,072)</u>	<u>(556,838)</u>
其他支出	11	<u>(8,158)</u>	<u>-</u>
扣除減值準備前之營運溢利		560,030	649,288
減值虧損及減值準備		<u>(301,938)</u>	<u>(348,736)</u>
已撤銷客戶貸款及應收款項之回撥		53,846	54,555
佔聯繫公司之業績	17	<u>(4,583)</u>	<u>(8,427)</u>
除稅前溢利		307,355	346,680
利得稅開支	13	<u>(57,388)</u>	<u>(64,276)</u>
年度／期間溢利		<u>249,967</u>	<u>282,404</u>
年度／期間溢利屬於：			
本公司擁有人		<u>249,967</u>	<u>282,404</u>
每股盈利－基本	15	<u>59.69港仙</u>	<u>67.44港仙</u>

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年二月二十九日止年度

	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
年度／期間溢利	<u>249,967</u>	<u>282,404</u>
其他全面(支出)收益		
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	(2,362)	(1,598)
海外業務折算之外匯差額	(15,581)	(5,328)
現金流量對沖之淨調整	<u>14,961</u>	<u>(22,954)</u>
年度／期間其他全面支出	<u>(2,982)</u>	<u>(29,880)</u>
年度／期間全面收益總額	<u><u>246,985</u></u>	<u><u>252,524</u></u>
年度／期間全面收益總額屬於：		
本公司擁有人	<u><u>246,985</u></u>	<u><u>252,524</u></u>

綜合財務狀況表

於二零一六年二月二十九日

	附註	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	123,177	115,245
投資聯繫公司	17	39,598	49,647
可供出售投資	18	22,145	24,507
客戶貸款及應收款項	19	1,186,140	1,224,888
預付款項、按金及其他應收款項	23	30,298	47,996
衍生金融工具	33	1,244	1,199
受限制存款	24	38,000	38,000
		1,440,602	1,501,482
流動資產			
客戶貸款及應收款項	19	4,059,463	4,064,751
預付款項、按金及其他應收款項	23	34,092	36,956
應收直接控股公司款項	30	6	–
應收中介控股公司款項	30	423	298
應收同系附屬公司款項	29	5	490
衍生金融工具	33	241	–
可收回稅項		1,465	874
定期存款	25	98,105	113,528
受託銀行結存	26	238	894
銀行結存及現金	27	306,944	232,156
		4,500,982	4,449,947
流動負債			
應付款項及應計項目	28	244,130	210,200
欠同系附屬公司款項	29	49,830	48,901
欠直接控股公司款項	30	–	6
欠中介控股公司款項	30	58	–
欠最終控股公司款項	30	52	50
欠聯繫公司款項	31	1,358	1,577
銀行貸款	32	560,786	495,500
銀行透支		–	1,794
資產擔保借款	37	549,782	549,731
衍生金融工具	33	22,364	18,380
稅項負債		8,895	13,536
		1,437,255	1,339,675
流動資產淨額		3,063,727	3,110,272
資產總值減流動負債		4,504,329	4,611,754

綜合財務狀況表

於二零一六年二月二十九日

	附註	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
股本及儲備			
股本	35	269,477	269,477
儲備	36	<u>2,274,095</u>	<u>2,177,866</u>
權益總額		<u>2,543,572</u>	<u>2,447,343</u>
非流動負債			
資產擔保借款	37	700,000	699,592
銀行貸款	32	1,145,000	1,332,800
衍生金融工具	33	106,214	126,050
遞延稅項負債	34	<u>9,543</u>	<u>5,969</u>
		<u>1,960,757</u>	<u>2,164,411</u>
		<u>4,504,329</u>	<u>4,611,754</u>

載於第55頁至第144頁之綜合財務報表已於二零一六年四月二十五日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

田中秀夫

田中秀夫
董事總經理

Dan Lei

黎玉光
董事

綜合股東權益變動報表

截至二零一六年二月二十九日止年度

	股本 千港元	股本溢價 千港元	資本贖回儲備 千港元	投資重估儲備 千港元	對沖儲備 千港元	換算儲備 千港元	累積溢利 千港元	總額 千港元
於二零一四年二月二十一日	41,877	227,330	270	445	(113,110)	18,507	2,170,256	2,345,575
期間溢利	-	-	-	-	-	-	282,404	282,404
可供出售投資之公平值虧損	-	-	-	(1,598)	-	-	-	(1,598)
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	-	-	(5,328)	-	(5,328)
現金流量對沖之淨調整	-	-	-	-	(22,954)	-	-	(22,954)
期間全面(支出)收益總額	-	-	-	(1,598)	(22,954)	(5,328)	282,404	252,524
根據公司條例廢除股份 面值之轉換(附註)	227,600	(227,330)	(270)	-	-	-	-	-
由二零一三年二月二十一日 截至二零一四年二月二十日 止期間已派末期股息	-	-	-	-	-	-	(75,378)	(75,378)
由二零一四年二月二十一日 截至二零一五年二月二十八日 止期間已派中期股息	-	-	-	-	-	-	(75,378)	(75,378)
	227,600	(227,330)	(270)	(1,598)	(22,954)	(5,328)	131,648	101,768
於二零一五年二月二十八日	269,477	-	-	(1,153)	(136,064)	13,179	2,301,904	2,447,343
年度溢利	-	-	-	-	-	-	249,967	249,967
可供出售投資之公平值虧損	-	-	-	(2,362)	-	-	-	(2,362)
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	-	-	(15,581)	-	(15,581)
現金流量對沖之淨調整	-	-	-	-	14,961	-	-	14,961
年度全面(支出)收益總額	-	-	-	(2,362)	14,961	(15,581)	249,967	246,985
由二零一四年二月二十一日 截至二零一五年二月二十八日 止期間已派末期股息	-	-	-	-	-	-	(75,378)	(75,378)
由二零一五年三月一日 截至二零一六年二月二十九日 止期間已派中期股息	-	-	-	-	-	-	(75,378)	(75,378)
	-	-	-	(2,362)	14,961	(15,581)	99,211	96,229
於二零一六年二月二十九日	269,477	-	-	(3,515)	(121,103)	(2,402)	2,401,115	2,543,572

附註：自公司條例生效日起(即二零一四年三月三日)，本公司已無法定股本及其股份亦無面值。

綜合現金流動表

截至二零一六年二月二十九日止年度

	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
經營業務		
除稅前溢利	307,355	346,680
調整：		
資產擔保借款之攤銷費用	459	436
折舊	46,879	42,475
已收取可供出售投資之股息	(705)	(727)
確認於客戶貸款及應收款項之減值虧損及減值準備	301,938	348,736
利息支出	94,206	97,628
利息收入	(1,107,583)	(1,154,223)
出售物業、廠房及設備之淨虧損	871	-
佔聯繫公司之業績	4,583	8,427
未計營運資金變動前之經營現金流量	(351,997)	(310,568)
客戶貸款及應收款項增加	(264,313)	(376,671)
預付款項、按金及其他應收款項(增加)減少	(4,053)	9,444
應收直接控股公司款項(增加)減少	(6)	1,395
應收中介控股公司款項增加	(125)	(298)
應收同系附屬公司款項減少(增加)	485	(417)
受託銀行結存減少	656	2,180
應付款項及應計項目增加	22,015	40,069
欠同系附屬公司款項增加(減少)	928	(10,953)
欠直接控股公司款項(減少)增加	(6)	6
欠中介控股公司款項增加	58	-
欠最終控股公司款項增加	2	1
欠聯繫公司款項(減少)增加	(219)	143
營運已動用之現金	(596,575)	(645,669)
已付稅款	(59,046)	(56,918)
已付利息	(94,339)	(96,575)
已收利息	1,110,016	1,159,232
經營業務產生現金淨額	360,056	360,070

綜合現金流動表

截至二零一六年二月二十九日止年度

	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
投資業務		
已收股息	705	727
購入物業、廠房及設備	(2,757)	(22,673)
購入物業、廠房及設備支付之按金	(16,471)	(32,793)
三個月以上到期之定期存款增加	(8,306)	(45,511)
投資聯繫公司	-	(39,389)
投資業務已動用現金淨額	(26,829)	(139,639)
融資業務		
新增受限制存款	(997,010)	(1,367,376)
提取受限制存款	997,010	1,397,376
已付股息	(150,756)	(150,756)
資產擔保借款增加	550,000	150,000
償還資產擔保借款	(550,000)	-
新借銀行貸款	7,628,449	64,184,900
償還銀行貸款	(7,751,914)	(64,641,900)
融資業務已動用現金淨額	(274,221)	(427,756)
現金及等同現金項目之增加(減少)淨額	59,006	(207,325)
匯率變動之影響	(4,257)	(9,325)
年度／期間初現金及等同現金項目	294,534	511,184
年度／期間終現金及等同現金項目	349,283	294,534
即：		
三個月或以下到期之定期存款	42,339	64,172
銀行結存及現金	306,944	232,156
銀行透支	-	(1,794)
	349,283	294,534

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

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。

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。

更改財政年度截止日期

本公司財政年度截止日期由二月二十日改為二月二十八日(或在閏年二月二十九日)，致本公司的年度報告截止日期與其直接控股公司AFS(香港)相同。因此，本期綜合財務報表的財政期間涵蓋了由二零一五年三月一日至二零一六年二月二十九日。由於內裡的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合股東權益變動報表、綜合現金流動表及相關披露之相對比較數字由二零一四年二月二十一日截至二零一五年二月二十八日期間止，因此可能不具有可比性。

2. 採納新頒佈及經修訂之香港財務報告準則

本年度本集團首次採納以下由香港會計師公會所頒之經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則(修訂本)	2010年至2012年週期香港財務報告準則之年度改進
香港財務報告準則(修訂本)	2011年至2013年週期香港財務報告準則之年度改進
香港會計準則第19號(修訂本)	界定利益計劃：僱員供款

本年度採納之經修訂香港財務報告準則對本年度及過往年度／期間呈列於本集團綜合財務報表之財務表現及財務狀況及／或披露並無重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

2. 採納新頒佈及經修訂之香港財務報告準則(續)

本集團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9號	金融工具 ¹
香港財務報告準則第15號	客戶合同收益 ¹
香港會計準則第1號(修訂本)	披露主動性 ²
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂本)	釐清可接納之折舊及攤銷方法 ²
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物 ²
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表內之權益法 ²
香港財務報告準則(修訂本)	2012年至2014年週期香港財務報告準則之 年度改進 ²
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購共同營運權益之入賬方法 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或 注入資產 ³
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28號(修訂本)	投資實體：應用綜合入賬例外情況 ²

¹ 於二零一八年一月一日或其後開始之年度期間生效

² 於二零一六年一月一日或其後開始之年度期間生效

³ 於待定日期或之後之年度期間生效

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。於二零一四年頒佈香港財務報告準則第9號的經修訂版本主要加入(a)財務資產的減值規定及(b)藉為若干簡單債務工具引入透過按公平值計入其他全面收益計量類別，對分類及計量規定作出有限修訂。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

2. 採納新頒佈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溢利或虧損內確認。
- 就財務資產的減值而言，與香港會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算相反，香港財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式需要實體於每結算日將預期信貸虧損及該等信貸虧損的預期變動入賬，以反映自開始確認以來信貸風險的變動。換言之，毋須再待發生。
- 新訂一般對沖會計要求保留香港會計準則第39號下的三種對沖會計處理類別。於香港財務報告準則第9號下，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。

董事預期日後採納香港財務報告準則第9號可能對現時本集團之金融資產所呈報金額造成重大影響。然而，於完成詳細審查前無法提供合理估算香港財務報告準則第9號的影響。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

2. 採納新頒佈及經修訂之香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收益

香港財務報告準則第15號制定一項單一全面模式供實體用作將自客戶合約所產生的收益入賬，香港財務報告準則第15號將取代現時載於香港會計準則第18號收益、香港會計準則第11號建築合約及相關詮釋的收益確認指引。

香港財務報告準則第15號的核心原則為實體所確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務的收益金額，應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言，該準則引入確認收益的五個步驟：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中的履約責任
- 第五步：於實體完成履約責任時(或就此)確認收益

根據香港財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時(或就此)確認收益，即於特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。香港財務報告準則第15號已就特別情況的處理方法加入更明確的指引。此外，香港財務報告準則第15號要求更詳盡的披露。

董事預期日後採納香港財務報告準則第15號可能對本集團綜合財務報表之已報告金額及披露有重大影響。然而於完成詳細審閱前因不切實際來提供合理估算香港財務報告準則第15號的影響。

除上述以外，董事並不預期應用這些新訂及經修訂香港財務報告準則，會對本集團的綜合財務報表中已確認金額造成重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

3. 主要會計政策

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。此外，綜合財務報表載有上市規則與公司條例規定之適用披露資料。

公司條例有關編製賬目及董事會報告及審核之條文已於本公司截至二零一六年二月二十九日止財政年度生效。此外，上市規則所載有關年度賬目之披露規定已參考公司條例而修訂並藉此與香港財務報告準則精簡一致。因此，截至二零一六年二月二十九日止財政年度綜合財務報表內之資料呈列及披露已予更改以遵守此等新規定。有關由二零一四年二月二十一日截至二零一五年二月二十八日止期間之比較資料已根據新規定於綜合財務報表內呈列或披露。根據前公司條例或上市規則在以往須予披露但根據公司條例或經修訂上市規則毋須披露之資料，在本綜合財務報表中已再無披露。

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

截至二零一六年二月二十九日止年度

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控制之實體(包括結構性實體)及其附屬公司之財務報表。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

截至二零一六年二月二十九日止年度

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。

本集團內所有與集團成員公司之間交易有關的資產及負債、權益、收入、支出及現金流動均於綜合時全數對銷。

收入確認

收入是以已收或應收代價計量。

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、手續費及逾期費用收入於提供服務時確認。

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作為收入。

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)。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

3. 主要會計政策(續)

收入確認(續)

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。

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)列於綜合財務狀況表內。

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。估計可使用年期、殘值及折舊方法於各報告期間結算日檢討，因估計有所轉變而產生之影響則按前瞻基準列賬。

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賬。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。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分之長期權益)，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

截至二零一六年二月二十九日止年度

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分。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

截至二零一六年二月二十九日止年度

3. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團為承租人

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產生期間之損益賬內確認，惟以下情況除外：

- 用於未來生產用途，且有關建設中資產之外幣借款匯兌差額，當該等資產被視為對該等外幣借款利息成本之調整，其匯兌差額計入該等資產之成本；
- 為對沖若干外幣風險訂立的交易之匯兌差額；及
- 應收或應付海外業務之貨幣項目匯兌差額，其結算並無計劃及不大可能出現(因此組成部分海外業務之投資淨值)，該差額初步於其他全面收入確認及按貨幣項目之還款由權益重新分類至損益。

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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

3. 主要會計政策(續)

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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

3. 主要會計政策(續)

稅項(續)

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分資產的限額內。

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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

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分)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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

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(續)

本集團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)。

利息收入透過應用實際利率確認，惟短期應收款項之利息確認金額不大則除外。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

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。

客戶貸款及應收款項等被評估為非個別減值的某些金融資產類別，另外按整體基準進行減值評。應收賬款組合的客觀減值證據可包括本集團過往收款經驗，組合內延遲還款至超逾信貸期的宗數增加，以及與應收賬款逾期有關的全國或地區經濟狀況明顯改變。

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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

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)

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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益工具

集團實體發行的債務及權益工具乃根據所訂立的合約安排的內容以及金融負債及權益工具的定義而分類為金融負債或權益。

權益工具

權益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。

金融負債

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、直接控股公司、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。

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。

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

截至二零一六年二月二十九日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

對沖會計

本集團定立某些衍生產品為對沖工具用作現金流量對沖。

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分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。其無效部分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

截至二零一六年二月二十九日止年度

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，本集團把金融資產銷賬。如本集團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，本集團在持續參與及確認相關債務下繼續確認該資產。如本集團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。

本集團於及只於有關本集團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。

保險中介之資產及負債

本集團作為代理以處理客戶與保險業者之間的保險風險，及就其本身一般而論，並無責任承擔該交易之本金。除交易上之應收費用及佣金被確認於貿易賬款外，保險交易本身並未被確認，惟直至本集團收取有關保費或索償之現款才開始，此時該金額已被確認於受託銀行結存及其相關有利於保險業者或投保人之存款負債亦已建立及確認於綜合資產負債表內貿易應付賬項下。由保險顧問存款產生之受託現款如於短時段內已被結賬及保險業者並無由此獲取任何利息。由於貼現之影響不重大，故省略計算貼現。本集團被授予保留該類交易所產生之任何現金結餘之利息收入。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

3. 主要會計政策(續)

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虧損。如有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，本集團將估計該資產所屬的現金賺取單位的可收回金額。當一個合理及一致的分配基礎被確認後，企業的資產會分配予個別的現金賺取單位，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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

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。

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19及20。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

5. 收入

	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
利息收入	1,107,583	1,154,223
徵收費用及佣金	81,999	81,750
手續費及逾期收費	69,272	59,982
	<u>1,258,854</u>	<u>1,295,955</u>

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

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

6. 分類資料(續)

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：

二零一五年三月一日至二零一六年二月二十九日

	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
收入	<u>851,168</u>	<u>376,675</u>	<u>30,939</u>	<u>72</u>	<u>1,258,854</u>
業績					
分類業績	<u>273,515</u>	<u>48,739</u>	<u>6,013</u>	<u>12</u>	328,279
未分類營運收入					6,777
未分類支出					(23,118)
佔聯繫公司之業績					<u>(4,583)</u>
除稅前溢利					<u>307,355</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

6. 分類資料(續)

分類收入及業績(續)

二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日

	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
收入	<u>881,074</u>	<u>382,481</u>	<u>32,200</u>	<u>200</u>	<u>1,295,955</u>
業績					
分類業績	<u>319,191</u>	<u>33,620</u>	<u>9,260</u>	<u>18</u>	362,089
未分類營運收入					7,316
未分類支出					(14,298)
佔聯繫公司之業績					<u>(8,427)</u>
除稅前溢利					<u>346,680</u>

營業及可報告分類的會計政策與本集團的會計政策相同附註3。分類業績代表各分類錄得的溢利，不計某些收入分配(包括股息收入)，未分類總辦事處支出及佔聯繫公司業績。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

截至二零一六年二月二十九日止年度

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：

於二零一六年二月二十九日

	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>3,955,720</u>	<u>1,865,261</u>	<u>58,088</u>	<u>772</u>	5,879,841
投資聯繫公司					39,598
可供出售投資					<u>22,145</u>
綜合總資產					<u>5,941,584</u>
負債					
分類負債	<u>2,761,872</u>	<u>614,873</u>	<u>2,649</u>	<u>180</u>	3,379,574
未分類負債					<u>18,438</u>
綜合總負債					<u>3,398,012</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

6. 分類資料(續)

分類資產及負債(續)

於二零一五年二月二十八日

	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
資產					
分類資產	<u>3,901,616</u>	<u>1,911,665</u>	<u>62,428</u>	<u>1,566</u>	5,877,275
投資聯繫公司					49,647
可供出售投資					<u>24,507</u>
綜合總資產					<u>5,951,429</u>
負債					
分類負債	<u>3,061,318</u>	<u>418,706</u>	<u>3,885</u>	<u>672</u>	3,484,581
未分類負債					<u>19,505</u>
綜合總負債					<u>3,504,086</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，除了投資聯繫公司及可供出售投資。
- 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

截至二零一六年二月二十九日止年度

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：

二零一五年三月一日至二零一六年二月二十九日

	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
購入非流動資產(附註)	47,565	10,473	108	–	58,146
折舊	31,172	15,540	167	–	46,879
減值虧損及減值準備	152,742	149,190	–	6	301,938
出售物業，廠房及 設備淨虧損	871	–	–	–	871
已撇銷客戶貸款及 應收款項之回撥	<u>(39,708)</u>	<u>(14,025)</u>	<u>–</u>	<u>(113)</u>	<u>(53,846)</u>

二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日

	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
購入非流動資產(附註)	68,264	6,442	71	–	74,777
折舊	27,520	14,456	499	–	42,475
減值虧損及減值準備	181,260	167,474	–	2	348,736
已撇銷客戶貸款及 應收款項之回撥	<u>(41,918)</u>	<u>(12,553)</u>	<u>–</u>	<u>(84)</u>	<u>(54,555)</u>

附註：非流動資產不包括投資聯繫公司及衍生金融工具。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

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

截止二零一六年二月二十九日止年度及由二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日期間，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

	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
應收貸款	1,100,906	1,145,081
減值之應收貸款	3,611	5,920
定期存款，受限制存款及銀行結存	3,066	3,222
	<u>1,107,583</u>	<u>1,154,223</u>

8. 利息支出

	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
銀行貸款及透支利息	30,425	30,696
資產擔保借款利息	7,743	7,202
掉期利率合約之淨利息支出	56,497	60,166
	<u>94,665</u>	<u>98,064</u>

資產擔保借款之利息已包括**459,000港元**(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：436,000港元)攤銷之前期費用。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

9. 其他營運收入

	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
已收取可供出售投資之股息		
上市股本證券	645	727
非上市股本證券	60	—
徵收費用及佣金		
信用卡	51,060	49,550
保險	30,939	32,200
手續費及逾期收費	69,272	59,982
其他	10,673	7,912
	<u>162,649</u>	<u>150,371</u>

10. 其他收益及虧損

	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
匯兌收益(虧損)		
對沖工具之匯兌收益由現金流量對沖儲備變現	951	50
銀行貸款之匯兌虧損	(951)	(50)
其他淨匯兌虧損	(226)	(194)
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	(871)	—
	<u>(1,307)</u>	<u>(404)</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

11. 營運支出／其他支出

	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
營運支出		
核數師酬金	2,946	3,119
折舊	46,879	42,475
一般行政費用	175,828	139,835
市場及推廣費用	76,667	73,004
物業、廣告位置及設備之經營租約租金	72,342	72,811
其他營運支出	54,911	63,870
員工成本，包括董事酬金	176,499	161,724
	606,072	556,838

董事及員工宿舍之經營租賃租金為**2,968,000港元**（二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：1,675,000港元），已列入員工成本項目內。

其他支出

截至二零一六年二月二十九日止年度，本公司投資於建立預付卡業務。然而，由於對儲值設施所提出的監管制度存有不明確及許多其他環境因素考慮，該項目已被暫停，所有產生費用**8,158,000港元**被撤銷，及包括於其他支出內。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

12. 董事及僱員酬金

(a) 董事酬金

已付及應付予十一名董事(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：十名董事)之酬金如下：

二零一五年三月一日至二零一六年二月二十九日

董事名稱	薪酬及		酌情發放花紅 (附註a)	強積金供款	總計
	袍金	其他福利			
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
執行董事					
田中秀夫(附註b)					
(二零一五年六月二十六日至 二零一六年二月二十九日)	-	1,052	-	-	1,052
黎玉光(附註c)	-	1,124	-	12	1,136
高藝崑	-	1,782	110	18	1,910
和田清(附註b)					
(二零一五年六月二十六日至 二零一六年二月二十九日)	-	898	-	-	898
馮錦成					
(二零一五年三月一日至 二零一五年六月二十六日)	-	440	718	7	1,165
川原智之					
(二零一五年三月一日至 二零一五年六月二十六日)	-	354	263	7	624
方仲良					
(二零一五年三月一日至 二零一五年六月二十六日)	-	462	368	7	837
小計	-	6,112	1,459	51	7,622

上表所示執行董事薪酬乃主要就其管理本公司及本集團事務之相關服務而授予。

非執行董事

小坂昌範	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---

上表所示非執行董事薪酬乃主要就其管理本公司及本集團事務之相關服務而授予。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

12. 董事及僱員酬金(續)

(a) 董事酬金(續)

二零一五年三月一日至二零一六年二月二十九日

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
獨立非執行董事					
葉毓強	284	-	-	-	284
黃顯榮	284	-	-	-	284
佟君	284	-	-	-	284
小計	852	-	-	-	852

上表所示獨立非執行董事薪酬乃主要就其管理本公司及本集團事務之相關服務而授予。

總計 8,474

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

12. 董事及僱員酬金(續)

(a) 董事酬金(續)

二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日

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
執行董事					
馮錦成	-	1,389	330	17	1,736
高藝崑	-	1,789	100	17	1,906
川原智之 (二零一四年六月十七日至 二零一五年二月二十八日)	-	742	-	13	755
方仲良 (二零一四年六月十七日至 二零一五年二月二十八日)	-	927	-	13	940
小計	-	4,847	430	60	5,337

上表所示執行董事薪酬乃主要就其管理本公司及本集團事務之相關服務而授予。

非執行董事

小坂昌範	-	-	-	-	-
美崎智子(附註b) (二零一四年二月二十一日至 二零一四年六月十七日)	-	193	-	4	197
黎玉光	-	-	-	-	-
小計	-	193	-	4	197

上表所示非執行董事薪酬乃主要就其管理本公司及本集團事務之相關服務而授予。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

12. 董事及僱員酬金(續)

(a) 董事酬金(續)

二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日

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
獨立非執行董事					
葉毓強	270	-	-	-	270
黃顯榮	270	-	-	-	270
佟君	270	-	-	-	270
小計	<u>810</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>810</u>

上表所示獨立非執行董事薪酬乃主要就其管理本公司及本集團事務之相關服務而授予。

總計 6,344

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**576,000港元**(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：42,000港元)已列入薪酬及其他福利內。
- (c) 從二零一五年六月二十六日生效，黎玉光調任為本公司執行董事後開始在公司領取報酬。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

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三名(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：三名)是董事，其中一名於本年度已辭任，其酬金**1,165,000港元**(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：其中一名董事於年度內辭任，其酬金755,000港元)。另外兩名(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：二名)董事及其酬金已詳列於上文。餘下兩名(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：兩名)僱員及已辭任董事(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：一名新委任董事)薪酬如下：

	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
薪酬及其他福利	2,558	2,314
酌情發放花紅	919	243
強積金供款	45	22
	<u>3,522</u>	<u>2,579</u>

其酬金在以下範圍內：

	僱員數目	
	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日
無至1,000,000港元	-	1
1,000,001港元至1,500,000港元	3	2
	<u>3</u>	<u>3</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

13. 利得稅開支

	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
即期稅款：		
— 本年度／期間	54,538	63,063
— 過往年度(超額)不足撥備	(724)	44
	<u>53,814</u>	<u>63,107</u>
遞延稅項(附註34)		
— 本年度／期間	3,574	1,169
	<u>3,574</u>	<u>1,169</u>
	<u>57,388</u>	<u>64,276</u>

本年度及過往期間之香港利得稅按估計應課稅溢利以16.5%稅率計算。

根據中華人民共和國(「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，中國附屬公司於本年度及過往期間之稅率為25%。

年度／期間稅項開支與綜合損益表計算中除稅前溢利之對賬如下：

	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
除稅前溢利	<u>307,355</u>	<u>346,680</u>
稅項以適用課稅稅率16.5%計算 (二零一四年二月二十一日至 二零一五年二月二十八日：16.5%)	50,714	57,202
估聯繫公司之業績對稅務影響	756	1,390
稅中不可扣除之支出對稅務影響	3,879	2,596
稅中不應課稅之收入對稅務影響	(177)	(164)
過往年度(超額)不足撥備	(724)	44
未確認本年度／期間之稅項虧損對稅務影響	1,995	3,250
其他	945	(42)
	<u>945</u>	<u>(42)</u>
年度／期間利得稅開支	<u>57,388</u>	<u>64,276</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

14. 股息

	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
年度／期間已派發之股息：		
由二零一四年二月二十一日截至二零一五年二月二十八日 止期間派發末期股息為每股18.0港仙 (二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日： 18.0港仙)	75,378	75,378
由二零一五年三月一日截至二零一六年二月二十九日止期 間派發中期股息為每股18.0港仙 (二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日： 18.0港仙)	75,378	75,378
	<u>150,756</u>	<u>150,756</u>
由二零一五年三月一日截至二零一六年二月二十九日 止期間擬派發末期股息為每股18.0港仙 (二零一四年二月二十一日截至 二零一五年二月二十八日：18.0港仙)	<u>75,378</u>	<u>75,378</u>

董事擬派末期股息為每股18.0港仙。此股息有待股東於二零一六年度股東週年大會批准並將定於二零一六年七月十三日派予股東，擬派股息將向二零一六年七月四日名列本公司股東名冊上之股東派發。此股息並沒包括於綜合財務報表負債內。

15. 每股盈利－基本

每股基本盈利之計算乃根據年度溢利**249,967,000港元**(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：282,404,000港元)及年度內已發行股份數目**418,766,000股**(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：418,766,000股)計算。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

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
成本					
於二零一四年二月二十一日	22,231	18,247	382,262	226	422,966
添置	4,377	810	41,477	-	46,664
出售/撤銷	(311)	(6,917)	(90,521)	-	(97,749)
匯兌調整	(146)	(38)	(213)	-	(397)
於二零一五年二月二十八日	26,151	12,102	333,005	226	371,484
添置	1,497	213	54,149	-	55,859
出售/撤銷	(358)	-	(31,126)	-	(31,484)
匯兌調整	(160)	(44)	(246)	-	(450)
於二零一六年二月二十九日	27,130	12,271	355,782	226	395,409
折舊					
於二零一四年二月二十一日	14,440	13,641	283,291	226	311,598
期間撥備	4,772	1,513	36,190	-	42,475
出售/撤銷時抵銷	(311)	(6,917)	(90,521)	-	(97,749)
匯兌調整	(31)	(13)	(41)	-	(85)
於二零一五年二月二十八日	18,870	8,224	228,919	226	256,239
年度撥備	4,150	1,152	41,577	-	46,879
出售/撤銷時抵銷	(60)	-	(30,553)	-	(30,613)
匯兌調整	(113)	(17)	(143)	-	(273)
於二零一六年二月二十九日	22,847	9,359	239,800	226	272,232
賬面值					
於二零一六年二月二十九日	4,283	2,912	115,982	-	123,177
於二零一五年二月二十八日	7,281	3,878	104,086	-	115,245

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

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. 投資聯繫公司

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
投資非上市聯繫公司，按成本	79,335	79,335
佔收購後之業績	(47,453)	(42,870)
由換算時產生之兌換差額	7,716	13,182
	<u>39,598</u>	<u>49,647</u>

於二零一六年二月二十九日及二零一五年二月二十八日，本集團佔聯繫公司權益如下：

聯繫公司名稱	成立及營業地點	被視為本公司				主要業務
		擁有權益之比例		董事成員代表之比例		
		二零一六年 二月二十九日	二零一五年 二月二十八日	二零一六年 二月二十九日	二零一五年 二月二十八日	
永旺信用擔保(中國)有限公司	中國	50%	50%	33.3%	33.3%	信貸擔保業務
永旺資訊服務(深圳)有限公司	中國	50%	50%	33.3%	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，但並不控制或共同控制有關政策。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

17. 投資聯繫公司(續)

截至二零一六年二月二十九日止年度及從二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日止期間，該兩間聯繫公司分別編製另一份於二月二十九日及二月二十八日之財務報表作採用權益法之用。

以上聯繫公司亦是本集團之同系附屬公司。

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採用權益法編製綜合財務報表。

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。

	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
年度／期間虧損及其他全面支出	<u>(4,583)</u>	<u>(8,427)</u>

18. 可供出售投資

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
上市股本證券，按公平值		
香港	13,001	15,363
非上市股本證券，按成本	<u>9,144</u>	<u>9,144</u>
	<u>22,145</u>	<u>24,507</u>

上述投資包括上市及非上市股本證券，為本集團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(二零一五年二月二十八日：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期末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

截至二零一六年二月二十九日止年度

18. 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。兩個年度及期間均無需作減值虧損。

19. 客戶貸款及應收款項

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
應收信用卡賬款	3,577,431	3,554,916
應收分期貸款	1,697,234	1,772,360
應收租購款項	749	1,514
	<u>5,275,414</u>	<u>5,328,790</u>
應收利息及其他應收款項	106,515	109,166
客戶貸款及應收款項總額	5,381,929	5,437,956
減值準備(附註20)		
— 個別評估	(90,723)	(92,403)
— 集體評估	(45,603)	(55,914)
	<u>(136,326)</u>	<u>(148,317)</u>
列於流動資產項下即期部分	5,245,603	5,289,639
	<u>(4,059,463)</u>	<u>(4,064,751)</u>
一年後到期款項	<u>1,186,140</u>	<u>1,224,888</u>

客戶貸款及應收款項內分別包括**5,444,000**港元之有抵押應收信用卡賬款(二零一五年二月二十八日: 11,182,000港元)及**12,570,000**港元之應收分期貸款(二零一五年二月二十八日: 35,785,000港元)。本集團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。客戶貸款及應收款項之信貸風險額列於附註39(b)。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

19. 客戶貸款及應收款項(續)

(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六年。

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(二零一五年二月二十八日：26.8厘至43.5厘)。

資產擔保融資交易

本集團訂立以本集團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，本集團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。

由於本集團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。因此該信托是由本集團控制及綜合於本集團賬內，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37)。

本集團禁止銷售、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。於二零一六年二月二十九日，資產擔保借款之本金金額為**1,250,000,000港元**(二零一五年二月二十八日：1,250,000,000港元)。

(b) 應收分期貸款

大部分與客戶簽訂之應收分期貸款界乎六個月至四年及以港元為值。應收分期貸款之年息率由3.1厘至47.4厘(二零一五年二月二十八日：3.1厘至45.4厘)。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

19. 客戶貸款及應收款項(續)

(c) 應收租購款項

	最低供款		最低供款現值	
	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
租購合約項下應收款項：				
一年內	723	1,367	710	1,337
第二年至第五年(包括首尾兩年)	39	178	39	177
	762	1,545	749	1,514
未入賬之財務收入	(13)	(31)	-	-
最低應收款項現值	<u>749</u>	<u>1,514</u>	<u>749</u>	<u>1,514</u>

與客戶簽訂之租購合約條款界乎六個月至一年六個月。所有租購協議以港元為值。

20. 減值準備

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
按產品分析：		
應收信用卡賬款	34,235	48,577
應收分期貸款	100,643	98,116
應收租購款項	6	23
應收利息及其他應收款項	1,442	1,601
	<u>136,326</u>	<u>148,317</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

20. 減值準備(續)

	個別評估 千港元	集體評估 千港元	總額 千港元
於二零一五年三月一日	92,403	55,914	148,317
減值虧損及減值準備	312,249	(10,311)	301,938
不能回收債項撇銷之金額	(311,716)	-	(311,716)
匯兌調整	(2,213)	-	(2,213)
	<u>90,723</u>	<u>45,603</u>	<u>136,326</u>
於二零一六年二月二十九日	<u>90,723</u>	<u>45,603</u>	<u>136,326</u>
	個別評估 千港元	集體評估 千港元	總額 千港元
於二零一四年二月二十一日	81,207	66,153	147,360
減值虧損及減值準備	358,975	(10,239)	348,736
不能回收債項撇銷之金額	(346,995)	-	(346,995)
匯兌調整	(784)	-	(784)
	<u>92,403</u>	<u>55,914</u>	<u>148,317</u>
於二零一五年二月二十八日	<u>92,403</u>	<u>55,914</u>	<u>148,317</u>

21. 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：

	二零一六年二月二十九日		二零一五年二月二十八日	
	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超過兩個月	89,934	1.7	90,731	1.7
逾期兩個月但不超過三個月	45,420	0.8	44,743	0.8
逾期三個月但不超過四個月	27,229	0.5	28,749	0.5
逾期四個月或以上	89,738	1.7	97,208	1.8
	<u>252,321</u>	<u>4.7</u>	<u>261,431</u>	<u>4.8</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

截至二零一六年二月二十九日止年度

22. 減值客戶貸款

個別減值客戶貸款之詳情如下：

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
減值客戶貸款總額		
— 逾期超過一個月 (包括於附註21)	93,356	94,976
— 即期	539	—
個別評估項下之減值準備	<u>(90,723)</u>	<u>(92,403)</u>
減值客戶貸款淨額	<u>3,172</u>	<u>2,573</u>
減值客戶貸款總額佔客戶貸款總額之百分比	1.8%	1.8%

23. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
物業、廠房及設備之按金	15,338	39,953
租賃及其他按金	19,664	23,106
預付營運支出	23,198	14,584
其他應收款項	<u>6,190</u>	<u>7,309</u>
	64,390	84,952
流動資產項下即期部分	<u>(34,092)</u>	<u>(36,956)</u>
一年後到期款項	<u>30,298</u>	<u>47,996</u>

24. 受限制存款

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，年度內由年息率0.04厘至0.33厘(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：0.15厘至0.21厘)。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

25. 定期存款

三個月或以下到期之人民幣定期存款帶有固定利率，年度內之年息率由0.01厘至4.20厘（二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：0.01厘至3.08厘）。

三個月以上到期之定期存款帶有固定利率，年度內之年息率由1.55厘至2.99厘（二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：3.05厘至3.08厘）。

	千港元
於二零一六年二月二十九日	
三個月或以下到期之定期存款	42,339
三個月以上到期之定期存款	<u>55,766</u>
	<u>98,105</u>
於二零一五年二月二十八日	
三個月或以下到期之定期存款	64,172
三個月以上到期之定期存款	<u>49,356</u>
	<u>113,528</u>

26. 受託銀行結存

受託銀行結存為保險顧問受監管業務下之客戶金錢存款。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

截至二零一六年二月二十九日止年度

27. 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：

	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
於二零一六年二月二十九日					
銀行結存及現金	<u>284,508</u>	<u>21,950</u>	<u>486</u>	<u>-</u>	<u>306,944</u>
於二零一五年二月二十八日					
銀行結存及現金	<u>213,980</u>	<u>17,777</u>	<u>393</u>	<u>6</u>	<u>232,156</u>

28. 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：

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
即期	68,355	84,235
逾期一個月但不超過三個月	1,877	3,976
逾期三個月	<u>5,895</u>	<u>5,235</u>
	<u>76,127</u>	<u>93,446</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**8,143,000**港元（二零一五年二月二十八日：8,162,000港元）。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

29. 應收／欠同系附屬公司款項

該等款項除與貿易有關之**42,220,000**港元(二零一五年二月二十八日：43,047,000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：

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
即期	42,220	43,047

30. 應收／欠直接／中介／最終控股公司款項

該等款項為無抵押、免息及可隨時要求償還。

31. 欠聯繫公司款項

該等款項為無抵押、免息及可隨時要求償還。

32. 銀行貸款

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
銀行貸款、無抵押	1,705,786	1,828,300
償還賬面值(附註)		
一年內	560,786	495,500
一年以後兩年以內	190,000	527,800
兩年以後五年以內	870,000	680,000
五年以後	85,000	125,000
	1,705,786	1,828,300
列於流動負債項下須於一年內償還款項	(560,786)	(495,500)
須於一年後償還款項	1,145,000	1,332,800

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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

32. 銀行貸款(續)

與本集團實體有關的功能貨幣以港元為值。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
於二零一六年二月二十九日				
銀行貸款	<u>1,285,950</u>	<u>387,800</u>	<u>32,036</u>	<u>1,705,786</u>
於二零一五年二月二十八日				
銀行貸款	<u>1,440,500</u>	<u>387,800</u>	<u>-</u>	<u>1,828,300</u>

港元之銀行貸款**240,000,000港元**(二零一五年二月二十八日：300,000,000港元)的固定息率由年息1.4厘至3.1厘(二零一五年二月二十八日：1.2厘至3.4厘)，從而令本集團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(二零一五年二月二十八日：香港銀行同業拆息加0.40厘至香港銀行同業拆息加0.85厘)，人民幣貸款浮動息率為中國人民銀行年利率之85%，而美元貸款浮動息率由倫敦銀行同業拆息年利率加0.70厘(二零一五年二月二十八日：倫敦銀行同業拆息年利率加0.70厘)，從而令本集團需承受現金流量利率風險。

於二零一六年二月二十九日，本集團之待用透支額為**705,620,000港元**(二零一五年二月二十八日：650,620,000港元)。

於二零一六年二月二十九日，本集團之待用未承諾短期銀行貸款額為**645,109,000港元**(二零一五年二月二十八日：526,310,000港元)。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

33. 衍生金融工具

	二零一六年二月二十九日		二零一五年二月二十八日	
	資產 千港元	負債 千港元	資產 千港元	負債 千港元
掉期利率	57	128,578	166	143,640
交叉貨幣掉期利率	241	-	-	790
利率上限	1,187	-	1,033	-
	<u>1,485</u>	<u>128,578</u>	1,199	144,430
即期部分	<u>(241)</u>	<u>(22,364)</u>	-	<u>(18,380)</u>
非即期部分	<u>1,244</u>	<u>106,214</u>	<u>1,199</u>	<u>126,050</u>

本集團訂立之衍生金融工具所有於二零一六年二月二十九日及二零一五年二月二十八日剩下之結餘乃用作對沖目的。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／非即期部分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。

現金流量對沖：

掉期利率

本集團利用掉期利率將部分港元浮動利率銀行貸款總額**1,065,000,000港元**（二零一五年二月二十八日：1,048,000,000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。總票面值**1,065,000,000港元**（二零一五年二月二十八日：1,048,000,000港元）之掉期利率按固定息率由年息1.8厘至3.5厘（二零一五年二月二十八日：1.0厘至3.5厘）每季付出利息及按浮動息率由香港銀行同業拆息年息率加0.35厘至香港銀行同業拆息年息率加0.85厘（二零一五年二月二十八日：由香港銀行同業拆息年息率加0.35厘至香港銀行同業拆息年息率加0.85厘）每季收取利息直至二零二一年八月（二零一五年二月二十八日：直至二零二零年四月）。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

33. 衍生金融工具(續)

現金流量對沖：(續)

掉期利率(續)

除銀行貸款外，本集團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。本集團訂立兩張每張票面值**550,000,000港元**之掉期利率，及一張票面值**150,000,000港元**之掉期利率(二零一五年二月二十八日：兩張每張票面值550,000,000港元之掉期利率，及一張票面值150,000,000港元之掉期利率)，以對沖**1,250,000,000港元**(二零一五年二月二十八日：1,250,000,000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3.2厘至3.9厘(二零一五年二月二十八日：3.2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厘至香港銀行同業拆息加0.55厘(二零一五年二月二十八日：香港銀行同業拆息加0.35厘至香港銀行同業拆息加0.55厘)及每月收取利息分別直至二零一六年二月，二零一七年二月及二零二零年七月(二零一五年二月二十八日：分別直至二零一六年二月，二零一七年二月及二零二零年七月)。

再者，本集團訂立另兩張新面值550,000,000港元之掉期利率，以伸延上述兩張掉期利率之到期日至二零一九年。其中一張新掉期利率於二零一六年二月開始，而另一張新掉期利率將於二零一七年二月開始及兩張新掉期利率於二零一九年八月完結。掉期利率按固定息率由年息3.5厘至3.8厘(二零一五年二月二十八日：3.5厘至3.8厘)及每月收取浮動息率年息香港銀行同業拆息加0.4厘(二零一五年二月二十八日：香港銀行同業拆息加0.4厘)直至二零一九年八月(二零一五年二月二十八日：直至二零一九年八月)。

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**14,725,000港元**(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：24,450,000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

截至二零一六年二月二十九日止年度

33. 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。

本集團交叉貨幣掉期利率之票面值**50,000,000美元**(二零一五年二月二十八日：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(二零一五年二月二十八日：匯率為7.78)，按年息3.28厘(二零一五年二月二十八日：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0.70厘(二零一五年二月二十八日：倫敦銀行同業拆息加0.70厘)之浮動息率及每季收取美元利息直至二零一六年九月(二零一五年二月二十八日：直至二零一六年九月)。

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**82,000港元**(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：463,000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。

利率上限

本集團訂立利率上限，以減少對資產擔保借款在攤銷期間因利息波動所引起的相關風險。資產擔保借款交易下，更新A部分及更新B部分各為550,000,000港元，攤銷期將從二零一九年八月開始並於二零二零年八月完結。對於150,000,000港元更新C部分，其攤銷期將從二零二零年七月開始並於二零二一年二月完結。利息上限設為10%或一個月的香港銀行同業拆息，以較低為準。

年內，上述利率上限之淨調整為**154,000港元**(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：1,033,000港元)，並已包括於其他全面收益內。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

34. 遞延稅項負債

分別由截至二零一六年二月二十九日止年度及由二零一四年二月二十一日截至二零一五年二月二十八日期間內，本集團已確認主要遞延稅項負債(資產)及其變動如下：

	加速稅項折舊 千港元	減值準備 千港元	總額 千港元
於二零一四年二月二十一日	15,100	(10,300)	4,800
於期間扣除溢利或虧損	<u>208</u>	<u>961</u>	<u>1,169</u>
於二零一五年二月二十八日	15,308	(9,339)	5,969
於年度扣除溢利或虧損	<u>1,760</u>	<u>1,814</u>	<u>3,574</u>
於二零一六年二月二十九日	<u>17,068</u>	<u>(7,525)</u>	<u>9,543</u>

於報告期間期末，本集團之未使用稅項虧損為**73,204,000港元**(二零一五年二月二十八日：61,112,000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**71,058,000港元**(二零一五年二月二十八日：61,112,000港元)將於二零一六年至二零二零年(二零一五年二月二十八日：二零一六年至二零一九年)無效，剩下的稅項虧損可能無限期結轉。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

35. 已發行股本

	股份數目	股本 千港元
法定		
於二零一四年二月二十一日		
— 普通股之每股面值0.1港元	<u>1,000,000,000</u>	<u>100,000</u>
於二零一五年二月二十八日及 二零一六年二月二十九日	<u>附註</u>	<u>附註</u>
已發行及繳足		
於二零一四年二月二十一日		
— 普通股之每股面值0.1港元	<u>418,766,000</u>	<u>41,877</u>
於二零一五年二月二十八日及 二零一六年二月二十九日		
— 沒有面值的普通股	<u>418,766,000</u>	<u>41,877</u>

附註：根據自二零一四年三月三日起生效的公司條例，本公司之股份並無面值及法定股本的概念已不再存在。

36. 儲備

於二零一六年二月二十九日，本集團可分派予股東儲備金額為**2,401,115,000港元**（二零一五年二月二十八日：2,301,904,000港元），代表累積溢利。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

37. 資產擔保借款

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
A部分	550,000	550,000
B部分	550,000	550,000
C部分	150,000	150,000
	1,250,000	1,250,000
減：前期費用	(218)	(677)
	1,249,782	1,249,323
列於流動負債項下須於一年內償還款項	(549,782)	(549,731)
	700,000	699,592

- a) 本公司訂立1,250,000,000港元資產擔保融資交易(「該交易」)。此項交易包括三部分－A部分、B部分及C部分。A部分之週轉期已於二零一六年一月完結，B部分及C部分之週轉期將分別於二零一七年一月及二零二零年七月完結。三部分之浮動利率為年息香港銀行同業拆息加0.35厘至香港銀行同業拆息加0.55厘，從而令本集團需承受現金流量利率風險。本公司訂立三份相關之掉期利率，將浮動利率貸款之年息轉為由年息3.2厘至3.9厘之固定利率。該交易與掉期利率擁有相似款，如本金金額、利息差異、開始日期、到期日期及訂約雙方。
- b) 於二零一四年九月，本集團簽訂兩份更新部分－更新A部分及更新B部分，從而延長A部分和B部分的週轉期。更新A部分及更新B部分之週轉期將分別於二零一六年二月及二零一七年二月開始，並一同在二零一九年八月到期。更新A部分和更新B部分之浮動利率為年息香港銀行同業拆息加0.40厘，從而令本集團需承受現金流量利率風險。兩份相關之新掉期利率，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，將新兩部分之浮動利率轉為由年息3.5厘至3.8厘之固定息率。連同考慮到掉期利率的影響，本年度實際利率為年息3.7厘(由二零一四年二月二十一日截至二零一五年二月二十八日止期間：3.7厘)。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

37. 資產擔保借款(續)

- c) 根據該交易，本集團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。本集團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，該信託由本集團控制，因此其業績被合併於本集團綜合財務報表內。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。該交易以應收信用卡賬款作抵押及其賬面值為港元。

38. 股本風險管理

本集團管理其股本以確保：

- 本集團皆能持續經營；
- 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。

本集團股本結構由債務(包括銀行貸款及資產擔保借款)及歸屬於集團股東之權益(包括已發行股本及儲備)組成。

淨負債對權益比率

本集團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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

38. 股本風險管理(續)

淨負債對權益比率於年度／期間結算日如下：

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
負債(附註a)	2,955,568	3,077,623
現金及等同現金項目	<u>(349,283)</u>	<u>(294,534)</u>
淨負債	2,606,285	2,783,089
權益(附註b)	2,543,572	2,447,343
淨負債對權益比率	1.0	1.1

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32及37。
- (b) 權益包括本集團所有股本及儲備。

39. 金融工具

(a) 金融工具分類

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
金融資產		
可供出售投資	22,145	24,507
貸款及應收款項(應收租購款項除外)	5,694,751	5,680,771
被定為有對沖會計關係之衍生工具	<u>1,485</u>	<u>1,199</u>
金融負債		
攤銷成本	3,084,371	3,226,828
被定為有對沖會計關係之衍生工具	<u>128,578</u>	<u>144,430</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團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、中介控股公司及同系附屬公司、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、直接控股公司、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、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。

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本集團政策管理，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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

本集團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

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狀況的風險。本集團之某部分銀行存款及結餘及銀行貸款以外幣為值，令本集團承受外幣風險。

於二零一六年二月二十九日，本集團承受之外幣風險乃主要來自美元之銀行貸款。美元之銀行貸款總賬面值為**387,800,000 港元**(二零一五年二月二十八日：387,800,000港元)。為減低美元銀行貸款之外幣風險，本集團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。因此，此淨外幣風險於考慮衍生金融工具後並未對本集團產生重大影響。有見及此，不需呈列敏感度分析。

(ii) 利率風險

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。本集團之金融資產及銀行貸款之利率及還款期限已於附註19、32及37披露。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 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(續)

本集團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32)。

本集團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，本集團已採用掉期利率以轉變部分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(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：一百點子)及在其他可變動因素保持不變的情況下，本集團：

- 本年度溢利將減少**267,000港元**(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：減少1,215,000港元)；及
- 其他全面收益將減少**48,992,000港元**(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：增加95,194,000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期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

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 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

本集團透過可供出售投資而承受股份價格風險。本集團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% (二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：10%)：

- 其他全面收益將增加／減少**1,300,000港元** (二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：增加／減少1,536,000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期末並不能反映年內之風險，所以敏感度分析並不具代表性。

本集團對股份價格之敏感度較前期並無重大改變。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險

於二零一六年二月二十九日，本集團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財務狀況表所述該等資產之賬面值。本集團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之信貸政策及監察本集團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**34,393,559,000**港元(二零一五年二月二十八日：37,268,502,000港元)。

由於風險分散於多位訂約方及客戶，本集團並無其他重大信貸風險集中之問題。

本集團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。

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。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸質素

本集團客戶貸款及應收款項之信貸質素總括如下：

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
非逾期或個別減值	5,129,069	5,176,525
已逾期但並沒個別減值	158,965	166,455
個別減值	<u>93,895</u>	<u>94,976</u>
	5,381,929	5,437,956
減：減值準備(附註20)	<u>(136,326)</u>	<u>(148,317)</u>
	<u><u>5,245,603</u></u>	<u><u>5,289,639</u></u>

(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，**8,833,000 港元** (二零一五年二月二十八日：13,483,000港元) 為非逾期集體減值之客戶貸款及應收款項。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 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

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：

	二零一六年二月二十九日			
	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	租購 千港元	綜合 千港元
逾期：				
一個月但不超過兩個月	33,561	55,242	–	88,803
兩個月但不超過三個月	14,782	30,330	–	45,112
三個月但不超過四個月	7,102	17,136	–	24,238
超過四個月或以上	812	–	–	812
	56,257	102,708	–	158,965
減：集體減值	(14,668)	(22,102)	–	(36,770)
	<u>41,589</u>	<u>80,606</u>	<u>–</u>	<u>122,195</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 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)

	二零一五年二月二十八日			
	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	租購 千港元	綜合 千港元
逾期：				
一個月但不超過兩個月	29,117	60,210	–	89,327
兩個月但不超過三個月	13,353	31,210	12	44,575
三個月但不超過四個月	9,135	17,239	–	26,374
超過四個月或以上	403	5,776	–	6,179
	52,008	114,435	12	166,455
減：集體減值	(16,832)	(25,593)	(6)	(42,431)
	<u>35,176</u>	<u>88,842</u>	<u>6</u>	<u>124,024</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 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

個別減值之客戶貸款及應收款項之結餘總額分類如下：

	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	租購 千港元	總額 千港元
於二零一六年二月二十九日				
個別減值	<u>18,030</u>	<u>75,865</u>	<u>-</u>	<u>93,895</u>
於二零一五年二月二十八日				
個別減值	<u>27,768</u>	<u>67,202</u>	<u>6</u>	<u>94,976</u>

已提供**90,723,000港元**(二零一五年二月二十八日：92,403,000港元)減值準備(附註20)。

流動資金風險

本集團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，惟不包括本集團有權及有意於合約到期日前償還之負債。利息流量於某程度上為浮動息率，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

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

	二零一六年二月二十九日					總額 千港元
	可隨時 要求或 一個月以內 千港元	一個月至 三個月 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	3,747	7,494	582,307	610,561	151,684	1,355,793
銀行貸款						
— 固定息率	501	60,801	13,023	78,178	101,387	253,890
— 浮動息率	25,472	22,402	477,952	675,934	363,089	1,564,849
其他金融負債	126,675	1,126	-	-	-	127,801
未折現總金融負債	<u>156,395</u>	<u>91,823</u>	<u>1,073,282</u>	<u>1,364,673</u>	<u>616,160</u>	<u>3,302,333</u>
信貸相關承擔	<u>34,393,559</u>	-	-	-	-	<u>34,393,559</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

	二零一五年二月二十八日					
	可隨時	一個月至	三個月至	一年至四年	四年以上	總額
	要求或 一個月以內 千港元	一個月至 三個月 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	3,855	7,710	582,426	588,066	152,487	1,334,544
銀行貸款						
— 固定息率	50,104	205	120,920	131,416	—	302,645
— 浮動息率	198,912	36,443	128,546	965,610	309,218	1,638,729
銀行透支	1,794	—	—	—	—	1,794
其他金融負債	143,533	3,878	—	—	—	147,411
未折現總金融負債	<u>398,198</u>	<u>48,236</u>	<u>831,892</u>	<u>1,685,092</u>	<u>461,705</u>	<u>3,425,123</u>
信貸相關承擔	<u>37,268,502</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>37,268,502</u>

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，則以上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收益曲線。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，本集團衍生金融工具乃根據合約到期日作流動資金分析。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

	二零一六年二月二十九日				
	三個月以內 千港元	三個月至		四年以上 千港元	總額 千港元
		十二個月 千港元	一年至四年 千港元		
衍生金融工具 淨現金流出	<u>(11,887)</u>	<u>(27,479)</u>	<u>(64,112)</u>	<u>(9,476)</u>	<u>(112,954)</u>
	二零一五年二月二十八日				
	三個月以內 千港元	三個月至		四年以上 千港元	總額 千港元
		十二個月 千港元	一年至四年 千港元		
衍生金融工具 淨現金流出	<u>(16,069)</u>	<u>(45,655)</u>	<u>(67,677)</u>	<u>(11,159)</u>	<u>(140,560)</u>

(c) 金融工具之公平值計量

於財務狀況表確認之公平值計量

本集團部分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)。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 金融工具(續)

(c) 金融工具之公平值計量(續)

於財務狀況表確認之公平值計量(續)

- 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)。

	二零一六年二月二十九日			
	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	-	1,485	-	1,485
可供出售金融資產				
上市股本證券	13,001	-	-	13,001
總計	13,001	1,485	-	14,486
透過損益按公平值計算之 金融負債				
衍生金融負債	-	128,578	-	128,578

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 金融工具(續)

(c) 金融工具之公平值計量(續)

	二零一五年二月二十八日			
	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	–	1,199	–	1,199
可供出售金融資產				
上市股本證券	15,362	–	–	15,362
總計	<u>15,362</u>	<u>1,199</u>	<u>–</u>	<u>16,561</u>
透過損益按公平值計算之 金融負債				
衍生金融負債	<u>–</u>	<u>144,430</u>	<u>–</u>	<u>144,430</u>

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：

	二零一六年二月二十九日		二零一五年二月二十八日	
	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>1,705,786</u>	<u>1,713,664</u>	<u>1,828,300</u>	<u>1,809,480</u>

上市股本證券的公平值乃參照聯交所的市場買入報價。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 金融工具(續)

(c) 金融工具之公平值計量(續)

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。

(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綜合財務狀況表內對銷。除上文所述衍生工具交易外，本集團並無其他金融資產及金融負債於本集團的綜合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

	於財務狀況表 已確認的 金融資產總值 千港元	於財務狀況表 對銷已確認的 金融負債總值 千港元	於財務狀況表 呈列之 金融資產淨值 千港元
於二零一六年二月二十九日			
衍生金融工具	<u>1,485</u>	<u>-</u>	<u>1,485</u>
於二零一五年二月二十八日			
衍生金融工具	<u>1,199</u>	<u>-</u>	<u>1,199</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 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)

	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	淨值 千港元
於二零一六年二月二十九日			
交易方A	298	(298)	—
交易方B	1,187	(1,187)	—
總額	<u>1,485</u>	<u>(1,485)</u>	<u>—</u>
於二零一五年二月二十八日			
交易方A	166	(166)	—
交易方B	1,033	(1,033)	—
總額	<u>1,199</u>	<u>(1,199)</u>	<u>—</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 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

	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
於二零一六年二月二十九日			
衍生金融工具	<u>(128,578)</u>	-	<u>(128,578)</u>
於二零一五年二月二十八日			
衍生金融工具	<u>(144,430)</u>	-	<u>(144,430)</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

39. 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)

	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	淨值 千港元
於二零一六年二月二十九日			
交易方A	(14,794)	298	(14,496)
交易方B	(112,892)	1,187	(111,705)
交易方C	(892)	-	(892)
總額	<u>(128,578)</u>	<u>1,485</u>	<u>(127,093)</u>
於二零一五年二月二十八日			
交易方A	(21,484)	166	(21,318)
交易方B	(122,946)	1,033	(121,913)
總額	<u>(144,430)</u>	<u>1,199</u>	<u>(143,231)</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

40. 經營租賃承擔

於報告期間期末，本集團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：

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
一年內	54,185	46,202
第二至第五年內(包括首尾兩年)	<u>28,768</u>	<u>34,983</u>
	<u>82,953</u>	<u>81,185</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。

41. 資本承擔

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 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>11,533</u>	<u>19,562</u>

42. 資產抵押

於二零一六年二月二十九日，資產擔保借款分別由**1,670,045,540**港元之應收信用卡賬款及**38,000,000**港元之受限制存款作抵押(二零一五年二月二十八日：1,697,384,000港元及38,000,000港元)(見附註19及24)。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

43. 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18,000港元(二零一五年二月二十八日：18,000港元))向強積金計劃供款。計入損益之總成本為**4,729,000港元**(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：4,005,000港元)及於二零一六年二月二十九日，本集團就有關申報報告期間尚未向強積金計劃作出之應繳供款為**685,000港元**(二零一五年二月二十八日：687,000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

截至二零一六年二月二十九日止年度

44. 關連人士交易

年內／期間內，本集團與關連人士進行以下交易：

	同系附屬公司		直接控股公司		最終控股公司		聯繫公司	
	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
已收利息	<u>6,231</u>	<u>6,687</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已收佣金	<u>7,723</u>	<u>7,843</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已收股息	<u>645</u>	<u>727</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已收服務費	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,288</u>	<u>1,466</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已付特許費	<u>8,756</u>	<u>10,358</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35</u>	<u>35</u>	<u>878</u>	<u>717</u>
已付服務費	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,817</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44,989</u>	<u>44,425</u>
已付開發費(附註)	<u>11,344</u>	<u>12,204</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，**7,867,000港元**(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：1,307,000港元)於一般行政費用確認，**6,161,000港元**(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：10,897,000港元)於物業、廠房及設備資本化，其中**2,684,000港元**(二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日：無)列於預付款項、按金及其他應收款項。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

44. 關連人士交易(續)

主要管理層成員之酬金

年內／期間內，董事及其他主要管理層成員之薪酬如下：

	二零一五年 三月一日 至二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 千港元
短期福利	7,571	5,831
受僱後期福利	<u>51</u>	<u>70</u>
	<u>7,622</u>	<u>5,901</u>

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

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

45. 本公司財務狀況表

以下是於報告期間期末本公司之財務狀況表：

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
非流動資產		
物業、廠房及設備	116,985	107,346
投資附屬公司	372,989	372,989
投資聯繫公司	39,598	49,647
可供出售投資	22,145	24,507
客戶貸款及應收款項	1,150,720	1,224,888
預付款項、按金及其他應收款項	29,966	47,714
衍生金融工具	1,244	1,199
受限制存款	38,000	38,000
	<u>1,771,647</u>	<u>1,866,290</u>
流動資產		
客戶貸款及應收款項	3,957,944	3,931,636
預付款項、按金及其他應收款項	22,505	21,973
應收附屬公司款項	4	-
應收直接控股公司款項	6	-
應收中介控股公司款項	386	285
應收同系附屬公司款項	-	461
衍生金融工具	241	-
銀行結存及現金	233,319	160,573
	<u>4,214,405</u>	<u>4,114,928</u>
流動負債		
應付款項及應計項目	237,048	200,032
欠同系附屬公司款項	46,368	47,745
欠直接控股公司款項	-	5
欠中介控股公司款項	54	-
欠最終控股公司款項	52	50
欠聯繫公司款項	1,191	1,444
銀行貸款	528,750	495,500
銀行透支	-	1,794
資產擔保借款	549,782	549,731
衍生金融工具	22,364	18,380
稅項負債	8,895	13,536
	<u>1,394,504</u>	<u>1,328,217</u>
流動資產淨額	<u>2,819,901</u>	<u>2,786,711</u>
資產總值減流動負債	<u>4,591,548</u>	<u>4,653,001</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

45. 本公司財務狀況表(續)

	二零一六年 二月二十九日 千港元	二零一五年 二月二十八日 千港元
股本及儲備		
股本	269,477	269,477
儲備(附註)	<u>2,361,355</u>	<u>2,219,113</u>
權益總額	<u>2,630,832</u>	<u>2,488,590</u>
非流動負債		
資產擔保借款	700,000	699,592
銀行貸款	1,145,000	1,332,800
衍生金融工具	106,214	126,050
遞延稅項負債	<u>9,502</u>	<u>5,969</u>
	<u>1,960,716</u>	<u>2,164,411</u>
	<u>4,591,548</u>	<u>4,653,001</u>

本公司之財務報表已於二零一六年四月二十五日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：



田中秀夫
董事總經理



黎玉光
董事

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

45. 本公司財務狀況表(續)

附註：以下是儲備之變動：

	股本 千港元	股本溢價 千港元	資本贖回儲備 千港元	投資重估儲備 千港元	對沖儲備 千港元	換算儲備 千港元	累積溢利 千港元	總額 千港元
於二零一四年二月二十一日	41,877	227,330	270	445	(113,110)	9,646	2,182,851	2,349,309
期間溢利	-	-	-	-	-	-	311,054	311,054
可供出售投資之公平值虧損	-	-	-	(1,598)	-	-	-	(1,598)
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	-	-	3,535	-	3,535
現金流量對沖之淨調整	-	-	-	-	(22,954)	-	-	(22,954)
期間全面(支出)收益總額	-	-	-	(1,598)	(22,954)	3,535	311,054	290,037
根據公司條例廢除股份面值 之轉換(附註)	227,600	(227,330)	(270)	-	-	-	-	-
由二零一三年二月二十一日 截至二零一四年二月二十日 止期間已派末期股息	-	-	-	-	-	-	(75,378)	(75,378)
由二零一四年二月二十一日 截至二零一五年二月二十八日 止期間已派中期股息	-	-	-	-	-	-	(75,378)	(75,378)
	227,600	(227,330)	(270)	(1,598)	(22,954)	3,535	160,298	139,281
於二零一五年二月二十八日	269,477	-	-	(1,153)	(136,064)	13,181	2,343,149	2,488,590
年度溢利	-	-	-	-	-	-	285,926	285,926
可供出售投資之公平值虧損	-	-	-	(2,362)	-	-	-	(2,362)
海外業務折算之外匯差額	-	-	-	-	-	(5,527)	-	(5,527)
現金流量對沖之淨調整	-	-	-	-	14,961	-	-	14,961
年度全面(支出)收益總額	-	-	-	(2,362)	14,961	(5,527)	285,926	292,998
由二零一四年二月二十一日 截至二零一五年二月二十八日 止期間已派末期股息	-	-	-	-	-	-	(75,378)	(75,378)
由二零一五年三月一日 截至二零一六年二月二十九日 止期間已派中期股息	-	-	-	-	-	-	(75,378)	(75,378)
	-	-	-	(2,362)	14,961	(5,527)	135,170	142,242
於二零一六年二月二十九日	269,477	-	-	(3,515)	(121,103)	7,654	2,478,319	2,630,832

附註：自公司條例生效日期起(即二零一四年三月三日)，本公司已無法定股本及其股份亦無面值。

綜合財務報表附註

截至二零一六年二月二十九日止年度

46. 附屬公司狀況

於二零一六年二月二十九日及二零一五年二月二十八日，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	股本/繳足股本		本公司直接 擁有權益之比例		主要業務
		二零一六年 二月二十九日	二零一五年 二月二十八日	二零一六年 二月二十九日	二零一五年 二月二十八日	
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%	保險顧問服務
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	124,221,000港元	100%	100%	小額貸款業務
天津永旺小額貸款有限公司	中國	100,000,000人民幣	100,000,000人民幣	100%	100%	小額貸款業務
深圳永旺小額貸款有限公司	中國	100,000,000人民幣	100,000,000人民幣	100%	100%	小額貸款業務

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。於二零一六年二月二十九日，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。

二零一五年度股東週年大會	於二零一五年六月二十六日舉行之股東週年大會
二零一六年度股東週年大會	將於二零一六年六月二十四日舉行之股東週年大會
ACG	永旺信用擔保(中國)有限公司
ACS馬來西亞	AEON Credit Service (Malaysia) Berhad
ACS泰國	AEON Thana Sinsap (Thailand) Public Company Limited
ACSS	AEON Credit Service Systems (Philippines) Inc.
AEON日本	AEON Co., Ltd.
永旺百貨	永旺百貨(香港)有限公司
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
企業管治守則	載於上市規則附錄十四之企業管治守則
中國或國內或PRC	中華人民共和國
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)及其隨後不時之修訂
董事	本公司董事
FVTOCI	公允價值變動列入其他綜合損益
FVTPL	按公平值計入損益

詞彙

本集團	本公司及其附屬公司
HKAS	香港會計準則
港元	港幣，香港法定貨幣
HKFRSs	香港財務報告準則
HKICPA	香港會計師公會
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
ISDA Agreements	國際掉期與衍生工具協會主協議
日圓	日圓，日本法定貨幣
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
標準守則	載於上市規則附錄十之上市發行人董事進行證券交易的標準守則
人民幣	人民幣，中華人民共和國法定貨幣
證券及期貨條例	證券及期貨條例(香港法例第571章)及其隨後不時之修訂
聯交所	香港聯合交易所有限公司
美元	美元，美國法定貨幣



Product Launch and Promotion 產品發行及推廣

日本航空



AEON Card JAL全新登場!



成功申請 專享額外飛行里數
消費滿額期 12,000, 即可
獲得額外5,000
飛行里數

2015年9月29日 - 12月31日

歡迎首年申請(HK\$480/年)

日本航空 萬事達卡

日航天地旅遊禮遇
香港來往日本機票優惠價及折扣
機票酒店餐券折扣

日航飛行俱樂部
消費每港幣 \$8=1里
飛行里數

AEON MEMBER CARD 會員
尊享 禮遇95折
全日會員獨家
折扣優惠

全球旅遊保險
全年保障
最高賠償
HK\$380
意外賠償
HK\$700
全球旅遊保險
2015年9月29日 - 12月31日

即日購物指定免稅店
Japan Duty Free
95折

現已推出 詳情請參閱以下日航網頁
http://www.jal.com.hk/local/aeoncardjal.html

AEON

AEON Card JAL MasterCard
AEON Card JAL 萬事達卡

DR-MAX Titanium 萬事達卡
迎新禮遇

優惠1 迎新大抽獎 (SP051526)

憑DR-MAX Titanium萬事達卡於推廣期內購物消費、現金預支、信用卡分期付款或現金
套現分期付款消費每滿HK\$100可獲1個抽獎機會。數量愈多，中獎機會愈大!

頭獎 DR-MAX專業器材套裝乙套 (共2名)
總值HK\$39,840

二獎 兩日一夜珠海長隆海洋王國家庭套票
(包括兩位成人及兩位小童) (共3名)
總值HK\$15,810

三獎 HK\$300 DR-MAX書券 (共20名)
總值HK\$6,000

優惠2 消費獎賞 (SP051527)

會員憑DR-MAX Titanium萬事達卡於推廣期內成功登記並於消費期內購物消費及/或現金
預支累積金額滿HK\$3,000或以上, 可獲贈HK\$300 DR-MAX書券。

消費期: 2015年6月28日至10月30日
推廣期: 2015年6月28日至9月20日

詳情、條款及抽獎辦法請到
www.aeon.com.hk

AEON

DR-MAX Titanium MasterCard
DR-MAX Titanium 萬事達卡

AEON海洋公園
哈囉喂會員同樂日
2015年10月18日

AEON卡會員可享有
先預飛後消費

換票方法:
1. 分行登記 2. 領取門票 3. 累積消費

AEON

AEON Halloween Joyful Event
AEON海洋公園哈囉喂會員同樂日

海外簽賬用AEON卡
著數Fun Fun賞

推廣期 2015年11月21日至2016年2月20日

日本簽賬消費尊享
5x 獎賞積分

其他海外地區
簽賬消費尊享
3x 獎賞積分

豁免
海外簽賬
附加費用*

*憑AEON卡於海外簽賬, AEON將不會收取任何外幣交易之費用, 更實惠, 更好用
(包括手續費及匯費之費用除外)
須免稅及結賬的夾。

AEON

Overseas Spending Promotion
海外簽賬優惠

好消息! AEON信用卡新舊客戶尊享永久豁免年費

Private Sale

會員特別七-一

於AEON Stores累積購物簽賬滿HK\$2,000
尊享 HK\$50 回贈優惠

2016.4.1 Fri ~ 4.4 Mon

AEON網上客戶尊享額外HK\$10回贈

AEON

AEON Stores Private Sale
AEON百貨會員尊享購物日