

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



截至二零二零年十二月三十一日止年度之 全年業績公告

全年業績

利華控股集團(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務業績連同截至二零一九年十二月三十一日止年度的比較數字。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 美元	二零一九年 美元
收益	4	87,729,901	121,983,142
銷售成本		(61,785,654)	(86,275,819)
毛利		25,944,247	35,707,323
其他收入		754,626	291,192
其他收益及虧損		(176,394)	(169,652)
預期信貸虧損模型項下的貿易 應收款項減值虧損		(208,844)	–
銷售及分銷開支		(14,387,446)	(15,930,292)
行政開支		(11,310,956)	(10,400,839)
融資成本		(607,911)	(967,703)
上市開支		–	(2,322,562)
除稅前溢利		7,322	6,207,467
所得稅開支	5	100,581	(1,368,502)
年內溢利	6	107,903	4,838,965
其他全面收益(開支)			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務所產生匯兌差額		276,170	(180,750)
年內全面收益總額		384,073	4,658,215
每股盈利(美分)	7		
—基本		0.02	0.96
—攤薄		0.02	0.96

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 美元	二零一九年 美元
非流動資產			
廠房及設備		1,668,198	1,094,765
使用權資產		5,496,316	1,032,121
俱樂部會籍		752,202	752,202
就廠房及設備支付的按金		270,573	369,976
遞延稅項資產		159,305	–
		<u>8,346,594</u>	<u>3,249,064</u>
流動資產			
存貨		12,322,508	13,662,775
貿易應收款項及應收票據	9	3,878,992	8,126,336
按公平值計入其他全面收益的 貿易應收款項		5,755,737	11,557,332
按金、預付款項及其他應收款項		14,134,223	11,266,268
可收回稅項		229,039	–
銀行結餘及現金		17,762,584	17,020,045
		<u>54,083,083</u>	<u>61,632,756</u>
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	10	8,796,092	12,729,680
其他應付款項及應計費用		1,608,185	2,902,262
合約負債		981,722	297,944
租賃負債		1,185,334	639,956
應付稅項		137,459	1,691,243
銀行借貸		13,940,671	11,692,811
		<u>26,649,463</u>	<u>29,953,896</u>
流動資產淨值		<u>27,433,620</u>	<u>31,678,860</u>
總資產減流動負債		<u>35,780,214</u>	<u>34,927,924</u>

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
非流動負債		
租賃負債	4,403,332	511,970
銀行借貸	4,495	32,067
遞延稅項負債	—	37,958
	<u>4,407,827</u>	<u>581,995</u>
	<u>31,372,387</u>	<u>34,345,929</u>
股本及儲備		
股本	820,640	821,799
儲備	<u>30,551,747</u>	<u>33,524,130</u>
	<u>31,372,387</u>	<u>34,345,929</u>

附註：

1. 一般資料

利華控股集團(「本公司」)於二零一九年二月二十七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands及本公司主要營業地點位於九龍觀塘興業街12號永泰中心7樓A76室。

其直接及最終控股公司分別為Lever Style Holdings Limited(「**Lever Style Holdings**」)及Imaginative Company Limited。本集團的最終控股股東為司徒志仁先生(「**司徒先生**」)，其為本集團的控股股東(「**控股股東**」)。

本公司股份於二零一九年十一月十三日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

本公司為投資控股公司。

綜合財務報表以美元(「**美元**」)呈列，與本公司的功能貨幣相同。

2. 重組以及綜合財務報表的編製及呈列基準

本集團現時旗下公司已進行一系列重組(「**重組**」)。重組前，Lever Style Inc.分別由Lever Style Holdings、Fung Trinity Holdings Limited(「**Fung Trinity**」)、袁錦新先生(「**袁先生**」)、Andersen Dee Allen先生(「**Andersen先生**」)、Haruko Enomoto女士(「**Enomoto女士**」)、陳育懋博士(「**陳博士**」)及李耀明先生(「**李先生**」)擁有63.68%、21.88%、4.43%、0.66%、1.35%、5%及3%，並由控股股東最終控制。

於二零一九年二月二十七日，本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。於註冊成立後，1股股份乃配發及發行予Conyers Trust Company (Cayman) Limited的代表並轉讓予李先生，其後6,368股、2,188股、443股、66股、135股、500股及299股股份分別按面值以現金代價配發及發行予Lever Style Holdings、Fung Trinity、袁先生、Andersen先生、Enomoto女士、陳博士及李先生。

於二零一九年四月八日，根據本公司與Lever Style Inc.股東訂立的買賣協議，股東於Lever Style Inc.持有的全部股份均轉讓予本公司，代價為本公司股份。

於二零一九年四月八日重組完成後，本公司成為本集團現時旗下公司的控股公司，而本集團旗下實體於重組前後均由控股股東控制。

因此，截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表及綜合現金流量表經已編製，以列示本集團現時旗下公司的業績及現金流量，猶如重組完成後的集團架構於截至二零一九年十二月三十一日止年度或從相關實體各自註冊成立日期(以較短者為準)起已經存在。

3. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)修訂

於本年度強制生效的香港財務報告準則修訂

於本年度，本集團已於編製綜合財務報表時首次應用「提述香港財務報告準則概念框架的修訂」及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的下列香港財務報告準則修訂，該等修訂於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間強制生效：

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂)	重大的定義
香港財務報告準則第3號(修訂)	業務的定義
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂)	利率基準改革

除下述者外，於本年度應用「提述香港財務報告準則概念框架的修訂」及香港財務報告準則修訂對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

3.1 應用香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂)「重大的定義」的影響

本集團已於本年度首次應用香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂)。該等修訂訂明重大的新定義，而新定義規定「倘合理預期省略、錯誤陳述或含糊表達信息會影響一般用途財務報表的主要使用者基於提供有關特定報告實體財務資料的該等財務報表作出的決策，則此信息屬重大。」該等修訂亦澄清重大性取決於信息(不論於整份財務報表中單獨或與其他信息合併使用)的性質或牽涉範圍。

於本年度應用該等修訂對綜合財務報表並無影響。

3.2 應用香港財務報告準則第3號(修訂)「業務的定義」的影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂。該等修訂澄清，儘管業務通常有產出，但對於一組完整活動及資產而言，無需產出即合資格成為業務。所收購的一組活動及資產須至少包括共同對創造產出的能力作出重大貢獻的投入及實質性流程，方會被視作業務。

該等修訂移除對市場參與者能否替換任何缺失的投入或流程並繼續產生產出的評估。該等修訂亦引入額外指引，有助釐定是否已獲得實質性流程。

此外，該等修訂引入一項可選集中性測試，允許對所收購的一組活動及資產是否不屬於業務進行簡化評估。根據可選集中性測試，倘所收購之總資產的絕大部分公平值集中於單一可識別資產或一組類似資產，則所收購的一組活動及資產並非業務。經評估的總資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產及遞延稅項負債的影響所產生的商譽。可按個別交易基準選擇是否應用可選集中性測試。

由於不應用可選集中性測試亦可得出類似結論，故於本年度應用該等修訂對綜合財務報表並無影響。

4. 收益及分部資料

本集團主要從事買賣服裝。本集團的收益指向外部客戶銷售服裝的已收及應收款項。所有收益均於客戶獲得所交付貨物的控制權的時間點確認。

就資源分配及績效評估向司徒先生(即本公司的主要經營決策者)呈報的資料側重於本集團整體經營業績，因為本集團的資源整合且並無檢討不相關的營運分部財務資料。因此，並無呈列營運分部資料及僅於下文呈列實體範圍的披露。

貨物類別

以下載列年內按服裝類別劃分的收益明細：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
襯衫	26,830,596	51,263,627
下裝	22,035,801	30,681,415
外套	19,276,674	13,698,288
西裝	7,720,021	20,059,311
軟織品	4,981,614	3,281,402
針織品	3,402,882	1,809,073
毛衣	2,361,403	–
其他	1,120,910	1,190,026
總計	<u>87,729,901</u>	<u>121,983,142</u>

地區資料

有關本集團來自外部客戶收益的資料乃按客戶品牌母國(客戶總部位置)而呈列。

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
美國	52,818,832	86,988,775
歐洲	19,800,231	17,067,108
大中華地區#	7,148,148	9,939,573
其他	7,962,690	7,987,686
	<u>87,729,901</u>	<u>121,983,142</u>

大中華地區主要包括中國、香港、澳門和台灣。

本集團全部可識別非流動資產均位於中國及香港。

有關主要客戶的資料

本集團的所有收益與客戶直接相關，而與本集團客戶的合約主要為短期及固定價格合約。

向本集團貢獻10%以上總收益的個別客戶的收益如下：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
客戶A	15,445,922	35,980,954
客戶B	13,437,950	18,112,371

5. 所得稅開支

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
香港利得稅：		
— 即期稅項	140,730	1,175,082
— 往年超額撥備	(10,340)	(1,596)
— 稅務局(「稅務局」)作出的利得稅一次性減稅	(1,290)	(7,659)
	<u>129,100</u>	<u>1,165,827</u>
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
— 即期稅項	53,752	203,411
— 往年超額撥備	(87,131)	—
	<u>(33,379)</u>	<u>203,411</u>
遞延稅項	<u>(196,302)</u>	<u>(736)</u>
	<u><u>(100,581)</u></u>	<u><u>1,368,502</u></u>

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「條例草案」)，實施兩級利得稅稅率機制。條例草案於二零一八年三月二十八日獲簽署成為法例並於次日刊憲。根據兩級利得稅稅率機制，合資格集團實體的前2百萬港元(「港元」)溢利將按8.25%的稅率徵稅，超出2百萬港元的溢利將按16.5%的稅率徵稅。不合資格適用兩級利得稅稅率機制的集團實體的溢利將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。

因此，合資格集團實體首2百萬港元的估計應課稅溢利按8.25%計算香港利得稅，而超過2百萬港元的估計應課稅溢利按16.5%計算香港利得稅。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及其實施條例，中國附屬公司於兩個年度的稅率為25%。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團附屬公司利華設計院(深圳)有限公司及利華服飾智造(深圳)有限公司(前稱漢精益服裝(深圳)有限公司)合資格為全年應課稅收入少於人民幣(「人民幣」)3百萬元的小型微利企業。小型微利企業全年應課稅收入額不超過人民幣1百萬元的一部分，應按25%的減稅稅率計入應課稅收入額，並按20%的稅率繳納企業所得稅；全年應課稅收入額超過人民幣1百萬元但不超過人民幣3百萬元的一部分，應按50%的減稅稅率計入應課稅收入額，並按20%的稅率繳納企業所得稅。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的一家附屬公司利華設計院(深圳)有限公司位於前海深港現代服務業合作區，且有資格享受減稅稅率，因此該附屬公司享有15%的稅率。

除上文所披露者外，於兩個年度，本集團毋須在任何其他司法權區納稅。

6. 年內溢利

年內溢利在扣除下列各項後達致：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
董事薪酬	2,026,814	1,974,671
其他員工成本		
—薪金及其他津貼	7,844,296	8,465,159
—裁員成本(附註)	582,739	—
—退休福利計劃供款	896,200	930,063
	<u>11,350,049</u>	<u>11,369,893</u>
總員工成本		
核數師酬金	308,418	306,115
作為開支的存貨成本	61,741,112	86,275,819
存貨減值虧損	44,542	—
廠房及設備折舊	469,324	367,128
使用權資產折舊	729,875	520,210
與短期租賃有關的開支	181,051	198,480
	<u>181,051</u>	<u>198,480</u>

附註：截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於全球經濟環境不明朗及COVID-19疫情引致客戶需求減少，本集團採取裁員行動，並於損益中確認裁員成本582,739美元。

7. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
盈利：		
用於計算每股基本及攤薄盈利的年內溢利	<u>107,903</u>	<u>4,838,965</u>
	二零二零年	二零一九年
股份數目：		
用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>639,520,568</u>	<u>501,479,452</u>

用於計算截至二零一九年十二月三十一日止年度每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數已計及根據附註2所載重組及資本化發行而發行的股份。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司並無已發行潛在普通股。

計算截至二零一九年十二月三十一日止年度每股攤薄盈利時並無假設本公司的超額配股權獲行使，因為該等期權的行使價高於授出日期股份的平均市價。

8. 股息

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
二零一九年已派付末期股息—每股普通股4港仙 (二零一九年：無)	<u>3,302,459</u>	<u>-</u>

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，董事會不建議派付末期股息(二零一九年：每股普通股4港仙)。

9. 貿易應收款項及應收票據

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
貿易應收款項—與客戶的合約	3,816,496	5,691,638
減：預期信貸虧損撥備	(212,688)	—
	<u>3,603,808</u>	<u>5,691,638</u>
應收票據	—	1,139,360
附追索權的已貼現應收票據	275,184	1,295,338
	<u>3,878,992</u>	<u>8,126,336</u>

本集團給予客戶的信用期最多為60天。

以下為各報告期末按發票日期呈列的貿易應收款項的賬齡分析。

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
0至30天	1,297,676	3,408,229
31至60天	1,207,268	1,215,925
60天以上	1,098,864	1,067,484
	<u>3,603,808</u>	<u>5,691,638</u>

10. 貿易應付款項及應付票據

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
貿易應付款項	8,707,423	12,625,565
應付票據	88,669	104,115
	<u>8,796,092</u>	<u>12,729,680</u>

貿易應付款項的信用期最多為60天。所有應付票據的到期期限均不足一年。

以下為於各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析。

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
0至30天	7,806,589	11,291,890
31至60天	472,932	627,858
60天以上	427,902	705,817
	<u>8,707,423</u>	<u>12,625,565</u>

回顧及未來前景

本人謹此代表本公司董事會欣然呈報本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的全年業績。本人謹藉此機會感謝我們的主要利益相關者，尤其是我們的員工，彼等幫助本公司在COVID-19對服裝行業帶來空前挑戰的情況下保持盈利。

COVID-19 危機

於二零二零年初，中國爆發COVID-19疫情，導致供應鏈大規模中斷，發貨遭受延誤及取消。

到三月中，局勢發生扭轉，中國放寬了封鎖措施，而疫情開始在西方國家肆虐，造成封鎖、店舖及辦事處關閉，以及整體經濟活動受到重創。由於人們在家辦公並避免聚會和出行，對時裝的需求減少，時裝需求量急跌。

因此，時裝行業於過去12個月受到嚴重衝擊。時裝行業接連發生破產事件，甚至是J Crew、Ascena (Ann Taylor)、Debenhams、Arcadia (Top Shop & Top Men)、Brooks Brothers、JC Penney及Neiman Marcus等著名品牌均告破產。

本公司的穩健業績

在此背景下，本公司以優於大多數業界同行的業績渡過危機。我們的輕資產業務模式意味著，當業務量顯著下降時，我們毋須支付大量閒置工人薪金或遣散工人。由於大約一半銷售源於網絡原生品牌及平台，而該等品牌及平台受危機影響的程度少於實體品牌及平台，故我們的業務量減少程度少於大多數同行。另外，我們採取保守的信貸風險管理措施，使壞賬得以受控。因此，儘管面臨前所未有的危機，我們於二零二零年仍保持盈利。

利用收購機會

正如中國諺語所言，危險與機會並存。於二零一九年底，我們透過本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板首次公開發售（「首次公開發售」）籌集資金，為收購補充業務提供資金。於過去8個月內，我們作出四項收購—一家毛衣製造商、一家功能性外套製造商、一家牛仔製造商及一個專業運動服裝品牌—以拓寬我們的產品線。我們的產能現已拓展至幾乎整個衣櫥，顯著提升了我們的戰略地位。

透過審慎的交易構造，我們能夠收購該等業務而無需接管任何工廠，因此堅守輕資產業務模式。由於COVID-19令許多企業陷入財務困境，且許多企業主的希望破滅，我們得以按相對具有吸引力的條款及估值收購業務。

迫切的需求激增

隨著西方國家推出疫苗，消費者恢復正常生活並更新衣櫥，各大品牌和零售商準備為該等消費者提供服務，業內重現明顯的樂觀情緒。需求崩塌導致許多弱小公司因服裝產能萎縮而倒閉後，本公司與危機中留存的強大公司經已恢復市場份額，並著手受惠於預期的需求激增。

需求突然崩塌尤其損害了生產週期長且高庫存量的品牌，因為該等品牌的倉庫和供應鏈渠道積壓過多庫存。因此，這場危機使各大品牌對本公司交貨時間短和小批量訂單的能力青睞有加，有助於將庫存量 and 風險降至最低。

持續進行業務拓展

展望未來，我們致力於透過積極把握收購商機繼續進行我們的業務拓展策略。隨著我們不斷擴大產品範疇，我們亦可利用收購來滿足其他營運需求，例如擴展地理生產範圍，擴大客戶群，加快供應鏈以及提升小批量和定制生產能力。

其他戰略舉措

憑藉我們的最新收購，產品線現已大幅擴展至整個衣櫃。我們越來越多地為若干客戶提供一站式服務，並成為該等客戶的唯一服裝供應商。透過該戰略合作夥伴關係，我們得以管理整個服裝供應鏈，客戶則專注於品牌定位、市場營銷及分銷等最擅長的前端運作。該合作夥伴關係可加快速度，減少開銷，並讓我們與客戶的關係變得更加密切及更具戰略性，而價格驅動因素則得以減少。

大多數行業領軍者仍堅持向傳統實體品牌的銷售，而我們正成為快速崛起的高組合／小批量數字零售世界的主要參與者和思想領袖。貿易新聞提供商Sourcing Journal的一篇專欄報導則稱本公司為「真正創新行業並為全新一代品牌和零售商提供服務」的公司。

依託該等產品線，我們現正研究如何成為服裝採購行業的超級公司，讓我們成為各大品牌及工廠不可或缺的首選平台。眾包設計及工廠品牌配對算法等舉措是我們自身實施的探月計劃。

結論

服裝業歷經有史以來最艱難之年，但我們仍保持盈利。憑藉我們增強的產品線、迄今的四項收購增長以及穩健的戰鬥力，本人對我們的戰略前景更加樂觀。

本人謹此再次感謝我們的許多利益相關者，尤其是我們的員工，使本公司擺脫疫情影響，佔據領先位置。

財務回顧

收益

本集團收益由二零一九年的約122.0百萬美元減少約28.1%至二零二零年的約87.7百萬美元。減少反映了COVID-19對供應鏈和品牌及零售商的影響。疫情爆發下，部分客戶要求延後付運、削減或取消訂單。收益來自向客戶供應多種類服裝產品，涵蓋生產管理到分銷物流的整個產品開發過程。下表列載按客戶類別劃分的收益明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二零年		二零一九年	
	千美元	%	千美元	%
網絡原生	34,750	39.6	61,955	50.8
傳統				
— 高端	49,967	57.0	51,991	42.6
— 中端	3,013	3.4	8,037	6.6
小計	52,980	60.4	60,028	49.2
總計	87,730	100.0	121,983	100.0

我們來自網絡原生客戶的收益由二零一九年約62.0百萬美元減少至二零二零年約34.8百萬美元，減幅為約43.9%。減少主要由於COVID-19對美國及歐洲市場的嚴重負面影響。其中一名專注於商務裝(如西裝及西褲)的主要客戶的銷售訂單尤其受到影響，因為封城下大多數人都在家工作，導致該產品類型的需求嚴重收縮。

來自傳統高端客戶的收益由二零一九年約52.0百萬美元略微減少至二零二零年約50.0百萬美元，減幅為約3.9%，而來自傳統高端客戶的收益總額佔比由二零一九年約42.6%增加至二零二零年約57.0%。該增幅源於有關為全球知名品牌生產技術外套的資產收購交易，使本集團得以擴大服裝產品組合及業務。

另一方面，由於我們於年內繼續優化客戶組合，我們來自傳統中端客戶的收益由二零一九年約8.0百萬美元下滑至二零二零年約3.0百萬美元，跌幅為約62.5%。

銷售成本

銷售成本主要包括材料成本及分包費用。銷售成本由二零一九年的約86.3百萬美元減少約28.4%至二零二零年的約61.8百萬美元。然而，銷售成本佔總收益的百分比由二零一九年的約70.7%減少至二零二零年的約70.4%，代表我們於COVID-19疫情期間的業務效率提高及我們持續減少利潤率較低的訂單。

毛利及毛利率

毛利由二零一九年約35.7百萬美元減少至二零二零年約25.9百萬美元，減幅為約27.3%，及COVID-19疫情期間收益下滑。然而，我們的毛利率由二零一九年的約29.3%增長至二零二零年的約29.6%，主要源於我們的業務擴張至新產品類別、業務效率提高及利潤率較低的訂單持續減少。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二零年		二零一九年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	千美元	%	千美元	%
網絡原生	12,490	35.9	20,954	33.8
傳統				
– 高端	12,644	25.3	12,774	24.6
– 中端	810	26.9	1,979	24.6
小計	13,454	25.4	14,753	24.6
總計	25,944	29.6	35,707	29.3

年內溢利

本集團於二零二零年收支平衡，錄得純利約0.1百萬美元，而二零一九年的純利為約4.8百萬美元。年內業績主要由於COVID-19的負面影響：全球多個城市的政府為遏制COVID-19實施或施加的社交距離政策、限聚令、出行限制、封鎖及各類其他措施，導致本集團客戶的實體店暫時關閉或受到不利影響。作為該等客戶的供應商，本集團難免受到波及。

年內業績部分歸因於全球經濟環境的不確定性以及COVID-19爆發導致客戶需求減少而使本集團進行的一次性裁員。倘不計此影響，本集團於二零二零年錄得純利約0.7百萬美元。其後二零二零年經調整的純利率將為約0.8%。收支平衡表明我們應對嚴峻的宏觀經濟環境的強勁實力及靈活性。

下表說明計及一次性及非經常性成本後我們年內純利所受的影響：

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
一次性及非經常性成本		
裁員成本	583	—
上市開支	—	2,323
已呈報年內溢利	108	4,839
經調整年內溢利	691	7,162

流動資金及財務資源

本集團保持健康的財務狀況。於二零二零年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物為約17.8百萬美元(二零一九年：17.0百萬美元)。於二零二零年十二月三十一日，本集團流動資產淨值為約27.4百萬美元，較二零一九年十二月三十一日的約31.7百萬美元減少約4.2百萬美元。二零二零年的流動比率為約2.0倍，而二零一九年為約2.1倍，仍維持相對穩健狀況。

本集團取得銀行融資以滿足我們的營運資金需求，及為採購原材料撥資，及向合約製造商付款。於二零二零年十二月三十一日，本集團可用銀行融資約39.4百萬美元。於可用銀行融資總額中，我們未動用銀行融資金額約23.0百萬美元。可用銀行融資金額被認為足夠支持本集團營運。

資產負債比率

於二零二零年十二月三十一日，本公司應佔權益金額為約31.4百萬美元(二零一九年：34.3百萬美元)。於二零二零年十二月三十一日，本集團資產負債比率為約44.5%(二零一九年：34.1%)。資產負債比率乃按年末的負債總值(銀行借款)除以權益總額計算。

由於本集團有利的現金及現金等價物狀況，於二零二零年，負債淨額與權益比率(債務總額減去現金及銀行結餘，再除以年末的權益總額)為約-12.2%(二零一九年：-15.4%)。

首次公開發售所得款項用途

本公司首次公開發售而發行新股份的所得款項淨額為約105百萬港元(已扣除相關股份發行開支約31百萬港元)。該等所得款項於二零一九年十一月十三日(「上市日期」)至二零二零年十二月三十一日期間動用，並將根據本公司日期為二零一九年十月三十一日的招股章程(「招股章程」)所載建議分配比例動用：

- 約71.7百萬港元(所得款項總淨額的68.3%)用於通過收購擴張至更多服裝類別；
- 約17.1百萬港元(所得款項總淨額的16.3%)用於B2B網上平台的資本投資；
- 約6.2百萬港元(所得款項總淨額的5.9%)用於數碼化的資本投資；
- 約5.6百萬港元(所得款項總淨額的5.3%)用於償還現有債務；
- 約4.4百萬港元(所得款項總淨額的4.2%)用作一般營運資金。

由上市日期直至二零二零年十二月三十一日期間，本集團已動用所得款項約63.4百萬港元，用於收購事項、B2B網上平台、數碼化項目、償還債務及用作一般營運資金。於二零二零年十二月三十一日尚未動用的所得款項淨額存入持牌銀行。董事擬按招股章程所述方式動用該等所得款項淨額。

或然負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零一九年：無)。

僱員及薪酬

於二零二零年十二月三十一日，本集團合共聘有304名全職僱員(二零一九年：371名僱員)。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團僱員薪酬總額(包括董事薪酬)維持穩定於約11.4百萬美元(二零一九年：11.4百萬美元)。

本公司認同僱員為本集團最寶貴的資產之一。本公司堅持招聘合適人才、培訓及挽留彼等。本集團按僱員的表現、資歷及行業慣例釐定員工酬金，而酬金政策會定期檢討。根據表現及年度工作表現評核，僱員或會獲發放花紅及獎金。本集團亦會給予僱員獎勵或其他形式的鼓勵以推動僱員個人成長及事業發展。本公司就本集團的持續經營、增長及未來發展，採納購股權計劃，目標是認可合資格僱員所作的貢獻、推動事業發展及挽留合資格僱員。

末期股息

截至二零二零年十二月三十一日止年度，董事會不建議派付末期股息。

暫停辦理股份過戶登記手續以確定享有出席股東週年大會並於會上投票的權利

股東週年大會將於二零二一年六月十一日(星期五)舉行。股東週年大會通告將適時寄發予股東。本公司將於二零二一年六月八日(星期二)至二零二一年六月十一日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理股份過戶登記手續，以確定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格。隨附相關股票的所有已填妥轉讓表格必須不遲於二零二一年六月七日(星期一)下午四時三十分送達本公司的香港證券登記處卓佳證券登記有限公司進行登記，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，方符合資格出席股東週年大會並於會上投票。

企業管治常規

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文作為其自身的企業管治守則。董事會認為本公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度已遵守企業管治守則的所有守則條文。

董事的證券交易

本集團已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)為董事進行證券交易的行為守則。在向全體董事作出具體查詢後，彼等均已確認彼等於截至二零二零年十二月三十一日止年度已遵守標準守則所載規定標準。本集團已就證券交易為相關僱員制定書面指引。截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無注意到違反書面指引的事件。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司按平均價格0.472港元於聯交所購回合共900,000股本公司股份。因此，於本公告日期，本公司已發行股份總數為639,100,000股。有關購回詳情，請參閱本公司所刊發日期為二零二零年五月二十七日至二零二零年七月八日之公告。除上文所披露者外，截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何股份。

二零二零年結束後事項

於二零二一年二月九日，Lever Style Limited(本公司的間接全資附屬公司)與卓世有限公司、百盈製衣有限公司及Bamlington Limited(作為賣方)訂立資產收購協議，據此，賣方同意出售及Lever Style Limited同意購入(1)貿易應收賬款；(2)商業知識產權；及(3)存貨，代價為2,000,000美元(可予調整)。預期代價上限將不超過2,200,000美元。

賣方為於香港及英屬處女群島成立的公司，主要從事買賣訂製工藝服裝的業務，包括高性能單車、跑步、三項鐵人、投球及休閒服裝。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二一年二月九日之公告。

德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

本公告所載本集團之綜合財務狀況表、截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合損益及其他全面收益表以及相關附註所呈列數字已獲本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意為本集團本年度之經審核綜合財務報表所載之數額。德勤•關黃陳方會計師行就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港審計準則、香港審閱工作準則或香港鑒證工作準則而進行之鑒證工作，因此，德勤•關黃陳方會計師行並無就本公告作出保證。

審核委員會及年度業績審閱

本公司已於二零一九年十月十二日遵照企業管治守則設立審核委員會，並制定書面職權範圍。於本公告日期，審核委員會由三名成員組成，即均為獨立非執行董事的施德華先生、歐陽伯康先生及李承東先生。施德華先生為審核委員會主席並擁有適當專業資格。審核委員會的主要職責為監視本集團的財務報告程序及內部控制系統、監視審核程序、審閱及監視本集團的現有及潛在風險，以及履行董事會賦予的其他職責及責任。本公司審核委員會已連同本公司管理層及外部核數師審閱本集團所採納的會計原則及政策以及截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

薪酬委員會

本公司已於二零一九年十月十二日遵照企業管治守則設立薪酬委員會，並制定書面職權範圍。於本公告日期，薪酬委員會有三名成員，歐陽伯康先生(獨立非執行董事)、施德華先生(獨立非執行董事)及陳育懋博士(執行董事)。歐陽伯康先生為薪酬委員會主席。薪酬委員會的主要職責為制定、審閱及就本公司有關董事及高級管理層薪酬的政策及架構、董事會及高級管理層多元化政策、就制定有關該薪酬政策確立正式及透明的程序向董事會作出推薦建議、釐定各執行董事及高級管理層的特定薪酬待遇條款，以及參考董事會不時議決的公司目標及宗旨，審閱及批准與表現掛鈎薪酬。

提名委員會

本公司已於二零一九年十月十二日遵照企業管治守則設立提名委員會，並制定書面職權範圍。於本公告日期，提名委員會有三名成員，李承東先生、歐陽伯康先生及施德華先生，彼等全部均為獨立非執行董事。李承東先生為提名委員會主席。提名委員會的主要職責為審閱董事會架構、規模及組成；評估獨立非執行董事的獨立性及就董事委任及續任及董事繼承計劃向董事會作出推薦建議，向董事會推薦具合適資格的人士成為董事會成員，以及定期及因應需要審閱董事會架構、規模、組成及董事會多元化。

於聯交所網站刊登資料

本公告已登載於本公司網站(www.leverstyle.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)，本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的年報將適時寄發予股東並登載於上述網站。

代表董事會
利華控股集團
主席兼執行董事
司徒志仁

香港，二零二一年三月三十日

於本公告日期，董事會包括執行董事司徒志仁先生(主席)、陳育懋博士及李耀明先生；非執行董事Kim William Pak先生；及獨立非執行董事施德華先生、歐陽伯康先生及李承東先生。