

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，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份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。

WINSHINE

瀛晟科學

WINSHINE SCIENCE COMPANY LIMITED

瀛晟科學有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：209)

**截至二零二二年十二月三十一日止年度
末期業績公告**

業績概要

瀛晟科學有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)之董事(「董事」)欣然公告本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務業績，與截至二零二一年十二月三十一日止年度的比較數字如下：

綜合損益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收入	4	849,096	724,627
銷售成本		<u>(751,213)</u>	<u>(687,370)</u>
毛利		97,883	37,257
其他收入、收益及虧損	5	8,217	(10,475)
應收貸款之預期信貸虧損轉回(撥備)		400	(1,886)
應收貸款利息之預期信貸虧損撥備		-	(217)
應收貿易款項之預期信貸虧損轉回(撥備)		8,181	(9,453)
其他應收款項之預期信貸虧損撥備		(29,067)	-
物業、廠房及設備之減值虧損		-	(30,704)
使用權資產之減值虧損		-	(3,140)
出售附屬公司之收益	17	29,906	-
銷售及分銷成本		(7,557)	(5,710)
行政開支		(64,417)	(66,966)
按公允值計入損益之金融資產之公允值變動		-	100
其他經營開支		(17,426)	(22,600)
融資成本	6	<u>(14,351)</u>	<u>(16,079)</u>
除稅前溢利(虧損)		11,769	(129,873)
所得稅開支	7	<u>(3,690)</u>	<u>(6,142)</u>
本年度溢利(虧損)	8	<u>8,079</u>	<u>(136,015)</u>
本公司擁有人應佔本年度溢利(虧損)		<u>8,079</u>	<u>(136,015)</u>
			(經重列)
每股盈利(虧損)	10		
基本及攤薄		<u>2.21港仙</u>	<u>(37.14港仙)</u>

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
本年度溢利(虧損)	8,079	(136,015)
其他全面收益(開支)		
不會轉列入損益之項目：		
物業重估收益(虧損)	11,350	(4,427)
物業重估產生之遞延稅項支出	(463)	(723)
	<u>10,887</u>	<u>(5,150)</u>
可／已於其後轉列入損益之項目：		
換算海外業務時產生之匯兌差額	(16,821)	4,322
出售附屬公司後解除匯兌儲備	7,149	—
	<u>(9,672)</u>	<u>4,322</u>
本年度其他全面收益(開支)	<u>1,215</u>	<u>(828)</u>
本年度全面收益(開支)總額	<u>9,294</u>	<u>(136,843)</u>
本公司擁有人應佔本年度全面收益(開支)總額	<u>9,294</u>	<u>(136,843)</u>

綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		114,817	106,673
使用權資產		7,119	14,190
投資物業		-	44,276
租金按金		414	309
於聯營公司的權益		-	-
		<u>122,350</u>	<u>165,448</u>
流動資產			
存貨	12	81,974	113,864
應收貿易款項	13	71,503	134,162
應收貸款	11	-	-
預付款項、按金及其他應收款項		15,354	15,603
已抵押銀行存款		-	1,190
銀行結餘及現金		49,765	66,634
		<u>218,596</u>	<u>331,453</u>
分類為持作出售之資產		-	53,447
		<u>218,596</u>	<u>384,900</u>
流動負債			
應付貿易款項	14	137,111	254,353
其他應付款項及應計費用		71,895	83,385
合約負債		1,544	2,954
貸款	15	190,943	263,567
租賃負債		1,969	4,769
應付稅項		7,902	2,931
		<u>411,364</u>	<u>611,959</u>
分類為持作出售資產相關負債		-	5,380
		<u>411,364</u>	<u>617,339</u>
流動負債淨額		<u>(192,768)</u>	<u>(232,439)</u>
總資產減流動負債		<u>(70,418)</u>	<u>(66,991)</u>

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動負債			
租賃負債		2,819	8,285
遞延稅項負債		<u>16,411</u>	<u>23,666</u>
		<u>19,230</u>	<u>31,951</u>
負債淨值		<u>(89,648)</u>	<u>(98,942)</u>
股本及儲備			
股本	16	3,662	366,186
虧絀		<u>(93,310)</u>	<u>(465,128)</u>
資本虧絀		<u>(89,648)</u>	<u>(98,942)</u>

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

1. 公司資料

瀛晟科學有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司統稱為「本集團」為一間於百慕達註冊成立之有限公司。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址於本年報公司資料章節披露。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司之主要業務為投資控股，而其主要附屬公司之主要業務包括製造玩具以供出售及證券投資。

綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，亦為本公司之功能貨幣。

2. 綜合財務報表之編製基準

綜合財務報表已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。此外，綜合財務報表包括聯交所上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

本集團按持續經營繼續經營之能力

本集團繼續採用持續經營基準編製綜合財務報表。於二零二二年十二月三十一日，本集團有淨流動負債及淨負債分別約192,768,000港元及89,648,000港元。本集團之銀行結餘及現金約為49,765,000港元，而相對於其貸款約為190,943,000港元，須於未來十二個月內償還。

該等情況顯示存在重大不確定性，可能對本集團持續經營之能力產生重大疑問，因此，本集團可能無法於其正常業務過程中變現其資產及清償負債。

為改善本集團之財務狀況，本公司董事已實施多項措施，載列如下：

- i. 完成本公司與各認購人訂立的兩份可換股債券認購協議，據此，於二零二二年十月十四日及二零二二年十二月十六日，相關認購人已有條件同意認購而本公司已有條件同意發行本金總額分別最多為22,500,000港元及14,000,000港元的可換股債券(分別按初步換股價每股換股股份0.25港元及0.22港元計算)；
- ii. 於報告期末後但綜合財務報表獲授權刊發前本集團就銀行融資與貸款人訂立延長協議以延長還款期及到期日。由使用權資產項下之本集團租賃樓宇及租賃土地作為抵押及到期日為二零二三年三月九日之銀行融資人民幣141,000,000元(相等於約157,842,000港元)(當中人民幣100,301,000元(相等於約112,281,000港元)於二零二二年十二月三十一日已動用)之到期日已延至二零二四年三月十六日，並將銀行融資限額修訂為人民幣160,000,000元(相等於約179,111,000港元)；

- iii. 實施積極節約成本措施，通過多種方法控制經營成本及行政成本，以提高經營現金流量至足以應付本集團營運資金需求之水平；及
- iv. 考慮其他必要之融資安排，以增加本集團之權益及流動資金。

基於上述考慮因素及經計及上述措施，本公司董事認為，本集團將擁有足夠之營運資金以履行該等綜合財務報表刊發日期起計未來十二個月到期之財務責任，因此，該等綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干物業及金融工具乃按各報告期末之重估金額或公允值計量，如本年報所載之會計政策所說明。

歷史成本一般按交換商品及服務所提供之代價之公允值計算。

3. 應用香港財務報告準則修訂本

本年度強制生效之香港財務報告準則之修訂本

於本年度，本集團於編製綜合財務報表時，已首次應用香港會計師公會頒佈並於本集團二零二二年一月一日開始之年度期間強制生效之下列香港財務報告準則之修訂本：

香港財務報告準則第3號之修訂本	概念框架之提述
香港財務報告準則第16號之修訂本	二零二一年六月三十日後COVID-19相關租金寬減
香港會計準則第16號	物業、廠房及設備—作擬定用途前之所得款項
香港會計準則第37號	虧損合約—履行合約之成本
香港財務報告準則之修訂本	二零一八年至二零二零年之香港財務報告準則年度 改進

於本年度應用香港財務報告準則之修訂本對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號 (包括二零二零年十月及二零二二年二月 香港財務報告準則第17號之修訂本)	保險合約 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之 修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間 之資產出售或投入 ²
香港財務報告準則第16號之修訂本	售後租回租賃負債 ³
香港會計準則第1號之修訂本	負債分類為流動或非流動及香港詮釋 第5號(二零二零年)之相關修訂 ³
香港會計準則第1號及香港財務報告準則 實務報告第2號之修訂本	會計政策披露 ¹
香港會計準則第8號之修訂本	會計估計披露 ¹
香港會計準則第12號之修訂本	與單一交易產生之資產及負債相關之 遞延稅項 ¹

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

² 待釐定生效。

³ 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效。

本公司董事預期應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則於可見將來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

4. 收入及經營分類

收入指本年度玩具產品銷售產生的收入。所有收入均在將貨品交付予客戶時確認。

本集團按照與客戶簽訂的每份銷售合約所載的履約責任生產玩具產品。銷售合約中履約責任的原始預期期限為一年或以下。本集團已應用香港財務報告準則第15號中的可行權宜方法，因此並無披露有關於報告期末尚未履行(或部分履行)的本集團剩餘履約責任的資料。本集團將取得合約的增量成本確認為開支，因本集團原應確認的資產攤銷期為一年或以下。

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
來自銷售玩具製成品之收入	<u>849,096</u>	<u>724,627</u>

本集團按部門劃分及管理其業務，分類按業務線及地理位置兩方面劃分。對本公司執行董事(即主要營運決策人)作內部報告並用作分配資源及評核表現之資料集中於所交付貨品或提供服務類別。本集團已呈列下列三個可呈報分類。得出本集團下列可呈報分類時概無合併經營分類。

特別是，本集團根據香港財務報告準則第8號之可呈報分類載列如下：

1. 證券投資：該分類之溢利或虧損來自已收取之股本證券投資之已收取股息及其他收益或虧損。
2. 玩具：該分類之收入來自製造玩具以供出售。
3. 醫藥及保健：該分類仍在發展階段，當中已就開發醫藥及保健技術產生研發開支。

主要營運決策人按以下基準監察各個可呈報分類應佔之業績、資產及負債：

所有資產已分配至可呈報分類，惟可退回按金、若干物業、廠房及設備、若干預付款項及若干銀行結餘及現金(歸類為未分配企業資產)除外。

所有負債已分配至可呈報分類，惟若干應計費用(歸類為未分配企業負債)除外。

除稅前分類溢利(虧損)不包括未分配利息收入及不直接歸屬於任何經營分類之業務活動的未分配企業開支。

分類收入及業績

以下為按可呈報分類劃分之本集團收入及業績分析：

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度

	證券投資		玩具		醫藥及保健		總計	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
可呈報分類收入								
來自外間客戶之收入	-	-	849,096	724,627	-	-	849,096	724,627
可呈報除稅前分類 溢利(虧損)	-	93	53,065	(69,118)	-	-	53,065	(69,025)
未分配企業收入							33	4,018
未分配企業開支							(41,329)	(64,866)
除稅前溢利(虧損)							<u>11,769</u>	<u>(129,873)</u>

5. 其他收入、收益及虧損

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行利息收入	48	70
分類為投資物業的租賃提前終止的虧損	(4,702)	–
投資物業公允值之變動	–	(15,986)
匯兌收益(虧損)淨額	12,687	(2,948)
模具收入	2,739	3,041
租金收入	1,160	1,595
出售物業、廠房及設備之收益淨額	519	65
租賃終止收益	1,321	–
政府補助(附註)	752	–
於聯營公司權益之減值虧損	(10,000)	–
投資項目之收回款項	–	1,454
雜項收入	3,693	2,234
	<u>8,217</u>	<u>(10,475)</u>

附註：

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團就COVID-19相關補貼確認政府補助752,000港元，與香港政府提供之保就業計劃有關。

6. 融資成本

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行貸款之利息	5,069	6,584
企業債券之利息	3,038	3,038
其他貸款之利息	110	–
循環貸款之利息	1,379	2,622
短期貸款之利息	3,949	3,294
租賃負債之利息	806	541
	<u>14,351</u>	<u>16,079</u>

7. 所得稅開支

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
香港利得稅		
本年度	-	-
中華人民共和國「中國」企業所得稅		
本年度	9,235	-
	<u>9,235</u>	-
遞延稅項(抵免)開支	(5,545)	6,142
	<u>3,690</u>	<u>6,142</u>

8. 年度溢利(虧損)

年度溢利(虧損)已扣除(計入)以下各項：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
工資及薪金	114,809	124,333
其他僱員福利	1,200	2,140
定額供款退休計劃之供款	10,819	10,409
	<u>126,828</u>	<u>136,882</u>
核數師酬金	1,429	1,833
確認為開支之存貨成本(計入銷售成本)	739,063	661,222
物業、廠房及設備折舊	6,180	12,678
使用權資產折舊	4,067	5,206
物業、廠房及設備之減值虧損	-	30,704
使用權資產之減值虧損	-	3,140
存貨撇減，淨額(計入銷售成本)	11,882	26,091
土地及樓宇之短期租賃支出	978	1,063
訴訟(超額撥備)撥備(計入其他經營開支)	(2,652)	14,515
專業費用(計入其他經營開支)	12,166	4,778

9. 股息

於兩個年度並無已付或擬派任何股息，及自報告期末起並無擬派任何股息。

10. 每股盈利(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利(虧損)乃按以下數據計算：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
就計算每股基本及攤薄盈利(虧損)所用之本公司擁有人應佔盈利(虧損)	<u>8,079</u>	<u>(136,015)</u>
	股份數目	
	二零二二年 千股	二零二一年 千股 (經重列)
已發行普通股之加權平均數	<u>366,186</u>	<u>366,186</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度的普通股加權平均數已就於二零二二年十一月三十日完成的股份合併作出調整。

由於並無具攤薄潛力之已發行普通股，因此於兩個年度並無呈列每股攤薄盈利(虧損)。

11. 應收貸款

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
定息應收貸款	16,733	17,223
減：預期信貸虧損撥備	<u>(16,733)</u>	<u>(17,223)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

12. 存貨

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
原材料	23,831	21,163
在產品	36,117	57,216
製成品	22,026	35,485
	<u>81,974</u>	<u>113,864</u>

13. 應收貿易款項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
應收貿易款項總額	75,951	146,790
減：預期信貸虧損撥備	<u>(4,448)</u>	<u>(12,628)</u>
應收貿易款項淨額	<u>71,503</u>	<u>134,162</u>

於二零二二年十二月三十一日，客戶合約產生之應收貿易款項之賬面總值約為75,951,000港元(二零二一年：146,790,000港元)。

以下為按發票日期(與收入確認日期相若)呈列並(經扣除預期信貸虧損撥備後)之應收貿易款項之賬齡分析：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
0至30天	68,251	85,010
31至90天	315	48,239
90天以上	<u>2,937</u>	<u>913</u>
	<u>71,503</u>	<u>134,162</u>

本集團與其客戶乃主要按信貸方式訂立貿易條款，當中之信貸期一般介乎30天至60天。本集團致力嚴格控制其未償還之應收款項，以及管理層會定期審視逾期之結餘。應收貿易款項均並無計算利息。

14. 應付貿易款項

以下為按發票日期呈列之應付貿易款項之賬齡分析：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
0至30天	74,351	138,740
31至90天	19,472	49,627
90天以上	43,288	65,986
	137,111	254,353

應付貿易款項預期將於一年內償還。

15. 貸款

	二零二二年 合約利率 (%)	千港元	二零二一年 合約利率 (%)	千港元
銀行貸款				
— 有抵押	固定利率 每年介乎4.00 厘至5.85厘	112,281	固定利率 每年介乎3.10 厘至5.00厘	167,567
企業債券				
— 有抵押	固定利率 每年6.75厘	45,000	固定利率 每年6.75厘	45,000
有期貸款				
— 有抵押	固定利率 每年12.00厘	17,000	固定利率 每年12.00厘	17,000
— 有抵押	固定利率 每年12.00厘	15,000	固定利率 每年12.00厘	15,000

	二零二二年 合約利率 (%)	千港元	二零二一年 合約利率 (%)	千港元
其他貸款 — 有抵押	固定利率每月 2.50厘	612	—	—
有抵押貸款小計		<u>189,893</u>		<u>244,567</u>
循環貸款 — 無抵押	固定利率每年 12.00厘	—	固定利率 每年12.00厘	19,000
其他貸款 — 無抵押	固定利率每月 2.50厘	1,050	—	—
無抵押貸款小計		<u>1,050</u>		<u>19,000</u>
		<u>190,943</u>		<u>263,567</u>

上列貸款乃按攤銷成本計量。

16. 股本

	股份數目		金額	
	二零二二年 千股	二零二一年 千股	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
法定：				
於一月一日				
每股面值0.10港元				
(二零二一年：0.10港元)之普通股	7,000,000	7,000,000	700,000	700,000
股份拆細(附註c)	63,000,000	—	—	—
於十二月三十一日				
每股面值0.01港元				
(二零二一年：0.10港元)之普通股	70,000,000	7,000,000	700,000	700,000
已發行及繳足：				
於一月一日				
每股面值0.10港元				
(二零二一年：0.10港元)之普通股	3,661,865	3,661,865	366,186	366,186
股份合併(附註a)	(3,295,679)	—	—	—
股份削減(附註b)	—	—	(362,524)	—
於十二月三十一日				
每股面值0.01港元				
(二零二一年：0.10港元)之普通股	366,186	3,661,865	3,662	366,186

附註：

- (a) 根據本公司於二零二二年十一月二十八日舉行的股東特別大會通過的特別決議案，本公司於二零二二年十一月三十日起完成將本公司已發行股本中每十(10)股每股0.10港元的股份合併為一(1)股每股1.00港元的合併股份。
- (b) 緊隨上文附註(a)所述的股份合併後，本公司的已發行股本366,186,472.90港元(分為366,186,472股每股面值1.00港元的合併股份)減少至3,661,864.72港元，通過註銷本公司當時每股合併股份的實收資本0.99港元，分為366,186,472股新股，從而使每股已發行合併股份的面值從1.00港元降至0.01港元。削減股份導致本公司的股本出現借方，由此產生的信貸轉入累計虧損。
- (c) 緊隨上文附註(b)的資本削減後，每股面值0.10港元的法定股份被拆分成10股每股面值0.01港元的新股份。

上述所有變動的詳情載於本公司日期為二零二二年十一月三日之通函內。

17. 出售附屬公司

A. 龐富

於二零二二年三月二十一日，本公司直接全資附屬公司億豪集團有限公司(即賣方) (「賣方」)及獨立第三方(即買方) (「買方A」)訂立買賣協議，據此，賣方同意出售及買方A同意收購於英屬處女群島註冊成立的龐富實業有限公司(「龐富」，連同其附屬公司統稱為「出售集團A」)之60%權益，及待售貸款相當於60%股東貸款，現金代價為15,000,000港元。出售集團A的主要資產是其位於中國海南省之投資物業。有關出售已於二零二二年三月二十一日完成，於該日期，本集團失去對出售集團A的控制權。於出售日期，待售貸款約為42,992,000港元。出售集團A其後重新分類為於聯營公司之權益。於失去控制權日期，於出售集團A的40%保留權益之公允值被視為於聯營公司權益初步確認10,000,000港元。

B. 凱旋

於二零二一年

於二零二一年十一月十五日，本公司、賣方及獨立第三方(即買方) (「買方B」)訂立買賣協議，據此，賣方同意出售及買方B同意收購凱旋發展有限公司(「凱旋」，連同其附屬公司統稱「出售集團B」)之全部已發行股份及待售貸款，代價為49,000,000港元。於二零二一年十二月三十一日，已收取按金28,492,000港元(即代價之60%，金額為29,400,000港元，買方未償付金額為908,000港元)，並已計入「其他應付款項及應計費用」內。於二零二一年十二月三十一日已分類為持作出售之相關資產及負債分別為約53,447,000港元及約5,380,000港元。

於二零二二年

有關出售出售集團B於二零二二年九月三十日完成，於該日，本集團失去對出售集團B的控制權。於出售日期，待售貸款為約132,538,000港元。與有關出售集團B有關的所有資產及負債已於出售日期終止確認。繼賣方與買方B其後訂立補充協議後，賣方與買方B均同意將現金代價調整至約37,137,000港元。

附屬公司於出售日期之負債淨額如下：

	出售集團A 千港元	出售集團B 千港元	總計 千港元
物業、廠房及設備	1	2,295	2,296
投資物業	37,418	45,338	82,756
預付款項及其他應收款項	2	1,247	1,249
銀行結餘及現金	152	93	245
股東貸款	(66,549)	(132,538)	(199,087)
其他應付款項及應計費用	(6,295)	(17,214)	(23,509)
遞延稅項負債	(105)	—	(105)
	<u>(35,376)</u>	<u>(100,779)</u>	<u>(136,155)</u>
已出售負債淨額			
出售附屬公司之收益分析如下：			
總現金代價	15,000	37,137	52,137
保留權益之公平值	10,000	—	10,000
轉讓股東貸款	(42,992)	(132,538)	(175,530)
已出售負債淨額	35,376	100,779	136,155
解除資產重估儲備	—	(1)	(1)
解除匯兌儲備	2,876	4,273	7,149
解除法定儲備	—	(4)	(4)
	<u>20,260</u>	<u>9,646</u>	<u>29,906</u>
出售附屬公司之收益			
出售附屬公司之現金流入淨額：			
已收現金代價	15,000	28,537	43,537
減：已出售銀行結餘及現金	(152)	(93)	(245)
	<u>14,848</u>	<u>28,444</u>	<u>43,292</u>
於二零二二年十二月三十一日之現金流入淨額	14,848	28,444	43,292
應收未償付代價	—	8,600	8,600
	<u>14,848</u>	<u>37,044</u>	<u>51,892</u>

18. 訴訟

於二零二二年十二月三十一日，本公司的附屬公司海南瀛晟御馬文化投資有限公司（「瀛晟御馬」）的其他應付款項人民幣1,414,000元（約1,583,000港元）被若干債權人要求承擔逾期結算費用人民幣1,400,000元（約1,567,000港元）連同法律費用人民幣14,000元（約16,000港元）。

根據海口市秀英區人民法院於二零二三年一月三日發出的判決，認為瀛晟御馬須償還逾期款項人民幣1,400,000元及其法律費用。

本公司董事認為訴訟對本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務狀況及其經營業績沒有重大影響，因為所有上述應付款項已記錄在二零二二年十二月三十一日的綜合財務報表中。

19. 報告期末後事項

於二零二二年十二月三十一日後及直至本報告日期，曾發生以下事件：

- (a) 於二零二二年十月十四日（交易時段後），本公司與兩名認購人訂立可換股債券認購協議，據此，認購人已有條件同意認購，而本公司已有條件同意發行本金總額高達22,500,000港元的可換股債券。按初始換股價每股換股股份0.25港元計算，將於可換股債券附帶的換股權利悉數獲行使後予以配發及發行合共90,000,000股換股股份。估計可換股債券認購事項之所得款項總額（經扣除相關開支前）高達22.5百萬港元。估計可換股債券認購事項之所得款項淨額（經扣除相關開支後）約22百萬港元，且本公司擬將該等所得款項淨額用作投資於一個在日本之西瓜種植項目（倘落實，其將以各認購人A為受益人進行質押），剩餘所得款項將用作本集團營運資金所需。

於本報告日期，發行可換股債券尚未完成。

- (b) 於二零二二年十二月十六日，就與認購人訂立可換股債券認購協議而言，據此，認購人已有條件同意認購，而本公司已有條件同意向認購人發行本金總額14,000,000港元的可換股債券。按初始換股價每股換股股份0.22港元計算，合共63,636,363股換股股份將於悉數行使可換股債券所附換股權後予以配發及發行。估計可換股債券認購事項之所得款項總額（經扣除相關開支前）為14百萬港元。估計可換股債券認購事項之所得款項淨額（經扣除相關開支後）約為13.8百萬港元，且本公司擬將該等所得款項淨額用作本集團營運資金所需。

於本報告日期，發行可換股債券尚未完成。

獨立核數師報告摘要

下文乃本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度綜合財務報表中的之獨立核數師報告摘要。

不發表意見

我們並不就本集團的綜合財務報表發表意見。基於在本報告中不發表意見之基準一節所述事宜之重要性，我們無法獲取充足及恰當之審核憑證，以為該等綜合財務報表的審計意見提供基準。在所有其他方面，我們認為該等綜合財務報表已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

不發表意見的基礎

有關持續經營的重大不明朗因素

誠如綜合財務報表附註所述，於二零二二年十二月三十一日，本集團流動負債淨額及負債淨額分別約為192,768,000港元及89,648,000港元，而本集團的銀行結餘約為49,765,000港元，惟其借貸約為190,943,000港元，須於未來十二個月內償還。該等情況顯示存在重大不確定性使本集團的持續經營能力出現重大疑問。

本公司董事已詳細審閱本集團自本報告日期起計未來十二個月的現金流量預測，並已採取多項措施，以改善本集團的流動資金及財務狀況，載於綜合財務報表附註2。綜合財務報表乃按持續經營基準編製，並假設並無跡象顯貸款人現時有意行使其要求即時還款的權利，其有效性似乎該等措施的結果，而該等措施受多項不確定因素影響，包括(i)成功完成兩股可轉換債券的發行；(ii)與貸款人成功磋商有關該等未償還貸款的進一步續期或延期，而有關貸款將於報告期末起計十二個月後到期；(iii)成功實施成本削減措施以改善本集團的經營現金流；(iv)於需要時成功取得額外新融資來源。

倘本集團未能就綜合財務報表附註所述之計劃及措施達致擬定效果，則可能無法按持續經營基準經營，而可能須作出有關調整以撇減本集團資產的賬面值至其可變現淨值，並就可能產生進一步負債計提撥備，及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未於綜合財務報表內反映。

我們認為，編製綜合財務報表之持續經營基準已於綜合財務報表中充分披露。直至本報告日期，在該等情況下，並無協議或資料或跡象表明貸款人目前有意進一步續期或延長償還該等未償還企業債項及有期貸款。我們無法獲取有關編製綜合財務報表採用之持續經營基準的充分適當之審核憑證。

審核委員會協助董事履行監督本集團報告流程的職責。

管理層討論及分析

末期股息

董事會不建議派付截至二零二二年十二月三十一日止年度（「二零二二財年」）之末期股息（二零二一年：無）。

業務概覽

本集團之主要部門乃根據本集團之主要業務劃分，包括製造及銷售玩具（「玩具部門」）及證券投資（「證券投資部門」）。

於二零二二財年，本集團錄得收入約849.1百萬港元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度（「二零二一財年」）之收入約724.6百萬港元增加約17.2%。

錄得增加主要由於玩具部門之表現改善約124.5百萬港元。由於玩具部門之表現改善，年度毛利約為97.9百萬港元，較二零二一財年約37.3百萬港元增加約162.7%。

於二零二二財年，本集團之淨溢利約為8.1百萬港元，而於二零二一財年約為淨虧損136.0百萬港元。本集團之淨虧損減少主要由於(i)一名主要客戶採購訂單產生的收入增加；(ii)外匯收益淨額；及(iii)上述物業、廠房及設備並無進一步減值虧損。

以下為有關本集團各部門詳細表現之討論。

玩具部門

於二零二二財年，玩具部門之收入增加約17.2%至849.1百萬港元。毛利增加至約97.9百萬港元，而二零二一財年則為37.3百萬港元。玩具部門之收入及毛利增加，主要由於總部設於美利堅合眾國（「美國」）的最大客戶的採購訂單增加所致。於二零二二財年，玩具部門錄得除稅前分部溢利約53.1百萬港元，而二零二一財年則錄得分部虧損約69.1百萬港元。玩具部門錄得除稅前分部溢利主要由於外匯收益淨額、物業、廠房及設備減值虧損大幅減少及玩具部門應佔毛利增加所致。

證券投資部門

由於香港股市於二零二二年受疫情波動的嚴重影響，本集團於管理其投資組合時採取保守策略。二零二二年並無投資及並無錄得溢利（二零二一年溢利：93,000港元）。

財務回顧

流動資金、財務資源及資本結構

由於本集團的貸款如下文所論述分類為流動負債，於二零二二財年末，本集團的淨流動負債約為192.8百萬港元（二零二一年：232.4百萬港元），包括現金及現金等值物（不包括已抵押銀行存款）約49.8百萬港元（二零二一年：66.6百萬港元）。

於二零二二年十二月三十一日，本公司擁有人應佔資本虧絀約89.6百萬港元，而於二零二一年十二月三十一日則為本公司擁有人應佔資本虧絀約98.9百萬港元，主要由於本集團於年內產生之經營溢利所致。本集團以債務融資加上股東權益應付營運所需資金。本集團的資本負債比率乃以其負債淨額除以權益總額加負債淨額而釐定。負債淨額包括貸款、應付貿易款項及應付票據以及其他應付款項及應計費用，減已抵押銀行存款以及現金及現金等值物。本集團於二零二二年十二月三十一日之資本負債比率約為134%（二零二一年：123%）。

儘管本集團產生虧損及於二零二二財年末處於淨負債狀況，本集團建議於二零二二年十月十四日及二零二二年十二月十六日發行可換股債券。因此，本集團持有充足現金支持本集團的持續業務營運。

從迄今為止採取的行動以使本公司重新導向更佳的內部監控，致力解決過往積存問題和顯著降低管理成本可見，管理團隊與股東更加緊密地並肩向前邁進。

審計意見詳情及本公司之回應

審計意見詳情

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的流動負債淨額及負債淨額分別約為192,768,000港元及89,648,000港元，而本集團的銀行結餘約為49,765,000港元，惟其借貸約為190,943,000港元，須於未來十二個月內償還。該等情況顯示存在重大不確定性使本集團的持續經營能力出現重大疑問。有鑒於此，本公司核數師對本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表不發表意見，以反映本集團繼續持續經營之能力存在重大不確定性（「**審計意見**」）。

審計意見對本集團財務狀況之實際或潛在影響

審計意見本身不會對本集團之財務狀況有任何實際影響。誠如綜合財務報表附註所載，綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干於各呈報期末按公平值計量之金融工具除外。倘本集團未能就綜合財務報表附註所述之計劃及措施達致擬定效果，其可能無法按持續經營基準經營，而可能須作出有關調整以撇減本集團資產的賬面值至其可變現淨值，並就可能產生進一步負債計提撥備，及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未於綜合財務報表內反映。

管理層之立場

鑒於審計意見，本集團管理層（包括董事）（「**管理層**」）在評估本集團按持續經營基準繼續經營之能力時，已考慮本集團目前的資金流通性、表現及可用融資來源。考慮到各種措施迄今已成功及將持續實施（如包括成功完成兩股可轉換債券，與貸款人成功磋商有關該等未償還借貸的延期），管理層相信本集團於二零二二年十二月三十一日起至少十二個月內將擁有充足的營運資金，因此以持續經營基準編製本集團綜合財務報表具有適當性。

管理層對核數師出具的審計意見並無異議，考慮到綜合財務報表是以持續經營基準獲編製，其有效性視乎管理層假設下的措施的結果，惟有關結果亦存在不確定性，包括本集團產生經營現金流和獲得額外融資來源的能力。雖然本公司認為已提供所有可用資料及文件，以證明本集團在截至二零二二年十二月三十一日止年度起計十二個月將具有充足的營運資金，但本公司亦知悉核數師於上述所提出之不確定性，惟其不確定性僅靠提供文件和資料是無法消除的。

審核委員會對審計意見之看法

審核委員會已審查及同意管理層對本集團行動計劃之立場，以處理上述審計意見。審核委員會亦已與管理層及核數師商討出具不發表意見的原因，以及董事會及核數師之意見。審核委員會同意管理層對不發表意見的立場及意見，以及本集團按持續經營基準繼續經營之能力，本集團將採納的行動。

就回應審計意見所擬備之方案

董事會在考慮綜合財務報表附註2所載第(i)至(iv)點後，信納本集團將具備足夠財務資源以應付其可見未來之財務責任。管理層確認其需要更多股本資金以解決核數師所關切之持續經營問題。因此，管理層將開始接觸潛在投資者，力求以配售本公司新股(根據一般授權進行)及／或供股方式籌集股本資金。管理層將積極考慮潛在包銷商所提出之任何可行方案，並於適當及可行情況下盡快展開有關工作。管理層擬進行股本集資活動並於二零二三年年底前為本集團完成集資。

鑒於上述情況，假設本公司的所有計劃或行動均可按計劃完成，包括獲得替代融資，且未出現任何新情況和條件，以滿足管理層對本集團持續經營能力的評估以及滿足核數師今後對本公司所提供文件和資訊之要求。董事認為，本集團將擁有足夠之營運資金以履行自截至二零二二年十二月三十一日止年度起計未來十二個月到期之財務責任，並且在對截至二零二三年十二月三十一個日止年度之本集團綜合財務報表審計時，本公司有望不發表意見可被刪除。

前景

我們預計二零二三年許多事物將恢復正常。玩具部門的產品利潤及營業額於二零二二財年面對重大壓力，並於受到COVID-19影響而停產後已重啟營運。預期玩具部門將繼續取得滿意業績。

自二零二二年開始，董事會正尋求不同商機以多元化發展本集團之主要業務活動，並轉向發展具有更高利潤的業務，以維持競爭力及確保股東的回報。本集團採取成本削減措施以降低經營成本。董事會亦銳意為本公司建立最佳的財務狀況以迎接未來的挑戰。

為探索機遇及為一般營運資金提供充足資金，本集團建議分別於二零二二年十月十四日及二零二二年十二月十六日發行22.5百萬港元及14百萬港元之可換股債券。其中一項可能投資為日本西瓜種植項目。可能投資符合本集團發展農業領域之計劃。本公司其中一名執行董事擁有農產品行業經驗，有助分析投資風險及回報。

展望將來，隨著玩具部門在市場上持續表現良好，以及董事會將繼續以較低的管理成本探索更多新的業務機遇並尋找更多新的潛在客戶以增加市場份額，董事會對本集團前景審慎樂觀。

企業管治

於二零二二財年，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則之所有適用守則條文。

僱員及薪酬政策

於二零二二年十二月三十一日，本集團僱用1,696名僱員(二零二一年：2,468名)，員工成本約為126.8百萬港元(二零二一年：約136.2百萬港元)。薪酬政策由本公司管理層每年檢討。本集團之薪酬政策乃考慮市場上可資比較職位及本集團現時之業務規模而制定。

其後事項

如本公司日期為二零二二年十月十四日及二零二二年十二月十六日之公告所述，本公司與各認購人訂立可換股債券認購協議。直至本公告日期，可換股債券發行尚未完成。

除上文所述外，於二零二二年十二月三十一日後及直至本公告日期，董事會並不知悉任何影響本集團及須予披露之重大事件。

購買、出售或贖回本公司上市股份

於二零二二財年，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股份。

審核委員會

本公司審核委員會已審閱二零二二財年之年度業績。本公司核數師天健國際會計師事務所有限公司(「核數師」)已審閱本集團二零二二年財年之綜合財務報表。本公告所載之財務資料乃摘錄自該等綜合財務報表。

股東週年大會

本公司應屆股東週年大會將於二零二三年六月十六日舉行，股東週年大會通告將於適當時候根據上市規則之規定刊發及寄發。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司股份登記處將於二零二三年六月十二日至二零二三年六月十六日(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記，期間概不會辦理本公司股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會，所有本公司股份過戶文件連同有關股票必須於二零二三年六月九日下午四時三十分前交回本公司於香港之股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

致謝

本人謹代表董事會，感謝所有股東、客戶、往來銀行及其他業務夥伴一直以來對本集團之信任及支持。本人亦謹此感謝所有董事、管理團隊及員工對本集團之奉獻、承諾及忠誠。

承董事會命
瀛晟科學有限公司
主席
趙德永

香港，二零二三年三月三十日

於本公告日期，董事會由兩名執行董事趙德永先生(主席)及廖文劍博士(行政總裁)；一名非執行董事林少鵬先生；及三名獨立非執行董事郭劍雄先生、吳偉雄先生及趙勇先生組成。

* 僅供識別