



CMON Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號: 1792

年 度 報 告

2023



目錄

- 2 公司資料
- 4 主席報告
- 5 管理層討論及分析
- 12 董事
- 15 董事會報告
- 27 企業管治報告
- 41 獨立核數師報告
- 44 綜合損益及其他全面收益表
- 45 綜合財務狀況表
- 47 綜合權益變動表
- 48 綜合現金流量表
- 50 綜合財務報表附註
- 90 財務概要

董事會

執行董事

黃成安先生 (主席兼聯席行政總裁)

建邦先生 (聯席行政總裁)

David Preti先生

許政開先生

非執行董事

蔡穩健先生

獨立非執行董事

王宇山先生

蔡敏先生

梁毓雄先生

審核委員會

王宇山先生 (主席)

蔡敏先生

梁毓雄先生

薪酬委員會

梁毓雄先生 (主席)

王宇山先生

蔡敏先生

提名委員會

蔡敏先生 (主席)

王宇山先生

梁毓雄先生

授權代表

伍秀薇女士

許政開先生

公司秘書

伍秀薇女士

法律顧問

衛達仕律師事務所

香港

金鐘道95號

統一中心30樓

(香港律師)

核數師

中匯安達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

九龍灣

企業廣場5期

2座23樓

註冊辦事處

Offices of Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman, KY1-1111

Cayman Islands

總部及主要營業地點

201 Henderson Road #07/08-01

Apex @ Henderson

Singapore 159545

香港登記營業地點

香港

銅鑼灣

勿地臣街1號

時代廣場二座31樓

公司資料

開曼群島股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
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

Development Bank of Singapore (DBS Bank)
Marina Bay Financial Centre Branch
12 Marina Boulevard Level 40
Marina Bay Financial Centre Tower 3
Singapore 018982

公司網站

<http://cmon.com>

股份代號

1792

上市日期*

二零一六年十二月二日

* 本公司已於二零一九年十一月十九日由香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM轉往主板上市。

各位股東：

本人謹代表CMON Limited (「**本公司**」) 董事 (「**董事**」) 會 (「**董事會**」) 欣然向閣下呈列本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度報告，並與閣下分享過去一年我們所取得的成就及進步。

二零二三年，我們的財務表現有所改善。與二零二二年相比，我們的毛利率提升20%以上，及我們的純利增長近50%。取得如此大幅增長，是對我們戰略舉措的有力印證，亦得益於我們敬業的團隊以及各位堅定不移的支持。

我們一如既往地創新並推出與客戶產生共鳴的成功棋盤遊戲。二零二三年，我們推出基於主要授權的遊戲，如《DCeased》及《Marvel United: Multiverse》。該等遊戲不僅擴充我們的產品組合，亦鞏固我們的市場地位。

我們亦繼續開發強大的自有知識產權 (「**知識產權**」)。我們《Zombicide》的續作《White Death》是今年的一大亮點。該遊戲通過眾籌籌集超過3.8百萬美元，反映我們產品的需求強勁並廣受歡迎。

展望未來，我們仍致力於履行提供高質量棋盤遊戲的使命。儘管整體經濟前景尚不明朗，我們仍將繼續發揮優勢、把握新機遇，並努力實現可持續增長。

CMON Limited

主席、聯席行政總裁兼執行董事

黃成安

謹啟

二零二四年三月二十八日

管理層討論及分析

業務模式及業務回顧

我們為一家休閒遊戲發行商，專門開發及發佈桌遊（包括棋盤遊戲及模型戰棋遊戲）。我們亦自二零一五年起開始開發及推出手機遊戲。

我們發佈自家遊戲及特許遊戲。我們亦分銷第三方桌遊。我們主要通過Kickstarter及向批發商銷售桌遊。我們亦透過網店以及一年舉辦兩至三次的遊戲展直接向終端用戶進行銷售。

於本年報日期，我們合共有127款遊戲，包括121款棋盤遊戲、三款模型戰棋遊戲、兩款手機遊戲及一款電腦遊戲。

於回顧財政年度，我們的收益由上一個財政年度約45.3百萬美元減少至約45.1百萬美元。本公司權益持有人應佔年內溢利及全面收益總額由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約0.6百萬美元增加至約0.8百萬美元。溢利增長主要是由於付運及手續費以及存貨成本減少所致。

於回顧財政年度，我們推出四款Kickstarter遊戲，分別是《*Marvel United: Multiverse*》、《*Zombicide: White Death*》、《*Mordred*》及《*DCeased — A Zombicide Game*》，並分別籌集約4.8百萬美元、3.8百萬美元、0.7百萬美元及2.6百萬美元。

長期策略及展望

我們的策略是藉開拓地區市場及產品多元化以達致長期增長。我們繼續重點(1)發展亞洲批發市場；(2)以線上及線下方式直接向亞洲的終端用戶及玩家進行市場推廣及銷售；及(3)提升遊戲設計能力及引入優質知識產權。

我們銳意成為優質桌遊的領先開發商及發行商，對桌遊行業的增長及發展保持樂觀。於二零二四年，我們計劃不僅推出使用我們自有知識產權（如《*Zombicide*》）的新遊戲，亦推出基於其他流行知識產權（如《*Marvel*》及《*Song of Ice & Fire*》）的遊戲。該等遊戲不但能協助我們挽留眾多玩家，更能幫助我們吸引新玩家，從而提升收益基礎及保持競爭地位。

財務回顧

收益

收益由截至二零二二年十二月三十一日止年度約45.3百萬美元減少約0.6%至截至二零二三年十二月三十一日止年度約45.1百萬美元，乃主要由於確認的批發銷售減少。

來自批發銷售的收益由截至二零二二年十二月三十一日止年度約19.8百萬美元減少約0.6%至截至二零二三年十二月三十一日止年度約18.6百萬美元。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，我們已確認所得收益的棋盤遊戲包括但不限於《Zombicide: White Death》及《Cyberpunk 2077: Gangs of Night City — The Board Game》。

經Kickstarter獲得的收益由截至二零二二年十二月三十一日止年度約25.1百萬美元增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度約26.4百萬美元，乃主要由於二零二三年確認的六個Kickstarter項目的銷售額高於二零二二年五個Kickstarter項目的銷售額。

北美洲及歐洲仍為我們的主要市場，於北美洲及歐洲的銷售額合共佔截至二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日止年度的總收益分別約84.1%及84.0%。

下表載列我們於所示年度按類型劃分、按銷售渠道劃分及按地區市場劃分並以絕對金額表示的收益明細及佔收益的百分比：

按類型劃分

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二三年		二零二二年	
	美元	%	美元	%
棋盤遊戲	38,648,230	85.8	39,220,920	86.5
模型戰棋遊戲	2,207,250	4.9	2,515,682	5.6
手機遊戲	2,480	—	283,651	0.6
小計	40,857,960	90.7	42,020,253	92.7
其他產品	4,193,748	9.3	3,316,754	7.3
總計	45,051,708	100	45,337,007	100

按銷售渠道劃分

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二三年		二零二二年	
	美元	%	美元	%
直接				
Kickstarter	26,310,130	58.5	25,135,142	55.4
網店及遊戲展	85,626	0.2	129,219	0.3
手機遊戲	2,480	—	283,651	0.6
批發	18,653,471	41.3	19,788,995	43.7
總計	<u>45,051,708</u>	<u>100</u>	<u>45,337,007</u>	<u>100</u>

按地區市場劃分

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二三年		二零二二年	
	美元	%	美元	%
北美及南美洲	22,828,405	50.7	23,337,052	51.5
歐洲	15,067,638	33.4	14,745,380	32.5
亞洲	6,435,189	14.3	5,946,765	13.1
大洋洲	720,476	1.6	1,307,810	2.9
總計	<u>45,051,708</u>	<u>100</u>	<u>45,337,007</u>	<u>100</u>

銷售成本

銷售成本由截至二零二二年十二月三十一日止年度約26.9百萬美元減少約20.4%至截至二零二三年十二月三十一日止年度約21.4百萬美元，主要是由於存貨成本以及付運及手續費減少。

毛利及毛利率

毛利由截至二零二二年十二月三十一日止年度約18.4百萬美元增加約28.2%至截至二零二三年十二月三十一日止年度約23.6百萬美元，而毛利率由截至二零二二年十二月三十一日止年度約40.6%上升約11.8個百分點至截至二零二三年十二月三十一日止年度約52.4%。毛利增加乃主要由於銷售成本減少所致。

其他收入

其他收入由截至二零二二年十二月三十一日止年度的138,628美元減少至截至二零二三年十二月三十一日止年度的62,898美元，乃主要由於專利權收入減少所致。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度約7.8百萬美元增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度約9.6百萬美元。此乃部分由於專利費由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約2.5百萬美元增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約3.0百萬美元，且薪金開支亦由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約2.1百萬美元增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約2.7百萬美元。

一般及行政開支

一般及行政開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度約9.3百萬美元增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度約12.2百萬美元。增加乃主要由於遊戲開發開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度約3.7百萬美元增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度約5.0百萬美元。

融資成本

融資成本由截至二零二二年十二月三十一日止年度的342,911美元增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度的468,624美元。此乃主要由於短期借貸利率上升導致融資成本增加。

所得稅開支

所得稅開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度的492,885美元增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度的606,534美元，乃主要由於本年度新加坡企業所得稅增加所致。

本公司權益持有人應佔年內溢利及全面收益總額

因上述所有各項所致，本公司權益持有人應佔年內溢利及全面收益總額由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約0.6百萬美元增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約0.8百萬美元。本集團增加其截至二零二三年十二月三十一日止年度本公司權益持有人應佔溢利主要是由於付運及手續費以及存貨成本減少。

流動性及財務資源

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，我們主要透過內部產生資金及銀行借貸所得的現金為營運撥資。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團分別有現金及現金等價物約3.2百萬美元及3.9百萬美元，為以美元、新加坡元及人民幣計值的銀行及手頭現金。

本集團的短期銀行借貸由於二零二二年十二月三十一日約3.4百萬美元增加至於二零二三年十二月三十一日約4.3百萬美元。

本集團的長期借貸由於二零二二年十二月三十一日約3.9百萬美元減少至於二零二三年十二月三十一日約1.5百萬美元。

管理層討論及分析

於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日的長期銀行借貸乃主要以位於201 Henderson Road #07/08-01, Apex @ Henderson, Singapore 159545的物業(「總部」)、本公司的公司擔保及存放於相關銀行的所有定期存款的押記作為抵押。於二零二三年十二月三十一日，本集團的總銀行借貸約為5.8百萬美元，包括：

- (i) 約2.5百萬美元，該借貸以新加坡元計值(包括金額為1.2百萬美元的兩項定期貸款)，年期為20年，自提取日期直至銀行融資函件相關日期起計第二年結束前的利息按固定利率收取，而隨後年度則按浮息計算。於二零二零年五月，本公司已修訂其銀行借貸(金額為1.3百萬美元，年期為5年)的條款，並自二零二零年五月一日起生效，利息按浮息收取；及
- (ii) 約3.3百萬美元，該借貸以美元計值，年期為60天至8年，利息按浮息收取。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團須償還的借貸如下：

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
1年內	4,342,313	3,399,639
1至2年	421,983	1,081,768
2至5年	277,962	933,844
超過5年	764,396	1,922,360
	<u>5,806,654</u>	<u>7,337,611</u>

展望未來，誠如本公司日期為二零一六年十一月二十五日的招股章程(「招股章程」)所述，我們擬繼續將外部銀行借貸及內部產生資金用於撥付營運資金、遊戲開發活動、收購知識產權及拓展計劃。

財務政策

我們透過Kickstarter作出銷售的所得款項通常於交付產品前收取，因此我們並無承受重大信用風險。我們的貿易應收款項主要涉及向批發商的銷售。我們已訂立政策以評估及監察批發商的信用限額。我們定期進行批發商信用評估，並將據此調整給予批發商的信貸。一般而言，我們並不要求向貿易債務人收取抵押品。管理層定期根據過往付款記錄、逾期期間、貿易債務人的財務實力及是否就相關應收款項與債務人有任何糾紛，評估收回整體及個別貿易應收款項的可能。

資本架構

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，我們的資本架構由銀行借貸及本公司權益持有人應佔資本及儲備(包括股本、股份溢價、保留盈利、資本儲備及其他儲備)組成。

本公司股本中每股面值0.00005港元的普通股於聯交所買賣的每手買賣單位已由每手10,000股更改為每手70,000股，自二零二三年七月十一日上午九時正起生效。

新遊戲及其對財務表現的影響

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團已付運的Kickstarter專案為本集團貢獻收益約26.3百萬美元（二零二二年：約25.1百萬美元）。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，已成功推出但並未付運的Kickstarter專案的金額約為5.6百萬美元（二零二二年：約7.8百萬美元）。該等項目預期將於二零二四年上半年付運。

主要投資、重大收購及出售事項

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無主要投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

於二零二三年七月二十日，本公司的間接全資附屬公司CMON Global Limited（作為賣方）與獨立第三方Maria Hartati女士（作為買方）就買賣位於201 Henderson Road #09-23/24, Apex @ Henderson, Singapore 159545的一處物業（「該物業」）達成協議，總代價為3,025,000新加坡元。該交易已於二零二三年十月完成。詳情請參閱本公司日期為二零二三年七月二十日及二零二三年八月三日的公告及本公司日期為二零二三年九月一日的通函。

僱員資料

截至二零二三年十二月三十一日，本集團有87名僱員（二零二二年十二月三十一日：78名）。本集團根據僱員的表現及工作經驗釐定彼等的薪酬。除基本薪金外，本集團亦可能會參考其業績及個別員工的表現向合資格員工授出酌情花紅及／或購股權。截至二零二三年十二月三十一日止年度，員工成本總額（包括董事薪酬及強制性公積金供款）約為4.0百萬美元（二零二二年：約3.9百萬美元）。

資產抵押

於二零二三年十二月三十一日，總賬面淨值約1.6百萬美元的總部及該物業及199,400美元的質押於人壽保險公司之存款已就本集團的銀行借貸押記作抵押物（二零二二年十二月三十一日：分別為約3.8百萬美元及199,400美元）。

重大投資的未來計劃

於本年報日期，本集團並無任何具體的重大投資計劃。然而，誠如招股章程所載，我們擬藉收購所有權或獲授特許權，將更多優質遊戲加入我們的遊戲組合，以增加我們的市場佔有率。我們日後亦將繼續考慮及發掘潛在遊戲開發商、發行商及歐洲分銷商作為戰略收購及授權目標。我們擬主要以內部產生資金及外部借貸撥支擴張計劃。

資產負債比率

於二零二三年十二月三十一日，本集團的短期及長期銀行借貸分別為約4.3百萬美元（二零二二年十二月三十一日：約3.4百萬美元）及約1.5百萬美元（二零二二年十二月三十一日：約3.9百萬美元）。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的資產負債比率（按負債總額除以資產總值計算）約為48.1%（二零二二年十二月三十一日：約50.6%）。

面臨外匯風險

本集團主要在中國、新加坡及美國營運，大部分交易以美元計值及結算。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，本集團將繼續監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

或然負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零二二年十二月三十一日：無）。

承擔

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，本集團並無資本承擔。

主要風險及不確定因素

董事認為本集團面臨以下主要風險及不確定因素：

(i) 外判製造商

本集團依賴有限數目的外判製造商生產桌遊。為管理此風險，本集團的做法是藉（其中包括）建立商譽及履行付款責任，致力與外判製造商維持良好工作關係。此外，作為應變計劃的一部分，本集團將探索及發展與其他合適外判製造商及供應商的業務關係。

(ii) 流失關鍵人員

本集團相當依賴執行董事及若干主要高級管理層。有鑒於此，為挽留僱員，我們提供獎勵其表現及與本集團業績掛鈎的新酬待遇。此外，本集團已落實措施以盡量降低流失關鍵人員的可能，例如確保執行董事及若干主要高級管理層於出外公幹時不會乘坐同一班飛機。本集團亦正在培養及訓練有潛力的新管理層成員。

(iii) Kickstarter

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團大部分最暢銷桌遊均在Kickstarter推出。就管理此風險，倘本集團無法繼續於Kickstarter推出遊戲，本集團已物色到其他可推出遊戲的互聯網眾籌平台。此外，本集團亦正在提升內部能力以於自有網站推出桌遊（如有需要）。

執行董事

黃成安先生，49歲，於二零一六年十二月二日獲委任為本公司執行董事、主席及行政總裁。彼於二零二零年一月二十三日調任為本公司的聯席行政總裁。黃先生主要負責本集團新遊戲的意念構思、企業戰略規劃及整體業務發展。黃先生亦監督本集團全球業務的銷售、營銷及物流。

於二零零九年九月創立本集團之前，黃先生於二零零三年十二月參與創辦Razer (Asia Pacific) Pte. Ltd. (「Razer」)，該公司從事設計及製造遊戲周邊產品的業務，包括滑鼠、鍵盤及筆記本電腦。自二零零五年四月至二零零六年八月，黃先生為Razer的行政總裁，負責展開業務營運。由二零零六年九月至二零零八年五月，黃先生為Razer的科技總監，負責發掘新科技、管理技術功能、新產品概念化及創建多項專利發明。黃先生於二零零八年五月離開Razer，自此以後，黃先生將時間及資源主要投放於本集團業務的成立、開發及監控。

黃先生於二零零一年七月畢業於英國伯明翰大學，取得法律學士學位，並於二零零三年五月成為新加坡最高法院的認可公證人及律師。

建邦先生，60歲，於二零一六年十二月二日獲委任為執行董事，並於二零二零年一月二十三日獲委任為聯席行政總裁。建邦先生亦為本集團亞洲主管。建邦先生負責本集團亞洲業務的銷售、營銷及物流事務。建邦先生創辦多間公司，彼於一九八八年至一九九二年為Fishworld Aquariums, Inc.的董事；於一九八八年至一九九四年為Doust Corporation的董事；及於一九九一年至一九九三年為Atlantis Pets, Inc.的董事。建邦先生亦於遊戲業界擁有逾十五年經驗。彼於二零零一年註冊及運營網站 www.coolminiornot.com。彼亦於二零零二年成立Dark Age Games, Inc.及擔任其管理人員，同年發行模型戰棋遊戲《Dark Age》。於二零零九年，彼成為CoolMiniOrNot Inc.的股東，並為桌遊經銷商及發行商。

建邦先生於一九八七年五月畢業於美國邁亞密大學，獲工商管理學士學位。

David Preti先生，54歲，於二零二二年四月二十二日獲委任為執行董事。Preti先生於二零一六年四月加入本集團任創意總監，並自二零一八年十二月起為本公司首席營運總監。彼目前主要負責監察遊戲開發及製作。Preti先生在遊戲業界擁有逾十年經驗。由二零零七年至二零一六年，Preti先生為棋盤遊戲發行商Dustgame Limited的董事及股東。由二零一二年至二零一八年，Preti先生為Guillotine Games Limited的董事及股東。Preti先生在再保險業有逾十年經驗。由二零零三年至二零一六年二月，彼於Partner Reinsurance Europe SE擔任資深承保人及巴西首席代表。Preti先生於二零零一年六月畢業於熱那亞大學，取得歷史學學士學位。

董事

許政開先生，44歲，於二零一六年十二月二日獲委任為本公司執行董事及財務總監。自二零一六年十二月至二零一九年十二月，許政開先生為本公司聯席公司秘書之一。許先生擁有逾十五年的會計及財務經驗。許先生於二零一四年十月加入本集團，主要負責本集團會計及稅務管理。加盟本集團之前，許先生曾出任多個職位，涵蓋會計、財務及公司秘書工作範疇。彼分別於二零零四年至二零零五年在畢馬威新加坡(KPMG Singapore)、於二零零五年至二零零六年在美國侯斯頓安永會計師事務所及於二零零六年至二零零八年在美國紐約市的KPMG LLP任職審計員。由二零零八年至二零一零年，彼任職Investment Technology Group Inc.的高級財務分析師，該公司為一家獨立交易經紀商及研究提供商。於二零一一年至二零一四年，許先生於Opes Services Pte. Ltd.任職，該公司由許先生於新加坡創立，提供稅務、會計及秘書服務。

許先生於二零零四年六月完成英國特許公認會計師公會要求之全部必要考試。自二零一一年九月起，彼已獲認可為新加坡註冊會計師協會(前稱新加坡特許會計師公會)會員。

非執行董事

蔡穩健先生，58歲，於二零一六年十二月二日獲委任為非執行董事。自二零零四年三月起，蔡先生為Quantum Asset Management Pte. Ltd.的董事及行政總裁，該公司提供基金管理服務予高淨值個人及機構投資者。彼亦曾參與數項於聯交所及新加坡證券交易所有限公司成功上市公司之首次公開發售前投資。

於一九九零年十二月，蔡先生畢業於美國印第安納大學，獲得文學士學位。

獨立非執行董事

王宇山先生，54歲，於二零二零年五月六日獲委任為本公司的獨立非執行董事、審核委員會主席以及薪酬委員會及提名委員會的成員。彼於一九九三年自香港理工大學取得會計(榮譽)文學士學位。彼為香港會計師公會之執業註冊會計師，亦為英格蘭及威爾士特許會計師公會資深特許會計師。王先生於會計及金融行業擁有逾25年經驗。王先生目前在中國內地營運其自有投資顧問及私募股權業務。彼亦為中永眾合(香港)會計師事務所有限公司之創辦合夥人兼總經理，當中彼自二零零九年起一直負責提供會計及顧問服務。王先生於二零二二年四月至二零二三年七月擔任上緯新材料科技股份有限公司(於上海證券交易所上市的公司，股票代碼：688585)的獨立董事。於擔任目前職務前，彼曾自一九九三年至二零零八年任職安永會計師事務所不同辦事處之多個職務，並於二零零八年十二月退任安永會計師事務所(中國)合夥人。

蔡敏先生，58歲，於二零二零年六月十五日獲委任為本公司的獨立非執行董事、提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會的成員。彼目前為香港執業律師。蔡先生於一九九零年取得香港大學文學士學位，並於一九九三年通過專業共同試。彼隨後於一九九四年自香港大學取得法學專業證書。蔡先生於一九九六年獲認可為香港律師，目前分別為張世文蔡敏律師事務所及蔡敏董天恩律師事務所之合夥人。蔡先生之專長為民事及商業訴訟以及物業／房地產事宜之領域。

梁毓雄先生，48歲，於二零二一年五月二十七日獲委任為本公司的獨立非執行董事、薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會的成員。彼於中國（包括香港）、美國及印度尼西亞的多家跨國公司中擁有逾20年的企業管理經驗。梁先生於一九九八年取得西澳洲大學的商業（會計及財務）學士學位及工程（資訊科技）學士學位。於一九九九年至二零零三年，梁先生於羅兵咸永道會計師事務所任高級諮詢師，並於二零零三年至二零一九年於龍昌國際控股有限公司任聯席董事。梁先生目前擔任中佳國際控股有限公司的董事總經理。彼亦為全國政協東莞市委員會常務委員及香港中華出入口商會副會長兼財務部主任。

附註：

於本年報日期，除上文所披露者外，各董事與其他董事及本公司任何高級管理層成員並無任何關係。

公司秘書

伍秀薇女士為本公司的公司秘書。伍女士為達盟香港有限公司上市服務部門的董事，負責為上市公司客戶提供公司秘書服務。伍女士於二零一七年十二月取得倫敦大學法律碩士學位及於二零零一年十一月取得香港城市大學的法律學士學位，並為特許秘書、特許企業管治人員以及香港公司治理公會及英國特許公司治理公會的資深會士。

董事會報告

董事會欣然呈列其報告連同本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司於二零一五年六月十六日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司為投資控股公司。本集團主要從事設計、開發及銷售棋盤遊戲、模型戰棋遊戲及其他休閒產品。本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度的主要業務詳情載列於綜合財務報表附註35。

業績

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的業績載列於本年報第44頁的綜合損益及其他全面收益表。

末期股息

董事會並不建議派付截至二零二三年十二月三十一日止年度的末期股息(二零二二年：零)。

股東週年大會

本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零二四年五月二十八日(星期二)舉行，藉以省覽及採納本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表以及董事會報告與核數師報告。

暫停辦理股份過戶登記

為確定有權出席股東週年大會(並於會上投票的本公司股東(「股東」)權益，本公司將於二零二四年五月二十三日(星期四)至二零二四年五月二十八日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行股份過戶。為符合出席股東週年大會並於會上投票的資格，所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格須於二零二四年五月二十二日(星期三)下午四時三十分前送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司進行登記，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

業務模式及業務回顧

本集團的業務模式及業務回顧載列於本年報第5頁「管理層討論及分析 — 業務模式及業務回顧」一段。

長期策略及展望

本集團的長期策略及展望載列於本年報第5頁「管理層討論及分析 — 長期策略及展望」一段。

財務表現及主要風險

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團業務審視及本集團表現分析以及本集團面臨的主要風險及不確定因素描述可參閱本年報第4頁的「主席報告」一節以及本年報第5頁及第11頁的「管理層討論及分析 — 業務模式及業務回顧」及「管理層討論及分析 — 主要風險及不確定因素」段落。

環境政策

本集團致力於本集團內提供環保環境及氛圍。我們以平衡環境及經濟需要的方式進行業務。

本集團已採取以下環境保護措施：

— 減少用紙

本集團鼓勵員工採用及盡量使用網上完善的存儲服務，備存電子紀錄。倘必須打印或複印，本集團支持雙面打印及複印，以及使用再生紙。

— 於辦公時間後減少耗電

本集團鼓勵其員工於不使用時關掉電燈、空調及其他電器，盡量減少物業的能源消耗。

— 於產品設計及生產時加入環保考慮因素

本集團鼓勵設計師於產品及包裝設計階段加入環保考慮因素，並與外判製造商緊密合作，盡量減少產品廢物及包裝物料。

有關環保政策及表現的進一步詳情，請參閱於聯交所及本公司網站刊載的本集團「環境、社會及管治報告」。

遵守法律及法規

本集團的業務主要由本公司於新加坡、中國及美國的附屬公司進行，而本公司自身於開曼群島註冊成立，股份於聯交所主板上市。因此，本公司的設立及營運須遵守前述國家的相關法律及法規。本集團認同遵守相關法例及規例的重要性及未有遵守有關規定的風險。本集團已訂有合規程序，以確保遵守對本集團造成重大影響的適用法例及規例。於截至二零二三年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，就董事會所深知及確信，本集團已於所有重大方面遵守開曼群島、新加坡、中國、美國及香港的相關法律及法規。

與僱員、客戶及供應商的關係

僱員

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，我們與僱員維持良好工作關係，在營運方面並無任何勞工糾紛。

客戶及供應商

主要客戶

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團向其五大客戶的銷售佔本集團總收益約22.8%。我們的五大客戶為在美國及歐洲的批發商。於二零二三年十二月三十一日，概無董事或其任何緊密聯繫人或任何股東（就董事所深知，擁有本公司已發行股份數目5%以上者）於本集團五大客戶中擁有任何權益。

主要供應商

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的五大供應商佔本集團採購總額約75.4%，而單一最大供應商佔本集團採購總額約39.3%。我們的五大供應商為香港及美國的外判製造商。成本按逐個專案釐定，當中參考本集團與供應商協定之報價。

於二零二三年十二月三十一日，概無董事或其任何緊密聯繫人或任何股東（就董事所深知，擁有本公司已發行股份數目5%以上者）於本集團五大供應商擁有任何權益。

財務概要

本集團於最近五個財政年度的業績、資產及負債概要載於本年報第90頁。該概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

物業、廠房及設備

有關本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註16。

股本

有關本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於綜合財務報表附註31。

股本及儲備

有關本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度的股本、股份溢價、保留盈利、資本儲備及其他儲備變動詳情載於本年報第47頁。

可供分派儲備

於二零二三年十二月三十一日，本公司可供分派予權益持有人的儲備約為18.5百萬美元（二零二二年十二月三十一日：約17.8百萬美元）。

銀行貸款及其他借貸

有關本集團的銀行貸款及其他借貸的詳情載列於綜合財務報表附註26。

董事

於截至二零二三年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，董事為：

執行董事

黃成安先生 (主席兼聯席行政總裁)

建邦先生 (聯席行政總裁)

David Preti先生

許政開先生

非執行董事

蔡穩健先生

獨立非執行董事

王宇山先生

蔡敏先生

梁毓雄先生

根據本公司組織章程細則(「組織章程細則」)第84條，於每屆本公司股東週年大會上，當時為數三分之一(或如董事人數並非三的倍數，則須為最接近但不少於三分之一之數目)的董事須輪席退任並合資格膺選連任，惟每位董事須至少每三年輪席退任一次。

有關董事的履歷詳情載於本年報「董事」一節。

獨立非執行董事獨立性的確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.13條作出的年度獨立性確認，本公司認為該等董事於截至二零二三年十二月三十一日止年度為獨立人士，且於本年報日期仍為獨立人士。

王宇山先生、蔡敏先生及梁毓雄先生各自已根據上市規則第3.13條作出年度獨立性確認。經考慮(其中包括)王先生、蔡先生及梁先生提供寶貴的獨立判斷、建議及客觀觀點後，董事會信納彼等各人具備與擔任獨立非執行董事一職相稱的品格、誠信及經驗。董事會並不知悉有任何或會影響王先生、蔡先生及梁先生獨立性的情況。

董事服務協議及委任函

執行董事黃成安先生、建邦先生及許政開先生已各自與本公司訂立服務協議，自二零一九年十一月十九日（即本公司股份由GEM轉至聯交所主板上市的日期（「轉板上市日期」））起初步為期三年，直至任何一方向另一方發出最少三個月的書面通知予以中止為止。執行董事David Preti先生已與本公司訂立服務協議，自其委任日期起初步為期三年，直至任何一方向另一方發出最少三個月的書面通知予以中止為止。

非執行董事及獨立非執行董事已各自與本公司簽署委任函，自其委任日期起初步為期三年，惟任何一方可隨時向另一方發出最少三個月的書面通知中止有關委任。

概無董事訂立了本集團不可於一年內在毋須支付賠償（法定賠償除外）的情況下終止的服務協議或委任函。

董事於重大交易、安排或合約的權益

於二零二三年十二月三十一日或截至該日止年度及直至本年報日期，概無董事或與彼等有關連的任何實體直接或間接於任何由本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司訂立並對本集團業務而言屬重要的交易、安排或合約中擁有重大權益。

董事收購股份或債權證的權利

除本年報另行披露外，於截至二零二三年十二月三十一日止年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，使董事可藉收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲得利益，且董事或其任何配偶或未滿18歲子女概無獲授予任何認購本公司或任何其他法團的權益或債務證券的權利或已經行使任何有關權利。

管理合約

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內及直至本年報日期，本公司並無訂立或存在任何有關整體業務或任何重要部分業務的管理及行政工作的合約。

酬金政策

本公司的薪酬委員會已告成立，以就董事及本集團高級管理層的所有薪酬檢討本集團的酬金政策及架構，當中經參考本集團的營運業績、董事及高級管理層的個人表現以及可資比較的市場慣例。有關董事及五名最高薪酬人士於截至二零二三年十二月三十一日止年度的酬金詳情載列於綜合財務報表附註13。

退休及僱員福利計劃

有關本公司的退休及僱員福利計劃詳情載列於綜合財務報表附註13。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，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《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（包括彼等根據《證券及期貨條例》有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉），或須登記於本公司根據《證券及期貨條例》第352條存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則附錄C3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：

姓名	身份／權益性質	擁有權益的相關股份 (非上市及實物結算股 本衍生工具) 數目 ⁽⁵⁾		擁有權益的股份 及相關股份總數	好／淡倉	於本公司的持股 概約百分比 (%)
黃成安 ⁽¹⁾ (「黃先生」)	受控制法團權益／協議訂約方 權益／實益擁有人	31,000,000	727,198,463	好倉	40.27	
建邦 ⁽²⁾ (「建邦先生」)	受控制法團權益／協議訂約方 權益／實益擁有人	31,000,000	727,198,463	好倉	40.27	
蔡穩健 ⁽³⁾ (「蔡先生」)	受控制法團權益／實益擁有人	5,580,000	328,249,232	好倉	18.18	
David Preti ⁽⁴⁾ (「Preti先生」)	受控制法團權益／實益擁有人	15,500,000	301,692,691	好倉	16.71	
許政開	實益擁有人	5,800,000	5,800,000	好倉	0.32	

附註：

- (1) Cangsome Limited (「黃成安特設公司」) 的已發行股本由黃先生全資擁有。黃成安特設公司於435,124,039股股份中擁有實益權益，而黃先生於15,500,000份本公司購股權（「購股權」）中擁有實益權益。根據一致行動安排，按照《證券及期貨條例》，黃先生被視為於黃成安特設公司及Dakkon Holdings Limited (「建邦特設公司」) 持有的股份及建邦先生持有的15,500,000份購股權中擁有權益。
- (2) 建邦特設公司的已發行股本由建邦先生全資擁有。建邦特設公司於261,074,424股股份中擁有實益權益，而建邦先生於15,500,000份購股權中擁有實益權益。根據一致行動安排，按照《證券及期貨條例》，建邦先生被視為於建邦特設公司及黃成安特設公司持有的股份以及黃先生持有的15,500,000份購股權中擁有權益。
- (3) Magic Carpet Pre-IPO Fund (「Magic Carpet」) 為Quantum Asset Management Pte. Ltd. (「Quantum Asset」) 全權管理的私募股權投資基金。Quantum Asset持有Magic Carpet僅有的已發行普通股，而Magic Carpet股本中的優先股則由投資者持有。非執行董事蔡先生實益擁有Quantum Asset已發行股本約99.99%，因此，根據《證券及期貨條例》被視為於Quantum Asset持有的股份中擁有權益。蔡先生為Magic Carpet的董事。

(4) Magumaki Limited (「DP特設公司」)的已發行股本由Preti先生全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，Preti先生被視為為於DP特設公司持有的股份中擁有權益。於二零二三年十二月三十一日，Preti先生於15,500,000份購股權中擁有實益權益。

(5) 相關股份權益指於授予相關董事以供認購股份的購股權中的權益。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有或被視作擁有任何根據《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或淡倉(包括彼等根據《證券及期貨條例》有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉)，或須登記於本公司根據《證券及期貨條例》第352條存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，就董事所深知，以下人士(並非董事或本公司主要行政人員)於本公司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及聯交所披露或須登記於本公司根據《證券及期貨條例》第336條存置的登記冊內的權益或淡倉：

名稱／姓名	身份／權益性質	擁有權益的		於本公司的 持股概約百分比 (%)
		股份總數	好／淡倉	
黃成安特設公司 ⁽¹⁾	實益擁有人／協議訂約方權益	727,198,463	好倉	40.27
建邦特設公司 ⁽¹⁾	實益擁有人／協議訂約方權益	727,198,463	好倉	40.27
Quantum Asset ⁽²⁾	受控制法團權益	322,669,232	好倉	17.87
Magic Carpet ⁽²⁾	實益擁有人	322,669,232	好倉	17.87
DP特設公司 ⁽³⁾	實益擁有人	112,143,076	好倉	6.21

附註：

(1) 黃成安特設公司的已發行股本由黃先生(黃成安特設公司的執行董事兼唯一董事)全資擁有，而建邦特設公司的已發行股本由建邦先生(建邦特設公司的執行董事兼唯一董事)全資擁有。根據一致行動安排，按照《證券及期貨條例》，黃先生及建邦先生被視為為於黃成安特設公司、建邦特設公司及彼此持有的本公司股份及相關股份中擁有權益。於二零二三年十二月三十一日，黃成安特設公司及建邦特設公司分別於435,124,039股股份及261,074,424股股份中擁有實益權益，而黃先生及建邦先生各自於15,500,000份購股權中擁有實益權益。

(2) Magic Carpet為Quantum Asset全權管理的私募股權投資基金。Quantum Asset持有Magic Carpet僅有的已發行普通股，而Magic Carpet股本中的優先股由投資者持有。非執行董事蔡先生實益擁有Quantum Asset已發行股本約99.99%，因此，根據《證券及期貨條例》被視為為於Quantum Asset持有的股份中擁有權益。蔡先生為Magic Carpet的董事並於5,580,000份購股權中擁有實益權益。

(3) DP特設公司的已發行股本由Preti先生全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，Preti先生被視為為於DP特設公司持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，董事並不知悉任何人士（並非董事或本公司主要行政人員者）於本公司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及聯交所披露，或根據《證券及期貨條例》第336條須記入該條所述登記冊內的權益或淡倉。

購股權計劃

為獎勵及／或嘉許及表揚合資格人士已或可能對本集團作出的貢獻，本公司已根據股東於二零一六年十一月十七日通過的書面決議案採納購股權計劃（「購股權計劃」）。

- (i) 參與者可為本集團任何僱員（不論是全職或兼職僱員）（包括本集團任何執行董事、非執行董事及獨立非執行董事、顧問及諮詢人）。
- (ii) 根據購股權計劃可能授出的購股權所涉及的最高股份數目合共不得超過180,600,000股股份，相當於於本年報日期已發行股份總數的10%。
- (iii) 倘向購股權計劃項下任何合資格人士進一步授出任何購股權，將導致於該進一步授出前12個月期間（包括當日）因已授予及將授予有關人士的所有購股權獲行使（包括已行使及未行使的購股權）而已獲發行及將獲發行的股份超逾已發行股份總數1%，則不得向該合資格人士授出購股權，除非有關進一步授出已根據上市規則獲股東於股東大會上另行批准，且相關承授人及其緊密聯繫人（或聯繫人（倘彼為關連人士））已放棄投票。
- (iv) 合資格人士可於發出要約日期或達成要約條件（如有）當日起計不少於21日的期間接納授出購股權的要約，惟該日期不得超過採納購股權計劃當日起計10年。
- (v) 合資格人士每次接納授出的購股權須支付1.00港元的代價予本公司，該筆代價不予退回。
- (vi) 就根據購股權計劃所授出的任何特定購股權而言，其行使價須由董事會釐定並通知合資格人士，且不得少於以下最高者：(1) 股份於授出日期在聯交所每日報價表所列的收市價；(2) 股份於緊接授出購股權日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列的平均收市價；及(3) 股份於授出日期的面值。
- (vii) 購股權計劃於採納購股權計劃日期起計十年內有效及生效，惟可由本公司在股東大會上或由董事會提早終止，而此計劃的餘下年期約為兩年零八個月。

於二零一八年八月十三日，合共74,620,000份購股權已根據購股權計劃授予本公司若干董事及僱員，行使價為每股0.232港元。股份於緊接授出日期前的收市價為0.229港元。

購股權計劃項下的購股權及其於截至二零二三年十二月三十一日止年度內的變動詳情載列如下：

承授人	授出日期 (日/月/年)	每股行使價 (港元)	行使期 (日/月/年)	購股權項下可予發行的股份數目				於二零二三年 十二月三十一日
				於二零二三年 一月一日	年內授出	年內行使	年內沒收	
董事								
黃成安	13/08/2018	0.232	13/08/2018– 12/08/2028 (附註1)	15,500,000	—	—	—	15,500,000
建邦	13/08/2018	0.232	13/08/2018– 12/08/2028 (附註1)	15,500,000	—	—	—	15,500,000
David Preti	13/08/2018	0.232	13/08/2018– 12/08/2028 (附註1)	15,500,000	—	—	—	15,500,000
許政開	13/08/2018	0.232	13/08/2018– 12/08/2028 (附註1)	5,800,000	—	—	—	5,800,000
蔡穩健	13/08/2018	0.232	13/08/2018– 12/08/2028 (附註2)	5,580,000	—	—	—	5,580,000
總計：				57,880,000	—	—	—	57,880,000

附註：

- 該等根據購股權計劃於二零一八年八月十三日授出的購股權受限於下列歸屬時間表：
 - 最多達33%的購股權將於授出日期起計12個月屆滿後(即二零一九年八月十三日)歸屬於承授人；
 - 最多達33%的購股權將於授出日期起計24個月屆滿後(即二零二零年八月十三日)歸屬於承授人；及
 - 最多達34%的購股權將於授出日期起計36個月屆滿後(即二零二一年八月十三日)歸屬於承授人。
- 該等根據購股權計劃於二零一八年八月十三日授出的購股權受限於下列歸屬時間表：
 - 最多達50%的購股權將於授出日期起計12個月屆滿後(即二零一九年八月十三日)歸屬於承授人；及
 - 最多達50%的購股權將於授出日期起計24個月屆滿後(即二零二零年八月十三日)歸屬於承授人。

截至二零二三年十二月三十一日，概無任何購股權獲行使、註銷或失效。因此，合共146,860,000股股份(佔於本年報日期本公司已發行股本的8.13%)可於行使根據購股權計劃已經授出或可予授出但尚未授出的購股權後發行。

於本財政年度開始及結束時根據購股權計劃的計劃授權可供授出的購股權總數均為88,980,000份。

股權掛鈎協議

除本年報所披露者外，本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度內並無訂立，且於二零二三年十二月三十一日並無仍存續的任何其他購股權計劃以及將會或可能會導致本公司發行股份或導致本公司須訂立將會或可能會導致本公司發行股份的協議的股權掛鈎協議。

董事資料變動

獨立非執行董事王宇山先生於二零二三年七月三日辭任上緯新材料科技股份有限公司（於上海證券交易所上市的公司，股票代碼：688585）的獨立董事。

除上文所披露者外，董事確認，概無資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

購買、銷售或贖回上市證券

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，概無本公司或其任何附屬公司曾購買、銷售或贖回任何本公司上市證券。

優先權

組織章程細則及開曼群島法律項下並無優先權條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

不競爭承諾

根據黃先生、建邦先生、黃成安特設公司與建邦特設公司（統稱「**控股股東**」）訂立日期為二零一六年十一月十七日的不競爭契據（「**不競爭契據**」），各控股股東已個別不可撤回地及無條件地確認，概無彼等或其各自任何緊密聯繫人現時透過本集團以外實體或人士直接或間接（不論以股東、董事、合夥人、代理人或其他身份及是否為利益回報或其他原因）擁有或從事與本集團現時或不時於美國、新加坡以及本集團向其提供相關產品及服務及／或本集團任何成員公司於當中經營業務的任何其他國家或司法權區從事的業務構成或可能構成直接或間接競爭的任何業務、項目或業務機遇（「**受限制業務**」），或於當中擁有或持有任何權利或權益。此外，控股股東共同及個別不可撤回地及無條件地承諾，倘彼等任何一人持有任何股份，則彼等各自不得及促使其各自的緊密聯繫人（本集團任何成員公司除外）及／或受彼等控制的公司（本集團任何成員公司除外）不得直接或間接（其中包括）擁有或參與或從事或進行或涉及受限制業務，亦不得收購或持有其任何權利或權益。控股股東亦授予本公司選擇權，以供接納受限制業務有關的業務機遇。有關不競爭契據的詳情，請參閱招股章程「與控股股東的關係」一節。

本公司已接獲控股股東的確認，確認彼等於截至二零二三年十二月三十一日止年度內已遵守不競爭契據，以供於本年報披露。

獨立非執行董事已審閱不競爭契據，根據控股股東提供或自其取得的資料及確認，獨立非執行董事信納控股股東於截至二零二三年十二月三十一日止年度內已妥為遵守不競爭契據。

董事及控股股東於競爭業務的權益

除本年報所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，董事、控股股東或彼等各自的聯繫人概無從事與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的任何業務，或於該等業務中擁有任何權益。

關連交易

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本集團並無訂立任何根據上市規則須於本年報內披露的關連交易或持續關連交易。

本集團的關聯方交易於綜合財務報表附註34內披露。該等交易並不構成本公司於上市規則第14A章項下的關連交易或持續關連交易，且本公司已遵守上市規則第14A章的相關規定。

捐款

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本集團作出慈善及其他捐款6,891美元。

重大法律程序

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁，而據董事所知，本公司概無任何尚未了結或面臨威脅的重大訴訟或申索。

允許彌償條文

根據組織章程細則，每名時任董事有權就履行其作為董事的職責或其職位的假定職責或其他與之有關的事務所產生或蒙受的所有訴訟、成本、費用、損失、損害及開支從本公司之資產及溢利中獲得彌償及補償，惟與所述董事本身的欺詐或不誠實行為有關的任何事宜將不獲上述彌償。

本公司已就可能對董事提起的法律訴訟投購保險。

審核委員會及年度業績審閱

本公司現時由三名獨立非執行董事組成的審核委員會（「**審核委員會**」）已聯同管理層審閱本集團採納的會計政策及慣例，並與管理層討論本公司的內部監控及財務申報事宜，包括審閱截至二零二三年十二月三十一日止年度的本集團經審核綜合財務業績及本公司年度業績公告。

企業管治

本集團致力維持高水平的企業管治標準。本公司所採納企業管治常規的資料載於本年報第27至40頁的企業管治報告。

足夠公眾持股量

根據本公司公開可得的資料及就董事所深知，於截至二零二三年十二月三十一日止年度內及於刊發本年報前的最後可行日期，本公司已發行股份總數中至少25%（聯交所批准及上市規則所允許的規定最低公眾持股百分比）一直由公眾持有。

核數師

茲提述本公司日期為二零二零年七月三十一日的公告，內容有關本公司於二零二零年七月三十一日舉行之股東週年大會（「**二零二零年股東週年大會**」）之投票表決結果。該公告披露，羅兵咸永道會計師事務所未能於二零二零年股東週年大會上通過獲續聘為本公司核數師（「**核數師**」）。因此，羅兵咸永道會計師事務所於其任期屆滿時（即二零二零年股東週年大會結束之時）已退任核數師。

在二零二零年八月二十七日舉行的本公司股東特別大會上，中匯安達會計師事務所有限公司（「**中匯安達**」）已獲委任為核數師，並於二零二三年五月二十三日舉行的本公司股東週年大會上獲續聘為截至二零二三年十二月三十一日止年度的核數師。根據國際財務報告準則編製的隨附財務報表已獲中匯安達審核。

中匯安達將於股東週年大會退任，並合資格且願意膺選連任。將於股東週年大會上提呈一項決議案以續聘中匯安達為截至二零二四年十二月三十一日止年度的核數師。本公司核數師於任何前三年內並無其他變動。

代表董事會

主席、聯席行政總裁兼執行董事

黃成安

新加坡，二零二四年三月二十八日

企業管治報告

董事會欣然提呈本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的企業管治報告。

企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治標準，以保障股東權益以及提升企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄C1所載的企業管治守則（「**企業管治守則**」），作為其本身的企業管治守則。除本年報所披露者外，就董事會所深知，本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度內一直遵守企業管治守則的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

董事會

職責

董事會負責本集團的整體領導、監督本集團的戰略決策及監察本集團的業務與表現。董事會已向本集團高級管理層授予有關本集團日常管理及經營方面的權力及職責。為監督本公司特定方面的事務，董事會已成立三個董事委員會，包括審核委員會、薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）及提名委員會（「**提名委員會**」）（統稱「**董事委員會**」）。董事會已向董事委員會轉授彼等各自職權範圍所載的職責。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，全體董事均以誠信態度執行職責，並就彼等所深知及確信，彼等已遵守適用法律及法規，且始終以符合本公司及股東整體利益的方式行事。

本公司已就董事的法律訴訟安排適當的責任保險，保險範圍將每年進行檢討。

董事會組成

於二零二三年十二月三十一日及本年報日期，董事會由四名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，詳情如下：

執行董事：

黃成安先生（主席兼聯席行政總裁）

建邦先生（聯席行政總裁）

David Preti先生

許政開先生

非執行董事：

蔡穩健先生

獨立非執行董事：

王宇山先生

蔡敏先生

梁毓雄先生

各董事履歷載於本年報「董事」一節。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會始終符合上市規則第3.10(1)及3.10(2)條有關董事會中至少有三名獨立非執行董事且其中至少一名須具有適當專業資格或會計或相關財務管理專長的規定。

本公司亦已遵守上市規則第3.10A條有關獨立非執行董事須佔董事會至少三分之一的規定。

除本年報「董事」一節所載董事履歷外，概無董事與任何其他董事及本公司主要行政人員有任何個人關係（包括財務、業務、家族或其他重大或相關關係）。

全體董事（包括獨立非執行董事）均為董事會帶來各種不同的寶貴營商經驗、知識及專業技能，能促進董事會高效及有效運作。獨立非執行董事獲邀為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會提供服務。

關於企業管治守則的守則條文要求董事向本公司披露於公眾公司或機構擔任職務的數量及性質及其他重大承擔，以及公眾公司或機構的身份及投入的時間，董事已同意適時向本公司披露彼等的承擔及任何其後變動。

多元化

董事會成員多元化

本公司相信董事會成員多元化將對加強本公司表現益處良多。本公司已採納董事會成員多元化政策，當中載列達致及維持董事會成員多元化的方式，從而提升董事會的有效性。董事會成員多元化政策概述如下：

1. 本公司通過考慮多項因素達致董事會成員多元化，包括但不限於年齡、教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期。
2. 所有董事會委任將以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀準則充分顧及董事會成員多元化的裨益。
3. 本公司將基於一系列多元化範疇甄選人選，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識，最終將按人選的長處及可為董事會作出的貢獻而決定。
4. 提名委員會將不時檢討董事會成員多元化政策，以確保其持續行之有效。

為實施董事會成員多元化政策，本公司已採納下列可計量目標：

1. 最少三分之一的董事會成員須為獨立非執行董事；及
2. 最少一名董事會成員須取得會計或其他專業資格。

董事會已達成董事會成員多元化政策內的可計量目標。

董事會由八名董事組成，其中三名為獨立非執行董事，據此可促進對管理流程的批判性檢討及監控。董事會亦在年齡、教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期方面均具備高度多元化的特色。

性別多元化

董事會及提名委員會計劃於二零二四年年底前委任至少一名女性董事，以實現性別多元化。董事會及提名委員會一直在積極物色合適的女性董事候選人，以確保董事會不再為單一性別的董事會，並認為此舉將提高董事會觀點的多元化。董事會及提名委員會將繼續依照本公司的董事會成員多元化政策(包括性別多元化)考慮合資格候選人，以確保為董事會選出合適的潛在繼任者。

於二零二三年十二月三十一日，本集團共有87名全職僱員，包括31名女性及56名男性(女性與男性的比例約為1比1.8)，反映本集團員工的整體多元化。本集團在評估其僱員的候選人資格時謹記多元化(包括性別多元化)的重要性，並將確保本集團繼續遵守其對多元化的承諾。

入職及持續專業發展

每位新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，以確保其對本集團的營運及業務以及其於相關法規、法例、規則及條例下的責任有適當的了解。本公司亦定期提供上市規則及其他相關法律及監管規定不時的最新發展及變動的更新資料。董事亦定期獲提供有關本集團表現、狀況及前景的最新資料，以便董事會全體及各董事履行彼等的職責。

本公司鼓勵董事參與持續專業發展研討會及計劃，以發展及更新彼等的知識及技能。本公司的公司秘書不時向董事更新及提供有關聯交所主板上市發行人董事角色、職能及職責的書面培訓資料。本公司亦已委聘外部法律顧問，就上市規則更新以及相關規則及法規的最新變動向董事提供培訓。

根據董事提供的資料，董事於截至二零二三年十二月三十一日止年度全年獲得的培訓概要如下：

董事	持續專業發展 計劃的性質 (附註)
執行董事：	
黃成安先生	C
建邦先生	C
David Preti先生	C
許政開先生	C
非執行董事：	
蔡穩健先生	C
獨立非執行董事：	
王宇山先生	A、B、C
蔡敏先生	C
梁毓雄先生	C

附註：

- A: 參加研討會、會議、討論會及／或簡報會
- B: 參加有關聯交所上市公司的董事職責及責任的培訓
- C: 閱讀與企業管治、董事職責及責任、上市規則及其他相關條例及守則有關的材料

主席及聯席行政總裁

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席及行政總裁的角色應予區分，並由不同人士擔任。

黃成安先生目前擔任本公司主席，並已調任為本公司聯席行政總裁，而建邦先生於二零二零年一月二十三日獲委任為本公司聯席行政總裁。基於黃先生為本集團創辦人之一，以及彼於企業策略規劃及整體業務發展的責任，董事會相信，由黃先生擔任兩個職位可促進有效管理及業務發展，符合本集團及股東的利益。董事會亦每季定期舉行會議檢討由黃先生領導的本集團的營運。因此，董事會相信此安排將不會影響董事會與本公司管理層之間的權力及授權的平衡。黃先生及建邦先生現時共同執行本集團的發展策略並管理本集團的業務營運，董事會將繼續審視本集團企業管治架構的效能，評估是否需要區分主席及聯席行政總裁的角色。

董事的委任及重選連任的任期

各執行董事黃成安先生、建邦先生及許政開先生已與本公司訂立服務協議，自轉板上市日期起初步為期三年，直至任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止為止。執行董事David Preti先生已與本公司訂立服務協議，自其委任日期起初步為期三年，直至任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止為止。

各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司簽訂委任函，自其委任日期起初步為期三年，惟任何一方可於任何時間向另一方發出至少三個月書面通知終止該委任。

概無董事訂立了本集團不可於一年內在毋須支付賠償（法定賠償除外）的情況下終止的服務協議或委任函。

董事的委任、重選連任及罷免程序及過程載於組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會的組成及就董事的委任、重選連任及繼任計劃向董事會提供推薦建議。

董事會及董事委員會會議

本公司採取定期舉行董事會會議的慣例，每年最少舉行四次及約每季舉行一次。

就其他董事會及董事委員會會議而言，一般會發出合理時間的通知。會議議程及隨附會議文件在會議日期前至少三天寄發予董事或董事委員會成員，以確保彼等有充足時間審閱有關文件及為會議作充分的準備。倘董事或董事委員會成員未能出席會議，則彼等會獲悉將予討論的事宜及於會議召開前有機會知會董事會或相關董事委員會主席有關彼等的意見。

董事會會議及董事委員會會議的會議記錄會詳盡記錄董事會及董事委員會所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事或董事委員會成員提出的任何問題。董事會會議及董事委員會會議的會議記錄可供董事查閱。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，已舉行一次股東大會及五次董事會會議。下表載列各董事於該等會議的出席情況：

董事	已出席／可出席 董事會會議	已出席／可出席 股東大會
執行董事：		
黃成安先生	5/5	1/1
建邦先生	5/5	1/1
David Preti先生	4/5	0/1
許政開先生	5/5	1/1
非執行董事：		
蔡穩健先生	4/5	1/1
獨立非執行董事：		
王宇山先生	5/5	1/1
蔡敏先生	5/5	1/1
梁毓雄先生	5/5	1/1

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載標準守則作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，各董事確認，於截至二零二三年十二月三十一日止年度內已遵守規定交易標準。

董事會的授權

董事會對本公司所有重大事宜保留決策權，包括：批准及監察一切政策事宜、整體策略及預算、風險管理及內部監控系統、重大交易（特別是可能牽涉利益衝突者）、財務資料、委任董事及其他重大財務及營運事宜。

董事會已採取有效機制確保董事會能夠獲得獨立的意見及見解。董事在履行職責時獲提供充足資源以尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔，且本公司鼓勵董事單獨接觸本公司高級管理層並與其進行商議。董事會每年檢討相關機制的實施情況及有效性。截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會認為上述機制可有效確保董事會獲得獨立意見及見解。

本集團的日常管理、行政及營運交予高級管理層負責。授權職能及職責由董事會定期檢討。管理層進行任何重大交易前須取得董事會批准。

企業管治職能

董事會確認，企業管治應屬董事的共同責任，包括：

- (a) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (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) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊；
- (d) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並就有關事宜向董事會提出建議及進行匯報；
- (e) 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及企業管治報告的披露資料；及
- (f) 檢討及監察本公司遵守其舉報政策的情況。

董事委員會

審核委員會

審核委員會由三名成員組成，即王宇山先生（主席）、蔡敏先生及梁毓雄先生。三名成員全部均為獨立非執行董事。

審核委員會的主要職責包括以下方面：

1. 透過參考核數師開展的工作、其委聘費用及條款檢討與核數師的關係，及就委任、續聘及罷免核數師向董事會提出建議；
2. 審閱財務報表及報告並考慮本公司負責會計及財務匯報職能的職員或核數師提出的任何重大或不尋常事項，方始提交予董事會；及
3. 檢討本公司財務匯報系統、風險管理及內部監控系統以及相關程序是否充足有效，包括本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及預算是否充足。

審核委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內已舉行三次審核委員會會議。各審核委員會成員於截至二零二三年十二月三十一日止年度內舉行的審核委員會會議的出席情況載於下表：

董事	已出席／可出席
王宇山先生	3/3
蔡敏先生	3/3
梁毓雄先生	3/3

於會議上，審核委員會：

- 已審閱本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度及截至二零二三年六月三十日止六個月的財務業績以及相關財務報告；
- 已審閱由核數師所編製有關會計事項及於審核過程中的重大發現的審核報告；
- 已審閱財務匯報制度、合規程序、風險管理及內部監控系統(包括本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及預算是否充足)、風險管理制度及程序以及核數師的續聘；
- 審閱外聘核數師致審核委員會的審核備忘錄以及核數師所提出的任何重大疑問或事宜；及
- 審閱外聘核數師的薪酬、資格及獨立性。

提名委員會

提名委員會現時由三名成員組成，即蔡敏先生(主席)、王宇山先生及梁毓雄先生。三名成員全部均為獨立非執行董事。

提名委員會的主要職責包括以下方面：

- 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗)，並就任何為配合本公司的企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- 物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選獲提名人士出任董事或就此向董事會提出建議；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；及
- 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事會主席及聯席行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議。

提名委員會按誠信、經驗、技能以及為履行職務及職責所付出之時間及努力等標準評估候選人或在任人。提名委員會之建議將於其後提交董事會以作決定。提名委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內已舉行一次提名委員會會議。各提名委員會成員於截至二零二三年十二月三十一日止年度內舉行的提名委員會會議的出席情況載於下表：

董事	已出席／可出席
蔡敏先生	1/1
王宇山先生	1/1
梁毓雄先生	1/1

於會議上，提名委員會已評估獨立非執行董事的獨立性及考慮重新委任退任董事。

董事會於二零一九年三月二十一日採納提名政策（「**提名政策**」），當中載列（其中包括）識別及評核候選人並向董事會提名委任董事或向股東提名選舉董事的程序及準則。提名委員會於評核及揀選候選人出任董事職務時，須考慮（其中包括）下列準則：

- (a) 不同範圍的多元化，包括但不限於候選人的技能、知識、性別、年齡、種族、文化及教育背景、專業經驗及其他個人特質；
- (b) 行使理想業務判斷的能力及具備卓越成就及出任董事的經驗，包括有效監督及指導管理層；
- (c) 候選人投入充足時間妥為履行董事職務的承諾。就此而言，候選人不應擔任超過六間公眾公司或機構的董事；其他行政人員任命或重大承擔亦將予以考慮；
- (d) 人選獲選後可能產生的潛在／實際利益衝突；
- (e) 獨立非執行董事候選人的獨立性必須符合上市規則項下的獨立性規定；及
- (f) 倘建議重新委任獨立非執行董事，彼已經任職的年期。

提名委員會須按照提名政策載列的準則及資格評估及／或考慮各項建議董事委任、選舉或重選，而提名委員會須向董事會提供其見解，以供考慮及作出決定。

提名委員會將不時檢討提名政策，並監察其實行情況，以確保該政策持續行之有效，並符合監管規定及良好企業管治常規。

根據上市規則第13.92條，上市發行人須採納董事會成員多元化政策。自二零一六年十一月十七日起，董事會已採納董事會成員多元化政策，其概要載於本年報第28至29頁。

薪酬委員會

薪酬委員會由三名成員組成，即梁毓雄先生（主席）、王宇山先生及蔡敏先生。三名成員全部均為獨立非執行董事。

薪酬委員會的主要職責包括以下方面：

1. 就本公司有關董事及高級管理人員薪酬的整體政策及架構，及就設立正規及具透明度的程序以制訂薪酬政策向董事會提出建議；
2. 因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議，並評估執行董事的表現以及其服務協議條款；
3. 就個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇（包括實物福利、退休金權利及賠償付款（包括喪失或終止職務或委任的任何應付賠償））向董事會提出建議；
4. 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
5. 考慮可比較公司支付的薪酬、投入時間及職責，以及本集團內其他職位的僱用條件；
6. 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平，不致過多；
7. 檢討及批准董事因行為失當而遭解僱或罷免的相關賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；
8. 確保概無董事或其任何聯繫人（定義見上市規則）參與釐定其本人的薪酬；及
9. 根據上市規則第17章審閱及／或批准與股份計劃有關的事項。

薪酬委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內已舉行一次薪酬委員會會議。各薪酬委員會成員於截至二零二三年十二月三十一日止年度內舉行的薪酬委員會會議的出席情況載於下表：

董事	已出席／可出席
梁毓雄先生	1/1
王宇山先生	1/1
蔡敏先生	1/1

於會議上，薪酬委員會已討論及審閱董事及本公司高級管理層的薪酬待遇，就個別董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提出建議，並審閱購股權計劃及其執行情況。

董事的薪酬

截至二零二三年十二月三十一日止年度的董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載列於綜合財務報表附註13。

本公司已設立薪酬委員會，以根據本集團的經營業績、董事及高級管理層的個人表現及可資比較的市場慣例，檢討本集團的薪酬政策以及本集團所有董事及高級管理層的薪酬架構。

董事對有關財務報表的財務匯報的責任

董事確認彼等有責任編製截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表，以真實公平地反映本集團的事務以及本集團的業績及現金流量。

管理層已向董事會提供必要的解釋及資料，以使董事會對其獲提呈待審批的本公司財務報表作出知情評估。本公司向董事會所有成員提供有關本集團表現、狀況及前景的每季更新。

董事會並不知悉任何有關對本集團持續經營能力構成重大疑問的事件或情況的重大不明朗因素。

核數師對本公司綜合財務報表的申報責任的聲明載於本年報第41至43頁的獨立核數師報告。

風險管理及內部監控

董事會確認其有責任確保本公司設立及維持本集團內良好風險管理及內部監控系統，並檢討該等系統的成效。該等系統的設計乃旨在管理本集團就其業務所面臨的既有風險，並將該等風險減輕至可接受水平，而非消除未能達致業務目標的風險，且僅可就不會出現重大錯誤陳述、損失或欺詐提供合理保證。

董事會已將持續監督本集團風險管理及內部監控系統以及每年檢討該等系統成效的責任交託予審核委員會執行。檢討涵蓋財務、營運及合規監控等所有重大監控。

於本公司風險管理及內部監控架構下，管理層負責設計、執行及維持風險管理及內部監控系統，以確保（其中包括）(i)設計及成立適當的政策及監控程序，以保障本集團資產不會遭不當使用或處置；(ii)遵守及符合相關法例、規則及規例；及(iii)根據相關會計準則及監管申報規定備存可靠的財務及會計記錄。

本公司風險管理及內部監控架構的主要特質如下：

- 主要營運單位或部門的主管根據董事會及審核委員會批准的內部指引，透過識別及減輕已識別風險管理該等風險；
- 管理層確保已就影響本集團業務及營運的重大風險採取合適的行動；及
- 財務總監向董事會、審核委員會及管理層報告有關風險管理及內部監控系統的成效。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，管理層就風險管理及內部監控進行的主要工作包括以下各項：

- 各主要營運單位或部門均負責日常風險管理活動，包括識別可能對本集團表現造成影響的重大風險、根據可能受到的影響及出現的可能性評估及評核已識別的風險、制定及執行措施、監控及應對計劃，以管理及減輕該等風險；
- 管理層連同監控人員的部門持續監察及審閱風險管理及內部監控系統，並向審核委員會匯報系統的狀況；
- 管理層定期跟進及檢討有關已識別重大風險的措施、監控及應對計劃的執行情況，以確保給予所有已識別的重大風險充分的關注、監察及應對；
- 管理層定期檢討風險管理及內部監控系統，以識別處理及監控缺漏，並設計及採取糾正措施，以解決該等缺漏；及
- 管理層確保已實施適當的程序及措施，例如保障資產不會在未經授權的情況下使用或處置、控制資本開支、備存正確的會計記錄及確保作商業及刊發用途的財務資料的可靠度等。

本公司並無內部審計部門，鑒於本集團業務的規模、性質及複雜性，本公司認為現時並無立即於本集團內設立內部審計部門的必要。本公司決定董事會將直接負責本集團的內部監控，並檢討其成效。於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本公司委聘獨立第三方進行內部監控檢討，確保本集團的內部監控系統屬有效及充足。

本公司設有內部指引，確保內幕消息根據適用法例及規例公平及時地傳播予公眾人士。負責本集團投資者關係、企業事務及財務管理職能的高級行政人員獲授權負責控制及監察依照適當程序披露內幕消息的情況。無論任何時候，內幕消息均只限於相關高級行政人員按情況需要獲取。本公司會提醒所涉及的相關員工及其他專業人士須將內幕消息保密直至已公開披露為止。本公司亦執行其他程序，例如對董事及管理層指定成員進行本公司證券交易作出預批、通知董事及僱員常規禁售期及證券交易限制及以代碼名稱識別項目，以防止可能對本集團內幕消息出現處理不當的情況。

本公司已採納相關安排，以便僱員及其他持份者就財務匯報、內部監控或其他事宜可能存在的失當行為以保密形式提出疑問。審核委員會定期檢討該等安排，並確保已作出適當安排對該等事宜作出公平獨立的調查及採取適當的跟進行動。

審核委員會一直檢討本公司風險管理及內部監控系統的成效。檢討包括下列的工作，例如(i)審閱營運單位或部門主管及管理層就執行風險管理及內部監控系統提交的報告；(ii)與管理層及高級行政人員定期討論有關風險管理及內部監控系統的成效。該等討論包括本公司會計及財務匯報職能方面的資源、員工資格及經驗、培訓計劃及預算是否充足；(iii)審閱由獨立第三方編製的內部監控檢討報告；(iv)評估管理層持續監察風險管理及內部監控系統的範圍及質素；及(v)就管理層持續監察風險管理及內部監控系統的範圍及質素向董事會及管理層提出建議(如適用)。

基於上文所述，審核委員會並無得悉將對本公司風險管理及內部監控系統的成效及充足性造成不利影響的任何重大事宜，因此，本公司認為於截至二零二三年十二月三十一日止年度該等系統屬有效及充足。

核數師薪酬

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，核數師向本集團提供審核服務的概約薪酬如下：

服務類別	金額 (美元)
審核服務	200,000
總計	200,000

公司秘書

伍秀薇女士（「伍女士」）為本公司的公司秘書。伍女士為達盟香港有限公司（公司秘書服務提供商）上市服務部門的董事。彼於本公司的主要聯絡人為許政開先生。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，伍女士已根據上市規則第3.29條，參與不少於15小時的相關專業培訓。

與股東的溝通及投資者關係

本公司認為與股東有效溝通對加深投資者關係以及對本集團業務、表現及策略的了解甚為重要。本公司亦認同，適時毫無保留地披露資料的重要性，其有助股東及投資者作出知情投資決定。

本公司的股東大會向股東提供與董事直接溝通的機會。本公司主席及各董事委員會主席將出席股東大會，並回答股東的提問。核數師亦將出席應屆股東特別大會，並回答有關審核工作、編製核數師報告及其內容、會計政策以及核數師的獨立性等問題。

為促進有效的溝通，本公司採納股東溝通政策（「股東溝通政策」）以建立本公司與股東的雙向關係及溝通，並設有本公司網站（<http://cmon.com>），當中載有本公司業務營運及發展的最新資料、財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾人士閱覽。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會已檢討股東溝通政策的有效性及實施情況，並認為其仍可有效加強本公司與股東之間及時、透明、準確及公開的溝通。

股息政策

董事會已於二零一九年三月二十一日批准及採納股息政策（「**股息政策**」），以遵守企業管治守則守則條文第F.1.1條。於考慮派付股息時，董事會的宗旨為容許股東享有本公司的溢利，同時保留本公司的流動資金以把握未來發展機會。

於考慮是否宣派任何股息及釐定股息金額時，董事會將考慮（其中包括）下列因素：

- (a) 本集團的實際及預期財務表現；
- (b) 本集團的資本及債務水平；
- (c) 整體市場情況；
- (d) 本集團的任何營運資金需要、資本開支需要及未來發展計劃；
- (e) 本公司及本集團各成員公司的保留盈利及可供分派儲備；
- (f) 本集團的流動資金狀況；
- (g) 本集團任何貸款人就股息派付所施加的任何限制；
- (h) 本集團不時面臨的法定及監管限制；及
- (i) 董事會可能視為合適的任何其他相關因素。

本公司派付股息亦須遵守適用法例、規則及規例以及組織章程細則所施加的任何限制。

董事會將不時檢討股息政策，並可在董事會認為屬合適及必要時行使絕對獨立酌情權隨時更新、修訂及／或修改股息政策。概不保證將會就任何指定報告期間派付任何特定金額的股息。

股東權利

為保障股東權益及權利，本公司將於股東大會上就各項事宜（包括個別董事的選舉）提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票方式表決，惟大會主席以誠實信用之原則決定容許純粹有關先例或行政事宜之決議案以舉手方式表決則另作別論。投票結果將於各股東大會後適時於本公司及聯交所網站刊登。

召開股東特別大會及提呈建議

股東可根據組織章程細則在本公司股東大會上提呈建議以供考慮。於遞交要求當日持有不少於本公司十分之一附有權利可於本公司股東大會上投票的繳足股本的任何一名或以上股東在任何時候均有權向董事會或本公司公司秘書遞交書面要求，要求董事會召開本公司股東特別大會，以處理有關要求所列明的任何事項。有關大會須於遞交有關要求後兩個月內舉行。倘於遞交有關要求後二十一天內董事會未能召開有關大會，則要求人士可按相同方式自行召開有關大會，而有關要求人士因董事會未能召開大會而產生的所有合理費用將由本公司向有關要求人士償付。

關於建議某人參選董事的事宜，可於本公司網站查閱有關程序。

向董事會提出查詢

股東如欲向董事會提出有關本公司的查詢，可將有關查詢寄發至本公司總部（地址為201 Henderson Road #07/08-01, Apex @ Henderson, Singapore 159545）或電郵至kai@cmn.com。

更改憲章文件

本公司的組織章程大綱及細則已經修訂及重列，並於二零二二年五月二十七日起生效，最新的版本載於本公司及聯交所的網站。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本公司的組織章程大綱及細則概無變動。

獨立核數師報告



致CMON Limited股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第44至89頁CMON Limited(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表與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,以及包括重要會計政策資料的綜合財務報表附註。

我們認為,綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真正而公平地反映 貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。我們根據該等準則應承擔的責任會在報告中「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」的部分中作進一步詳述。根據香港會計師公會之《專業會計師道德守則》(「守則」),我們獨立於 貴集團,並已根據守則履行其他專業道德責任。我們相信,我們所獲得的審核憑證能充份及適當地為我們的意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核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核最為重要的事項。該等事項已在我們審核整體綜合財務報表及出具意見時進行處理。我們不會對該等事項提供單獨的意見。

物業、廠房及設備以及無形資產

請參閱綜合財務報表附註16及附註18

貴集團就物業、廠房及設備以及無形資產的金額進行減值測試。此減值測試對我們的審計而言屬重大,原因是物業、廠房及設備以及無形資產於二零二三年十二月三十一日的結餘分別達18,585,061美元及8,407,056美元,對綜合財務報表而言屬重大。此外, 貴集團的減值測試涉及應用判斷且基於假設及估計。

我們的審計程序包括(其中包括)：

- 評估相關現金產生單位的識別情況；
- 評估使用價值計算的運算準確性；
- 比較實際現金流量與現金流量預測；
- 核實估值所用的主要假設及輸入數據的支持證據；及
- 評估主要假設的合理性(包括收益增幅、利潤率、終端增速及貼現率)。

我們認為 貴集團的物業、廠房及設備以及無形資產的減值測試獲現有憑證支持。

其他資料

貴公司董事(「董事」)須對其他資料負責。其他資料包括 貴公司年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表及我們就其發出的核數師報告。

我們對綜合財務報表發出的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的核證結論。

就我們對綜合財務報表的審核工作而言，我們的責任是閱讀其他資料，並在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核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。倘我們根據已完成的工作，認為該其他資料存在重大錯誤陳述，則我們須報告該事實。就此而言，我們沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及《香港公司條例》的披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，以及落實董事認為編製綜合財務報表必需的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

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。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

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，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向全體股東報告我們的意見，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核，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，倘合理預期該等錯誤陳述單獨或匯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。

我們就審核綜合財務報表之責任之更多詳情載於香港會計師公會之網站：

<https://www.hkicpa.org.hk/en/Standards-setting/Standards/Our-views/auditre>

該詳情構成我們核數師報告之一部分。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

彭漢忠

審計項目董事

執業牌照編號P05988

香港，二零二四年三月二十八日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 美元	二零二二年 美元
收益	7	45,051,708	45,337,007
銷售成本		<u>(21,436,424)</u>	<u>(26,920,837)</u>
毛利		23,615,284	18,416,170
其他收入	8	62,898	138,628
其他虧損	9	(52,414)	—
按公平值計入損益之金融資產公平值變動		(14,000)	(112,000)
銷售及分銷開支		(9,606,817)	(7,841,939)
一般及行政開支		(12,173,845)	(9,254,962)
經營溢利		1,831,106	1,345,897
融資成本	10	(468,624)	(342,911)
除所得稅前溢利		1,362,482	1,002,986
所得稅開支	11	(606,534)	(492,885)
年內溢利	12	755,948	510,101
其他全面(虧損)/收益：			
其後可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務之匯兌差額		(10,556)	1,252
年內其他全面(虧損)/收益總額		(10,556)	1,252
年內全面收益總額		745,392	511,353
以下人士應佔年內溢利/(虧損)：			
本公司擁有人		755,948	579,571
非控股權益		—	(69,470)
		755,948	510,101
以下人士應佔年內全面收益/(虧損)總額：			
本公司擁有人		740,886	585,731
非控股權益		4,506	(74,378)
		745,392	511,353
每股盈利	15		
基本及攤薄		0.0004	0.0003

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 美元	二零二二年 美元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	18,585,061	19,484,939
使用權資產	17	1,341,863	235,582
無形資產	18	8,407,056	9,804,094
存放於人壽保險公司之存款	19	199,400	199,400
按公平值計入損益之金融資產	20	154,000	168,000
租賃按金	23	89,012	—
		<u>28,776,392</u>	<u>29,892,015</u>
流動資產			
存貨	21	2,728,897	2,519,611
貿易及其他應收款項	22	421,509	47,092
預付款項及按金	23	2,199,680	1,321,083
銀行及現金結餘	24	3,179,243	3,899,006
		<u>8,529,329</u>	<u>7,786,792</u>
流動負債			
應計費用及其他應付款項	25	473,398	204,521
借貸	26	4,342,313	3,399,639
應付最終控股公司款項	27	—	3
應付一名關聯方款項	27	47,310	47,310
應付所得稅		104,653	43,052
合約負債	28	6,652,372	8,260,943
租賃負債	29	387,427	105,385
		<u>12,007,473</u>	<u>12,060,853</u>
流動負債淨額		<u>(3,478,144)</u>	<u>(4,274,061)</u>
總資產減流動負債		<u>25,298,248</u>	<u>25,617,954</u>
非流動負債			
借貸	26	1,464,341	3,937,972
租賃負債	29	1,040,386	176,785
遞延稅項負債	30	3,432,704	2,887,772
		<u>5,937,431</u>	<u>7,002,529</u>
資產淨值		<u>19,360,817</u>	<u>18,615,425</u>

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 美元	二零二二年 美元
股本及儲備			
股本	31	11,700	11,700
儲備		<u>19,411,258</u>	<u>18,670,372</u>
本公司擁有人應佔權益		19,422,958	18,682,072
非控股權益		<u>(62,141)</u>	<u>(66,647)</u>
總權益		<u>19,360,817</u>	<u>18,615,425</u>

第44至89頁的綜合財務報表已於二零二四年三月二十八日獲董事會批准，並由以下人士代為簽署。

黃成安
董事

許政開
董事

綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔								
	股本 美元	股份溢價 美元	資本儲備 美元	以股權支付之			小計 美元	非控股權益 美元	權益總額 美元
				酬金儲備 美元	外匯儲備 美元	保留盈利 美元			
於二零二二年一月一日	11,700	12,384,133	780,499	881,459	(62,426)	4,100,976	18,096,341	—	18,096,341
年內溢利/(虧損)	—	—	—	—	—	579,571	579,571	(69,470)	510,101
年內其他全面收益/(虧損)									
換算海外業務之匯兌差額	—	—	—	—	6,160	—	6,160	(4,908)	1,252
年內其他全面收益/(虧損)總額	—	—	—	—	6,160	—	6,160	(4,908)	1,252
年內全面收益/(虧損)總額	—	—	—	—	6,160	579,571	585,731	(74,378)	511,353
非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	7,731	7,731
於二零二二年十二月三十一日	11,700	12,384,133	780,499	881,459	(56,266)	4,680,547	18,682,072	(66,647)	18,615,425
於二零二三年一月一日	11,700	12,384,133	780,499	881,459	(56,266)	4,680,547	18,682,072	(66,647)	18,615,425
年內溢利	—	—	—	—	—	755,948	755,948	—	755,948
年內其他全面(虧損)/收益									
換算海外業務之匯兌差額	—	—	—	—	(15,062)	—	(15,062)	4,506	(10,556)
年內其他全面(虧損)/收益總額	—	—	—	—	(15,062)	—	(15,062)	4,506	(10,556)
年內全面(虧損)/收益總額	—	—	—	—	(15,062)	755,948	740,886	4,506	745,392
於二零二三年十二月三十一日	11,700	12,384,133	780,499	881,459	(71,328)	5,436,495	19,422,958	(62,141)	19,360,817

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
經營活動所得現金流量		
除所得稅前溢利	1,362,482	1,002,986
以下各項的調整：		
融資成本	468,624	342,911
物業、廠房及設備折舊	3,489,253	2,985,547
使用權資產折舊	196,991	96,792
無形資產攤銷	1,935,755	2,079,955
按公平值計入損益之金融資產公平值變動	14,000	112,000
出售物業、廠房及設備的虧損	52,414	—
利息收入	(233)	(243)
	<u>7,519,286</u>	<u>6,619,948</u>
營運資金變動前的經營現金流量		
存貨變動	(209,286)	(1,118,099)
貿易及其他應收款項變動	(374,417)	229,709
預付款項及按金變動	(1,034,458)	2,068,685
合約負債變動	(1,608,571)	1,341,338
其他應付款項及應計費用變動	268,877	(226,211)
	<u>4,561,430</u>	<u>8,915,370</u>
經營活動所得現金淨額		
	<u>4,561,430</u>	<u>8,915,370</u>
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備	(4,808,735)	(5,265,844)
出售物業、廠房及設備所得款項	783,315	—
已產生開發成本	(538,717)	(1,201,377)
按公平值計入損益之金融資產	—	(280,000)
已收利息	233	243
	<u>233</u>	<u>243</u>
投資活動所用現金淨額		
	<u>(4,563,904)</u>	<u>(6,746,978)</u>

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
融資活動所得現金流量		
已籌措新銀行借貸	11,174,165	11,151,015
償還銀行借貸	(11,321,491)	(12,123,941)
償還租賃負債	(104,320)	(99,233)
償還最終控股公司款項	(3)	—
已付租賃利息	(25,554)	(12,223)
已付利息	(443,070)	(330,688)
關聯方墊款	—	47,310
非控股股東注資	—	7,731
	<u>(720,273)</u>	<u>(1,360,029)</u>
融資活動所用現金淨額		
	<u>(720,273)</u>	<u>(1,360,029)</u>
銀行及現金等價物(減少)/增加淨額	(722,747)	808,363
外幣匯率變動的影響	2,984	523
年初銀行及現金等價物	<u>3,899,006</u>	<u>3,090,120</u>
年末銀行及現金等價物		
以銀行及現金結餘列示	<u><u>3,179,243</u></u>	<u><u>3,899,006</u></u>

1 一般資料

CMON Limited (「本公司」) 於開曼群島註冊成立為有限公司。註冊辦事處地址為Offices of Conyers Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。其主要營業地點為201 Henderson Road, #07/08-01 Apex @ Henderson, Singapore 159545。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事設計、開發及銷售棋盤遊戲、袖珍模型及其他休閒產品。其附屬公司的主要活動載於綜合財務報表附註35。

除另有訂明者外，本綜合財務報表以美元(「美元」)呈列。

2 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本年度，本集團已採納國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)所頒佈與其營運相關且於二零二三年一月一日開始的會計年度生效的所有新訂及經修訂國際財務報告準則。國際財務報告準則包括國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)；國際會計準則(「國際會計準則」)；及詮釋。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則並無導致本集團的會計政策、本集團綜合財務報表的呈列及本年度及過往年度申報的金額出現重大變動。

本集團並無應用已經頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。本集團已經開始評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響，惟未能說明該等新訂及經修訂國際財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

3 重要會計政策

該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則以及聯交所證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露編製。

該等綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，並因重估按公平值計入損益之金融資產(按其公平值列賬)而作出修改。

根據國際財務報告準則編製綜合財務報表須使用若干主要假設及估計，其亦要求董事(「董事」)在應用會計政策時作出判斷。涉及重大判斷之範疇及涉及對該等綜合財務報表而言屬重大之假設及估計之範疇，已於綜合財務報表附註4披露。

編製該等綜合財務報表所採用的重要會計政策載列如下。

3 重要會計政策(續)

綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司直至十二月三十一日之財務報表。附屬公司指本集團擁有控制權的實體。倘本集團須承擔或享有因參與實體活動而產生的可變回報的風險或權利，且有能力透過對實體的權力影響該等回報，則本集團對該實體擁有控制權。當本集團之現有權利賦予其目前可指示相關活動(即對實體回報有重大影響之活動)之能力時，則本集團對該實體行使權力。

於評估控制權時，本集團考慮其潛在投票權及由其他人士持有之潛在投票權，以釐定其是否擁有控制權。在持有人能實際行使潛在投票權之情況下，方會考慮有關權利。

附屬公司由控制權轉移予本集團當日起綜合入賬，而於控制權終止當日起則取消綜合入賬。

集團內公司間之交易、結餘及未實現溢利將予抵銷。除非交易中有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦會抵銷。附屬公司之會計政策已於必要情況作出變動，確保與本集團所採納政策一致。

非控股權益指並非直接或間接歸屬於本公司之附屬公司權益。非控股權益於綜合財務狀況表及綜合權益變動表之權益呈列。於綜合損益及其他全面收益表內，非控股權益呈列為年內溢利或虧損及全面收益總額在非控股股東與本公司擁有人之間之分配。

損益及其他全面收益各組成部份歸屬於本公司擁有人及非控股股東，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘。

外幣換算

(i) 功能及呈報貨幣

本集團各實體財務報表內的項目均以該實體營運所在的主要經濟環境通行的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以本公司的功能貨幣及本集團的呈報貨幣美元呈列。

(ii) 各實體財務報表之交易及結餘

外幣交易於初始確認時使用交易日期之通行匯率換算為功能貨幣。以外幣為單位之貨幣資產及負債按各報告期末之匯率換算。此換算政策產生之盈虧於損益內確認。

以公平值計量及外幣計值的非貨幣項目按釐定公平值當日之適用匯率換算。

倘非貨幣項目之收益或虧損於其他全面收益內確認，則該收益或虧損之任何匯兌部分亦於其他全面收益內確認。倘非貨幣項目之收益或虧損於損益內確認，則該收益或虧損之任何匯兌部分亦於損益內確認。

3 重要會計政策(續)

外幣換算(續)

(iii) 綜合賬目時進行換算

功能貨幣與本公司之呈報貨幣不同的所有本集團實體之業績及財務狀況均按以下方法換算為本公司之呈報貨幣：

- 各財務狀況表所列之資產及負債按該財務狀況表日期之收市匯率換算；
- 收入及開支均按平均匯率換算，除非該平均值並非為按於交易日之匯率累計影響之合理近似值，在此情況下，收入及開支乃按交易日期匯率換算；及
- 一切因此而產生之匯兌差額均在外幣換算儲備內確認。

於綜合賬目時，換算境外實體之投資淨額及借貸所產生之匯兌差額於外幣換算儲備內確認。當境外業務被出售時，有關匯兌差額作為出售之盈利或虧損之一部分於綜合損益內確認。

因收購海外實體而產生的商譽及公平值調整均視為海外實體的資產及負債處理，並以收市匯率換算。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備均以歷史成本減累計折舊及減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括因收購該等項目而直接產生的支出。

其後成本於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠地計量時，方列入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養在產生期間內於損益扣除。

物業、廠房及設備的折舊乃以直線法按其估計可使用年期將各項資產的成本分配至其剩餘價值計算，詳情如下：

辦公室單位	50年
陳列品、模具及工具	3至5年
美術、製圖及雕刻	3至10年
傢具及裝置	5年
傢具配件及設備	5年
電腦設備	5年
汽車	3至10年

本集團於各年結日檢討資產的剩餘價值及可使用年期，並作出適當調整。若資產的賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值會即時撇減至其可收回金額。

出售物業、廠房及設備的收益及虧損透過將所得款項與賬面值比較而釐定，並於損益中確認。

3 重要會計政策(續)

無形資產

(a) 產品開發成本

研究開支於產生時確認為開支。倘符合以下條件，則開發項目所產生(因設計及測試全新或經改良產品直接產生)的成本乃確認為無形資產：

- (i) 技術上可行完成開發中／已開發產品，使其可供使用或銷售；
- (ii) 管理層有意完成開發中／已開發產品並加以使用或作銷售用途；
- (iii) 本集團可使用或銷售開發中／已開發產品；
- (iv) 可展示開發中／已開發產品如何可能產生未來經濟利益；
- (v) 擁有充足技術、財務及其他資源以完成開發及使用或銷售開發中／已開發產品；及
- (vi) 開發中／已開發產品於開發時所產生的支出能可靠地計算。

不符合該等條件的其他開發開支於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本在往後期間並不確認為資產。已資本化的開發成本入賬列為無形資產，並按歷史成本減累計攤銷及減值虧損(如有)列賬。攤銷以直線法按無形資產的估計可使用年期(即自產品推出起計5至10年)分配成本計算。

(b) 知識產權及特許權

獨立收購的知識產權及特許權初始以歷史成本確認。於業務合併中收購的知識產權及特許權按於收購日期的公平值確認。知識產權及特許權的可使用年期有限，並按成本減累計攤銷及減值虧損(如有)列賬。攤銷以直線法按知識產權及特許權的估計可使用年期(即自其各自的授出年度起計10至20年)分配成本計算。估計該等資產的可使用年期時，已計及(i)自知識產權及特許權的相關遊戲首次推出後經過的年數；(ii)相關遊戲的銷售表現；及(iii)與市場上性質類似的遊戲的可使用年期進行的基準比較。

(c) 已收購電腦軟件

已收購電腦軟件的特許權按收購所產生及致使指定軟件可使用的成本資本化。該等成本使用直線法按3至5年的估計可使用年期攤銷。

3 重要會計政策(續)

租賃

本集團作為承租人

租賃於租賃資產可供本集團使用時確認為使用權資產及相應租賃負債。使用權資產按成本減累計折舊及減值虧損列賬。使用權資產折舊按於資產可使用年期與租期之較短者內以直線法撇銷其成本的利率計算。主要年率如下：

倉庫	3-5年
辦公場所	2-6年

使用權資產按照成本計量，包括租賃負債初始計量金額、預付租賃款項、初始直接成本及復墾成本。租賃負債包括租賃付款的淨現值，其乃使用租賃隱含的利率(倘該利率可予釐定)或另行按本集團的增量借貸利率貼現。各租賃款項乃於負債與融資成本之間分配。融資成本於租期內於損益扣除，以就租賃負債的其餘結餘產生固定的定期利率。

與短期租賃及低值資產租賃相關的付款於租期內按直線法在損益中確認為開支。短期租賃為初始租期12個月或以下的租賃。低值資產為價值5,000美元以下的資產。

存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本以加權平均法釐定。可變現淨值按於一般業務過程中的估計售價減去估計完成成本及作出銷售所需的估計成本計算。

確認及終止確認金融工具

金融資產及金融負債於本集團成為工具合約條文的訂約方時在綜合財務狀況表確認。

當自資產收取現金流量之合約權利屆滿時；或本集團將資產所有權絕大部分風險及回報轉讓時；或本集團概無轉讓亦無保留資產之絕大部分風險及回報惟並無保留對資產之控制權時，則終止確認金融資產。於終止確認金融資產時，資產賬面值與已收代價之總和差額於損益確認。

當有關合約內指定之責任獲解除、取消或屆滿時終止確認金融負債。終止確認金融負債之賬面值與已付代價之差額於損益確認。

3 重要會計政策(續)

金融資產

倘資產買賣根據合約進行，而合約條款規定資產須於有關市場所規定的期限內交付，則金融資產按交易日基準確認及終止確認，並初步按公平值加直接應佔交易成本確認，惟按公平值計入損益的投資則除外。收購按公平值計入損益的投資的直接應佔交易成本即時於損益確認。

本集團的金融資產分類為以下類別：

- 按攤銷成本列賬的金融資產；及
- 按公平值計入損益之金融資產。

(i) 按攤銷成本列賬的金融資產

同時符合下列兩項條件的金融資產(包括貿易及其他應收款項)會被撥歸此類：

- 該項資產乃於一項目標為持有資產以收取合約現金流的業務模式中持有；及
- 該項資產的合約條款會導致於指定日期產生純為支付本金及未償還本金額利息的現金流量。

有關資產其後以實際利率法按攤銷成本扣除預期信貸虧損的虧損撥備計量。

(ii) 按公平值計入損益之金融資產

倘金融資產並不符合按攤銷成本計量的條件，亦不符合按公平值計入其他全面收益的債務投資的條件，則列入本類別，除非本集團於初始確認時指定非持作買賣的股本投資為按公平值計入其他全面收益。

按公平值計入損益之金融資產其後按公平值計量，而公平值變動產生的任何收益或虧損於損益確認。於損益確認的公平值收益或虧損乃扣除任何利息收入及股息收入後之淨額。利息收入及股息收入於損益確認。

3 重要會計政策(續)

預期信貸虧損的虧損撥備

本集團就按攤銷成本列賬的金融資產的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損為加權平均信貸虧損，並以發生違約風險的金額作為加權數值。

於各報告期末，就貿易應收款項而言，或倘該金融工具的信貸風險自初始確認以來已大幅增加，則本集團會按相等於該金融工具於預計年期內所有可能發生的違約事件所引致的預期信貸虧損(「**全期預期信貸虧損**」)的金額，計量金融工具的虧損撥備。

倘於報告期末，財務工具(貿易應收款項除外)的信用風險自初步確認以來並無大幅增加，則本集團會按相等於反映該金融工具於報告期後十二個月內可能發生的違約事件所引致預期信貸虧損的全期預期信貸虧損部分的金額計量該金融工具的虧損撥備。

預期信貸虧損金額或為調整報告期末虧損撥備至所需金額所作撥回金額乃於損益確認為減值盈虧。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、存放於銀行及其他財務機構之活期存款，以及短期高流通性之投資(可即時轉換為已知數額現金款項及受極輕微價值變動風險所限)。現金及現金等價物亦包括須按要求償還及為本集團整體現金管理一部分之銀行透支。

金融負債及股本工具

金融負債及股本工具乃根據合約安排之實質內容以及國際財務報告準則中金融負債及股本工具之定義予以分類。股本工具為可證明於本集團經扣除所有負債後於資產中擁有之剩餘權益之任何合約。就特定類別之金融負債及股本工具採納之會計政策載於下文。

借貸

借貸初步按公平值，扣除所產生之交易成本確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

除非本集團有無條件權利延遲結算負債直至報告期後最少十二個月，否則借貸應分類為流動負債。

其他應付款項

其他應付款項初步按公平值列賬，其後則採用實際利率法按攤銷成本計量，惟如貼現影響並不重大，則以成本列賬。

股本工具

本公司發行之股本工具乃按已收取之所得款項扣除直接發行成本入賬。

3 重要會計政策(續)

客戶合約收益

收益按客戶合約所訂明的代價計量，當中會參考常見的業務慣例，且並不包括代表第三方收取的金額。至於客戶付款與轉讓承諾產品或服務期間相距超過一年的合約，有關代價會就重大融資部分的影響作出調整。

本集團會於透過向客戶轉讓產品或服務的控制權而完成一項履約責任時確認收益。視乎合約條款及適用於合約的法例，履約責任可於一段時間或特定時間點履行。在以下情況下，履約責任乃於一段間履行：

- 客戶同時收取及消耗本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創建或增強客戶於該項資產創建或增強時所控制的資產；或
- 本集團的履約未創造對本集團具有替代用途的資產，而本集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

倘履約責任乃於一段時間履行，則收益乃參考履約責任的完成進度確認。否則，收益於客戶獲得產品或服務控制權時確認。

其他收益

利息收入使用實際利率法按時間比例基準確認。

僱員福利

(i) 僱員應享假期

僱員應享年假及長期服務假於僱員累積假期時確認。年假及長期服務假的估計責任就僱員直至報告期末所提供的服務計提撥備。

僱員應享的病假及產假在休假前不予確認。

(ii) 退休金責任

本集團對所有僱員均可享有的定額供款退休計劃進行供款。本集團及僱員對計劃的供款乃按僱員基本薪金的百分比計算。自損益扣除的退休福利計劃成本指本集團對該等基金應付的供款。

(iii) 離職福利

離職福利於本集團不再提取該等福利要約與本集團確認重組成本並涉及支付離職福利的日期(以較早者為準)確認。

3 重要會計政策(續)

以股權支付之款項

本集團向若干董事及僱員支付以權益結算的股權支付之款項。

董事及僱員以權益結算的股權支付之款項乃於授出日期按權益工具的公平值計量，不包括非市場歸屬條件之影響。以權益結算的股權支付之款項於授出日期釐定之公平值乃於歸屬期內按直線法，根據本集團估計最終將予歸屬之股份支銷，並就非市場歸屬條件之影響而調整。

借貸成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其擬定用途或銷售的資產)的借貸成本，乃資本化為該等資產的成本一部分，直至資產大致上備妥供其擬定用途或銷售時為止。尚待作為合資格資產開支的指定借貸作出臨時投資賺取的投資收入，於可撥充資本之借貸成本中扣除。

就於一般情況及用作取得合資格資產而借入之資金而言，合資格資本化之借貸成本金額乃按用於該資產之開支資本化比率釐定。資本化比率為適用於本集團於期間內尚未償還借貸(不包括就取得合資格資產而借入之特定借款)之加權平均借貸成本。

所有其他借貸成本乃於其產生時於期內損益確認。

稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項之總和。

即期應付稅項乃根據年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與於損益內確認之溢利不同，原因是應課稅溢利不包括其他年度之應課稅或可予扣稅之收益或開支項目，亦不包括免稅或不可扣稅之項目。本集團有關即期稅項之負債乃採用於報告期末已實施或實質上已實施之稅率計算。

遞延稅項按財務報表內資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利採用之相應稅基之差額確認。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產則會在可能有應課稅溢利可供抵銷可予扣減暫時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免時確認。倘暫時差額乃因商譽或初始確認一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之交易(業務合併除外)中之其他資產及負債而產生，則不會確認有關資產及負債。

遞延稅項負債乃就於附屬公司之投資而產生之應課稅暫時差額確認，惟倘本集團可控制暫時差額之撥回並預期該暫時差額將不會在可見將來撥回者除外。

3 重要會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項乃根據於報告期末已實施或實質上已實施之稅率，按預期在負債償還或資產變現期間適用之稅率計算。遞延稅項乃於損益中確認，惟倘遞延稅項與其他全面收益或直接於權益確認之項目相關，在此情況下遞延稅項亦會在其他全面收益或直接於權益內確認。

遞延稅項資產及負債的計量反映在報告期末本集團預期收回或支付其資產及負債賬面金額的稅務影響。

當有合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關徵收之所得稅有關且本集團擬按淨額基準結算其即期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產及負債可互相對銷。

關聯方

關聯方為與本集團有關連的人士或實體。

(A) 倘一名人士符合以下條件，該名人士或其家族近親即為與本集團有關連：

- (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本公司或本公司母公司的主要管理人員。

(B) 倘一間實體符合以下任何條件，其即為與本集團有關連：

- (i) 該實體與本公司為同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此互有關連)。
- (ii) 其中一間實體為另一間實體的聯營公司或合營公司(或其中一間實體為另一間實體所屬集團成員公司的聯營公司或合營公司)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營公司。
- (iv) 其中一間實體為一名第三方的合營公司，而另一間實體為該第三方的聯營公司。
- (v) 該實體乃為本集團或與本集團有關連的實體的僱員福利而設的退休福利計劃。倘本集團本身為該計劃，提供資助的僱主亦為與本集團有關連。
- (vi) 該實體受(A)段所識別人士控制或共同控制。
- (vii) (A)(i)段所識別並對實體有重大影響力或為該實體(或該實體的母公司)主要管理人員的人士。
- (viii) 向本公司或本公司母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

3 重要會計政策(續)

分部報告

營運分部及於財務報表所呈報的各分部項目之金額乃於財務資料中確認，並定期提供予本集團最高行政管理層，以分配資源及評估本集團各業務類別之表現。

就財務報告而言，個別重要營運分部不會合併呈報，除非該等分類具有類似經濟特徵以及有關產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用之方式及監管環境性質類似。倘並非個別重大之經營分類符合該等標準大部分特徵，則可合併呈報。

資產減值

具有無限使用年期或尚未可供使用之無形資產會每年進行減值測試，並於發生任何事件或情況有變顯示未必能夠收回賬面值時檢討是否減值。

於各報告期末，本集團審閱其有形及其他無形資產之賬面值，以釐定有否跡象顯示該等資產出現減值虧損，惟投資、存貨及應收款項除外。倘若出現任何該等跡象，則估計資產之可收回金額，以釐定任何減值虧損。倘若未能估計個別資產之可收回金額，則本集團估計資產所屬現金產生單位之可收回金額。

可收回金額乃公平值減出售成本與使用價值兩者中較高者。在評估使用價值時，估計日後現金流按反映當時市場對貨幣時值之評估及資產特定風險的稅前折現率折算至其現值。

倘若估計資產或現金產生單位之可收回金額低於其賬面值，則資產或現金產生單位之賬面值減至其可收回金額。減值虧損即時於損益內確認，惟倘相關資產以重估價值列賬，在此情況下減值虧損視作重估價值減少處理。

倘若減值虧損其後撥回，資產或現金產生單位之賬面值乃增加至其經修訂估計之可收回金額，惟如此增加的賬面值不得超過於過往年度並無確認資產或現金產生單位減值虧損而釐定之賬面值(扣除攤銷或折舊)。減值虧損撥回即時於損益內確認，惟倘相關資產以重估價值列賬，在此情況下減值虧損撥回視作重估價值增加處理。

撥備及或然負債

當本集團因已過往事件須承擔現有法定或推定責任，而履行責任可能導致經濟利益流出，並可準確估計責任金額的情況下，須對該等時間或金額不確定之負債確認撥備。倘貨幣時值重大，則撥備乃按預期用於解除該責任之支出之現值列賬。

倘需要流出經濟利益的機會不大，或責任金額無法可靠估計，則責任乃披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極低則另作別論。可能出現之責任，即是否存在將取決於日後是否會發生一宗或多宗事件，除非經濟利益流出之可能性極低，否則這些負債亦披露為或然負債。

3 重要會計政策(續)

報告期後事項

為本集團於報告期末狀況提供額外資料或顯示持續經營假設並不適合之報告期後事項均屬於調整事項，於財務報表內反映。並非屬調整事項之報告期後事項如屬重大，則於綜合財務報表附註中披露。

4 主要估計

下文討論關於未來之主要假設及於報告期末估計不明朗因素之其他主要來源，該等假設及來源涉及重大風險，可能導致下個財政年度資產及負債賬面值須作出重大調整。

(a) 物業、廠房及設備之可使用年期及無形資產之攤銷

本集團釐定其物業、廠房及設備(包括陳列品、模具及工具、美術、製圖及雕刻)以及無形資產(產品開發成本及知識產權)之估計可使用年期以及有關折舊費用或攤銷。有關估計乃參考具有類似屬性的資產的實際可使用年期以及與產品開發成本及知識產權相關的遊戲的銷售表現而作出。管理層將進行年度審閱，且並無發現估計與實際可使用年期之間存在重大差異。

倘可使用年期有別於先前估計者，本集團將修訂折舊及攤銷費用，或將撇銷或撇減與已不再出版的遊戲有關或有事件或情況顯示賬面價值不可收回的過時資產。

(b) 物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產之減值

當出現事件或變動顯示資產賬面值超過其可收回金額，本集團會審閱物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產是否出現減值。可收回金額按預計未來現金流量現值釐定。當未來現金流量低於預期，或發生不利事件以及事實及情況出現實際變動，而導致修訂未來現金流量，或會產生重大減值虧損。

(c) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃於一般業務過程中的估計售價減估計的完成成本及銷售開支。該等估計乃基於現行市況及性質類似的產品的過往銷售經驗。其可能因客戶喜好變動及競爭對手的行動而大幅變動。本集團於各報告期末重新評估該等估計。

4 主要估計(續)

(d) 呆壞賬的減值虧損

本集團之呆壞賬減值虧損乃根據對貿易應收款項、預付款項及其他應收款項的可收回性(包括每位客戶及債務人之目前信譽及過往收款記錄)之評估而作出。於發生顯示結餘額可能無法收回之事件或情況變動下會出現減值。識別呆壞賬需要使用判斷和估計。倘實際結果有別於原來估計,則該差額將於該估計出現變動之年度影響貿易應收款項、預付款項及其他應收款項以及呆賬開支之賬面值。倘債務人之財務狀況惡化,導致其作出付款的能力減值,則可能需要額外撥備。

(e) 所得稅

本集團須於若干司法權區繳納所得稅。釐定所得稅撥備時須行使重大估計。於一般業務過程,許多交易及計算之最終稅項釐定存在不確定因素。倘該等事宜之最終稅項結果有別於最初記錄之金額,則有關差額將影響作出有關釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。

(f) 按公平值計入損益之金融資產

若並無活躍市場報價,本集團聘請第三方合資格估值師進行估值並評估本集團所持Monsoon Digital Pte. Ltd. (「Monsoon」)可換股債券(詳情載於綜合財務報表附註6)的公平值,其中會考慮來自多個來源的信息,包括最近期刊發的財務資料、有關市場波動的歷史數據以及價格及Monsoon的行業及細分市場表現。

5 財務風險管理

本集團的業務令其承受多類財務風險:外匯風險、信用風險、流動資金風險及利率風險。本集團整體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性,並致力盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

(a) 外匯風險

由於本集團部分商業交易、資產及負債以新加坡元(「新加坡元」)計值,故本集團承受若干外匯風險。本集團目前並沒有有關外匯交易、資產及負債的外匯對沖政策。董事通過密切監察外幣匯率變動及考慮於有需要時對沖重大外匯風險管理其外匯風險。

截至二零二三年十二月三十一日止年度,如新加坡元兌美元升值/貶值1%,加上所有其他可變因素(包括稅率)不變,本集團之溢利將因以新加坡元計值之金融負債(包括借貸)之匯兌虧損/收益而減少/增加20,961美元(二零二二年:38,953美元)。

5 財務風險管理(續)

(b) 信用風險

載入綜合財務狀況表的銀行及現金結餘、貿易及其他應收款項、按金及按公平值計入損益之金融資產的賬面值，為本集團就其金融資產承受的最大信用風險。

本集團的貿易應收款項主要涉及向批發客戶銷售。本集團已訂立政策，確保產品售予信貸記錄合適的批發客戶，而本集團定期為客戶進行信貸評估。一般而言，本集團並不要求向貿易債務人收取抵押品。管理層定期根據過往付款記錄、逾期期間時長、貿易債務人的財務實力及是否與相關債務人有任何糾紛，評估收回整體及個別貿易應收款項的可能。

由於對手乃獲國際信貸評級機構給予高度信貸評級之銀行，故銀行及現金結餘之信用風險有限。

為減低信用風險，管理層已委派一小組，負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監管程序。另外，董事定期審閱各個別貿易債務之可收回金額，確保已就未能收回之債務確認足夠減值虧損。就此而言，董事認為本集團之信用風險已獲明顯減少。

本集團通過比較報告日期發生的違約風險與初始確認日期的違約風險，在每個報告期內持續考慮金融資產的信用風險是否大幅增加。本集團考慮了可用的合理且支持性的轉發信息。特別是使用以下信息：

- 內部信貸評級；
- 外部信貸評級；
- 預計會導致借款人履行其義務能力發生重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 借款人經營業績的實際或預期重大變動；
- 同一名借款人的其他金融工具信用風險顯著增加；
- 抵押品價值或擔保或信貸提升措施之質素出現重大變動；及
- 借款人的預期表現或行為發生重大變動，包括借款人付款情況的變動。

倘債務人在合同款項到期超過30天仍未能支付款項，即推定信用風險大幅增加。金融資產的違約是指對手未能在合同款項到期的60天內付款。

5 財務風險管理(續)

(b) 信用風險(續)

倘概無合理收回預期(如債務人無法與本集團訂立還款計劃),金融資產將予撇銷。倘債務人在合同款項到期超過360天仍未能支付款項,本集團一般將貸款或應收款項分類為撇銷。當貸款或應收款項被撇銷,本集團(在可行及符合經濟效益下)會繼續執行強制收款活動以嘗試收回到期應收款項。

本集團採用兩個類別劃分非貿易應收款項,以反映非貿易應收款項之信用風險及如何釐定各類別之虧損撥備。在計算預期信貸虧損率時,本集團會考慮各類別之過往虧損率並調整前瞻性數據。

類別	定義	虧損撥備
良好	違約風險低及還款能力強	12個月預期虧損
不良	信用風險大幅增加	全期預期虧損

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5 財務風險管理(續)

(c) 流動資金風險

本集團的政策是定期監察當前及預期的流動資金需求，以確保維持足夠現金儲備，以滿足短期及長期的流動資金需求。

本集團的金融負債基於未貼現現金流量的到期分析如下：

	少於1年 美元	1年至2年 美元	2年至5年 美元	超過5年 美元	未貼現 現金流量總額 美元	賬面值 美元
於二零二三年十二月三十一日						
應計費用及其他應付款項	473,398	—	—	—	473,398	473,398
應付關聯方款項	47,310	—	—	—	47,310	47,310
借貸	4,342,313	421,983	277,962	764,396	5,806,654	5,806,654
借貸利息	201,523	79,150	192,044	224,732	697,449	—
	<u>5,064,544</u>	<u>501,133</u>	<u>470,006</u>	<u>989,128</u>	<u>7,024,811</u>	<u>6,327,362</u>
於二零二二年十二月三十一日						
應計費用及其他應付款項	204,521	—	—	—	204,521	204,521
應付最終控股公司款項	3	—	—	—	3	3
應付關聯方款項	47,310	—	—	—	47,310	47,310
借貸	3,399,639	1,081,768	933,844	1,922,360	7,337,611	7,337,611
借貸利息	227,002	157,687	341,430	516,859	1,242,978	—
	<u>3,878,475</u>	<u>1,239,455</u>	<u>1,275,274</u>	<u>2,439,219</u>	<u>8,832,423</u>	<u>7,589,445</u>

5 財務風險管理(續)

(d) 利率風險

本集團承受的利率風險來自其借貸。該等借貸按浮動利率計息，並隨當時的市況而變化。

於二零二三年十二月三十一日，倘該日的利率增加／減少100個基點，而所有其他可變因素保持不變，則年內除稅後綜合溢利將減少／增加48,195美元(二零二二年：60,902美元)，主要乃由於銀行借貸利息開支增加／減少所致。

(e) 公平值

本集團金融資產及金融負債反映在綜合財務狀況表之賬面值與其各自公平值相若。

(f) 於十二月三十一日的金融工具類別

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
金融資產：		
按公平值計入損益之金融資產	154,000	168,000
按攤銷成本計算的金融資產(包括現金及現金等價物)	<u>4,025,057</u>	<u>4,245,669</u>
	<u>4,179,057</u>	<u>4,413,669</u>
金融負債：		
按攤銷成本計算的金融負債	<u>6,327,362</u>	<u>7,589,445</u>

6 公平值計量

公平值為市場參與者間於計量日在有序交易中就出售資產收取或就轉讓負債支付之價格。以下披露之公平值計量使用公平值層級，公平值層級將計量公平值所用估值技巧之輸入數據分為三個層級：

第一級輸入數據：本集團於計量日期可於活躍市場上就相同資產或負債取得之報價(未經調整)。

第二級輸入數據：資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據，第一級輸入數據之報價除外。

第三級輸入數據：資產或負債之不可觀察的輸入數據。

本集團之政策乃於導致層級間轉移的事件或情況變動當日確認三個層級之轉入及轉出。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6 公平值計量(續)

(a) 於十二月三十一日的公平值層級披露：

	使用以下各項的公平值計量：			總計
	第一級	第二級	第三級	二零二三年
	美元	美元	美元	美元
經常性公平值計量：				
按公平值計入損益之金融資產				
Monsoon發行的可換股債券	—	154,000	—	154,000

	使用以下各項的公平值計量：			總計
	第一級	第二級	第三級	二零二二年
	美元	美元	美元	美元
經常性公平值計量：				
按公平值計入損益之金融資產				
Monsoon發行的可換股債券	—	168,000	—	168,000

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，第一級與第二級之間並無轉移，亦並無轉入或轉出第三級。本集團的政策為在發生轉移的報告期末確認公平值層級之間的轉移。

(b) 披露本集團所用的估值流程以及十二月三十一日公平值計量所用的估值技術及輸入數據：

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，本集團已委聘獨立估值師睿力評估諮詢有限公司，以確定可換股債券於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的公平值。

第二級公平值計量

說明	估值技術	輸入數據	公平值	
			二零二三年 美元	二零二二年 美元
可換股債券	貼現現金流量	貼現率	154,000	168,000

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，所用估值技術並無變動。

7 收益及分部資料

營運分部的呈報方式與向主要營運決策者提供的內部報告貫徹一致。本集團的主要業務為設計、開發及銷售棋盤遊戲、袖珍模型及其他休閒產品，而其只有一個經營分部。

本集團的收益分析如下：

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
產品銷售	40,591,908	41,318,303
有關產品銷售的付運收入	4,459,800	4,018,704
客戶合約收益	45,051,708	45,337,007

客戶合約收益明細：

地區市場

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
北美及南美洲	22,828,405	23,337,052
歐洲	15,067,638	14,745,380
亞洲	6,435,189	5,946,765
大洋洲	720,476	1,307,810
	45,051,708	45,337,007

截至二零二三年十二月三十一日止年度，來自本集團一家客戶的收益佔本集團總收益中的5,112,187美元(二零二二年：7,079,799美元)。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，全部收益在某個時點確認(關於下列銷售活動的收益確認詳情，請參閱以下段落)。

產品銷售 — 批發

本集團於批發市場銷售各種棋盤遊戲、袖珍模型及其他休閒產品。銷售產品之收益在產品控制權轉移時(即產品交付予批發商之時)確認，批發商對銷售貨品之渠道及價格均有完全決定權，且無未履行之義務可影響批發商驗收貨品。當產品運抵指定地點、過時及損失的風險已轉移予批發商，以及批發商已根據銷售合約驗收產品、驗收條文已告失效或本集團有客觀證據證明已符合所有驗收標準時，則已完成交付。應收款項於產品交付時確認，因為此為代價成為無條件的時點。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

7 收益及分部資料(續)

產品銷售 — 遊戲展及網店

本集團透過遊戲展及其網店銷售其產品。銷售產品之收益在產品控制權轉移予客戶之時確認。當客戶購買產品並在遊戲展提取產品時，交易價格之支付即時到期。從在本集團網店下單之客戶收取之預付款項起初根據國際財務報告準則第15號確認為合約負債。

產品銷售 — Kickstarter及眾籌平台

本集團通過Kickstarter及眾籌平台推出新產品。於該等預訂單獲成功付款後，本集團根據國際財務報告準則第15號將已抵押總金額減去行政費用確認為合約負債。收益在產品控制權轉移予客戶之時確認。預訂產品一般在一年內完成並交付。

付運收入

付運收入於貨品自供應商廠房取貨時確認。相關付運及手續費計入銷售成本。

沒收收入

款項指客戶訂購指定產品但其後客戶放棄訂單的收款，其確認為收益。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，非流動資產總額(無形資產除外)、按公平值計入損益之金融資產及存放於人壽保險公司之存款位於以下地點：

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
新加坡	17,498,700	17,438,667
中華人民共和國(「中國」)	2,428,224	2,281,854
	<u>19,926,924</u>	<u>19,720,521</u>

截至二零二三年十二月三十一日止年度

8 其他收入

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
廣告收入	1,190	1,573
專利權收入	22,352	100,434
銀行利息收入	233	243
政府補助金(附註)	25,538	28,813
其他收入	13,585	7,565
	<u>62,898</u>	<u>138,628</u>

附註：政府補助金為本集團獲政府機構授予的款項。該等來自政府機構的政府補助金概無適用條件。

9 其他虧損淨額

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
出售物業、廠房及設備的虧損	<u>52,414</u>	<u>—</u>

附註：於二零二三年七月二十日，本集團作為賣方與獨立第三方(「買方」)訂立選擇權協議並向買方授予選擇權，據此，倘買方於指定時間內行使其選擇權以購買位於新加坡的物業(「該物業」)，本集團已同意按代價3,025,000新加坡元(相當於2,166,946美元)向買方出售該物業。該出售事項已於二零二三年十月十三日完成。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年七月二十日及二零二三年八月三日的公告及本公司日期為二零二三年九月一日的通函。

10 融資成本

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
租賃負債利息	25,554	12,223
借貸利息	443,070	330,688
	<u>468,624</u>	<u>342,911</u>

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

11 所得稅開支

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
即期稅項		
— 新加坡企業所得稅		
— 本年度撥備	61,602	—
遞延稅項(附註30)	544,932	492,885
	<u>606,534</u>	<u>492,885</u>

香港利得稅乃按截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度之估計應課稅溢利按稅率16.5%撥備。概無就截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度之香港利得稅作出撥備，其歸因於本集團於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度於香港並無產生任何應課稅溢利。

其他司法權區主要包括新加坡、日本及美國。於其他司法權區所產生的稅務乃按各自司法權區的現行稅率(新加坡稅率為17%(二零二二年：17%)、日本稅率為10.3%(二零二二年：10.3%)及美國稅率為21%(二零二二年：21%))計算。

根據中國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及企業所得稅法實施條例，本集團位於中國之附屬公司截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度之稅率為25%。

所得稅開支與除稅前溢利乘以綜合公司加權平均稅率之積的對賬資料如下：

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
除所得稅前溢利	<u>1,362,482</u>	<u>1,002,986</u>
按有關公司適用當地稅率計算之稅項	208,086	97,091
毋須課稅收入之稅務影響	(4,095)	(5,077)
不可扣稅開支之稅務影響	328,172	93,003
未確認稅項虧損之稅務影響	87,586	307,868
稅項減免	<u>(13,215)</u>	<u>—</u>
所得稅開支	<u>606,534</u>	<u>492,885</u>

12 年內溢利

本集團年內溢利經扣除下列各項呈列：

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
存貨成本	14,745,602	17,440,611
付運及手續費	3,907,692	6,519,847
僱員福利開支	3,959,347	3,887,310
核數師薪酬	200,000	195,000
商戶賬號費	1,420,692	1,506,421
專利費開支	2,985,217	2,544,374
營銷開支	1,086,526	901,818
物業、廠房及設備折舊	3,489,253	2,985,547
使用權資產折舊	196,991	96,792
無形資產攤銷	1,935,755	2,079,955
遊戲開發開支	4,987,770	3,668,242

13 董事及五名最高薪酬人士酬金

(a) 各董事酬金如下：

	袍金 美元	薪金 美元	退休福利 計劃供款 美元	總計 美元
執行董事				
建邦	—	240,686	—	240,686
黃成安	—	240,686	8,879	249,565
許政開	—	167,117	14,891	182,008
David Preti (附註)	—	131,560	—	131,560
	—	780,049	23,770	803,819
非執行董事				
蔡穩健	34,413	—	—	34,413
	34,413	—	—	34,413
獨立非執行董事				
王宇山	36,000	—	—	36,000
蔡敏	36,000	—	—	36,000
梁毓雄	36,000	—	—	36,000
	108,000	—	—	108,000
二零二三年總計	142,413	780,049	23,770	946,232

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

13 董事及五名最高薪酬人士酬金(續)

(a) 各董事酬金如下：(續)

	袍金 美元	薪金 美元	退休福利 計劃供款 美元	總計 美元
執行董事				
建邦	—	370,687	—	370,687
黃成安	—	377,176	9,064	386,240
許政開	—	251,349	9,064	260,413
David Preti (附註)	—	365,343	—	365,343
	—	1,364,555	18,128	1,382,683
非執行董事				
蔡穩健	36,524	—	—	36,524
	36,524	—	—	36,524
獨立非執行董事				
王宇山	36,000	—	—	36,000
蔡敏	36,000	—	—	36,000
梁毓雄	36,000	—	—	36,000
	108,000	—	—	108,000
二零二二年總計	144,524	1,364,555	18,128	1,527,207

附註：

David Preti獲委任為本公司執行董事，自二零二二年四月二十二日起生效。

13 董事及五名最高薪酬人士酬金(續)

(b) 五名最高薪酬人士

於年內，本集團五名最高薪酬人士包括3名(二零二二年：4名)董事，其酬金已呈列於上文分析。餘下2名(二零二二年：1名)人士的酬金載列如下：

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
薪金及津貼	457,961	239,690
以權益結算的股權支付之款項	—	—
	<u>457,961</u>	<u>239,690</u>

酬金劃分為以下組別：

	二零二三年 人數	二零二二年 人數
1,500,001港元至2,000,000港元	<u>2</u>	<u>1</u>

於年內，本集團概無向任何董事或最高薪酬人士支付酬金，作為加入本集團或於加入本集團時的獎勵或離職補償。

14 股息

截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事不建議派付任何股息(二零二二年：無)。

15 每股盈利

每股基本盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔年度溢利755,948美元(二零二二年：579,571美元)及年內已發行在外的普通股加權平均數1,806,000,000股(二零二二年：1,806,000,000股)計算得出。

每股攤薄盈利

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，所有潛在普通股均具有反攤薄影響。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

16 物業、廠房及設備

	美術、 製圖及雕刻 美元	電腦設備 美元	陳列品、 模具及工具 美元	傢具及裝置 美元	汽車 美元	辦公室單位 美元	傢具 配件及設備 美元	總計 美元
成本								
於二零二二年一月一日	15,892,210	481,820	7,633,023	409,938	189,235	4,614,889	490,739	29,711,854
添置	4,851,197	67,048	345,230	2,369	—	—	—	5,265,844
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	20,743,407	548,868	7,978,253	412,307	189,235	4,614,889	490,739	34,977,698
添置	4,778,679	30,056	—	—	—	—	—	4,808,735
出售	—	—	—	—	—	(2,510,018)	—	(2,510,018)
於二零二三年十二月三十一日	25,522,086	578,924	7,978,253	412,307	189,235	2,104,871	490,739	37,276,415
累計折舊及減值								
於二零二二年一月一日	5,466,782	364,079	5,180,600	338,495	129,715	679,917	347,624	12,507,212
年內支出	1,887,683	58,358	825,867	38,555	10,205	86,108	78,771	2,985,547
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	7,354,465	422,437	6,006,467	377,050	139,920	766,025	426,395	15,492,759
年內支出	2,534,135	46,467	776,685	11,203	10,204	75,244	35,315	3,489,253
出售	—	—	—	—	—	(290,658)	—	(290,658)
於二零二三年十二月三十一日	9,888,600	468,904	6,783,152	388,253	150,124	550,611	461,710	18,691,354
賬面值								
於二零二三年十二月三十一日	15,633,486	110,020	1,195,101	24,054	39,111	1,554,260	29,029	18,585,061
於二零二二年十二月三十一日	13,388,942	126,431	1,971,786	35,257	49,315	3,848,864	64,344	19,484,939

附註：

於二零二三年十二月三十一日，本集團的辦公室單位的賬面總值約為1,554,260美元（二零二二年：約3,848,864美元），已就本集團獲授信貸融資而抵押予銀行（附註26）。於年內，本集團出售一項位於新加坡的物業，賬面值為2,219,360美元，有關抵押已解除。出售物業的虧損已於其他虧損內確認（附註9）。

17 使用權資產

租賃相關項目之披露：

於十二月三十一日：

使用權資產

— 倉庫

— 辦公場所

本集團租賃負債之到期日分析(根據未貼現現金流量)如下：

— 少於1年

— 1至2年

— 2至5年

— 5年以上

截至十二月三十一日止年度：

使用權資產折舊

— 倉庫

— 辦公場所

租賃利息

與短期租賃有關的開支

使用權資產添置

租賃的現金流出總額

二零二三年
美元二零二二年
美元

164,800

235,582

1,177,063

—

1,341,863

235,582

448,462

113,677

336,447

119,361

648,057

62,522

175,095

—

1,608,061

295,560

110,253

96,792

86,738

—

196,991

96,792

25,554

12,223

15,402

—

1,314,919

—

145,276

111,456

本集團租賃各種倉庫及辦公場所。租賃協議一般固定為期2至6年(二零二二年：5年)。租期乃在個別基礎上協商，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾及租賃資產不得用作借貸擔保。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

18 無形資產

	知識產權及授權 美元	產品開發成本 美元	電腦軟件 美元	總計 美元
成本				
於二零二二年一月一日	12,038,967	8,683,698	226,440	20,949,105
添置	—	1,201,377	—	1,201,377
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	12,038,967	9,885,075	226,440	22,150,482
添置	—	538,717	—	538,717
於二零二三年十二月三十一日	12,038,967	10,423,792	226,440	22,689,199
累計攤銷及減值				
於二零二二年一月一日	5,172,592	4,882,076	211,765	10,266,433
年內攤銷	894,894	1,179,737	5,324	2,079,955
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	6,067,486	6,061,813	217,089	12,346,388
年內攤銷	861,859	1,068,572	5,324	1,935,755
於二零二三年十二月三十一日	6,929,345	7,130,385	222,413	14,282,143
賬面值				
於二零二三年十二月三十一日	5,109,622	3,293,407	4,027	8,407,056
於二零二二年十二月三十一日	5,971,481	3,823,262	9,351	9,804,094

19 存放於人壽保險公司之存款

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
存放於人壽保險公司之存款	<u>199,400</u>	<u>199,400</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團與保險公司訂立人壽保險保單，為一名執行董事投保。在該保單下，本公司為受益人及保單持有人，投保總額約為200,000美元。存放於人壽保險公司之存款已就本集團獲授信貸融資而抵押予銀行（附註26）。

保險公司將按3.5%的保證年利率向本集團付款，此利率亦為於初始確認時已存放存款的實際利率，其乃透過貼現經過79年保險保單預計年期所得的估計未來現金收入予以釐定，惟不計及退保費用的財務影響。

董事認為，於第1至79個保單年度內終止保單的可能性很低，而人壽保險保單的預計年期自初始確認以來保持不變，因此存放於人壽保險公司之存款於初始日期的賬面值與人壽保險保單已付之總保費加上已賺取之累計利息再減去保費手續費之間的差額極小。

20 按公平值計入損益之金融資產

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
按公平值計入損益之金融資產		
— Monsoon發行的可換股債券	<u>154,000</u>	<u>168,000</u>

於二零二二年二月十四日（「發行日期」），本集團認購關聯公司Monsoon發行的可換股債券，本金總額為280,000美元，年利率為2%。可換股債券將於發行日期後第五個週年日到期。

本集團已委聘獨立估值師睿力評估諮詢有限公司釐定可換股債券於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的公平值。有關可換股債券的公平值計量，請參閱附註6。

21 存貨

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
商品貿易	<u>2,728,897</u>	<u>2,519,611</u>

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

22 貿易及其他應收款項

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
貿易應收款項	375,608	1,240
計提虧損撥備	—	(1,240)
	<u>375,608</u>	<u>—</u>
其他應收款項	45,901	47,092
	<u>421,509</u>	<u>47,092</u>

本集團的貿易應收款項主要來自其批發客戶，且全部以美元計值。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團向其客戶授出0天至60天（二零二二年：0天至30天）之信貸期。

貿易應收款項（扣除撥備）按發票日期作出的賬齡分析如下：

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
1天至30天	20,246	—
31天至90天	355,362	—
	<u>375,608</u>	<u>—</u>

貿易應收款項虧損撥備之對賬：

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
於年初及年末	1,240	1,240
已撇銷	(1,240)	—
	<u>—</u>	<u>1,240</u>

22 貿易及其他應收款項(續)

本集團採用國際財務報告準則第9號項下之簡化方法，對所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備就預期信貸虧損計提撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共享信用風險特徵及發票日期賬齡進行分組。預期信貸虧損亦包括前瞻性資料。

	30天內	31-90天	超過180天	總計
於二零二三年十二月三十一日				
加權平均預期損失率	—	—	—	
應收款項金額(美元)	20,246	355,362	—	375,608
虧損撥備(美元)	—	—	—	—
	30天內	31-90天	超過180天	總計
於二零二二年十二月三十一日				
加權平均預期損失率	—	—	100%	
應收款項金額(美元)	—	—	1,240	1,240
虧損撥備(美元)	—	—	1,240	1,240

23 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
墊款予供應商	870,925	592,198
預付專利費用及遊戲開發成本	1,191,166	626,937
其他預付款項	1,696	1,777
按金	224,905	100,171
	<u>2,288,692</u>	<u>1,321,083</u>
分析為：		
非流動	89,012	—
流動	<u>2,199,680</u>	<u>1,321,083</u>
	<u>2,288,692</u>	<u>1,321,083</u>

24 銀行及現金結餘

於二零二三年十二月三十一日，本集團的銀行及現金結餘以人民幣(「人民幣」)計值，達168,082美元(二零二二年：145,596美元)。人民幣兌換為外幣受中國外匯管理條例約束。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

25 應計費用及其他應付款項

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
應計核數費用	120,000	125,000
其他應計經營開支	353,398	79,521
	<u>473,398</u>	<u>204,521</u>

26 借貸

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
銀行借貸	<u>5,806,654</u>	<u>7,337,611</u>

應償還的借貸如下：

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
按要求或一年內	4,342,313	3,399,639
第二年內	421,983	1,081,768
第三至五年內(包括首尾兩年)	277,962	933,844
五年後	764,396	1,922,360
	<u>5,806,654</u>	<u>7,337,611</u>
減：12個月內到期償付的金額(列示於流動負債項下)	<u>(4,342,313)</u>	<u>(3,399,639)</u>
12個月後到期償付的金額	<u>1,464,341</u>	<u>3,937,972</u>

於二零二三年十二月三十一日，計入銀行借貸之貿易貸款3,281,174美元(二零二二年：2,346,597美元)將於二零二四年到期，按銀行現行之一個月資金成本利率+2.5%(二零二二年：銀行現行之一個月資金成本利率+2.5%)計息，並以由本公司及其附屬公司提供的公司擔保、本集團資產及業務的第一固定及浮動抵押以及人壽保險(附註19)的轉讓作為抵押。

於二零二三年十二月三十一日，計入銀行借貸之1,227,666美元(二零二二年：2,829,863美元)將於二零三七年到期，於二零二三年五月三日至二零二四年十一月三日按新加坡隔夜平均利率(「SORA」)拖欠利率+1.15%及餘下年期按SORA拖欠利率+4.00%(二零二二年：按現行新加坡銀行同業拆息(「SIBOR」)+3.00%)的利率計息，並以本集團辦公單位(附註16)的首次按揭及由本公司提供的公司擔保作為抵押。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本金額1,858,542美元及應計利息已悉數償還。對一個辦公單位首次按揭的押記已因出售新加坡的一項物業而解除(附註9)。

於二零二三年十二月三十一日，計入銀行借貸之1,297,814美元(二零二二年：2,161,151美元)將於二零二五年到期，按每年3%(二零二二年：3%)計息，並以本公司及其附屬公司之公司擔保作抵押。

27 應付最終控股公司／一名關聯方款項

應付款項為無抵押、不計息及須按要求償還。

28 合約負債

披露收益相關項目：

	於二零二三年 十二月三十一日 美元	於二零二二年 十二月三十一日 美元	於二零二二年 一月一日 美元
合約負債	<u>6,652,372</u>	<u>8,260,943</u>	<u>6,919,605</u>
分配至於年末未履行的履約責任並預期將於以下年度確認為收益的交易價格：			
— 二零二三年	—	8,260,943	
— 二零二四年	<u>6,652,372</u>	—	
	<u>6,652,372</u>	<u>8,260,943</u>	

於年內合約負債的重大變動：

	二零二三年 合約負債 美元	二零二二年 合約負債 美元
年內營運所致增加	24,066,195	27,119,431
合約負債轉撥至收益	<u>(25,674,766)</u>	<u>(25,778,093)</u>

合約負債指本集團因其已向客戶收取代價(或已到期收取代價)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

29 租賃負債

	租賃付款		租賃付款現值	
	二零二三年 美元	二零二二年 美元	二零二三年 美元	二零二二年 美元
一年內	448,462	113,677	387,427	105,385
第二至五年(包括首尾兩年)	984,504	181,883	869,019	176,785
五年後	175,095	—	171,367	—
	<u>1,608,061</u>	295,560		
減：未來融資費用	<u>(180,248)</u>	<u>(13,390)</u>		
租賃負債現值	<u>1,427,813</u>	<u>282,170</u>	<u>1,427,813</u>	282,170
減：12個月內到期償付的金額 (列示於流動負債項下)			<u>(387,427)</u>	<u>(105,385)</u>
12個月後到期償付的金額			<u>1,040,386</u>	<u>176,785</u>

於二零二三年十二月三十一日，平均實際借貸利率為4.82%(二零二二年：3.54%)。利率乃按合約日期釐定，故本集團須承受公平值利率風險。

30 遞延稅項負債

下列為本集團確認的主要遞延稅項負債：

	加速稅項折舊 美元
於二零二二年一月一日	2,394,887
自綜合損益扣除(附註11)	<u>492,885</u>
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	2,887,772
自綜合損益扣除(附註11)	<u>544,932</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u>3,432,704</u>

於二零二三年十二月三十一日結束時，本集團有未動用稅項虧損約1,563,129美元(2022年：1,379,978美元)可用於抵銷未來溢利。由於未來溢利流的不可預測性，因此並無確認遞延稅項資產。

31 股本

	本公司股份數目	股本 美元
法定		
於二零二三年及二零二二年十二月三十一日每股面值0.00005港元的普通股本	<u>7,600,000,000</u>	<u>49,147</u>
已發行及繳足		
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日、二零二三年一月一日及 二零二三年十二月三十一日	<u>1,806,000,000</u>	<u>11,700</u>

於管理資本時，本集團宗旨為保障本集團的持續經營能力，務求通過優化債務及權益平衡為股東帶來最大回報。

本集團通過考慮資金成本及與每類資本相關的風險，經常覆核資本結構。本集團將透過支付股息、發行新股份及股份回購以及發行新債務、贖回現有債務或出售資產以減低債務，來平衡其整體資本結構。

32 以股權支付之款項

購股權計劃（「購股權計劃」）之目的在於為高級管理層及以上之人員（包括執行董事）提供長期激勵，以實現長期股東回報。根據購股權計劃，參與者獲授於1至3年間歸屬之購股權。計劃參與資格由董事會酌情決定，個別人士並無合約權利參與計劃或收取任何保證福利。一旦歸屬，購股權仍可行使，直至有效期屆滿。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

32 以股權支付之款項(續)

下表披露本公司年內購股權數目之變動：

截至十二月三十一日止年度

	於本公司之職位	於二零二二年 一月一日、二零二二年 十二月三十一日、 二零二三年一月一日及 二零二三年 十二月三十一日尚未行使	授出日期	有效期 (包括首尾兩天)	行使期 (包括首尾兩天)	行使價
黃成安先生	執行董事	5,115,000	二零一八年 八月十三日	二零一八年八月十三日至 二零二八年八月十二日	二零一九年八月十三日至 二零二八年八月十二日	0.232港元
		5,115,000	二零一八年 八月十三日	二零一八年八月十三日至 二零二八年八月十二日	二零二零年八月十三日至 二零二八年八月十二日	0.232港元
		5,270,000	二零一八年 八月十三日	二零一八年八月十三日至 二零二八年八月十二日	二零二一年八月十三日至 二零二八年八月十二日	0.232港元
建邦先生	執行董事	5,115,000	二零一八年 八月十三日	二零一八年八月十三日至 二零二八年八月十二日	二零一九年八月十三日至 二零二八年八月十二日	0.232港元
		5,115,000	二零一八年 八月十三日	二零一八年八月十三日至 二零二八年八月十二日	二零二零年八月十三日至 二零二八年八月十二日	0.232港元
		5,270,000	二零一八年 八月十三日	二零一八年八月十三日至 二零二八年八月十二日	二零二一年八月十三日至 二零二八年八月十二日	0.232港元
許政開先生	執行董事	1,933,333	二零一八年 八月十三日	二零一八年八月十三日至 二零二八年八月十二日	二零一九年八月十三日至 二零二八年八月十二日	0.232港元
		1,933,333	二零一八年 八月十三日	二零一八年八月十三日至 二零二八年八月十二日	二零二零年八月十三日至 二零二八年八月十二日	0.232港元
		1,933,334	二零一八年 八月十三日	二零一八年八月十三日至 二零二八年八月十二日	二零二一年八月十三日至 二零二八年八月十二日	0.232港元
蔡穩健先生	非執行董事	2,790,000	二零一八年 八月十三日	二零一八年八月十三日至 二零二八年八月十二日	二零一九年八月十三日至 二零二八年八月十二日	0.232港元
		2,790,000	二零一八年 八月十三日	二零一八年八月十三日至 二零二八年八月十二日	二零二零年八月十三日至 二零二八年八月十二日	0.232港元
David PRETI先生	執行董事	5,166,666	二零一八年 八月十三日	二零一八年八月十三日至 二零二八年八月十二日	二零一九年八月十三日至 二零二八年八月十二日	0.232港元
		5,166,666	二零一八年 八月十三日	二零一八年八月十三日至 二零二八年八月十二日	二零二零年八月十三日至 二零二八年八月十二日	0.232港元
		5,166,668	二零一八年 八月十三日	二零一八年八月十三日至 二零二八年八月十二日	二零二一年八月十三日至 二零二八年八月十二日	0.232港元
		<u>57,880,000</u>				

	二零二三年	二零二二年
於年末可行使	<u>57,880,000</u>	<u>57,880,000</u>
加權平均行使價(港元)	<u>0.232</u>	<u>0.232</u>
於年末尚未行使之購股權之餘下加權 平均合約年期	<u>4.62年</u>	<u>5.62年</u>

於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度內概無購股權獲授出、行使、失效或沒收。

32 以股權支付之款項(續)

該等公平值乃使用二項期權定價模型計算。該模型之輸入資料如下：

	於二零一八年 八月十三日 授出的購股權
估值日期	二零一八年八月十三日
預期波幅	50.096%
預期年期	10年
無風險利率	2.104%
預期股息收益率	0.000%
相關股價	0.232港元
購股權之公平值	8,870,000港元

33 本公司財務狀況表及儲備報表

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
非流動資產		
於附屬公司之投資	<u>14,100,989</u>	<u>14,100,989</u>
流動資產		
應收附屬公司款項	<u>4,345,934</u>	<u>4,345,937</u>
流動負債		
應計費用及其他應付款項	<u>30,020</u>	<u>—</u>
應付最終控股公司款項	<u>—</u>	<u>3</u>
	<u>30,020</u>	<u>3</u>
流動資產淨值	<u>4,315,914</u>	<u>4,345,934</u>
資產淨值	<u>18,416,903</u>	<u>18,446,923</u>
資本及儲備		
股本	11,700	11,700
儲備	<u>18,405,203</u>	<u>18,435,223</u>
總權益	<u>18,416,903</u>	<u>18,446,923</u>

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

33 本公司財務狀況表及儲備報表(續)

以下為本公司的儲備變動：

	以股權支付之				總計 美元
	資本儲備 美元	股份溢價 美元	酬金儲備 美元	累計虧損 美元	
於二零二二年一月一日	54,193,547	12,384,133	881,459	(49,374,498)	18,084,641
年內全面收益總額	—	—	—	350,582	350,582
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	<u>54,193,547</u>	<u>12,384,133</u>	<u>881,459</u>	<u>(49,023,916)</u>	<u>18,435,223</u>
年內全面虧損總額	—	—	—	(30,020)	(30,020)
於二零二三年十二月三十一日	<u>54,193,547</u>	<u>12,384,133</u>	<u>881,459</u>	<u>(49,053,936)</u>	<u>18,405,203</u>

34 關聯方交易

除於綜合財務報表其他部分披露的該等關聯方交易及結餘外，本集團於年內與其關聯方有以下交易：

(a) 關聯方結餘

關聯公司 Monsoon 已就 280,000 美元貸款發行可換股債券，年利率為 2%。董事黃成安先生擁有該關聯公司的控制權。

(b) 主要管理人員酬金：

	二零二三年 美元	二零二二年 美元
薪金及津貼	1,380,423	1,748,769
退休福利計劃供款	23,770	18,128
	<u>1,404,193</u>	<u>1,766,897</u>

董事酬金的進一步詳情載於附註 13。

35 本公司主要附屬公司之詳情

於報告期末，本公司主要附屬公司之詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立地點/ 營業地點	已發行及 註冊資本詳情	擁有權益/投票權 之百分比		主要業務活動
			二零二三年	二零二二年	
CMON Production Limited	英屬維爾京群島/ 新加坡	1美元	100%	100%	投資控股
CMON Global Limited	開曼群島/新加坡	1美元	100%	100%	發行及銷售桌上休閒遊戲
CMON Pte. Ltd.	新加坡/新加坡	500,000美元	100%	100%	發行及銷售桌上休閒遊戲
CMON Inc.	美國(「美國」)/美國	1美元	100%	100%	分銷桌上休閒遊戲
CMON Conventions Inc.	美國/美國	1美元	100%	100%	籌辦遊戲展
CMON Games Inc.	加拿大/加拿大	100加拿大元	100%	100%	提供銷售行政服務
CMON Hong Kong Limited	香港/香港	1港元	100%	100%	暫無業務
Geekfunder Inc.	美國/美國	100美元	100%	100%	暫無業務
CMON Asia Pte. Ltd.	新加坡/新加坡	1,000美元	100%	100%	暫無業務
佛山戲夢桌遊貿易有限公司	中國/中國	350,000美元	100%	100%	提供銷售行政服務
戲夢未來(北京)文化科技有限 公司	中國/中國	人民幣51,000元	51%	51%	暫無業務
CMON Japan合同會社	日本/日本	100,000日圓	100%	100%	暫無業務

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

36 綜合現金流量表附註

下表列示本集團於年內融資活動產生之負債變動：

	應付最終 控股公司款項 美元	應付一名 關聯方款項 美元	借貸 美元	租賃負債 美元	融資活動 產生之總負債 美元
於二零二二年一月一日	3	—	8,310,537	411,798	8,722,338
現金流量變動					
新造銀行借貸	—	—	11,151,015	—	11,151,015
償還銀行借貸	—	—	(12,123,941)	—	(12,123,941)
償還租賃負債	—	—	—	(99,233)	(99,233)
已付利息	—	—	(330,688)	—	(330,688)
已付租賃利息	—	—	—	(12,223)	(12,223)
關聯方墊款	—	47,310	—	—	47,310
非現金變動					
利息開支(附註10)	—	—	330,688	12,223	342,911
匯兌差異	—	—	—	(30,395)	(30,395)
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	3	47,310	7,337,611	282,170	7,667,094
現金流量變動					
新造銀行借貸	—	—	11,174,165	—	11,174,165
償還銀行借貸	—	—	(11,321,491)	—	(11,321,491)
償還租賃負債	—	—	—	(104,320)	(104,320)
償還應付最終控股公司款項	(3)	—	—	—	(3)
已付利息	—	—	(443,070)	—	(443,070)
已付租賃利息	—	—	—	(25,554)	(25,554)
非現金變動					
添置使用權資產	—	—	—	1,314,919	1,314,919
出售物業、廠房及設備	—	—	(1,383,631)	—	(1,383,631)
利息開支(附註10)	—	—	443,070	25,554	468,624
匯兌差異	—	—	—	(64,956)	(64,956)
於二零二三年十二月三十一日	—	47,310	5,806,654	1,427,813	7,281,777

37 批准綜合財務報表

綜合財務報表已於二零二四年三月二十八日經董事會批准及授權刊發。

截至十二月三十一日止年度

	二零一九年 美元	二零二零年 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二三年 美元
收益	30,460,303	25,138,861	37,786,352	45,337,007	45,051,708
毛利	14,605,352	9,350,439	14,486,401	18,416,170	23,615,284
除所得稅前(虧損)/溢利	(554,284)	(4,847,320)	816,306	1,002,986	1,362,482
本公司權益持有人應佔年內(虧損)/溢利	(763,186)	(4,903,877)	421,086	579,571	755,948

於十二月三十一日

	二零一九年 美元	二零二零年 美元	二零二一年 美元	二零二二年 美元	二零二三年 美元
資產總額	39,796,679	34,362,500	36,603,681	37,678,807	37,305,721
負債總額	17,505,243	16,739,751	18,507,340	19,063,382	17,944,904
權益總額	22,291,436	17,622,749	18,096,341	18,615,425	19,360,817