

# KIDDIELAND

Kiddieland International Limited

童園國際有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：3830

2018  
中期報告



# 目錄

公司資料	2
管理層討論及分析	3
簡明綜合全面收益表	6
簡明綜合財務狀況表	7
簡明綜合權益變動表	9
簡明綜合現金流量表	10
簡明綜合中期財務資料附註	11
其他資料	29



## 董事會 執行董事

盧紹基先生(行政總裁)  
盧紹珊女士  
冼盧紹慧女士  
盧鴻先生(主席)  
梁小蓮女士

## 獨立非執行董事

謝婉珊女士  
文嘉豪先生  
鄭子龍先生

## 審核委員會

謝婉珊女士(主席)  
文嘉豪先生  
鄭子龍先生

## 薪酬委員會

鄭子龍先生(主席)  
謝婉珊女士  
文嘉豪先生  
盧紹基先生

## 提名委員會

文嘉豪先生(主席)  
謝婉珊女士  
鄭子龍先生

## 授權代表

盧紹基先生  
張家昌先生

## 公司秘書

張家昌先生

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
香港中環  
太子大廈22樓

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
香港  
皇后大道中1號  
滙豐總行大廈

## 香港總部及主要營業地點

香港中環夏慤道12號  
美國銀行中心14樓

## 註冊辦事處

PO Box 1350, Clifton House  
75 Fort Street, Grand Cayman KY1-1108  
Cayman Islands

## 股份過戶登記總處

Estera Trust (Cayman) Limited  
PO Box 1350, Clifton House  
75 Fort Street, Grand Cayman KY1-1108  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

## 合規顧問

華高和昇財務顧問有限公司  
香港  
中環花園道3號  
冠君大廈11樓1101室

## 公司網站

<http://www.kiddieland.com.hk>

## 股份代號

3830

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

對本集團以至整個玩具業而言，二零一九財政年度仍然充滿挑戰。截至二零一八年十月三十一日止六個月（「回顧期間」），本集團錄得未經審核收益約203.1百萬港元，較去年同期（「上期」）減少15.3%（二零一七年：239.7百萬港元）。本集團的除稅前溢利為約12.5百萬港元，較上期減少40.2%（二零一七年：20.9百萬港元）。於回顧期間，權益股東應佔溢利約為11.0百萬港元。

## 經營業績

### 收益

於回顧期間，自北美洲產生的收益減少13.5%至約117.0百萬港元（二零一七年：135.2百萬港元）。收益倒退，乃主要由於我們在美國終止向Toys “R” Us Inc.（「TRU」）的銷售，TRU已於二零一七年九月申請第十一章破產令（Chapter 11 bankruptcy order）並其後於二零一八年三月宣佈將其美國業務清盤。

另一方面，於回顧期間，自歐洲產生的收益亦減少16.2%至約68.2百萬港元（二零一七年：81.4百萬港元）。產品平均售價及歐洲市場客戶訂單雙雙下跌，乃由於彼等之產品組合出現變動所致。收益倒退的另一原因在於目前TRU位於歐洲的眾多附屬公司正申請破產法律程序或已於上期後出售，導致向有關公司作出的銷售下跌所致。

基於上述各項，於回顧期間，本集團整體收益減少15.3%至約203.1百萬港元（二零一七年：239.7百萬港元）。

### 毛利

於回顧期間，本集團毛利減少27.5%至約43.4百萬港元（二零一七年：59.9百萬港元），主要由於上文所討論的收益減少以及回顧期間內主要原材料成本、勞工成本及生產間接費用增加。回顧期間的毛利率為21.4%，較上期的25.0%有所下降。

## 銷售及分銷開支

於回顧期間，銷售及分銷開支減少 16.4% 至約 11.2 百萬港元（二零一七年：13.4 百萬港元）。銷售及分銷開支減少，主要由於佣金以及廣告及推廣開支減少所致，與收益的跌幅相符。

## 行政開支

於回顧期間，行政開支減少 17.7% 至約 19.0 百萬港元（二零一七年：23.1 百萬港元）。出現減少，乃由於概無如上期般產生上市開支 6.2 百萬港元，以及部分被回顧期間內所授出之僱員購股權的已確認非現金以股份付款開支 1.3 百萬港元所抵銷。

## 財務成本

於回顧期間，財務成本淨額減少 16.1% 至約 2.6 百萬港元（二零一七年：3.1 百萬港元）。財務成本淨額減少乃由於平均銀行借貸水平減少所致。

## 所得稅開支

本集團於回顧期間錄得所得稅開支約 1.5 百萬港元，而上期的所得稅開支則為約 3.9 百萬港元。

## 純利

誠如上文所述，隨著收益減少，連同生產成本增加及已確認的以股份付款開支，於回顧期間，除稅後溢利由上期約 17.0 百萬港元減少 6.0 百萬港元至約 11.0 百萬港元，跌幅為 35.3%。

# 管理層討論及分析

## 展望／未來前景及策略

隨著網上銷售逐漸興起，愈來愈多傳統零售商出現經營困難，本集團預期，其於二零一九財政年度仍將面對重重挑戰。視頻遊戲機及電子平板電腦／手提電話遊戲的熱潮持續為傳統玩具市場帶來衝擊。本集團其中兩大客戶於過去數月先後申請破產保護，而TRU於本年度初期相繼結束在美國及其他國家的業務，亦對環球玩具業務整體造成深遠影響。誠如先前所預料，其他零售渠道的銷售並不能全數彌補來自TRU集團的銷售損失，本集團的業務表現繼而受到拖累。

儘管人民幣兌美元匯率貶值有利於製造商控制成本，惟材料及勞工成本逐漸增加，已抵銷匯率優勢。此外，美元兌歐元、英鎊及日圓等其他貨幣的匯率保持強勢，亦損害中國製產品於相關國家的吸引力。

除此之外，中美之間的貿易戰目前仍然充滿變數。儘管玩具並不屬於美國向中國進口貨品加徵關稅的產品類別之一，董事將繼續審慎注視美國總統特朗普採取的下一步行動。美國為目前世界最大的市場，其徵收任何進口關稅或會令本集團持續經營業務的成本增加。

歐洲及其他多國經濟目前仍然不振，在可支配收入及就業保障不穩的形勢下，對玩具的需求仍然疲弱。在目前市場氣氛之下，董事意識到，本集團要取得增長，非依賴強勁的新產品開發不可，故此本集團於本年度將更專注於打造更新穎的玩具。另一方面，管理層將繼續評估及尋求新授權商機，故本集團的首要任務仍為與新興授權人保持密切聯繫。由於各項生產成本元素亦持續上漲，削減成本於當今競爭激烈的市場中亦同樣重要。本集團會持續檢討及重新設計現有產品，以減低成本。儘管已實行上述措施，本集團預期，整體業務短期內仍將呆滯，惟董事仍然深信長遠而言業務環境可望得以改善。

迪士尼將於來年二零一九年發佈兩套新電影，此舉可望推動本集團銷情。有關電影分別為《反斗奇兵4》及《冰雪奇緣2》，該兩套電影系列過往表現一直強勁，其特許經營產品過往曾為本集團主要產品類別，並帶來令人滿意的業績。董事對有關機遇充滿期待，並期望該兩套新電影上映可於二零二零財政年度為本集團招徠大量銷售額。

# 簡明綜合全面收益表

截至二零一八年十月三十一日止六個月

	附註	截至 二零一八年 十月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零一七年 十月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)
收益	6	<b>203,077</b>	239,721
銷售成本	7	<b>(159,717)</b>	(179,813)
<b>毛利</b>		<b>43,360</b>	59,908
其他收入		<b>394</b>	639
其他收益淨額		<b>1,548</b>	51
銷售及分銷開支	7	<b>(11,200)</b>	(13,441)
行政開支	7	<b>(19,012)</b>	(23,121)
<b>經營溢利</b>		<b>15,090</b>	24,036
財務收入		<b>4</b>	4
財務開支		<b>(2,558)</b>	(3,100)
財務成本淨額		<b>(2,554)</b>	(3,096)
<b>除稅前溢利</b>		<b>12,536</b>	20,940
所得稅開支	8	<b>(1,519)</b>	(3,918)
<b>期內溢利</b>		<b>11,017</b>	17,022
<b>其他全面(虧損)/收益</b> 可能重新分類至損益的項目： 匯兌差額		<b>(6,702)</b>	2,478
<b>期內其他全面(虧損)/收益總額， 扣除稅項</b>		<b>(6,702)</b>	2,478
<b>期內全面收益總額</b>		<b>4,315</b>	19,500
<b>期內本公司擁有人應佔溢利之每股盈利</b> (以每股港仙表示)			
每股基本及攤薄盈利	9	<b>1.1</b>	2.1

# 簡明綜合財務狀況表

於二零一八年十月三十一日

	附註	於二零一八年 十月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 四月三十日 千港元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
預付經營租賃		<b>12,284</b>	13,204
物業、廠房及設備	11	<b>106,633</b>	107,452
無形資產	12	<b>20,940</b>	29,343
遞延所得稅資產		<b>5,693</b>	7,136
預付款項		<b>506</b>	1,064
		<b>146,056</b>	158,199
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>103,540</b>	113,533
應收貿易款項及應收票據	13	<b>78,327</b>	19,276
其他應收款項、按金及預付款項		<b>4,012</b>	2,968
可收回所得稅		<b>1,590</b>	3,750
現金及銀行結餘		<b>20,022</b>	43,240
		<b>207,491</b>	182,767
		<b>353,547</b>	340,966
<b>資產總值</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	14	<b>100,000</b>	100,000
其他儲備		<b>6,242</b>	4,922
匯兌儲備		<b>(4,286)</b>	2,416
保留盈利		<b>44,489</b>	33,472
		<b>146,445</b>	140,810
<b>權益總額</b>			



# 簡明綜合財務狀況表

於二零一八年十月三十一日

	於二零一八年 十月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 四月三十日 千港元 (經審核)
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
銀行借款	–	5,000
遞延所得稅負債	<b>3,935</b>	4,159
其他應付款項	<b>151</b>	9,593
	<b>4,086</b>	18,752
<b>流動負債</b>		
銀行借款	<b>141,943</b>	118,160
應付貿易款項及應付票據	<b>18,969</b>	20,078
應計費用及其他應付款項	<b>39,945</b>	42,137
合約負債	<b>902</b>	–
應付所得稅	<b>1,257</b>	1,029
	<b>203,016</b>	181,404
<b>負債總額</b>	<b>207,102</b>	200,156
<b>權益及負債總額</b>	<b>353,547</b>	340,966

# 簡明綜合權益變動表

截至二零一八年十月三十一日止六個月

	本公司擁有人應佔(未經審核)				
	股本 千港元	其他儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留盈利 千港元	權益總額 千港元
於二零一八年五月一日的結餘	100,000	4,922	2,416	33,472	140,810
期內溢利	-	-	-	11,017	11,017
其他全面虧損	-	-	(6,702)	-	(6,702)
<b>全面收益總額</b>	-	-	(6,702)	11,017	4,315
與擁有人的交易：					
— 僱員購股權計劃(附註16)	-	1,320	-	-	1,320
	-	1,320	-	-	1,320
於二零一八年十月三十一日的結餘	100,000	6,242	(4,286)	44,489	146,445

	本公司擁有人應佔(未經審核)				
	股本 千港元	其他儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留盈利 千港元	權益總額 千港元
於二零一七年五月一日的結餘	1	45	(3,310)	147,196	143,932
期內溢利	-	-	-	17,022	17,022
其他全面收益	-	-	2,478	-	2,478
<b>全面收益總額</b>	-	-	2,478	17,022	19,500
與擁有人的交易：					
— 於資本化發行時發行普通股	74,999	(74,999)	-	-	-
— 於首次公開發售時發行普通股	25,000	95,000	-	-	120,000
— 已付股息(附註10)	-	-	-	(100,000)	(100,000)
— 股份發行成本	-	(15,124)	-	-	(15,124)
	99,999	4,877	-	(100,000)	4,876
於二零一七年十月三十一日的結餘	100,000	4,922	(832)	64,218	168,308

# 簡明綜合現金流量表

截至二零一八年十月三十一日止六個月

	截至 二零一八年 十月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零一七年 十月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)
<b>經營活動所得現金流量</b>		
經營所用現金淨額	<b>(21,471)</b>	(1,686)
已收利息	<b>4</b>	4
已付利息	<b>(2,285)</b>	(3,548)
退回/(已付)所得稅	<b>2,088</b>	(2,884)
<b>經營活動所用現金淨額</b>	<b>(21,664)</b>	(8,114)
<b>投資活動所得現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備	<b>(10,876)</b>	(8,116)
結算收購許可證產生的負債	<b>(9,344)</b>	(7,930)
關連公司還款	-	49
向關連公司墊款	-	(8,399)
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(20,220)</b>	(24,396)
<b>融資活動所得現金流量</b>		
銀行借款的所得款項	<b>183,482</b>	197,864
償還銀行借款	<b>(127,044)</b>	(254,641)
已付股息	-	(1,407)
發行股份所得款項	-	120,000
來自控股股東墊款	-	169
已付上市成本(權益部分)	-	(11,694)
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>56,438</b>	50,291
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>14,554</b>	17,781
匯率差額的影響	<b>(117)</b>	87
<b>於期初的現金及現金等價物及銀行透支</b>	<b>5,585</b>	1,203
<b>於期末的現金及現金等價物及銀行透支</b>	<b>20,022</b>	19,071

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 1 本集團一般資料

童園國際有限公司(「本公司」)於二零一六年六月三日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處位於PO Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。本公司為一間投資控股公司，其附屬公司主要從事製造及銷售塑膠玩具產品(「玩具業務」)。

除另有註明者外，簡明綜合中期財務資料以港元(「港元」)呈列。

## 2 編製基準

截至二零一八年十月三十一日止六個月未經審核簡明綜合中期財務資料乃根據香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製，其應與截至二零一八年四月三十日止年度的年報(「年報」)一併閱讀。年報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」)編製。

## 3 重大會計政策概要

除採納自截至二零一九年四月三十日止財政年度生效的香港財務報告準則新準則、修訂本及詮釋外，所應用的會計政策與年報所述者一致。

- (a) 與本集團有關的香港財務報告準則新準則、修訂本及詮釋適用於本報告期間，本集團須更改其會計政策：

香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益

採納上述準則及新會計政策的影響於附註19披露。

- (b) 已頒佈但尚未生效且本集團並未提早採納的香港財務報告準則新準則、修訂本及詮釋：

香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
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

除香港財務報告準則第16號租賃外，預期上述新準則及對現有準則的修訂本不會對本集團綜合財務報表造成重大影響。詳情請參閱年報所載附註2.1。

## 4 估計

管理層須就編製簡明綜合中期財務資料作出對會計政策的應用以及呈報的資產及負債、收入及支出之報告金額構成影響之判斷、估計及假設。實際結果可能與該等估計有所不同。

編製本簡明綜合中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性的關鍵來源與截至二零一八年四月三十日止年度的年報所應用的一致。

## 5 財務風險管理

### (a) 財務風險因素

本集團的活動令本集團面臨多種財務風險：市場風險（包括外匯風險、公平值利率風險、現金流利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。

簡明綜合中期財務資料並不包括規定年度財務報告必須載列的所有財務風險管理資料及披露，故應與截至二零一八年四月三十日止年度的年報一併閱讀。

自截至二零一八年四月三十日止年度以來，本集團的風險管理政策並無變動。

### (b) 流動資金風險

與截至二零一八年四月三十日止年度相比，金融負債合約未貼現現金流出並無重大變動。

### (c) 公平值估計

本集團的金融資產包括現金及銀行結餘、應收貿易款項及應收票據、其他應收款項及按金，而本集團的金融負債包括應付貿易款項及應付票據、應計費用及其他應付款項以及銀行借款。金融資產與金融負債的賬面值與其公平值相若，此乃由於其到期日較短所致。

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 6 分部資料

本公司執行董事已被識別為本集團的主要營運決策者，負責審閱本集團的內部報告，以定期評估本集團的表現及分配資源。主要營運決策者根據經營業績計量評估玩具業務的表現，並視玩具業務為單一經營分部。由於本集團資源已整合，向主要營運決策者匯報以分配資源及評估表現的資料著眼於本集團整體經營業績。因此，本集團已識別一個經營分部 — 製造及銷售塑膠玩具產品。

截至二零一八年十月三十一日止六個月，按地理位置劃分的收益如下：

	截至 二零一八年 十月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零一七年 十月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)
美洲	121,157	140,091
歐洲	68,165	81,401
亞太及大洋洲	13,363	17,420
非洲	392	809
	<b>203,077</b>	<b>239,721</b>

按地理分部的收益分析乃根據客戶位置劃分。

截至二零一八年十月三十一日止六個月，來自一名(截至二零一七年十月三十一日止六個月：一名)客戶之收益佔本集團總收益10%以上。期內，來自該客戶的收益如下：

	截至 二零一八年 十月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零一七年 十月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)
客戶 A	50,647	54,093

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 7 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售及分銷開支以及行政開支的開支分析如下：

	截至 二零一八年 十月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零一七年 十月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)
核數師酬金(不包括上市相關服務)		
一 審核服務	733	550
一 非審核服務	383	300
廣告及推廣開支	930	2,046
預付經營租賃攤銷	203	203
無形資產攤銷(附註12)	9,852	10,730
應收貿易款項減值撥備	484	-
銀行開支	910	1,067
佣金	2,463	3,507
消耗品	3,916	4,642
已售存貨成本	77,057	86,234
關稅及報關手續費	1,230	1,661
物業、廠房及設備折舊(附註11)	9,049	9,178
其他稅項及附加費	1,643	2,695
經營租賃開支	3,044	3,032
產品測試開支	496	1,153
維修及維護開支	1,026	1,609
許可證費	6,289	13,715
員工成本(包括董事酬金)	50,580	49,706
以股份付款開支(附註16)	1,320	-
分包開支	924	892
上市開支	-	6,226
物流及倉儲開支	9,791	8,003
公用開支	6,288	6,555
其他開支	1,318	2,671
	<b>189,929</b>	<b>216,375</b>

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 8 所得稅開支

截至二零一八年及二零一七年十月三十一日止六個月，香港利得稅已就估計應課稅溢利按 16.5% 的稅率計提撥備。本集團的中國附屬公司須就估計應課稅溢利按 25% 的稅率繳納中國企業所得稅。本集團的美國附屬公司須就估計應課稅溢利按介乎 5% 至 39% 的累進稅率繳納美國企業所得稅。

已於簡明綜合中期全面收益表扣除的所得稅開支金額如下：

	截至 二零一八年 十月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零一七年 十月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)
即期所得稅		
— 期內溢利即期稅項	301	3,264
遞延所得稅	1,218	654
所得稅開支	1,519	3,918



## 9 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按截至二零一八年及二零一七年十月三十一日止六個月的本公司擁有人應佔溢利除以已發行普通股加權平均股數計算。

	截至 二零一八年 十月三十一日 止六個月 (未經審核)	截至 二零一七年 十月三十一日 止六個月 (未經審核)
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	<b>11,017</b>	17,022
已發行普通股加權平均股數(千股)	<b>1,000,000</b>	804,645
每股基本盈利(港仙)	<b>1.1</b>	2.1

### (b) 每股攤薄盈利

截至二零一八年十月三十一日止期間，由於有關已向僱員授出的購股權(附註16)的潛在普通股具反攤薄影響，且我們假設並不進行轉換或行使，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。截至二零一七年十月三十一日止期間，由於並無已發行的潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 10 股息

自註冊成立以來，本公司概無派付或宣派任何股息。截至二零一七年十月三十一日止六個月的股息乃指童園實業有限公司向其當時股權持有人宣派的股息。

於香港聯合交易所有限公司主板上市前，董事會於二零一七年九月十五日舉行的董事會會議上宣派中期股息每股10,000港元，合共100,000,000港元，其中98,593,000港元以應收股東及其所擁有關連實體的款項抵銷。

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 11 物業、廠房及設備

	租賃物業									總計 千港元
	裝修 千港元	工廠及樓宇 千港元	傢俬及裝置 千港元	辦公室設備 千港元	汽車 千港元	廠房及機器 千港元	模具及工具 千港元	在製模具 千港元	在建工程 千港元	
截至二零一七年十月三十一日										
止六個月										
賬面淨值										
於期初	17,035	40,005	1,038	215	189	8,708	26,050	6,981	-	100,221
添置	534	-	-	313	121	747	26	4,742	3,612	10,095
折舊(附註7)	(1,952)	(551)	(233)	(92)	(15)	(1,118)	(5,217)	-	-	(9,178)
完成時轉撥	-	-	-	-	-	-	3,844	(3,844)	-	-
匯兌差額	179	-	17	1	12	119	444	297	-	1,069
於期末	15,796	39,454	822	437	307	8,456	25,147	8,176	3,612	102,207
截至二零一八年十月三十一日										
止六個月										
賬面淨值										
於期初	19,362	38,902	696	455	307	8,186	28,029	10,698	817	107,452
添置	759	-	-	241	-	1,812	158	8,173	1,089	12,232
折舊(附註7)	(2,027)	(551)	(196)	(147)	(83)	(1,168)	(4,877)	-	-	(9,049)
完成時轉撥	1,040	-	-	-	-	-	10,870	(10,870)	(1,040)	-
匯兌差額	(907)	-	(29)	(3)	(26)	(428)	(1,788)	(753)	(68)	(4,002)
於期末	18,227	38,351	471	546	198	8,402	32,392	7,248	798	106,633

於二零一八年十月三十一日，本集團正就位於中國賬面值約為56,578,000港元(二零一八年四月三十日：58,264,000港元)的租賃物業裝修以及工廠及樓宇獲取物業所有權證。董事認為，根據本集團的外部法律顧問的意見，缺乏該等物業的物業所有權證並不會影響該等工廠及樓宇的使用權。董事認為缺乏物業所有權證不會對本集團的賬面值造成任何減值，原因為本集團獲准在租賃土地上施工及因欠缺物業所有權證而被驅逐的可能性甚微。

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 12 無形資產

	截至 二零一八年 十月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零一七年 十月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)
許可證		
於期初	29,343	29,009
添置	1,449	20,397
減：攤銷(附註7)	(9,852)	(10,730)
於期末	20,940	38,676

## 13 應收貿易款項及應收票據

應收貿易款項及應收票據以下列貨幣計值：

	於二零一八年 十月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 四月三十日 千港元 (經審核)
美元	78,080	18,583
人民幣	247	693
	78,327	19,276

本集團授予其客戶的信貸期介乎0至180天。應收貿易款項及應收票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	於二零一八年 十月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 四月三十日 千港元 (經審核)
最多三個月	72,581	17,702
三個月以上	5,746	1,574
	78,327	19,276

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 13 應收貿易款項及應收票據(續)

已逾期但未減值的應收貿易款項及應收票據如下：

	於二零一八年 十月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 四月三十日 千港元 (經審核)
逾期：		
最多三個月	3,332	1,907
三個月以上	251	90
	<b>3,583</b>	<b>1,997</b>

於二零一八年十月三十一日，最大信貸風險為應收貿易款項及應收票據的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。應收貿易款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。

## 14 股本

	(未經審核)		(經審核)	
	於二零一八年十月三十一日		於二零一八年四月三十日	
	股份數目	面值 千港元	股份數目	面值 千港元
每股面值為0.1港元的普通股				
法定：				
於期/年末	10,000,000,000	1,000,000	10,000,000,000	1,000,000
已發行及繳足股本：				
於期/年初	1,000,000,000	100,000	10,000	1
於資本化發行時(附註(i))	-	-	749,990,000	74,999
於首次公開發售時(附註(ii))	-	-	250,000,000	25,000
於期/年末	1,000,000,000	100,000	1,000,000,000	100,000

附註：

- (i) 於二零一七年九月二十一日，為數74,999,000港元的金額已由股份溢價撥充為本公司股本中的資本。
- (ii) 於二零一七年九月二十一日，250,000,000股每股面值為0.1港元的普通股按每股股份0.48港元的發售價發行，總代價為120,000,000港元。

## 15 應付貿易款項及應付票據

應付貿易款項及應付票據以下列貨幣計值：

	於二零一八年 十月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 四月三十日 千港元 (經審核)
美元	2,170	1,787
港元	12,933	12,313
人民幣	3,866	5,978
	<b>18,969</b>	20,078

於二零一八年十月三十一日，應付貿易款項及應付票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	於二零一八年 十月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 四月三十日 千港元 (經審核)
一個月內	2,893	10,435
一至兩個月	6,966	5,936
兩至三個月	5,920	957
三個月以上	3,190	2,750
	<b>18,969</b>	20,078

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 16 以股份付款開支

於二零一八年七月十九日，本集團向若干選定僱員授出購股權（「購股權」），有關購股權容許彼等按行使價每股0.28港元認購20,000,000股本公司普通股。購股權於二零一八年七月十九日全數歸屬，並可於二零一八年七月十九日至二零二一年七月十八日（首尾兩日包括在內）止三年內予以行使。

所授購股權按二項式期權定價模式釐定的加權平均公平值為每份購股權0.066港元。該模式的重要輸入數據是年化波幅44%、行使倍數2.2及預期股息收益率0%。截至二零一八年十月三十一日止六個月，購股權產生的以股份付款開支為1,320,000港元。

## 17 承擔

### (a) 資本承擔

	於二零一八年 十月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 四月三十日 千港元 (經審核)
已獲授權但未訂約： 土地使用权	24,738	27,183
已訂約但尚未撥備： 物業、廠房及設備	4,783	1,096

### (b) 經營租賃承擔 — 作為承租人

	於二零一八年 十月三十一日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 四月三十日 千港元 (經審核)
一年內	6,182	1,022
兩至五年內	3,494	295
	9,676	1,317

## 18 關連方交易

董事認為，以下人士／公司為期內與本集團有交易或有結餘的關連方。以下關連方交易乃按照雙方協定的條款進行。

關連方姓名／名稱	與本集團的關係
盧鴻先生	控股股東及執行董事
梁小蓮女士	控股股東及執行董事
盧紹基先生	控股股東及執行董事
盧紹珊女士	控股股東及執行董事
冼盧紹慧女士	控股股東及執行董事
Esther & Victor Limited	由控股股東控制
天龍企業投資有限公司	由控股股東控制

### (a) 與關連方進行的交易

	截至 二零一八年 十月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零一七年 十月三十一日 止六個月 千港元 (未經審核)
(i) 已付天龍企業投資有限公司的 辦公室經營租賃開支	<b>2,880</b>	2,880
	<b>2,880</b>	2,880
(ii) 主要管理人員的薪酬 工資、薪金及花紅	<b>5,473</b>	4,132
退休福利	<b>81</b>	81
其他福利	<b>120</b>	120
	<b>5,674</b>	4,333

### (b) 其他安排

期內，一間關連公司 Esther & Victor Limited 為使本集團獲得銀行融資 99,090,000 港元及解除財務契諾限制而將其物業抵押予一間銀行。

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 19 會計政策變動

本附註解釋採納香港財務報告準則第9號金融工具及香港財務報告準則第15號客戶合約收益對本集團簡明綜合財務資料的影響，並同時披露自二零一八年五月一日起應用但與過往期間所應用者有所不同的新會計政策。

### (a) 對簡明綜合財務資料的影響

誠如下文附註所解釋，採納香港財務報告準則第9號毋須重列比較資料。新減值規則產生的重新分類及調整(如有)因而不會於二零一八年四月三十日的財務狀況表內反映，但於二零一八年五月一日在財政期間開始時確認。

### (b) 香港財務報告準則第9號金融工具 — 採納的影響

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號有關金融資產和金融負債的確認、分類與計量、金融工具終止確認、金融資產減值與對沖會計處理的規定。

自二零一八年五月一日起採納香港財務報告準則第9號金融工具導致更改會計政策及調整於簡明綜合財務資料確認的金額。新訂會計政策載於下文附註19(c)。根據香港財務報告準則第9號(7.2.15)及(7.2.26)的過渡條文，並無重列比較數字。

本集團持有須遵守香港財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模式的貨品銷售應收貿易款項，本集團須根據香港財務報告準則第9號就該等應收款項修訂其減值方法。

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，於初步確認時，為所有應收貿易款項撥備整個存續期內的預期虧損。為計量預期信貸虧損，應收貿易款項已根據攤佔信貸風險特點及過期天數分類。採納新方法並未對於二零一八年五月一日的期初結餘內呈報的金額造成任何重大影響。

儘管現金及現金等價物亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定，惟並無識別出減值虧損。



## 19 會計政策變動(續)

### (c) 香港財務報告準則第9號金融工具 — 重大會計政策概要

下文闡述採納香港財務報告準則第9號後本集團已更新的金融工具政策：

#### 投資及其他金融資產

##### 分類

自二零一八年一月一日起，本集團按以下的計量類別將其金融資產分類：

- 其後按公平值計量(不論計入其他全面收益或計入損益)；及
- 按攤銷成本計量。

分類取決於實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約年期。

就按公平值計量的資產而言，收益及虧損將於損益或其他全面收益列賬。就並非持作買賣的股本工具投資而言，將取決於本集團是否於初始確認時作出不可撤回選擇，將股本投資以按公平值計入其他全面收益計量(「按公平值計入其他全面收益」)入賬。

本集團只限於當管理該等資產的業務模式改變時重新分類債務投資。

##### 計量

於初步確認時，本集團按公平值計量金融資產。倘金融資產並非按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)記賬，則加上收購該金融資產直接應佔的交易成本。按公平值計入損益列值的金融資產的交易成本於損益中列作開支。

在確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流是否純粹為本金和利息付款時，需從金融資產的整體考慮。

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 19 會計政策變動(續)

### (c) 香港財務報告準則第9號金融工具 — 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

計量(續)

債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理資產之業務模式及該等資產的現金流量特徵。本集團將其債務工具分類為三種計量類別：

- 攤銷成本：倘持有資產旨在收取合約現金流量，而該等資產的現金流量純粹為本金及利息付款，該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計入財務收入。終止確認產生任何收益或虧損直接於損益中確認並於其他收益／(虧損)中呈列，連同匯兌損益。減值虧損於全面收益表中呈列為獨立項目。
- 按公平值計入其他全面收益：倘持有資產目的為收取合約現金流量及出售金融資產，且資產的現金流量純粹為本金及利息付款，則按公平值計入其他全面收益計量。賬面值變動計入其他全面收益，惟減值損益、利息收入及匯兌損益於損益中確認。於終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於其他收益／(虧損)確認。該等金融資產所產生的利息收入乃使用實際利率法計入財務收入。匯兌損益於其他收益／(虧損)呈列，而減值虧損在全面收益表中呈列為獨立項目。
- 按公平值計入損益：不符合攤銷成本或按公平值計入其他全面收益標準的資產乃以按公平值計入損益計量。隨後按公平值計入損益的債務工具的損益於其產生期間在損益中確認並在其他收益／(虧損)中呈列為淨值。

## 19 會計政策變動(續)

### (c) 香港財務報告準則第9號金融工具 — 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

計量(續)

股本工具

本集團隨後就所有股本投資按公平值計量。當本集團管理層已選擇於其他全面收益呈列股本投資的公平值收益及虧損，公平值收益及虧損於終止確認投資後不會重新分類至損益。該等投資的股息於本集團收取款項的權利確立時繼續於損益確認為其他收入。

按公平值計入損益的金融資產公平值變動於全面收益表確認為其他收益／(虧損)(按適用情況)。按公平值計入其他全面收益計量的股本投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不會因公平值其他變動而分開列報。

減值

自二零一八年五月一日起，本集團對有關其按攤銷成本列賬及按公平值計入其他全面收益之債務工具的預期信貸虧損進行前瞻性評估。所應用的減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。

就應收貿易款項而言，本集團應用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，其中要求全期預期虧損須自首次確認應收款項時確認。

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 19 會計政策變動(續)

### (d) 香港財務報告準則第15號客戶合約收益 — 採納的影響

本集團以經修訂追溯法採納香港財務報告準則第15號，即意味著採納準則的累計影響(如有)於截至二零一八年五月一日之保留盈利內確認，且並無重列比較資料。

本集團從事製造及銷售塑膠玩具產品。

本集團並無產生應予以資本化的履行合約成本，原因在於有關成本與合約直接相關，產生用於履行合約的資源，並預期可收回。

本集團並無任何合約自己將承諾貨品轉讓予客戶至客戶付款的期間超過一年。因此，本集團並無就貨幣時間價值調整任何交易價格。

因此，除對合約負債進行若干重新分類外，由於對貨品銷售及租金收入的收益確認時間不變，故採納香港財務報告準則第15號並無對期內溢利產生任何淨影響。

已於初始應用日期(二零一八年五月一日)對綜合財務狀況表內確認的金額作出以下調整：

	應計費用及 其他應付 款項 千港元 (未經審核)	合約負債 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (經審核)
於二零一八年四月三十日 的期末結餘	51,730	-	51,730
將其他應付款項重新分類 至合約負債	(1,314)	1,314	-
於二零一八年五月一日 的期初結餘	50,416	1,314	51,730

## 19 會計政策變動(續)

### (e) 香港財務報告準則第15號客戶合約收益 — 重大會計政策概要

#### 收益確認

收益乃於本集團業務活動之正常過程中銷售貨物及服務時已收或應收代價的公平值。收益乃扣除退貨及折扣以及對銷本集團內銷售後列示。

#### (i) 貨品銷售

當產品的控制權轉移時(即貨品已交付予客戶, 客戶對貨品有全權決定權, 且概無可影響客戶接納貨品的未履行責任時), 則確認為銷售。當產品運送到指定地點時交付即告完成。當客戶按照銷售合約接納產品, 或接納條款已失效, 或本集團有客觀證據證明所有接納標準均已達成時, 產品陳舊過時及遺失的風險轉由客戶承擔。

該等銷售的收益乃基於合約定明的價格, 經扣除估計批量折扣(如有)後確認。本公司利用累積的經驗採用預計價值法估計折扣及就折扣計提撥備, 且收益僅於重大撥回極大可能不會產生時確認。

當貨品交付時確認為應收款項, 此乃代價成為無條件的時點, 原因為有關款項只須經過一段時間方會到期。

#### 合約負債

產品交付前從若干客戶所收取的現金或銀行承兌票據確認為合約負債。

## 其他資料

### 董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一八年十月三十一日，本公司董事及／或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持有須載入本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊內或根據香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及香港聯交所的權益及／或淡倉如下：

於相聯法團股份的好倉 — KLH Capital Limited (「KLH Capital」)

董事姓名	身份	權益性質	股份數目 (普通股)	於 KLH Capital 的概約持股 百分比
盧紹基先生	實益擁有人	個人	2,500	25%
盧紹珊女士	實益擁有人	個人	2,500	25%
冼盧紹慧女士	實益擁有人	個人	2,500	25%
盧鴻先生	實益擁有人	個人及家族(附註)	2,500	25%
梁小蓮女士	實益擁有人	個人及家族(附註)	2,500	25%

附註：盧鴻先生及梁小蓮女士各自於KLH Capital持有1,250股普通股，佔KLH Capital已發行股本12.5%。由於彼等各自為對方的配偶，根據證券及期貨條例，彼等各自被視為於對方所持有的1,250股KLH Capital股份中擁有權益。

除上述披露者外，於二零一八年十月三十一日，各董事或本公司主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證中持有任何須載入根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊內或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一八年十月三十一日，主要股東(除本公司董事及主要行政人員外)於本公司股份或相關股份中持有須載入本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊內的權益及淡倉如下：

於股份的好倉

股東名稱	身份	股份數目 (普通股)	於 本公司的概約 持股百分比
KLH Capital	實益擁有人	750,000,000 (附註)	75%

附註：盧紹基先生、盧紹珊女士、冼盧紹慧女士、盧鴻先生及梁小蓮女士(均為本公司執行董事)分別持有KLH Capital已發行股份的25%、25%、25%、12.5%及12.5%。

除上述披露者外，於二零一八年十月三十一日，本公司並不知悉任何其他人士(並非本公司董事及主要行政人員)於本公司股份及相關股份中持有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文規定向本公司披露的權益或淡倉，或須載入本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊的權益或淡倉。

## 購買、出售或贖回上市證券

截至二零一八年十月三十一日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 中期股息

董事會已決議不宣派截至二零一八年十月三十一日止六個月的任何中期股息。於香港聯交所主板上市前，董事會於二零一七年九月十五日宣派及批准特別中期股息100,000,000港元，其中98,593,000港元以應收股東及其所擁有關連實體的款項抵銷。

## 其他資料

### 購股權計劃

本公司股東於二零一七年八月三十一日批准及採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），以便本公司向董事、僱員或其他經選定參與人士授出購股權，作為彼等對本集團付出貢獻的獎勵及回報。購股權計劃自二零一七年九月二十一日（「上市日期」）起生效。由採納購股權計劃當日起至二零一八年十月三十一日止期間，本公司向合資格人士所授出購股權的變動詳情如下：

合資格人士	授出日期	可行使期間	根據所授予購股權可予發行的股份數目					於 二零一八年 十月三十一日 的結餘	每股行使價 港元
			於 二零一八年 五月一日的 結餘	期內授出 (附註(ii))	期內行使	期內失效	期內註銷		
持續合約僱員，惟不包括董事	二零一八年 七月十九日	(附註(i))	-	20,000,000	-	-	-	20,000,000	0.280

附註：

- (i) 上述購股權於二零一八年七月十九日至二零二一年七月十八日（首尾兩日包括在內）期間可予行使。
- (ii) 緊接授出購股權當日前香港聯交所發出的每日報價表所報的股份每股收市價為0.280港元。
- (iii) 每名合資格人士就獲授購股權所支付的現金代價為1.00港元。
- (iv) 承授人均非董事、本公司主要行政人員或主要股東或其各自的聯繫人（定義見上市規則）。
- (v) 期內授出的購股權按二項式期權定價模式所釐定的公平值為每份購股權0.066港元。有關模式的重要輸入數據如下：

授出日期的股價	0.280 港元
行使價	0.280 港元
股息率	0%
波幅	44%
年度無風險利率	1.98%

按預期股價回報率標準偏差計量於授出日期的波幅乃根據行內可資比較公司過往750日波幅的統計數據釐定。

期內授出的購股權的公平值合共1,320,000港元，已於授出日期確認為僱傭福利開支，並相應增加權益。相關公平值須受一系列假設及二項式期權定價模式限制。



### 企業管治守則

截至二零一八年十月三十一日止六個月，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則的守則條文。

### 董事買賣本公司證券的守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則。經向全體董事作出具體查詢後，董事確認，彼等於截至二零一八年十月三十一日止六個月期間一直遵守標準守則所載的規定準則。

### 根據上市規則第 13.51B 條披露的董事及主要行政人員的資料

於二零一八年七月十八日，董事會批准司徒志仁先生辭任獨立非執行董事，並批准委任鄭子龍先生為獨立非執行董事，兩者均自二零一八年七月十九日起生效。

各執行董事已於二零一七年八月三十一日與本公司簽訂服務協議。進一步詳情請參閱本公司招股章程附錄五「董事的服務協議及委任函的詳情」一節。

各獨立非執行董事(謝婉珊女士及文嘉豪先生)已於二零一七年八月三十一日與本公司簽訂委任函，而鄭子龍先生亦已於二零一八年七月十八日與本公司簽訂委任函。根據相關委任函應付予每位獨立非執行董事的年度董事袍金為 50,000 港元。

除上述披露者外，概無其他資料須根據上市規則第 13.51B 條予以披露。

### 審核委員會

本公司審核委員會與管理層已審閱截至二零一八年十月三十一日止六個月的中期報告、本集團採納的會計準則及慣例，並商討審核、內部監控、風險管理及財務報告事宜(包括審閱未經審核中期財務資料)。

承董事會命  
童園國際有限公司  
主席  
盧鴻

香港，二零一八年十二月十四日