

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



凱知樂

Kidsland International Holdings Limited

凱知樂國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2122)

截至2022年6月30日止六個月的中期業績公告

摘要

- 於報告期，本集團的收入由上一期間約人民幣754.0百萬元減少19.9%至約人民幣603.8百萬元。
 - 受COVID-19疫情再次爆發的影響，自營零售渠道及批發渠道的收入分別下降16.0%及34.9%至約人民幣502.4百萬元及約人民幣101.4百萬元。
 - 來自香港及海外(分部間抵銷後)的收入增加18.3%至報告期的約人民幣96.7百萬元。
- 於報告期，本集團的毛利由上一期間約人民幣317.4百萬元減少至約人民幣237.4百萬元。毛利率由上一期間的42.1%下降至報告期的39.3%。
- 銷售、分銷、一般及行政開支總額由上一期間約人民幣304.3百萬元下降8.0%至約人民幣279.9百萬元。
- 報告期內錄得除稅後虧損淨額約人民幣63.6百萬元，而上一期間為除稅後溢利淨額約人民幣12.0百萬元。
- 由於人民幣大幅貶值，報告期錄得匯兌虧損淨額約人民幣15.4百萬元。倘不計及該匯兌虧損淨額，則應錄得經調整虧損約人民幣48.2百萬元。

管理層討論及分析

概覽

凱知樂國際控股有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司，統稱「本集團」截至2022年6月30日止六個月(「報告期」)錄得除稅後虧損淨額約人民幣63.6百萬元，而截至2021年6月30日止六個月(「上一期間」)為除稅後溢利淨額約人民幣12.0百萬元。由於人民幣大幅貶值，報告期錄得匯兌虧損淨額約人民幣15.4百萬元。倘不計及該匯兌虧損淨額，則應錄得經調整虧損約人民幣48.2百萬元。

報告期內，2019冠狀病毒病(「COVID-19」)在中國內地再次爆發，對本集團的業務比2020年首次爆發的COVID-19損害更大。於2022年，中國內地更多地區及城市受到COVID-19疫情影響。本集團的業務歷來較集中在中國內地的一線城市，正正受到各種封鎖措施及物流支援措施暫停的嚴重影響。

然而，於2022年6月及年7月，當前COVID-19疫情的影響逐漸減弱，本集團在中國內地的銷售穩步改善。報告期內，本集團亦加快了電商的發展，特別是近場電商及團購，善用我們的零售網絡。

本集團繼續在中國內地優化零售網絡並通過協商獲得租金優惠，以改善我們的現金流和盈利能力。此外，本集團預計於2022年下半年在中國內地開設三至五家樂高認證店。本集團亦將在2023年代表另一國際頂級玩具品牌開設單一品牌店，這將標誌著本集團的重要里程碑和成就。

在產品方面，本集團正在引進多個來自國際頂級玩具品牌的強大產品系列，這將有助於增加男孩玩具種類，並增加女孩玩具的多樣性及趣味。產品種類的擴展和升級預計將顯著推動本集團的銷售和盈利能力。

在香港，本集團預計將繼續擴大樂高認證店及kkplus kidsland零售網絡，以幫助推動本集團業務增長及盈利能力。

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6月30日，該網絡包括：

自營零售渠道

- 614個自營零售銷售點，包括零售店及寄售專櫃(2021年6月30日：642個)
- 21家線上商店(2021年6月30日：24)

批發渠道

- 515家分銷商(2021年6月30日：578家)，透過第三方零售商或於自家零售店合共1,900多家(2021年6月30日：2,300多家)轉售我們的產品
- 12家連鎖大賣場及超級市場(2021年6月30日：12家)，共682個(2021年6月30日：682個)零售點
- 5個線上重要客戶(2021年6月30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，我們繼續完善商店網絡。

零售店數目於所示期間的變動列示如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
零售店		
於期初	185	202
新增零售店	9	11
關閉零售店	(13)	(24)
於期末	<u>181</u>	<u>189</u>

1.2 寄售專櫃

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

寄售專櫃數目於所示期間的變動列示如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
寄售專櫃		
於期初	442	468
新增寄售專櫃	15	6
關閉寄售專櫃	(24)	(21)
於期末	<u>433</u>	<u>453</u>

1.3 線上商店

於報告期，我們於天貓及京東等第三方營運的線上平台分別推出2家及關閉2家我們代理的品牌旗艦店。截至2022年6月30日，我們共有21家線上商店，而截至2021年6月30日則有24家線上商店。

2. 批發渠道

除自營零售渠道外，我們進一步完善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6月30日，我們有515家分銷商(2021年6月30日：578家)，其於中國內地透過第三方零售商或於自家零售店合共1,900多家(2021年6月30日：2,300多家)轉售我們的產品。

下表載列於所示期間的分銷商數目變動：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
分銷商		
於期初	521	580
新增分銷商	42	51
分銷協議屆滿而不予重續	(48)	(53)
	<u>515</u>	<u>578</u>
於期末	<u>515</u>	<u>578</u>

2.2 連鎖大賣場及超級市場

截至2022年6月30日，我們與12家(2021年6月30日：12家)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682個(2021年6月30日：682個)零售點。

下表載列連鎖大賣場及超級市場數目於所示期間的變動：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
連鎖大賣場及超級市場		
於期初	12	16
新增連鎖大賣場及超級市場	-	1
終止或屆滿與連鎖大賣場及超級市場的協議	-	(5)
	<u>12</u>	<u>12</u>
於期末	<u>12</u>	<u>12</u>

2.3 線上重要客戶

下表載列線上重要客戶數目於所示期間的變動：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
線上重要客戶		
於期初	6	5
新增新線上重要客戶	-	1
與線上重要客戶的協議終止或屆滿	(1)	-
	<hr/>	<hr/>
於期末	<u>5</u>	<u>6</u>

財務回顧

收入

於報告期，本集團的收入由上一期間約人民幣754.0百萬元減少19.9%至約人民幣603.8百萬元。

下表載列本集團於所示期間按渠道劃分的收入：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
自營零售渠道		
—零售店	317,668	351,365
—寄售專櫃	150,420	207,529
—線上商店	34,320	39,373
小計：	502,408	598,267
批發渠道		
—分銷商	87,668	131,252
—連鎖大賣場及超級市場	9,323	14,376
—線上重要客戶	4,394	10,145
小計：	101,385	155,773
總計：	603,793	754,040

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16.0%至約人民幣502.4百萬元。零售店收入下跌9.6%至約人民幣317.7百萬元，寄售專櫃收入下跌27.5%至約人民幣150.4百萬元，線上商店收入下跌12.8%至約人民幣34.3百萬元。

批發渠道

於報告期，批發渠道貢獻的收入亦下跌34.9%至約人民幣101.4百萬元。分銷商收入下跌33.2%至約人民幣87.7百萬元，連鎖大賣場及超級市場收入下跌35.1%至約人民幣9.3百萬元，線上重要客戶的收入下跌56.7%至約人民幣4.4百萬元。

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81.7百萬元增加18.3%至報告期的約人民幣96.7百萬元。

銷售成本、毛利及毛利率

銷售成本由上一期間約人民幣436.6百萬元減少16.1%至報告期約人民幣366.4百萬元，與收入跌幅一致。本集團的毛利率由上一期間的42.1%下降至報告期的39.3%。毛利由上一期間約人民幣317.4百萬元下跌至報告期約人民幣237.4百萬元。

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2.7百萬元減少約人民幣0.9百萬元至報告期約人民幣1.8百萬元。

其他虧損／收益淨額

報告期錄得其他虧損淨額約人民幣15.3百萬元，而上一期間為其他收益淨額約人民幣1.7百萬元。其他虧損／收益淨額主要是由於淨匯兌差額所致。

金融資產減值虧損／減值虧損撥回

該金額指貿易應收款項的減值虧損或就貿易應收款項作出的撥備。報告期錄得減值虧損撥備約人民幣1.0百萬元，而上一期間則撥回減值虧損約人民幣0.9百萬元。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由上一期間約人民幣274.7百萬元減少9.0%至報告期約人民幣250.0百萬元。倘不計及物業、廠房及設備以及使用權資產非現金減值撥備約人民幣5.5百萬元(上一期間：無)的影響，則銷售及分銷開支的跌幅與收入的跌幅一致，及由於對促銷成本費用的強化管理。

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29.9百萬元，上一期間則約為人民幣29.6百萬元。

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4.6百萬元略微增加約人民幣0.5百萬元至報告期約人民幣5.1百萬元。

期內虧損／溢利

報告期錄得約人民幣63.6百萬元的虧損(上一期間：約人民幣12.0百萬元的溢利)。

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175天增加至報告期的225天。貿易應收款項的週轉天數由上一期間的22天增加至報告期的25天。貿易應付款項的週轉天數由上一期間的55天增加至報告期的64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142天增加至報告期的186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10.7百萬元，主要用於翻新現有店舖(上一期間：約人民幣8.6百萬元)。

流動資金及財務資源

本集團截至2022年6月30日的現金狀況為約人民幣42.4百萬元，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6月30日分別為1.8及0.7(2021年12月31日：分別為1.9及0.7)。

截至2022年6月30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112.0百萬元(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50.4百萬元(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6月30日，本集團有來自一間關聯公司之貸款融資約人民幣55.6百萬元(2021年12月31日：約人民幣53.1百萬元)，當中約人民幣42.3百萬元(2021年12月31日：約人民幣40.5百萬元)已獲動用。

資產抵押

截至2022年6月30日，本集團的受限制現金約人民幣5.4百萬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6月30日，本集團概無任何重大或然負債(2021年12月31日：無)。

外匯

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

業績

本公司董事會(分別稱「董事」及「董事會」)宣佈本集團按照下文附註1所載基準編製的報告期末經審核簡明綜合業績，連同上一期間的比較數字如下。

簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	603,793	754,040
銷售成本	8	<u>(366,408)</u>	<u>(436,627)</u>
毛利		237,385	317,413
其他收入	5	1,808	2,716
其他(虧損)/收益淨額	6	(15,284)	1,724
金融資產(減值虧損)/減值虧損撥回	8	(1,002)	944
銷售及分銷開支	8	(249,976)	(274,694)
一般及行政開支	8	<u>(29,915)</u>	<u>(29,560)</u>
經營(虧損)/溢利		(56,984)	18,543
財務費用		<u>(5,095)</u>	<u>(4,550)</u>
除所得稅前(虧損)/溢利		(62,079)	13,993
所得稅開支	7	<u>(1,544)</u>	<u>(1,945)</u>
期內(虧損)/溢利		<u>(63,623)</u>	<u>12,048</u>
其他全面收益/(虧損)(扣除稅項)： 其後可能重新分類至損益的項目：			
— 換算海外業務的匯兌差額		<u>12,106</u>	<u>(3,040)</u>
期內全面(虧損)/收益總額		<u>(51,517)</u>	<u>9,008</u>
下列各項應佔期內(虧損)/溢利：			
— 本公司擁有人		(61,960)	12,314
— 非控股權益		<u>(1,663)</u>	<u>(266)</u>
		<u>(63,623)</u>	<u>12,048</u>

		截至6月30日止六個月	
		2022年	2021年
附註		人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(未經審核)
下列各項應佔期內全面(虧損)/收益總額：			
—本公司擁有人		(49,598)	9,207
—非控股權益		(1,919)	(199)
		<u>(51,517)</u>	<u>9,008</u>
每股基本及攤薄(虧損)/盈利(人民幣分)	10	<u>(7.75)</u>	<u>1.54</u>

簡明綜合財務狀況表

		於 2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		38,158	37,496
使用權資產	11	122,096	129,716
無形資產		12,260	12,361
按公允值計入損益 (「按公允值計入損益」)的金融資產		290	290
收購物業、廠房及設備的已付按金		429	–
租賃按金		32,820	31,113
遞延稅項資產		22,050	22,097
		<u>228,103</u>	<u>233,073</u>
流動資產			
存貨		438,535	472,052
貿易應收款項及應收票據	12	75,616	98,510
其他應收款項、按金及預付款項		65,291	75,865
退貨權利資產		305	2,210
可收回稅項		–	56
受限制現金		5,380	5,405
銀行結餘及現金		37,014	19,984
		<u>622,141</u>	<u>674,082</u>
權益			
本公司擁有人			
股本		6,931	6,931
儲備		415,309	464,907
		<u>422,240</u>	<u>471,838</u>
非控股權益		<u>7,396</u>	<u>9,315</u>
總權益		<u><u>429,636</u></u>	<u><u>481,153</u></u>

		於 2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
負債			
非流動負債			
修復成本撥備		5,960	5,919
租賃負債	11	<u>59,614</u>	<u>69,746</u>
		<u>65,574</u>	<u>75,665</u>
流動負債			
貿易應付款項	13	113,867	143,602
其他應付款項及應計費用		84,157	77,073
關聯公司貸款		42,337	40,475
銀行借款		21,380	–
租賃負債	11	76,625	71,582
合約負債		9,123	11,780
即期稅項負債		<u>7,545</u>	<u>5,825</u>
		<u>355,034</u>	<u>350,337</u>
淨流動資產		<u>267,107</u>	<u>323,745</u>
總資產減流動負債		<u>495,210</u>	<u>556,818</u>
淨資產		<u><u>429,636</u></u>	<u><u>481,153</u></u>

簡明綜合中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

1. 編製基準

本截至2022年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務資料根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六的適用披露規定而編製。簡明綜合中期財務資料應與截至2021年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀，該年度財務報表根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

持續經營基準

於截至2022年6月30日止六個月，本集團錄得除所得稅前虧損人民幣62,079,000元，其銀行借款總額(全部分類為流動負債)為人民幣21,380,000元。

基於2022年6月30日的未經審核綜合中期財務資料，董事注意到本集團可能未有遵守為數人民幣21,380,000元之循環貸款之限制性財務契諾規定。該契諾之不合規事宜可能造成相關循環貸款融資須即時到期償還。

截至2022年6月30日止六個月，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。COVID-19疫情於2022年一直影響中國內地(「中國」)，中國已經並繼續實施一系列預防和控制措施。本集團經營所在的重要城市，包括北京及上海遭遇不同程度有關該措施的封城。該等措施，加上疫情導致的消費氣氛低迷，對本集團在中國的業務造成短期干擾。此外，尚不確定COVID-19疫情是否會持續以及限制和控制措施是否會對本集團的經營業績及現金流產生長遠影響。

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及表現及其可用資金來源，以評估本集團是否有足夠的財務資源持續經營。本集團已採取若干計劃和措施緩解流動資金壓力及改善其財務狀況，包括但不限於以下：

- (i) 董事注意到潛在違規情況後，本集團收到相關銀行的電郵確認信，通知本公司銀行將不會採取任何行動，要求償還關於相關不合規事宜的貸款。董事根據彼等與銀行的溝通，確信現有銀行貸款及融資在2022年6月30日起未來十二個月將繼續向本集團提供；
- (ii) 於2022年6月30日，本集團擁有另一家金融機構銀行融資額度人民幣10,000,000元和關聯公司另一筆未使用的貸款融資約人民幣13,300,000元。於2022年8月26日，來自關聯方的未使用貸款融資增加至人民幣30,404,000元。本集團將提取貸款為其營運提供資金(如有需要)；

- (iii) 本公司董事認為本集團的銷售業績及經營現金流將在未來十二個月內有所改善，主要由於COVID-19負面影響減弱；及
- (iv) 本集團將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。

本公司董事已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2022年6月30日起的十二個月期間。彼等認為，考慮到上述計劃和措施，本集團將有足夠的營運資金撥付其營運及於2022年6月30日起十二個月內到期時履行其財務責任。因此，董事信納以持續經營基準編製簡明綜合中期財務資料屬適當。

2. 主要會計政策

簡明綜合中期財務資料按歷史成本法編製，惟按公允值計入損益的金融資產則按公允值計量。

本簡明綜合中期財務資料所採用的會計政策與截至2021年12月31日止年度的年度財務報表所述該等年度財務報表所採用者一致，惟所得稅使用適用於預期年度盈利總額的稅率累計，以及應用下述新訂及經修訂準則。

應用香港財務報告準則修訂本

於本中期期間，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則修訂本，以編製本集團簡明綜合中期財務資料，該等修訂本於2022年1月1日或之後開始的年度期間強制生效：

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則2018年至2020年的年度改進
香港財務報告準則第3號、香港會計準則第16號及香港會計準則第37號(修訂本)	適用範圍較窄的修訂
經修訂會計指引第5號	共同控制合併的合併會計法

上述修訂本並無對過往期間確認的金額造成任何影響，且預期並不會對本期間或未來期間造成重大影響。

尚未採納的新訂及經修訂準則及詮譯

以下新訂準則、準則修訂本及詮譯已頒佈但於2022年1月1日開始的財政年度尚未生效，亦未經本集團提早採納：

		於以下日期或 之後開始之 會計期間生效
香港會計準則第1號 (修訂本)	負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
香港詮釋第5號(2020年)	財務報表之呈列—借款者對設有可隨時 要求償還條款之定期貸款之分類	2023年1月1日
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	2023年1月1日
香港會計準則第8號 (修訂本)	會計估計之定義	2023年1月1日
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	2023年1月1日
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	待定

本集團將於新準則、新詮釋及經修訂準則生效時採納該等準則。本集團已開始評估採納上述新準則、經修訂準則及新詮釋的相關影響，預期該等準則概不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

概無尚未生效且預計對本集團於目前或未來報告期間及對可見未來交易造成重大影響的其他準則。

3. 估計

編製簡明綜合中期財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設影響會計政策的應用以及資產及負債以及收入及支出的報告金額。實際結果可能與該等估計不同。於編製本簡明綜合中期財務資料時，管理層於應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定因素的主要來源與本集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表所應用者相同，惟所得稅的估計除外。

所得稅開支乃根據管理層對整個財政年度之預期加權平均實際全年所得稅率的估計確認。

4. 收入及分部資料

本集團主要從事買賣及銷售玩具及相關生活形態產品。

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

分部收入及業績

以下為本集團按可報告及經營分部劃分的收入及業績分析：

截至2022年6月30日止六個月

(未經審核)	中國 人民幣千元	香港及海外 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入				
—於某個時間點確認的收入	<u>507,109</u>	<u>107,217</u>	<u>(10,533)</u>	<u>603,793</u>
可報告分部業績	<u>(48,148)</u>	<u>7,250</u>		<u>(40,898)</u>
未分配其他收入				104
未分配企業開支				(5,251)
未分配其他虧損淨額				(15,411)
未分配財務費用				<u>(623)</u>
除所得稅前虧損				(62,079)
所得稅開支				<u>(1,544)</u>
期內虧損				<u>(63,623)</u>

截至2021年6月30日止六個月

(未經審核)	中國 人民幣千元	香港及海外 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入				
—於某個時間點確認的收入	<u>672,300</u>	<u>106,996</u>	<u>(25,256)</u>	<u>754,040</u>
可報告分部業績	<u>13,071</u>	<u>5,758</u>		18,829
未分配其他收入				160
未分配企業開支				(6,471)
未分配其他收益淨額				1,864
未分配財務費用				<u>(389)</u>
除所得稅前溢利				13,993
所得稅開支				<u>(1,945)</u>
期內溢利				<u>12,048</u>

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。

下表載列於所示期間按自營零售及批發渠道劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
自營零售渠道		
—零售店	317,668	351,365
—寄售專櫃	150,420	207,529
—線上商店	34,320	39,373
批發渠道		
—分銷商	87,668	131,252
—連鎖大賣場及超級市場	9,323	14,376
—線上重要客戶	4,394	10,145
	<u>603,793</u>	<u>754,040</u>

5. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
利息收入	104	160
政府補助(附註)	1,490	1,778
雜項收入	214	778
	<u>1,808</u>	<u>2,716</u>

附註：本集團確認來自當地政府當局的各種政府補助，用於補貼經營活動及收購固定資產。

6. 其他(虧損)/收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
匯兌(虧損)/收益淨額	(15,411)	1,499
按公允值計入損益的金融資產公允值變動收益	—	365
租賃修訂收益	80	—
其他	47	(140)
	<u>(15,284)</u>	<u>1,724</u>

7. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅		
—香港及海外利得稅	1,460	447
—中國企業所得稅	—	62
	<u>1,460</u>	<u>509</u>
過往年度超額撥備		
—香港及海外利得稅	(66)	—
遞延稅項	<u>150</u>	<u>1,436</u>
	<u><u>1,544</u></u>	<u><u>1,945</u></u>

所得稅使用將適用於預期年度盈利總額的稅率累計計算。

8. 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售及分銷開支以及一般及行政開支的開支分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
核數師酬金		
—審計服務	1,118	1,096
無形資產攤銷	464	242
物業、廠房及設備折舊	9,657	12,345
使用權資產折舊(附註11(ii))	43,828	38,770
物業、廠房及設備減值虧損(附註)	811	—
使用權資產減值虧損(附註)	4,680	—
存貨成本	358,819	427,257
以下項目的租金開支：		
—可變租賃付款(附註11(ii))	4,842	7,552
—短期租賃(附註11(ii))	21,788	15,053
租金寬免(附註11(ii))	(4,325)	—
廣告及宣傳開支	8,657	18,638
特許銷售費	48,796	66,709
僱員福利開支(包括董事酬金)	51,296	47,563
外包人員服務費	48,763	49,799
貿易應收款項減值虧損撥備/(撥回)	1,002	(944)
存貨減值虧損撥回淨額(計入銷售成本)	(34)	—
運輸費用	9,063	12,900
物業管理費	15,790	16,035

附註：本集團將各間個別零售店釐定為獨立可識別現金產生單位(「現金產生單位」)，並監察其財務表現。截至2022年6月30日止六個月，本集團就物業、廠房及設備以及使用權資產計提減值撥備分別為人民幣811,000元及人民幣4,680,000元(二零二一年：無)，按就有減值跡象的零售店資產進行的減值評估得出。有關減值虧損已計入銷售及分銷開支。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10.78%(2021年：10.78%)。

9. 股息

董事會議決不宣派截至2022年6月30日止六個月的中期股息(2021年：無)。

10. 每股(虧損)/盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)/盈利按下列數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
本公司擁有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元)	(61,960)	12,314
用以計算每股(虧損)/盈利的普通股加權平均數(千股)	800,000	800,000

計算截至2022年6月30日止六個月每股攤薄(虧損)/盈利並未假設本公司已獲行使的尚未行使購股權，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。

11. 租賃

本附註就本集團為承租人之租賃提供資料。

(i) 於簡明綜合財務狀況表確認的金額

簡明綜合財務狀況表呈列以下與租賃相關的金額：

	於 2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
使用權資產		
— 租賃物業	147,327	150,448
減：減值撥備	<u>(25,231)</u>	<u>(20,732)</u>
	<u>122,096</u>	<u>129,716</u>
租賃負債		
— 即期	76,625	71,582
— 非即期	<u>59,614</u>	<u>69,746</u>
	<u>136,239</u>	<u>141,328</u>

(ii) 於簡明綜合損益表確認的金額

簡明綜合損益表呈列以下與租賃相關的金額：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
使用權資產折舊(附註8)	43,828	38,770
使用權資產減值虧損(附註8)	4,680	—
利息開支(計入財務費用)	4,472	4,161
與短期租賃有關的開支(附註8)	21,788	15,053
與並無計入租賃負債的可變租賃付款有關的開支(附註8)	4,842	7,552
租賃修訂收益	80	—
租金寬免(附註8)	<u>(4,325)</u>	—

12. 貿易應收款項及應收票據

	於 2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
與客戶所訂合約的貿易應收款項 減：減值撥備	83,314 (11,564)	104,554 (10,562)
應收票據	71,750 3,866	93,992 4,518
	75,616	98,510

以下為按發票日期呈列的貿易應收款項賬齡分析。

	於 2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30日內	39,111	67,026
31至60日	16,478	11,711
61至90日	2,585	5,767
91至180日	7,533	9,201
180日以上	17,607	10,849
減：減值撥備	83,314 (11,564)	104,554 (10,562)
	71,750	93,992

13. 貿易應付款項

供應商就貿易應付款項授予的信貸期一般介乎60至90日。貿易應付款項基於發票日期呈列的賬齡分析如下。

	於 2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30日內	79,104	124,967
31至60日	26,779	9,601
61至90日	632	4,377
超過90日	7,352	4,657
	113,867	143,602

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期，本公司並無贖回其於聯交所上市的任何證券，且本公司或其任何附屬公司亦並無購買或出售相關證券。

所持重大投資及重大收購及出售

於報告期，本集團並無持有任何重大投資，亦無其他計劃進行重大收購及出售。

資本架構

截至2022年6月30日，本公司的股本包括800,000,000股每股面值0.01港元的已發行普通股。於報告期，本公司股本概無變動。

僱員及薪酬政策

截至2022年6月30日，本集團於中國內地、香港及澳門有約1,600名僱員(包括內部及外判僱員)(2021年6月30日：約1,700名僱員)。於報告期，內部及外判僱員的薪酬總額分別約為人民幣51.3百萬元及人民幣48.8百萬元(上一期間：分別約人民幣47.6百萬元及人民幣49.8百萬元)。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；而花紅是根據僱員表現及本集團財務狀況授出。本公司已於2017年10月20日採納兩份購股權計劃。本集團已確保為僱員提供足夠培訓及專業發展機會。

於報告期後事項

關於簡明綜合中期財務資料附註1「持續經營基準」一節，於2022年8月23日，本集團取得有關銀行的電郵確認，有關銀行通知本公司銀行將不會因不遵守限制性財務契諾採取任何行動要求立即償還循環貸款融資人民幣21,380,000元。

企業管治常規

本公司已採納及應用上市規則附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)作為本身的企業管治守則。本公司已於報告期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。由於本集團創辦人李澄曜先生於玩具業擁有豐富經驗，故所有其他董事認為，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制定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(「**股東**」)的整體最佳利益。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)作為董事買賣本公司證券的指引。經向各董事作出具體查詢後，全體董事均確認其於整個報告期已遵守標準守則所載的規定標準。

審核委員會及審閱簡明綜合中期財務資料

董事會已成立審核委員會(「**審核委員會**」)，其書面職權範圍符合企業管治守則。截至本公告日期，審核委員會包括三名獨立非執行董事(「**獨立非執行董事**」)：即鄭毓和先生(審核委員會主席)、黃嘉純先生及林家禮博士。本集團於報告期的未經審核簡明綜合財務報表已由審核委員會審閱。

簡明綜合中期財務資料已由本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

刊發業績公告及中期報告

本業績公告分別刊載於本公司網站(www.kidslandholdings.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)。本公司於報告期的中期報告將按上市規則規定的方式於適當時候寄發予股東並於上述網站登載。

致謝

本人謹藉此機會代表董事會對所有員工的通力合作以及所有股東的支持，尤其是在面對COVID-19疫情造成的諸多前所未有挑戰時穩定同時鞏固我們的業務表示衷心感謝。

承董事會命
凱知樂國際控股有限公司
主席、行政總裁兼執行董事
李澄曜

香港，2022年8月31日

截至本公告日期，董事會成員包括執行董事李澄曜先生(主席兼行政總裁)、洪誠明先生及仲梅女士；非執行董事杜平先生；及獨立非執行董事鄭毓和先生、黃嘉純先生及林家禮博士。