

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



SITOY GROUP HOLDINGS LIMITED

時代集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1023)

截至二零二一年六月三十日止年度之全年業績公佈

時代集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年六月三十日止年度的經審核綜合全年業績。

綜合損益表

	附註	截至六月三十日止年度 二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	4	1,424,879	1,808,898
銷售成本		(1,018,438)	(1,369,866)
毛利		406,441	439,032
其他收入及收益	4	41,068	56,087
銷售及分銷開支		(217,516)	(237,442)
行政開支		(273,805)	(296,559)
其他開支		(82,712)	(72,234)
融資成本		(8,742)	(11,374)
除稅前虧損	5	(135,266)	(122,490)
所得稅開支	6	(18,393)	(27,685)
年內虧損		(153,659)	(150,175)
以下人士應佔：			
本公司擁有人		(150,249)	(132,833)
非控股權益		(3,410)	(17,342)
		(153,659)	(150,175)
本公司普通權益持有人應佔每股虧損	8		
基本			
—就年內虧損而言(港仙)		(15.61)	(13.84)
攤薄			
—就年內虧損而言(港仙)		(15.61)	(13.79)

綜合全面收益表

	截至六月三十日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年內虧損	<u>(153,659)</u>	<u>(150,175)</u>
其他全面收益／(虧損)		
於後續期間可能重新分類至損益的其他全面收益：		
按公平值計入其他全面收益的債務投資：		
公平值變動	1,107	453
所得稅影響	<u>(266)</u>	<u>(109)</u>
	841	344
匯兌差額：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>111,341</u>	<u>(44,499)</u>
於後續期間可能重新分類至損益的 其他全面溢利／(虧損)淨額	<u>112,182</u>	<u>(44,155)</u>
年內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項	<u>112,182</u>	<u>(44,155)</u>
年內全面虧損總額	<u>(41,477)</u>	<u>(194,330)</u>
以下人士應佔：		
本公司擁有人	(38,067)	(176,988)
非控股權益	<u>(3,410)</u>	<u>(17,342)</u>
	<u>(41,477)</u>	<u>(194,330)</u>

綜合財務狀況表

	附註	於 二零二一年 六月三十日 千港元	於 二零二〇年 六月三十日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		365,376	374,739
投資物業		699,956	711,356
使用權資產		79,999	126,776
其他無形資產		7,976	8,964
按公平值計入其他全面收益的債務投資		9,644	9,526
遞延稅項資產		38,939	28,969
其他非流動資產		12,366	13,539
非流動資產總值		<u>1,214,256</u>	<u>1,273,869</u>
流動資產			
存貨		285,823	280,091
貿易應收賬款	9	229,792	271,064
預付款項、其他應收款項及其他資產		85,367	85,916
已抵押存款		25,219	23,523
現金及現金等價物		477,820	517,822
流動資產總值		<u>1,104,021</u>	<u>1,178,416</u>
流動負債			
計息銀行借貸	10	126,599	200,789
貿易應付賬款及應付票據	11	210,254	133,618
其他應付款項及應計費用		119,426	113,838
租賃負債	10	41,623	55,190
應繳稅項		19,065	16,589
流動負債總額		<u>516,967</u>	<u>520,024</u>
流動資產淨值		<u>587,054</u>	<u>658,392</u>
資產總值減流動負債		<u>1,801,310</u>	<u>1,932,261</u>
非流動負債			
租賃負債	10	42,563	89,727
遞延稅項負債		7,526	7,293
遞延收入		2,486	2,729
非流動負債總額		<u>52,575</u>	<u>99,749</u>
資產淨值		<u>1,748,735</u>	<u>1,832,512</u>
權益			
股本		96,543	96,543
庫存股份		(6,375)	(13,385)
儲備		1,651,780	1,771,904
本公司擁有人應佔權益		<u>1,741,948</u>	<u>1,855,062</u>
非控股權益		6,787	(22,550)
權益總額		<u>1,748,735</u>	<u>1,832,512</u>

綜合財務報表附註

1. 公司及集團資料

時代集團控股有限公司(「本公司」)於二零零八年二月二十一日在開曼群島根據開曼群島公司法第二十二章(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 31119, KY1-1205, Cayman Islands。董事認為本公司控股股東為楊華強先生及楊和輝先生。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務為設計、研究、開發、製造、銷售、零售及批發手袋、小皮具、旅行用品及鞋履產品、提供廣告及營銷服務，以及物業投資。

本公司股份於二零一一年十二月六日在香港聯合交易所有限公司(「香港交易所」)主板上市。

2.1 編製基準

此等綜合財務報表是根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(當中包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表乃根據歷史成本常規編製，已按公平值計量的按公平值計入其他全面收益的債務投資及投資物業則除外。綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，而除另有指明者外，所有數值已湊整至最接近千位數。

綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及本公司控制的實體(即其附屬公司)截至二零二一年六月三十日止年度的財務報表。附屬公司指受本公司直接或間接控制之實體(包括結構性實體)。倘本集團透過參與投資對象業務而享有權利取得被投資方之可變回報，且有能力行使在被投資方之權力影響有關回報(即現時賦予本集團能力可指導投資對象相關活動之現有權利)，則本集團擁有該實體之控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於大多數的投資對象投票或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司與本公司之財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司之業績由本集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬至該等控制權終止之時為止。

損益及其他全面收益各組成部份歸屬於本集團母公司的擁有人。凡本集團成員公司之間的交易產生的集團間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於合併時全額抵銷。

倘有事實及情況顯示上述三項因素中，有一項或以上因素出現變動，本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。附屬公司擁有權益的變動(並無失去控制權)乃按權益交易入賬。

2.2 會計政策的變動及披露

本集團已於本年度財務報表首次採納二零一八年財務報告概念框架以及下列經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革
國際財務報告準則第16號(修訂本)	新型冠狀病毒疾病相關租金減免(提早採納)
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大的定義

二零一八年財務報告概念框架及經修訂國際財務報告準則的性質及影響列示如下：

- (a) 二零一八年財務報告概念框架(「概念框架」)載列有關財務報告及標準制定的整套概念，並為財務報告編製者提供指引，以制定一致的會計政策，及協助各方理解及詮釋準則。概念框架包括有關計量及報告財務表現的新章節，有關取消確認資產及負債的新指引以及資產及負債的更新定義及確認標準。其亦澄清監管、審慎及計量不確定性於財務報告之角色。概念框架並非為一項準則，且當中包含的概念概無凌駕任何準則的概念或規定。概念框架並無對本集團的財務狀況及表現產生任何重大影響。
- (b) 國際財務報告準則第3號(修訂本)澄清業務的定義，並提供額外指引。該修訂本澄清可視為業務的一組整合活動和資產，必須至少包括一項投入及一項重要過程，而兩者必須對形成產出的能力有重大貢獻。業務毋須包括形成產出所需的所有投入及過程。該修訂本取消評估市場參與者是否有能力收購業務並能持續產生收益。相反，重點關注所取得的投入和重要過程共同對形成產出的能力有否重大貢獻。該修訂亦已收窄產出的定義範圍，重點關注為向客戶提供的商品或服務、投資收入或日常活動產生的其他收入。此外，該等修訂本提供有關評估所收購的過程是否重大的指引，並新增公平值集中度測試選項，允許對所收購的一組活動和資產是否不屬於業務進行簡化評估。本集團已預先將該等修訂本應用至於二零二零年七月一日或之後發生的交易或其他事件。該等修訂本概無對本集團財務狀況及表現產生任何影響。
- (c) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)旨在處理以替代無風險利率(「無風險利率」)取代現行利率基準前的期間對財務申報之影響事項。該等修訂本提供可在引入替代無風險利率前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂本規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。該等修訂本概無對本集團財務狀況及表現產生任何影響，原因為本集團並無任何利率對沖關係。

- (d) 國際財務報告準則第16號(修訂本)為承租人提供可行權宜方法，其可選擇不對因新型冠狀病毒疾病大流行直接影響而產生的租金減免進行租賃修改會計處理。該可行權宜方法僅對大流行直接導致的租金減免適用，且僅在以下情況下適用：(i)租賃付款變動導致修改租賃代價，其大致等於或少於緊接變動前的租賃代價；(ii)租賃付款的任何減少僅影響原先於二零二一年六月三十日或之前到期的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無重大變動。修訂本於二零二零年六月一日或之後開始的年度期間追溯性生效，可提早採用。

截至二零二一年六月三十日止年度，本集團辦公室大廈及零售店租賃的若干每月租賃付款因大流行縮減生產規模而獲出租人削減或免除，而租賃的條款並無其他變動。本集團於二零二一年七月一日提前採納該修訂及選擇不對截至二零二一年六月三十日止年度內因大流行導致出租人提供的所有租金減免應用租賃修訂會計處理。因此，租金減免所產生的租賃付款減少3,573,000港元通過終止確認部分租賃負債及計入截至二零二一年六月三十日止年度的損益，作為可變租賃付款列賬。

- (e) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)提供重大的新定義。新定義列明，倘資料遭忽略、錯誤陳述或隱瞞時可合理預期會影響一般用途財務報表主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則資料屬重大。該等修訂本澄清重大與否視乎資料的性質或幅度(或兩者皆是)。該等修訂本概無對本集團財務狀況及表現產生任何重大影響。

3. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據其產品及服務劃分業務單位，並擁有三個呈報經營分部如下：

- (a) 零售：為本集團自有品牌或代理的品牌製造、零售及批發手袋、小皮具、旅行用品及鞋履用品，以及提供手袋及配件設計、廣告及營銷服務；
- (b) 製造：為品牌生產手袋、小皮具及旅行用品，並由其他公司轉售；及
- (c) 物業投資：投資辦公室空間以獲取租賃收入或作資本增值用途。

管理層就作出有關資源分配及表現評估的決策個別監察本集團經營分部的業績。分部表現按計量經調整除稅前溢利的呈報分部溢利作為評估基準。計量經調整除稅前溢利與本集團除稅前溢利之方法一致，惟公司及未分配開支並不計入有關計量。

分部資產不包括未分配總辦事處及公司資產，此乃由於該等資產為按組別管理。

分部負債不包括未分配總辦事處及公司負債，此乃由於該等負債為按組別管理。

分部間銷售及轉撥按當時市價參考出售予第三方時所訂售價進行交易。

	截至二零二一年六月三十日止年度			
	零售 千港元	製造 千港元	物業投資 千港元	總計 千港元
分部收益：				
銷售予外部客戶	514,280	897,062	13,537	1,424,879
分部間銷售	—	195,680	3,072	198,752
	514,280	1,092,742	16,609	1,623,631
對賬：				
分部間銷售對銷	—	(195,680)	(3,072)	(198,752)
收益總額				<u>1,424,879</u>
分部業績	(61,352)	(52,109)	(2,640)	(116,101)
對賬：				
公司及其他未分配開支				<u>(19,165)</u>
除稅前虧損				<u>(135,266)</u>
分部資產	533,066	2,113,056	752,100	3,398,222
對賬：				
分部間應收款項對銷				(1,211,201)
公司及其他未分配資產				<u>131,256</u>
資產總值				<u>2,318,277</u>
分部負債	805,583	355,256	619,419	1,780,258
對賬：				
分部間應付款項對銷				(1,211,201)
公司及其他未分配負債				<u>485</u>
負債總額				<u>569,542</u>
其他分部資料：				
物業、廠房及設備項目折舊	9,353	27,599	—	36,952
未分配物業、廠房及設備項目折舊				<u>2,528</u>
				39,480
使用權資產折舊	38,302	4,766	—	43,068
其他無形資產攤銷	253	—	—	253
撥回撇減存貨至可變現淨值	(53,604)	(703)	—	(54,307)
物業、廠房及設備減值	629	—	—	629
使用權資產減值	1,191	—	—	1,191
經營租賃租金	28,436	2,385	—	30,821
資本開支*	14,272	2,736	—	17,008

	截至二零二零年六月三十日止年度			
	零售 千港元	製造 千港元	物業投資 千港元	總計 千港元
分部收益：				
銷售予外部客戶	481,574	1,312,822	14,502	1,808,898
分部間銷售	—	172,124	3,072	175,196
	481,574	1,484,946	17,574	1,984,094
對賬：				
分部間銷售對銷	—	(172,124)	(3,072)	(175,196)
收益總額				<u>1,808,898</u>
分部業績	(156,233)	60,595	(12,999)	(108,637)
對賬：				
公司及其他未分配開支				<u>(13,853)</u>
除稅前虧損				<u>(122,490)</u>
分部資產	529,098	2,126,108	748,511	3,403,717
對賬：				
分部間應收款項對銷				(1,095,824)
公司及其他未分配資產				<u>144,392</u>
資產總值				<u>2,452,285</u>
分部負債	821,615	326,440	567,086	1,715,141
對賬：				
分部間應付款項對銷				(1,095,824)
公司及其他未分配負債				<u>456</u>
負債總額				<u>619,773</u>
其他分部資料：				
物業、廠房及設備項目折舊	12,268	30,810	—	43,078
未分配物業、廠房及設備項目折舊				<u>2,529</u>
				45,607
使用權資產折舊	47,092	4,382	—	51,474
其他無形資產攤銷	1,247	—	—	1,247
撇減存貨至可變現淨值	92,138	9,849	—	101,987
其他無形資產減值	8,416	—	—	8,416
物業、廠房及設備減值	4,344	—	—	4,344
使用權資產減值	20,355	—	—	20,355
商譽減值	2,346	—	—	2,346
經營租賃租金	26,023	2,105	—	28,128
資本開支*	13,852	5,878	—	<u>19,730</u>

* 資本開支指年內添置物業、廠房及設備、其他無形資產及投資物業。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

	截至六月三十日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益		
中國內地、香港、澳門及台灣	651,352	702,637
北美洲	201,648	314,015
歐洲	242,588	383,488
其他亞洲國家	290,065	367,020
其他國家／地區	39,226	41,738
	<u>1,424,879</u>	<u>1,808,898</u>

以上收益資料以客戶的所在地為基準。

(b) 非流動資產

	於二零二一年	於二零二零年
	六月三十日 千港元	六月三十日 千港元
中國內地、香港、澳門及台灣	1,145,490	1,220,812
歐洲	18,371	14,466
其他亞洲國家	11,456	9,622
	<u>1,175,317</u>	<u>1,244,900</u>

以上非流動資產資料以資產的所在地為基準，不包括遞延稅項資產。

有關一名主要客戶的資料

截至二零二一年六月三十日止年度，製造分部向一名主要客戶的銷售產生的收益為208,621,000港元，佔本集團收益逾10%，包括向一組據悉受該等客戶共同控制的實體進行的銷售。

截至二零二零年六月三十日止年度，製造分部向一名主要客戶的銷售產生的收益為292,171,000港元，佔本集團收益逾10%，包括向一組據悉受該等客戶共同控制的實體進行的銷售。

4. 收益、其他收入及收益

收益的分析如下：

	截至六月三十日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
客戶合約收益		
銷售貨品	<u>1,411,342</u>	<u>1,794,396</u>
來自其他來源的收益		
租金收入總額	<u>13,537</u>	<u>14,502</u>
	<u>1,424,879</u>	<u>1,808,898</u>

客戶合約收益

(i) 非匯總收益資料

截至二零二一年六月三十日止年度

分部	零售 千港元	製造 千港元	總計 千港元
貨品或服務類別			
銷售貨品	<u>514,280</u>	<u>897,062</u>	<u>1,411,342</u>
地區市場			
北美	–	201,648	201,648
歐洲	11,482	231,106	242,588
中國內地、香港、澳門及台灣	461,937	175,878	637,815
其他亞洲國家	40,861	249,204	290,065
其他	–	39,226	39,226
客戶合約收益總額	<u>514,280</u>	<u>897,062</u>	<u>1,411,342</u>
收益確認時間			
於某一時間點轉移貨品	<u>514,280</u>	<u>897,062</u>	<u>1,411,342</u>

截至二零二零年六月三十日止年度

分部	零售 千港元	製造 千港元	總計 千港元
貨品或服務類別			
銷售貨品	481,574	1,312,822	1,794,396
地區市場			
北美	–	314,015	314,015
歐洲	23,690	359,798	383,488
中國內地、香港、澳門及台灣	407,569	280,566	688,135
其他亞洲國家	50,315	316,705	367,020
其他	–	41,738	41,738
客戶合約收益總額	481,574	1,312,822	1,794,396
收益確認時間			
於某一時間點轉移貨品	481,574	1,312,822	1,794,396

下表載列客戶合約收益與分部資料所披露金額的對賬：

截至二零二一年六月三十日止年度

分部	零售 千港元	製造 千港元	總計 千港元
客戶合約收益			
向外部客戶銷售	514,280	897,062	1,411,342
分部間銷售	–	195,680	195,680
	514,280	1,092,742	1,607,022
分部間銷售對銷	–	(195,680)	(195,680)
客戶合約收益總額	514,280	897,062	1,411,342

截至二零二零年六月三十日止年度

分部	零售 千港元	製造 千港元	總計 千港元
客戶合約收益			
向外部客戶銷售	481,574	1,312,822	1,794,396
分部間銷售	–	172,124	172,124
	481,574	1,484,946	1,966,520
分部間銷售對銷	–	(172,124)	(172,124)
客戶合約收益總額	481,574	1,312,822	1,794,396

下表載列於本報告期間計入報告期初合約負債及自過往期間達成履約責任所確認的已確認收益金額：

	截至六月三十日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於報告期初計入合約負債的已確認收益		
銷售貨品	9,082	11,487

(ii) 履約責任

有關本集團的履約責任資料概述如下：

銷售手袋、小皮具等

履約責任乃於交付手袋、小皮具等時達成及付款通常須於交付起計14至150日內到期，惟新客戶一般須預先付款。

於六月三十日分配至(未達成或部分未達成)的餘下履約責任的交易價格如下：

	截至六月三十日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
預期確認為收益的金額：		
一年內	8,280	9,082

分配至餘下履約責任之交易價格金額(預期將於一年內確認為收益)與銷售手袋、小皮具等有關，其履約責任將於兩年內履行。所有分配至餘下履約責任之其他交易價格金額預期將於一年內確認為收益。上文披露之金額並不包括受限制之可變代價。

其他收入及收益

	截至六月三十日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
政府補助	16,522	19,151
匯兌收益淨額	-	18,692
專利權收入	7,292	6,464
利息收入	8,317	8,098
樣品及材料收入淨額	5,329	1,874
其他	3,608	1,808
	41,068	56,087

5. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損於扣除／(計入)下列項目後得出：

	截至六月三十日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已售存貨成本	<u>1,018,438</u>	<u>1,369,866</u>
僱員福利開支(包括董事及行政總裁薪酬)		
—工資及薪金	442,182	539,733
—以股權結算的股份獎勵開支	2,138	5,139
—退休金計劃供款	<u>24,865</u>	<u>21,773</u>
	<u>469,185</u>	<u>566,645</u>
物業、廠房及設備項目折舊	39,480	45,607
使用權資產折舊	43,068	51,474
其他無形資產攤銷	253	1,247
投資物業的公平值虧損(計入其他開支)	11,400	21,739
貿易應收賬款減值／(撥回減值)淨值(計入其他收入及收益／其他開支)	1,395	(190)
收購非控股權益減值淨值	4,520	—
其他無形資產減值(計入其他開支)	—	8,416
(撥回撇減)／撇減存貨至可變現淨值	(54,307)	101,987
使用權資產減值(計入其他開支)	1,191	20,355
物業、廠房及設備減值(計入其他開支)	629	4,344
商譽減值(計入其他開支)	—	2,346
出售物業、廠房及設備項目虧損(計入其他開支)	1,279	1,244
出售無形資產項目虧損(計入其他開支)	—	2,437
不計入租賃負債計量的租賃付款	30,821	28,128
核數師酬金	2,000	2,350
匯兌虧損／(收益)淨額	<u>59,799</u>	<u>(18,692)</u>

6. 所得稅開支

本集團就其成員公司註冊及經營所在司法權區所產生或源自該等地區的溢利繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。

於年內，已就截至二零二一年六月三十日止年度於香港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零二零年：16.5%)計提香港利得稅撥備。

概無計提意大利、韓國、台灣及日本所得稅撥備，因為本集團於截至二零二一年六月三十日止年度於該等司法權區概無產生應課稅溢利。

截至二零二一年六月三十日止年度，中國內地附屬公司的應課稅溢利按於二零零八年一月一日批准及生效的中國企業所得稅法釐定的法定稅率25%(二零二零年：25%)計提中國企業所得稅撥備。

所得稅開支／(抵免)的主要部份如下：

	截至六月三十日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
即期－香港		
年內開支	826	2,163
就過往年度即期所得稅作出調整	-	(1,281)
即期－中國內地		
年內開支	20,010	23,480
就過往年度即期所得稅作出調整	(850)	(1,700)
即期－其他地區		
年內開支	905	1,300
遞延稅項	(2,498)	3,723
	<u>18,393</u>	<u>27,685</u>
年內稅項開支總額	<u>18,393</u>	<u>27,685</u>

7. 股息

	截至六月三十日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
中期股息－二零二一年：每股普通股2港仙 (二零二零年：每股普通股2港仙)	19,309	19,194
建議特別股息－二零二一年：每股1港仙 (二零二零年：每股3港仙)(i)	9,654	28,963
	<u>28,963</u>	<u>48,157</u>

附註：

- (i) 董事會建議派付截至二零二一年六月三十日止年度的特別股息1港仙(二零二零年：特別股息3港仙)。
- (ii) 董事會不建議派付截至二零二一年六月三十日止年度的末期股息(二零二零年：無)。

8. 本公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃根據本公司普通權益持有人應佔截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度的虧損(撇除截至報告期末預計於未來歸屬的獎勵股份應佔的現金股息)及年內已發行普通股加權平均數962,517,163股(二零二零年：959,610,459股)(撇除獎勵股份)計算。

每股攤薄虧損金額乃根據本公司普通權益持有人應佔截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度的虧損計算。計算所用的普通股加權平均數為計算每股基本虧損所用的截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度已發行普通股數目，以及假設於被視為行使或轉換所有潛在攤薄普通股為普通股時無償發行的普通股加權平均數。

截至二零二一年六月三十日止年度，由於尚未行使的購股權對呈列的每股基本虧損金額構成反攤薄影響，故並無就攤薄對每股基本虧損金額作出調整。

每股基本及攤薄虧損乃根據下列各項計算：

	截至六月三十日止年度	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
虧損		
用於計算每股基本及攤薄虧損的本公司普通權益 持有人應佔虧損	(150,249)	(132,833)
	截至六月三十日止年度	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
股份數目		
用於計算每股基本虧損的年內已發行普通股 加權平均數	962,517,163	959,610,459
攤薄影響—普通股加權平均數	—	3,499,943
用於計算每股攤薄虧損的年內已發行普通股 加權平均數	962,517,163	963,110,402
每股基本虧損(港仙)	(15.61)	(13.84)
每股攤薄虧損(港仙)	(15.61)	(13.79)

9. 貿易應收賬款

	於二零二一年 六月三十日 千港元	於二零二零年 六月三十日 千港元
貿易應收賬款	233,510	273,387
減值	(3,718)	(2,323)
	<u>229,792</u>	<u>271,064</u>

本集團向客戶授出不同信貸期。本集團一般要求其客戶於銷售交易的不同階段付款。個別客戶的信貸期按逐項交易基準授出，並載入銷售合約中(如適用)。若干客戶須於交付前或交付時支付部分款項。本集團力求維持嚴格控制其未收回的應收款項，並密切監控以將信貸風險降至最低。高級管理人員會定期檢視逾期結餘。貿易應收賬款均為無抵押且不計息。

於報告期間結算日的貿易應收賬款根據發票日期(扣除虧損撥備)的賬齡分析如下：

	於二零二一年 六月三十日 千港元	於二零二零年 六月三十日 千港元
90日內	202,656	192,700
91日至180日	17,339	62,183
180日以上	9,797	16,181
	<u>229,792</u>	<u>271,064</u>

貿易應收賬款減值虧損撥備變動如下：

	截至 二零二一年 六月三十日 止年度 千港元	截至 二零二零年 六月三十日 止年度 千港元
於年初	2,323	2,513
減值虧損/(撥回減值虧損)淨額	1,395	(190)
於年末	<u>3,718</u>	<u>2,323</u>

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的逾期日數釐定(即地區、產品類別、客戶類別及評級以及信用證或其他信貸保險形式的保障範圍)。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，貿易應收賬款如逾期超過一年及毋須受限於強制執行活動則予以撇銷。

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收賬款的信貸風險資料：

於二零二一年六月三十日	即期	逾期			總計
		少於 三個月	三至 六個月	六個月 以上	
預期信貸虧損率	0.18%	0.44%	5.27%	26.22%	1.59%
賬面總值(千港元)	157,284	62,184	2,467	11,575	233,510
預期信貸虧損(千港元)	279	274	130	3,035	3,718

於二零二零年六月三十日	即期	逾期			總計
		少於 三個月	三至 六個月	六個月 以上	
預期信貸虧損率	0.16%	0.41%	4.40%	12.41%	0.85%
賬面總值(千港元)	152,014	98,940	13,805	8,628	273,387
預期信貸虧損(千港元)	238	407	607	1,071	2,323

10 計息銀行借貸

	二零二一年六月三十日			二零二零年六月三十日		
	實際利率 (%)	到期日	千港元	實際利率 (%)	到期日	千港元
流動						
租賃負債	0.78-5.00	二零二一年	41,623	0.78-5.00	二零二零年	55,190
銀行貸款-有抵押	1.000-2.400	按要求	126,599	1.000-2.525	按要求	200,789
			<u>168,222</u>			<u>255,979</u>
非流動						
租賃負債	0.78-5.00	二零二二年至 二零二六年	42,563	0.78-5.00	二零二一年至 二零二二年	89,727

銀行借貸協議載有銀行可隨時全權酌情要求即時還款的條款，不論本集團是否已履行依期還款責任。載有按要求償還條款的長期銀行貸款的賬面總值已重新分類為流動負債，載列如下：

	於二零二一年 六月三十日 千港元	於二零二零年 六月三十日 千港元
賬面總值	-	21,776

董事認為，銀行借貸由非流動負債重新分類為流動負債將不會對本集團的財務及營運資金狀況造成不利影響。

撇除銀行全權酌情要求即時還款的情況，計息銀行借貸根據貸款協議的還款時間表如下：

	於二零二一年六月三十日		於二零二零年六月三十日	
	到期日	千港元	到期日	千港元
銀行借貸—有抵押	二零二一年至 二零二二年	126,599	二零二零年至 二零二二年	200,789
		126,599		200,789
分析為：				
須償還銀行借貸：				
一年內或按要求		126,599		179,013
第二年內		-		21,776
		126,599		200,789

11. 貿易應付賬款及應付票據

於報告期末未付的貿易應付賬款及應付票據根據發票日期的賬齡分析列載如下：

	於二零二一年 六月三十日 千港元	於二零二零年 六月三十日 千港元
90日內	199,380	121,134
91日至180日	7,747	10,710
181日至365日	1,534	349
365日以上	1,593	1,425
	210,254	133,618

貿易應付賬款為不計息及一般於90日內結付。貿易應付賬款及應付票據的賬面值與其公平值相若。

12. 報告期後事項

自報告期結束後，並無重大事項。

管理層討論及分析

業務回顧

零售業務

此分部所得收益同比增加約6.8%至截至二零二一年六月三十日止年度(「二零二一財政年度」)的約514.3百萬港元，並產生除稅前分部虧損約61.4百萬港元，而去年則錄得除稅前虧損約156.2百萬港元。於二零二一財政年度，我們已為按可變現淨值入賬的存貨進行清貨銷售，令毛利率較截至二零二零年六月三十日止年度(「二零二零財政年度」)有所提升，因此分部表現大為改善。

為了緩和各種挑戰所帶來的影響，本集團採納多項即時措施，全力以赴削減成本以保留營運資金，檢討現有銷售點網絡，改善組織架構及成本架構，精簡流程，務求提高營運效率、維持本集團長期發展的優勢，從而幫助集團渡過這一困難時刻。本集團亦將對業務營運保持審慎及靈敏的態度，並保留流動資金，以待現況穩定。

於二零二一年六月三十日，本集團旗下營運五個品牌。TUSCAN'S及Fashion & Joy為本集團的自有品牌。TUSCAN'S為一個源自意大利優質手袋品牌，而Fashion & Joy則為本集團的自有品牌，專為獨立自信及追求時尚的年輕一族設計手工精細且別具一格的旅行箱包及商務配件。考慮到時尚產品需求上升，本集團大膽採取行動，通過取得全球品牌Cole Haan於中國內地及香港的獨家分銷及營運權，開始拓展其品牌組合，並進一步於二零一八年底收購A. Testoni S.p.A.及其附屬公司，其擁有意大利百年頂尖奢華品牌Amedeo Testoni(前稱「a.testoni」)及其衍生線i29。該收購進一步增強本集團覆蓋香港、中國內地、台灣、東南亞、日本及歐洲的零售網絡。

本集團會持續審視品牌組合，並會因應市場定位及客戶喜好下策略決定，調整組合。

在數碼模式方面，本集團不斷加強其電子商務發展，而其大部分品牌亦已在天貓及京東或其自家品牌網站以及我們的直播頻道有售。在現時情況下，預期電子商務平台將在全球變得日趨普及。

製造業務

於二零二一財政年度，本集團自其外部客戶接獲的採購訂單較去年下跌約31.7%。由於全球爆發新型冠狀病毒疾病，客戶在下訂單時較為謹慎，各訂單數量亦較過往為低。製造業務從外部客戶產生分部收益為約897.1百萬港元，除稅前虧損的分部業績為約52.1百萬港元，而去年則為分部除稅前溢利60.6百萬港元，主要是由於本集團於新型冠狀病毒疾病期間與若干品牌客戶進行戰略性及過渡性生產。

全球新型冠狀病毒疾病爆發的衝擊下，本集團已採取以下應對策略：

- (1) 市場多元化：早於四年多前我們已開始分散市場覆蓋範圍，目前我們的北美、歐洲及亞洲市場收益比例分佈更加平均；
- (2) 保持我們的核心競爭力：高水準的工藝技術及可靠的供應鏈管理，令我們能為客戶提供上乘產品及公信力；及
- (3) 生產靈活性：我們於中國設有不同的產品工廠，因此能夠管理生產線以配合各類生產要求。

儘管二零二一財政年度的表現未如理想，根據我們至今收到的項目及製造訂單，我們預期製造業務將於下個財政年度反彈。理由如下：

- (1) 中國市場在去年從新型冠狀病毒疾病迅速反彈；及
- (2) 其他亞洲國家的新型冠狀病毒疾病疫情反覆，干擾了供應鏈系統，但越來越多品牌客戶開始直接從中國採購物資，以滿足國內不斷攀升的需求。

物業投資業務

本集團於二零一六年收購位於東九龍，地址為香港九龍觀塘偉業街164號(觀塘內地段第316號)的一座20層高的辦公室大廈(現稱「時代中心」)，以擴展業務至物業投資市場。中環、銅鑼灣及鄰近地區等黃金地段的寫字樓均由金融業的企業及公司佔用。其他行業的租戶因而需在其他地區物色甲級寫字樓，例如東九龍等，這些地段越來越受歡迎，因為其位置便利、交通方便，也有眾多商場及娛樂設施等的生活配套。此外，於二零一七年初，本公司位於觀塘開源道56號大眾工業大廈4-5樓的寫字樓不再為自用，並轉至投資物業以作租金收入及資本增值用途。於二零一九年，本集團將其位於香港九龍尖沙咀廣東道30號新港中心第1座10樓1011室的自用物業(透過收購A. Testoni S.p.A.及其附屬公司而獲得)轉撥為投資物業，以作租金收入及資本增值的用途。物業投資分部預期為本集團帶來穩定回報。於二零二一財政年度，物業投資業務產生收益約13.5百萬港元，除稅前虧損的分部業績為約2.6百萬港元，此乃由於投資物業公平值虧損淨額約11.4百萬港元所致。

產品研究、開發及設計

本集團的內部創意中心及研發中心，為客戶提供一站式設計、研究、開發及製造方案，有助本集團向客戶提供服務，以應對消費者瞬息萬變的喜好及時尚潮流，並開發及製造設計複雜的產品。透過向客戶提供增值服務及高工藝水平，本集團可強化其行業競爭優勢，從而吸引及挽留國際及中國內地的領先高檔品牌客戶。在未來的日子，本集團必定加強物色價格具競爭力的優質原材料、改良生產機器、工具及系統，以及繼續優化和簡化生產流程，從而確保及穩定產品質量、減少依賴勞工以提升本集團的競爭力及滿足品牌客戶的要求。

前景

展望未來，預計全球新型冠狀病毒疾病的爆發將繼續給本集團帶來前所未有的衝擊及挑戰。全球商業環境將變得極具挑戰，對各行各業，特別是我們的製造及零售業務造成影響。然而，隨著全球新型冠狀病毒疾病疫苗接種率不斷上升，我們對於未來財政年度感到樂觀。

財務回顧

收益

本集團之收益由二零二零財政年度約1,808.9百萬港元減少約21.2%至二零二一財政年度約1,424.9百萬港元，減幅乃主要由於二零二一財政年度接獲的客戶製造訂單減少。

銷售成本

本集團之銷售成本由二零二零財政年度的約1,369.9百萬港元減少約25.7%至二零二一財政年度的約1,018.4百萬港元。銷售成本減少，主要是由於二零二一財政年度撇減存貨至可變現淨值的金額減少。

毛利及毛利率

毛利由二零二零財政年度的約439.0百萬港元減少約7.4%至二零二一財政年度的約406.4百萬港元。毛利率由二零二零財政年度的約24.3%上升至二零二一財政年度的約28.5%。增幅主要是由於二零二一財政年度撇減存貨至可變現淨值的金額減少。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由二零二零財政年度的約237.4百萬港元減少約8.4%至二零二一財政年度的約217.5百萬港元。減幅主要由於更嚴格的成本控制。

行政開支

行政開支由二零二零財政年度的約296.6百萬港元減少約7.7%至二零二一財政年度的約273.8百萬港元。減少主要是由於更嚴格的成本控制。

其他開支

其他開支由二零二零財政年度的約72.2百萬港元增加約14.5%至二零二一財政年度的約82.7百萬港元。增加乃主要由於二零二一財政年度產生匯兌虧損淨額，而於二零二零財政年度錄得的匯兌收益淨額計入於其他收入。

所得稅開支

根據開曼群島及英屬處女群島現行法例，本集團毋須就其收入或資本收益於開曼群島及英屬處女群島繳納稅項。此外，任何派發的股息亦毋須繳納開曼群島或英屬處女群島預扣稅。

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止年度，就本集團於相關年度在香港產生或所得的估計應課稅溢利按適用的香港利得稅稅率16.5%計算。

本集團並無就澳門所得補充稅作出撥備，因二零二一財政年度並無在澳門產生應課稅溢利(二零二零年：無)。

本集團並無就意大利、韓國、台灣及日本所得稅作出撥備，因本集團於截至二零二一財政年度在該等司法權區並無產生應課稅溢利(二零二零年：無)。

中國企業所得稅乃就所有於中國註冊成立的附屬公司應課稅溢利按於二零零八年一月一日獲批准及生效的中華人民共和國企業所得稅法所釐定的法定稅率25%(二零二零年：25%)計算。

年內虧損

於二零二一財政年度虧損為約153.7百萬港元，而二零二零財政年度為年內虧損約150.2百萬港元。

投資物業

本集團於二零二一年六月三十日及二零二零年六月三十日賬面值分別約為700.0百萬港元及711.4百萬港元的投資物業詳情如下：

於二零二一年及二零二零年六月三十日

物業	地址	用途	租期
時代中心地下至6樓及11至20樓	香港九龍觀塘 偉業街164號時代中心 地下至6樓及11至20樓 (觀塘內地段第316號)	商業(用作賺取租金收入及 資本增值用途)	中期租賃
大眾工業大廈4至5樓	香港九龍觀塘 開源道56號 大眾工業大廈4至5樓 (觀塘內地段第58號)	工業(用作賺取租金收入及 資本增值用途)	中期租賃
新港中心第1座10樓1011室	香港九龍尖沙咀 廣東道30號 新港中心第1座10樓1011室 (九龍內地段第10456號)	商業(用作賺取租金收入及 資本增值用途)	中期租賃

於二零一六年五月十三日，時代房產投資有限公司(為本公司之全資附屬公司)訂立一份收購協議，以收購Harbour Century Limited全部已發行股本及結欠股東貸款，代價為560百萬港元(可予調整)。Harbour Century Limited全資擁有華萬企業有限公司，而華萬企業有限公司擁有一座20層高的辦公室大廈(「物業1」)，位於東九龍，地址為香港九龍觀塘偉業街164號(觀塘內地段第316號)。

本集團持有的物業1的總建築面積約為70,000平方呎。物業1更名為「時代中心」，7樓至10樓供本集團自用，為本集團總辦事處、陳列商品和時裝周的展廳，並在本集團財務報表內分類為「物業、廠房及設備」，而非投資物業。物業1的剩餘樓層乃持有作賺取租金收入及資本增值用途。

於截至二零一七年六月三十日止年度，本公司位於香港九龍觀塘開源道56號大眾工業大廈4樓至5樓的辦公室(「物業2」)不再為本集團自用，因而轉至為本集團持有的投資物業。本集團持有的物業2的總建築面積約為9,710平方呎，持有作賺取租金收入及資本增值用途。

於截至二零一九年六月三十日止年度，本公司位於香港九龍尖沙咀廣東道30號新港中心第1座10樓1011室的辦公室(「物業3」)已不再為本集團自用，因而轉至為本集團持有的投資物業。物業3乃於截至二零一九年六月三十日止年度透過收購A. Testoni S.p.A.及其附屬公司而獲得。物業3的總建築面積約為2,060平方呎，持有作賺取租金收入及資本增值用途。

資本開支

於二零二一財政年度，本集團的資本開支達約17.0百萬港元，主要由於升級現有製造設施以及擴展零售業務。

重大投資

本集團於二零二一財政年度概無持有重大投資。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零二零年十二月二十一日，本公司全資附屬公司時代零售投資有限公司(「時代零售投資」)與Oasis Fashion Holdings Limited(「Oasis Fashion」)訂立買賣協議，據此，時代零售投資同意收購及Oasis Fashion同意銷售Sitoy Brand Management Company Limited(「SBM」)連同其附屬公司之25%股權，代價為800,000港元。交易完成後，SBM成為本公司之間接全資附屬公司。

SBM先前由時代零售投資及Oasis Fashion分別持有75%及25%股權。據此，Oasis Fashion因為SBM的主要股東而成為本公司的關連人士。收購事項構成一項符合最低豁免水平的關連交易，獲全面豁免遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第14A.76(1)條項下申報及公佈規定。

除上文披露者外，本集團於二零二一財政年度並無其他重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營公司。

庫務政策

本集團採納庫務政策旨在更有效控制其庫務運作及降低借貸成本。因此，本集團致力維持充足的現金及現金等價物水平，以應對短期融資需要。董事會亦會根據本集團的融資需要以考慮多個融資來源，確保財務資源以最具成本效益及效率的方法運用，從而履行本集團的財務責任。董事會不時檢視及評估本集團的庫務政策，以確保其充份有效。

流動資金及財務資源

鑑於本集團於管理其財務資源方面持續採納審慎方針，故流動資金及財務資源狀況保持穩健。本集團的現金及現金等價物於二零二一年六月三十日達約477.8百萬港元(二零二零年：517.8百萬港元)，主要以港元、人民幣、歐元及美元計值。按本集團從營運而來的穩定現金流入，連同充裕的現金、銀行結餘和目前可得的銀行融資，本集團擁有充足的財務資源及穩健的現金狀況以滿足業務發展、經營及資本開支的營運資金需求。新投資機會(如有)將由本集團的內部資源提供資金。於二零二一年六月三十日，本集團的資本負債比率為約3.5%(二零二零年：3.9%)，此為債務淨額除以總資本加債務淨額。本集團的債務淨額包括計息銀行借貸、租賃負債、貿易及其他應付款項及應計費用減現金及現金等價物。

外匯風險

於二零二一財政年度，本集團須承受交易貨幣風險。該等風險來自業務單位以單位功能貨幣以外的貨幣所進行買賣。於二零二一財政年度，本集團61.9%(二零二零年：71.3%)的銷售均以進行銷售的業務單位功能貨幣以外的貨幣計值，當中約78.2%(二零二零年：71.5%)成本以單位的功能貨幣計值。

本集團大部分的交易以港元、美元、歐元及人民幣計值。本集團面臨的外匯風險來自美元、歐元及人民幣兌換港元的風險。

本集團一貫的政策是集中管理外匯，以監察外幣總敞口、消除從屬地位及在必要時合併計算與銀行的對沖交易。此外，多項銀行融資均以該等貨幣予以安排，以滿足我們日常營運開支及資本投資要求。因此，於我們的業務營運模式中，本集團的收入大多與開支的貨幣相匹配。本集團旨在盡量以功能貨幣投資及借款實現自然對沖。若無法實現自然對沖，本集團將通過適當的外匯遠期合約來減輕外匯風險。

於二零二一年及二零二零年六月三十日，本集團並無任何未交割外匯遠期合約。

資產抵押

於二零二一年六月三十日，約25.2百萬港元之定期存款已予抵押，作為本集團銀行融資之擔保(二零二零年：23.5百萬港元)。

存貨周轉天數

存貨周轉天數由二零二零財政年度的114天，增至二零二一財政年度的144天。存貨周轉天數增加乃由於銷售成本減少所致。

貿易應收賬款周轉天數

貿易應收賬款周轉天數由二零二零財政年度的76天減少至二零二一財政年度的64天。由於本集團執行嚴格信貸控制政策，故並無遇到任何重大信貸風險。

貿易應付賬款及應付票據周轉天數

貿易應付賬款及應付票據周轉天數由二零二零財政年度的63天增至二零二一財政年度的86天。貿易應付賬款為免息，並一般於90天內清算。

資產負債表外承擔及安排及或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團概無任何重大資產負債表外承擔及安排以及或然負債。

僱員

於二零二一年六月三十日，本集團有約4,000名僱員。除基本薪金之外，亦向表現優良的僱員提供績效獎金。本公司的中國附屬公司須根據中國法例及法規為僱員購買社會保險、住房公積金及若干其他僱員福利並作出供款。本集團亦遵從法定僱用準則及客戶要求，如最低工資水平及最長工時。此外，本集團為多數僱員提供員工宿舍，為若干高級僱員提供家庭宿舍。本集團亦為其僱員提供各種便利及康樂設施，如食堂、運動場、圖書館及互聯網中心。本集團將繼續改善製造設施的工作環境及僱員的生活素質。董事相信，本集團向其職員提供的薪酬方案及額外福利與市場標準及慣例相比具競爭力。鑑於人力資源管理是保持及進一步增強本集團於手袋、小皮具及旅行用品較強專業知識及工藝技能的重要因素，內部僱員培訓中心在新招募員工被委派往本集團製造設施工作前提供職前培訓計劃，並不時為員工提供不同程度的在職培訓，以增加其技術及提升其生產力。

本公司亦已採納於二零一一年十一月十五日獲批准的購股權計劃及於二零一八年七月十二日獲批准的股份獎勵計劃，以(其中包括)表揚僱員的貢獻。

建議股息

中期股息每股2港仙已於二零二一年四月三十日派付。董事並不建議派付二零二一財政年度的末期股息(二零二零年六月三十日：無)。董事建議向於二零二一年十二月一日(星期三)名列本公司股東名冊的股東派付二零二一財政年度的特別股息每股1港仙(二零二零年六月三十日：每股3港仙)。建議股息須待股東於二零二一年十一月二十二日(星期一)舉行的股東週年大會(「二零二一年股東週年大會」)上批准後，方會於二零二一年十二月二十三日(星期四)或之前派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將自二零二一年十一月十五日(星期一)起至二零二一年十一月二十二日(星期一)止(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。釐定本公司股東是否有資格出席二零二一年股東週年大會的記錄日期為二零二一年十一月二十二日(星期一)。為符合資格出席二零二一年股東週年大會並於會上投票，所有經填妥的股份過戶文件連同相關股票須於二零二一年十一月十二日(星期五)下午四時正前交回公司香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司(「香港股份過戶登記分處」)，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室，以辦理登記手續。

本公司將於二零二一年十一月三十日(星期二)及二零二一年十二月一日(星期三)暫停辦理股份過戶登記手續。在此期間，本公司不會進行股份過戶登記。為符合資格獲取建議股息，所有經填妥的股份過戶文件連同相關股票須於二零二一年十一月二十九日(星期一)下午四時正前交回本香港股份過戶登記分處(地址如上所述)，以辦理登記手續。

董事及相關僱員進行的證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)作為監管董事進行證券交易的行為守則。

本公司已向全體董事作出特別查詢，彼等全部確認於二零二一財政年度內一直全面遵守標準守則所載的標準規定。

可能擁有本集團內幕消息的有關僱員亦須遵守條款不比標準守則所載者寬鬆的書面指引。

於二零二一財政年度內，本公司並無發現相關僱員未遵守此等指引的情況。

企業管治

本公司承諾建立良好的企業管治常規及程序，冀能成為一家具透明度及負責任的企業，以開放態度向本公司股東負責。董事會致力遵守企業管治原則並已採納良好的企業管治常規以達致法律及商業的標準，專注於風險管理及內部監控、公平披露及向本公司全體股東負責等領域，確保本公司所有業務的透明度及問責性。本公司相信，有效的企業管治是為本公司股東創造更多價值的關鍵因素。董事會將繼續不時審閱及改善本集團的企業管治常規，以確保本集團由有效董事會領導以為本公司股東帶來最大回報。

董事會已採納一套企業管治常規，有關常規符合或不遜於上市規則附錄14所載企業管治守則（「企業管治守則」）的規定。董事會認為，本公司於二零二一財政年度已遵守企業管治守則所載守則條文。

審核委員會

本公司根據企業管治守則成立具有書面職權範圍的審核委員會。審核委員會的主要職責為審閱及監督本集團財務申報程序、財務申報制度的風險管理及內部監控制度。審核委員會由楊志達先生（主席）、關保銓先生及龍洪焯先生組成，彼等均為獨立非執行董事。審核委員會已審閱及討論本集團於二零二一財政年度的全年業績。

核數師

將於應屆股東週年大會上提呈一項決議案以重新委任安永會計師事務所為本公司核數師，任期直至下屆股東週年大會結束時為止。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於二零二一財政年度內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司上市證券。

刊發全年業績公佈及年度報告

本全年業績公佈會刊登於本公司網站(www.sitoy.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)。本公司於二零二一財政年度的年度報告將於適當時候寄發予本公司股東並在上述網站登載。

承董事會命
時代集團控股有限公司
主席
楊華強

香港，二零二一年九月二十七日

於本公佈日期，執行董事為楊華強先生、楊和輝先生及楊健先生；非執行董事為劉健成博士；以及獨立非執行董事為楊志達先生、關保銓先生及龍洪焯先生。