

以下為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)所出具的載於第I-1至I-83頁的報告全文，以供載入本文件。



就歷史財務資料致江蘇宏信超市連鎖股份有限公司列位董事及綽耀資本有限公司的會計師報告

緒言

我們就江蘇宏信超市連鎖股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-5頁至第I-72頁)，該等歷史財務資料包括 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日的財務狀況表，以及截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年9月30日止九個月(「往績記錄期間」)各年的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-5頁至第I-83頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於 貴公司就 貴公司於香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]而刊發的日期為[•]的文件(「文件」)內。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準，編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並負責落實 貴公司董事認為必要的內部監控，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告我們的意見。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」開展工作。該準則要求我們須遵從道德準則，並規劃及開展我們的工作，以就歷史財務資料是否確無重大錯誤陳述獲取合理保證。

附錄一

會計師報告

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製真實公平的歷史財務資料相關的內部監控，以設計於各類情況下適當的程序，但目的並非對該實體內部監控的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們認為，我們所獲得的憑證屬充分及適當，可為我們的意見提供依據。

意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準，歷史財務資料真實而中肯地反映 貴公司及 貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日的財務狀況、 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間相應財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間相應財務資料，其包括截至2023年9月30日止九個月的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間相應財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製及呈列追加期間相應財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對追加期間相應財務資料作出結論。我們根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括作出查詢，主要查詢負責財務及會計事務的人員，並採用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠不及根據香港審計準則進行的審計，因此我們無法保證我們將知悉審計可能發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何情況令我們相信，就會計師報告而言，追加期間相應財務資料在所有重大方面並無根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準進行編製。

附錄一

會計師報告

就香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事項出具的報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-3頁所定義的相關財務報表作出調整。

股息

謹此提述歷史財務資料附註26(b)，當中說明 貴公司並無就往績記錄期間派付任何股息。

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[日期]

歷史財務資料

以下載列之歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表(歷史財務資料以此為依據)(「相關財務報表」)乃由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)南京分所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

(以人民幣元呈列)

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
收入	4	1,432,193	1,328,685	1,401,972	987,833	1,005,810
銷售成本		<u>(1,149,508)</u>	<u>(1,026,547)</u>	<u>(1,100,596)</u>	<u>(777,952)</u>	<u>(797,376)</u>
毛利		282,685	302,138	301,376	209,881	208,434
其他收入	5(a)	3,875	5,982	5,355	4,576	4,884
其他收益淨額	5(b)	18	225	1,244	2,919	1,116
銷售及分銷成本		(158,759)	(165,357)	(162,119)	(115,482)	(115,961)
行政及其他運營開支		(50,544)	(51,983)	(52,614)	(38,019)	(41,064)
貿易及其他應收款項 減值虧損	27(a)	<u>(10,148)</u>	<u>(1,387)</u>	<u>(3,214)</u>	<u>(7,031)</u>	<u>(6,133)</u>
經營溢利		67,127	89,618	90,028	56,844	51,276
融資收入	6(a)	228	480	1,573	944	1,396
融資成本	6(a)	<u>(18,954)</u>	<u>(21,611)</u>	<u>(21,543)</u>	<u>(15,992)</u>	<u>(17,570)</u>
融資成本淨額		<u>(18,726)</u>	<u>(21,131)</u>	<u>(19,970)</u>	<u>(15,048)</u>	<u>(16,174)</u>
分佔一間聯營公司虧損	13	<u>(705)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
除稅前溢利		47,696	68,487	70,058	41,796	35,102
所得稅	7	<u>(12,616)</u>	<u>(17,422)</u>	<u>(18,456)</u>	<u>(11,268)</u>	<u>(11,024)</u>
年／期內溢利		35,080	51,065	51,602	30,528	24,078
以下各項應佔：						
貴公司的權益股東		36,056	50,029	50,088	29,868	23,667
非控股權益		<u>(976)</u>	<u>1,036</u>	<u>1,514</u>	<u>660</u>	<u>411</u>
年／期內溢利		35,080	51,065	51,602	30,528	24,078
每股盈利						
基本及攤薄(人民幣元)	10	<u>0.22</u>	<u>0.31</u>	<u>0.31</u>	<u>0.19</u>	<u>0.15</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣元呈列)

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
年／期內溢利	35,080	51,065	51,602	30,528	24,078
年內其他全面收益(扣除稅項及重新分類調整後)					
將不會重新分類至損益的項目：					
按公平值計入其他全面收益					
(按公平值計入其他全面收益)					
的金融資產－公平值儲備的					
變動(不可劃轉)	2,262	(2,395)	(6,721)	(1,119)	1,408
相關稅項	(566)	599	1,680	280	(352)
年／期內其他全面收益	1,696	(1,796)	(5,041)	(839)	1,056
年／期內全面收益總額	36,776	49,269	46,561	29,689	25,134
以下各項應佔：					
貴公司的權益股東	37,679	48,311	45,265	29,065	24,677
非控股權益	(903)	958	1,296	624	457
年／期內全面收益總額	36,776	49,269	46,561	29,689	25,134

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

(以人民幣元呈列)

		於12月31日		於9月30日	
		2021年	2022年	2023年	2024年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	371,456	359,490	344,227	336,343
按公平值計入其他全面收益 的金融資產	14	37,570	35,175	28,454	29,862
遞延稅項資產	25(b)	3,310	3,325	5,091	8,138
		412,336	397,990	377,772	374,343
流動資產					
存貨	15	286,376	324,018	266,267	317,589
貿易應收款項及應收票據	16	121,191	199,930	213,779	257,649
預付款項、按金及 其他應收款項	17	171,140	244,114	313,092	301,001
受限制存款	18	1,571	—	—	1,600
現金及現金等價物	19(a)	184,386	165,487	236,226	147,792
		764,664	933,549	1,029,364	1,025,631
流動負債					
銀行貸款及其他借款	20	385,306	372,357	462,799	425,068
租賃負債	21	21,538	24,530	23,561	23,420
貿易應付款項及應付票據	22	112,587	190,619	160,721	105,581
其他應付款項及應計費用	23	45,577	64,484	45,755	60,756
合約負債	24	111,435	130,204	112,120	115,958
應付稅項	25(a)	7,432	14,220	15,027	14,423
		683,875	796,414	819,983	745,206
流動資產淨值		80,789	137,135	209,381	280,425
資產總值減流動負債		493,125	535,125	587,153	654,768

附錄一

會計師報告

		於12月31日		於9月30日	
		2021年	2022年	2023年	2024年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
銀行貸款及其他借款	20	5,675	–	12,552	53,691
租賃負債	21	82,727	81,950	76,533	77,593
遞延稅項負債	25(b)	7,212	6,395	4,727	5,009
		<u>95,614</u>	<u>88,345</u>	<u>93,812</u>	<u>136,293</u>
資產淨值					
		<u>397,511</u>	<u>446,780</u>	<u>493,341</u>	<u>518,475</u>
資本及儲備					
股本	26	160,685	160,685	160,685	160,685
儲備	26	224,624	271,678	316,943	341,620
貴公司權益股東應佔權益總額					
		385,309	432,363	477,628	502,305
非控股權益					
		<u>12,202</u>	<u>14,417</u>	<u>15,713</u>	<u>16,170</u>
權益總額					
		<u>397,511</u>	<u>446,780</u>	<u>493,341</u>	<u>518,475</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣元呈列)

		於12月31日		於9月30日	
		2021年	2022年	2023年	2024年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	294,083	279,467	265,553	262,513
於附屬公司的投資	12	78,317	93,317	93,817	93,317
遞延稅項資產		1,714	2,549	5,017	8,100
		<u>374,114</u>	<u>375,333</u>	<u>364,387</u>	<u>363,930</u>
流動資產					
存貨	15	222,151	251,306	205,879	241,814
貿易應收款項及應收票據	16	118,348	190,732	201,431	254,671
預付款項、按金及其他應收款項	17	184,200	214,737	293,088	226,759
受限制存款	18	1,571	—	—	1,600
現金及現金等價物	19(a)	62,662	47,231	83,147	47,852
		<u>588,932</u>	<u>704,006</u>	<u>783,545</u>	<u>772,696</u>
流動負債					
銀行貸款及其他借款	20	311,295	281,032	310,296	276,510
租賃負債	21	21,538	24,530	23,561	23,420
貿易應付款項及應付票據	22	106,433	180,468	143,708	100,977
其他應付款項及應計費用	23	38,301	51,704	82,902	111,225
合約負債	24	54,188	70,860	74,584	61,720
應付稅項		4,528	9,253	11,365	11,929
		<u>536,283</u>	<u>617,847</u>	<u>646,416</u>	<u>585,781</u>
流動資產淨值		<u>52,649</u>	<u>86,159</u>	<u>137,129</u>	<u>186,915</u>
資產總值減流動負債		426,763	461,492	501,516	550,845

附錄一

會計師報告

		於12月31日		於9月30日	
		2021年	2022年	2023年	2024年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
銀行貸款及其他借款	20	—	—	12,552	43,680
租賃負債	21	<u>82,727</u>	<u>81,950</u>	<u>76,533</u>	<u>77,593</u>
		<u>82,727</u>	<u>81,950</u>	<u>89,085</u>	<u>121,273</u>
資產淨值					
		<u>344,036</u>	<u>379,542</u>	<u>412,431</u>	<u>429,572</u>
資本及儲備					
股本	26	160,685	160,685	160,685	160,685
儲備	26	<u>183,351</u>	<u>218,857</u>	<u>251,746</u>	<u>268,887</u>
權益總額		<u>344,036</u>	<u>379,542</u>	<u>412,431</u>	<u>429,572</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

(以人民幣元呈列)

	股本 人民幣千元 (附註 26(c))	資本儲備 人民幣千元 (附註 26(d)(i))	貴公司權益股東應佔		保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
			中國法定 儲備 人民幣千元 (附註 26(d)(ii))	公平值儲備 (不可劃轉) 人民幣千元				
於2021年1月1日的結餘	160,685	149,253	14,725	21,551	1,416	347,630	8,276	355,906
於2021年的權益變動：								
年內溢利	-	-	-	-	36,056	36,056	(976)	35,080
其他全面收益	-	-	-	1,623	-	1,623	73	1,696
年內全面收益總額	-	-	-	1,623	36,056	37,679	(903)	36,776
來自非控股權益的注資	-	-	-	-	-	-	4,900	4,900
向附屬公司非控股股東派付股息	-	-	-	-	-	-	(71)	(71)
撥付儲備	-	-	2,704	-	(2,704)	-	-	-
於2021年12月31日的結餘	160,685	149,253	17,429	23,174	34,768	385,309	12,202	397,511

附錄一

會計師報告

	貴公司權益股東應佔				總計	非控股權益	權益總額
	股本	資本儲備	中國法定儲備	公平值儲備 (不可劃轉)			
	人民幣千元 (附註 26(c))	人民幣千元 (附註 26(d)(i))	人民幣千元 (附註 26(d)(ii))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	160,685	149,253	17,429	23,174	385,309	12,202	397,511
於2022年的權益變動：							
年內溢利	-	-	-	-	50,029	1,036	51,065
其他全面收益	-	-	-	(1,718)	-	(78)	(1,796)
年內全面收益總額	-	-	-	(1,718)	48,311	958	49,269
收購非控股權益	-	(1,257)	-	-	(1,257)	1,257	-
撥付儲備	-	-	4,240	-	(4,240)	-	-
於2022年12月31日的結餘	160,685	147,996	21,669	21,456	432,363	14,417	446,780
於2023年1月1日的結餘	160,685	147,996	21,669	21,456	432,363	14,417	446,780
於2023年的權益變動：							
年內溢利	-	-	-	-	50,088	1,514	51,602
其他全面收益	-	-	-	(4,823)	-	(218)	(5,041)
年內全面收益總額	-	-	-	(4,823)	45,265	1,296	46,561
撥付儲備	-	-	3,735	-	(3,735)	-	-
於2023年12月31日的結餘	160,685	147,996	25,404	16,633	477,628	15,713	493,341

附錄一

會計師報告

	股本 人民幣千元 (附註 26(c))	資本儲備 人民幣千元 (附註 26(d)(i))	貴公司權益股東應佔		保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
			中國法定 儲備 人民幣千元 (附註 26(d)(ii))	公平值儲備 (不可劃轉) 人民幣千元				
於2024年1月1日的結餘	160,685	147,996	25,404	16,633	126,910	477,628	15,713	493,341
截至2024年9月30日止九個月的 權益變動：								
期內溢利	—	—	—	—	23,667	23,667	411	24,078
其他全面收益	—	—	—	1,010	—	1,010	46	1,056
期內全面收益總額	—	—	—	1,010	23,667	24,677	457	25,134
於2024年9月30日的結餘	160,685	147,996	25,404	17,643	150,577	502,305	16,170	518,475
(未經審核)								
於2023年1月1日的結餘	160,685	147,996	21,669	21,456	80,557	432,363	14,417	446,780
截至2023年9月30日止九個月的 權益變動：								
期內溢利	—	—	—	—	29,868	29,868	660	30,528
其他全面收益	—	—	—	(803)	—	(803)	(36)	(839)
期內全面收益總額	—	—	—	(803)	29,868	29,065	624	29,689
於2023年9月30日的結餘	160,685	147,996	21,669	20,653	110,425	461,428	15,041	476,469

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(以人民幣元呈列)

		截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審核)	
經營活動						
經營(所用)／所得現金	19(b)	(27,711)	80,902	88,622	5,908	4,120
已付所得稅	25(a)	(18,116)	(10,867)	(19,403)	(17,051)	(14,745)
經營活動(所用)／所得現金淨額		(45,827)	70,035	69,219	(11,143)	(10,625)
投資活動						
購買物業、廠房及設備付款		(50,627)	(26,884)	(40,731)	(33,653)	(29,058)
出售物業、廠房及設備所得款項		120	2	4,115	168	482
購買結構性存款及理財產品付款		(538,300)	(435,700)	(205,000)	(169,000)	(506,000)
出售結構性存款及理財產品所得款項		538,672	436,063	205,260	169,167	506,207
出售於一間聯營公司的權益所得款項		25,000	—	—	—	—
已收股息		158	226	247	247	293
已收利息		228	480	1,573	944	1,396
投資活動所用現金淨額		(24,749)	(25,813)	(34,536)	(32,127)	(26,680)

附錄一

會計師報告

		截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審核)	
融資活動						
已付租賃租金之資本部分	19(c)	(22,179)	(24,401)	(25,706)	(19,069)	(15,119)
已付租賃租金之利息部分	19(c)	(4,990)	(4,932)	(4,485)	(3,361)	(3,330)
銀行貸款及其他借款						
所得款項	19(c)	482,800	573,438	595,617	396,218	389,527
償還銀行貸款及其他借款	19(c)	(368,400)	(593,054)	(513,042)	(366,684)	(409,010)
已付利息	19(c)	(13,685)	(16,549)	(16,655)	(13,479)	(12,749)
來自非控股權益的注資		4,900	—	—	—	—
向附屬公司非控股股東						
派付股息		(71)	—	—	—	—
融資活動所得／(所用)						
現金淨額		78,375	(65,498)	35,729	(6,375)	(50,681)
現金及現金等價物增加／						
(減少)淨額		7,799	(21,276)	70,412	(49,645)	(87,986)
年／期初現金及現金等價物		178,152	184,386	165,487	165,487	236,226
外匯匯率變動影響		(1,565)	2,377	327	(214)	(448)
年／期末現金及現金等價物		184,386	165,487	236,226	115,628	147,792

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

歷史財務資料附註

(以人民幣元呈列)

1 歷史財務資料編製及呈列基準

江蘇宏信超市連鎖股份有限公司(「貴公司」)於2005年10月19日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司。經於2007年9月30日舉行的董事會會議批准後，貴公司從有限責任公司改制為股份有限公司。

貴公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)主要從事於江蘇揚州周邊地區經營零售店舖及購物中心、向批發客戶銷售商品以及供應及銷售餐食。有關主要附屬公司的資料載於附註12。

歷史財務資料是根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用的國際財務報告會計準則編製。有關重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已發佈一系列新訂及經修訂的國際財務報告會計準則。就編製歷史財務資料而言，貴集團已於往績記錄期間採用所有適用的新訂及經修訂國際財務報告會計準則，惟於2025年1月1日開始的會計期間尚未生效的任何新準則或詮釋除外。已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註31。

歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則的適用披露條文。

下文載列的會計政策已於歷史財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

追加期間相應財務資料已乃根據歷史財務資料所採用的相同編製及呈列基準編製。

歷史財務資料及追加期間相應財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有金額已約整至最接近的千位(人民幣千元)。

2 主要會計政策

(a) 計量基準

如下文所載的會計政策所述，編製歷史財務資料所用計量基準為歷史成本基準，惟若干資產及負債以公平值列賬除外。

(b) 估計及判斷的使用

根據國際財務報告會計準則編製歷史財務資料，須要求管理層作出影響政策的應用及資產、負債、收入及開支呈報金額的判斷、估計及假設。此等估計及相關假設基於過往經驗及在各種情況下被認為屬合理的多項其他因素，從而作為判斷未能輕易從其他來源確定的資產及負債賬面值的基準。實際結果可能有別於此等估計。

該等估計及相關假設會持續進行審閱。倘會計估計的修訂僅影響作出修訂之期間，則有關修訂會於該期間確認，而倘修訂對現時及未來期間均有影響，則須於作出修訂之期間及未來期間確認。

附錄一

會計師報告

管理層採用國際財務報告會計準則時作出的對歷史財務資料有重大影響的判斷及重大估算不確定性的來源於附註3中討論。

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指 貴集團控制的實體。當 貴集團承受或享有參與實體所得之可變回報，且有能力通過其對實體之權力影響該等回報時，則 貴集團控制該實體。附屬公司的財務報表自控制開始當日起計入歷史財務資料，直至控制終止當日為止。

集團內公司間的結餘及交易以及集團內公司間交易所產生的任何未變現收入及開支(除外幣交易收益或虧損外)會抵銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，惟僅限於無減值跡象的情況。

就各業務合併而言， 貴集團可選擇按公平值或非控股權益(「非控股權益」)應佔附屬公司可識別資產淨值的比例計量任何非控股權益。非控股權益於綜合財務狀況表的權益內呈列，與 貴公司權益股東應佔權益分開呈列。非控股權益所佔 貴集團業績的權益，會按照本年度損益總額及全面收益總額在非控股權益與 貴公司權益股東之間作出分配的方式，在綜合損益表及綜合損益及其他全面損益表呈列。

倘 貴集團於附屬公司的權益變動不會導致喪失控制權，則作為股權交易入賬。

當 貴集團失去對附屬公司之控制權時，其終止確認該附屬公司之資產及負債，及任何相關之非控股權益及其他權益部分。任何所得損益於損益確認。於失去控制權時，任何於前附屬公司之保留權益以公平值計量。

於 貴公司的財務狀況表中，對附屬公司的投資以成本減減值虧損(見附註2(h)(ii))入賬，除非其被歸類為持作出售(或計入被歸類為持作出售的出售組別)則另當別論。

(d) 聯營公司及合營企業

聯營公司指 貴集團或 貴公司對其財務及經營政策具重大影響力但無控制權或共同控制權的實體。合營企業指 貴集團或 貴公司有共同控制的安排，當中 貴集團或 貴公司擁有對該安排的淨資產的權利(而非對其資產的權利及債務的義務)。

於聯營公司或合營企業的權益採用權益法入賬，除非其獲分類為持作出售(或計入被歸類為持作出售的出售組別)則另當別論。其最初按成本(包括交易成本)確認。其後，歷史財務資料包括 貴集團所分佔該等被投資方的損益及其他全面收益(「其他全面收益」)，直至喪失擁有重大影響力或共同控制權當日止。

倘 貴集團應佔虧損超過其於聯營公司或合營企業的權益，則 貴集團的權益將減至零，並不再確認進一步虧損，惟倘 貴集團須承擔法律或推定責任，或代表被投資方付款則除外。就此而言， 貴集團的權益為根據權益法計算的投資賬面值，連同實質上構成 貴集團於聯營公司或合營企業的投資淨額一部分的任何其他長期權益(經在適用時就有關其他長期權益使用預期信貸虧損模式(見附註2(h)(i)))。

附錄一

會計師報告

與按權益法核算之被投資方之間交易所產生的未變現收益以 貴集團於被投資方所佔權益為限沖銷投資。未變現虧損僅於無減值跡象時按未變現收益之相同方法沖銷。

於 貴公司的財務狀況表中，對聯營公司或合營企業的投資以成本減減值虧損（見附註2(h)）入賬，除非其被歸類為持作出售（或計入被歸類為持作出售的出售組別）則另當別論。

(e) 於證券的其他投資

貴集團有關證券投資（於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資除外）的政策載列如下。

證券投資於 貴集團承諾購買／出售投資當日確認／終止確認。投資初步按公平值加直接應佔交易成本列賬，惟按公平值計入損益計量的投資除外，該等投資的交易成本直接於損益確認。有關 貴集團如何釐定金融工具的公平值的解釋，請參閱附註27(e)。該等投資其後視乎其分類按以下方式入賬。

(i) 非股本投資

非股本投資可分類為以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資旨在收取合約現金流，且合約現金流僅為本金及利息付款。預期信貸虧損、利息收入採用實際利率法計算（見附註2(r)(viii)）、外匯損益於損益確認。終止確認的任何收益或虧損於損益中確認。
- 按公平值計入其他全面收益－可劃轉，倘投資的合約現金流僅包括本金及利息付款，及投資以通過收取合約現金流及出售的方式實現目標的業務模式持有。預期信貸虧損、利息收入（採用實際利率法計算）及外匯損益於損益確認，並以與金融資產按攤銷成本計量相同的方式計算。公平值與攤銷成本之間的差額於其他全面收益確認。當投資終止確認時，於其他全面收益的累計金額從權益重分類至損益。
- 按公平值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益（可劃轉）計量的標準。投資（包括利息）的公平值變動於損益確認。

(ii) 股本投資

於股本證券的投資分類為按公平值計入損益，除非投資並非持作交易用途，且於初始確認時 貴集團不可撤回地選擇指定該投資為按公平值計入其他全面收益（不可劃轉）計量，則公平值後續變動於其他全面收益確認。有關決策乃按個別金融工具為基準作出，惟僅可於該投資從發行人角度而言符合權益定義時作出。倘對特定投資做出有關選擇，於出售時，於公平值儲備（不可劃轉）累計的金額將轉撥至保留盈利，且不得重新分類至損益。無論於股本證券的投資分類為按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收益計量，其股息一律於損益中確認為其他收入（見附註2(r)(vii)）。

附錄一

會計師報告

(f) 物業、廠房及設備

以下物業、廠房及設備按成本(包括已資本化的借款成本)減累計折舊及任何累計減值虧損(見附註2(h))列賬：

- 因租賃自有或租賃物業產生的使用權資產，而 貴集團並非該物業權益的登記擁有人；及
- 廠房及設備項目，包括因租賃相關廠房及設備產生的使用權資產(見附註2(g))。

倘物業、廠房及設備項目中的重大部分有不同可使用年限，則計作獨立項目(主要組成部分)入賬。

出售物業、廠房及設備的收益或虧損於損益內確認。

物業、廠房及設備項目的折舊以直線法按其估計可使用年限撇銷成本或估值(扣除估計剩餘價值(如有))計算，且一般於損益內確認。

當前及可比較期間的估計可使用年限如下：

	估計可使用年限
廠房及樓宇	20至30年
機械及設備	5至10年
辦公室及其他設備	3至10年
汽車	5年
租賃物業裝修	未屆滿租賃期限及估計可使用年限 (以較短者為準)
使用權資產	未屆滿租賃期限

折舊方法、可使用年限及剩餘價值於各報告日期覆核並調整(倘適用)。

在建工程指在建物業及待安裝的機器及設備，按成本減減值虧損(見附註2(h)(ii))列賬。成本包括資產的購買成本及相關建造及安裝成本。

當資產大致上可作其擬定用途時，在建工程會轉撥至物業、廠房及設備，而折舊將根據上述折舊政策按適當比率計提。

在建工程不計提折舊。

(g) 租賃資產

貴集團會於合約初始生效時評估該合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約在一段時間內轉移使用獲識別資產的控制權以換取代價，則該合約屬租賃或包含租賃。倘客戶有權主導獲識別資產的使用及從該使用中獲取絕大部分經濟收益，則表示控制權已轉移。

(i) 作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，則 貴集團已選擇不區分非租賃部分，並就所有租賃將各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列作單一租賃部分。

附錄一

會計師報告

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下之短期租賃及低價值資產租賃(如筆記本電腦及辦公室傢俱)除外。當貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。倘不進行資本化，相關租賃付款在租賃期內按系統基準於損益內確認。

倘租賃資本化，則租賃負債初步按租期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃中隱含的利率貼現，或倘該利率不能輕易釐定，則使用相關增量借款利率。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法確認。不取決於指數或利率的可變租賃付款不計入租賃負債的計量，及於其產生時自損益扣除。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額(就於開始日期或之前作出的任何租賃付款進行調整)，加上所產生的任何初始直接成本及拆除及移除相關資產或恢復相關資產或其所在地點的成本估算，並扣除任何已收租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(f)及2(h)(ii))。

根據適用於以攤銷成本列賬的非權益證券投資(見附註2(e)(i))的會計政策，可退還租金按金與使用權資產分開入賬。按金名義價值超出初始公平值之部分列賬作為已支付的額外租賃付款並計入使用權資產成本內。

當未來租賃付款因某一指數或比率變動而變更，或倘貴集團預期根據殘值擔保估計預期應付的金額有變，或倘貴集團變更其對是否將行使購買、續租或終止選擇權的評估，則會重新計量租賃負債。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面值將作相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則於損益內列賬。

當出現租賃修改(即租賃合約原先並無規定的租賃範圍或租賃代價變更)時，倘有關修改並無作為單獨的租賃入賬，亦會重新計量租賃負債。於此情況下，租賃負債將根據經修訂的租賃付款及租賃期限，使用於修訂生效日期的經修訂貼現率進行重新計量。唯一的例外為因COVID-19疫情而直接導致且符合國際財務報告準則第16號租賃第46B段所載條件的租金減免。於此情況下，貴集團採用實際權宜方法，不對租金減免是否屬租賃修改進行評估，而於觸發租金減免的事件或條件發生期間於損益內將代價變動確認為負債可變租賃付款。

在綜合財務狀況表中，長期租賃負債之即期部份釐定為於報告期後12個月內到期結算的合約付款之現值。

(ii) 作為出租人

貴集團於租賃開始時釐定各租賃為融資租賃或經營租賃。倘租賃轉移相關資產所有權所附帶之絕大部分風險與回報至承租人，則分類為融資租賃，否則，租賃分類為經營租賃。

倘合約包括租賃及非租賃部分，貴集團根據相對獨立的售價基準將合約代價分配予各部分。經營租賃產生的租金收入根據附註2(r)(v)確認。

(h) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具產生的信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量之金融資產(包括現金及現金等價物、貿易應收款項及其他應收款項)的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)確認虧損撥備。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為信貸虧損之概率加權估計。信貸虧損一般以合約金額與預期金額之間的所有預期現金差額之現值計量。

倘貼現影響重大，則預期現金差額將使用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項以及合約資產：於初始確認時釐定的實際利率或其近似值；及
- 浮息利率金融資產：現行實際利率。

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為 貴集團承受信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損基於下列其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：在報告日期後12個月(或更短期間，倘工具的預期存續期短於12個月)內可能發生違約事件而導致的預期信貸虧損；及
- 全期預期信貸虧損：採用預期信貸虧損模式的項目在預期年限內所有可能發生違約事件而導致的預期信貸虧損。

貴集團按全期預期信貸虧損計量虧損撥備，惟以下項目按12個月預期信貸虧損計量：

- 於報告日期釐定具有低信貸風險的金融工具；及
- 信貸風險(即金融工具預期年限內發生違約的風險)自初始確認以來未顯著增加的其他金融工具(包括已發出的貸款承擔)。

貿易應收款項及合約資產的虧損撥備始終按全期預期信貸虧損計量。

信貸風險顯著增加

釐定金融工具的信貸風險自初始確認起是否顯著增加以及計量預期信貸虧損時，貴集團考慮無須付出過多成本或努力即可獲得的合理及具理據的相關資料，其中包括基於 貴集團過往經驗及知情信貸評估的定量和定性資料及分析，包括前瞻性資料。

倘某一金融資產已逾期3個月以上，貴集團假設該金融資產的信貸風險顯著增加。

貴集團認為金融資產於以下情況下發生違約：

- 債務人不大可能向 貴集團悉數償還其信貸義務，且 貴集團無追索權，如變現抵押品(如持有)；或
- 金融資產已逾期12個月。

預期信貸虧損在各報告日期重新計量，以反映自初始確認後金融工具信貸風險的變化。預期信貸虧損金額的任何變化均在損益中確認為減值收益或虧損。 貴集團確認金融工具的減值收益或虧損時，會透過虧損撥備賬對其賬面值進行相應調整。

信貸減值金融資產

於各報告日期， 貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違反合約，如違約或逾期12個月以上；
- 貴集團根據其他情況下不會考慮之條款重組貸款或墊款；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；或
- 發行人財務困難導致證券之活躍市場消失。

撇銷政策

若日後收回不可實現時， 貴集團會撇銷金融資產、應收租賃款項或合約資產的賬面總值。該情況通常出現在 貴集團以其他方式確定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量來償還應撇銷的金額時。先前撇銷的資產其後收回於收回發生期間內於損益中確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

於各報告日期， 貴集團審查其非金融資產的賬面值(按重估金額持有的財產、投資物業、存貨及其他合約成本、合約資產以及遞延稅項資產除外)，以確定是否有任何減值跡象。如果存在任何此類跡象，則估計資產的可收回金額。

為進行減值測試，資產被集合為最小資產組合，該資產組合從持續使用中產生現金流入，且大致上獨立於其他資產或現金產生單位(「現金產生單位」)的現金流入。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值與公平值減出售成本兩者中的較高者。使用價值會採用反映當時市場評估的貨幣時間值及該資產或現金產生單位特定風險的稅前貼現率根據估計未來現金流量貼現至現值。

附錄一

會計師報告

減值虧損於一項資產或現金產生單位的賬面值超出其可收回金額時確認。

減值虧損於損益中確認。減值虧損會予以分配，首先扣減分配予現金產生單位的任何商譽的賬面值，其後按比例扣減該現金產生單位中其他資產的賬面值。

就其他資產而言，撥回減值虧損僅以所得賬面值不超過減值虧損並無確認時原本釐定的賬面值（經扣除折舊或攤銷）為限。

(i) 存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者計量。

成本以先進先出法公式計算，並包括所有採購成本、變換成本及將存貨達致其現時地點及狀況所產生之其他成本。

可變現淨值為日常業務過程中之估計售價扣減估計完成成本及銷售所需估計成本後所得數值。

(j) 合約負債

合約負債於 貴集團確認相關收入前，於客戶支付不予退還代價時確認（見附註2(r)(i)）。倘 貴集團在確認相關收入前擁有無條件收取不予退還代價的權利，則亦確認合約負債。於後一情況下，亦確認相應的應收款項（見附註2(k)）。

(k) 貿易及其他應收款項

於 貴集團有無條件權利收取代價且代價僅隨時間推移即會到期應付時，確認應收款項。

不包含重大融資部分的貿易應收款項初步按其交易價格計量。包含重大融資部分的貿易應收款項及其他應收款項初步按公平值加交易成本計量。所有應收款項其後按攤銷成本列賬（見附註2(h)(i)）。

(l) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款、以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及自購入後三個月內到期的其他短期高流動性投資。就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物亦包括須按要求償還及構成 貴集團現金管理一部分的銀行透支。現金及現金等價物會評估預期信貸虧損（見附註2(h)(i)）。

(m) 貿易及其他應付款項（退款負債除外）

貿易及其他應付款項初步按公平值確認。於初步確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，惟倘貼現影響並不重大，則按發票金額列賬。

附錄一

會計師報告

(n) 計息借款

計息借款初步按公平值減交易成本計量。其後，該等借款採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據附註2(t)確認。

(o) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃供款

短期僱員福利於提供有關服務時列為開支。倘 貴集團因僱員過往提供服務而須就預期支付的款項承擔現有法律或推定責任，且責任能夠可靠作出估算，則 貴集團就該款項確認負債。

定額供款退休計劃的供款責任於提供相關服務時列為開支。

(ii) 離職福利

離職福利於 貴集團不再撤回提供該等福利與 貴集團就重組確認成本兩者的較早者列為開支。

(p) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。除與業務合併相關或直接於權益或其他全面收益確認的項目外，所得稅開支於損益確認。

即期稅項包括年內就應課稅收入或虧損應付或應收的估計稅項，連同就過往年度應付或應收稅項的任何調整。應付或應收即期稅項金額為可反映所得稅相關的任何不確定因素的預期支付或收取稅款的最佳估計。即期稅項乃使用報告日期已頒佈或大致已頒佈的稅率計量。即期稅項亦包括股息產生的任何稅項。

即期稅項資產及負債僅於符合若干標準時抵銷。

遞延稅項按資產與負債就財務申報而言的賬面值與就稅項而言所用金額的暫時差額確認。遞延稅項不會就以下各項確認：

- 就並非業務合併且不會影響會計及應課稅溢利或虧損，亦不產生同等應課稅及可抵扣暫時差額的交易初步確認資產或負債的暫時差額；
- 與於附屬公司、聯營公司及合資企業的投資相關的暫時差額，惟以 貴集團能控制暫時差額的撥回時間，且暫時差額可能不會於可見未來撥回的情況為限；
- 初步確認商譽所產生的應課稅暫時差額；及
- 與稅法（就實施經濟合作暨發展組織所公佈的支柱二規則範本而頒佈或實質頒佈）所產生所得稅有關的暫時差額。

貴集團就租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

附錄一

會計師報告

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可扣稅暫時差額確認，惟以有可能可動用未來應課稅溢利作抵銷的情況為限。未來應課稅溢利根據相關應課稅暫時差額撥回釐定。倘應課稅暫時差額金額不足以全額確認遞延稅項資產，則根據貴集團個別附屬公司的業務計劃考慮未來應課稅溢利，並根據現有暫時差額的撥回進行調整。遞延稅項資產於各報告日期審閱，倘不再可能變現相關稅項利益時，則予以減少；有關減少於產生未來應課稅溢利的可能性上升時撥回。

遞延稅項的計量反映於報告日期預期貴集團收回或清償其資產及負債賬面值的方式所帶來的稅務後果。

遞延稅項資產及負債僅於符合若干標準時抵銷。

(q) 撥備

一般而言，撥備乃透過以反映貨幣時間價值及負債特定風險的當前市場評估的稅前利率貼現預期未來現金流量進行釐定。

倘經濟利益須流出的可能性較低，或無法對有關數額作出可靠估計，則會將該責任披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極微則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否之潛在責任，亦會披露為或然負債，惟經濟利益流出之可能性極微則除外。

倘結算撥備所需的部分或全部開支預期由另一方償還，則就幾乎確定的任何預期償還確認一項單獨的資產。就償還確認的金額僅限於撥備的賬面值。

(r) 收入及其他收入

貴集團將其在日常業務過程中因銷售商品、提供服務或他人根據租賃使用貴集團資產而產生的收入分類為收入。

收入在產品或服務的控制權轉移予客戶，或承租人擁有使用資產的權利時確認，確認金額為貴集團預期有權獲得的承諾代價金額，不包括代表第三方收取的金額。收入不包括增值稅或其他銷售稅，且是扣除任何商業折扣後的收入。

有關貴集團收入及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 銷售商品

就一般銷售的銷售商品而言，收入於控制權轉移予零售客戶時（即零售客戶在零售店舖及購物中心購買商品時）確認。交易價應於零售客戶購買商品時即時支付。款項通常採用現金、銀行卡或電子支付方式進行結算。

向零售客戶大宗銷售商品的收入於產品控制權轉移時（即產品交付且不存在可能影響其驗收產品的未履行義務時）確認。零售客戶通常在產品交付時或根據約定的信貸條款進行付款，期限自發票日期起計為期0至90天。產品交付前收取的款項確認為合約負債。

附錄一

會計師報告

貴集團的零售店舖及購物中心實行客戶忠誠度計劃，使客戶可賺取積分，以此抵扣未來購買的成本。貴集團根據估計的相對獨立售價將所收代價的一部分分配予忠誠度積分。分配予忠誠度計劃的金額會予以遞延，並在忠誠度積分兌換或過期時確認為收入。遞延收入計入合約負債。

當產品或服務的控制權轉移予客戶時，以貴集團預期有權獲得的承諾代價金額確認為批發客戶銷售商品的收入，不包括代表第三方收取的金額，例如增值稅或其他銷售稅。批發客戶通常在產品交付時或根據約定的信貸條款進行付款，期限自發票日期起計為期0至90天。產品交付前收取的款項確認為合約負債。

貴集團是向零售及批發客戶銷售商品的主體，並以總額確認收入。於釐定貴集團是否為委託人或代理人時，其考慮是否在產品轉讓予客戶之前取得產品控制權。控制權指貴集團主導產品使用並取得產品絕大部分剩餘利益的能力。

(ii) 供應及銷售餐食

貴集團設有中央廚房，每日生產餐食並交付予當地企業或學校等客戶。收入於控制權移交予客戶時(即餐食送達時)確認。客戶通常在送餐時或根據約定的信貸條款進行付款，期限自發票日期起計為期0至90天。產品交付前收取的款項確認為合約負債。

(iii) 品牌專櫃銷售的佣金收入

貴集團授予品牌專櫃以聯營方式在零售店舖及購物中心內經營業務的權利。貴集團於品牌專櫃銷售商品時確認品牌專櫃銷售的佣金收入。品牌專櫃將按照合約條款以最低保證佣金及特定銷售百分比(以較高者為準)向貴集團支付佣金收入。貴集團代表品牌專櫃向客戶全數收取銷售所得款項，並於扣除其佣金收入份額後將銷售所得款項退還予品牌專櫃。

(iv) 供應商品的佣金收入

貴集團向客戶收取供應商品的佣金，其中貴集團一般作為代理人，在所提供的特定產品轉讓予客戶之前並不控制該等產品。貴集團以其預期因安排提供特定產品而有權收取的任何費用或佣金金額確認收入。銷售商品的佣金收入在產品驗收時以淨額基準確認。

(v) 經營租賃的租金收入

經營租賃的應收租金收入在租賃期所涵蓋的期間內，分期等額於損益中確認，惟倘有其他基準能更清楚地反映使用租賃資產所產生的收益模式則除外。已授租賃優惠措施均於損益中確認為應收租賃淨付款總額的組成部分。

(vi) 服務收入

服務收入於服務交付時於損益中確認。

附錄一

會計師報告

(vii) 股息

- 非上市投資的股息收入於股東收取付款的權利確立時確認。
- 上市投資的股息收入於投資的股價除息時確認。

(viii) 利息收入

利息收入於應計時採用實際利率法確認，所使用的利率為於金融資產的預期年限內將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面總值的利率。對於按公平值計入其他全面收益(可劃轉)以攤銷成本計量且未發生信貸減值的金融資產，實際利率適用於該資產的賬面總值。對於已發生信貸減值的金融資產，實際利率適用於該資產的攤銷成本(即扣除虧損撥備後的賬面總值)(見附註2(h)(i))。

(ix) 政府補助

倘可合理確定能夠收取政府補助，而貴集團將符合政府補助所附帶的條件，則政府補助將初步於財務狀況表中確認。補償貴集團所產生開支的補助於產生開支的同一期間有系統地於損益確認為收入。補償貴集團資產成本的補助透過將補助設定為遞延收入在綜合財務狀況表中列報，其後於該資產的可使用年限內有系統地及有效地於損益確認。

(s) 外幣換算

以外幣計值之貨幣資產及負債按報告日期的匯率換算為功能貨幣。按公平值計量的外幣計值的非貨幣資產及負債按該公平值釐定的匯率換算為功能貨幣。以外幣列值按歷史成本計量的非貨幣資產及負債按交易當日的匯率換算。外匯差額一般於損益確認。

(t) 借款成本

與收購、建造或生產需要大量時間才可以投入擬定用途或銷售的資產直接相關的借款成本會資本化為該資產成本的一部分。其他借款成本於產生期間支銷。

(u) 關聯方

- (a) 倘一名人士符合以下情況，則該人士或其近親為貴集團的關聯方：
 - (i) 對貴集團有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理層成員。

附錄一

會計師報告

(b) 倘實體符合以下任何條件，則該實體為 貴集團的關聯方：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此互有關連）。
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合資企業（或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合資企業）。
- (iii) 兩家實體均為同一第三方的合資企業。
- (iv) 一家實體為第三方實體的合資企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為 貴集團或與 貴集團有關連之實體就僱員利益設立之離職後福利計劃。
- (vi) 實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員。
- (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向 貴集團或 貴集團之母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親是指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(v) 分部呈報

經營分部及歷史財務資料所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予 貴集團各業務及地區且評估其表現而定期提供予 貴集團最高層管理人員的財務資料而確定。

就財務申報而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產過程性質、客戶類型或類別、用作經銷產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則個別重大經營分部不會進行合算。個別非重大的經營分部如符合上述大部分標準，則可進行合算。

3 會計判斷及估計

估計不確定性的來源

附註27(e)載有與金融資產公平值的假設及其風險因素相關的資料。估計不確定性的其他重要來源如下：

(a) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值為其於日常業務過程中的估計售價減去估計完成成本及銷售開支。該等估計乃基於目前市場狀況以及過往製造及銷售同性質產品的經驗。假設的任何變動將增加或減少過往年度存貨撇減或相關撇減撥回金額，並影響 貴集團的資產淨值。 貴集團每年重新評估該等估計。管理層於每個財務狀況表日期衡量該等估計。

附錄一

會計師報告

(b) 預期信貸虧損的虧損撥備

貴集團按照相關金融工具的信貸風險估計按攤銷成本計量的貿易及其他應收款項預期信貸虧損的虧損撥備金額。虧損撥備金額乃按資產賬面值及估計未來現金流量現值計量，並經考慮相關金融工具的預期未來信貸虧損。相關金融工具的信貸風險評估涉及高度估計及不確定性。當實際未來現金流量少於預期或多於預期，可能因此出現重大減值虧損或重大減值虧損撥回。

4 收入及分部報告

(a) 收入

貴集團主要於江蘇揚州周邊地區經營零售店舖及購物中心及向批發客戶銷售商品以及供應及銷售餐食。

(i) 收入明細

按主要產品劃分的客戶合約收入明細如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號					
範圍內的客戶合約收入					
商品銷售					
— 一般銷售	751,615	613,209	616,813	472,480	362,049
— 大宗銷售	104,176	143,930	38,883	30,145	34,963
— 批發	515,654	495,056	679,641	434,820	568,338
小計	1,371,445	1,252,195	1,335,337	937,445	965,350
佣金收入					
— 授權銷售	32,718	30,748	32,894	21,795	20,752
— 商品供應	9,639	17,283	6,860	6,405	4,073
小計	42,357	48,031	39,754	28,200	24,825
供應及銷售餐食	7,723	17,886	15,315	12,603	4,725
	1,421,525	1,318,112	1,390,406	978,248	994,900
其他來源收入					
經營租賃的租金收入	10,668	10,573	11,566	9,585	10,910
	1,432,193	1,328,685	1,401,972	987,833	1,005,810

貴集團的客戶合約收入於往績記錄期間的某個時間點確認。

附錄一

會計師報告

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月，零名、一名、一名、一名(未經審核)及零名客戶的交易超過 貴集團收入的10%。客戶產生的集中信貸風險詳情載於附註27(a)。

(ii) 預期將於日後確認的於報告日期與現有客戶訂立的合約產生的收入。

除附註24所披露者外， 貴集團將國際財務報告準則第15號第121段的實際權宜方法應用於商品銷售合約，因而毋須披露有關預期日後將予確認收入(貴集團在履行預計持續一年或一年以下的該等合約項下剩餘履約義務時有權獲得的收入)的資料。

(b) 分部報告

營運分部乃根據 貴集團最高行政管理層定期審核分配予分部資源及評估其表現的內部報告確認。

貴集團的最高行政管理層根據內部管理職能作出資源分配決策，並將 貴集團的業務表現作為一項綜合業務(而非透過個別業務線或地理區域)進行評估。因此， 貴集團僅擁有一個營運分部，且因此並無呈列任何分部資料。

國際財務報告準則第8號營運分部規定不論實體的組織如何(即使該實體擁有單一可呈報分部)，均需識別及披露有關該實體地理區域的信息。 貴集團於一個地區經營，乃由於其大部分收入均於中國產生，且其近乎所有非流動營運資產及資本支出亦位於／產生自中國。因此並無呈列任何地理資料。

5 其他收入及其他收益／(虧損)淨額

(a) 其他收入

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
服務收入	2,495	3,939	3,998	3,423	4,520
政府補助	1,222	1,817	1,110	906	71
股息收入	158	226	247	247	293
	<u>3,875</u>	<u>5,982</u>	<u>5,355</u>	<u>4,576</u>	<u>4,884</u>

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月， 貴集團分別收到無條件政府補助人民幣1,222,000元、人民幣1,817,000元、人民幣1,110,000元、人民幣906,000元(未經審核)及人民幣71,000元，主要作為 貴集團就促成地區職工就業所作貢獻的獎勵及用作產業發展的專項資金。

附錄一

會計師報告

(b) 其他收益淨額

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
結構性存款及理財產品 已變現收益淨額	372	363	260	167	207
外匯(虧損)/收益淨額	(112)	(155)	10	404	1,404
出售一間聯營公司的 虧損淨額	(577)	—	—	—	—
出售物業、廠房及設備 的(虧損)/收益淨額	(4)	—	28	(50)	(390)
提早終止租賃協議 獲得的補償	—	—	2,300	2,300	—
物業、廠房及設備以及 使用權資產的 減值虧損	—	—	(1,490)	—	—
其他	339	17	136	98	(105)
	<u>18</u>	<u>225</u>	<u>1,244</u>	<u>2,919</u>	<u>1,116</u>

6 除稅前溢利

除稅前溢利乃扣除以下各項後得出：

(a) 融資成本淨額

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
銀行存款利息收入	<u>(228)</u>	<u>(480)</u>	<u>(1,573)</u>	<u>(944)</u>	<u>(1,396)</u>
融資收入	<u>(228)</u>	<u>(480)</u>	<u>(1,573)</u>	<u>(944)</u>	<u>(1,396)</u>
銀行貸款及其他借款 利息開支	13,964	16,679	17,058	12,631	14,240
租賃負債利息開支	<u>4,990</u>	<u>4,932</u>	<u>4,485</u>	<u>3,361</u>	<u>3,330</u>
融資成本	<u>18,954</u>	<u>21,611</u>	<u>21,543</u>	<u>15,992</u>	<u>17,570</u>
融資成本淨額	<u>18,726</u>	<u>21,131</u>	<u>19,970</u>	<u>15,048</u>	<u>16,174</u>

附錄一

會計師報告

(b) 員工成本

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	105,095	102,249	95,561	70,130	66,709
界定退休計劃供款					
(附註(i))	8,190	9,598	9,413	7,112	6,469
	<u>113,285</u>	<u>111,847</u>	<u>104,974</u>	<u>77,242</u>	<u>73,178</u>

附註：

- (i) 貴集團於中國成立的附屬公司的僱員參與由當地市政府管理的界定供款計劃，據此，該等公司須按當地市政府協定的僱員薪金的若干比率向該計劃供款。該等公司的僱員於其正常退休年齡有權從上述退休計劃獲得福利(按中國平均薪金水平的百分比計算)。

貴集團並無進一步義務支付上述供款以外的其他退休福利。

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
確認為開支的存貨成本	1,137,269	1,015,224	1,089,334	770,344	789,727
折舊費用					
— 自有物業、廠房及設備	32,865	36,441	41,689	32,804	31,341
— 使用權資產	25,924	29,023	28,048	20,938	20,767
貿易及其他應收款項之減值虧損	10,148	1,387	3,214	7,031	6,133
[編纂]	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

附錄一

會計師報告

7 所得稅

(a) 綜合損益表中的稅項指

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
即期稅項					
— 年／期內撥備	17,133	17,655	20,210	13,483	14,141
遞延稅項					
— 暫時差額的產生及撥回(附註25(b))	(4,517)	(233)	(1,754)	(2,215)	(3,117)
	<u>12,616</u>	<u>17,422</u>	<u>18,456</u>	<u>11,268</u>	<u>11,024</u>

附註：根據香港所得稅規則及法規，香港附屬公司於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

貴集團之中國附屬公司須按25%之法定稅率繳納中國企業所得稅(「企業所得稅」)，惟以下指定附屬公司除外：

根據中國財政部及國家稅務總局於2021年4月2日頒佈的《關於實施小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(公告[2021]12號)，自2021年1月1日至2022年12月31日，年應納稅所得額低於人民幣1,000,000元(含人民幣1,000,000元)的小型微利企業，可享受87.5%的應納稅所得額免稅優惠，適用20%的所得稅稅率。

根據中國財政部及國家稅務總局於2022年3月14日頒佈的《關於進一步實施小型微利企業所得稅優惠政策的公告》(公告[2022]13號)，於2022年至2024年，年應納稅所得額介乎人民幣1,000,000元至人民幣3,000,000元(含人民幣3,000,000元)的小型微利企業，可享受75%的應納稅所得額免稅優惠，適用20%的所得稅稅率。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月，貴集團若干附屬公司符合小型微利企業的條件，符合資格享有有關稅收優惠待遇。

附錄一

會計師報告

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計溢利對賬

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
除稅前溢利	47,696	68,487	70,058	41,796	35,102
除稅前溢利之名義					
稅項，按中國法定					
稅率25%計算	11,924	17,122	17,515	10,449	8,776
不同稅率的影響	(347)	(475)	(190)	(42)	(115)
不可扣減開支的稅務					
影響	426	176	312	354	2,048
毋須課稅收入的稅務					
影響	(40)	(56)	(62)	(21)	(73)
未確認稅項虧損的稅務					
影響	617	569	755	436	438
未確認暫時差額的稅務					
影響	36	86	126	92	(50)
實際稅項開支	12,616	17,422	18,456	11,268	11,024

8 董事酬金

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露之董事酬金如下：

截至2021年12月31日止年度	薪金、津貼及實物福利			退休計劃供款	
	袍金 人民幣千元	實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事					
高峰	—	185	527	—	712
袁原	—	181	400	23	604
張佳安	—	134	241	10	385
姚駿	—	96	90	7	193
沈志艮	—	83	90	6	179
李希	—	—	—	—	—
監事					
詹明玉	—	88	90	—	178
夏忠林	—	58	24	7	89
朱愛珍	—	93	4	7	104
總計	—	918	1,466	60	2,444

附錄一

會計師報告

截至2022年12月31日止年度	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事					
高峰	—	186	527	—	713
袁原	—	167	350	13	530
張佳安	—	140	241	19	400
姚駿	—	83	90	8	181
沈志艮	—	73	90	—	163
李希	—	—	—	—	—
王飛(於2022年12月獲委任)	—	—	—	—	—
監事					
詹明玉	—	74	90	—	164
夏忠林	—	50	38	8	96
朱愛珍	—	74	5	8	87
總計	—	847	1,431	56	2,334

截至2023年12月31日止年度	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事					
高峰	—	185	527	—	712
袁原	—	151	350	—	501
張佳安	—	139	241	19	399
姚駿	—	81	90	9	180
沈志艮	—	77	90	—	167
李希	—	—	—	—	—
王飛	—	—	—	—	—
監事					
詹明玉	—	74	90	—	164
夏忠林	—	50	24	4	78
朱愛珍	—	74	4	9	87
總計	—	831	1,416	41	2,288

附錄一

會計師報告

截至2023年9月30日 止九個月(未經審核)	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事				
高峰	—	139	—	139
袁原	—	113	—	113
張佳安	—	104	14	118
姚駿	—	61	6	67
沈志艮	—	58	—	58
李希	—	—	—	—
王飛	—	—	—	—
監事				
詹明玉	—	55	—	55
夏忠林	—	37	3	40
朱愛珍	—	56	6	62
總計	—	623	29	652

截至2024年9月30日 止九個月	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事				
高峰	—	139	—	139
袁原	—	114	—	114
張佳安	—	104	14	118
姚駿	—	62	7	69
沈志艮	—	57	—	57
李希	—	—	—	—
王飛	—	—	—	—
仝晶晶 (於2024年5月獲委任)	—	—	—	—
非執行董事				
韋燕(於2024年5月獲委任)	—	—	—	—
獨立非執行董事				
朱波(於2024年5月獲委任)	—	—	—	—
林嘉德 (於2024年5月獲委任)	—	—	—	—
鄭滿軍 (於2024年5月獲委任)	—	—	—	—
鄭宇(於2024年5月獲委任)	—	—	—	—
監事				
詹明玉	—	55	—	55
夏忠林	—	35	—	35
朱愛珍	—	57	7	64
總計	—	623	28	651

於2024年5月，林嘉德、鄭滿軍、鄭宇及朱波獲委任為獨立非執行董事，自[編纂]日期起生效。

附錄一

會計師報告

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何酬金，且 貴集團概無向董事及最高行政人員支付或應付任何款項，作為吸引其加入 貴集團或於加入 貴集團時的獎勵或作為失去與管理 貴集團任何成員公司事務有關的任何職位的補償。

附錄一

會計師報告

9 最高薪酬人士

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月，貴集團五名最高薪酬人士中三名、三名、三名、三名(未經審核)及三名人士的薪酬已於附註8披露，其餘兩名、兩名、兩名、兩名(未經審核)及兩名人士於往績記錄期間的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	262	262	264	245	237
酌情花紅	650	600	550	—	—
退休計劃供款	—	—	9	6	7
	<u>912</u>	<u>862</u>	<u>823</u>	<u>251</u>	<u>244</u>

最高薪酬的非董事個人薪酬處於以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2021年 人數	2022年 人數	2023年 人數	2023年 人數	2024年 人數
港元 0至1,000,000	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

10 每股盈利

(a) 每股基本盈利

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月的每股基本盈利乃基於貴公司權益股東應佔溢利分別人民幣36,056,000元、人民幣50,029,000元、人民幣50,088,000元、人民幣29,868,000元(未經審核)及人民幣23,667,000元以及各年／期內已發行普通股加權平均數160,684,910股、160,684,910股、160,684,910股、160,684,910股(未經審核)及160,684,910股計算。

(b) 每股攤薄盈利

貴公司於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月並無發行在外的潛在攤薄普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備

(a) 賬面值對賬

貴集團

	廠房及 樓宇 人民幣 千元	機器及 設備 人民幣 千元	辦公及 其他設備 人民幣 千元	汽車 人民幣 千元	租賃裝修 人民幣 千元	在建工程 人民幣 千元	土地 使用權的 使用權 資產 人民幣 千元	其他物業 的使用權 資產 人民幣 千元	總計 人民幣 千元
成本：									
於2021年1月1日	215,458	21,386	53,002	13,031	113,746	5,140	44,650	149,338	615,751
添置	397	6,977	4,055	1,349	21,896	15,953	–	28,120	78,747
轉撥	12,993	–	–	–	–	(12,993)	–	–	–
出售	–	(5)	(679)	(116)	–	–	–	(571)	(1,371)
於2021年12月31日及2022年1月1日	228,848	28,358	56,378	14,264	135,642	8,100	44,650	176,887	693,127
添置	769	2,992	1,649	1,521	14,453	5,500	–	26,616	53,500
轉撥	5,050	–	–	–	–	(5,050)	–	–	–
出售	–	–	(2)	–	–	–	–	(3,119)	(3,121)
於2022年12月31日及2023年1月1日	234,667	31,350	58,025	15,785	150,095	8,550	44,650	200,384	743,506
添置	643	1,276	1,576	414	36,822	–	–	19,320	60,051
轉撥	8,550	–	–	–	–	(8,550)	–	–	–
出售	–	(2,253)	(218)	(392)	(1,229)	–	–	(4,403)	(8,495)
於2023年12月31日及2024年1月1日	243,860	30,373	59,383	15,807	185,688	–	44,650	215,301	795,062
添置	581	47	541	20	20,079	7,790	–	16,038	45,096
出售	–	(8)	(269)	–	(382)	–	–	(2,422)	(3,081)
於2024年9月30日	244,441	30,412	59,655	15,827	205,385	7,790	44,650	228,917	837,077

附錄一

會計師報告

	廠房及 樓宇 人民幣 千元	機器及 設備 人民幣 千元	辦公及 其他設備 人民幣 千元	汽車 人民幣 千元	租賃裝修 人民幣 千元	在建工程 人民幣 千元	土地 使用權的 使用權 資產 人民幣 千元	其他物業 的使用權 資產 人民幣 千元	總計 人民幣 千元
累計折舊：									
於2021年1月1日	(111,455)	(16,023)	(29,948)	(9,675)	(47,402)	-	(11,944)	(35,160)	(261,607)
年內支出	(7,404)	(1,713)	(5,612)	(874)	(17,262)	-	(1,127)	(24,797)	(58,789)
出售時撥回	-	5	558	113	-	-	-	571	1,247
於2021年12月31日及2022年1月1日	(118,859)	(17,731)	(35,002)	(10,436)	(64,664)	-	(13,071)	(59,386)	(319,149)
年內支出	(7,841)	(2,279)	(4,851)	(1,103)	(20,367)	-	(1,127)	(27,896)	(65,464)
出售時撥回	-	-	-	-	-	-	-	2,511	2,511
於2022年12月31日及2023年1月1日	(126,700)	(20,010)	(39,853)	(11,539)	(85,031)	-	(14,198)	(84,771)	(382,102)
年內支出	(8,559)	(2,502)	(4,948)	(1,347)	(24,333)	-	(1,127)	(26,921)	(69,737)
出售時撥回	-	2,185	212	380	331	-	-	1,300	4,408
於2023年12月31日及2024年1月1日	(135,259)	(20,327)	(44,589)	(12,506)	(109,033)	-	(15,325)	(110,392)	(447,431)
期內支出	(6,339)	(1,849)	(3,360)	(881)	(18,912)	-	(845)	(19,922)	(52,108)
出售時撥回	-	4	202	-	35	-	-	1,968	2,209
於2024年9月30日	(141,598)	(22,172)	(47,747)	(13,387)	(127,910)	-	(16,170)	(128,346)	(497,330)

附錄一

會計師報告

	廠房及 樓宇 人民幣 千元	機器及 設備 人民幣 千元	辦公及 其他設備 人民幣 千元	汽車 人民幣 千元	租賃裝修 人民幣 千元	在建工程 人民幣 千元	土地 使用權的 使用權 資產 人民幣 千元	其他物業 的使用權 資產 人民幣 千元	總計 人民幣 千元
累計減值：									
於2021年及2022年1月1日	-	-	-	-	-	-	-	(2,522)	(2,522)
出售時撥回	-	-	-	-	-	-	-	608	608
於2022年12月31日及2023年1月1日	-	-	-	-	-	-	-	(1,914)	(1,914)
年內支出	-	-	-	-	(552)	-	-	(938)	(1,490)
於2023年12月31日及2024年9月30日	-	-	-	-	(552)	-	-	(2,852)	(3,404)
賬面淨值：									
於2021年12月31日	109,989	10,627	21,376	3,828	70,978	8,100	31,579	114,979	371,456
於2022年12月31日	107,967	11,340	18,172	4,246	65,064	8,550	30,452	113,699	359,490
於2023年12月31日	108,601	10,046	14,794	3,301	76,103	-	29,325	102,057	344,227
於2024年9月30日	102,843	8,240	11,908	2,440	76,923	7,790	28,480	97,719	336,343

附錄一

會計師報告

貴公司

	廠房及 樓宇 人民幣 千元	機器及 設備 人民幣 千元	辦公及 其他設備 人民幣 千元	汽車 人民幣 千元	租賃裝修 人民幣 千元	在建工程 人民幣 千元	土地 使用權的 使用權資產 人民幣 千元	其他物業 的使用權 資產 人民幣 千元	總計 人民幣 千元
成本：									
於2021年1月1日	121,968	9,364	41,074	4,642	86,406	–	29,415	149,338	442,207
添置	–	1,912	2,241	731	15,322	–	–	28,120	48,326
出售	–	–	–	(116)	–	–	–	(571)	(687)
於2021年12月31日及2022年 1月1日	121,968	11,276	43,315	5,257	101,728	–	29,415	176,887	489,846
添置	–	2,125	1,371	1,211	11,388	–	–	26,616	42,711
出售	–	–	–	–	–	–	–	(3,119)	(3,119)
於2022年12月31日及2023年 1月1日	121,968	13,401	44,686	6,468	113,116	–	29,415	200,384	529,438
添置	–	1,044	1,363	34	30,414	–	–	19,320	52,175
出售	–	–	(84)	–	(1,229)	–	–	(4,403)	(5,716)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	121,968	14,445	45,965	6,502	142,301	–	29,415	215,301	575,897
添置	151	47	421	6	19,109	7,790	–	16,038	43,562
出售	–	–	(137)	–	(360)	–	–	(2,422)	(2,919)
於2024年9月30日	122,119	14,492	46,249	6,508	161,050	7,790	29,415	228,917	616,540

附錄一

會計師報告

	廠房及 樓宇 人民幣 千元	機器及 設備 人民幣 千元	辦公及 其他設備 人民幣 千元	汽車 人民幣 千元	租賃裝修 人民幣 千元	在建工程 人民幣 千元	土地 使用權的 使用權資產 人民幣 千元	其他物業 的使用權 資產 人民幣 千元	總計 人民幣 千元
累計折舊：									
於2021年1月1日	(35,095)	(6,291)	(20,299)	(3,853)	(37,162)	-	(4,834)	(35,160)	(142,694)
年內支出	(5,931)	(833)	(3,990)	(269)	(14,676)	-	(735)	(24,797)	(51,231)
出售時撥回	-	-	-	113	-	-	-	571	684
於2021年12月31日及2022年1月1日	(41,026)	(7,124)	(24,289)	(4,009)	(51,838)	-	(5,569)	(59,386)	(193,241)
年內支出	(5,931)	(1,181)	(4,085)	(402)	(17,097)	-	(735)	(27,896)	(57,327)
出售時撥回	-	-	-	-	-	-	-	2,511	2,511
於2022年12月31日及2023年1月1日	(46,957)	(8,305)	(28,374)	(4,411)	(68,935)	-	(6,304)	(84,771)	(248,057)
年內支出	(5,931)	(1,670)	(4,248)	(565)	(20,526)	-	(735)	(26,921)	(60,596)
出售時撥回	-	-	82	-	331	-	-	1,300	1,713
於2023年12月31日及2024年1月1日	(52,888)	(9,975)	(32,540)	(4,976)	(89,130)	-	(7,039)	(110,392)	(306,940)
期內支出	(4,444)	(1,146)	(2,902)	(331)	(16,516)	-	(551)	(19,922)	(45,812)
出售時撥回	-	-	135	-	26	-	-	1,968	2,129
於2024年9月30日	(57,332)	(11,121)	(35,307)	(5,307)	(105,620)	-	(7,590)	(128,346)	(350,623)

附錄一

會計師報告

	廠房及 樓宇 人民幣 千元	機器及 設備 人民幣 千元	辦公及 其他設備 人民幣 千元	汽車 人民幣 千元	租賃裝修 人民幣 千元	在建工程 人民幣 千元	土地 使用權的 使用權資產 人民幣 千元	其他物業 的使用權 資產 人民幣 千元	總計 人民幣 千元
累計減值：									
於2021年及2022年1月1日	-	-	-	-	-	-	-	(2,522)	(2,522)
出售時撥回	-	-	-	-	-	-	-	608	608
於2022年12月31日及2023年1月1日	-	-	-	-	-	-	-	(1,914)	(1,914)
年內支出	-	-	-	-	(552)	-	-	(938)	(1,490)
於2023年12月31日及2024年9月30日	-	-	-	-	(552)	-	-	(2,852)	(3,404)
賬面淨值：									
於2021年12月31日	80,942	4,152	19,026	1,248	49,890	-	23,846	114,979	294,083
於2022年12月31日	75,011	5,096	16,312	2,057	44,181	-	23,111	113,699	279,467
於2023年12月31日	69,080	4,470	13,425	1,526	52,619	-	22,376	102,057	265,553
於2024年9月30日	64,787	3,371	10,942	1,201	54,878	7,790	21,825	97,719	262,513

附註：

- (i) 於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，總賬面淨值分別為人民幣71,070,000元、人民幣71,955,000元、人民幣75,556,000元及人民幣71,442,000元的若干物業尚未取得物業證書。
- (ii) 於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，若干物業、廠房及設備已抵押為銀行融資的抵押品（見附註20）。
- (iii) 減值虧損

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，鑒於若干零售店舖的未來前景不佳，貴集團管理層估計有減值跡象的各有關零售店舖（現金產生單位（「現金產生單位」））的可收回金額。各現金產生單位的可收回金額乃根據公平值減出售成本或使用價值計算方法釐定，方法為：根據管理層批准的最近期財務預測（涵蓋餘下租賃期）制定相關現金產生單位的現金流量預測（以較高者為準）。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，現金流量分別採用12.9%、12.5%、11.3%及12.0%的貼現率進行貼現。所使用的貼現率乃稅前並反映與相關現金產生單位有關的特定風險。

附錄一

會計師報告

於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年9月30日止九個月，分配至包括現金產生單位內的使用權資產及租賃裝修在內的資產的減值虧損零、零、人民幣1,490,000元及零乃分別於綜合損益表內「其他收益／(虧損)淨額」中的損益確認。

(b) 使用權資產

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月，貴集團已透過租賃協議取得若干零售店舖及倉庫物業的使用權。租賃期限通常為5至10年。按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

		2021年	於12月31日 2022年	2023年	於9月30日 2024年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按折舊成本列賬的					
土地的使用權	(i)	31,579	30,452	29,325	28,480
租賃作自用的其他物業，					
按折舊成本列賬	(ii)	<u>114,979</u>	<u>113,699</u>	<u>102,057</u>	<u>97,719</u>
		<u>146,558</u>	<u>144,151</u>	<u>131,382</u>	<u>126,199</u>

附註：

(i) 土地的使用權

中國的所有土地均為國有或集體所有，不存在個人所有權。貴集團收購若干土地的使用權。就該等權利支付的代價被視為使用權資產並在租賃期內採用直線法進行折舊。

截至歷史財務資料刊發日期，貴集團一直在為若干土地使用權申請登記所有權證書。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，貴集團有關土地使用權的總賬面值分別為人民幣2,671,000元、人民幣2,597,000元、人民幣2,523,000元及人民幣2,468,000元。

(ii) 租賃其他物業

貴集團租賃若干租約於5至10年屆滿的零售店舖。

附錄一

會計師報告

於損益確認與租賃有關的費用項目分析如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
按折舊成本列賬的 土地使用權	1,127	1,127	1,127	845	845
租賃作自用的其他 物業，按折舊 成本列賬	<u>24,797</u>	<u>27,896</u>	<u>26,921</u>	<u>20,093</u>	<u>19,922</u>
租賃負債利息 (附註6(a))	<u>4,990</u>	<u>4,932</u>	<u>4,485</u>	<u>3,361</u>	<u>3,330</u>

附錄一

會計師報告

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月，使用權資產分別增加人民幣28,120,000元、人民幣26,616,000元、人民幣19,320,000元、人民幣12,928,000元（未經審核）及人民幣16,038,000元，主要與根據新租賃協議的資本化租賃付款有關。

租賃現金流出總額及租賃負債到期日分析詳情分別載於附註19(d)及21。

12 於附屬公司投資

於往績記錄期間，貴公司於下列主要附屬公司中擁有直接或間接權益，而所有該等附屬公司均為私營公司：

公司名稱	註冊成立／ 成立的地點及 日期	已發行及 繳足資本的 詳情	所有權益比例					於本報告 日期	主要業務	
			2021年	於12月31日 2022年	2023年	於2024年 9月30日				
貴公司直接持有										
江蘇宏信商貿股份有限公司(i)	1994年6月26日 中國	人民幣 33,000,000元	96%	96%	96%	96%	96%	96%	購物中心業務	
江蘇宏信龍農產品產銷 有限公司(ii)	2013年7月5日 中國	人民幣 5,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	批發	
鹽城潤佰佳商貿有限公司(ii)	2019年12月12日 中國	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	批發	
揚州宏信大藥房有限公司(ii)	2014年5月14日 中國	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	零售	
天長市宏信龍連鎖超市 有限公司(ii)(iv)	2020年8月14日 中國	人民幣 500,000元	100%	100%	—	—	100%	100%	零售	
揚州新通源商貿有限公司(ii)	2007年1月30日 中國	人民幣 500,000元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	批發	
揚州沐源現代供應鏈有限 公司(ii)	2019年8月26日 中國	人民幣 35,000,000元	51%	72%	72%	72%	72%	72%	供應及銷售餐食	
貴公司間接持有										
江蘇宏信(香港)有限公司(iii)	2011年3月31日 香港	1,000,000 港元	96%	96%	96%	96%	96%	96%	無業務營運	

附註：

- (i) 於往績記錄期間，該實體並無編製經審核財務報表。該實體的正式名稱均為中文。英文翻譯僅供識別之用。該實體為一家股份有限公司。
- (ii) 於往績記錄期間，該等實體並無編製經審核財務報表。該等實體的正式名稱均為中文。英文翻譯僅供識別之用。該等實體均為有限公司。

附錄一

會計師報告

- (iii) 該實體截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的經審核財務報表乃根據香港財務報告準則編製。法定核數師為會計師事務所Omicron & Co。
- (iv) 該實體於2024年8月12日解散並註銷。

目前 貴集團旗下所有公司均採用12月31日為其財政年度年結日。

附錄一

會計師報告

下表載列揚州沐源現代供應鏈有限公司(貴集團擁有重大非控股權益的唯一附屬公司)的相關資料。下文呈列的財務資料概要為未計任何集團內公司間抵銷前的金額。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
非控股權益的百分比	49%	28%	28%	28%	28%
流動資產	10,081	14,299	34,984	18,177	33,797
非流動資產	29,796	34,685	35,625	33,314	33,670
流動負債	24,729	16,386	35,011	17,613	21,229
淨資產	15,148	32,598	35,598	33,879	36,227
非控股權益的賬面值	7,422	9,127	9,967	9,486	10,144
收入	9,475	25,824	21,237	16,214	9,504
年／期內(虧損)／溢利	(4,084)	3,271	3,749	1,688	693
全面收益總額	(3,071)	2,451	3,000	1,280	629
分配至非控股權益 (虧損)／溢利	(1,505)	449	840	358	176

13 於聯營公司權益

於2021年1月1日，貴集團投資一間聯營公司，該聯營公司為非上市企業實體，無法獲得市場報價：

公司名稱	註冊成立／成立 的地點及日期	已發行及 繳足資本的 詳情	所有權權益比例		附屬公司 持有	主要業務
			貴集團實際 權益	貴公司持有		
揚州市江都區濱江農村小額 貸款股份有限公司	2011年10月24日 中國	人民幣 25,000,000元	25%	—	25%	提供貸款及融資擔保、 金融機構業務代理

於2021年4月，貴集團以人民幣25,000,000元出售其於聯營公司的全部權益。出售於聯營公司投資的虧損為人民幣577,000元。

14 按公平值計入其他全面收益的金融資產

	於12月31日		於9月30日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的 金融資產－非流動				
－非上市股本證券	36,590	33,950	27,329	28,450
－於中國上市的股本證券	980	1,225	1,125	1,412
	<u>37,570</u>	<u>35,175</u>	<u>28,454</u>	<u>29,862</u>

附錄一

會計師報告

附註：按公平值計入其他全面收益的非上市股本證券(不可劃轉)指於一間在中國註冊成立的私人公司的非上市股本權益之投資。按公平值計入其他全面收益的上市股本證券(不可劃轉)指於一間在中國註冊成立的上市公司發行的上市股本證券之投資。該等公司主要從事向個人或企業提供銀行服務。

貴集團將該等投資指定按公平值計入其他全面收益(不可劃轉)，原因為該投資乃持作策略用途。截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月，貴集團自投資於上市及非上市股本證券收取現金股息分別人民幣158,000元、人民幣226,000元、人民幣247,000元、人民幣247,000元及人民幣293,000元。

上述金融資產的公平值計量分析於附註27(e)披露。

15 存貨

(a) 綜合財務狀況表的存貨包括：

貴集團

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於9月30日 2024年 人民幣千元
貿易商品	286,376	324,018	266,267	317,589

貴公司

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於9月30日 2024年 人民幣千元
貿易商品	222,151	251,306	205,879	241,814

(b) 確認為開支並計入損益的存貨數額分析如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
已售存貨的賬面值	1,135,837	1,015,532	1,087,789	767,418	788,847
存貨撇減撥備／(撥回)	1,432	(308)	1,545	2,926	880
	<u>1,137,269</u>	<u>1,015,224</u>	<u>1,089,334</u>	<u>770,344</u>	<u>789,727</u>

所有存貨預期於一年內收回。

附錄一

會計師報告

16 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項				
— 關聯方	7	7	—	—
— 第三方	121,184	199,923	213,779	235,575
應收票據	—	—	—	22,074
	<u>121,191</u>	<u>199,930</u>	<u>213,779</u>	<u>257,649</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項				
— 關聯方	6,806	4,671	2,090	4,650
— 第三方	111,542	186,061	199,341	227,947
應收票據	—	—	—	22,074
	<u>118,348</u>	<u>190,732</u>	<u>201,431</u>	<u>254,671</u>

所有貿易應收款項預期將於一年內收回。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，貴集團向供應商背書若干銀行承兌票據，以按全面追索基準結算等額貿易及其他應付款項。貴集團已完全終止確認該等應收票據及應付供應商款項。該等終止確認銀行承兌票據的到期日自報告期末起計少於六個月。貴公司董事認為，貴集團已轉讓該等票據所有權的絕大部分風險及回報，並已履行其應付供應商款項的責任，而倘發行銀行未能於到期日結算票據，則貴集團根據相關中國規則及法規就該等應收票據的結算責任承擔的風險有限。貴集團認為該等票據的發行銀行具有良好的信貸質素，且發行銀行不大可能於到期時無法結算該等票據。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，倘發行銀行未能於到期日結算票據，貴集團的最大虧損及未貼現現金流出風險（與貴集團就背書票據應付供應商的款項相同）分別為人民幣237,972,000元、人民幣130,000,000元、零及人民幣139,000元。

附錄一

會計師報告

賬齡分析

截至報告期末，貴集團貿易應收款項按發票日期及扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於9月30日 2024年 人民幣千元
3個月內	63,786	171,661	172,055	149,745
3個月以上但6個月以內	52,400	21,658	30,000	61,208
6個月以上但9個月以內	4,499	6,244	10,043	21,763
9個月以上但12個月以內	353	356	1,601	2,752
超過12個月	153	11	80	107
	<u>121,191</u>	<u>199,930</u>	<u>213,779</u>	<u>235,575</u>

貿易應收款項於開具賬單日期起計90日內到期。有關貴集團信貸政策及貿易應收款項產生的信貸風險的進一步詳情載於附註27(a)。

17 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於9月30日 2024年 人民幣千元
應收一名關聯方款項(非貿易)	500	—	—	—
預付款項	150,810	220,899	283,491	274,096
可收回增值稅	1,895	120	344	1,131
其他按金及應收款項	20,576	25,077	31,286	27,922
	<u>173,781</u>	<u>246,096</u>	<u>315,121</u>	<u>303,149</u>
減：虧損撥備	(2,641)	(1,982)	(2,029)	(2,148)
	<u>171,140</u>	<u>244,114</u>	<u>313,092</u>	<u>301,001</u>

貴公司

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於9月30日 2024年 人民幣千元
應收附屬公司款項	23,288	13,423	13,479	6,286
預付款項	143,387	180,816	257,780	202,930
應收附屬公司股息	5,368	5,368	5,368	5,368
其他按金及應收款項	12,668	15,161	16,543	12,307
	<u>184,711</u>	<u>214,768</u>	<u>293,170</u>	<u>226,891</u>
減：虧損撥備	(511)	(31)	(82)	(132)
	<u>184,200</u>	<u>214,737</u>	<u>293,088</u>	<u>226,759</u>

所有預付款項、按金及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

附錄一

會計師報告

18 受限制存款

貴集團及 貴公司

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制存款				
— 開具保函	1,571	—	—	—
— 已抵押應付票據及信用證	—	—	—	1,600
	<u>1,571</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,600</u>

19 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

貴集團

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款	181,911	162,440	234,494	146,806
手頭現金	<u>2,475</u>	<u>3,047</u>	<u>1,732</u>	<u>986</u>
	<u>184,386</u>	<u>165,487</u>	<u>236,226</u>	<u>147,792</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款	60,565	45,403	81,803	46,935
手頭現金	2,097	1,828	1,344	917
	<u>62,662</u>	<u>47,231</u>	<u>83,147</u>	<u>47,852</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，貴集團的現金包括在中國持有的銀行存款及手頭現金分別為人民幣184,386,000元、人民幣165,487,000元、人民幣236,226,000元及人民幣147,792,000元。資金匯出中國內地須受外匯管制相關法規及規例所規限。

附錄一

會計師報告

(b) 除稅前溢利與經營所得現金的對賬：

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
除稅前溢利		47,696	68,487	70,058	41,796	35,102
調整：						
自有物業、廠房及						
設備折舊	6(c)	32,865	36,441	41,689	32,804	31,341
使用權資產折舊	6(c)	25,924	29,023	28,048	20,938	20,767
結構性存款及理財產品						
已變現收益淨額	5(b)	(372)	(363)	(260)	(167)	(207)
融資成本	6(a)	18,954	21,611	21,543	15,992	17,570
融資收入	6(a)	(228)	(480)	(1,573)	(944)	(1,396)
計提貿易應收款項及其						
他應收款項虧損撥備	6(c)	10,148	1,387	3,214	7,031	6,133
物業、廠房及設備減值						
虧損	5(b)	—	—	1,490	—	—
分佔一間聯營公司虧損	13	705	—	—	—	—
出售一間聯營公司虧損						
淨額	5(b)	577	—	—	—	—
股息收入	5(a)	(158)	(226)	(247)	(247)	(293)
出售物業、廠房及設備						
虧損／(收益)淨額	5(b)	4	—	(28)	50	390
匯兌虧損／(收益)		775	(2,515)	(311)	213	448
營運資金變動前經營						
溢利		136,890	153,365	163,623	117,466	109,855
受限制存款(增加)／						
減少		(720)	1,571	—	—	(1,600)
存貨(增加)／減少		(84,415)	(37,642)	57,751	24,982	(51,322)
貿易及其他應收款項						
增加		(31,998)	(153,100)	(86,041)	(167,966)	(37,912)
貿易及其他應付款項						
(增加)／減少		9,564	97,939	(28,627)	63,742	(18,739)
合約負債(減少)／增加		57,032	18,769	(18,084)	(32,316)	3,838
經營(所用)／所得現金		(27,711)	80,902	88,622	5,908	4,120

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動所產生負債之對賬

下表詳列 貴集團來自融資活動的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生的負債為現金流量已或未來現金流量將於 貴集團綜合現金流量表獲分類為融資活動所得現金流量的負債。

	銀行貸款及 其他借款 人民幣千元 (附註20)	租賃負債 人民幣千元 (附註21)	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	276,091	98,324	374,415
融資現金流量之變動：			
銀行貸款及其他借款所得款項	482,800	—	482,800
償還銀行貸款及其他借款	(368,400)	—	(368,400)
已付租賃租金的資本部分	—	(22,179)	(22,179)
已付租賃租金的利息部分	—	(4,990)	(4,990)
已付利息	(13,685)	—	(13,685)
融資現金流量之變動總額	100,715	(27,169)	73,546
其他變動：			
供應商融資安排產生的銀行貸款 (附註20(iii))	1,000	—	1,000
年內來自訂立新租約的租賃負債增加	—	28,120	28,120
外匯匯率變動影響	(789)	—	(789)
利息開支(附註6(a))	13,964	4,990	18,954
於2021年12月31日及2022年1月1日	390,981	104,265	495,246
融資現金流量之變動：			
銀行貸款及其他借款的所得款項	573,438	—	573,438
償還銀行貸款及其他借款	(593,054)	—	(593,054)
已付租賃租金的資本部分	—	(24,401)	(24,401)
已付租賃租金的利息部分	—	(4,932)	(4,932)
已付利息	(16,549)	—	(16,549)
融資現金流量之變動總額	(36,165)	(29,333)	(65,498)
其他變動：			
供應商融資安排產生的銀行貸款 (附註20(iii))	1,000	—	1,000
年內來自訂立新租約的租賃負債增加	—	26,616	26,616
外匯匯率變動影響	(138)	—	(138)
利息開支(附註6(a))	16,679	4,932	21,611
於2022年12月31日及2023年1月1日	372,357	106,480	478,837

附錄一

會計師報告

	銀行貸款及 其他借款 人民幣千元 (附註20)	租賃負債 人民幣千元 (附註21)	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	372,357	106,480	478,837
融資現金流量之變動：			
銀行貸款及其他借款的所得款項	595,617	—	595,617
償還銀行貸款及其他借款	(513,042)	—	(513,042)
已付租賃租金的資本部分	—	(25,706)	(25,706)
已付租賃租金的利息部分	—	(4,485)	(4,485)
已付利息	(16,655)	—	(16,655)
融資現金流量之變動總額	65,920	(30,191)	35,729
其他變動：			
供應商融資安排產生的銀行貸款 (附註20(iii))	20,000	—	20,000
年內來自訂立新租約的租賃負債增加	—	19,320	19,320
外匯匯率變動影響	16	—	16
利息開支(附註6(a))	17,058	4,485	21,543
於2023年12月31日及2024年1月1日	475,351	100,094	575,445
融資現金流量之變動：			
新銀行貸款所得款項	389,527	—	389,527
償還銀行貸款	(409,010)	—	(409,010)
已付租賃租金的資本部分	—	(15,119)	(15,119)
已付租賃租金的利息部分	—	(3,330)	(3,330)
已付利息	(12,749)	—	(12,749)
融資現金流量之變動總額	(32,232)	(18,449)	(50,681)
其他變動：			
供應商融資安排產生的銀行貸款 (附註20(iii))	21,400	—	21,400
期內來自訂立新租約的租賃負債增加	—	16,038	16,038
利息開支(附註6(a))	14,240	3,330	17,570
於2024年9月30日	478,759	101,013	579,772

附錄一

會計師報告

(d) 租賃現金流量總額

計入現金流量表之租賃金額包括以下各項：

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於融資現金流量	27,169	29,333	30,191	18,449

該等款項與以下各項有關：

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已付租賃租金	27,169	29,333	30,191	18,449

附錄一

會計師報告

20 銀行貸款及其他借款

貴集團

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於9月30日 2024年 人民幣千元
短期銀行貸款及其他借款	384,849	370,890	462,422	424,634
應計利息	457	1,467	377	434
銀行貸款及其他借款－即期	385,306	372,357	462,799	425,068
長期銀行貸款及其他借款	4,795	—	12,511	53,630
應計利息	880	—	41	61
銀行貸款及其他借款－非即期	5,675	—	12,552	53,691
總計	390,981	372,357	475,351	478,759

貴公司

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於9月30日 2024年 人民幣千元
短期銀行貸款及其他借款	310,900	280,700	310,022	276,307
應計利息	395	332	274	203
銀行貸款及其他借款－即期	311,295	281,032	310,296	276,510
長期銀行貸款及其他借款	—	—	12,511	43,630
應計利息	—	—	41	50
銀行貸款及其他借款－非即期	—	—	12,552	43,680
總計	311,295	281,032	322,848	320,190

附錄一

會計師報告

於各報告期末，貴集團計息銀行貸款及其他借款的到期情況如下：

貴集團

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於9月30日 2024年 人民幣千元
於1年內或按要求	385,306	372,357	462,799	425,068
於1年後但於2年內	5,675	–	11,371	43,680
於2年後但於5年內	–	–	1,181	10,011
總計	<u>390,981</u>	<u>372,357</u>	<u>475,351</u>	<u>478,759</u>

貴公司

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於9月30日 2024年 人民幣千元
於1年內或按要求	311,295	281,032	310,296	276,510
於1年後但於2年內	–	–	11,371	43,680
於2年後但於5年內	–	–	1,181	–
總計	<u>311,295</u>	<u>281,032</u>	<u>322,848</u>	<u>320,190</u>

於各報告期末，貴集團的銀行及其他借款的抵押情況如下：

貴集團

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於9月30日 2024年 人民幣千元
銀行貸款及其他借款				
—有抵押(附註(i))	370,857	356,402	437,477	468,759
—無抵押	20,124	15,955	37,874	10,000
	<u>390,981</u>	<u>372,357</u>	<u>475,351</u>	<u>478,759</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於9月30日 2024年 人民幣千元
銀行貸款及其他借款				
— 有抵押(附註(i))	311,295	281,032	322,848	320,190
— 無抵押	—	—	—	—
	<u>311,295</u>	<u>281,032</u>	<u>322,848</u>	<u>320,190</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 銀行貸款及其他借款乃以 貴集團的若干資產作抵押。該等資產的賬面值分析如下：

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
土地使用權	31,579	30,452	29,325	28,480
廠房及樓宇	38,920	36,012	33,045	30,864
機械及設備、辦公及其他設備 以及汽車	—	—	11,880	6,651
	<u>70,499</u>	<u>66,464</u>	<u>74,250</u>	<u>65,995</u>

- (ii) 授予 貴集團的若干融資乃由 貴集團的最終控股股東高峰先生及其配偶冷月梅女士、控股股東張佳安先生及主要管理人員印勤女士提供擔保。

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就獲授銀行貸款及其他借款提供 擔保	252,400	266,000	290,533	304,389

- (iii) 貴集團與銀行訂立若干供應商融資安排，據此， 貴集團就欠付若干供應商的發票款項取得延期信貸。

根據該等安排，銀行於原定到期日向供應商支付 貴集團所欠的款項。其後， 貴集團在與供應商協定的原定到期日後一年內以固定利率與銀行結算。

於綜合財務狀況表內，與 貴集團應付供應商的貿易應付款項比較時，鑒於該等負債的性質及功能， 貴集團將該等安排下應付予銀行的款項呈列為「銀行貸款及其他借款」。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，該等安排項下金融負債的賬面值分別為人民幣1,020,000元、人民幣1,020,000元、人民幣20,200,000元及人民幣21,540,000元，其中供應商已收到的銀行付款分別為人民幣1,000,000元、人民幣1,000,000元、人民幣20,000,000元及人民幣21,400,000元。

於綜合現金流量表中，根據該等安排的性質，支付予銀行的款項計入融資現金流量，而銀行於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度及截至2023年及2024年9月30日止九個月支付予供應商的款項分別為人民幣1,000,000元、人民幣1,000,000元、人民幣20,000,000元、人民幣20,000,000元(未經審核)及人民幣21,400,000元為非現金交易。

附錄一

會計師報告

21 租賃負債

貴集團及 貴公司

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1年內	21,538	24,530	23,561	23,420
於1年後但於2年內	17,313	16,960	21,199	21,613
於2年後但於5年內	41,932	46,030	40,024	42,654
於5年後	23,482	18,960	15,310	13,326
	82,727	81,950	76,533	77,593
	104,265	106,480	100,094	101,013

附錄一

會計師報告

22 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	112,537	175,819	160,721	105,581
應付票據	50	14,800	–	–
	<u>112,587</u>	<u>190,619</u>	<u>160,721</u>	<u>105,581</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	106,383	165,668	143,708	100,977
應付票據	50	14,800	–	–
	<u>106,433</u>	<u>180,468</u>	<u>143,708</u>	<u>100,977</u>

預期所有貿易應付款項及應付票據將於一年內清償或按要求償還。

截至各報告期末，計入貿易及其他應付款項的 貴集團貿易應付款項及應付票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於3個月內	82,412	141,860	116,819	82,307
3至12個月	10,422	23,364	30,587	12,082
12個月以上	19,753	25,395	13,315	11,192
	<u>112,587</u>	<u>190,619</u>	<u>160,721</u>	<u>105,581</u>

附錄一

會計師報告

23 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付員工相關成本	17,686	17,246	16,773	10,822
已收按金	14,441	29,563	11,746	10,664
其他應付稅項	8,867	5,422	4,145	12,527
其他	4,583	12,253	13,091	26,743
	<u>45,577</u>	<u>64,484</u>	<u>45,755</u>	<u>60,756</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付附屬公司款項	6,174	21,015	47,325	57,614
應付員工相關成本	11,851	12,092	11,290	7,027
已收按金	11,741	8,671	9,632	8,270
其他應付稅項	5,503	3,642	2,609	12,170
其他	3,032	6,284	12,046	26,144
	<u>38,301</u>	<u>51,704</u>	<u>82,902</u>	<u>111,225</u>

預期所有其他應付款項及應計費用將於一年內清償或按要求償還。

附錄一

會計師報告

24 合約負債

貴集團

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶預收款(附註(i))	43,696	62,236	47,273	46,676
經營租賃預收款	2,555	2,635	1,742	1,795
預付卡(附註(ii))	63,703	64,271	62,042	66,499
客戶忠誠度計劃積分負債(附註(iii))	1,481	1,062	1,063	988
	<u>111,435</u>	<u>130,204</u>	<u>112,120</u>	<u>115,958</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶預收款(附註(i))	22,050	37,953	41,960	25,115
經營租賃預收款	2,555	2,635	1,742	1,795
預付卡(附註(ii))	28,619	29,412	30,241	34,215
客戶忠誠度計劃積分負債(附註(iii))	964	860	641	595
	<u>54,188</u>	<u>70,860</u>	<u>74,584</u>	<u>61,720</u>

附註：

- (i) 作為客戶預付款項而預收的代價金額為短期款項，因為相關收入預計將在貨物交付予客戶後數日內確認。
- (ii) 收入於客戶接受產品時確認，故來自預付卡的收入於客戶使用預付卡時確認。基於近期客戶使用預付卡的趨勢，預計大部分預付卡將於購買後一年內使用。
- (iii) 貴集團就零售客戶的銷售運作一項客戶忠誠度計劃，使顧客可賺取積分並以此抵扣未來購買的成本。就未使用零售客戶忠誠度積分的合約負債將於該等客戶使用積分或積分到期時確認為收入，根據忠誠度積分的有效期限，預期確認將於下一年年底發生。

附錄一

會計師報告

合約負債變動

貴集團

	客戶預收款 人民幣千元	經營租賃 預收款 人民幣千元	預付卡 人民幣千元	客戶忠誠度 計劃積分負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	106,289	1,249	59,675	1,255	168,468
合約負債(不包括年內確認為收入的金額)增加	43,696	2,555	28,623	1,481	76,355
因確認期內收入(計入年初合約負債)而產生的合約負債減少	<u>(106,289)</u>	<u>(1,249)</u>	<u>(24,595)</u>	<u>(1,255)</u>	<u>(133,388)</u>
於2021年12月31日及 2022年1月1日	<u>43,696</u>	<u>2,555</u>	<u>63,703</u>	<u>1,481</u>	<u>111,435</u>
合約負債(不包括年內確認為收入的金額)增加	62,236	2,635	25,774	1,062	91,707
因確認期內收入(計入年初合約負債)而產生的合約負債減少	<u>(43,696)</u>	<u>(2,555)</u>	<u>(25,206)</u>	<u>(1,481)</u>	<u>(72,938)</u>
於2022年12月31日及 2023年1月1日	<u>62,236</u>	<u>2,635</u>	<u>64,271</u>	<u>1,062</u>	<u>130,204</u>
合約負債(不包括年內確認為收入的金額)增加	26,294	1,742	22,848	1,063	51,947
因確認期內收入(計入年初合約負債)而產生的合約負債減少	<u>(41,257)</u>	<u>(2,635)</u>	<u>(25,077)</u>	<u>(1,062)</u>	<u>(70,031)</u>
於2023年12月31日及 2024年1月1日	<u>47,273</u>	<u>1,742</u>	<u>62,042</u>	<u>1,063</u>	<u>112,120</u>
合約負債(不包括期內確認為收入的金額)增加	46,676	1,795	22,243	988	71,702
轉撥至其他應付款項及應計費用	(20,979)	—	—	—	(20,979)
因確認期內收入(計入期初合約負債)而產生的合約負債減少	<u>(26,294)</u>	<u>(1,742)</u>	<u>(17,786)</u>	<u>(1,063)</u>	<u>(46,885)</u>
於2024年9月30日	<u>46,676</u>	<u>1,795</u>	<u>66,499</u>	<u>988</u>	<u>115,958</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	客戶預收款 人民幣千元	經營租賃 預收款 人民幣千元	預付卡 人民幣千元	客戶忠誠度 計劃積分負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	82,953	1,249	23,152	692	108,046
合約負債(不包括年內確認 為收入的金額)增加	22,050	2,555	15,739	964	41,308
因確認期內收入(計入年初 合約負債)而產生的合約 負債減少	(82,953)	(1,249)	(10,272)	(692)	(95,166)
於2021年12月31日及 2022年1月1日	22,050	2,555	28,619	964	54,188
合約負債(不包括年內確認 為收入的金額)增加	37,953	2,635	13,284	860	54,732
因確認期內收入(計入年初 合約負債)而產生的合約 負債減少	(22,050)	(2,555)	(12,491)	(964)	(38,060)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	37,953	2,635	29,412	860	70,860
合約負債(不包括年內確認 為收入的金額)增加	20,981	1,742	12,656	641	36,020
因確認期內收入(計入年初 合約負債)而產生的合約 負債減少	(16,974)	(2,635)	(11,827)	(860)	(32,296)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	41,960	1,742	30,241	641	74,584
合約負債(不包括期內確認 為收入的金額)增加	25,115	1,795	11,373	595	38,878
轉撥至其他應付款項及應計 費用	(20,979)	—	—	—	(20,979)
因確認期內收入(計入期初 合約負債)而產生的合約 負債減少	(20,981)	(1,742)	(7,399)	(641)	(30,763)
於2024年9月30日	25,115	1,795	34,215	595	61,720

除上述有關兌換預付卡、客戶預收款及客戶忠誠度計劃積分的披露外，貴集團對其他銷售合約應用國際財務報告準則第15號第121段中的可行權宜方法，且不披露有關原有預期期限為一年或以下的餘下履約責任的資料。

附錄一

會計師報告

25 綜合財務狀況表中的所得稅

(a) 綜合財務狀況表中的即期稅項指：

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	8,415	7,432	14,220	15,027
所得稅撥備	17,133	17,655	20,210	14,141
已付稅項	(18,116)	(10,867)	(19,403)	(14,745)
於年／期末	<u>7,432</u>	<u>14,220</u>	<u>15,027</u>	<u>14,423</u>
指：				
應付稅項	<u>7,432</u>	<u>14,220</u>	<u>15,027</u>	<u>14,423</u>

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債

(i) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動

於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產／(負債)組成部分以及每年的變動如下：

	信貸虧損 撥備	物業、廠房 及設備減值	可抵扣 稅項虧損	金融資產的 公平值變動	使用權 租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項產生自以下各項：						
於2021年1月1日	666	1,738	–	582	(7,507)	24,582
於損益中確認	2,519	340	–	1,004	–	1,485
於其他全面收益中確認	–	–	–	–	(566)	–
於2021年12月31日及2022年1月1日	<u>3,185</u>	<u>2,078</u>	<u>–</u>	<u>1,586</u>	<u>(8,073)</u>	<u>26,067</u>
於損益中確認	279	(96)	–	(823)	–	553
於其他全面收益中確認	–	–	–	–	599	–
於2022年12月31日及2023年1月1日	<u>3,464</u>	<u>1,982</u>	<u>–</u>	<u>763</u>	<u>(7,474)</u>	<u>26,620</u>
於損益中確認	801	263	138	(763)	–	(1,596)
於其他全面收益中確認	–	–	–	–	1,680	–
於2023年12月31日及2024年1月1日	<u>4,265</u>	<u>2,245</u>	<u>138</u>	<u>–</u>	<u>(5,794)</u>	<u>25,024</u>
於損益中確認	1,559	244	–	–	–	230
於其他全面收益中確認	–	–	–	–	(352)	–
於2024年9月30日	<u>5,824</u>	<u>2,489</u>	<u>138</u>	<u>–</u>	<u>(6,146)</u>	<u>25,254</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 綜合財務狀況表的對賬

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	3,310	3,325	5,091	8,138
遞延稅項負債	(7,212)	(6,395)	(4,727)	(5,009)
	<u>(3,902)</u>	<u>(3,070)</u>	<u>364</u>	<u>3,129</u>

(c) 尚未確認的遞延稅項資產

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，根據附註2(p)所載的會計政策，貴集團並無就累計稅項虧損人民幣1,223,000元、人民幣3,500,000元、人民幣6,522,000元及人民幣9,636,000元確認遞延稅項資產人民幣306,000元、人民幣875,000元、人民幣1,630,000元及人民幣2,409,000元。貴集團並無就累計時間差人民幣813,000元、人民幣1,158,000元、人民幣1,663,000元及人民幣1,616,000元確認遞延稅項資產人民幣203,000元、人民幣289,000元、人民幣416,000元及人民幣404,000元。相關稅務司法管轄區及實體不太可能獲得可用於抵銷虧損及時間差的未來應課稅溢利。

附錄一

會計師報告

26 資本、儲備及股息

(a) 權益組成部分的變動

貴集團綜合權益各組成部分的年初及年末結餘之間的對賬載於綜合權益變動表。貴公司各權益組成部分於每年年初及年末的變動詳情載列如下：

	貴公司權益股東應佔				
	股本	資本儲備	中國 法定儲備	(累計 虧損)／ 保留溢利	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日的結餘	160,685	170,505	—	(15,578)	315,612
於2021年的權益變動：					
年內全面收益總額	—	—	—	28,424	28,424
撥付儲備	—	—	1,285	(1,285)	—
於2021年12月31日及 2022年1月1日的結餘	160,685	170,505	1,285	11,561	344,036
於2022年的權益變動：					
年內全面收益總額	—	—	—	35,506	35,506
撥付儲備	—	—	3,550	(3,550)	—
於2022年12月31日及 2023年1月1日的結餘	160,685	170,505	4,835	43,517	379,542
於2023年的權益變動：					
年內全面收益總額	—	—	—	32,889	32,889
撥付儲備	—	—	3,294	(3,294)	—
於2023年12月31日及 2024年1月1日的結餘	160,685	170,505	8,129	73,112	412,431
期內權益變動：					
期內全面收益總額	—	—	—	17,141	17,141
於2024年9月30日的結餘	<u>160,685</u>	<u>170,505</u>	<u>8,129</u>	<u>90,253</u>	<u>429,572</u>

(b) 股息

貴公司董事於往績記錄期間並無建議派付任何股息。

附錄一

會計師報告

(c) 股本

	股份數目	人民幣千元
已發行及繳足股款的普通股：		
於2021年1月1日、2021年12月31日、2022年12月31日、		
2023年12月31日及2024年9月30日	160,684,910	160,685

(d) 儲備的性質及目的

(i) 資本儲備

資本儲備指：

- 普通股認購所得代價(扣除認購直接產生的任何交易成本)與所認購普通股面值之間的差額；及
- 收購的淨資產賬面值與收購共同控制下的附屬公司及非控股權益所支付的代價之間的差額。

(ii) 中國法定儲備

法定儲備是根據中國相關規則及法規以及在中國註冊成立的 貴集團旗下各公司的組織章程細則設立。

根據中國公司法， 貴集團的若干附屬公司為內資企業，須將根據有關中國會計準則所釐定的除稅後溢利的10%轉撥至其各自的法定儲備，直至儲備達到其各自註冊資本的50%。就有關實體而言，法定儲備可用於補償過往年度的虧損(如有)，並可按投資者現有股權比例轉換成資本，惟經轉換後的儲備結餘須不少於實體註冊資本的25%。

(e) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標是保障 貴集團持續經營的能力，以透過令產品及服務的定價與風險水平相當及按合理成本獲得融資，使 貴集團能繼續為股東提供回報及為其他利益相關方帶來利益。

貴集團積極及定期檢討及管理其資本架構，以在較高股東回報(可能附帶較高的借款水平)與穩健資本狀況所帶來的優勢及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況變動對資本結構作出調整。

貴集團根據經調整淨債務與資本比率監控其資本結構。就此目的而言，經調整淨債務界定為債務總額(包括計息貸款及借款以及租賃負債)加未計提的股息減現金及現金等價物以及受限制現金。經調整資本包括所有權益組成部分減未計提的擬派股息。

附錄一

會計師報告

於2021年及2022年以及2023年12月31日以及2024年9月30日，貴集團的經調整淨債務與資本比率如下：

			於12月31日		於9月30日
	附註	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
流動負債：					
－銀行貸款及其他借款	20	385,306	372,357	462,799	425,068
－租賃負債	21	21,538	24,530	23,561	23,420
非流動負債：					
－銀行貸款及其他借款	20	5,675	–	12,552	53,691
－租賃負債	21	82,727	81,950	76,533	77,593
債務總額		495,246	478,837	575,445	579,772
減：現金及現金等價物	19(a)	(184,386)	(165,487)	(236,226)	(147,792)
受限制存款	18	(1,571)	–	–	(1,600)
經調整淨債務		309,289	313,350	339,219	430,380
權益總額		397,511	446,780	493,341	518,475
經調整資本		397,511	446,780	493,341	518,475
經調整淨債務與資本 比率		78%	70%	69%	83%

貴公司及其任何附屬公司均不受外部施加的資本要求所規限。

27 財務風險管理及金融工具公平值

貴集團在日常業務過程中面臨信貸、流動資金、利率及貨幣風險。

下文載述 貴集團所面臨的該等風險及 貴集團管理該等風險所採用的財務風險管理政策及慣例。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手未履行其合約責任而導致 貴集團產生財務虧損的風險。 貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項及其他應收款項。由於交易對手為 貴集團認為信貸風險低且信貸等級較高的銀行及金融機構，因此 貴集團所面臨的來自現金及現金等價物以及質押存款的信貸風險有限。

貴集團並未提供將使 貴集團承受信貸風險的任何擔保。

貿易應收款項

貴集團已制定信貸風險管理政策，據此，對所有要求超過若干信貸金額的客戶進行個別信貸評估。該等評估針對客戶過往到期還款的記錄及現時的還款能力，並考慮客戶的個別資料及與客戶經營所在經濟環境相關的資料。貿易應收款項由開具賬單日期起計90天內到期。 貴集團一般不收取客戶的抵押品。

附錄一

會計師報告

於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年9月30日，貿易應收款項總額中有33%、25%、21%及22%分別來自 貴集團年／期內最大客戶，以及貿易應收款項總額中有49%、65%、60%及58%分別來自 貴集團年／期內五大客戶。

貴集團按等同於全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項的虧損撥備，其乃使用撥備矩陣進行計算。由於 貴集團過往的信貸虧損經驗並無就不同的客戶分部顯示重大不同虧損模式，基於逾期狀態的虧損撥備不會於 貴集團不同客戶群之間進一步區分。

下表提供有關 貴集團就貿易應收款項所面臨的信貸風險及預期信貸虧損的資料：

	於2021年12月31日		
	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(尚未逾期)	0.86%	64,338	552
逾期少於三個月	3.63%	54,375	1,975
逾期超過三個月但少於六個月	14.35%	5,253	754
逾期超過六個月但少於九個月	66.64%	1,058	705
逾期超過九個月但少於十二個月	83.09%	905	752
逾期超過十二個月	100.00%	5,556	5,556
		<u>131,485</u>	<u>10,294</u>

	於2022年12月31日		
	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(尚未逾期)	1.21%	173,771	2,110
逾期少於三個月	6.61%	23,190	1,532
逾期超過三個月但少於六個月	32.37%	9,232	2,988
逾期超過六個月但少於九個月	69.23%	1,157	801
逾期超過九個月但少於十二個月	97.05%	373	362
逾期超過十二個月	100.00%	4,547	4,547
		<u>212,270</u>	<u>12,340</u>

附錄一

會計師報告

	於2023年12月31日		
	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(尚未逾期)	1.05%	173,878	1,823
逾期少於三個月	5.90%	31,880	1,880
逾期超過三個月但少於六個月	23.46%	13,121	3,078
逾期超過六個月但少於九個月	58.25%	3,835	2,234
逾期超過九個月但少於十二個月	87.08%	619	539
逾期超過十二個月	100.00%	5,953	5,953
		<u>229,286</u>	<u>15,507</u>
		<u><u>229,286</u></u>	<u><u>15,507</u></u>

	於2024年9月30日		
	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(尚未逾期)	1.10%	151,403	1,658
逾期少於三個月	6.14%	65,215	4,007
逾期超過三個月但少於六個月	27.14%	29,869	8,106
逾期超過六個月但少於九個月	60.11%	6,899	4,147
逾期超過九個月但少於十二個月	87.01%	824	717
逾期超過十二個月	100.00%	2,886	2,886
		<u>257,096</u>	<u>21,521</u>
		<u><u>257,096</u></u>	<u><u>21,521</u></u>

預期虧損率乃根據撥備矩陣法及過往三年的實際信貸虧損經驗得出。該等比率乃根據貴集團過往的信貸虧損經驗作出調整，並按報告日期的客戶組合、一般市場風險及債務人的特定情況(如有)等因素作出調整。

其他應收款項

就其他應收款項而言，貴集團已評估自初始確認以來信貸風險是否顯著增加。倘信貸風險顯著增加，貴集團將根據全期而非12個月預期信貸虧損計量虧損撥備。管理層已評估，於往績記錄期間，其他應收款項的信貸風險自初始確認以來並未顯著增加。因此，管理層已根據各報告日期12個月內可能出現的違約事件採納12個月預期信貸虧損方法。於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年9月30日，其他應收款項的虧損撥備分別為人民幣2,641,000元、人民幣1,982,000元、人民幣2,029,000元及人民幣2,148,000元。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，有關貿易應收款項及其他應收款項的虧損撥備賬變動如下：

	於12月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	2,787	12,935	14,322	17,536
於年／期內確認的虧損撥備	<u>10,148</u>	<u>1,387</u>	<u>3,214</u>	<u>6,133</u>
於年／期末	<u><u>12,935</u></u>	<u><u>14,322</u></u>	<u><u>17,536</u></u>	<u><u>23,669</u></u>

(b) 流動資金風險

貴集團旗下的個別營運實體負責各自的現金管理，包括現金盈餘的短期投資及為滿足預期現金需求而籌集的貸款，但當借款超過一定的預定權限時，須經母公司董事會批准。貴集團的政策為定期監控流動資金需求及對貸款契諾的遵守情況，以確保維持足夠的現金儲備，並獲主要金融機構承諾提供充足的資金，以滿足其短期及長期流動資金需求。

附錄一

會計師報告

下表列示 貴集團的金融負債於各報告期末的剩餘合約期限，其依據合約未貼現現金流量（包括使用合約利率計算的利息付款，或倘為浮動利率，則按於報告日期的現行利率計算）及 貴集團可能須作出付款的最早日期：

	於2021年12月31日					於2021年 12月31日 的賬面值 人民幣千元
	1年以內 或按要求 人民幣千元	1年以上 但2年以內 人民幣千元	2年以上 但5年以內 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行貸款及其他借款	385,661	5,605	–	–	391,266	390,981
租賃負債	25,935	20,798	48,113	25,340	120,186	104,265
貿易應付款項及應付票據	112,587	–	–	–	112,587	112,587
其他應付款項及應計費用	45,577	–	–	–	45,577	45,577
	<u>569,760</u>	<u>26,403</u>	<u>48,113</u>	<u>25,340</u>	<u>669,616</u>	<u>653,410</u>
	於2022年12月31日					於2022年 12月31日 的賬面值 人民幣千元
	1年以內 或按要求 人民幣千元	1年以上 但2年以內 人民幣千元	2年以上 但5年以內 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行貸款及其他借款	377,013	–	–	–	377,013	372,357
租賃負債	28,744	20,280	51,330	20,116	120,470	106,480
貿易應付款項及應付票據	190,619	–	–	–	190,619	190,619
其他應付款項及應計費用	64,484	–	–	–	64,484	64,484
	<u>660,860</u>	<u>20,280</u>	<u>51,330</u>	<u>20,116</u>	<u>752,586</u>	<u>733,940</u>
	於2023年12月31日					於2023年 12月31日 的賬面值 人民幣千元
	1年以內 或按要求 人民幣千元	1年以上 但2年以內 人民幣千元	2年以上 但5年以內 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行貸款及其他借款	472,112	11,921	1,211	–	485,244	475,351
租賃負債	27,375	24,108	44,337	16,076	111,896	100,094
貿易應付款項及應付票據	160,721	–	–	–	160,721	160,721
其他應付款項及應計費用	45,755	–	–	–	45,755	45,755
	<u>705,963</u>	<u>36,029</u>	<u>45,548</u>	<u>16,076</u>	<u>803,616</u>	<u>781,921</u>

附錄一

會計師報告

	於2024年9月30日					於2024年 9月30日
	1年以內 或按要求 人民幣千元	1年以上 但2年以內 人民幣千元	2年以上 但5年以內 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	的賬面值 人民幣千元
銀行貸款及其他借款	433,655	45,766	10,243	–	489,664	478,759
租賃負債	26,821	24,068	45,982	13,838	110,709	101,013
貿易應付款項及應付票據	105,581	–	–	–	105,581	105,581
其他應付款項及應計費用	60,756	–	–	–	60,756	60,756
	<u>626,813</u>	<u>69,834</u>	<u>56,225</u>	<u>13,838</u>	<u>766,710</u>	<u>746,109</u>

附錄一

會計師報告

(c) 利率風險

利率風險指金融工具的公平值或未來現金流量因市場利率變動而產生波動的風險。貴集團的利率風險主要因銀行貸款而產生。以浮動利率及固定利率發放的借款使貴集團分別面臨現金流量利率風險及公平值利率風險。因該等結餘的市場利率變動而產生的現金流量利率風險被認為並不重大。

貴集團的利率概況(受管理層監察)載於下文。

	2021年		於12月31日 2022年		2023年		於9月30日 2024年	
	實際利率		實際利率		實際利率		實際利率	
	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元
固定利率工具淨額：								
銀行貸款及其他借款	2.5%-5.2%	234,081	2.5%-5.1%	241,357	3.5%-8.0%	263,751	3.2%-8.3%	304,759
租賃負債	4.0%	104,265	4.0%	106,480	4.0%	100,094	4.0%	101,013
減：受限制現金	0.3%-0.35%	(1,571)	-	-	-	-	1.2%-1.85%	(1,600)
現金及現金等價物	0.15%-0.35%	(184,386)	0.15%-0.9%	(165,487)	0.15%-2.1%	(236,226)	0.1%-2.05%	(147,792)
總計		<u>152,389</u>		<u>182,350</u>		<u>127,619</u>		<u>256,380</u>
浮動利率工具淨額：								
銀行貸款及	1年期貸款市場		1年期貸款市場		1年期貸款市場		1年期貸款市場	
其他借款	報價利率至		報價利率至		報價利率至		報價利率至	
	1年期貸款市場		1年期貸款市場		1年期貸款		1年期貸款	
	報價利率		報價利率		市場報價利率		市場報價利率	
	+0.7175%	156,900	+0.7175%	131,000	+0.7%	211,600	+0.6%	174,000
總計		<u>309,289</u>		<u>313,350</u>		<u>339,219</u>		<u>430,380</u>

敏感度分析

由於貴集團按攤銷成本核算上述固定利率金融工具，故利率變動對貴集團的歷史財務資料並無影響。就浮動利率工具而言，於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，預計在所有其他變量保持不變的情況下，利率整體增加／減少100個基點，貴集團的除稅後溢利及保留溢利將分別減少／增加約人民幣1,177,000元、人民幣983,000元、人民幣1,590,000元及人民幣1,305,000元。

以上敏感度分析顯示，假設於報告期末出現利率變動並已於報告期末應用以重新計量由貴集團持有且使貴集團面臨公平值利率風險的金融工具，貴集團的除稅後溢利(及保留溢利)以及綜合權益所產生的其他組成部分將出現的即時變動。就面臨貴集團於報告期末持有的浮動利率非衍生工具所產生的現金流量利率風險而言，對貴集團的除稅後溢利(及保留溢利)以及綜合權益所產生的其他組成部分的影響被估計為對有關利率變動的利息開支或收入的年化影響。

(d) 貨幣風險

貴集團面臨的貨幣風險主要來自導致以交易相關業務的功能貨幣以外的貨幣計值的應收款項、應付款項及現金結餘產生的銷售及採購。產生該風險的貨幣主要為美元及澳元。

附錄一

會計師報告

(i) 貨幣風險敞口

下表詳述 貴集團於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年9月30日所面臨的因以相關實體功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產或負債而產生的貨幣風險。就呈列目的而言，所面臨風險的金額已使用各報告期末的即期匯率換算為人民幣列示。因將功能貨幣並非人民幣的 貴集團附屬公司的財務報表換算為 貴集團的呈列貨幣而產生的差額並不包括在內。

	外幣風險敞口 (以人民幣列示) 截至12月31日止年度			截至 9月30日止 九個月
	2021年 美元 人民幣千元	2022年 美元 人民幣千元	2023年 美元 人民幣千元	2024年 美元 人民幣千元
貿易及其他應收款項	4,523	6,291	4,355	2,136
現金及現金等價物	24,079	30,687	48,217	35,209
貿易及其他應付款項	(19,299)	(63,065)	(21,359)	—
淨風險敞口總額	9,303	(26,087)	31,213	37,345

	外幣風險敞口 (以人民幣列示) 截至12月31日止年度			截至 9月30日止 九個月
	2021年 澳元 人民幣千元	2022年 澳元 人民幣千元	2023年 澳元 人民幣千元	2024年 澳元 人民幣千元
現金及現金等價物	9,222	4,868	2,575	909
計息銀行借款	(10,124)	(5,955)	—	—
淨風險敞口總額	(902)	(1,087)	2,575	909

(ii) 敏感度分析

下表列示假設所有其他風險變量保持不變，倘 貴集團於各報告期末面臨重大風險的外匯匯率於該日出現變動， 貴集團的除稅後溢利(及保留溢利)將出現的即時變動。

上表所呈列的分析結果顯示 貴集團各實體以各自的功能貨幣計量的除稅後溢利及權益(已就呈列目的按各報告期末的現行匯率換算為人民幣)的即時合併影響。

敏感度分析假設外匯匯率變動已用於重新計量於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日 貴集團所持有且令 貴集團面臨外幣風險的該等金融工具。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度									截至9月30日止九個月		
	2021年			2022年			2023年			2024年		
	外匯匯率	對除稅後	對權益其他	外匯匯率	對除稅後	對權益其他	外匯匯率	對除稅後	對權益其他	外匯匯率	對除稅後	對權益其他
	上升/ (下跌) %	溢利及保留 溢利的影響 人民幣千元	組成部分的 影響 人民幣千元	上升/ (下跌) %	溢利及保留 溢利的影響 人民幣千元	組成部分的 影響 人民幣千元	上升/ (下跌) %	溢利及保留 溢利的影響 人民幣千元	組成部分的 影響 人民幣千元	上升/ (下跌) %	溢利及保留 溢利的影響 人民幣千元	組成部分的 影響 人民幣千元
美元	5%	461	461	5%	(1,305)	(1,305)	5%	1,293	1,293	5%	1,444	1,444
	-5%	(461)	(461)	-5%	1,305	1,305	-5%	(1,293)	(1,293)	-5%	(1,444)	(1,444)
澳元	5%	(45)	(45)	5%	(54)	(54)	5%	129	129	5%	45	45
	-5%	45	45	-5%	54	54	-5%	(129)	(129)	-5%	(45)	(45)

(e) 公平值計量

(i) 按公平值計量的金融資產

公平值層級

下表呈列 貴集團金融工具的公平值，該等金融工具於各報告期末按經常性基準計量，並分類為國際財務報告準則第13號公平值計量所界定的三級公平值層級。將公平值計量分類的等級乃經參考如下估值技術所用輸入數據的可觀察性及重要性後釐定：

- 第一級估值：公平值僅採用第一級輸入數據（即在交投活躍市場中相同資產或負債於計量日期的未經調整報價）計量；
- 第二級估值：公平值採用第二級輸入數據（即未能符合第一級的可觀察輸入數據）計量，及不會採用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據為無法取得市場數據的輸入數據；
- 第三級估值：公平值採用重大不可觀察輸入數據計量。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，金融工具的公平值計量分析如下：

於2021年 12月31日的 公平值 人民幣千元	於2021年12月31日的 公平值計量分類為		
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元

經常性公平值計量

資產：

按公平值計入其他全面收益的

金融資產：

— 非上市股本證券	36,590	—	—	36,590
— 上市股本證券	980	980	—	—

附錄一

會計師報告

	於2022年 12月31日的 公平值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
於2022年12月31日的 公平值計量分類為				

經常性公平值計量

資產：

按公平值計入其他全面收益的

金融資產：

— 非上市股本證券	33,950	—	—	33,950
— 上市股本證券	1,225	1,225	—	—

	於2023年 12月31日的 公平值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
於2023年12月31日的 公平值計量分類為				

經常性公平值計量

資產：

按公平值計入其他全面收益的

金融資產：

— 非上市股本證券	27,329	—	—	27,329
— 上市股本證券	1,125	1,125	—	—

	於2024年 9月30日的 公平值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
於2024年9月30日的 公平值計量分類為				

經常性公平值計量

資產：

按公平值計入其他全面收益的

金融資產：

— 非上市股本證券	28,450	—	—	28,450
— 上市股本證券	1,412	1,412	—	—

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止九個月，概無轉移、轉入或轉出第三級。貴集團的政策為在公平值層級之間發生轉移的報告期末確認有關轉移。

重新計量 貴集團就戰略目的而持有的非上市股本證券所產生的任何收益或虧損均於其他全面收益的公平值儲備（不可劃轉）中確認。於處置股本證券時，其他全面收益中的累計金額直接轉入累計虧損。

附錄一

會計師報告

有關第三級公平值計量的資料

	估值技術	重大不可觀察輸入數據
非上市股本證券	估值倍數(附註(i))	可資比較公司中等市場倍數

附註：

- (i) 若干非上市投資的公平值採用經就可資比較公司中等市場倍數作出調整後的估值倍數釐定。公平值計量與可資比較公司中等市場倍數呈正相關。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，預計在所有其他變量保持不變的情況下，可資比較公司中等市場倍數的變化上升／下降5%將導致 貴集團的年內全面收益分別增加／減少人民幣1,372,000元、人民幣1,273,000元、人民幣1,025,000元及人民幣1,067,000元。

附錄一

會計師報告

下表顯示公平值層級第三級中公平值計量的年初結餘與年末結餘之對賬：

	按公平值計入 其他全面收益 的金融資產 人民幣千元
於2021年1月1日	34,390
於其他全面收益確認的未變現收益淨額	<u>2,200</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	36,590
於其他全面收益確認的未變現收益淨額	<u>(2,640)</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日	33,950
於其他全面收益確認的未變現收益淨額	<u>(6,621)</u>
於2023年12月31日及2024年1月1日	27,329
於其他全面收益確認的未變現收益淨額	<u>1,121</u>
於2024年9月30日	<u><u>28,450</u></u>

所有按成本或攤銷成本列賬的金融工具的金額與其於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日的價值相比並無重大差異。

28 承擔

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日並未於歷史財務資料作出撥備的未履行資本承擔如下：

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於9月30日 2024年 人民幣千元
已授權及訂約	<u>6,744</u>	<u>521</u>	<u>425</u>	<u>1,191</u>

29 重大關聯方交易

(a) 與 貴集團有重大交易的關聯方名稱／姓名及關係

關聯方名稱／姓名	關係
高峰先生	貴集團最終控股方
冷月梅女士	高峰先生的配偶
張佳安先生	貴集團董事
江蘇瑞川達投資有限公司	由 貴集團最終控股股東控制的公司及其聯屬公司
揚州仙達豐田汽車銷售服務有限公司	由 貴集團最終控股股東控制的公司及其聯屬公司

附錄一

會計師報告

關聯方名稱／姓名	關係
江蘇美佳臣防水科技有限公司	由 貴集團最終控股股東控制的公司及其聯屬公司

附錄一

會計師報告

(b) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員薪酬(包括支付予附註8所披露的 貴公司董事及附註9所披露若干最高薪僱員的款項)如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
短期僱員福利	3,125	2,972	2,939	878	879
定額退休計劃 供款	74	72	59	41	42
	<u>3,199</u>	<u>3,044</u>	<u>2,998</u>	<u>919</u>	<u>921</u>

薪酬總額計入員工成本(請參閱附註6(b))。

(c) 關聯方出具的擔保

	於12月31日		於9月30日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
有關授出銀行貸款及其他借款的 擔保	252,400	266,000	290,533	304,389

貴集團獲授的若干融資由控股股東高峰先生及其配偶冷月梅女士、控股股東張佳安先生及主要管理人員印勤女士提供擔保。所有上述擔保將於[編纂]後解除。

附錄一

會計師報告

(d) 其他重大關聯方交易：

貴集團與關聯方的交易如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元
商品銷售					
揚州仙達豐田汽車銷售服務有限公司	<u>71</u>	<u>64</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
購買物業、廠房及設備					
江蘇美佳臣防水科技有限公司	<u>647</u>	<u>—</u>	<u>89</u>	<u>85</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

(e) 重大關聯方結餘：

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，貴集團與關聯方的貿易性質結餘如下：

貿易性質：

	2021年	於12月31日	2023年	於9月30日
	人民幣千元	2022年	人民幣千元	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項				
揚州仙達豐田汽車銷售服務有限公司	7	7	—	—
其他應付款項				
江蘇美佳臣防水科技有限公司	—	—	4	4

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，貴集團與關聯方的非貿易性質結餘如下：

非貿易性質：

	2021年	於12月31日	2023年	於9月30日
	人民幣千元	2022年	人民幣千元	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項				
江蘇瑞川達投資有限公司	500	—	—	—

30 直接及最終控股方

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，董事認為貴集團的直接控股方為高峰先生、江蘇瑞川達投資有限公司、袁原先生及張佳安先生。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年9月30日，董事認為貴集團最終控股方為高峰先生、袁原先生及張佳安先生。

附錄一

會計師報告

31 已頒佈但於往績記錄期間尚未生效的修訂本、新準則及詮釋可能造成的影響

直至歷史財務資料刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項於往績記錄期間尚未生效的新訂或經修訂準則，且並未於歷史財務資料中採納。該等修訂包括以下可能與 貴集團有關者。

	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
國際會計準則第21號(修訂本)，滙率變動的影響：缺乏可交換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)， 金融工具分類及計量修訂	2026年1月1日
國際財務報告會計準則年度改進－第11卷	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號，財務報表呈列及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號，無公共問責制附屬公司：披露	2027年1月1日

貴集團正在評估該等修訂於首次應用期間預期產生的影響。迄今為止， 貴集團認為採納該等修訂不大可能對綜合財務報表造成重大影響。

32 期後事項

報告期後直至本報告日期並無重大未調整事項。

期後財務報表

貴公司及其附屬公司(組成 貴集團)並無就2024年9月30日後的任何期間編製經審核財務報表。