



AEON CREDIT SERVICE (ASIA) COMPANY LIMITED

AEON 信貸財務(亞洲)有限公司

股份代號：900

上市

20

週年

「我們已在香港
上市20年。
多謝各位支持。」



年報

2014/15



我們勵行植樹活動

我們是AEON



Corporate Social Responsibility

企業社會責任



The Caring Company Scheme Award Presentation

(The ceremony is hosted by Bernard Chan, Chairperson of the Hong Kong Council of Social Service and awards are presented by Mr John Tsang, Financial Secretary of the HKSAR)

「商界展關懷」計劃

(儀式由社聯主席陳智思先生主持並獲香港特別行政區財政司司長曾俊華先生頒獎)



Hong Kong Tree Planting Day

香港植樹日



UNICEF Young Envoys Programme

聯合國兒童基金會青年使者計劃



AEON Scholarship Ceremony in Lingnan University

(Signing of the scholarship agreement by Professor Leonard Cheng, President of Lingnan University, and Mr Barry Fung, Managing Director of our Company)

嶺南大學獎學金簽約儀式

(嶺南大學校長鄭國漢教授及我們董事總經理馮錦成先生分別代表各方簽署)



AEON Scholarship Ceremony in Nankai University

AEON 獎學金頒發儀式—南開大學



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	8
管理層論述及分析	15
董事會	22
企業管治報告書	25
董事會報告書	39
獨立核數師報告書	48
財務報表	
綜合損益表	50
綜合損益及其他全面收益表	51
綜合財務狀況表	52
財務狀況表	54
綜合股東權益變動報表	56
綜合現金流動表	57
綜合財務報表附註	59
詞彙	147

公司資料

董事會

執行董事

馮錦成(董事總經理)

高藝崑

川原智之

方仲良

非執行董事

小坂昌範(主席)

黎玉光

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

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

股份代號

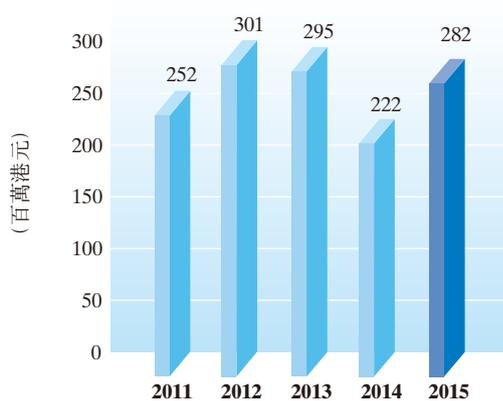
900

股東日誌

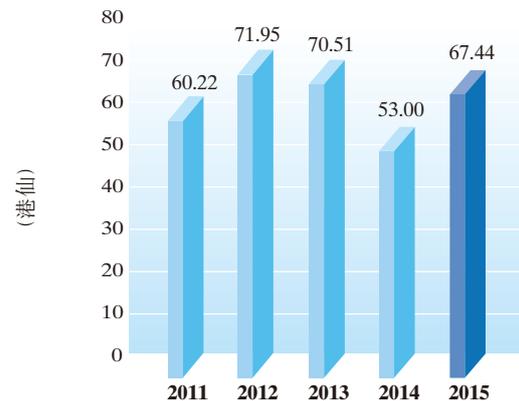
二零一四年九月十九日	公佈截至二零一四年八月二十日止六個月之中期業績
二零一四年十月九日	寄送截至二零一四年八月二十日止六個月之中期報告
二零一四年十月十日至十四日	暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東應收中期股息之資格
二零一四年十月二十二日	派發中期股息每股18.0港仙
二零一五年四月二十四日	公佈截至二零一五年二月二十八日止期間之全期業績
二零一五年五月二十日	寄送截至二零一五年二月二十八日止期間之年報
二零一五年六月二十四日至二十六日	暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東出席二零一五年度股東週年大會之資格
二零一五年六月二十六日	二零一五年度股東週年大會
二零一五年七月六日	暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東應收末期股息之資格
二零一五年七月十三日	派發末期股息每股18.0港仙

財務摘要

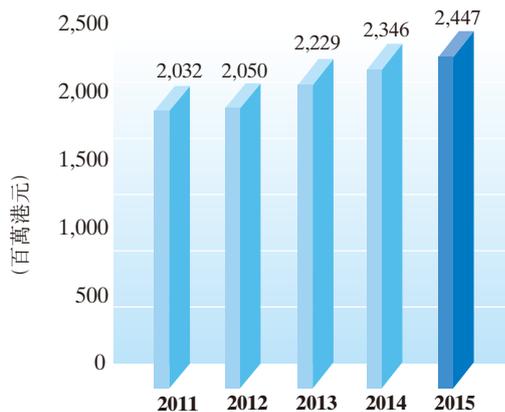
溢利(附註1)



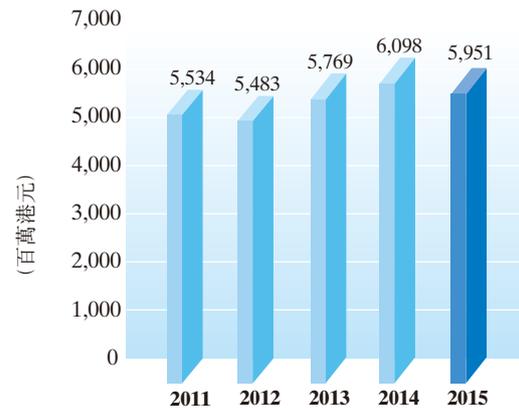
每股盈利(附註2)



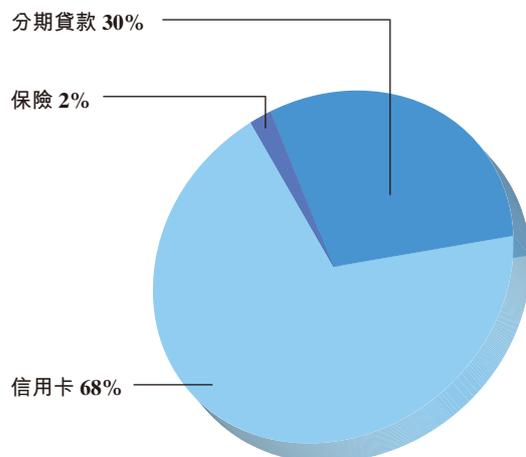
權益總額(附註3)



總資產(附註4)



分類收入(附註5)



附註：

- 指截至二零一一年、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，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止期間綜合溢利。
- 指截至二零一一年、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，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止期間每股綜合盈利。
- 指於二零一一年、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，及於二零一五年二月二十八日綜合權益總額。
- 指於二零一一年、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，及於二零一五年二月二十八日綜合總資產。
- 指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以營業及可報告分類之收入百分比。

財務摘要

綜合業績					
	二零一零年 二月二十一日 至二零一一年 二月二十日 千港元	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
收入	<u>1,112,592</u>	<u>1,116,357</u>	<u>1,121,348</u>	<u>1,164,653</u>	<u>1,295,955</u>
除稅前溢利	303,796	356,095	355,361	274,490	346,680
利得稅開支	<u>(51,614)</u>	<u>(54,776)</u>	<u>(60,089)</u>	<u>(52,542)</u>	<u>(64,276)</u>
年度／期間溢利	<u>252,182</u>	<u>301,319</u>	<u>295,272</u>	<u>221,948</u>	<u>282,404</u>
每股盈利	<u>60.22港仙</u>	<u>71.95港仙</u>	<u>70.51港仙</u>	<u>53.00港仙</u>	<u>67.44港仙</u>
每股股息	<u>32.00港仙</u>	<u>34.00港仙</u>	<u>35.00港仙</u>	<u>35.00港仙</u>	<u>36.00港仙</u>
綜合資產及負債					
	二零一一年 二月二十日 千港元	二零一二年 二月二十日 千港元	於 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
總資產	5,533,999	5,482,960	5,768,806	6,097,778	5,951,429
總負債	<u>(3,501,604)</u>	<u>(3,433,355)</u>	<u>(3,539,697)</u>	<u>(3,752,203)</u>	<u>(3,504,086)</u>
權益總額	<u>2,032,395</u>	<u>2,049,605</u>	<u>2,229,109</u>	<u>2,345,575</u>	<u>2,447,343</u>

主席報告書



受政治以至房地產方面的衝擊，對香港經濟而言，於過去一年是發生了許多大事的一年。儘管佔領中環運動於十二月結束，但遺留下不明朗長期經濟影響。

環顧全球，寬鬆的貨幣政策立場很可能持續下去，提供溫和的增長勢頭。原油價格徘徊於二零一四年六月份高位之約50%水平，但預計需求將持續放緩，尤其是中國內地試圖重新平衡其經濟，選取一條更可持續增長的路徑。

由於美元與港元兩種貨幣之間的聯繫匯率因素，美元上升可能會削弱本港淨出口，因此導致本地生產總值增長放緩。另一方面，較低的進口價格可促使整體通脹面臨下行的壓力。

儘管受外圍因素影響，本集團仍帶來另一年度盈利增長，此關鍵證明本集團不斷系統化地執行於本地及中國小額貸款業務之主要計劃，從而確認了公司可持續增長的能力。

本人深信，以一班專注於安排及提供策略性計劃的經驗豐富管理層，將為本集團二零一五年財政年度及往後帶來新佳績。受惠於本集團持續增長的信用卡業務，加上透過手續費收入之新收入來源，本集團多年來得以創出令人滿意的財務業績。

主席報告書

營運及財務業績

截至二零一五年二月二十八日止期間，本集團銷售額較去年上升4.6%至9,160,900,000港元。期內收入增加11.3%至1,296,000,000港元。在計算聯繫公司業績前之營運溢利為355,100,000港元，相對二零一三財政年度則為277,000,000港元。期內溢利為282,400,000港元，相當於去年溢利之127.2%。本集團之核心業務仍然維持穩定增長。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。過往多年，我們投放集團總收入約6.0%於市場推廣及品牌形象上，由於我們著眼於進一步拓展信用卡業務，並鼓勵消費者使用我們全面的產品及服務，因此預計此舉於可見未來將繼續施行。

強大和多元化產品組合及卓越價值乃公司業務持續增長的關鍵。本集團將繼續集中發展及提升其網上及流動平台。公司經常性推出多項增值服務，以吸引更多客戶使用及提高客戶滿意度。再者，我們預期投放於客戶之數據開採及分析系統的努力，成效將於短期至中期內顯現。

前瞻

本集團的未來將面對較多及重要的機遇。董事會聯同執行管理層，將重點置放於獲取本港及中國的消費融資市場之比重。透過實行我們的策略性計劃，矢志中長期內集團於市場上之比重能不斷增長。

本集團之資金充裕及定位於能滿足客戶的需求。我們對業務前景滿懷信心，並期待於二零一五財政年度帶來令人滿意的表現。

鳴謝

本人謹代表董事會，衷心感謝傑出優越的管理層和全體員工為集團帶來截至二零一五年二月二十八日止期間之優秀營運業績。縱然本集團於本財政年度期間面對外在隱憂，最終團隊仍能成功達至期望。今年正藉我們於香港聯合交易所上市二十週年誌慶，本人謹代表董事會，感謝各位股東多年來對我們的支持，期盼於二零一五年六月舉行之股東週年大會上跟各位見面。



小坂昌範

主席

香港，二零一五年四月二十四日

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二零一五年二月二十八日止期內年報。

期內，儘管本地需求和旅遊消費疲弱，本集團銷售額和收入仍分別錄得4.6%和11.3%增長。主要由於成效的市場推廣及有效率的營運模式。

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每股18.0港仙，令截至二零一五年二月二十八日止全期股息為每股36.0港仙派付股息比率為53.4%。

董事總經理業務回顧

營運回顧

市場推廣

在二零一四年財政年度，本集團一直秉承其一貫的市場營銷策略，提供高品質及高效能營運。長遠策略繼續以客戶為先，及以員工和股東利益為依歸。由於本集團重點投放於生產效率方面，致令本集團收入較去年上升11.3%，而營運支出則增加5.0%。

於此期間內，本集團投放資源於創新業務方面，包括推出用於產品申請之平板電腦平台、網上信用額提升申請及以手機申請貸款服務。為有效善用AEON品牌的優勢，本公司與日本AEON合作向我們的信用卡客戶提供於日本之獨有購物優惠。透過「Enjoy AEON日本旅遊賞」推廣活動，信用卡客戶憑AEON卡於日本簽賬消費專享5倍獎賞積分，同時於日本各城市之指定地點購物更可享特別優惠。



Enjoy AEON日本旅遊賞



挪亞方舟推廣活動



AEON海洋公園
哈囉喂會員同樂日



邁向上市20週年慶
消費獎賞活動



足球狂熱推廣



居食屋和民
擦擦卡推廣



KFC三重大激賞
推廣活動

其他於二零一四財政年度內推出之主要推廣活動包括「挪亞方舟推廣活動」、「AEON海洋公園哈囉喂會員同樂日」、「邁向上市20週年慶消費獎賞活動」、「足球狂熱推廣」、「居食屋和民擦擦卡推廣」及「KFC三重大激賞推廣活動」。以上活動成績均為正面並深獲大眾熱烈回響。

除大型推廣活動外，多項市場推廣活動及聯營商戶推廣活動亦已相繼推出藉以刺激銷售和增加信用卡申請數目。本集團於期內推出了AEON中國聯通Visa卡。此獨特的產品為本集團擴展多元化產品組合，包括手機科技愛好者。貴為

董事總經理業務回顧

AEON中國聯通Visa卡客戶均可享獨家禮遇，包括8倍AEON積分獎賞、信用卡分期付款計劃、購買手機及手機月費計劃優惠。本集團將繼續與其合作夥伴緊密合作，抓緊客戶，開發新收入渠道，同時提供卓越的客戶服務。

分行及櫃員機網絡

本集團網絡包括二十一間分行及一百九十三部自動櫃員機。藉著利用地區性分析，定期推行評估以改善分行和櫃員機的服務覆蓋率及其服務成效，使每間分行及每部自動櫃員機的位置享有更高的回報。設於港鐵香港大學站內之自動櫃員機已於二零一四年財政年度投入服務。

本集團已於特選分行內試行平板電腦服務。透過使用特設的用戶界面之平板電腦，分行員工能夠簡化申請流程，而客戶亦可享互動體驗。本集團將繼續趨向電子化平台，同時滿足整體市場動態。

過往一年，本集團合共舉辦了十三項戶外信用卡申請招募推廣活動。多個推廣活動既有獨特主題，旨在帶動客戶參與。其中日本夏季節、贈送氣球及贈飲三項推廣活動均成功吸引大批全新及現有客戶群興趣。

EMV晶片功能已於本集團全綫自動櫃員機網絡全面啟用。附加增值服務亦正在研發中，並將進一步提升整體用戶體驗，使其更具效用。

新服務

在二零一四年財政年度，本集團繼續投放資源於創新和產品改進方面。本集團繼續拓展及提升其收單商戶網絡及發行聯營信用卡業務，以增加其收費收入，同時為我們的合作夥伴提供更高的價值。



全新觸屏自動櫃員機

董事總經理業務回顧

中國業務

三間小額貸款附屬公司合計銷售額及收入較去年錄得穩健增長。本集團正就不同市場領域進行評估及拓展。

本集團亦透過調配額外人力資源及加強香港高級管理層的參與提供支援予小額貸款附屬公司。資訊系統開發及改進流程亦對資訊科技和系統支援產生正面影響。再者，本公司的中國業務部將繼續為彼等制訂市場營銷策略以迎合不同地區及人口的所需。

深圳永旺繼續為本集團提供後勤及營運支援。為配合未來擴展及增強競爭力，深圳永旺正擴展其業務至蘇州及武漢。本集團將繼續轉移後勤及營運工序至深圳永旺，有助改善營運效率及減低成本。



深圳永旺營運中心

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。

永旺保險將專注利用先進科技優化共享服務，促進業務增長。此外，永旺保險亦簡化營運操作，令業務流程更具效率。

展望

展望未來，商業及消費者信心依然疲弱。隨著中國經濟的放緩，美國經濟的緩慢復甦和停滯的歐洲市場，再加上港元升值，繼續令本地經濟增長蒙上陰影。此外，美元兌主要貨幣包括人民幣勢強，加上

董事總經理業務回顧

歐元和日元的疲軟影響富裕的中國遊客於香港購買奢侈品的意欲下降。此效果明顯反映在二零一四年十二月及二零一五年一月的零售額下滑。

儘管如此，現有商業活動水平繼續為本地經濟打好穩健根基的同時，持續低利率亦為消費融資行業帶來正面信心。倘若全球市場持續穩定，消費和信貸需求有望於未來十二個月內有所增加。

在二零一五年，本公司就其於聯交所上市二十週年舉行慶祝活動。為慶祝踏上這個里程碑，本集團已安排一連串獨有的市場推廣活動以增加銷售及贏取客戶讚賞。多項令人興奮和業內首次發行之產品將在二零一五年財政年度推出。本集團將繼續發揮其競爭優勢及善用其廣泛客戶層面，改善服務，同時開闢新收入來源。

本集團現處於有利地位發展未來，深信定能為我們的客戶、股東，以至我們發展業務的社區長期提供卓越服務。本集團對其業務前景充滿信心，並期待在二零一五年財政年度創出令人滿意的整體表現。

資訊系統發展

去年，本集團已開始向其客戶提供電子月結單，以減少紙張的使用。今年，本集團又推出另一保護環境方案－平板電腦申請平台。新平台讓員工透過使用iPad向客戶介紹我們的產品。客戶可在iPad上填妥電子申請表申請我們的產品，並經電子化方式上傳其相關文件。此舉不僅減少了申請表及招募推廣文件的紙張，申請處理時間亦相應減少。

本集團亦推出了可經公眾網站申請網上信用額提升服務。持卡人只要連線互聯網，現可利用此電子渠道，不受時間和地點限制，隨時申請提升其信用卡信用額。流動電話和流動數據服務已成為我們生活中不可缺少的一部分。本集團已抓緊此契機，首度與本地流動電訊服務供應商合作發行AEON中國聯通Visa卡。

董事總經理業務回顧

系統保安方面，本集團已裝置業內標準中最新的網頁應用程式防火牆。此舉將進一步保護我們的系統和數據免受駭客入侵。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營運系統的安全性。

人力資源

於二零一五年二月二十八日及二零一四年二月二十日之集團總員工人數分別為756名及639名，其中403名和400名為香港員工。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。

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

企業社會責任

本公司連續八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。



內部培訓課程

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，此乃本集團第十一年參與此極具意義的活動。

再者，本集團持續贊助各項慈善項目。期內贊助之項目為「聯合國兒童基金會青年使者計劃2014」。



香港植樹日



聯合國兒童基金會青年使者計劃2014

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。

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，二零一五年四月二十四日

管理層論述及分析

於二零一四年期間，旅遊消費和本地需求減弱，香港的經濟增長略有2.3%增長，略低於二零一三年之2.9%。在二零一四年服務輸出只有稍微增長，是自從二零零九年以來最慢的增長。受全球的疲弱需求狀況影響，特別是在歐洲和日本，二零一四年商品出口增長放緩。

勞工市場在二零一四年持續保持穩定，第四季度季節性調整的失業率維持在3.3%的低位。通脹平均為3.5%，從二零一三年4.0%進一步下降。本地生產總值實質擴大2.3%，比二零一三年之2.9%及過去十年平均年增長3.9%為低。二零一四年在美國寬鬆的貨幣政策下，低利率環境持續。

儘管在低增長環境下，經過提高客戶對財務健康的重要性認知，及持續投放於技術方面，注重生產力和流程簡化，集團價值已獲提升。本集團將繼續實行成本控制措施及資產質量管理，同時亦擴大其產品渠道和客戶群。

重點財務摘要

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，根據審核基準，除稅前溢利為346,700,000港元，較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財政年度增加26.3%或72,200,000港元。扣除利得稅開支64,300,000港元後，本集團於報告期間錄得溢利增加27.2%或60,500,000港元，由去年財政年度221,900,000港元增加至本報告期間282,400,000港元。每股基本盈利由53.00港仙增加27.2%至報告期間67.44港仙。

期間內收入為1,296,000,000港元，較二零一三／一四年1,164,700,000港元增加131,300,000港元。

營運收入為1,206,100,000港元，相較二零一三／一四年則為1,074,300,000港元。營運支出由530,100,000港元增加5.0%至556,800,000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二零一三／一四年544,100,000港元增加19.3%或105,200,000港元至649,300,000港元。

本集團減值虧損及減值準備錄得較去年314,700,000港元增加10.8%或34,000,000港元至348,700,000港元。已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥錄得由二零一三／一四年47,600,000港元上升14.7%或7,000,000港元至期間54,600,000港元。

管理層論述及分析

本財政期間，客戶貸款總額稍微增長。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二零一五年二月二十八日為5,438,000,000港元，相對於二零一四年二月二十日則為5,415,000,000港元。

扣除末期股息後，每股資產淨值比對於二零一四年二月二十日之每股資產淨值由5.4港元增加至5.7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18.0港仙，財政年度之股息總額增至每股36.0港仙，相當於派付股息比率53.4%。

綜合損益表分析

營運收入

透過推出一系列有效的市場推廣活動，本集團之信用卡購物及信用卡現金預支收入於此財政期間錄得雙位數增長。

集團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錄得利息收入為1,154,200,000港元，較去年財政年度增加120,400,000港元。期間利息總支出為98,100,000港元，較去年增加2.5%或2,400,000港元，平均融資成本為2.9%，相較去年則為3.0%。本集團淨利息收入錄得118,000,000港元升幅，由二零一三／一四年938,200,000港元上升至1,056,200,000港元。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二零一三／一四年136,900,000港元增加9.9%至本財政期間150,400,000港元。

營運支出

隨著三間於瀋陽、天津及深圳之小額貸款附屬公司員工數目增加，其營運支出連同租金及其他支出致令營運支出由二零一三／一四年530,100,000港元增加5.0%或26,700,000港元至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556,800,000港元。

管理層論述及分析

減值虧損及減值準備

回顧期內，由於破產申請上升及小額貸款附屬公司為其客戶貸款新增計提減值準備，致令本期間減值虧損及減值準備錄得較二零一三／一四年314,700,000港元增加10.8%或34,000,000港元至348,700,000港元。

已撤銷客戶貸款及應收款項之回撥為54,600,000港元，較二零一三／一四年47,600,000港元增加14.7%或7,000,000港元。

綜合財務狀況表

於二零一五年二月二十八日，本集團權益總額為2,447,300,000港元，相較於二零一四年二月二十日之結餘，錄得4.3%或101,800,000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，有賴成功的市場推廣活動，本集團應收信用卡現金預支及購物銷售賬款仍錄得上升。整體應收信用卡賬款由二零一四年二月二十日3,520,800,000港元上升34,100,000港元至二零一五年二月二十八日3,554,900,000港元。

由於市場競爭激烈，本地私人貸款銷售額的增長放緩。於二零一五年二月二十八日之應收分期貸款為1,772,400,000港元，較二零一四年二月二十日減少3,400,000港元。由於信用卡分期貸款計劃受市場廣泛接受，應收租購款項由二零一四年二月二十日2,500,000港元進一步下跌至二零一五年二月二十八日之1,500,000港元。於二零一五年二月二十八日之客戶貸款總額為5,328,800,000港元，相較於二零一四年二月二十日則為5,299,100,000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二零一四年二月二十日5,415,000,000港元上升23,000,000港元至二零一五年二月二十八日5,438,000,000港元。

本財政期間減值虧損及減值準備錄得較二零一三／一四年314,700,000港元增加10.8%或34,000,000港元至348,700,000港元，相當於客戶貸款及應收款項總額之2.8%。

管理層論述及分析

資產擔保借款

本公司訂立一項1,250,000,000港元資產擔保融資交易(「該交易」)作為其中一項長期融資。該交易包括三部分 – A部分, B部分和C部分。A和B部分各佔金額550,000,000港元, C部分的金額是150,000,000港元。根據該交易, 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。

於二零一五年二月二十八日, 資產擔保借款之金額為1,249,300,000港元。此借款以1,697,400,000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。

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。於二零一五年二月二十八日, 44.3%資金來自權益總額, 33.1%來自金融機構直接借貸及22.6%來自結構融資。

內部產生之資本主要來自累積溢利。於二零一五年二月二十八日, 本集團之銀行貸款, 包括交叉貨幣銀團定期貸款, 合共1,828,300,000港元, 當中16.4%為固定息率、78.5%利用掉期利率由浮動息率轉為固定息率及餘下5.1%為隔夜續借的。在所有負債(包括資產擔保借款)中, 34.0%須於一年內償還; 35.0%須於一年以後兩年以內償還; 22.1%須於兩年以後五年以內償還及8.9%須於五年後償還。負債年期約為2.1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。

管理層論述及分析

本集團繼續維持穩健的財務狀況。於期間／年度末，淨負債對權益比率如下：

	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
負債	3,077,623	3,384,137
現金及等同現金項目	(294,534)	(511,184)
淨負債	2,783,089	2,872,953
權益	2,447,343	2,345,575
淨負債對權益比率	1.1	1.2

於二零一五年二月二十八日，本集團之資產淨值為2,447,300,000港元，相對於二零一四年二月二十日則為2,345,600,000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。於回顧期間內，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的營運發展。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，於由二零一四年二月二十一日截止二零一五年二月二十八日止財政期間增加派付股息至每股36.0港仙，派付股息比率為53.4%。

分類資料

本集團之業務主要分為四個營運範疇，包括信用卡、分期貸款、保險及租購。

管理層論述及分析

信用卡業務於有效市場推廣活動下，應收信用卡款項持續增長。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。源自信用卡業務之收入錄得由二零一三／一四年763,100,000港元上升15.5%或118,000,000港元至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881,100,000港元，佔本集團收入之68.0%，相對二零一三／一四年則佔65.5%。由於有效控制營運支出，期內源自信用卡業務之分類業績錄得由二零一三／一四年255,700,000港元增加24.8%或63,500,000港元至319,200,000港元，佔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本集團整體業務之88.2%，相對二零一三／一四年則佔88.9%。

回顧期內，私人貸款市場競爭激烈。本集團爭取吸納高質素、高回報客戶。隨著小額貸款附屬公司業務增長，分期貸款利息收入較去年增加，由二零一三／一四年364,100,000港元上升5.1%或18,400,000港元至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382,500,000港元。由於減值虧損及減值準備有所改善，期內源自分期貸款業務之分類業績錄得由二零一三／一四年15,700,000港元增加114.8%或17,900,000港元至本期間33,600,000港元。

源自保險業務之收入錄得下跌，由二零一三／一四年37,100,000港元下跌13.1%或4,900,000港元至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32,200,000港元。扣除經營開支(包括固定成本)，期內保險業務之分類業績由二零一三／一四年16,100,000港元下跌42.4%或6,800,000港元至本期間9,300,000港元。

隨著租購業務不斷轉移至信用卡分期計劃，期內源自租購業務之分類業績由二零一三／一四年90,000港元下跌至20,000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，本集團已成功擴展其貸款及保險業務。再者，本集團將繼續開拓其他服務費收入的新機遇。期間內，集團投放資源於創新業務，包括推出平板電腦申請平台、網上信用額提升申請及流動電話貸款申請。本集團將繼續與合作伙伴合作，增加客戶群，拓展新收入模式同時提供優越客戶服務。

管理層論述及分析

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。於本期間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，於二零一五年二月二十八日，女性信用卡持有人數目比率為70%。

便捷服務

期內，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、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193台自動櫃員機網絡點、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。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。

董事會

董事

小坂昌範先生，現年58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。

馮錦成先生，現年52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59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。

川原智之先生，現年54歲，於二零一四年六月十七日獲委任為本公司執行董事。彼曾於二零零六年六月至二零一三年六月期間擔任本公司執行董事。彼於二零零零年九月加盟本公司。彼現時執掌本公司市場策劃及推廣部。彼持有北海道大學頒發之工商管理文學士學位。

方仲良先生，現年51歲，於二零一四年六月十七日獲委任為本公司執行董事。彼曾於一九九九年六月至二零零零年十一月期間擔任本公司執行董事。彼亦曾擔任永旺金融服務(香港)有限公司及永旺信用擔保(中國)有限公司之董事。彼曾於一九九一年五月至二零零零年十一月期間任職本公司，並於二零零四年一月再度加盟本公司。彼現時執掌本公司內部營運部及資訊系統部。彼分別持有香港中文大學頒發之經濟學社會科學學士學位及工商管理碩士學位，及香港理工大學頒發之資訊系統理學碩士學位。

董事會

黎玉光先生，現年52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本公司非執行董事。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曾擔任本公司董事副總經理。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、英國特許公認會計師公會及英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員。

葉毓強先生，現年63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，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。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及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、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、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)、康乃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52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。彼現為深圳證券交易所中小企業板上市A股及聯交所上市H股東江環保股份有限公司之獨立非執行董事。彼亦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，他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。彼擁有三十一年會計、財務、投資管理及顧問經驗。

佟君教授，現年52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語言文學系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，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。本公司於截至二零一五年二月二十八日止期間內已遵守企業管治常規守則，惟偏離守則條文第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常規守則寬鬆。

董事的證券交易

本公司已採納標準守則為公司董事進行證券交易之守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於回顧期間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。該等須董事會審決之事宜包括但不限於長遠目標及商業策略；監督營運確保管理層有足夠能力及審慎執行管理、有妥善規劃、有足夠內部監控制度、妥善存檔完整會計賬目紀錄及遵守法定及法規規定；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共同制訂本公司之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，董事會由九名成員組成，包括四名執行董事、兩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時訂立。全體董事在每次召開常規董事會會議至少十四天前接獲會議通告及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董事會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旗轄下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常規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紀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會及委員會會議紀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

期內，曾舉行九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：	
馮錦成(董事總經理)	9/9
高藝崑	9/9
川原智之*	7/7
方仲良*	7/7
非執行董事：	
小坂昌範(主席)	9/9
黎玉光	9/9
美崎智子 [△]	2/2
獨立非執行董事：	
葉毓強	9/9
黃顯榮	9/9
佟君	9/9

* 於二零一四年六月十七日獲委任

[△] 於二零一四年六月十七日辭任

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，包括主要法規、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。期內，本公司為董事舉辦了兩次正式培訓課程，內容關於關連交易、新《公司條例》及公司表現評估，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。回顧期內，全體董事已向公司秘書提供其培訓紀錄。

截至二零一五年二月二十八日止期間內，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	✓	✓	✓
川原智之	✓	✓	✓
方仲良	✓	✓	✓
<i>非執行董事</i>			
小坂昌範	✓	✓	✓
黎玉光	✓	✓	✓
<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。

截至二零一五年二月二十八日止期間，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)	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。

薪酬委員會於截至二零一五年二月二十八日止期間曾舉行一次會議，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。兩位審核委員會成員具有適當專業資格、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，及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

審核委員會於截至二零一五年二月二十八日止期間曾舉行四次會議，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；
- 審閱管理層給予外聘核數師的表述信件；
- 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；
- 審閱董事的培訓及持續專業發展；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書內的披露。

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

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；確保會計紀錄存置妥當，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，風險管理及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：

- 成員包括執行董事及高級管理人員之管理層面的風險管理委員會及其分支委員會已成立，旨在管理營運風險、信貸風險及市場風險。
- 營運風險管理及信貸風險管理政策和準則已制定。

企業管治報告書

- 各部門須按該等政策和指引就其部門職務範圍進行風險評估及監控，並須就任何事故向風險管理委員會報告。
- 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。
- 風險管理及內部監控的稽核發現均會於風險管理委員會及其分支委員會上匯報。
- 委員會成員須確保重大風險得以緩解並施行預防措施。
- 風險管理委員會及其分支委員會專責監督風險管理構架的施行成效。
- 風險管理委員會將按季向審核委員會提呈風險報告。

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內部監控制度之有效能力所作出評估及測試作出進一步增補。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。

回顧期內，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，期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、僱員及本集團資產利益。

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。

企業管治報告書

董事負責監督各財務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。於編製截至二零一五年二月二十八日止期間之賬目時，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48頁至第49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二零一四年度股東週年大會上獲續聘為本公司外聘核數師，任期直至二零一五年度股東週年大會結束為止。

回顧期內，已就德勤•關黃陳方會計師行為集團所提供審核服務向其支付或應支付之酬金為3,100,000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	74
協定程序	994
J-SOX年度法規審查	650
總額	<u>1,718</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。公司秘書乃本公司員工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

企業管治報告書

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。回顧期內，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

截至二零一五年二月二十八日止期間內，本公司之憲法文件沒有任何變更。最新的綜合版本的章程細則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股東按股數投票方式表決。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。

本公司二零一四年度股東週年大會已於二零一四年六月十七日(星期二)舉行。二零一四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二零一四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二零一四年度股東週年大會。公司秘書於二零一四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而於二零一四年度股東週年大會上提呈(包括重選個別董事)。所有於二零一四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。二零一四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。

企業管治報告書

董事出席二零一四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：	
馮錦成(董事總經理)	1/1
高藝崑	1/1
川原智之*	0/0
方仲良*	0/0
非執行董事：	
小坂昌範(主席)	1/1
黎玉光	1/1
美崎智子 [△]	1/1
獨立非執行董事：	
葉毓強	1/1
黃顯榮	1/1
佟君	1/1

* 於二零一四年六月十七日獲委任

[△] 於二零一四年六月十七日辭任

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。

本公司於二零一五年二月二十八日之市場資本額為2,453,970,000港元(已發行股本：418,765,600股；當日收市股價：每股5.86港元)。

二零一五年度股東週年大會將於二零一五年六月二十六日(星期五)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。

企業管治報告書

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。

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。

向董事會提出之查詢

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

於二零一五年二月二十八日，淨負債對權益比率為1.1(二零一四年：1.2)。

業績及分配

本集團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業績載於第50頁綜合損益表。

已於本年度內向股東派發中期股息每股18.0港仙(二零一四年：中期股息每股17.0港仙)，總額為75,378,000港元(二零一四年：71,190,000港元)。董事現建議向於二零一五年七月六日名列股東名冊上股東派付末期股息每股18.0港仙(二零一四年：18.0港仙)，總額為75,378,000港元(二零一四年：75,378,000港元)，及保留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溢利盈餘207,026,000港元。

主要客戶

期間內，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

期間內，本集團分別斥資約41,477,000港元購置電腦設備、4,377,000港元用作租賃物業裝修及810,000港元購置傢俬及裝置。

期間內，本集團及本公司於物業、廠房及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註16。

董事會報告書

董事

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

川原智之

(於二零一四年六月十七日委任)

方仲良

(於二零一四年六月十七日委任)

非執行董事：

小坂昌範(主席)

黎玉光

美崎智子

(於二零一四年六月十七日退任)

獨立非執行董事：

葉毓強

黃顯榮

佟君

按照章程細則第102條規定，全體董事須於二零一五年度股東週年大會輪值退任，惟符合資格膺選連任。除馮錦成先生、川原智之先生及方仲良先生外，全體現任董事將膺選連任。

董事之服務合約

於二零一五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

於二零一五年二月二十八日，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
方仲良	15,000	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	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二零一五年二月二十八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。

董事會報告書

購買股份或債券安排

期間內任何時候，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。

主要股東

於二零一五年二月二十八日，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紀錄冊所載，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41.57%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，本公司未獲通知於二零一五年二月二十八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

期間內，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所簽署的協議，有效期為三年，通過此協議，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。按之前所簽署的協議，由二零一四年二月二十一日截至二零一四年四月十四日止期間，本公司由永旺百貨收取及應收取之佣金總額為1,707,000港元及按更新後的協議，由二零一四年四月十五日截至二零一五年二月二十八日止期間，本公司由永旺百貨收取及應收取之佣金總額為12,823,000港元，其中6,687,000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和二零一四年四月十六日本公司刊登公告中之上限，分別為2,323,000港元和18,208,000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。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，本公司支付予及應付予永旺百貨之特許權費用總額為10,020,000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，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。由二零一四年二月二十一日至二零一四年十月三十一日期間，特許權費用及管理費費用總額合共1,073,000港元，並沒超越已披露於二零一三年十月三十一日本公司刊登公告中之上限1,150,000港元。

董事會報告書

關連交易(續)

(b) (續)

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號舖之租約訂立新特許權協議，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10,998港元。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，特許權費用及管理費費用總額合共2,439,000港元，並沒超越已分別披露於二零一三年十一月二十九日本公司刊登公告中之上限2,600,000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號舖之租約訂立新特許權協議，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5,239港元。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，特許權費用及管理費費用總額合共1,343,000港元，並沒超越已分別披露於二零一四年一月十四日本公司刊登公告中之上限1,500,000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。

由於本公司財政年度由二月二十日更改為二月二十八日(閏年即二月二十九日)，加上增加了委托給深圳永旺的工作量，本公司預計需要支付給深圳永旺的服務費將會超越原本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，本公司因此修訂其上限，詳情請見於二零一五年二月十六日本公司刊登的公告。

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，本公司支付及應支付予深圳永旺服務費總額為44,425,000港元，並沒超越已披露於二零一五年二月十六日本公司刊登公告中之上限45,000,000港元。

董事會報告書

關連交易(續)

- (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。

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，本公司支付及應支付服務費總額予ACSS為12,203,000港元，服務費總額並沒超越已分別披露於二零一三年十月三十日本公司刊登公告中之上限12,470,000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.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)。

董事會報告書

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。

回顧期間內，該融資並無還款。於二零一五年二月二十八日，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

於期間末或期間內任何時候，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。

購入、出售或贖回上市證券

期間內，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

期間內，本集團慈善及其他捐款共達445,000港元。

釐定酬金政策

本公司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。

董事會報告書

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均維持足夠公眾持股量。

核數師

本公司將於二零一五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，二零一五年四月二十四日

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50至146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二零一五年二月二十八日的綜合及公司之財務狀況表與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》(622條)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80條(表格11)，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之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 貴集團於二零一五年二月二十八日的事務狀況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止期間的集團溢利及現金流量，並已按照香港《公司條例》妥為編製。

Deloitte Touche Tohmatsu

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港，二零一五年四月二十四日

綜合損益表

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

	附註	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	二零一三年 二月二十一日至 二零一四年 二月二十日 千港元
收入	5	<u>1,295,955</u>	<u>1,164,653</u>
利息收入	7	<u>1,154,223</u>	1,033,863
利息支出	8	<u>(98,064)</u>	<u>(95,665)</u>
淨利息收入		<u>1,056,159</u>	938,198
其他營運收入	9	<u>150,371</u>	136,862
其他收益及虧損	10	<u>(404)</u>	<u>(794)</u>
營運收入		<u>1,206,126</u>	1,074,266
營運支出	11	<u>(556,838)</u>	<u>(530,126)</u>
扣除減值準備前之營運溢利		<u>649,288</u>	544,140
減值虧損及減值準備		<u>(348,736)</u>	<u>(314,723)</u>
已撇銷客戶貸款及應收款項之回撥		<u>54,555</u>	47,581
佔聯繫公司之業績	18	<u>(8,427)</u>	<u>(2,508)</u>
除稅前溢利		<u>346,680</u>	274,490
利得稅開支	13	<u>(64,276)</u>	<u>(52,542)</u>
期間／年度溢利		<u>282,404</u>	<u>221,948</u>
期間／年度溢利屬於：			
本公司擁有人		<u>282,404</u>	<u>221,948</u>
每股盈利－基本	15	<u>67.44港仙</u>	<u>53.00港仙</u>

綜合損益及其他全面收益表

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

	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	二零一三年 二月二十一日 至二零一四年 二月二十日 千港元
期間／年度溢利	<u>282,404</u>	<u>221,948</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	(1,598)	(18,204)
海外業務折算之外匯差額	(5,328)	6,421
現金流量對沖之淨調整	<u>(22,954)</u>	<u>52,869</u>
期間／年度其他全面(支出)收益	<u>(29,880)</u>	<u>41,086</u>
期間／年度全面收益總額	<u><u>252,524</u></u>	<u><u>263,034</u></u>
期間／年度全面收益總額屬於：		
本公司擁有人	<u><u>252,524</u></u>	<u><u>263,034</u></u>

綜合財務狀況表

於二零一五年二月二十八日

	附註	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	115,245	111,368
投資聯繫公司	18	49,647	15,162
可供出售投資	19	24,507	26,105
客戶貸款及應收款項	20	1,224,888	1,292,429
預付款項、按金及其他應收款項	24	47,996	44,183
衍生金融工具	35	1,199	1,025
受限制存款	25	38,000	68,000
		1,501,482	1,558,272
流動資產			
客戶貸款及應收款項	20	4,064,751	3,975,192
預付款項、按金及其他應收款項	24	36,956	39,718
應收直接控股公司款項	32	–	1,395
應收中介控股公司款項	32	298	–
應收同系附屬公司款項	31	490	73
可收回稅項		874	–
定期存款	26	113,528	361,660
受託銀行結存	27	894	3,074
銀行結存及現金	28	232,156	158,394
		4,449,947	4,539,506
流動負債			
應付款項及應計項目	29	210,200	170,094
欠同系附屬公司款項	31	48,901	59,854
欠中介控股公司款項	32	6	–
欠最終控股公司款項	32	50	49
欠聯繫公司款項	33	1,577	1,434
銀行貸款	34	495,500	797,500
銀行透支		1,794	5,025
資產擔保借款	39	549,731	–
衍生金融工具	35	18,380	1,740
稅項負債		13,536	6,473
		1,339,675	1,042,169
流動資產淨額		3,110,272	3,497,337
資產總值減流動負債		4,611,754	5,055,609

綜合財務狀況表

於二零一五年二月二十八日

	附註	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
股本及儲備			
股本	37	269,477	41,877
儲備	38	2,177,866	2,303,698
權益總額		2,447,343	2,345,575
非流動負債			
資產擔保借款	39	699,592	1,098,887
銀行貸款	34	1,332,800	1,487,750
衍生金融工具	35	126,050	118,597
遞延稅項負債	36	5,969	4,800
		2,164,411	2,710,034
		4,611,754	5,055,609

載於第50頁至第146頁之綜合財務報表已於二零一五年四月二十四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

於二零一五年二月二十八日

	附註	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	107,346	102,240
投資附屬公司	17	372,989	310,899
投資聯繫公司	18	49,647	15,162
可供出售投資	19	24,507	26,105
客戶貸款及應收款項	20	1,224,888	1,282,884
預付款項、按金及其他應收款項	24	47,714	42,589
衍生金融工具	35	1,199	1,025
受限制存款	25	38,000	68,000
		1,866,290	1,848,904
流動資產			
客戶貸款及應收款項	20	3,931,636	3,881,230
預付款項、按金及其他應收款項	24	21,973	20,922
應收附屬公司款項	30	–	166
應收同系附屬公司款項	31	461	–
應收直接控股公司款項	32	–	1,360
應收中介控股公司款項	32	285	–
定期存款	26	–	256,593
銀行結存及現金	28	160,573	74,423
		4,114,928	4,234,694
流動負債			
應付款項及應計項目	29	200,032	154,728
欠同系附屬公司款項	31	47,745	58,183
欠中介控股公司款項	32	5	–
欠最終控股公司款項	32	50	49
欠聯繫公司款項	33	1,444	1,434
銀行貸款	34	495,500	797,500
銀行透支		1,794	5,025
資產擔保借款	39	549,731	–
衍生金融工具	35	18,380	1,740
稅項負債		13,536	5,596
		1,328,217	1,024,255
流動資產淨額		2,786,711	3,210,439
資產總值減流動負債		4,653,001	5,059,343

財務狀況表

於二零一五年二月二十八日

	附註	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
股本及儲備			
股本	37	269,477	41,877
儲備	38	<u>2,219,113</u>	<u>2,307,432</u>
權益總額		<u>2,488,590</u>	<u>2,349,309</u>
非流動負債			
資產擔保借款	39	699,592	1,098,887
銀行貸款	34	1,332,800	1,487,750
衍生金融工具	35	126,050	118,597
遞延稅項負債	36	<u>5,969</u>	<u>4,800</u>
		<u>2,164,411</u>	<u>2,710,034</u>
		<u>4,653,001</u>	<u>5,059,343</u>



董事



董事

綜合股東權益變動報表

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

	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
於二零一三年二月二十一日	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
由二零一二年二月二十一日 截至二零一三年二月二十日 止年度已派末期股息	-	-	-	-	-	-	(75,378)	(75,378)
由二零一三年二月二十一日 截至二零一四年二月二十日 止年度已派中期股息	-	-	-	-	-	-	(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
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
根據新香港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 止年度已派末期股息	-	-	-	-	-	-	(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

附註：根據由二零一四年三月三日起生效之新公司條例，股份面值及法定股本之概念已被取消。

綜合現金流動表

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

	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	二零一三年 二月二十一日 至二零一四年 二月二十日 千港元
經營業務		
除稅前溢利	346,680	274,490
調整：		
資產擔保借款之攤銷費用	436	426
折舊	42,475	40,665
已收取可供出售投資之股息	(727)	(171)
確認於客戶貸款及應收款項之減值虧損及減值準備	348,736	314,723
利息支出	97,628	95,239
利息收入	(1,154,223)	(1,033,863)
出售物業、廠房及設備之淨虧損	-	561
佔聯繫公司之業績	8,427	2,508
未計營運資金變動前之經營現金流量	(310,568)	(305,422)
客戶貸款及應收款項增加	(376,671)	(766,774)
預付款項、按金及其他應收款項減少(增加)	9,444	(7,787)
應收直接控股公司款項減少(增加)	1,395	(1,395)
應收中介控股公司款項增加	(298)	-
應收同系附屬公司款項增加	(417)	(73)
應收聯繫公司款項減少	-	979
受託銀行結存減少	2,180	638
應付款項及應計項目增加	40,069	23,573
欠同系附屬公司款項(減少)增加	(10,953)	8,238
欠直接控股公司款項增加	6	-
欠中介控股公司款項減少	-	(2,963)
欠最終控股公司款項增加(減少)	1	(41)
欠聯繫公司款項增加	143	1,434
營運已動用之現金	(645,669)	(1,049,593)
已付稅款	(56,918)	(65,030)
已付利息	(96,575)	(97,811)
已收利息	1,159,232	1,035,985
經營業務產生(已動用)現金淨額	360,070	(176,449)

綜合現金流動表

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

	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	二零一三年 二月二十一日 至二零一四年 二月二十日 千港元
投資業務		
已收股息	727	171
出售物業、廠房及設備所得之款項	-	10
購入物業、廠房及設備	(22,673)	(45,816)
購入物業、廠房及設備支付之按金	(32,793)	(10,222)
三個月以上內到期之定期存款增加	(45,511)	(3,845)
聯繫公司投資款項	(39,389)	-
投資業務已動用現金淨額	(139,639)	(59,702)
融資業務		
新增受限制存款	(1,367,376)	(2,509,669)
提取受限制存款	1,397,376	2,625,627
已付股息	(150,756)	(146,568)
新借銀行貸款	64,184,900	65,731,636
償還銀行貸款	(64,641,900)	(65,485,516)
資產擔保借款增加	150,000	-
融資業務(已動用)產生現金淨額	(427,756)	215,510
現金及等同現金項目之減少淨額	(207,325)	(20,641)
匯率變動之影響	(9,325)	5,803
期間／年初現金及等同現金項目	511,184	526,022
期間／年終現金及等同現金項目	294,534	511,184
即：		
三個月或以下內到期之定期存款	64,172	357,815
銀行結存及現金	232,156	158,394
銀行透支	(1,794)	(5,025)
	294,534	511,184

綜合財務報表附註

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

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

於本財政年度，本公司報告年度截止日期已由二月二十日改為二月二十八日，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，綜合財務報表的財政期間涵蓋了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。由於內裡的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合股東權益變動表、綜合現金流動表及相關披露之相對比較數字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年度，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

於本期間，本集團及本公司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及一新訂詮釋。

綜合財務報表附註

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

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
香港會計準則第32號(修訂本)	金融資產及金融負債的互相抵銷
香港會計準則第36號(修訂本)	非金融資產可收回金額之披露
香港會計準則第39號(修訂本)	衍生工具替代及對沖會計法之延續
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第21號	徵費

本期間採納之新修訂香港財務報告準則及新訂詮釋對本期間及過往期間／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。

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9號	金融工具 ¹
香港財務報告準則第15號	客戶合同收益 ²
香港會計準則第1號(修訂本)	披露主動性 ⁴
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 ⁴
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 ⁴
香港會計準則第19號(修訂本)	界定利益計劃：僱員供款 ³
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表內之權益法 ⁴
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 香港注入資產 ⁴
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 ⁴
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 ⁴
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 ⁵
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 ³
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 ⁴

¹ 於二零一八年一月一日或其後開始之年度期間生效，可提早採納。

² 於二零一七年一月一日或其後開始之年度期間生效，可提早採納。

³ 於二零一四年七月一日或其後開始之年度期間生效，可提早採納。

⁴ 於二零一六年一月一日或其後開始之年度期間生效，可提早採納。

⁵ 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，可提早採納。

綜合財務報表附註

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

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

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包括(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。

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。目的作為收集合約現金流量及銷售財務資產業務模式內持有的債務工具，及在合約條款中產生的現金流量有指定日期，該現金流量僅為支付尚未償還欠款的本金和利息，此等債務工具以「按公平值計入其他全面收益」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。
- 就金融資產的減值而言，與香港會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算，而不按香港財務報告準則第9號規定的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。

綜合財務報表附註

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

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)

- 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。

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。於財務報表發表日，董事仍在評估可能出現的財務影響。

香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收益

於二零一四年七月頒佈，其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於香港財務報告準則第15號生效後，其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

綜合財務報表附註

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

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(續)

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號可能對對綜合財務報表之分類及計量有重大影響。本集團正在評估應用香港財務報告準則第15號的潛在影響，然而於完成詳細審閱前無法合理估算有關香港財務報告準則第15號的影響。

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／或於財務報表之披露並無重大影響。

3. 主要會計政策

符合指引聲明

本綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈所有適用的《香港財務報告準則》，亦符合《公司條例》於財務報表準備的適用要求，其中包括根據新《公司條例》(第622章)附表11第76條至第87條為該條例第9部「帳目及審計」就前香港《公司條例》(第32章)繼續就本財政年度和比較期間而適用的部分作的過渡性安排及保留安排。再者，本綜合財務報表包括聯交所制定的證券上市規則需求相關披露。

綜合財務報表附註

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. 主要會計政策(續)

財務報表編製基準

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。

再者，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。

綜合財務報表附註

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. 主要會計政策(續)

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司及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。特別是對於期間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。

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、支出及現金流量均於綜合時全數對銷。

綜合財務報表附註

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. 主要會計政策(續)

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作為收入。

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。

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。

綜合財務報表附註

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. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備(續)

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

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. 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

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. 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(因此組成部份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

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. 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

即期應付稅項按期間應課稅溢利計算。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

遞延稅項為就綜合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

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. 主要會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項(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。

期間即期及遞延稅項

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。

綜合財務報表附註

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. 主要會計政策(續)

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

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. 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)。

可供出售金融資產

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)。

綜合財務報表附註

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. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

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。貸款及應收款項(包括應收信用卡賬款及應收分期付款、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、同系附屬公司及附屬公司款項、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。

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。

綜合財務報表附註

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. 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)

貸款及應收賬款貸款和應收賬款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平均信貸期的宗數增加，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。

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期間之損益內。

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。

綜合財務報表附註

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. 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)

以攤銷成本列賬的金融資產，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。

金融負債及權益工具

債務或權益歸類

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义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。本公司發行之權益工具以已收所得款項扣除直接發行成本後入賬。

綜合財務報表附註

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. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益工具(續)

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、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

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. 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

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. 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。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估計，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

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. 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量折算成現值，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量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

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

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 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 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
利息收入	1,154,223	1,033,863
徵收費用及佣金	81,750	80,013
手續費及逾期收費	59,982	50,777
	<u>1,295,955</u>	<u>1,164,653</u>

綜合財務報表附註

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

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：

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
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>

綜合財務報表附註

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

6. 分類資料(續)

分類收入及業績(續)

二零一三年二月二十一日至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
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>	287,475
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>

營業及可報告分類的會計政策與本集團的會計政策相同(說明附註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

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

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
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>

綜合財務報表附註

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

6. 分類資料(續)

分類資產及負債(續)

於二零一四年二月二十日

	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>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>
負債					
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>

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

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

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
已撤銷客戶貸款及 應收款項之回撥	<u>(41,918)</u>	<u>(12,553)</u>	<u>-</u>	<u>(84)</u>	<u>(54,555)</u>

二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日

	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
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
已撤銷客戶貸款及 應收款項之回撥	<u>(36,435)</u>	<u>(10,931)</u>	<u>-</u>	<u>(215)</u>	<u>(47,581)</u>

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

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

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

兩個期間由二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日及二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日，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 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 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
應收貸款	1,145,081	1,026,886
減值之應收貸款	5,920	4,607
定期存款及銀行結存	3,222	2,370
	<u>1,154,223</u>	<u>1,033,863</u>

8. 利息支出

	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	二零一三年 二月二十一日 至二零一四年 二月二十日 千港元
須於五年內全數償還之銀行貸款及透支利息	29,803	10,805
須於五年後全數償還之銀行貸款利息	893	538
須於五年內全數償還之資產擔保借款利息	7,202	6,432
掉期利率合約之淨利息支出	60,166	77,890
	<u>98,064</u>	<u>95,665</u>

須於五年內全數償還之資產擔保借款之利息已包括**436,000港元**(二零一三年二月二十一日截至二零一四年二月二十日：426,000港元)攤銷之前期費用。

綜合財務報表附註

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

9. 其他營運收入

	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	二零一三年 二月二十一日 至二零一四年 二月二十日 千港元
已收取可供出售投資之股息		
上市股本證券	727	171
徵收費用及佣金		
信用卡	49,550	42,947
保險	32,200	37,066
手續費及逾期收費	59,982	50,777
其他	7,912	5,901
	<u>150,371</u>	<u>136,862</u>

10. 其他收益及虧損

	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	二零一三年 二月二十一日 至二零一四年 二月二十日 千港元
匯兌收益(虧損)		
對沖工具之匯兌收益(虧損)由現金流量對沖儲備變現	50	(30)
銀行貸款之匯兌(虧損)收益	(50)	30
其他淨匯兌虧損	(194)	(23)
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)
	<u>(404)</u>	<u>(794)</u>

綜合財務報表附註

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

11. 營運支出

	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	二零一三年 二月二十一日 至二零一四年 二月二十日 千港元
核數師酬金	3,119	2,813
折舊	42,475	40,665
一般行政費用	139,835	147,117
市場及推廣費用	73,004	75,583
物業、廣告位置及設備之經營租約租金	72,811	64,876
其他營運支出	63,870	59,693
員工成本，包括董事酬金	161,724	139,379
	<u>556,838</u>	<u>530,126</u>

董事及員工宿舍之經營租賃租金為**1,675,000港元**(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：1,151,000港元)，已列入員工成本項目內。

綜合財務報表附註

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

12. 董事及僱員酬金

(a) 董事酬金

已付及應付予十名董事(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：十二名董事)之酬金如下：

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	強積金供款 千港元	總計 千港元
			發放花紅 (附註a) 千港元		
小坂昌範	-	-	-	-	-
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
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	-	-	-	-	-
葉毓強	270	-	-	-	270
黃顯榮	270	-	-	-	270
佟君	270	-	-	-	270
	<u>810</u>	<u>5,040</u>	<u>430</u>	<u>64</u>	<u>6,344</u>

綜合財務報表附註

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

12. 董事及僱員酬金(續)

(a) 董事酬金(續)

二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日

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
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) (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	-	-	-	-	-
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>

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**42,000港元**(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：104,000港元)已列入薪酬及其他福利內。

綜合財務報表附註

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

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(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：四名)是董事，其中一名於上文披露薪酬為**755,000港元**董事剛於期間內獲委任(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：兩名董事薪酬1,316,000港元於年度內辭任)。餘下兩名董事之薪酬(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：兩名)披露於上文。餘下兩名(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：一名)僱員及一名新委任董事(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：兩名已辭任董事)薪酬如下：

	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	二零一三年 二月二十一日 至二零一四年 二月二十日 千港元
薪酬及其他福利	2,314	2,643
酌情發放花紅	243	448
強積金供款	22	43
	<u>2,579</u>	<u>3,134</u>

其酬金在以下範圍內：

	僱員數目	
	二零一四年 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日	二零一三年 二月二十一日 至二零一四年 二月二十日
0港元至1,000,000港元	1	1
1,000,001港元至1,500,000港元	2	2
	<u>3</u>	<u>3</u>

綜合財務報表附註

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

13. 利得稅開支

	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	二零一三年 二月二十一日 至二零一四年 二月二十日 千港元
即期稅款：		
— 本期間／年度	63,063	50,942
— 過往年度不足(超額)撥備	44	(800)
	<u>63,107</u>	<u>50,142</u>
遞延稅項(附註36)		
— 本期間／年度	1,169	2,400
	<u>64,276</u>	<u>52,542</u>

本期間及過往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，中國附屬公司於本期間及過往年度之稅率為25%。

本期間／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 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 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
除稅前溢利	<u>346,680</u>	<u>274,490</u>
稅項以適用課稅稅率16.5%計算(二零一三年二月二十一日至 二零一四年二月二十日：16.5%)	57,202	45,291
估聯繫公司之業績對稅務影響	1,390	414
稅中不可扣除之支出對稅務影響	184	33
稅中不應課稅之收入對稅務影響	(164)	(116)
過往年度不足(超額)撥備	44	(800)
未確認本期間／年度之稅項虧損對稅務影響	8,529	10,682
附屬公司於香港以外地區經營不同稅率之影響	(2,900)	(3,632)
其他	(9)	670
期間／年度利得稅開支	<u>64,276</u>	<u>52,542</u>

綜合財務報表附註

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

14. 股息

	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	二零一三年 二月二十一日 至二零一四年 二月二十日 千港元
期間／年度已派發之股息：		
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年度 派發末期股息為每股18.0港仙(二零一二年二月二十一日至 二零一三年二月二十日：18.0港仙)	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 派發中期股息為每股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：17.0港仙)	75,378	71,190
	<u>150,756</u>	<u>146,568</u>
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)	<u>75,378</u>	<u>75,378</u>

董事擬派末期股息為每股18.0港仙，此股息有待股東於二零一五年度股東週年大會批准並將定於二零一五年七月十三日派予股東，擬派股息將向二零一五年七月六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

每股基本盈利乃根據期間溢利**282,404,000 港元**(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：221,948,000港元)及期間內已發行股份數目**418,766,000股**(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：418,766,000股)計算。

綜合財務報表附註

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

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
本集團					
成本					
於二零一三年二月二十一日	16,486	14,335	377,220	226	408,267
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	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
折舊					
於二零一三年二月二十一日	9,657	13,114	288,640	214	311,625
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	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
賬面值					
於二零一五年二月二十八日	7,281	3,878	104,086	-	115,245
於二零一四年二月二十日	7,791	4,606	98,971	-	111,368

綜合財務報表附註

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

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
本公司					
成本					
於二零一三年二月二十一日	16,047	14,140	373,624	226	404,037
添置	2,302	3,232	41,827	-	47,361
出售/撤銷	-	-	(41,024)	-	(41,024)
於二零一四年二月二十日	18,349	17,372	374,427	226	410,374
添置	4,258	524	40,184	-	44,966
出售/撤銷	(311)	(6,917)	(90,521)	-	(97,749)
於二零一五年二月二十八日	22,296	10,979	324,090	226	357,591
折舊					
於二零一三年二月二十一日	9,566	13,079	286,984	214	309,843
年度撥備	4,369	410	34,120	12	38,911
出售/撤銷時抵銷	-	-	(40,620)	-	(40,620)
於二零一四年二月二十日	13,935	13,489	280,484	226	308,134
期間撥備	3,869	1,295	34,696	-	39,860
出售/撤銷時抵銷	(311)	(6,917)	(90,521)	-	(97,749)
於二零一五年二月二十八日	17,493	7,867	224,659	226	250,245
賬面值					
於二零一五年二月二十八日	4,803	3,112	99,431	-	107,346
於二零一四年二月二十日	4,414	3,883	93,943	-	102,240

綜合財務報表附註

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

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	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
投資非上市附屬公司，按成本	372,989	310,899

於二零一五年二月二十八日及二零一四年二月二十日，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	股本/繳足股本		本公司直接 擁有權益之比例		主要業務
		二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	
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	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	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	中國	100,000,000人民幣	100,000,000人民幣	100%	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%	保險顧問服務

綜合財務報表附註

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

18. 投資聯繫公司

	本集團及本公司	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
投資非上市聯繫公司，按成本	79,335	39,946
由換算時產生之兌換差額	13,182	9,659
佔收購後之業績	(42,870)	(34,443)
	49,647	15,162

於二零一五年二月二十八日及二零一四年二月二十日，本集團及本公司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 擁有權益之比例		董事成員代表之比例		主要業務
		二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	
永旺信用擔保(中國)有限公司	中國	50%	50%	33.3%	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。於二零一四年財政年度，為採納權益會計法，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。截至二零一五年二月二十八日止期間，兩間聯繫公司於採納權益會計法已制定截至二月二十八日止之財務報表。

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

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

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 二月二十一日 至二零一五年 二月二十八日 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
期間／年度虧損及其他全面支出	<u>(8,427)</u>	<u>(2,508)</u>
期間／年度未確認佔ACG之虧損	<u>-</u>	<u>(4,128)</u>
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
佔ACG之累計虧損	<u>(57,727)</u>	<u>(46,975)</u>

19. 可供出售投資

	本集團及本公司	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
上市股本證券，按公平值		
香港	15,363	16,961
非上市股本證券，按成本	<u>9,144</u>	<u>9,144</u>
	<u>24,507</u>	<u>26,105</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(二零一四年二月二十日：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

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

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。

20. 客戶貸款及應收款項

	本集團	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
應收信用卡賬款	3,554,916	3,520,833
應收分期貸款	1,772,360	1,775,736
應收租購款項	<u>1,514</u>	<u>2,545</u>
	5,328,790	5,299,114
應收利息及其他應收款項	<u>109,166</u>	<u>115,867</u>
客戶貸款及應收款項總額	5,437,956	5,414,981
減值準備(附註21)		
— 個別評估	(92,403)	(81,207)
— 集體評估	(55,914)	(66,153)
	<u>(148,317)</u>	<u>(147,360)</u>
	5,289,639	5,267,621
列於流動資產項下即期部分	<u>(4,064,751)</u>	<u>(3,975,192)</u>
	1,224,888	1,292,429
一年後到期款項	<u>1,224,888</u>	<u>1,292,429</u>

綜合財務報表附註

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

20. 客戶貸款及應收款項(續)

	本公司	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
應收信用卡賬款	3,554,916	3,520,833
應收分期貸款	1,611,218	1,657,958
應收租購款項	1,514	2,545
	<u>5,167,648</u>	<u>5,181,336</u>
應收利息及其他應收款項	107,431	114,718
	<u>5,275,079</u>	<u>5,296,054</u>
客戶貸款及應收款項總額		
減值準備(附註21)		
— 個別評估	(63,184)	(69,577)
— 集體評估	(55,371)	(62,363)
	<u>(118,555)</u>	<u>(131,940)</u>
	<u>5,156,524</u>	<u>5,164,114</u>
列於流動資產項下即期部分	(3,931,636)	(3,881,230)
	<u>1,224,888</u>	<u>1,282,884</u>
一年後到期款項		

本集團及本公司之客戶貸款及應收款項內，分別包括**11,182,000**港元之有抵押應收信用卡賬款(二零一四年二月二十日：29,700,000港元)及**35,785,000**港元之應收分期貸款(二零一四年二月二十日：47,191,000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。集團及公司於客戶貸款及應收款項之信用風險額列於附註41(b)。

(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(二零一四年二月二十日：26.8厘至43.5厘)。

綜合財務報表附註

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

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。於二零一五年二月二十八日，資產擔保借款之本金金額為**1,250,000,000港元**(二零一四年二月二十日：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	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
賬面值及公平值：		
應收信用卡賬款	1,697,384	1,858,759
受限制存款	38,000	68,000
定期存款	-	256,593
資產擔保借款	(1,249,323)	(1,098,887)
	<u>486,061</u>	<u>1,084,465</u>

綜合財務報表附註

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

20. 客戶貸款及應收款項(續)

(b) 應收分期貸款

與客戶簽訂之應收分期貸款合約條款以六個月至五年為主，及以港元為值。應收分期貸款之年息率由3.1厘至45.4厘(二零一四年二月二十日：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	
	二零一五年 二月二十八日 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	二零一四年 二月二十日 千港元
租購合約項下應收款項：				
一年內	1,367	2,379	1,337	2,325
第二年至第五年(包括首尾兩年)	178	223	177	220
	1,545	2,602	1,514	2,545
未入賬之財務收入	(31)	(57)	-	-
最低應收款項現值	1,514	2,545	1,514	2,545

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13.8厘至14.0厘(二零一四年二月二十日：13.2厘至14.1厘)。

綜合財務報表附註

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

21. 減值準備

	本集團		
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元	
按產品分析：			
應收信用卡賬款	48,577	61,084	
應收分期貸款	98,116	84,058	
應收租購款項	23	57	
應收利息及其他應收款項	1,601	2,161	
	<u>148,317</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	<u>(347,779)</u>	<u>-</u>	<u>(347,779)</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>
	個別評估 千港元	集體評估 千港元	總額 千港元
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>

綜合財務報表附註

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

21. 減值準備(續)

	本公司		
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元	
按產品分析：			
應收信用卡賬款	48,577	61,084	
應收分期貸款	68,354	68,638	
應收租購款項	23	57	
應收利息及其他應收款項	1,601	2,161	
	<u>118,555</u>	<u>131,940</u>	
	個別評估 千港元	集體評估 千港元	總額 千港元
於二零一四年二月二十一日	69,577	62,363	131,940
減值虧損及減值準備	340,602	(6,992)	333,610
不能回收債項撇銷之金額	<u>(346,995)</u>	<u>-</u>	<u>(346,995)</u>
於二零一五年二月二十八日	<u>63,184</u>	<u>55,371</u>	<u>118,555</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>

綜合財務報表附註

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

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			
	二零一五年二月二十八日		二零一四年二月二十日	
	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超過兩個月	90,731	1.7	142,006	2.6
逾期兩個月但不超過三個月	44,743	0.8	46,056	0.9
逾期三個月但不超過四個月	28,749	0.5	30,204	0.6
逾期四個月或以上	97,208	1.8	84,384	1.5
	<u>261,431</u>	<u>4.8</u>	<u>302,650</u>	<u>5.6</u>

	本公司			
	二零一五年二月二十八日		二零一四年二月二十日	
	千港元	%*	千港元	%*
逾期一個月但不超過兩個月	86,615	1.7	139,060	2.6
逾期兩個月但不超過三個月	42,113	0.8	43,937	0.8
逾期三個月但不超過四個月	26,374	0.5	28,491	0.5
逾期四個月或以上	70,364	1.3	72,754	1.5
	<u>225,466</u>	<u>4.3</u>	<u>284,242</u>	<u>5.4</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

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

23. 減值客戶貸款

個別減值客戶貸款之詳情如下：

	本集團	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 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)	94,976	87,150
— 即期	—	37
個別評估項下之減值準備	<u>(92,403)</u>	<u>(81,207)</u>
減值客戶貸款淨額	<u>2,573</u>	<u>5,980</u>
減值客戶貸款總額佔客戶貸款總額之百分比	1.8%	1.6%
	本公司	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 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)	65,757	75,520
— 即期	—	37
個別評估項下之減值準備	<u>(63,184)</u>	<u>(69,577)</u>
減值客戶貸款淨額	<u>2,573</u>	<u>5,980</u>
減值客戶貸款總額佔客戶貸款總額之百分比	1.3%	1.5%

綜合財務報表附註

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

24. 預付款項、按金及其他應收款項

	本集團		本公司	
	二零一五年 二月二十八日 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	二零一四年 二月二十日 千港元
物業、廠房及設備之按金	39,953	31,150	39,953	30,582
租賃及其他按金	23,106	22,543	17,851	16,881
預付營運支出	14,584	22,022	10,681	15,223
其他應收款項	7,309	8,186	1,202	825
	84,952	83,901	69,687	63,511
流動資產項下即期部分	(36,956)	(39,718)	(21,973)	(20,922)
一年後到期款項	47,996	44,183	47,714	42,589

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，期間內利率由年息0.15厘至0.21厘(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：0.14厘至0.19)。

26. 定期存款

本集團及本公司三個月或以下到期之定期存款帶有固定利率，期間內利率由年息0.01厘至3.08厘(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：0.02厘至2.86厘)。

本集團三個月以上到期之定期存款帶有固定利率，期間內利率由年息3.05厘至3.08厘(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：0.25厘至3.05厘)。

綜合財務報表附註

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

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
二零一五年二月二十八日			
三個月或以下到期之定期存款	–	64,172	64,172
三個月以上到期之定期存款	–	49,356	49,356
定期存款	–	113,528	113,528
二零一四年二月二十日			
三個月或以下到期之定期存款	256,693	101,122	357,815
三個月以上到期之定期存款	–	3,845	3,845
定期存款	256,693	104,967	361,660
本公司			
二零一四年二月二十日			
三個月或以下到期之定期存款	256,593	–	256,593

27. 受託銀行結存

本集團之受託銀行結存為保險顧問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賬戶。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

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

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>
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>

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
二零一五年二月二十八日					
銀行結存及現金	<u>158,626</u>	<u>1,548</u>	<u>393</u>	<u>6</u>	<u>160,573</u>
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>

綜合財務報表附註

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

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	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
即期	84,235	53,842
逾期一個月但不超過三個月	3,976	4,169
逾期三個月	5,235	5,770
	<u>93,446</u>	<u>63,781</u>

	本公司	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
即期	81,406	51,822
逾期一個月但不超過三個月	3,752	2,838
逾期三個月	5,127	3,734
	<u>90,285</u>	<u>58,394</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**8,162,000**港元（二零一四年二月二十日：7,591,000港元）。

30. 應收附屬公司款項

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

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

31. 應收／欠同系附屬公司款項

此筆款項除與貿易有關之**43,047,000港元**(二零一四年二月二十日：57,212,000港元)，其他為無抵押、免息及可隨時要求償還。

於報告期間／年度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	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
即期	43,047	46,276
逾期一個月但不超過三個月	<u>-</u>	<u>10,936</u>
	<u>43,047</u>	<u>57,212</u>

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. 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

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

34. 銀行貸款

	本集團及本公司	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
銀行貸款、無抵押	<u>1,828,300</u>	<u>2,285,250</u>
償還賬面值(附註)		
一年內	495,500	797,500
一年以後兩年以內	527,800	330,000
兩年以後五年以內	680,000	1,042,750
五年以後	<u>125,000</u>	<u>115,000</u>
	1,828,300	2,285,250
列於流動負債項下須於一年內償還款項	<u>(495,500)</u>	<u>(797,500)</u>
須於一年後償還款項	<u>1,332,800</u>	<u>1,487,750</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	總額 千港元
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>1,828,300</u>
二零一四年二月二十日			
銀行貸款	<u>1,897,500</u>	<u>387,750</u>	<u>2,285,250</u>

綜合財務報表附註

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

34. 銀行貸款(續)

港元之銀行貸款**300,000,000港元**(二零一四年二月二十日：320,000,000港元)的固定息率由年息1.2厘至3.4厘(二零一四年二月二十日：1.2厘至3.4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0.40厘至香港銀行同業拆息加0.85厘(二零一四年二月二十日：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)，而美元貸款浮動息率由年息倫敦銀行同業拆息加0.70厘(二零一四年二月二十日：倫敦銀行同業拆息加0.70厘)，從而令本集團及本公司需承受現金流量利率風險。

於二零一五年二月二十八日，本集團及本公司之待用透支額為**650,620,000港元**(二零一四年二月二十日：516,120,000港元)。

於二零一五年二月二十八日，本集團及本公司之待用未承諾短期銀行貸款額分別為**526,310,000港元**及**495,462,000港元**(二零一四年二月二十日：分別為208,200,000港元及176,162,000港元)。

35. 衍生金融工具

	本集團及本公司			
	二零一五年二月二十八日		二零一四年二月二十日	
	資產 千港元	負債 千港元	資產 千港元	負債 千港元
掉期利率	166	143,640	1,025	119,034
交叉貨幣掉期利率	-	790	-	1,303
利率上限	1,033	-	-	-
	1,199	144,430	1,025	120,337
即期部分	-	(18,380)	-	(1,740)
非即期部分	1,199	126,050	1,025	118,597

於二零一五年二月二十八日及二零一四年二月二十日，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

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

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**1,048,000,000港元**(二零一四年二月二十日：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**1,048,000,000港元**(二零一四年二月二十日：1,015,000,000港元)之掉期利率按固定息率由年息1.0厘至3.9厘(二零一四年二月二十日：1.3厘至3.6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0.35厘至香港銀行同業拆息加0.85厘(二零一四年二月二十日：由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)每季收取利息直至二零二零年四月(二零一四年二月二十日：直至二零二零年四月)。

於二零一五年二月二十八日及二零一四年二月二十日，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**(二零一四年二月二十日：550,000,000港元)之掉期利率，以對沖**1,100,000,000港元**(二零一四年二月二十日：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(二零一四年二月二十日：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(二零一四年二月二十日：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(二零一四年二月二十日：直至二零一六年二月及二零一七年二月)。

在二零一四年九月，本集團及本公司訂立另兩張新面值各為**550,000,000港元**之掉期利率，以伸延資產擔保借款融資至二零一九年。此兩張掉期利率將分別於二零一六年二月及二零一七年二月開始直至二零一九年八月。除此，集團及公司亦於資產擔保借款融資確立另一部份金額為**150,000,000港元**，並在二零二零年七月完結。本集團及公司相應地訂立面額為**150,000,000港元**(二零一四年二月二十日：無)之掉期利率對其**150,000,000港元**(二零一四年二月二十日：無)浮動息率貸款由浮動息率轉為固定息率，由二零一四年十月開始及於二零二零年七月結束。掉期利率按固定息率由年息3.2厘至3.8厘(二零一四年二月：無)每月付出利息及按浮動息率年息香港銀行同業拆息加0.40%至香港銀行同業拆息加0.55厘(二零一四年二月二十日：無)分別直至二零一九年八月及二零二零年七月(二零一四年二月二十日：無)。

綜合財務報表附註

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

35. 衍生金融工具(續)

現金流量對沖(續)

掉期利率(續)

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。

期間內，上述現金流量對沖之淨調整為**24,450,000港元**(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：53,778,000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。

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**(二零一四年二月二十日：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(二零一四年二月二十日：匯率為7.78)，按年息3.28厘(二零一四年二月二十日：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0.70厘(二零一四年二月二十日：倫敦銀行同業拆息加0.70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)。

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。

期間內，上述現金流量對沖之淨調整為**463,000港元**(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：909,000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

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

35. 衍生金融工具(續)

現金流量對沖(續)

利率上限

在二零一四年九月，本集團及本公司簽署了利息上限協議，以減少在攤銷期間因利息波動對資產擔保借款所引起的相關風險。**1,100,000,000港元**的資產擔保借款融資交易攤銷期將從二零一九年八月開始至二零二零年八月止。對於新增交易部分的**150,000,000港元**，其攤銷期將從二零二零年七月開始至二零二一年二月止。利息上限設為10%或一個月的倫敦銀行同業拆息，以較低為準。

期間內，上述現金流量對沖之淨調整為**1,033,000港元**(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：無)，並已包括於其他全面收益內。

36. 遞延稅項負債

分別於二零一四年二月二十一日至二零一五年二月二十八日及二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日兩段期間，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	
於二零一三年二月二十一日	14,000	(11,600)	2,400
於年度扣除損益	1,100	1,300	2,400
於二零一四年二月二十日	15,100	(10,300)	4,800
於年度扣除損益	208	961	1,169
於二零一五年二月二十八日	15,308	(9,339)	5,969

於報告期間期末，本集團之未使用稅項虧損為**89,847,000港元**(二零一四年二月二十日：55,730,000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二零一九年(二零一四年二月二十日：二零一六年至二零一八年)無效。

綜合財務報表附註

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

37. 股本

	本集團及本公司 股份數目	股本 千港元
法定		
於二零一三年二月二十一日， 二零一四年二月二十日及 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	<u>附註</u>	<u>附註</u>
已發行及繳足		
於二零一三年二月二十一日， 二零一四年二月二十日及 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 — 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新公司條例，本公司之股份並無面值及法定股本的概念已不再存在。

綜合財務報表附註

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

38. 儲備

於二零一五年二月二十八日，本集團及本公司可分派予股東儲備金額分別為**2,301,904,000港元**及**2,343,149,000港元**（二零一四年二月二十日：分別為2,170,256,000港元及2,182,851,000港元），代表累積溢利。

39. 資產擔保借款

- a) 於二零一四年二月二十日，公司有**1,100,000,000港元**資產擔保融資交易（「既有交易」）。此既有交易包括兩部分－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固定利率。
- b) 在二零一四年九月，公司延長A部分和B部分的週轉期和新增C部分**150,000,000港元**（「新增交易」）。新增交易包括三部分－更新A部分，更新B部分和C部分。更新A部分及更新B部分之交易款項各為**550,000,000港元**，C部分之交易款項為**150,000,000港元**。截至二零一五年二月二十八日，資產擔保融資交易總金額為**1,250,000,000港元**。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，並在二零一九年八月完結。C部分之週轉期於二零一四年十月開始，並在二零二零年七月完結。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。C部分之浮動利率為年息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。包括既有交易下兩份相關之掉期利率，共有五份相關之掉期利率，將浮動利率貸款之年息轉為由年息3.2厘至3.9厘之固定息率。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。考慮到掉期利率的影響，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實際利率為年息3.7厘（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年度實際利率為年息3.8厘）。

綜合財務報表附註

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

39. 資產擔保借款(續)

- c) 根據既有交易與新增交易(「交易」)，本公司將本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簡明綜合財務報表內。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，仍然列入本集團之綜合財務報表。交易以應收信用卡賬款作抵押及其賬面值為港元。

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，包括股本及儲備。

綜合財務報表附註

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

40. 股本風險管理(續)

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	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
負債(附註a)	3,077,623	3,384,137
現金及等同現金項目	(294,534)	(511,184)
淨負債	2,783,089	2,872,953
權益(附註b)	2,447,343	2,345,575
淨負債對權益比率	1.1	1.2
	本公司	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
負債(附註a)	3,077,623	3,384,137
現金及等同現金項目	(158,779)	(325,991)
淨負債	2,918,844	3,058,146
權益(附註b)	2,488,590	2,349,309
淨負債對權益比率	1.2	1.3

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。

綜合財務報表附註

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

41. 金融工具

(a) 金融工具分類

	本集團	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
金融資產		
可供出售投資	24,507	26,105
貸款及應收款項(應收租購款項除外)	5,680,771	5,865,854
被定為有對沖會計關係之衍生工具	<u>1,199</u>	<u>1,025</u>
金融負債		
攤銷成本	3,226,828	3,517,675
被定為有對沖會計關係之衍生工具	<u>144,430</u>	<u>120,337</u>
	本公司	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
金融資產		
可供出售投資	24,507	26,105
貸款及應收款項(應收租購款項除外)	5,355,502	5,562,932
被定為有對沖會計關係之衍生工具	<u>1,199</u>	<u>1,025</u>
金融負債		
攤銷成本	3,222,378	3,510,615
被定為有對沖會計關係之衍生工具	<u>144,430</u>	<u>120,337</u>

綜合財務報表附註

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

41. 金融工具(續)

(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、中介控股公司、同系附屬公司及附屬公司款項、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、直接控股公司、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。

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。

綜合財務報表附註

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

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

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。

於二零一五年二月二十八日，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**387,800,000港元**(二零一四年二月二十日：387,750,000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。

綜合財務報表附註

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

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)。

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：

- 截至二零一五年二月二十八日止期間之溢利將減少**1,215,000港元**(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：減少4,697,000港元)；及
- 其他全面收益將增加**95,194,000港元**(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：增加70,166,000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。

綜合財務報表附註

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

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)

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。

(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**1,536,000港元**(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：增加／減少1,696,000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期間內之風險，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

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

41. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險

於二零一五年二月二十八日，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**37,268,502,000**港元(二零一四年二月二十日：36,283,014,000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

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

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	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
非逾期或個別減值	5,176,525	5,112,294
已逾期但並沒個別減值	166,455	215,500
個別減值	94,976	87,187
	<u>5,437,956</u>	<u>5,414,981</u>
減：減值準備(附註21)	<u>(148,317)</u>	<u>(147,360)</u>
	<u>5,289,639</u>	<u>5,267,621</u>
	本公司	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
非逾期或個別減值	5,049,614	5,011,775
已逾期但並沒個別減值	159,708	208,722
個別減值	65,757	75,557
	<u>5,275,079</u>	<u>5,296,054</u>
減：減值準備(附註21)	<u>(118,555)</u>	<u>(131,940)</u>
	<u>5,156,524</u>	<u>5,164,114</u>

綜合財務報表附註

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

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，**13,483,000 港元**(二零一四年二月二十日：13,720,000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			綜合 千港元
	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	
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

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

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			綜合 千港元
	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	租購 千港元	
二零一四年二月二十日				
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>
	本公司			綜合 千港元
	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	租購 千港元	
二零一五年二月二十八日				
逾期：				
一個月但不超過兩個月	29,117	56,093	-	85,210
兩個月但不超過三個月	13,353	28,580	12	41,945
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
	<u>52,008</u>	<u>107,688</u>	<u>12</u>	<u>159,708</u>
減：集體減值	<u>(16,832)</u>	<u>(25,050)</u>	<u>(6)</u>	<u>(41,888)</u>
	<u>35,176</u>	<u>82,638</u>	<u>6</u>	<u>117,820</u>

綜合財務報表附註

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

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 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>

(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 千港元	
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>
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>

綜合財務報表附註

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

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)

	本公司			總額 千港元
	信用卡 千港元	分期貸款 千港元	租購 千港元	
二零一五年二月二十八日 個別減值	<u>27,768</u>	<u>37,984</u>	<u>6</u>	<u>65,758</u>
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>

已提供**92,403,000**港元(二零一四年二月二十日：81,207,000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

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

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 二零一五年二月二十八日			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	3,855	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>
	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>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>36,283,014</u>

綜合財務報表附註

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

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 二零一五年二月二十八日			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	3,855	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	139,190	3,771	—	—	—	142,961
未折現總金融負債	<u>393,855</u>	<u>48,129</u>	<u>831,892</u>	<u>1,685,092</u>	<u>461,705</u>	<u>3,420,673</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>

	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>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>36,283,014</u>

綜合財務報表附註

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

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 二零一五年二月二十八日				
	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>(16,069)</u>	<u>(45,655)</u>	<u>(67,677)</u>	<u>(11,159)</u>	<u>(140,560)</u>

	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>

綜合財務報表附註

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

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			
	二零一五年二月二十八日			
	第一級	第二級	第三級	總計
	千港元	千港元	千港元	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	15,362	1,199	-	16,561
透過損益按公平值計算之				
金融負債				
衍生金融負債	-	144,430	-	144,430

綜合財務報表附註

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

41. 金融工具(續)

(c) 金融工具之公平值(續)

	本集團及本公司 二零一四年二月二十日			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	–	1,025	–	1,025
可供出售金融資產				
上市股本證券	16,961	–	–	16,961
總計	<u>16,961</u>	<u>1,025</u>	<u>–</u>	<u>17,986</u>
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

本期間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			
	二零一五年二月二十八日		二零一四年二月二十日	
	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>1,828,300</u>	<u>1,809,480</u>	<u>2,285,250</u>	<u>2,298,485</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

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

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
於二零一五年二月二十八日			
衍生金融工具	<u>1,199</u>	<u>-</u>	<u>1,199</u>
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>

綜合財務報表附註

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

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>
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>	<u>-</u>

綜合財務報表附註

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

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	對銷已確認的 金融資產總值 千港元	於財務狀況表 於財務狀況表 呈列之 金融負債淨值 千港元
於二零一五年二月二十八日			
衍生金融工具	<u>(144,430)</u>	<u>-</u>	<u>(144,430)</u>
於二零一四年二月二十日			
衍生金融工具	<u>(120,337)</u>	<u>-</u>	<u>(120,337)</u>

綜合財務報表附註

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

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>
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>

綜合財務報表附註

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

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	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
一年內	46,202	56,679
第二至第五年內(包括首尾兩年)	34,983	47,777
	<u>81,185</u>	<u>104,456</u>
	本公司	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 二月二十日 千港元
一年內	43,718	50,495
第二至第五年內(包括首尾兩年)	34,893	46,100
	<u>78,611</u>	<u>96,595</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。

綜合財務報表附註

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

43. 資本承擔

	本集團	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 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>19,562</u>	<u>9,807</u>

	本公司	
	二零一五年 二月二十八日 千港元	二零一四年 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>19,562</u>	<u>9,239</u>

44. 資產抵押

於二零一五年二月二十八日，本集團及本公司之資產擔保借款分別由**1,697,384,000**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(二零一四年二月二十日：1,858,759,000港元及68,000,000港元)(見附註20及25)。

綜合財務報表附註

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

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18,000港元(二零一四年二月二十日：15,000港元)向強積金計劃供款。計入溢利及虧損之總成本為**4,005,000港元**(二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：3,776,000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。於二零一五年二月二十八日，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**687,000港元**及**625,000港元**(二零一四年二月二十日：602,000港元及551,000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

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

46. 關連人士交易

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		中介控股公司		最終控股公司		聯繫公司	
	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	二零一三年 二月二十一日 至二零一四年 二月二十日 千港元								
已收利息	<u>6,687</u>	<u>6,088</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已收佣金	<u>7,843</u>	<u>7,658</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
已收股息	<u>727</u>	<u>171</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>1,466</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>-</u>	<u>200</u>
已付特許費	<u>10,358</u>	<u>9,617</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15</u>	<u>35</u>	<u>35</u>	<u>717</u>	<u>921</u>
已付服務費	<u>-</u>	<u>143</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44,425</u>	<u>40,676</u>
已付開發費(附註)	<u>12,204</u>	<u>7,661</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附註：期間內已付電腦系統開發費，**1,307,000港元**（二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：1,156,000港元）於一般行政費用確認，**10,897,000港元**（二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：5,960,000港元）於物業、廠房及設備資本化及無（二零一三年二月二十一日至二零一四年二月二十日：545,000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

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

46. 關連人士交易(續)

主要管理層成員之酬金

期間／年內，董事及其他主要管理層成員之薪酬如下：

	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	二零一三年 二月二十一日 至二零一四年 二月二十日 千港元
短期福利	5,831	7,537
受僱後期福利	<u>70</u>	<u>88</u>
	<u>5,901</u>	<u>7,625</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。於二零一五年二月二十八日，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。

二零一四年度股東週年大會	於二零一四年六月十七日舉行之股東週年大會
二零一五年度股東週年大會	將於二零一五年六月二十六日舉行之股東週年大會
ACG	永旺信用擔保(中國)有限公司
ACSS	AEON Credit Service Systems (Philippines) Inc.
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	永旺百貨(香港)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，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

詞彙

董事	本公司董事
本集團	本公司及其附屬公司
港元	港幣，香港法定貨幣
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，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公司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

AEON中國聯通 Visa卡

China unicom 中國聯通

8倍AEON積分獎賞

最快30分鐘 高抵優惠及辦理 信用卡，先走一步

額外 積分獎賞

購買手機及電腦的 款式參與指定月費 計劃送 額外優惠

精選禮遇

全球客戶 折扣優惠

詳情請向本行查詢

AEON China unicom 中國聯通

AEON China Unicom Visa Card Launch
AEON 中國聯通 Visa 卡發行

2014足球狂熱 大抽獎

推廣期：2014年4月21日至6月10日

憑AEON-8以購物滿額或現金支票HK\$500(以第一次計算)或成功 辦理信用卡購物分期或現金預先分期，即可獲「2014足球狂熱大抽獎」 抽獎機會乙套，隨時贏取豐富獎品！數額多多，中獎機會多多！

頭獎
LG 全球首創 Curved OLED 55" TV 零售價：HK\$25,900

二獎
2014年勁歌金曲足球球賽 獎券 零售價：HK\$25,900

精選二獎
2014年勁歌金曲足球球賽 獎券 零售價：HK\$25,900

詳情、條款及細則請向本行查詢
www.aeon.com.hk

Soccer Fever Promotion
足球狂熱推廣

即場申請 即享優惠
AEON會員尊享購物日 吉日激賞大抽獎

頭獎
4日3夜無人添卸 沖繩旅遊套票 價值HK\$16,000起

2獎
HK\$1,000 AEON信用卡

3獎
HK\$500 AEON信用卡 免技術服務費 (20張)

推廣期內，憑以下方法即有機會贏取吉日激賞大抽獎獎品，數額多多，中獎機會越大！

1. 憑優惠券HK\$500 (現金或支票) 購物，可自動獲得抽獎機會 (限1次)
2. 成功辦理AEON信用卡(現金或支票) 購物，可自動獲得抽獎機會 (限1次)
3. 憑優惠券HK\$500或HK\$1,000或以上(現金或支票) 購物，可自動獲得抽獎機會 (限1次)
4. 憑優惠券HK\$500或HK\$1,000或以上(現金或支票) 購物，可自動獲得抽獎機會 (限1次)

推廣日期：11月20日至24日

詳情、條款及細則請向本行查詢
www.aeon.com.hk

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

香港開業13週年慶典

AEON x 「和民」 特典套餐

AEON卡客戶尊享激安價

居食屋「和民」特典2人套餐 **\$258**

日本料理「和亭」豪華2人套餐 **\$244**

「即擦即中」特典大獎賞

推廣期：2014年11月8日至10日

詳情請向本行查詢

Watami Scratch Card Promotion
居食屋「和民」擦擦卡推廣

AEON卡客戶尊享

KFC 精選套餐 低至 **54折**

套餐：**\$69** (11位)
AEON卡客戶優惠 (成人)
精選套餐：精選套餐 (成人)
精選套餐：精選套餐 (成人)

套餐：**\$138** (22位)
AEON卡客戶優惠 (成人)
精選套餐：精選套餐 (成人)
精選套餐：精選套餐 (成人)

AEON KFC 卡禮券

好味速遞 **9折**

推廣期：2014年10月16日至11月27日

KFC Special Menu Set Promotion
KFC 精選套餐優惠