



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)

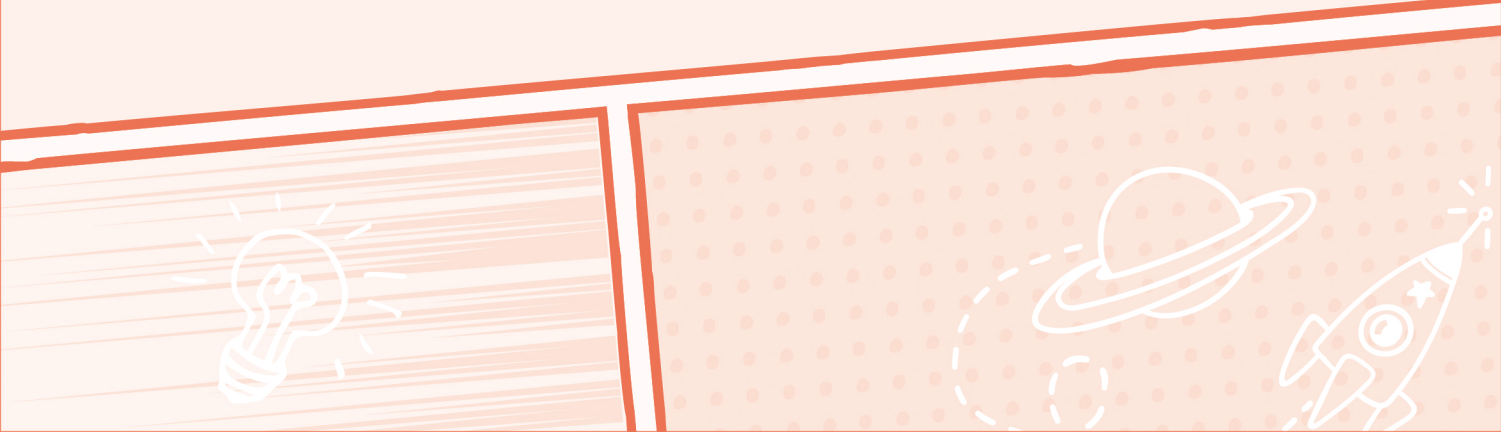


年報 2022



目錄

公司資料	2
主席報告書	3
董事及高級管理層	4
管理層討論及分析	8
董事會報告	16
環境、社會及管治報告	29
企業管治報告	47
獨立核數師報告	61
綜合損益及其他全面收益表	66
綜合財務狀況表	67
綜合權益變動表	69
綜合現金流量表	70
綜合財務報表附註	71
五年財務概要	140



公司資料

董事會

執行董事

李澄曜先生(主席兼行政總裁)
洪誠明先生(於2022年10月31日辭任)
仲梅女士

非執行董事

杜平先生
段蘭春女士(於2022年4月14日辭任)

獨立非執行董事

鄭毓和先生
黃嘉純先生
林家禮博士

審核委員會

鄭毓和先生(主席)
黃嘉純先生
林家禮博士

薪酬委員會

黃嘉純先生(主席)
李澄曜先生
鄭毓和先生

提名委員會

林家禮博士(主席)
鄭毓和先生
黃嘉純先生

公司秘書

董穎怡女士

授權代表

李澄曜先生
董穎怡女士

獨立核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港中環
太子大廈22樓
(於2022年11月18日辭任)

大華馬施雲會計師事務所有限公司
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港九龍
尖沙咀廣東道30號
新港中心1座801-806室
(於2022年11月18日獲委任)

註冊辦事處

Third Floor, Century Yard
Cricket Square, P.O. Box 902
Grand Cayman, KY1-1103
Cayman Islands

中華人民共和國(「中國」)總部及主要營業地點

中國
北京
朝陽區
酒仙橋路20號
頤堤港9樓

香港主要營業地點

香港灣仔
謝斐道391-407號
新時代中心28樓

開曼群島股份過戶登記總處

Tricor Services (Cayman Islands) Limited
Third Floor, Century Yard
Cricket Square, P.O. Box 902
Grand Cayman, KY1-1103
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

主要往來銀行

香港
中國銀行(香港)有限公司
華僑永亨銀行有限公司

中國

中國建設銀行
中國民生銀行
星展銀行
中國工商銀行

法律顧問(香港法律)

龍炳坤、楊永安律師行

公司網址

www.kidslandholdings.com
(此網站的資料並不構成本報告的一部分)

上市資料

上市地
香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板

股份代號

2122

每手買賣單位

2,000股

主席報告書

自開展業務及2017年首次公開發售以來，我們一直在發展業務及完善策略，不斷適應市場，克服諸多挑戰。

2022年充滿挑戰。新型冠狀病毒病(「COVID-19」)再次爆發及中國內地持續緊張局勢嚴重阻礙社會及經濟發展。對每個人而言都是艱難時刻，本人對我們團隊、業務夥伴及持份者在此期間的堅韌與支持深表感激。

隨著中國內地的越來越多的地區與城市受到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再次爆發對我們的業務造成的損害遠超2020年COVID-19最初爆發時。北京、上海等我們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我們營運造成干擾。

面對該等挑戰，我們不懈努力，應對困難時期，並在市場上保持了強勢地位。我們繼續優化分銷網絡並豐富產品種類。儘管COVID-19確實帶來重大障礙，但我們此次疫情期間吸取的教訓使我們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，但我們對2023年仍持審慎樂觀態度。消費復甦呈漸進式，但趨勢明確。我們對本身的市場定位及未來充滿信心。COVID-19並未改變我們的業務結構及戰略。2023年，我們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。

我們將於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，這將標誌著凱知樂的又一重大里程碑及成就。此外，我們將於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。這將為凱知樂帶來進一步增長，並提高我們的運營效率。

2023年是COVID-19後的第一年，亦是我們扭虧為盈計劃的首個重要年份。我們認為，憑藉零售及批發兩大增長支柱，通過全渠道方式，我們可以再次實現增長並提高效率，進而改善凱知樂的財務表現。

在我們的前進過程中，我們始終致力於為股東創造價值，同時為我們經營所在社區的經濟、社會及環境發展作出貢獻。我們力求全面投資升級，走上修煉內功、相信自己、堅定「創新+匠心」的價值之路。我們深信，憑藉我們強大的團隊、創新思維及堅守卓越的承諾，我們未來將繼續蓬勃發展。

主席
李澄曜

香港，2023年3月30日

董事及高級管理層

董事

執行董事

李澄曜先生，67歲，於2017年獲委任為執行董事。彼亦為主席、行政總裁兼薪酬委員會成員。李先生為本集團創辦人，主要負責本集團的整體管理、策略及營運。成立本集團前，李先生從事玩具製造，並已於該行業獲得30年經驗。李先生於1979年11月取得香港大學頒授的文學士學位。彼自2019年4月至2021年4月為東華三院之董事。

仲梅女士，52歲，於2017年獲委任為執行董事。彼為本公司聯席行政總裁兼凱知樂中國內地董事總經理(負責監督本集團於中國內地的營運)，同時亦擔任多家本集團附屬公司的董事。於2001年7月加入本集團前，仲女士於1999年3月至2001年6月在北京京港嘉寧商業有限責任公司(一家品牌玩具分銷商)擔任銷售及市場推廣總監，管理該公司海外業務的組織發展、銷售以及市場營運。於1993年11月至1999年2月，仲女士於Santa Fe Group A/S的全資附屬公司East Asiatic Company (China) Limited(寶隆洋行(中國)有限公司)擔任玩具分部的全國業務經理，同樣負責管理該公司海外業務的組織發展及營運。仲女士於1992年7月取得中國民航大學頒授的英文學士學位及於2005年9月取得中歐國際工商學院頒授的高級工商管理碩士學位。

非執行董事

杜平先生，52歲，於2017年獲委任為非執行董事。彼自2005年7月起一直為Lovable Holdings Limited的財務總監，負責財務報告及管理。杜先生於1993年7月取得首都經濟貿易大學頒授的會計學士學位，及於2000年8月取得新加坡國立大學頒授的工商管理碩士學位。杜先生於1993年11月獲認許為中國註冊會計師，並於1994年10月獲中國內地人事部及財政部認可為中國會計師。

獨立非執行董事

鄭毓和先生，62歲，於2017年10月20日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為審核委員會主席及薪酬委員會及提名委員會成員。鄭先生現為香港執業會計師行鄭毓和會計師行的獨資經營者。鄭先生於1984年8月取得英國倫敦政治經濟學院的會計及金融(經濟學)理學碩士學位，及於1983年7月取得英國坎特伯雷肯特大學(現稱為肯特大學)會計文學士學位。鄭先生自1998年8月成為英格蘭及威爾士特許會計師公會資深會員、自1999年1月成為香港會計師公會資深會員，並自1990年11月成為加拿大特許會計師協會資深會員。鄭先生於合併、收購及投資相關的財政及企業顧問服務擁有逾30年經驗。彼於1984年至1987年間，曾任職於倫敦Coopers & Lybrand(現稱為羅兵咸永道有限公司)，亦於1989年至1992年間，任職於多倫多瑞士銀行公司(Swiss Bank Corporation)(現稱為瑞銀)。彼曾擔任多間香港上市公司的高級管理層職位。

鄭先生為正大企業國際有限公司(股份代號：3839)、中國再生能源投資有限公司(股份代號：987)、中糧包裝控股有限公司(股份代號：906)、資本策略地產有限公司(股份代號：497)、廖創興企業有限公司(股份代號：194)、卓珈控股集團有限公司(股份代號：1827)、新百利融資控股有限公司(股份代號：8439)及萊蒙國際集團有限公司(股份代號：3688)的獨立非執行董事。鄭先生已分別於2020年5月29日、2021年6月8日、2021年6月30日、2021年9月29日及2022年1月18日退任大唐西市絲路投資控股有限公司(股份代號：620)、香港建設(控股)有限公司(股份代號：190)(於2021年6月8日私有化)、金榜集團控股有限公司(股份代號：172)(於2021年8月2日除牌)、創興銀行有限公司(股份代號：1111)及卜蜂國際有限公司(股份代號：43)(於2022年1月18日私有化)之獨立非執行董事。

黃嘉純先生，63歲，於2017年10月20日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員。黃先生為胡百全律師事務所的執業律師及管理合夥人，彼監督其遺囑認證及信託管理事務，並於2016年1月獲委任為聯席主席。彼於1985年3月成為香港合資格律師，於1997年成為國際公證人，於2006年成為婚姻監禮人；自1990年起亦為英格蘭及威爾士合資格律師，且自1991年及1995年起分別為澳洲及新加坡的律師及大律師。黃先生自取得律師專業資格後積逾30年經驗。黃先生畢業於香港大學，於1982年取得法律學士學位及於1983年取得法學專業證書，以及於2006年畢業於香港中文大學，取得教育碩士學位。

黃先生於2002年獲香港特別行政區政府(「香港政府」)委任為太平紳士，並於2018年獲頒銀紫荊星章，以表彰其服務社群。彼自2018年1月起為香港城市大學校董會主席。彼亦為語文教育及研究常務委員會主席。彼亦分別自2019年8月及2022年5月起為忠僕慈善基金有限公司及太平洋地區經濟理事會有限公司之董事。黃先生自2012年12月至2018年12月曾擔任醫院管理局成員及自2015年11月至2021年11月擔任證券及期貨事務監察委員會非執行董事。彼2007年至2009年出任香港律師會主席，及自2000年1月起成為香港董事學會資深會員。

黃先生為國浩集團有限公司(股份代號：53)及南順(香港)有限公司(股份代號：411)的獨立非執行董事。自2020年4月起，黃先生獲委任為香港賽馬會(一間註冊成立的公司)董事，並擔任香港賽馬會(慈善)有限公司、香港賽馬會會員事務有限公司、賽馬會濶西洲公眾高爾夫球場有限公司及香港賽馬會馬匹福利研究基金有限公司的董事職位。彼亦自2021年8月起擔任賽馬會文物保育有限公司的董事以及自2022年9月起擔任香港馬會賽馬博彩有限公司及香港馬會獎券有限公司的董事。黃先生於2022年9月13日辭任Top Glove Corporation Bhd.(一家於馬來西亞證券交易所正式名單上市的公司)。

林家禮博士，銅紫荊星章、太平紳士，63歲，於2017年10月20日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為提名委員會主席及審核委員會成員。林博士曾任香港數碼港主席、香港特別行政區政府創新、科技及再工業化委員會委員、麥理浩爵士信託基金投資顧問委員會委員及中央政策組非全職顧問。他現為香港特別行政區政府「香港增長組合」管治委員會成員及發展局空間數據共享諮詢委員會非官方成員、香港特別行政區政府民政事務總署大廈管理糾紛顧問小組召集人、香港貿易發展局「一帶一路」及大灣區委員會委員、香港城市大學顧問委員會委員、聯合國亞洲及太平洋經濟社會委員會可持續發展企業網絡主席、太平洋地區經濟理事會副主席、世界中小企聯盟經濟及金融事務常任委員會主席。

林博士持有加拿大渥太華大學之科學及數學學士、系統科學碩士及工商管理碩士學位、加拿大加爾頓大學之國家行政研究院文憑、英國曼徹斯特城市大學之香港及英國法律深造文憑及法律榮譽學士學位、香港城市大學之法學專業證書、英國胡佛漢頓大學之法律碩士學位、香港大學之公共行政碩士及哲學博士學位。彼亦為香港高等法院律師(前大律師)、CEDR認可調解員、澳洲管理會計師公會(CMA)、香港仲裁司學會、香港董事學會及馬來西亞企業董事學會資深會員、澳洲會計師公會(CPA)及香港設施管理學會榮譽資深會員、香港大學專業進修學院榮譽院士及香港創科發展協會傑出會士。

林博士現擔任香港航天科技集團有限公司(股份代號：1725，前稱恒達科技控股有限公司，其股份於聯交所上市)之執行董事(於2022年1月3日由非執行董事調任)。彼為資本策略地產有限公司(股份代號：497)、易生活控股有限公司(股份代號：223)、綠地香港控股有限公司(股份代號：337)、海通證券股份有限公司(股份代號：6837，亦於上海證券交易所上市，股份代號：600837)、杭品生活科技股份有限公司(股份代號：1682)、華融國際金融控股有限公司(股份代號：993)、美亞娛樂資訊集團有限公司(股份代號：391)、仁恒實業控股有限公司(股份代號：3628)及黃河實業有限公司(股份代號：318)之獨立非執行董事；及中國天然氣集團有限公司(股份代號：931)、明發集團(國際)有限公司(股份代號：846，於2020年4月23日由獨立非執行董事調任)及新華滙富金融控股有限公司(股份代號：188)之非執行董事，而上述各公司之股份均於聯交所上市。彼亦為Asia-Pacific Strategic Investments Limited(股份代號：5RA)、Beverly JCG Ltd.(股份代號：VFP)、Thomson Medical Group Limited(股份代號：A50)及Alset International Limited(股份代號：40V)之獨立非執行董事，而上述各公司之股份均於新加坡證券交易所上市。林博士為AustChina Holdings Limited(股份代號：AUH，其股份於澳洲證券交易所上市)及TMC生命科學(TMC Life Sciences Berhad)(股份代號：0101，其股份於馬來西亞交易所(Bursa Malaysia)上市)之獨立非執行董事以及Jade Road Investments Limited(股份代號：JADE，其股份於倫敦證券交易所上市)之非執行董事。

於過往三年，林博士擔任國藝集團控股有限公司(股份代號：8228)之非執行董事直至2022年7月、天大藥業有限公司(股份代號：455)之非執行董事直至2021年8月及中國山東高速金融集團有限公司(股份代號：412，現稱山高控股集團有限公司)之非執行董事直至2020年5月，彼亦為奧栢中國集團有限公司(股份代號：8148)之獨立非執行董事直至2021年3月及華融投資股份有限公司(股份代號：2277，於2020年11月12日私有化)直至2020年12月，上述公司股份均於聯交所上市。彼亦為Top Global Limited(股份代號：BHO，於新加坡證券交易所上市並於2021年8月17日私有化)之獨立非執行董事直至2021年8月，及Sunwah International Limited(股份代號：SWH，於TMX Group Limited多倫多證券交易所上市)之獨立非執行董事直至2021年6月。

高級管理層

張瑩女士，58歲，為本集團全國總監，管理中國內地全國零售店的銷售和營運。張女士為北京匯智樂思商業有限公司的董事。彼亦管理本集團LCS(樂高認證專門店)中國內地業務。

於2001年7月加入本集團前，張女士於北京京港嘉寧商業有限責任公司(一家品牌玩具分銷商)擔任北部區域經理，主要負責華北地區的日常銷售及營運管理。於1994年1月至1999年2月，彼於East Asiatic Company (China) Limited(為Santa Fe Group A/S(於NASDAQ Nordic上市的公司，從事消費品的國際分銷)的全資附屬公司)擔任區域經理(玩具分部)，監察華北地區的日銷售及營運。

楊可為先生，55歲，為本集團全國總監，監察中國內地的批發分銷。於2001年7月加入本集團前，楊先生於2000年4月至2001年7月於北京京港嘉寧商業有限責任公司(一家品牌玩具分銷商)擔任區域經理，負責該公司華中地區的營運。於1997年5月至1999年2月，楊先生於East Asiatic Company Marketing Services China(為Santa Fe Group A/S的全資附屬公司)擔任代理玩具優先城市經理。

張偉麗女士，59歲，為本集團全國總監，管理中國內地百貨公司寄售專櫃的銷售及營運。於2001年7月加入本集團前，於1989年6月至1992年7月，張女士於香港雅蘭床具有限公司(深圳)(現稱為深圳雅蘭家具有限公司)擔任董事助理，管理董事辦公室及各部門的日常營運。

曹玥琳女士，49歲，為本集團的營銷經理，監察品牌管理及營銷策略。於1995年3月至1999年3月，曹女士於East Asiatic Company擔任玩具部銷售主管，主要負責北京的銷售及營銷。

劉莉女士，47歲，為本集團內地財務總監，監督財務及會計管理。於2021年12月加入本集團前，劉女士於2016年至2021年擔任魔方招聘(北京)科技有限公司首席財務官，並於2011年至2016年擔任創毅訊聯股份有限公司財務總監。於2005年至2011年，劉女士於德勤會計師事務所北京分所接受專業會計師培訓。於2008年，劉女士取得中國註冊會計師資格。

尹發明先生，41歲，為本集團內地人力資源總監。於2021年9月加入本集團前，尹先生於2019年至2021年擔任天虹仁澤科技有限公司法人代表兼總經理，於2011年至2021年擔任天虹仁澤紡織股份有限公司人力資源經理兼總經理助理，於2008年至2011年擔任大自然家居控股有限公司人力資源經理，於2003年至2008年擔任安信偉光(上海)木材有限公司人力資源經理。

吳國碩先生，47歲，為本集團香港及澳門零售總經理。彼於2016年6月加入本集團，負責監察其香港零售業務。吳先生於2013年3月至2016年5月於連卡佛(香港)有限公司擔任銷售經理，管理男裝及女裝產品銷售業務。於2010年10月至2013年2月，吳先生於零售商高真奇(中國)有限公司擔任營運總監。於2008年7月至2010年9月，吳先生於俊思集團(一家頂級零售商)擔任地區經理，負責Marc Jacobs及Marc. by Marc Jacobs的香港及華南銷售表現。

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(「本年度」或「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，報告期則應錄得經調整虧損約人民幣153.5百萬元。

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，主要受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%。報告期的銷售、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%至約人民幣554.6百萬元。

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
零售店		
於年初	185	202
新增零售店	16	22
關閉零售店	(29)	(39)
於年終	172	185

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
寄售專櫃		
於年初	442	468
新增寄售專櫃	27	23
關閉寄售專櫃	(54)	(49)
於年終	415	442

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
分銷商		
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)
於年終	342	521

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
連鎖大賣場及超級市場		
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	12	12

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
線上重要客戶		
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	2	6

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期間按渠道劃分的收入：

	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
小計：	935,538	1,162,245
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	10,319	18,547
小計：	209,178	307,555
總計：	1,144,716	1,469,800

自營零售渠道

由於COVID-19疫情再度爆發，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，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跌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，線上重要客戶的收入下跌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%，主要是由於清倉活動。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(主要由於人民幣貶值所致)，而上一期間為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的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間約人民幣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，主要是由於特許銷售費、租金開支、廣告及促銷費用以及零售店開支減少。

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

現金轉換周期

現金轉換周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。本集團現金轉換周期由上一期間的163天增加至報告期的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的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。

資產負債比率

下表為對本集團截至2022年12月31日的資本架構的分析：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
現金及現金等價物	18,490	19,984
受限制現金	2,065	5,405
銀行借款	(32,333)	—
關聯公司貸款	(51,369)	(40,475)
租賃負債	(122,823)	(141,328)
債務狀況淨額	(185,970)	(156,414)
總權益	320,580	481,153

截至2022年12月31日，本集團處於約人民幣186.0百萬元淨債務狀況(2021年12月31日：約人民幣156.4百萬元)。截至2022年12月31日，本集團的資產負債比率(按本集團的淨債務除以本集團的總權益計算)約為58.0%(2021年12月31日：32.5%)。

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（「管理層」）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。

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。

董事會報告

董事欣然提呈本集團本年度的年報及經審核綜合財務報表(「綜合財務報表」)。

主要業務及業績分析

本公司的主要業務為投資控股，其附屬公司於中國內地、香港及澳門主要從事玩具及相關生活形態產品零售及批發業務。本公司主要附屬公司的業務載於綜合財務報表附註16。

綜合財務報表附註5包含有關本集團收入渠道(如零售、批發)及地理分部的業績分析。

業務回顧及前景

本年報第3頁的主席報告書及第8頁至第15頁的管理層討論及分析一節提供有關本集團於本年度的主要財務表現指標的分析。

本集團的財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表附註3。

本公司致力推行商業操守及遵守一切現行法律及法規的文化。於本年度及直至本年報日期，概無重大不合規或違法事件。

報告期後事項

於2022年12月31日之後直至本年報日期，並無發生影響本集團的重大事件。

業績

本集團於本年度的業績載於本年報第66頁的綜合損益及其他全面收益表。

末期股息

於本年度，董事會已議決不建議派付股息(2021年：無)。

股息政策

本公司已採納一項股息政策(「股息政策」)，其中載列釐定向本公司股東(「股東」)分派股息的基本原則。

董事認為股息政策的主要目標是向股東提供持續回報及穩定派付股息。

董事會釐定中期股息並建議末期股息，須獲股東批准。除現金外，股息可以本公司股份(「股份」)形式分派。任何股份分派亦須獲股東批准。

保留盈餘用於達成企業價值的進一步增長。為此，董事會有效運用保留盈餘以加強現有業務的營運基礎及資金增長以及發展新業務。透過派付股息，董事會讓股東分享本公司溢利，同時預留本公司的流動資金以用於未來之發展機遇。

根據本公司組織章程細則(「組織章程細則」)、開曼群島公司法以及規管股息政策的一切適用法律及法規，在決定是否派付股息及派付金額時，董事會須考慮下列因素：

- (a) 本公司的實際及預期財務表現；
- (b) 本公司及本集團附屬公司的保留盈利及可供分派儲備；
- (c) 本集團的營運資金及資本開支需求以及未來擴展計劃；
- (d) 本集團的流動資金狀況；
- (e) 整體經濟狀況、本集團業務的商業週期；
- (f) 開曼群島法例及組織章程細則的限制；及
- (g) 董事會認為相關的其他因素。

董事會將持續檢討股息政策，惟不保證將於任何特定期間按任何金額派付股息。

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。

環境保護及遵守法律法規

本集團致力於支持環境可持續發展。本集團遵守中國國家與省市政府制定的各項環境法律法規。本集團制定合規程序，以確保遵守適用法例、規則及規例。於本年度內，本集團遵守對本集團營運有重大影響的有關法律法規。此外，本集團提請有關僱員及有關經營單位不時垂注適用法例、規則及規例的任何變動。

本集團一直致力於保持最高環境及社會標準，以確保其業務的可持續發展。有關環境、社會及管治方面的報告乃經參考上市規則附錄27所載環境、社會及管治報告指引而編製，並載於本年報第29至46頁的環境、社會及管治報告一節。

五年財務概要

本集團過往五個財政年度的業績以及資產及負債概要載於本年報第140頁。

股本

本公司於本年度的股本變動載於綜合財務報表附註29。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於本年度，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。

儲備

本集團於本年度的儲備變動詳情載於綜合財務報表中的綜合權益變動表。

截至2022年12月31日，本公司可向股東分派的儲備約為人民幣264.3百萬元(2021年：約人民幣270.8百萬元)。

根據開曼群島公司法(經修訂)，倘於緊隨分派或派付股息後，本公司能夠在日常業務過程中償還到期債務，本公司股份溢價(在本公司組織章程細則條文的規限下)可用於支付分派或派付股息予股東。根據組織章程細則，本公司可透過保留盈利賬或另一賬目(即本公司的股份溢價賬)分派股息。

主要客戶及供應商

於本年度，本集團五大供應商合共佔總採購額約87%；而本集團最大供應商佔總採購額約39%。本集團五大客戶合共佔總銷售額約5%。

於本年度，董事、彼等的緊密聯繫人或股東(據董事所深知，擁有本公司股本5%以上)概無於任何本集團五大供應商或客戶中擁有任何權益。

董事

執行董事：

李澄曜先生(主席兼行政總裁)

洪誠明先生(於2022年10月31日辭任)

仲梅女士

非執行董事：

杜平先生

段蘭春女士(於2022年4月14日辭任)

獨立非執行董事：

鄭毓和先生

黃嘉純先生

林家禮博士

根據組織章程細則第84(1)條，於每屆股東週年大會上，當時三分之一的董事(或倘人數並非三(3)的倍數，則採用最接近但不少於三分之一的數目)將輪席退任，惟每名董事須最少每三年於股東週年大會上退任一次。

根據組織章程細則第84(2)條，輪席退任的董事應包括(如須就此確定輪席退任的董事人數)願意退任且不再應選連任的任何共事。任何如此退任的其他董事應為須輪席退任且自上次連任或委任起計任期最長者，而倘有多名董事於同日獲選或連任，則退任董事須抽籤決定(除非彼等另有協定)。因此，仲梅女士及黃嘉純先生將於2023年股東週年大會上輪席退任董事，惟合資格且願意應選連任為董事。

本公司向所有執行董事提供三年服務協議，須以至少提前三個月的書面通知終止。各非執行董事及獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)已與本公司簽署委任函，為期三年，可以不少於三個月的書面通知終止。

董事及本集團高級管理層人員的履歷資料載於本年報第4至7頁。

獨立非執行董事的獨立性確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性發出的年度確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事於其各自獲委任日期起至2022年12月31日一直屬獨立人士，截至本年報日期仍屬獨立人士。

董事及主要行政人員於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

截至2022年12月31日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等當作或視為擁有的權益或淡倉），或(ii)根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司須存置的登記冊的權益及淡倉，或(iii)根據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」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於股份的權益

董事姓名	身份／權益性質	所持／擁有權益 的股份數目	概約股權 百分比 ⁽⁵⁾
李澄曜先生	實益擁有人	14,000,000 (L)	1.75%
	由受控制法團持有 ⁽²⁾	425,224,523 (L)	53.15%
仲梅女士	實益擁有人	4,000,000 ⁽¹⁾ (L)	0.50%
	由受控制法團持有 ⁽³⁾	29,999,100 (L)	3.75%
杜平先生	實益擁有人	1,500,000 ⁽¹⁾ (L)	0.19%
	由受控制法團持有 ⁽⁴⁾	2,999,910 (L)	0.37%

(L) 指好倉

附註：

- 指該等董事各自因行使其根據首次公開發售前購股權計劃（於2017年10月20日獲當時股東批准及採納，「首次公開發售前購股權計劃」）獲授予的首次公開發售前購股權而可能獲配發及發行的最高數目股份。有關首次公開發售前購股權計劃的詳情載列於下文「購股權計劃」一節。
- 董事會主席、本公司執行董事兼行政總裁李澄曜先生為Asian Glory Holdings Ltd.（「Asian Glory」）的唯一股東。根據證券及期貨條例，李澄曜先生被視為於Asian Glory所持有的股份中擁有權益，而Asian Glory擁有利寶國際控股有限公司（「利寶」）約74.87%權益。根據證券及期貨條例，Asian Glory被視為於利寶國持有的股份中擁有權益。
- 執行董事仲梅女士為星聯創投有限公司唯一股東。根據證券及期貨條例，仲梅女士被視為於星聯創投有限公司持有的股份中擁有權益。
- 非執行董事杜平先生為德森環球有限公司唯一股東。根據證券及期貨條例，杜平先生被視為於德森環球有限公司持有的股份中擁有權益。
- 百分比乃按截至2022年12月31日的800,000,000股已發行股份計算。

於本公司之直接及最終控股公司Asian Glory股份中擁有的權益

董事姓名	權益性質	所持已發行 普通股數目	股權百分比
李澄曜先生	實益擁有人	50,000	100%

除上文披露者外及就董事所深知，於2022年12月31日，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等當作或視為擁有的權益或淡倉)，或(ii)根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司須存置的登記冊的權益及／或淡倉，或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2022年12月31日，就董事會所知，下列人士(董事及本公司主要行政人員除外)或實體於股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須予披露並記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置登記冊的權益及／或淡倉：

於股份的權益

股東姓名／名稱	身份／權益性質	所持／擁有權益 的股份數目	概約股權 百分比 ⁽³⁾
鄧凱倫女士	配偶權益 ⁽¹⁾	439,224,523 (L)	54.90%
Asian Glory	實益擁有人 由受控制法團持有 ⁽²⁾	425,206,524 (L) 17,999 (L)	53.15% 0.00%

(L) 指好倉

附註：

- (1) 鄧凱倫女士為李澄曜先生的配偶。根據證券及期貨條例，鄧凱倫女士被視為於李澄曜先生擁有權益或被視為擁有權益的股份中擁有權益。
- (2) 利寶持有17,999股股份。Asian Glory擁有利寶約74.87%權益。根據證券及期貨條例，Asian Glory被視為於利寶持有的股份中擁有權益。
- (3) 百分比乃按截至2022年12月31日的800,000,000股已發行股份計算。

除上文披露者外，截至2022年12月31日，董事概不知悉任何其他人士(任何董事或本公司主要行政人員除外)或實體於股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊的權益或淡倉。

購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃

於2017年10月20日，本公司於當時股東通過書面決議案後採納首次公開發售後購股權計劃（「首次公開發售後購股權計劃」）。目的是鼓勵及獎勵合資格參與者，包括(i)本公司及其附屬公司的全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；(ii)本公司及其附屬公司的董事（包括獨立非執行董事）；及(iii)董事會全權認為將會或已經對本集團作出貢獻的任何顧問、諮詢人、供應商、客戶及分銷商（統稱「首次公開發售後合資格參與者」）。

根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權將於授出購股權日期後10年內屆滿。截至本年報日期，首次公開發售後購股權計劃的餘下年期超過4年。

向董事、本公司主要行政人員、主要股東或上述人士的任何聯繫人授出的購股權須經並非建議購股權承授人的獨立非執行董事批准。倘(i)建議承授人為主要股東、獨立非執行董事或其中一方的聯繫人；及(ii)授出購股權引致理論上可能發生的情況，即於任何12個月期間內的任何時間點行使購股權會使承授人的股權總額整體出現大幅增加（如超出下列數額，則屬大幅增加：(i)於授出日期計算的已發行股份總數的0.1%；及(ii)按授出日期收市股價計算價值5百萬港元），則建議授出購股權須通過本公司關連人士（定義見上市規則）放棄投票的經投票股東決議案獲得事先批准。

就建議承授人並非主要股東、獨立非執行董事或其中一方聯繫人的建議授出購股權而言，倘授出購股權引致理論上可能發生的情況，即於任何12個月期間內的任何時間點行使購股權會使承授人的股權總額整體出現超出本公司已發行股份總數1%的大幅增加，則須通過本公司關連人士（定義見上市規則）放棄投票的經投票股東決議案獲得事先批准。

無論是透過首次公開發售後購股權計劃或其他方式授出的購股權，其相關股份數目不得超過已發行股份總數10%，惟股東批准則另當別論。截至2022年12月31日，於首次公開發售後購股權計劃項下可予發行的股份總數為46,300,000股，佔本年報日期已發行股份數目的5.8%。

根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權必須具有由董事釐定的行使價，該行使價高於(i)本公司於授出日期的收市股價，(ii)本公司股份面值，及(iii)本公司於授出日期前最近五個收市股價的平均價。

不論規模多少，每次授出購股權的總面值均為1.00港元，承授人須於授出日期或之前支付。除非董事會事先訂明限制，否則購股權承授人可於接獲購股權後立即行使。首次公開發售後購股權計劃將於2027年10月20日停止授出新購股權；惟只要有需要，其條文仍會生效，除非於股東大會正式廢除。

自採納首次公開發售後購股權計劃當日起及直至2022年12月31日，概無購股權根據首次公開發售後購股權計劃獲授出、行使、註銷或失效。截至2022年12月31日，根據首次公開發售後購股權計劃，概無購股權尚未行使。

首次公開發售前購股權計劃

於2017年10月20日，當時股東通過書面決議案採納首次公開發售前購股權計劃以鼓勵、挽留及獎勵本公司或其任何附屬公司的合資格全職主要僱員、顧問及董事（「首次公開發售前合資格參與者」）。截至本年報日期，首次公開發售前購股權計劃的剩餘期限為超過4年。

於本年度根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的變動如下：

	於年初 尚未行使	於年內行使	於年內 失效或註銷	於年內授出	於年終 尚未行使
董事					
李澄曜先生	4,000,000	—	—	—	4,000,000
仲梅女士	4,000,000	—	—	—	4,000,000
杜平先生	1,500,000	—	—	—	1,500,000
僱員	24,700,000	—	500,000	—	24,200,000
總計	34,200,000	—	500,000	—	33,700,000

於計劃開始日期，47,500,000份每股行使價為0.8港元的購股權已授予合資格的本公司董事及僱員。截至本年度，根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權涉及500,000股相關股份（2021年：200,000股相關股份）失效，而相關購股權儲備人民幣389,000元（2021年：人民幣150,000元）已重新分類為保留盈利。截至2022年12月31日，於首次公開發售前購股權計劃項下可供發行的股份總數為33,700,000股，佔本年報日期已發行股份的4.2%。

本公司需要下列估計以釐定用於預測於2017年所授出購股權公平值的二項式樹狀模式的參數。該等估計亦影響預期歸屬的有關權益回報數額及最終計算股份支付款項。該等估計及假設可能對釐定購股權公平值及預期歸屬的該等權益回報數額造成重大影響，從而對釐定股份支付款項造成重大影響。

加權平均股價	1.15港元
行使價	0.80港元
預期波幅	45.96%
到期日	2027年10月24日
無風險利率	1.88%
預期股息率	0.00%

除上文所披露者外，自採納首次公開發售前購股權計劃當日起至2022年12月31日，概無其他購股權根據首次公開發售前購股權計劃授出、行使、註銷或失效。

根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權可於下列可行使期間首日至2027年10月24日行使：

	授出日期	可行使期間
董事		
李澄曜先生	2017年10月25日	(i) 1,600,000份購股權：自2018年10月25日起至2027年10月24日 (ii) 1,200,000份購股權：自2019年10月25日起至2027年10月24日 (iii) 1,200,000份購股權：自2020年10月25日起至2027年10月24日
仲梅女士	2017年10月25日	(i) 1,600,000份購股權：自2018年10月25日起至2027年10月24日 (ii) 1,200,000份購股權：自2019年10月25日起至2027年10月24日 (iii) 1,200,000份購股權：自2020年10月25日起至2027年10月24日
杜平先生	2017年10月25日	(i) 600,000份購股權：自2018年10月25日起至2027年10月24日 (ii) 450,000份購股權：自2019年10月25日起至2027年10月24日 (iii) 450,000份購股權：自2020年10月25日起至2027年10月24日
僱員		
	2017年10月25日	(i) 13,600,000份購股權：自2018年10月25日起至2027年10月24日 (ii) 10,200,000份購股權：自2019年10月25日起至2027年10月24日 (iii) 10,200,000份購股權：自2020年10月25日起至2027年10月24日

計劃一旦透過董事會在各會議或股東在股東大會上的決議案根據計劃條款終止，將不再根據首次公開發售前購股權計劃授出額外購股權，惟計劃條款將維持十足效力及作用，以便行使在此之前已授出的任何存續購股權或遵守首次公開發售前購股權計劃條款可能規定者。

於2023年3月30日舉行的薪酬委員會會議上，其審閱了購股權計劃。

管理合約

於本年度內，概無訂立或存在有關本集團全部或任何重大部分業務管理及行政的合約(除執行董事的服務合約外)。

董事於重大交易、安排及合約的權益

除綜合財務報表附註36及第25頁「關連交易」一節所披露的交易外，於本年度終或本年度內任何時間概無存在本公司控股公司、同系附屬公司或附屬公司為訂約方且董事或董事的關連實體於當中直接或間接擁有重大權益的其他重大交易、安排及合約。

關連交易

獲全面豁免遵守股東批准、年度審閱及所有披露規定的持續關連交易

A. 上海孩思樂商貿有限公司(「上海孩思樂」)租賃中國處所

於2022年1月1日，上海孩思樂與隆俊發展有限公司(「隆俊」)訂立一項租賃協議(「中國租賃協議」)，隆俊同意將位於中國上海市長寧區延安西路2067號21層建築面積(「建築面積」)約1,160平方米的處所(「中國處所」)出租予上海孩思樂作辦公室用途，自2022年1月1日至2022年12月31日(包括首尾兩日)。截至2022年12月31日止十二個月期間的總租金約為人民幣1.44百萬元(不包括公用事業及管理費)。有關租賃協議已於2023年1月1日獲重續。

隆俊由其中一名控股股東Asian Glory全資擁有，因此為本公司的關連人士。由於租賃協議的各個適用百分比率均少於5.0%，且每年總代價少於3百萬港元，故其項下擬進行的交易可全部獲豁免遵守上市規則第14A.76條的報告、年度審閱、公告及獨立股東批准的規定。

B. 孩思樂香港有限公司租賃香港處所

於2021年7月1日，孩思樂香港有限公司與君盈利有限公司訂立一項租賃協議(「香港租賃協議」)，君盈利有限公司同意將位於香港灣仔謝斐道391-407號新時代中心28樓建築面積約142平方米的處所(「香港處所」)出租予孩思樂香港有限公司作辦公室用途，自2021年7月1日至2022年6月30日(包括首尾兩日)。香港租賃協議已於2022年7月1日重續，月租為55,000港元(包括差餉、租金及管理費)。因此，截至2022年12月31日止12個月期間的總租金為660,000港元。

君盈利有限公司由控股股東Asian Glory及李澄曜先生全資擁有，因此為本公司的關連人士。由於租賃協議的各個適用百分比率均少於5.0%，且每年總代價少於3百萬港元，故其項下擬進行的交易可全部獲豁免遵守上市規則第14A.76條的報告、年度審閱、公告及獨立股東批准的規定。

C. 孩思樂香港有限公司從一間關聯公司取得貸款

孩思樂香港有限公司與利寶製品貿易有限公司於2019年8月27日、2021年12月1日及2022年8月26日分別訂立了貸款協議及修訂協議，利寶製品貿易有限公司同意提供約人民幣75.9百萬元(2021年：約人民幣53.1百萬元)的貸款融資。截至2022年12月31日，當中約人民幣51.4百萬元(2021年：約人民幣40.5百萬元)已獲動用。

利寶製品貿易有限公司為一間由控股股東之一李澄曜先生全資擁有的公司，故其為本公司關連人士。由於上述關連交易乃按較正常商業條款更好的條款進行，且並無獲本集團的資產抵押，其獲全面豁免遵守上市規則第14A.90條的股東批准、年度審閱及所有披露規定。

獨立非執行董事已審閱持續關連交易，並確認交易由本公司於其日常及一般業務過程中按正常或更佳商業條款訂立，且按照該等交易的協議條款進行，該等條款屬公平合理，並符合股東的整體利益。

董事確認，本公司已就其所有持續關連交易遵守上市規則第14A章的規定。

購買本公司證券的權利

除上文披露者外，於本年度，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，以令董事擁有可認購本公司證券的任何權利或藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益。

董事於競爭業務的權益

截至本年報日期，各董事或彼等的緊密聯繫人概無在與本集團業務以任何方式構成或可能構成競爭的業務中擁有根據上市規則規定須予披露的權益。

不競爭承諾

李澄曜先生及Asian Glory(「契諾人」)，各為控股股東，各自於2017年10月25日訂立以本公司為受益人的不競爭契據(「不競爭契據」)，據此，各契諾人無條件及不可撤回地向本集團承諾，其將不會(及將促使其緊密聯繫人(本集團成員公司除外))不會直接或間接參與、購買與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的任何業務(本集團業務除外)或在各方面與本集團業務競爭或類似本集團業務或可能與本集團業務競爭的任何業務，或持有該等業務的任何權利或權益，或以其他方式涉足或從事該等業務。有關不競爭契據的詳情，請參閱本公司於2017年10月31日刊發的招股章程(「招股章程」)。

各契諾人已向本公司提供有關其遵守不競爭契據的書面確認。獨立非執行董事已檢討契諾人遵守不競爭契據項下的不競爭承諾的情況，並認為該不競爭承諾於本年度內獲得遵守。

重大關聯方交易

上文「關連交易」一節所披露的持續關連交易亦構成香港財務報告準則項下的關聯方交易。

自2020年起，本集團與由李澄曜先生控制的公司Wealth Effort Limited訂立一項交易。該項交易構成符合最低豁免水準的交易，獲全面豁免遵守股東批准、年度審核及上市規則第14A章的全部披露要求。

綜合財務報表附註36包含於本年度內進行的重大關聯方交易概要。

除所披露者外，概無關連方交易構成須予披露的關連交易或持續關連交易(定義見上市規則)。

僱員及薪酬政策

截至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)。於本年度，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(2021年：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日採納兩項購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃的詳情載於第22至24頁。本集團已確保為僱員提供足夠培訓及專業發展機會。

獲准彌償條文

組織章程細則規定，本公司當時的董事、秘書及其他高級人員以及每名核數師應就或針對彼等或彼等任何人士因履行其職責或假定職責時作出、同意或遺漏的任何行為或與之相關的事宜而將會或可能招致或蒙受的任何訴訟、成本、費用、損失、損害及開支，從本公司資產及利潤中獲得彌償及確保其免受損害。

本公司已安排適當保險，涵蓋董事及高級管理層於履行其職責過程中可能產生的潛在法律行動而面臨的任何潛在法律行動。

股本掛鈎協議

除首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃外，本公司於本年度概無訂立任何股本掛鈎協議，於本年度完結時亦無本公司訂立的任何股本掛鈎協議存續。

稅項減免

本公司並不知悉股東因持有本公司股份而可享有任何稅項減免。

優先認購權

組織章程細則或開曼群島法例中並無有關優先認購權的條文，要求本公司向現有股東按比例提呈發售新股份。

充足公眾持股量

根據本公司公開可得的資料及就董事所知悉，本公司於本年度全年及截至本年報日期已按上市規則的規定維持25%的最低公眾持股量。

董事資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條，自截至2022年6月30日止六個月中期報告日期以來董事資料的變動載列如下：

- (i) 於2022年9月8日，黃嘉純先生分別獲香港馬會賽馬博彩有限公司及香港馬會獎券有限公司委任為董事；及
- (ii) 於2022年9月13日，黃嘉純先生已辭任Top Glove Corporation Bhd.(一家被列入馬來西亞證券交易所官方名單的公司)的獨立非執行董事。

本公司的獨立核數師(「核數師」)

綜合財務報表乃由大華馬施雲會計師事務所有限公司審核。本集團將會在2023年股東週年大會上呈交決議案，以重新委任大華馬施雲會計師事務所有限公司為核數師。

就過去三年更換核數師

本公司委任羅兵咸永道會計師事務所為截至2019年至2021年12月31日止財政年度的核數師。羅兵咸永道會計師事務所已辭任核數師，自2022年11月18日生效，及大華馬施雲會計師事務所有限公司已於同日獲董事會委任為核數師，以填補空缺。

代表董事會

李澄曜先生，主席

2023年3月30日

環境、社會及管治報告

關於本報告

本報告概述凱知樂國際控股有限公司(「凱知樂」、「Kidsland」)，連同其附屬公司統稱「本集團」或「我們」)業務實踐中有關環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告(「報告」)的若干主題及其與本集團業務運作及環境保護相關的政策實施及策略。有關企業管治的資料，請參閱本年報第47至60頁的企業管治報告一節。

本報告涵蓋2022年1月1日至2022年12月31日(「報告期間」或「2022財年」)。

董事會聲明－環境、社會及管治的治理架構

董事會明白其在監督並落實本集團環境、社會及管治策略方面的整體責任，並將會根據本集團的業務發展將可持續發展融入到集團的具體業務中。為貫徹本集團的可持續發展理念，本集團建立了由上而下的環境、社會及管治架構。董事會對本集團的環境、社會及管治事宜負有監管責任，負責制訂環境、社會及管治策略，並負責評估及釐定本集團的環境、社會及管治風險、確保風險管理及內部監控的有效性。高級管理層負責根據環境、社會及管治策略安排相關工作，並向董事會匯報環境、社會及管治工作進展及本集團的年度環境、社會及管治報告。行政部、人力資源部、內控部及董事會秘書處負責開展環境、社會及管治工作，包括收集持份者意見、進行內部及外部重要性評估、編備環境、社會及管治報告等，並向高級管理層匯報環境、社會及管治工作和環境、社會及管治報告編寫的進展。董事會也會定期檢查環境、社會及管治各項指標的落實及變動情況，並於適當及可行的情況下優化環境、社會及管治目標，以確保本集團的企業發展對環境及社會的負面影響降至最低。

報告準則

本集團按照《上市規則》附錄27所載《環境、社會及管治報告指引》(「ESG報告指引」)規定的相關要求編製報告。我們已委任一家獨立諮詢公司為編製報告提供專業意見。

報告原則

在編寫本報告時，本集團已遵守環境、社會及管治指引所載的所有「不遵守就解釋」規定，並以四項匯報原則－重要性、量化、平衡及一致性為基準。

重要性

本集團對該等視作會對環境及社會造成重大影響以及對權益人而言屬重要的議題進行匯報。此等議題與本集團管理措施一併在環境、社會及管治報告中呈列。

量化

有關匯報所用的標準、方法、假設及／或計算參考以及用於這些關鍵績效指標(「關鍵績效指標」)的關鍵轉換因素來源的信息在適當的地方予以披露。

平衡

盡可能客觀持平地向持份者公正地呈報本集團整體環境、社會及管治表現。

一致性

除非文義另有所指，否則計算定量關鍵績效指標時已採用一致的方法。本環境、社會及管治報告已說明所載資料如有任何重列之原因。

報告範圍

環境、社會及管治報告涵蓋本集團主要經營活動於2022年1月1日至2022年12月31日期間之環境、社會及管治政策和措施。本集團主要於中國內地、香港及澳門從事玩具及相關生活形態產品貿易及銷售。關於僱員相關的關鍵績效指標，報告範圍包括來自中國內地、香港及澳門全資擁有的營運單位(包括辦公室及零售點)的資料，以確保與年報一致。

在推動穩健業務增長的同時，本集團亦致力建立環保企業，和維持我們高質量的服務及營運標準。本集團將社會及環境責任視為業務營運的核心價值之一，並致力提高可持續性及透明度，以及提供可為下一代打造可持續環境的服務。

董事會批准

報告於刊發前已獲董事會(「董事會」)批准。

意見及反饋

本集團的發展有賴於持份者的寶貴意見。如閣下對本環境、社會及管治報告內容有任何澄清或建議，歡迎把反饋及意見發送至：ir@kidslandholdings.com。

可持續發展方式

為持續評估經營環境及尋求空間改善營運的價值，我們已制定一套環境、社會及管治政策，以推動及管理包括產品責任、勞工慣例、反貪腐、環境保護等重大環境、社會及管治事宜。長遠而言，我們銳意推廣可持續發展的價值，並將可持續發展原則融合於本集團及其業務夥伴作為負責任企業公民的考慮。我們識別、確定並評估與我們業務營運相關的各種環境、社會及管治主題的重要性(請參閱本報告章節：重要性評估)，以形成我們未來企業發展的方向。

持份者參與

本集團相信，識別和回應持份者的意見為本集團的長期發展和成功奠定了堅實的基礎。持份者參與有助本集團制訂更加符合持份者需求與期望的業務戰略、提升風險預見能力及鞏固重要關係。持份者可通過不同途徑，向我們表達對環境、社會及管治各方面的寶貴意見。

於報告期間，我們透過組織日常溝通、所有業務層面的股東大會及定期ESG相關活動，與持份者進行溝通及接觸。

下表介紹了本集團的主要持份者，以及本集團通過各種渠道與持份者進行溝通。

持份者	溝通渠道
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none">• 年報、中期報告、環境、社會及管治報告以及其他公開資料• 會議
投資者及股東	<ul style="list-style-type: none">• 股東週年大會及其他股東大會• 公司網站• 公告• 年報、中期報告、環境、社會及管治報告以及其他公開資料
員工	<ul style="list-style-type: none">• 培訓• 會議• 表現評估• 聯誼活動
客戶	<ul style="list-style-type: none">• 電郵及客戶服務熱線電話• 手機應用程式• 產品及服務反饋
供應商	<ul style="list-style-type: none">• 定期評審• 會議• 實地考察

重要性評估

董事會及高級管理層會根據本集團所面對的風險及機遇定期討論各個較為重要之環境、社會及管治議題。在推動穩健業務增長的同時，本集團亦致力建立環保企業，和維持我們高質量的服務及營運標準。根據我們委託第三方顧問審閱我們在環境、社會及管治報告中披露的信息的建議，傳達了我們認為最重要的社會及環境方面要點。

可持續發展涵蓋了環境和社會方面的整體方面。為了把握相關的風險和機遇，確定重要性方面對本集團至為重要。本集團採用識別，優先次序和應用的三步過程，以確保根據其重要性對可持續性主題進行管理和報告。

(1) 識別

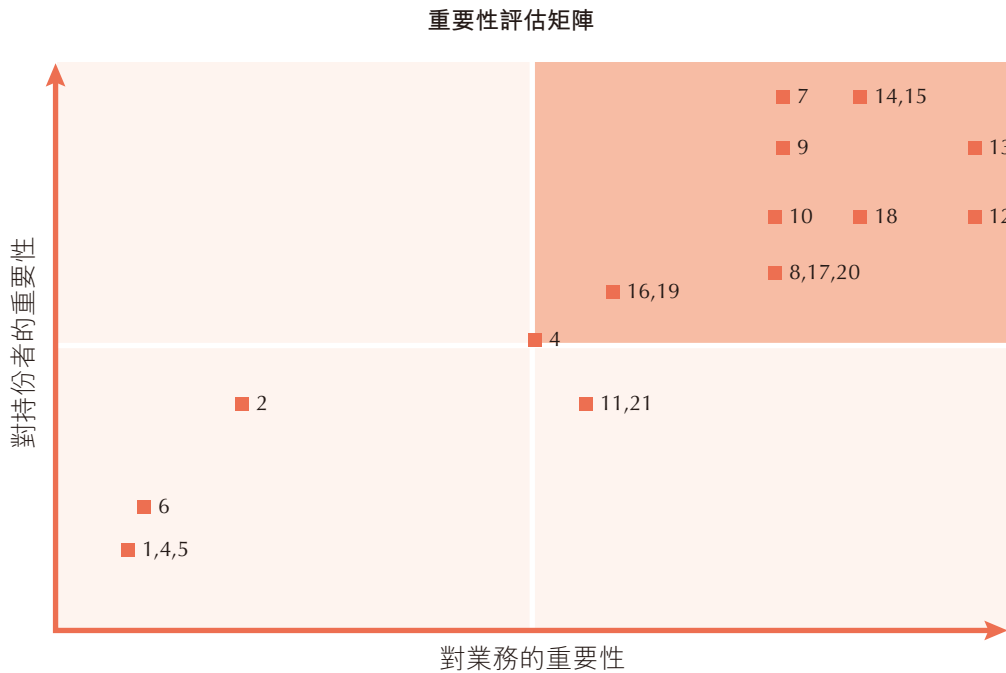
環境、社會及管治報告指引確定了所有基本的可持續發展主題。在最新的可持續發展形勢下，本集團確定了以下二十一個主題，這些主題被認為是通過我們的營運對環境方面和社會方面有影響的主題。

環境、社會及管治方面	本集團重要環境、社會及管治主題	
A. 環境責任	A1. 產生的排放物及廢棄物	1. 排放管理(廢氣及溫室氣體)
	A2. 資源使用	2. 廢棄物管理
	A3. 環境及天然資源	3. 節約能源
	A4. 氣候變化	4. 用水管理
B. 社會責任	B1. 僱傭	5. 污水排放
	B2. 工作場所的健康與安全	6. 應對氣候變化戰略
	B3. 發展及培訓	7. 員工薪酬及福利
	B4. 勞工準則	8. 多元化及平等機會
	B5. 供應鏈管理	9. 職業安全及健康
	B6. 產品責任	10. 員工培訓及發展
	B7. 反貪污	11. 防止童工及強制勞動
	B8. 社區投資	12. 供應鏈管理
		13. 客戶服務質量
		14. 產品/服務質量和安全
		15. 個人資料隱私保護
		16. 產品研發
		17. 知識產權保護
		18. 數據安全
		19. 營運安全管理
		20. 反貪污
		21. 社區投資和參與

(2) 優先次序

為了確定所選環境、社會和管治主題的重要性，我們尋求了高級管理層的意見。高級管理層對所有主題都具有高層次的看法，並要求他們從持份者和本集團的各個角度對每個環境、社會和管治主題的重要性進行問卷調查及評分。綜合了本集團內部的評估及問卷調查結果後，得出以下重要性矩陣，最右上象限為高度重要性的主題。

以下圖表根據每個環境、社會和管治主題的重要性列出了排名：



重要性主題(按排名)	
編號	主題
13	客戶服務質量
14、15	產品／服務質量和安全，個人資料隱私保護
12	供應鏈管理
7	員工薪酬及福利
18	數據安全
9	職業安全及健康
10	員工培訓及發展
8、17、20	多元化及平等機會，知識產權保護，反貪污

(3) 應用

本報告披露了所有高度重要性和低度重要性的主題。為了回應對我們持份者最關注的主題，本報告對具有高度重要性的主題進行了更詳細的介紹。

環境保護

本集團深明氣候變化的威脅，並意識到我們有責任更妥善地管理能源使用，以減少溫室氣體排放。作為一間為新一代提供產品的公司，我們深知到，企業的持續成功有賴我們這一代認真看待對環境的責任。本集團主要於中國內地、香港及澳門從事玩具及相關生活形態產品貿易及銷售，對環境的直接影響甚微。本集團的碳排放主要來自間接排放的溫室氣體。該等排放來自工作場所使用的辦公設備(包括但不限於照明系統、空調裝置及辦公設備)。另一方面，有害廢棄物及無害廢棄物被視為對本集團營運的影響甚微，因此並無於本報告內披露。

我們致力減少對環境造成的影響，通過節約能源及減少廢棄物，我們得以全力減少環境足跡。下列各節披露本集團針對能源消耗、溫室氣體排放數據及廢物採取的方法及相關數據。

A1方面：產生的排放物及廢棄物

能源及溫室氣體排放⁽¹⁾

本集團認真貫徹跟隨中國「十四五」規劃低碳發展目標，推動企業綠色轉型，致力實現企業碳中和願景。有見及此，我們制定並嚴格落實了行政政策，對辦公場所產生的廢氣、廢水、廢棄物和溫室氣體排放進行管理。此外，我們編製《環保政策》，從用電、用水、用紙、辦公用品消耗等細節入手，為員工的日常環保工作提供清晰指引。

本集團營運及活動不會直接產生任何有害氣體排放及污染物，本集團並沒有直接溫室氣體排放(範圍一)。本集團的能源消耗及溫室氣體排放主要源自本集團辦公室及店舖的耗電。認識到我們價值鏈上下游的影響，我們披露範圍三排放的方面。儘管其對碳足跡總量的貢獻相對較小，但我們已計及商務航空旅行產生的間接溫室氣體排放以及廢紙於堆填區分解產生的甲烷。

下列圖表概述本集團於報告期間的溫室氣體排放量。

溫室氣體排放 ⁽¹⁾	單位	2022財年	2021財年*
範圍一(直接排放)	二氧化碳當量噸數	0	0
範圍二(間接排放)	二氧化碳當量噸數	3,453	3,618
已購電力	二氧化碳當量噸數	3,453	3,618
範圍三(其他間接排放)	二氧化碳當量噸數	56	60
航空差旅	二氧化碳當量噸數	37	45
棄置於堆填區之廢紙	二氧化碳當量噸數	19	15

	單位	2022財年	2021財年*
總量	(範圍一及二) 二氧化碳當量噸數	3,453	3,618
	(範圍一及二及三) 二氧化碳當量噸數	3,509	3,678
碳密度	(範圍一及二) 二氧化碳當量噸數／人民幣百萬元收益	3.02	2.46
	(範圍一及二及三) 二氧化碳當量噸數／人民幣百萬元收益	3.06	2.50

* 有關數字乃經重列以進行一致比較。

減低排放量的措施

本集團致力於減少我們的碳足跡。通過我們的節能舉措處理了範圍一和二的排放問題(請參閱章節：層面A2資源使用—能源)。範圍三排放物在我們的上游和下游活動中產生，因此我們採取以下措施將此類排放降至最低。

- 我們盡最大努力避免商務航空旅行，並在可供選擇的情況下選擇直航。
- 我們廣泛使用視頻會議，而取代商務旅行。
- 我們通過定位及追蹤派遣服務人員的位置以提升工作效率，及盡可能縮短外出行程。

廢棄物管理

鑒於本集團的業務性質，本集團於日常業務過程中並無產生任何重大有害廢物。無害廢物主要來自於本集團的辦公場所產生的各種可回收辦公室廢物例如紙張，及不可回收日常辦公室廢物例如辦公室用品及塑膠。我們鼓勵廢物循環再利用。對於難以循環利用的物品，我們將分類收集，並定期交由具備專業資質的機構進行回收處置。

⁽¹⁾ 備註：

- 由於香港辦公室與其他公司共用辦公室且不提供單獨電費單，故此計算方式不包括香港辦公室。
- 範圍一指靜止及動態燃料燃燒產生的直接溫室氣體排放及設備及系統產生的溫室氣體排放，並不適用於本集團的業務。由於範圍二指購買電力的消耗量，因此只有計及範圍二溫室氣體排放。
- 對於中國內地業務，與購買電力相關的溫室氣體排放按由溫室氣體盤查議定書(Greenhouse Gas Protocol)發佈的中國能源消耗的溫室氣體盤查議定書(第2.1版)(GHG Protocol Tool for Energy Consumption in China (Version 2.1))及政府間氣候變化專門委員會(Intergovernmental Panel on Climate Change)在其第五份評估報告中提供的100-year Global Warming Potentials計算得出(二氧化碳：1，甲烷：28，氧化亞氮：265)。
- 對於香港及澳門門店，與購買電力相關的溫室氣體排放是根據電力公司提供的最新可取得的排放因素而定。

減少廢物產生的措施

本集團積極推廣綠色辦公室慣性措施，致力於減少產生廢物及達到資源使用效率最大化。就用紙而言，本集團提倡環保辦公室，辦公用紙由循環物料製造。本集團並將致力購買回收材料製成的辦公室用品例如紙巾。本集團亦鼓勵員工採用較小的字體和較窄的頁邊距，以及設定雙面打印。我們不斷完善無紙化辦公，啓動線上審批，減少單據打印次數，日常推薦電子文檔傳閱。由於因COVID-19疫情導致先前數據採集出現波動，我們無法設定集團層面的減廢目標。未來數據採集及報告範圍變得穩定時，我們將考慮設立減廢物目標。

A2方面：資源使用

凱知樂深知有效的資源管理與環境保護和企業的可持續發展目標緊密相關。基於辦公室的營運及業務性質，與本集團最密切相關的資源消耗包括電力使用、用水及紙張消耗。環保政策針對辦公室及零售門店提供了不同的節能措施，包括：

- 啟用計時關閉功能於辦公室複印機、打印機及電腦顯示器等辦公設備，讓長時間不進行操作的設備自動關閉；
- 設定適當的辦公室溫度；及
- 購置新辦公室設備時，將優先考慮貼有一級能源標籤之設備。

本集團有系統地將環保議題納入營運計劃之中，包括制訂更詳盡的企業內部環保指引，以及長遠可持續發展政策和路線圖，積極推動各項環保行動方案。

能源

由於能源消耗與全球暖化密切相關，本集團一直致力改善能源管理。因此，我們在辦公室實施了節電措施，以提高全體員工的環保意識。我們鼓勵員工關閉所有不必要的照明系統及其他電子設備，例如打印機、電腦等，以避免電器閑置。同時，我們在辦事處的部分照明已採用發光二極管取代慳電膽，相比慳電膽可減少用電。由於COVID-19疫情導致之前的數據收集出現波動，我們無法設定集團層面的節能目標。我們將在今後數據收集及報告範圍穩定後，考慮制定集團層面的節能目標。於報告期間內，總能耗較上年下降5.3%。

能源消耗

耗電	單位	2022財年	2021財年
電力消耗	千瓦時	3,755,319	3,965,557
電力消耗強度	千瓦時／人民幣百萬元收益	3,280	2,698

水

本集團主要污水產生為生活污水，該生活污水將直接排入當地排水系統。同時，本集團致力減少用水量，如張貼標籤以提醒及鼓勵僱員節約用水、時刻關掉水龍頭及報告漏水情況。在辦事處的清潔過程中，本集團嚴格控制清潔人員的用水量及清潔頻率。因此節約了大量用水。

製成品的包裝材料

辦事處產生的無害廢棄物包括膠樽、辦公室用紙及廚房廢棄物。本集團推廣廢棄物分類，如將紙箱及塑料瓶放置在特定區域供回收服務供應商收取以此盡最大努力減低對環境的影響。

無害廢棄物消耗	單位	2022財年	2021財年
紙張消耗	公斤	4,618	3,473
紙張消耗密度	公斤／人民幣百萬元收益	4.03	2.36
紙箱消耗	公斤	12,510	33,442
紙箱消耗密度	公斤／人民幣百萬元收益	10.93	22.75

A3方面：環境及天然資源

本集團貫徹保護環境的最佳實踐，並關注本集團業務對環境及天然資源的影響。除了遵循相關環境法例、法規及國際標準，妥善保護自然環境外，本集團亦將環境保護及天然資源保護的概念融入內部管理及日常營運當中，致力達成環境可持續發展的目標。

本集團致力營造完整的環保計劃。我們努力建立環保意識的文化，並使這種文化植根於僱員積極的生活方式和習慣中，我們鼓勵員工使用公共交通工具。我們的企業活動亦體現可持續發展的原則，活動通常統一在公司進行及避免使用一次性用具。

A4方面：氣候變化

作為社會的一份子，我們無法忽視氣候變化的影響並獨善其身。本集團根據氣候相關財務揭露工作小組(TCFD)的建議管理相關事宜，該建議概述了四個元素：管治、策略、風險管理以及指標和目標。

我們的管治工作主要由董事會推進，董事會根據世界企業永續發展委員會建議制定明確策略：提高生態效益，在提供令人滿意的商品及服務的同時，減少對環境的影響及降低資源密度。此舉促使我們在做出商業決策時須考慮氣候因素。

本集團主要於中國內地、香港及澳門從事玩具及相關生活形態產品貿易及銷售。鑒於本集團的運營模式，我們認為氣候變化並不會對本集團產生重大影響。儘管如此，我們持續密切關注氣候變化對我們的業務、戰略和財務可能帶來的影響，並全力支持全球氣候相關行動。

社會責任

B1方面：僱傭

本集團認為員工是最寶貴的財富和資源，相信他們是企業成長的動力。因此，本集團致力為員工提供一個擁有平等機會和共融的多元化工作環境，從而在競爭激烈的勞動市場中吸引及挽留合適人才，以維持其行業競爭力。

我們的僱傭管理政策已涵蓋資源規劃、表現評估、培訓、解僱及補償金、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化及反歧視。

本集團堅信僱員為企業最寶貴的資產，是本集團可持續發展和成功的最重要因素之一。本集團嚴格遵守所有與僱傭有關的法律及法規，包括但不限於《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國勞動法》、《職工帶薪年休假條例》、《婦女權益保障法》、《國務院關於職工工作時間的規定》、《殘疾人保障法》及《社會保險法》。

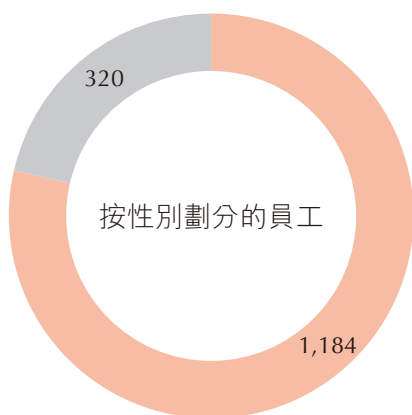
本集團已採用《員工手冊》，以規管招聘、入職及培訓、僱員調職、解散及晉升的工作流程。《員工手冊》符合中國內地、香港及澳門的地方勞動法及載有主要企業政策。我們向新聘請的員工提供電子版員工手冊，彼等須於入職時細閱以熟悉本集團的營運、僱傭及勞工常規。倘地方勞動法發生變動，本集團將更新手冊並與全體員工分發修改後的版本。

本集團非常重視人才，我們深知企業的成功離不開各級員工。2022年我們通過內部推薦、社交媒體招聘、網絡招聘、人才市場及獵頭公司等不同招聘管道物色充滿熱誠的人材加入，不斷壯大團隊。凱知樂旨在向員工提供充滿關懷的工作場所，孕育互相尊重的文化，使員工可向客戶提供一流服務。

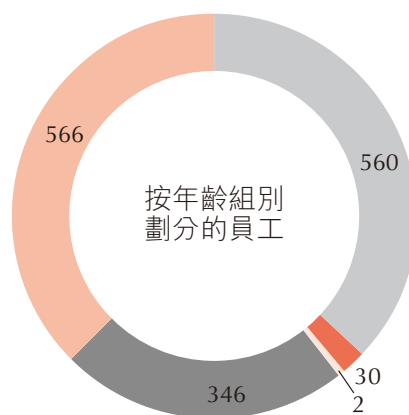
截至2022年12月31日止年度，就董事所認知，本集團於僱傭方面並無發現任何重大不合規或違反相關法律及法規的事項。

於2022年12月31日，本集團有1,504名僱員。報告期間內本集團按種類劃分的僱員人數資料及流失數字概況如下：

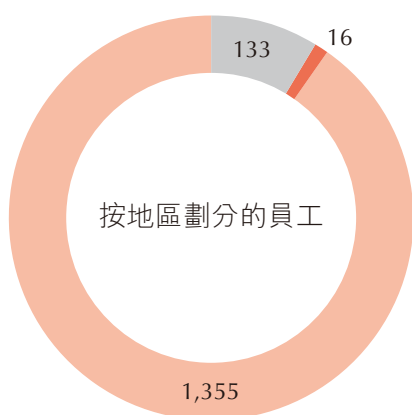
於2022年12月31日僱員分佈



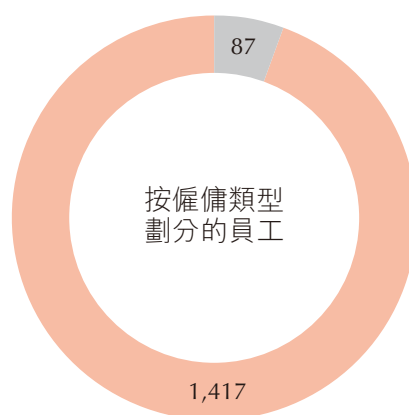
■ 男性 ■ 女性



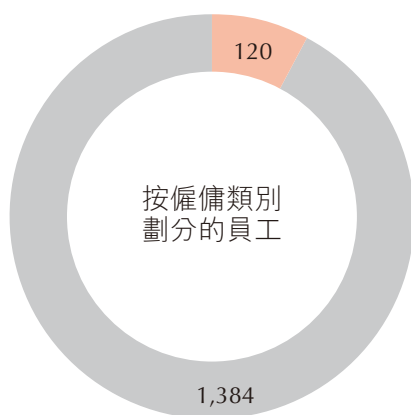
■ 30歲或以下 ■ 31歲至40歲 ■ 41歲至50歲
■ 51歲至60歲 ■ 60歲以上



■ 中國內地 ■ 香港 ■ 澳門



■ 全職 ■ 兼職



■ 管理層 ■ 普通員工

僱員流失率⁽²⁾

		員工總數
總數	整體流失人數(流失比率)	461 (30.7%)
按性別劃分	男性人數(流失比率)	100 (31.3%)
	女性人數(流失比率)	361 (30.5%)
按年齡組別劃分	30歲或以下人數(流失比率)	152 (43.9%)
	31歲至40歲人數(流失比率)	165 (29.2%)
	41歲至50歲人數(流失比率)	98 (17.5%)
	51歲至60歲人數(流失比率)	46 (153.3%)
	60歲以上人數(流失比率)	0 (0%)
按地理區域劃分	中國內地人數(流失比率)	404 (29.8%)
	香港人數(流失比率)	48 (36.1%)
	澳門人數(流失比率)	9 (56.3%)

僱傭及僱員福利

員工是凱知樂最重視的資產之一，是企業成長的基石。本集團相信每位員工均應受到尊重並致力為員工提供理想的工作環境。本集團的《員工手冊》明確規定了有關薪酬、招聘及解僱、晉升、工作時數、假期、平等機會以及其他待遇及福利等的政策。

本集團強調與僱員保持密切的關係，並確保其健康。因此，我們組織一系列團隊建設活動，並與僱員建立有效的溝通渠道，包括生日派對、團隊聚會及節日慶祝活動。為鼓勵工作場所的社交關係，本集團於報告期間亦安排下午茶等娛樂活動。我們亦安排與僱員的定期會議，聽取僱員意見。

本集團組織不同類型的活動，促進不同部門僱員之間的交流，增加僱員對本集團的歸屬感。

工資、福利及退休

我們基於僱員的工作範疇、工作職責及個人表現向僱員提供優厚薪酬，並獎勵對本集團成就作出貢獻的僱員表現。除基本工資外，僱員亦可享有的福利範圍包括中國內地的社會及醫療保險、香港的醫療保險以及婚假、產假及侍產假、恩恤假及喪假等家庭友善政策。

本集團亦提供加班費及政府要求的所有獎金及津貼。加班要求須提前作出申請，而合資格的要求可獲得交通津貼、補假及加班費等福利。本集團為所有合資格僱員參加中國內地的退休福利計劃及香港強制性公積金計劃條例下的強制性公積金計劃。

⁽²⁾ 僱員流失率是以2022年離職人員總數除以截至2022年底相應類別的員工總數計算。

平等機會及反歧視

平等機會及反歧視是我們致力在辦公室建立的文化重點。凱知樂歡迎來自不同背景的應徵者，並遵循業務夥伴要求履行的行為準則：

- 確保在作出僱用、晉升、遣散、工資及獲得福利等僱傭決策時，不得涉及或支持基於種族、膚色、性別、語言、宗教、政治或其他見解、年齡、國籍、社會或民族出身、財產、性取向、生育健康狀況、工會會員、心理或生理缺陷或其他狀況等原因的直接或間接歧視；
- 確保僱員毋須接受與工作職能無關的強制性健康檢查；及
- 向可能在本國法律下受到較少保護的弱勢群體(例如外來勞工)提供與本國工人平等的福利及機會。

B2方面：工作場所健康與安全

本集團的首要任務是盡量減少與工作相關的意外並為全體僱員提供安全可靠的工作環境。本集團將保障僱員的健康與安全視為企業控制管理最重要環節之一。本集團致力於制訂和實施不僅注重事故預防，而且重視提高員工效率和士氣，要求所有員工必須遵循工作場所安全規則、使用必要的安全設備及報告實際或潛在的安全隱患。

本集團的業務營運嚴格遵守中國、香港及澳門的勞工相關法律法規，包括但不只限於《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國職業病防治法》、《中華人民共和國消防法》、《香港僱傭條例》、《澳門勞資關係法》等法律法規。

我們的行政部門定時傳閱有關健康與安全慣例的最新資料，以及在共用的工作區域張貼海報，提醒員工有關慣例。

本集團十分重視職業健康與安全，絕不容忍對安全協議的公然漠視。倘任何僱員進行危害自身或他人的不安全作業方法，將受到口頭警告。至於嚴重違規行為，本集團或會採取紀律處分行動。

2019冠狀病毒病爆發為本集團營運及客戶均帶來挑戰。為此，本集團實施一系列涵蓋的措施，保障客戶及僱員健康。本集團的營運嚴格遵守當地政府頒佈的限聚令及社交距離規則，並主動採取額外的消毒步驟，維持安全衛生環境。在病毒大流行高峰期間，我們允許僱員在家工作，以降低感染的機會。我們要求僱員配戴外科口罩，並提醒僱員遵守高規格的衛生標準及提供預防病毒大流行措施例如於辦公室及零售門店提供酒精搓手液。

由於本集團的業務性質，僱員遭遇工傷機會較低。本集團於報告期間內發生3宗工傷及因工傷損失工作日數145日，近三個報告年度並沒有與工作有關的死亡事故的紀錄。

B3方面：發展及培訓

本集團視員工為最寶貴的資產，認同提供培訓對僱員發展至為重要。僱員的專業發展不僅確保我們的團隊具備滿足客戶期望的技能，亦向同事表明我們樂意向他們投放資源。本集團根據營運需要，為公司架構中各級別及各部門的員工提供技術及管理技能的培訓。我們亦鼓勵僱員考取專業資格及進修。

我們全體僱員均會獲得有關其職責的入職培訓及持續在職培訓，當中涵蓋員工行為準則、產品知識(為銷售助理而設)、供應鏈管理(為辦公室僱員而設)及策略規劃(為管理層而設)等主題。為營造一個和諧的工作環境，我們亦為員工舉辦了公司團隊建設活動，以提升員工對團隊的認識及增強團隊合作。下表概述本集團僅在企業層面的培訓數據，包括員工入職、有關管理技能、產品知識及買賣技巧等主題的培訓。

於僱員培訓中，我們加入「環保及綠色理念」原則，實施一系列綠色措施，打造綠色培訓理念。活動中使用的工具不使用一次性材料。下表不包括銷售助理培訓。

於報告期間內僱員完成培訓時數⁽³⁾

		每名僱員	
		總計	平均受訓時數
培訓時數		4,895	3.25
按性別劃分	男性	1,486	4.64
	女性	3,409	2.88
按員工類別劃分	管理層	120	1.00
	普通員工	4,775	3.45

⁽³⁾ 每名僱員的平均培訓時數是以2022年的培訓總時數(不包括於中國內地業務的銷售助理培訓)除以截至2022年底相應類別的僱員數目計算。

為激勵員工、獎勵傑出表現及提升員工士氣，薪酬委員會及本集團管理層執行高透明度的公平評價制度。僱員績效評估流程每年進行一次，為管理層釐定員工晉升及薪酬調整提供基礎。績效管理既是完整制度，亦是持續過程，包括下列主要階段：



B4方面：勞工準則

本集團不僅在營運中禁止任何形式的童工和強迫勞動或現代奴役，而且涵蓋我們的供應鏈，如《國際勞工組織》(「國際勞工組織」)所定義。適用的主要法律法規包括但不限於《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國未成年人保護法》、《香港僱傭條例》及《澳門勞資關係法》。

此外，我們禁止任何形式的強迫、抵債或強制勞動、人口販運以及其他形式的奴隸和奴役。本集團絕不容忍任何形式的歧視、騷擾或欺凌。我們將承諾擴展到供應商，要求所有業務合作夥伴採取措施以避免和消除任何形式的強迫、抵債或強制勞動、或人口販運。每個人的權利和自由均受到保護，沒有任何員工被要求交出身份證明文件或繳納按金作為僱傭條件。本集團通過對所有求職者進行年齡驗證，避免了童工個案出現。

於報告期間內，本集團在所有運營地區均沒有發生違反反童工及反強迫勞動慣例有關的適用法律法規的事項。

B5方面：供應鏈管理

凱知樂堅持透明度原則，在供應鏈管理中貫徹誠實、正直和公平的價值觀。在選擇供應商時，本集團會考慮各種因素，例如服務和產品的質量、過往表現及供應商的聲譽及供應商的環境和社會責任表現。在與商品和服務供應商交易時，我們按照已制訂的核准程序，確保供應商的參與會經過適當的管理層級監察和批准。本集團預期主要供應商在其營運慣例中，採納與本集團相同的環境、社會、健康與安全及管治政策。

凱知樂會持續提升自身環境與社會績效並持續完善供應鏈的管理。長遠而言，本集團期望與業務夥伴緊密合作，並鼓勵業務夥伴之間就可持續發展進行經驗交流，推動整個行業的持續發展。於報告期間內，本集團與合共145家供應商合作。

供應商數量按地區劃分

地區	單位	2022財年
中國內地	間	67
香港	間	78

B6方面：產品責任

在競爭激烈的市場環境下，客戶對產品和服務的要求不斷提高。本集團深知，唯有為客戶創造最大價值才能得到客戶的信賴與支持。本集團致力提供符合客戶要求的商品，亦確保向客戶供應健康安全的產品，包括包裝、標籤及廣告等事宜均符合國家及地區相關法律及法規。

產品質量及安全

為確保向客戶提供優質的產品，凱知樂會對成品物料進行內部質量抽樣檢測。本集團已設立客戶投訴機制及相應的補救措施，包括退貨、撤回或回收產品等。本集團重視每一位客戶提出的意見和投訴，並透過這些意見持續改善所提供產品之質素。本集團亦遵守《香港個人資料(私隱)條例》規定，謹慎處理客戶私隱。

於報告期間內，沒有任何產品因安全和健康原因而被召回。

知識產權

本集團嚴格遵守國家及地方法律法規，包括但不只限於《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國著作權法》、《中華人民共和國商標法》等法律法規。我們確保所有專利申請和管理均符合法律標準和程序，並防止侵犯其他知識產權。本集團並不容許銷售未有正式授權的產品。

資料保護政策

本集團致力於保護收集到的個人資料私隱。本集團制定了內部政策來處理因業務而收集的僱員、客戶和其他業務夥伴的個人資料，以確保遵守當地相關法規，特別是《個人資料(私隱)條例》(香港法例第486章)、《中國消費者權益保護法》及《澳門個人資料保護法》。我們僅以合法和公平的方式收集資料，明確告知收集資料的目的。通過為相關員工提供資料安全培訓和個人資料庫的妥善保管，可以防止未經授權或的資料存取或資料流失。我們確保資料準確無誤，並且保留的時間不會超出所需及相應法律規定的期限。我們利用科技來保護個人資料庫，例如防毒軟件和防火牆、網絡診斷工具和資料加密。本集團還建立了機制確保及時處理任何侵犯個人資料隱私的個案。

於報告期間內，本集團於知識產權及私隱事宜方面並無發現任何重大不合規或違反相關法律及規例的事項。

B7方面：反貪污

為實踐可持續營運的業務操守，本集團提倡公平及道德，遏止任何不道德商業行為，包括賄賂、欺詐、貪污、勒索及洗黑錢。本集團亦向所有新任董事及員工提供入職培訓，培訓內容其中包括但不限於，反貪污的法律法規及公司與此相關的要求，以及所有董事及員工需要遵守的行為規範。公司秘書為董事及本集團管理層提供定期的企業管治培訓，以加強其監督及監測能力。員工手冊強調了員工必須守法合規、滿足行為規範要求，亦清晰列明了對違規行為的責任追究。我們努力確保員工留意道德行為規範，並將其視作日常業務活動的一部分，藉此創造正面的企業文化，令員工重視職業操守及誠信。

本集團嚴格遵守國家及地方與賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢有關之法律法規，包括但不限於《中華人民共和國公司法》、《反洗錢法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》、《企業內部控制基本規範》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》、《香港防止賄賂條例》等相關法律法規及規範規定，本集團並制定《KIDSLAND公司反賄賂管理辦法》，列明清晰的監控程序及舉報途徑。如有任何員工發現任何賄賂、貪污、欺詐等違規行為，彼可透過本集團提供的舉報電郵或舉報熱線舉報。本集團的高級管理層負責調查及收集證據，並將其提交與審核委員會。審核委員會將根據性質、嚴重程度及所獲得的證據釐定違規行為的相應處罰，包括但不限於紀律處分、解僱以及向有關監管機構匯報該等違規行為。

於報告期間內，本集團並無違反任何對本集團經營產生重大影響的反貪污法律法規，本集團及其僱員亦未涉及任何已結案的貪污訴訟。

B8方面：社區投資

隨著市場對企業行為和社會責任日益關注，單純追求最大財務回報以回饋股東已經不是企業管理的唯一目標。凱知樂關注與營運所在社區的聯繫，亦明白滿足不同持份者期望的重要性。本集團深信平衡股東與其他所有持份者的利益，才能令業務得以長期、穩定及健康地發展。

凱知樂發展社區參與重點領域，這些領域與我們在兒童領域的業務模式有關。我們鼓勵所有員工通過義工服務、捐贈或贊助本地活動來回饋社區。除了使用我們的資源及店鋪網絡去組織教育及消閑導賞活動及工作坊外，於報告期間內，我們亦支援了以下主要活動：

- (1) 於2022年12月，凱知樂派出多位義工參與由高錕慈善基金會舉辦的「聖誕慈善義賣2022」活動，合共捐贈逾206件玩具物資進行義賣。高錕慈善基金會成立的宗旨主要為腦退化症患者、家屬、護理者提供協助；並與本港各相關組織，例如大學、非牟利慈善團體和政府機構等攜手加強合作，冀望能善用資源，提高護理水平，亦教育市民大眾加深對腦退化症的認識。
- (2) 凱知樂派出多名志願者參與由天主教香港教區舉辦的捐贈活動，共捐贈逾244件兒童玩具物資。
- (3) 2022年1月6日，凱知樂發起回收閒置舊玩具活動。經過近兩個月的門店收集，我們收到來自中國內地不同省份兒童數千件玩具。

企業管治報告

董事會於本年度的年報中欣然提呈本企業管治報告。

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」)作為我們的企業管治守則。本年度及截至本年報日期，本公司已遵守企業管治守則所載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其股東的整體最佳利益。

董事進行證券交易

本公司已採納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本年度已遵守標準守則所載的規定標準。

領導

董事會

董事會負責領導及監控本公司，並負責制定本集團的整體策略以及檢討其營運及財務表現。董事會保留權利決定或考慮本集團的整體策略、重大收購及出售、年度預算、全年及中期業績、董事委任或重新委任的推薦建議、批准重大資本交易及其他重大營運及財務事宜等事項以及組織章程細則項下所有其他職能。董事會授予管理層負責本集團日常管理的職權及職責、實施董事會批准的策略、監察營運預算、推行內部監控程序及確保遵守相關法定規定以及其他規則及規例。此外，董事會亦授權董事委員會履行多項職責。有關該等委員會的進一步詳情載於本報告。

董事會組成

年內及直至本報告日期董事會組成如下：

執行董事

李澄曜先生(主席兼行政總裁)

洪誠明先生(於2022年10月31日辭任)

仲梅女士

非執行董事

杜平先生

段蘭春女士(於2022年4月14日辭任)

獨立非執行董事

鄭毓和先生(審核委員會主席)

黃嘉純先生(薪酬委員會主席)

林家禮博士(提名委員會主席)

董事會成員彼此之間概無財務、業務、家庭或其他重大／相關關係。董事會組成反映促成有效領導所需的均衡技能及經驗。董事履歷詳情載於第4至6頁的「董事及高級管理層」一節。董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)的最新名單亦載於聯交所及本公司的網站，當中列明其角色及職能。

主席兼行政總裁

李澄曜先生兼任主席及行政總裁。彼為本公司提供領導並負責本公司的有效運作及領導。

獨立非執行董事

本公司全體獨立非執行董事均為經驗豐富的人才。彼等具備在法律或會計方面的學術及專業資格，以及龐大的國際業務網絡。憑藉彼等於各行各業累積的經驗，可為有效履行董事會的職務及職責提供有力支持。各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條就其獨立性向本公司發出年度書面確認，而本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士(定義見上市規則)。

自上市日期起，董事會一直遵守上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事(相當於董事會的三分之一)，而其中一名須具備合適專業資格或會計或相關金融管理專長的規定。

於本年度，在並無其他執行董事出席的情況下，主席(即執行董事)已與獨立非執行董事舉行最少一次會議。

董事會與管理層的職責、問責性及貢獻

董事會對股東及本公司持份者負責。其負責本公司整體領導及控制、監督本集團的策略決定及表現，亦負責推動本公司的成功。董事會以符合本集團最佳利益的方式決定本集團的策略，並保留其在有關本公司預算、政策、策略、內部監控、風險管理、重大交易、財務資料、委任董事及其他重大營運事宜等所有重大事宜的決策權。

全體董事均為董事會帶來珍貴且有價值的業務觀點、經驗及知識，以便董事會有效及高效運作。彼等均能全面及時獲取本公司資料，管理層有責任及時向董事提供充足資料，使董事能夠履行其責任。董事可在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司承擔。

董事已向本公司披露彼等所擔任的其他職務詳情，而董事會亦定期檢討各董事在履行本公司職責時所作的貢獻。

行政總裁獲董事會授權，故本集團高級管理層獲授權及授予職責，負責執行董事會決策、指導及協調本集團日常營運及管理。

董事入職及董事的持續專業發展

各董事於首次獲委任時獲提供正式、全面及特為其而設的就任培訓，確保彼對本公司的營運及業務有適當理解，並充分了解董事於法規及普通法、上市規則、法律及其他監管規定以及本公司的業務及管治政策下的職責。

依據企業管治守則的守則條文C.1.4條，本公司將不時向所有董事撥資及安排合適的培訓以參與持續專業發展（「持續專業發展」），以發展及更新與彼等職責及責任有關的知識及技能，確保彼等在具備全面資訊及切合所需的情況下作出貢獻。

全體董事均已向本公司提供其於本年度透過出席研討會／工作坊及閱讀有關履行職務及職責以及最新監管情況的資料接受培訓的記錄。

本公司持續向董事更新有關上市規則及其他適用監管規定的最新發展情況，以確保遵守良好的企業管治常規及告知董事有關常規。

董事姓名	培訓類別
李澄曜先生	A, B
洪誠明先生(於2022年10月31日辭任)	A, B
仲梅女士	A, B
杜平先生	A, B
段蘭春女士(於2022年4月14日辭任)	A, B
鄭毓和先生	A, B
黃嘉純先生	A, B
林家禮博士	A, B

A: 出席研討會／簡介會／座談會／論壇及工作坊

B: 閱讀有關於經濟、一般業務、企業管治及董事職務及職責的報紙、刊物及最新消息

董事委任及重選

所有為填補臨時空缺而獲任的董事須於獲委任後的首個股東大會上接受股東選舉，而每名董事(包括有指定任期的董事)應至少每三年輪流退任一次。

各執行董事已與本公司訂立服務協議，為期三年，可以不少於三個月的書面通知予以終止。各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司簽署委任函，為期三年，可以不少於三個月的書面通知予以終止。

概無董事已與本公司或其任何附屬公司訂立服務協議或委任函(不包括於一年內屆滿或由僱主於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的協議／委任函)。

全體董事的委任須遵守組織章程細則有關董事退任及輪換的條文。根據組織章程細則，全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)須至少每三年輪流退任一次，而任何為填補臨時空缺而獲任的董事須於獲委任後的首個股東大會上接受股東重選。任何獲委任為董事會成員的董事須於下屆股東週年大會上接受股東重選。組織章程細則已規定委任、重選及罷免董事的程序及流程。

公司秘書

公司秘書以確保在董事會成員之間維持可靠及相關資訊流通及按照適用法例、規則及法則遵循所有程序之方式支持董事會。

董穎怡女士(「董女士」)已獲委任擔任公司秘書，自2021年11月1日起生效。董女士獲寶德隆企業服務(香港)有限公司(「寶德隆」)提名為公司秘書，且寶德隆一直根據本公司與寶德隆訂立之委聘函件向本公司提供若干公司秘書服務。本公司主要負責與董女士就公司秘書事宜進行聯絡的人士為本公司執行董事、主席兼行政總裁李澄曜先生及財務總監李鈺恩女士。

根據上市規則第3.29條，董女士於本年度內接受不少於15小時的相關持續專業發展培訓。

董事委員會

三個董事委員會(審核委員會、薪酬委員會及提名委員會)已告成立，職責為根據界定職權範圍監督本集團的特定事務。職權範圍符合企業管治守則且可於聯交所網站及本公司網站查閱。

審核委員會

本公司審核委員會由三名獨立非執行董事組成：鄭毓和先生(為委員會主席)、黃嘉純先生及林家禮博士。其主要負責(i)就委任、重新委任及罷免外部核數師向董事會提供建議；(ii)審閱中期報告、年度報告及財務報表草擬本(包括當中所述的任何重大財務報告判斷)；及(iii)監督本公司的財務報告、風險管理及內部監控系統。

董事會採納的審核委員會職權範圍符合企業管治守則所載的守則條文，可於聯交所及本公司網站查閱。

本年度審核委員會已舉行四次會議，會上，審核委員會已與本公司高級管理層及外部核數師審核及討論截至2021年12月31日止年度的經審核年度業績、與本公司高級管理層及外部核數師審核及討論截至2022年6月30日止六個月的未經審核中期業績、評估本公司核數師的獨立性、審閱外部核數師的委任、與外部審計師舉行會議、檢討本集團採納的會計政策，並檢討本集團的內部監控、財務監控、風險管理系統及內部審核職能成效。隨後於2023年3月27日的會議上，審核委員會審閱本集團的內部監控、財務監控、風險管理系統及內部審核職能成效(包括與環境、社會及管治風險、表現及報告有關者)以及本年度的年度財務報表，審核委員會認為該等財務報表符合會計準則、上市規則及其他法律規定。

本年度審核委員會及董事會檢討本公司風險管理及內部監控系統各自的成效，包括資源、員工資歷及經驗、培訓計劃以及本公司會計及財務報告職能的預算等方面是否足夠。董事會認為，本公司的風險管理及內部監控系統在完整性、合理性與有效性方面均無重大缺陷，並認為本公司內部審核及內部監控系統均屬有效及充足。

提名委員會

提名委員會由三名獨立非執行董事組成：林家禮博士(為委員會主席)、黃嘉純先生及鄭毓和先生。其主要負責(i)檢討董事會的組成、架構、規模及多元化；(ii)評估獨立非執行董事的獨立性；(iii)就董事的提名、委任或重新委任向董事會提供建議；及(iv)繼任計劃(尤其是有關主席及行政總裁)。

董事會採納的提名委員會職權範圍符合企業管治守則所載的守則條文，目前可於聯交所及本公司網站查閱。

本年度，提名委員會已召開一次會議，會上(i)已評估獨立非執行董事的獨立性；(ii)審閱及就重新委任已退任董事提出建議；(iii)審閱董事會的架構及組成；及(iv)審閱董事會多元化政策。提名董事會亦討論股東提名董事候選人流程以及董事輪換及繼任計劃等相關事宜。

就委任任何建議候選人加入董事會或重新委任董事會任何現有成員(包括獨立非執行董事)提供建議時，提名委員會將考慮各種因素以評估建議候選人是否合適，包括但不限於下列各項：

- (a) 品格、經驗及誠信；
- (b) 與本集團的業務或發展及聲譽有關的業務及其他相關行業的成就；
- (c) 就於本公司事務投放充足時間及關注的承諾；
- (d) 協助及支持管理及為本公司的成功作出重大貢獻的能力；
- (e) 董事會及董事會相關委員會的需要以及董事會目前的規模及組成；
- (f) 就向本公司履行董事受信責任的理解及能力，以及就努力履行該等責任所需投放時間及精力作出的承諾；
- (g) 如企業管治報告下文「董事會多元化政策」一段所述，根據本集團的董事會多元化政策在所有方面的多元化發展，包括但不限於技能、經驗、知識、專長、文化、獨立性(就獨立非執行董事而言)、年齡及性別；及
- (h) 提名委員會或董事會認為合適的任何其他因素，以符合本公司及股東的最佳利益。

提名委員會一經確定需要增加或替換董事時，可採取其認為就評估候選人而言屬合適的措施，包括進行候選人面試、對提出建議或提名的人士進行查詢、聘用外部調查公司收集其他資料，或依賴提名委員會、董事會或管理層成員的知識。

薪酬委員會

薪酬委員會由兩名獨立非執行董事黃嘉純先生(為委員會主席)及鄭毓和先生以及一名執行董事李澄曜先生組成。

董事會採納的薪酬委員會職權範圍符合企業管治守則所載的守則條文，目前可於聯交所及本公司網站查閱。

薪酬委員會主要負責就本公司全體董事及高級管理層的薪酬待遇政策及架構以及就制訂薪酬政策設立正規而具透明度的程序，向董事會提供建議。其亦負責根據上市規則第17章審閱及／或批准與本公司股份計劃有關的事項。

本年度薪酬委員會已召開一次會議，以檢討本公司的薪酬政策及架構以及董事及高級管理層的薪酬待遇、評估執行董事的表現以及其他相關事宜。

於2023年3月30日舉行的會議上，薪酬委員會審閱首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃。

董事的薪酬按其經驗、責任、工作量以及向本集團投放的時間釐定。執行董事及僱員亦根據本集團業績及彼等的個人表現獲授花紅。董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註11。

應付董事及高級管理層的酬金將視乎彼等的服務協議或委任函所載合約條款而定，並由董事會經計及(i)薪酬委員會的推薦意見，(ii)本集團表現，及(iii)現行市況後釐定。

本年度，本公司董事及高級管理層的薪酬如下：

薪酬範圍	人數
低於1,000,000港元(相等於約人民幣858,900元)	7
1,000,001港元至1,500,000港元(相等於約人民幣858,901元至人民幣1,288,350元)	5
2,000,001港元至2,500,000港元(相等於約人民幣1,717,801元至人民幣2,147,250元)	2
5,000,001港元至5,500,000港元(相等於約人民幣4,294,501元至人民幣4,723,950元)	1

有關董事及高級管理層的薪酬詳情載於綜合財務報表附註10及11。

企業管治職能

審核委員會負責履行企業管治守則的守則條文D.3.3所載企業管治職能，包括但不限於：

- (a) 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會作出推薦建議；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司有關遵例以及法定及監管規定的政策及常規；
- (d) 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事的操守守則及遵例手冊(如有)；及
- (e) 檢討本公司有否遵守企管守則及本報告的披露規定。

企業管治政策

本公司深明，一套全面的企業管治管理架構對協助本公司有效地在本集團內貫徹執行所定策略和政策並保障股東的長遠利益而言至為關鍵。因此，本公司建立多項政策及機制，並持續進行檢討，確保本集團符合適用法律及法規的規定及本集團的實際需求。

董事會多元化政策

本公司深明及接受多元化董事會對提升表現裨益。為建立及維持董事會多元化組成，董事會於2017年10月20日採納一套董事會多元化政策。

提名委員會將每年討論並協定實施董事會多元化的可計量目標，並向董事會作出推薦建議，以供採納。我們對董事候選人的性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及於本公司的服務年期進行評估，並將於釐定董事會的最佳組成時考慮該等差異。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並同時顧及多樣性。

本公司已根據下列重點範疇考慮可計量目標：(i)專業技能、經驗、知識及專長；(ii)性別；(iii)年齡；及(iv)文化及種族。本公司將不時檢討該等目標以確保其恰當性，並確定在實現該等目標上取得的進展。提名委員會將在適當情況下不時檢討政策，以確保持續有效。

於本年報日期，董事會由六名董事組成，其中三名為獨立非執行董事，從而促進對管理程序的嚴格審核及監控。董事會亦相當多元化，尤其是在專業知識及經驗、年齡以及文化等方面。

於2023年3月30日舉行的會議上，提名委員會已審閱本年度董事會多元化政策的實施及有效性，並認為董事會多元化政策屬適當，並持續有效實施，以保持董事會的多元化組成。

員工多元化

截至2022年12月31日，本公司員工的性別比例(按女性員工人數除以男性員工人數計算)為3.7：1。本公司滿意其員工的性別多元化。本公司深明並接受擁有一支多元化員工隊伍的益處，員工招聘將以業績為基礎，同時考慮多元化。本公司將繼續加強其員工多元化。

反腐敗及舉報政策

本公司已制定整個集團範圍的反腐敗政策，當中概述本公司對預防、發現、報告及調查任何可疑的欺詐、腐敗及其他類似違規行為的期望與要求，提供關於識別及處理賄賂與腐敗的資料及指導。

本集團致力於實現及保持最高標準的公開性、誠實性及問責制，本公司已制定一項舉報政策，構成有效的風險管理及內部控制系統的重要組成部分。

董事會會議及確保董事會獲得獨立觀點的機制

本公司已建立確保董事會能夠獲得強大獨立元素、獨立觀點及意見的機制，董事會負責每年審查該機制的有效性。董事會盡力通過(1)監督董事會及董事委員會的組成；(2)進行獨立性評估；及(3)向獨立非執行董事提供必要的支持和足夠的資料(與其他董事一樣)，以能夠提供獨立的意見，從而確保獲得獨立的觀點。

於整個本年度，本公司已就所有定期董事會會議向全體董事發出至少14日的通知，且全體董事均有機會將討論項目或事項納入議程。所有其他董事會會議則已給予合理通知。於定期董事會會議上，董事會審閱本集團的營運及財務表現，並審閱及批准全年及中期業績。

於本年度，董事會舉行了四次會議。每年大約每季度舉行至少四次定期董事會會議，以討論本集團的整體策略以及營運及財務表現。直至本年報日期，本公司已於2023年3月30日舉行一次董事會會議。全體董事均獲得機會將任何事項納入定期董事會會議的議程，以及審閱與將於董事會會議上討論的事項有關的文件及資料。為確保各董事會會議上董事均適當知悉當前事項及作出知情決定，會議議程及相關董事會文件將於擬定董事會會議日期至少三天前(或經協定之其他時限內)送達所有董事。

董事會會議記錄由公司秘書保存，並可供董事查閱。每名董事會成員均有權查閱董事會文件、相關資料以及公司秘書的意見及服務；各董事會成員亦可以合理理由自由地尋求外界專業意見。

股東大會

董事會負責維持與股東的持續對話，尤其是藉股東週年大會或其他股東大會與股東溝通，並鼓勵股東參與。

出席記錄

本年度各董事於董事會、委員會及股東大會的出席記錄如下：

姓名	本年度出席次數／會議次數				
	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	股東週年大會
李澄曜先生	4/4	—	—	1/1	1/1
洪誠明先生 (於2022年10月31日辭任)	3/3	—	—	—	1/1
仲梅女士	4/4	—	—	—	1/1
杜平先生	4/4	—	—	—	1/1
段蘭春女士 (於2022年4月14日辭任)	1/1	—	—	—	0/0
鄭毓和先生	4/4	4/4	1/1	1/1	1/1
黃嘉純先生	4/4	4/4	1/1	1/1	1/1
林家禮博士	4/4	4/4	1/1	—	1/1

獨立核數師的責任及薪酬

有關核數師對綜合財務報表的申報責任及意見的聲明，載於本年報第61至65頁「獨立核數師報告」一節。

本年度內，已付／應付核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司(於2022年11月18日獲委任)及羅兵咸永道會計師事務所(於2022年11月18日辭任)的薪酬載列如下：

所提供的服務	已付／應付費用 人民幣千元
核數服務－年度審核	
－大華馬施雲會計師事務所有限公司	1,398
非核數服務－審閱中期財務資料	
－羅兵咸永道會計師事務所	644
總計	2,042

董事對綜合財務報表的責任

董事會深明其編製本公司各財政年度綜合財務報表的責任，以真實而中肯地反映本集團及本公司的事務狀況以及本集團該年度的業績及現金流量。於編製本年度的綜合財務報表時，董事會已採納合適的會計政策，作出審慎及公平的判斷與估計，以及按本公司在可見將來繼續營運的假設編製賬目。概無規定董事作出其他假設。

董事有責任採取所有合理及必要步驟，保障本集團資產以及防止及辨識欺詐及其他違規行為。

內部監控及風險管理

董事會明瞭其負責透過審核委員會定期監控及檢討風險管理及內部監控系統成效(包括與環境、社會及管治風險、表現及報告有關者)，以保障企業管治。

有關審查的範圍包括所有重大監控，包括財務、營運及合規監控。本集團的風險管理及內部監控系統旨在管理可能導致無法達到業務目標之風險，而非排除此風險，並提供合理而非絕對保證以免出現錯誤陳述或損失。審核委員會定期審查並監督與內部及外部審核相關或由此產生的範圍、議題、結果及行動計劃，亦協助董事會履行其於本集團風險管理及內部監控以及內部審核職能方面的企業管治角色。

風險管理及內部監控系統亦促進有效及高效的營運、確保財務報告的可靠性及遵守適用法律及法規，以及保障本集團資產。

審核委員會及董事會並不知悉任何關注的方面將會對本集團財務狀況或經營業績造成重大影響，並認為風險管理及內部監控系統在各方面大致有效及充足。董事會預期每年檢討風險管理及內部監控系統。

本公司已採納企業管治政策，以確保遵守上市規則，並提高其風險管理及內部監控系統的成效。

用以檢討風險管理及內部監控系統成效及解決重大內部監控缺失的程序

本公司委聘外部顧問公司檢討本集團本年度的內部監控環境，並幫助本集團採納及實施企業風險管理系統。根據外部顧問公司的發現及建議及管理層的確證，加上審核委員會的推薦建議，董事會認為風險管理及內部監控系統屬有效及充足，概無所關注的重大領域。檢討涵蓋資源、培訓計劃、員工資歷及經驗、本集團的預算、會計及財務報告職能，以及內部監控。董事會將繼續與管理層人員合作，以糾正任何內部監控弱點並監控本集團未來數年的風險。

處理及發佈內幕消息的程序及內部監控

為防止違反披露規定，本公司已採取以下措施：

- 資料僅限少數僱員在需要知道時查閱。
- 知悉或掌握內幕消息的僱員知悉其需要保密。
- 所有僱員均須恪守關於處理機密信息的僱傭條款。
- 掌握或可能掌握內幕消息僱員均須遵守標準守則。

本集團遵守證券及期貨條例及上市規則的規定且會於合理可行情況下盡快露內幕消息，除非該消息屬於證券及期貨條例提及的任何安全港範圍。在向公眾全面披露有關消息前，本集團確保嚴格保密。倘本集團認為無法維持必要的機密水平，或機密情況可能遭到違反，則本集團將即時向公眾披露消息。本集團致力確保本公司公告或通函中所載的資料對於重大事實不構成虛假或誤導，或不構成遺漏重大事實而導致虛假或誤導。

內部審核職能

本公司並無設立內部審核部門。在檢討本集團的規模及業務後，董事會認為委聘外部專業人士對本集團風險管理及內部監控系統是否充足有效進行獨立檢討更具成本效益。然而，董事會將繼續至少每年檢討是否需要設立內部審核部門。

股東的權利及溝通

本公司採納多項政策及程序，旨在確保所有股東均能平等且及時獲得有關本公司的資料，使彼等以知情方式行使權利，並積極與本公司合作。

股東大會

本公司股東大會促進股東與董事會之間的溝通。除股東週年大會外，股東大會被稱為股東特別大會（「股東特別大會」）。

召開股東特別大會

召開股東特別大會可由(i)擁有股東大會投票權及(ii)至少持有本公司繳足股本10%的股東或多組股東（「合資格股東」）向本公司香港主要營業地點（香港灣仔謝斐道391-407號新時代中心28樓）的公司秘書發出書面要求。各要求書必須由合資格股東簽署，並載有(i)合資格股東的姓名及持股量、(ii)召開股東特別大會的原因、(iii)會議議程及(iv)議程項目的詳情。

與本公司股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司核實要求書的身份及持股量後，倘卓佳證券登記有限公司認為要求書屬妥當合規，則公司秘書將要求董事會於要求書遞交日期後兩個月內召開股東特別大會。

向董事會提出查詢

股東可將查詢郵寄至本公司的香港主要營業地點（地址為香港灣仔謝斐道391-407號新時代中心28樓），或電郵至 cosec@kidslanholdings.com，註明收件人為公司秘書。

提名董事

擬提名候選人參選本公司董事的股東須將一份書面通知（「通知書」）送交至本公司的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，註明收件人為公司秘書。

通知書必須由提名人簽署，並載有(i)提名人的姓名、(ii)提名人的持股量、(iii)獲提名人的全名及(iv)獲提名人履歷詳情（內容根據上市規則第13.51(2)條）；獲提名人亦必須簽署同意書（「同意書」），以表示願意參選董事。

遞交通知書及同意書的期間為期至少七日，自本公司宣佈有關股東大會的日期後推選董事的任何一日開始，直至不遲於股東大會日期前七日完結。

本公司股份過戶登記處確認通知書妥當合規後，公司秘書將要求董事會及其提名委員會考慮批准選舉獲提名人為董事的大會決議案。

股東於股東大會提呈建議的程序

股東須分別向本公司香港主要營業地點遞交其建議(「建議」)的書面通知，當中載有彼等的聯絡資料詳情；彼等亦須向本公司香港股份過戶登記分處(其聯絡詳情載於本年報第2頁)寄發建議的副本，以於股東大會上提呈建議。

有關要求將由本公司的香港股份過戶登記處核實。待股份過戶登記處確認有關要求屬妥當合規後，將要求董事會將建議納入股東大會議程。

本公司將根據下列標準給予全體股東通知期，以供考慮於股東大會上提呈的建議：

- (1) 倘建議要求於股東週年大會上取得批准，則須於至少21個完整日及20個完整營業日前以書面形式提出；及
- (2) 倘建議要求於股東特別大會上取得批准，則須於至少14個完整日及至少10個完整營業日前以書面形式提出。

投資者關係

與股東的有效溝通對於加強投資者關係並使投資者了解本集團業務表現及策略至關重要，故本公司致力維持與股東的持續對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會進行溝通。董事會成員將盡力出席股東週年大會，與股東會面並回答查詢。

本公司設有網站(www.kidslandholdings.com)，以供公眾查閱本公司業務營運及發展、財務資料、企業管治常規以及其他資料的最新情況。

於2023年3月30日舉行的會議上，董事會已檢討上述政策及程序。經考慮本公司與股東之間溝通的有效性，董事會對其執行情況及有效性表示滿意。

以投票方式進行表決

根據上市規則第13.39(4)條，股東於股東大會上的所有表決必須以投票方式進行，除非主席以誠實信用原則決定允許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決。因此，載於應屆股東週年大會通告上的所有決議案將以投票方式進行表決。

章程文件

於本年度內，本公司的章程文件並無變動。組織章程大綱及細則可於聯交所及本公司的有關網站查閱。

本公司建議修訂組織章程大綱及細則，以符合2022年1月1日生效的上市規則及企業管治守則。詳情請參閱本公司將於適當時候刊發的公告。

獨立核數師報告



大華馬施雲會計師事務所有限公司

香港九龍
尖沙咀廣東道30號
新港中心第1座801室至806室

電話 +852 2375 3180
傳真 +852 2375 3828

www.moore.hk

大
華
馬
施
雲
會
計
師
事
務
所
有
限
公
司

致凱知樂國際控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計凱知樂國際控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第66至139頁的綜合財務報表，包括於2022年12月31日的綜合財務狀況表；及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表；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頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於2022年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

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》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「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審計意見提供基礎。

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。我們不會單獨對這些事項提供意見。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

評估存貨的可變現淨值

於2022年12月31日，貴集團的存貨結餘淨額約為人民幣413,135,000元。存貨按成本與可變現淨值兩者之間較低者入賬。於2022年12月31日，貴集團的存貨撥備約為人民幣67,888,000元。

貴集團從事玩具及相關生活形態產品的零售業務，受到多變的客戶需求及對若干品牌的偏好影響。鑒於貴集團與品牌擁有人的合作關係，管理層於評估存貨可變現淨值時須作出判斷，尤其是對於停止合作的品牌而言，因為其會影響未來清倉出售的計劃。

管理層基於按品牌劃分的存貨歷史銷售詳細分析，以及貴集團對於該等存貨的清倉出售計劃(尤其是停止合作的品牌)，以及該等存貨的售價的過往經驗以估算可變現淨值，以釐定就存貨而言應計提的恰當撥備。

鑒於存貨的價值重大，以及管理層評估存貨的可變現淨值時涉及重大估算，我們重點關注此領域。

我們評估管理層於評估存貨可變現淨值時所應用的判斷的恰當性的過程如下：

- 了解管理層對不同品牌的存貨的可變現淨值(「可變現淨值」)之內部控制及評估程序，並通過考慮估計之不明朗因素的程度及其他固有風險因素的水平(如複雜性、主觀性、變動及對管理層偏見或欺詐的敏感性)評估重大錯誤陳述的固有風險；
- 評估管理層就其與不同品牌的存貨的擁有人最近期的合作狀況作出的與品牌擁有人之合作關係評估；
- 通過向管理層作出查詢，並經參考過往清倉出售的實例以及相關銷售分析(其包括有關於過往售價及必要的銷售相關成本的資料)，對未來銷售計劃(尤其是停止合作品牌的銷售計劃)進行評估；
- 抽樣比較報告日期的存貨單位售價與報告期末後實現的售價；
- 抽樣測試類似存貨項目的最近期售價的證明文件；
- 通過評估管理層做出的估計售價減去其銷售成本來評估可變現淨值的適當性和合理性；
- 通過檢查本年度內過往財政年度末記錄的撥備的使用或撥回情況評估管理層計算存貨撥備過程的歷史準確性以及是否存在任何跡象表明管理層存在偏差；及
- 測試管理層計算年末存貨減值撥備的精準度。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

對 貴集團表現不佳的零售店進行減值評估

管理層將各零售店釐定為一個現金產生單位(「現金產生單位」)。 貴集團若干零售店錄得虧損，此為一個減值跡象，說明須對相關店舖的租賃物業裝修及使用權資產進行減值評估。於2022年12月31日，租賃物業裝修及使用權資產的減值撥備分別為人民幣12,566,000元及人民幣21,281,000元。

管理層於識別該等需要計提撥備的店舖，以及為租賃物業裝修及使用權資產釐定撥備金額時(包括於識別減值跡象及釐定於餘下不可撤銷租期內經營該等店舖所產生的經濟效益時)須作出判斷。各個現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值釐定，其涉及使用貼現現金流模式下的關鍵假設，包括收入增長、毛利率及貼現率。

由於 貴集團表現不佳的店舖的減值評估受限於高度估計不確定性，我們重點關注此事項。

我們評估管理層於評估 貴集團表現不佳的店舖的減值時所應用的判斷的恰當性的過程如下：

- 了解管理層的內部控制及管理層於識別表現不佳且錄得虧損的店舖所用的評估程序，並通過考慮估計之不明朗因素的程度及其他固有風險因素的水平(如複雜性、主觀性、變動及對管理層偏見或欺詐的敏感性)評估重大錯誤陳述的固有風險；
- 評估管理層於編製貼現現金流預測時採納的估值方法；
- 通過比較相關店舖的實際歷史表現及管理層批准的業務計劃，評估有關現金流預測所用的關鍵假設(包括收入增長及毛利率)；
- 聘請我們的內部估值專家參考行業研究，評估預測所用的貼現率；及
- 測試貼現現金流模式及計算撥備的精準度。

其他事項

貴集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表已由另一名核數師審核，該核數師於2022年3月23日對該等報表發表無保留意見。

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的信息，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。

其他信息(續)

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，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及治理層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》的披露規定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。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

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，並根據吾等協定的委聘條款向 閣下(作為整體)出具包括吾等意見的核數師報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，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滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合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，保持了專業懷疑態度。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。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 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。
- 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相關交易和事項。
- 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，以便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。

我們與董事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。

我們還向治理層提交聲明，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，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，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。

大華馬施雲會計師事務所有限公司

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

黎鴻威

執業證書編號：P06995

香港，2023年3月30日

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	5	1,144,716	1,469,800
銷售成本	8	(737,652)	(857,010)
毛利		407,064	612,790
其他收入	6	8,892	10,230
其他(虧損)/收益，淨額	7	(31,163)	5,865
金融資產減值虧損	8	(3,465)	(252)
銷售及分銷開支	8	(496,588)	(555,219)
一般及行政開支	8	(58,011)	(57,427)
經營(虧損)/溢利		(173,271)	15,987
融資成本	9	(10,691)	(9,874)
除所得稅前(虧損)/溢利		(183,962)	6,113
所得稅開支	12	(272)	(4,038)
年內(虧損)/溢利		(184,234)	2,075
其他全面收益/(開支)(扣除稅項)：			
<i>其後可能再重新分類至損益的項目：</i>			
— 換算海外業務時產生的匯兌差額		23,661	(7,643)
年內全面開支總額		(160,573)	(5,568)
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
		(184,234)	2,075
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
		(160,573)	(5,568)
每股(虧損)/盈利，基本及攤薄(人民幣分)	13	(22.79)	0.17

上述綜合損益及其他全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

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
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	39,347	37,496
使用權資產	22	112,319	129,716
無形資產	18	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	19	290	290
收購物業、廠房及設備的已付按金	23	369	–
租金按金	23	25,685	31,113
遞延稅項資產	20	21,810	22,097
		211,599	233,073
流動資產			
存貨	21	413,135	472,052
貿易應收款項及應收票據	23	57,547	98,510
其他應收款項、按金及預付款項	23	53,382	75,865
退貨權資產	5	305	2,210
可收回稅項		539	56
受限制現金	24	2,065	5,405
現金及現金等價物	24	18,490	19,984
		545,463	674,082
權益			
本公司擁有人			
股本	29	6,931	6,931
儲備	30	306,814	464,907
		313,745	471,838
非控股權益		6,835	9,315
總權益		320,580	481,153

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
負債			
非流動負債			
修復成本撥備	25	4,469	5,919
租賃負債	22	46,887	69,746
		51,356	75,665
流動負債			
貿易應付款項	25	95,938	143,602
其他應付款項及應計費用	25	115,471	77,073
銀行借款	26	32,333	–
關聯公司貸款	27	51,369	40,475
租賃負債	22	75,936	71,582
合約負債	25	8,775	11,780
即期稅項負債		5,304	5,825
		385,126	350,337
淨流動資產		160,337	323,745
總資產減流動負債		371,936	556,818
淨資產		320,580	481,153

第66至139頁的綜合財務報表已於2023年3月30日獲董事會批准，並由董事代表簽署。

李澄曜
董事

仲梅
董事

上述綜合財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔										
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元 (附註30)	法定儲備 人民幣千元 (附註30)	資本儲備 人民幣千元 (附註30)	換算儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	保留盈利/ (累計虧損) 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日的結餘	6,931	323,968	(118,988)	4,443	185,068	(10,713)	27,678	59,923	478,310	8,411	486,721
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	1,341	1,341	734	2,075
年內其他全面(開支)/收入	-	-	-	-	-	(7,813)	-	-	(7,813)	170	(7,643)
年內全面(開支)/收入總額	-	-	-	-	-	(7,813)	-	1,341	(6,472)	904	(5,568)
已失效購股權	-	-	-	-	-	-	(150)	150	-	-	-
於2021年12月31日的結餘	6,931	323,968	(118,988)	4,443	185,068	(18,526)	27,528	61,414	471,838	9,315	481,153
於2022年1月1日的結餘	6,931	323,968	(118,988)	4,443	185,068	(18,526)	27,528	61,414	471,838	9,315	481,153
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(182,285)	(182,285)	(1,949)	(184,234)
年內其他全面收入/(開支)	-	-	-	-	-	24,192	-	-	24,192	(531)	23,661
年內全面收入/(開支)總額	-	-	-	-	-	24,192	-	(182,285)	(158,093)	(2,480)	(160,573)
已失效購股權	-	-	-	-	-	-	(389)	389	-	-	-
於2022年12月31日的結餘	6,931	323,968	(118,988)	4,443	185,068	5,666	27,139	(120,482)	313,745	6,835	320,580

上述綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

綜合現金流量表

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
經營活動所得現金流量			
經營所得現金淨額	28(a)	88,213	87,448
已付所得稅		(1,177)	(1,928)
經營活動所得現金淨額		87,036	85,520
投資活動所得現金流量			
購置物業、廠房及設備		(27,073)	(24,566)
購置無形資產		-	(4,478)
收購物業、廠房及設備時支付的按金		(355)	-
出售物業、廠房及設備所得款項		6	-
購買及出售按公平值計入損益的金融資產所得款項		-	(811)
已收利息		142	441
投資活動所用現金淨額		(27,280)	(29,414)
融資活動所得現金流量			
已籌集新銀行借款	28(c)	31,473	-
關聯公司貸款所得款項	28(c)	6,871	7,062
已付利息		(722)	-
租賃付款的本金部分	28(c)	(96,142)	(86,790)
租賃付款的利息部分	28(c)	(9,010)	(9,093)
租金按金退回淨額		2,343	4,838
提前終止租賃協議付款		(237)	(130)
受限制現金減少	28(c)	3,340	35
融資活動所用現金淨額		(62,084)	(84,078)
現金及現金等價物減少淨額		(2,328)	(27,972)
外匯匯率變動的影響，淨額		834	(378)
年初現金及現金等價物		19,984	48,334
年末現金及現金等價物		18,490	19,984

上述綜合現金流量表與隨附附註一併閱讀。

綜合財務報表附註

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(「中國」)、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。

該等綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

2 重大會計政策概要

編製綜合財務報表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

本集團的綜合財務報表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」)及香港公司法第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，本綜合財務報表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。涉及高度判斷或高度複雜性之範疇，或涉及對本綜合財務報表屬重大假設及估算之範疇，於附註4中披露。

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。

2 重大會計政策概要(續)

2.2 主要會計政策(續)

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 ¹
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 ²
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後回租的租賃負債 ³
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 ³
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債 ³
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 ¹
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 ¹
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 ¹

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 於待定期限或之後開始的年度期間生效。

³ 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其他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。

2.3 綜合入賬原則

2.3.1 附屬公司

附屬公司為本集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。本集團須承擔參與實體營運所得之可變回報的風險，或有權獲得可變回報，且能透過指示實體業務的權力影響該等回報時對實體擁有控制權。附屬公司於控制權轉移至本集團當日起全面綜合入賬，於失去控制權當日終止綜合入賬。

集團內公司間交易、集團公司間交易的結餘及未變現收益會予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非交易提供轉讓資產的減值憑證。附屬公司的會計政策已在必要時進行更改，以確保與本集團採用的政策一致。

於業績及附屬公司權益的非控股權益分別呈列於綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表以及資產負債表。

2 重大會計政策概要(續)

2.3 綜合入賬原則(續)

2.3.2 擁有人權益變動

本集團將不導致喪失控制權的非控股權益交易視作與本集團權益擁有人的交易。所有權權益變動導致控股與非控股權益賬面值的調整，以反映其於附屬公司的相關權益。非控股權益調整數額與任何已付或已收代價之間的任何差額於本公司擁有人應佔權益中的獨立儲備內確認。

2.4 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資直接應佔成本。附屬公司業績由本公司按已收及應收股息列賬。

倘自附屬公司投資中收取之股息超出宣派股息期間附屬公司全面收益總額，或單獨財務報表之投資賬面值超出綜合財務報表所示被投資公司資產淨值(包括商譽)之賬面值，則須對附屬公司之投資進行減值測試。

2.5 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認為作出策略性決定的執行董事，負責分配資源和評估經營分部的表現。

2.6 外幣換算

(a) 功能貨幣及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所列項目均以實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以人民幣呈列，而本公司的功能貨幣為港元(「港元」)。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日期的匯率或估值金額(倘項目獲重新計量)換算為功能貨幣。交易結算產生的匯兌損益及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的匯兌損益通常於綜合收益表中確認。

與借款有關的匯兌損益於損益表財務成本內呈列。所有其他匯兌損益按淨額基準在損益表內的其他(虧損)/收益淨額內呈列。

2 重大會計政策概要(續)

2.6 外幣換算(續)

(b) 交易及結餘(續)

以公平值計量並以外幣為單位之非貨幣性項目採用公平值確定日期的匯率換算。按公平值列賬之資產及負債換算差額呈報為公平值損益之一部分。例如，持作按公平值計入損益之權益等非貨幣性資產及負債之換算差額於綜合收益表內確認為公平值損益之一部分，而按公平值計入其他全面收益之權益等非貨幣性資產之換算差額於其他全面收益內確認。

(c) 集團成員公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體業績及財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- (i) 每份呈報之資產負債表所列資產與負債按該資產負債表日期之收市匯率換算；
- (ii) 每份收益表內之收入及開支按平均匯率換算(除非此匯率並非交易日期匯率之累計影響的合理約數，收支項目則按交易日期之匯率換算)；及
- (iii) 所有由此產生之匯兌差額均於其他全面收益確認。

於綜合入賬時，換算海外業務淨投資產生的匯兌差額於其他全面收益中確認。當出售一項外國業務或償還構成淨投資一部分的任何借款時，相關的匯兌差額將被重新計入損益，作為出售收益或虧損的一部分。

2.7 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

後續成本僅在與該項目相關的未來經濟利益將可能流入本集團且項目成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產(如適用)。置換部分之賬面值於置換時終止確認。所有其他維修及保養費用均在其產生的財政期間內於綜合收益表中扣除。

資產的折舊均以直線法計算，以於下列估計可使用年期內將其成本分配至其剩餘價值：

租賃物業裝修	5年或租期(以較短者為準)
傢俬及設備	5至10年
汽車	3年

2 重大會計政策概要(續)

2.7 物業、廠房及設備(續)

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末檢討並調整(如適合)。

倘資產的賬面值超過其估計可收回金額，則資產的賬面值會即時撇減至其可收回金額(附註2.9)。

出售產生的損益按所得款項與賬面值之間的差額釐定，並於綜合收益表確認。

2.8 無形資產

商標

個別購入的商標以歷史成本列示。商標的可使用年期有限，並按成本減累計攤銷列賬。攤銷以直線法計算，以將商標成本於其預計可使用年期10年(2021年：20年)分攤。

往年，商標每年按5%進行攤銷。自2022年1月1日起，由於本集團管理層重新評估商標的估計可使用年期，商標每年按10%進行攤銷。攤銷率的變動使年內攤銷增加人民幣350,000元。

分銷權

個別購入的分銷權以歷史成本列示。分銷權的可使用年期有限，並按成本減累計攤銷列賬。攤銷以直線法計算，以將分銷權成本於其預計可使用年期10年內分攤。

2.9 非金融資產減值

非金融資產於發生事件或情況有變顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超出可收回金額的金額確認。可收回金額指資產公平值減出售成本及使用價值的較高者。就評估減值而言，資產按獨立可識別現金流入的最低層次組合，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別(現金產生單位)的現金流入。於各報告期末審閱已減值的非金融資產是否可能撥回減值。

2.10 投資及其他金融資產

(a) 分類

本集團將金融資產按以下計量類別分類：

- 隨後按公平值(計入其他全面收益(「其他全面收益」)或計入損益)計量的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類取決於本集團管理金融資產的業務模式及現金流的合約條款。

2 重大會計政策概要(續)

2.10 投資及其他金融資產(續)

(a) 分類(續)

以公平值計量的資產的收益和虧損計入損益或其他全面收益。對於並非持作貿易的債務工具投資而言，則取決於本集團是否於初始確認時行使不可撤銷選擇權將權益投資按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)列賬。

本集團當且僅當管理該等資產的業務模式改變時重新分類債務投資。

(b) 確認及終止確認

金融資產的常規買賣乃於交易日(即本集團承諾購買或出售資產之日)確認。於從金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓及本集團已將其於金融資產擁有權的絕大部分風險及回報轉移時，終止確認金融資產。

(c) 計量

於初始確認時，本集團按金融資產的公平值加(倘並非按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產)收購金融資產的直接應佔交易成本計量。按公平值計入損益的金融資產之交易成本於損益支銷。

債務工具

債務工具的其後計量取決於本集團管理資產的業務模式及資產的現金流特徵。本集團將其債務工具分類為按攤銷成本列賬的金融資產。

對於持作收回合約現金流量的資產，若現金流量僅指支付之本金及利息，則按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入融資收入。終止確認時產生的損益直接於損益確認，以及連同匯兌收益及虧損呈列在「其他(虧損)/收益淨額」中。

權益工具

本集團後續按公平值計量所有權益投資。倘本集團管理層選擇於其他全面收益列報權益投資的公平值損益，於終止確認投資後，後續不會將公平值損益重新分類至損益。當本集團有權收取股息付款時，該等投資的股息繼續於損益確認為其他收入。

2 重大會計政策概要(續)

2.10 投資及其他金融資產(續)

(d) 金融資產減值

本集團按前瞻性基準評估與按攤銷成本計量的資產有關的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)。應用的減值方法視乎信貸風險有否大幅增加而定。

對於貿易應收款項，本集團採用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，該方法要求初始確認應收款項時確認預期全期虧損。

應收票據及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，視乎信貸風險自初始確認後有否顯著增加。倘應收款項的信貸風險自初始確認後顯著增加，則減值按全期預期信貸虧損計量。

2.11 抵銷金融工具

當有法定可執行權利可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結清或同時變現資產及結清負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並於綜合財務狀況表列報淨額。法定可執行權利不依賴未來事件而定，可於一般業務過程中以及本集團或對手方出現違約、無力償債或破產時強制執行。

2.12 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本使用加權平均法釐定。存貨成本包括購買成本及將存貨運至現有地點並達至現時狀況之其他成本，並不包括借貸成本。可變現淨值為一般業務過程中的估計售價減適用變動銷售開支。

2.13 貿易應收款項

貿易應收款項指於日常業務過程中就銷售貨品而應收客戶的款項。倘預期可於一年或以內(或超過一年但在正常經營週期內)收回應收款項，則應收款項分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易應收款項初步按無條件代價金額確認，惟包含重大融資部分的貿易應收款項則按公平值確認。本集團以收取合約現金流為目的持有貿易應收款項，故隨後以實際利率法按攤銷成本計量有關款項。有關本集團就貿易應收款項入賬的進一步資料，以及本集團的減值政策，見附註2.10。

2.14 現金及現金等價物

現金及現金等價物於綜合財務狀況表呈列，包括：

- (a) 現金，其包括手頭現金及活期存款，不包括受監管限制而導致有關結餘不再符合現金定義的銀行結餘；及
- (b) 現金等價物，其包括短期(通常原到期日為三個月或更短)、可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大的高流動性投資。現金等價物持作滿足短期現金承擔，而非用於投資或其他目的。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文定義的現金及現金等價物。

2 重大會計政策概要(續)

2.15 股本

普通股分類為權益。發行新股份或購股權直接產生的新增成本於權益列示為自所得款項扣減(扣除稅項)。

2.16 貿易及其他應付款項

該等款項指有關財政年度結束前本集團就收取貨品及服務應付而未付的款項。該等款項為無抵押，通常於確認後30天內支付。貿易及其他應付款項呈列為流動負債，惟並非於報告期後12個月內到期者除外。貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.17 借款

借款初步按公平值扣除所產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本入賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的任何差額使用實際利率法於借款期間在損益內確認。在融資將很有可能部分或全部提取的情況下，獲得貸款融資所支付的費用應確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取貸款時發生。在並無跡象顯示該融資將很有可能部分或全部提取的情況下，該費用撥充資本作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內攤銷。

除非本集團有權無條件將負債結算日期遞延至報告期末後至少12個月，否則借款分類為流動負債。

2.18 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指本期應課稅收入按各司法權區的適用所得稅率並按暫時差額及未動用稅項虧損應佔遞延稅項資產及負債變動調整的應付稅項。

(a) 即期所得稅

即期所得稅開支乃按報告期末在本公司以及其附屬公司及聯營公司經營及產生應課稅收入的國家已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層定期就適用稅務法例詮釋所規限的情況評估報稅表內記錄的狀況並考慮稅務機關是否有可能接受不確定的稅務處理。本集團根據最可能的金額或預期價值計量其稅項結餘，取決於何種方法能更好地預測不確定因素的解決方案。

2 重大會計政策概要(續)

2.18 即期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其於綜合財務報表的賬面值之間的暫時差額悉數撥備。然而，倘遞延稅項負債因初始確認商譽產生，則不予確認。倘遞延所得稅因首次確認業務合併以外交易的資產或負債而產生，且於交易時對會計或損益及應課稅溢利或虧損並無影響，則亦不予入賬。遞延所得稅採用於報告期末前已頒佈或實質已頒佈，並預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時適用的稅率(及法律)而釐定。

倘本公司可控制撥回暫時差額的時間，而該差額於可見未來將不會撥回，遞延稅項負債及資產不會就海外業務投資的賬面值與稅基之間的暫時差額作出確認。

倘有法定可執行權利可抵銷即期稅項資產及負債，而遞延稅項結餘涉及同一稅務機關，則遞延稅項資產及負債予以抵銷。倘實體有法定可執行權利抵銷並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，則即期稅務資產及負債予以抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟與於其他全面收益或直接於權益中確認的項目有關者則除外。於此情況下，該稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

2.19 僱員福利

(a) 僱員應得福利

本集團薪金、花紅、年假及其他福利成本於本集團僱員提供相關服務的年內計算。

(b) 退休金責任

本集團須向屬於定額供款退休計劃之強制公積金計劃作出供款，所有香港僱員均可參與。本公司與員工各須按僱員每月相關收入5%向強積金計劃作出供款，最多以每月1,500港元為限。僱員可選擇繳交高於最低數額作為自願供款。本集團對有關強積金計劃的供款於產生時支銷。

本集團亦就若干中國內地附屬公司向市政府設立的退休金計劃作出供款。市政府承諾會承擔本集團所有現有及日後退休僱員的退休福利責任。向該等計劃作出的供款會於產生時在綜合收益表內扣除。

2 重大會計政策概要(續)

2.20 以股份為基礎付款

(a) 以權益結算的以股份為基礎付款交易

本集團實行數項以權益結算，以股份為基礎的酬金計劃。在該等計劃下，實體獲取僱員提供的服務作為本集團股本工具(購股權)的代價。僱員為獲取購股權而提供的服務的公平值確認為開支。該等予以支銷的總金額參考授予的購股權的公平值釐定：

- 包括任何市場表現條件(例如實體的股價)；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響(例如：盈利能力、銷售增長目標或於特定時段內留任實體僱員)；及
- 包括任何非歸屬條件的影響(例如規定僱員儲蓄)。

於各報告期末，本集團會根據非營銷表現及服務狀況修改其估計預期將歸屬的購股權數目，並於綜合收益表內確認修改原來估計數字(如有)的影響，以及須對權益作出的相應調整。

此外，在某些情況下，僱員可能在授出日期之前提供服務，因此授出日期的公平值就確認服務開始期間與授出日期之期間內的開支作出估計。

本公司於購股權獲行使時發行新股份。已收所得款項(扣除直接應佔的交易成本)計入股本及股份溢價。

若歸屬的股權工具，其後失效及未有被行使，相應收到之僱員服務金額當由僱員以股份為基礎薪酬儲備轉入保留盈利。

(b) 集團內實體之間的以股份為基礎付款交易

本公司向本集團附屬公司的僱員授予其股本工具的購股權，被視為僱員福利開支或向附屬公司補給(如適用)，而股本相應增加。所獲得僱員服務的公平值乃參考授出日期的公平值計量，於歸屬期內確認，並相應計入母公司實體賬目的權益。

2.21 撥備

撥備於本集團由於過往事件而產生現有的法定或推定責任，可能須就解決有關責任而導致資源流出及能夠可靠地作出金額估計時確認。並無就未來經營虧損確認撥備。

倘若出現多項類似的責任時，則履行該責任導致資源外流之可能性，須對該類責任作出整體考慮而予以決定。即使同一組別內任何一項責任會出現資源外流之可能性很低，亦須作出撥備確認。

2 重大會計政策概要(續)

2.21 撥備(續)

撥備按管理層於報告期末履行現有責任所需開支之最佳估計的現值計量。釐定現值所用的貼現率為能夠反映當前市場衡量的貨幣時間價值的稅前利率及該責任特有的風險之稅前利率。隨時間過渡而增加的撥備確認為利息開支。

2.22 收益確認

收益按本集團日常業務活動中銷售貨品所收取或應收取代價的公平值計量。收益於扣除增值稅、回報、退款、折扣及撇銷本集團銷售後列示。

(a) 銷售貨品－零售及特許銷售

來自銷售貨品(包括零售及特許銷售)之收益於產品的控制權轉移時(一般與貨品送交客戶及擁有權轉移同時發生)確認。就於寄售專櫃作出的特許銷售而言，控制權於貨品售予終端客戶(而非貨品交付到百貨公司)時轉移。

(b) 銷售貨品－網絡銷售

來自於網上銷售貨品之收益於貨品的控制權已轉移(即客戶已清償銷售金額時)的時間點確認。客戶對產品擁有全權酌情權，且概無會對客戶接納產品造成影響的未達成義務。

(c) 銷售貨品－批發

本集團於批發市場銷售一系列玩具及相關生活形態產品。銷售於產品控制權轉移時，即產品交付予批發商時確認，批發商對銷售產品的渠道及價格有全權酌情權，且概無可能影響批發商接納產品的未履行義務。

交付即產品已運送至指定地點，陳舊及虧損的風險已轉移至批發商，批發商已根據銷售合約接納產品，接納條款已失效或本集團有客觀證據證明接納的所有條件已獲達成。

本集團若干收入合約包含退貨條款，客戶可據此更換存貨項目，而收入僅在很可能不會發生重大撥回時確認。來自預期銷售退貨的負債(計入合約負債)就截至報告期末作出的銷售有關的預期銷售退貨確認。並不被視為存在任何重大融資成份。

(d) 銷售貨品－客戶忠誠度計劃(遞延收益)

本集團推行忠誠計劃，客戶於購物時累計積分數以便於日後購物時享有折扣。獎賞積分的合約負債於銷售時確認。收入於積分被兌換或於到期時確認。

2 重大會計政策概要(續)

2.23 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利按：

- 本公司擁有人應佔溢利(扣除普通股以外的任何權益費用)
- 除以該財政年度未發行普通股加權平均數計算，並根據年內已發行的普通股(扣除庫存股份)的股利調整。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整了在釐定每股基本盈利時所使用的數字以考慮：

- 與具有攤薄潛力的普通股相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響，及
- 假設全部具有攤薄潛力的普通股獲轉換，將產生未行使額外普通股的加權平均數。

2.24 利息收入

使用實際利率法計算的按攤銷成本入賬的金融資產的利息收入於綜合損益及其他全面收益表內確認。

利息收入乃將實際利率應用於金融資產的賬面總值計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。

2.25 租賃

租賃於租賃資產可供本集團使用的日期確認為使用權資產及相應負債。

就本集團作為承租人的房地產租賃而言，其已選擇分開租賃及非租賃部分，並將非租賃部分於銷售及分銷開支入賬列作樓宇管理費。

2 重大會計政策概要(續)

2.25 租賃(續)

租賃產生的資產及負債初步按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款之淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)，扣除任何應收租賃優惠；
- 根據一項指數或利率計算之可變租賃付款，初步按開始日期的指數或利率計量；
- 預期將由本集團根據剩餘價值保證支付之金額；
- 購買選擇權之行使價(倘可合理地確定本集團會行使該選擇權)；及
- 終止租賃之罰金付款(倘租賃條款反映本集團行使有關選擇權)。

當本集團合理確定將行使續租選擇權時，租賃付款額亦計入負債的計量中。

租賃付款採用租賃隱含之利率貼現。倘無法釐定該利率(本集團的租賃一般屬於此情況)，則使用承租人的增量借款利率(即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得價值類似使用權資產的資產所需資金所須支付之利率)。

租賃付款額在本金及融資成本之間分攤。融資成本在租賃期限內計入損益，以令各期負債餘額產生的利率保持一致。

使用權資產按成本計量，其中成本包括以下項目：

- 租賃負債初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，扣除收到的租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 復原成本。

使用權資產一般按直線法於資產可使用年期或租期(以較短者為準)內予以折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。

與短期租賃以及所有低價值資產租賃相關的付款按直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。低價值資產包括IT設備以及小型辦公室傢俬項目。

2 重大會計政策概要(續)

2.26 政府補助

政府補助在能夠合理保證將會收到補助且本集團符合所有附帶條件時按公平值確認。

有關成本的政府補助將遞延，於與其擬定補償的成本配對在所需期間內於綜合收益表中確認。

2.27 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產的一般及特定借款成本於需要完成及籌備該資產以作擬定用途或出售的一段時間內撥充資本。合資格資產必須經一段長時間處理以作其擬定用途或銷售。其他借款成本在其產生期間支銷。

2.28 影片版權投資

影片版權投資為本集團對影片製作項目的投資，本集團有權根據各影片版權投資協議訂明的本集團投資部分分享相關影片產生的一定比例收入，但本集團對該等投資並無控制權或共同控制權。影片版權投資按公平值列賬。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務使其面對多項財務風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的突發情況，務求減低本集團財務表現所遭受的潛在不利影響。

風險管理在本公司董事批准的政策下進行。董事就整體風險管理制訂政策，以及制訂涵蓋特定範圍的政策。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團主要於香港及中國經營業務，大部分交易以港元、美元(「美元」)及人民幣結算。本集團主要面對港元及美元兌人民幣的匯率所產生的外匯風險，由於本集團的外幣金融資產及負債包括銀行存款、貿易應收款項及貿易應付款項都以港元及美元列值。

本集團透過定期檢討本集團的外匯淨額管理其外匯風險，惟並無對沖其外匯風險。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

於2022年12月31日，倘若港元兌人民幣升值／貶值3%(2021年：3%)，而所有其他變數維持不變，則年內虧損(2021年：年內溢利)將增加／減少約人民幣533,000元(2021年：減少／增加人民幣155,000元)，主要因折算以港元列值的貿易應付款項淨額(2021年：以港元列值的貿易應付款項淨額)所產生的匯兌虧損／收益(2021年：虧損／收益)所致。

於2022年12月31日，倘若美元兌人民幣升值／貶值3%(2021年：3%)，而所有其他變數維持不變，則年內虧損(2021年：年內溢利)將增加／減少約人民幣166,000元(2021年：減少／增加人民幣53,000元)，主要因折算以美元列值的貿易應付款項淨額(2021年：以美元列值的貿易應付款項淨額)所產生的匯兌虧損／收益(2021年：虧損／收益)所致。

由其他外幣所產生的外匯風險考慮為極少。

(ii) 現金流利率風險

本集團的主要利率風險乃來自銀行借款、關聯公司貸款及銀行存款(2021年：關聯公司貸款及銀行存款)(均按浮息計算)。於2022年12月31日，倘若市場利率增加／減少100個(2021年：100個)基點，而所有其他變數維持不變，則年內虧損(2021年：年內溢利)將增加／減少人民幣587,000元(2021年：減少／增加人民幣177,000元)，因為本集團處於淨債務狀況(2021年：淨債務狀況)。

(b) 信貸風險

信貸風險來自現金及現金等價物、按攤銷成本列賬的債務工具的合約現金流、銀行存款，以及批發及零售客戶的信貸風險，包括未清償的應收款項。

(i) 風險管理

向零售客戶銷售均以現金形式或透過主要信貸卡進行。本集團已制定政策確保產品銷售信貸期乃向具有良好信貸記錄的客戶作出，本集團對其客戶進行定期信貸評估。本集團透過百貨公司進行的特許銷售一般於發票日期起計30至60日內可收取，而向大賣場進行的信貸銷售的信貸期一般為90日以內。本集團通常不要求貿易債務人提供擔保。本集團過往收回的貿易及其他應收款項無超出有關撥備額，而董事認為已就不可收回的應收款項計提充足撥備。

大體上所有銀行存款均由管理層認為屬高信貸質素的位於香港及中國內地的國際金融機構持有。本集團採取政策限制對任何金融機構的信貸風險，而管理層並不預期會出現任何因該等對手方不履行責任而產生的虧損。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值

本集團有三類資產須遵守預期信貸虧損模型：

- 貿易應收款項及應收票據；
- 按攤銷成本計量的其他應收款項及按金；及
- 銀行結餘及受限制現金。

貿易應收款項及應收票據

本集團採用簡化方法對香港財務報告準則第9號所規定的預期信貸虧損進行計量，其允許對所有貿易應收賬款採用全期的預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收賬款已根據客戶賬戶性質、共同的信貸風險特徵及逾期天數分類。

預期虧損率乃基於2022年及2021年12月31日前36個月期間之銷售付款組合及該期間內經歷之相應歷史信貸虧損。歷史虧損率乃經調整以反映有關影響客戶結清應收款項之能力的宏觀經濟因素之當前及前瞻性資料。本集團已識別中國零售業的壞賬，中國實際消費增長及中國實際進口增長為最大相關因素，因此，根據該等因素預期變動調整歷史虧損率。

按此基準，於各報告期末就貿易應收款項而言的虧損撥備釐定如下。

	即期 人民幣千元	逾期30天內 人民幣千元	逾期31至 60天 人民幣千元	逾期61至 90天 人民幣千元	逾期超過 90天 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年12月31日						
賬面總值	41,675	7,404	2,116	983	6,436	58,614
預期信貸虧損率	0.1%	3.6%	19.1%	34.4%	49.8%	
虧損撥備	(47)	(265)	(405)	(338)	(3,203)	(4,258)
賬面淨值	41,628	7,139	1,711	645	3,233	54,356

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

貿易應收款項及應收票據(續)

	即期 人民幣千元	逾期30天內 人民幣千元	逾期31至 60天 人民幣千元	逾期61至 90天 人民幣千元	逾期超過 90天 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年12月31日						
賬面總值	75,105	9,103	8,372	194	11,780	104,554
預期信貸虧損率	0.5%	2.8%	9.4%	13.9%	77.6%	
虧損撥備	(355)	(252)	(785)	(27)	(9,143)	(10,562)
賬面淨值	74,750	8,851	7,587	167	2,637	93,992

貿易應收款項於預期不能合理收回時予以撇銷。表明合理預期無法收回款項的跡象包括(其中包括)債務人無法按計劃償付本集團款項,以及無法於逾期超過120天的期內支付合約款項。

貿易應收款項的減值虧損於經營利潤中呈列為減值虧損淨額。其後收回的過往撇銷金額計入相同項目中。

於2022年12月31日,賬面總值為人民幣8,901,000元(2021年:無)的重大未償還結餘貿易應收款項的債務人已個別評估。於2022年12月31日,已就該等貿易應收款項計提減值撥備人民幣6,676,000元(2021年:無)。估計虧損率乃根據債務人預計年期內的過往觀察違約率,參照本集團內部信貸評級債務人的信貸風險特徵而估計,並就毋須付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料作出調整。本集團管理層使用該等前瞻性資料評估報告日期的現況及預測變動。

有關分組乃由本集團管理層定期審閱,以確保有關特定債務人的相關資料已更新。

應收票據由中國國有銀行發行。應收票據的信貸質素已參考外部信貸評級及有關交易對手違約率的歷史資料進行評估。截至2022年12月31日止年度,由於債務人的信貸評級轉差,已於損益確認預期信貸虧損撥備人民幣2,900,000元(2021年:並無確認撥備)。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

按攤銷成本計量的其他應收款項及按金

按攤銷成本計量的其他應收款項及租賃按金主要為於知名業主的其他應收款項及租金按金。除年內已撇銷的金額外，管理層認為自初始確認後，參照交易對手方的歷史違約率及當前財務狀況，其信貸風險並未顯著增加。減值撥備乃根據12個月預期信貸虧損釐定為並不重大。

銀行結餘及受限制現金

本集團所有銀行存款均存放於位於中國、香港及海外的主要金融機構，管理層認為該等機構的信貸質素良好，並無重大信貸風險。該等金融機構近期並無違約記錄。預期信貸損失接近零。

(c) 流動資金風險及按持續經營基準編製

本集團的政策為定期監測當前及預期的流動資金需求，確保其保持充足現金儲備及從主要貸款人獲得足夠的承諾資金額度，滿足其短期及長期的流動資金需求。

截至2022年12月31日止年度，本集團產生虧損約人民幣184,234,000元。本集團於2022年12月31日的現金及現金等價物約為人民幣18,490,000元，而本集團的銀行借款及關聯公司貸款分別約為人民幣32,333,000元及人民幣51,369,000元，其中須於自報告期末起未來十二個月內償還。截至2022年12月31日止年度，由於2019冠狀病毒病(「COVID-19」)疫情導致市場氣氛疲弱，本集團的業務受到負面影響。

鑒於該等情況，本公司董事已仔細考慮本集團未來的流動資金、經營業績及其可用融資來源，並認為經營活動及若干適當融資活動產生之現金流量將能夠滿足運營之資金需求並償還尚未償還之計息借款。為改善本集團之財務狀況，本公司董事一直實施以下各種措施：

- (i) 於2022年12月31日，本集團擁有一家金融機構未使用銀行融資額度人民幣37,088,000元及關聯公司另一筆未使用的貸款融資約人民幣24,561,000元(附註27)。本集團將提取貸款為其營運提供資金(如有需要)；

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動資金風險及按持續經營基準編製(續)

- (ii) 本公司董事認為，由於中國及香港放寬COVID-19社交距離措施及旅遊限制，本集團的銷售業績及經營現金流將於未來十二個月內有所改善；
- (iii) 實施積極節約成本措施，通過多種方式控制行政成本，以提高經營現金流量至足以應付本集團營運資金需求之水平；及
- (iv) 繼續尋求其他替代融資及銀行借貸，以支付現有財務責任及未來經營及資本開支(如有需要)。

本公司董事已詳細審閱管理層編製的本集團現金流量預測。現金流量預測涵蓋自報告期末起不少於十二個月期間。於編製現金流量預測時，董事已考慮本集團之歷史現金需求及其他關鍵因素，包括可能於未來十二個月期間影響本集團運營之可用貸款融資。彼等認為，考慮到上述計劃及措施，本集團將有足夠的營運資金撥付其營運及於報告期末起十二個月內到期時履行其財務責任。

下表將本集團的金融負債按由財務狀況表日期至合約到期日的餘下期間分析為相關到期組別。表內所披露金額為合約未折現現金流。由於折現影響不大，於12個月內到期的結餘相等於其賬面結餘。

	加權 平均利率 %	少於1年 或按需求 人民幣千元	介乎 1至2年 人民幣千元	介乎 2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	合約現金 流總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2022年12月31日							
貿易應付款項	-	95,938	-	-	-	95,938	95,938
其他應付款項	-	14,123	-	-	-	14,123	14,123
銀行借款	6.4	32,736	-	-	-	32,736	32,333
關聯公司貸款	2.8	51,695	-	-	-	51,695	51,369
租賃負債	6.4	90,796	37,761	10,836	-	139,393	122,823
		285,288	37,761	10,836	-	333,885	316,586

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動資金風險及按持續經營基準編製(續)

	加權 平均利率 %	少於1年 或按需求 人民幣千元	介乎 1至2年 人民幣千元	介乎 2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	合約現金 流總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2021年12月31日							
貿易應付款項	-	143,602	-	-	-	143,602	143,602
其他應付款項	-	11,804	-	-	-	11,804	11,804
關聯公司貸款	2.5	41,369	-	-	-	41,369	40,475
租賃負債	6.4	89,536	63,509	20,297	-	173,342	141,328
		286,311	63,509	20,297	-	370,117	337,209

3.2 資本風險管理

本集團管理其資本，以保障本集團有能力持續經營，為股東及其他持份者提供回報及利益，同時維持最佳資本結構以降低資本成本。

本集團管理資本架構，並根據經濟環境變動作出調整。為維持或調整資本結構，本集團或會調整派予股東的股息金額、取得新銀行借款、將資本返還股東或發行新股。

下表為對本集團於2022年及2021年12月31日的資本架構的分析：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
現金及現金等價物	18,490	19,984
受限制現金	2,065	5,405
銀行借款	(32,333)	-
關聯公司貸款	(51,369)	(40,475)
租賃負債	(122,823)	(141,328)
債務狀況淨額	(185,970)	(156,414)
總權益	320,580	481,153

於2022年12月31日，本集團處於人民幣185,970,000元(2021年：人民幣156,414,000元)的淨債務狀況。於2022年12月31日，本集團的資產負債比率(按本集團的淨債務除以本集團的總權益計算)約為58.0%(2021年：32.5%)。

3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估算

本集團的金融資產及金融負債(包括現金及現金等價物、受限制現金、貿易、應收票據及其他應收款項、貿易及其他應付款項、銀行借款及關聯公司貸款)因其到期日較短，賬面值與其公平值相若。

(a) 金融工具的公平值計量

以下載列按計量公平值所用估值技術輸入數據等級分析本集團於2022年12月31日及2021年12月31日按公平值列賬之金融工具。有關輸入數據按以下三個公平值等級分類：

- 相同資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)(第1級)；
- 第1級所包括報價以外之輸入數據，有關輸入數據為資產或負債可從觀察中直接(即價格)或間接(即源自價格)得出(第2級)；
- 並非以可觀察市場數據為根據之資產或負債輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第3級)。

金融工具第1級

於活躍市場買賣之金融工具公平值乃按財務狀況表日期之市場報價釐定。倘市場所報價格可隨時及定期從交易所、交易商、經紀、行業團體、定價服務或監管機構取得，且該等價格代表按公平基準實際及定期發生的市場交易，則該市場被視為活躍市場。

金融工具第2級

並非於活躍市場買賣之金融工具(如場外衍生工具)採用估值技術釐定公平值，該等估值技術充分使用可觀察市場數據，並盡可能不倚賴實體特定估算。倘按公平值計量一項工具所需的所有重大輸入數據可觀察獲得，則該工具列入第2級。

金融工具第3級

倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則該工具列入第3級。非上市股本證券屬此類情況。

於2022年12月31日，本集團採用第3級輸入數據計量按公平值計入損益的金融資產的公平值(2021年：相同)。

年內，第1級、第2級及第3級之間並無轉撥，且估值技術並無其他變動。

有關截至2022年及2021年12月31日止年度第3級工具之變動，請參閱附註19。

4 重大會計估計及判斷

估計及判斷將不斷評估，按過往經驗及其他因素為準，包括於有關情況下被視為合理之預期日後事件。

本集團對未來作出估計及假設。顧名思義，會計估計很少等同相關實際情況。下文論述可能會導致於下個財政年度內對資產及負債之賬面值作出重大調整之巨大風險之估計及假設。

(a) 估計存貨的可變現淨值

存貨之可變現淨值乃根據於日常業務過程中之估計售價減估計銷售開支計算。該等估計乃以現行市況及銷售相若性質產品的過往經驗為依據。倘發生事件或情況變動顯示結餘可能無法變現時，將記錄存貨撇減。識別撇減情況時須作出判斷及估計。由於本集團經營所在地的經濟狀況變化以及客戶品味和競爭對手應對行業狀況變化時所採取的行動變化，該估計可能出現重大變動。當預期之金額與原定估計有差異時，則有關差異將影響於該估計出現變動期間內存貨之賬面值及存貨之撇減。管理層於各資產負債表日期重新評估該估計。

(b) 估計非金融資產的減值

根據附註2.7至2.9所述的會計政策，非金融資產(包括物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產)的減值虧損確認為賬面值超逾其可收回款項的金額。可收回金額為資產之公平價值減銷售成本與使用價值之較高者，乃根據可取得資料以反映於各結算日可取得的金額。

管理層須就資產減值之情況作出判斷，特別是：(i)評估有否發生可能顯示有關資產價值可能無法收回之事件；(ii)評估資產之可收回金額能否支持其賬面值，可收回金額為公平價值減出售成本，或估計於業務中持續使用該資產可產生之日後現金流量淨現值之較高者；及(iii)評估編製現金流量預測時所用適當主要假設，包括該等現金流量預測是否按適當比率貼現。管理層評估減值時所選用假設(包括現金流量預測所用貼現率或增長率假設)如有任何變化，均可能對減值檢測中所用淨現值造成重大影響，以致對本集團財務狀況表及營運業績造成重大影響。倘所預測表現及因此作出之日後現金流量預測出現重大負面變動，則或須於損益表作出減值支出。

(c) 影片版權的公平值

對於缺乏活躍市場的影片版權，本集團採用貼現現金流量模型確定其公平值。估值技術中使用的假設及輸入數據包括無風險利率及基準利率。當使用貼現現金流量技術時，估計現金流量乃基於管理層的最佳估計，使用的貼現率為於各報告期末在市場上擁有相似條款及條件的工具的利率。假設的變動可能影響影片版權的估計公平值。

4 重大會計估計及判斷(續)

(d) 識別租賃及釐定租期

於識別合約是否包含租賃部分時，管理層會考慮圍繞安排的所有事實及情況，並釐定有關事實及情況會否令本集團對已識別資產產生控制權，以及本集團是否於使用資產的整個期間有權獲得絕大部分經濟溢利或能指使資產的使用方法及目的。

在釐定租期時，管理層會考慮促使行使延期選擇權或不行使終止選擇權之經濟誘因的所有事實及情況。僅在能合理地確定租賃可延期(或不予終止)的情況下，延期選擇權(或終止選擇權後之期間)才會計入租賃期。

就辦公室、倉庫及零售店的租賃而言，以下一般為最相關的因素：

- 倘終止(或不延期)會招致嚴重處罰，本集團通常合理地確定延期(或不會終止)。
- 倘預期任何租賃物業裝修具有可觀的剩餘價值，則本集團通常會合理地確認延期(或不會終止)。
- 否則，本集團會考慮其他因素，包括過往租賃期以及更換租賃資產所需的成本和業務中斷。

本集團的租賃的延期選擇權並無包括在租賃負債內，因為本集團可以替換資產，而毋須產生巨額成本或中斷業務。

倘選擇權已實際行使(或並無行使)或本集團有責任行使(或不行使)選擇權，則須重估租期。對合理確定性的評估只在發生重大事件或重大變化以致對該評估產生影響時予以修訂，並受控於承租人。

4 重大會計估計及判斷(續)

(e) 金融資產減值

金融資產的虧損撥備乃根據違約風險及預期虧損率之假設得出。本集團於作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時已根據本集團過往歷史、現行市況及於各報告期末的前瞻性估計作出判斷。有關重大假設及輸入數據的詳情披露於附註3.1(b)的圖表。

(f) 估計物業、廠房及設備的可使用年期

本集團管理層會釐定物業、廠房及設備的估計可使用年期。該估計乃基於性質及功能類似的物業、廠房及設備的實際可使用年期的歷史經驗得出。當可使用年期少於過往估計的年期，管理層會增加折舊費用，並會撤銷或撤減陳舊、已放棄或已售出的資產。

(g) 所得稅

本集團須在香港及中國內地繳納多種稅項。釐定此等稅項撥備時須作出重大判斷。於日常業務過程中，不少交易及計算的最終稅項計算未能確定。倘此等事項的最終稅項與最初記錄的金額不同，有關差額將影響計算期間的稅項撥備。

當管理層認為可動用暫時差額或稅務虧損以抵銷未來應課稅溢利時，將確認若干暫時差額相關遞延稅項資產及稅務虧損。倘預期與原定估計不同，有關差額將影響估計出現變動期內的遞延稅項資產及稅項的確認。

5 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。

5 收益及分部資料(續)

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	929,052	227,725	(12,061)	1,144,716
可呈報分部業績(附註(i))	(138,909)	(2,396)		(141,305)
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				(1,681)
除所得稅前虧損				(183,962)
所得稅開支				(272)
年內虧損				(184,234)

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。

5 收益及分部資料(續)

(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	1,276,376	236,823	(43,399)	1,469,800
可呈報分部業績(附註(ii))	(1,078)	11,288		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				(781)
除所得稅前溢利				6,113
所得稅開支				(4,038)
年內溢利				2,075

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。

5 收益及分部資料(續)

(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

5 收益及分部資料(續)

(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	72,149	31,699	103,848
折舊及攤銷	91,281	24,163	115,444
金融資產減值虧損	3,465	–	3,465
使用權資產減值虧損	5,996	–	5,996
物業、廠房及設備減值虧損	1,708	–	1,708

(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	107,467	36,660	144,127
折舊及攤銷	90,970	18,939	109,909
金融資產減值虧損	252	–	252
使用權資產減值虧損	1,750	–	1,750
物業、廠房及設備減值虧損	1,006	–	1,006

5 收益及分部資料(續)

(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
流動資產		
退貨權利資產	305	2,210
流動合約負債		
— 預收款項	3,320	7,755
— 客戶忠誠度計劃	5,103	1,349
— 預期銷售退貨產生的負債	352	2,676
總計	8,775	11,780

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	11,780	19,081

5 收益及分部資料(續)

(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	10,319	18,547
	1,144,716	1,469,800

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。

(i) 以下呈列按資產地點劃分的非流動資產(除金融資產及遞延稅項資產外)總值：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
中國	106,011	134,174
香港及海外	57,434	45,399
總計	163,445	179,573

6 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
	8,892	10,230

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達成。

7 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)
	(31,163)	5,865

8 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)(附註10)	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(a))	1,708	1,006
使用權資產減值虧損(附註(a))	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
	1,295,716	1,469,908

附註：

- (a) 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，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%)。

9 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
	10,691	9,874

10 僱員福利開支(包括董事酬金)

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金及津貼	79,757	84,332
酌情花紅	550	461
退休金成本—定額供款計劃(附註)	17,934	7,109
	98,241	91,902

附註：本集團於香港的附屬公司的僱員參與定額供款計劃，即強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃的資產乃與本集團其他資產分開處理及由獨立基金管理的形式持有。僱主及僱員於計劃的供款，分別以僱員的基本薪金的某個百分比計算。本集團除供款外毋須承擔實際支付退休後福利的責任。

本集團於中國內地的附屬公司僱員須參與由市政府管理及營運的定額供款退休金計劃。本集團於中國內地的附屬公司向退休計劃供款，以向僱員提供退休福利，有關供款額按市政府釐定的平均僱員薪金的若干百分比計算。該等退休計劃須承擔應付予退休僱員的全部退休後福利責任。本集團除供款外毋須承擔實際支付退休後福利的責任。

截至2022年12月31日止年度，本集團支付的退休福利計劃成本為人民幣17,934,000元(2021年：人民幣17,755,000元)。本集團若干附屬公司過往發生少繳社會保險的違規行為。於截至2021年12月31日止年度，管理層進行了法律合規審查，外部法律顧問表示，與過往少繳社會保險相關的經濟利益潛在流出的風險不大。截至2021年12月31日止年度已撥回社會保險的全部相關撥備人民幣10,646,000元。截至2022年12月31日止年度，沒收供款合共人民幣419,000元(2021年：無)已退還並記入僱員福利開支。

10 僱員福利開支(包括董事酬金)(續)

(i) 五名最高薪酬人士

附註11(a)呈列的董事薪酬包括本集團兩名(2021年：兩名)最高薪酬人士的薪酬。截至2022年12月31日止年度，餘下三名(2021年：三名)最高薪酬人士的薪酬如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金、花紅及其他津貼	3,281	3,461
僱主退休福利計劃供款	419	236
	3,700	3,697

薪酬組別	人數	
	2022年	2021年
1,000,001港元至1,500,000港元	2	2
1,500,001港元至2,000,000港元	–	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	–

(ii) 於本年度，本集團概無向董事或五名最高薪酬人士支付任何酬金以吸引其加入本集團或加入本集團時的獎勵或作其離職補償。年內，概無董事或五名最高薪酬人士放棄或同意放棄任何薪酬(2021年：無)。

(iii) 高級管理層按組別劃分的薪酬

高級管理層的薪酬分為以下組別：

薪酬組別	人數	
	2022年	2021年
零至1,000,000港元	1	2
1,000,001港元至1,500,000港元	5	4
1,500,001港元至2,000,000港元	–	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	–

11 董事之福利及權益

(a) 董事及最高行政人員酬金

根據香港《公司條例》(第622章)第383條《公司(披露董事利益資料)規例》(第622G章)及上市規則，年內已付或應付各董事及行政總裁的酬金如下：

姓名	2022年					現金酬金總額 人民幣千元	非現金酬金 以股份為 基礎付款 人民幣千元	總計 (包括非現金 酬金) 人民幣千元
	現金酬金				僱主退休 福利計劃供款 人民幣千元			
	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	現金酬金總額 人民幣千元				
執行董事								
李澄耀先生(附註(i))	86	-	-	-	86	-	86	
洪誠明先生(附註(ii))	72	3,785	189	-	4,046	-	4,046	
仲梅女士	86	1,738	183	-	2,007	-	2,007	
非執行董事								
杜平先生	86	-	-	-	86	-	86	
段蘭春女士(附註(iii))	24	-	-	-	24	-	24	
獨立非執行董事								
鄭毓和先生	241	-	-	-	241	-	241	
黃嘉純先生	241	-	-	-	241	-	241	
林家禮博士	241	-	-	-	241	-	241	
	1,077	5,523	372	-	6,972	-	6,972	

11 董事之福利及權益(續)

(a) 董事及最高行政人員酬金(續)

姓名	2021年					非現金酬金 以股份為 基礎付款 人民幣千元	總計 (包括非現金 酬金) 人民幣千元
	現金酬金						
	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	僱主退休 福利計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	現金酬金總額 人民幣千元		
執行董事							
李澄曜先生(附註(i))	83	-	-	-	83	-	83
洪誠明先生	83	3,984	199	-	4,266	-	4,266
仲梅女士	83	1,613	145	159	2,000	-	2,000
非執行董事							
杜平先生	83	-	-	-	83	-	83
段蘭春女士	83	-	-	-	83	-	83
獨立非執行董事							
鄭毓和先生	232	-	-	-	232	-	232
黃嘉純先生	232	-	-	-	232	-	232
林家禮博士	232	-	-	-	232	-	232
	1,111	5,597	344	159	7,211	-	7,211

附註：

- (i) 李澄曜先生於截至2022年及2021年12月31日整個財政年度獲委任為本集團的行政總裁。
- (ii) 洪誠明先生於2022年10月31日辭任。
- (iii) 段蘭春女士於2022年4月14日辭任。
- (iv) 於截至2022年及2021年12月31日止年度，概無董事酬金指本集團以股份為基礎支付予董事的款項，其為非現金性質。

11 董事之福利及權益(續)

(b) 董事退休福利

於截至2022年12月31日止年度，並無董事透過定額福利退休金計劃，就有關其於本公司或附屬公司之服務，或其於本公司或其附屬公司業務的事務管理之其他服務，獲支付或應收之退休福利(2021年：無)。

(c) 董事離職福利

於截至2022年12月31日止年度，並無向董事直接或間接支付關於終止董事服務之款項或福利，亦無任何應付款項(2021年：無)。

(d) 就提供董事服務而向第三方提供的代價

於截至2022年12月31日止年度，並無就提供董事服務而向第三方提供或收取代價(2021年：無)。

(e) 有關以董事、該等董事的受控法團及關連實體為受益人之貸款、類似貸款及其他交易之資料

於截至2022年12月31日止年度，概無以董事、該等董事的受控法團及關連實體為受益人之貸款、類似貸款及其他交易(2021年：無)。

(f) 董事於交易、安排或合約的重大利益

本公司概無訂有本公司董事直接或間接擁有重大權益或於年末或截至2022年12月31日止年度任何時間仍然存續，與本公司業務有關的重大交易、安排及合約(2021年：無)。

12 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
	94	1,660
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
	(333)	130
遞延稅項(附註20)	511	2,248
	272	4,038

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。

12 所得稅開支(續)

中國企業所得稅乃根據本集團於中國的附屬公司的利潤按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:12.0%)。

本集團除所得稅前(虧損)/溢利之稅項與應用適用稅率計算之理論金額之差額如下:

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除所得稅前(虧損)/溢利	(183,962)	6,113
按25%(2021年:25%)本地所得稅率計算的稅項	(45,990)	1,528
毋須課稅收入的稅務影響	(586)	(19,295)
不可扣稅開支的稅務影響	18,457	4,386
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(333)	130
未確認稅項虧損的稅務影響	27,407	20,294
動用先前未確認之稅項虧損	-	(2,154)
於其他司法權區經營的附屬公司的不同稅率的影響	1,317	(851)
所得稅開支	272	4,038

13 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)	(182,285)	1,341
已發行普通股之加權平均數(千股)	800,000	800,000
每股基本(虧損)/盈利(人民幣分)	(22.79)	0.17

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。

14 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)。

15 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 人民幣千元	傢俬及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日				
成本	169,889	30,857	365	201,111
累計折舊	(119,102)	(23,216)	(365)	(142,683)
累計減值	(19,529)	–	–	(19,529)
賬面淨值	31,258	7,641	–	38,899
截至2021年12月31日止年度				
期初賬面淨值	31,258	7,641	–	38,899
匯兌差額	(188)	(65)	–	(253)
添置	25,379	1,266	–	26,645
折舊(附註)	(24,076)	(2,713)	–	(26,789)
減值虧損	(1,006)	–	–	(1,006)
期末賬面淨值	31,367	6,129	–	37,496
於2021年12月31日				
成本	116,401	32,244	–	148,645
累計折舊	(71,588)	(26,115)	–	(97,703)
累計減值	(13,446)	–	–	(13,446)
賬面淨值	31,367	6,129	–	37,496

15 物業、廠房及設備(續)

	租賃物業裝修 人民幣千元	傢俬及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2022年12月31日止年度				
期初賬面淨值	31,367	6,129	–	37,496
匯兌差額	666	215	–	881
添置	24,560	2,513	–	27,073
出售	–	(14)	–	(14)
折舊(附註)	(21,200)	(3,181)	–	(24,381)
減值虧損	(1,708)	–	–	(1,708)
期末賬面淨值	33,685	5,662	–	39,347
於2022年12月31日				
成本	138,081	34,099	–	172,180
累計折舊	(91,830)	(28,437)	–	(120,267)
累計減值	(12,566)	–	–	(12,566)
賬面淨值	33,685	5,662	–	39,347

附註：物業、廠房及設備折舊計入銷售及分銷開支以及一般及行政開支，於截至2022年12月31日止年度的金額分別為人民幣22,232,000元(2021年：人民幣24,947,000元)及人民幣2,149,000元(2021年：人民幣1,842,000元)。

16 附屬公司

董事認為於2022年12月31日對本集團業績有重大影響或構成本集團淨資產的主要部分的主要附屬公司如下：

實體名稱	註冊成立地點及 法律實體種類	已發行及繳足 股本／註冊 資本詳情	主要活動	本集團 持有的 擁有人權益
本公司直接持有				
孩思樂控股有限公司	英屬處女群島，有限公司	1美元	投資控股	100% (2021年：100%)
Silverkids Inc. (「Silverkids」)	英屬處女群島，有限公司	100美元	投資控股	58% (2021年：58%)
本公司間接持有				
ANB (HK) Limited	香港，有限公司	1,000港元	投資商標	100% (2021年：100%)
Au Nain Bleu Paris	法國，有限公司	10,000歐元 (「歐元」)	玩具零售	90% (2021年：90%)
智樂寶有限公司	香港，有限公司	1,000港元	玩具及相關生活形態 產品的貿易及銷售	100% (2021年：100%)
孩思樂香港有限公司	香港，有限公司	1,000港元	玩具及相關生活形態 產品的貿易及銷售	100% (2021年：100%)
Kidsland LCS Limited	香港，有限公司	8,000,000港元	玩具及相關生活形態 產品零售	100% (2021年：100%)
Prince Asia Limited	香港，有限公司	1港元	投資控股	58% (2021年：58%)
Kidsland (Macau) Limited	澳門，有限公司	澳門幣(「澳門幣」) 25,000元	玩具零售	100% (2021年：100%)
北京匯智樂思商貿有限公司	中國，有限公司	3,800,000港元	投資控股	100% (2021年：100%)
廣州智樂商業有限公司	中國，有限公司	人民幣500,000元	玩具及相關生活形態 產品的貿易及銷售	100% (2021年：100%)

16 附屬公司(續)

實體名稱	註冊成立地點及 法律實體種類	已發行及繳足 股本／註冊 資本詳情	主要活動	本集團 持有的 擁有人權益
本公司間接持有(續)				
北京孩思樂商業有限公司	中國，有限公司	人民幣3,000,000元	玩具及相關生活形態 產品的貿易及銷售	100% (2021年：100%)
北京凱奇樂商業有限公司	中國，有限公司	人民幣2,000,000元	玩具及相關生活形態 產品的貿易及銷售	100% (2021年：100%)
廣州孩思樂商貿有限公司	中國，有限公司	人民幣500,000元	玩具及相關生活形態 產品的貿易及銷售	100% (2021年：100%)
上海孩思樂商貿有限公司	中國，有限公司	人民幣500,000元	玩具及相關生活形態 產品的貿易及銷售	100% (2021年：100%)
成都孩思樂商貿有限公司	中國，有限公司	人民幣500,000元	玩具及相關生活形態 產品的貿易及銷售	100% (2021年：100%)
深圳孩思樂商貿有限公司	中國，有限公司	人民幣500,000元	產品的貿易及銷售玩 具及相關生活形態	100% (2021年：100%)
銀樂寶(天津)商貿有限公司	中國，有限公司	17,000,000港元	玩具的貿易及銷售	58% (2021年：58%)
凱知樂貿易(天津)有限公司	中國，有限公司	人民幣 100,000,000元	玩具及相關生活形態 產品的貿易及銷售	100% (2021年：100%)
海南凱知樂文化創意有限公司	中國，有限公司	人民幣1,000,000元	玩具及相關生活形態 產品的貿易及銷售	100% (2021年：100%)

17 非控股權益

下表呈列本公司一間主要非全資附屬公司Silverkids及其附屬公司的財務資料：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
流動資產	17,456	35,428
流動負債	(770)	(13,023)
流動資產淨額	16,686	22,405
非流動資產	1	1
資產淨額	16,687	22,406
累計非控股權益	7,008	9,410

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	8,733	63,710
年內(虧損)/溢利	(4,470)	1,875
年內其他全面(開支)/收入	(1,249)	388
全面(開支)/收入總額	(5,719)	2,263
分配至非控股權益的(虧損)/溢利	(1,877)	787
經營活動所得/(所用)現金流	855	(223)
投資活動所得現金流	2	2
融資活動所用現金流	(831)	-
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	26	(221)

18 無形資產

	分銷權總額 人民幣千元	商標 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年12月31日止年度			
期初賬面淨值	–	8,795	8,795
添置(附註(i))	4,478	–	4,478
攤銷費用(附註(ii))	(187)	(482)	(669)
匯兌差額	–	(243)	(243)
期末賬面淨值	4,291	8,070	12,361
於2021年12月31日			
成本	4,478	9,493	13,971
累計攤銷	(187)	(1,423)	(1,610)
賬面淨值	4,291	8,070	12,361
截至2022年12月31日止年度			
期初賬面淨值	4,291	8,070	12,361
攤銷費用(附註(ii))	(448)	(848)	(1,296)
匯兌差額	–	714	714
期末賬面淨值	3,843	7,936	11,779
於2022年12月31日			
成本	4,478	10,373	14,851
累計攤銷	(635)	(2,437)	(3,072)
賬面淨值	3,843	7,936	11,779

附註：

- (i) 截至2021年12月31日止年度，本集團投資人民幣6,087,000元作為真人動畫製作費的一部分，並成為動畫相關知識產權的共同擁有人之一。本集團有權分銷與動畫相關的玩具，並有權根據影片版權投資協議中規定的本集團投資部分獲得動畫產生的收入(「影片版權」)的預定百分比。
- 玩具分銷權人民幣4,478,000元已確認為無形資產，影片版權人民幣1,264,000元經扣除增值稅人民幣345,000元後確認為按公平值計入損益的金融資產。
- (ii) 截至2022年12月31日止年度，人民幣448,000元(2021年：人民幣187,000元)及人民幣848,000元(2021年：人民幣482,000元)的攤銷已分別於綜合損益及其他全面收入表「銷售成本」及「銷售及分銷開支」中扣除。

19 按公平值計入損益的金融資產

	非上市股份 人民幣千元 附註(i)	影片版權 人民幣千元 附註(ii)	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	—	—	—
添置	—	1,264	1,264
公平值變動	—	(974)	(974)
於2021年12月31日	—	290	290
公平值變動	—	—	—
於2022年12月31日	—	290	290

附註：

- (i) 本集團投資於一間於中國註冊成立的非上市公司的1.5%權益。於2018年12月，管理層並無再按照原定計劃，持有投資作資本增值及股息之用，而是有意將其出售以換取現金，再投資其他項目。於截至2022年及2021年12月31日止年度，該等股本證券的公平值為零，因為管理層認為收回金額的機會渺茫。
- (ii) 該結餘指本集團對動畫製作的投資，根據影片版權投資協議訂明的本集團投資部分，本集團有權獲得動畫產生的預定百分比收入，詳情請參閱附註18。

20 遞延所得稅

當有法定權利可將稅項資產與稅項負債抵銷，而遞延所得稅涉及同一稅務機關，則可將遞延所得稅項資產與負債相抵銷。下列在綜合財務狀況表內列賬的金額已計入適當的抵銷：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
遞延稅項資產	21,810	22,097

遞延所得稅全數採用負債法就暫時差額於結算日已頒佈或大致頒佈的稅率計算。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初	22,097	24,401
於綜合損益表扣除(附註12)	(511)	(2,248)
匯兌調整	224	(56)
年末	21,810	22,097

20 遞延所得稅(續)

遞延所得稅項資產及負債的變動如下：

	遞延稅項資產										遞延稅項負債	
	減速 稅項折舊 人民幣千元	租賃物業 裝修減值 人民幣千元	存貨的 未變現溢利 人民幣千元	預期信貸 虧損撥備 人民幣千元	存貨撥備 人民幣千元	客戶忠誠度 計劃撥備 人民幣千元	就預期銷售 退貨產生 的負債計提 撥備 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	無形資產 人民幣千元	小計 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2021年1月1日的結餘	1,384	496	5,109	2,575	11,200	317	123	46,924	80	68,208	(43,807)	24,401
於損益入賬/(扣除)	550	-	(2,889)	-	-	20	(6)	1,529	-	(796)	(1,452)	(2,248)
匯兌調整	(48)	-	-	-	-	-	-	(83)	(2)	(133)	77	(56)
於2021年12月31日的結餘	1,886	496	2,220	2,575	11,200	337	117	48,370	78	67,279	(45,182)	22,097
於2022年1月1日的結餘	1,886	496	2,220	2,575	11,200	337	117	48,370	78	67,279	(45,182)	22,097
於損益入賬/(扣除)	279	-	(353)	-	-	-	(105)	(21,785)	-	(21,964)	21,453	(511)
匯兌調整	185	-	-	-	-	-	-	429	7	621	(397)	224
於2022年12月31日的結餘	2,350	496	1,867	2,575	11,200	337	12	27,014	85	45,936	(24,126)	21,810

於2022年12月31日，由於本集團可以控制撥回暫時差額之時間，並有暫時差額可能於可預見將來不會撥回，故本集團並無就中國附屬公司累計溢利人民幣16,524,000元(2021年：人民幣31,574,000元)應佔的暫時差額於綜合財務報表計提遞延稅項撥備。

於2022年12月31日，本集團有人民幣311,429,000元(2021年：人民幣278,547,000元)的未動用稅項虧損可用以抵銷未來溢利。由於未來溢利流量的不可預測性，故並無就有關虧損確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損將於未來數年失效：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
2022年	-	447
2023年	68,345	67,943
2024年	26,937	30,553
2025年	44,893	98,428
2026年	72,928	81,176
2027年	98,326	-
	311,429	278,547

21 存貨

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
商品	481,023	537,671
減：減值撥備	(67,888)	(65,619)
	413,135	472,052

於截至2022年12月31日止年度，確認為開支的存貨金額為人民幣720,277,000元(2021年：人民幣839,053,000元)。該等存貨被計入銷售成本。

撇減存貨至可變現淨值的金額為人民幣2,269,000元(2021年：人民幣103,000元)，其於截至2022年12月31日止年度確認為開支並計入綜合損益及其他全面收益表的「銷售成本」。

22 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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
使用權資產		
— 租賃場所	133,600	150,448
減：減值撥備	(21,281)	(20,732)
	112,319	129,716

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

22 租賃(續)

(i) 於綜合財務狀況表確認的金額(續)

使用權資產減值虧損變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於年初	20,732	26,626
於年內計入損益的減值虧損	5,996	1,750
年內撤銷	(5,447)	(7,644)
於年末	21,281	20,732

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
租賃負債		
流動	75,936	71,582
非流動	46,887	69,746
	122,823	141,328

22 租賃(續)

(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(計入銷售及分銷開支以及一般及行政開支)	89,767	82,451
使用權資產減值虧損	5,996	1,750
利息開支(計入融資成本)	9,010	9,093
與短期租賃有關的開支(計入銷售及分銷開支以及一般及行政開支)	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(計入銷售及分銷開支)	8,281	14,190
租賃修訂虧損/(收益)(計入其他虧損/收益淨額)	342	(371)
租金寬免	—	(3,634)

於截至2022年12月31日止年度，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)。

(iii) 本集團的租賃活動及入賬方法

本集團租賃多項辦公室、倉庫及零售店。租約一般固定介乎6個月至3年，惟可擁有根據下文(v)所述的續期選擇權。

租賃條款乃按個別基準協商，囊括各類條款及條件。除出租人所持租賃資產的抵押權益外，租賃協議並無規定任何契諾。租賃資產不可為借貸目的而用作抵押。

(iv) 可變租賃付款

若干物業租賃包括與店舖所得銷售額掛鈎的可變付款條款。就個別店舖而言，租賃付款中高達100%是根據可變付款條款釐定，百分比介乎銷售額的5%至20%。可變付款條款可基於各種理由予以使用，包括降低新開店舖的固定成本基礎。因應銷售額而定的可變租賃付款(不包括最低租賃付款部分)在觸發導致該等付款的條件的期間內於損益確認。

(v) 續期及終止選擇權

本集團內的大量物業租賃均包含續期及終止選擇權，旨在為本集團管理業務資產提供最大限度的經營靈活性。所持有的大部分續期及終止選擇權只可由本集團行使，相關出租人無權行使。

23 貿易應收款項及應收票據、其他應收款項及按金及預付款項

	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	(10,934)	(10,562)
	56,581	93,992
應收票據	3,866	4,518
減：減值撥備	(2,900)	-
	966	4,518
其他應收款項、按金及預付款項		
— 租金按金	47,008	40,074
— 其他按金	14,913	15,063
— 購買供轉售的庫存商品的預付款項及開支	6,038	14,163
— 預付版權費	2,021	1,556
— 來自供應商的應收回贈款項	3,266	10,488
— 來自品牌擁有人的應收促銷收入	968	8,862
— 其他可收回稅款	115	9,736
— 其他	5,107	7,036
	79,436	106,978
	136,983	205,488
呈列為非流動資產	26,054	31,113
呈列為流動資產	110,929	174,375
	136,983	205,488

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。

貿易及其他應收款項及按金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。

23 貿易應收款項及應收票據、其他應收款項及按金及預付款項(續)

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
減：虧損撥備	67,515 (10,934)	104,554 (10,562)
	56,581	93,992

本集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，即對所有貿易應收款項確認全期的預期虧損撥備。請參閱附註3.1(b)載有有關撥備計算方法的詳情。

貿易應收款項的虧損撥備變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初	10,562	10,310
年內於損益確認的虧損撥備增加	565	252
年內撇銷	(193)	—
年末	10,934	10,562

24 現金及現金等價物以及受限制現金

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
受限制現金	2,065	5,405
現金及現金等價物	18,490	19,984
現金及現金等價物以及受限制現金總額	20,555	25,389

24 現金及現金等價物以及受限制現金(續)

現金及現金等價物以及受限制現金以下列貨幣計值：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
港元	7,199	11,413
人民幣	11,632	12,689
澳門元	1,244	662
美元	112	152
其他貨幣	368	473
	20,555	25,389

附註：

- (a) 現金及現金等價物包括活期存款及為滿足本集團短期現金承擔的短期存款，按市場年利率介乎0.25%至0.625%((2021年：0.01%至0.25%)計息。
- (b) 本集團以人民幣計值的銀行結餘存放於中國的銀行。將該等以人民幣計值的結餘轉換為外幣，以及將款項匯出中國，須受限於中國政府頒佈的外匯管制規則及規例。
- (c) 現金及現金等價物以及受限制現金的賬面值與其公平值相若。
- (d) 受限制現金主要受貿易融資的銀行擔保所限制。

25 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用以及合約負債

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應付款項(附註(a))	95,938	143,602
其他應付款項及應計費用		
— 應付關聯公司款項(附註(b))	11,997	8,709
— 應計開支	52,172	29,999
— 應計員工成本	6,656	9,325
— 應付外包人員服務費	18,812	7,705
— 退休福利成本撥備	10,615	1,535
— 復原成本撥備(附註(c))	10,739	14,225
— 遞延政府補貼	583	1,583
— 其他應付稅款	6,240	6,816
— 其他	2,126	3,095
	119,940	82,992
減：呈列為非流動負債的復原成本撥備	(4,469)	(5,919)
	115,471	77,073

25 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用以及合約負債(續)

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
合約負債		
— 預收款項	3,320	7,755
— 客戶忠誠度計劃	5,103	1,349
— 來自預期銷售退貨的負債	352	2,676
	8,775	11,780

附註：

- (a) 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
	95,938	143,602

貿易應付款項的賬面值與其公平值相若，並以下列貨幣計值：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
人民幣	66,234	124,640
港元	23,218	16,965
美元	5,658	1,928
歐元	828	5
日元(「日元」)	—	64
	95,938	143,602

- (b) 應付關聯公司款項的詳情載列如下：

應付關聯公司款項	結餘性質	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
隆俊發展有限公司(附註(i))	非貿易	7,285	5,848
利寶製品貿易有限公司(附註(i))	非貿易	2,943	1,782
君盈利有限公司(附註(i))	非貿易	1,769	1,079
		11,997	8,709

附註：

- (i) 該等關聯公司由本集團主席李澄曜先生控制。有關金額為無抵押、不計利息及按要求償還。
- (c) 復收成本撥備指於相關租賃屆滿時，本集團同意就其租賃場所進行的裝修工程的預計成本的現值。
- (d) 於2021年1月1日，合約負債為人民幣19,081,000元。

26 銀行借款

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
無抵押	32,333	–
包含按要求償還條款但應償還的上述借款的賬面值：		
一年內	32,333	–
減：於流動負債下列示的一年內到期款項	(32,333)	–
於非流動負債下列示的款項	–	–
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
浮息借款	22,333	–
固定利率借款	10,000	–
	32,333	–

於2022年12月31日，本金額為25,000,000港元(相當於約人民幣22,333,000元)的浮息銀行借款(2021年：無)按三個月香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)年利率加1.8%計息。該款項為無抵押及由本公司擔保。

於2022年12月31日，本金額為人民幣10,000,000元(2021年：無)的固定利率銀行借款按年利率5.0%計息。該款項並無抵押，並由本公司執行董事仲梅女士及本集團一間附屬公司擔保。

於截至2022年12月31日止年度，本集團未遵守循環貸款融資的限制性財務契諾。不遵守契諾可能導致相關循環貸款融資於年內立即到期應付。本集團於2022年11月8日與有關銀行修訂貸款融資，不遵守公約的情況已獲補救。於2022年12月31日，本集團董事認為本集團已遵守經修訂的循環貸款融資限制性財務契約。

26 銀行借款(續)

本集團的銀行借款以下列貨幣計值：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
港元	22,333	—
人民幣	10,000	—
	32,333	—

本集團的銀行借款以相關集團實體的功能貨幣人民幣及港元計值。

27 關聯公司貸款

本金額為6,350,000美元(相當於約人民幣44,223,000元)(2021年：6,350,000美元(相當於約人民幣40,475,000元))及8,000,000港元(相當於約人民幣7,146,000元)(2021年：無)的關聯公司貸款分別按一個月倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)加1.3%(2021年：1.3%)及一個月香港銀行同業拆息加1.3%(2021年：不適用)計息，為無抵押及須於一年內償還。於2022年12月31日，貸款的賬面值與其公平值相若(2021年：相同)。於2022年12月31日，來自一間關聯公司之貸款融資約人民幣24,561,000元(2021年：人民幣12,669,000元)尚未動用。

本集團關聯公司貸款以下列貨幣計值：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
美元	44,223	40,475
港元	7,146	—
	51,369	40,475

28 現金流資料

(a) 經營所得現金淨額

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除所得稅前(虧損)/溢利		(183,962)	6,113
就以下項目作出調整：			
未變現匯兌虧損/(收益)淨額		27,595	(6,745)
物業、廠房及設備折舊	15	24,381	26,789
使用權資產折舊	22	89,767	82,451
無形資產攤銷	18	1,296	669
已撤銷其他應收款項	8	749	1,247
存貨減值虧損撥備淨額	21	2,269	103
物業、廠房及設備減值虧損	15	1,708	1,006
使用權資產減值虧損	22	5,996	1,750
貿易應收款項減值虧損撥備	23	565	252
應收票據減值虧損撥備	23	2,900	-
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	7	-	521
利息收入	6	(142)	(441)
利息開支	9	10,691	9,874
租賃修訂虧損/(收益)	7	342	(371)
出售物業、廠房及設備之虧損	7	8	-
租金寬免	8	-	(3,634)
撥回社會保險撥備	10	-	(10,646)
		(15,837)	108,938
營運資金變動：			
— 存貨		58,014	(52,290)
— 貿易應收款項及應收票據		37,498	(4,527)
— 其他應收款項、按金及預付款項		25,799	(494)
— 退貨權利資產		1,905	36
— 貿易應付款項		(49,401)	50,212
— 其他應付款項及應計費用		33,538	(7,126)
— 合約負債		(3,303)	(7,301)
經營所得現金淨額		88,213	87,448

28 現金流資料(續)

(b) 出售物業、廠房及設備之對賬

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備	(14)	–
出售物業、廠房及設備所得款項	6	–
出售物業、廠房及設備虧損	(8)	–

(c) 債務淨額對賬

本節載列於呈列各期間的債務淨額及債務淨額變動的 analysis。

	來自融資活動的資產		融資活動所得負債			
	現金及現金 等價物	受限制 現金	關聯公司			總計
	人民幣千元	人民幣千元	銀行借款 人民幣千元	貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	
於2021年1月1日的債務淨額	48,334	5,440	–	(33,413)	(128,976)	(108,615)
現金流量	(27,972)	(35)	–	(7,062)	95,883	60,814
非現金變動						
– 租賃負債增加	–	–	–	–	(110,635)	(110,635)
– 撥回利息	–	–	–	–	(9,093)	(9,093)
– 租賃修訂	–	–	–	–	7,229	7,229
– 租金寬免	–	–	–	–	3,634	3,634
匯兌調整	(378)	–	–	–	630	252
於2021年12月31日及2022年 1月1日的債務淨額	19,984	5,405	–	(40,475)	(141,328)	(156,414)
現金流量	(2,328)	(3,340)	(31,473)	(6,871)	105,152	61,140
非現金變動						
– 租賃負債增加	–	–	–	–	(75,081)	(75,081)
– 撥回利息	–	–	–	–	(9,010)	(9,010)
– 租賃修訂	–	–	–	–	521	521
匯兌調整	834	–	(860)	(4,023)	(3,077)	(7,126)
於2022年12月31日的債務淨額	18,490	2,065	(32,333)	(51,369)	(122,823)	(185,970)

29 本公司股本

	2022年		2021年	
	普通股數目	股本 人民幣千元	普通股數目	股本 人民幣千元
每股面值0.01港元的普通股				
法定：				
年初及年末	50,000,000,000	433,188	50,000,000,000	433,188
已發行及繳足：				
年初及年末	800,000,000	6,931	800,000,000	6,931

30 儲備

合併儲備指利寶國際控股有限公司(「利寶國際控股」)應佔孩思樂控股有限公司(「孩思樂控股」)及Silverkids的權益總額與根據於2017年5月29日的重組透過向利寶國際控股發行本公司新股而向本公司轉讓的孩思樂控股及Silverkids的股本總額兩者間的差額。

中國相關法律訂明，中國附屬公司須維持一項法定儲備基金。轉撥至法定儲備的最低金額為根據中國附屬公司的法定財務報表計算的中國附屬公司除稅後溢利的10%。倘法定儲備結餘達相關中國附屬公司註冊資本的50%，則毋須作出撥款。法定儲備可用於彌補虧損或轉換為資本。

資本儲備指於截至2017年12月31日止年度應付(i)一名股東(利寶國際控股)、(ii)關聯公司(利寶製品有限公司、利寶製品貿易有限公司及隆俊發展有限公司)及(iii)控股方(李澄曜先生)的豁免額205,725,000港元，其入賬為來自一名股東的視作注資。

於2018年12月27日(「授出日期」)，洪誠明先生(「洪先生」)(本公司當時執行董事，於2022年10月31日離任)以1港元的總代價向李澄曜先生收購12,000,000股股份，並有權於達成服務條件之後，於2019年12月27日以1港元的總代價向李澄曜先生收購額外12,000,000股股份，其入賬視為來自李澄曜先生向本集團的注資，所貢獻的股份由本公司最終控股公司Asian Glory Holdings Limited(由李澄曜先生全資擁有)持有，並累計於資本儲備。

31 購股權計劃

(a) 首次公開發售前購股權計劃

於2017年10月20日，本公司股東採納一項購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」）。首次公開發售前購股權計劃為一項股份獎勵計劃，旨在認可及感謝該計劃項下的合資格參與者對本集團已作出或可能已作出的貢獻。

合資格參與者包括本公司董事認為已對本公司及／或其任何附屬公司作出貢獻的本公司或其任何附屬公司的任何全職僱員、主要僱員、顧問或董事。

於同日，本公司授權授予78名合資格參與者認購合共47,500,000股首次公開發售前購股權計劃項下的股份。

就首次公開發售前購股權計劃項下提呈發售的任何特定購股權的股份行使價為0.8港元。

根據首次公開發售前購股權計劃授予每名承授人的購股權將分三批歸屬（分別佔已授出購股權總數的40%、30%及30%），於授出日期首個週年日2018年10月25日、授出日期第二週年日及第三週年日開始。授出購股權時毋須支付代價。根據首次公開發售前購股權計劃獲授予購股權的承授人將有權於購股權獲歸屬後（惟於任何情況下自授出日期起計十年屆滿當日或之前）的任何時間行使購股權。

31 購股權計劃(續)

(a) 首次公開發售前購股權計劃(續)

下表披露首次公開發售前購股權計劃項下於年內已授出購股權變動的詳情：

購股權	歸屬期	於2021年		於2021年		於2022年		
		1月1日 尚未行使	於年內失效	於年內沒收	12月31日 尚未行使	於年內失效	於年內沒收	12月31日 尚未行使
董事								
第一批	2017年10月25日至 2018年10月24日	3,800,000	-	-	3,800,000	-	-	3,800,000
第二批	2017年10月25日至 2019年10月24日	2,850,000	-	-	2,850,000	-	-	2,850,000
第三批	2017年10月25日至 2020年10月24日	2,850,000	-	-	2,850,000	-	-	2,850,000
		9,500,000	-	-	9,500,000	-	-	9,500,000
僱員								
第一批	2017年10月25日至 2018年10月24日	9,960,000	(80,000)	-	9,880,000	(200,000)	-	9,680,000
第二批	2017年10月25日至 2019年10月24日	7,470,000	(60,000)	-	7,410,000	(150,000)	-	7,260,000
第三批	2017年10月25日至 2020年10月24日	7,470,000	(60,000)	-	7,410,000	(150,000)	-	7,260,000
		24,900,000	(200,000)	-	24,700,000	(500,000)	-	24,200,000
		34,400,000	(200,000)	-	34,200,000	(500,000)	-	33,700,000

截至2022年12月31日止年度，概無就本集團授出首次公開發售前購股權確認的開支(2021年：無)。

31 購股權計劃(續)

(b) 首次公開發售後購股權計劃

於2017年10月20日，本公司股東採納一項購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)。

首次公開發售後購股權計劃為一項股份獎勵計劃，旨在認可及感謝該計劃項下的合資格參與者對本集團已作出或可能已作出的貢獻。合資格參與者包括本公司董事認為已對本公司或其任何附屬公司將作出或已作出貢獻的兼職或全職僱員、本公司或其任何附屬公司的行政人員或高級職員、本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括獨立執行董事)、顧問、諮詢人、供應商、客戶、分銷商及有關其他人士。

根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權將自授出購股權日期起計不遲於10年屆滿。於2022年12月31日，首次公開發售後購股權計劃的餘下年期超過4年。

向董事、本公司主要行政人員或主要股東或任何彼等各自聯繫人授出任何購股權必須經獨立非執行董事(不包括為建議購股權承授人的任何獨立非執行董事)批准。倘向主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自聯繫人授出任何購股權，將會導致該人士於12個月期間內，已獲授及將獲授的所有購股權獲行使時已發行或將予發行的股份合共計算(i)相當於該授出日期已發行股份總額超過0.1%；及(ii)按照股份收市價計算，總值超過5百萬港元，則該購股權的授出須待股東決議案(以投票方式表決)事先批准後，方可作實，本公司所有關連人士須就贊成決議案放棄投票。

於未得到本公司股東的批准及該等參與者及其聯繫人放棄投票前，就向任何個人於任何12個月期間的購股權授出及可能授出而言，已發行或將予發行的股份數目不准超過本公司發行股份總數1%。

接納購股權的應付款項為1.00港元，將於規定接納日期或之前支付。有關任何根據首次公開發售後購股權計劃的購股權授出，行使價由董事釐定，且將不會少於(i)本公司股份於授出日期的收市價；(ii)緊接授出日期前的五個營業日的股份平均收市價；及(iii)股份面值的最高金額。

首次公開發售後購股權計劃不包括可行使購股權前須持有的任何最低期限。然而，於授出購股權時，本公司董事可指定任何有關最低期限。

除本公司董事或股東根據首次公開發售後購股權計劃條款於股東大會終止外，首次公開發售後購股權計劃自採納日期(即2017年10月20日)起10年期間有效及生效，於該段期間後不會進一步授出或提呈任何購股權，惟首次公開發售後購股權計劃條文將仍然全面有效及生效，以令於10年期限或其他可能所需期限屆滿前已授出任何仍屬有效的購股權獲行使。

31 購股權計劃(續)

(b) 首次公開發售後購股權計劃(續)

根據首次公開發售後購股權計劃及根據本公司任何其他購股權計劃可能授出的所有購股權獲行使而可能配發及發行的股份總數不得超過本公司於上市日期(2017年11月10日)已發行股份總數的10%，惟獲股東批准則另當別論。

自採納首次公開發售後購股權計劃起概無授出購股權。

32 退休福利責任

本集團在香港就所有合資格僱員經營強積金計劃。上述計劃的資產於受託人控制的基金內與本集團資產分開持有。本集團按每月1,500港元或相關工資成本5%的較低者向強積金計劃供款。

受僱於中國附屬公司的僱員均為中國政府經營的國家管理退休福利計劃的成員。中國附屬公司須按其僱員工資的某個百分比向退休福利計劃供款，以為福利提供資金。本集團就退休福利計劃而言的唯一責任為根據計劃作出所需的供款。

於銷售及分銷開支以及一般及行政開支中確認的總成本人民幣17,934,000元(2021年：人民幣17,755,000元)指本集團截至2022年12月31日止年度就上述計劃已付或應付的供款。本集團若干附屬公司過往發生少繳社會保險的違規行為。於截至2021年12月31日止年度，管理層進行了法律合規審查，外部法律顧問表示，與過往少繳社會保險相關的經濟利益潛在流出的風險不大。截至2021年12月31日止年度已撥回社會保險的全部相關撥備人民幣10,646,000元。截至2022年12月31日止年度，沒收供款合共人民幣419,000元(2021年：無)已退還並記入僱員福利開支。

33 承擔

(a) 資本承擔

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
就以下而言已訂約但未撥備 — 購買物業、廠房及設備	3,565	—
	3,565	—

(b) 其他承擔

截至2022年12月31日，本集團與已訂約但尚未在綜合財務報表反映的商品授權的最低應付特許權使用費相關的承諾中400,000美元(相當於人民幣2,786,000元)預期將於截至2023年12月31日止年度支付。

截至2021年12月31日，本集團與已訂約但尚未在綜合財務報表反映的商品授權的最低應付特許權使用費相關的承諾中800,000美元(相當於人民幣5,100,000元)，其中400,000美元(相當於人民幣2,550,000元)預期將於截至2022年12月31日止年度支付，400,000美元(相當於人民幣2,550,000元)預期將於截至2023年12月31日止年度支付。

(c) 不可撤銷經營租賃

本集團在不可撤銷短期租賃協議項下租賃多個辦公室、倉庫及零售店。該等協議並不包括延長選擇權。

於2022年12月31日，在短期租賃項下的未來承擔總額為人民幣9,420,000元(2021年：人民幣10,991,000元)。

34 按類別分列之金融工具

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
按攤銷成本入賬之金融資產		
— 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項	66,888	124,896
— 按金	61,921	55,137
— 現金及現金等價物以及受限制現金	20,555	25,389
	149,364	205,422
按公平值計入損益之金融資產		
— 按公平值列賬的影片版權	290	290
— 非上市股份	—	—
	290	290
按攤銷成本入賬之金融負債		
— 貿易及其他應付款項	110,061	155,406
— 銀行借款	32,333	—
— 關聯公司貸款	51,369	40,475
— 租賃負債	122,823	141,328
	316,586	337,209

35 銀行融資及擔保

向本集團附屬公司提供的銀行融資如下：

	2022年		2021年	
	可動用 融資金額 人民幣千元	已動用 融資金額 人民幣千元	可動用 融資金額 人民幣千元	已動用 融資金額 人民幣千元
授予本集團附屬公司的銀行融資	115,397	78,309	90,408	37,952

36 關聯方交易

(a) 關聯方

於2022年12月31日，Asia Glory Holdings Limited持有本公司53.15%(2021年：53.15%)股權，為單一最大股東。

(b) 關聯方交易

於本集團正常業務過程中與關聯方及公司進行的重大交易概述如下：

關聯公司名稱	交易性質	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
隆俊發展有限公司(附註)	租金開支	1,440	1,440
君盈利有限公司(附註)	租金開支	567	548
利寶製品貿易有限公司(附註)	貸款利息	959	781
富藝有限公司(附註)	管理費	-	8

附註：該等關聯公司是由本集團主席李澄曜先生所控制。

(c) 關聯方結餘

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應付關聯公司款項		
隆俊發展有限公司	7,285	5,848
利寶製品貿易有限公司	2,943	1,782
君盈利有限公司	1,769	1,079
	11,997	8,709
關聯公司貸款		
利寶製品貿易有限公司	51,369	40,475

應付關聯公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。該等金額與其公平值相若，並以港元及人民幣計值。

本金額為6,350,000美元(相當於約人民幣44,223,000元)(2021年：6,350,000美元(相當於約人民幣40,475,000元))及8,000,000港元(相當於約人民幣7,146,000元)(2021年：無)的關聯公司貸款分別按一個月倫敦銀行同業拆息加1.3%(2021年：1.3%)及一個月香港銀行同業拆息加1.3%(2021年：不適用)計息，為無抵押及須於一年內償還。於2022年12月31日，貸款的賬面值與其公平值相若(2021年：相同)。

36 關聯方交易(續)

(d) 主要管理層薪酬

執行董事及若干高級管理層人員被視為本集團重要管理層。除附註11(a)所披露的執行董事的酬金外，年內高級管理層人員的酬金如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金及津貼	6,491	5,076
酌情花紅	159	529
退休福利計劃供款	677	406
	7,327	6,011

37 本公司財務狀況表及儲備

(a) 本公司財務狀況表

附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
資產		
非流動資產		
於附屬公司的權益	122,682	112,286
應收附屬公司款項	186,536	176,591
	309,218	288,877
流動資產		
按金及預付款項	127	256
應收附屬公司款項	5,705	6,470
現金及現金等價物	179	165
	6,011	6,891
資產總值	315,229	295,768
權益		
資本及儲備		
股本	29	6,931
儲備	(b)	306,700
		286,714
總權益	313,631	293,645
負債		
流動負債		
其他應付款項及應計開支	1,343	1,801
應付一間附屬公司款項	255	322
負債總額	1,598	2,123
權益及負債總額	315,229	295,768

本公司財務狀況表獲董事會於2023年3月30日批准，並由以下董事代表簽署。

李澄曜
董事

仲梅
董事

37 本公司財務狀況表及儲備(續)

(b) 本公司之儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	323,968	27,678	6,828	(49,184)	(9,813)	299,477
年內虧損	-	-	-	(4,085)	-	(4,085)
年內其他全面開支	-	-	-	-	(8,678)	(8,678)
年內全面開支總額	-	-	-	(4,085)	(8,678)	(12,763)
購股權計劃						
— 失效之購股權	-	(150)	-	150	-	-
於2021年12月31日	323,968	27,528	6,828	(53,119)	(18,491)	286,714
於2022年1月1日	323,968	27,528	6,828	(53,119)	(18,491)	286,714
年內虧損	-	-	-	(6,926)	-	(6,926)
年內其他全面收益	-	-	-	-	26,912	26,912
年內全面(開支)/收益總額	-	-	-	(6,926)	26,912	19,986
購股權計劃						
— 失效之購股權	-	(389)	-	389	-	-
於2022年12月31日	323,968	27,139	6,828	(59,656)	8,421	306,700

五年財務概要

以下為本集團於過去五個財政年度的業績、資產、負債及非控股權益概要。

業績

	截至12月31日止年度				
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	1,650,108	1,710,041	1,374,784	1,469,800	1,144,716
除稅前(虧損)/溢利	(79,440)	(91,389)	(131,646)	6,113	(183,962)
所得稅(開支)/抵免	(5,116)	11,907	1,548	(4,038)	(272)
年內(虧損)/溢利	(84,556)	(79,482)	(130,098)	2,075	(184,234)
下列各項應佔年內(虧損)/溢利：					
本公司擁有人	(82,377)	(82,208)	(127,094)	1,341	(182,285)
非控股權益	(2,179)	2,726	(3,004)	734	(1,949)
	(84,556)	(79,482)	(130,098)	2,075	(184,234)

資產及負債

	於12月31日				
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資產總值	1,031,832	1,184,858	865,158	907,155	757,062
負債總額	(331,289)	(552,581)	(378,437)	(426,002)	(436,482)
資產淨值	700,543	632,277	486,721	481,153	320,580
以下各方應佔資產淨值：					
本公司擁有人	692,095	621,236	478,310	471,838	313,745
非控股權益	8,448	11,041	8,411	9,315	6,835
	700,543	632,277	486,721	481,153	320,580