

MATRIX

Matrix Holdings Limited
美力時集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)
股份代號：1005



MATRIX


Funrise

VIRIBRIGHT

FernHoward

年報

2021



宗旨

- 提供符合**世界安全標準**之優質產品，**提高客戶滿意度**
- **循環再造及遵守**國際環保法例，務求所有生產過程均**符合環保標準**
- 為員工提供**安全及舒適**之工作環境，成為有**社會責任感**之僱主
- 不斷爭取**業務增長、業務多元化及提高生產力**，為股東爭取**最佳回報**

目錄

- 2 公司簡介
- 3 公司資料
- 4 財務摘要
- 6 主席報告
- 7 管理層討論及分析
- 14 董事及高層管理人員簡介
- 17 企業管治報告
- 33 環境、社會及管治報告
- 47 董事會報告
- 60 獨立核數師報告
- 65 綜合損益及其他全面收益表
- 66 綜合財務狀況表
- 68 綜合權益變動表
- 69 綜合現金流量表
- 71 綜合財務報表附註
- 142 財務概要

公司簡介



越南峴港市第一間
廠房



越南峴港市第二間
廠房

美力時為一家規模龐大、主要從事製模、製造至設計等垂直綜合生產工序的塑膠、合金及毛絨玩具製造商以及照明產品之製造商。目前，本集團於越南運營四間廠房。於二零二一年十二月三十一日，本集團在香港、中國、越南、澳洲、美國、加拿大、台灣、墨西哥及歐洲約有5,600名僱員。多年從事塑膠玩具設計、製造及銷售業務之玩具公司 Shelcore及Funrise集團以及兩間海外照明業務公司分別於二零零五年、二零零七年及二零一七年合併入本集團。



越南峴港市第三間
廠房



越南榮市第四間
廠房

公司資料

董事會

執行董事

鄭榕彬(主席)

鄭敬璋

曾松華

謝錦華

葉曉霞

獨立非執行董事

陸海林

麥兆中

邢家維

審核委員會及薪酬委員會

陸海林(主席)

麥兆中

邢家維

提名委員會

鄭榕彬(主席)

陸海林

麥兆中

邢家維

公司秘書

黎美芳

盧少婷

核數師

羅申美會計師事務所

註冊公眾利益實體核數師

香港銅鑼灣

恩平道28號

利園二期29樓

註冊辦事處

Victoria Place, 5th Floor

31 Victoria Street

Hamilton HM 10

Bermuda

股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited

4th Floor North Cedar House

41 Cedar Avenue Hamilton

HM 12 Bermuda

股份過戶登記香港分處

卓佳秘書商務有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心

54樓

主要營業地點

香港九龍

尖沙咀

漆咸道南39號

鐵路大廈10樓01室

主要往來銀行

星展銀行(香港)有限公司

網站

www.irasia.com/listco/hk/matrix/index.htm

股份代號

1005(香港聯合交易所有限公司主板)

財務摘要

截至十二月三十一日止年度之財務摘要及主要比率：

綜合

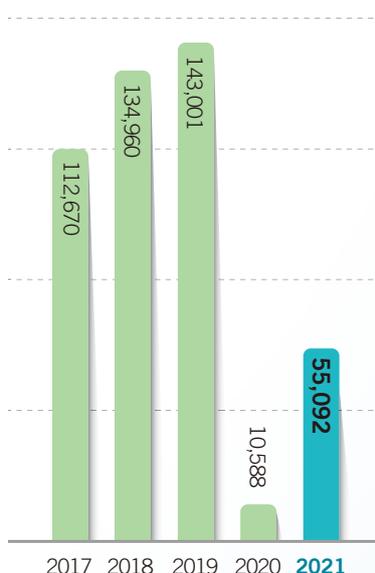
(千港元，除非另有指明)

	二零二一年	二零二零年	變動百分比
營業額	1,082,637	901,141	20.1
毛利	441,977	351,159	25.9
本公司擁有人應佔年度溢利	55,092	10,588	420.3
每股盈利—基本	7港仙	1港仙	600.0
每股股息			
中期股息，已派付	2.0港仙	1.5港仙	33.3
末期股息，建議	6.0港仙	4.0港仙	50.0
毛利率(%)	40.8	39.0	4.6
純利率(%)	5.1	1.2	3.3
資本負債比率(%)	0.7	1.1	-36.4
流動比率	3.2	3.9	-17.9
速動比率	1.7	2.3	-26.1

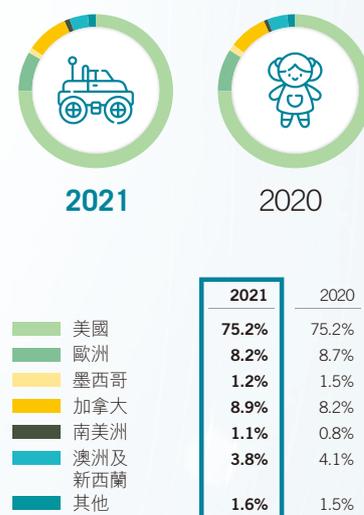
營業額



本公司擁有人應佔溢利

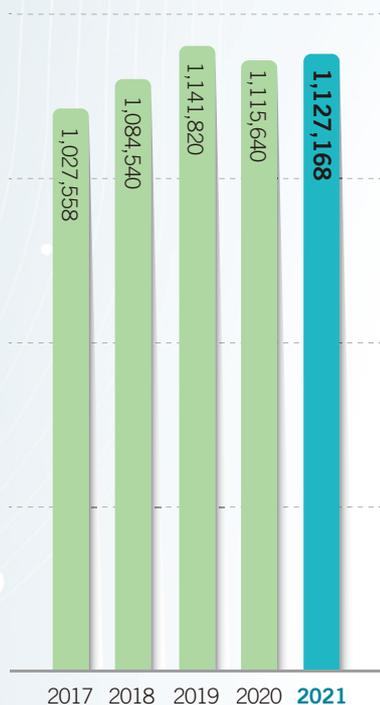


按市場劃分之營業額

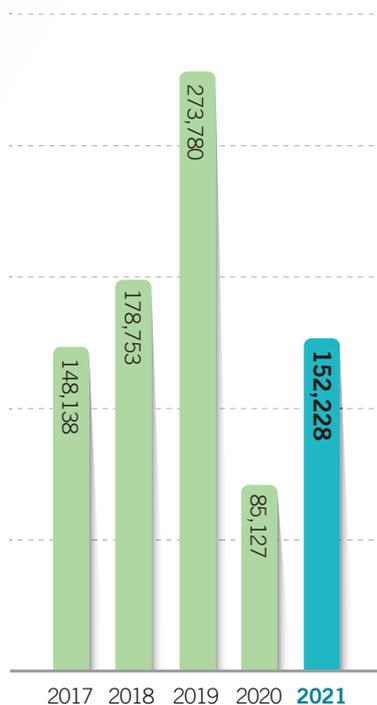


財務摘要

資產淨值



未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利



每股基本盈利



釋義

毛利率(%)	=	$\frac{\text{毛利}}{\text{營業額}} \times 100\%$
純利率(%)	=	$\frac{\text{本公司擁有人應佔年度溢利}}{\text{營業額}} \times 100\%$
資本負債比率(%)	=	$\frac{\text{債務總額}}{\text{權益總額}} \times 100\%$
流動比率	=	$\frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$
速動比率	=	$\frac{\text{扣除存貨之流動資產}}{\text{流動負債}}$

主席報告

各位股東：

本人欣然提呈美力時集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止財政年度之年報。

於二零二一年(「本年度」)，本集團之綜合營業額較去年之約901,141,000港元增加約181,496,000港元或20.1%至約1,082,637,000港元，而本公司擁有人應佔溢利約為55,092,000港元，較去年之溢利約10,588,000港元增加420.3%。

奧密克戎變種病毒的全球傳播阻礙了二零二一的經濟復甦。許多國家注意到，新型冠狀病毒病(COVID-19)確診病例創歷史新高，並加強社交距離限制措施。一些生產廠房受到奧密克戎疫情的負面影響。儘管如此，本公司審慎管理其財務和現金狀況以減輕由新型冠狀病毒病疫情引起的風險。本集團的整體財務狀況仍然穩健。

最後，本人謹此對股東、客戶、業務夥伴及供應商等各利益相關方，多年來在業務相關各方面對本集團之鼎力支持及信賴，致以衷心感謝。並且感謝管理層及全體員工一直竭誠為本集團服務、熱誠貢獻及作出之承擔。

主席

鄭榕彬

香港，二零二二年三月二十八日

管理層討論及分析

業績

於二零二一年度(「本年度」)，本集團錄得綜合營業額約1,082,637,000港元，較二零二零年(「去年」)約901,141,000港元增加約181,496,000港元或20.1%。本公司擁有人應佔溢利約為55,092,000港元，較去年之溢利約10,588,000港元增加420.3%。

股息

本年度內，本公司以現金向股東派付中期股息每股2.0港仙(二零二零年：1.5港仙)。董事已議決建議派付截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息每股現金6.0港仙(二零二零年：4.0港仙)，有關股息將派付予於二零二二年五月二十五日名列本公司股東名冊的股東。加上已派付之中期股息每股2.0港仙，本年度合共派付股息每股8.0港仙(二零二零年：5.5港仙)。

待股東於應屆股東週年大會上批准後，擬派末期股息將於二零二二年六月六日或前後以現金派付。

財務回顧

營業額

由於本集團努力減輕因COVID-19 疫情爆發造成的負面影響，年內錄得營業額約1,082,637,000港元，較去年增加約20.1%。

毛利

本集團本年度毛利因銷售增加而增加約25.9%至約441,977,000港元。

分銷及銷售成本

本年度分銷及銷售成本增加約10.8%至約174,590,000港元。增加的主要原因是特許權使用費開支增加。

行政開支

本年度行政開支增加約21.9%至約154,169,000港元，主要包括辦公室員工的薪金、辦公室的租金及差餉、物業、廠房及設備折舊以及其他行政開支。該增加主要由於年內物業、廠房及設備折舊增加所致。

財務費用及所得稅

由於銀行借款及租賃負債的利息減少，本年度之財務費用相比去年減少約13.2%至約4,653,000港元。本年度的所得稅開支錄得約16,279,000港元，而去年的所得稅開支約為941,000港元，原因是所得稅開支撥備增加。

研發費用

本年度研發費用減少約6.6%至約21,529,000港元，因本年度撥配較少資源開展玩具產品研發所致。

應收貿易款項、預付款項、按金及其他應收款項

本年度應收貿易款項相比去年減少約20.4%至約185,482,000港元，主要由於更快收回應收貿易款項。預付款項、按金及其他應收款項增加約106.8%至約170,015,000港元，主要因擬收購目標公司的按金增加所致。

應付貿易款項、應計費用及其他應付款項

本年度應付貿易款項相比去年增加約25.9%至約71,961,000港元，主要由於採購增加所致。由於應計僱員福利開支、其他應付款項及應計費用增加，應計費用及其他應付款項增加約6.9%至約96,497,000港元。

速動比率

本年度速動比率較去年有所降低，主要因本年度應收貿易款項減少所致。

流動比率

本年度流動比率較去年有所降低，主要因本年度應收貿易款項減少所致。

財務狀況及現金流量檢討

本集團現金流狀況維持穩健，銀行借貸維持於最低水平。

流動資金及財務資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團有銀行及現金結餘約164,076,000港元(二零二零年：154,699,000港元)。於二零二一年十二月三十一日，本集團取得銀行信貸額合共約70,000,000港元(二零二零年：70,000,000港元)，以公司擔保作保證。

於二零二一年十二月三十一日，本集團有銀行借貸約7,911,000港元(二零二零年：12,627,000港元)。

本集團之資本負債比率(債務總額除以權益總額)降低至0.7%(二零二零年：1.1%)，乃由於年內銀行借貸減少。

年內，經營業務所得現金淨額約為207,747,000港元(二零二零年：120,241,000港元)。本集團一直為其業務運作及資本開支維持充足現金流水平。

管理層討論及分析

資本開支及承擔

年內，本集團購買成本約為32,699,000港元(二零二零年：53,599,000港元)之物業、廠房及設備，以進一步提升及升級產能。該等資本開支主要以營運產生之現金流量支付。

資產及負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團之資產總值約為1,416,142,000港元(二零二零年：1,374,342,000港元)，負債總額約為288,974,000港元(二零二零年：258,702,000港元)，本公司擁有人應佔權益約為1,133,366,000港元(二零二零年：1,121,383,000港元)。於二零二一年十二月三十一日，本集團之資產淨值增加約1.0%至約1,127,168,000港元(二零二零年：1,115,640,000港元)。

重大投資及收購事項

截至二零二一年十二月三十一日止年度並無重大投資及收購事項。

重大事項

截至二零二一年十二月三十一日止年度本公司存在重大企業事項，請參閱附註24。

匯率風險

本公司若干附屬公司以外幣進行銷售和採購，令本集團承受外匯風險。本集團若干銀行結餘、應收貿易及其他款項及預付款項、應付貿易及其他款項及應計費用乃以外幣計值。本集團現時並無任何外幣對沖政策。然而，管理層監察外匯風險，並將於必要時考慮對沖重大外匯風險。

業務回顧

由於全球市場經濟逐步復甦，本集團於二零二一年上半年勢頭回升。然而，COVID-19奧密克戎變異病毒爆發和確診個案激增阻礙了二零二一年下半年的復甦。許多國家再次收緊社交距離措施，商業活動因而受到影響。整體而言，本集團本年度營業額及毛利均錄得增長。本集團持續加強成本控制及優化人力使用，與去年相比，營銷、銷售及分銷成本有所下降，而行政開支及經常性營運開支有所增加。本集團審慎管理其財務及現金狀況，以克服此期間的經營環境，並將 COVID-19 大流行帶來的負面影響降至最低。

生產運作

本集團維持越南為其主要之生產基地。憑藉其在行業中的領先地位和越南產能擴展計劃，本集團重組工廠流程並優化供應鏈流程，降低生產成本。本集團保持生產及管理本地化，並提高其自動化生產，以提升其產能和質量，保持競爭力。

分類業績

由於持續的不確定性和抗疫措施的實施，許多海外市場的業務在二零二一年並未恢復到疫情大流行前的水平。新感染病例的增加導致更多的旅行限制和封鎖，無可避免地影響了消費情緒。客戶對下單持謹慎態度。本集團以美國及歐洲海外客戶為主，通過改善產品和庫存管理等方式努力維繫客戶，從而緩解疫情帶來的負面影響。本集團繼續秉持妥善管理已確立品牌的既定策略。此外，本集團積極為新玩具產品品牌「CAT」、「Fart Ninjas」及「Bright Fairy Friends」引進新銷售計劃。

美國

美國仍然是本集團產品之主要出口地。營業額從去年之約677,497,000港元增加約136,597,000港元或20.2%至本年度之約814,094,000港元。

美國經濟在二零二一年出現大幅反彈，國內生產總值增長強勁。儘管二零二一年底奧密克戎變異病毒爆發和確診病例激增令復甦步伐放緩，美國政府沒有實施嚴格的社交距離措施。通貨膨脹開始飆升，各公司正在努力聘請願意工作的工人，而消費品一直供不應求。

由於跨境電子商務銷售強勁增長，原設備製造業務及原設計製造業務（「原設計製造業務」）的新品牌玩具車產品大眾市場零售商銷售額增加。然而，部分增長被照明產品和自有品牌（「自有品牌」）「Gazillion® Bubbles」戶外產品的銷售額下降所抵消。整體而言，美國市場營業額錄得增長。

本集團繼續努力維持主要品牌特許授權業務，豐富其他產品線，並維繫現有分銷商及客戶，包括沃爾瑪、塔吉特百貨及亞馬遜公司。

管理層討論及分析

加拿大

加拿大市場營業額從去年之約73,548,000港元增加約22,435,000港元或30.5%至本年度之約95,983,000港元。

加拿大經濟反彈，二零二一年國內生產總值顯著增長。社交距離措施放鬆，大多數行業得以重新開放。儘管上一季度 COVID-19 奧密克戎變異病毒病例激增，這可能會阻礙二零二年初的復甦，但在回顧的一年中的大部分時間裡，消費者情緒有所改善。玩具車產品、自有品牌「Gazillion® Bubbles」戶外遊戲產品、女孩玩具系列產品等本集團大眾市場零售商的銷售額增加。整體而言，來自加拿大市場的營業額錄得增長。

集團努力維繫現有分銷商和客戶，例如沃爾瑪、加拿大好事多和加拿大輪胎公司。

歐洲

歐洲營業額從去年之約78,650,000港元增加約10,281,000港元或13.1%至本年度之約88,931,000港元。

大多數歐洲國家的經濟已經復甦，各地政府在風險較低的地區放鬆了社交隔離措施。

本集團玩具車類之產品、自有品牌「Gazillion® Bubbles」戶外產品和男孩產品“Fart Ninjas”的銷售增長抵消了女孩角色扮演產品銷售的下降。來自丹麥、愛沙尼亞、克羅地亞、瑞士、希臘和盧森堡的客戶的訂單減少。然而，來自英國、芬蘭、比利時、立陶宛、意大利、俄羅斯、波蘭、烏克蘭、法國、斯洛文尼亞、德國、馬耳他、西班牙、愛爾蘭、葡萄牙和捷克共和國的訂單有所增加。整體而言，歐洲市場營業額錄得增長。本集團將繼續努力維繫現有分銷商和客戶，如好事多。

墨西哥

墨西哥之營業額從去年之約13,813,000港元減少約1,021,000元或7.4%至本年度之約12,792,000港元。

疫情大流行繼續影響年內的經濟活動和消費者情緒。圍繞經濟前景和就業市場的不確定性緩和了復甦的步伐。由於本集團的原設計製造業務之玩具車產品訂單減少，墨西哥市場的總營業額錄得減少。

澳洲及新西蘭

澳洲及新西蘭市場之營業額從去年之約37,062,000港元增加約4,505,000港元或12.2%至本年度之約41,567,000港元。

根據澳洲統計局公佈的統計數據，澳洲國內生產總值增長了3.4%。許多工人已重返就業市場，失業率下降。

本集團的女童玩具系列產品「Bright Fairy Friends」的銷售額錄得增長。但是，自有品牌如「Gazillion® Bubbles」戶外產品、原設計製造業務之玩具車產品「Herodrive」、「Tonka」及「Mighty Fleet」等銷量下降。澳洲和新西蘭的整體市場營業額錄得增長。本集團將繼續努力維繫現有分銷商和客戶如Big W。

南美洲

南美洲市場之營業額從去年之7,045,000港元增加約5,020,000港元或71.3%至本年度之約12,065,000港元。

大多數南美洲國家已從疫情大流行的負面影響中恢復過來。整體而言，本集團在巴拿馬、智利、洪都拉斯、危地馬拉、巴拉圭、玻利維亞、尼加拉瓜和秘魯的銷售有所增長；但是，阿根廷、厄瓜多爾、哥斯達黎加和烏拉圭的原設計製造業務之玩具車和戶外遊戲產品銷售減少。整體而言，南美市場營業額錄得增長。

僱員人數及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團在香港、中國、越南、澳洲、美國、加拿大、台灣、墨西哥及歐洲共有僱員約5,600名(二零二零年：6,600名)。本集團向其僱員提供具競爭力之薪酬待遇，與同類業務市場趨勢之薪金水平相若。本集團亦已為經揀選之參與人(包括全職僱員)採納一項購股權計劃，以作為彼等對本集團業務及營運作出貢獻之獎勵。本集團亦已設立強制性公積金計劃及各地區之退休福利計劃。

環保

本集團相信與權益人保持健康和諧的關係及履行對社區之社會責任對於建立及維護本集團的價值極為重要。在堅守減少使用、循環再用及廢物重用之原則下，本集團推行雙面打印及複印、設置回收箱、提倡使用環保紙及關掉電燈電器減少耗能等多項綠色辦公措施，並將考慮在本集團之業務營運中實施進一步之環保措施及慣例。

管理層討論及分析

遵守法律及法規

本集團已制定合規程序，以確保遵守(尤其是)對本集團有重大影響之適用法律、規則及法規。董事會及董事會委派的內部監察功能小組監察有關本集團遵守法律及監管規定之政策及常規，且相關政策會定期進行檢討。相關員工及相關業務單位會不時獲知悉適用法律、規則及法規之任何變動。本公司根據香港、中國、越南及其他相關司法權區法律、法規和相關政策之規定，為員工提供及設立(包括但不限於)強制性公積金、基本醫療保險、勞工保險等法定福利。員工享有法定假期。本集團已於香港、中國及其他相關司法權區註冊其產品、域名及商標，並採取所有適當行動保護及執行其知識產權。

與僱員、客戶及供應商的關係

本集團確認僱員、客戶及業務夥伴乃本集團可持續發展的關鍵。因此，本集團致力與僱員建立密切及關懷的關係，為客戶提供優質服務及加強與業務夥伴的合作關係。

展望

展望未來，新冠疫情控制措施似乎在短期內仍將有效，而本集團的營商環境仍然充滿挑戰。儘管如此，由於疫苗接種率的提高和歐美市場的重新開放，預計整體經濟和經營環境將逐漸恢復。憑藉過去兩年的經驗，本集團以謹慎樂觀的態度迎接新的一年，並準備迅速應對潛在的市場波動。為了鞏固我們在全球玩具市場的領先地位，我們將努力維繫現有客戶，並進一步多元化我們的市場和客戶組合。同時，本集團將審慎管理其財務和現金狀況，以支持業務增長，並將疫情對財務狀況造成的潛在負面影響降至最低。從生產的角度，我們將繼續提升自動化生產及優化人力資源的使用，以提高盈利能力，從而為股東創造長期和最高的回報。

總而言之，我們將致力為本集團帶來額外價值及新的收入來源，並為股東帶來最大的長期回報。

董事及高層管理人員簡介

執行董事

鄭榕彬先生

七十歲，於二零零零年九月獲委任為本公司主席，亦為本公司提名委員會主席。鄭先生負責本集團之整體企業政策、發展策略及監察其整體管理。鄭先生對於大中華地區業務運作方面有深刻認識並擁有豐富經驗。鄭先生於塑膠玩具製造、物業發展及投資方面擁有逾四十一年豐富經驗。鄭先生亦為擁有本公司股份權益之Smart Forest Limited (鄭先生全資擁有之公司)之董事。彼為本公司執行董事鄭敬璋先生之父親。

鄭敬璋先生

三十歲，於二零一三年十月獲委任為本公司執行董事。鄭先生持有美國賓夕法尼亞州富蘭克林和馬歇爾學院學士學位。鄭先生於二零一零年加入Funrise集團。彼在玩具銷售和市場營銷方面具有約十二年之經驗。彼現任Funrise集團之行政總裁。彼為本公司主席鄭榕彬先生之兒子。

謝錦華先生

七十一歲，於二零零九年十一月獲委任為本公司執行董事。謝先生擁有香港理工大學機械工程高級證書。彼在玩具廠房及生產管理方面擁有逾三十四年經驗，經驗涵蓋管理香港境外公司之所有製造活動、監管製造流程以至產品開發等。彼加入本集團逾二十三年，現負責生產管理。

曾松華先生

五十八歲，於二零一一年一月獲委任為本公司執行董事。彼持有香港管理專業協會及香港理工大學聯合頒發的管理進修文憑。彼在玩具行業之營運、銷售及生產管理方面擁有逾三十三年經驗，經驗涵蓋管理香港境外公司之市場營銷活動以至業務推廣發展等。彼加入本集團逾二十一年，現負責市場營銷管理及相關業務管理工作。

葉曉霞女士

四十二歲，於二零一八年四月獲委任為本公司執行董事並於二零二一年四月十五日獲委任為行政總裁。彼持有香港理工大學語文及商業文學士學位及由倫敦大學頒發之法律學士學位。葉女士自二零零七年起加入本集團。彼於玩具行業擁有約十四年經驗。彼目前負責本集團的採購、營銷及運輸工作。

董事及高層管理人員簡介

獨立非執行董事

陸海林博士

七十二歲，為本公司獨立非執行董事。彼於二零零四年九月獲委任為獨立非執行董事。彼亦擔任本公司審核委員會、薪酬委員會主席以及提名委員會成員。陸博士於私人及上市公司之會計及審計工作、財務顧問及企業管理等方面擁有逾四十五年工作經驗。

陸博士持有馬來西亞科技大學工商管理碩士學位和南澳大學工商管理博士學位。彼為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員、香港會計師公會資深會員及香港公司治理公會資深會員。彼亦為香港獨立非執行董事協會永久會員。本公司獨立非執行董事邢家維先生為其侄婿。

除於本公司擔任董事職務外，陸博士出任銳信控股有限公司(前稱飛毛腿集團有限公司)(股份代號：1399)之非執行董事。彼亦於下列多間股份於聯交所上市的公司擔任獨立非執行董事：中華銀科技控股有限公司(前稱達進東方照明控股有限公司)(股份代號：0515)、Hang Sang (Siu Po) International Holding Company Limited(股份代號：3626)、香港資源控股有限公司(股份代號：2882)、捷利交易寶金融科技有限公司(股份代號：8017)、時代環球集團控股有限公司(前稱申基國際控股有限公司)(股份代號：2310)、天津發展控股有限公司(股份代號：0882)、正榮地產集團有限公司(股份代號：6158)及瘋狂體育集團有限公司(前稱第一視頻集團有限公司)(股份代號：0082)。

陸博士曾於下列多間股份於聯交所上市的公司擔任獨立非執行董事：林達控股有限公司(股份代號：1041)(二零一五年七月至二零二零年三月)、天合化工集團有限公司(股份代號：1619)(二零一四年五月至二零二零年五月)、中集天達控股有限公司(股份代號：0445)(直至二零二一年二月)、眾安集團有限公司(股份代號：0672)(二零零九年六月至二零二一年六月)及齊合環保集團有限公司(前稱齊合天地集團有限公司)(股份代號：0976)(二零一零年六月至二零二一年十二月)。

麥兆中先生

五十九歲，於二零零零年五月獲委任為獨立非執行董事，亦是本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。麥先生持有英國Bradford University School of Management商業學理學學士學位，以及英國威爾斯大學工商管理碩士學位。彼現為香港證券專業學會會員、英國特許市務學院會員及英國特許秘書及行政人員公會會員。麥先生於企業融資方面擁有逾三十一年之經驗。

邢家維先生

四十四歲，於二零一二年十二月獲委任為獨立非執行董事及本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。彼為華利信會計師事務所的合夥人。邢先生持有英國倫敦大學帝國理工學院理學碩士學位。彼為香港會計師公會會員，並持有其頒發的註冊會計師(執業)證書，彼亦為英國特許公認會計師公會資深會員。彼為本公司獨立非執行董事陸海林博士之侄婿。邢先生擔任股份於聯交所主板上市之百福控股有限公司(股份代號：1488)、理文化工有限公司(股份代號：0746)及銳信控股有限公司(股份代號：1399)之獨立非執行董事及中國人壽保險股份有限公司(股份代號：2628)之公司秘書。

企業管治報告

美力時集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)已採納本公司之企業管治守則(「企業管治守則」)以反映香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四(「港交所守則」)之規定。本集團一直致力根據規例的變更及最佳常規的發展進行檢討、應用及提升其程序。隨著本公司持續發展，董事會及其行政管理層將繼續監控管治政策，以確保該等政策符合一般規則及標準。董事會欣然呈報，除在「董事會報告」一節內另有說明之偏離外，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度已遵守港交所守則項下的企業管治守則。

A. 董事

1. 董事會

董事會負責按照良好企業管治原則領導本公司及為股東提升公司價值，並已成立相關董事委員會以助履行此責任。

董事會之主要職能為就本公司之策略發展作出決策；監察本集團之業務及事務管理；監督業務及事務管理從而達致提升本公司及股東價值之目標，適當轉授權力予本公司及其附屬公司之管理層以管理和處理本集團日常業務、實施本公司預算及策略性計劃以及構建本公司組織機構以執行董事會之決策；監察及評估本集團之業務運作；識別主要風險及確保執行適當的措施及監控系統；審閱及批准重要事宜，例如財務業績及投資等；及檢討本公司的企業管治政策及常規。

於二零二一年十二月三十一日，本公司董事會中至少三分之一的成員為獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)，董事會由五(5)位執行董事鄭榕彬先生(主席)、鄭敬璋先生、曾松華先生、謝錦華先生及葉曉霞女士，以及三(3)位獨立非執行董事陸海林博士、麥兆中先生及邢家維先生(統稱「董事」)組成。獨立非執行董事已符合上市規則第3.10(1)條規定的佔董事會成員的三分之一的要求，其中三位擁有上市規則第3.10(2)條所規定的適當的專業資格以及會計及相關的財務管理專長。

A. 董事(續)

1. 董事會(續)

根據本公司之公司細則、企業管治守則，每位董事應至少每三年輪流退任一次。所有為增加董事會名額或填補臨時空缺而委任的董事，均應於彼等獲委任後的首屆股東週年大會上接受股東選舉，而每年應有三分之一的董事退任及重選。但非執行董事(包括獨立非執行董事)並無根據港交所守則規定按指定任期委任。本公司現任非執行董事並無按指定任期委任偏離守則條文第A.4.1條。由於本公司全體非執行董事(包括獨立非執行董事)須遵守本公司之公司細則內所訂明之退任規定，且彼等須於本公司之股東週年大會上輪流退任及接受重選，本公司認為已採取足夠措施實現港交所守則及企業管治守則有關條文之目的，且該等措施並不比有關條文寬鬆。因此，本公司認為足以符合港交所守則有關條文之精神。

須於二零二二年股東週年大會上輪流退任及重選連任之董事名單列載於本年報第51頁。獨立非執行董事之獨立性已按適用之上市規則進行評核，各獨立非執行董事已按照上市規則第3.13條規定就其獨立性提交年度確認書。

截至及於本報告日期，本公司認為獨立非執行董事按照上述規則項下之獨立性準則仍確屬獨立人士，能夠有效地作出獨立判斷。

董事之履歷詳情載於本報告「董事及高層管理人員簡介」一節。除鄭敬璋先生為鄭榕彬先生之兒子及邢家維先生為陸海林博士之侄婿外，董事間概無財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係。而獨立非執行董事均在披露本公司董事姓名之所有本公司刊物(如通函、公佈或相關企業通訊)中明確識別。本公司認為，董事會具備在符合本公司最佳利益情況下履行彼等作為董事職務之必要技能及經驗，而董事會現時規模就其目前營運狀況而言屬恰當。

企業管治報告

A. 董事(續)

2. 主席及行政總裁(「行政總裁」)

本公司之主席及行政總裁的角色已分開並由不同人士出任，並受主席授權及行政總裁授權(當中載有最低訂明職責)規管，並於本公司自訂企業管治守則列明。主席的主要責任為確保董事會運作順暢及有效。彼負責(其中包括)董事會的領導及有效運作，確保董事會適時並以具建設性之方式討論所有重要及適當事項，及確保董事適時收到足夠、完整及可靠之資料。行政總裁獲授權力，其主要責任為(其中包括)營運本集團業務及執行本集團策略，以達致整體商業目標。目前，本公司的主席及行政總裁分別由鄭榕彬先生及葉曉霞女士擔任。

3. 董事會會議及資料取閱

董事會定期及在業務需要時隨時召開會議。本公司之公司細則允許透過電話或視像會議的方式召開董事會會議。董事會成員於會議前可收到有關本公司業務發展之資料。

於回顧年內，董事會舉行十一次董事會會議(包括若干視像或電話會議)，其中，謝錦華先生及葉曉霞女士出席所有董事會會議；陸海林博士、邢家維先生及麥兆中先生出席十(10)次董事會會議；鄭榕彬先生出席八(8)次董事會會議；鄭敬璋先生及庾瑞泉先生出席六(6)次董事會會議；曾松華先生出席五(5)次董事會會議而溫慶培先生沒有出席任何董事會會議。庾瑞泉先生及溫慶培先生分別辭任本公司執行董事及獨立非執行董事，自二零二一年七月一日起生效。

於召開上述董事會會議時，全體董事已就定期董事會會議獲發出足十四天之通告及就非定期董事會會議獲發出合理天數之通告。於董事會會議召開前會適時傳閱會議文件，當中載有管理層向董事會提供的足夠資料，使董事會可作出符合本公司最佳利益之知情決策。

所有董事均有權取得公司秘書的意見和服務，以及在作出合理要求後，於適當情況下尋求獨立專業意見，費用(如有)由本公司支付。

A. 董事(續)

4. 董事進行之證券交易

本公司已根據近期經修訂的上市規則附錄十(「標準守則」)，採納並不時修訂其上市發行人董事進行證券交易之守則，作為規管董事進行證券交易之行為守則。

經本公司作出特定查詢後，年內本公司全體董事已確認彼等於年內一直遵守本公司之自訂守則及經修訂標準守則所載之必守標準。

5. 董事之持續培訓及發展計劃

根據港交所守則，所有董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。本公司已引入董事發展課程。各董事持續了解其作為本公司董事之職責、本公司的操守以及業務活動和發展之最新狀況。各董事均不時獲知會各項適用於本公司之法例及規例之發展。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司所有董事，即鄭榕彬先生、鄭敬璋先生、曾松華先生、謝錦華先生、庾瑞泉先生、葉曉霞女士、陸海林博士、麥兆中先生、溫慶培先生及邢家維先生已定期接收有關本集團業務、營運及企業管治事宜的更新資料。董事獲提供適用於本集團的新訂重要法律及規例或重要法律及規例之變動之資料。彼等亦定期出席相關主題之最新監管資料課程。根據企業管治守則，所有董事須向本公司提供彼等各自之培訓紀錄。

B. 董事薪酬

1. 薪酬委員會(「薪酬委員會」)

薪酬委員會之主要角色及職能為(其中包括)為董事會檢討有關董事及高層管理人員的薪酬政策及架構、所有執行董事及高層管理人員的具體薪酬待遇,包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償),並根據港交所守則第B.1.2(c)(ii)條所述向董事會提供建議。薪酬委員會應就其他執行董事的薪酬建議諮詢主席及/或行政總裁,如有需要可尋求專業意見。董事及高級行政人員不得參與釐定自己的薪酬。薪酬政策之首要目標為確保本公司能夠吸引、挽留及激勵對本公司成功至關重要之高素質團隊。薪酬委員會的詳細職權範圍可在本公司及香港交易及結算所有限公司(「港交所」)網站查閱。

成員及出席會議情況:

薪酬委員會成員包括陸海林博士(主席)、麥兆中先生、溫慶培先生及邢家維先生。截至二零二一年十二月三十一日止年度,除溫慶培先生外所有薪酬委員會成員均已出席薪酬委員會會議。溫慶培先生辭任本公司獨立非執行董事,自二零二一年七月一日起生效。

於年內處理的工作

- 檢討董事及高層管理人員的薪酬政策;及
- 檢討執行董事及高層管理人員於二零二一年的薪酬待遇。

2. 薪酬水平及組成

本集團執行董事及高層管理人員的薪酬政策與表現、服務年資及經驗掛鈎,並不時按照市場/行業慣例作出檢討。

截至二零二一年十二月三十一日止年度之董事薪酬詳情載於本年報綜合財務報表附註15。

C. 董事提名

1. 提名委員會(「提名委員會」)

提名委員會須於作出有關決定或建議後在合理時間內就決定或建議向董事會提交書面報告，除非有法律或法規限制提名委員會如此行事。其角色及職能為至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選或提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；評核獨立非執行董事的獨立性；就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議。如董事會出現空缺或認為有必要增加董事會名額，則提名委員會主席將物色適當人選，並向董事會提出委任有關人選的建議供其審議，而提名委員會將考慮人選的資格(尤其是上市規則規定的任何資格)、能力、工作經驗、領導才能及職業道德操守等方面，並於認為合適時批准有關委任。提名委員會亦認為現有招募新高級員工的人力資源政策在部分情況下適用於新董事之提名。提名政策之首要目標為確保本公司能夠提名為促成本公司成功所需要的合適董事人選。提名委員會的詳細職權範圍可在本公司及港交所網站查閱。

提名委員會之主要職責為檢討董事會之人數、架構及組成，以確保董事會具有符合本公司董事會成員多元化政策的有關年齡、專長、技能、經驗、獨立性、知識及性別之均衡，及董事會於檢討董事會之人數、架構及組成時亦考慮上述因素之均衡。

成員及出席會議情況：

提名委員會成員包括鄭榕彬先生(主席)、陸海林博士、麥兆中先生、溫慶培先生及邢家維先生。截至二零二一年十二月三十一日止年度，除溫慶培先生外所有提名委員會成員均已出席薪酬委員會會議。溫慶培先生辭任本公司獨立非執行董事，自二零二一年七月一日起生效。

C. 董事提名(續)

1. 提名委員會(「提名委員會」)(續)

於年內處理的工作

- 檢討董事會之架構、人數及組成，並認為董事會之成員具備適當而多元的技能及經驗；
- 審核本公司獨立非執行董事之獨立性，並確認所有獨立非執行董事確屬獨立人士；
- 審閱將於股東週年大會上參與重選之董事之履歷及表現，並確認所有有關董事適合參與重選；
- 檢討及評估董事會之組成；及
- 檢討現有的提名政策i)是否能夠及如何辨識適合擔任董事的人選，甄選過程應透明及公正。本公司宜盡可能從董事會圈子以外的不同人選中，按其多元化政策物色合適人選；及ii)是否列出甄選、委任及重新委任董事的程序，其中附有甄選標準，包括但不限於考慮個別人選可為董事會的資歷、技能、經驗、獨立性及性別多元化等方面帶來的貢獻。

2. 實施董事會成員多元化政策

有關董事會成員多元化之政策包括提名委員會如何監督進行董事會有效性之年度檢討之機制。於檢討及評估董事會組成時，提名委員會將考慮各個多元化範疇(包括但不限於上文所述者)的裨益，以保持董事會成員在才能、技能、經驗及背景方面有恰當之範圍及平衡。於推薦人選加入董事會時，提名委員會將以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。於監督進行董事會有效性之年度檢討時，提名委員會將考慮董事會成員之年齡、才能、技能、經驗、獨立性、知識及性別之平衡以及董事會成員的多元化。

C. 董事提名(續)

2. 實施董事會成員多元化政策(續)

提名委員會每年討論及協定為達致董事會成員多元化之所有可計量目標，並向董事會建議有關目標以供採納。委員會亦每年檢討達致該等目標的進度。例如，提名委員會應(a)若本公司董事會中一位女性也沒有，則在提名董事過程中對成員多元化(包括性別)方面的考量應更具透明度；(b)說明多元化(包括性別多元化)的益處，以及闡明能夠在最大程度上招攬各類不同人才並加以留聘及激勵員工的重要性；(c)傳達提名委員會或本公司致力實現全方位多元化的承諾，包括性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗；(d)每年評估發行人自身的多元化狀況，包括董事、高級管理層及直接下屬的性別佔比，以及實現多元化目標的進展；(e)確保所有級別人員(由董事會至一般僱員)的招聘及甄選均按適當的架構程序進行，以便能招徠多元背景的人選供委聘；及(f)說明提名委員會或本公司可有識別並落實有關計劃，以便培養背景更廣更多元化而富工作經驗和技能的僱員，並假以時日可讓他們升任高級管理層及董事職位。於任何特定時間，董事會可尋求改善其於一方面或多方面的多元化並相應計量進度。

D. 問責及審核

1. 審核委員會(「審核委員會」)

審核委員會之主要角色及職能為(其中包括)每年檢討外聘核數師之委任，包括檢討核數範圍及批准核數費用；確保核數師之持續客觀性及保證本公司核數師之獨立性；與外聘核數師開會討論中期審閱及末期審核發生之問題及保留事項(如有)及核數師提出供討論之任何事項；檢討本集團之內部監控系統；根據會計政策與慣例及有關會計準則、上市規則及法律規定，審閱年度及中期報告及季度業績(如有)後，再送呈董事會批准；作為其他董事與外聘核數師就財務及其他報告、內部監控、外聘審核職責及董事會不時釐定之其他事宜進行溝通的中心點；考慮內部審閱之主要結果及管理層之回應，並確保作出適當安排對該等事項作出公平獨立之審閱及採取適當之跟進行動；為外聘核數師提供非審核服務之類別及授權策劃架構。

審核委員會的詳細職權範圍可在本公司及港交所網站查閱。

兩位審核委員會成員為合資格會計師。審核委員會成員概並非本公司前任或現任核數師的成員。

D. 問責及審核(續)

1. 審核委員會(「審核委員會」)(續)

成員及出席會議情況：

審核委員會成員包括陸海林博士(主席)、麥兆中先生、溫慶培先生及邢家維先生。截至二零二一年十二月三十一日止年度，除溫慶培先生外，所有成員均已出席三(3)次會議。溫慶培先生辭任本公司獨立非執行董事，自二零二一年七月一日起生效。首席財務官通常都會出席審核委員會會議。於適當時，外聘核數師之代表會獲邀請出席審核委員會會議，以呈報其於審核過程中察悉的重要審核及會計事宜。

於年內處理的工作

- 進行中期及末期財務審閱；
- 根據會計政策及慣例、有關會計準則、上市規則及法律規定，審閱中期及年度報告後，再送呈董事會；
- 審閱外聘核數師之委任函；討論外聘核數師審核期間之事項。外聘核數師及高級行政人員獲邀出席年度財務報表會議；
- 檢討外聘審核性質及範圍以及批准外聘審核費用；
- 根據會計政策及慣例、有關會計準則、上市規則及法律規定，審閱中期財務報告、中期業績公佈、年度賬目及全年業績公佈；
- 檢討核數師之持續客觀性及保證本公司核數師之獨立性；
- 與外聘核數師開會討論中期審閱及末期審核發生之問題及保留事項(如有)及核數師提出供討論之任何事項；
- 檢討本集團之內部監控系統；
- 作為其他董事與外聘核數師就財務及其他報告、內部監控、外聘審核職責及董事會不時釐定之其他事宜進行溝通的中心點；

D. 問責及審核(續)

1. 審核委員會(「審核委員會」)(續)

於年內處理的工作(續)

- 考慮內部審閱之主要結果及管理層之回應，並確保作出適當安排對該等事項作出公平獨立之審閱及採取適當之跟進行動；及
- 為外聘核數師提供非審核服務之類別及授權策劃架構。

2. 財務報告

本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之財務報表已經由審核委員會審閱並經由外聘核數師羅申美會計師事務所審計。董事知悉彼等須負責編製本集團之財務報表，以及就本集團之表現及前景作出平衡、清晰及全面之評核。彼等並不知悉與事項或情況有關的重大不確定性，可能導致對本公司的持續經營能力產生重大疑慮。

董事會在考慮特定會計事宜後，批准財務報表。董事會信納編製財務報表時已採用適當之會計政策，該等會計政策已貫徹採用並符合相關會計準則。董事確保根據法定規定及適用會計準則編製本集團之財務報表，亦確保適時刊發本集團之財務報表。

上市規則要求上市公司每年編製真實而中肯地反映公司事務狀況、營運業績及現金流量之財務報表。

董事會負責確保保存妥當之本集團會計記錄。董事會亦知悉其應適時編製財務報表之責任。

核數師就其申報責任作出之聲明載於本年報第60至64頁之獨立核數師報告。

D. 問責及審核(續)

3. 內部監控

董事負責維持及檢討本集團內部監控的效能，包括重要的財務、營運及合規監控、風險管理職能，特別是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，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否足夠。

審核委員會已於本年度定期舉行的會議上收到有關彼等於上一期間表現績效的本集團內部審核報告並向董事會報告，當中包括與內部監控的充足性及效能有關的任何重大事項，包括但不限於對該等監控中缺陷或重大缺失的描述。

董事會及審核委員會已進行風險管理及內部監控系統檢討，內容包括(a)本公司是否設有內部審核功能；(b)檢討風險管理及內部監控系統之頻率；及(c)有關已就風險管理及內部監控系統之有效性進行檢討之聲明及本公司是否認為有系統有效及足夠。董事會及審核委員會亦已檢討本集團內部監控系統之有效性，包括有關財務、營運及合規監控以及風險管理程序，並已指派管理層執行該等內部監控系統。

已制定適當的監控程序，以確保保障資產不會遭不當使用或處置，遵照及遵守相關規則及規例，根據相關會計準則及監管申報規定備存可靠的財政及會計記錄，妥當辨識及管控可能影響本集團表現的主要風險。有關程序旨在管控未能達致業務目標的風險而非消除該等風險。該等程序僅合理而非絕對保證可防範嚴重錯誤、損失及欺詐。

涉及內部監控職能之各方：

首席審核官

本集團首席審核官具有相關經驗及資歷，為本集團董事會服務，負責監察本集團之財務報告程序、內部監控及遵守上市規則項下相關規定之情況。儘管如此，董事會將考慮本公司在會計及財務報告職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受培訓課程及有關預算是否足夠。

D. 問責及審核(續)

3. 內部監控(續)

涉及內部監控職能之各方：(續)

內部審核功能小組

董事已檢討設立內部審核功能之需要，並認為鑒於本集團業務之規模、性質及複雜性，設立自設內部審核功能小組執行本集團之內部審核功能將更具成本效益。本集團使用內部資源執行內部審核功能，於二零一五年設立自設內部審核功能小組。審核委員會已識別本集團之主要風險，而內部審核功能小組已設計內部審核計劃及將著重根據風險管理計劃檢討有關風險。儘管如此，董事將繼續至少每年一次檢討設立內部審核功能之需要。

內部審核功能小組由兩(2)名成員組成。其審閱及監控本集團的交易以確保與有關實體的所有交易是基於公平原則而進行。

內部審核功能小組檢討本集團公司風險管理的重大範疇，並向審核委員會及其他委員會(視情況而定)(如需)提出包括適當的紓減措施等建議。本公司的審核委員會已設立並負責監管舉報政策及一套全面的程序以使僱員、客戶、供應商及其他相關方有權且能夠對涉及本公司的任何實際或疑似不當行為作出舉報，並負責以適當及透明的方式迅速對有關事宜進行調查及處理。審核委員會主席已委任內部審核功能小組組長代為接收任何有關舉報，監察後續調查工作，及向其提供調查資料(包括建議)供審核委員會審議。本公司已採納多項政策及程序，用以評估及審慎地提高其內部監控及風險管理職能的成效，親身驗證有關事宜實為妥當及有效運作，本集團相信這將有助提升本公司的企業管治。

本集團內部審核功能小組向董事會及行政管理層就本集團內部監控的充分性和有效性提供獨立保證。內部審核功能小組組長採納基於風險及控制的審核方法，直接向審核委員會主席報告。本集團的內部審核全年工作計劃涵蓋本集團的營運、業務及服務單位各項主要工作及程序。於二零二一年，本集團內部審核功能小組已對本集團內部審核計劃的成效開展專項檢討。審核委員會及董事會並無察悉任何對本公司的財務狀況或經營業績有重大影響的需關注事項，並認為內部監控系統整體屬有效及足夠。

企業管治報告

D. 問責及審核(續)

4. 核數師酬金

於回顧年內，就本公司核數師羅申美會計師事務所向本集團提供之法定審核服務(包括墊支費用)已向其支付或應向其支付之費用約1,900,000港元。本公司就其他核數師向海外附屬公司提供之審核及非審核服務向彼等支付之酬金約為2,635,000港元。

E. 企業管治職能

董事會負責執行以下港交所守則規定的企業管治職責：

- 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- 檢討及監察董事及高層管理人員的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；及
- 檢討本公司遵守港交所守則的情況及在企業管治報告內的披露。

年內，董事會已審議以下企業管治事宜：

- 檢討港交所守則項下的企業管治職責；及
- 檢討遵守港交所守則的情況。

F. 公司秘書

盧少婷女士(「盧女士」)已獲委任為本公司聯席公司秘書，自二零二一年三月一日起生效。盧女士現為香港經理秘書有限公司董事，該公司為香港上市公司及私人公司提供專業企業服務。

所有董事均可獲得公司秘書於企業管治及董事會常規及事項方面的建議及服務。本集團執行董事葉曉霞女士被任命為本公司的主要聯繫人，負責與盧女士就本公司的企業管治以及秘書和行政事務溝通。

G. 投資者關係

1. 與投資者溝通

於回顧年內，本集團透過其強制性中期及末期報告，積極提升其企業透明度及加強與股東及潛在投資者之溝通。本集團亦透過適時刊發新聞稿，讓公眾了解其最新發展。

2. 股東週年大會(「股東週年大會」)

股東週年大會為股東與董事會交流意見提供一個有效的平台。主席以及各委員會主席及委員會成員均樂意回答股東提問。

於股東大會上，會就每項實際獨立的事宜提出獨立決議案，包括重選個別董事，尤其是於二零二一年股東週年大會上獨立非執行董事陸海林博士及麥兆中先生因擔任獨立非執行董事超過九年將接受重選。

連同年報一併寄發之股東通函，載有擬提呈決議案之有關詳情，包括每位重選候選人之履歷。根據上市規則及企業管治守則，應屆股東週年大會將以投票方式表決，並提前足二十個營業日或二十一日(以較遲者為準)發出通告通知所有股東。不時舉行之股東大會之投票結果將於本公司網站及港交所網站刊載。

除鄭榕彬先生、鄭敬璋先生、曾松華先生及溫慶培先生外，所有董事均已出席本公司於二零二一年五月十三日舉行之二零二一年股東週年大會。

G. 投資者關係(續)

3. 股東召開股東大會、作出查詢及於股東大會作出提案的權利及程序

i) 股東召開股東特別大會的程序：

根據本公司之公司細則，股東特別大會可由任何兩名或以上股東書面要求召開，該等股東於遞交要求當日須持有本公司於遞交日期附帶權利可於本公司股東大會上投票的繳足股本合共不少於十分之一。有關請求書須列明召開股東特別大會的目的及必須由請求人簽署並遞交至辦事處。如董事在請求書遞交日期起計二十一日內未有正式召開股東特別大會，請求人或彼等其中任何人士(須代表所有請求人總投票數的過半數)可以與董事可能召開大會盡量接近之相同方式召開股東特別大會，請求人因董事未有召開有關會議而招致之所有合理費用須由本公司償還給請求人。

ii) 作出查詢：

根據本公司的股東溝通政策，股東如對名下持股有任何問題，可向本公司的香港股份過戶登記分處(「股份過戶登記分處」)卓佳秘書商務有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)作出查詢，或於星期一至星期五(不包括香港公眾假日)上午9時正至下午5時正期間撥打股份過戶登記分處的客服熱線(852) 2980-1333，或透過電郵matrix1005-ecom@hk.tricorglobal.com作出查詢。

股東可於任何時候向本公司索取對外公開之公司資料。股東可向股份過戶登記分處要求提供指定的本公司電郵地址及諮詢熱線，以便彼等查詢任何有關本公司的資訊。

G. 投資者關係(續)

3. 股東召開股東大會、作出查詢及於股東大會作出提案的權利及程序(續)

iii) 作出提案：

根據本公司之公司細則，由有權出席大會並於會上投票的任何兩(2)名或以上股東發出表明其提名該人士參選董事的意願的書面通知以及由該名人士發出表明其願意參選的書面通知應於為進行有關選舉而舉行的股東大會日期前至少七(7)天送達本公司，而發出通知的兩名或以上股東(不得為獲提名人士)須於送達通知當天合共持有本公司不少於十分之一的繳足股本。此公司細則要求的遞交通知期限由不早於寄發有關進行董事選舉而舉行的股東大會通告翌日開始，及不遲於該股東大會舉行日期前七(7)日結束。

iv) 股息政策

董事會可就本公司股份以每股股份為基準建議派付股息(如有)。任何財政年度的股息均須經股東批准。根據公司法及本公司之公司細則，本公司所有股東對股息及分派享有相同的權利。宣派股息須由董事會酌情決定，而本公司預期於考慮派付股息時會考慮一項或多項因素，包括a) 本公司的財務業績或財務表現；b) 本公司股東的利益或需求；c) 整體業務狀況及策略或業務前景；d) 本公司即期或預期的資本需求；e) 對本公司向本公司股東或本公司附屬公司向本公司派付股息的合約限制；f) 法定及監管限制；g) 可能對本公司信譽產生的影響；h) 於有關時間可動用的可分派溢利金額；及i) 董事會認為相關的任何其他因素。

環境、社會及管治報告

1. 範圍及報告期間

1.1 報告編製依據

本報告乃參考香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》而編製。本報告以重要性、量化、平衡及一致性此四個匯報原則為編製基礎。

1.2 報告範圍

本集團從事面向國際品牌客戶之玩具製造業務及直接面向消費者或透過分銷商批發之照明產品製造業務。本報告涵蓋本集團上述製造業務之相關政策及績效。

1.3 報告期間

本環境、社會及管治報告所載列資料涵蓋二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日期間。

1.4 權益人參與及重要性

本集團致力為其持份者創造可持續增長及長期價值。我們與各持份者保持公開和透明的對話，以蒐集他們對環境、社會及管治的最關注事宜所提出的意見。我們透過不同的平台(如會議及公司網頁)定時與我們的主要持份者(包括股東、僱員、供應商及投資者等)互動，以蒐集彼等就我們如何妥善處理環境、社會及管治議題的期望及回饋。

1.5 環境、社會及管治策略

董事及高級管理層定期檢討及監督本集團的環境、社會及管治政策及常規，以符合相關法律及監管規定，並作出相關建議，以提升本集團在環境、社會及管治方面的表現。並就重大事項向董事會匯報。

2. 環境績效

本集團的製造業務對環境保護及天然資源使用並不會帶來太大影響。儘管如此，本集團仍就環保及天然資源保護制訂一系列管理機制及措施，以減少其運營對環境的不利影響，並確保本集團可持續發展及經營。

氣候變化和全球暖化是世界上最緊迫的環境問題。許多環保團體一直積極與公司合作以減少污染。為此，本集團已採取措施盡量減低溫室氣體排放和產生無害廢物。

本集團亦嚴格遵守有關排放的相關法律及規例，相關規例包括《國家無機物質和粉塵工業排放技術法規》、《國家噪聲技術法規》和《國家工業廢水技術法規》。

能源消耗產生的碳排放為我們的主要排放源之一。於報告期內，本集團採取了減少碳排放的有效措施，主要是通過使用節能設備，例如採用紅外納米加熱桶注塑機和採用液壓帶伺服電機以及使用14W LED燈泡。

2.1 排放物政策及合規

本集團致力提升各種能源、水資源和物料的利用效率，同時依循當地的相關環境法規以及所在司法權區的一般慣例，並致力達致國際標準，以減少對各項天然資源的使用並做好環境保護。本集團已依循國際標準採取多項措施，包括進行溫室氣體排放盤查、廢棄物減量、分類及回收再利用，及針對重大能耗廠區進行節能減碳輔導等。

本集團於越南各工廠的總建築面積為122,722.2平方米(二零二零年：122,722.2平方米)，本集團的排放主要來自其越南工廠營運產生的排放物。於報告年度，越南工廠生產經營產生的排放物種類包括無鉛柴油、電力、水、紙張、無害廢棄物及少量有害廢棄物。

2. 環境績效(續)

2.1 排放物政策及合規(續)

2.1.1 排放物種類

本環境、社會及管治報告內披露製造廠產生的碳足跡。碳足跡定義為直接及間接排放的溫室氣體總量，以二氧化碳排放當量表示。

2.1.2 溫室氣體排放

本集團業務產生的溫室氣體淨排放總量為18,807.05噸(二零二零年：15,309.21噸)二氧化碳當量。日常電力消耗產生的溫室氣體排放為本集團碳足跡的主要來源。

下表列示於報告年度的碳足跡。

溫室氣體排放範圍	排放來源	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
		排放量 (以噸 二氧化碳 當量計)	排放量 (以噸 二氧化碳 當量計)	佔總排放量 (以百分比計)	佔總排放量 (以百分比計)
範圍1					
直接排放	發電機、叉車、鍋爐消耗的無鉛柴油	19.54	25.67	0.10%	0.17%
範圍2					
間接排放	外購電力	18,768.46	15,263.04	99.79%	99.7%
範圍3					
其他間接排放	耗水	19.05	20.50	0.11%	0.13%
	總計：	18,807.05	15,309.21	100%	100%

2. 環境績效(續)

2.1 排放物政策及合規(續)

2.1.2 溫室氣體排放(續)

溫室氣體排放的主要來源是範圍2：間接排放，佔總排放量的99.79%(二零二零年：99.7%)。以下為進一步的溫室氣體排放分析：

單位	二零二一年	二零二零年
溫室氣體排放總量(a)噸二氧化碳當量	18,807.05	15,309.21
所覆蓋之總建築面積(b)平方米	122,722.2	122,722.2
生產總重量(千克)	4,526,347	3,524,419
年度排放密度 (c) = (a) / (b) 噸二氧化碳當量 / 平方米	0.1532	0.1247
年度溫室氣體排放密度 (c) = (a) / (b) 噸二氧化碳當量 / 千克	0.0042	0.0043
通過安裝LED設備消除總量(e)噸二氧化碳當量	11,250	12,394

2.1.3 減控排放

於二零二一年，本集團業務的溫室氣體排放總量為18,807.05噸(二零二零年：15,309.21噸)二氧化碳當量(主要為二氧化碳、甲烷及氧化亞氮)。年度排放密度為0.1532噸二氧化碳當量 / 平方米(二零二零年：0.1247噸二氧化碳當量 / 平方米)。

為了盡量減低碳足跡對環境的影響，本集團實行了多項節能及能源效益措施，包括：i)安裝高效的電力裝置；ii)繼續將所有普通燈泡更換為發光二極管(「LED」)節能燈；iii)在新設施安裝透明材料屋頂，盡量利用自然採光減少能源浪費；iv)當不使用時，關掉不必要的電燈和電器；v)當影印機不需運作時設置為節能模式；及vi)採用環保設計的窗戶，實現自然通風改善室內空氣質量及利用自然採光節約能源。此等措施共消除11,250噸(二零二零年：12,394噸)二氧化碳當量的溫室氣體排放。

2. 環境績效(續)

2.1 排放物政策及合規(續)

2.1.4 無害廢棄物、紙張及有害廢棄物

無害廢棄物

本集團業務產生的無害廢棄物包括生活垃圾、主要因工廠運作及營銷活動而產生的塑料、包裝材料、紙箱和布料。

有害廢棄物

本集團於報告期內共收集有害廢棄物14,000千克(二零二零年：22,000千克)。

2.1.5 使用紙張及包裝材料

日常辦公室營運及廣告材料(如傳單、產品目錄、銷售套裝)所用紙張合共為1.32噸(二零二零年：1.18噸)，其中部分已由持牌回收公司收集。於報告期間，包裝材料廢棄物合共250,324噸(二零二零年：201,587噸)。主要包括塑料瓶及硬紙板(包括紙箱)等包裝材料及紙張廢棄物。

2.1.6 減少廢棄物

為了更有效使用資源，本集團繼續推行節約用紙及減少廢棄物的措施，例如：預設雙面列印、重用包裝盒及文具如文件夾和信封以及對廢紙、塑料和布料等進行分類收集以便回收重用。

2. 環境績效(續)

2.2. 資源使用

2.2.1 能源

電力

本集團的電力耗量為28,523,499千瓦時(二零二零年：27,062,134千瓦時)。

本集團繼續致力安裝和更換節能照明裝置(如LED設備)及購買高能源效益的設備，以確保有關設施保持最佳的運作狀況及能源效益。此外，本集團還加入環境積分卡(「ESC」)計劃，在各工廠按照當地環境法規和客戶要求推行環境積分卡，著力提高對光滋擾和能源浪費的意識。

2.2.2 無鉛柴油

於報告期間，無鉛柴油總耗量為7,000升(二零二零年：7,360升)，產生19.54噸(二零二零年：25.67噸)二氧化碳當量。

2.2.3 用水

本集團的水耗量為60,868立方米(二零二零年：66,456立方米)，密度為0.502立方米／平方米(二零二零年：0.548立方米／平方米)。與去年相同，上述數據僅計入總建築面積121,316.4平方米(二零二零年：121,316.4平方米)的工廠及辦公室，因為其餘地區的大部分辦公室水費直接計入管理費而無法獲得用水量數據。

儘管如此，本集團積極提倡節約用水措施，例如i)推行安裝水錶監測用水量計劃；ii)定期對廠區工人進行節約用水和有效用水的培訓；及iii)提醒僱員關緊水龍頭以防止水滴造成浪費。

2.3 環境及天然資源

對於潛在的環境污染事故，本集團已明確各管理崗位的管理責任並採取可能的預防和補救措施，以保護當地生態環境及避免於受影響場地發生環境污染及生態破壞事故(如COC及ESC所規定)。一旦發生任何污染事故，將立即制定應急計劃。於報告期內，本集團並未發現對環境及天然資源有重大影響的活動。

3. 社會績效

3.1 僱傭政策及合規

本集團確信人力資源是寶貴的資產，深諳其服務質素及競爭力在很大程度上取決於員工的貢獻。因此，本集團提供具競爭力的薪酬、晉升機會、補償及福利待遇，以吸引及挽留人才。於二零二一年十二月三十一日，本集團在全球包括香港、中國、越南等地合共有約5,600名員工，當中約4,940名為工廠員工，全部為全職員工。

於報告年度，僱員分佈及年度流失比率如下：

3.1.1 按年齡組別劃分的僱員總數

僱員年齡分佈

年齡	18-25歲	26-35歲	36-45歲	46-55歲	56歲及以上
二零二一年 僱員數量	643	1,473	1,753	1,061	10
二零二零年 僱員數量	769	1,718	1,911	912	5

3.1.2 年度流失比率

年度流失比率

年齡	18-25歲	26-35歲	36-45歲	46-55歲	56歲及以上
二零二一年 流失比率	43.59%	37.13%	14.22%	5.07%	0%
二零二零年 流失比率	46.70%	36.53%	12.52%	3.77%	0.48%

薪酬乃按績效評估及市場趨勢進行檢討及調整。

3. 社會績效(續)

3.1 僱傭政策及合規(續)

本集團僱員可享有年終花紅、強制性公積金、醫療保險以及年假、病假、產假及法定要求以外的多種有薪假期。

本集團定期檢討工廠員工手冊以確保其符合最新的勞工法律及規例，員工手冊載列了有關本集團之宗旨、政策、程序、晉升渠道、補償及福利、職業健康與安全及投訴程序等資訊。

3.2 健康與安全政策及合規

鑒於行業業務性質，本集團於報告期內在招聘及挽留人才方面仍然面對挑戰。本集團致力為工廠員工提供安全健康的工作環境，提倡就業機會均等，不論其年齡、性別及種族背景，員工在薪酬、晉升機會和培訓方面均可享公平對待。儘管人口老齡化是本集團經營所在國家的普遍且長期趨勢，但我們仍有信心保持穩定的勞動力以確保可持續發展。

本集團定期檢討工廠員工的健康及安全程序以保障工廠員工福祉。我們不時為工廠員工提供簡報、培訓、資訊及提示，以提升彼等的安全意識以及更新彼等於使用相關工廠設備的知識及技術。

報告期內，本集團並沒有任何違反健康安全法律法規的行為以致對我們在提供安全工作環境和保護員工免受職業危害方面有重大影響。

3. 社會績效(續)

3.2 健康與安全政策及合規(續)

3.2.1 職業健康與安全數據

職業健康與安全數據如下：

職業健康與安全數據

	二零二一年	二零二零年
因工作關係而死亡宗數	0	0
多於3日的工傷宗數	9	16
少於3日的工傷宗數	4	4

	二零二一年	二零二零年
因工傷損失工作日數	70	228
總勞工工作日數	1,417,780	1,603,126

3.2.2 安全措施

本集團持續通過簡報及指引作出安全防範提示，以促進及加強安全意識及實踐。管理層將繼續致力加強本集團的職業健康與安全水平。

3.3 發展及培訓

本集團向工廠員工提供全面的專業培訓。所有新入職的工廠員工都必須參加工廠員工入職培訓。這些培訓旨在幫助員工熟悉集團的願景、理想、使命、核心價值觀、業務目標及了解產品製造和設備處理程序。此外，亦會為希望溫故知新的員工提供定期補充課程。本集團還為合資格員工舉辦管理研討會。

報告期內的受訓總時數如下：

	二零二一年	二零二零年
工廠員工總數	4,940	5,326
受訓總時數	4小時／員工	4小時／員工

3. 社會績效(續)

3.3 發展及培訓(續)

本集團積極透過多種溝通渠道聯繫及激勵工廠員工，定期為工廠員工提供公司新聞和活動及有關員工晉升的最新資訊。本集團亦舉辦不同的團隊建設活動例如年會及節慶等，為高級管理層與一般員工之間提供有效的雙向溝通渠道。本集團相信，提高管治透明度及投資於人力資源是實現業務可持續發展的關鍵。

3.4 勞工準則

3.4.1 童工及強制勞工

本集團的所有就業均屬自願，並明確禁止僱用任何童工和強制勞工。於報告期內，我們嚴格遵守適用的勞動法，包括越南的僱傭法律。招聘程序須嚴格遵守本集團人事部的指引。每名應徵者須於招聘問卷上填寫個人的資料，並由人事部進行審查確保資料準確，從而讓本集團能按照工作要求及求職人士的期望聘用合適的人選。

3.5 供應鏈管理

本集團設有嚴格的招標流程，從而為採購所有設備、產品及服務設立公平及具透明度的機制。招標要求須納入年度預算流程，由負責的部門制定，並嚴格遵照本集團的質量保證政策管理制度。評估供應商時會參考其測試報告等評估資料，以從中挑選出最佳的供應商。同時，本集團亦對供應商進行審評並制定書面記錄報告，以評估供應商的整體表現，為甄選供應商及後續合作提供支持資料。

3.5.1 按地區劃分的供應商數目

本集團在香港、中國及越南等地有約500名服務及產品供應商。

3.5.2 聘用供應商

本集團與其供應商維持良好的關係，以確保服務穩定及產品質量。本集團根據客觀及明確的標準評估及挑選供應商，包括考量生產工藝、品質管理系統、監管合規情況、運營能力、可否提供測試樣品、包裝以及程序、價格、交付保證等，確保採購性價比最高的服務或產品。

3. 社會績效(續)

3.6 產品責任

為向客戶提供優質的產品，本集團審慎購買符合標準採購程序及政策之產品及設備。本集團已建立全面的採購管理制度，有助篩選掉在原材料和成分選擇及工廠品質管理系統等方面不合格的產品。

3.6.1 關於產品及服務的投訴

本集團一直致力維持良好品牌質量。於報告期內，並無收到關於產品質量及交付的重大投訴。

3.6.2 保障知識產權

本集團擁有並已註冊多個專利、商標及域名，因為其對品牌及企業形象十分重要。本集團已遵守知識產權權利方面的規例。截至本環境、社會及管治報告日期，並無出現重大的侵犯知識產權事件，本集團相信已採取一切合理措施以有效防止任何侵犯其自身知識產權及第三方知識產權的行為。

3.6.3 質量檢定過程

本集團致力為客戶提供創新及優質的產品，並確保質量合規。為此，本集團投放了大量資源及採購新型設備以提升競爭力。

3.6.4 消費者資料保障及私隱政策

本集團遵守《個人資料(私隱)條例》(「私隱條例」)並在本集團的操守準則中載列個人私隱保護的相關指引。本集團已設有程序確保所有從員工、客戶及供應商收集的個人資料均得到保密，電腦及伺服器均設置密碼保護，確保保密資料得到保護，免於未經授權的訪問。所有僱員均有責任嚴格遵守本集團操守準則所載的指引，確保遵照私隱條例及相關條例妥善收集、使用、維護、管理、儲存及處理私人數據。

3. 社會績效(續)

3.7 反貪污

本集團秉持誠實、誠信及公平的核心價值觀，要求所有董事及員工嚴格遵守本集團之操守準則，杜絕賄賂、勒索及欺詐行為。

3.7.1 防範措施

本集團鼓勵舉報，員工或第三方人士舉報任何涉嫌不當行為、舞弊或違規行為及利益衝突時獲嚴格保密。

本集團積極進行宣傳，確保員工了解本集團的操守準則。於報告期內，並無已審結的針對本集團的相關法律案件。

3.8 社區投資

本集團致力於與經營所在社區建立和諧關係，並確信參與社區活動對其長期發展至關重要。於報告期內，本集團與各持份者緊密合作，促進工會發展。

4. 本集團之未來路向

本集團將繼續積極購買節能電器、設備及材料，並審慎選擇及檢討供應商及彼等之來源。此外，為員工提供更多培訓，以提高其對集團業務對環境及社會可能產生的影響的意識。本集團並會檢討資源消耗以尋求改善之處及實現可持續發展，進而提升日後吸引人才的能力。

環境、社會及管治報告

5. 報告框架

以下為關鍵績效指標(「關鍵績效指標」)參考表：

環境、社會及管治指引的關鍵績效指標		本環境、社會及管治報告內 對應標題
A	環境績效	2.
A1	排放物政策及合規	2.1.
A1.1	排放物種類	2.1.1.
A1.2	溫室氣體排放	2.1.2.
A1.3	有害廢棄物	2.1.4.
A1.4	無害廢棄物	2.1.4.
A1.5	減控排放	2.1.3.
A1.6	減少有害廢棄物及無害廢棄物	2.1.6.
A2	資源使用	2.2.
A2.1	能源耗量	2.2.1.
A2.2	耗水量	2.2.3.
A2.3	能源使用效益	2.2.1.
A2.4	用水效益	2.2.3.
A2.5	製成品所用包裝物料總量	2.1.5.
A3	環境及天然資源	2.3.
A3.1	活動對環境及天然資源的影響	2.3.

5. 報告框架(續)

以下為關鍵績效指標(「關鍵績效指標」)參考表：(續)

環境、社會及管治指引的關鍵績效指標		本環境、社會及管治報告內 對應標題
B	社會績效	3.
B1	僱傭政策及合規	3.1.
B1.1	僱員總數	3.1.1.
B1.2	僱員流失比率	3.1.2.
B2	健康與安全政策及合規	3.2.
B2.1	因工作關係而死亡宗數及比率	3.2.1.
B2.2	因工傷損失工作日數	3.2.1.
B2.3	職業健康與安全措施	3.2.2.
B3	發展及培訓政策	3.3.
B3.1	受訓僱員百分比	3.3.
B3.2	平均受訓時數	3.3.
B4	勞工準則	3.4.
B4.1	防止童工及強制勞工	3.4.1.
B4.2	為防止童工及強制勞工所採取的措施	3.4.1.
B5	供應鏈管理	3.5.
B5.1	按地區劃分的供應商數目	3.5.1.
B5.2	聘用供應商	3.5.2.
B6	產品責任	3.6.
B6.1	產品回收或退貨	3.6.
B6.2	關於產品及服務的投訴	3.6.1.
B6.3	保障知識產權	3.6.2.
B6.4	質量檢定過程	3.6.3.
B6.5	消費者資料保障及私隱政策	3.6.4.
B7	反貪污政策及合規	3.7.
B7.1	已審結的貪污訴訟案件的數目	3.7.1.
B7.2	防範措施及舉報程序	3.7.1.
B8	社區投資	3.8.
B8.1	專注貢獻範疇	3.8.
B8.2	所動用資源	3.8.

董事會報告

本公司董事欣然提呈截至二零二一年十二月三十一日止年度之年度報告連同本公司之經審核綜合財務報表。

主要業務及地區營運分析

本公司的主要業務為投資控股。

各附屬公司主要從事玩具及照明產品之製造及貿易。主要附屬公司的業務載於綜合財務報表附註22。本集團本年度按營運分部劃分之表現分析載於綜合財務報表附註8。

主要客戶及供應商

本集團五大客戶共佔本集團營業額約69.2%，而最大客戶約佔38.2%。本集團五大供應商之購貨額合共佔本集團總購貨額約40.9%，而最大供應商約佔17.1%。

於年內任何時間，各董事、董事之任何聯繫人或就董事所知擁有本公司股本超過5%之任何股東，概無擁有此等客戶或供應商之任何實益權益。

業績及分配

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之業績載於第65頁之綜合損益及其他全面收益表。

年內，本公司已派付二零二零年度末期股息每股4.0港仙及董事已宣派二零二一年度中期股息每股1.5港仙。二零二零年度末期股息及二零二一年度中期股息均以現金派付。年內已派付現金股息總額為約41,591,000港元。

董事現建議向於二零二二年五月二十五日名列股東名冊之股東派付末期股息每股6.0港仙，總額約45,372,000港元，有關股息以現金派付。本公司餘下之可分派儲備約為300,261,000港元。

股息政策

董事會可就本公司股份以每股股份為基準建議派付股息(如有)。任何財政年度的股息均須經股東批准。根據公司法及本公司之公司細則，本公司所有股東對股息及分派享有相同的權利。宣派股息須由董事會酌情決定，而本公司預期於考慮派付股息時會考慮本報告內企業管治報告所述的一項或多項因素。

本年度已發行股份

於截至二零二一年十二月三十一日止年度已發行股份詳情載於綜合財務報表附註32。

購買、出售或贖回證券

年內，本公司或其任何附屬公司並無購買、贖回或出售任何本公司上市股份。

可供分派儲備

根據百慕達《一九八一年公司法》(經修訂)計算，本公司於二零二一年十二月三十一日之可供分派儲備約為345,633,000港元(二零二零年：401,489,000港元)。

本公司之實繳盈餘乃指本公司所發行股本面值與因進行集團重組而收購之附屬公司相關綜合有形資產淨值之賬面值兩者間之差額。

根據百慕達《一九八一年公司法》(經修訂)，本公司之實繳盈餘賬可供分派。然而，倘出現下列情況，本公司不得宣派或派付股息或自實繳盈餘作出分派：

- (a) 本公司無法(或於派付後無法)支付其到期負債；或
- (b) 本公司資產之可變現價值會因此而少於其負債、已發行股本及股份溢價賬之總和。

債權證／股票掛鈎協議

年內，並無發行任何債權證或訂立任何股票掛鈎協議。

優先購買權

本公司之公司細則並無有關優先購買權之條文規定，百慕達法例亦無對有關權利作出任何限制，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

管理合約

於本年內，並無簽訂或存在有關本公司整體業務或任何重要業務之管理及行政的合約。

董事會報告

五年財務概要

本集團過去五個財政年度之業績以及資產及負債概要載於第142頁。

董事

本公司於年內及截至本報告日期之董事為：

執行董事：

鄭榕彬(主席)
鄭敬璋
曾松華
謝錦華
葉曉霞

獨立非執行董事：

陸海林
麥兆中
邢家維

董事之其他資料

於過去三年，本公司獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)陸海林博士(「陸博士」)於下列多間股份於聯交所上市的公司擔任獨立非執行董事：中華銀科技控股有限公司(前稱達進東方照明控股有限公司)(股份代號：0515)、Hang Sang (Siu Po) International Holding Company Limited(股份代號：3626)、香港資源控股有限公司(股份代號：2882)、捷利交易寶金融科技有限公司(股份代號：8017)、時代環球集團控股有限公司(前稱申基國際控股有限公司)(股份代號：2310)、天津發展控股有限公司(股份代號：0088)、正榮地產集團有限公司(股份代號：6158)及瘋狂體育集團有限公司(前稱第一視頻集團有限公司)(股份代號：0082)。

陸博士辭任下列多間股份於聯交所上市的公司之獨立非執行董事：林達控股有限公司(股份代號：1041)(二零一五年七月至二零二零年三月)、天合化工集團有限公司(股份代號：1619)(二零一四年五月至二零二零年五月)、中集天達控股有限公司(股份代號：0445)(直至二零二一年二月)、眾安集團有限公司(股份代號：0672)(二零零九年六月至二零二一年六月)及齊合環保集團有限公司(前稱齊合天地集團有限公司)(股份代號：0976)(二零一零年六月至二零二一年十二月)。

本公司獨立非執行董事邢家維先生於二零二一年二月一日辭任股份於聯交所上市之公司—中集天達控股有限公司之獨立非執行董事。

董事之其他資料(續)

除上文所披露者外，概無任何資料須根據上市規則第13.51(B)(1)條予以披露。

董事及行政總裁之酬金

已付或應付十位董事各自之酬金如下：

姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	僱主退休 福利計劃供款 千港元	總計 千港元
執行董事				
鄭榕彬	-	1,119	-	1,119
庾瑞泉(附註1)	-	919	-	919
謝錦華	-	1,474	-	1,474
曾松華	-	1,180	18	1,198
鄭敬璋	-	1,833	91	1,924
葉曉霞(附註2)	-	2,794	18	2,812
獨立非執行董事				
陸海林	100	-	-	100
麥兆中	100	-	-	100
溫慶培(附註1)	50	-	-	50
邢家維	100	-	-	100
	350	9,319	127	9,796

附註1：已辭任，自二零二一年七月一日起生效。

附註2：獲委任為行政總裁，自二零二一年四月十五日起生效。

董事會報告

董事之服務合約

根據本公司之公司細則第99條，自上一次當選以來任職最長的董事鄭敬璋先生、陸海林博士及麥兆中先生將於股東週年大會上輪流退任。

退任董事已表示願意於股東週年大會上重選連任。於二零二一年股東週年大會上將提呈獨立決議案，以重選已擔任獨立非執行董事逾九年的陸海林博士及麥兆中先生。

各獨立非執行董事之任期乃直至彼根據本公司之公司細則輪流告退為止。

所有擬於應屆股東週年大會上重選連任之董事，概無訂有本公司不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

本公司已接獲各獨立非執行董事各自發出之年度確認書，表示其符合聯交所上市規則第3.13條所指之獨立性。本公司認為所有獨立非執行董事確屬獨立人士。

董事／控股股東於對本公司業務而言屬重要的交易、安排及合約中的重大權益

年內關連人士交易之詳情載於綜合財務報表附註40。

除上文所披露者外，於年結時或於本年度內任何時間，概無存續本公司附屬公司、同系附屬公司或其母公司為訂約方，而本公司董事及董事的關連人士直接或間接在其中擁有重大權益之涉及本集團業務之其他重要交易、安排及合約。

董事於競爭業務之權益

董事概無於與本集團構成競爭之業務中擁有任何權益。

董事及主要行政人員於本公司或本公司的任何指明業務或任何其他相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及／或淡倉

於二零二一年十二月三十一日，董事及主要行政人員及彼等各自之聯繫人於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有之登載於本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須通知本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

(a) 於本公司普通股之好倉

本公司每股面值0.10港元之普通股

董事／行政人員姓名		個人權益	家族權益	公司權益 (附註)	其他權益	總計	佔本公司 已發行股本 百分比
鄭榕彬(董事)	好倉	-	-	548,573,569	-	548,573,569	72.54%
鄭敬璋(董事)	好倉	2,052,000	-	-	-	2,052,000	0.27%
曾松華(董事)	好倉	4,108,251	-	-	-	4,108,251	0.54%
謝錦華(董事)	好倉	4,200,000	-	-	-	4,200,000	0.56%
葉曉霞(主席兼行政總裁*)	好倉	200,000	-	-	-	200,000	0.03%
陳為青先生(營運總裁 [^])	好倉	3,980,000	-	-	-	3,980,000	0.53%

附註：

該等股份由Smart Forest Limited（「Smart Forest」）持有，Smart Forest為一間於英屬處女群島註冊成立之公司，其全部已發行股本由鄭榕彬先生全資擁有。

* 葉曉霞女士於二零二一年四月十五日獲委任為行政總裁。

[^] 陳為青先生於二零二一年四月十五日調任為營運總裁。

董事會報告

董事及主要行政人員於本公司或本公司的任何指明業務或任何其他相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及／或淡倉(續)

(a) 於本公司普通股之好倉(續)

購股權

購股權類別	購股權附帶之相關股份數目					於年末尚未行使	行使價 港元	行使期
	於年初尚未行使	於年內授出	於年內行使	於年內失效				
僱員	2017a	24,000,000 (附註1)	-	-	24,000,000 (附註1)	-	3.138	二零一七年八月六日至 二零二零年八月六日
	2017b	2,600,000 (附註2)	-	-	2,600,000 (附註2)	-	3.050	二零一七年八月十三日至 二零二零年八月十三日
僱員總計		26,600,000	-	-	26,600,000	-		

附註：

- (1) 24,000,000股相關股份(佔本公司已發行股本的約3.17%)乃與於二零一七年五月八日根據本公司購股權計劃授出的購股權有關，該等相關股份已失效。
- (2) 2,600,000股相關股份(佔本公司已發行股本的約0.34%)乃與於二零一七年五月十五日根據本公司購股權計劃授出的購股權有關，該等相關股份已失效。

本公司股份於二零一七年五月八日及二零一七年五月十五日(即分別授出2017a類及2017b類購股權的日期)的收市價分別為3.05港元及2.95港元。

具體類別購股權的詳情如下：

購股權類別	授出日期	歸屬期	行使期	行使價
2017a	二零一七年五月八日	90天	二零一七年八月六日至 二零二零年八月六日	3.138港元
2017b	二零一七年五月十五日	90天	二零一七年八月十三日至 二零二零年八月十三日	3.050港元

董事及主要行政人員於本公司或本公司的任何指明業務或任何其他相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及／或淡倉(續)

(a) 於本公司普通股之好倉(續)

購股權(續)

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，分別於二零一七年五月八日及二零一七年五月十五日根據本公司購股權計劃授出的附帶權利可認購合共26,600,000股股份的購股權已失效。

公平值乃使用二項式期權定價模式計算。該模式的輸入數據如下：

購股權類別	2017a	2017b
加權平均股價	3.050港元	2.950港元
行使價	3.138港元	3.050港元
預期波幅	46.97%	46.57%
預期年期	3.2年	3.2年
無風險利率	0.94%	0.89%
預期股息率	3.96%	3.97%

預期波幅乃使用過往三年的本公司股價歷史波幅釐定。

由於二項式期權定價模式需要股價波幅等高度主觀性假設的輸入數據，主觀性假設輸入數據出現變化可對公平值之估算產生重大影響。

權益結算以股份付款之安排項下所取得服務之公平值乃經參考所授出購股權於授出日期之公平值而釐定，並根據直線基準於歸屬期內支銷，並相應增加權益(購股權儲備)。權益結算以股份付款之交易之會計政策詳情載於本集團財務報表附註4。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，概無董事、行政人員或彼等各自之聯繫人於本公司或本公司的任何指明業務或任何其他相聯法團之任何股份、相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉。

董事會報告

收購股份及債權證之安排

除「董事及主要行政人員於本公司或本公司的任何指明業務或任何其他相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及／或淡倉」一節所披露者外，於年內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂有任何安排，使本公司董事及彼等之聯繫人可藉收購本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲益。

主要股東

於二零二一年十二月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條存置之主要股東名冊所載，以下股東已知會本公司於本公司已發行股本中擁有的有關權益及淡倉：

(a) 於本公司普通股之好倉

本公司每股面值0.10港元之普通股

股東名稱	身份	所持已發行普通股數目	佔本公司已發行股本百分比
Smart Forest(附註1)	實益擁有人	548,573,569	72.54%

附註：

(1) Smart Forest為一間於英屬處女群島註冊成立之公司，由本公司董事鄭榕彬先生全資擁有。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，本公司並未獲知會有任何人士於本公司已發行股本中擁有任何其他有關權益或淡倉。

購股權計劃

本公司於二零一二年五月四日採納的購股權計劃(「二零一二年購股權計劃」)之主要條款概述如下：

- (i) 二零一二年購股權計劃旨在使本公司能向經選定合資格參與人授出購股權，以作為彼等對本公司或其附屬公司所作出之貢獻之獎勵及回報；
- (ii) 二零一二年購股權計劃之合資格參與人包括對本集團作出貢獻之本公司或任何附屬公司之任何全職僱員、行政人員或高級職員、董事以及任何供應商、顧問、代理或諮詢人；
- (iii) 於二零一二年十二月三十一日，根據二零一二年購股權計劃項下之購股權可供發行之股份總數為45,264,731股(於二零一二年五月四日舉行之二零一二年股東週年大會上採納二零一二年購股權計劃及授出購股權後)，相當於本公司已發行股本之5.99%；
- (iv) 因行使二零一二年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將授出之所有購股權而可能發行之股份數目，最多不得超過在二零一二年股東週年大會上批准採納二零一二年購股權計劃當日已發行股份數目之10%(「二零一二年計劃限額」)。就計算10%限額而言，不應計算根據該(等)購股權計劃條款而失效之購股權，除非已就更新二零一二年計劃限額取得本公司股東批准，惟經更新之限額不得超過獲得股東批准當日已發行股份的10%。儘管有上文所述，因行使根據二零一二年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃所有已授出及尚未行使之購股權而可能發行之股份，於任何時候不得超逾不時已發行股份之30%。倘根據本公司或其任何附屬公司任何計劃可能授出之購股權將導致超過30%限額時，則不得授出任何購股權；

董事會報告

購股權計劃(續)

- (v) 於直至授出日期止任何12個月期間內，因行使根據二零一二年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃所授出之所有購股權(包括已行使及尚未行使之購股權)而可能向每名合資格參與人發行之股份數目，最多不得超逾授出當日已發行股份之1%。倘進一步授出任何購股權將超逾此1%限額時，本公司須刊發一份通函及於股東大會上取得股東批准，而該合資格參與人及其聯繫人須放棄投票。倘本公司擬向本公司主要股東(定義見上市規則)或任何獨立非執行董事或彼等各自之聯繫人授予購股權，而將導致於直至及包括授出的要約日期止12個月期間內，因行使根據該計劃及其他計劃向該人士已授出及將授出購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)而已發行及將發行之股份數目：(a)佔要約日期當日已發行股份總數超過0.1%；及(b)其總值(根據各要約日期聯交所日報表所列之股份收市價計算)超過5,000,000港元，則再授出購股權必須於股東大會上以投票方式獲本公司股東批准，而本公司所有關連人士(定義見上市規則)須放棄於有關股東大會上投贊成票；
- (vi) 並無限定行使購股權前須持有購股權任何最短期限之一般規定，惟董事會有權按其酌情權於授出任何指定購股權時規定任何有關最短期限。可行使購股權之期間將由董事會全權酌情釐定，惟概無購股權可於授出起計10年後行使。董事會可按其酌情權要求指定承授人須達成於根據二零一二年購股權計劃授出購股權時所訂明之若干表現目標後，方可行使有關購股權。二零一二年購股權計劃之條款並無訂明指定之表現目標；
- (vii) 授出購股權之要約必須於向有關承授人提呈購股權之日後28天內接納。接納授出購股權之要約時應向本公司支付之金額為1.00港元(不可退回)；
- (viii) 因行使根據該計劃所授出的任何特定購股權而應付之認購價，乃根據以下方程式計算： $P = N \times E_p$ 。當中，「P」指認購價；「N」指將認購之股份數目；及「 E_p 」指有關根據二零一二年購股權計劃授出之任何特定購股權認購股份之行使價(須於行使購股權時支付)，該價格應由董事會全權酌情釐定，惟不得低於下列三者中之最高者：(a)於要約日期(須為營業日，及就此而言，須視為董事會議決授出該等購股權之董事會會議召開之日)聯交所日報表所列之股份收市價；(b)於緊接要約日期前五個營業日聯交所日報表所列之股份平均收市價；及(c)股份面值，並根據二零一二年購股權計劃條款作出調整；及
- (ix) 該計劃之有效期乃至採納該計劃當日起計滿第十週年日終止。

購股權計劃(續)

於回顧年度內，並沒有已獲授出及尚未行使且附帶權利可認購股份之購股權(於二零二零年十二月三十一日：零股)。於二零二一年十二月三十一日及於年報刊發前之最後實際可行日期，概無購股權已獲行使、註銷或失效(二零二零年十二月三十一日：零股)。

購股權詳情於「董事及主要行政人員於本公司或本公司的任何指明業務或任何其他相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及／或淡倉」一節中披露。

薪酬政策

本公司已設立薪酬委員會，以根據本集團之經營業績、個人表現及可比較市場統計數字，檢討本集團所有董事及高層管理人員之本集團薪酬政策及架構。

本公司已採納購股權計劃以作為對董事及合資格僱員之獎勵，有關計劃詳情載於上文「購股權計劃」。

遵守企業管治守則

董事會已採納企業管治守則(「企業管治守則」)並不時修訂，此守則乃根據載於聯交所上市規則附錄十四(「港交所守則」)之原則編製。

概無本公司董事知悉有任何資料合理顯示，本公司在回顧期間內任何時間並未或並無遵守港交所守則以及企業管治守則，惟偏離守則條文第A.4.1及E.1.2條除外。有關偏離闡述如下：

- a) 根據守則條文第A.4.1條，本公司現任非執行董事概無於指定任期獲委任。然而，由於本公司全體非執行董事(包括獨立非執行董事)均須遵守本公司之公司細則內所訂明之退任規定，故本公司認為已採取足夠措施，確保本公司之企業管治常規不遜於港交所守則及企業管治守則之條款；及
- b) 根據守則條文第E.1.2條，董事會及提名委員會主席鄭榕彬先生因新型冠狀病毒病疫情爆發所影響而未能出席二零二一年股東週年大會(「股東週年大會」)。除董事會主席、兩位執行董事及一名獨立非執行董事外，所有其他董事會成員均已出席二零二一年股東週年大會，且其中一人獲提名擔任股東週年大會之主席。本公司認為該等與會人士已足以(i)就出席二零二一年股東週年大會之本公司股東提出之問題進行答疑及(ii)與出席二零二一年股東週年大會之股東進行有效溝通。

董事會報告

足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得的資料及據董事所知，本公司確認於年報刊發前之最後實際可行日期有至少佔本公司已發行股份25%的足夠公眾持股量。

上市規則第13.18條規定之其他披露資料

本公司已收到銀行發出兩封給予三間間接全資附屬公司之經修訂融資額度函件，融資額度與舊融資額度金額相同，即合共不超過70,000,000港元，於二零二零年九月十八日生效（「經修訂融資額度」，須每年檢討）。該兩封經修訂融資額度函件的條款及條件中均包括（其中包括）鄭榕彬先生（本公司之控股股東）須維持擁有（無論直接或間接擁有）本公司股權不少於51%。違反上述條件將構成經修訂融資額度項下的違約事件。銀行將商討補救行動，包括獲得有關違反的豁免或尋求任何可行的解決方案或替代方案。然而，經修訂融資額度將被視作不獲認可及銀行保留隨時要求還款的權利。

核數師

於二零二一年五月十三日舉行之本公司股東週年大會上，德勤•關黃陳方會計師行退任本公司核數師，而羅申美會計師事務所於二零二一年十二月十七日獲委任為本公司新核數師。

羅申美會計師事務所將於應屆股東週年大會退任，並合資格接受續聘。

承董事會命
主席
鄭榕彬

香港，二零二二年三月二十八日



RSM Hong Kong

29th Floor, Lee Garden Two, 28 Yun Ping Road
Causeway Bay, Hong Kong

T +852 2598 5123
F +852 2598 7230

www.rsmhk.com

羅申美會計師事務所

香港銅鑼灣恩平道二十八號
利園二期二十九字樓

電話 +852 2598 5123
傳真 +852 2598 7230

www.rsmhk.com

致美力時集團有限公司股東

(於百慕達註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第65頁至第141頁的美力時集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現和綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔核數師的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。我們確認的關鍵審計事項是「玩具業務相關的商譽減值」。

關鍵審計事項

我們的審計如何對關鍵審計事項進行處理

玩具業務相關的商譽減值

參閱綜合財務報表附註5及附註21(iii)。

我們就此事項進行之程序包括：

於二零二一年十二月三十一日，貴集團擁有二零零七年收購Funrise集團產生之商譽賬面值96,822,000港元。Funrise Inc.從事主要在美國地區銷售的玩具及配飾之批發及分銷。商譽分配至該玩具分銷業務之現金產生單位，並每年進行測試。

管理層評估基於使用價值之計算釐定的現金產生單位之可收回金額。使用價值之計算要求管理層對預算收入及成本、毛利率、增長率、市場折現率作出假設及估計。該估計涉及重大管理層判斷。

基於使用價值計算，因可收回金額超過其賬面值，本年度無須確認商譽減值。

- 評估獨立外部估值師的資格、能力及客觀性；
- 根據我們對業務及行業的認識，質疑主要假設之合理性；及
- 在我們的內部估值專家的協助下，評估估值方法、方法及貼現率的適當性。

其他事項

貴集團截至二零二零年十二月三十一日止年度綜合財務報表乃由另一核數師審核，其於二零二一年三月二十五日表達對該等財務報表無修訂意見。

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們須要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會輔助董事監督 貴集團的財務報告過程。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並僅向全體股東出具包括我們意見的核數師報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們並不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。

合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

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

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是朱敏華女士。

羅申美會計師事務所

執業會計師

香港

二零二二年三月二十八日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
營業額	7	1,082,637	901,141
銷售成本		(640,660)	(549,982)
毛利		441,977	351,159
其他收入	9	14,456	10,897
其他收益及虧損	10	(4,135)	(1,140)
無形資產減值虧損		(7,000)	-
分銷及銷售成本		(174,590)	(157,597)
行政開支		(154,169)	(126,507)
研發費用		(21,529)	(23,061)
其他支出		(19,441)	(39,461)
經營溢利		75,569	14,290
財務費用	11	(4,653)	(5,358)
除稅前溢利	13	70,916	8,932
所得稅開支	12	(16,279)	(941)
年度溢利		54,637	7,991
年度其他全面收入，扣除稅項 其後可重新分類至損益之項目： 海外業務轉換產生的換算差額		2,263	(142)
年度全面收入總額		56,900	7,849
以下應佔年度溢利：			
本公司擁有人		55,092	10,588
非控股權益		(455)	(2,597)
		54,637	7,991
以下應佔年度全面收入總額：			
本公司擁有人		57,355	10,446
非控股權益		(455)	(2,597)
		56,900	7,849
本公司擁有人應佔每股盈利：			
每股基本盈利(以每股港仙列示)	18	7	1
每股攤薄盈利(以每股港仙列示)	18	7	1

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	19	176,148	190,026
使用權資產	20	258,463	270,009
無形資產	21	104,685	113,053
按金	24	126,116	25,065
遞延稅項資產	31	26,087	24,780
		691,499	622,933
流動資產			
存貨	23	328,671	303,919
應收貿易款項	24	185,482	233,000
預付款項、按金及其他應收款項	24	43,899	57,140
即期稅項資產		2,515	2,651
銀行及現金結餘	25	164,076	154,699
		724,643	751,409
流動負債			
應付貿易款項	26	71,961	57,175
應付費用及其他應付款項	26	96,497	90,248
合約負債	27	6,708	9,622
應付一名董事款項	28	8,302	–
銀行借貸	29	7,911	12,627
租賃負債	30	17,074	19,215
即期稅項負債		18,971	5,244
		227,424	194,131
流動資產淨值		497,219	557,278
資產總值減流動負債		1,188,718	1,180,211

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動負債			
租賃負債	30	60,491	63,607
遞延稅項負債	31	1,059	964
		61,550	64,571
資產淨值		1,127,168	1,115,640
股本及儲備			
股本	32	75,620	75,620
儲備		1,057,746	1,045,763
本公司擁有人應佔權益		1,133,366	1,121,383
非控股權益		(6,198)	(5,743)
權益總額		1,127,168	1,115,640

經由董事會於二零二二年三月二十八日批准，並由下列董事代表簽署：

鄭榕彬先生
董事

葉曉霞女士
董事

綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價	股東繳資	購股權儲備	其他儲備	匯兌儲備	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
		(附註35(b)(i))	(附註35(b)(ii))	(附註35(b)(iii))		(附註35(b)(iv))				
於二零二零年一月一日	75,620	189,090	21,028	21,433	(150)	(48,202)	886,147	1,144,966	(3,146)	1,141,820
年度全面收入總額	-	-	-	-	-	(142)	10,588	10,446	(2,597)	7,849
已付股息(附註17)	-	-	-	-	-	-	(34,029)	(34,029)	-	(34,029)
購股權失效	-	-	-	(21,433)	-	-	21,433	-	-	-
年度權益變動	-	-	-	(21,433)	-	(142)	(2,008)	(23,583)	(2,597)	(26,180)
於二零二零年十二月三十一日	75,620	189,090	21,028	-	(150)	(48,344)	884,139	1,121,383	(5,743)	1,115,640
於二零二一年一月一日	75,620	189,090	21,028	-	(150)	(48,344)	884,139	1,121,383	(5,743)	1,115,640
年度全面收入總額	-	-	-	-	-	2,263	55,092	57,355	(455)	56,900
已付股息(附註17)	-	-	-	-	-	-	(45,372)	(45,372)	-	(45,372)
年度權益變動	-	-	-	-	-	2,263	9,720	11,983	(455)	11,528
於二零二一年十二月三十一日	75,620	189,090	21,028	-	(150)	(46,081)	893,859	1,133,366	(6,198)	1,127,168

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
營運活動產生之現金流量		
除稅前溢利	70,916	8,932
調整：		
出售物業、廠房及設備之收益／(虧損)	(213)	4,222
銀行存款利息收益	(2,543)	(2,900)
利息支出	4,653	5,358
物業、廠房及設備之折舊	48,190	35,044
使用權資產之折舊	26,719	25,719
無形資產攤銷	1,750	10,074
存貨(減值虧損撥回)／減值虧損	(2,082)	3,177
出售使用權資產的收益	-	(6,900)
無形資產減值虧損	7,000	-
應收貿易款項減值虧損淨額	1,647	2,093
營運資金變動前經營溢利	156,037	84,819
存貨增加	(22,670)	(3,883)
應收貿易款項減少	44,224	46,085
預付款項、按金及其他應收款項減少	15,716	22,967
應付貿易款項增加／(減少)	14,786	(11,846)
應付費用及其他應付款項增加／(減少)	6,249	(7,492)
合約負債減少	(2,914)	(3,423)
營運產生之現金	211,428	127,227
所得稅退稅	131	-
已付所得稅	(3,812)	(6,986)
營運活動產生之現金淨額	207,747	120,241
投資活動產生之現金流量		
銀行存款利息收入	2,543	2,900
出售物業、廠房及設備所得款項	213	1,468
出售使用權資產所得款項	-	7,471
購買物業、廠房及設備	(32,699)	(40,744)
就收購目標公司支付之按金	(101,879)	-
添置無形資產	(509)	(3,996)
投資活動產生所用之現金淨額	(132,331)	(32,901)

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
融資活動產生之現金流量		
已付利息	(182)	(489)
已付租賃負債利息	(4,471)	(4,869)
應付一名董事款項增加	8,302	–
已付股息	(45,372)	(34,029)
籌集借貸	1,709	52,804
償還銀行借貸	(6,425)	(62,989)
償還租賃負債	(19,499)	(18,432)
融資活動所用之現金淨額	(65,938)	(68,004)
現金及等同現金項目增加淨額	9,478	19,336
匯率變動影響	(101)	1,531
年初之現金及等同現金項目	154,699	133,832
年末之現金及等同現金項目	164,076	154,699
現金及等同現金項目分析		
銀行及現金結餘	164,076	154,699

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

美力時集團有限公司(「本公司」)為於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司及其股份於香港聯合交易所有限公司上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點地址將於本年報的公司資料中披露。

本公司為投資控股公司。其附屬公司主要活動載於綜合財務報表附註22。

本公司董事認為，於二零二一年十二月三十一日，Smart Forest Limited(於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司)為直接及最終母公司；及鄭榕彬先生(亦為本公司主席兼執行董事)為本公司最終控股方。

2. 編製基準

此等綜合財務報表是根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)；香港會計準則(「香港會計準則」)；及詮釋。該等綜合財務報表亦符合聯交所證券上市規則的適用披露條文及香港公司條例(第622章)的披露規定。本集團採納的主要會計政策披露如下。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則，於本集團當前會計期間首次生效或可提早採納。僅在該等綜合財務報表所反映當前及過往會計期間彼等與本集團相關時，附註3提供有關初始應用該等發展導致的會計政策任何變動的資料。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

(a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團於編製綜合財務報表時，首次應用由香港會計師公會所頒佈之下列香港財務報告準則修訂本，該等香港財務報告準則修訂本於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間強制生效：

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、利率基準改革－第二階段
香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則
第4號及香港財務報告準則第16號之修訂本

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號之修訂本，「利率基準改革－第二階段」

該等修訂本提供下列各項有針對性的豁免：(i)將釐定金融資產、金融負債及租賃負債的合約現金流量的基準變動作為修改進行會計處理，及(ii)因銀行同業拆息利率改革（「銀行同業拆息利率改革」）令利率基準被替代基準利率取代時，終止對沖會計。

該等修訂本並無對該等財務報表產生影響，因為集團並無與受銀行同業拆息利率改革約束的基準利率掛鈎的合約。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無應用已頒佈但於二零二一年一月一日開始的財政年度尚未生效的任何新訂及經修訂香港財務報告準則。該等新訂及經修訂香港財務報告準則包括可能與本集團相關的下列各項。

	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
香港財務報告準則第3號之修訂本業務合併－對概念框架之陳述	二零二二年一月一日
香港會計準則第16號之修訂本物業、廠房及設備－擬定用途前之所得款項	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號之修訂本虧損性合約－履行合約之成本	二零二二年一月一日
對二零一八年至二零二零年週期之香港財務報告準則的年度改進	二零二二年一月一日
香港會計準則第1號之修訂本負債分類為流動或非流動	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號之修訂本呈列財務報表及香港財務報告準則實務聲明 第2號作出重要性判斷－會計政策披露	二零二三年一月一日
香港會計準則第8號之修訂本會計政策、會計估計變更及 錯誤－會計估計的定義	二零二三年一月一日
香港會計準則第12號之修訂本所得稅－單一交易產生的資產及 負債相關遞延稅項	二零二三年一月一日

本集團正在評估該等修訂本及新訂準則於初始應用期間的預期影響。迄今已得出結論，採納彼等不大可能對綜合財務報表產生重大影響。

4. 主要會計政策

此等綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表規定使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層於應用本集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較大幅度判斷或複雜性的範疇或對綜合財務報表屬重大的假設及估計的範疇於附註5披露。

編製該等綜合財務報表所應用的主要會計政策載列如下。

(a) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。附屬公司為本集團擁有控制權的實體。當本集團承受或享有參與實體所得的可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，本集團即屬控制該實體。當本集團的現有權力賦予其目前能力指示有關活動(即對實體回報有重大影響的活動)時，本集團即屬對該實體擁有權力。

附屬公司於控制權轉移至本集團當日開始綜合計算，並於控制權終止當日不再綜合處理。

本集團對銷集團內公司間的交易、結餘及未變現溢利。未變現虧損亦會對銷，除非交易有證據顯示所轉讓的資產出現減值。附屬公司的會計政策已作出必要改動，以確保與本集團所採納的政策貫徹一致。

非控股權益指並非由本公司直接或間接應佔的附屬公司權益。非控股權益於綜合財務狀況表及綜合權益變動表的權益內呈列。非控股權益於綜合損益及其他全面收益表內呈列為在非控股股東與本公司擁有人之間分配本年度溢利或虧損及全面收益總額。

溢利或虧損及其他全面收益的各部分歸屬於本公司擁有人及非控股股東，即使導致非控股股東權益出現虧損結餘。

於本公司的財務狀況表內，於附屬公司的投資按成本減去減值虧損列賬，除非該投資被分類為持有待售(或包括在被分類為持有待售的出售組別中)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

(b) 業務合併(在共同控制下的業務除外)及商譽

收購法乃業務合併中收購附屬公司所採用的入賬方法。業務合併所轉讓的代價按所獲資產於收購日期的公平值、所發行的股本工具、所產生的負債以及任何或然代價計量。收購相關成本於產生成本及收取服務的期間確認為開支。於收購中，附屬公司可識別資產及負債按於收購日期的公平值計量。

倘所轉讓的代價總額超出本集團分佔的附屬公司可識別資產及負債的公平淨值，則差額將列為商譽。倘本集團分佔的可識別資產及負債的公平淨值高於所轉讓的代價總額，則有關差額於綜合損益賬確認為本集團應佔低價購買的收益。

於分階段進行的業務合併中，先前已持有的附屬公司股權按收購日期的公平值重新計量，而由此產生的收益或虧損於綜合損益賬確認。公平值計入於業務合併時轉讓的代價總額以計算商譽。

於附屬公司的非控股股東權益初步按非控股股東應佔該附屬公司於收購當日的可識別資產及負債的公平淨值比例計量。

在首次確認後，商譽按成本減累計減值虧損計量。為了進行減值測試，於業務合併中收購的商譽會被分配至預期受惠於合併協同效益的各現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別。獲分配商譽的每個單位或一組單位代表本集團內為內部管理目的而對商譽進行監督的最低級別。商譽每年進行減值測試，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，進行更頻密的測試。包含商譽的現金產生單位的賬面值與其可收回金額作比較，可收回金額為使用價值與公平值減出售成本的較高者。任何減值即時確認為開支，其後不會撥回。

(c) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

計入本集團各實體財務報表的項目按實體經營業務所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，而港元為本公司的功能及呈列貨幣。

4. 主要會計政策(續)

(c) 外幣換算(續)

(ii) 各實體財務報表內的交易及結餘

外幣交易於首次確認時以交易日期適用的匯率換算為功能貨幣。以外幣計值的貨幣資產及負債按每個報告期末的匯率換算。該換算政策所產生的溢利及虧損於損益賬確認。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性資產及負債採用交易日的匯率結算。交易日為本公司初始確認該非貨幣性資產或負債的日期。

以外幣公平值計量的非貨幣項目按釐定公平值當日的匯率換算。

當非貨幣項目的收益或虧損於其他全面收益確認時，該收益或虧損的任何匯兌部分於其他全面收益確認。當非貨幣項目的收益或虧損於損益賬確認時，該收益或虧損的任何匯兌部分於損益賬確認。

(iii) 綜合賬目時換算

功能貨幣與本公司的呈列貨幣有別的所有本集團實體的業績及財務狀況，按下列方式換算為本公司的呈列貨幣：

- 各財務狀況表所呈列的資產及負債均按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 收入及開支按期內平均匯率換算(除非該平均匯率並非為交易日期的適用匯率累計影響的合理約數，在該情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算)；及
- 所產生的全部匯兌差額於其他全面收益確認並於外匯換算儲備累計。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

(c) 外幣換算(續)

(iii) 綜合賬目時換算(續)

於綜合賬目時，換算構成海外實體投資淨額部分的貨幣項目所產生的匯兌差額，於其他全面收益確認，並於外匯換算儲備累計。當海外業務被出售時，匯兌差額重新分類至綜合損益賬，作為出售溢利或虧損的一部分。

收購海外實體所產生的商譽及公平值調整被視作海外實體的資產及負債，並按收市匯率換算。

(d) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃就生產或供應貨品或服務或就行政目的(下文所述的在建物業除外)持有。物業、廠房及設備乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)在綜合財務狀況表列賬。

其後成本僅於與資產有關的未來經濟利益可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面金額或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養於產生期間的損益賬確認。

物業、廠房及設備的折舊按足以撇銷其成本，減剩餘價值的比率，於估計可使用年期內使用直線法計算。可使用年期如下：

樓宇	25-50年或租賃期，以較短者為準
租賃物業裝修	10年或租賃期，以較短者為準
廠房及機械	5-10年
模具	3-10年
其他	3-10年

剩餘價值、可使用年期及折舊方法於各報告期間結束當日予以檢討及調整(如適用)，估計如有任何變動，其影響在日後入賬。

在建工程指本集團管理物業之租賃物業裝修，以成本減減值虧損列賬。有關資產可供使用時開始折舊。

出售物業、廠房及設備的收益或虧損指出售所得款項淨額與有關資產賬面金額兩者間的差額，並於損益賬確認。

4. 主要會計政策(續)

(e) 租賃

本集團於合約開始時評估該合約是否屬於或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬於租賃或包含租賃。在客戶既有權主導已識別資產的使用，亦有權從使用獲得絕大部分經濟利益的情況下，即已讓渡控制權。

(i) 本集團作為承租人

在合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分的情況下，本集團已選擇不分開處理非租賃組成部分，並就所有租賃將各租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬列作單一租賃組成部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債(租期為12個月或更短的短期租賃及低價值資產租賃除外)。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按每項租賃情況決定是否將租賃撥充資本。與不撥充資本的租賃相關的租賃款項於租期內按系統基準確認為開支。

當將租賃撥充資本時，租賃負債初步按租期內應付租賃款項的現值確認，並使用租賃內含利率或(倘該利率不可輕易釐定)使用相關的遞增借貸利率貼現。於首次確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則使用實際利息法計算。不取決於某一指數或比率的可變租賃款項不包括在租賃負債的計量，因此於產生的會計期間自損益賬扣除。

於將租賃撥充資本時確認的使用權資產初步按成本計量，而成本包括租賃負債的初步金額另加於開始日期或之前作出的任何租賃款項及所產生的任何初步直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地的估計成本，該成本會貼現至其現值並扣除任何已收租賃優惠。使用權資產隨後按成本減累計折舊及減值虧損列賬，惟符合投資物業釋義之使用權資產以公平值列賬。

就本集團合理確定將於租期結束時取得相關租賃資產所有權的使用權資產而言，有關使用權資產自開始日期起至可使用年期結束期間計提折舊。在其他情況下，使用權資產按直線基準於其估計可使用年期及租期(以較短者為準)內計提折舊。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

(e) 租賃(續)

(i) 本集團作為承租人

已付可退回租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號金融工具入賬，初始按公平值計量。對初始確認時公平值作出的調整被視為額外租賃付款且計入使用權資產的成本。

當未來租賃款項因某一指數或比率變動而變更，或當本集團預期根據餘值擔保估計預期應付的金額有變，或當因重新評估本集團是否合理地確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動時，本集團會重新計量租賃負債。當按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面金額會作相應調整，或倘使用權資產的賬面金額已減至零，則於損益賬記賬。

(ii) 本集團作為出租人

當本集團作為出租人時，其於租賃起始時將每項租賃釐定為融資租賃或經營租賃。租賃如將相關資產擁有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人，則分類為融資租賃。倘不屬此情況，則租賃分類為經營租賃。

本集團訂立安排將標的資產轉租給第三方，而本集團保留原租賃項下的主要義務。於該等安排中，本集團擔當同一相關資產的承租人及出租人。

倘物業租賃根據主租約訂明有關轉讓絕大部分餘下風險及回報的條款分租至分租約中的承租人，則終止確認使用權資產及確認分租應收款項，並分類為融資租賃。已終止確認的使用權資產之收益／虧損(若有)於損益賬確認為收入／開支。

於分租期內，本集團確認分租約的財務收入及主租約的財務成本。

(f) 存貨

存貨包括機械及設備、建築工程材料及消耗品，且按成本值與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本乃按先入先出法釐定。製成品之成本包括所有採購成本及將存貨達至現行地點及狀況所產生之其他成本。可變現淨值乃指於日常業務過程中之估計售價減估計完成成本及估計出售時將產生之必要成本計算。

4. 主要會計政策(續)

(g) 合約負債

合約負債乃於客戶在本集團確認相關收益前支付代價時確認。倘本集團於本集團確認相關收益前無條件接納代價的權利，則合約負債亦將予以確認。於此情況下，相應的應收款項亦將予以確認。

當合約包含重大融資成分時，合約結餘包括按實際利率法計提的利息。

(h) 確認及終止確認金融工具

當本集團實體成為金融工具合約條文之訂約方時，金融資產及金融負債會於綜合財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債初步乃按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產及金融負債除外)直接歸屬的交易成本於首次確認時計入或扣除自金融資產或金融負債的公平值(以合適者為準)。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接歸屬的交易成本即時於損益內確認。

僅當從資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或當本集團將金融資產及該項資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓至另一實體時，本集團方會撤銷確認該項金融資產。倘本集團並無轉讓或保留所有權的絕大部分風險及回報並繼續控制該已轉讓資產，本集團就其可能須支付的金額確認其於資產及相關負債中的保留權益。

僅當本集團的義務已經履行、解除或屆滿時，本集團方會終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額(包括任何已轉讓非現金資產或已承擔負債)在損益中確認。

(i) 金融資產

所有按常規方式購買或銷售金融資產按交易日基準確認及終止確認。按常規方式購買或銷售指須於市場規例或慣例一般所訂期間內交付資產的金融資產購買或銷售。其後，所有已確認金融資產整項按攤銷成本或公平值計量視乎金融資產的分類而定。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

(i) 金融資產(續)

債務投資

本集團持有的債務投資分類為以下其中一個計量類別：

- 攤銷成本，如投資旨在收取純粹屬本金及利息付款的合約現金流而持有。投資的利息收入使用實際利息法計算。
- 按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)－撥回，如投資的合約現金流包含純粹屬本金及利息的付款，且投資於旨在同時收取合約現金流及銷售的業務模型內持有。公平值變動於其他全面收益確認，惟於損益確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)、利息收入(使用實際利息法計算)及外匯收益及虧損除外。於取消確認投資時，於其他全面收益累計的金額從權益轉回損益賬。
- 按公平值計入損益賬，如投資並不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益(轉回)的計量條件。投資的公平值變動(包括利息)在損益中確認。

股本投資

股本證券投資分類為按公平值計入損益賬，除非持有股本投資並非作買賣用途，且於首次確認投資時，本集團選擇將投資指定為按公平值計入其他全面收益(不轉回)，致使公平值的其後變動於其他全面收益確認。有關選擇按個別工具的基準進行，且僅於投資符合發行人觀點的權益定義時，方可作出選擇。經選擇後，於其他全面收益累計的金額於公平值儲備(不轉回)內保留，直至投資被出售為止。於出售時，於公平值儲備(不轉回)累計的金額轉撥至累計虧損。概不會透過損益賬轉回。股本證券投資的股息不論分類為按公平值計入損益賬或按公平值計入其他全面收益，一概在損益中確認為其他收入。

4. 主要會計政策(續)

(j) 應收貿易及其他款項

當本集團擁有收取代價的無條件權利時，會確認應收款項。倘代價到期支付前只須時間流逝，收取代價的權利即屬無條件。倘於本集團擁有收取代價的無條件權利前已確認收入，有關金額呈列為合約資產。

應收款項使用實際利息法按攤銷成本減信貸虧損備抵列賬。

(k) 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目包括銀行及手頭現金、存於銀行及其他金融機構的活期存款以及可以隨時兌換成已知數額現金、無重大價值變動風險及於取得時於三個月內到期的短期高流通投資。評估預期信貸虧損的現金及現金等價物。

(l) 金融負債及權益工具

金融負債及權益工具乃根據簽訂的合約安排的實質內容及香港財務報告準則項下金融負債和權益工具的釋義進行分類。權益工具乃證明於本集團扣除其所有負債後的資產的剩餘權益的合約。特定金融負債及權益工具所採用的會計政策載於下文(m)至(o)。

(m) 借款

借款最初按公平值確認，並扣除發生的交易成本，隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

借款被歸類為流動負債，除非本集團有無條件的權利將負債的結算推遲至報告期後至少12個月。

(n) 應付貿易及其他款項

應付貿易及其他款項初步按其公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量，倘貼現的影響不大，在此情況下則按成本列賬。

(o) 權益工具

權益工具乃證明於實體扣除其所有負債後的資產的剩餘權益的合約。本集團發行的權益工具以收取的所得款項扣除直接發行成本後的金額列賬。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

(p) 營業額及其他收入

當對產品或服務的控制權轉移給客戶時，營業額按本集團預期有權獲得的承諾代價金額確認，不包括代表第三方收取的金額。營業額不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何貿易折扣。

就向客戶銷售玩具及照明產品而言，營業額在貨品的控制權轉移時(即於貨品交付至客戶指定(交付)地點時)確認。

本集團與客戶簽訂的某些合同基於客戶的規範，沒有其他用途。考慮到合同條款以及適用於相關合同的相關法律和法規環境，履約責任於貨品控制權已轉移予客戶，且客戶已透過主導貨品的其他使用及取得貨品絕大部分利益的能力而取得貨品控制權的時間點獲得履行。在客戶獲得控制權之前發生的運輸和裝卸活動被視為履約活動。

於交付後，客戶可全權自行決定銷售貨品的分銷方式及價格，於銷售貨品時承擔首要責任並承擔有關貨品陳滯及損失的風險。本集團在向客戶交付貨物時確認應收款項，因為這代表對代價擁有無條件權利的時間點，而付款到期前只需要經過一段時間。

利息收益乃使用實際利率法於應計時確認。對於按攤餘成本或按公平值於計入其他全面收益(回收)計量且未發生信貸減值的金融資產，實際利率適用於資產的賬面總額。對於已發生信貸減值的金融資產，實際利率適用於資產的攤餘成本(如扣除虧損撥備的帳面總額)。

物業租賃營業額於租賃期內按直線法確認。

廣播收入於按照合約時間表向廣播網絡交付已完成的電視劇集時確認。

特許權使用費收入在收到被許可人在許可期內的定期通知和付款後確認。

4. 主要會計政策(續)

(q) 僱員福利

(i) 僱員應享假期權利

僱員享有年假和長期服務假的權利在僱員獲得假期時予以確認。就截至報告期末為止僱員提供的服務而產生的年假和長期服務假的估計負債計提撥備。

僱員病假和產假的權利直到休假時才得到確認。

(ii) 退休金責任

本集團向所有僱員均可採用的界定供款退休計劃供款。本集團及僱員對計劃的供款按僱員基本薪金的百分比計算。計入損益的退休福利計劃成本指本集團應向基金支付的供款。

(iii) 離職福利

離職福利於本集團不再能夠撤回該等福利的日期以及本集團確認重組成本並涉及支付離職福利的日期中較早者確認。

(r) 借貸成本

所有其他借貸成本於產生期間於損益中確認。

(s) 政府補助

在合理地確定本集團會遵守政府補助的附帶條件以及將會得到補助後，政府補助方會予以確認。

政府補助是抵銷已產生的支出或虧損或旨在給予本集團的即時財務支援(而無未來有關成本)，於有關補助成為應收賬項的期間於損益中確認。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

(t) 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項之總和。

現時應繳稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與於損益中確認的溢利不同，基於在其他年度應課稅或可扣稅收入或開支以及從未課稅或扣稅之項目。本集團之即期稅項負債乃按報告期間結束當日已頒佈或實際已頒佈之稅率計算。

遞延稅項乃根據綜合財務報表資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基間之差額確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產一般在可能出現可利用應課稅溢利以抵銷可抵扣暫時性差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免時確認。因業務合併以外交易初步確認其他資產及負債且不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利或因商譽而引致之臨時差額，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按與於附屬公司之投資產生之應課稅臨時差額而確認，惟若本集團可控制臨時差額之撥回及臨時差額有可能不會於可見將來撥回之情況則除外。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期間結束當日作檢討，並在沒可能會有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時加以遞減。

根據報告期間結束當日已頒佈或實際已頒佈之稅率，遞延稅項按負債清償或資產變現期間預期適用之稅率計量。遞延稅項於損益中確認，惟當與於其他全面收益確認或直接於權益確認之項目有關時，在此情況下，遞延稅項亦會於其他全面收益確認或直接於權益確認。

遞延稅項負債及資產之計量反映本集團預期於報告期間結束當日將出現的稅務後果，以收回資產或清償負債之賬面值。

就本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易計量遞延稅項而言，本集團首先釐定使用權資產或租賃負債是否應佔稅項扣減。

4. 主要會計政策(續)

(t) 稅項(續)

就稅項扣減歸屬於租賃負債之租賃交易而言，本集團會分別對使用權資產及租賃負債應用香港會計準則第12號之規定。由於應用初始確認豁免，故不會於初始確認時以及租賃期內確認有關使用權資產及租賃負債之暫時差額。

當有合法執行權利許可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關徵收之所得稅有關以及本集團擬將其即期稅項資產及負債按淨額基準結算時，則遞延稅項資產及負債可互相對銷。

(u) 非金融資產之減值

非金融資產的賬面值於每個報告日檢討是否有減值跡象，倘資產出現減值，則透過綜合損益表將其作為開支減記至其估計可收回金額。可收回金額是針對單項資產釐定的，除非該資產不會產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組的現金流入。如果在此情況下，可收回金額以資產所屬的現金產生單位釐定。可收回金額乃公平值減單項資產或現金產生單位出售成本與使用價值之較高者。

使用價值是資產／現金產生單位的估計未來現金流量的現值。現值採用稅前折現率計算，該折現率反映了貨幣時間價值和正在計量減值的資產／現金產生單位的特定風險。

現金產生單位的減值虧損首先根據該單位的商譽分配，然後按比例分配給現金產生單位的其他資產。由估計變動引起的可收回金額的後續增加在其撥回減值的範圍內計入損益。

(v) 金融資產之減值

本集團對以攤餘成本或按公平值於計入他全面收益計量的債務工具投資確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損金額於每個報告日更新，以反映自初始確認相應金融工具以來信貸風險的變化。

本集團一直就應收貿易款項確認全期預期信貸虧損。該等金融資產的預期信貸虧損是根據本集團的歷史信貸虧損經驗採用撥備矩陣估計的，並根據債務人的特定因素、總體經濟狀況以及於報告日期對目前及預測狀況方向(包括貨幣時間價值，如適用)的評估作出調整。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

(v) 金融資產之減值(續)

對於所有其他金融工具而言，倘自初步確認以來信貸風險顯著增加，本集團確認全期預期信貸虧損。但是，倘金融工具的信貸風險自初始確認後未顯著增加，本集團按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量該金融工具的虧損撥備。

全期預期信貸虧損指由金融工具預期年期內所有可能的違約事件產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損為於報告日期後12個月內可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信貸虧損，是全期預期信貸虧損的一部分。

信貸風險顯著增加

於評估金融工具信貸風險自初步確認以來是否有顯著增加時，本集團將報告日期金融工具出現違約事件的風險與初步確認日期金融工具出現違約事件的風險進行比較。於作出此項評估時，本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗或無需付出過多成本或努力即可取得的前瞻性資料。考慮的前瞻性資料包括從經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智庫和其他類似組織獲得的本集團債務人所在行業的未來前景，以及對各種外界實際來源的考慮及與本集團核心業務相關的經濟預測資料。

具體而言，於評估自初始確認以來信貸風險是否有顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具實際或預期的外界(如有)或內部信貸評級的顯著惡化；
- 特定金融工具的外部市場信貸風險指標顯著惡化；
- 業務、財務或經濟狀況現時或預期會出現不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱；
- 債務人實際或預期的經營業績顯著惡化；
- 同一債務人的其他金融工具的信貸風險顯著增加；

4. 主要會計政策(續)

(v) 金融資產之減值(續)

信貸風險顯著增加(續)

- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱。

不論上述評估的結果，倘合約付款逾期超過30日，則本集團會假定金融工具信貸風險自初步確認以來已顯著增加，除非本集團另有合理可靠的資料證明並無顯著增加則作別論。

儘管如上所述，倘金融工具於報告日被釐定為低信貸風險，本集團假設該金融工具的信貸風險自初始確認後並未顯著增加。在以下情況下，金融工具被釐定為具有低信貸風險：

- (i) 該金融工具的違約風險較低；
- (ii) 債務人具備很強的能力可在短期內履行其合約現金流量義務；及
- (iii) 經濟和商業條件的長期不利變化可能但未必一定降低借款人履行合約現金流量義務的能力。

當金融資產根據全球認可之定義具有「投資級」的外部信貸評級，或者如果無法獲得外部評級且該資產的內部評級為「良好」，則本集團認為該金融資產具有低信貸風險。良好意味著交易對手的財務狀況良好且沒有逾期金額。

本集團定期監察用以識別信貸風險是否已顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，以確保有關標準能夠於款項逾期之前識別信貸風險顯著增加。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

(v) 金融資產之減值(續)

違約的定義

本集團認為，出於內部信貸風險管理目的，以下事項構成違約事件，因為歷史經驗表明，符合以下任一標準的應收款項通常無法收回。

- 當交易對手違反財務契約時；或
- 內部編製或從外部來源獲得的資料顯示債務人不大可能向其債權人(包括本集團)全額還款(不考慮本集團持有的任何抵押品)。

不論上述分析的結果，本集團認為，倘金融資產逾期超過90日，即發生違約事件，除非本集團具有說明更寬鬆的違約標準更為合適的合理可靠資料，則作別論。

出現信貸減值的金融資產

當發生一項或多項事件而對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響時，該金融資產即為出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- 發行人或交易對手陷入重大財務困難；
- 違反合約，例如違約或逾期事件；
- 交易對手的貸款人出於與交易對手財務困難有關的經濟或合約原因，而向交易對手授予貸款人原本不會考慮的寬限；
- 交易對手甚有可能破產或進行其他財務重組；或
- 由於財務困難，該金融資產的活躍市場消失。

4. 主要會計政策(續)

(v) 金融資產之減值(續)

撇銷政策

當有資料顯示債務人陷入嚴重財務困難，且並無實際收回款項的可能時(包括債務人被清盤或進入破產程序，或應收款項已逾期超過兩年，視乎各情況孰早出現)，本集團會撇銷金融資產。根據本集團收回款項的程序，已撇銷的金融資產仍可能受到執法活動的影響，在適當情況下考慮法律意見。任何收回的款項於損益中確認。

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約虧損率(即違約造成損失的幅度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率乃根據過往的數據進行評估，並就前述前瞻性資料作出調整。就金融資產而言，違約風險表示為資產於報告日的賬面總額，連同根據歷史趨勢、本公司對債務人未來具體融資需求的理解和其他相關的前瞻性信息釐定的預計於違約日提取的任何額外金額。

對金融資產而言，預期信貸虧損估計為根據合約本集團應收的所有合約現金流量與本集團預期將收到的所有現金流量之間的差額，並按原始實際利率折現。對於租賃應收款，用於根據香港財務報告準則第16號計量應收租賃款的現金流量。

倘本集團於上一報告期已按照相當於整個全期預期信貸虧損的金額計量金融工具的虧損撥備，但在本報告日釐定全期預期信貸虧損條件不再符合，則本集團按照相當於當前報告日12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，採用簡化法的資產除外。

本集團將所有金融工具的減值收益或虧損於損益中確認，並通過虧損撥備賬戶對其賬面值進行相應調整，但以公平值計入其他全面收益計量的債務工具投資除外，其虧損撥備於其他全面收益確認並於計入投資重估儲備，且不減少該金融資產在財務狀況表中的賬面值。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

(w) 撥備及或有負債

當本集團因過去事項而承擔現時的法定或推定責任，且履行該責任很可能需要經濟利益流出且能夠作出可靠估計時，則對時間或金額不確定的負債進行撥備。倘貨幣時間價值屬重大，按照預計為履行責任而產生的開支的現值計提準備。

倘可能無需經濟利益流出，或金額無法可靠估計，則該責任作為或有負債披露，除非流出的可能性極小。可能的責任(其存在僅通過一項或多項未來事件的發生或不發生來確認)亦作為或有負債披露，除非流出的可能性極小。

(x) 以股份支付款項

以股本結算的方式向員工及其他提供類似服務的人支付的費用在交易會上計量授予日權益工具的價值。

授予日未計入權益結算的以股份支付的公允價值考慮所有非市場歸屬條件均在歸屬期內按直線法計入費用，根據本集團對最終將歸屬的權益工具的估計，相應增加權益(股票期權準備金)。於每個報告期末，本集團修訂其對該數字的估計。根據對所有相關非市場歸屬條件的評估，預期歸屬的權益工具的數量。該修訂原始估計(如有)的影響在損益中確認，以使累計支出反映修訂後的估計，並對購股權儲備進行了相應的調整。

行使購股權時，先前在購股權儲備中確認的金額將轉為股份溢價。當購股權在歸屬日後被沒收或仍未行使時，到期日之前，先前在購股權準備金中確認的金額將轉為未分配溢利。

(y) 報告期後事項

提供有關本集團於報告期末狀況的額外資料的報告期後事項屬於調整事項，並反映在綜合財務報表中。倘不屬於調整事項的報告期後事項屬重大，則於綜合財務報表附註中披露。

5. 關鍵判斷及主要估計

(a) 應用會計政策時的關鍵判斷

在應用會計政策的過程中，董事作出了以下對綜合財務報表中已確認金額有最重大影響的判斷，惟涉及估計者(見下文)除外。

(i) 信貸風險顯著增加

正如附註4(v)所披露的會計政策所述，預期信貸虧損被計量為等同於第一階段資產的12個月預期信貸虧損或第二階段或第三階段資產的全期預期信貸虧損的撥備金額。當資產的信貸風險自初始確認後顯著增加時，資產進入第二階段。香港財務報告準則第9號並未界定導致信貸風險顯著增加的因素。在評估一項資產的信貸風險是否顯著增加時，本集團綜合考慮了定性和定量的合理且可靠的前瞻性資料。

(ii) 物業、廠房及設備的估計經濟使用年限及剩餘價值

管理層參考本集團的業務模式、資產管理政策、行業慣例、資產的預期用途、預期的修葺及保養、因市場變更或改進而導致的技術或商業模式過時狀況，估計物業、廠房及設備的經濟使用年限。物業、廠房及設備之剩餘價值乃根據對等老化資產之現行市價並經考慮相關資產狀況及其他經濟因素後釐定。折舊開支將受管理層估計的物業、廠房及設備的經濟使用年限及剩餘價值的重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 關鍵判斷及主要估計(續)

(a) 應用會計政策時的關鍵判斷(續)

(iii) 在某個時間點沒有其他用途的產品銷售收入確認

當本集團的業績未創造可替代本集團用途的資產，並且本集團擁有可強制執行的權利來支付迄今已完成的業績時，收入將隨著時間的推移而確認。在確定本集團與客戶的合同條款有關無可替代用途的產品的條款是否為本集團創造了可執行的付款權時，需要作出重大判斷。本集團已考慮適用於相關合同和外部法律顧問意見的當地法律。根據對本集團管理層的評估，相關銷售合同的條款並未為本集團創造可強制執行的付款權，以確保集團迄今已完成履行具有合理的差額。因此，無替代用途的產品的銷售被視為在某個時間點已履行的履約義務。

(iv) 或有負債

正如綜合財務報表附註38所披露，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團與Hasbro集團達成諒解備忘錄，規定本集團支付3,000,000美元以悉數解除所有申索，但剩餘未決申索約5,240,000美元(約6,100,000美元減去本集團已付的860,000美元)除外。未決申索將提交予中立核數師，其決定將為最終決定並具有約束力。本公司董事於諮詢法律意見後認為，由於審計程序正在進行中，對於未決申索的一系列潛在損失的任何估計，現在評估不利結果的可能性還為時過早。因此認為毋須就餘下申索於截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表內作出進一步撥備。

5. 關鍵判斷及主要估計(續)

(b) 估計不確定性之主要來源

以下為報告期末有關未來之主要假設及估計不確定性因素之其他主要來源。此等假設及來源均對下一財政年度資產及負債賬面值造成須作出大幅調整之重大風險。

(i) 所得稅及遞延稅項

本集團須在多個司法管轄區繳納所得稅。釐定所得稅撥備時須作出重大估計。所涉及之交易及計算均難以對最終稅務作出明確釐定。倘該等事項的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，則該差額將影響作出該等釐定期間的所得稅和遞延稅項撥備。

年內，16,279,000港元(二零二零年：941,000港元)的所得稅根據估計經營溢利計入損益。

(ii) 物業、廠房及設備以及使用權資產之減值

物業、廠房及設備及使用權資產按成本減累計折舊及減值(如有)列賬。在確定資產是否發生減值時，本集團必須作出判斷和估計，尤其是在評估以下事項時：(1)是否發生了事件或出現可能影響資產價值的任何指標；(2)資產的賬面值是否能夠以可收回金額為依據，倘存在使用價值的情況下，能否依據基於資產的持續使用而估計的未來現金流量的淨現值；及(3)估計可收回金額時應用的適當關鍵假設，包括現金流量預測和適當的折現率。倘無法估計個別資產(包括使用權資產)之可收回金額時，則本集團會估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。更改假設和估計，包括現金流量預測中的折現率或增長率，可能會對可收回金額產生重大影響。

物業、廠房及設備及使用權資產於二零二一年十二月三十一日的賬面值分別為176,148,000港元及258,463,000港元(二零二零年：190,026,000港元及270,009,000港元)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 關鍵判斷及主要估計(續)

(b) 估計不確定性之主要來源(續)

(iii) 無形資產減值

要確定商譽和商標是否受損，需要估計已分配商譽及商標的有關現金產生單元的可收回金額。使用價值計算要求本集團估計預期來自現金產生單位的未來現金流量及適當的折現率以計算現值。如果實際的未來現金流量少於預期，或者由於事實和情況的變化導致未來現金流量的下調或折現率的上調，則可能會產生重大的減值虧損或進一步的減值虧損。

於報告期末商譽賬面值約為96,822,000港元(二零二零年：約101,361,000港元)，此前已確認4,501,000港元的減值虧損。減值虧損計算詳情載於綜合財務報表附註21。

於報告期末商標賬面值約為7,863,000港元(二零二零年：約10,451,000港元)，此前確認減值虧損2,499,000港元。減值虧損計算詳情載於綜合財務報表附註21。

(iv) 應收貿易款項之減值

本集團管理層根據應收貿易款項的信貨風險估計應收貿易款項預期信貸虧損的減值虧損金額。基於預期信貸虧損模式的減值虧損金額計量為根據合約本集團應收的所有合約現金流量與本集團預期將收到的所有現金流量之間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率折現。倘未來現金流量少於預期，或因事實及情況變動而下調，則可能產生重大減值虧損。

於二零二一年十二月三十一日，應收貿易款項的賬面值約為185,482,000港元(扣除呆賬撥備款項約4,597,000港元後)(二零二零年：約233,000,000港元(扣除呆賬撥備款項約6,516,000港元後))。

6. 財務風險管理

(a) 外匯風險

由於本集團大部分業務交易、資產及負債主要以港元、美元(「美元」)、澳門元(「澳門元」)、人民幣(「人民幣」)、澳元(「澳元」)和加元(「加元」)計值，故本集團面臨一定程度的外匯風險。本集團目前並無制訂外幣交易、資產及負債的外幣對沖政策。本集團密切監察其外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

於報告期末，本集團以外幣結算的金融資產情況如下：

	面對外匯風險			
	資產		負債	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
美元	129,512	137,227	55,284	30,155
澳門元	18,779	3,778	23,629	18,223
人民幣	915	3,215	10,367	9,514
澳元	7,838	4,538	-	-
加元	2,055	3,663	-	-
其他	10,005	2,708	45,432	37
集團內結餘 美元	2,674,216	2,078,219	2,742,079	1,895,806

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6. 財務風險管理(續)

(a) 外匯風險(續)

敏感度分析

以下分析說明有關集團實體之功能貨幣兌相關貨幣時升值5%(二零二零年：5%)的影響，而下文的正負數字分別說明除稅後溢利的增加及減少。倘有關集團實體之功能貨幣兌相關貨幣時貶值5%(二零二零年：5%)，將對除稅後溢利有等值及相反的影響。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
美元	(5,668)	4,487
人民幣	(422)	(259)
澳元	362	197
加元	85	153

本公司董事認為，截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，澳門元的外匯風險對本集團而言並不重大，因此並無呈列敏感度分析。

6. 財務風險管理(續)

(b) 信貸風險

本集團因交易對手未能履行責任務而導致本集團產生財務虧損的最大信貸風險來自於綜合財務報表各附註所述各已確認金融資產的賬面值。本集團面臨的信貸風險主要與其應收貿易款項、按金及其他應收款項及銀行結餘的合約現金流量有關。

本集團的銀行存款存放於在跨國經營中聲譽良好的銀行及金融機構。投資交易乃與信貸評級良好的金融機構進行，本集團預期不會有任何重大交易對手風險。本公司董事並不預期會出現任何因該等銀行和金融機構不履約而產生的虧損，因為他們過去並無違約記錄。

對於應收貿易款項

本集團已制定政策以確保向具有適當信貸記錄的客戶進行銷售。為盡量降低信貸風險，本公司董事已委派一組人員負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監察程序，以確保採取跟進措施收回逾期未收之債項。對所有需要信貸超過一定金額的客戶結餘進行單獨信貸評估，並對剩餘結餘進行集體評估。這些評估側重於客戶過去到期付款的過往記錄和當前的支付能力，並考慮到客戶的特定資料以及與客戶經營所在的經濟環境有關的資料。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的應收貿易款項存在集中的信貸風險，因為67%(二零二零年：66%)的應收貿易款項來自本集團五大客戶。

本集團按等同於使用撥備矩陣計算的全期預期信貸虧損的金額計量應收貿易款項的虧損撥備。由於本集團的過往信貸虧損經驗並未顯示不同客戶群的虧損模式存在顯著差異，因此基於逾期狀況的虧損撥備並沒有按照本集團的不同客戶群進行進一步區分。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6. 財務風險管理(續)

(b) 信貸風險(續)

對於應收貿易款項(續)

下表提供了本集團於二零二一年十二月三十一日面臨的應收貿易款項信貸風險和預期信貸虧損的相關資料：

	流動 千港元	逾期90日以下 千港元	逾期90日以上 千港元	總計 千港元
於二零二一年十二月三十一日				
預期虧損率				
— 單項評估				
• 公司A	0.05%	0.24%	0.60%	
• 公司B	0.05%	0.24%	0.60%	
• 公司C	1.68%	4.28%	6.89%	
• 公司D	0.02%	0.08%	0.20%	
— 整體評估	1.88%	4.90%	7.25%	
— 具體評估	—	—	100%	
賬面總值				
— 個體評估				
• 公司A	7,137	144	405	7,686
• 公司B	6,344	324	177	6,845
• 公司C	50,985	7,275	815	59,075
• 公司D	42,719	1,735	1,958	46,412
	107,185	9,478	3,355	120,018
— 整體評估	46,379	21,691	623	68,693
— 具體評估	—	—	1,368	1,368
總計	153,564	31,169	5,346	190,079
虧損撥備				
— 個體評估				
• 公司A	(3)	(1)	(2)	(6)
• 公司B	(3)	(1)	(1)	(5)
• 公司C	(856)	(312)	(56)	(1,224)
• 公司D	(9)	(1)	(4)	(14)
	(871)	(315)	(63)	(1,249)
— 整體評估	(872)	(1,063)	(45)	(1,980)
— 具體評估	—	—	(1,368)	(1,368)
總計	(1,743)	(1,378)	(1,476)	(4,597)

6. 財務風險管理(續)

(b) 信貸風險(續)

對於應收貿易款項(續)

下表提供了本集團於二零二零年十二月三十一日面臨的應收貿易款項信貸風險和預期信貸虧損的相關資料：

	流動 千港元	逾期90日以下 千港元	逾期90日以上 千港元	總計 千港元
於二零二零年十二月三十一日				
預期虧損率				
— 個體評估				
• 公司A	0.03%	0.21%	0.47%	
• 公司B	0.03%	0.21%	0.47%	
• 公司C	1.05%	3.96%	5.59%	
• 公司D	0.01%	0.07%	0.19%	
— 整體評估	0.52%	3.25%	5.03%	
— 具體評估	—	—	100%	
賬面總值				
— 個體評估				
• 公司A	12,669	3,066	45	15,780
• 公司B	5,991	817	8	6,816
• 公司C	20,833	38,897	2	59,732
• 公司D	57,772	2,284	751	60,807
	97,265	45,064	806	143,135
— 整體評估	54,037	34,952	4,292	93,281
— 具體評估	—	—	3,100	3,100
總計	151,302	80,016	8,198	239,516
虧損撥備				
— 個體評估				
• 公司A	(4)	(6)	(1)	(11)
• 公司B	(2)	(2)	(1)	(5)
• 公司C	(219)	(1,540)	(1)	(1,760)
• 公司D	(6)	(1)	(2)	(9)
	(231)	(1,549)	(5)	(1,785)
— 整體評估	(281)	(1,137)	(214)	(1,632)
— 具體評估	—	—	(3,099)	(3,099)
總計	(512)	(2,686)	(3,318)	(6,516)

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6. 財務風險管理(續)

(b) 信貸風險(續)

對於應收貿易款項(續)

下表列示採用簡化方法就應收貿易款項確認的全期預期信貸虧損變動。

	全期預期 信貸虧損 (個體及 整體評估－ 未減值信貸) 千港元	全期預期 信貸虧損 (具體評估－ 已減值信貸) 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	4,622	4,764	9,386
轉移至已減值信貸	(19)	19	–
已確認減值虧損	–	4,474	4,474
已撥回減值虧損	(4,603)	(1,195)	(5,798)
撇銷	–	(4,963)	(4,963)
新增源生金融資產	3,417	–	3,417
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	3,417	3,099	6,516
轉移至已減值信貸	(1,835)	1,835	–
已撥回減值虧損	(578)	–	(578)
撇銷	–	(3,566)	(3,566)
新增源生金融資產	2,225	–	2,225
於二零二一年十二月三十一日	3,229	1,368	4,597

按攤銷成本計量的其他金融資產

本集團對按攤銷成本計量的其他金融資產採用預期信貸虧損模式。存款和其他應收款項的減值按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，視乎自初始確認後信貸風險是否顯著增加而定。倘應收款項的信貸風險自初始確認後出現顯著增加，則減值作為全期預期信貸虧損計量。除其他因素外，管理層考慮分析歷史模式並得出結論，由於信貸風險被評估為低，因此按攤銷成本計量的其他金融資產的預期信貸虧損並不重大。

6. 財務風險管理(續)

(c) 流動資金風險

本集團的政策是定期監察當前及預期的流動資金需求，以確保維持充足的現金儲備以滿足其短期及長期的流動資金需求。

以下為根據本集團非衍生金融負債的合約未折現現金流量作出的到期分析：

	少於 一年或 按要求 千港元	一至二年 千港元	二至五年 千港元	二至五年 千港元	總計 千港元
於二零二一年十二月三十一日					
應付貿易款項	71,961	-	-	-	71,961
其他應付款項及應計費用	50,404	-	-	-	50,404
銀行借款(附註)	2,096	2,096	4,017	-	8,209
租賃負債	21,268	20,752	23,474	54,730	120,224
	145,729	22,848	27,491	54,730	250,798

於二零二零年十二月三十一日

應付貿易款項	57,175	-	-	-	57,175
其他應付款項及應計費用	46,677	-	-	-	46,677
銀行借款(附註)	4,763	2,039	6,387	-	13,189
租賃負債	23,214	18,975	37,386	33,562	113,137
	131,829	21,014	43,773	33,562	230,178

附註：上述到期分析中的「按要求或少於1個月」的時間段包括了附帶按要求償款條款的銀行借款。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，該等銀行貸款的未折現本金總額分別約為7,911,000港元及12,627,000港元。本公司董事認為銀行不太可能行使其酌處權要求立即償還。董事認為，此等銀行借款將根據貸款協議所載的預定還款日期於報告期結束後一至幾年內償還。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6. 財務風險管理(續)

(d) 利率風險

本集團的現金流量利率風險主要與浮息銀行存款及銀行借款有關。本集團並無使用任何利率對沖政策減緩有關利率風險。然而，本集團管理層監察利率風險並將於必要時考慮對沖重大利率風險。

本集團的現金流量利率風險主要集中於本集團以港元計值的銀行借款所產生的香港銀行拆息利率利率的波動。

以下敏感度分析乃根據報告期末浮動利率銀行借款的利率風險而釐定，並假設報告期末未償還資產及負債金額為全年未償還。當浮動利率銀行借款的增加或減少代表管理層對利率合理可能變動的評估時，採用了50個基點(二零二零年：50個基點)。

由於管理層認為浮動利率銀行結餘所產生的現金流量利率風險並不重大，因此敏感性分析中不包括銀行結餘。

倘銀行貸款利率上升／下降50個基點(二零二零年：50個基點)且所有其他變量保持不變，本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的溢利將減少／增加33,000港元(二零二零年：53,000港元)。

(e) 截至十二月三十一日的金融工具類別：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
金融資產：		
按攤銷成本計量的金融資產	360,932	398,078
金融負債：		
按攤銷成本計量的金融負債	130,276	116,479

(f) 公平值

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

7. 營業額

香港財務報告準則第15號範圍內與客戶的營業額劃分

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
產品類型：		
— 玩具之製造及貿易	1,043,113	859,211
— 照明產品之製造及貿易	39,524	41,930
	1,082,637	901,141
確認時間：		
— 於某一時間點	1,082,637	901,141
	1,082,637	901,141

8. 分類資料

本公司執行董事(即主要營運決策者)定期審閱按客戶劃分及按地點劃分的營業額分析。本公司執行董事視玩具及照明產品之製造及貿易之經營業務為單一可營運分類。可營運分類已按所編製內部管理報告確定，並由本公司執行董事定期審閱。本公司執行董事審閱本集團整體業績、資產及負債，以作出有關資源分配的決定。因此，並無呈列此單一可營運分類的分析。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

8. 分類資料(續)

本集團的報告分類乃基於以下客戶的地理位置。以下國家以外單獨低於10%的地區合併並於「其他地區」呈列。

1. 美國
2. 歐洲
3. 墨西哥
4. 加拿大
5. 南美洲
6. 澳洲及新西蘭

可營運分類的會計政策與綜合財務報表附註4所述者相同。

就監控分類表現及在分類之間分配資源目的：

- 分類損益不包括若干其他收入、其他收益及虧損、中央行政成本、董事酬金及財務費用；
- 分類資產包括所有有形、無形資產及流動資產，惟物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產、遞延稅項資產及其他公司資產除外，該等項目均為集中管理；及
- 分類負債包括所有流動及非流動負債，惟應計中央行政成本及負債除外。

8. 分類資料(續)

(a) 分類營業額及業績：

下表載列本集團根據客戶所在地區按經營分類劃分之營業額及業績分析：

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	可呈報分類									
	美國 千港元	歐洲 千港元	墨西哥 千港元	加拿大 千港元	南美洲 千港元	澳洲及 新西蘭 千港元	可呈報 分類總計 千港元	其他地區 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
外部客戶之營業額	814,094	88,931	12,792	95,983	12,065	41,567	1,065,432	17,205	-	1,082,637
業績分類溢利/(虧損)	213,904	1,794	1,469	14,733	3,278	(485)	234,693	3,675	-	238,368
未分配其他收入										12,683
未分配公司開支										(175,482)
財務費用										(4,653)
除所得稅前溢利										<u>70,916</u>
其他分類資料										
折舊及攤銷	51,737	2,908	404	2,929	384	1,389	59,751	547	16,361	76,659
無形資產減值虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	7,000	7,000
應收貿易款項減值虧損	1,239	135	19	146	18	63	1,620	27	-	1,647
存貨減值虧損撥回	(1,566)	(171)	(25)	(185)	(23)	(80)	(2,050)	(32)	-	(2,082)

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

8. 分類資料(續)

(b) 分類營業額及業績：(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	可呈報分類							其他地區 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
	美國 千港元	歐洲 千港元	墨西哥 千港元	加拿大 千港元	南美洲 千港元	澳洲及 新西蘭 千港元	可呈報 分類總計 千港元			
外部客戶之營業額	677,497	78,650	13,813	73,548	7,045	37,062	887,615	13,526	-	901,141
業績分類溢利/(虧損)	140,945	(84)	893	7,234	1,287	2,830	153,105	2,874	-	155,979
未分配其他收入										2,919
未分配公司開支 財務費用										(144,608) (5,358)
除所得稅前溢利										<u>8,932</u>
其他分類資料										
折舊及攤銷	57,699	3,866	692	3,579	357	1,881	68,074	682	2,081	70,837
應收貿易款項減值虧損	1,575	183	33	171	16	86	2,064	29	-	2,093
存貨減值虧損	2,389	277	49	259	25	131	3,130	47	-	3,177

8. 分類資料(續)

(c) 分類資產及負債：

下表載列本集團根據客戶所在地區按經營分類劃分之資產及負債分析：

於二零二一年十二月三十一日

	可呈報分類								綜合 千港元
	美國 千港元	歐洲 千港元	墨西哥 千港元	加拿大 千港元	南美洲 千港元	澳洲及 新西蘭 千港元	可呈報 分類總計 千港元	其他地區 千港元	
資產									
分類資產	430,548	28,680	4,161	32,676	3,570	16,523	516,158	28,994	545,152
對賬：									
未分配資產									
—物業、廠房及設備									176,148
—使用權資產									258,463
—無形資產									104,685
—遞延稅項資產									26,087
—其他流動資產									305,607
資產總額									<u>1,416,142</u>
負債									
分類負債	105,298	9,507	850	6,765	802	4,594	127,816	2,996	130,812
對賬：									
未分配負債									
—銀行借款									7,911
—租賃負債									77,565
—遞延稅項負債									1,059
—其他流動負債									71,627
負債總額									<u>288,974</u>

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

8. 分類資料(續)

(d) 分類資產及負債：(續)

下表載列本集團根據客戶所在地區按經營分類劃分之資產及負債分析：

於二零二零年十二月三十一日

	可呈報分類							其他地區 千港元	綜合 千港元
	美國 千港元	歐洲 千港元	墨西哥 千港元	加拿大 千港元	南美洲 千港元	澳洲及 新西蘭 千港元	可呈報 分類總計 千港元		
資產									
分類資產	426,098	42,153	7,181	38,131	2,856	22,680	539,099	24,874	563,973
對賬：									
未分配資產									
—物業、廠房及設備									190,026
—使用權資產									270,009
—無形資產									113,053
—遞延稅項資產									24,780
—其他流動資產									212,501
資產總額									<u>1,374,342</u>
負債									
分類負債	90,702	8,282	876	6,126	447	3,526	109,959	2,627	112,586
對賬：									
未分配負債									
—銀行借款									12,627
—租賃負債									82,822
—遞延稅項負債									964
—其他流動負債									49,703
負債總額									<u>258,702</u>

8. 分類資料(續)

(e) 所在地區資料：

按資產所在地區，本集團有關其非流動資產之詳情如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
香港	5,005	8,914
越南	448,967	356,311
美國	42,481	55,703
中國	40,549	42,381
歐洲	7,629	9,818
其他國家	16,096	11,973
	560,727	485,100

附註：上述非流動資產不包括無形資產及遞延稅項資產。

(f) 主要客戶之營業額：

本集團美國分部兩名客戶(二零二零年：兩名客戶)的收入佔本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度總收入約639,706,000港元(二零二零年：507,899,000港元)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

9. 其他收入

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
政府補助(附註(i))	-	4,400
銀行存款利息收入	2,543	2,900
租金收入	2,675	936
銷售廢料及樣品	2,215	19
特許權使用費收入	292	633
其他(附註(ii))	6,731	2,009
	14,456	10,897

附註(i)：截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團根據香港政府提供的保就業支助計劃及根據美國政府提供的薪酬保障計劃就與新型冠狀病毒病疫情相關的補貼確認政府補助。

附註(ii)：計入其他為廣播收入及賽車獎金。

10. 其他收益及虧損

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
出售物業、廠房及設備之收益／(虧損)	213	(4,222)
出售使用權資產的收益	-	6,900
匯兌虧損淨額	(2,701)	(1,725)
應收貿易款項減值虧損淨額	(1,647)	(2,093)
	(4,135)	(1,140)

11. 財務費用

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行借款利息開支	182	489
租賃負債利息開支	4,471	4,869
	4,653	5,358

12. 所得稅開支

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
即期稅項		
— 香港		
年度撥備	—	—
過往年度超額撥備	—	(22)
	—	(22)
— 其他司法權區		
年度撥備	17,501	3,868
過往年度超額撥備	(13)	(2,558)
	17,488	1,310
遞延稅項(附註31)	(1,209)	(347)
	16,279	941

截至二零二一年十二月三十一日止年度，根據利得稅兩級制，於香港成立的合資格企業的首2百萬港元應課稅溢利的利得稅稅率將下調至8.25%，而該金額以上的溢利將按16.5%的稅率徵稅。本公司董事認為，於實施利得稅兩級制後涉及之金額就綜合財務報表而言並不重大。截至二零二一年十二月三十一日止年度，香港利得稅按估計應課稅溢利的16.5%(二零二零年：16.5%)計算。

根據越南企業所得稅規則及條例，截至二零二一年十二月三十一日止年度於越南營運之附屬公司的適用稅率介乎10%至20%(二零二零年：10%至20%)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

12. 所得稅開支(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度於美國營運之附屬公司之美國企業所得稅率為19%(二零二零年：21%)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團位於澳門的一間附屬公司因其有關海外業務獲豁免澳門補充稅。截至二零二一年十二月三十一日止年度，該附屬公司不再享有稅務豁免，適用稅率為12%。

其他司法管轄地區課稅按相關司法管轄地區之稅率計算。

所得稅開支與除稅前溢利乘以適用稅率的乘積之間的對賬如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除稅前溢利	70,916	8,932
按有關司法管轄地區的適用稅率徵稅	792	206
毋須繳稅收入的稅務影響	(127)	(125)
不可扣稅開支的稅務影響	21,849	3,895
未確認稅項虧損的稅務影響	349	15,297
動用未確認稅項虧損	(5,597)	-
過往年度超額撥備	(13)	(2,580)
免稅溢利	-	(15,993)
其他	(974)	241
所得稅開支	16,279	941

13. 年度溢利

本集團的年度溢利於扣除／(計入)下列各項後列示：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
核數師酬金		
— 審核服務	3,566	4,070
— 非審核服務	969	924
無形資產攤銷(附註21)	1,750	10,074
已售存貨成本	638,910	539,908
物業、廠房及設備之折舊(附註19)	48,190	35,044
使用權資產之折舊(附註20)	26,719	25,719
應收貿易款項減值虧損淨額	1,647	2,093
存貨(減值虧損撥回)／減值虧損	(2,082)	3,117
無形資產減值虧損	7,000	—
法律及專業費用	19,441	39,461
特許權使用費開支	52,743	26,943
確認為開支的研發費用	21,529	23,061

14. 僱員福利開支

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
僱員福利開支(包括董事酬金)		
薪金、花紅及津貼	290,593	286,283
退休福利計劃供款	3,484	3,891
員工福利	11,540	14,944
	305,617	305,118

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

14. 僱員福利開支(續)

五名最高薪酬人士：

本年度本集團五名最高薪酬人士包括一位(二零二零年：一位)董事，其酬金已反映於上述分析。其餘四位(二零二零年：四位)人士之酬金載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
薪金、花紅及津貼	10,739	9,594
退休福利計劃供款	328	399
	11,067	9,993

本公司最高薪酬員工(不是本公司董事)，彼等之酬金介乎以下等級：

	人數	
	二零二一年	二零二零年
2,000,001港元至2,500,000港元	1	2
2,500,001港元至3,000,000港元	2	1
3,000,001港元至3,500,000港元	1	1

年內，本集團並無向董事或上述四名最高薪酬人士中的任何人支付或應付任何款項作為吸引彼等加入或於加入本集團時之獎勵或作為離職補償。

於兩個年度內，本集團並無向五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)支付酬金作為吸引彼等加入或於加入本集團時之獎勵或作為離職補償。

15. 董事福利及權益

(a) 董事酬金

各董事之薪酬載列如下：

	袍金 千港元	薪金 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
截至二零二一年十二月三十一日 止年度				
執行董事				
鄭榕彬	-	1,119	-	1,119
庾瑞泉(附註)	-	919	-	919
謝錦華	-	1,474	-	1,474
曾松華	-	1,180	18	1,198
鄭敬璋	-	1,833	91	1,924
葉曉霞	-	2,794	18	2,812
獨立非執行董事				
陸海林	100	-	-	100
麥兆中	100	-	-	100
溫慶培(附註)	50	-	-	50
邢家維	100	-	-	100
總計	350	9,319	127	9,796

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

15. 董事福利及權益(續)

(a) 董事酬金(續)

	袍金 千港元	薪金 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
截至二零二零年十二月三十一日				
止年度				
執行董事				
鄭榕彬	–	861	–	861
庾瑞泉(附註)	–	1,404	8	1,412
謝錦華	–	1,304	–	1,304
曾松華	–	1,044	18	1,062
鄭敬璋	–	1,833	91	1,924
葉曉霞	–	1,127	18	1,145
獨立非執行董事				
陸海林	100	–	–	100
麥兆中	100	–	–	100
溫慶培(附註)	100	–	–	100
邢家維	100	–	–	100
總計	400	7,573	135	8,108

附註：於二零二一年七月一日辭任。

年內並無董事放棄任何酬金(二零二零年：無)。

(b) 董事於交易、協議或合約之重大權益

除綜合財務報表附註40披露的關聯方交易及結餘外，本公司概無訂立與本集團業務有關且本公司董事及董事之關聯方於其中直接或間接擁有重大權益並於本年度末或本年度任何時間仍然存續的重大交易、安排及合約(二零二零年：無)。

16. 退休福利－界定供款計劃

本集團已安排其香港僱員參加強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，其為由獨立受託人管理之界定供款計劃。根據強積金計劃，本集團與其香港僱員各自須每月向計劃作出相等於僱員入息(定義見強制性公積金條例)5%之供款。本集團與僱員之每月供款上限為1,500港元。

本集團對於其香港僱員退休後之福利並無超出強積金計劃供款的額外責任。

中國之合資格僱員乃中國當地政府所管理之退休金計劃成員。該等附屬公司須就此等僱員之相關部分薪金向退休金計劃繳納若干百分比的供款以為福利提供資金。

澳門之合資格僱員目前正參與一項由當地政府設立之社會保險金計劃。本集團會就符合若干資格要求之當地僱員作出固定之供款。

越南之合資格僱員現正參與一項由當地市政府設立之界定供款退休金計劃。供款乃按僱員薪酬之若干百分比計算。

在美國本公司為符合有關年齡及服務年期之若干資格規定之所有當地僱員，設立界定供款退休計劃。

17. 股息

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已付股息：		
— 二零一九年末期(每股3港仙)	—	22,686
— 二零二零年中期(每股1.5港仙)	—	11,343
— 二零二零年末期(每股4港仙)	30,248	—
— 二零二一年中期(每股2港仙)	15,124	—
	45,372	34,029

於報告期末後，本公司董事建議截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息每股6港仙。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

18. 每股盈利

每股基本盈利乃根據以下數據計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
盈利		
本公司擁有人應佔盈利及用以計算每股盈利之溢利	55,092	10,588
股份數目		
用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數	756,203,000	756,203,000
由購股權產生之攤薄潛在普通股之影響	-	752,000
用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數	756,203,000	756,955,000

截至二零二零年十二月三十一日止年度，購股權對每股盈利具有潛在的攤薄影響。每股攤薄盈利是通過調整已發行普通股的加權平均數(假設購股權產生的所有潛在攤薄普通股轉換)來計算的。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，由於本公司並無任何攤薄潛在普通股，故並無呈列每股攤薄虧損。

19. 物業、廠房及設備

	樓宇 千港元	租賃裝修 千港元	廠房及機械 千港元	模具 千港元	在建工程 千港元	其他 千港元 (附註)	總計 千港元
成本							
於二零二零年一月一日	135,130	24,871	217,676	154,699	11,307	38,525	582,208
自使用權資產轉入(附註22)	14,111	-	-	-	(14,111)	-	-
添置	2,480	219	17,669	-	6,142	27,089	53,599
出售	-	(3,748)	(11,329)	(209)	-	(14,982)	(30,268)
匯兌差額	(48)	(31)	(56)	-	(6)	(204)	(345)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	151,673	21,311	223,960	154,490	3,332	50,428	605,194
添置	188	1,751	14,608	-	624	15,528	32,699
出售	-	(2,161)	-	(223)	-	(3,586)	(5,970)
匯兌差額	2,131	-	3,966	-	271	(628)	5,740
於二零二一年十二月三十一日	153,992	20,901	242,534	154,267	4,227	61,742	637,663
累計折舊及減值							
於二零二零年一月一日	56,264	20,943	159,326	143,783	-	24,644	404,960
年度支出	6,064	1,162	16,696	5,968	-	5,154	35,044
出售	-	(3,744)	(9,718)	(194)	-	(10,922)	(24,578)
匯兌差額	14	(49)	(41)	-	-	(182)	(258)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	62,342	18,312	166,263	149,557	-	18,694	415,168
年度支出	6,321	729	16,782	4,304	-	20,054	48,190
出售	-	(2,161)	-	(223)	-	(3,586)	(5,970)
匯兌差額	903	-	2,955	-	-	269	4,127
於二零二一年十二月三十一日	69,566	16,880	186,000	153,638	-	35,431	461,515
賬面值							
於二零二一年十二月三十一日	84,426	4,021	56,534	629	4,227	26,311	176,148
於二零二零年十二月三十一日	89,331	2,999	57,697	4,933	3,332	31,734	190,026

附註：其他雜項為工具設備、容器及汽車。於年內，新增的主要代表所收購的牲畜，不涉及生物轉化的銷售。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

20. 使用權資產

	租賃土地及 土地使用權 千港元	租賃物業 千港元	租賃 辦公室設備 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	196,447	76,869	1,821	275,137
添置	–	22,330	–	22,330
折舊	(4,551)	(20,218)	(950)	(25,719)
租賃終止	–	(1,713)	–	(1,713)
匯兌差額	(599)	479	94	(26)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	191,297	77,747	965	270,009
添置	–	14,242	–	14,242
折舊	(4,989)	(21,275)	(455)	(26,719)
匯兌差額	585	346	–	931
於二零二一年十二月三十一日	186,893	71,060	510	258,463

於二零二一年十二月三十一日，已確認租賃負債77,565,000港元及相關使用權資產258,463,000港元(二零二零年：租賃負債82,822,000港元及相關使用權資產270,009,000港元)。除了出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何其他約定。租賃資產不得作借貸擔保。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
使用權資產之折舊開支	26,719	25,719
租賃負債利息開支(計入融資成本)(附註11)	4,471	4,869
有關短期租賃之開支(計入行政開支)	4,911	6,218

租賃現金流出總額詳情載於附註36。

於兩個年度，本集團為其業務營運已租賃物業及辦公室設備。租賃合約按固定期限2至15年訂立(二零二零年：2至15年)。租賃條款乃在個別基礎上協商，並包含各種不同的條款及條件。於釐定租期及評估不可撤銷的期限時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期限。

21. 無形資產

	商譽 千港元	客戶群 千港元	專利 千港元	商標 千港元 (附註(i))	電視節目 千港元 (附註(ii))	總計 千港元
成本						
於二零二零年一月一日	101,237	74,620	14,630	10,164	63,984	264,635
添置	-	-	-	-	3,996	3,996
匯兌差額	124	-	-	287	-	411
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	101,361	74,620	14,630	10,451	67,980	269,042
添置	-	-	-	-	509	509
匯兌差額	(38)	-	-	(89)	-	(127)
撇銷	-	(74,620)	-	-	-	(74,620)
於二零二一年十二月三十一日	101,323	-	14,630	10,362	68,489	194,804
累計折舊及減值						
於二零二零年一月一日	-	(74,620)	(14,372)	-	(56,923)	(145,915)
年度支出	-	-	(258)	-	(9,816)	(10,074)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	-	(74,620)	(14,630)	-	(66,739)	(155,989)
年度減值虧損	(4,501)	-	-	(2,499)	-	(7,000)
年度攤銷	-	-	-	-	(1,750)	(1,750)
撇銷	-	74,620	-	-	-	74,620
於二零二一年十二月三十一日	(4,501)	-	(14,630)	(2,499)	(68,489)	(90,119)
賬面值						
於二零二一年十二月三十一日	96,822	-	-	7,863	-	104,685
於二零二零年十二月三十一日	101,361	-	-	10,451	1,241	113,053

附註(i)：於截至二零一七年十二月三十一日止年度透過業務合併收購之商標的法定年限為10年，但可每10年以極低的費用續期。本公司董事認為本集團將會持續為商標續期，並不會有任何困難。因此，鑒於商標預期會無限帶來淨現金流入，本集團董事認為商標具無限可使用年期。在可使用年期被釐定為有限之前，商標將不會攤銷。然而，其將每年及於出現可能減值跡象時進行減值測試。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

21. 無形資產(續)

附註(ii)：製作中電視節目乃開發、製作及發行兒童動畫電視劇。製作成本包括根據協議已付及應付的費用以及於製作節目過程中產生的直接成本／開支。製作中電視節目按逐項基準入賬，並按成本減減值列賬。電視節目減去估計剩餘價值及累計減值虧損後，以直線法分攤電視節目成本，於其估計可使用年期在一至三年內進行攤銷。

附註(iii)：玩具業務商譽的減值測試

與二零零七年收購Funrise Holdings、LLC、Funrise, Inc.及Code 3 Collectibles LLC(統稱「Funrise Group」)有關的商譽96,822,000港元(二零二零年：96,822,000港元)主要分配至本集團於美國市場從事玩具業務之現金產生單位(「現金產生單位A」)。本集團每年或於出現可能減值跡象時更頻繁地對商譽進行減值測試，方法為比較於綜合財務狀況報表結算日的可收回金額與賬面值。

現金產生單位A之可收回金額基於使用價值之計算釐定。有關計算使用基於管理層批准之五年財務預算的現金流量預測。五年以上之現金流量使用2.50%之增長率推算。管理層根據過往表現及其對市場發展之預期釐定預算毛利率。考慮到由於新冠疫情大流行可能發生之進展及演變以及金融市場的波動，包括本集團運營潛在中斷，截至二零二一年十二月三十一日之現金流量預測、增長率和貼現率已重新評估。現金流量預測應用之稅前折現率為17.5%(二零二零年：15.6%)，其反映與有關營運單位有關之特定風險。現金流量預測應用之銷售增長率為3%至10%(二零二零年：3%至28%)。

根據該計算得出的使用價值，於截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度商譽並無已確認減值虧損。

按使用價值計算之可收回金額超過現金產生單位A之賬面值。倘釐定現金產生單位A之可收回金額時使用的估計折現率較管理層於二零二一年及二零二零年十二月三十一日作出之估計高出1%，仍不會對商譽之賬面值產生任何影響。

附註(iv)：照明產品業務商譽及商標的減值測試

與收購Fern-Howard Limited有關的商譽4,501,000港元(二零二零年：4,539,000港元)及商標10,362,000港元(二零二零年：10,451,000港元)分配至本集團從事節能照明產品設計、製造、市場推廣及分銷之現金產生單位(「現金產生單位B」)。本集團每年或於出現可能減值跡象時更頻繁地對商譽及商標進行減值測試，方法為比較於綜合財務狀況報表結算日的可收回金額與賬面值。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，由於現金產生單位B的業務表現轉差，本集團董事對現金產生單位B的相關資產進行減值評估。

現金產生單位B之可收回金額基於使用價值之計算釐定。有關計算使用基於管理層批准之五年財務預算的現金流量預測。五年以上之現金流量使用2%之增長率推算。管理層根據過往表現及其對市場發展之預期釐定預算毛利率。考慮到由於新冠疫情大流行可能發生之進展及演變以及金融市場的波動，包括本集團運營潛在中斷，截至二零二一年十二月三十一日之現金流量預測、增長率和貼現率已重新評估。現金流量預測應用之稅前折現率為21%(二零二零年：18.1%)，其反映與有關營運單位有關之特定風險。現金流量預測應用之銷售增長率為2%至14%(二零二零年：10%至55%)。

根據使用價值計算，現金產生單位B的可收回金額低於其賬面值，因此於截至二零二一年十二月三十一日止年度就商譽確認減值虧損4,501,000港元(二零二零年：無)及就商標確認減值虧損2,499,000港元(二零二零年：無)。

22. 於附屬公司之投資

於二零二零年及二零二一年十二月三十一日附屬公司的詳情載列如下：

附屬公司名稱	註冊成立／營業地點	發行資本／實繳資本	所有權／ 投票權／分佔 利潤百分比	主要業務
Funrise, Inc.	美國	7,500美元 普通股	100% (間接)	玩具批發分銷及進口， 以及與其產品系列相關的 配件的銷售
Funrise Toys Limited	香港	10,000港元 優先股 90,000港元 普通股 10,000港元 可贖回股份	100% (間接)	玩具批發分銷及進口， 以及與其產品系列相關的 配件的銷售
Funrise Toys (HK) Limited	香港	1,000港元普通股	100% (間接)	玩具批發分銷及進口， 以及與其產品系列相關的 配件的銷售
Mega Management Services	香港	10港元 普通股	100% (間接)	提供管理服務
Javi Investment Joint Stock Company	越南	160,000,000,000越南盾 普通股	100% (間接)	投資控股
建恒企業(澳門離岸商業服務) 有限公司	澳門	100,000澳門元 配額資本	100% (間接)	玩具之購買及貿易
Matrix Manufacturing Vietnam Company Limited	越南	14,960,000美元 繳入	100% (間接)	玩具及照明產品製造

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

22. 於附屬公司之投資(續)

附屬公司名稱	註冊成立/營業地點	發行資本/實繳資本	所有權/ 投票權/分佔 利潤百分比	主要業務
Keyhinge Toys Vietnam Joint Stock Company	越南	49,429,000美元 (二零二零年： 47,719,000美元) 繳入法定資本	100% (間接)	玩具及照明產品製造
Matrix Vinh Company Limited	越南	4,849,000美元 繳入法定資本	100% (間接)	玩具製造
美力時塑料製品廠(中山)有限公司 (附註)	中國	5,910,000美元 註冊資本	100% (間接)	玩具製造
Matrix Lighting Limited	英屬處女群島	10美元 普通股	100% (間接)	照明產品貿易
Viribright Lighting Inc.	美國	10,000美元 普通股	100% (間接)	照明產品貿易
Fern-Howard Limited	英國	2,769,252英鎊 普通股	65% (間接)	照明產品之製造及貿易

附註：一間於中國之外商獨資企業。

22. 於附屬公司之投資(續)

有關本集團於英國營運之擁有重大非控股權益的附屬公司Fern-Howard Limited的財務資料摘要載列如下。以下匯總的財務信息代表了集團內部抵銷前的金額。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於十二月三十一日：		
非流動資產	319	70
流動資產	26,173	27,415
非流動負債	(421)	(424)
流動負債	(54,286)	(54,228)
負債淨額	(28,215)	(27,167)
累計非控股權益	(6,198)	(5,743)
截至十二月三十一日止年度		
營業額	21,090	25,908
年度虧損	(1,299)	(7,418)
其他全面收入	251	(987)
全面收入總額	(1,048)	(8,405)
分配予非控股權益之虧損	(455)	(2,597)
營運活動產生之現金淨額	9,723	11,431
投資活動(所用)/產生之現金淨額	(295)	474
融資活動所用之現金淨額	(2,495)	(9,765)
現金及等同現金項目增加淨額	6,933	2,140

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

23. 存貨

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
原材料	157,194	120,512
在建工程	86,274	52,150
製成品	85,203	131,257
	328,671	303,919

截至二零二一年十二月三十一日止年度，已確認呆滯存貨減值虧損撥回約2,082,000港元(二零二零年：呆滯存貨減值虧損3,177,000港元)並計入銷售成本。

24. 應收貿易款項、預付款項、按金及其他應收款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收貿易款項	190,079	239,516
減：呆賬撥備	(4,597)	(6,516)
	185,482	233,000
預付款項	20,056	33,590
按金	142,222	39,722
— 建議收購一間目標公司(附註)	122,171	20,291
— 原材料、廠房及機械	13,626	13,281
— 租賃及公用事業	6,425	6,150
其他應收款項	7,737	8,893
	355,497	315,205
減：非流動部分	(126,116)	(25,065)
	229,381	290,140

附註：於二零二一年七月二十七日，本公司全資附屬公司Keyhinge Toys Vietnam Joint Stock Company作為承讓人與轉讓人NGUYEN HA Chi就擬收購目標公司訂立資本轉讓主協議(「主協議」)，據此，轉讓人有條件同意出售目標公司的全部股權(但須符合先決條件)，總現金代價為356,950,000,000越南盾(相當於約122,171,000港元)。目標公司將於收購事項完成後持有越南峴港市的若干地塊。該主協議可由訂約方共同協定或主協議中一方違反主協議的條款終止，將退還有關款項。

24. 應收貿易款項、預付款項、按金及其他應收款項(續)

本集團通常授予其客戶介乎14日至90日的賒賬期。基於發票日期扣除撥備的貿易應付賬款賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至60日	143,159	175,995
61至90日	26,667	31,579
90日以上	15,656	25,426
	185,482	233,000

年內應收貿易款項的虧損撥備賬變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	6,516	9,386
撇銷	(3,566)	(4,963)
年內已確認減值虧損淨額	1,647	2,093
於十二月三十一日	4,597	6,516

本集團應收貿易款項淨額的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
美元	155,540	183,093
加元	10,419	15,615
英鎊	7,185	19,396
其他	12,338	14,896
	185,482	233,000

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

25. 銀行及現金結餘

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
手頭現金	145	174
銀行現金	163,931	154,525
銀行及現金結餘總額	164,076	154,699

於二零二一年十二月三十一日，銀行現金按市場年利率0.01%至4.80%(二零二零年：0.01%至4.78%)計息，因此本集團面臨公平值利率風險。

本集團銀行及現金結餘的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
港元	12,923	13,679
美元	51,403	52,859
越南盾	54,136	60,180
英鎊	12,675	6,276
澳元	9,704	7,200
歐元	16,283	6,320
其他	6,952	8,185
	164,076	154,699

26. 應付貿易款項、應計費用及其他應付款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應付貿易款項	71,961	57,175
應計僱員福利開支	46,093	43,571
其他應付款項及應計費用	50,404	46,677
	168,458	147,423

26. 應付貿易款項、應計費用及其他應付款項(續)

本集團應付貿易款項的賬齡分析(基於收到貨品日期)如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至60日	36,639	37,841
61至90日	21,179	5,501
90日以上	14,143	13,833
	71,961	57,175

本集團應付貿易款項的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
港元	22,178	17,834
美元	19,106	12,362
人民幣	8,443	8,419
越南盾	15,808	12,047
其他	6,426	6,513
	71,961	57,175

27. 合約負債

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
在履行義務之前開具賬單		
— 玩具銷售	6,587	9,500
— 照明產品銷售	121	122
	6,708	9,622

合約負債於本集團將商品控制權轉予客戶之前客戶支付押金時產生。合約負債預計將於一年內結清。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

27. 合約負債(續)

合約負債變動：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	9,622	13,036
因本年度確認收入且於年初計入合約負債之合約負債減少	(9,622)	(13,036)
由於玩具及照明產品銷售提前開具賬單導致合約負債增加	6,708	9,622
於十二月三十一日	6,708	9,622

28. 應付一名董事款項

應付一名董事款項為無抵押、免息及須按要求償還。

29. 銀行借款

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行借款	7,911	12,627

銀行借款須按以下方式償還：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年以內	1,967	4,716
一年以上但不超過兩年	2,001	1,967
兩年以上但不超過五年	3,943	5,944
	7,911	12,627
一年後到期償還但包含流動負債下顯示之按需條款之還款額的 部分銀行借款	(7,911)	(12,627)
於十二個月後到期清償之款項	-	-

29. 銀行借款(續)

本集團銀行借款的賬面值以港元計值。

本集團之銀行借款7,911,000港元(二零二零年：12,627,000港元)以浮動利率計息，從而使本集團面臨現金流量利率風險。於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行借款的實際年利率為1.86%(二零二零年：2.05%)。

30. 租賃負債

	最低租賃付款		最低租賃付款現值	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年以內	21,268	23,214	17,074	19,215
一年以上但不超過兩年	20,752	18,975	17,403	15,877
兩年以上但不超過五年	78,204	70,948	43,088	47,730
	120,224	113,137	77,565	82,822
減：未來財務費用	(42,659)	(30,315)	不適用	不適用
租賃義務現值	77,565	82,822	77,565	82,822
減：於十二個月內到期清償之款項 (列入流動負債)			(17,074)	(19,215)
於十二個月後到期清償之款項			60,491	63,607

本集團租賃負債的賬面值主要以美元及越南盾計值。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

31. 遞延稅項

遞延稅項負債及遞延稅項資產分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
遞延稅項資產	(26,087)	(24,780)
遞延稅項負債	1,059	964
	(25,028)	(23,816)

遞延稅項(資產)負債淨額變動情況如下：

	加速 稅項折舊 千港元	稅項虧損 千港元	呆賬撥備 千港元	其他 千港元 (附註)	總計 千港元
於二零二零年一月一日	(2,230)	(8,003)	(749)	(12,499)	(23,481)
(計入)/扣除本年度損益(附註12)	733	-	(234)	(846)	(347)
匯兌差額	-	-	-	12	12
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	(1,497)	(8,003)	(983)	(13,333)	(23,816)
(計入)/扣除本年度損益(附註12)	(916)	-	874	(1,167)	(1,209)
匯兌差額	-	-	-	(3)	(3)
於二零二一年十二月三十一日	(2,413)	(8,003)	(109)	(14,503)	(25,028)

附註：有關金額指於美國運營之附屬公司之研發遞延租金、應計假期及獎金產生之暫時差額。

結轉之稅項虧損可確認遞延所得稅資產，惟須以有可能透過日後應課稅溢利變現之相關稅項利益為限。於二零二一年十二月三十一日，本集團有未確認稅項虧損369,126,000港元(二零二零年：399,788,000港元)，因未來溢利流不可預測，並無就此確認遞延稅項資產。該等稅項虧損可無限地結轉用於抵銷未來應課稅收入。

32. 股本

	二零二一年		二零二零年	
	股份數目 千股	金額 千港元	股份數目 千股	金額 千港元
法定總數：				
每股面值0.1港元的普通股 於二零二零年一月一日、二零二零年 十二月三十一日、二零二一年一月一日 及二零二一年十二月三十一日	1,000,000	100,000	1,000,000	100,000
已發行並已全額支付：				
每股面值0.1港元的普通股 於二零二零年一月一日、二零二零年 十二月三十一日、二零二一年一月一日 及二零二一年十二月三十一日	756,203	75,620	756,203	75,620

本集團管理資本的目標是保障本集團持續經營的能力，並透過優化債務及權益平衡為股東帶來最大回報。

本集團按風險比例設定資金數額。本集團管理資本架構並根據經濟狀況的變動及相關資產的風險特徵對資本架構作出調整。為維持或調整資本架構，本集團或會調整股息之派付、發行新股份、回購股份、籌措新債務、贖回現有債務或出售資產以減低負債。

本集團基於淨債務對經調整資本比率監察資本。該比率按淨負債除以經調整資本計算。總債務包括銀行借款及租賃負債。經調整資本包括權益的所有組成部分(即股本、保留溢利及其他儲備)。

本集團唯一被外部施加的資本要求為，如要維持上市地位，其須具備至少25%股份的公眾持股量。根據本公司公開資料及董事所知，本公司已維持上市規則所規定的足夠公眾持股量。於二零二一年十二月三十一日，超過25%(二零二零年：超過25%)的股份由公眾持有。

33. 以股份支付款項

購股權計劃

本公司於二零一二年五月四日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃將於購股權視為授出及獲接納之日起計10年期間有效。購股權計劃旨在使本公司可向經選定合資格參與人授出購股權，以作為彼等對本公司或其附屬公司所作出貢獻的獎勵及回報。詳情載於年報「購股權計劃」一節。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，購股權計劃授出的金額為21,433,000港元之所有尚未行使購股權已失效。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

34. 本公司之財務狀況表及儲備變動

(a) 本公司之財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
於附屬公司之權益		423,658	447,166
應收一間附屬公司款項		409,554	393,046
		833,212	840,212
流動資產			
按金及預付款項		215	153
應收附屬公司款項		140,613	139,878
現金及等同現金項目		3,828	1,146
		144,656	141,177
流動負債			
其他應付款項及應計費用		1,565	1,824
應付附屬公司款項		346,271	293,677
		347,836	295,501
非流動負債		(203,180)	(154,324)
資產淨值		630,032	685,888
股本及儲備			
股本	32	75,620	75,620
儲備	35	554,412	610,268
權益總額		630,032	685,888

經由董事會於二零二二年三月二十八日批准，並由下列董事代表簽署：

鄭榕彬先生
董事

葉曉霞女士
董事

34. 本公司之財務狀況表及儲備變動(續)

(b) 本公司之儲備變動

	股份溢價 千港元 (附註35(b)(i))	股東繳資 千港元 (附註35(b)(ii))	繳入盈餘 千港元	購股權儲備 千港元 (附註35(b)(iii))	保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	189,090	19,689	3,661	21,433	407,916	641,789
年度全面收入總額	-	-	-	-	2,508	2,508
已付股息(附註17)	-	-	-	-	(34,029)	(34,029)
購股權失效	-	-	-	(21,433)	21,433	-
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	189,090	19,689	3,661	-	397,828	610,268
年度全面收入總額	-	-	-	-	(10,484)	(10,484)
已付股息(附註17)	-	-	-	-	(45,372)	(45,372)
於二零二一年十二月三十一日	189,090	19,689	3,661	-	341,972	554,412

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

35. 儲備

(a) 本集團

本集團的儲備金額及其變動於本集團綜合損益及其他全面收益表及綜合權益變動表中呈列。

(b) 儲備性質及目的

(i) 股份溢價賬

股份溢價指以超過每股面值的價格發行股份所產生的溢價。根據開曼群島公司法，只要緊接建議派發股息日期後，本公司將償還其在日常業務過程中到期的債務，本公司股份溢價賬內資金可分派予本公司股東。

(ii) 股東繳資

股東出資額是指從最終控股公司的貸款中產生的視同出資額，即非流動且無息，包括對貸款的推算利息調整。

(iii) 購股權儲備

根據綜合財務報表附註4(y)中就以權益結算以股份為基礎的付款所採用之會計政策確認已授予本集團董事的實際或估計數量之未行使購股權的公平值。

(iv) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算海外業務財務報表而產生之所有匯兌差額。儲備乃根據綜合財務報表附註4(c)所載會計政策處理。

36. 綜合現金流量表附註

融資活動產生的負債對賬

下表詳列本集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是其現金流量已經或未來現金流量將在本集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量的負債。

	租賃負債 千港元	銀行借款 千港元	應付股息 (計入其他 應付款項) 千港元	應付一名 董事款項 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	80,066	23,030	464	–	103,560
添置	22,330	–	–	–	22,330
現金流量	(23,301)	(10,674)	(34,029)	–	(68,004)
利息開支	4,869	489	–	–	5,358
已宣派股息	–	–	34,029	–	34,029
其他	(1,142)	(218)	–	–	(1,360)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	82,822	12,627	464	–	95,913
添置	14,242	–	–	–	14,242
現金流量	(23,970)	(4,898)	(45,372)	8,302	(65,938)
利息開支	4,471	182	–	–	4,653
已宣派股息	–	–	45,372	–	45,372
於二零二一年十二月三十一日	77,565	7,911	464	8,302	94,242

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

36. 綜合現金流量表附註(續)

租賃現金流出總額

租賃現金流量表中包含的金額如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於經營現金流量	4,911	6,218
於融資現金流量	23,970	23,301

該等金額與下列款項有關：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已付租賃租金	28,881	29,519

37. 資本承擔

於報告期末已訂約但尚未發生的資本承擔如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於綜合財務報表中已訂約但並無撥備的有關收購物業、廠房及設備的資本開支	5,705	8,214

38. 或有負債

本集團持有Hasbro, Inc.及Hasbro International(統稱為「Hasbro集團」)授予的生產及分銷多款產品的多項許可。於二零一八年期間，Hasbro集團指稱在對本集團的記錄進行審核後發現，本集團結欠Hasbro集團10,061,000美元，包括所謂的未付專利權費、營銷費用、利息及審核費用。

38. 或有負債(續)

於收到Hasbro集團的審核結果及完成自行調查後，本集團釐定最多結欠Hasbro集團約860,000美元並已立即支付相關款項。Hasbro集團對本集團的結論提出爭議並發出終止剩餘特許權協議的通知。本集團已在美國提起訴訟，就Hasbro集團對特許權協議的解釋提出爭議，否定Hasbro集團所指稱終止特許權協議的權利，並指稱Hasbro集團不當地終止特許權的行為已違反特許權協議。Hasbro集團已提出反訴，辯稱本集團結欠審核中指稱的款項及本集團侵犯Hasbro集團的知識產權。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團與Hasbro集團達成諒解備忘錄，規定本集團支付3,000,000美元以悉數解除所有申索，但剩餘未決申索約5,240,000美元(約6,100,000美元減去本集團已付的860,000美元)除外。未決申索將提交予中立核數師，其決定將為最終決定並具有約束力。本公司董事於諮詢法律意見後認為，由於審計程序正在進行中，對於未決申索的一系列潛在損失的任何估計，現在評估不利結果的可能性還為時過早。因此認為毋須就餘下申索於截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表內作出進一步撥備。

39. 經營租賃安排

本集團作為承租人

本集團有若干就辦公室及倉庫的短期租賃。於二零二一年十二月三十一日，短期租賃組合與附註20所披露短期租賃開支輸入的短期租賃組合相似。

本集團作為出租人

本集團已與承租人就不可撤銷經營租賃安排下的分租倉庫訂立合約。租賃時應收最低租賃付款額如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年之內	3,145	2,340
於第二年	1,835	1,560
於第三年	—	—
於第四年	—	—
五年之後	—	—
總計	4,980	3,900

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

40. 關聯方交易

除於綜合財務報表其他地方披露的關聯方交易及結餘外，本集團於年內與其關聯方訂立了以下交易及結餘。

主要管理人員之報酬

年內董事及其他主要管理人員之薪酬如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
薪金及其他短期僱員福利	12,038	8,794
離職後福利	145	153
	12,183	8,947

董事及主要行政人員之薪酬乃由薪酬委員會根據個人表現及市場趨勢釐定。

財務概要

	截至十二月三十一日止年度				二零二一年 千港元
	二零一七年 千港元	二零一八年* 千港元	二零一九年* 千港元	二零二零年 千港元	
業績					
營業額	1,434,008	1,353,665	1,316,101	901,141	1,082,637
除所得稅前溢利	106,882	126,235	147,323	8,932	70,916
所得稅(開支)抵免	1,648	1,874	(7,828)	(941)	(16,279)
年度溢利	108,530	128,109	139,495	7,991	54,637
應佔：					
本公司擁有人	112,670	134,960	143,001	10,588	55,092
非控股權益	(4,140)	(6,851)	(3,506)	(2,597)	(455)
	108,530	128,109	139,495	7,991	54,637
	港元	港元	港元	港元	港元
每股盈利					
基本	0.15	0.18	0.19	0.01	0.07
攤薄	0.15	0.18	0.19	0.01	0.07

	於十二月三十一日				二零二一年 千港元
	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	
資產總值	1,307,086	1,562,530	1,432,923	1,374,342	1,416,142
負債總額	(279,528)	(477,990)	(291,103)	(258,702)	(288,974)
	1,027,558	1,084,540	1,141,820	1,115,640	1,127,168
本公司擁有人應佔權益	1,020,347	1,084,180	1,144,966	1,121,383	1,133,366
非控股權益	7,211	360	(3,146)	(5,743)	(6,198)
	1,027,558	1,084,540	1,141,820	1,115,640	1,127,168

* 截至二零一八年十二月三十一日止年度的金額是根據香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號呈報的，而截至二零一九年十二月三十一日止年度的金額是根據香港財務報告準則第9號，香港財務報告準則第15號和香港財務報告準則第16號而呈報，並無重列比較財務資料。

本年報分別以中、英文兩種語言印製，在對兩種文本的說明上發生歧義時，以英文為準。