

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2023年12月31日止年度的全年業績公告

### 摘要

- 於報告期，本集團的收入由上一期間約人民幣1,144.7百萬元增加1.0%至約人民幣1,155.7百萬元。儘管市場情緒疲弱及消費模式轉變，本集團仍透過不同類型的零售店鋪及分銷渠道，以及多元化的產品種類，接觸更多顧客，從而維持收入。
- 於報告期，本集團的毛利率由上一期間35.6%下降至報告期的29.8%，主要由於清倉活動壓低了本集團的短期毛利率，但庫存積壓大幅減少約27.0%。報告期內，存貨週轉天數降至161日，現金週轉期改善至131日(上一期間：分別為219日及184日)。此有助於本集團在更為健康基礎上維持靈活應對未來發展。
- 銷售、分銷、一般及行政開支總額由上一期間約人民幣554.6百萬元下降2.7%至報告期的約人民幣539.9百萬元。
- 報告期內錄得除稅後虧損淨額約人民幣210.9百萬元(上一期間：約人民幣184.2百萬元)。

## 管理層討論及分析

### 概覽

時代在變遷。繼2019年新型冠狀病毒疫情(「COVID」)後，宏觀經濟環境變化迅速令消費市場發生劇變，涵蓋消費者情緒及行為，進而亦導致當前競爭格局出現轉變。消費降級成為主旋律，消費者對消費持更為審慎態度，越趨於注重性價比的訴求。

面對疲軟的市場情緒及瞬息萬變的消費模式，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」於截至2023年12月31日止年度(「報告期」)成功取得收入增長1.0%至約人民幣1,155.7百萬元，但錄得除稅後虧損淨額約人民幣210.9百萬元，而截至2022年12月31日止年度(「上一期間」)則錄得收入約人民幣1,144.7百萬元及除稅後虧損淨額約人民幣184.2百萬元。報告期的虧損主要原因是2023年下半年開始加大清倉力度令利潤率降低所致。

於報告期，正值市場迎合價格敏感需求，本集團抓住機遇開展了一系列清倉活動，抑制了本集團的短期毛利率，但庫存積壓大幅減少約27.0%。報告期內，存貨週轉天數降至161日，現金週轉期改善至131日(上一期間：分別為219日及184日)。此有助於本集團在更為健康基礎上維持靈活應對未來發展。

本集團不懈努力專注於其核心優勢，並調整其業務模式以適應後COVID疫情時代出現的新趨勢。本集團將進軍專注IP的新產品類別以擴大目標群體，並將應用新營銷方式應對瞬息萬變的市場環境及消費者行為。此外，零售網絡經過數年時間的優化後，本集團將著手開設更多不同形式的零售店，以接觸更廣泛的目標群體，包括兒童及青少年，乃至年輕人。除在已有強大業務網絡的一線及二線城市外，本集團將開始在低線城市測試新零售形式，以觸及該等地區日益增長的人口及消費群體。除發展零售業務外，本集團將持續發展批發業務、重點客戶及電子商務，手段包括鞏固關鍵商業夥伴關係，以接觸更為多元化的客戶及渠道。憑藉本集團獨特的線上與線下、零售與批發以及多元化渠道細分的整合，本集團旨在為消費者及客戶提供最佳的體驗、便利及服務。

此外，除與國際知名品牌合作外，本集團亦將探索與熱門IP相關的創新產品及週邊產品，為各年齡層的客户帶來多元化的產品及體驗。為維持強大而敏捷的市場地位，本集團將持續提高營運效率並優化組織架構。

展望未來，儘管消費市場依舊充滿挑戰，但本集團對2024年仍持謹慎樂觀態度。2024年，本集團將繼續在零售業務上採用以消費者為中心的策略，而在批發業務上則採用以客户為中心的策略，專注於創新產品及營銷方式，同時提升內部營運效率。本集團將加強其核心競爭力，並調整其業務模式以適應瞬息萬變的市場。本集團深信，經過一切努力並掌舵方向，本集團能夠實現逆勢的韌性增長，克服當前市場挑戰。

## 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2023年12月31日，此網絡包括：

### 自營零售渠道

- 559個自營零售銷售點，包括零售店及寄售專櫃(2022年12月31日：587個)
- 31家線上商店(2022年12月31日：29家)

### 批發渠道

- 306家分銷商(2022年12月31日：342家)，透過第三方零售商或於自家零售店銷售我們的產品總數目達1,600家以上(2022年12月31日：1,800家以上)
- 12家連鎖大賣場及超級市場(2022年12月31日：12家)，共412個(2022年12月31日：412個)零售點
- 2個線上重要客戶(2022年12月31日：2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：

	2023年	2022年
<b>零售店</b>		
於年初	172	185
新增零售店	7	16
關閉零售店	(24)	(29)
	<hr/>	<hr/>
於年終	<b>155</b>	<b>172</b>

### 1.2 寄售專櫃

我們大多數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：

	2023年	2022年
<b>寄售專櫃</b>		
於年初	415	442
新增寄售專櫃	37	27
關閉寄售專櫃	(48)	(54)
	<hr/>	<hr/>
於年終	<b>404</b>	<b>415</b>

### 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開業六家品牌旗艦店及關閉四家。截至2023年12月31日，我們共有31家線上商店，而截至2022年12月31日則有29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，其包括中國內地的(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2023年12月31日，我們有306家分銷商(2022年12月31日：342家)，透過第三方零售商或於自家零售店於中國內地銷售我們的產品總數目達1,600家以上(2022年12月31日：1,800家以上)。

下表載列於所示年度的分銷商數目變動：

	2023年	2022年
<b>分銷商</b>		
於年初	342	521
新增分銷商	88	90
分銷協議屆滿而不予重續	(124)	(269)
於年終	<u>306</u>	<u>342</u>

### 2.2 連鎖大賣場及超級市場

截至2023年12月31日，我們與12間(2022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(2022年12月31日：412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：

	2023年	2022年
<b>連鎖大賣場及超級市場</b>		
於年初	12	12
新增連鎖大賣場及超級市場	1	3
與連鎖大賣場及超級市場的協議終止 或屆滿	(1)	(3)
於年終	<u>12</u>	<u>12</u>

## 2.3 線上重要客戶

下表載列於所示年度的線上重要客戶數目變動：

	2023年	2022年
<b>線上重要客戶</b>		
於年初	2	6
與線上重要客戶的協議終止或屆滿	<u>-</u>	<u>(4)</u>
<b>於年終</b>	<b><u>2</u></b>	<b><u>2</u></b>

## 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1,144.7百萬元增加1.0%至約人民幣1,155.7百萬元。儘管市場情緒疲弱及消費模式轉變，本集團仍透過不同類型的零售店鋪及分銷渠道，以及多元化的產品種類，接觸更多顧客，從而維持收入。

下表載列本集團於所示年度按渠道劃分的收入：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>自營零售渠道</b>		
—零售店	647,950	607,431
—寄售專櫃	258,408	264,164
—線上商店	<u>58,731</u>	<u>63,943</u>
<b>小計</b>	<b><u>965,089</u></b>	<b><u>935,538</u></b>
<b>批發渠道</b>		
—分銷商	145,425	171,467
—連鎖大賣場及超級市場	35,500	27,392
—線上重要客戶	<u>9,724</u>	<u>10,319</u>
<b>小計</b>	<b><u>190,649</u></b>	<b><u>209,178</u></b>
<b>總計</b>	<b><u>1,155,738</u></b>	<b><u>1,144,716</u></b>

## 自營零售渠道

自營零售渠道於報告期內錄得收入較上一期間增加3.2%至約人民幣965.1百萬元。零售店收入上升6.7%至約人民幣648.0百萬元，而寄售專櫃收入下跌2.2%至約人民幣258.4百萬元及線上商店收入下跌8.2%至約人民幣58.7百萬元。

## 批發渠道

於報告期，批發渠道貢獻的收入下降8.9%至約人民幣190.6百萬元，原因是分銷商收入下跌15.2%至約人民幣145.4百萬元及線上重要客戶收入下跌5.8%至約人民幣9.7百萬元。來自連鎖大賣場及超級市場分銷商收入上升29.6%至約人民幣35.5百萬元。

來自香港、澳門及海外(分部間抵銷後)的收入由上一期間的約人民幣215.7百萬元增加12.9%至報告期的約人民幣243.6百萬元。

## 銷售成本、毛利及毛利率

銷售成本由上一期間約人民幣737.7百萬元增加10.0%至報告期約人民幣811.2百萬元。本集團的毛利率由上一期間的35.6%下降至報告期的29.8%，主要由於清倉活動壓低了本集團的短期毛利率，但減少了庫存積壓所致。毛利由上一期間約人民幣407.1百萬元下跌至報告期約人民幣344.6百萬元。

## 其他收入

其他收入(主要包括政府補助及推廣服務收入)由上一期間約人民幣8.9百萬元減少約人民幣3.5百萬元至報告期約人民幣5.4百萬元，主要由於政府補助下跌所致。

## 其他虧損淨額

其他虧損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7.7百萬元(上一期間：約人民幣31.2百萬元)，主要是由於人民幣(「人民幣」)貶值所致。

## 金融資產的減值撥回／虧損

該金額指就貿易應收款項及應收票據減值虧損作出的撥備。減值虧損撥回於報告期錄得約人民幣0.5百萬元(上一期間：減值虧損撥備約人民幣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496.6百萬元減少2.0%至報告期約人民幣486.7百萬元，此乃主要由於加強了開支管理，尤其是租金開支、廣告及宣傳開支以及外包人員服務費所致。

## 一般及行政開支

一般及行政開支由上一期間約人民幣58.0百萬元下跌8.4%至報告期約人民幣53.1百萬元，由於控制員工成本及辦公開支所致。

## 財務費用

財務費用(主要包括租賃負債、銀行借款及來自關聯公司貸款產生的利息開支)由上一期間約人民幣10.7百萬元增加約人民幣1.8百萬元至報告期約人民幣12.5百萬元。

## 期內虧損

報告期錄得約人民幣210.9百萬元的虧損(上一期間：約人民幣184.2百萬元)。

## 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219天降至報告期的161天。貿易應收款項的週轉天數由上一期間的24天降至報告期的18天。貿易應付款項的週轉天數由上一期間的59天降至報告期的48天。

## 現金轉換週期

現金轉換週期為顯示公司將其存貨投資轉換成現金所需時間的計量方法，相當於存貨週轉天數加貿易應收款項的週轉天數減貿易應付款項的週轉天數。本集團現金轉換週期由上一期間的184天降至報告期的131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14.3百萬元，主要用於翻新店舖(上一期間：約人民幣27.1百萬元)。

## 流動資金及財務資源

本集團截至2023年12月31日的現金狀況為約人民幣24.5百萬元，而截至2022年12月31日為約人民幣20.6百萬元。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2023年12月31日分別為1.2及0.5(2022年12月31日：分別為1.4及0.4)。

截至2023年12月31日，本集團的銀行貸款及貿易融資等銀行融資合共約人民幣167.2百萬元(2022年12月31日：約人民幣115.4百萬元)，截至同日其中約人民幣42.5百萬元(2022年12月31日：約人民幣37.1百萬元)尚未動用。

截至2023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135.9百萬元(2022年12月31日：約人民幣75.9百萬元)，當中約人民幣85.3百萬元(2022年12月31日：約人民幣51.4百萬元)已獲動用。

## 資產抵押

截至2023年12月31日，本集團的受限制現金約人民幣2.5百萬元主要因貿易融資的銀行擔保受限(2022年12月31日：約人民幣2.1百萬元)。

## 或然負債

截至2023年12月31日，本集團概無任何重大或然負債(2022年12月31日：無)。

## 外匯

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

## 業績

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

**綜合損益及其他全面收益表**  
截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	3	1,155,738	1,144,716
銷售成本	6	<u>(811,184)</u>	<u>(737,652)</u>
<b>毛利</b>		<b>344,554</b>	407,064
其他收入	4	5,372	8,892
其他虧損淨額	5	(7,708)	(31,163)
金融資產的減值撥回／(虧損)	6	535	(3,465)
銷售及分銷開支	6	(486,737)	(496,588)
一般及行政開支	6	<u>(53,119)</u>	<u>(58,011)</u>
經營虧損		<b>(197,103)</b>	(173,271)
融資成本	7	<u>(12,536)</u>	<u>(10,691)</u>
除所得稅前虧損		<b>(209,639)</b>	(183,962)
所得稅開支	8	<u>(1,306)</u>	<u>(272)</u>
<b>年內虧損</b>		<b><u>(210,945)</u></b>	<u>(184,234)</u>
<b>其他全面收益(扣除稅項)：</b>			
可能其後再重新分類至損益的項目：			
—換算海外業務時產生的匯兌差額		<u>3,650</u>	<u>23,661</u>
<b>年內全面開支總額</b>		<b><u>(207,295)</u></b>	<b><u>(160,573)</u></b>
下列各項應佔年內虧損：			
—本公司擁有人		(210,495)	(182,285)
—非控股權益		<u>(450)</u>	<u>(1,949)</u>
		<b><u>(210,945)</u></b>	<b><u>(184,234)</u></b>
下列各項應佔年內全面開支總額：			
—本公司擁有人		(206,739)	(158,093)
—非控股權益		<u>(556)</u>	<u>(2,480)</u>
		<b><u>(207,295)</u></b>	<b><u>(160,573)</u></b>
每股虧損，基本及攤薄(人民幣分)	9	<u>(26.31)</u>	<u>(22.79)</u>

## 綜合財務狀況表

於2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		24,228	39,347
使用權資產	11	81,309	112,319
無形資產		7,822	11,779
按公平值計入損益(「按公平值計入 損益」)的金融資產		–	290
收購物業、廠房及設備的已付按金		–	369
租金按金		19,865	25,685
遞延稅項資產		15,990	21,810
		<u>149,214</u>	<u>211,599</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		301,448	413,135
貿易應收款項及應收票據	12	57,050	57,547
其他應收款項、按金及預付款項		47,782	53,382
退貨權資產		52	305
可收回稅項		729	539
受限制現金		2,541	2,065
現金及現金等價物		21,937	18,490
		<u>431,539</u>	<u>545,463</u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人</b>			
股本		6,931	6,931
儲備		100,075	306,814
		<u>107,006</u>	<u>313,745</u>
<b>非控股權益</b>		<u>6,279</u>	<u>6,835</u>
<b>總權益</b>		<u><u>113,285</u></u>	<u><u>320,580</u></u>

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
關聯公司貸款		85,302	–
其他應付款項		2,984	4,469
租賃負債	11	30,992	46,887
		<u>119,278</u>	<u>51,356</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	13	117,154	95,938
其他應付款項及應計費用		82,502	115,471
銀行借款		76,655	32,333
關聯公司貸款		–	51,369
租賃負債	11	61,530	75,936
合約負債		9,665	8,775
即期稅項負債		684	5,304
		<u>348,190</u>	<u>385,126</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>83,349</u>	<u>160,337</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>232,563</u>	<u>371,936</u>
<b>淨資產</b>		<u><u>113,285</u></u>	<u><u>320,580</u></u>

# 綜合財務資料附註

截至2023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 重大會計政策資料

編製該等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」)及香港公司條例第622章的披露規定編製。除按公平值計入損益的金融資產以公平值計量之外，綜合財務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。

#### **於本年度強制生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本**

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新訂香港財務報告準則及其修訂本，該等修訂本於本集團自2023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
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義
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
香港會計準則第12號(修訂本)	國際稅務改革—支柱二模板規則
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

除下文所披露者外，於本年度應用香港財務報告準則新訂及修訂本，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。

*應用香港會計準則第8號(修訂本)「會計估計之定義」的影響*

於本年度，本集團已首次應用該等修訂本。該等修訂將會計估計定義為「存在計量不明朗因素的財務報表之貨幣金額」。會計政策可能規定對涉及計量不明朗因素的財務報表的項目進行計量。於此情況下，一間實體應編製會計估計，旨在達到會計政策載列的目標。香港會計準則第8號之修訂澄清了會計估計變更與會計政策變更及錯誤更正之間的區別。

於本年度應用該等修訂對本集團的綜合財務報表並無重大影響。

*應用香港會計準則第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」的影響*

於本年度，本集團已首次應用該等修訂本。該等修訂本將香港會計準則第12號第15及24段對遞延稅項負債及遞延稅項資產之確認豁免範圍收窄，使「所得稅」不再適用於在首次確認時產生相等應課稅及可扣減暫時差額之交易。

根據過渡條文：

- (i) 本集團已對於2022年1月1日或之後發生的租賃交易追溯應用新的會計政策；
- (ii) 於2022年1月1日，本集團亦已就與使用權資產及租賃負債相關的所有可扣減及應課稅暫時差額確認遞延稅項資產(倘可能出現可使用可扣減暫時差額的應課稅溢利)以及遞延稅項負債。

應用該等修訂本對本集團之財務狀況及表現並無重大影響，惟本集團按總額基準披露相關遞延稅項資產約人民幣21,131,000元及遞延稅項負債約人民幣18,676,000元除外，但其對最早呈列期間的保留收入並無影響。

*應用香港會計準則第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」的影響*

於本年度，本集團已首次應用該等修訂本。香港會計準則第1號「財務報表的呈列」已作出修訂，以「重大會計政策資料」取代所有「主要會計政策」。倘會計政策資料與實體財務報表所載其他資料一併考慮時，可合理預期會影響一般用途財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決定，則該等資料屬重大。

該修訂本亦闡明，即使金額並不重大，但由於相關交易、其他事項或情況的性質，會計政策資料或屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關的會計政策資料本身屬重大。倘一間實體選擇披露非重大會計政策資料，則有關資料不得隱瞞重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務報告第2號作出重要性判斷(「**實務報告**」)亦作出修訂，以說明一間實體如何將「四步法評估重要性流程」應用於會計政策披露及如何判斷有關一項會計政策的資料對其財務報表是否屬重大。實務報告已增加指導意見及實例。

應用該修訂本並無對本集團的財務狀況及表現產生任何重大影響，但影響本集團於綜合財務報表中對會計政策的披露。

### **已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則修訂本**

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則修訂本：

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後回租的租賃負債 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號(2020年)的有關修訂 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債 <sup>2</sup>
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排 <sup>2</sup>
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性 <sup>3</sup>

- <sup>1</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。
- <sup>2</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- <sup>3</sup> 於2025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香港財務報告準則修訂本在可預見的未來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

## **3 收益及分部資料**

本集團根據由本公司執行董事(作為首席營運決策人(「**首席營運決策人**」))審閱並用以作出策略決定的報告，釐定其經營分部。本集團的經營分部分類為(i)中國；及(ii)香港、澳門與海外等地域，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、其他虧損淨額及融資成本。

分部資產主要不包括遞延稅項資產及其他按集中基準管理的資產。

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

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



- (a) 向執行董事提供作為截至2023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、澳門 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>912,130</u>	<u>247,774</u>	<u>(4,166)</u>	<u>1,155,738</u>
可呈報分部(虧損)/溢利 (不包括折舊及攤銷)	(82,460)	13,515	—	(68,945)
折舊及攤銷	<u>(90,640)</u>	<u>(29,530)</u>	<u>—</u>	<u>(120,170)</u>
可呈報分部業績	<u>(173,100)</u>	<u>(16,015)</u>	<u>—</u>	<u>(189,115)</u>
未分配其他收入				109
未分配企業開支				(7,975)
未分配其他虧損淨額				(7,330)
未分配融資成本				<u>(5,328)</u>
除所得稅前虧損				(209,639)
所得稅開支				<u>(1,306)</u>
年內虧損				<u><u>(210,945)</u></u>

- (b) 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、澳門 及海外 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入				
—於某個時間點確認的收入	<u>929,052</u>	<u>227,725</u>	<u>(12,061)</u>	<u>1,144,716</u>
可呈報分部(虧損)/溢利 (不包括折舊及攤銷)	(47,628)	21,767	—	(25,861)
折舊及攤銷	<u>(91,281)</u>	<u>(24,163)</u>	<u>—</u>	<u>(115,444)</u>
可呈報分部業績	<u>(138,909)</u>	<u>(2,396)</u>	<u>—</u>	<u>(141,305)</u>
未分配其他收入				142
未分配企業開支				(10,434)
未分配其他虧損淨額				(30,684)
未分配融資成本				<u>(1,681)</u>
除所得稅前虧損				(183,962)
所得稅開支				<u>(272)</u>
年內虧損				<u><u>(184,234)</u></u>

(c) 於2023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、澳門 及海外 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部資產	474,152	65,404	539,556
遞延稅項資產			15,990
未分配資產			25,207
綜合財務狀況表之資產總值			580,753
分部負債	219,757	83,261	303,018
即期稅項負債			684
銀行借款			76,655
關聯公司貸款			85,302
未分配負債			1,809
綜合財務狀況表之負債總額			467,468

(d) 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、澳門 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

(e) 於2023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、澳門 及海外 人民幣千元	總計 人民幣千元
添置非流動資產	<u>73,608</u>	<u>11,042</u>	<u>84,650</u>
折舊及攤銷	<u>90,640</u>	<u>29,530</u>	<u>120,170</u>
金融資產減值虧損撥回	<u>(535)</u>	<u>-</u>	<u>(535)</u>
使用權資產減值虧損	<u>6,069</u>	<u>1,554</u>	<u>7,623</u>
物業、廠房及設備減值虧損	<u>2,763</u>	<u>592</u>	<u>3,355</u>

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

(g) 本集團已就客戶合約確認以下相關資產及負債：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
退貨權利資產	<u>52</u>	<u>305</u>
<b>流動合約負債</b>		
—預收款項	6,089	3,320
—客戶忠誠度計劃	3,466	5,103
—預期銷售退貨產生的負債	<u>110</u>	<u>352</u>
總計	<u>9,665</u>	<u>8,775</u>

倘客戶有於特定時限內退還產品的權利，本集團會就實體預期無權收取的代價金額確認人民幣110,000元(2022年：人民幣352,000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52,000元(2022年：人民幣305,000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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初計入合約負債結餘的已確認收益	<u>8,775</u>	<u>11,780</u>

## (h) 銷售及分銷渠道

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

下表載列於所示年度按自營零售及批發渠道劃分的收入明細：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
自營零售渠道		
—零售店	647,950	607,431
—寄售專櫃	258,408	264,164
—線上商店	58,731	63,943
批發渠道		
—分銷商	145,425	171,467
—連鎖大賣場及超級市場	35,500	27,392
—線上重要客戶	9,724	10,319
	<u>1,155,738</u>	<u>1,144,716</u>

截至2023年及2022年12月31日止年度，並無與單一外部客戶進行金額達本集團收入10%或以上的交易。

## 4 其他收入

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
利息收入	109	142
政府補助(附註)	2,256	4,428
推廣服務收入	2,096	2,841
雜項收入	911	1,481
	<u>5,372</u>	<u>8,892</u>

附註：已自地方政府當局獲得各種政府補貼，以補貼經營活動及購置固定資產。截至2023年12月31日止年度，補貼收入人民幣2,256,000元(2022年：人民幣4,428,000元)於損益內確認。無遞延政府補貼(2022年：人民幣583,000元)則於綜合財務狀況表確認，原因為授出條件尚未獲達成。

## 5 其他(虧損)/收益, 淨額

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
匯兌虧損淨額	(7,372)	(30,684)
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	(290)	-
租賃修訂收益/(虧損)	130	(342)
出售物業、廠房及設備的虧損	(109)	(8)
其他	(67)	(129)
	<u>(7,708)</u>	<u>(31,163)</u>

## 6 按性質劃分的開支

計入銷售成本、金融資產的減值(撥回)/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：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
核數師酬金		
— 審計服務	1,376	1,398
— 非審計服務	135	644
無形資產攤銷	1,336	1,296
物業、廠房及設備折舊	26,122	24,381
使用權資產折舊	92,712	89,767
存貨成本	821,864	720,277
以下項目的租金開支		
— 可變租賃付款	4,574	8,281
— 短期租賃	31,529	33,824
廣告及宣傳開支	19,209	31,974
特許銷售費	80,855	84,075
僱員福利開支(包括董事酬金)	104,610	98,241
外包員工服務費	82,598	93,554
貿易應收款項減值虧損(撥回)/撥備	(728)	565
應收票據減值虧損撥備	193	2,900
已撤銷其他應收款項	57	749
存貨減值虧損(撥回)/撥備, 淨額(計入銷售成本)	(23,119)	2,269
物業、廠房及設備減值虧損(附註)	3,355	1,708
使用權資產減值虧損(附註)	7,623	5,996
無形資產減值虧損	2,716	-
運輸成本	17,512	19,732
物業管理費	32,229	32,436
零售商舖開支	18,425	20,053
辦公室開支	2,988	4,800
差旅費	3,084	1,573
保險	995	958
其他	18,255	14,265
	<u>1,350,505</u>	<u>1,295,716</u>

附註：本集團將各間個別零售店釐定為獨立可識別現金產生單位（「現金產生單位」），並會監察其財務表現。截至2023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3,355,000元及人民幣7,623,000元（2022年：分別為人民幣1,708,000元及人民幣5,996,000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13.5%（2022年：13.0%）。

## 7 融資成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行借款之利息開支	2,942	722
關聯公司貸款之利息開支	2,386	959
租賃負債之利息開支	7,194	9,010
長服金責任之利息開支	14	-
	<u>12,536</u>	<u>10,691</u>

## 8 所得稅開支

於綜合損益及其他全面收益表扣除／（入賬）的所得稅款項指：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期所得稅		
—香港、澳門及海外利得稅	301	94
過往年度（超額撥備）／撥備不足		
—香港、澳門及海外利得稅	(4,864)	(71)
—中國企業所得稅	6	(262)
	<u>(4,858)</u>	<u>(333)</u>
遞延稅項	5,863	511
	<u>1,306</u>	<u>272</u>

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

中國企業所得稅乃根據本集團附屬公司於中國的溢利按25%（2022年：25%）的稅率計提。香港利得稅的適用稅率為16.5%（2022年：16.5%）。澳門利得稅的適用稅率為12%（2022年：12%）。



## 9 每股虧損

### 基本

每股基本虧損乃將本公司擁有人應佔虧損除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

	2023年	2022年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	<u>(210,495)</u>	<u>(182,285)</u>
已發行普通股之加權平均數(千股)	<u>800,000</u>	<u>800,000</u>
每股基本虧損(人民幣分)	<u>(26.31)</u>	<u>(22.79)</u>

### 攤薄

計算截至2023年12月31日止年度每股攤薄虧損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(2022年：相同)產生反攤薄影響。

## 10 股息

董事會已決議不擬就截至2023年12月31日止年度派付末期股息(2022年：無)。

## 11 租賃

本附註提供有關本集團為承租人的租賃的資料。

### (i) 於綜合財務狀況表確認的金額

綜合財務狀況表呈列以下與租賃相關的金額：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
使用權資產		
—租賃物業	91,764	133,600
減：減值撥備	<u>(10,455)</u>	<u>(21,281)</u>
	<u>81,309</u>	<u>112,319</u>
租賃負債		
即期	61,530	75,936
非即期	<u>30,992</u>	<u>46,887</u>
	<u>92,522</u>	<u>122,823</u>

使用權資產添置為人民幣70,337,000元(2022年：人民幣76,775,000元)。

(ii) 於綜合損益表確認的金額

綜合損益表呈列以下與租賃有關的金額：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
使用權資產折舊(附註6)	92,712	89,767
使用權資產減值虧損(附註6)	7,623	5,996
利息開支(附註7)	7,194	9,010
與短期租賃有關的開支(附註6)	31,529	33,824
與並無計入租賃負債的可變租賃付款有關的開支 (附註6)	4,574	8,281
租賃修訂(收益)/虧損(附註5)	(130)	342

於2023年，租賃現金流出總額為人民幣142,324,000元(2022年：人民幣147,494,000元)。

12 貿易應收款項及應收票據

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
來自客戶合約的貿易應收款項	66,476	67,515
減：減值撥備	(10,199)	(10,934)
	56,277	56,581
應收票據	3,866	3,866
減：減值撥備	(3,093)	(2,900)
	773	966
	57,050	57,547

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

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

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

於報告期末，貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
30天內	40,190	33,690
31至60天	8,716	11,422
61至90天	2,740	2,930
91至180天	1,532	4,136
超過180天	13,298	15,337
	<u>66,476</u>	<u>67,515</u>
減：減值撥備	<u>(10,199)</u>	<u>(10,934)</u>
	<u><u>56,277</u></u>	<u><u>56,581</u></u>

### 13 貿易應付款項

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

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
30天內	87,103	89,276
31至60天	23,886	2,716
61至90天	2,940	183
超過90天	3,225	3,763
	<u>117,154</u>	<u>95,938</u>

### 股東週年大會

本公司將於2024年6月14日(星期五)舉行股東週年大會(「2024年股東週年大會」)。召開2024年股東週年大會的通告連同其他相關文件將根據本公司的組織章程細則及聯交所證券上市規則(「上市規則」)的規定適時刊發及寄發予本公司股東(「股東」)。

## 就2024年股東週年大會暫停辦理股份過戶登記

為釐定股東出席2024年股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將於2024年6月11日(星期二)至2024年6月14日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理過戶登記手續，期間不會辦理本公司股份過戶登記手續。為符合資格出席2024年股東週年大會並於會上投票，非登記股東須不遲於2024年6月7日(星期五)下午四時三十分將所有已填妥及加蓋印章的轉讓表格連同相關股票交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)登記。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

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

## 持有重大投資以及進行重大收購及出售

於報告期，本集團概無持有任何重大投資，亦無其他計劃進行重大收購及出售。

## 僱員及薪酬政策

於2023年12月31日，本集團於中國內地、香港及澳門約有1,300名僱員(包括內部及外判僱員)(2022年12月31日：約1,500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104.6百萬元及人民幣82.6百萬元(上一期間：分別約為人民幣98.2百萬元及人民幣93.6百萬元)。本集團的薪酬方案符合有關司法權區的法律，並根據市況以及僱員經驗及資歷水平決定；花紅是根據僱員表現及本集團財務授出。本公司已於2017年10月20日採納兩份購股權計劃(「購股權計劃」)。本集團已確保為僱員提供足夠培訓及專業發展機會。

董事會薪酬委員會已於2024年3月27日舉行的會議上審閱購股權計劃。

## 報告期後事項

於2023年12月31日後直至本公告日期並無發生任何影響本集團的重要事項。

## 企業管治常規

本公司已採納及應用上市規則附錄C1(原附錄十四)所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)作為其本身的企業管治守則。於報告期，本公司已遵守所有強制性披露要求及企業管治守則「第二部分—良好企業管治的原則、守則條文及建議最佳常規」一節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C3(原附錄十)所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)作為董事買賣本公司證券的指引。經向各董事作出具體查詢後，全體董事均確認其於整個報告期已遵守標準守則所載的規定標準。

## 審核委員會及審閱全年業績

董事會已設立審核委員會(「**審核委員會**」)，其書面職權範圍符合企業管治守則的規定。於本公告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事(「**獨立非執行董事**」)鄭毓和先生(審核委員會主席)、黃嘉純先生及林家禮博士組成。審核委員會已審閱並與本公司獨立核數師確認本集團截至2023年12月31日止年度的全年業績。

## 大華馬施雲會計師事務所有限公司的工作範圍

有關本集團於初步公告所載截至2023年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及其相關附註的數字已由本集團核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司(「大華馬施雲」)與本集團該年度經審核綜合財務報表載列的數字核對一致。大華馬施雲就此進行的工作並不構成核證委聘，因此，大華馬施雲並無對初步公告發表保證。

## 刊發業績公告及年報

本業績公告刊載於本公司網站([www.kidslandholdings.com](http://www.kidslandholdings.com))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。本公司截至2023年12月31日止年度的年報將按照上市規則規定的方式於適當時候寄發予股東並於上述網站登載。

## 致謝

本人謹代表董事會，藉此機會衷心感謝對我們的業務中所有員工的無私奉獻及通力合作，以及所有股東的鼎力支持。

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

香港，2024年3月27日

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