

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



凱知樂

**Kidsland International Holdings Limited**

**凱知樂國際控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2122)

**截至2023年6月30日止六個月的中期業績公告**

#### 摘要

- 於報告期，本集團的收入由上一期間約人民幣603.8百萬元減少3.6%至約人民幣581.9百萬元，乃由於中國內地宏觀經濟及就業形勢不明朗對消費者情緒造成不利影響所致。
- 自營零售渠道的收入於報告期保持穩定於約人民幣498.8百萬元，上一期間則約為人民幣502.4百萬元，而批發渠道的收入減少18.0%至約人民幣83.1百萬元。
- 來自香港及海外(分部間抵銷後)的收入增加19.2%至報告期的約人民幣115.3百萬元。
- 於報告期，本集團的毛利由上一期間約人民幣237.4百萬元減少至約人民幣196.9百萬元。毛利率由上一期間的39.3%下降至報告期的33.8%。
- 銷售、分銷、一般及行政開支總額由上一期間約人民幣279.9百萬元下降5.8%至報告期的約人民幣263.6百萬元。
- 報告期內錄得除稅後虧損淨額約人民幣82.9百萬元。由於人民幣大幅貶值，報告期錄得匯兌虧損淨額約人民幣13.0百萬元。撇除匯兌虧損淨額，報告期應錄得經調整虧損約人民幣69.9百萬元。

## 管理層討論及分析

### 概覽

於2023年上半年，2019新型冠狀病毒病（「COVID」或「COVID-19」）後中國內地宏觀經濟及就業形勢不明朗對消費者情緒造成不利影響。消費趨於保守及降級，阻礙消費復甦。

因此，凱知樂國際控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）於截至2023年6月30日止六個月（「報告期」）錄得除稅後虧損淨額約人民幣82.9百萬元，而截至2022年6月30日止六個月（「上一期間」）則錄得除稅後虧損淨額約人民幣63.3百萬元。由於人民幣（「人民幣」）大幅貶值，報告期錄得匯兌虧損淨額約人民幣13.0百萬元。撇除匯兌虧損淨額，則報告期應錄得經調整虧損約人民幣69.9百萬元。

面對疲弱的市場情緒及瞬息萬變的消費模式，本集團繼續優化分銷網絡，並豐富產品種類。本集團不懈努力，專注於核心優勢，並調整其業務模式，以把握COVID疫情後世界出現的新機遇。

於2023年5月，本集團的首家高達基地Satellite於中國內地天津亮相，其為GUNPLA（高達模型）的單一品牌授權店。高達基地Satellite為客戶打造沉浸式視覺體驗，顧客對GUNPLA熱情高漲，彼等可以在此購買、觀賞、學習及拼裝高達模型。這家新品牌店吸引了來自全國各地的GUNPLA粉絲，觸達廣泛的年齡層受眾。

自2023年5月起，本集團與寶可夢集換式卡牌遊戲開展深度合作，包括在本集團零售店開展店內比賽，以及增加寶可夢集換式卡牌遊戲的合作零售點。本集團致力於通過與國際知名品牌合作，為顧客帶來多元化的產品及體驗。

展望未來，儘管消費市場依舊充滿挑戰，本集團將保持敏捷，適應快速變化的市場。本集團對COVID疫情後世界出現的新機遇持謹慎樂觀態度，並將繼續與國際品牌合作，為各年齡段的消費者帶來多元化的優質產品，並透過各類零售店及分銷渠道觸達更廣泛的受眾。

## 零售及批發業務

我們廣泛的分銷網絡包括自營零售渠道及批發渠道。截至2023年6月30日，該網絡包括：

### 自營零售渠道

- 571個自營零售銷售點，包括零售店及寄售專櫃(2022年6月30日：614個)
- 28家線上商店(2022年6月30日：21家)

### 批發渠道

- 344家分銷商(2022年6月30日：515家)，透過第三方零售商或自家零售店，合共1,700多家(2022年6月30日：1,900多家)，出售我們的產品
- 12家連鎖大賣場及超級市場(2022年6月30日：12家)，共412個(2022年6月30日：682個)零售點
- 2個線上重要客戶(2022年6月30日：5個)

有關我們分銷網絡的詳盡明細如下：

## 1. 自營零售渠道

### 1.1 零售店

於報告期，我們繼續完善商店網絡。

零售店數目於所示期間的變動列示如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
零售店		
於期初	172	185
新增零售店	4	9
關閉零售店	(9)	(13)
於期末	<u>167</u>	<u>181</u>

## 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Kidsland品牌經營。於報告期，我們繼續完善寄售專櫃網絡。

寄售專櫃數目於所示期間的變動列示如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
寄售專櫃		
於期初	415	442
新增寄售專櫃	21	15
關閉寄售專櫃	(32)	(24)
	<hr/>	<hr/>
於期末	<b>404</b>	<b>433</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 1.3 線上商店

於報告期，我們於天貓及京東等第三方營運的線上平台開設三家我們代理的品牌旗艦店並關閉四間。截至2023年6月30日，我們共有28家線上商店，而截至2022年6月30日則有21家線上商店。

## 2. 批發渠道

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

### 2.1 分銷商

截至2023年6月30日，我們有344家分銷商(2022年6月30日：515家)，其於中國內地透過第三方零售商或自家零售店，合共1,700多家(2022年6月30日：1,900多家)，出售我們的產品。

下表列示於所示期間的分銷商數目變動：

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
<b>分銷商</b>		
於期初	342	521
新增分銷商	55	42
分銷協議屆滿而不予重續	(53)	(48)
	<u>344</u>	<u>515</u>
<b>於期末</b>	<b><u>344</u></b>	<b><u>515</u></b>

## 2.2 連鎖大賣場及超級市場

截至2023年6月30日，我們與12家(2022年6月30日：12家)連鎖大賣場及超級市場訂有批發安排，而根據連鎖大賣場及超級市場提供的資料，該等大賣場及超級市場於中國內地一、二及三線城市共有412個(2022年6月30日：682個)零售點。

下表列示連鎖大賣場及超級市場數目於所示期間的變動：

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
<b>連鎖大賣場及超級市場</b>		
於期初	12	12
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	(1)	–
	<u>12</u>	<u>12</u>
<b>於期末</b>	<b><u>12</u></b>	<b><u>12</u></b>

## 2.3 線上重要客戶

下表列示線上重要客戶數目於所示期間的變動：

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
<b>線上重要客戶</b>		
於期初	2	6
與線上重要客戶的協議終止或屆滿	–	(1)
	<u>2</u>	<u>5</u>
<b>於期末</b>	<b><u>2</u></b>	<b><u>5</u></b>

## 財務回顧

### 收入

於報告期，本集團的收入由上一期間約人民幣603.8百萬元減少3.6%至約人民幣581.9百萬元，乃由於中國內地宏觀經濟及就業形勢不明朗對消費者情緒造成不利影響所致。

下表載列本集團於所示期間按渠道劃分的收入：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>自營零售渠道</b>		
—零售店	332,677	317,668
—寄售專櫃	137,939	150,420
—線上商店	28,145	34,320
<b>小計：</b>	<b>498,761</b>	<b>502,408</b>
<b>批發渠道</b>		
—分銷商	59,481	87,668
—連鎖大賣場及超級市場	18,883	9,323
—線上重要客戶	4,747	4,394
<b>小計：</b>	<b>83,111</b>	<b>101,385</b>
<b>總計：</b>	<b>581,872</b>	<b>603,793</b>

### 自營零售渠道

自營零售渠道於報告期錄得穩定收入約人民幣498.8百萬元，上一期間則錄得約人民幣502.4百萬元。零售店收入上升4.7%至約人民幣332.7百萬元，寄售專櫃及線上商店的收入則分別下跌8.3%及18.0%至約人民幣137.9百萬元及約人民幣28.1百萬元。

## **批發渠道**

於報告期，批發渠道貢獻的收入下跌18.0%至約人民幣83.1百萬元，乃歸因於分銷商收入下降32.2%至約人民幣59.5百萬元。連鎖大賣場及超級市場以及線上重要客戶的收入分別上升102.5%及8.0%至約人民幣18.9百萬元及約人民幣4.7百萬元。

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96.7百萬元增加19.2%至報告期的約人民幣115.3百萬元。

## **銷售成本、毛利及毛利率**

銷售成本由上一期間約人民幣366.4百萬元增加5.1%至報告期約人民幣385.0百萬元。本集團的毛利率由上一期間的39.3%下降至報告期的33.8%，乃主要由於清倉活動及中國內地價格競爭激烈所致。毛利由上一期間約人民幣237.4百萬元減少至報告期約人民幣196.9百萬元。

## **其他收入**

其他收入(主要包括政府補助及推廣服務收入)由上一期間約人民幣1.8百萬元增加約人民幣1.4百萬元至報告期約人民幣3.2百萬元。

## **其他虧損淨額**

其他虧損淨額主要是由於淨匯兌差額所致。報告期錄得其他虧損淨額約人民幣13.0百萬元(上一期間：約人民幣15.3百萬元)，主要是由於人民幣貶值所致。

## **金融資產減值虧損**

該金額指就貿易應收款項及應收票據減值虧損作出的撥備。報告期錄得減值虧損撥備約人民幣7,000元(上一期間：約人民幣1.0百萬元)。

## **銷售及分銷開支**

銷售及分銷開支由上一期間約人民幣250.0百萬元減少5.0%至報告期約人民幣237.4百萬元，乃主要由於加強費用管理，特別是特許銷售費、租金開支及外包人員服務費。

## 一般及行政開支

一般及行政開支由上一期間約人民幣29.9百萬元下降12.7%至報告期約人民幣26.1百萬元，乃由於控制員工成本及辦公室開支所致。

## 財務費用

財務費用(主要包括租賃負債、關聯公司貸款及銀行借款產生的利息開支)由上一期間約人民幣5.1百萬元略微增加約人民幣0.4百萬元至報告期約人民幣5.5百萬元。

## 期內虧損

報告期錄得約人民幣82.9百萬元的虧損(上一期間：約人民幣63.6百萬元的虧損)。

## 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225天減少至報告期的189天。貿易應收款項的週轉天數由上一期間的25天減少至報告期的19天。貿易應付款項的週轉天數由上一期間的64天減少至報告期的57天。

## 現金轉換周期

現金轉換周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。本集團現金轉換周期由上一期間的186天減少至報告期的151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10.2百萬元，主要用於翻新店舖(上一期間：約人民幣10.7百萬元)。

## 流動資金及財務資源

本集團截至2023年6月30日的現金狀況為約人民幣21.9百萬元，而截至2022年12月31日為約人民幣20.6百萬元。流動比率由流動資產總額除以流動負債總額計算得出，速動比率由不包括存貨及退貨權資產的流動資產總額除以不包括租賃負債的流動負債總額計算得出，截至2023年6月30日分別為1.3及0.4(2022年12月31日：分別為1.4及0.4)。



截至2023年6月30日，本集團的銀行貸款及貿易融資的銀行融資合共約人民幣124.0百萬元(2022年12月31日：約人民幣115.4百萬元)，截至同日其中約人民幣36.4百萬元(2022年12月31日：約人民幣37.1百萬元)尚未動用。該等融資由本公司提供的企業擔保作抵押。

截至2023年6月30日，本集團有來自一間關聯公司之貸款融資約人民幣78.4百萬元(2022年12月31日：約人民幣75.9百萬元)，當中約人民幣77.5百萬元(2022年12月31日：約人民幣51.4百萬元)已獲動用。

### **資產抵押**

截至2023年6月30日，本集團的受限制現金約人民幣2.0百萬元因貿易融資的銀行擔保受限(2022年12月31日：約人民幣2.1百萬元)。

### **或然負債**

截至2023年6月30日，本集團概無任何重大或然負債(2022年12月31日：無)。

### **外匯**

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

## 業績

本公司董事會(分別稱「董事」及「董事會」)宣佈本集團按照下文附註1所載基準編製的報告期未經審核簡明綜合業績，連同上一期間的比較數字如下。

### 簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	581,872	603,793
銷售成本	8	<u>(385,021)</u>	<u>(366,408)</u>
毛利		196,851	237,385
其他收入	5	3,180	1,808
其他虧損淨額	6	(12,970)	(15,284)
金融資產減值虧損	8	(7)	(1,002)
銷售及分銷開支	8	(237,415)	(249,976)
一般及行政開支	8	<u>(26,142)</u>	<u>(29,915)</u>
經營虧損		(76,503)	(56,984)
財務費用		<u>(5,546)</u>	<u>(5,095)</u>
除所得稅前虧損		(82,049)	(62,079)
所得稅開支	7	<u>(820)</u>	<u>(1,544)</u>
期內虧損		<u>(82,869)</u>	<u>(63,623)</u>
其他全面收益(扣除稅項)：			
其後可能重新分類至損益的項目：			
—換算海外業務的匯兌差額		<u>8,233</u>	<u>12,106</u>
期內全面開支總額		<u><u>(74,636)</u></u>	<u><u>(51,517)</u></u>

		截至6月30日止六個月	
		2023年	2022年
附註		人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(未經審核)
下列各項應佔期內虧損：			
— 本公司擁有人		(82,689)	(61,960)
— 非控股權益		(180)	(1,663)
		<u>(82,869)</u>	<u>(63,623)</u>
下列各項應佔期內全面開支總額：			
— 本公司擁有人		(74,232)	(49,598)
— 非控股權益		(404)	(1,919)
		<u>(74,636)</u>	<u>(51,517)</u>
每股基本及攤薄虧損(人民幣分)	10	<u>(10.34)</u>	<u>(7.75)</u>

## 簡明綜合財務狀況表

		於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		34,160	39,347
使用權資產	11	91,237	112,319
無形資產		11,355	11,779
按公允值計入損益(「按公允值計入損益」) 的金融資產		290	290
收購物業、廠房及設備的已付按金		–	369
租賃按金		19,033	25,685
遞延稅項資產		21,332	21,810
		<u>177,407</u>	<u>211,599</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		389,974	413,135
貿易應收款項及應收票據	12	67,853	57,547
其他應收款項、按金及預付款項		58,497	53,382
退貨權利資產		16	305
可收回稅項		742	539
受限制現金		2,025	2,065
現金及現金等價物		19,882	18,490
		<u>538,989</u>	<u>545,463</u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人</b>			
股本		6,931	6,931
儲備		232,582	306,814
		<u>239,513</u>	<u>313,745</u>
<b>非控股權益</b>		<u>6,431</u>	<u>6,835</u>
<b>總權益</b>		<u><u>245,944</u></u>	<u><u>320,580</u></u>

		於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
修復成本撥備		3,553	4,469
租賃負債	11	37,034	46,887
		<u>40,587</u>	<u>51,356</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	13	146,108	95,938
其他應付款項及應計費用		79,430	115,471
銀行借款		39,050	32,333
關聯公司貸款		77,517	51,369
租賃負債	11	63,298	75,936
合約負債		18,748	8,775
即期稅項負債		5,714	5,304
		<u>429,865</u>	<u>385,126</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>109,124</u>	<u>160,337</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>286,531</u>	<u>371,936</u>
<b>淨資產</b>		<u><u>245,944</u></u>	<u><u>320,580</u></u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

## 1. 編製基準

本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六的適用披露規定而編製。簡明綜合財務報表應與截至2022年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀，該年度財務報表根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

### 持續經營基準

於截至2023年6月30日止六個月，本集團錄得除所得稅前虧損人民幣82,049,000元，其銀行借款總額(全部分類為流動負債)為人民幣39,050,000元。

基於2023年6月30日的未經審核簡明綜合財務報表，本公司董事注意到本集團可能未有遵守循環貸款融資協議之限制性財務契諾規定。貸款融資協議中的貸款契諾主要與本集團訂明的總負債與有形淨值比率要求有關。於2023年6月30日，與該貸款融資協議有關的銀行借款賬面值為25,000,000港元(相當於約人民幣23,050,000元)。該契諾之不合規事宜可能造成相關銀行借款須即時到期償還。

截至2023年6月30日止六個月，由於COVID-19疫情後中國內地的宏觀經濟及就業形勢不明朗導致市場氣氛疲弱，本集團的業務受到負面影響。消費氣氛低迷對本集團在中國內地的業務造成短期干擾。此外，尚不確定疲弱的市場氣氛會否持續並對本集團的經營業績及現金流產生影響。

鑒於該等情況，本公司董事已仔細考慮本集團未來的流動資金及表現及其可用資金來源，以評估本集團是否有足夠的財務資源持續經營。本集團已採取若干計劃和措施緩解流動資金壓力及改善其財務狀況，包括但不限於以下：

- (i) 本公司董事注意到潛在違規情況後，本集團已於2023年8月獲有關銀行發出確認郵件，通知本公司銀行不會就有關違規情況採取任何行動要求償還貸款，而現有融資函及有關交易文件仍將保有並將繼續具有十足效力及效用。本公司董事根據與銀行的溝通，有信心於2023年6月30日起計的未來十二個月內，本集團將重續並繼續獲得現有的銀行貸款及融資；
- (ii) 於2023年6月30日，本集團擁有關聯公司一筆未使用的貸款融資約人民幣853,000元。於2023年8月21日，來自關聯公司的未使用貸款融資增加至約人民幣23,903,000元。本集團將提取貸款為其營運提供資金(如有需要)；
- (iii) 本公司董事認為本集團的銷售業績及經營現金流將在未來十二個月內有所改善，主要由於消費逐步復甦以及本集團強勁的業務結構及戰略；及

- (iv) 本集團將繼續尋求其他替代融資及銀行借貸，以支付現有財務責任及未來經營及資本開支。

本公司董事已審閱管理層編製的本集團現金流量預測。現金流量預測涵蓋自2023年6月30日起的十二個月期間。彼等認為，考慮到上述計劃和措施，本集團將有足夠的營運資金撥付其營運及於2023年6月30日起十二個月內到期時履行其財務責任。因此，本公司董事信納以持續經營基準編製簡明綜合財務報表屬適當。

## 2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表按歷史成本法編製，惟按公允值計入損益的金融資產則按公允值計量。

除應用新訂香港財務報告準則及其修訂本所引致之額外／會計政策變動外，截至2023年6月30日止六個月之簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方式與本集團截至2022年12月31日止年度之年度綜合財務報表內所呈列者相同。

### 應用香港財務報告準則修訂本

於本中期期間，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈的新訂香港財務報告準則及其修訂本，以編製本集團簡明綜合財務報表，該等修訂本於本集團自2023年1月1日開始的年度期間強制生效：

香港財務報告準則第17號(包括2020年10月及2022年2月的香港財務報告準則第17號(修訂本))	保險合約
香港會計準則第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
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
香港會計準則第12號(修訂本)	國際稅務改革—第二支柱立法範本

於本中期期間應用新訂香港財務報告準則及其修訂本對本集團本期間及過往期間的財務狀況及表現，及／或於該等簡明綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

### 香港會計師公會就取消強積金—長服金對沖機制之會計影響之新指引

於2022年6月，香港特區政府(「政府」)刊憲《香港2022年僱傭及退休計劃法例(抵銷安排)(修訂)條例》(「修訂條例」)，將最終取消僱主使用其於強制性公積金(「強積金」)計劃項下之強制性供款減少其應付香港僱員之長期服務金(「長服金」)及遣散費之法定權利(又稱「對沖機制」)。政府隨後宣佈修訂條例將自2025年5月1日起生效。其次，政府亦預期推出一項補助計劃以在取消後協助僱主。

於2023年7月，香港會計師公會頒佈《取消強積金—長服金對沖機制之會計影響》，就有關對沖機制及取消該機制之會計考量提供指引。

本集團已評估此新指引對上述會計政策之影響，並決定變更該等會計政策以符合指引。管理層已開展實行該變動之程序，包括進行額外數據收集及影響評估。然而，由於本集團尚未全面完成對香港會計師公會指引影響之評估，故相關變動於本中期業績公告獲授權發行之時並無法合理評估其影響。

### 3. 估計

編製簡明綜合財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設影響會計政策的應用以及資產及負債以及收入及支出的報告金額。實際結果可能與該等估計不同。於編製簡明綜合財務報表時，管理層於應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定因素的主要來源與本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表所應用者相同。

### 4. 收入及分部資料

本集團主要從事買賣及銷售玩具及相關生活形態產品。

本集團根據由本公司執行董事作為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。



## 分部收入及業績

以下為本集團按可報告及經營分部劃分的收入及業績分析：

### 截至2023年6月30日止六個月

(未經審核)	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>466,609</u>	<u>115,533</u>	<u>(270)</u>	<u>581,872</u>
可報告分部業績	<u>(59,647)</u>	<u>(4,025)</u>		<u>(63,672)</u>
未分配其他收入				73
未分配企業開支				(3,422)
未分配其他虧損淨額				(12,976)
未分配財務費用				<u>(2,052)</u>
除所得稅前虧損				<u>(82,049)</u>
所得稅開支				<u>(820)</u>
期內虧損				<u><u>(82,869)</u></u>

### 截至2022年6月30日止六個月

(未經審核)	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>507,109</u>	<u>107,217</u>	<u>(10,533)</u>	<u>603,793</u>
可報告分部業績	<u>(48,148)</u>	<u>7,250</u>		<u>(40,898)</u>
未分配其他收入				104
未分配企業開支				(5,251)
未分配其他虧損淨額				(15,411)
未分配財務費用				<u>(623)</u>
除所得稅前虧損				<u>(62,079)</u>
所得稅開支				<u>(1,544)</u>
期內虧損				<u><u>(63,623)</u></u>

## 銷售及分銷渠道

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

下表載列於所示期間按自營零售及批發渠道劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
自營零售渠道		
—零售店	332,677	317,668
—寄售專櫃	137,939	150,420
—線上商店	28,145	34,320
批發渠道		
—分銷商	59,481	87,668
—連鎖大賣場及超級市場	18,883	9,323
—線上重要客戶	4,747	4,394
	<u>581,872</u>	<u>603,793</u>

## 5. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
利息收入	73	104
政府補助(附註)	1,831	1,490
推廣服務收入	707	—
雜項收入	569	214
	<u>3,180</u>	<u>1,808</u>

附註：本集團確認來自當地政府當局的各種政府補助，用於補貼經營活動及收購固定資產。

## 6. 其他(虧損)/收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
匯兌虧損淨額	(13,018)	(15,411)
按公允值計入損益的金融資產出售收益	42	—
租賃修訂收益	91	80
其他	(85)	47
	<u>(12,970)</u>	<u>(15,284)</u>

## 7. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅		
—香港及海外利得稅	241	1,460
過往年度撥備不足／(超額撥備)		
—香港及海外利得稅	—	(66)
—中國企業所得稅	5	—
遞延稅項	574	150
	<b>820</b>	<b>1,544</b>

所得稅使用將適用於預期年度盈利總額的稅率計算。

## 8. 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售及分銷開支以及一般及行政開支的開支分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
核數師酬金		
—審計服務	809	1,118
無形資產攤銷	660	464
物業、廠房及設備折舊	14,165	9,657
使用權資產折舊(附註11(ii))	43,961	43,828
物業、廠房及設備減值虧損(附註)	1,713	811
使用權資產減值虧損(附註)	2,562	4,680
存貨成本	376,449	358,819
以下項目的租金開支：		
—可變租賃付款(附註11(ii))	1,866	4,842
—短期租賃(附註11(ii))	13,788	21,788
租金寬免(附註11(ii))	—	(4,325)
廣告及宣傳開支	7,867	8,657
特許銷售費	42,901	48,796
僱員福利開支(包括董事酬金)	51,099	51,296
外包人員服務費	42,247	48,763
貿易應收款項減值虧損撥備	7	1,002
存貨減值虧損撥備／(撥回)淨額(計入銷售成本)	2,405	(34)
運輸費用	7,492	9,063
樓宇管理費	15,894	15,790

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」），並監察其財務表現。截至2023年6月30日止六個月，本集團就物業、廠房及設備以及使用權資產計提減值撥備分別為人民幣1,713,000元及人民幣2,562,000元（2022年6月30日：分別為人民幣811,000元及人民幣4,680,000元），按就有減值跡象的零售店資產進行的減值評估得出。有關減值虧損已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13.00%（2022年6月30日：10.78%）。

## 9. 股息

董事會議決不宣派截至2023年6月30日止六個月的中期股息（2022年：無）。

## 10. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損按下列數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	<u>(82,689)</u>	<u>(61,960)</u>
用以計算每股虧損的普通股加權平均數(千股)	<u>800,000</u>	<u>800,000</u>

計算截至2023年6月30日止六個月每股攤薄虧損並未假設行使本公司尚未行使的購股權，此乃由於該等購股權會對每股基本虧損（2022年：相同）產生反攤薄影響。

## 11. 租賃

本附註就本集團為承租人之租賃提供資料。

### (i) 於簡明綜合財務狀況表確認的金額

簡明綜合財務狀況表呈列以下與租賃相關的金額：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
使用權資產		
— 租賃物業	105,440	133,600
減：減值撥備	(14,203)	(21,281)
	<u>91,237</u>	<u>112,319</u>
租賃負債		
即期	63,298	75,936
非即期	37,034	46,887
	<u>100,332</u>	<u>122,823</u>

### (ii) 於簡明綜合損益及其他全面收益表確認的金額

簡明綜合損益及其他全面收益表呈列以下與租賃相關的金額：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
使用權資產折舊(附註8)	43,961	43,828
使用權資產減值虧損(附註8)	2,562	4,680
利息開支(計入財務費用)	3,494	4,472
與短期租賃有關的開支(附註8)	13,788	21,788
與並無計入租賃負債的可變租賃付款有關的開支(附註8)	1,866	4,842
租賃修訂收益(附註6)	(91)	(80)
租金寬免(附註8)	-	(4,325)

## 12. 貿易應收款項及應收票據

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
與客戶所訂合約的貿易應收款項	77,821	67,515
減：減值撥備	<u>(10,934)</u>	<u>(10,934)</u>
	<b>66,887</b>	<b>56,581</b>
應收票據	3,866	3,866
減：減值撥備	<u>(2,900)</u>	<u>(2,900)</u>
	<b>966</b>	<b>966</b>
	<b><u>67,853</u></b>	<b><u>57,547</u></b>

以下為按發票日期呈列的貿易應收款項賬齡分析。

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30日內	35,960	33,690
31至60日	20,854	11,422
61至90日	4,323	2,930
91至180日	2,214	4,136
180日以上	<u>14,470</u>	<u>15,337</u>
	77,821	67,515
減：減值撥備	<u>(10,934)</u>	<u>(10,934)</u>
	<b><u>66,887</u></b>	<b><u>56,581</u></b>

### 13. 貿易應付款項

供應商就貿易應付款項授予的信貸期一般介乎60至90日。貿易應付款項基於發票日期呈列的賬齡分析如下。

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30日內	127,178	89,276
31至60日	14,893	2,716
61至90日	819	183
超過90日	3,218	3,763
	<u>146,108</u>	<u>95,938</u>

## **購買、出售或贖回本公司上市證券**

於報告期，本公司並無贖回其於聯交所上市的任何證券，且本公司或其任何附屬公司亦並無購買或出售相關證券。

## **所持重大投資及重大收購及出售**

於報告期，本集團並無持有任何重大投資，亦無其他計劃進行重大收購及出售。

## **資本架構**

截至2023年6月30日，本公司的股本包括800,000,000股每股面值0.01港元的已發行普通股。於報告期，本公司股本概無變動。

## **僱員及薪酬政策**

截至2023年6月30日，本集團於中國內地、香港及澳門有約1,400名僱員(包括內部及外判僱員)(2022年6月30日：約1,600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51.1百萬元及人民幣42.2百萬元(上一期間：分別約人民幣51.3百萬元及人民幣48.8百萬元)。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；而花紅是根據僱員表現及本集團財務狀況授出。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。

## **於報告期後事項**

除簡明綜合財務報表附註1所披露者外，本集團於2023年6月30日後及直至本公告日期並無重大期後事項。



## 企業管治常規

本公司已採納及應用上市規則附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)作為本身的企業管治守則。本公司已於報告期遵守企業管治守則「第二部分—良好企業管治的原則、守則條文及建議最佳常規」一節所載的所有強制披露規定及所有適用守則條文，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。由於本集團創辦人李澄曜先生於玩具業擁有豐富經驗，故所有其他董事認為，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制定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其股東(「**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指引。經向各董事作出具體查詢後，全體董事均確認其於整個報告期已遵守標準守則所載的規定標準。

## 審核委員會及審閱簡明綜合財務報表

董事會已成立審核委員會(「**審核委員會**」)，其書面職權範圍符合企業管治守則。截至本公告日期，審核委員會包括三名獨立非執行董事(「**獨立非執行董事**」)：即鄭毓和先生(審核委員會主席)、黃嘉純先生及林家禮博士。本集團於報告期的未經審核簡明綜合財務報表已由審核委員會審閱。

簡明綜合財務報表已由本公司獨立核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

## 刊發業績公告及中期報告

本業績公告分別刊載於本公司網站([www.kidslandholdings.com](http://www.kidslandholdings.com))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。本公司於報告期的中期報告將按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

本人謹藉此機會代表董事會對所有員工的通力合作以及所有股東的支持表示衷心感謝。

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，2023年8月30日

截至本公告日期，董事會成員包括執行董事李澄曜先生(主席兼行政總裁)及仲梅女士；非執行董事杜平先生；及獨立非執行董事鄭毓和先生、黃嘉純先生及林家禮博士。