

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2021年12月31日止年度的
全年業績公告**

摘要

- 本集團於報告期錄得除稅後溢利淨額約人民幣2.1百萬元，而上一期間的除稅後虧損淨額約人民幣130.1百萬元。
- 此乃本集團自截至2017年12月31日止年度起首次錄得整個財政年度除稅後溢利淨額。
- 於報告期，本集團的收入由上一期間約人民幣1,374.8百萬元增加6.9%至約人民幣1,469.8百萬元。
 - 自營零售渠道收入錄得增加9.0%至約人民幣1,162.2百萬元，其中零售店收入增加16.7%至約人民幣699.7百萬元。
 - 香港及海外收入(分部間抵銷後)較上一期間增加30.2%至報告期約人民幣193.4百萬元。
- 本集團的毛利由上一期間約人民幣503.3百萬元增加21.8%至報告期約人民幣612.8百萬元。毛利率由上一期間的36.6%上升至報告期的41.7%。
- 銷售、分銷、一般及行政開支總額由上一期間約人民幣666.9百萬元減少8.1%至約人民幣612.6百萬元。

管理層討論及分析

概覽

凱知樂國際控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」)於截至2021年12月31日止年度(「報告期」)錄得除稅後溢利淨額約人民幣2.1百萬元，而截至2020年12月31日止年度為(「上一期間」)為除稅後虧損淨額人民幣130.1百萬元。

此乃本集團自截至2017年12月31日止年度以來首次錄得整個財政年度除稅後溢利淨額。

儘管普遍認為新型冠狀病毒病(「COVID-19」)對業務的影響會於2021年減弱，但COVID-19大流行及其變種病毒疫情一直揮之不去，並對本集團的業務產生負面影響，於2021年下半年在中國內地尤其如此。自然災害如中國中部的洪水亦對本集團的業務造成了干擾。面對上述及其他種種挑戰，管理團隊一直孜孜不倦地工作，不僅是應對挑戰，而且繼續專注於完善本集團的營運及零售網絡。本集團持續撤出一些表現不佳的店舖，同時優化規模、位置及升級其他店舖。因此，本集團的可資比較kidsland店舖的同店銷售同比錄得穩健的高個位數增長。零售店的收入整體由上一期間約人民幣599.8百萬元增長16.7%至報告期約人民幣699.7百萬元。

於報告期內，本集團不斷加強產品種類及採購敏捷度。本集團在中國內地代理的第二大品牌，憑藉高人氣動漫角色，於2020年至2021年與本集團的銷售增加超過60%。此外，本集團在產品多元化及市場應變方面加緊努力，採用更加靈活的協作模式，測試市場反應。本集團針對不同興趣點推出了廣泛的產品，如大孩子收藏品、集換式卡牌等。部分產品線的市場反應熱烈。本集團預計，本集團的產品組合將繼續加強，更能應對未來不斷變化的市場需求。

於2021年7月，《故宮裡的大怪獸》第一季在騰訊視頻開播，隨後在其他衛視播出。此後，瀏覽量已超過10億次。該真人動畫劇集計劃於2022年在更多頻道播出。此次與騰訊視頻及原力動畫進行策略性合作，標誌著本集團涉足自主知識產權的投資、開發及商業化。這亦意味著培育與中國內地市場具有更高文化共鳴的業務和產品。

於2021年第四季度，本集團成為MGA Entertainment在中國內地的授權代理，代理L.O.L. Surprise!、O.M.G.及Na! Na! Na!三個熱門知識產權。本集團一直在組建團隊，加快授權業務的發展，以帶來新的收入來源，提高本集團的盈利能力。

於2021年2月，本集團在澳門特別行政區開設首家樂高認證專門店(「樂高認證專門店」)。該店已迅速崛起成為全球表現最佳的樂高認證專門店之一，與本集團在香港的其他全球銷量領先的樂高認證專門店並駕齊驅。

於2021年7月，本集團擴展了集團於2020年9月在香港推出的多品牌、時尚和收藏玩具平台kkplus kidsland，使其成為標誌性的多概念旗艦。此外，kkplus kidsland與國際知名精品店及線上時尚商店建立了合作夥伴關係，以擴大其分銷網絡及客戶覆蓋面。本集團計劃於2022年加強kkplus kidsland及其電商的發展。

受本集團在港澳地區的樂高認證專門店及kkplus kidsland強勁表現的推動，本集團於2021年來自香港及海外的收入(分部間抵銷後)同比增長30.2%。

2021年是本集團成立20週年。自開展業務及於2017年首次公開發售以來，本集團一直在發展業務及完善戰略，不斷適應市場，克服諸多挑戰。本集團將繼續努力，為所有持份者創造最佳成果。

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2021年12月31日，此網絡包括：

自營零售渠道

- 627個自營零售銷售點，包括零售店及寄售專櫃(2020年12月31日：670個)
- 21家線上商店(2020年12月31日：24家)

批發渠道

- 521家分銷商(2020年12月31日：580家)，透過第三方零售商或於自家零售店轉售我們的產品總數目達2,000家以上(2020年12月31日：2,400家以上)
- 12家連鎖大賣場及超級市場(2020年12月31日：16家)，共682個(2020年12月31日：686個)零售點
- 6個線上重要客戶(2020年12月31日：5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：

	2021年	2020年
零售店		
於年初	202	239
新增零售店	22	9
關閉零售店	(39)	(46)
	<hr/>	<hr/>
於年終	185	202

1.2 寄售專櫃

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

寄售專櫃數目於所示年度的變動列示如下：

	2021年	2020年
寄售專櫃		
於年初	468	505
新增寄售專櫃	23	28
關閉寄售專櫃	(49)	(65)
	<hr/>	<hr/>
於年終	442	468

1.3 線上商店

於報告期，我們已於天貓及京東等第三方營運的線上平台分別推出及關閉我們代理的5家及8家品牌旗艦店。截至2021年12月31日，我們共有21家線上商店，而截至2020年12月31日則有24家線上商店。

2. 批發渠道

除自營零售渠道外，我們進一步優化批發渠道的分銷網絡，包括中國內地的(i)分銷商，(ii)連鎖大賣場及超級市場，及(iii)線上重要客戶。

2.1 分銷商

截至2021年12月31日，我們有521家分銷商(2020年12月31日：580家)，透過第三方零售商或於自家零售店於中國內地轉售我們的產品總數目達2,000家以上(2020年12月31日：2,400家以上)。

下表載列於所示年度的分銷商數目變動：

	2021年	2020年
分銷商		
於年初	580	697
新增分銷商	82	80
分銷協議屆滿而不予重續	(141)	(197)
	<hr/>	<hr/>
於年終	521	580

2.2 連鎖大賣場及超級市場

截至2021年12月31日，我們與12間(2020年12月31日：16間)連鎖大賣場及一超級市場訂有批發安排，而根據連鎖大賣場及超級市場提供的資料，該等大賣場及超級市場於中國內地一、二及三線城市共有682個(2020年12月31日：686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：

	2021年	2020年
連鎖大賣場及超級市場		
於年初	16	16
新增連鎖大賣場及超級市場	1	–
終止或屆滿與連鎖大賣場及超級市場的協議	(5)	–
	<u>12</u>	<u>16</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：

	2021年	2020年
線上重要客戶		
於年初	5	5
新增線上重要客戶	2	–
與線上重要客戶的協議終止或屆滿	(1)	–
	<u>6</u>	<u>5</u>

財務回顧

收入

於報告期，本集團的收入由上一期間約人民幣1,374.8百萬元增加6.9%至約人民幣1,469.8百萬元。

下表載列本集團於所示期間按渠道劃分的收入：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
自營零售渠道		
—零售店	699,685	599,775
—寄售專櫃	386,453	367,699
—線上商店	76,107	98,956
小計：	1,162,245	1,066,430
批發渠道		
—分銷商	259,388	251,184
—連鎖大賣場及超級市場	29,620	21,454
—線上重要客戶	18,547	35,716
小計：	307,555	308,354
總計：	1,469,800	1,374,784

自營零售渠道

由於COVID-19對銷售的影響減弱，自營零售渠道於報告期內錄得收入較上一期間增加9.0%至約人民幣1,162.2百萬元。零售店收入上升16.7%至約人民幣699.7百萬元及寄售專櫃收入上升5.1%至約人民幣386.5百萬元。線上商店收入下跌23.1%至約人民幣76.1百萬元，原因為主要電商平台的玩具銷售下降以及我們代理的部分品牌旗艦線上商店關閉，部分被近場電商的強勁增長所抵銷。

批發渠道

於報告期，批發渠道貢獻的收入略微下降0.3%至約人民幣307.6百萬元，此乃歸因於線上重要客戶收入下跌48.1%至約人民幣18.5百萬元，主要原因為本集團與一名線上重要客戶終止關係。分銷商收入上升3.3%至約人民幣259.4百萬元以及連鎖大賣場及超級市場收入上升38.1%至約人民幣29.6百萬元。

來自香港及海外(分部間抵銷後)的收入由上一期間的約人民幣148.6百萬元增加30.2%至報告期的約人民幣193.4百萬元。

銷售成本、毛利及毛利率

銷售成本由上一期間約人民幣871.5百萬元減少1.7%至報告期約人民幣857.0百萬元。倘不計及非現金存貨撥備約人民幣0.1百萬元(上一期間：約人民幣20.7百萬元)，報告期的銷售成本將增加0.7%。本集團的毛利率由上一期間的36.6%上升至報告期的41.7%。倘不計及非現金存貨撥備約人民幣0.1百萬元(上一期間：約人民幣20.7百萬元)，本集團的毛利率將為41.7%(上一期間：38.1%)。毛利由上一期間約人民幣503.3百萬元上升21.8%至報告期約人民幣612.8百萬元。

其他收入

其他收入(主要包括政府補助)由上一期間約人民幣14.6百萬元減少30.1%至報告期約人民幣10.2百萬元。

其他收益／虧損淨額

其他收益淨額由上一期間約人民幣28.1百萬元減少79.0%至報告期約人民幣5.9百萬元。其他收益／虧損淨額主要是由於淨匯兌差額所致。

金融資產減值虧損

該金額指就貿易應收款項作出的撥備。減值虧損撥備由上一期間約人民幣0.01百萬元略微增加至報告期的約人民幣0.3百萬元。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由上一期間約人民幣593.6百萬元減少6.5%至報告期約人民幣555.2百萬元。倘不計及物業、廠房及設備以及使用權資產非現金減值撥備約人民幣2.8百萬元(上一期間：人民幣41.0百萬元)，則報告期及上一期間銷售及分銷開支維持穩定。

一般及行政開支

一般及行政開支由上一期間約人民幣73.2百萬元減少21.6%至報告期約人民幣57.4百萬元。有關減少主要是由於以股份為基礎付款及員工成本減少加上對其他雜項開支採取更好的成本控制措施。

財務費用

財務費用(主要包括租賃負債產生的利息開支)由上一期間約人民幣10.7百萬元略微減少約人民幣0.8百萬元至報告期約人民幣9.9百萬元。

期內溢利／虧損

報告期錄得約人民幣2.1百萬元的溢利(上一期間：約人民幣130.1百萬元的虧損)。

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209天減至報告期的190天。貿易應收款項的週轉天數由上一期間的30天減至報告期的23天。貿易應付款項的週轉天數由上一期間的65天減至報告期的50天。

現金轉換周期

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174天減至報告期的163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26.6百萬元，主要用於翻新現有店舖(上一期間：約人民幣31.2百萬元)。

流動資金及財務資源

本集團截至2021年12月31日的現金狀況為約人民幣25.4百萬元，而截至2020年12月31日為約人民幣53.8百萬元。截至2021年12月31日，流動比率及速動比率分別為1.9及0.7(2020年12月31日：分別為2.1及1.0)。

截至2021年12月31日，本集團的貿易融資等銀行融資合共約人民幣90.4百萬元(2020年12月31日：約人民幣77.3百萬元)，截至同日其中約人民幣52.5百萬元(2020年12月31日：約人民幣39.9百萬元)尚未動用。該等融資由本公司提供的企業擔保作抵押。

截至2021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53.1百萬元(2020年12月31日：約人民幣33.7百萬元)，當中約人民幣40.5百萬元(2020年12月31日：約人民幣33.4百萬元)已獲動用。

資產抵押

截至2021年12月31日，本集團的受限制現金約人民幣5.4百萬元因貿易融資的銀行擔保受限(2020年12月31日：約人民幣5.4百萬元)。

或然負債

截至2021年12月31日，本集團概無任何重大或然負債(2020年12月31日：無)。

外匯

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

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2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	3	1,469,800	1,374,784
銷售成本	6	<u>(857,010)</u>	<u>(871,483)</u>
毛利		612,790	503,301
其他收入	4	10,230	14,602
其他收益，淨額	5	5,865	28,084
金融資產減值虧損	6	(252)	(12)
銷售及分銷開支	6	(555,219)	(593,624)
一般及行政開支	6	<u>(57,427)</u>	<u>(73,249)</u>
經營溢利／(虧損)		15,987	(120,898)
融資成本	7	<u>(9,874)</u>	<u>(10,748)</u>
除所得稅前溢利／(虧損)		6,113	(131,646)
所得稅(開支)／抵免	8	<u>(4,038)</u>	<u>1,548</u>
年內溢利／(虧損)		<u>2,075</u>	<u>(130,098)</u>
其他全面虧損，扣除稅項：			
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>(7,643)</u>	<u>(17,549)</u>
年內全面虧損總額		<u><u>(5,568)</u></u>	<u><u>(147,647)</u></u>
下列各項應佔年內溢利／(虧損)：			
—本公司擁有人		1,341	(127,094)
—非控股權益		<u>734</u>	<u>(3,004)</u>
		<u><u>2,075</u></u>	<u><u>(130,098)</u></u>
下列各項應佔年內全面(虧損)／ 收益總額：			
—本公司擁有人		(6,472)	(145,017)
—非控股權益		<u>904</u>	<u>(2,630)</u>
		<u><u>(5,568)</u></u>	<u><u>(147,647)</u></u>
每股盈利／(虧損)，基本及攤薄 (人民幣分)	9	<u><u>0.17</u></u>	<u><u>(15.89)</u></u>

綜合財務狀況表

於2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		37,496	38,899
使用權資產	11	129,716	108,125
無形資產		12,361	8,795
按公允值計入損益(「按公允值計入 損益」)的金融資產		290	–
收購物業、廠房及設備的已付按金		–	2,079
租賃按金		31,113	22,741
遞延稅項資產		22,097	24,401
		<u>233,073</u>	<u>205,040</u>
		-----	-----
流動資產			
存貨		472,052	419,865
貿易應收款項及應收票據	12	98,510	94,235
其他應收款項、按金及預付款項		75,865	89,942
退貨權利資產		2,210	2,246
可收回稅項		56	56
受限制現金		5,405	5,440
銀行結餘及現金		19,984	48,334
		<u>674,082</u>	<u>660,118</u>
		-----	-----
權益			
本公司擁有人			
股本		6,931	6,931
儲備		464,907	471,379
		<u>471,838</u>	<u>478,310</u>
非控股權益		<u>9,315</u>	<u>8,411</u>
		-----	-----
總權益		<u><u>481,153</u></u>	<u><u>486,721</u></u>

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
修復成本撥備		5,919	5,222
租賃負債	11	<u>69,746</u>	<u>58,920</u>
		<u>75,665</u>	<u>64,142</u>
流動負債			
貿易應付款項	13	143,602	93,390
其他應付款項及應計費用		77,073	92,392
關聯公司貸款		40,475	33,413
租賃負債	11	71,582	70,056
合約負債		11,780	19,081
即期稅項負債		5,825	5,963
		<u>350,337</u>	<u>314,295</u>
淨流動資產		<u>323,745</u>	<u>345,823</u>
總資產減流動負債		<u>556,818</u>	<u>550,863</u>
淨資產		<u>481,153</u>	<u>486,721</u>

綜合財務資料附註

截至2021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用品的貿易及銷售。本集團主要於中國內地、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。

本綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

2 重大會計政策概要

編製本綜合財務資料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

本集團的綜合財務資料乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司法第622章的披露規定編製。除按公平值計入損益的金融資產以公平值計量之外，綜合財務資料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。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已採納以下於本集團於2021年1月1日或之後開始的財政年度已頒佈及已生效的新訂及經修訂準則：

香港會計準則第39號、
香港財務報告準則第4號、
香港財務報告準則第7號及
香港財務報告準則第9號及
香港財務報告準則第16號
(修訂本)

利率基準改革—第二階段

本集團亦選擇提前採納以下修訂本：

香港財務報告準則第16號
(修訂本)

COVID-19相關租金減免

除上文所載之香港財務報告準則第16號之修訂本外，上文所列之修訂本對上一期間確認之金額並無任何影響，且預期不會對本期或未來期間造成重大影響。

本集團自2020年1月1日起提前追溯採納香港財務報告準則第16號(修訂本)– COVID-19相關租金寬免。修訂本提供可選擇的可行權宜方法，允許承租人選擇不評估與COVID-19相關的租金寬免是否屬租賃修訂。採納該選擇的承租人可將合資格租金寬免以非租賃修訂的同一入賬方式入賬。可行權宜方法僅應用於因COVID-19疫情直接引致的租金寬免且須滿足如下所有條件方會適用：(a)租賃付款變動導致經修訂租賃代價與緊接變動前租賃代價相比，基本相同或更低；(b)租賃付款的任何減少僅影響於2021年6月30日或之前到期的付款；及(c)租賃的其他條款及條件無實質性變動。

該修訂本將香港財務報告準則第16號第46A段之可行權宜方法之可用性延長，以涵蓋原到期日為2022年6月30日或之前有關租賃付款之租金寬免，惟須符合應用可行權宜方法之其他條件。提早採納香港財務報告準則第16號(修訂本)對本集團於截至2021年12月31日止年度並無重大影響。

(b) 尚未採納的新訂、經修訂準則及詮釋

以下新訂準則以及準則及詮釋修訂本已頒佈但於2021年1月1日開始的財政年度尚未生效，亦未經本集團提早採納：

		於以下日期或 之後開始之 年度期間生效
香港財務報告準則(修訂本) 2018年至2020年週期的年度改進		2022年1月1日
香港財務報告準則第3號、 香港會計準則第16號及 香港會計準則第37號 (修訂本)	適用範圍較窄的修訂	2022年1月1日
經修訂會計指引第5號 香港會計準則第1號 (修訂本)	共同控制合併的合併會計法 負債分類為流動或非流動	2022年1月1日 2023年1月1日
香港財務報告準則第17號 香港詮釋第5號(2020年)	保險合約 財務報表之呈列—借款者對設有 可隨時要求償還條款之定期貸 款之分類	2023年1月1日 2023年1月1日
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則 實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露	2023年1月1日
香港會計準則第8號 (修訂本)	會計估計之定義	2023年1月1日
香港會計準則第12號 (修訂本)	與單一交易產生的資產及負債 相關的遞延稅項	2023年1月1日
香港財務報告準則 第10號及香港會計 準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企 業之間的資產出售或注資	待定

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

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

3 收入及分部資料

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)中華人民共和國(「中國」)；及(ii)香港與海外等地域，乃根據本集團開展業務的地域分類。得出本集團報告分部時，並無合併經營分部。

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、其他收益淨額及融資成本。

分部資產主要不包括遞延稅項資產及其他按集中基準管理的資產。

分部負債主要不包括流動稅項負債、關聯公司貸款及集中管理的其他負債。

就地區分部報告而言，銷售乃基於客戶所在國家劃分，而資產總額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2021年12月31日止年度之可呈報分部之本集團分部資料分析如下：

	中國 人民幣千元	香港及海外 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入				
—於某個時間點確認的收入	<u>1,276,376</u>	<u>236,823</u>	<u>(43,399)</u>	<u>1,469,800</u>
可呈報分部業績	<u>(1,078)</u>	<u>11,288</u>		10,210
未分配其他收入				441
未分配企業開支				(11,032)
未分配其他收益淨額				7,275
未分配融資成本				<u>(781)</u>
除所得稅前溢利				6,113
所得稅開支				<u>(4,038)</u>
年內溢利				<u>2,075</u>

- (b) 向執行董事提供作為截至2020年12月31日止年度之可呈報分部之本集團分部資料分析如下：

	中國 人民幣千元	香港及海外 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入				
—於某個時間點確認的收入	<u>1,226,174</u>	<u>192,805</u>	<u>(44,195)</u>	<u>1,374,784</u>
可呈報分部業績	<u>(151,602)</u>	<u>10,767</u>		(140,835)
未分配其他收入				397
未分配企業開支				(15,804)
未分配其他收益淨額				25,308
未分配融資成本				<u>(712)</u>
除所得稅前虧損				(131,646)
所得稅抵免				<u>1,548</u>
年內虧損				<u>(130,098)</u>

- (c) 於2021年12月31日，本集團按可呈報分部劃分之資產與負債分析如下：

	中國 人民幣千元	香港及海外 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部資產	<u>790,643</u>	<u>68,970</u>	859,613
遞延稅項資產			22,097
未分配資產			<u>25,445</u>
綜合財務狀況表之資產總額			<u>907,155</u>
分部負債	<u>311,184</u>	<u>65,581</u>	376,765
即期稅項負債			5,825
關聯公司貸款			40,475
未分配負債			<u>2,937</u>
綜合財務狀況表之負債總額			<u>426,002</u>

(d) 於2020年12月31日，本集團按可呈報分部劃分之資產與負債分析如下：

	中國 人民幣千元	香港及海外 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部資產	727,983	58,944	786,927
遞延稅項資產			24,401
未分配資產			53,830
綜合財務狀況表之資產總額			865,158
分部負債	286,868	48,983	335,851
即期稅項負債			5,963
關聯公司貸款			33,413
未分配負債			3,210
綜合財務狀況表之負債總額			378,437

(e) 於2021年12月31日，本集團按可呈報分部劃分之其他分部資料分析如下：

	中國 人民幣千元	香港及海外 人民幣千元	總計 人民幣千元
非流動資產添置	107,467	36,660	144,127
折舊及攤銷	90,970	18,939	109,909
金融資產減值虧損	252	-	252
使用權資產減值虧損	1,750	-	1,750
物業、廠房及設備減值虧損	1,006	-	1,006

(f) 於2020年12月31日，本集團按可呈報分部劃分之其他分部資料分析如下：

	中國 人民幣千元	香港及海外 人民幣千元	總計 人民幣千元
非流動資產添置	<u>71,814</u>	<u>15,651</u>	<u>87,465</u>
折舊及攤銷	<u>119,197</u>	<u>17,157</u>	<u>136,354</u>
金融資產減值虧損	<u>12</u>	<u>–</u>	<u>12</u>
使用權資產減值虧損	<u>23,423</u>	<u>–</u>	<u>23,423</u>
物業、廠房及設備減值虧損	<u>17,545</u>	<u>–</u>	<u>17,545</u>

(g) 本集團已就客戶合約確認以下相關資產及負債：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
流動資產		
退貨權利資產	<u>2,210</u>	<u>2,246</u>
流動合約負債		
– 預收款項	7,755	15,077
– 客戶忠誠度計劃	1,349	1,267
– 預期銷售退貨產生的負債	<u>2,676</u>	<u>2,737</u>
總計	<u>11,780</u>	<u>19,081</u>

倘客戶有於特定時限內退還產品的權利，本集團會就預期實體無權收取的代價金額確認人民幣2,676,000元(2020年：人民幣2,737,000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2,210,000元(2020年：人民幣2,246,000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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初計入合約負債結餘的已確認收益	<u>19,081</u>	<u>35,752</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用品。

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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
自營零售渠道		
—零售店	699,685	599,775
—寄售專櫃	386,453	367,699
—線上商店	76,107	98,956
批發渠道		
—分銷商	259,388	251,184
—連鎖大賣場及超級市場	29,620	21,454
—線上重要客戶	18,547	35,716
	<u>1,469,800</u>	<u>1,374,784</u>

截至2021年及2020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

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
利息收入	441	397
政府補助(附註)	6,952	11,481
影片投資收入	936	—
雜項收入	1,901	2,724
	<u>10,230</u>	<u>14,602</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2021年12月31日止年度，補貼收入人民幣6,952,000元(2020年：人民幣11,481,000元)於損益內確認。遞延政府補貼人民幣1,583,000元(2020年：人民幣3,862,000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 其他收益淨額

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
匯兌收益淨額	6,822	24,947
出售物業、廠房及設備的虧損	-	(9)
按公平值計入損益的金融資產的公平值(虧損)/收益	(521)	362
租賃修訂收益	371	3,489
其他	(807)	(705)
	<u>5,865</u>	<u>28,084</u>

6 按性質劃分的開支

計入銷售成本、金融資產減值虧損、銷售及分銷開支以及一般及行政開支的開支分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
核數師酬金		
— 審計服務	2,241	2,339
— 非審計服務	-	157
無形資產攤銷	669	516
物業、廠房及設備折舊	26,789	32,579
使用權資產折舊	82,451	103,259
存貨成本	839,053	829,233
以下項目的租金開支		
— 可變租賃付款	14,190	10,568
— 短期租賃	40,355	23,122
租金寬免	(3,634)	(10,979)
廣告及宣傳開支	39,128	51,539
特許銷售費	120,913	129,545
僱員福利開支(包括董事酬金)	91,902	86,106
外包員工服務費	98,896	95,344
貿易應收款項減值虧損撥備	252	12
已撤銷其他應收款項	1,247	2,932
存貨減值虧損撥備，淨額(計入銷售成本)	103	20,717
物業、廠房及設備減值虧損(附註)	1,006	17,545
使用權資產減值虧損(附註)	1,750	23,423
運輸成本	26,653	33,587
物業管理費	31,789	29,753
零售商舖開支	25,969	28,241
辦公室開支	7,178	4,634
差旅費	2,612	2,724
保險	1,062	1,282
其他	17,334	20,190
	<u>1,469,908</u>	<u>1,538,368</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2021年12月31日止年度，本集團物業、廠房及設備以及使用權資產的減值撥備分別為人民幣1,006,000元及人民幣1,750,000元（2020年：分別為人民幣17,545,000元及人民幣23,423,000元），按就有減值跡象的零售店資產進行的減值評估得出。有關減值虧損計入銷售及分銷開支。可收回金額乃根據使用價值計算。該等計算乃根據本集團平均涵蓋2個年期的年度預算，使用推算現金流及關鍵假設（如個別現金產生單位的未來收入增長率及毛利率百分比）計算得出。將未來現金流貼現至其現值時所用的貼現率為10.78%（2020年：10.78%）。

7 融資成本

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
關聯公司貸款之利息開支	781	712
租賃負債之利息開支	<u>9,093</u>	<u>10,036</u>
	<u>9,874</u>	<u>10,748</u>

8 所得稅開支／(抵免)

於綜合損益及其他全面收益表扣除／(入賬)的所得稅款項指：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期所得稅		
—香港及海外利得稅	1,096	888
—中國企業所得稅	<u>564</u>	<u>486</u>
	<u>1,660</u>	<u>1,374</u>
過往年度撥備不足／(超額撥備)		
—香港及海外利得稅	(4)	235
—中國企業所得稅	<u>134</u>	<u>(3,496)</u>
	<u>130</u>	<u>(3,261)</u>
遞延稅項	<u>2,248</u>	<u>339</u>
	<u>4,038</u>	<u>(1,548)</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%（2020年：25%）計提。香港利得稅的適用稅率為16.5%（2020年：16.5%）。澳門利得稅的適用稅率為12.0%（2020年：不適用）。

9 每股盈利／(虧損)

基本

每股基本盈利／(虧損)乃將本公司擁有人應佔溢利／(虧損)除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

	2021年	2020年
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)(人民幣千元)	<u>1,341</u>	<u>(127,094)</u>
已發行普通股之加權平均數(千股)	<u>800,000</u>	<u>800,000</u>
每股基本盈利／(虧損)(人民幣分)	<u>0.17</u>	<u>(15.89)</u>

攤薄

計算截至2021年12月31日止年度每股攤薄盈利／(虧損)並未假設本公司已獲行使的尚未行使購股權，此乃由於該等購股權會對每股基本盈利／(虧損)(2020年：相同)產生反攤薄影響。

10 股息

董事會已決議不就截至2021年12月31日止年度擬派末期股息(2020年：無)。

11 租賃

本附註提供本集團作為承租人的租賃資料。

(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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
使用權資產		
—租賃物業	150,448	134,751
減：減值撥備	<u>(20,732)</u>	<u>(26,626)</u>
	<u>129,716</u>	<u>108,125</u>
租賃負債		
即期	71,582	70,056
非即期	<u>69,746</u>	<u>58,920</u>
	<u>141,328</u>	<u>128,976</u>

使用權資產增加人民幣113,004,000元(2020年：人民幣56,311,000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相關的金額：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
使用權資產折舊(附註6)	82,451	103,259
使用權資產減值虧損(附註6)	<u>1,750</u>	<u>23,423</u>
利息開支(附註7)	9,093	10,036
與短期租賃有關的開支(附註6)	40,355	23,122
與並無計入租賃負債的可變租賃付款有關的開支 (附註6)	14,190	10,568
租賃修訂收益(附註5)	(371)	(3,489)
租金寬免(附註6)	<u>(3,634)</u>	<u>(10,979)</u>

於2021年，租賃的現金流出總額為人民幣150,558,000元(2020年：人民幣142,954,000元)。

12 貿易應收款項及應收票據

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
與客戶所訂合約的貿易應收款項 減值撥備	<u>104,554</u> <u>(10,562)</u>	<u>104,545</u> <u>(10,310)</u>
應收票據	<u>93,992</u> <u>4,518</u>	<u>94,235</u> <u>—</u>
	<u><u>98,510</u></u>	<u><u>94,235</u></u>

本集團通過中國自營零售店進行的零售收入交易以現金、信用卡、線上付款平台如支付寶及微信支付等方式進行，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收入，一般是由百貨公司從最終客戶收取，經扣除特許銷售費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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
30天內	67,026	64,532
31至60天	11,711	14,868
61至90天	5,767	7,089
91至180天	9,201	5,295
超過180天	10,849	12,761
	<u>104,554</u>	<u>104,545</u>
減：虧損撥備	<u>(10,562)</u>	<u>(10,310)</u>
	<u>93,992</u>	<u>94,235</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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
30天內	124,967	76,650
31至60天	9,601	9,032
61至90天	4,377	2,810
超過90天	4,657	4,898
	<u>143,602</u>	<u>93,390</u>

首次公開發售所得款項用途

於2017年11月10日(「上市日期」)，本公司就其首次公開發售(「首次公開發售」)發行200,000,000股每股面值0.01港元的普通股。經扣除包銷佣金及其他首次公開發售開支後的首次公開發售所得款項淨額(「所得款項淨額」)約為288.3百萬港元。

誠如本公司日期為2017年10月31日的招股章程(「招股章程」)所述，本公司擬將所得款項淨額用作(i)擴張本集團中國內地及香港的零售網絡；(ii)加強於本集團開發現有品牌或新品牌產品的能力；(iii)發展體驗中心及相關產品；及(iv)增加其營運資金。

自上市日期起直至2021年12月31日止動用所得款項淨額的分析載列如下：

	招股章程 所述所得款項 淨額用途 (金額按每股 最終發售價調整) 百萬港元	截至2021年 12月31日 實際動用的 所得款項淨額 百萬港元	報告期 實際動用的 所得款項淨額 百萬港元	截至2021年 12月31日 尚未動用 所得款項淨額 百萬港元	進一步資料
擴張本集團中國內地及香港的零售網絡					
—於中國內地開設旗艦玩具店	60.5	60.5	—	—	已按計劃動用全部金額。
—於中國內地開設Kidsland及Babyland商店	46.1	46.1	—	—	已按計劃動用全部金額。
—於中國內地及香港開設樂高認證專門店	34.6	34.6	—	—	已按計劃動用全部金額。
—更新資訊科技系統、發展電商業務、提升商店形象和視覺展示，以及支付零售點的其他市場推廣開支	34.6	34.6	—	—	已按計劃動用全部金額。

	招股章程		截至2021年		進一步資料
	所述所得款項 淨額用途 (金額按每股 最終發售價調整) 百萬港元	截至2021年 12月31日 實際動用的 所得款項淨額 百萬港元	報告期 實際動用的 所得款項淨額 百萬港元	截至2021年 12月31日 尚未動用 所得款項淨額 百萬港元	
加強本集團開發產品的能力	51.9	51.9	-	-	已按計劃動用全部金額。
發展體驗中心及相關產品	31.7	31.7	10.4	-	已按計劃動用全部金額。
營運資金及其他一般企業用途	28.9	28.9	-	-	已按計劃動用全部金額。
	<u>288.3</u>	<u>288.3</u>	<u>10.4</u>	<u>-</u>	

截至本公告日期，所得款項淨額已全數動用。本公司已按照招股章程所披露的相同方式動用所得款項淨額。

股東週年大會

本公司將於2022年6月17日(星期五)舉行股東週年大會(「**2022年股東週年大會**」)。召開2022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2022年股東週年大會暫停辦理股份過戶登記

為釐定股東出席2022年股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將於2022年6月14日(星期二)至2022年6月17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2022年股東週年大會並於會上投票，非登記股東須不遲於2022年6月13日(星期一)下午四時三十分將所有已填妥及加蓋印章的轉讓表格連同相關股票交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54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2021年12月31日，本集團於中國內地、香港及澳門約有1,700名僱員(包括內部及外判僱員)(2020年12月31日：約1,800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91.9百萬元及人民幣98.9百萬元(上一期間：分別約為人民幣86.1百萬元及人民幣95.3百萬元)。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。本集團已確保為僱員提供足夠培訓及專業發展機會。

報告期後事項

自2022年2月以來，中國內地及香港出現多宗COVID-19確診病例，影響了整個地區的正常商業環境。中國內地及香港已經並持續實施一系列預防及控制措施，包括(其中包括)對人員出行及交通安排施加一定程度的限制及控制，對部分居民進行隔離，在工廠及辦公室實施更高的衛生及防疫要求，並鼓勵保持社交距離。

此外，在編制本綜合財務報表時，本集團根據截至2021年12月31日的未來現金流量現值釐定現金產生單位的可收回金額。在截至2022年12月31日止年度的減值測試中，將考慮COVID-19疫情及其對現金產生單位估計未來現金流量現值的影響。COVID-19疫情亦可能影響隨後的銷售退貨及貿易應收款項的後續結算。

有待是次非調整其後事項的發展，本集團的財務業績可能會受到影響，而於本公告日期未能估計有關影響的程度。

企業管治常規

本公司已採納及應用上市規則附錄14所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)作為其本身的企業管治守則。於報告期，本公司已遵守企業管治守則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操守準則。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2021年12月31日止年度的全年業績。

羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

有關本集團於初步公告所載截至2021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羅兵咸永道會計師事務所與本集團該年度草擬綜合財務報表載列的數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈的香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則進行的核證委聘，因此，羅兵咸永道會計師事務所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)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)。本公司截至2021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，藉此機會衷心感謝尤其是在面對COVID-19造成的諸多前所未有挑戰時穩定同時鞏固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，2022年3月23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)、洪誠明先生及仲梅女士；非執行董事，即杜平先生及段蘭春女士；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。