

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



**凱知樂**

**Kidsland International Holdings Limited**

**凱知樂國際控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2122)

**截至2022年12月31日止年度的  
全年業績公告**

**摘要**

- 於報告期，本集團的收入由上一期間約人民幣1,469.8百萬元減少22.1%至約人民幣1,144.7百萬元。
- 受COVID-19疫情再次爆發的影響，自營零售渠道及批發渠道的收入分別下降19.5%及32.0%至約人民幣935.5百萬元及約人民幣209.2百萬元。
- 來自香港及海外(分部間抵銷後)的收入增加11.5%至報告期的約人民幣215.7百萬元。
- 於報告期，本集團的毛利由上一期間約人民幣612.8百萬元減少至約人民幣407.1百萬元。毛利率由上一期間的41.7%下降至報告期的35.6%。
- 銷售、分銷、一般及行政開支總額由上一期間約人民幣612.6百萬元下降9.5%至報告期的約人民幣554.6百萬元。
- 報告期內錄得除稅後虧損淨額約人民幣184.2百萬元，而上一期間為除稅後溢利淨額約人民幣2.1百萬元。

- 由於人民幣大幅貶值，報告期錄得匯兌虧損淨額約人民幣30.7百萬元。倘不計及該匯兌虧損淨額，則報告期應錄得經調整虧損約人民幣153.5百萬元。

## 管理層討論及分析

### 概覽

凱知樂國際控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」)截至2022年12月31日止年度(「報告期」)錄得除稅後虧損淨額約人民幣184.2百萬元，而截至2021年12月31日止年度(「上一期間」)為除稅後溢利淨額約人民幣2.1百萬元。由於人民幣大幅貶值，報告期錄得匯兌虧損淨額約人民幣30.7百萬元。倘不計及該匯兌虧損淨額，則報告期應錄得經調整虧損約人民幣153.5百萬元。

隨著中國內地越來越多的地區與城市受到新型冠狀病毒病(「COVID-19」)的影響以及中國內地繼續推行一系列防控措施，2022年COVID-19再次爆發對本集團業務造成的損害遠超2020年COVID-19最初爆發時。北京、上海等本集團經營業務所在的主要城市經歷不同程度的封鎖及暫停物流支持。該等措施，加之低迷的消費情緒對本集團營運造成干擾。

面對該等挑戰，本集團不懈努力，應對困難時期，並在市場上保持了強勢地位。本集團繼續優化其分銷網絡並豐富產品種類。儘管COVID-19確實帶來重大障礙，但本集團此次疫情期間吸取的教訓使其變得更加強大及敏銳。

展望未來，雖然中國內地宏觀經濟和就業形勢仍不明朗，影響消費意欲，但本集團對2023年仍持審慎樂觀態度。消費復甦呈漸進式，但趨勢明確。本集團對本身的市場定位及未來充滿信心。COVID-19並未改變本集團的業務結構及戰略。2023年，本集團的零售業務繼續採用以消費者為中心的策略，而批發業務則採用以客戶為中心的策略，同時線上線下融合，聚焦核心優勢，調整業務模式以把握後COVID世界將出現的新機會。

本集團將於2023年代理另一國際頂級玩具品牌，於中國內地開設單一品牌店，這將標誌著本集團的又一重大里程碑及成就。此外，本集團將於2023年將分銷擴展至更多元化的渠道及城市，以觸及更多消費者。這將為本集團帶來進一步增長，並提高本集團的運營效率。

2023年是COVID-19後的第一年，亦是本集團扭虧為盈計劃的首個重要年份。本集團認為，憑藉零售及批發兩大增長支柱，通過全渠道方式，本集團可以再次實現增長並提高效率，進而改善本集團財務業績。

## **零售及批發業務**

我們廣泛的分銷網絡包括自營零售渠道及批發渠道。截至2022年12月31日，此網絡包括：

### **自營零售渠道**

- 587個自營零售銷售點，包括零售店及寄售專櫃(2021年12月31日：627個)
- 29家線上商店(2021年12月31日：21家)

### **批發渠道**

- 342家分銷商(2021年12月31日：521家)，透過第三方零售商或於自家零售店轉售我們的產品總數目達1,800家以上(2021年12月31日：2,000家以上)
- 12家連鎖大賣場及超級市場(2021年12月31日：12家)，共412個(2021年12月31日：682個)零售點
- 2個線上重要客戶(2021年12月31日：6個)

有關我們分銷網絡的詳盡明細載列如下：

## 1. 自營零售渠道

### 1.1 零售店

於報告期內，我們繼續完善我們的商店網絡。

零售店數目於所示年度的變動列示如下：

	2022年	2021年
<b>零售店</b>		
於年初	185	202
新增零售店	16	22
關閉零售店	(29)	(39)
	<hr/>	<hr/>
於年終	<u>172</u>	<u>185</u>

### 1.2 寄售專櫃

我們大部分寄售專櫃位於知名百貨公司及一家知名區域玩具連鎖店，其大部分以Kidsland品牌名稱經營。於報告期，我們繼續完善寄售專櫃網絡。

寄售專櫃數目於所示年度的變動列示如下：

	2022年	2021年
<b>寄售專櫃</b>		
於年初	442	468
新增寄售專櫃	27	23
關閉寄售專櫃	(54)	(49)
	<hr/>	<hr/>
於年終	<u>415</u>	<u>442</u>

### 1.3 線上商店

於報告期，我們已於天貓及京東等第三方營運的線上平台分別推出及關閉我們代理的11家及3家品牌旗艦店。截至2022年12月31日，我們共有29家線上商店，而截至2021年12月31日則有21家線上商店。

## 2. 批發渠道

除自營零售渠道外，我們進一步優化批發渠道的分銷網絡，包括中國內地的(i)分銷商，(ii)連鎖大賣場及超級市場，及(iii)線上重要客戶。

### 2.1 分銷商

截至2022年12月31日，我們有342家分銷商(2021年12月31日：521家)，透過第三方零售商或於自家零售店於中國內地轉售我們的產品總數目達1,800家以上(2021年12月31日：2,000家以上)。

下表載列於所示年度的分銷商數目變動：

	2022年	2021年
<b>分銷商</b>		
於年初	521	580
新增分銷商	90	82
分銷協議屆滿而不予重續	(269)	(141)
	<hr/>	<hr/>
於年終	<b>342</b>	<b>521</b>

## 2.2 連鎖大賣場及超級市場

截至2022年12月31日，我們與12間(2021年12月31日：12間)連鎖大賣場及超級市場訂有批發安排，而根據連鎖大賣場及超級市場提供的資料，該等大賣場及超級市場於中國內地一、二及三線城市共有412個(2021年12月31日：682個)零售點。

下表載列於所示年度的連鎖大賣場及超級市場數目變動：

	2022年	2021年
<b>連鎖大賣場及超級市場</b>		
於年初	12	16
新增連鎖大賣場及超級市場	3	1
終止或屆滿與連鎖大賣場及超級市場的協議	(3)	(5)
於年終	<u>12</u>	<u>12</u>

## 2.3 線上重要客戶

下表載列於所示年度的線上重要客戶數目變動：

	2022年	2021年
<b>線上重要客戶</b>		
於年初	6	5
新增線上重要客戶	-	2
與線上重要客戶的協議終止或屆滿	(4)	(1)
於年終	<u>2</u>	<u>6</u>

## 財務回顧

### 收入

於報告期，本集團的收入由上一期間約人民幣1,469.8百萬元減少22.1%至約人民幣1,144.7百萬元。

下表載列本集團於所示年度按渠道劃分的收入：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>自營零售渠道</b>		
—零售店	607,431	699,685
—寄售專櫃	264,164	386,453
—線上商店	63,943	76,107
<b>小計：</b>	<b>935,538</b>	<b>1,162,245</b>
<b>批發渠道</b>		
—分銷商	171,467	259,388
—連鎖大賣場及超級市場	27,392	29,620
—線上重要客戶	10,319	18,547
<b>小計：</b>	<b>209,178</b>	<b>307,555</b>
<b>總計：</b>	<b>1,144,716</b>	<b>1,469,800</b>

### 自營零售渠道

受COVID-19疫情再次爆發的影響，自營零售渠道於報告期內錄得收入較上一期間減少19.5%至約人民幣935.5百萬元。零售店收入下跌13.2%至約人民幣607.4百萬元，寄售專櫃收入下跌31.6%至約人民幣264.2百萬元及線上商店收入下跌16.0%至約人民幣63.9百萬元。

### 批發渠道

於報告期，批發渠道貢獻的收入下降32.0%至約人民幣209.2百萬元。分銷商收入下跌33.9%至約人民幣171.5百萬元，連鎖大賣場及超級市場收入下跌7.5%至約人民幣27.4百萬元及線上重要客戶收入下跌44.4%至約人民幣10.3百萬元。

來自香港及海外(分部間抵銷後)的收入由上一期間的約人民幣193.4百萬元增加11.5%至報告期的約人民幣215.7百萬元。

### **銷售成本、毛利及毛利率**

銷售成本由上一期間約人民幣857.0百萬元減少13.9%至報告期約人民幣737.7百萬元，與收入跌幅一致。本集團的毛利率由上一期間的41.7%下降至報告期的35.6%，主要由於清倉清理活動所致。毛利由上一期間約人民幣612.8百萬元下跌至報告期約人民幣407.1百萬元。

### **其他收入**

其他收入(主要包括政府補助)由上一期間約人民幣10.2百萬元減少約人民幣1.3百萬元至報告期約人民幣8.9百萬元。

### **其他虧損／收益淨額**

其他虧損／收益淨額主要是由於淨匯兌差額所致。報告期錄得其他虧損淨額約人民幣31.2百萬元，主要是由於人民幣貶值所致，而上一期間錄得其他收益淨額約人民幣5.9百萬元。

### **金融資產減值虧損**

該金額指就貿易應收款項及應收票據減值虧損作出的撥備。減值虧損撥備由上一期間約人民幣0.3百萬元增加至報告期的約人民幣3.5百萬元。

### **銷售及分銷開支**

銷售及分銷開支由上一期間約人民幣555.2百萬元減少10.6%至報告期約人民幣496.6百萬元，此乃主要由於特許銷售費、租金開支、廣告及宣傳開支以及零售商舖開支減少所致。

### **一般及行政開支**

一般及行政開支維持穩定，報告期約為人民幣58.0百萬元，上一期間則約為人民幣57.4百萬元。

## 財務費用

財務費用(主要包括租賃負債產生的利息開支)由上一期間約人民幣9.9百萬元略微增加約人民幣0.8百萬元至報告期約人民幣10.7百萬元。

## 期內虧損／溢利

報告期錄得約人民幣184.2百萬元的虧損(上一期間：約人民幣2.1百萬元的溢利)。

## 存貨、貿易應收款項及應付款項週轉天數

存貨的週轉天數由上一期間的190天增至報告期的219天。貿易應收款項的週轉天數由上一期間的23天增至報告期的24天。貿易應付款項的週轉天數由上一期間的50天增至報告期的59天。

## 現金轉換周期

現金轉換週期為顯示公司將其存貨投資轉換成現金所需時間的計量方法，相當於存貨週轉天數加貿易應收款項的週轉天數減貿易應付款項的週轉天數。本集團現金轉換週期由上一期間的163天增至報告期的184天。

## 資本開支

於報告期，本集團於物業、廠房及設備投資約人民幣27.1百萬元，主要用於翻新店舖(上一期間：約人民幣26.6百萬元)。

## 流動資金及財務資源

本集團截至2022年12月31日的現金狀況為約人民幣20.6百萬元，而截至2021年12月31日為約人民幣25.4百萬元。流動比率由流動資產總額除以流動負債總額計算得出，速動比率由不包括存貨及退貨權資產的流動資產總額除以不包括租賃負債的流動負債總額計算得出，截至2022年12月31日分別為1.4及0.4(2021年12月31日：分別為1.9及0.7)。

截至2022年12月31日，本集團的銀行貸款及貿易融資等銀行融資合共約人民幣115.4百萬元(2021年12月31日：約人民幣90.4百萬元)，截至同日其中約人民幣37.1百萬元(2021年12月31日：約人民幣52.5百萬元)尚未動用。該等融資由本公司提供的企業擔保作抵押。

截至2022年12月31日，本集團有來自一間關聯公司之貸款融資約人民幣75.9百萬元(2021年12月31日：約人民幣53.1百萬元)，當中約人民幣51.4百萬元(2021年12月31日：約人民幣40.5百萬元)已獲動用。

### **資產抵押**

截至2022年12月31日，本集團的受限制現金約人民幣2.1百萬元主要因貿易融資的銀行擔保受限(2021年12月31日：約人民幣5.4百萬元)。

### **或然負債**

截至2022年12月31日，本集團概無任何重大或然負債(2021年12月31日：無)。

### **外匯**

本集團須承受美元、歐元及港元兌人民幣的外匯風險。本集團現時並無外匯對沖政策。然而，本集團管理層人員定期監察其外匯風險以將淨風險保持至可接受水平。匯率波動可能對本集團的利潤及盈利能力造成影響。

### **業績**

本公司董事會(分別稱「董事」及「董事會」)宣佈本集團按照下文附註2所載基準編製的報告期綜合業績，連同上一期間的比較數字如下。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	3	1,144,716	1,469,800
銷售成本	6	(737,652)	(857,010)
<b>毛利</b>		<b>407,064</b>	612,790
其他收入	4	8,892	10,230
其他(虧損)/收益, 淨額	5	(31,163)	5,865
金融資產減值虧損	6	(3,465)	(252)
銷售及分銷開支	6	(496,588)	(555,219)
一般及行政開支	6	(58,011)	(57,427)
經營(虧損)/溢利		(173,271)	15,987
融資成本	7	(10,691)	(9,874)
除所得稅前(虧損)/溢利		(183,962)	6,113
所得稅開支	8	(272)	(4,038)
<b>年內(虧損)/溢利</b>		<b>(184,234)</b>	2,075
<b>其他全面收益/(開支)(扣除稅項):</b> 可能其後再重新分類至損益的項目:			
— 換算海外業務時產生的匯兌差額		23,661	(7,643)
<b>年內全面開支總額</b>		<b>(160,573)</b>	<b>(5,568)</b>
下列各項應佔年內(虧損)/溢利:			
— 本公司擁有人		(182,285)	1,341
— 非控股權益		(1,949)	734
		<b>(184,234)</b>	<b>2,075</b>
下列各項應佔年內全面(開支)/收益 總額:			
— 本公司擁有人		(158,093)	(6,472)
— 非控股權益		(2,480)	904
		<b>(160,573)</b>	<b>(5,568)</b>
每股(虧損)/盈利, 基本及攤薄 (人民幣分)	9	(22.79)	0.17

## 綜合財務狀況表

於2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		39,347	37,496
使用權資產	11	112,319	129,716
無形資產		11,779	12,361
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產		290	290
收購物業、廠房及設備的已付按金		369	–
租金按金		25,685	31,113
遞延稅項資產		21,810	22,097
		<u>211,599</u>	<u>233,073</u>
		-----	-----
<b>流動資產</b>			
存貨		413,135	472,052
貿易應收款項及應收票據	12	57,547	98,510
其他應收款項、按金及預付款項		53,382	75,865
退貨權資產		305	2,210
可收回稅項		539	56
受限制現金		2,065	5,405
現金及現金等價物		18,490	19,984
		<u>545,463</u>	<u>674,082</u>
		-----	-----
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人</b>			
股本		6,931	6,931
儲備		306,814	464,907
		<u>313,745</u>	<u>471,838</u>
<b>非控股權益</b>		<u>6,835</u>	<u>9,315</u>
		-----	-----
<b>總權益</b>		<u><u>320,580</u></u>	<u><u>481,153</u></u>

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
修復成本撥備		4,469	5,919
租賃負債	11	<u>46,887</u>	<u>69,746</u>
		<u>51,356</u>	<u>75,665</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	13	95,938	143,602
其他應付款項及應計費用		115,471	77,073
銀行借款		32,333	–
關聯公司貸款		51,369	40,475
租賃負債	11	75,936	71,582
合約負債		8,775	11,780
即期稅項負債		<u>5,304</u>	<u>5,825</u>
		<u>385,126</u>	<u>350,337</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>160,337</u>	<u>323,745</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>371,936</u>	<u>556,818</u>
<b>淨資產</b>		<u>320,580</u>	<u>481,153</u>

# 綜合財務資料附註

截至2022年12月31日止年度

## 1 一般資料

凱知樂國際控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事玩具及相關生活形態產品的貿易及銷售。本集團主要於中國內地、香港及澳門營運。

本公司於2017年4月26日在開曼群島根據開曼群島法律第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)註冊成立為有限公司。

本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

## 2 重大會計政策概要

編製本綜合財務資料採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策已貫徹應用於所呈報的所有年度。

### 2.1 編製基準

本集團的綜合財務資料乃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」)及香港公司條例第622章的披露規定編製。除按公平值計入損益的金融資產以公平值計量之外，綜合財務資料是以歷史成本法編製。

### 2.2 主要會計政策

編製時須使用若干重大會計估計，管理層在採用本集團會計政策時亦須作出判斷。

#### **於本年度強制生效之香港財務報告準則修訂本**

於本年度，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則修訂本，該等修訂本於本集團自2022年1月1日開始的年度期間強制生效，以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—作擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號(修訂本)	有償合約—履行合約之成本
香港財務報告準則(修訂本)	2018年至2020年週期的年度改進

於本年度應用香港財務報告準則修訂本，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披露並無造成任何重大影響。

## 已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第17號 (包括2020年10月及2022年2月的 香港財務報告準則第17號(修訂本))	保險合約 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計 準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資 產出售或注資 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後回租的租賃負債 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋 第5號(2020年)的有關修訂 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號及香港財務報告 準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延 稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預期應用所有新訂香港財務報告準則及其修訂本在可預見的未來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

### 3 收益及分部資料

本集團根據由本公司執行董事(作為首席營運決策人(「首席營運決策人」))審閱並用以作出策略決定的報告，釐定其經營分部。本集團的經營分部分類為(i)中華人民共和國(「中國」)；及(ii)香港與海外等地域，乃根據本集團開展業務的地域分類。得出本集團報告分部時，並無合併經營分部。

首席營運決策人根據可呈報分部溢利／(虧損)的計量，評估經營分部的表現。該計量基準並不包括未分配其他收入、企業開支、其他(虧損)／收益淨額及融資成本。

分部資產主要不包括遞延稅項資產及其他按集中基準管理的資產。

分部負債主要不包括流動稅項負債、銀行借款、關聯公司貸款及其他按集中基準管理的負債。

就地區分部報告而言，銷售乃基於客戶所在國家劃分，而資產總值及資本開支則按資產所在國家劃分。

- (a) 向執行董事提供作為截至2022年12月31日止年度之可呈報分部之本集團分部資料分析如下：

	中國 人民幣千元	香港及海外 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入				
—於某個時間點確認的收入	<u>929,052</u>	<u>227,725</u>	<u>(12,061)</u>	<u>1,144,716</u>
可呈報分部業績(附註(i))	<u>(138,909)</u>	<u>(2,396)</u>		<u>(141,305)</u>
未分配其他收入				142
未分配企業開支				(10,434)
未分配其他虧損淨額				(30,684)
未分配融資成本				<u>(1,681)</u>
除所得稅前虧損				(183,962)
所得稅開支				<u>(272)</u>
年內虧損				<u>(184,234)</u>

附註(i)：截至2022年12月31日止年度，計入中國分部業績的物業、廠房及設備減值虧損為人民幣1,708,000元、使用權資產減值虧損為人民幣5,996,000元、存貨減值虧損撥備淨額為人民幣2,269,000元、應收票據減值虧損撥備為人民幣2,900,000元及貿易應收款項減值虧損撥備為人民幣565,000元。

- (b) 向執行董事提供作為截至2021年12月31日止年度之可呈報分部之本集團分部資料分析如下：

	中國 人民幣千元	香港及海外 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入				
—於某個時間點確認的收入	<u>1,276,376</u>	<u>236,823</u>	<u>(43,399)</u>	<u>1,469,800</u>
可呈報分部業績(附註(ii))	<u>(1,078)</u>	<u>11,288</u>		10,210
未分配其他收入				441
未分配企業開支				(11,032)
未分配其他收益淨額				7,275
未分配融資成本				<u>(781)</u>
除所得稅前溢利				6,113
所得稅開支				<u>(4,038)</u>
年內溢利				<u>2,075</u>

附註(ii)：截至2021年12月31日止年度，計入中國分部業績的物業、廠房及設備減值虧損為人民幣1,006,000元、使用權資產減值虧損為人民幣1,750,000元、存貨減值虧損撥備淨額為人民幣103,000元及貿易應收款項減值虧損撥備為人民幣252,000元。

(c) 於2022年12月31日，本集團按可呈報分部劃分之資產與負債分析如下：

	中國 人民幣千元	香港及海外 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部資產	625,394	88,764	714,158
遞延稅項資產			21,810
未分配資產			21,094
綜合財務狀況表之資產總值			757,062
分部負債	260,496	85,638	346,134
即期稅項負債			5,304
銀行借款			32,333
關聯公司貸款			51,369
未分配負債			1,342
綜合財務狀況表之負債總額			436,482

(d) 於2021年12月31日，本集團按可呈報分部劃分之資產與負債分析如下：

	中國 人民幣千元	香港及海外 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部資產	790,643	68,970	859,613
遞延稅項資產			22,097
未分配資產			25,445
綜合財務狀況表之資產總值			907,155
分部負債	311,184	65,581	376,765
即期稅項負債			5,825
關聯公司貸款			40,475
未分配負債			2,937
綜合財務狀況表之負債總額			426,002

(e) 於2022年12月31日，本集團按可呈報分部劃分之其他分部資料分析如下：

	中國 人民幣千元	香港及海外 人民幣千元	總計 人民幣千元
非流動資產添置	<u>72,149</u>	<u>31,699</u>	<u>103,848</u>
折舊及攤銷	<u>91,281</u>	<u>24,163</u>	<u>115,444</u>
金融資產減值虧損	<u>3,465</u>	<u>-</u>	<u>3,465</u>
使用權資產減值虧損	<u>5,996</u>	<u>-</u>	<u>5,996</u>
物業、廠房及設備減值虧損	<u>1,708</u>	<u>-</u>	<u>1,708</u>

(f) 於2021年12月31日，本集團按可呈報分部劃分之其他分部資料分析如下：

	中國 人民幣千元	香港及海外 人民幣千元	總計 人民幣千元
非流動資產添置	<u>107,467</u>	<u>36,660</u>	<u>144,127</u>
折舊及攤銷	<u>90,970</u>	<u>18,939</u>	<u>109,909</u>
金融資產減值虧損	<u>252</u>	<u>-</u>	<u>252</u>
使用權資產減值虧損	<u>1,750</u>	<u>-</u>	<u>1,750</u>
物業、廠房及設備減值虧損	<u>1,006</u>	<u>-</u>	<u>1,006</u>

(g) 本集團已就客戶合約確認以下相關資產及負債：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
退貨權利資產	<u>305</u>	<u>2,210</u>
<b>流動合約負債</b>		
—預收款項	<u>3,320</u>	<u>7,755</u>
—客戶忠誠度計劃	<u>5,103</u>	<u>1,349</u>
—預期銷售退貨產生的負債	<u>352</u>	<u>2,676</u>
總計	<u>8,775</u>	<u>11,780</u>

倘客戶有於特定時限內退還產品的權利，本集團會就實體預期無權收取的代價金額確認人民幣352,000元(2021年：人民幣2,676,000元)的預期銷售退貨產生的負債。本集團亦會確認經參考商品過往的賬面值計量的人民幣305,000元(2021年：人民幣2,210,000元)的退還商品權利。由於客戶所退還的產品一般屬可銷售狀況，故收回產品的成本並不重大。

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於年初計入合約負債結餘的已確認收益	<u>11,780</u>	<u>19,081</u>

#### (h) 銷售及分銷渠道

本集團擁有多樣化的零售網絡及廣泛的分銷網絡。本集團通過(i)自營零售渠道；及(ii)批發渠道出售玩具及相關生活形態產品。

下表載列於所示年度按自營零售及批發渠道劃分的收入明細：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
自營零售渠道		
—零售店	607,431	699,685
—寄售專櫃	264,164	386,453
—線上商店	63,943	76,107
批發渠道		
—分銷商	171,467	259,388
—連鎖大賣場及超級市場	27,392	29,620
—線上重要客戶	<u>10,319</u>	<u>18,547</u>
	<u>1,144,716</u>	<u>1,469,800</u>

截至2022年及2021年12月31日止年度，並無與單一外部客戶進行金額達本集團收入10%或以上的交易。

#### 4 其他收入

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
利息收入	142	441
政府補助(附註)	4,428	6,952
推廣服務收入	2,841	–
影片投資收入	–	936
雜項收入	1,481	1,901
	<u>8,892</u>	<u>10,230</u>

附註：已自地方政府當局獲得各種政府補貼，以補貼經營活動及購置固定資產。截至2022年12月31日止年度，補貼收入人民幣4,428,000元(2021年：人民幣6,952,000元)於損益內確認。遞延政府補貼人民幣583,000元(2021年：人民幣1,583,000元)則於綜合財務狀況表確認，原因為授出條件尚未獲達成。

#### 5 其他(虧損)/收益，淨額

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
匯兌(虧損)/收益淨額	(30,684)	6,822
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	–	(521)
租賃修訂(虧損)/收益	(342)	371
出售物業、廠房及設備的虧損	(8)	–
其他	(129)	(807)
	<u>(31,163)</u>	<u>5,865</u>

## 6 按性質劃分的開支

計入銷售成本、金融資產減值虧損、銷售及分銷開支以及一般及行政開支的開支分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
核數師酬金		
— 審計服務	1,398	2,241
— 非審計服務	644	—
無形資產攤銷	1,296	669
物業、廠房及設備折舊	24,381	26,789
使用權資產折舊	89,767	82,451
存貨成本	720,277	839,053
以下項目的租金開支		
— 可變租賃付款	8,281	14,190
— 短期租賃	33,824	40,355
租金寬免	—	(3,634)
廣告及宣傳開支	31,974	39,128
特許銷售費	84,075	120,913
僱員福利開支(包括董事酬金)	98,241	91,902
外包員工服務費	93,554	98,896
貿易應收款項減值虧損撥備	565	252
應收票據減值虧損撥備	2,900	—
已撇銷其他應收款項	749	1,247
存貨減值虧損撥備，淨額(計入銷售成本)	2,269	103
物業、廠房及設備減值虧損(附註)	1,708	1,006
使用權資產減值虧損(附註)	5,996	1,750
運輸成本	19,732	26,653
物業管理費	32,436	31,789
零售商舖開支	20,053	25,969
辦公室開支	4,800	7,178
差旅費	1,573	2,612
保險	958	1,062
其他	14,265	17,334
	<b>1,295,716</b>	<b>1,469,908</b>

附註：本集團將各間個別零售店釐定為獨立可識別現金產生單位(「現金產生單位」)，並會監察其財務表現。截至2022年12月31日止年度，本集團物業、廠房及設備以及使用權資產的減值撥備分別為人民幣1,708,000元及人民幣5,996,000元(2021年：分別為人民幣1,006,000元及人民幣1,750,000元)，按就有減值跡象的零售店資產進行的減值評估得出。有關減值虧損於銷售及分銷開支入賬。可收回金額乃根據使用價值計算。該等計算乃根據本集團平均涵蓋2個年期的年度預算，使用推算現金流及關鍵假設(如個別現金產生單位的未來收入增長率及毛利率百分比)計算得出。將未來現金流貼現至其現值時所用的貼現率為13.00%(2021年：10.78%)。

## 7 融資成本

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行借款之利息開支	722	–
關聯公司貸款之利息開支	959	781
租賃負債之利息開支	9,010	9,093
	<u>10,691</u>	<u>9,874</u>

## 8 所得稅開支

於綜合損益及其他全面收益表扣除／(入賬)的所得稅款項指：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期所得稅		
– 香港及海外利得稅	94	1,096
– 中國企業所得稅	–	564
	<u>94</u>	<u>1,660</u>
過往年度(超額撥備)／撥備不足		
– 香港及海外利得稅	(71)	(4)
– 中國企業所得稅	(262)	134
	<u>(333)</u>	<u>130</u>
遞延稅項	<u>511</u>	<u>2,248</u>
	<u>272</u>	<u>4,038</u>

本集團須就本集團旗下成員公司籍居及營運所在的司法權區產生的溢利按實體基準繳納所得稅。

中國企業所得稅乃根據本集團附屬公司於中國的溢利按25%(2021年：25%)的稅率計提。香港利得稅的適用稅率為16.5%(2021年：16.5%)。澳門利得稅的適用稅率為12.0%(2021年：12%)。

## 9 每股(虧損)/盈利

### 基本

每股基本(虧損)/盈利乃將本公司擁有人應佔(虧損)/溢利除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

	2022年	2021年
本公司擁有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元)	<u>(182,285)</u>	<u>1,341</u>
已發行普通股之加權平均數(千股)	<u>800,000</u>	<u>800,000</u>
每股基本(虧損)/盈利(人民幣分)	<u>(22.79)</u>	<u>0.17</u>

### 攤薄

計算截至2022年12月31日止年度每股攤薄(虧損)/盈利並未假設行使本公司尚未行使的購股權，此乃由於該等購股權會對每股基本(虧損)/盈利(2021年：相同)產生反攤薄影響。

## 10 股息

董事會已決議不就截至2022年12月31日止年度擬派末期股息(2021年：無)。

## 11 租賃

本附註提供有關本集團為承租人的租賃的資料。

### (i) 於綜合財務狀況表確認的金額

綜合財務狀況表呈列以下與租賃相關的金額：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
使用權資產		
—租賃物業	133,600	150,448
減：減值撥備	<u>(21,281)</u>	<u>(20,732)</u>
	<u>112,319</u>	<u>129,716</u>
租賃負債		
即期	75,936	71,582
非即期	<u>46,887</u>	<u>69,746</u>
	<u>122,823</u>	<u>141,328</u>

使用權資產添置為人民幣76,775,000元(2021年：人民幣113,004,000元)。

(ii) 於綜合損益表確認的金額

綜合損益表呈列以下與租賃有關的金額：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
使用權資產折舊(附註6)	89,767	82,451
使用權資產減值虧損(附註6)	<u>5,996</u>	<u>1,750</u>
利息開支(附註7)	9,010	9,093
與短期租賃有關的開支(附註6)	33,824	40,355
與並無計入租賃負債的可變租賃付款有關的 開支(附註6)	8,281	14,190
租賃修訂虧損/(收益)(附註5)	342	(371)
租金寬免(附註6)	<u>-</u>	<u>(3,634)</u>

於2022年，租賃現金流出總額為人民幣147,494,000元(2021年：人民幣150,558,000元)。

## 12 貿易應收款項及應收票據

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
來自客戶合約的貿易應收款項	67,515	104,554
減：減值撥備	<u>(10,934)</u>	<u>(10,562)</u>
	<u>56,581</u>	<u>93,992</u>
應收票據	3,866	4,518
減：減值撥備	<u>(2,900)</u>	<u>-</u>
	<u>966</u>	<u>4,518</u>
	<u>57,547</u>	<u>98,510</u>

本集團通過中國自營零售店進行的零售交易收入以現金、信用卡、線上付款平台如支付寶及微信支付方式進行，償付期通常為交易日期起計2天內。本集團通過電子付款平台進行的網上銷售交易即時獲清償。本集團通過百貨公司進行的特許銷售所賺取的金額，一般是由百貨公司從最終客戶收取，經扣除特許開支後再支付結餘予本集團。授予百貨公司的信貸期介乎30天至180天。

本集團要求大部份分銷商預先付款，而授予連鎖大賣場及超級市場的信貸期介乎15天至90天。

貿易應收款項的賬面值與其公平值相若。由於本集團有大量客戶，貿易應收款項並無集中信貸風險。

於報告期末，貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
30天內	33,690	67,026
31至60天	11,422	11,711
61至90天	2,930	5,767
91至180天	4,136	9,201
超過180天	15,337	10,849
	<u>67,515</u>	<u>104,554</u>
減：減值撥備	(10,934)	(10,562)
	<u>56,581</u>	<u>93,992</u>

### 13 貿易應付款項

供應商授予的信貸期一般介乎60至90天。於報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
30天內	89,276	124,967
31至60天	2,716	9,601
61至90天	183	4,377
超過90天	3,763	4,657
	<u>95,938</u>	<u>143,602</u>

## 股東週年大會

本公司將於2023年6月16日(星期五)舉行股東週年大會(「**2023年股東週年大會**」)。召開2023年股東週年大會的通告連同其他相關文件將根據本公司的組織章程細則及聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)的規定適時刊發及寄發予本公司股東(「**股東**」)。

### 就**2023年股東週年大會**暫停辦理股份過戶登記

為釐定股東出席2023年股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將於2023年6月13日(星期二)至2023年6月16日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理過戶登記手續，期間不會辦理本公司股份過戶登記手續。為符合資格出席2023年股東週年大會並於會上投票，非登記股東須不遲於2023年6月12日(星期一)下午四時三十分將所有已填妥及加蓋印章的轉讓表格連同相關股票交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)登記。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期，本公司並無贖回任何其於聯交所上市的證券，本公司或其任何附屬公司亦概無購買或出售任何證券。

### 持有重大投資以及進行重大收購及出售

於報告期，本集團概無持有任何重大投資，亦無其他計劃進行重大收購及出售。

### 僱員及薪酬政策

於2022年12月31日，本集團於中國內地、香港及澳門約有1,500名僱員(包括內部及外判僱員)(2021年12月31日：約1,700名僱員)。於報告期，內部及外判僱員的薪酬總額分別約為人民幣98.2百萬元及人民幣93.6百萬元(上一期間：分別約為人民幣91.9百萬元及人民幣98.9百萬元)。本集團的薪酬方案符合有關司法權區的法律，並根據市況以及僱員經驗及資歷水平決定；花紅是根據僱員表現及本集團財務授出。本公司已於2017年10月20日採納兩份購股權計劃(「**購股權計劃**」)。本集團已確保為僱員提供足夠培訓及專業發展機會。

董事會薪酬委員會已於2023年3月30日舉行的會議上審閱購股權計劃。

## 報告期後事項

於2022年12月31日後直至本公告日期並無發生任何影響本集團的重要事項。

## 企業管治常規

本公司已採納及應用上市規則附錄14所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)作為其本身的企業管治守則。於報告期，本公司已遵守企業管治守則的所有適用守則條文，惟下文所述偏離情況除外：

守則條文第C.2.1條訂明，主席(「**主席**」)及行政總裁(「**行政總裁**」)的角色應有所區分，不應由同一人士擔任。該兩個職位目前均由李澄曜先生擔任。本集團創辦人李澄曜先生於玩具業擁有豐富經驗。所有其他董事認為，現時架構為本集團提供強勁貫徹的領導，有助本集團以最高效及有效的方式發展業務策略及執行其業務計劃。董事相信，李澄曜先生繼續擔任主席及行政總裁符合本公司及股東的整體最佳利益。

## 董事進行證券交易

本公司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**」)作為董事買賣本公司證券的指引。經向各董事作出具體查詢後，全體董事均確認其於整個報告期已遵守標準守則所載的規定標準。

## 審核委員會及審閱全年業績

董事會已設立審核委員會(「**審核委員會**」)，其書面職權範圍符合企業管治守則的規定。於本公告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事(「**獨立非執行董事**」)鄭毓和先生(審核委員會主席)、黃嘉純先生及林家禮博士組成。審核委員會已審閱並與本公司獨立核數師確認本集團截至2022年12月31日止年度的全年業績。

## 大華馬施雲會計師事務所有限公司的工作範圍

有關本集團於初步公告所載截至2022年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及其相關附註的數字已由本集團核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司(「大華馬施雲」)與本集團該年度經審核綜合財務報表載列的數字核對一致。大華馬施雲就此進行的工作並不構成核證委聘，因此，大華馬施雲並無對初步公告發表保證。

## 刊發業績公告及年報

本業績公告刊載於本公司網站([www.kidslandholdings.com](http://www.kidslandholdings.com))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。本公司截至2022年12月31日止年度的年報將按照上市規則規定的方式於適當時候寄發予股東並於上述網站登載。

## 致謝

本人謹代表董事會，藉此機會衷心感謝尤其是在面對COVID-19造成的諸多前所未有挑戰時穩定同時鞏固我們的業務中所有員工的無私奉獻及通力合作，以及所有股東的鼎力支持。

承董事會命  
凱知樂國際控股有限公司  
主席、行政總裁兼執行董事  
李澄曜

香港，2023年3月30日

於本公告日期，董事會包括執行董事，即李澄曜先生(主席兼行政總裁)及仲梅女士；非執行董事，即杜平先生；及獨立非執行董事，即鄭毓和先生、黃嘉純先生及林家禮博士。