

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2024年3月31日止年度的  
年度業績公告**

**2024年3月31日財務摘要**

- 截至2024年3月31日止年度的收入約為364.0百萬港元，較截至2023年3月31日止年度約360.3百萬港元增加約1.0%。
- 截至2024年3月31日止年度的毛利約為55.4百萬港元，較截至2023年3月31日止年度約19.9百萬港元大幅增加約178.4%。截至2024年3月31日止年度的毛利率約為15.2%，較截至2023年3月31日止年度約5.5%大幅減少約176.4%。
- 截至2024年3月31日止年度的本公司擁有人應佔虧損約為170.7百萬港元，較截至2023年3月31日止年度虧損約1,033.6百萬港元大幅減少約83.5%。
- 截至2024年3月31日止年度的每股基本虧損為約14港仙，較截至2023年3月31日止年度每股基本虧損約87港仙大幅減少約83.9%。

本公司的董事(「董事」)會(「董事會」)謹此提呈本集團截至2024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2024年3月31日止年度

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
收入	4	364,028	360,302
銷售及服務成本		<u>(308,652)</u>	<u>(340,362)</u>
毛利		55,376	19,940
其他收入		586	16,429
其他收益及虧損	5	(12,959)	2,957
銷售、營銷及分銷開支		(22,050)	(69,198)
行政開支		(73,031)	(155,748)
研發開支		(14,907)	(262,570)
應佔一間合資企業虧損		–	(87,743)
應佔聯營公司利潤／(虧損)		138	(97,943)
財務成本		(93,994)	(80,663)
物業、廠房及設備減值虧損		(5,418)	–
使用權資產減值虧損		(8,099)	–
無形資產減值虧損		–	(58,801)
預期信貸虧損模式項下之減值虧損， 扣除撥回		<u>(11,876)</u>	<u>(283,743)</u>
除稅前虧損		(186,234)	(1,057,083)
稅項	6	<u>15,923</u>	<u>23,937</u>
年度虧損	7	<u>(170,311)</u>	<u>(1,033,146)</u>

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>其他全面收益(開支)：</b>			
不會重新分類至損益的項目：			
重新計量定額福利計劃		(1,087)	(581)
按公平值計入其他全面收益的 金融資產的公平值(虧損)/收益			
—按公平值計入其他全面收益的 權益工具投資		(87)	1,021
其後可能會重新分類至損益的項目：			
按公平值計入其他全面收益的金融資產的 公平值(虧損)/收益			
—按公平值計入其他全面收益的 債務工具投資		(801)	594
換算下列產生的匯兌差額：			
—附屬公司		<u>11,803</u>	<u>(123)</u>
年度其他全面收益		<u>9,828</u>	<u>911</u>
年度全面開支總額		<u>(160,483)</u>	<u>(1,032,235)</u>
應佔年度(虧損)/利潤：			
本公司擁有人		(170,679)	(1,033,575)
非控股權益		<u>368</u>	<u>429</u>
		<u>(170,311)</u>	<u>(1,033,146)</u>
應佔全面(開支)/收益總額：			
本公司擁有人		(161,198)	(1,032,430)
非控股權益		<u>715</u>	<u>195</u>
		<u>(160,483)</u>	<u>(1,032,235)</u>
每股虧損	9		
—基本(港元)		(0.14)	(0.87)
—攤薄(港元)		<u>(0.14)</u>	<u>(0.87)</u>

## 綜合財務狀況表

於2024年3月31日

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		62,737	118,877
使用權資產		82,699	125,844
商譽		2,425	2,425
無形資產	11	–	2,188
於聯營公司的權益	12	5,666	5,528
於一間合資企業的權益	13	–	–
按公平值計入其他全面收益的金融資產	10	3,542	4,732
收購物業、廠房及設備的按金	15	72,492	72,492
主題遊樂園開發項目的按金	15	50,000	54,400
租金按金		11,504	14,073
		<u>291,065</u>	<u>400,559</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		5,521	6,384
貿易應收款項	14	41,609	53,924
其他應收款項、按金及預付款項	15	56,540	63,818
按公平值計入損益的金融資產		733	777
受限制銀行結餘		781	793
銀行結餘及現金		11,685	36,242
		<u>116,869</u>	<u>161,938</u>

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	16	6,255	6,266
其他應付款項及應計款項		279,338	199,961
應付一名董事款項	17	–	25
合約負債		20,081	26,508
應付稅項		25,877	42,804
有擔保票據		25,000	25,000
債券		712,400	710,376
租賃負債		21,208	32,321
銀行及其他借款	18	150,345	120,734
		<u>1,240,504</u>	<u>1,163,995</u>
<b>流動負債淨值</b>		<u>(1,123,635)</u>	<u>(1,002,057)</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>(832,570)</u>	<u>(601,498)</u>
<b>非流動負債</b>			
債券		8,644	8,019
銀行及其他借款	18	54,986	92,630
租賃負債		82,554	111,206
合約負債		28,086	31,706
租賃物業修復成本撥備		23,754	27,396
授予非控股權益的認沽期權所產生的責任		10,871	12,407
認沽期權衍生工具		3,880	–
		<u>212,775</u>	<u>283,364</u>
<b>負債淨值</b>		<u>(1,045,345)</u>	<u>(884,862)</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本		118,204	118,204
儲備		(1,156,246)	(995,048)
本公司擁有人應佔權益		(1,038,042)	(876,844)
非控股權益		(7,303)	(8,018)
<b>資本虧絀總額</b>		<u>(1,045,345)</u>	<u>(884,862)</u>

# 綜合財務報表附註

截至2024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。

本公司為一間投資控股公司。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新訂香港財務報告準則及其修訂本

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2023年4月1日開始的本集團年度期間強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本，以編製綜合財務報表：

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))

香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義
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有關的遞延稅項
香港會計準則第12號(修訂本)	國際稅收改革—第二支柱示範規則
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

本集團已於本年度首次應用新訂準則及有關修訂本。

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

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

本集團已於本年度首次應用該等修訂。香港會計準則第1號*財務報表的呈列*經修訂以「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，即使金額並不重大，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。

應用該等修訂對本集團的財務狀況及業績並無重大影響，惟已影響綜合財務報表附註3所載本集團會計政策的披露。

#### 應用香港會計準則第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的影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂。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。

根據過渡條文，本集團已對於2023年4月1日或之後產生的修復成本撥備追溯應用新會計政策。應用該等修訂對本集團的財務狀況及業績並無重大影響。

#### 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則修訂本

本集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則修訂本：

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>1</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂本) 香港會計準則第1號(修訂本)	售後租回的租賃負債 <sup>2</sup> 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(「2020年修訂」) <sup>2</sup>
香港會計準則第1號(修訂本) 香港會計準則第7號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂」) <sup>2</sup> 供應商融資安排 <sup>2</sup>
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於待定日期或其後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2024年1月1日或其後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2025年1月1日或其後開始的年度期間生效。

本公司董事預期應用上述香港財務報告準則修訂本將不會於可見未來對綜合財務報表構成重大影響。

### 3. 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2024年3月31日止年度，本集團錄得虧損淨額170,311,000港元，以及於2024年3月31日，本集團錄得流動負債淨額1,123,635,000港元及負債淨額1,045,345,000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951,375,000港元，其中887,745,000港元已到期償還或將於未來十二個月內到期償還，而其於2024年3月31日的現金及現金等價物僅為11,685,000港元。

於2024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712,400,000港元、25,000,000港元及66,411,000港元(於2024年3月31日被計入流動負債的一部分)。此外，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) 成功駁回法定要求償還書；
- (iii) 必要時成功獲得額外的新資金來源；
- (iv) 成功實施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；
- (v) 成功維持與本集團現有貸款人的關係，故此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，重組計劃下本公司面臨的申索及負債將獲和解及解除。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所需的本公司債權人大多數批准而高等法院於2024年3月19日頒令批准，未作任何修改。

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的收入

(a) 客戶合約收入分類

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
動漫衍生產品銷售		146,285	172,376
門票銷售		209,115	178,982
主題遊樂園機器銷售		6,957	7,136
室內主題遊樂園的許可收入	(i)	1,668	1,808
多媒體動漫娛樂的許可收入		3	—
		<u>364,028</u>	<u>360,302</u>

附註：

- (i) 收入主要來自本集團動漫角色所得的許可收入、VR產品銷售及來自VR遊戲展覽的門票收入。

收入確認時間：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
於時間點	361,791	357,325
隨時間	2,237	2,977
	<u>364,028</u>	<u>360,302</u>

(b) 客戶合約的履約責任

動漫衍生產品銷售

銷售動漫衍生產品的收入於貨品的控制權轉移至客戶，即貨品運送至客戶指定的目的地(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，並承擔轉售貨品的主要責任及貨品報廢及損失的風險。

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2024年3月31日約為3,648,000港元(2023年：2,866,000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的收入於貨品的控制權轉移至客戶，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，並承擔轉售貨品的主要責任及貨品報廢及損失之風險。

銷售主題遊樂園機器的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	
	2024年 千港元	2023年 千港元
一年內	1,618	1,782
一年以上但不超過兩年	1,618	1,782
兩年以上	7,146	9,653
	<u>10,382</u>	<u>13,217</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、室內主題遊樂園的門票銷售、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期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的收入資料。

(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2024年3月31日止年度</b>				
分部收入	<u>147,977</u>	<u>216,048</u>	<u>3</u>	<u>364,028</u>
分部虧損	<u>(5,068)</u>	<u>(15,843)</u>	<u>(8,608)</u>	<u>(29,519)</u>
未分配開支				(67,350)
未分配其他收入、其他 收益及虧損				(4,479)
未分配財務成本				<u>(84,886)</u>
除稅前虧損				<u>(186,234)</u>
<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>(1,057,083)</u>

(i) 截至2024年及2023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

	2024年 千港元	2023年 千港元
動漫衍生產品銷售	90,073	99,470
設立及經營室內主題遊樂園	288,270	390,465
多媒體動漫娛樂	5,159	12,917
總分部資產	383,502	502,852
未分配物業、廠房及設備	147	276
未分配於聯營公司的權益	2,740	2,587
未分配其他應收款項、按金及預付款項	2,379	11,813
商譽	2,425	2,425
按公平值計入損益的金融資產	733	777
按公平值計入其他全面收益的金融資產	3,542	4,732
受限制銀行存款	781	793
銀行結餘及現金	11,685	36,242
綜合資產總額	407,934	562,497

分部負債

	2024年 千港元	2023年 千港元
動漫衍生產品銷售	3,502	3,245
設立及經營室內主題遊樂園	241,862	295,764
總分部負債	245,364	299,009
未分配其他應付款項及應計款項	215,912	136,355
應付一名董事款項	–	25
有抵押銀行借款及其他借款	205,331	213,364
應付稅項	25,877	42,804
債券	721,044	718,395
有擔保票據	25,000	25,000
授予非控股權益的認沽期權所產生的責任	10,871	12,407
認沽期權衍生工具	3,880	–
綜合負債總額	1,453,279	1,447,359

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、收購物業、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、於一間合資企業的權益、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、退休福利責任、租賃物業修復成本撥備及應付稅項。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指標。

(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>2024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	-	1,703	-	1,703	-	1,703
物業、廠房及設備、無形資產及 使用權資產的折舊及攤銷	191	63,730	2,006	65,927	165	66,092
應佔聯營公司的(虧損)/收益	-	(15)	-	(15)	153	138
使用權資產(撥回)/減值虧損	(6,434)	14,533	-	8,099	-	8,099
物業、廠房及設備減值虧損	2,036	3,382	-	5,418	-	5,418
預期信貸虧損模式項下的 減值虧損，扣除撥回	6,873	(4,650)	5,887	8,110	3,766	11,876
研發成本	-	14,174	733	14,907	-	14,907
財務成本	-	9,108	-	9,108	84,886	93,994
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	11,418	4,505	-	15,923	-	15,923

	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
2023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	-	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的 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

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、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指標。

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

	2024年 千港元	2023年 千港元
中國	33,772	23,863
香港	82,778	78,120
日本	247,478	258,319
	<u>364,028</u>	<u>360,302</u>

按地理位置劃分的非流動資產

	2024年 千港元	2023年 千港元
中國*	228,265	317,819
香港	148	303
日本	39,146	61,154
柬埔寨	8,460	2,478
	<u>276,019</u>	<u>381,754</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：

	2024年 千港元	2023年 千港元
客戶 A <sup>1</sup>	82,772	78,120
客戶 B <sup>1</sup>	41,294	44,087

<sup>1</sup> 動漫衍生產品銷售的收入。



## 5. 其他收益及虧損

	2024年 千港元	2023年 千港元
外匯收益淨額	234	632
租賃修改收益	–	3,058
授予非控股權益的認沽期權的(虧損)/收益淨額	(4,149)	969
出售物業、廠房及設備虧損	(11,616)	(1,708)
法律案件和解的收益(附註)	1,377	–
按公平值計入損益的金融資產收益	–	1
其他收益	1,195	5
	<u>(12,959)</u>	<u>2,957</u>

附註：收益與針對本公司附屬公司華嘉泰(上海)室內遊樂有限公司提起的訴訟和解有關。收益已就過往年度計提的超額撥備確認。

## 6. 稅項

	2024年 千港元	2023年 千港元
稅項抵免包括：		
香港利得稅：		
即期稅項	–	–
過往年度超額撥備	(13,459)	(24,289)
過往年度撥備不足	1,188	–
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
過往年度超額撥備	(3,957)	–
日本企業稅		
即期稅項	305	352
	<u>(15,923)</u>	<u>(23,937)</u>

根據香港的利得稅兩級制，合資格集團實體首2百萬港元的利潤按稅率8.25%課稅，而超過2百萬港元的利潤按稅率16.5%課稅。不符合利得稅兩級制的香港集團實體的利潤按統一稅率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%(2023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%(2023年：20.42%)及5%(2023年：5%)的稅率繳納預扣稅。

## 7. 年度虧損

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
計算年度虧損時已扣除：			
員工成本：			
董事薪酬		3,755	4,957
其他員工成本			
薪金及其他福利	(i)	62,719	61,896
退休福利計劃		11,585	8,817
定額福利成本		1,195	1,769
		<u>75,499</u>	<u>72,482</u>
核數師酬金			
— 審核服務		<u>3,226</u>	<u>3,227</u>
確認為開支的存貨成本			
— 動漫衍生產品銷售		138,714	141,258
— 主題遊樂園機器銷售		7,786	3,976
樓宇管理費(計入銷售及服務成本)		11,763	14,290
法律及專業費用(計入行政開支)		14,032	54,537
物業、廠房及設備折舊			
— 銷售及服務成本		38,200	58,749
— 行政開支		535	1,057
使用權資產折舊			
— 銷售及服務成本		24,695	27,685
— 行政開支		41	630
— 研發成本		433	400
無形資產攤銷			
— 銷售及服務成本		—	473
— 行政開支		2,188	33,306
就以下各項的研發成本			
— 經營室內主題遊樂園		14,173	100,537
— 多媒體動漫娛樂		734	162,033

附註：

- (i) 薪金及其他福利總額約31,561,000港元(2023年：34,094,000港元)計入銷售及服務成本、約5,120,000港元(2023年：5,382,000港元)計入研發開支及約26,038,000港元(2023年：22,420,000港元)計入行政開支。

## 8. 股息

董事會並不建議就截至2024年3月31日止年度派付末期股息(2023年：無)。

## 9. 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損根據本公司擁有人應佔虧損170,679,000港元(2023年：1,033,575,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數1,182,042,000股(2023年：1,182,042,000股普通股)計算。

### (b) 每股攤薄虧損

截至2024年及2023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獲行使，原因為截至2024年及2023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：

	2024年 千港元	2023年 千港元
按公平值計入其他全面收益的股本工具		
在香港上市的股本證券(i)	25	1,128
	<u>25</u>	<u>1,128</u>
按公平值計入其他全面收益的債務工具		
非上市債券投資(ii)	3,517	3,604
	<u>3,542</u>	<u>4,732</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。

上市股本證券的公平值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2023年3月29日，本集團以3,580,000港元的代價投資於由一名獨立第三方所發行名義金額為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2022年4月1日、2023年及2024年3月31日	192,788	112,270	2,279	25,793	333,130
<b>攤銷及減值</b>					
於2022年4月1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	191,825	111,273	2,051	25,793	330,942
年內扣除	963	997	228	–	2,188
於2024年3月31日	192,788	112,270	2,279	25,793	333,130
<b>賬面值</b>					
於2024年3月31日	–	–	–	–	–
於2023年3月31日	963	997	228	–	2,188

### 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(一間日本公司)訂立的許可協議(「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10年，並可由有關訂約方磋商予以重續。
- (iv) 根據與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」)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5年，並可經有關訂約方磋商後重續5年。

上述無形資產的可使用年期有限。有關無形資產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

	2024年 千港元	2023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	<u>(201,932)</u>	<u>(202,070)</u>
	<u>5,666</u>	<u>5,528</u>

本集團於2024年及2023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	實繳註冊資本	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
			2024年	2023年	2024年	2023年	
常州江南環球港華夏動漫科技 有限公司(「常州Joyopolis」)	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及獅運擁有權權益及投票權的48%。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，因此歸類為本集團的聯營公司。

下文載列本集團重大聯營公司的財務資料概要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

	2024年 千港元	2023年 千港元
非流動資產	835	3,550
流動資產	13,801	11,154
流動負債	(8)	-
年度收入	7,858	6,852
年度虧損及全面開支總額	<u>(76)</u>	<u>(7,269)</u>

以上財務資料概要與綜合財務報表內確認於該聯營公司的權益賬面值的對賬：

	2024年 千港元	2023年 千港元
常州Joypolis的資產淨值	14,628	14,704
本集團於常州Joypolis的擁有權權益比例	<u>20%</u>	<u>20%</u>
本集團於常州Joypolis的權益賬面值	<u>2,926</u>	<u>2,941</u>

(b) Triple Blessing

	2024年 千港元	2023年 千港元
流動負債	(29)	(15)
年度收入	-	-
年度虧損	(14)	(97,364)
年度其他全面收益	-	-
年度全面虧損總額	<u>(14)</u>	<u>(97,364)</u>

以上財務資料概要與綜合財務報表內確認於該聯營公司的權益賬面值的對賬：

	2024年 千港元	2023年 千港元
Triple Blessing的負債淨值	29	(15)
本集團於Triple Blessing的擁有權權益比例	<u>48%</u>	<u>48%</u>
本集團於Triple Blessing的權益賬面值(附註)	<u>-</u>	<u>-</u>

附註：截至2024年及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。

## 減值評估

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」)訂立許可合約。然而，直至本公告日期，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所持無形資產的可收回金額輕微，而無形資產的減值虧損已全數於Triple Blessing的財務報表中確認。

### (c) 加裕

	2024年 千港元	2023年 千港元
非流動資產	25,518	24,597
流動資產	1,176	2
流動負債	(17,886)	(16,287)
年度利潤／(虧損)	294	(31,540)
年度其他全面收益／(虧損)	202	—
年度全面收益／(虧損)總額	<u>496</u>	<u>(31,540)</u>

以上財務資料概要與未經審核綜合財務報表內確認於該聯營公司的權益賬面值的對賬：

	2024年 千港元	2023年 千港元
加裕的資產淨值	8,808	8,312
本集團於加裕的擁有權權益比例	<u>31%</u>	<u>31%</u>
本集團於加裕的權益賬面值	<u>2,730</u>	<u>2,577</u>

## 減值評估

截至2024年及2023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的租賃土地(「該土地」)進行減值評估。加裕所持租賃土地的可收回金額已由泓亮(2023年：AP)根據公平值減出售成本(「公平值減出售成本」)釐定。

根據該土地的可資比較近期市場交易，加裕所持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 與公平值的關係
銷售比較法	估計每平方米市價 (人民幣)	每平方米人民幣153至159元 (2023年：人民幣140元)	市價越高，公平值越高

除上述在釐定加裕所持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會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尤其易受市場可資比較對象的市價影響。

加裕所持該土地的公平值減出售成本分類為第三級計量。

根據泓亮(2023年：AP)編製的估值報告，加裕所持該土地的可收回金額約為25,098,000港元(2023年：24,178,000港元)，並於加裕截至2024年3月31日止年度的財務報表確認減值虧損撥回920,000港元(2023年：31,428,000港元)。本集團應佔減值虧損計入應佔聯營公司虧損。

(d) 獅運

	2024年 千港元	2023年 千港元
流動負債	(46)	(32)
年度收入	-	-
年度虧損	(14)	(83,336)
年度其他全面收益	-	-
年度全面開支總額	<u>(14)</u>	<u>(83,336)</u>

以上財務資料概要與未經審核綜合財務報表內確認於該聯營公司的權益賬面值的對賬：

	2024年 千港元	2023年 千港元
獅運的負債淨值	(46)	(32)
本集團於獅運的擁有權權益比例	<u>48%</u>	<u>48%</u>
本集團於獅運的權益賬面值(附註)	<u>-</u>	<u>-</u>

附註：截至2024年及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。



## 減值評估

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」)訂立許可合約。然而，直至本公告日期，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所持無形資產的可收回金額輕微，而無形資產的減值虧損已全數於獅運的財務報表中確認。

### 13. 於一間合資企業的權益

	2024年 千港元	2023年 千港元
投資一間合資企業成本	100,120	100,120
應佔收購後虧損及其他全面開支	(97,964)	(97,964)
	<u>2,156</u>	<u>2,156</u>
減：減值虧損	(2,156)	(2,156)
	<u>—</u>	<u>—</u>

本集團於凱景環球的投資的賬面值

本集團於2024年及2023年3月31日的合資企業詳情如下：

合資企業名稱	成立地點	實繳註冊資本	本集團持有的 股本權益比例		本集團持有的 投票權比例		主要業務
			2024年	2023年	2024年	2023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的財務資料概要載列如下。下文所載財務資料概要代表摘錄自合資企業按香港財務報告準則所編製財務報表的金額。合資企業使用權益會計法於該等綜合財務報表入賬。

	2024年 千港元	2023年 千港元
凱景環球		
流動資產	1	1
流動負債	(138)	(107)
收入	—	—
年度虧損	(31)	(175,591)
年度其他全面收益	—	—
年度全面開支總額	<u>(31)</u>	<u>(175,591)</u>

以上財務資料概要與綜合財務報表內確認於該合資企業的權益賬面值的對賬：

	2024年 千港元	2023年 千港元
凱景環球的負債淨值	(137)	(106)
本集團於凱景環球的擁有權權益比例	50%	50%
本集團應佔資產淨值(附註)	-	-
商譽	-	-
本集團於凱景環球的權益賬面值	-	-

附註：截至2024年及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。

## 減值評估

### 截至2023年3月31日止年度

凱景環球持有無形資產—動漫角色，並於2020年3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C」)訂立許可合約。然而，直至本公告日期，凱景環球未能從被許可人C收取任何代價，且與被許可人C失去聯絡。凱景環球已對被許可人C採取法律行動，以從被許可人C收回貿易應收款項。

年內，凱景環球亦嘗試尋找其他潛在被許可人使用其無形資產，但未成功。因此，凱景環球的管理層認為凱景環球所持無形資產的可收回金額輕微，而無形資產的減值虧損已全數於凱景環球的財務報表中確認。

## 14. 貿易應收款項

	2024年 千港元	2023年 千港元
貿易應收款項	269,739	268,248
減：累計減值虧損	(228,130)	(214,324)
	<u>41,609</u>	<u>53,924</u>

於2022年4月1日，來自客戶合約的貿易應收款項(扣除累計減值虧損)約為170,054,000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。

就許可收入的客戶而言，本集團允許90至365天的信貸期。

以下為按發票日期呈列的貿易應收款項的賬齡分析：

	2024年 千港元	2023年 千港元
0至90天	34,071	31,867
91至180天	280	2,310
181至365天	6,592	13,042
超過365天	<u>666</u>	<u>6,705</u>
	<u><b>41,609</b></u>	<u><b>53,924</b></u>

賬齡超過365天的貿易應收款項包括指約156,000,000港元(2023年：156,000,000港元)的應收款項結餘總額，來自向本集團的兩名客戶(中國知名物業發展商的業務合作夥伴)提供綜合主題遊樂園設計服務產生的收入及使用本集團無形資產的授權費。就提供綜合主題遊樂園設計服務而言，於交付報告包後計費。就授權費收入而言，於授權期內定期計費。

在接納任何新客戶前，本集團評估潛在客戶的信貸質素並就每名客戶界定信貸額度。分配予客戶的信貸額每年檢討一次。

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，而於報告期末後該等應收款項的收款情況理想。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：

	2024年 千港元	2023年 千港元
0至90天	29,486	29,211
91至180天	6,496	10,888
181至365天	<u>1,040</u>	<u>7,276</u>
	<u><b>37,022</b></u>	<u><b>47,375</b></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：

	2024年 千港元	2023年 千港元
美元(「美元」)	<u><b>22,704</b></u>	<u><b>23,324</b></u>

於2024年3月31日，本集團的貿易應收款項包括已逾期超過365天合計總額約225,709,000港元(計提減值撥備前)(2023年：208,167,000港元)及/或具違約歷史的應收款項。董事認為該等貿易應收款項的信貸風險大幅增加，並認為該等應收款項已出現信貸減值。

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	2024年 千港元	2023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>50,000</u>	<u>54,400</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，彼為就中國上海市「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2024年3月31日，該等建設合約仍然有效，屆滿日期延長至2028年第二季度。
- (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。截至2024年3月31日止年度，按金4,400,000港元已用作有關開發元宇宙主題遊樂園的研究開支。

流動資產：

	2024年 千港元	2023年 千港元
租賃按金	4,748	5,308
可收回增值稅	625	1,072
出售金融資產應收款項	–	3,666
其他應收款項	793	4,517
預付款項	50,169	48,996
應收聯營公司款項	31	31
應收一間合資企業款項	48	–
應收利息	85	–
已付按金	41	228
	<u>56,540</u>	<u>63,818</u>

## 16. 貿易應付款項

	2024年 千港元	2023年 千港元
貿易應付款項	<u>6,255</u>	<u>6,266</u>
	<b>6,255</b>	<b>6,266</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：

	2024年 千港元	2023年 千港元
0至30天	630	1,330
超過90天	5,536	4,936
31至60天	32	–
61至90天	<u>57</u>	<u>–</u>
	<b>6,255</b>	<b>6,266</b>

## 17. 應付一名董事款項

	2024年 千港元	2023年 千港元
莊向松	<u>–</u>	<u>25</u>

有關款項為無抵押、免息及須按要求償還。

## 18. 銀行借款及其他借款

	2024年 千港元	2023年 千港元
銀行借款及透支	80,490	100,249
其他借款	<u>124,841</u>	<u>113,115</u>
	<b>205,331</b>	<b>213,364</b>

(i) 銀行借款

	2024年 千港元	2023年 千港元
須於以下期間償還的銀行借款賬面值		
一年內	26,883	21,933
超過一年但不超過兩年	8,230	28,485
超過兩年但不超過五年	31,936	26,334
五年以上	13,441	23,497
	<u>80,490</u>	<u>100,249</u>
減：列於流動負債中於一年內到期的金額	<u>(26,883)</u>	<u>(21,933)</u>
列於非流動負債中的銀行借款金額	<u>53,607</u>	<u>78,316</u>

(ii) 其他借款

	2024年 千港元	2023年 千港元
須於以下期間償還的其他借款賬面值		
一年內	123,462	98,801
超過一年但不超過兩年	827	12,739
超過兩年但不超過五年	552	1,575
	<u>124,841</u>	<u>113,115</u>
減：列於流動負債中於一年內到期的金額	<u>(123,462)</u>	<u>(98,801)</u>
列於非流動負債中的其他借款金額	<u>1,379</u>	<u>14,314</u>
列於非流動負債中的銀行及其他借款	<u>54,986</u>	<u>92,630</u>
列於流動負債中的銀行及其他借款	<u>150,345</u>	<u>120,734</u>

## 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《公司條例》(第622章)擬議重組計劃安排(「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《公司條例》(第622章)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所需的本公司債權人大多數批准。香港高等法院於2024年3月19日頒令批准債權人計劃，未作任何修改。當債權人計劃的所有先決條件(其中包括完成認購事項)獲達成後，債權人計劃將告生效。

有關詳情，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，以及本公司與Kyosei-Bank Co., Ltd.所刊發日期為2023年3月15日、2023年4月6日、2023年4月21日、2023年5月12日、2023年6月2日、2023年7月14日、2023年8月21日、2023年9月25日、2023年10月26日及2023年11月13日、2023年12月22日、2024年1月22日、2024年2月9日、2024年3月8日、2024年4月10日、2024年5月13日及2024年6月14日的聯合公告。

## 管理層討論及分析

### 行業回顧

#### 主題遊樂園業務市場強勁復甦

於2023年，日本主題遊樂園行業呈現良好的復甦及發展勢頭，業務創新及智能轉型已是業內的焦點所在。

**行業整體復甦趨勢明顯：**於2023年，隨著疫情緩和及宏觀經濟好轉，日本主題遊樂園行業大有起色，場所營業率及客流量重返疫情前水平。

**創新業務形式湧現：**為吸引更多遊客，主題遊樂園營運商不斷推出主題體驗式創新業務形式，如沉浸式主題公園及VR遊戲體驗館，深受消費者歡迎。

**智能轉型漸見成效：**主題遊樂園營運商已開始加大對智能管理系統的投入，實現對遊客流量及設備狀況的實時監控及數據分析，提高營運效率。

**綠色環保理念已逐步落實：**遊樂園在其建設及營運過程中開始著重環保節能，如利用太陽能發電、雨水收集及利用等，承擔更多社會責任。

未來，業內企業將繼續專注提升核心競爭力，滿足消費者的多元化需求。



## 遊戲業務充滿挑戰

於2023年，中國遊戲市場的特點為增長放緩及更趨細分化。

**整體增長放緩：**於2023年，中國遊戲市場總收入增速放緩，全年同比增長約5%，遠低於過往年度的高速增長，主要受宏觀經濟下行及收緊監管等因素影響。

**手機遊戲市場份額不斷增加：**於2023年，手機遊戲仍為中國遊戲市場的主要增長動力，佔市場總收入的70%以上，此乃受益於5G網絡普及和優質手機遊戲湧現。

**國內遊戲品牌競爭加劇：**國內領先的遊戲廠商不斷投入研發、創新及完善營運，從而進一步鞏固市場地位。然而，中小型遊戲公司面臨更大壓力，市場競爭日趨激烈。

**版號審批緩慢影響新產品上市：**於2023年，遊戲版號審批速度相對較慢，新遊戲上市速度受到一定阻礙，對整體市場構成一定負面影響。

**元宇宙概念備受追捧：**遊戲公司開始大力投資元宇宙領域佈局，引發熱潮，惟落地應用仍需待更多技術突破及消費者接受度提升。

未來，企業需進一步提高創新能力及營運水平，以應對複雜多變的市場環境。

## 中國玩具行業整體穩健向上

於2023年，中國玩具行業經歷多項重大變化及發展。

**行業升級繼續推進：**中國玩具企業繼續加大技術創新投入，改進產品設計和製造。AR/VR及智能交互等新興技術應用於玩具開發的情況日益普及，使玩具更具智能性及娛樂性。

**消費者需求變化急速：**隨著中國中產階級興起，消費者對高品質、益智及環保玩具的需求更加殷切。企業紛紛調整產品戰略，推出更多滿足不同年齡組別和消費群體需求的玩具。

**電商銷售額大幅增長：**受疫情影響，線上消費習慣持續，使玩具企業加快擴大電商渠道，推動線上銷售比例進一步上揚。各大電商平台的玩具銷售額保持快速增長。

**海外市場發展成效顯著：**憑藉中國玩具不斷提升的質量及品牌影響力，越來越多中國玩具製造商積極開拓海外市場，銷售業績維持良好增長趨勢。部分龍頭企業的國際市場份額大幅提升。

未來，在政策支持及市場需求的推動下，中國玩具行業料會繼續保持快速發展。

## 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。不過由於市場競爭激烈，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提供優質的增值服務，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，確保在嚴峻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：位於香港啟德的新JOYPOLIS SPORTS樂園

回顧年內，本集團正與一名投資者合作開設其他新樂園—JOYPOLIS SPORTS樂園，預期將於2024年12月在香港啟德開業。回顧年內，在限制措施解除後，本集團CA SEGA品牌樂園，包括位於日本東京及仙台的SEGA JOYPOLIS及位於中國上海市的JOYPOLIS與不同地區的兒童樂園已全面恢復營業。然而，本集團仍須應對全球經濟不穩定帶來的挑戰。

### 三、 多媒體動漫娛樂業務：

回顧年內，本集團業務合作夥伴已恢復IP項目並進行商業磋商，以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。

## 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。新冠肺炎疫情後，本集團主題樂園及動漫衍生產品業務的營運及收入全面復甦，但全球經濟不穩定仍在一定程度上對本集團業務拓展構成影響。

截至2024年3月31日止年度，本集團於債務重組方面取得重大進展。於2024年6月27日，債權人計劃已獲得所需的大多數債券人批准，而香港高等法院於2024年3月19日進一步頒令批准債權人計劃，未作任何修改。

本集團相信，債務重組完成後，憑藉本集團在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的營運和遊戲系統方面的發展，本集團可以重新出發，迎接未來的任何挑戰。

雖然本集團正面對前所未有的挑戰，但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。此外，本集團將通過豐富的動漫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，增加收入來源。

疫情後，隨著各種限制措施全面解除，本集團逐步恢復主題樂園項目，為本集團創造可觀收入之餘，亦提升CA SEGA室內主題樂園的品牌影響力。

為了加強本集團各業務分部的協同效應及營運效益，本集團計劃通過APP，將線下樂園遊客引流至線上潮玩平台，並在室內樂園設置IP潮玩專賣區，舉辦IP巡迴展、大V直播等不同的IP活動，吸引更多動漫IP粉絲到主題樂園體驗，同時吸引更多愛好者，帶動線上平台的銷售。

「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。

## 財務回顧

以下載列本集團截至2024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	
	2024年	2023年
收入(千港元)	<b>364,028</b>	360,302
毛利(千港元)	<b>55,376</b>	19,940
毛利率(%)	<b>15.2</b>	5.5
本公司擁有人應佔虧損(千港元)	<b>(170,079)</b>	(1,033,575)

### 收入

收入由截至2023年3月31日止年度約360.3百萬港元增加約3.7百萬港元或約1.0%至截至2024年3月31日止年度約364.0百萬港元。有關增加乃主要由於設立及經營室內主題遊樂園的收入增加29.8百萬港元。

### 動漫衍生產品銷售

動漫衍生產品銷售的收入由截至2023年3月31日止年度約172.4百萬港元減少約14.2%至截至2024年3月31日止年度約148.0百萬港元。有關減少乃主要由於客戶下達的採購訂單減少所致。

### 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2023年3月31日止年度約187.9百萬港元增加約15.0%至截至2024年3月31日止年度約216.0百萬港元。增加乃主要由於門票銷售增加所致。

根據門票銷售計算的遊客人數由截至2023年3月31日止年度的1.2百萬人次大幅減少41.7%至截至2024年3月31日止年度的0.7百萬人次。

遊客人數分析如下：

	2024年 千名	2023年 千名
中國	368	553
日本	380	606

於截至2024年3月31日止年度，與自疫情中恢復的去年相比，尚未進行若干振興旅遊的推廣活動。

### 多媒體動漫娛樂

於截至2024年3月31日止年度，本集團自多媒體動漫娛樂確認收入約3,000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VR遊戲體驗中心的門票銷售、VR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2023年3月31日止年度約340.4百萬港元減少約31.7百萬港元或約9.3%至截至2024年3月31日止年度約308.7百萬港元。減少主要由於截至2024年3月31日止年度主題樂園資產折舊及攤銷減少所致。

### 毛利及毛利率

本集團的毛利由截至2023年3月31日止年度約19.9百萬港元大幅增加約35.5百萬港元或約178.4%至截至2024年3月31日止年度約55.4百萬港元。本集團的毛利率由截至2023年3月31日止年度約5.5%大幅減少至截至2024年3月31日止年度約15.2%。毛利及毛利率大幅增加，主要由於截至2024年3月31日止年度主題遊樂園分部確認的銷售成本及服務減少所致。

### 其他收入

其他收入由截至2023年3月31日止年度約16.4百萬港元減少約15.8百萬港元至截至2024年3月31日止年度約0.6百萬港元。減少主要由於截至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所致。截至2024年3月31日止年度並無相關收益。

## 其他收益及虧損

本集團於截至2024年3月31日止年度錄得虧損約13.0百萬港元，而於截至2023年3月31日止年度則錄得收益約3.0百萬港元。此變動由於與截至2023年3月31日止年度的收益約1.0百萬港元相比，本集團於截至2024年3月31日止年度錄得撇銷及處置物業、廠房及設備虧損淨額增加約9.9百萬港元，以及截至2024年3月31日止年度授予非控股權益的認沽期權的虧損淨額約4.1百萬港元。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2023年3月31日止年度約69.2百萬港元減少約47.1百萬港元或約68.1%至截至2024年3月31日止年度約22.1百萬港元。本集團的銷售及分銷開支佔收入的百分比由截至2023年3月31日止年度約19.2%減少至截至2024年3月31日止年度約6.1%。減少乃主要由於截至2024年3月31日止年度的營銷開支減少約42.5百萬港元所致。

## 研發開支

研發開支由截至2023年3月31日止年度約262.6百萬港元減少約247.7百萬港元至截至2024年3月31日止年度約14.9百萬港元。

研發開支的大幅減少是由於本集團於截至2023年3月31日止年度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的營運和遊戲系統。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2024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11.9百萬港元(截至2023年3月31日止年度：283.7百萬港元)。

截至2024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13.8百萬港元(2023年：約115.6百萬港元)、其他應收款項減值虧損撥回及按金減值虧損約2.0百萬港元(2023年：約167.6百萬港元)及按公平值計入其他全面收益的金融資產減值約29,000港元(2023年：約570,000港元)。

### 本公司擁有人應佔虧損

本公司擁有人應佔虧損由截至2023年3月31日止年度約1,033.6百萬港元減少約862.9百萬港元或約83.5%至截至2024年3月31日止年度約170.7百萬港元，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45.3百萬港元；(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271.9百萬港元；(iii)銷售、營銷及分銷開支減少約41.7百萬港元；(iv)研發開支減少約247.7萬港元；及(v)應佔一間合資企業及聯營公司虧損減少約185.8百萬港元；及(vi)行政開支減少約82.7百萬港元。

### 收購物業、廠房及設備的按金

	2024年 千港元	2023年 千港元
項目		
開發Wonder Forest及中國上海市Joypolis	72,492	72,492
開發和建立新Joypolis	<u>50,000</u>	<u>54,400</u>
	<u><b>122,492</b></u>	<u><b>126,892</b></u>

### 其他應收款項、按金及預付款項

該金額由截至2023年3月31日止年度的63.8百萬港元減少7.3百萬港元至截至2024年3月31日止年度的56.5百萬港元。



## 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2024年3月31日，本集團已動用所得款項淨額當中約298.6百萬港元。所得款項淨額的未動用部分已經存入香港一間持牌銀行。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2024年 3月31日 已實際動用	於2024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	15.3	45.7	45.7	–
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	22.8	68.1	68.1	–
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>298.6</b>	<b>–</b>

## 資本架構、流動資金及財務資源

於2024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2024年3月31日，本集團的現金及銀行結餘約為11.7百萬港元(2023年3月31日：約36.2百萬港元)。減少主要由於去年獲取貸款所致。

於2024年3月31日，本集團的資產負債比率(按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)約為258.7%(2023年3月31日：約195.6%)。

截至2024年3月31日止年度，本公司並無發行債券(2023年3月31日：339.0百萬港元)。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

本集團繼續通過主題樂園授權模式，與中國及海外不同夥伴拓展全球CA SEGA JOYPOLIS主題樂園業務，提升主題樂園的品牌知名度及招徠全球更多粉絲，並投資引進線上主題樂園會員系統，加入線上主題樂園、線上VR教育及各類型VR遊樂體驗技術，提升主題樂園收入來源。

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，與主題樂園、IP業務產生更佳的協同效應。

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」項目的獲利機遇，與中國政府和其他物業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2024年3月31日，本集團並無向銀行質押銀行存款(2023年3月31日：無)以取得銀行融資。

## 或然負債

本集團於2024年3月31日並無重大或然負債(2023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

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《公司條例》(第622章)擬議重組計劃安排(「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《公司條例》(第622章)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所需的本公司債權人大多數批准。香港高等法院於2024年3月19日頒令批准債權人計劃，未作任何修改。當債權人計劃的所有先決條件(其中包括完成認購事項)獲達成後，債權人計劃將告生效。

有關詳情，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，以及本公司與Kyosei-Bank Co., Ltd.所刊發日期為2023年3月15日、2023年4月6日、2023年4月21日、2023年5月12日、2023年6月2日、2023年7月14日、2023年8月21日、2023年9月25日、2023年10月26日及2023年11月13日、2023年12月22日、2024年1月2日、2024年2月9日、2024年3月8日、2024年4月10日、2024年5月13日及2024年6月14日的聯合公告。

## 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2024年3月31日，本集團有203名僱員(2023年3月31日：301名僱員)。截至2024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)約為75.5百萬港元(2023年3月31日：約72.5百萬港元)。增加主要由於退休福利計劃供款增加約2.8百萬港元。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。本集團亦按所有僱員需要，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。截至2024年3月31日止年度，42,910,000份購股權失效。

## 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2024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名獨立非執行董事，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2024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有限公司會面。

董事會審核委員會已審閱本公司截至2024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2024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、風險管理和內部控制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14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14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行政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，現有架構視為屬合適，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10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2024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2024年3月31日止年度的任何末期股息。

## 審核委員會

本集團2024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2024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2024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2024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2024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2024年3月31日止年度，貴集團錄得虧損淨額約170,311,000港元，以及於2024年3月31日，貴集團錄得流動負債淨額約1,123,635,000港元及負債淨額約1,045,345,000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約為951,375,000港元，其中約887,745,000港元已到期償還或將於未來十二個月內到期償還，而其於2024年3月31日的現金及現金等價物僅約為11,685,000港元。

於2024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712,400,000港元、25,000,000港元及66,411,000港元(於2024年3月31日被計入流動負債的一部分)。此外，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，有關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，且仍受重大不明朗因素影響，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) 會否成功駁回法定要求償還書；
- (iii) 必要時會否成功獲得額外的新資金來源；
- (iv) 會否成功實施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；及
- (v) 會否成功維持與 貴集團其他現有貸款人的關係，故此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有必要作出該等調整。

## 股東週年大會

應屆股東週年大會(「**股東週年大會**」)將於2024年8月28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2024年8月28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2024年8月23日(星期五)至2024年8月28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2024年8月22日(星期四)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1712-1716號舖，以辦理過戶登記手續。

## 刊發2024年年度業績及年報

本集團2024年的本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2023/24年年報將於2024年7月寄發予本公司股東及刊登於上述網站。

## 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，2024年6月28日

於本公告日期，執行董事為莊向松先生及劉茱香女士；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。