

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



華夏文化科技集團  
CA CULTURAL TECHNOLOGY GROUP

**CA CULTURAL TECHNOLOGY GROUP LIMITED**

**華夏文化科技集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：01566)

## 截至2023年3月31日止年度的年度業績公告

### 2023年3月31日財務摘要

- 截至2023年3月31日止年度的收入為約360.3百萬港元，較截至2022年3月31日止年度的約453.1百萬港元減少約20.5%。
- 截至2023年3月31日止年度的毛利為約19.9百萬港元，較截至2022年3月31日止年度的約62.7百萬港元大幅減少約68.3%。截至2023年3月31日止年度的毛利率為約5.5%，較截至2022年3月31日止年度的約13.8%大幅減少約60.1%。
- 本公司擁有人應佔虧損為約1,033.6百萬港元，而截至2022年3月31日止年度則為約1,050.2百萬港元虧損。
- 截至2023年3月31日止年度的每股基本虧損為約87港仙，而截至2022年3月31日止年度則為每股基本虧損約102港仙。

本公司的董事(「董事」)會(「董事會」)謹此提呈本集團截至2023年3月31日止年度的經審核綜合年度業績連同比較數字如下：

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2023年3月31日止年度

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
收入	4	360,302	453,136
銷售及服務成本		<u>(340,362)</u>	<u>(390,410)</u>
毛利		19,940	62,726
其他收入		16,429	10,559
其他收益及虧損	5	2,957	(8,154)
銷售、營銷及分銷開支		(69,198)	(14,954)
行政開支		(155,748)	(180,067)
研發開支		(262,570)	(11,678)
應佔一間合資企業虧損		(87,743)	(18,930)
應佔聯營公司虧損		(97,943)	(112,351)
財務成本		(80,663)	(80,638)
投資合資企業減值虧損		-	(2,156)
物業、廠房及設備減值虧損		-	(69,589)
使用權資產減值虧損		-	(20,566)
無形資產減值虧損		(58,801)	(96,051)
預期信貸虧損模式項下之減值虧損， 扣除撥回		<u>(283,743)</u>	<u>(537,296)</u>
除稅前虧損		(1,057,083)	(1,079,145)
稅項	6	<u>23,937</u>	<u>18,679</u>
年度虧損	7	<u>(1,033,146)</u>	<u>(1,060,466)</u>

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>其他全面收益(開支)：</b>			
<i>不會重新分類至損益的項目：</i>			
重新計量定額福利計劃		(581)	(1,368)
按公平值計入其他全面收益的 金融資產的公平值收益／(虧損)			
—按公平值計入其他全面收益的 債務工具投資		594	—
—按公平值計入其他全面收益的 權益工具投資		1,021	(45,442)
<i>其後可能會重新分類至損益的項目：</i>			
換算下列產生的匯兌差異：			
—附屬公司		(123)	5,172
年度其他全面收益／(開支)		<u>911</u>	<u>(41,638)</u>
年度全面開支總額		<u>(1,032,235)</u>	<u>(1,102,104)</u>
<b>應佔年度(虧損)／利潤：</b>			
本公司擁有人		(1,033,575)	(1,050,184)
非控股權益		429	(10,282)
		<u>(1,033,146)</u>	<u>(1,060,466)</u>
<b>應佔全面(開支)／收益總額：</b>			
本公司擁有人		(1,032,430)	(1,092,459)
非控股權益		195	(9,645)
		<u>(1,032,235)</u>	<u>(1,102,104)</u>
每股虧損	9		
—基本(港元)		(0.87)	(1.02)
—攤薄(港元)		(0.87)	(1.02)

## 綜合財務狀況表

於2023年3月31日

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>118,877</b>	190,849
使用權資產		<b>125,844</b>	93,912
商譽		<b>2,425</b>	2,425
無形資產	11	<b>2,188</b>	94,768
於聯營公司的權益	12	<b>5,528</b>	103,473
於合資企業的權益	13	–	87,743
按公平值計入其他全面收益的金融資產	10	<b>4,732</b>	12,825
收購物業、廠房及設備的按金	15	<b>72,492</b>	72,492
主題遊樂園開發項目的按金	15	<b>54,400</b>	50,000
租金按金		<b>14,073</b>	15,835
		<b>400,559</b>	724,322
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>6,384</b>	1,500
貿易應收款項	14	<b>53,924</b>	170,054
其他應收款項、按金及預付款項	15	<b>63,818</b>	258,995
按公平值計入損益的金融資產		<b>777</b>	839
受限制銀行結餘		<b>793</b>	718
已質押銀行存款		–	3,725
銀行結餘及現金		<b>36,242</b>	20,955
		<b>161,938</b>	456,786

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	16	6,266	15,522
其他應付款項及應計款項		199,961	122,907
應付一名董事之金額	17	25	–
合約負債		26,508	17,026
應付稅項		42,804	67,913
擔保票據		25,000	20,000
債券		710,376	321,416
租賃負債		32,321	35,371
銀行及其他借款	18	120,734	99,599
		<u>1,163,995</u>	<u>699,754</u>
<b>流動負債淨值</b>		<u>(1,002,057)</u>	<u>(242,968)</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>(601,498)</u>	<u>481,354</u>
<b>非流動負債</b>			
債券		8,019	64,581
銀行及其他借款	18	92,630	111,957
租賃負債		111,206	90,265
長期其他應付款項		–	298
合約負債		31,706	33,885
租賃物業修復成本撥備		27,396	29,483
授予非控股權益的認沽期權所產生的責任		12,407	13,376
		<u>283,364</u>	<u>343,845</u>
<b>(負債)／資產淨值</b>		<u>(884,862)</u>	<u>137,509</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		118,204	118,204
儲備		(995,048)	31,152
本公司擁有人應佔權益		(876,844)	149,356
非控股權益		(8,018)	(11,847)
<b>(資本虧絀)／權益總額</b>		<u>(884,862)</u>	<u>137,509</u>

# 綜合財務報表附註

截至2023年3月31日止年度

## 1. 公司資料

華夏文化科技集團有限公司(「本公司」)於2013年9月25日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，而其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, PO BOX 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，而本公司主要營業地點則位於香港灣仔港灣道26號華潤大廈29樓2905室。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要業務為從事動漫衍生產品銷售、設立及經營室內主題遊樂園以及多媒體動漫娛樂。

綜合財務報表以港元(「港元」)列示，其亦為本公司的功能貨幣。

## 2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的修訂本

於本年度強制生效的香港財務報告準則的修訂本

於本年度，本集團首次應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈於2022年4月1日或之後開始的年度期間強制生效的香港財務報告準則修訂本，以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第3號(修訂本)	對概念框架提述
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—擬定用途前所得款項
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約—履行合約的成本
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則2018年至2020年之年度改進

除下述者外，於本年度應用香港財務報告準則修訂本對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及/或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

### 應用香港財務報告準則第3號(修訂本)對概念框架提述的影響

本集團已對收購日期為2022年4月1日或之後的業務合併應用該等修訂。該等修訂更新了香港財務報告準則第3號業務合併中的一項提述，使其提述於2018年6月發佈的2018年財務報告概念框架(「概念框架」)，而非財務報表的編製及呈列框架(由2010年10月發佈的2010年財務報告概念框架取代)、添加一項要求，即對於香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產或香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第21號徵費範圍內的交易及事件，收購方應採用香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第21號而非採用概念框架來確定其在業務合併中承擔的負債及添加明確的聲明，即收購方不確認在業務合併中收購的或然資產。

於本年度應用該等修訂對本集團的綜合財務報表並無影響。

#### **應用香港會計準則第16號(修訂本)物業、廠房及設備—擬定用途前所得款項的影響**

本集團已於本年度首次應用該等修訂。該等修訂訂明，將物業、廠房及設備項目提升至能夠以管理層擬定方式運作所需的地點及條件時產生的任何項目成本(例如在測試有關物業、廠房及設備是否正常運作時產生的樣本)及出售該等項目所得款項應根據適用準則於損益中確認及計量。該等項目的成本乃根據香港會計準則第2號存貨計量。

根據過渡條文，本集團已對於2022年4月1日或之後可供使用的物業、廠房及設備追溯應用新會計政策。於本年度應用該等修訂對本集團的財務狀況及業績並無影響。

#### **應用香港會計準則第37號(修訂本)虧損性合約—履行合約的成本的影響**

本集團已於本年度首次應用該等修訂。該等修訂訂明，當實體根據香港會計準則第37號評估合約是否虧損性時，合約下不可避免的成本應反映退出合約的最低淨成本，即履行合約的成本與未能履行合約而產生的任何賠償或罰款兩者中較低者。履行合約的成本包括增量成本和與履行合約直接相關的其他成本分配(例如，用於履行合約的物業、廠房及設備項目的折舊費用分配)。

根據過渡條文，該等修訂適用於本集團於初始應用日期(2022年4月1日)尚未履行其所有責任的合約。

於本年度應用該等修訂對本集團的財務狀況及業績並無影響。

#### **應用香港財務報告準則(修訂本)香港財務報告準則2018年至2020年之年度改進的影響**

本集團已於本年度首次應用該等修訂。年度改進對下列準則作出修訂：

##### **香港財務報告準則第9號金融工具**

該修訂澄清，為評估在「10%」測試下對原有金融負債條款的修訂是否構成實質性修訂，借款人僅包括在借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括由借款人或貸款人代表對方支付或接收的費用。

根據過渡條文，本集團已對於初始應用日期(2022年4月1日)經修訂或交換的金融負債應用該修訂。

##### **香港財務報告準則第16號租賃**

附隨香港財務報告準則第16號對示例第13號的修訂從示例中刪除了關於出租人進行租賃物業裝修的補償的說明，以消除任何潛在混淆。

於本年度應用該等修訂對本集團的綜合財務報表並無影響。



## 已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本：

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 <sup>1</sup>
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資企業之間的資產出售或投入 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動及香港詮釋 第5號(2020年)的相關修訂 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則實務說明第2號 (修訂本)	會計政策披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 <sup>1</sup>
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有關的遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2023年1月1日或其後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於待定期限或其後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2024年1月1日或其後開始的年度期間生效。

除下文所述的新訂香港財務報告準則及其修訂本外，本公司董事預期應用所有其他新訂香港財務報告準則及其修訂本將不會於可見未來對綜合財務報表構成重大影響。

### 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資企業之間的資產出售或投入

香港財務報告準則第10號(修訂本)綜合財務報表及香港會計準則第28號(修訂本)對聯營公司及合資企業投資處理投資者及其聯營公司或合資企業間的資產出售或投入的情況。具體而言，該等修訂指出，與聯營公司或合資企業的交易(採用權益法入賬)中，失去對不包含業務的附屬公司的控制權而產生的損益，僅在非相關投資者在該聯營公司或合資企業中的權益範圍內，才在母公司的損益中確認。同樣，將任何前附屬公司(已成為聯營公司或合資企業，採用權益法入賬)中保留的投資進行重新計量所產生的損益以公平值計量，僅在非相關投資者在新的聯營公司或合資企業中的權益範圍內，才在前母公司的損益中確認。

預期應用該等修訂不會對本集團的財務狀況及業績產生重大影響。

### 香港財務報告準則第16號(修訂本)售後租回的租賃負債

該等修訂本增加售後租回交易的後續計量規定，該交易符合香港財務報告準則第15號作為出售入賬的規定。該等修訂本規定賣方—承租人釐定「租賃付款」或「經修訂租賃付款」，以便賣方—承租人不確認其保留的使用權所涉及的收益或虧損。該等修訂本亦澄清應用該等規定並不妨礙賣方—承租人於損益中確認與隨後部分或全部終止租賃有關的任何收益或虧損。

作為該等修訂本的一部分，已增加香港財務報告準則第16號隨附之說明性示例第25項，以說明在不依賴指數或利率的可變租賃付款的售後租回交易中的應用規定。



該等修訂本於2024年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，允許提早應用。預期應用該等修訂本不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。

### **香港會計準則第1號(修訂本)將負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(2020年)的相關修訂**

該等修訂為評估遞延結算權利提供了澄清和補充指引，由報告日期起至少十二個月內將負債分類為流動或非流動負債，其中：

- 指定將負債分類為流動或非流動負債應基於報告期末已存在的權利。具體而言，該等修訂澄清：
  - (i) 分類不應受到管理層意圖或期望在12個月內清償債務的影響；及
  - (ii) 倘若權利以遵守契諾為條件，如果在報告期末滿足條件，則該權利存在，即使貸款人直到較後日期才測試是否符合規定；及
- 澄清若負債具有條款可以由交易對手方選擇通過轉讓實體自身的權益工具來結算，則僅當該實體應用香港會計準則第32號**金融工具：呈列**將選擇權單獨確認為權益工具時，該等條款才不會影響其分類為流動或非流動負債。

此外，香港會計準則第1號(修訂本)導致對香港詮釋第5號進行修訂，以使相應的措詞保持一致且結論不變。

根據本集團於2023年3月31日的未償還負債，應用該等修訂不會導致重新分類本集團於2023年3月31日的負債。

### **香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務說明第2號(修訂本)會計政策披露**

香港會計準則第1號修訂以「重大會計政策資料」取代「主要會計政策」一詞的所有情況。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。

該等修訂亦澄清，即使金額不大，但基於相關交易性質、其他事項或情況，會計政策資料仍可屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關的會計政策資料本身均屬重大。倘實體選擇披露非重大會計政策資料，有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務說明第2號作出重大性判斷(「**實務說明**」)亦經修訂，以說明實體如何將「四步法重大性流程」應用於會計政策披露及判斷有關會計政策的資料對其財務報表是否屬重大。實務說明已增加指引及範例。

預期應用該等修訂不會對本集團財務狀況或業績產生重大影響，但或會影響本集團主要會計政策的披露。

### 香港會計準則第8號(修訂本)會計估計的定義

該修訂定義會計估計為「財務報表內存在計量不明朗因素的貨幣金額」。會計政策可能要求財務報表內的項目以涉及計量不明朗因素的方式進行計量，即會計政策可能要求有關項目按無法直接觀察到的貨幣金額進行計量，且必須予以估算。於此情況下，實體應制定會計估計，以達成會計政策載列的目標。制定會計估計涉及使用根據最新可得的可靠資料所作出的判斷或假設。

此外，香港會計準則第8號的會計估計變動的概念予以保留，惟有進一步澄清。

預期應用該等修訂不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

### 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有關的遞延稅項

該等修訂收窄香港會計準則第12號*所得稅*第15及24段遞延稅項負債及遞延稅項資產的確認豁免範圍，使其不再適用於在初始確認時產生相等應課稅及可扣稅暫時性差額的交易。

本集團對相關資產及負債整體應用香港會計準則第12號之規定。與相關資產及負債有關的暫時性差額以淨額估算。

應用該等修訂後，本集團將就與使用權資產及租賃負債相關的所有可扣稅及應課稅暫時性差額確認遞延稅項資產(倘應課稅溢利很可能被用作抵銷且可扣稅暫時性差額可被動用時)及遞延稅項負債。

該等修訂於2023年1月1日或之後開始的本集團年度報告期間生效，且允許提早應用。於2023年3月31日，須予以該等修訂的使用權資產及租賃負債的賬面值分別為125,324,000港元及143,527,000港元。本集團仍在評估應用該等修訂的全面影響。

## 3. 綜合財務報表編製基準及主要會計政策

### 3.1 綜合財務報表編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例規定的適用披露。

#### **持續經營**

截至2023年3月31日止年度，本集團錄得虧損淨額1,033,146,000港元，以及於2023年3月31日，本集團錄得流動負債淨額1,002,057,000港元及負債淨額884,862,000港元。本集團的銀行及其他借款總額、應付債券及擔保票據金額為956,759,000港元，其中856,110,000港元已到期償還或將於未來十二個月內到期償還，而其於2023年3月31日的現金及現金等價物僅為36,242,000港元。

於2023年3月31日，本集團亦拖欠償還若干應付債券、擔保票據及其他借款分別約321,400,000港元、25,000,000港元及65,250,000港元(於2023年3月31日被計入流動負債的一部分)。此外，兩名債券持有人(「債券持有人」)已向香港高等法院提交了清盤呈請，要求清償結欠彼等的未償還債務。本集團接獲債券持有人所發出有關債券本金及相關利息的逾期款項的多封催款函及法定要求償還書。

上文所述情況對本集團持續經營的能力構成重大疑慮。董事認為根據本集團的業務預測及現金流量預測，本集團將能夠籌集足夠資金使其以持續經營方式經營，並已計及(其中包括)本集團過往實際經營表現及假設下列各項因素：

- (i) 本集團應付債券及結欠其他債權人的款項的債務重組順利完成；
- (ii) 清盤呈請成功駁回；
- (iii) 必要時成功獲得額外的新資金來源；
- (iv) 加快收取未結銷售所得款項及有效控制成本及開支的措施成功實施；
- (v) 成功維持與本集團現有貸款人的關係，以致相關貸款人不會採取行動要求立即償還拖欠利息還款的借款。

為了進行債務重組，於2022年12月12日，本公司與一名獨立第三方投資者(「投資者」)訂立一份具法律約束力的條款書，內容有關建議重組(包括以本公司與本公司債權人根據《公司條例》(第622章)訂立的安排計劃(「重組計劃」)的方式對本公司進行債務重組、由投資者認購本公司股份及其可換股債券、本公司股本重組及變更本公司股份的每手買賣單位)。

倘重組計劃成功實施並生效，本公司面臨的申索及負債約1,059,089,000港元將獲和解及解除。根據重組計劃，本公司將自投資者認購股份所得款項淨額分派現金代價約160,000,000港元，及本公司將以計劃債權人為受益人發行及配發合共59,000,000股本公司新股份(按發行價每股新股份0.1772港元)。有關詳情請參閱本公司日期為2023年3月15日的公告。

重組計劃已於2023年6月27日的重組計劃會議上獲得法定所需的本公司債權人大多數批准，並有待法院於2023年11月批准(請參閱附註19)。

董事經考慮上述因素後認為，本集團將有充裕營運資金應付其自報告期末起計未來至少12個月的現時需求。然而，倘無法取得上述融資或上述事宜的最終結果為不成功或不利於本集團，本集團可能無法按持續經營基準繼續營運，於此情況下，或須對本集團資產的賬面值作出調整，將其賬面值撇減至其可變現價值，為可能產生的任何進一步負債計提撥備及將其非流動資產及非流動負債分別重新分類至流動資產及流動負債。該等調整的影響並無於綜合財務報表內反映。

#### 4. 收入及分部資料

收入指年內來自在香港、日本及中國的動漫衍生產品銷售、設立及經營室內主題遊樂園及多媒體動漫娛樂的收入。

向本公司行政總裁(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))報告以作資源分配及評估分部表現用途的資料著重於所交付貨品或所提供服務的種類。主要經營決策者在達致本集團的可呈報分部時並無彙合所識別的經營分部。

本集團的經營及可呈報分部現時為：(i)動漫衍生產品銷售；(ii)設立及經營室內主題遊樂園；及(iii)多媒體動漫娛樂。主要經營決策者認為根據內部組織及申報架構，本集團有三個經營及可呈報分部。此乃本集團組織的基準。

##### (i) 香港財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約之收入

###### (a) 客戶合約收入分類

	2023年 千港元	2022年 千港元
動漫衍生產品銷售	172,376	161,362
門票銷售	178,982	143,994
主題遊樂園機器銷售	7,136	127,583
室內主題遊樂園的許可收入	(i) 1,808	1,114
多媒體動漫娛樂的許可收入	—	19,083
	<b>360,302</b>	<b>453,136</b>

附註：

- (i) 收入乃主要衍生自本集團動漫角色所得的許可收入、銷售虛擬實境產品及來自虛擬實境遊戲展覽的門票收入。

收入確認時間：

	2023年 千港元	2022年 千港元
時間點	357,325	433,268
時段	2,977	19,868
	<b>360,302</b>	<b>453,136</b>

**(b) 客戶合約的履約責任**

*動漫衍生產品銷售*

銷售動漫衍生產品之收入於貨品之控制權轉移至客戶，即貨品運送至客戶指定之目的地(即交付時)時確認。交付貨品後，客戶可全權酌情決定分銷方式及貨品售價，並承擔轉售貨品之主要責任及貨品報廢及損失之風險。

*門票銷售*

客戶於接獲門票及進入主題樂園交回門票時取得貨品及服務的控制權。為於往後日期使用而售出的門票，其收入遞延並確認為合約負債至門票獲交回或過期為止，於2023年3月31日約為2,866,000港元(2022年：14,905,000港元)。通常只有一項履約義務。

*室內主題遊樂園／多媒體動漫娛樂的許可收入*

許可收入乃根據許可協議條款隨時間確認。通常只有一項履約義務。發票通常在90天至365天內支付。

許可收入計入多媒體動漫娛樂以及設立及經營主題樂園的分部收入。

*主題遊樂園機器銷售*

銷售主題遊樂園機器之收入於貨品之控制權轉移至客戶，即客戶接納貨品時確認。交付及接納貨品後，客戶可全權酌情決定分銷方式及貨品售價，並承擔轉售貨品之主要責任及貨品報廢及損失之風險。

銷售主題遊樂園機器之收入計入設立及經營主題樂園分部。

**(c) 分配予客戶合約剩餘未履約義務的交易價格：**

	設立及經營 室內主題遊樂園	
	2023年 千港元	2022年 千港元
一年內	1,782	1,850
一年以上但不超過兩年	1,782	18,777
兩年以上	9,653	10,784
	<u>13,217</u>	<u>31,411</u>

本集團已將香港財務報告準則第15號第121段的實際權宜方法應用於其動漫衍生產品銷售、室內主題公園的門票銷售、提供主題遊樂園設計及顧問服務及室內主題遊樂園機器銷售合約，故上述資料概不包括有關本集團根據原預定期限為一年或以內的上述合約而履行餘下責任時將有權取得之收入的資料。

(ii) 分部資料

(a) 分部收入及業績

下列為本集團按經營及可呈報分部劃分的收入及業績分析：

	動漫衍生 產品銷售 千港元	設立及經營 室內主題 遊樂園 千港元	多媒體 動漫娛樂 千港元	總計 千港元
<b>截至2023年3月31日止年度</b>				
分部收入	<u>172,376</u>	<u>187,926</u>	<u>-</u>	<u>360,302</u>
分部虧損	<u>(9,051)</u>	<u>(376,710)</u>	<u>(471,042)</u>	<u>(856,803)</u>
未分配開支				(129,786)
未分配其他收入、其他 收益及虧損				2,688
未分配財務成本				<u>(73,182)</u>
除稅前虧損				<u><b>(1,057,083)</b></u>
<b>截至2022年3月31日止年度</b>				
分部收入	<u>161,362</u>	<u>272,691</u>	<u>19,083</u>	<u>453,136</u>
分部虧損	<u>(22,176)</u>	<u>(282,997)</u>	<u>(511,111)</u>	<u>(816,284)</u>
未分配開支				(181,991)
未分配其他收入、其他 收益及虧損				(7,959)
未分配財務成本				<u>(72,911)</u>
除稅前虧損				<u><b>(1,079,145)</b></u>

(i) 截至2023年及2022年3月31日止年度概無分部間收入。

(b) 分部資產及負債

本集團按經營及可呈報分部劃分的資產及負債分析如下：

分部資產

	2023年 千港元	2022年 千港元
動漫衍生產品銷售	99,470	97,202
設立及經營室內主題遊樂園	390,465	657,092
多媒體動漫娛樂	12,917	342,978
總分部資產	502,852	1,097,272
物業、廠房及設備	276	673
於聯營公司的權益	2,587	12,365
使用權資產	–	590
其他應收款項、按金及預付款項	11,813	28,721
商譽	2,425	2,425
按公平值計入損益的金融資產	777	839
按公平值計入其他全面收益的金融資產	4,732	12,825
受限制銀行存款	793	718
已質押銀行存款	–	3,725
銀行結餘及現金	36,242	20,955
綜合資產總額	562,497	1,181,108

分部負債

	2023年 千港元	2022年 千港元
動漫衍生產品銷售	3,245	12,430
設立及經營室內主題遊樂園	295,764	257,518
總分部負債	299,009	269,948
其他應付款項及應計款項	136,355	73,784
應付一名董事款項	25	–
有抵押銀行借款及其他借款	213,364	211,556
應付稅項	42,804	67,913
租賃負債	–	727
債券	718,395	385,997
擔保票據	25,000	20,000
授予非控股權益之認沽期權所產生之責任	12,407	13,376
長期應付款項	–	298
綜合負債總額	1,447,359	1,043,599



分部資產指直接歸屬於有關經營及可呈報分部的若干物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產、收購廠房及設備的按金、主題遊樂園開發項目的按金、於聯營公司的權益、於合資企業的權益、存貨、貿易應收款項、若干其他應收款項、租金按金以及按金及預付款項。

分部負債指直接歸屬於有關經營及可呈報分部的貿易應付款項、若干其他應付款項及應計款項、合約負債、租賃負債、遞延稅項負債、退休福利責任、租賃物業修復成本撥備、應付稅項、授予非控股權益之認沽期權所產生之責任及認沽期權衍生工具。上述各項均為就資源分配及評估分部表現向主要經營決策者呈報的計量標準。

(c) 其他分部資料

	動漫衍生 產品銷售 千港元	設立及 經營室內 主題遊樂園 千港元	多媒體 動漫娛樂 千港元	分部總計 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
<b>2023年</b>						
計入分部損益及分部資產 計量的款項：						
添置物業、廠房及設備以及 使用權資產	-	12,761	-	12,761	12	12,773
物業、廠房及設備、無形資產 及使用權資產的折舊及攤銷	195	87,482	33,674	121,351	949	122,300
應佔聯營公司的虧損	-	1,454	86,712	88,166	9,777	97,943
應佔一間合資企業的虧損	-	-	87,743	87,743	-	87,743
無形資產減值虧損	-	-	58,801	58,801	-	58,801
預期信貸虧損模式項下之 減值虧損，扣除撥回	290	239,001	43,622	282,913	830	283,743
研發成本	-	100,537	162,033	262,570	-	262,570
財務成本	-	7,481	-	7,481	73,182	80,663
定期提供予主要經營決策者 惟並無計入分部損益 計量的款項：						
稅項	24,289	(352)	-	23,937	-	23,937

	動漫衍生 產品銷售 千港元	設立及 經營室內 主題遊樂園 千港元	多媒體 動漫娛樂 千港元	分部總計 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
2022年						
計入分部損益及						
分部資產計量的款項：						
添置物業、廠房及設備以及						
使用權資產	-	23,503	-	23,503	-	23,503
物業、廠房及設備、無形資產						
及使用權資產的折舊及攤銷	2,761	96,642	66,933	166,336	5,911	172,247
應佔聯營公司的虧損	-	908	32,611	33,519	78,832	112,351
應佔一間合資企業的虧損	-	-	18,930	18,930	-	18,930
投資合資企業減值虧損	-	-	2,156	2,156	-	2,156
物業、廠房及設備減值虧損	52,020	17,569	-	69,589	-	69,589
無形資產減值虧損	-	-	96,051	96,051	-	96,051
使用權資產減值虧損	7,526	13,040	-	20,566	-	20,566
預期信貸虧損模式項下之						
(撥回)/減值虧損，扣除撥回	(110)	231,748	305,658	537,296	-	537,296
財務成本	-	7,728	-	7,728	72,910	80,638
定期提供予主要經營決策者						
惟並無計入分部損益						
計量的款項：						
稅項	22,458	(3,779)	-	18,679	-	18,679

分部利潤(虧損)指各分部所賺取(招致)的利潤(虧損)，而並無分配若干行政開支、以股份為基礎的付款開支、其他收益及虧損、財務成本及若干其他收入及開支。此乃就資源分配及表現評估向主要經營決策者呈報的計量標準。

上述呈報的所有分部收入均來自外部客戶。

(d) 地理位置資料

本集團的業務位於香港、日本、柬埔寨及中國。

本集團來自外部客戶的收入的資料乃根據付運所銷售產品目的地或所提供服務／營運的位置呈列。本集團的非流動資產的資料乃根據該等資產的地理位置呈列。

來自外部客戶的收入

	2023年 千港元	2022年 千港元
中國	23,863	204,329
香港	78,120	60,055
日本	258,319	188,752
	<u>360,302</u>	<u>453,136</u>

按地理位置劃分的非流動資產

	2023年 千港元	2022年 千港元
中國*	317,819	602,250
香港	303	1,338
日本	61,154	87,629
柬埔寨	2,478	4,445
	<u>381,754</u>	<u>695,662</u>

附註：非流動資產不包括按公平值計入其他全面收益的金融資產及租賃按金。

有關主要客戶的資料

於相關年度主要來自動漫衍生產品銷售及主題遊樂園機器銷售且佔本集團總銷售額10%以上的客戶收入如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
客戶A <sup>1</sup>	—	96,589
客戶B <sup>2</sup>	78,120	60,055
客戶C <sup>2</sup>	44,087	不適用*
	<u>122,207</u>	<u>156,644</u>

1. 主題遊樂園機器銷售及主題遊樂園經營權許可的收入。

2. 動漫衍生產品銷售的收入。

\* 相關收入並不佔本集團各年度總收入超過10%或以上。

## 5. 其他收益及虧損

	2023年 千港元	2022年 千港元
匯兌收益淨額	457	1,051
租賃修改收益	3,058	–
授予非控股權益之認沽期權的收益／(虧損)淨額	1,144	(8,794)
出售物業、廠房及設備虧損	(1,708)	(465)
按公平值計入損益的金融資產收益	1	–
其他收益	5	54
	<u>2,957</u>	<u>(8,154)</u>

## 6. 稅項

稅項抵免包括：

	2023年 千港元	2022年 千港元
香港利得稅：		
即期稅項	–	4,337
過往年度超額撥備	(24,289)	(26,795)
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	–	4,407
日本企業稅		
即期稅項	352	217
	<u>(23,937)</u>	<u>(17,834)</u>
年度遞延稅項	–	(845)
	<u>(23,937)</u>	<u>(18,679)</u>

根據香港的利得稅兩級制，合資格集團實體首2,000,000港元的溢利按稅率8.25%課稅，而超過2,000,000港元的溢利按稅率16.5%課稅。不符合利得稅兩級制的香港集團實體的溢利按統一稅率16.5%課稅。

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，自2008年1月1日起，中國附屬公司的稅率為25%。中國附屬公司於兩個年度的稅率均為25%。

日本企業稅乃根據估計應課稅利潤按稅率23.25%(2022年：23.25%)計算。根據日本相關法律及法規，就在日本註冊成立的附屬公司所賺取的利潤向當地投資者及海外投資者宣派股息須分別按20.42%(2022年：20.42%)及5%(2022年：5%)的稅率繳納預扣稅。

## 7. 年度虧損

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
計算年度虧損時已扣除：			
員工成本：			
董事薪酬		4,957	5,423
其他員工成本			
薪金及其他福利		61,896	68,943
退休福利計劃		8,817	9,506
定額福利成本		1,769	1,680
以股份為基礎的付款開支		—	1,862
		<u>72,482</u>	<u>87,414</u>
核數師酬金			
— 審核服務		<u>3,227</u>	<u>3,038</u>
確認為開支的存貨成本			
— 動漫衍生產品銷售		141,258	113,972
— 主題遊樂園機器銷售		3,976	82,931
樓宇管理費(計入銷售及服務成本)		14,290	14,234
法律及專業費用(計入行政開支)		54,537	37,216
物業、廠房及設備折舊			
— 銷售及服務成本		58,749	59,205
— 行政開支		1,057	7,259
使用權資產折舊			
— 銷售及服務成本		27,685	32,707
— 行政開支		630	2,355
— 研發成本		400	435
無形資產攤銷			
— 銷售及服務成本		473	5,619
— 行政開支		33,306	64,667
就以下各項的研發成本：			
— 經營室內主題遊樂園		100,537	8,705
— 多媒體動漫娛樂		<u>162,033</u>	<u>2,973</u>

## 8. 股息

董事會並不建議就截至2023年3月31日止年度派付末期股息(2022年：無)。

## 9. 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔虧損1,033,575,000港元(2022年：1,050,184,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數1,182,042,000股(2022年：1,033,664,000股普通股)計算。

### (b) 每股攤薄虧損

截至2023年及2022年3月31日止年度，本公司擁有人應佔每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，原因是每股攤薄虧損的計算並不假設本公司的購股權已被行使，因為截至2023年及2022年3月31日止兩個年度該等購股權的行使價高於本公司股份的平均市場價格。

## 10. 按公平值計入其他全面收益的金融資產

按公平值計入其他全面收益的金融資產包括以下各項：

	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>按公平值計入其他全面收益的股本工具</b>		
在香港上市的股本證券(i)	1,128	8,700
非上市股本投資(ii)	—	4,125
	<u>1,128</u>	<u>12,825</u>
<b>按公平值計入其他全面收益的債務工具</b>		
非上市債券投資(iii)	3,604	—
	<u>4,732</u>	<u>12,825</u>

- (i) 上述上市股本投資指在香港上市的實體的普通股。該等投資並非持作買賣，而是持作長期戰略用途。董事選擇將該等投資指定為按公平值計入其他全面收益的股本工具，皆因彼等相信在損益確認該等投資的公平值的短期波動與本集團持有該等投資作長期用途並在長線實現其潛力的戰略並不相符。

截至2022年3月31日止年度，本公司就收購聯交所主板上市公司未來世界控股有限公司的95,000,000股股份(相當於其已發行股本約8.684%)發行4,000,000股股份，其計入按公平值計入其他全面收益的金融資產。

上市股本證券的公平值乃根據其於活躍市場的當時買入價，因此於公平值層級中分類為第一級。

- (ii) 於2021年2月，本集團訂立並完成一份認購協議，據此，本集團作為有限合夥人認購一家於中國註冊成立的有限合夥企業的股份(「該投資」)，總代價為40,000,000港元，乃透過轉讓本集團本金總額為40,000,000港元零票息的信銘生命可換股票據結算(其公平值由外部獨立估值師泓亮諮詢及評估有限公司於認購該投資的日期計量為約為40,000,000港元)予賣方。本集團作為該投資的有限合夥人無權參與該投資的財務

及營運決策。因此，本集團對該投資概無重大影響力。本集團所持該投資的股份佔該投資於2022年3月31日已發行股本的0.145%。本公司董事選擇將該等投資指定為按公平值計入其他全面收益的股本工具，皆因彼等相信在損益確認該等投資的公平值的短期波動與本集團持有該投資作長期用途並在長線實現其潛力的戰略並不相符。

截至2023年3月31日止年度，本集團以代價3,800,000港元將該投資出售予一名獨立第三方。

- (iii) 於2023年3月29日，本集團以3,580,000港元的代價投資於由獨立第三方發行的名義金額為3,580,000港元的債券。該債券的票面年利率為8.0%，到期日為2025年3月28日。

本集團持有該債券的業務模式以同時收取僅用於支付本金及未償還本金之利息的合約現金流量及出售該等金融資產為目標。因此，於非上市債券的投資分類為按公平值計入其他全面收益。

## 11. 無形資產

	電影 製作權及 應用程式 千港元 (附註i)	動漫角色 千港元 (附註ii)	室內主題 遊樂園 經營權 千港元 (附註iii)	商標 千港元 (附註iv)	總計 千港元
<b>成本</b>					
於2021年4月1日	192,788	112,270	2,279	26,052	333,389
匯兌調整	—	—	—	(259)	(259)
於2022年及2023年3月31日	<u>192,788</u>	<u>112,270</u>	<u>2,279</u>	<u>25,793</u>	<u>333,130</u>
<b>攤銷及減值</b>					
於2021年4月1日	30,169	17,847	1,596	22,413	72,025
年內扣除	42,456	24,223	227	3,380	70,286
減值虧損	51,475	44,576	—	—	96,051
於2022年3月31日	124,100	86,646	1,823	25,793	238,362
年內扣除	23,533	10,018	228	—	33,779
減值虧損	44,192	14,609	—	—	58,801
於2023年3月31日	<u>191,825</u>	<u>111,273</u>	<u>2,051</u>	<u>25,793</u>	<u>330,942</u>
<b>賬面值</b>					
於2023年3月31日	<u>963</u>	<u>997</u>	<u>228</u>	<u>—</u>	<u>2,188</u>
於2022年3月31日	<u>68,688</u>	<u>25,624</u>	<u>456</u>	<u>—</u>	<u>94,768</u>



附註：

- (i) 電影製作權及應用程式指就利用不同錄像制式發行電影及遊戲應用程式、進行電影放映、授出及轉授電影所有權及手機應用遊戲程式而向製作方收購電影製作權及應用程式。電影製作權及應用程式乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。電影製作權及應用程式成本自完成電影及應用程式起於估計可使用年期以直線法攤銷。
- (ii) 動漫角色指本集團擁有權項下所收購多個動漫品牌及相關角色以商標及著作權方式呈現的知識產權。
- (iii) 室內主題遊樂園經營權指根據與世嘉股份有限公司(一家日本公司)訂立的一份許可協議(「許可協議」)所收購以商標及專業訣竅為形式的知識產權。許可協議的年期為由許可協議日期起計十年，並可由有關訂約方磋商予以重續。
- (iv) 指本公司與SEGA Holdings Co., Ltd.就使用和分授JOYPOLIS商標以在全球設立及經營JOYPOLIS室內主題遊樂園的不可轉讓及非獨家權利所訂立的商標許可協議(「商標許可協議」)項下收購CA Sega集團所得的商標。商標許可協議的年期由商標許可協議日期起計五年，並可經有關訂約方磋商後重續五年。

上述無形資產的可使用年期有限。有關無形資產乃於可使用年期以直線法攤銷：

電影製作權及應用程式	2至5年
動漫角色	5年
室內主題遊樂園經營權	10年
商標	5年

## 12. 於聯營公司的權益

	2023年 千港元	2022年 千港元
非上市投資成本	207,598	207,598
應佔收購後利潤及其他全面收益	(202,070)	(104,125)
	<u>5,528</u>	<u>103,473</u>

本集團於2023年及2022年3月31日的重大聯營公司詳情如下：

聯營公司名稱	成立地點	繳足註冊資本	本集團持有的 股本權益佔比		本集團持有的 投票權佔比		主要業務
			2023年	2022年	2023年	2022年	
常州江南環球港華夏動漫科技 有限公司(「常州Joypolis」)	中國	人民幣 25,000,000元	20%	20%	20%	20%	經營室內主題 遊樂園
Triple Blessing International Limited(「Triple Blessing」)	英屬處女群島	138,121,000港元	48%	48%	48%	48%	開發及授權 知識產權
獅運控股有限公司(「獅運」)	英屬處女群島	91,875,000港元	48%	48%	48%	48%	開發及授權 知識產權
加裕國際企業集團 有限公司(「加裕」)	英屬處女群島	295,263,000港元	31%	31%	31%	31%	發展物流及 倉儲業務

附註：

本集團擁有Triple Blessing及獅運48%擁有權權益及投票權。考慮到本集團並無足夠的支配性投票權單方面指導相關活動，董事認為本集團僅對Triple Blessing及獅運具有重大影響，因此被歸類為本集團的聯營公司。

下文載列的本集團重大聯營公司的財務資料概要乃摘錄自各聯營公司按香港財務報告準則編製的財務報表。所有該等聯營公司在該等未經審核綜合財務報表內以權益法入賬。

(a) 常州Joypolis

	2023年 千港元	2022年 千港元
非流動資產	11,154	16,939
流動資產	3,550	5,039
流動負債	-	(4)
年內收入	-	-
年內虧損及全面開支總額	<u>(7,269)</u>	<u>(4,542)</u>

以上財務資料概要與綜合財務報表內確認的於聯營公司的權益賬面值的對賬：

	2023年 千港元	2022年 千港元
常州Joypolis的資產淨值	14,704	21,974
本集團於常州Joypolis的擁有權權益佔比	<u>20%</u>	<u>20%</u>
本集團於常州Joypolis的權益賬面值	<u>2,941</u>	<u>4,395</u>

(b) Triple Blessing

	2023年 千港元	2022年 千港元
非流動資產	-	97,351
流動負債	(15)	(1)
年度收入	-	-
年度虧損	(97,364)	(49,915)
年度其他全面收益	-	-
年度全面虧損總額	<u>(97,364)</u>	<u>(49,915)</u>

以上財務資料概要與綜合財務報表內確認的於聯營公司的權益賬面值的對賬：

	2023年 千港元	2022年 千港元
Triple Blessing的(負債)/資產淨值	(15)	97,350
本集團於Triple Blessing的擁有權權益佔比	<u>48%</u>	<u>48%</u>
本集團於Triple Blessing的權益賬面值(附註)	<u>-</u>	<u>46,728</u>

附註：截至2023年3月31日止年度，本集團並無就於Triple Blessing的投資確認進一步虧損及全面虧損總額，原因是本集團應佔該聯營公司的虧損已累積至其於該聯營公司的權益。

**截至2023年3月31日止年度**

Triple Blessing持有無形資產—動漫角色，並於2020年9月就授權使用有關無形資產的權利與一名獨立第三方(「被許可人A」)訂立一份許可協議。然而，直至本報告日期，Triple Blessing未能從被許可人A收取任何代價，且與被許可人A失去聯絡。Triple Blessing已對被許可人A採取法律行動，以從被許可人A收回貿易應收款項。

年內，Triple Blessing亦嘗試尋找其他潛在的被許可人使用其無形資產，但未成功。因此，Triple Blessing的管理層認為Triple Blessing持有的無形資產的可收回金額極少，而無形資產的減值虧損已全數於Triple Blessing的財務報表中確認。

**截至2022年3月31日止年度**

鑑於2019冠狀病毒疫情的長期影響及Triple Blessing在收取客戶貿易應收款項結算方面出現延誤，本公司董事已就Triple Blessing持有的無形資產進行減值評估。

出於減值評估目的而向其分配有關無形資產的現金產生單位的可收回金額已由泓亮根據使用價值計算釐定。用以計量有關此現金產生單位使用價值金額的稅前貼現率為每年18.8%。

貼現現金流量分析使用現金流量預測，當中就估計許可收入應用介乎25%至35%的每年負增長率。負增長率反映Triple Blessing所持IP的預期可使用年期及使用模式。關鍵假設亦包括根據管理層的過往經驗及管理層對市場發展的預期編製的預算許可收入及預算毛利率。

根據泓亮所編製的估值報告，Triple Blessing持有的無形資產的可收回金額約為97,351,000港元，並於Triple Blessing的財務報表確認截至2022年3月31日止年度的減值虧損約30,411,000港元，乃主要由於2019冠狀病毒疫情於截至2022年3月31日止年度對Triple Blessing財務表現的長期影響導致預算許可收入大幅減少而產生。本集團應佔的減值虧損計入應佔聯營公司虧損。

(c) 加裕

	2023年 千港元	2022年 千港元
非流動資產	24,597	55,903
流動資產	2	13
流動負債	(16,287)	(16,064)
年度虧損	(31,540)	(248,536)
年度其他全面虧損	-	(5,755)
年度全面虧損總額	<u>(31,540)</u>	<u>(254,291)</u>

以上財務資料概要與綜合財務報表內確認的於聯營公司的權益賬面值的對賬：

	2023年 千港元	2022年 千港元
加裕的資產淨值	8,312	39,852
本集團於加裕的擁有權權益佔比	<u>31%</u>	<u>31%</u>
本集團於加裕的權益賬面值	<u>2,577</u>	<u>12,354</u>

**減值評估**

截至2023年及2022年3月31日止年度，由於加裕並未開始經營及產生虧損，本公司董事已就加裕於中國持有租賃土地(「該土地」)進行減值評估。加裕持有的租賃土地的可收回金額已由AP根據公平值減出售成本(「公平值減出售成本」)釐定。

根據可資比較的該土地的近期市場交易，加裕持有的該土地的公平值減出售成本經參考公平值減出售成本估計。加裕因缺乏資金及過去幾年2019冠狀病毒疫情於中國的長期影響而尚未開展該土地的開發，以下為該土地估值所用的估值技術及主要輸入數據概要。

估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	不可觀察輸入數據 與公平值之關係
銷售比較法	估計每平方米市價 (人民幣)	每平方米人民幣152-162元 (2022年：人民幣226-412元)	市價越高，公平值越高

除上述在釐定加裕持有的該土地的公平值減出售成本時的考慮因素外，本集團管理層現時並不知悉任何其他可能變動將使該等關鍵假設必須作出更改。然而，本集團於加裕的投資可收回金額的估計對市場可資比較對象的市價尤為敏感。

加裕持有的該土地的公平值減出售成本分類為第三級計量。

根據AP所編製的估值報告，加裕持有的該土地的可收回金額約為24,178,000港元(2022年：55,903,000港元)，並於加裕的財務報表確認截至2023年3月31日止年度的減值虧損31,428,000港元(2022年：246,597,000港元)。本集團應佔的減值虧損計入應佔聯營公司虧損。

(d) 獅運

	2023年 千港元	2022年 千港元
非流動資產	-	83,315
流動資產	-	-
流動負債	(32)	(14)
年度收入	-	-
年度虧損	(83,336)	(18,026)
年度其他全面收益	-	-
年度全面開支總額	<u>(83,336)</u>	<u>(18,026)</u>

以上財務資料概要與綜合財務報表內確認的於聯營公司的權益賬面值的對賬：

	2023年 千港元	2022年 千港元
獅運的(負債)/資產淨值	(32)	83,301
本集團於獅運的擁有權權益佔比	<u>48%</u>	<u>48%</u>
本集團於獅運的權益賬面值(附註)	<u>-</u>	<u>39,984</u>

附註：截至2023年3月31日止年度，本集團並無就於獅運的投資確認進一步虧損及全面虧損總額，原因是本集團應佔該聯營公司的虧損已累積至其於該聯營公司的權益。

**截至2023年3月31日止年度**

獅運持有無形資產—動漫角色，並於2020年12月就授權使用有關無形資產的權利與一名獨立第三方(「被許可人B」)訂立一份許可協議。然而，直至本報告日期，獅運未能從被許可人B收取任何代價，且與被許可人B失去聯絡。獅運已對被許可人B採取法律行動，以從被許可人B收回貿易應收款項。

年內，獅運亦嘗試尋找其他潛在的被許可人使用其無形資產，但未成功。因此，獅運的管理層認為獅運持有的無形資產的可收回金額極少，而無形資產的減值虧損已全數於獅運的財務報表中確認。

#### 截至2022年3月31日止年度

鑑於2019冠狀病毒疫情的長期影響及獅運在向客戶收取貿易應收款項結算方面出現延誤，本公司董事已於2022年3月31日就獅運持有的無形資產進行減值評估。

此現金產生單位的可收回金額已由本公司董事根據使用價值計算釐定。用以計量有關此現金產生單位使用價值金額的稅前貼現率為每年18.8%，乃由泓亮釐定。

貼現現金流量分析使用2022年至2040年期間的現金流量預測，當中就估計許可收入應用介乎25%至35%的每年負增長率。現金流量預測期乃基於獅運所持IP的許可期。負增長率反映獅運所持IP的預期可使用年期及使用模式。關鍵假設亦包括根據管理層的過往經驗及管理層對市場發展的預期編製的預算許可收入及預算毛利率。

根據泓亮所編製的估值報告，獅運持有的無形資產的可收回金額約為83,303,000港元，並於獅運的財務報表確認截至2022年3月31日止年度的減值虧損約2,434,000港元，乃主要由於2019冠狀病毒疫情於截至2022年3月31日止年度對獅運財務表現的長期影響導致預算許可收入大幅減少而產生。本集團應佔的減值虧損計入應佔聯營公司虧損。

### 13. 於合資企業的權益

	2023年 千港元	2022年 千港元
投資合資企業成本	100,120	100,120
應佔收購後虧損及其他全面開支	<u>(97,964)</u>	<u>(10,221)</u>
	2,156	89,899
減：減值虧損	<u>(2,156)</u>	<u>(2,156)</u>
本集團於凱景環球的投資的賬面值	<u>—</u>	<u>87,743</u>

本集團於2023年及2022年3月31日的合資企業詳情如下：

合資企業名稱	成立地點	繳足註冊資本	本集團持有的 股本權益佔比		本集團持有的 投票權佔比		主要業務
			2023年	2022年	2023年	2022年	
凱景環球有限公司 (「凱景環球」)	英屬處女群島	25,770,100美元	50%	50%	50%	50%	多媒體動漫 娛樂業務

關於本集團合資企業之財務資料概要載列如下。下文所載之財務資料概要代表摘錄自合資企業按香港財務報告準則編製的財務報表之金額。合資企業乃以權益會計法計入本綜合財務報表。

	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>凱景環球</b>		
流動資產	1	1
非流動資產	-	175,572
流動負債	(107)	(87)
收入	-	-
年度虧損	(175,591)	(37,860)
年度其他全面收益	-	-
年度全面開支總額	<u>(175,591)</u>	<u>(37,860)</u>

以上財務資料概要與綜合財務報表內確認的於合資企業的權益賬面值的對賬：

	2023年 千港元	2022年 千港元
凱景環球的(負債)／資產淨值	(106)	175,486
本集團於凱景環球的擁有權權益佔比	50%	50%
本集團應佔資產淨值(附註)	-	87,743
商譽	-	-
本集團於凱景環球的權益賬面值	<u>-</u>	<u>87,743</u>

附註：

截至2023年3月31日止年度，本集團並無就於凱景環球的投資確認進一步虧損及全面虧損總額，原因是本集團應佔該合資企業的虧損已累積至其於該合資企業的權益。

#### 14. 貿易應收款項

	2023年 千港元	2022年 千港元
貿易應收款項	268,248	268,762
減：累計減值虧損	<u>(214,324)</u>	<u>(98,708)</u>
	<u>53,924</u>	<u>170,054</u>

於2021年4月1日，來自客戶合約之貿易應收款項總額約為226,243,000港元。

本集團一般賦予其動漫衍生產品銷售的客戶30天至90天的信貸期，惟具戰略業務合作關係的若干客戶可獲授180天的較長信貸期。



以下為按發票日期呈列的貿易應收款項的賬齡分析：

	2023年 千港元	2022年 千港元
0至90天	31,867	49,843
91至180天	2,310	1,333
181至365天	13,042	22,929
超過365天	6,705	95,949
	<u>53,924</u>	<u>170,054</u>

本集團的貿易應收款項包括賬面值如下並於各報告期末已逾期的應收款項，而本集團並無就該等款項計提減值虧損撥備，此乃由於信貸質素並無重大變動，而於報告期末後的收款情況理想。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。按逾期日期對已逾期但未減值的貿易應收款項賬齡分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
0至90天	29,211	99,021
91至180天	10,888	7,273
181至365天	7,276	34,831
	<u>47,375</u>	<u>141,125</u>

以各集團實體的功能貨幣以外貨幣列值的本集團貿易應收款項載列如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
美元(「美元」)	<u>23,324</u>	<u>27,705</u>

15. 收購物業、廠房及設備的按金／主題遊樂園開發項目的按金／其他應收款項、按金及預付款項

非流動資產：

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
收購物業、廠房及設備的按金	(i)	72,492	72,492
主題遊樂園開發項目的按金	(ii)	<u>54,400</u>	<u>50,000</u>

附註：

- (i) 收購物業、廠房及設備的按金為對一名建設賣方的預付款項，彼為就中國「Wonder Forest」及「Joypolis」室內主題遊樂園未來建設而言的室內設計工程、防火設施及遊樂園設施的獨立第三方。於2023年3月31日，該等建設合約仍然有效並於2023年7月屆滿。
- (ii) 根據本集團與獨立顧問訂立的合約，已就元宇宙、東南亞及中國主題遊樂園建設的擬定成立合資企業及收購設施支付主題遊樂園開發項目的按金作為對上述顧問的預付款項。

流動資產：

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
租賃按金		5,308	6,020
可收回增值稅		1,072	1,159
出售金融資產應收款項		3,666	–
其他應收款項		4,517	6,333
預付款項	(i)	48,996	63,870
應收聯營公司款項		31	29
應收一間合資企業款項		–	87
建設賣方之可退回按金	(ii)	–	181,002
已付按金		<u>228</u>	<u>495</u>
		<u>63,818</u>	<u>258,995</u>

附註：

- (i) 於2023年3月31日，預付款項結餘中包括就購買動漫衍生產品向本集團主要供應商支付的預付款項，金額約為45,279,000港元(2022年：40,639,000港元)及向一名獨立債券配售代理就與債券持有人磋商重續債券及／或延長債券付款日的佣金或服務費預付款項約零港元(2022年：19,590,000港元)。

- (ii) 截至2022年3月31日止年度，本集團與若干建設賣方重新磋商條款，以要求退回較早前於報告期末後一年內支付作建設多個主題樂園的金額。因此，於2022年3月31日，該等按金的金額由收購物業、廠房及設備的按金重新分類至建設賣方之可退回按金。於2023年3月31日，總賬面值約298,127,000港元(扣除減值虧損前)的建設賣方之可退回按金已逾期。董事認為有關結餘的信貸風險大幅增加，並於截至2023年3月31日止年度確認減值約181,002,000港元。

## 16. 貿易應付款項

	2023年 千港元	2022年 千港元
貿易應付款項	<u>6,266</u>	<u>15,522</u>
	<b><u>6,266</u></b>	<b><u>15,522</u></b>

採購貨品的平均信貸期介乎0至30天。下列為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項及應付票據賬齡分析：

	2023年 千港元	2022年 千港元
0至30天	1,330	9,990
超過90天	<u>4,936</u>	<u>5,532</u>
	<b><u>6,266</u></b>	<b><u>15,522</u></b>

## 17. 應付一名董事款項

	2023年 千港元	2022年 千港元
莊向松	<u>25</u>	<u>-</u>

有關金額為無抵押、免息及須按要求償還。

## 18. 銀行借款及其他借款

	2023年 千港元	2022年 千港元
銀行借款及透支	100,249	115,540
其他借款	<u>113,115</u>	<u>96,016</u>
	<b><u>213,364</u></b>	<b><u>211,556</u></b>

(i) 銀行借款

須於以下期間償還的銀行借款賬面值		
一年內	21,933	20,237
超過一年但不超過兩年	28,485	13,390
超過兩年但不超過五年	26,334	50,808
五年以上	23,497	31,105
	<u>100,249</u>	<u>115,540</u>
	100,249	115,540
減：列於流動負債中於一年內到期的金額	<u>(21,933)</u>	<u>(20,237)</u>
列於非流動負債中的銀行借款金額	<u>78,316</u>	<u>95,303</u>

(ii) 其他借款

	2023年 千港元	2022年 千港元
須於以下期間償還的其他借款賬面值		
一年內	98,801	79,362
超過一年但不超過兩年	12,739	1,030
超過兩年但不超過五年	1,575	15,624
	<u>113,115</u>	<u>96,016</u>
減：列於流動負債中一年內到期的金額	<u>(98,801)</u>	<u>(79,362)</u>
列於非流動負債中的其他借款金額	<u>14,314</u>	<u>16,654</u>
列於非流動負債中的銀行及其他借款	<u>92,630</u>	<u>111,957</u>
列於流動負債中的銀行及其他借款	<u>120,734</u>	<u>99,599</u>

本集團銀行借款的實際利率範圍如下：

	2023年	2022年
固定利率銀行借款	<u>1.07%至10.0%</u>	<u>1.07%至10%</u>

截至於2023年3月31日止的銀行借款結餘中，有抵押的銀行借款約為30,174,000港元(2022年：24,542,000港元)，並以莊向松先生及其配偶共同擁有的物業作抵押。

截至於2023年3月31日止的其他借款結餘中，約零港元(2022年：9,496,000港元)以莊向松先生及其配偶共同擁有的物業作抵押、約60,000,000港元(2022年：60,000,000港元)以明揚企業有限公司(由莊向松先生全資擁有)持有的本公司股份作抵押以及約11,797,000港元(2022年：12,876,000港元)以長期租賃按金作抵押。

## 19. 報告期後事項

根據香港特別行政區高等法院(「法院」)就本公司與債權人根據第622章《公司條例》第670條擬議重組計劃安排的重組計劃(「重組計劃」)發出日期為2023年4月21日的命令(「法院命令」)，法院已指示本公司債權人召開重組計劃會議(「重組計劃會議」)，藉以考慮並酌情批准(不論法院是否批准及施加修改或條件)本公司與債權人根據第622章《公司條例》擬作出的重組計劃。重組計劃已於2023年6月27日的重組計劃會議上獲得法定所需的本公司債權人大多數批准。本公司將向法院呈交重組計劃會議結果，以供批准重組計劃。除非法院另有命令，否則有關批准重組計劃的法院聆訊預定於2023年11月8日及2023年11月9日進行。

詳情請參閱本公司日期為2023年6月5日及2023年6月27日的公告。

## 管理層討論及分析

### 行業回顧

#### 政策重燃遊戲行業 市場回暖消費動力強

國內經濟增速受新冠疫情的影響放緩，中國遊戲行業於2022年面臨前所未有的挑戰。然而，我們明確的市場策略及獨特的遊戲IP組合助力我們渡過難關。儘管設立及經營室內主題遊樂園分部的收入同比下降31.08%，且多媒體動漫娛樂分部於年內並無產生收入，但為確保我們在拓展新遊戲儲備上處於更有利的地位，我們繼續加強研發能力，在艱難的一年中仍保留301名員工。

根據中國遊戲市場報告，2022年是深入實施「十四五」規劃、推動中國數字經濟健康發展關鍵之年。

最重要的是，我們一直努力將優化股東的資本回報作為重中之重。

根據中國文化和旅遊部的國內旅遊數據，預計2023年中國國內遊客人數約為45.5億人次，同比增長80%，凸顯中國政府有信心今年消費將拉動該全球第二大經濟體的增長。疫情過後，隨著消費者消費習慣的改變，國內旅遊市場亦將迎來新的趨勢。雖然跨省遊是主流，但本地遊和短途遊仍將受到人們的青睞。

根據共同社，日本觀光廳於2月15日公佈2022年日本人國內旅行消費額初值為171,695億日圓(約合人民幣8,790億元)。其於2020年及2021年降至超過9萬億日圓，此次回升接近新冠疫情爆發前2019年的水平(219,312億日圓)。2022年10月啟動的「全國旅行支援」推高了消費額。

## 自研遊戲積極拓展海外市場，海外市場競爭逐漸加劇

中國自主研發遊戲海外市場繼續擴大。近年海外市場銷售收入增速持續高於國內銷售收入增速。中國遊戲企業在海外市場積極佈局、調整戰略，面向不同地區，與當地企業合作、組建海外團隊、深耕本地化運營，精準定位細分市場、重視內容研發。自研遊戲產品海外認可度持續上升，將中華文化融入遊戲產品亦已成為文化出海的重要渠道。

中國遊戲企業出海面臨更大挑戰。開拓運營海外市場的成本增加，已開拓市場佔有率難以持續提升，買量成本攀升，疫情仍對全球造成影響。其次，海外遊戲巨頭正在重新佈局，改變國際市場格局，衝擊中國企業在移動遊戲市場中積累的優勢。最後，中國國內市場增長放緩，客觀上削弱了中國遊戲企業在全球市場的份額及相對競爭力。



## 業務回顧

回顧年內，本集團整體表現如下：

### 一、 動漫衍生產品貿易業務：潮玩及IP文化帶動訂單及收入

雖然全球通脹升溫，動漫衍生產品的營運及貿易成本上升，但潮玩及IP文化盛行，帶動整個動漫衍生品市場的整體訂單數量。不過市場競爭激烈，許多同業紛紛降價吸客，回顧年內，本集團通過調整銷售策略及優質的增值服務，讓貿易業務保持穩中有進的水平，同時不斷檢視營運成本和效益，確保在艱難和具挑戰的市場景氣下仍能穩中求進。

### 二、 室內主題樂園業務：新主題樂園產品線—JOYPOLIS SPORTS體育主題樂園在日本仙台隆重開幕

回顧年內，本集團的新樂園產品線—JOYPOLIS SPORTS體育主題樂園，於2022年4月29日在日本仙台隆重開幕，主打設計一個不分年齡、性別、殘疾或健全人士都可以享受運動樂趣的遊樂世界，推廣「娛樂X運動」的好處。

回顧年內，本集團CA SEGA品牌樂園，包括位於日本東京的SEGA JOYPOLIS，與及位於中國的上海JOYPOLIS、青島JOYPOLIS與不同地區的兒童樂園也曾暫停營業，但由於疫情較2020年穩定，管控措施有所放寬，本集團的門票收入因而改善。然而，由於疫情帶來的不明朗因素，與海外夥伴合作推出授權主題樂園的業務受到影響。

### 三、 多媒體動漫娛樂業務：

回顧年內，本集團的授權樂園開設新的VR(虛擬實景)主題樂園區，引入相應的VR主題遊樂設備，為本集團貢獻VR設備收入。同時，本集團的IP亦開展與不同合作方的合作商談，接下來將進軍不同的周邊領域，包括但不限於主題樂園、線上直播及虛擬平台等。

## 業務前景

本公司為一間投資控股公司，而本集團主要於中國、香港及日本從事動漫衍生產品的貿易、設立及經營室內遊樂園以及多媒體動漫娛樂。新冠肺炎的爆發嚴重影響了本集團主題樂園及動漫衍生產品業務的營運及收入。自2020年初以來，新冠肺炎疫情的爆發抑制了常規業務活動。除此之外，本公司不時收到若干債權人就本公司未償還債務發出的法定要求償債書，其中一些債權人亦已針對本公司提出清盤呈請，包括但不限於，於2023年1月30日，兩名債權人(本公司所欠債務分別為11,692,523.95港元及5,896,794.52港元)作為聯合呈請人針對本公司提出清盤呈請。

我們盡最大努力解決破產清盤問題。本公司於2023年6月5日刊發重組計劃會議通知。

本公司欣然宣佈，於2023年6月27日舉行的重組計劃會議上，合共78名持有本金總額1,007,038,796港元的重組計劃申索(佔未償付重組計劃申索總值95.09%)的債權人(親身或由受委代表)出席重組計劃會議並於會上投票，合共73名持有本金總額931,304,518港元的重組計劃申索(佔未償付重組計劃申索總值87.93%)的債權人投票贊成重組計劃。因此，重組計劃已獲得法定所需的大多數債權人批准。

本公司將向法院呈交重組計劃會議結果，以供批准重組計劃。除非法院另有命令，否則有關批准重組計劃的法院聆訊預定於2023年11月8日及2023年11月9日進行。

本集團相信，隨著本集團在Meta JOYPOLIS線上業務、虛擬主題樂園、大數據平台、線上社交媒體、潮玩平台以及提升CA SEGA JOYPOLIS的運營和遊戲系統方面的發展，計劃安排已經完成。本集團可以重新出發，迎接未來的任何挑戰。

雖然本集團正面對著前所未有的挑戰，但本集團將繼續積極險中求穩，穩中求進，繼續開發及推出不同類型的CA SEGA JOYPOLIS主題樂園(包括元宇宙主題的虛擬實景樂園)，通過不同現實及虛擬交叉的場景呈現予遊客。通過本集團豐富的動漫IP資源，推出IP主題樂園及不同類型的遊樂設施，以迎合不同群組的喜好，從而開啟更多相應的周邊衍生產品消費領域，增加收入源。

另一授權大型室內主題樂園CA SEGA JOYPOLIS華夏世嘉室內樂園項目(10,000平方米或以上)待疫情穩定後亦會陸續展開規劃工作。

另一方面，中小型室內主題兒童樂園CA SEGA JOYPOLIS Kids(3,000-5,000平方米，含動漫IP主題)將以連鎖方式快速於中國多個城市落戶，預計會為本集團帶來可觀的收益，同時提升CA SEGA室內主題樂園的品牌力。

為了加強本集團各業務板塊的聯動及營運效益，本集團計劃通過APP，將線下樂園遊客引流至線上潮玩平台，並在線下樂園設IP潮玩專賣區、IP巡迴展、大V直播等不同的IP活動，吸引更多的動漫IP粉絲到主題樂園體驗，同時刺激線上平台的追蹤及銷售。

「CA SEGA JOYPOLIS室內主題樂園+潮玩電商平台」是本集團並駕齊驅的發展動力，接下來，本集團將逐一落實回顧年內達成的多項合作意向，迎向日益蓬勃的室內主題樂園市場及線上IP潮玩平台領域。

本集團授權國內知名發展商，在接下來十年於中國落戶多個大型室內主題樂園CA SEGA JOYPOLIS，進一步完善本集團於中國的主題樂園佈局。海外主題樂園項目方面，在疫情穩定後亦會陸續展開規劃工作。

另一方面，中小型室內主題兒童樂園CA SEGA JOYPOLIS Kids(3,000-5,000平方米，含動漫IP主題)將以連鎖方式快速於中國多個城市落戶，預計會為本集團帶來可觀的收益，同時提升CA SEGA室內主題樂園的品牌力。

為了加強本集團各業務板塊的聯動及營運效益，本集團研究通過APP，將線下樂園遊客引流至線上潮玩平台，並在線下樂園設IP潮玩專賣區、IP巡迴展、大V直播等不同的IP活動，吸引更多的動漫IP粉絲到主題樂園體驗，同時刺激線上平台的追蹤及銷售。

## 財務回顧

以下載列本集團截至2023年3月31日止年度內的業績概要，並附最近過往年度的比較數字如下：

	截至3月31日止年度	
	2023年	2022年
收入(千港元)	<b>360,302</b>	453,136
毛利(千港元)	<b>19,940</b>	62,726
毛利率(%)	<b>5.5</b>	13.8
本公司擁有人應佔虧損(千港元)	<b>(1,033,575)</b>	(1,050,184)

### 收入

收入由截至2022年3月31日止年度的約453.1百萬港元減少約92.8百萬港元或約20.5%至截至2023年3月31日止年度的約360.3百萬港元。有關減少乃主要由於設立及經營室內主題遊樂園的收入減少84.8百萬港元。

### 動漫衍生產品銷售

動漫衍生產品銷售的收入由截至2022年3月31日止年度的約161.4百萬港元增加約6.8%至截至2023年3月31日止年度的約172.4百萬港元。有關增加乃主要由於全球高通脹下的銷售價格調整。

### 設立及經營室內主題遊樂園

設立及經營室內主題遊樂園的收入由截至2022年3月31日止年度的約272.7百萬港元減少約31.1%至截至2023年3月31日止年度的約187.9百萬港元。減少乃主要由於主題遊樂園機器銷售減少。

截至2023年3月31日止年度的根據門票銷售計算的遊客人數維持與去年相若的水平，約為1.2百萬人次。

遊客人數分析如下：

	2023年 千名	2022年 千名
中國	553	922
日本	606	307

於截至2023年3月31日止年度，中國的主題樂園受防疫措施影響，而日本的管控措施已放寬，旅遊業開始復甦。

### 多媒體動漫娛樂

於截至2022年3月31日止年度，本集團自多媒體動漫娛樂確認收入約19.1百萬港元，惟於截至2023年3月31日止年度並無衍生該等收入。多媒體動漫娛樂收入包括來自動漫形象許可的收入、來自虛擬實境遊戲體驗中心的門票銷售、虛擬實境遊戲機貿易及舉辦活動。

### 銷售及服務成本

銷售及服務成本由截至2022年3月31日止年度的約390.4百萬港元減少約50.0百萬港元或約12.8%至截至2023年3月31日止年度的約340.4百萬港元，減少乃主要由於以授權形式營運的室內主題樂園於截至2022年3月31日止年度落戶廣州增城區。截至2023年3月31日止年度並無該等設備銷售的相關成本。

### 毛利及毛利率

本集團的毛利由截至2022年3月31日止年度的約62.7百萬港元大幅減少約42.8百萬港元或約68.3%至截至2023年3月31日止年度的約19.9百萬港元。本集團的毛利率由截至2022年3月31日止年度的約13.8%大幅減少至截至2023年3月31日止年度的約5.5%。毛利及毛利率大幅減少，乃主要由於截至2023年3月31日止年度主題遊樂園機器銷售(其利潤率較高)減少。

### 其他收入

其他收入由截至2022年3月31日止年度的約10.6百萬港元增加約5.8百萬港元至截至2023年3月31日止年度的約16.4百萬港元。增加乃主要由於截至2023年3月31日止年度上海JOYPOLIS收到11.5百萬港元的豁免應付租賃收益。

## 其他收益及虧損

本集團於截至2023年3月31日止年度錄得收益約3.0百萬港元，而於截至2022年3月31日止年度則錄得虧損約8.2百萬港元。此變動乃由於本集團於截至2023年3月31日止年度錄得授予非控股權益之認沽期權收益淨額約1.1百萬港元，而於截至2022年3月31日止年度則錄得虧損淨額約8.8百萬港元。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2022年3月31日止年度的約15.0百萬港元增加約54.2百萬港元或約361.3%至截至2023年3月31日止年度的約69.2百萬港元。本集團的銷售及分銷開支佔收入的百分比由截至2022年3月31日止年度的約3.3%增加至截至2023年3月31日止年度的約19.2%。增加乃主要由於截至2023年3月31日止年度的營銷開支增加約47.4百萬港元。

## 研發開支

研發開支由截至2022年3月31日止年度的約11.7百萬港元增加約250.9百萬港元至截至2023年3月31日止年度的約262.6百萬港元。

研發開支的大幅增加乃由於本集團的策略是發展線上業務，包括Meta JOYPOLIS、虛擬主題樂園、大數據平台、線上社交媒體、潮玩平台以及提升CA SEGA JOYPOLIS的運營和遊戲系統。本集團相信，該等新業務的發展可以大幅增加本集團所有業務分部的收入。

該等研發投資計劃由認購人ACCP Global Limited的股權融資約215百萬港元支付。請參閱本公司日期為2021年9月1日的公告。由於認購人違反了認購協議以及隨後產生的重大影響，本集團於回顧年內無法籌集資金支付有關開支，而僅能向服務供應商發行債券。

## 預期信貸虧損模式項下之減值虧損(扣除撥回)

截至2023年3月31日止年度，本集團確認預期信貸虧損模式項下之減值虧損(扣除撥回)約283.7百萬港元(截至2022年3月31日止年度：537.3百萬港元)。



截至2023年3月31日止年度，預期信貸虧損模式項下之減值虧損(扣除撥回)包括貿易應收款項減值虧損約115.6百萬港元(2022年：約88.5百萬港元)、其他應收款項、按金及預付款項減值虧損約167.6百萬港元(2022年：約488.8百萬港元)及按公平值計入其他全面收益的金融資產約0.6百萬港元(2022年：無)。

### 本公司擁有人應佔虧損

本公司擁有人應佔虧損由截至2022年3月31日止年度的約1,050.2百萬港元減少約16.6百萬港元或約1.6%至截至2023年3月31日止年度的約1,033.6百萬港元，原因包括(i)物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的減值虧損減少約129.6百萬港元；(ii)嚴重逾期的若干其他應收款項及貿易應收款項的減值虧損減少約253.6百萬港元；部分被(iii)銷售、營銷及分銷開支增加約54.2百萬港元；(iv)研發開支約250.9百萬港元；及(v)應佔一間合資企業及聯營公司虧損增加約54.4百萬港元所抵銷。

### 收購物業、廠房及設備的按金

項目	2023年 千港元	2022年 千港元
開發和建立新Wonder Forest	72,492	72,492
開發和建立新Joypolis	54,400	50,000
	<u>126,892</u>	<u>122,492</u>

### 其他應收款項、按金及預付款項

該金額由截至2022年3月31日止年度的259.0百萬港元減少195.2百萬港元至截至2023年3月31日止年度的63.8百萬港元。變動淨額乃主要由於開發和建立新Wonder Forest及新Joypolis的可退回按金逾期結餘的減值約167.6百萬港元。

## 全球發售所得款項淨額用途

本公司於2015年3月12日收取的所得款項，經扣除包銷費用及佣金以及有關全球發售的相關開支後，淨額約為298.6百萬港元。於2023年3月31日，本集團已動用所得款項淨額當中約280.0百萬港元。所得款項淨額的未動用部分已經存入香港一家持牌銀行。下文載列所得款項淨額使用情況的概要：

	所得款項 淨額擬定用途		於2023年 3月31日 已實際動用	於2023年 3月31日 未動用
	%	百萬港元	百萬港元	百萬港元
用作上海JOYPOLIS的資本開支及 營運資金及計劃其後的JOYPOLIS	40.0	119.4	119.4	–
用作可能投資或收購經營動漫相關 業務的國內或國際公司及／或與 彼等組成戰略合作，包括但不限於 動漫相關活動主辦單位、手機及 互聯網應用程式開發商以及動漫 相關多媒體平台	21.5	64.3	45.7	18.6
用作音樂動漫演唱會開發、製作及 技術改善以及相關宣傳及營銷活動 以及開發寄售業務	20.0	59.7	59.7	–
用作營運資金及一般公司用途	16.6	49.5	49.5	–
償還債券、利息及相關開支	1.9	5.7	5.7	–
<b>總計</b>	<b>100.0</b>	<b>298.6</b>	<b>280.0</b>	<b>18.6</b>



## 資本架構、流動資金及財務資源

於2023年3月31日，本公司的法定股本為500.0百萬港元，分為5,000,000,000股每股面值0.1港元的股份，而本公司已發行股本約為118.2百萬港元，分為1,182,042,000股每股面值0.1港元的股份。

於2023年3月31日，本集團的現金及銀行結餘為約36.2百萬港元(2022年3月31日：約21.0百萬港元)。增加乃主要由於獲取貸款。

於2023年3月31日，本集團的資產負債比率(按有抵押銀行借款及其他借款、租賃負債、擔保票據及債券除以總資產計算)為約195.6%(2022年3月31日：約62.9%)。

截至2023年3月31日止年度，本公司按面值發行本金總額為339.0百萬港元的債券(2022年3月31日：83.3百萬港元)。債券以港元計值且為非上市。債券為無抵押並按票面年利率零票息至11.48%(2022年：5%至9%)計息，須每年以後付方式支付，到期日介乎0.8至2.5年。所得款項主要用以結付服務費用及專業費用以及用作本集團一般營運資金。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

本集團繼續通過樂園授權模式，與中國及海外不同伙伴拓展全球CA SEGA JOYPOLIS樂園業務，提升樂園的品牌知名度及培育全球更多粉絲，並投資引進線上樂園會員系統，加入線上樂園、線上VR教育及各類型VR遊樂體驗技術，提升樂園收入源。

本集團亦會結合旗下優質的動漫IP及國際級衍生產品生產技術，與知名線上線下銷售平台合作，出售以「正版、精品」為主打的著名動漫IP衍生產品。

另外，本集團也會繼續在VR技術進行突破，投資全球無線聯網VR電競，建立全球用戶數據庫，更好掌握VR電競市場的消費及喜好，與樂園、IP業務產生最佳的協同效應。

董事會相信，通過不斷推動本集團的動漫文化科技事業，可以得到更多優質的「文化+地產」的獲利機遇，與中國政府和其他發展商或投資者合作，於中國不同地區發展動漫文化科技產業，注入本集團的產業資源及低成本的投入，換取更大的項目利潤回報。

## 按揭及質押

於2023年3月31日，本集團並無向銀行質押銀行存款(2022年3月31日：約3.7百萬港元)以取得銀行融資。

## 或然負債

本集團於2023年3月31日並無重大或然負債(2022年3月31日：無)。

## 外匯風險

本集團有關匯兌風險的政策概無重大變動。本集團的交易主要以港元、人民幣、日圓或美元列值。本集團管理層密切注視外匯風險，在適當時會考慮使用對沖工具。

## 報告期後的重大事件

於2023年4月21日，本公司已提供最新資料，就於2023年1月30日進行的第二張替代傳票的聆訊而言，鄒賽藍女士及陳騰芳女士獲准於呈請替代為聯合呈請人(「聯合呈請人」)，本公司須向高等法院提交及送達誓詞，以提供關於2023年4月21日債權人計劃及計劃訴訟下的聆訊的最新結果及發展。

於2023年6月2日，本公司與KYOSEI-BANK CO., LTD.刊發聯合公告，內容有關延遲至2023年7月14日或之前寄發通函。

於2023年6月27日，重組計劃會議於銅鑼灣富豪香港酒店低座一樓富豪廳舉行。法院藉由法院命令已委任陸適達先生(本公司公司秘書)(如其未能出席，則本公司授權的人士)擔任重組計劃會議主席並向法院匯報重組計劃會議的結果。

重組計劃已於重組計劃會議上獲得法定所需的本公司債權人大多數批准。除非法院另有命令，否則重組計劃須待定於2023年11月8日及2023年11月9日進行的法院聆訊其後批准方告作實。

## 環境政策

本集團致力保護環境。本集團堅持循環再用及節能原則，鼓勵及推動員工在辦公室支持環保，包括於印刷及影印時使用環保紙以及關上閒置電燈及電器以減少耗電等。

## 僱員及酬金政策

於2023年3月31日，本集團有301名僱員(2022年3月31日：216名僱員)。截至2023年3月31日止年度，僱員酬金及實物利益及退休金計劃供款(包括董事的酬金及實物利益及退休金計劃供款)為約72.5百萬港元(2022年3月31日：約85.6百萬港元)。下跌主要由於僱員酬金下跌約7.0百萬港元。本集團的薪酬方案乃參考個別僱員的經驗及資歷以及整體市況而釐定。本集團亦按僱員個別需要，確保彼等得到足夠培訓及持續專業發展的機會。本公司已設立購股權計劃，向合資格的董事及本集團僱員提供誘因及獎勵，肯定彼等的貢獻。於2022年2月28日，42,910,000份購股權已根據本公司於2015年2月16日採納的購股權計劃授予合資格董事、僱員及一名顧問。

## 購買、出售或贖回證券

除本公告「資本架構、流動資金及財務資源」一節所披露的償還擔保票據及配售債券事宜外，本公司或其任何附屬公司於截至2023年3月31日止年度概無購買、出售或贖回任何本公司證券。

## 審核委員會及審閱財務資料

董事會審核委員會包括三位獨立非執行董事，分別為洪木明先生(主席)、王國鎮先生及倪振良先生，彼等已就審閱本集團截至2023年3月31日止年度的業績與本公司核數師和信會計師事務所會面。

董事會審核委員會已審閱本公司截至2023年3月31日止年度的經審核綜合財務報表及本集團採納的會計原則及慣例，並已聯同管理層討論截至2023年3月31日止年度的審核、風險管理、內部控制及財務報告事宜。彼等亦已審閱及批准提供非核數服務的外部核數師的委聘、有關提供核數及非核數服務的外部核數師的酬金、風險管理和內部監管系統以及內部核數職能的有效性。

## 其他資料

### 遵守企業管治守則

本集團致力維持高水平的企業管治，以維護股東的權益並改善企業價值及問責性。於報告期內，本公司已採納載於上市規則附錄十四的企業管治守則(「企業管治守則」)所載的原則及守則條文。

### 守則條文第C.2.1條

上市規則附錄十四企業管治守則的守則條文第C.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

莊先生為本公司主席兼行政總裁，而此雙角色領導模式於本公司推行已久。有關偏離情況被視為恰當，原因是由同一人擔任本公司主席兼履行行政總裁的執行職能被視為更具效率，能提高長遠戰略的有效規劃及執行表現。此外，本公司可確保權力平衡，理由如下：

- 本公司審核委員會由全體獨立非執行董事組成；及
- 於認為有需要時，獨立非執行董事可自行直接聯絡本公司外聘核數師及獨立專業顧問。

董事會認為，就目前營運規模而言，現有架構屬合適，可讓本公司迅速有效地制定及執行決策。董事會對莊先生充滿信心，並相信委任彼擔任主席及行政總裁對本公司的業務前景有利。本公司將於適當時檢討現行架構。

除上文披露者外，於報告期內，本公司已遵守企業管治守則的適用守則條文。

## 遵守證券交易的標準守則

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」）作為董事進行證券交易的操守守則。經向董事作出特定查詢後，所有董事確認，彼等於截至2023年3月31日止年度一直全面遵守標準守則所載的規定準則。

董事會亦已採納標準守則，規範可能擁有本公司有關本公司證券的未公開內幕消息的相關僱員的所有交易（如企業管治守則的守則條文第C.5.3條所述）。經作出合理查詢後，報告期內並無發現本公司的相關僱員未有遵守標準守則的情況。

本公司已於報告期內遵守企業管治守則的適用守則條文，惟於2022年1月1日至2022年11月16日期間偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條除外。

## 末期股息

董事會議決不建議派付截至2023年3月31日止年度的任何末期股息。

## 審核委員會

本集團2023年的年度業績已由本公司的審核委員會審閱。

審核委員會已考慮及審閱本集團截至2023年3月31日止年度的年度業績、本公司及本集團所採納的會計原則及慣例以及與管理層討論有關內部控制及財務報告的事宜。審核委員會認為截至2023年3月31日止年度的年度財務業績符合相關會計準則、規則及法規，並已正式作出適當披露。

## 和信會計師事務所有限公司的工作範疇

初步公告所載有關本集團截至2023年3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及相關附註的數字，已由本集團核數師和信會計師事務所有限公司與本集團於本年度的經審核綜合財務報表所載金額核對一致。和信會計師事務所有限公司就此進行的工作不構成按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘工作準則或香港核證委聘工作準則進行的核證委聘工作，因此和信會計師事務所有限公司概不就初步公告發表任何核證意見。

## 獨立核數師報告摘錄

下文乃摘錄自截至2023年3月31日止年度本集團綜合財務報表的獨立核數師報告，當中載有不發表意見：

### 不發表意見的基準

#### 有關持續經營的重大不明朗因素

誠如綜合財務報表附註3.1所載，截至2023年3月31日止年度，貴集團錄得虧損淨額約1,033,146,000港元，以及於2023年3月31日，貴集團錄得流動負債淨額約1,002,057,000港元及負債淨額約884,862,000港元。貴集團的銀行及其他借款總額、應付債券及擔保票據金額為約956,759,000港元，其中約856,110,000港元已到期償還或將於未來十二個月內到期償還，而其於2023年3月31日的現金及現金等價物僅為約36,242,000港元。

於2023年3月31日，貴集團拖欠償還若干應付債券、擔保票據及其他借款分別約321,400,000港元、25,000,000港元及65,250,000港元(於2023年3月31日被計入流動負債的一部分)。此外，債券持有人(「債券持有人」)已向香港高等法院提交了清盤呈請，要求清償結欠債券持有人的未償還債務。貴集團接獲債券持有人所發出有關支付逾期本金及利息的多封催款函及法定要求償還書，詳情載於綜合財務報表附註33、36及51。

該等狀況連同綜合財務報表附註3.1所載其他事項，顯示存在重大不明朗性，可能對貴集團持續經營的能力構成重大疑問。

於評估編製該等綜合財務報表時使用持續經營基準的適當性時，貴公司董事已編製涵蓋自批准綜合財務報表日期起12個月期間的現金流量預測，其中考慮綜合財務報表附註3.1所載的計劃以及貴集團為改善貴集團的流動資金及財務狀況而採取的措施。根據貴公司董事的評估，假設計劃及措施能如期順利實施或執行，董事認為貴集團能持續經營，以持續經營基準編製綜合財務報表屬適當。



編製綜合財務報表所依據的持續經營假設的有效性取決於上述計劃及措施的最終成功結果，而截至本報告日期，上述計劃及措施無法合理確定，且仍受多項不明朗因素影響，包括：

- (i) 貴集團應付債券及結欠 貴集團債權人的款項的債務重組會否順利完成；
- (ii) 清盤呈請會否成功駁回；
- (iii) 必要時會否成功獲得額外的新資金來源；
- (iv) 加快收取未結銷售所得款項及有效控制成本及開支的措施會否成功實施；及
- (v) 會否成功維持與 貴集團現有貸款人的關係，以致相關貸款人不會採取行動要求立即償還拖欠本金及利息的借款及其他債務。

倘 貴集團推行上述計劃及措施未能取得成果，則可能無法繼續以持續經營方式營運。由於缺乏管理層向吾等提供的關於在其持續經營評估中涉及未來行動的計劃及措施的詳細分析(其中已考慮到該等計劃及措施結果的不明朗性，以及不肯定的結果將如何影響 貴集團的未來現金流量)，故吾等並未獲提供足夠的適當審核憑證，以就管理層在編製綜合財務報表時使用持續經營會計基準是否恰當得出結論。

倘 貴集團無法繼續以持續經營方式營運，則須作出調整，將 貴集團資產的賬面值撇減至其可收回金額，為可能產生的任何進一步負債計提撥備及將其非流動資產及非流動負債分別重新分類至流動資產及流動負債。該等調整的影響並無於該等綜合財務報表內反映，而吾等亦無法確定是否需要作出該等調整。

## 股東週年大會

應屆股東週年大會(「股東週年大會」)將於2023年8月30日(星期三)舉行。召開股東週年大會的通告及所有其他相關文件將予以刊發並寄發予股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席將於2023年8月30日(星期三)舉行的股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將於2023年8月25日(星期五)至2023年8月30日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記任何股份轉讓。為合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票及正式填妥的過戶表格須於2023年8月25日(星期五)下午四時三十分前送交本公司於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，以辦理過戶登記手續。

## 刊發2023年年度業績及年報

本集團2023年的年度業績公告刊登於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.animatechina.com](http://www.animatechina.com))。載有上市規則規定所有適用資料的2022/23年年報將於2023年7月寄發予本公司股東及刊登於上述網站。

## 致謝

本人謹藉此機會代表董事會，向本集團管理層及員工於年內的努力及奉獻致以謝意。本人亦謹此答謝監管機構的指導以及股東與客戶的長期支持。

## 一般資料

本公司將於適當時候向股東寄發一份通函，載列(其中包括)上市規則規定的資料，連同應屆股東週年大會通告。

## 公眾持股量

按照本公司所得公開資料及據董事所知，於本年度業績公告日期，本公司已發行股份維持上市規則規定的足夠公眾持股量。

承董事會命  
華夏文化科技集團有限公司  
行政總裁兼執行董事  
莊向松

香港，2023年6月30日

於本公告日期，執行董事為莊向松先生、劉萊香女士及熊浩先生；以及獨立非執行董事為倪振良先生、王國鎮先生及洪木明先生。