

附錄一

會計師報告

以下第I-1至I-3頁所載為收取自本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所（香港執業會計師）的報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照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的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

[草擬]

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

就歷史財務資料向穎通控股有限公司列位董事及法國巴黎證券（亞洲）有限公司及中信證券（香港）有限公司發出的會計師報告

序言

本所（以下簡稱「我們」）謹此就第I-4頁至I-60頁所載的穎通控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告，此等歷史財務資料包括於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日的綜合財務狀況表、於2024年3月31日及2024年9月30日的 貴公司財務狀況表，以及截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度各年以及截至2024年9月30日止六個月（「往績記錄期間」）的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4頁至I-60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 貴公司日期為[日期]有關 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次[編纂]的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2所載的呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向 閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「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

附錄一

會計師報告

通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執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1.3及2所載的呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。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列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映了 貴公司於2024年3月31日及2024年9月30日的財務狀況和 貴集團於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日的綜合財務狀況，及 貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2023年9月30日止六個月的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2所載的呈列及編製基準，呈列及編製追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能保證我們會留

附錄一

會計師報告

意到審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1.3及2所載的呈列及編製基準編製。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報的事項

調整

在編製歷史財務資料時，並無對第I-4頁所定義的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註14，當中聲明穎通控股有限公司並無就往績記錄期間派付股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期以來並無編製法定財務報表。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港，[日期]

I. 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文載列構成本會計師報告不可或缺部分的歷史財務資料。

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）乃由羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）列示，除非另有說明，所有數值均四捨五入至最接近千位（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	附註	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
		2022年	2023年	2024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 (未經審計)	人民幣千元
收入	5	1,674,654	1,699,144	1,863,761	932,017	1,064,377
銷售成本	7	(813,221)	(843,153)	(925,570)	(462,203)	(532,244)
毛利		861,433	855,991	938,191	469,814	532,133
銷售及營銷開支	7	(537,389)	(457,520)	(514,569)	(261,593)	(299,863)
行政開支	7	(157,699)	(169,954)	(202,670)	(88,170)	(102,681)
金融資產減值(撥備)/撥回		(489)	(622)	(474)	(1,622)	335
其他收入	6	13,382	12,057	12,346	3,618	1,694
其他收益/(虧損)淨額	8	32,908	(16,818)	(1,272)	(3,199)	3,997
經營溢利		212,146	223,134	231,552	118,848	135,615
財務收入	11	7,786	6,468	8,063	4,635	396
財務成本	11	(2,261)	(2,667)	(4,034)	(2,163)	(3,060)
財務收入/(成本)淨額		5,525	3,801	4,029	2,472	(2,664)
分佔合營企業虧損		—	—	(2,964)	(1,618)	(1,271)
除所得稅前溢利		217,671	226,935	232,617	119,702	131,680
所得稅開支	12	(46,784)	(53,829)	(26,144)	(23,609)	(16,223)
年/期內溢利		170,887	173,106	206,473	96,093	115,457
其他全面(虧損)/收入						
其後可重新分類為損益的項目：						
海外業務換算的匯兌差額		(28,898)	39,148	17,333	20,195	8,123
年/期內全面收入總額		141,989	212,254	223,806	116,288	123,580
貴公司擁有人應佔每股盈利						
基本及攤薄(以每股人民幣千元呈列) ..	13	85,444	86,553	103,237	48,047	57,729

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於3月31日			於9月30日
	附註	2022年	2023年	2024年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	17	21,430	16,139	19,561	22,631
無形資產	18	4,822	3,988	3,685	4,114
使用權資產	19(a)	75,850	66,318	81,930	81,854
投資於合營企業	16	—	—	2,855	1,576
應收關聯公司款項	33(f)	61,147	55,000	—	—
按金、預付款項及其他應收款項	22(b)	50,530	38,515	10,424	14,791
遞延稅項資產	20	11,575	12,025	17,142	20,109
		<u>225,354</u>	<u>191,985</u>	<u>135,597</u>	<u>145,075</u>
流動資產					
存貨	24	417,753	357,578	390,309	488,462
貿易應收款項	22(a)	116,511	156,959	175,279	217,077
按金、預付款項及其他應收款項	22(b)	61,742	52,670	113,861	98,294
可收回所得稅		2,385	—	—	—
應收關聯公司款項	33(f)	13	984	51,155	47,650
應收合營企業款項	16	—	—	13,514	12,172
應收一名股東款項	33(e)	—	110	271	—
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	3.3	290	463	—	765
定期存款	23	—	13,388	—	—
現金及現金等價物	23	307,393	320,462	150,929	274,763
		<u>906,087</u>	<u>902,614</u>	<u>895,318</u>	<u>1,139,183</u>
分類為持作出售的資產	25	—	—	2,481	—
		<u>906,087</u>	<u>902,614</u>	<u>897,799</u>	<u>1,139,183</u>
總資產		<u>1,131,441</u>	<u>1,094,599</u>	<u>1,033,396</u>	<u>1,284,258</u>
權益及負債					
權益					
股本	26	—	—	—	*
儲備		512,565	535,398	458,545	582,125
總權益		<u>512,565</u>	<u>535,398</u>	<u>458,545</u>	<u>582,125</u>

* 於2024年3月31日及2024年9月30日的金額均低於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

		於3月31日			於9月30日
	附註	2022年	2023年	2024年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債					
非流動負債					
長期服務金撥備	29	852	780	1,658	1,814
租賃負債	19(b)	36,773	24,769	33,074	27,643
非流動負債總額		37,625	25,549	34,732	29,457
流動負債					
貿易應付款項及應付票據	27	229,491	113,498	93,223	255,874
合約負債	5	21,541	23,015	16,307	9,730
應計費用及其他應付款項	28	177,229	177,448	168,737	159,322
撥備	29	7,484	8,718	9,836	7,830
應付所得稅		5,650	24,103	5,500	20,424
應付關聯公司款項	33(f)	56,543	61,941	7,045	—
應付一名董事款項	33(d)	41,353	76,693	186,951	121,733
應付一名股東款項	33(e)	1,506	—	—	—
銀行借款	30	—	—	—	38,647
租賃負債	19(b)	40,454	48,236	52,520	59,116
流動負債總額		581,251	533,652	540,119	672,676
總負債		618,876	559,201	574,851	702,133
總權益及負債		1,131,441	1,094,599	1,033,396	1,284,258

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於3月31日 2024年 人民幣千元	於9月30日 2024年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
投資於附屬公司		—	—
流動資產			
應收直接控股公司款項	33(g)	*	*
[編纂]開支預付款項	22(b)	1,357	5,534
總資產		<u>1,357</u>	<u>5,534</u>
權益			
股本	26	*	*
累計虧損		(5,623)	(16,838)
總虧絀		<u>(5,623)</u>	<u>(16,838)</u>
負債			
流動負債			
累計[編纂]開支	28	2,236	1,985
應付集團公司款項	33(g)	4,744	20,387
總負債		<u>6,980</u>	<u>22,372</u>
總權益及負債		<u>1,357</u>	<u>5,534</u>

* 於2024年3月31日及2024年9月30日的金額低於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	附註	股本 (附註26) 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	以股份為 基礎薪酬 (附註15) 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
2021年4月1日的結餘.....		—	(80,944)	3,352	12,835	563,463	498,706
年內溢利.....		—	—	—	—	170,887	170,887
其他全面虧損.....		—	(28,898)	—	—	—	(28,898)
年內全面(虧損)/收入總額....		—	(28,898)	—	—	170,887	141,989
以擁有人身分與擁有人進行的 交易							
股息.....	14	—	—	—	—	(128,130)	(128,130)
法定儲備利潤分配.....		—	—	1,430	—	(1,430)	—
2022年3月31日的結餘.....		<u>—</u>	<u>(109,842)</u>	<u>4,782</u>	<u>12,835</u>	<u>604,790</u>	<u>512,565</u>
2022年4月1日的結餘.....		—	(109,842)	4,782	12,835	604,790	512,565
年內溢利.....		—	—	—	—	173,106	173,106
其他全面收入.....		—	39,148	—	—	—	39,148
年內全面收入總額.....		<u>—</u>	<u>39,148</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>173,106</u>	<u>212,254</u>
以擁有人身分與擁有人進行的 交易							
股息.....	14	—	—	—	—	(189,421)	(189,421)
2023年3月31日的結餘.....		<u>—</u>	<u>(70,694)</u>	<u>4,782</u>	<u>12,835</u>	<u>588,475</u>	<u>535,398</u>
2023年4月1日的結餘.....		—	(70,694)	4,782	12,835	588,475	535,398
年內溢利.....		—	—	—	—	206,473	206,473
其他全面收入.....		—	17,333	—	—	—	17,333
年內全面收入總額.....		<u>—</u>	<u>17,333</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>206,473</u>	<u>223,806</u>
以擁有人身分與擁有人進行的 交易							
購股權計劃							
— 承授人服務的價值.....		—	—	—	13,679	—	13,679
貴公司註冊成立.....	26	*	—	—	—	—	*
股息.....	14	—	—	—	—	(314,338)	(314,338)
2024年3月31日的結餘.....		<u>*</u>	<u>(53,361)</u>	<u>4,782</u>	<u>26,514</u>	<u>480,610</u>	<u>458,545</u>

* 於2024年3月31日及2024年9月30日的金額低於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

		股本	匯兌儲備	法定儲備	以股份為 基礎薪酬	保留盈利	總計
	附註	(附註26)			(附註15)		
		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
(未經審計)							
2023年4月1日的結餘.....		–	(70,694)	4,782	12,835	588,475	535,398
期內溢利.....		–	–	–	–	96,093	96,093
其他全面收入.....		–	20,195	–	–	–	20,195
期內其他全面收入總額.....		–	20,195	–	–	96,093	116,288
2023年9月30日的結餘.....		–	(50,499)	4,782	12,835	684,568	651,686
2024年4月1日的結餘.....		*	(53,361)	4,782	26,514	480,610	458,545
期內溢利.....		–	–	–	–	115,457	115,457
其他全面收入.....		–	8,123	–	–	–	8,123
期內其他全面收入總額.....		–	8,123	–	–	115,457	123,580
以擁有人身份與擁有人進行的交易							
發行普通股.....	26	*	–	–	–	–	*
2024年9月30日的結餘.....		*	(45,238)	4,782	26,514	596,067	582,125

* 於2024年3月31日及2024年9月30日的金額低於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

		截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	附註	2022年	2023年	2024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
					(未經審計)	
融資活動現金流量						
已付利息.....	11, 31(c)	(65)	—	—	—	(389)
提取銀行借款.....	31(c)	—	—	—	—	41,296
償還銀行借款.....	31(c)	(6,102)	—	—	—	(2,106)
支付租賃負債利息部分	31(c)	(2,196)	(2,667)	(4,034)	(2,163)	(2,671)
支付租賃負債本金部分	31(c)	(29,565)	(50,211)	(61,229)	(29,497)	(35,841)
已付股息.....	31(c)	(200,336)	(145,631)	(144,895)	—	(64,444)
股東墊款.....	31(c)	1,791	—	—	—	272
償還股東款項.....	31(c)	—	(1,614)	(156)	(58)	—
償還關聯方款項.....	31(c)	(14,605)	(5,162)	(61,017)	(58,810)	(7,510)
董事墊款.....	31(c)	44,154	79	13,117	11,849	46
償還董事款項.....	31(c)	(8,051)	(10,319)	(76,119)	(62,688)	(212)
[編纂]開支付款		—	—	(1,022)	—	(5,060)
融資活動所使用現金淨額.....		(214,975)	(215,525)	(335,355)	(141,367)	(76,619)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額.....		(153,531)	(30,769)	(190,408)	(6,320)	112,983
外匯匯率變動影響		(38,153)	43,838	20,875	16,718	10,851
年／期初現金及現金等價物		499,077	307,393	320,462	320,462	150,929
年／期末現金及現金等價物	23	307,393	320,462	150,929	330,860	274,763

截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止六個月的主要非現金交易請參閱附註31(d)。

附錄一

會計師報告

II 歷史財務資料附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

穎通控股有限公司（「貴公司」）乃於2024年1月9日根據開曼群島《公司法》第22章（1961年第3號法律）在開曼群島註冊成立的有限責任公司。貴公司註冊辦公室地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）（包括香港及澳門）從事香水、護膚品、彩妝、個人護理產品、眼鏡及家居香氛的零售、批發及分銷（「**編纂**業務」）。

截至本報告日期，貴公司的最終控股股東為劉鉅榮先生（「劉先生」）及陳慧珍女士（「劉太太」）。截至本報告日期，貴公司的最終控股公司為穎通國際有限公司，該公司於2024年1月8日於英屬處女群島註冊成立，由劉先生及劉太太全資擁有。

1.2 重組

在貴公司註冊成立及完成下述重組（「重組」）之前，**編纂**業務主要由Eternal Holdings Limited（「Eternal BVI」）及其附屬公司（統稱「營運公司」）以及Visual Promotion Limited（「Visual Promotion」，由劉先生實益擁有）進行。於重組完成前，營運公司的控股股東為劉先生及劉太太。於往績記錄期間，為精簡貴集團架構及以「Eternal」品牌進行**編纂**業務，貴集團逐步縮減Visual Promotion的業務規模，並自2024年4月起不再進行任何業務。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板**編纂**（「**編纂**」）及**編纂**（「**編纂**」），營運公司進行重組，插入營運公司的新控股公司。以下交易已獲進行：

1.2.1 由劉先生註冊成立貴公司

於2024年1月9日，貴公司於開曼群島註冊成立。同日，一股股份獲發行並轉讓予穎通國際有限公司（「穎通國際」），而貴公司當時由穎通國際有限公司全資擁有。

1.2.2 由Eternal BVI成立穎通發展

於2024年1月23日，上海穎通企業發展有限公司（「穎通發展」）於中國成立，為外商獨資企業，由Eternal BVI的直接全資附屬公司穎通中國有限公司全資擁有。

1.2.3 穎通發展項下成立中國附屬公司

於2024年2月28日、2024年2月29日及2024年3月14日，上海穎通商貿有限公司、上海穎通品牌管理有限公司及上海穎通進出口有限公司分別於中國成立，為穎通發展的全資附屬公司。

附錄一

會計師報告

1.2.4 向Eternal BVI配發穎通（遠東）有限公司（「穎通遠東」）股份及將股份由劉先生及劉太太轉讓予Eternal BVI

於往績記錄期間及緊接重組前，Eternal BVI、劉先生及劉太太分別持有7,000股、2,000股及1,000股穎通遠東股份，分別佔70%、20%及10%。於2024年5月9日，9,990,000股穎通遠東普通股已配發及發行予Eternal BVI，並計入繳足股款。緊隨有關配發及發行後，Eternal BVI、劉先生及劉太太各自分別持有穎通遠東的99.97%、0.02%及0.01%。

於2024年6月17日，劉先生及劉太太分別將2,000股及1,000股穎通遠東普通股轉讓予Eternal BVI。作為代價，Eternal BVI根據劉先生及劉太太的指示向 貴公司配發及發行9股計入繳足股款的股份。緊隨該轉讓後，穎通遠東由Eternal BVI全資擁有。

1.2.5 由劉先生將Eternal BVI股份轉讓予 貴公司

於2024年6月18日，劉先生將Eternal BVI的唯一一股已發行股份轉讓予 貴公司。作為代價， 貴公司向穎通國際配發及發行一股記入繳足股款的股份。緊隨該轉讓後，Eternal BVI成為 貴公司直接全資擁有的公司。

重組完成後及截至本報告日期， 貴公司於下列附屬公司中擁有直接及間接權益：

公司名稱	註冊成立／成立的 國家／地點及日期	已發行及繳足 股本／註冊資本	應佔權益百分比				截至本報告 日期	主要業務	附註
			截至3月31日			於9月30日			
			2022年	2023年	2024年	2024年			
Eternal Holdings Limited	英屬處女群島， 1995年4月7日	10股每股 1美元的股份	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股	(iii)
穎通（遠東）有限公司	香港， 1983年2月18日	10,000,000股每股 100港元的股份	100%	100%	100%	100%	100%	香水、護膚 品、彩妝及 眼鏡的貿易 及零售	(iv)
E&C Holdings Limited	香港， 2021年9月2日	10,000股每股 1港元的股份	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股	(v)
穎得（香港）貿易有限公司	香港， 2021年11月30日	1,000,000股每股 1港元的股份	100%	100%	100%	100%	100%	香水的貿易及 零售	(v)
永欣中國貿易有限公司	香港， 2018年11月7日	10,000股每股 1港元的股份	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股	(v)
穎通中國有限公司	香港， 2017年4月10日	1股每股 1港元的股份	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股	(v)
卓俊遠東有限公司	香港， 1996年10月22日	300,000股每股 1港元的股份	100%	100%	100%	100%	100%	香水、彩妝及 護膚產品的 貿易及零售	(v)

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／成立的 國家／地點及日期	已發行及繳足 股本／註冊資本	應佔權益百分比				截至本報告 日期	主要業務	附註
			截至3月31日			於9月30日			
			2022年	2023年	2024年	2024年			
喜賢有限公司.....	香港， 2021年10月1日	10,000股每股 1港元的股份	100%	100%	100%	100%	100%	暫無活動	(v)
杰冠有限公司.....	香港， 2021年10月8日	10,000股每股 1港元的股份	100%	100%	100%	100%	100%	護膚品零售	(v)
上海穎愷德化妝品有限公司.....	中國， 2021年12月2日	人民幣 10,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	香水的貿易及 零售	(ii)， (viii)
穎通（上海）貿易有限公司.....	中國， 2008年7月30日	20,000,000港元	100%	100%	100%	100%	100%	暫無活動	(ii)， (viii)
上海一二派廣告有限公司.....	中國， 2021年12月1日	人民幣 500,000元	100%	100%	100%	100%	100%	暫無活動	(ii)， (viii)
穎通（西安）貿易有限公司.....	中國， 2023年12月19日	人民幣 1,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	香水、彩妝及 護膚品的零 售	(ii)， (viii)
穎通美業（深圳）貿易有限 公司.....	中國， 2023年6月30日	人民幣 1,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	香水、彩妝及 護膚品的零 售	(ii)， (viii)
上海穎通化妝品有限公司.....	中國， 2019年2月15日	人民幣 10,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	香水、彩妝及 護膚品的貿 易及零售	(vi)， (viii)
穎通美妍（上海）貿易有限 公司.....	中國， 2023年8月14日	人民幣 1,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	香水、彩妝及 護膚品的零 售	(ii)， (viii)
穎通（中國）國際貿易有限 責任公司.....	中國， 2019年1月7日	人民幣 50,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股	(ii)， (viii)
穎通（北京）貿易有限公司.....	中國， 2019年4月19日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	香水、彩妝及 護膚品的零 售	(ii)， (viii)
上海穎通光學有限公司.....	中國， 2021年6月10日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	眼鏡貿易	(ii)， (viii)
廣州穎通商務諮詢有限公司.....	中國， 2019年1月24日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	香水及彩妝的 採購	(ii)， (viii)

附 錄 一

會 計 師 報 告

公司名稱	註冊成立／成立的 國家／地點及日期	已發行及繳足 股本／註冊資本	應佔權益百分比				截至本報告 日期	主要業務	附註
			截至3月31日			於9月30日			
			2022年	2023年	2024年	2024年			
穎通（成都）貿易有限公司	中國， 2019年4月18日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	香水、彩妝及護膚品的零售	(ii)， (viii)
上海穎通科技應用有限公司	中國， 2021年5月14日	人民幣 30,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	系統支持及開發	(ii)， (viii)
廣州慧昇貿易有限公司	中國， 2014年10月15日	人民幣 25,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	香水、護膚品及彩妝的貿易	(vii)， (viii)
穎通（廣州）貿易有限公司	中國， 2019年6月24日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	香水、彩妝及護膚品的零售	(ii)， (viii)
上海微笑美肌化妝品有限公司	中國， 2020年5月3日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	彩妝及護膚品的貿易	(ii)， (viii)
上海永欣貿易有限公司	中國， 2013年3月12日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	香水及彩妝的貿易	(ii)， (viii)
上海妝味廣告有限公司	中國， 2021年12月1日	人民幣 500,000元	100%	100%	100%	100%	100%	暫無活動	(ii)， (viii)
上海穎通企業發展有限公司	中國， 2024年1月23日	人民幣 100,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	投資控股	(ii)， (viii)
上海穎通商貿有限公司	中國， 2024年2月28日	人民幣 10,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	香水、彩妝及護膚品的貿易及零售	(ii)， (viii)
上海穎通品牌管理有限公司	中國， 2024年2月29日	人民幣 1,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	品牌管理	(ii)， (viii)
上海穎通進出口有限公司	中國， 2024年3月14日	人民幣 10,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	香水、彩妝及護膚品的貿易	(ii)， (viii)
廣州穎通進出口有限公司	中國， 2024年9月27日	人民幣 10,000,000元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	香水、彩妝及護膚品的貿易	(ii)， (viii)

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 除中國附屬公司以12月31日為財政年度結束日外，貴集團旗下所有公司均以3月31日為財政年度結束日。
- (ii) 該等公司尚未發佈截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的經審計財務報表。
- (iii) 該等公司尚未發佈截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度的經審計財務報表。
- (iv) 該公司截至2022年及2023年3月31日止年度的法定財務報表經羅兵咸永道會計師事務所審計。截至本報告日期，該公司截至2024年3月31日止年度的經審計財務報表尚未發佈。
- (v) 該等公司截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度的法定財務報表均由WKL & Partners C.P.A. Limited審計。
- (vi) 該公司截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的財務報表經上海宏大東亞會計師事務所審計。
- (vii) 該公司截至2021年及2022年12月31日止年度的財務報表經廣東明心會計師事務所審計。該公司尚未發佈截至2023年12月31日止年度的經審計財務報表。
- (viii) 上述公司英文名稱由貴公司管理層盡力直接翻譯為中文名稱，乃因其尚未註冊任何正式英文名稱。

1.3 呈列基準

緊接及緊隨重組前後，[編纂]業務主要透過Eternal BVI的附屬公司及Visual Promotion（受貴集團控股股東的共同控制）進行。根據重組，Eternal BVI已轉讓予貴公司並由其持有。貴公司於重組前並無參與任何其他業務，並不符合業務的定義。Visual Promotion自2024年4月起不再參與[編纂]業務。

重組為對[編纂]業務進行資本重整，而該業務的管理層並無變動，且[編纂]業務的最終控股股東保持不變。因此，因重組而產生的貴集團被視為貴公司旗下[編纂]業務的延續，而就本報告而言，歷史財務資料作為[編纂]業務的延續而編製及呈列，貴集團的資產及負債（包括該等有關Eternal BVI的附屬公司及Visual Promotion所涉及的[編纂]業務）根據所呈列所有期間Eternal BVI及Visual Promotion的綜合財務報表項下[編纂]業務的賬面值確認及計量。

2 編製基準

歷史財務資料乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。

香港財務報告準則由以下權威文獻組成：

- 香港財務報告準則
- 香港會計準則
- 由香港會計師公會制定的詮釋。

歷史財務資料乃根據歷史成本慣例編製，惟按公允價值計入損益（「公允價值計入損益」）的金融資產除外，其按公允價值計量。

附錄一

會計師報告

編製符合香港財務報告準則的歷史財務資料需要使用若干關鍵會計估計，亦要求管理層在應用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較高度判斷或複雜性的範疇，或對歷史財務資料而言屬重大的假設及估計範疇於附註4披露。

以下新準則及準則修訂本已頒佈但於往續記錄期間尚未生效，且貴集團並無提早採納：

		於以下日期或之後 開始的會計期間生效
香港會計準則第21號修訂本	缺乏可交換性	2025年1月1日
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號修訂本	金融工具分類及計量之修訂	2026年1月1日
香港財務報告準則會計準則的年度改進 – 第11冊		2026年1月1日
香港財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露	2027年1月1日
香港財務報告準則第19號	不負有公共受託責任之附屬公司：披露	2027年1月1日
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營企業之間的 資產出售或出資	待定

貴集團計劃於上述新準則及準則修訂本生效時予以採納。預期將適用於貴集團的該等香港財務報告準則的進一步資料於下文載述。

香港財務報告準則第18號引入於綜合全面收益表內呈列的新規定，包括指定總額及小計。此外，實體須將損益表內所有收入及開支分類為以下五個新類別之一：經營、投資、融資、所得稅及已終止經營業務，其中前三個為新類別。當中亦要求披露新界定的管理層界定的業績計量，收入及支出小計，並包括根據主要財務報表和附註中釐定「角色」對財務資料進行彙總和分類的新要求。此外，香港會計準則第7號現金流量表已作出範圍狹窄的修訂，包括將釐定採用間接法下釐定經營現金流量的起始點由「損益」更改為「經營損益」，以及刪除有關股息及利息現金流量分類的選擇性。其他若干準則亦有相應修訂。香港財務報告準則第18號及其他準則修訂本於2027年1月1日或之後開始的報告期間生效，惟提早應用須予允許及必須披露。香港財務報告準則第18號將追溯應用。預期新規定將影響貴集團損益表的呈列及貴集團財務表現的披露。迄今為止，貴集團認為採納香港財務報告準則第18號不大可能對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

貴集團正評估首次應用其他新準則及準則修訂本的影響。迄今為止，貴集團認為該等其他新準則及準則修訂本可能導致會計政策變動，但不太可能對貴集團的綜合財務表現及財務狀況產生重大影響。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的業務面對多種財務風險：外匯風險、現金流量及公允價值利率風險、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可推測性，並尋求盡量減少對貴集團財務表現的潛在不利影響。風險管理乃根據董事批准的政策進行。董事提供整體風險管理原則。

(a) 外匯風險

貴集團面對來自各種貨幣的外匯風險，主要與港元（「港元」）、歐元（「歐元」）、英鎊（「英鎊」）、美元（「美元」）及日圓（「日圓」）有關。外匯風險來自未來商業交易及已確認資產及負債。

附錄一

會計師報告

貴集團透過定期檢討及監察其外匯風險以管理其外匯風險。

倘港元（作為 貴集團多家附屬公司的功能貨幣）兌人民幣貶值／升值5%，而所有其他變數維持不變，於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，則年／期內溢利將分別約增加／減少人民幣5,724,000元、增加／減少人民幣52,000元、增加／減少人民幣715,000元及減少／增加人民幣902,000元，主要由於相關現金及現金等價物、貿易應收款項、其他應收款項、應收合營企業款項、應付一名董事款項、貿易應付款項及應計費用、撥備及其他應付款項的匯兌收益／虧損所致。

倘歐元兌人民幣貶值／升值5%，而所有其他變數維持不變，於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，則年／期內溢利將分別約增加／減少人民幣8,848,000元、增加／減少人民幣3,731,000元、增加／減少人民幣2,258,000元及增加／減少人民幣8,008,000元，主要由於換算以歐元計值的現金及現金等價物、其他應收款項、貿易應付款項、應計費用、撥備及其他應付款項的匯兌收益／虧損所致。

倘英鎊兌人民幣貶值／升值5%，而所有其他變數維持不變，於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，則年／期內溢利將分別約減少／增加人民幣3,202,000元、減少／增加人民幣703,000元、減少／增加人民幣7,000元及減少／增加人民幣7,000元，主要由於換算以英鎊計值的現金及現金等價物的匯兌虧損／收益所致。

倘美元兌人民幣貶值／升值5%，而所有其他變數維持不變，於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，則年／期內溢利將分別約減少／增加人民幣609,000元、減少／增加人民幣5,748,000元、減少／增加人民幣385,000元及減少／增加人民幣4,552,000元，主要由於換算以美元計值的現金及現金等價物、貿易應收款項、其他應收款項、應收合營企業款項、應付一名董事款項、貿易應付款項及應計費用、撥備及其他應付款項的匯兌虧損／收益所致。

倘日圓兌人民幣貶值／升值5%，而所有其他變數維持不變，於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，則年／期內溢利將分別約增加／減少人民幣139,000元、增加／減少人民幣257,000元、增加／減少人民幣76,000元及減少／增加人民幣1,886,000元，主要由於換算以日圓計值的現金及現金等價物及貿易應付款項的匯兌虧損／收益所致。

(b) 現金流量及公允價值利率風險

貴集團的利率風險主要來自其現金及現金等價物及以浮動利率計息的銀行借款。 貴集團的現金及現金等價物以及銀行借款的詳情已分別於歷史財務資料附註23及30披露。

除現金及現金等價物以及銀行借款外， 貴集團並無重大計息資產或負債。

於2022年、2023年、2024年3月31日及2024年9月30日，倘現金及現金等價物及銀行借款的利率上調／下調50個基點，而所有其他變數維持不變，則年／期內溢利將分別約增加／減少人民幣1,537,000元、增加／減少人民幣1,602,000元、增加／減少人民幣755,000元及增加／減少人民幣1,181,000元，主要由於現金及現金等價物的利息收入增加／減少及銀行借款的利息開支增加／減少。

(c) 信貸風險

(i) 風險管理

貴集團的信貸風險主要來自存放於銀行及金融機構的存款及按公允價值計入損益的金融資產，以及貿易應收款項、按金及其他應收款項、應收關聯公司款項、應收合營企業款項及應收股東款項的信貸風險。該等結餘於財務狀況表的賬面值指 貴集團就其金融資產所面對的最大信貸風險。

附錄一

會計師報告

貴集團的銀行存款及按公允價值計入損益的金融資產存放於經獨立評級且獲高信貸評級的銀行及金融機構。由於該等銀行及金融機構過往並無違約記錄，管理層並不預期因該等銀行及金融機構不履約而產生任何損失。

就貿易應收款項而言，客戶的一般信貸期為30至90天。貴集團已制定政策，以確保信貸期乃授予具有適當信貸記錄的對手方，而且管理層會對其對手方進行持續的信貸評估。評估客戶的信貸質素，當中計及彼等的財務狀況、過往經驗及其他因素。鑒於與該等客戶的業務往來記錄及收取應收客戶款項的歷史，管理層認為，貴集團應收該等客戶的未清應收款項餘額並無重大固有信貸風險。管理層根據過往付款記錄、逾期長短、債務人的財務實力以及是否與債務人有任何糾紛，定期評估貿易應收款項的可收回性。貴集團過往收取貿易應收款項的經驗在所記錄的撥備範圍內，且董事認為已於歷史財務報表中就不可收回的應收款項作出足夠撥備。

已參考有關對手方違約及對手方財務狀況的歷史資料，以評估按金及其他應收款項、應收關聯公司款項、應收合營企業款項及應收股東款項的信貸質素。管理層認為，考慮到過往並無違約記錄，與按金及其他應收款項及關聯公司／關聯方有關的信貸風險並不重大，且管理層並不預期因該等對手方及關聯公司／關聯方不履約而造成任何損失。

(ii) 金融資產減值

貴集團的金融資產（包括貿易應收款項、按金及其他應收款項、應收合營企業款項、應收股東款項及應收關聯公司款項）受預期信貸虧損模式規限。儘管現金及現金等價物以及定期存款亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定，但由於該等款項主要存放於信譽良好的銀行及金融機構，故已識別減值虧損並不重大。

貿易應收款項

貴集團應用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，對所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，管理層參考市場信貸評級報告及客戶違約記錄，單獨評估上市客戶的信貸風險。虧損率經進一步調整以反映影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。貴集團已確定香港的國內生產總值增長及貨幣供應，以及中國的國內生產總值增長及商品貿易結餘為最相關的前瞻性因素，並根據該等因素的預期變動對違約率進行相應調整。由於經參考穆迪信貸機構報告，該等客戶被分類為投資級別，故貴公司董事認為該等客戶的預期信貸虧損並不重大。

預期信貸虧損計量－集體基準

為計量預期信貸虧損，管理層參考一般行業違約風險及該等客戶的違約記錄，集體評估非上市客戶的信貸風險。虧損率經進一步調整以反映影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。貴集團已確定香港的國內生產總值增長及貨幣供應，以及中國的國內生產總值增長及商品貿易結餘為最相關的前瞻性因素，並根據該等因素的預期變動對違約率進行相應調整。

附錄一

會計師報告

除對上市及非上市客戶進行單獨及集體評估外，亦對與已知存在財務困難的客戶或嚴重懷疑能否對向收回應收款項的客戶有關的應收款項進行單獨評估，以單獨計提減值撥備。

下表呈列於各報告期末的賬面毛值及相關虧損撥備的結餘。

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
賬面毛值 (人民幣千元)	116,886	157,243	175,726	217,457
預期信貸虧損率	0.32%	0.18%	0.25%	0.17%
虧損撥備 (人民幣千元)	(375)	(284)	(447)	(380)
賬面淨值 (人民幣千元)	<u>116,511</u>	<u>156,959</u>	<u>175,279</u>	<u>217,077</u>

於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日的貿易應收款項虧損撥備與該撥備的期初虧損撥備的對賬如下：

	貿易應收款項 人民幣千元
於2021年4月1日	180
減值撥備	197
匯兌差額	(2)
於2022年3月31日	375
減值撥備撥回	(92)
匯兌差額	1
於2023年3月31日	284
減值撥備	162
匯兌差額	1
於2024年3月31日	447
減值撥備撥回	(67)
於2024年9月30日	<u>380</u>

按攤餘成本計量的其他金融資產

按攤銷成本列賬的其他金融資產 (包括按金及其他應收款項、應收關聯公司款項、應收合營公司款項及應收股東款項) 須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定。貴集團已根據一般方法評估有關預期信貸虧損。該等結餘的信貸質素已參考有關對手方違約率及財務狀況的歷史資料進行評估。於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，已就按金及其他應收款項分別計提虧損撥備人民幣7,092,000元、人民幣7,805,000元、人民幣8,116,000元及人民幣7,848,000元。該結餘包括按整個存續期預期虧損評估的經信貸減值其他應收款項約人民幣6,800,000元，以及於相關年度／期間按12個月信貸虧損評估的餘下按金及其他應收款項 (違約率為1.2%-5.0%)。管理層認為，除該等對手方外，應收關聯公司／關聯方款項、應收合營公司款項及應收股東款項的信貸風險偏低，因為上述各項並有可信收款記錄，且交易對手方有穩定財務狀況。因此，於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，該等結餘的預期信貸虧損率被評估為並不重大。

附錄一

會計師報告

於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日的按金及其他應收款項的虧損撥備與該撥備的期初虧損撥備的對賬如下：

	按金及其他應收款項
	人民幣千元
於2021年4月1日	6,800
減值撥備	292
於2022年3月31日	7,092
減值撥備	714
匯兌差額	(1)
於2023年3月31日	7,805
減值撥備	312
匯兌差額	(1)
於2024年3月31日	8,116
減值撥備撥回	(268)
於2024年9月30日	7,848

(d) 流動性風險

流動性風險是指由於資產和負債的金額和期限錯配而導致 貴集團無法履行到期責任的風險。

貴集團採用預測現金流量分析，通過預測所需現金金額及監控 貴集團的營運資金來管理流動性風險，以確保能夠滿足所有到期負債及已知資金需求。為滿足短期及長期流動資金需求， 貴集團可調整向股東派付的股息金額及提取可用銀行融資。此外，管理層每月對應收款項及應付款項進行賬齡分析，以確保 貴集團能夠維持充足的財務資源以滿足其流動資金需求及跟進任何逾期結餘。

下表對以下兩項根據於報告期末至合約到期日的剩餘期間將 貴集團的金融負債明細分派至相關到期組別：

- (a) 所有按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，及
- (b) 其合約到期日對了解現金流量時間至關重要的已結算按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產淨額和毛額。

於2022年3月31日

	應要求到期	1年內到期	1至2年內到期	3至5年內到期	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
貿易應付款項及應付票據	—	229,491	—	—	229,491
應計費用及其他應付款項	—	139,615	—	—	139,615
應付關聯公司款項	56,543	—	—	—	56,543
應付董事款項	41,353	—	—	—	41,353
應付股東款項	1,506	—	—	—	1,506
租賃負債及利息付款	—	40,517	27,021	12,495	80,033
	99,402	409,623	27,021	12,495	548,541

附錄一

會計師報告

	應要求到期	1年內到期	1至2年內到期	3至5年內到期	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
按公允價值計量的金融資產					
已結算毛額(外幣合約)					
— 流入	—	77,046	—	—	77,046
— (流出)	—	(76,756)	—	—	(76,756)
	—	290	—	—	290

於2023年3月31日

	應要求到期	1年內到期	1至2年內到期	3至5年內到期	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
貿易應付款項	—	113,498	—	—	113,498
應計費用及其他應付款項	—	121,327	—	—	121,327
應付關聯公司款項	61,941	—	—	—	61,941
應付董事款項	76,693	—	—	—	76,693
租賃負債及利息付款	—	51,109	22,498	2,302	75,909
	138,634	285,934	22,498	2,302	449,368

按公允價值計量的金融資產

已結算毛額(外幣合約)					
— 流入	—	165,249	—	—	165,249
— (流出)	—	(164,786)	—	—	(164,786)
	—	463	—	—	463

於2024年3月31日

	應要求到期	1年內到期	1至2年內到期	3至5年內到期	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
貿易應付款項	—	93,223	—	—	93,223
應計費用及其他應付款項	—	123,161	—	—	123,161
應付關聯公司款項	7,045	—	—	—	7,045
應付董事款項	186,951	—	—	—	186,951
租賃負債及利息付款	—	54,115	28,911	7,741	90,767
	193,996	270,499	28,911	7,741	501,147

附錄一

會計師報告

於2024年9月30日

	應要求到期	1年內到期	1至2年內到期	3至5年內到期	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
貿易應付款項.....	–	255,874	–	–	255,874
應計費用及其他應付款項.....	–	101,232	–	–	101,232
應付董事款項.....	121,733	–	–	–	121,733
銀行借款.....	38,647	–	–	–	38,647
租賃負債及利息付款.....	–	62,132	26,843	1,446	90,421
	<u>160,380</u>	<u>419,238</u>	<u>26,843</u>	<u>1,446</u>	<u>607,907</u>
按公允價值計量的金融資產					
已結算毛額(外幣合約)					
— 流入.....	–	78,672	–	–	78,672
— (流出).....	–	(77,907)	–	–	(77,907)
	<u>–</u>	<u>765</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>765</u>

如貸款協議內載有讓貸款人有權可隨時無條件要求償還的條款，應付款項則分類至貸款人最早可要求償還的時期。根據管理層所提供內部資料，預期貸款人並不會行使其權利以要求償還款項。經參考貸款協議所載還款時間表，預期現金流量如下：

	1年內	1至2年內	3至5年內	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款.....	<u>14,695</u>	<u>14,695</u>	<u>12,414</u>	<u>41,804</u>

3.2 資本風險管理

貴集團管理資本的目標是保障貴集團持續經營的能力，以為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益，並維持最佳資本結構以降低資本成本。貴集團主要使用權益為其營運提供資金。為維持或調整資本結構，貴集團可於收到非貿易應收款項的現金時調整向股東派付的股息金額、向股東退還資本、發行新股份或出售資產以減少債項或償還借款。此外，貴集團繼續監察及維持其營運所需的充足銀行融資。

與業內其他公司一致，貴集團根據資產負債比率監控資本。該比率按淨債項除以總資本計算。淨債項按借款及租賃負債總額減現金及現金等價物及定期存款計算。總資本按綜合財務狀況表所示「權益」加淨債項額計算。

附錄一

會計師報告

於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日的資產負債比率如下：

	附註	於3月31日			於9月30日
		2022年	2023年	2024年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款.....	30	—	—	—	38,647
租賃負債.....	19(b)	77,227	73,005	85,594	86,759
減：現金及現金等價物.....	23	(307,393)	(320,462)	(150,929)	(274,763)
減：定期存款.....	23	—	(13,388)	—	—
淨現金.....		(230,166)	(260,845)	(65,335)	(149,357)
總權益.....		512,565	535,398	458,545	582,125
總資本.....		282,399	274,553	393,210	432,768
資產負債比率.....		不適用	不適用	不適用	不適用

3.3 公允價值估計

貿易應收款項、按金及其他應付款項、應收關聯公司款項、應收合營企業款項、應付股東款項、定期存款、現金及現金等價物、貿易應付款項及應付票據、應計費用及其他應付款項、應付關聯公司款項、應付股東款項、應付董事款項、銀行借款及租賃負債的賬面值均為其公允價值的合理約數，而按公允價值計入損益的金融資產則按公允價值列賬。就披露而言，金融負債的公允價值乃按貴集團就類似金融工具可得的現行市場利率折現未來合約現金流量而估計釐定。

公允價值計量乃基於出售資產或轉讓負債的交易在以下情況發生的預設條件：

- 資產或負債的主要市場；或
- 在沒有主要市場的情況下，在資產或負債的最有利市場

貴集團必須可以進入主要或最有利市場。

資產或負債的公允價值乃使用市場參與者在為資產或負債定價時所使用的假設計量，並假設市場參與者按其經濟最佳利益行事。

非金融資產公允價值的計量參考市場參與者可從使用該資產得到之最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用之市場參與者所產生的經濟效益。

貴集團針對情況使用適合的估值方法，確保有足夠數據計量公允價值，並盡量利用相關可觀察輸入數據，並盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有以公允價值計量或在歷史財務報表中確認的資產和負債，均基於對計量公允價值整體而言屬重要的最低層級輸入數據按下述公允價值級別分類：

- 第一級 — 按相同資產或負債於活躍市場中所報未調整市價計算
- 第二級 — 對公允價值計量而言屬重要的最低級輸入值直接或間接可觀察的估值技術
- 第三級 — 對公允價值計量而言屬重要的最低級輸入值不可觀察的估值技術

附錄一

會計師報告

對於在財務報表中按公允價值以持續基準確認的資產及負債，貴集團於各報告期末重新評估分類（基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低級輸入數據），確定有否在不同級別之間出現轉移。

金融資產的分類等級別是根據公允價值計量低級的重要輸入值來決定。綜合財務狀況表中按公允價值計量的金融資產按公允價值級別劃分如下：

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年3月31日				
資產				
按公允價值計入損益的金融資產	—	290	—	290
	—	290	—	290
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年3月31日				
資產				
按公允價值計入損益的金融資產	—	463	—	463
	—	463	—	463
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年9月30日				
資產				
按公允價值計入損益的金融資產	—	765	—	765
	—	765	—	765

截至2022年及2023年3月31日止年度以及截至2024年9月30日止六個月，第一級、第二級及第三級之間並無轉移。

4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素（包括在有關情況下對未來事件的合理預期）進行持續評估。

貴集團對未來作出估計及假設。故名思義，由此產生的會計估計很少會等於相關的實際結果。有重大風險導致下一財政年度內資產及負債賬面值出現重大調整的估計及假設列示如下。

(a) 非金融資產減值

貴集團管理層於各報告期末評估是否有客觀證據顯示於非金融資產（包括物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產）的投資出現減值。減值評估需要運用判斷及估計。倘預期有別於原先估計，有關差額將影響有關估計變動期間的資產賬面值及減值。

(b) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計銷售開支。該等估計乃基於當前市況及銷售類似性質產品的過往經驗。其可能因客戶品味的變化及競爭對手為應對嚴峻的行業周期所採取行動而發生重大變化。管理層於各報告日期末重新評估該等估計。

附錄一

會計師報告

(c) 金融資產的撥備

金融資產的虧損撥備乃基於有關違約風險及預期虧損率的假設。於各報告期末，貴集團根據本身過往歷史、現有營銷狀況及前瞻性估計作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據。

(d) 即期及遞延所得稅

貴集團須於香港及中國繳納所得稅。於釐定上述各司法權區的所得稅撥備時須作出重大判斷。於日常業務過程中，有許多交易及計算方法的最終稅項釐定並不確定。倘該等事宜的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，則該等差額將影響有關釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。

與若干暫時差額及稅項虧損有關的遞延稅項資產於管理層認為可能有未來應課稅溢利可用作抵銷暫時性差額或稅項虧損時確認。倘貴公司能夠控制暫時性差額的轉回時間，且該等差額很可能不會可預見未來轉回，則與境外經營投資的賬面值與稅基之間的暫時性差額相關的遞延所得稅負債將不予確認。倘預期有別於原先估計，有關差額將影響有關估計變動期間的遞延稅項資產／負債及稅項開支的確認。

5 收入及分部資料

主要經營決策者（「主要經營決策者」）已確定為貴公司作出戰略決策的執行董事。主要經營決策者將貴集團的業務視為單一經營分部，並相應審閱歷史財務報表。由於貴集團僅有一個經營分部根據香港財務報告準則第8號合資格作為報告分部，且執行董事就分配資源及評估經營分部表現而定期審閱的資料為貴集團的歷史財務報表，故於歷史財務報表並無呈列另外的分部分析。

貴集團於往績記錄期間的收入及經營溢利全部來自中國（包括香港及澳門），故並無呈列地區資料。

於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，貴集團的所有非流動資產均位於中國（包括香港及澳門）。

於往績記錄期間，概無客戶單獨貢獻貴集團總收入的10%或以上。因此，於往績記錄期間並無呈列主要客戶分析。

於往績記錄期間確認的收入如下：

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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
				(未經審計)	
銷售貨品，扣除銷售回扣、折扣及退貨 ...	1,637,054	1,666,931	1,852,558	922,918	1,064,223
服務及管理費收入	37,600	32,213	11,203	9,099	154
	<u>1,674,654</u>	<u>1,699,144</u>	<u>1,863,761</u>	<u>932,017</u>	<u>1,064,377</u>
收入確認時間					
— 在某個時間點	1,637,054	1,666,931	1,852,558	922,918	1,064,223
— 隨著時間推移	37,600	32,213	11,203	9,099	154
	<u>1,674,654</u>	<u>1,699,144</u>	<u>1,863,761</u>	<u>932,017</u>	<u>1,064,377</u>

附錄一

會計師報告

貴集團已確認以下與客戶合約有關的負債：

	於4月1日	於3月31日		於9月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約負債(附註).....	9,629	21,541	23,015	16,307	9,730

附註：貴集團於客戶支付代價但於 貴集團向客戶出售貨品前確認合約負債。

下表列示於往績記錄期間確認的與結轉合約負債有關的收入。

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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 (未經審計)	人民幣千元
年／期初合約負債中已確認計入	9,629	21,541	23,015	23,015	16,307

貴集團已選擇符合實際權宜方法不披露餘下履約責任，因為有關履約責任是原預期為時一年或以下的合約的一部分。

收入會計政策

收入按已收或應收代價的公允價值計量，並指供應貨品的應收金額，並扣除已授出折扣列報。給予客戶的折扣分類為收入削減。 貴集團在以下情況時確認收入：收入金額能夠可靠計量時；未來經濟利益很可能流入 貴集團時；及當 貴集團的各項活動符合以下所述的特定標準時。

(a) 銷售貨品

貴集團於中國（包括香港及澳門）經營連鎖零售店及寄售專櫃，銷售香水、護膚品、彩妝、個人護理產品、眼鏡及家居香氛。銷售貨品的收入於產品控制權轉讓予客戶時確認。交易價格於客戶購買產品時即時支付。

貴集團亦從事向中國（包括香港及澳門）的批發商及分銷商批發及分銷香水、護膚品、彩妝、個人護理產品、眼鏡及家居香氛。銷售於產品的控制權轉移時確認，即產品交付予零售商及分銷商時，零售商及分銷商可全權酌情決定銷售產品的渠道及價格，並且不存在可能影響批發商和分銷商接受產品的未履行責任。

(b) 服務收入

貴集團經營並管理若干客戶各自品牌下的線上及線下店鋪的日常業務，以及就此收取服務費。提供服務的收入於提供服務期間確認。

附錄一

會計師報告

(c) 銷售回扣

一旦於該期間內購買的產品數量超過合約規定的閾值，則可向若干客戶提供追溯銷售回扣。返利於貴集團的合約負債中確認。為估計預期未來返利的可變代價，具有單一交易量門檻的合約採用最可能金額法，而具有超過一個交易量門檻的合約採用預期價值法。最能預測可變對價金額的選定方法主要由合約中包含的交易量閾值數量決定。累計經驗乃用於估計銷售回扣的撥備，而收入僅在很可能不會發生重大撥回的情況下確認。

(d) 銷售退貨

就向客戶提供於指定期間內退貨權利的合約而言，預期價值法乃用於估計將不會退回的貨品，因為該方法最能預測貴集團將有權獲得的金額。退款負債乃根據貴集團所持有的歷史數據估計，並視乎實際回報的不同或預期的不同而作出調整。

(e) 重大融資組成部分

貴集團預期不會就向客戶轉讓所承諾貨品或服務至客戶付款之間的期間超過一年而訂立任何合約。因此，貴集團並無就貨幣時間價值調整任何交易價格。

(f) 委託人與代理分析

對貴集團收入應呈列總額或淨額的釐定乃基於對多項因素的持續評估。於釐定貴集團是否作為委託人或代理人向客戶提供貨品或服務時，貴集團須於向客戶轉讓特定貨品或服務前首先識別特定貨品或服務的控制方。貴集團為取得以下任何一項控制權的委託人：(i) 貴集團隨後將商品或其他資產轉讓予客戶；(ii) 獲得另一方提供服務的權利，使貴集團能夠指示該方代表貴集團向客戶提供服務；(iii) 貴集團在向客戶提供指定商品或服務時將另一方的商品或服務與其他商品或服務合併。倘控制權不明確，當貴集團在交易中負有主要責任、面臨存貨風險、在定價方面擁有自主權、或擁有上述若干但非全部指標，則貴集團按總額確認收入。否則，貴集團將所賺取的淨額記錄為銷售產品或提供服務的佣金。

貴集團已根據上述因素評估其所有收入流的收入確認，並認為貴集團乃銷售貨品或服務的主要負責人。因此，貴集團應按總額基準確認收入。

(g) 合約負債

當合約任何一方已履約，貴集團視乎貴集團履約與客戶付款之間的關係，於財務狀況表中將合約呈列為合約資產或合約負債。合約負債為貴集團向客戶轉移貴集團已向客戶收取代價的產品或服務的責任。

附錄一

會計師報告

6 其他收入

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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 (未經審計)	人民幣千元
政府補助 (附註i)	13,308	11,979	10,748	3,578	294
管理費收入 (附註33)	74	78	1,598	40	–
展覽支持服務收入 (附註ii)	–	–	–	–	1,400
	<u>13,382</u>	<u>12,057</u>	<u>12,346</u>	<u>3,618</u>	<u>1,694</u>

附註i：政府補助與中國財政扶持基金及香港特區政府的保就業計劃有關。該等補助並無附帶任何未達成條件或其他或然事項。

附註ii：截至2024年9月30日止期間，貴集團與獨立第三方訂立展覽合作協議，以就中國香水展覽會提供策劃、協調及支持服務。

政府補助的會計政策

政府補助在能夠合理確定將收到補助且貴集團將符合所有附帶條件時按其公允價值確認。

與成本有關的政府補助會遞延，並在與擬補償的成本相匹配的必要期間內在綜合全面收益表中確認。

7 按性質分類的開支

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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 (未經審計)	人民幣千元
已售存貨成本 (附註24)	782,710	801,337	891,178	443,444	522,330
存貨減值撥備 (附註24)	2,021	3,767	6,312	2,336	50
僱員福利開支 (附註9)	303,440	336,194	377,216	183,703	173,853
廣告及推廣開支，扣除已收報銷費用	210,129	113,537	80,340	47,497	82,718
與可變租賃付款有關的開支					
(附註19(c))	40,249	34,570	51,700	23,245	26,386
與短期租賃有關的開支 (附註19(c)) ..	21,258	26,338	29,318	15,016	11,097
物業、廠房及設備折舊 (附註17(c)) ..	15,208	16,325	23,051	13,314	11,551

附錄一

會計師報告

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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 (未經審計)	人民幣千元
無形資產攤銷.....	638	853	1,602	678	810
使用權資產折舊 (附註19(c))	39,004	50,889	57,635	29,373	35,567
物業、廠房及設備減值撥備 (附註17(b))	—	2,570	33	—	1,145
使用權資產減值撥備 ((附註19(c)) ...	—	4,704	63	—	1,537
租金減免 (附註).....	(1,254)	—	—	—	—
核數師酬金					
— 審計服務	1,304	507	490	—	—
— 非審計服務.....	—	—	214	—	—
倉儲及物流開支.....	25,295	26,872	26,131	12,846	13,996
差旅開支.....	3,785	3,827	13,266	6,152	5,107
辦公室開支.....	13,671	11,839	13,456	6,795	7,665
[編纂]開支.....	—	—	[編纂]	—	[編纂]
其他	50,851	36,498	65,181	27,567	28,433
總銷售成本、銷售及營銷開支 以及行政開支	<u>1,508,309</u>	<u>1,470,627</u>	<u>1,642,809</u>	<u>811,966</u>	<u>934,788</u>

附註：截至2022年3月31日止年度，與COVID-19相關的租金減免人民幣1,254,000元已計入銷售及營銷開支。

8 其他收益／(虧損)淨額

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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 (未經審計)	人民幣千元
匯兌收益／(虧損)淨額.....	31,815	(17,429)	(1,584)	(2,965)	(11,783)
按公允價值計入損益的金融資產					
收益／(虧損).....	296	145	(479)	(232)	776
提前終止租賃收益	22	21	844	—	—
出售物業、廠房及設備					
收益／(虧損) (附註31(b)).....	775	445	(53)	(2)	245
出售分類為持作出售的資產的收益 (附註25).....	—	—	—	—	14,759
	<u>32,908</u>	<u>(16,818)</u>	<u>(1,272)</u>	<u>(3,199)</u>	<u>3,997</u>

附錄一

會計師報告

9 僱員福利開支

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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
				(未經審計)	
薪金、工資及花紅(附註)	255,739	282,457	302,964	155,154	149,201
退休金成本－定額供款計劃	42,820	51,619	55,279	26,371	25,193
其他福利及津貼	3,187	1,793	3,938	1,304	1,107
長期服務金撥備／(撥備撥回)	768	(144)	1,046	582	174
未休年假撥備／(撥備撥回)	926	469	394	292	(1,822)
以股份為基礎的付款開支(附註15)...	—	—	13,595	—	—
	<u>303,440</u>	<u>336,194</u>	<u>377,216</u>	<u>183,703</u>	<u>173,853</u>

附註：結餘包括截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止六個月的裁員成本，分別為人民幣3,014,000元、人民幣3,921,000元、人民幣6,626,000元、人民幣3,332,000元及人民幣5,671,000元。

僱員福利開支的會計政策

(a) 短期負債

工資及薪金負債預期將於期末後12個月內清償，其中僱員提供的相關服務將就彼等截至報告期末之服務確認，並按清償負債時預期將支付金額計量。有關負債於綜合財務狀況表呈列為當期僱員福利責任。

(b) 退休金負債

香港附屬公司參加一項香港的定額供款計劃，並按強制、合約或自願基準向公開或私人管理之退休金保險計劃作出供款。

中國附屬公司參加由中國有關政府機關為僱員設立及管理的界定供款退休計劃及其他僱員社會保障計劃(包括退休金、醫療及其他福利)。貴集團根據有關法規指定的僱員總薪酬的若干百分比向該等計劃作出供款，供款設有上限。

貴集團於支付供款後概無進一步付款責任。該等供款將於到期時確認為僱員福利開支。倘日後付款可獲得現金退款或減免，預付供款確認為資產。

於往績記錄期間，貴集團概無利用沒收供款減少該等年度的供款。

(c) 花紅

貴集團於合約帶有責任或過往慣例產生推定責任時確認負債及花紅開支。

附錄一

會計師報告

(d) 僱員應享假期

僱員應享年假在僱員應享有時確認。已就直至報告日期僱員所提供服務而產生的年假估計負債計提撥備。

僱員應享有的病假及產假於休假時方會確認。

(e) 離職福利

離職福利負債會於 貴集團實體無法再撤回離職福利邀約及當其確認任何相關重組成本時（以較早者為準）時確認。

10 五大最高薪酬信息

於各往績記錄期間， 貴集團薪酬最高的五名人士包括3名、3名、3、3名及3名董事，其薪酬反映於附註34。支付予餘下2名、2名、2名、2名及2名人士的薪酬分別如下：

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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
				(未經審計)	
薪金、工資及花紅	4,553	4,693	4,864	2,291	2,402
退休金成本－定額供款計劃	260	285	304	143	144
以股份為基礎的付款開支.....	—	—	5,011	—	—
	<u>4,813</u>	<u>4,978</u>	<u>10,179</u>	<u>2,434</u>	<u>2,546</u>

上述人士的薪酬均介於以下範圍內：

	人 數				
	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2023年	2024年
				(未經審計)	
薪酬範圍					
500,001港元至1,000,000港元.....	—	—	—	1	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—	—	—	1
1,500,001港元至2,000,000港元	—	—	—	1	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	1	—	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—	—	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元	—	1	1	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元	1	—	—	—	—
8,000,000港元至8,500,000港元	—	—	1	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於往績記錄期間，概無就加入 貴集團或離職而支付或應付五名最高薪酬人士中任何人獎勵或補償金。

附錄一

會計師報告

11 財務收入／(成本)淨額

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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 (未經審計)	人民幣千元
財務收益：					
－銀行存款的利息收入	7,721	6,468	8,063	4,635	396
－向一名董事貸款的利息收入	65	—	—	—	—
	7,786	6,468	8,063	4,635	396
財務成本：					
－銀行借款的利息開支	(65)	—	—	—	(389)
－租賃負債的利息開支 (負債19(c)) ..	(2,196)	(2,667)	(4,034)	(2,163)	(2,671)
	(2,261)	(2,667)	(4,034)	(2,163)	(3,060)
財務收入／(成本)淨額	5,525	3,801	4,029	2,472	(2,664)

12 所得稅開支

(a) 開曼群島所得稅

貴公司於開曼群島註冊成立且無須繳納企業所得稅。

(b) 英屬處女群島所得稅

於英屬處女群島註冊成立的 貴集團附屬公司無須繳納企業所得稅。

(c) 香港利得稅

香港利得稅乃按於往績記錄期間的估計應課稅溢利16.5%計算，惟於利得稅兩級制項下符合資格的一家實體除外，根據該稅制，首2百萬港元的應課稅利潤按8.25%的稅率徵收，其餘應課稅利潤按16.5%的稅率徵收。

(d) 中國企業所得稅

中國企業所得稅乃按相關中國實體於往績記錄期間的應課稅溢利25%計算。

計入／(抵免)綜合全面收益表的所得稅金額指：

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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 (未經審計)	人民幣千元
即期所得稅					
－香港利得稅	42,345	54,789	18,615	25,047	12,253
－中國企業所得稅	6,672	(542)	12,618	154	8,887

附錄一

會計師報告

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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 (未經審計)	人民幣千元
先前年度稅項超額撥備					
－中國企業所得稅	—	—	—	—	(1,935)
遞延所得稅(附註20)	(2,233)	(418)	(5,089)	(1,592)	(2,982)
	46,784	53,829	26,144	23,609	16,223

貴集團有關除所得稅前溢利的稅項與採用 貴集團下的實體溢利的適用稅率而計算的理論稅額差額如下：

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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 (未經審計)	人民幣千元
除所得稅前溢利	217,671	226,935	232,617	119,702	131,680
按各營業國家／地區溢利適用的					
地方稅率計算的稅項	30,828	30,507	48,710	15,792	28,316
稅務影響：					
毋須課稅的收入	(2,791)	(2,443)	(2,161)	(2,246)	(1,906)
兩級制項的影響	(135)	(143)	(150)	(148)	(151)
先前年度稅項超額撥備	—	—	—	—	(1,935)
不可扣稅的開支	5,305	6,586	8,642	886	3,581
未確認的暫時差異	377	6,334	(5,876)	(3,366)	(2,247)
現收回先前未確認的稅項虧損以減少					
即期稅項開支(附註)	(3,408)	(1,930)	(28,899)	(1,817)	(12,984)
未確認的稅項虧損的稅務影響	16,616	14,923	5,881	14,524	3,557
稅項優惠	(8)	(5)	(3)	(16)	(8)
	46,784	53,829	26,144	23,609	16,223

附註：為根據 貴集團的營運模式將若干中國附屬公司的經營表現正常化， 貴集團已於2023年12月與中國稅務局溝通，並由截至2024年3月31日止年度起，與一家香港附屬公司就該等中國附屬公司的集團內公司間交易協定新的轉讓定價安排。其後， 貴集團於截至2024年9月30日止六個月進一步與該香港附屬公司就一家中國附屬公司採納相同的轉讓定價安排。新轉讓定價安排允許中國附屬公司保留目標利潤率。管理層認為，此為基於2023年12月與中國稅務局的溝通而對即期稅項撥備的估計變動，因此於 貴集團就中國附屬公司採納新轉讓定價安排的年度／期間採用未來適用法對該轉讓定價安排進行處理。

附錄一

會計師報告

即期及遞延所得稅的會計政策

年內稅項開支包括即期及遞延所得稅。稅項乃於損益確認，惟與於其他全面收益或直接於權益確認的項目有關者除外。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅根據 貴公司及其附屬公司營運及產生應課稅收入的國家於報告日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層定期就適用稅法須予詮釋的情況評估報稅金額，並考慮稅務機構會否有可能接納不確定的稅項處理。貴集團以最可能金額或預期值計算其稅項結餘，視乎哪種方法能更好地預測不確定性的解決方法。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法按資產及負債的稅基與其在歷史財務資料中的賬面值產生的暫時差異悉數撥備。然而，倘遞延稅項負債亦從初步確認商譽產生，則不會予以確認；倘遞延所得稅從交易（業務合併除外）初步確認資產或負債產生，而於交易時不影響會計或應課稅利潤或虧損且不會導致產生等同應課稅及可扣減暫時差額，則並不予入賬。遞延所得稅按於報告期末已制定或實質制定，並預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時適用的稅率（及法律）釐定。

僅於可能出現未來應課稅溢利抵銷暫時差額及虧損時確認遞延稅項資產。

倘 貴公司有能力控制撥回暫時差額的時間及該等差額不會於可預見的將來撥回，則不會就於海外業務的投資的賬面值及稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

(c) 抵銷

當有法定可強制執行權利將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，但有意按淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債相互抵銷。

13 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利按 貴公司擁有人應佔溢利除以往績記錄期間已發行普通股加權平均數計算。

在計算往績記錄期間已發行普通股加權平均數時，於重組期間向 貴公司擁有人發行的兩股股份（附註1.2.1）已追溯調整，猶如該等股份已自2021年4月1日起發行。

附錄一

會計師報告

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2023年	2024年
				(未經審計)	
貴公司普通股持有人					
應佔溢利(人民幣千元)	170,887	173,106	206,473	96,093	115,457
已發行普通股加權平均數	2	2	2	2	2
每股基本盈利(以每股					
人民幣千元呈列)	85,444	86,553	103,237	48,047	57,729

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃假設已轉換所有潛在攤薄普通股，透過調整已發行在外的普通股加權平均數計算。

於往績記錄期間，貴公司的潛在攤薄普通股包括向貴集團若干董事及僱員授出的購股權。由於購股權在貴集團的資本化發行及[編纂]完成後有條件行使，故於報告年度／期間計算每股攤薄盈利並無計入潛在可發行股份。因此，每股攤薄盈利等於往績記錄期間的每股基本盈利。

14 股息

貴公司自其註冊成立以來概無派付或宣派股息。往績記錄期間的股息指於各相關年度／期間由現組成貴集團的公司向該等公司的當時股東宣派的股息，並經扣除集團公司間股息後。由於股息派付率及可獲派股息的股份數目就本報告而言並無意義，因此並無呈列該等資料。

15 以股份為基礎的付款

貴集團根據於2019年通過的股東決議案批准並採納Eternal BVI項下[編纂]購股權計劃(「[編纂]僱員購股權計劃」)。購股權已於2019年12月1日及2024年3月31日授出，旨在吸引、挽留及激勵承授人致力為貴集團的未來發展及擴展作出努力。

於2019年12月1日，向合共10名承授人(包括貴集團若干董事及僱員)授出17,294,487份不附帶歸屬條件的購股權。購股權的行使價為每股0.1港元。已歸屬的購股權可於[編纂]後行使，其中40%已行使股份僅可於貴集團[編纂]一個月後方可出售、30%已行使股份可於貴集團[編纂]一年後出售以及餘下已行使股份可於貴集團[編纂]兩年後出售。

於2024年3月31日，進一步向合共8名承授人(包括貴集團若干僱員)授出8,898,690份不附帶歸屬條件的購股權。購股權的行使價為每股0.1港元。該等購股權的行使時間與2019年授出的購股權相似。

承授人需於行使購股權前28日通知貴公司。貴集團概無以現金回購或結算購股權的法律或推定義務。

附錄一

會計師報告

因授出購股權而獲得的服務的公允價值乃經參考授出的購股權的公允價值計量。使用二項式模型釐定的已授出購股權的公允價值範圍以及模型的重大輸入數據如下：

	於授出日期的購股權	
	2019年12月1日	2024年3月31日
已授出[編纂]僱員購股權計劃的公允價值(人民幣).....	12,835,000	13,595,000
預期波幅(附註).....	50.07%	52.13%
預計購股權年期(年).....	10	10
股息率.....	0%	0%
無風險率.....	1.82%	3.70%

附註：預期波幅乃根據可比公司的歷史波幅而假設。

用於估計購股權公允價值的變數及假設為董事的最佳估計。主觀輸入假設的變動會對公允價值產生重大影響。

於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，尚未行使的購股權數目分別為17,294,487份、17,294,487份、26,193,177份及26,193,177份。於往績記錄期間，概無購股權獲行使、失效或被沒收。

截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止六個月，於損益中確認的以股份為基礎的付款開支分別為零、零、人民幣13,595,000元、零及零。

於2024年6月18日，貴公司採納一項[編纂]購股權計劃（「開曼購股權計劃」），以換取放棄Eternal BVI的[編纂]僱員購股權計劃。先前根據[編纂]僱員購股權計劃獲授的購股權承授人根據開曼購股權計劃獲授購股權，以一對一基準換取交回及註銷[編纂]僱員購股權計劃。

以股份為基礎的付款的會計政策

貴集團設有一項以權益結算以股份為基礎的薪酬計劃（即購股權計劃），據此，貴集團接受僱員的服務，作為貴公司權益工具的代價。貴集團授予承授人的購股權於授出日期根據權益工具的公允價值計量，並於歸屬期（即達成所有指定歸屬條件的期間）確認為僱員福利開支，並相應增加權益，列為「以股份為基礎的薪酬」。

於各報告期末，貴集團根據非市場歸屬及服務條件修訂其對預期將予歸屬的購股權數目的估計。貴集團於損益確認修訂原估計的影響（如有），並對權益作出相應調整。

將予支銷的總金額參考已授出購股權的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件（例如實體的股價），
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響（例如盈利能力及在指定期間內仍為實體僱員），及
- 包括任何非歸屬條件的影響（例如要求僱員在特定期間保存或持有股份）。

附錄一

會計師報告

16 投資合營企業

	截至3月31日止年度	截至9月30日止六個月
	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
期初賬面值.....	—	2,855
購置非掛牌股份－按成本.....	5,607	—
應佔合營企業虧損.....	(2,964)	(1,271)
應佔合營企業業績－匯兌差異.....	212	(8)
期末賬面值.....	<u>2,855</u>	<u>1,576</u>

於2024年3月31日及2024年9月30日，合營企業並無承擔及或然負債。

(a) 應收合營企業款項

	於3月31日	於9月30日
	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
應收合營企業款項.....	<u>13,514</u>	<u>12,172</u>

於2024年3月31日及2024年9月30日，該結餘為貿易性質、未擔保、免息及按需償還。該結餘的賬面值與其公允價值相若。應收合營企業款項按港元及人民幣計值。[預期所有應收合營企業結餘均將於[編纂]前結清。]

該合營企業的詳情概述如下。

實體名稱	註冊成立／ 成立國家／地區及日期	主要業務	所持股份類別	擁有人權益及投票權比例	
				於2024年 3月31日	於2024年 9月30日
穎芭中國控股有限 公司.....	香港， 2023年5月8日	護膚品銷售及零售	普通股	50%	50%

附錄一

會計師報告

17 物業、廠房及設備

	租賃物業 裝修	建築	辦公室 設備	冷氣機房	計算機 設備	車輛	傢私及 裝置	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	人民幣千元	人民幣千元
於2021年4月1日								
成本	13,211	2,401	3,690	1,252	27,159	5,884	7,143	60,740
累計折舊	(7,294)	(1,179)	(3,591)	(468)	(22,081)	(4,304)	(6,794)	(45,711)
賬面淨值	<u>5,917</u>	<u>1,222</u>	<u>99</u>	<u>784</u>	<u>5,078</u>	<u>1,580</u>	<u>349</u>	<u>15,029</u>
截至2022年3月31日								
止年度								
年初賬面淨值	5,917	1,222	99	784	5,078	1,580	349	15,029
添置	15,488	—	88	279	3,192	2,233	745	22,025
出售	(12)	—	—	(21)	(213)	—	—	(246)
折舊費用 (附註7) ...	(10,108)	(59)	(62)	(247)	(2,936)	(1,196)	(600)	(15,208)
匯兌差異	(31)	(37)	(2)	(20)	(9)	(71)	—	(170)
年末賬面淨值	<u>11,254</u>	<u>1,126</u>	<u>123</u>	<u>775</u>	<u>5,112</u>	<u>2,546</u>	<u>494</u>	<u>21,430</u>
於2022年3月31日								
成本	32,187	2,326	3,601	1,372	26,789	5,901	3,363	75,539
累計折舊	(20,933)	(1,200)	(3,478)	(597)	(21,677)	(3,355)	(2,869)	(54,109)
賬面淨值	<u>11,254</u>	<u>1,126</u>	<u>123</u>	<u>775</u>	<u>5,112</u>	<u>2,546</u>	<u>494</u>	<u>21,430</u>
截至2023年3月31日								
止年度								
年初賬面淨值	11,254	1,126	123	775	5,112	2,546	494	21,430
添置	9,249	—	87	174	2,220	1,213	268	13,211
減值	(2,570)	—	—	—	—	—	—	(2,570)
出售	—	—	—	—	(7)	(147)	—	(154)
折舊費用 (附註7) ...	(11,455)	(62)	(61)	(203)	(2,913)	(1,473)	(158)	(16,325)
匯兌差異	125	103	5	59	26	229	—	547
年末賬面淨值	<u>6,603</u>	<u>1,167</u>	<u>154</u>	<u>805</u>	<u>4,438</u>	<u>2,368</u>	<u>604</u>	<u>16,139</u>
於2023年3月31日								
成本	42,135	2,540	3,915	1,658	27,194	6,331	3,802	87,575
累計折舊及減值	(35,532)	(1,373)	(3,761)	(853)	(22,756)	(3,963)	(3,198)	(71,436)
賬面淨值	<u>6,603</u>	<u>1,167</u>	<u>154</u>	<u>805</u>	<u>4,438</u>	<u>2,368</u>	<u>604</u>	<u>16,139</u>

附錄一

會計師報告

	租賃物業 裝修	建築	辦公室 設備	冷氣機房	計算機 設備	車輛	傢私及 裝置	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	人民幣千元	人民幣千元
截至2024年3月31日								
止年度								
年初賬面淨值.....	6,603	1,167	154	805	4,438	2,368	604	16,139
年內添置.....	24,860	—	205	64	1,581	859	18	27,587
分類為持作出售資產 (附註25).....	—	(1,143)	—	—	—	—	—	(1,143)
減值.....	(33)	—	—	—	—	—	—	(33)
出售.....	(196)	—	(4)	(3)	(13)	—	—	(216)
折舊費用(附註7)...	(19,057)	(65)	(67)	(233)	(2,101)	(1,355)	(173)	(23,051)
匯兌差異.....	94	41	3	26	20	94	—	278
年末賬面淨值.....	<u>12,271</u>	<u>—</u>	<u>291</u>	<u>659</u>	<u>3,925</u>	<u>1,966</u>	<u>449</u>	<u>19,561</u>
於2024年3月31日								
成本.....	66,729	—	3,859	1,775	28,804	6,542	3,904	111,613
累計折舊及減值....	<u>(54,458)</u>	<u>—</u>	<u>(3,568)</u>	<u>(1,116)</u>	<u>(24,879)</u>	<u>(4,576)</u>	<u>(3,455)</u>	<u>(92,052)</u>
賬面淨值.....	<u>12,271</u>	<u>—</u>	<u>291</u>	<u>659</u>	<u>3,925</u>	<u>1,966</u>	<u>449</u>	<u>19,561</u>

	租賃物業 裝修	辦公室 設備	冷氣機房	計算機設備	車輛	傢私及裝置	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	人民幣千元
截至2024年9月30日							
止六個月							
期初賬面淨值.....	12,271	291	659	3,925	1,966	449	19,561
期內添置.....	16,633	24	73	410	—	14	17,154
減值.....	(1,145)	—	—	—	—	—	(1,145)
出售.....	(1,113)	—	—	(173)	—	(50)	(1,336)
折舊費用(附註7).....	(9,913)	(35)	(80)	(769)	(665)	(89)	(11,551)
匯兌差異.....	(29)	(2)	(5)	(7)	(9)	—	(52)
期末賬面淨值.....	<u>16,704</u>	<u>278</u>	<u>647</u>	<u>3,386</u>	<u>1,292</u>	<u>324</u>	<u>22,631</u>
於2024年9月30日							
成本.....	81,398	3,815	1,834	28,553	5,678	3,819	125,097
累計折舊及減值.....	<u>(64,694)</u>	<u>(3,537)</u>	<u>(1,187)</u>	<u>(25,167)</u>	<u>(4,386)</u>	<u>(3,495)</u>	<u>(102,466)</u>
賬面淨值.....	<u>16,704</u>	<u>278</u>	<u>647</u>	<u>3,386</u>	<u>1,292</u>	<u>324</u>	<u>22,631</u>

(a) 質押予 貴集團銀行融資的物業、廠房及設備詳情載於附註30。

(b) 貴集團將各門店及專櫃視為可獨立識別的現金產生單位。由於若干門店及專櫃於年內相對預算表現欠佳或錄得虧損，管理層會於發生任何事件或情況變化顯示可能無法收回該等門店及專櫃的物業、廠房及設備以及使用權資產的賬面值時，對其進行減值評估。

附錄一

會計師報告

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額（公允價值減銷售成本或使用價值中的較高者），則門店及專櫃的賬面值會撇減至其可收回金額。可收回金額的估計乃基於管理層批准的涵蓋剩餘租賃年期的財務預測的貼現現金流量預測（主要假設包括收入增長率及稅前貼現率）計算的可使用價值。因為減值評估，就 貴集團的若干門店及專櫃所作確認，於截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度以及截至2024年9月30日止六個月，物業、廠房及設備的減值虧損分別為零、人民幣2,570,000元、人民幣33,000元及人民幣1,145,000元，而使用權資產的減值虧損分別為零、人民幣4,704,000元、人民幣63,000元及人民幣1,537,000元。至於其他門店及專櫃，可收回金額充份超過該等門店及專櫃的資產賬面值。

釐定可收回金額的主要輸入數據包括平均收入增長及稅前貼現率。於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，用於釐定香港及中國可收回金額的稅前貼現率分別為10%-12%、10%-12%、11%-12%及11%-12%。

- (c) 截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止六個月，折舊費用分別有人民幣10,108,000元、人民幣11,455,000元、人民幣19,057,000元、人民幣11,384,000元及人民幣9,913,000元計入銷售及營銷開支，另有人民幣5,100,000元、人民幣4,870,000元、人民幣3,995,000元、人民幣1,930,000元及人民幣1,638,000元計入行政開支。

物業、廠房及設備會計政策

物業、廠房及設備的折舊採用直線法計算，以於其估計年期內將其成本分配至剩餘價值（如適用），如下：

租賃物業裝修	3年或餘下租賃期 (以較短者為準)
建築	2-3%
冷氣機房	10%
傢私及裝置	20%
辦公室設備	20%
計算機設備	25%
車輛	33%

貴集團的物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及減值列賬。歷史成本包括收購項目直接應佔的開支。

其後成本計入資產賬面值或於適當時確認為獨立資產，惟以有關該項目的未來經濟利益很可能流入 貴集團及該項目的成本能可靠計量為限。入賬為獨立資產的任何組成部分的賬面值於被替換時終止確認。所有其他維修及保養於其產生的報告期間計入損益。

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行審閱及調整（如適用）。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則該資產的賬面值會即時撇減至其可收回金額（附註36.6）。

出售的收益及虧損乃通過比較所得款項與賬面值釐定。該等款項計入損益。當重估資產被出售時，集團的政策是將有關該等資產計入其他儲備的任何金額轉撥至保留盈利。

附錄一

會計師報告

18 無形資產

	俱樂部會員資格	計算機軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年4月1日			
成本	216	951	1,167
累計折舊	—	(326)	(326)
賬面淨值	216	625	841
截至2022年3月31日止年度			
年初賬面淨值	216	625	841
添置	—	4,626	4,626
扣除攤銷 (附註7)	—	(638)	(638)
匯兌差異	(7)	—	(7)
年末賬面淨值	209	4,613	4,822
於2022年3月31日			
成本	209	5,577	5,786
累計折舊	—	(964)	(964)
賬面淨值	209	4,613	4,822
截至2023年3月31日止年度			
年初賬面淨值	209	4,613	4,822
扣除攤銷 (附註7)	—	(853)	(853)
匯兌差異	19	—	19
年末賬面淨值	228	3,760	3,988
於2023年3月31日			
成本	228	5,577	5,805
累計折舊	—	(1,817)	(1,817)
賬面淨值	228	3,760	3,988
截至2024年3月31日止年度			
年初賬面淨值	228	3,760	3,988
添置	—	1,290	1,290
扣除攤銷 (附註7)	—	(1,602)	(1,602)
匯兌差異	9	—	9
年末賬面淨值	237	3,448	3,685
於2024年3月31日			
成本	237	6,867	7,104
累計折舊	—	(3,419)	(3,419)
賬面淨值	237	3,448	3,685
截至2024年9月30日止六個月			
期初賬面淨值	237	3,448	3,685
添置	—	1,241	1,241
扣除攤銷 (附註7)	—	(810)	(810)
匯兌差異	(2)	—	(2)
期末賬面淨值	235	3,879	4,114
於2024年9月30日			
成本	235	8,108	8,343
累計折舊	—	(4,229)	(4,229)
賬面淨值	235	3,879	4,114

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，貴集團向獨立第三方外部收購計算機軟件。

計算機軟件攤銷於往績記錄期間確認為行政開支。

無形資產會計政策

無形資產指俱樂部會員資格的無形資產按成本減折舊虧損（如有）呈列，而使用年期為4年的計算機軟件按成本減累計攤銷呈列。

19 租賃

(a) 使用權資產

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
辦公室	18,855	14,202	12,498	30,498
倉庫	12,662	9,907	8,433	5,185
門店及專櫃	41,650	39,477	59,857	45,192
打印機	1,411	1,398	1,142	979
租賃土地	1,272	1,334	—	—
	<u>75,850</u>	<u>66,318</u>	<u>81,930</u>	<u>81,854</u>

於截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度以及截至2024年9月30日止六個月，使用權資產添置分別為人民幣70,358,000元、人民幣54,330,000元、人民幣75,958,000元及人民幣37,453,000元。於截至2024年3月31日止年度，約人民幣1,338,000元的使用權資產重新分類至持作出售資產（附註25）。

質押予 貴集團銀行融資的使用權資產詳情載於附註30。

(b) 租賃負債

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動部分	40,454	48,236	52,520	59,116
非流動部分	36,773	24,769	33,074	27,643
	<u>77,227</u>	<u>73,005</u>	<u>85,594</u>	<u>86,759</u>

於截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止六個月，租賃現金流出總額（包括短期租賃付款、可變租賃、租賃負債及租賃利息付款）分別約為人民幣92,014,000元、人民幣113,786,000元、人民幣146,281,000元、人民幣69,921,000元及人民幣75,995,000元。

附錄一

會計師報告

(c) 於綜合全面收益表中確認的金額

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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 (未經審計)	人民幣千元
使用權資產折舊 (附註7)	39,004	50,889	57,635	29,373	35,567
使用權資產減值撥備 (附註7)	–	4,704	63	–	1,537
租賃負債利息開支 (附註11)	2,196	2,667	4,034	2,163	2,671
與可變租賃付款有關的開支					
(計入銷售及營銷開支) (附註7)	40,249	34,570	51,700	23,245	26,386
與短期租賃有關的開支					
(計入銷售及營銷開支) (附註7)	21,258	26,338	29,318	15,016	11,097
租金優惠 (計入銷售及營銷開支) (附註7) ..	(1,254)	–	–	–	–
	<u>39,004</u>	<u>50,889</u>	<u>57,635</u>	<u>29,373</u>	<u>35,567</u>

貴集團作為承租人的部分物業租賃包含與租賃門店及專櫃產生的銷售掛鈎的可變租賃付款條款。可變租賃條款用於將租賃付款與門店現金流量掛鈎並減少固定成本。可變租賃付款取決於銷售，因此取決於未來幾年的整體經濟發展。

有關使用權資產減值損失的詳情，請參閱附註17(b)。

(d) 貴集團的租賃活動及其會計處理

貴集團租賃若干辦公室、倉庫、門店、專櫃、打印機及租賃土地。租賃合約的固定期限一般為1年至3年，其中或包含延長租賃的選擇權。

租賃條款乃按個別基準協商，並且包括眾多不同的條款及條件。除出租人持有的租賃資產的擔保權益外，租賃協議並未施加任何契諾。租賃資產不得作為借款擔保。

租賃於租賃資產可供 貴集團使用之日確認為使用權資產及相應的負債。

租賃產生的資產和負債在現值基礎上進行初始計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款額（包括實質固定付款額），扣除應收的租賃激勵；及
- 終止租賃的罰款金額，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃該選擇權。

附錄一

會計師報告

租賃付款按照租賃內含利率折現。如果無法確定該利率，則採用承租人的增量借款利率，即個別承租人為在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值相近的資產，以類似條款、擔保和條件借入資金而必須支付的利率。為釐定增量借款利率，貴集團：

- (如可行)以個別承租人最近收到的第三方融資為起點，並作出調整以反映自獲得第三方融資以來融資狀況的變化；
- 使用累加法，首先就貴集團所持有租賃的信貸風險(最近並無第三方融資)調整無風險利率；及
- 進行租賃特定的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

租賃付款於本金及融資成本之間作出分配。融資成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

使用權資產一般按直線法以資產使用壽命或租期(以較短者為準)予以折舊。倘貴集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的使用壽命內予以折舊。

與短期租賃有關的款項，乃按直線基準於損益中確認為開支。短期租賃指租期為十二個月或以下的租賃。

貴集團自2021年4月1日起採納香港財務報告準則第16號(修訂本)－COVID-19相關租金寬免。修訂本提供可選擇的可行權宜方法，允許承租人選擇不評估與COVID-19相關的租金寬免是否屬租賃修訂。採納該選擇的承租人可將合資格租金寬免以非租賃修訂的入賬方式入賬。可行權宜方法僅應用於因COVID-19疫情直接引致的租金寬免且須滿足如下所有條件方會適用：a. 租賃付款變動導致經修訂租賃代價與緊接變動前租賃代價相比，基本相同或更低；b. 租賃付款的任何減少僅影響於2022年6月30日或之前到期的付款；及c. 租賃的其他條款及條件無實質性變動。

(e) 可變租賃付款

部分物業租賃包含與店舖的銷售額掛鈎的可變付款額條款。就個別門店而言，租賃付款乃基於可變付款額條款而定，佔銷售額的百分比為15%至35%。取決於銷售的可變租賃付款額在觸發該等付款的條件發生期間於綜合全面收益表中確認。

(f) 延期及終止權

貴集團的若干物業及設備租賃包括延期及終止選擇權。該等選擇權乃用於就管理貴集團運營中使用的資產令經營靈活性最大化。所持有的大部分延期及終止權僅可由貴集團行使，惟不得由有關出租人行使。

附錄一

會計師報告

20 遞延所得稅

當有法定可執行權利將可收回的當期所得稅與當期所得稅負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。抵銷金額載列如下：

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產淨值	11,575	12,025	17,142	20,109

遞延所得稅資產的淨變動如下：

	截至3月31日止年度			截至9月30日 止六個月
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	9,354	11,575	12,025	17,142
計入綜合全面收益表(附註12)	2,233	418	5,089	2,982
匯兌重列	(12)	32	28	(15)
年／期末	11,575	12,025	17,142	20,109

遞延所得稅資產及負債的變動(未計及抵銷同一稅務司法轄區內的結餘)如下：

遞延所得稅資產	減速稅項折舊	稅項虧損	未實現的			總計
			存貨溢利	租賃負債	撥備及其他	
	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
於2021年4月1日結餘	90	—	4,782	9,972	4,135	18,979
於損益(扣除)／入賬	(89)	—	2,147	477	371	2,906
匯兌重列	(1)	—	—	—	(15)	(16)
於2022年3月31日結餘	—	—	6,929	10,449	4,491	21,869
於2022年4月1日結餘	—	—	6,929	10,449	4,491	21,869
於損益(扣除)／入賬	—	—	(1,189)	(3,855)	357	(4,687)
匯兌重列	—	—	—	—	46	46
於2023年3月31日結餘	—	—	5,740	6,594	4,894	17,228
於2023年4月1日結餘	—	—	5,740	6,594	4,894	17,228
於損益入賬／(扣除)	495	4,434	(875)	(602)	1,951	5,403
匯兌重列	3	—	—	—	26	29
於2024年3月31日結餘	498	4,434	4,865	5,992	6,871	22,660

附錄一

會計師報告

遞延所得稅資產	減速稅項折舊	稅項虧損	未實現的			總計
			存貨溢利	租賃負債	撥備及其他	
	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
於2024年4月1日結餘.....	498	4,434	4,865	5,992	6,871	22,660
於損益(扣除)/入賬.....	(27)	175	2,154	1,036	193	3,531
匯兌重列.....	(4)	—	—	—	(11)	(15)
於2024年9月30日結餘.....	<u>467</u>	<u>4,609</u>	<u>7,019</u>	<u>7,028</u>	<u>7,053</u>	<u>26,176</u>

遞延所得稅負債	增速稅項折舊		使用權資產	總計
	人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元
於2021年4月1日結餘.....	—		9,625	9,625
於損益扣除.....	177		496	673
匯兌重列.....	(4)		—	(4)
於2022年3月31日結餘.....	<u>173</u>		<u>10,121</u>	<u>10,294</u>
於2022年4月1日結餘.....	173		10,121	10,294
於損益入賬.....	(160)		(4,945)	(5,105)
匯兌重列.....	14		—	14
於2023年3月31日結餘.....	<u>27</u>		<u>5,176</u>	<u>5,203</u>
於2023年4月1日結餘.....	27		5,176	5,203
於損益(入賬)/扣除.....	(28)		342	314
匯兌重列.....	1		—	1
於2024年3月31日結餘.....	<u>—</u>		<u>5,518</u>	<u>5,518</u>
於2024年4月1日結餘.....	—		5,518	5,518
於損益扣除.....	—		549	549
於2024年9月30日結餘.....	<u>—</u>		<u>6,067</u>	<u>6,067</u>

就結轉的稅項虧損而確認的遞延所得稅資產僅限於有關的稅務利益有可能透過未來應課稅盈利實現的部分。貴集團並無就稅項虧損人民幣71,008,000元、人民幣90,681,000元、人民幣17,077,000元及人民幣28,642,000元於2022年3月31日、2023年3月31日、2024年3月31日及2024年9月30日分別確認中國遞延所得稅資產人民幣17,752,000元、人民幣22,670,000元、人民幣4,269,000元及人民幣7,160,000元，該等遞延所得稅資產可用於抵銷產生虧損的實體的未來應稅溢利，將於一至五年到期。

根據新企業所得稅法，自2008年1月1日開始，當中國境外成立的直接控股公司的中國附屬公司自2008年1月1日後以所賺取的溢利宣派股息，該等直接控股公司將被徵收10%預扣稅。

於往績記錄期間，概無就有關中國的附屬公司於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日的未匯付盈利應付的預扣稅人民幣19,474,000元、零、零及零分別確認遞延所得稅負債人民幣1,947,000元、零、零及零。未匯付盈利將用於長期未來發展。倘貴集團能夠控制暫時性差額撥回的時間且該暫時性差額於可預見未來可能不會撥回，則不確認遞延所得稅負債。

附錄一

會計師報告

21 按類別劃分的金融工具

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按綜合財務狀況表的資產				
按攤銷成本計量的金融資產				
— 貿易應收款項 (附註22(a))	116,511	156,959	175,279	217,077
— 其他應收款項及按金 (不包括 非金融資產) (附註22(b))	73,710	62,826	87,221	64,717
— 應收關聯公司款項 (附註33(f))	61,160	55,984	51,155	47,650
— 應收股東款項 (附註33(e))	—	110	271	—
— 應收合營企業款項 (附註16)	—	—	13,514	12,172
— 固定按金 (附註23)	—	13,388	—	—
— 現金及現金等價物 (附註23)	307,393	320,462	150,929	274,763
	558,774	609,729	478,369	616,379
按公允價值計入損益的金融資產	290	463	—	765
總計	559,064	610,192	478,369	617,144
按綜合財務狀況表的負債				
按攤銷成本計量的金融負債				
— 貿易應付款項及應付票據 (附註27)	229,491	113,498	93,223	255,874
— 應計費用及其他應付款項 (不包括 非金融負債) (附註28)	139,615	121,327	123,161	101,232
— 應付董事款項 (附註33(d))	41,353	76,693	186,951	121,733
— 應付關聯公司款項 (附註33(f))	56,543	61,941	7,045	—
— 應付股東款項 (附註33(e))	1,506	—	—	—
— 銀行借款 (附註30)	—	—	—	38,647
— 租賃負債 (附註19(b))	77,227	73,005	85,594	86,759
總計	545,735	446,464	495,974	604,245

附錄一

會計師報告

22 貿易及其他應收款項

(a) 貿易應收款項

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024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.....	116,886	157,243	175,726	217,457
減：虧損撥備.....	(375)	(284)	(447)	(380)
貿易應收款項淨額.....	<u>116,511</u>	<u>156,959</u>	<u>175,279</u>	<u>217,077</u>

按發票日期列示的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30日內.....	84,010	106,001	107,895	138,255
31至90日.....	26,204	37,668	48,784	68,451
90日以上.....	<u>6,672</u>	<u>13,574</u>	<u>19,047</u>	<u>10,751</u>
	116,886	157,243	175,726	217,457
減：虧損撥備.....	(375)	(284)	(447)	(380)
貿易應收款項淨額.....	<u>116,511</u>	<u>156,959</u>	<u>175,279</u>	<u>217,077</u>

貿易應收款項的賬面值與其公允價值相若。貴集團一般給予貿易客戶平均30至90日的信貸期。

貿易應收款項的賬面值按下列貨幣計值：

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
港元.....	34,523	59,112	57,178	69,552
美元.....	10,602	19,333	16,056	43,879
人民幣.....	<u>71,386</u>	<u>78,514</u>	<u>102,045</u>	<u>103,646</u>
	<u>116,511</u>	<u>156,959</u>	<u>175,279</u>	<u>217,077</u>

附錄一

會計師報告

(b) 按金、預付款項及其他應收款項 — 貴集團及 貴公司

貴集團

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存貨及其他營運開支的				
預付款項	31,460	13,903	23,317	31,805
非金融資產的預付款項	—	3,054	4,207	6,817
[編纂]開支預付款項	—	—	1,357	5,534
向第三方墊款 (附註i)	46,089	28,061	28,284	21,269
其他應收款項 (附註ii)	14,886	17,202	32,824	16,928
可收回增值稅	7,102	11,402	8,183	4,212
按金	12,735	17,563	26,113	26,520
	112,272	91,185	124,285	113,085
減：非流動按金	(4,441)	(7,400)	(6,217)	(7,974)
減：非流動預付款項	—	(3,054)	(4,207)	(6,817)
減：向第三方墊款	(46,089)	(28,061)	—	—
流動部分	61,742	52,670	113,861	98,294

附註：

(i) 於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，向第三方墊款結餘為無抵押、免利息並須按要求償還。結餘的賬面值與其公允價值相若。該等結餘以港元及人民幣計值。於2022年及2023年3月31日，貴公司董事預計第三方不會在報告期後12個月內償還有關結餘，並將結餘分類為非流動資產。

(ii) 其他應收款項

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項	21,978	25,007	40,940	24,776
減：虧損撥備	(7,092)	(7,805)	(8,116)	(7,848)
其他應收款項淨額	14,886	17,202	32,824	16,928

按金、預付款項及其他應收款項的賬面值按下列貨幣計值：

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
港元	2,309	18,912	28,701	15,541
人民幣	102,976	62,716	74,394	78,382
美元	1,145	3,820	3,977	15,030
歐元	5,819	5,628	17,099	4,132
日圓 (「日圓」)	23	109	114	—
	112,272	91,185	124,285	113,085

按金及其他應收款項的賬面值與其公允價值相若。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
[編纂]開支預付款項.....	—	—	1,357	5,534

23 現金及現金等價物及定期存款

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘.....	307,393	320,462	150,929	274,763
定期存款(到期日超過3個月) ..	—	13,388	—	—
	307,393	333,850	150,929	274,763
最大信貸風險.....	307,366	333,819	150,895	274,742

現金及現金等價物以及定期存款與其於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日的公允價值相若，並按下列貨幣計值：

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元.....	13,085	135,570	26,273	65,810
港元.....	41,594	109,125	44,825	63,989
人民幣.....	173,046	35,055	71,865	85,993
英鎊.....	76,683	16,850	166	173
澳幣.....	—	37,028	—	—
日圓.....	—	—	—	55,540
其他.....	2,985	222	7,800	3,258
	307,393	333,850	150,929	274,763

按人民幣計值的現金及銀行結餘在中國兌換為外幣以及將該等存款或現金匯出中國須遵守中國政府頒佈的相關外匯規則及法規。於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，貴集團銀行及手頭現金人民幣29,151,000元、人民幣29,476,000元、人民幣40,183,000元及人民幣80,603,000元存於中國銀行。

24 存貨

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
製成品-按成本.....	321,873	332,763	379,355	420,271
在途商品.....	119,635	53,764	46,977	104,099
減：存貨撥備.....	(23,755)	(28,949)	(36,023)	(35,908)
存貨(扣除撥備).....	417,753	357,578	390,309	488,462

附錄一

會計師報告

截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止六個月，確認為開支並計入銷售成本的存貨成本分別約為人民幣782,710,000元、人民幣801,337,000元、人民幣891,178,000元、人民幣443,444,000元及人民幣522,330,000元。

截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止六個月，存貨減值撥備分別人民幣2,021,000元、人民幣3,767,000元、人民幣6,312,000元、人民幣2,336,000元及人民幣50,000元，於綜合全面收益表中確認作為銷售成本。

存貨的會計政策

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本按加權平均法釐定。可變現淨值為在一般業務過程中的估計售價減估計進行銷售所需成本。

25 分類為持作出售資產

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分類為持作出售的資產	—	—	2,481	—

於2024年3月，穎通遠東與立恒投資有限公司（一家由劉先生控制的實體）訂立臨時買賣協議，據此，穎通遠東同意以18,800,000港元（等同於約人民幣17,169,000元）的代價出售賬面值分別為人民幣1,338,000元及人民幣1,143,000元位於香港的土地及建築物。代價乃根據土地及建築物的市價釐定。該交易已於2024年5月30日完成，代價已於同日結清。於完成後，截至2024年9月30日止六個月，確認出售分類為持作出售的資產的收益人民幣14,759,000元。

質押予 貴集團銀行融資的分類為持作出售資產的詳情載於附註30。

26 股本

	普通股數目	普通股面值等值
		人民幣千元
法定：		
每股0.001港元的普通股	380,000,000	347
已發行：		
於2024年1月9日（註冊成立日期）	—	—
根據重組於2024年1月9日發行普通股	1	*
於2024年3月31日	1	*
根據重組於2024年6月18日發行普通股	1	*
於2024年9月30日	2	*

* 於2024年3月31日及2024年9月30日的金額低於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

27 貿易應付款項及應付票據

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024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.....	229,132	113,498	93,223	255,874
應付票據.....	359	—	—	—
	<u>229,491</u>	<u>113,498</u>	<u>93,223</u>	<u>255,874</u>

基於發票日期呈列的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30日內.....	132,808	59,684	54,046	123,242
31至90日.....	83,106	49,979	32,556	103,445
90日以上.....	13,577	3,835	6,621	29,187
	<u>229,491</u>	<u>113,498</u>	<u>93,223</u>	<u>255,874</u>

貿易應付款項及應付票據的賬面值按下列貨幣計值：

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
歐元.....	200,758	73,624	51,534	193,683
人民幣.....	18,592	13,271	13,456	39,664
美元.....	6,682	17,657	21,079	11,788
日圓.....	3,329	6,261	4,058	10,358
港元.....	130	2,685	3,096	381
	<u>229,491</u>	<u>113,498</u>	<u>93,223</u>	<u>255,874</u>

28 應計費用及其他應付款項 — 貴集團及 貴公司

貴集團

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期				
廣告及促銷應計費用.....	80,971	79,456	83,837	73,120
應計員工成本.....	24,507	47,264	35,894	43,546
收取第三方墊款(附註)...	43,170	29,000	26,500	8,500
其他應付款項及應計費用..	15,474	12,871	10,588	17,627
其他應付稅項.....	13,107	8,857	9,682	14,544
[編纂]開支應計費用.....	—	—	2,236	1,985
	<u>177,229</u>	<u>177,448</u>	<u>168,737</u>	<u>159,322</u>

附錄一

會計師報告

附註：於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，收取第三方墊款結餘為無抵押、免息及須按要求償還。結餘的賬面值與其公允價值相若。結餘以港元及人民幣計值。

其他應付款項初步按公允價值確認並其後以實際利率法按攤銷成本計量。

應計費用及其他應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
港元	13,889	12,116	14,269	17,112
美元	6,290	2,950	2,562	3,556
歐元	27,024	21,584	19,293	3,354
人民幣	129,952	140,796	132,608	135,300
其他	74	2	5	—
	<u>177,229</u>	<u>177,448</u>	<u>168,737</u>	<u>159,322</u>

貴公司

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
[編纂]開支應計費用.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,236</u>	<u>1,985</u>

29 撥備

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>非即期</u>				
長期服務金撥備	<u>852</u>	<u>780</u>	<u>1,658</u>	<u>1,814</u>
	852	780	1,658	1,814
<u>即期</u>				
未休年假撥備	<u>5,416</u>	<u>6,076</u>	<u>6,604</u>	<u>4,790</u>
其他撥備	<u>2,068</u>	<u>2,642</u>	<u>3,232</u>	<u>3,040</u>
	7,484	8,718	9,836	7,830
	<u>8,336</u>	<u>9,498</u>	<u>11,494</u>	<u>9,644</u>

30 銀行借款及銀行融資

	於9月30日
	2024年
	人民幣千元
附帶按要求償還條款的銀行借款	<u>38,647</u>

附錄一

會計師報告

於2024年9月30日，貴集團的應償還銀行借款如下：

	於9月30日
	2024年
	人民幣千元
1年內	12,912
1至2年	13,629
2至5年	12,106
	<u>38,647</u>

於2024年9月30日的所有借款均以港元計值。截至2024年9月30日止六個月，加權平均實際年利率為5.53%。

可供貴集團附屬公司動用的銀行融資如下：

	於3月31日						於9月30日	
	2022年		2023年		2024年		2024年	
	可動用融資	已動用融資	可動用融資	已動用融資	可動用融資	已動用融資	可動用融資	已動用融資
	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	人民幣千元	人民幣千元
授予貴集團一家 附屬公司的銀行 融資	<u>72,289</u>	<u>—</u>	<u>78,947</u>	<u>—</u>	<u>82,192</u>	<u>—</u>	<u>180,955</u>	<u>38,647</u>

於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，貴集團的銀行融資由以下各項抵押及／或擔保：

- (i) 於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，來自一名控股股東的無限個人擔保。[該擔保將於[編纂]後以貴公司的公司擔保代替。]
- (ii) 於2022年、2023年及2024年3月31日，由控股股東及其兒子持有的物業。有關擔保於2024年5月16日解除。
- (iii) 於2022年、2023年及2024年3月31日，貴公司一家附屬公司的物業。於2022年及2023年3月31日，已質押物業、廠房及設備分別約為人民幣1,126,000元及人民幣1,167,000元，使用權資產約為人民幣1,272,000元及人民幣1,334,000元。截至2024年3月31日，分類為持作出售的已質押資產約為人民幣2,481,000元。有關擔保於2024年5月16日解除。
- (iv) 於2022年、2023年及2024年3月31日，貴公司關聯方的物業。有關擔保於2024年5月16日解除。

銀行借款對穎通遠東具有若干契諾及承諾。該等財務契諾包括：

- 總負債及或然負債不得超過穎通遠東有形資產淨值的兩倍。
- 淨資產負債比率在任何時候均不得超過0.3倍。

於往績記錄期間，貴集團已遵守該等契諾及承諾。

附錄一

會計師報告

銀行借款及借款成本的會計政策

銀行借款初步按公允價值扣除已產生交易成本確認。銀行借款其後按攤銷成本計量。所得款項（扣除交易成本）與贖回金額之間的任何差額均採用實際利息法於銀行借款期間內在損益內確認。倘將有可能提取部分或全部融資，則就設立貸款融資支付的費用會確認為貸款的交易成本。於此情況下，該項費用將遞延至提款發生時為止。倘並無證據表明將有可能提取部分或全部融資，則費用將被資本化作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內攤銷。

當合約中訂明之責任已獲解除、取消或到期，銀行借款將自財務狀況表內剔除。金融負債賬面值（已消除或轉撥至另一方）與已付代價（包括已轉讓的任何非現金資產或所承擔負債）之間的差額於損益中確認為財務成本。

除非 貴集團有權無條件將負債的結算遞延至報告期末後至少12個月，否則銀行借款分類為流動負債。

直接歸屬於收購、建造或生產合資格資產的一般和特定借款成本，在完成及準備該資產達致預定用途或銷售所需的期間內予以資本化。合資格資產是必需相當長時間達致預定用途或銷售的資產。

特定借款在用於合資格資產之前的臨時投資所獲得的投資收入，從符合資本化條件的借款成本中扣除。

其他借款成本於產生期間支銷。

31 現金流量資料

(a) 經營產生的現金：

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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
				(未經審計)	
除所得稅開支前溢利	217,671	226,935	232,617	119,702	131,680
就以下項目調整：					
應佔合營企業虧損	—	—	2,964	1,618	1,271
物業、廠房及設備折舊	15,208	16,325	23,051	13,314	11,551
物業、廠房及設備減值撥備	—	2,570	33	—	1,145
無形資產攤銷	638	853	1,602	678	810
使用權資產折舊	39,004	50,889	57,635	29,373	35,567
使用權資產減值	—	4,704	63	—	1,537
財務收入	(7,786)	(6,468)	(8,063)	(4,635)	(396)
財務成本	2,261	2,667	4,034	2,163	3,060
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產					
（收益）／虧損	(296)	(145)	479	232	(776)
出售物業、廠房及設備					
（收益）／虧損	(775)	(445)	53	2	(245)
提前終止租賃收益	(22)	(21)	(844)	—	—
出售分類為持作出售的資產的收益	—	—	—	—	(14,759)
金融資產減值撥備／（撥回）	489	622	474	1,622	(335)

附錄一

會計師報告

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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 (未經審計)	人民幣千元
存貨減值撥備.....	2,021	3,767	6,312	2,336	50
租金優惠.....	(1,254)	—	—	—	—
未休年假撥備／(撥回)...	926	469	394	292	(1,822)
長期服務金撥備／ (撥備撥回).....	768	(144)	1,046	582	174
以股份為基礎付款開支...	—	—	13,595	—	—
與短期租賃有關的開支...	4,821	13,794	12,859	6,405	431
營運資金變動前經營溢利..	273,674	316,372	348,304	173,684	168,943
營運資金變動：					
存貨.....	(175,195)	56,407	(38,283)	(62,788)	(98,368)
貿易應收款項.....	31,329	(36,505)	(15,684)	(46,898)	(43,199)
按金、預付款項及其他應收 款項.....	(23,256)	24,871	(29,714)	(24,997)	19,138
貿易應付款項及應付票據..	12,770	(115,993)	(22,736)	104,344	160,470
應計費用及其他應付款項及 撥備.....	41,488	(2,608)	(9,543)	5,709	(9,527)
合約負債.....	(4,116)	1,474	(7,606)	(2,394)	(6,577)
應收合營企業款項.....	—	—	(13,430)	(1,827)	1,357
經營所得現金淨額.....	<u>156,694</u>	<u>244,018</u>	<u>211,308</u>	<u>144,833</u>	<u>192,237</u>

(b) 於綜合現金流量表中，出售物業、廠房及設備的所得款項包括：

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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 (未經審計)	人民幣千元
出售物業、廠房及設備的 所得款項.....	1,021	599	163	83	1,581
減：賬面淨值.....	(246)	(154)	(216)	(85)	(1,336)
出售物業、廠房及設備收 益／(虧損).....	<u>775</u>	<u>445</u>	<u>(53)</u>	<u>(2)</u>	<u>245</u>

附錄一

會計師報告

(c) 現金流量資料－融資活動

截至2022年、2023年及2024年3月31日止各年度以及截至2023年及2024年9月30日止六個月的融資活動負債變動：

	其他資產	融資活動負債					
	現金及現金 等價物	1年內到期 銀行借款	應付 關聯方款項	應(付)／ 收股東款項	應付董事 款項	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	人民幣千元
截至2021年4月1日.....	499,077	(7,065)	(66,910)	260	(282,507)	(46,454)	96,401
外匯調整.....	(38,153)	963	2,673	25	7,254	919	(26,319)
現金流量.....	(153,531)	6,167	14,605	(1,791)	36,103	31,761	(66,686)
非現金項目：							
租約增加.....	—	—	—	—	—	(70,358)	(70,358)
債項轉讓.....	—	—	(2,090)	—	197,797	—	195,707
提前終止租約.....	—	—	—	—	—	1,095	1,095
利息開支.....	—	(65)	—	—	—	(2,196)	(2,261)
租金優惠.....	—	—	—	—	—	1,254	1,254
非現金租金開支.....	—	—	(4,821)	—	—	6,752	1,931
截至2022年3月31日.....	<u>307,393</u>	<u>—</u>	<u>(56,543)</u>	<u>(1,506)</u>	<u>(41,353)</u>	<u>(77,227)</u>	<u>130,764</u>
	其他資產	融資活動負債					
	現金及現金 等價物	應付 關聯方款項	應(付)／ 收股東款項	應付董事 款項	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	
截至2022年4月1日.....	307,393	(56,543)	(1,506)	(41,353)	(77,227)	130,764	
外匯調整.....	43,838	(4,746)	2	(1,790)	(2,829)	34,475	
現金流量.....	(30,769)	5,162	1,614	10,240	52,878	39,125	
非現金項目：	—						
租約增加.....	—	—	—	—	(54,330)	(54,330)	
股息.....	—	—	—	(43,790)	—	(43,790)	
提前終止租約.....	—	—	—	—	11,170	11,170	
利息開支.....	—	—	—	—	(2,667)	(2,667)	
非現金租金開支.....	—	(5,814)	—	—	—	(5,814)	
截至2023年3月31日.....	<u>320,462</u>	<u>(61,941)</u>	<u>110</u>	<u>(76,693)</u>	<u>(73,005)</u>	<u>108,933</u>	

附錄一

會計師報告

	其他資產	融資活動負債				
	現金及現金 等價物	應付關聯 公司款項	應(付)／ 收股東款項	應付 董事款項	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
截至2023年4月1日.....	320,462	(61,941)	110	(76,693)	(73,005)	108,933
外匯調整.....	20,875	(628)	5	(3,817)	(1,741)	14,694
現金流量.....	(190,408)	61,017	156	13,231	65,263	(50,741)
非現金變動：						
租約增加.....	—	—	—	—	(75,958)	(75,958)
提前終止租約.....	—	—	—	—	3,881	3,881
股息.....	—	—	—	(119,672)	—	(119,672)
利息開支.....	—	—	—	—	(4,034)	(4,034)
非現金租金開支.....	—	(5,493)	—	—	—	(5,493)
截至2024年3月31日....	<u>150,929</u>	<u>(7,045)</u>	<u>271</u>	<u>(186,951)</u>	<u>(85,594)</u>	<u>(128,390)</u>

	其他資產	融資活動負債					
	現金及現金 等價物	應付關聯 公司款項	應(付)／ 收股東款項	應付董事款項	租賃負債	銀行借款	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	人民幣千元
(未經審計)							
於2023年4月1日	320,462	(61,941)	110	(76,693)	(73,005)	—	108,933
外匯調整	16,718	239	2	(2,952)	(612)	—	13,395
現金流量	(6,320)	58,810	58	50,839	31,660	—	135,047
非現金變動：							
租約增加	—	—	—	—	(38,617)	—	(38,617)
利息開支	—	—	—	—	(2,163)	—	(2,163)
非現金租金開支	—	(2,722)	—	—	—	—	(2,722)
於2023年9月30日	<u>330,860</u>	<u>(5,614)</u>	<u>170</u>	<u>(28,806)</u>	<u>(82,737)</u>	<u>—</u>	<u>213,873</u>
於2024年4月1日	150,929	(7,045)	271	(186,951)	(85,594)	—	(128,390)
外匯調整	10,851	(34)	1	608	447	543	12,416
現金流量	112,983	7,510	(272)	64,610	38,512	(38,801)	184,542
非現金變動：							
租約增加	—	—	—	—	(37,453)	—	(37,453)
利息開支	—	—	—	—	(2,671)	(389)	(3,060)
非現金租金開支	—	(431)	—	—	—	—	(431)
於2024年9月30日	<u>274,763</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(121,733)</u>	<u>(86,759)</u>	<u>(38,647)</u>	<u>75,272</u>

附錄一

會計師報告

(d) 主要非現金交易：

於2021年12月31日，貴集團其中一家香港附屬公司與貴集團若干關聯方及一名董事訂立債務轉讓協議。於完成後，香港附屬公司將其應收若干關聯方結餘人民幣197,797,000元轉讓予貴集團一名董事。

截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止六個月，集團公司向當時股東宣派中期股息人民幣128,130,000元、人民幣189,421,000元、人民幣314,338,000元、零及零。經股東決議，劉鉅榮先生將代表集團公司餘下股東收取股息，而應付劉鉅榮先生的款項零、人民幣43,790,000元、人民幣119,672,000元、零及零計入截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止六個月應付董事款項。截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止六個月，分別已從應付董事款項中支付股息人民幣200,336,000元、人民幣145,631,000元、人民幣144,895,000元、零及人民幣64,444,000元。

截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度，貴公司同意通過應收關聯方款項抵銷應付租金人民幣6,752,000元、人民幣7,980,000元及人民幣7,366,000元。

截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止六個月，貴公司同意通過應付關聯方款項抵銷應付租金人民幣4,821,000元、人民幣5,814,000元、人民幣5,493,000元、人民幣2,722,000元及人民幣431,000元。

32 承擔

短期租賃承擔

貴集團於有關辦公室物業及倉庫的短期不可撤銷租賃項下的未來最低租賃付款總額如下：

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過一年.....	5,614	9,842	14,988	13,053

33 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方在作出財務及經營決策時施加重大影響，則各方被視為關聯方。受共同控制的各方亦被視為關聯方。貴集團的主要管理層成員及其近親亦被視為關聯方。

(a) 貴公司董事認為，以下各方／公司為於往績記錄期間與貴集團有交易或結餘的關聯方：

關聯方名稱	與貴公司的關係
劉先生	主席、執行董事及控股股東
劉太太	劉先生之配偶及控股股東
劉穎恆先生.....	劉先生之子
劉穎賢女士.....	劉先生之女及董事
嘉恒國際有限公司	受劉先生控制
Gold Vision Limited	受劉穎恆先生控制
立恒投資有限公司	受劉先生控制

附錄一

會計師報告

關聯方名稱	與 貴公司的關係
海南夏意實業有限公司	受劉先生控制
上海夏意國際貿易有限公司	受劉先生控制
浙江自貿區穎通貿易有限公司	受劉先生控制
穎通國際有限公司	受劉先生控制
Forever Concept Limited.	受劉太太控制
穎芭中國控股有限公司	合營企業

(b) 以下為與關聯方進行的交易：

於往績記錄期間，貴集團與其關聯方進行以下重大交易。貴公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中按 貴集團與有關關聯方磋商的條款進行。

往績記錄期間，除本報告附註10及34所披露者外，與關聯方進行的交易如下：

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024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
				(未經審計)	
向關聯方支付的薪金	2,675	1,467	1,535	688	702
向關聯方支付／應付的租金	13,390	15,104	13,807	6,030	7,809
來自關聯公司的管理費收入	74	78	82	40	—
來自合營企業的銷售及 管理費收入	—	—	16,923	6,345	3,330
向合營企業支付的特許權使 用費	—	—	3,456	—	—
向一名董事貸款的利息收入	65	—	—	—	—
向關聯公司的銷售	42	25	36	20	18
	<u>42</u>	<u>25</u>	<u>36</u>	<u>20</u>	<u>18</u>

該等交易乃於日常業務過程中按 貴集團與關聯方協定的價格及條款進行。

(c) 主要管理層薪酬

貴公司董事被視為 貴公司的主要管理層。主要管理層薪酬詳情載於附註34。

(d) 應付董事款項

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付董事款項－劉先生	(41,353)	(76,693)	(186,951)	(121,733)
	<u>(41,353)</u>	<u>(76,693)</u>	<u>(186,951)</u>	<u>(121,733)</u>

附錄一

會計師報告

於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，應付 貴集團董事的結餘為無抵押、非貿易性質、免息及須按要求償還，並與其公允價值相若。與董事的結餘以港元及人民幣計值。[預期所有應付董事款項均將於[編纂]前結清。]

(e) 應收／應付股東款項

	於3月31日			於9月30日
	2022	2023	2024	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收股東款項－劉太太.....	–	110	271	–
應付股東款項－劉太太.....	(1,506)	–	–	–

於2022年、2023年及2024年3月31日，非貿易應收／應付股東款項結餘為無抵押、免息及須按要求償還。結餘的賬面值與其公允價值相若。結餘以港元及人民幣計值。

(f) 應收／應付關聯公司款項

	於3月31日			於9月30日
	2022年	2023年	2024年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動				
應收關聯公司款項.....	61,147	55,000	–	–
流動				
應收關聯公司款項.....	13	984	51,155	47,650
應付關聯公司款項.....	(56,543)	(61,941)	(7,045)	–

於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，非貿易應收／應付關聯方結餘為無抵押、免息及按要求償還。結餘的賬面值與其公允價值相若。與關聯方的結餘以港元及人民幣計值。於2022年及2023年3月31日， 貴公司董事預計關聯公司不會在報告期後12個月內償還有關結餘，並將結餘分類為非流動資產。[預期應收關聯公司款項不會於[編纂]前結清。]

(g) 應收／應付直接控股公司及集團公司款項

於2024年3月31日及2024年9月30日，非貿易應收直接控股公司款項及非貿易應付集團公司款項為無抵押、免息及按要求償還。結餘的賬面值與其公允價值相若。應收直接控股公司款項以美元計值，而應付集團公司款項則以港元計值。

(h) 抵押

董事、劉先生之子及關聯方的樓宇已抵押，以取得 貴集團的銀行融資。詳情請參閱附註30。

附錄一

會計師報告

34 董事的利益及權益

(a) 董事酬金

下表所示薪酬指董事於往績記錄期間作為 貴集團旗下公司的僱員／董事收取的薪酬。截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度各年以及截至2023年及2024年9月30日止六個月已付／應付各董事薪酬載列如下：

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	津貼及 實物福利	僱主對退休 福利計劃的 供款－ 界定供款	就董事有關 管理[編纂] 業務事務的 其他服務已 付或應收的 其他酬金	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	人民幣千元
截至2022年3月31日止年度							
執行董事及主席							
劉先生	—	6,494	1,082	1,342	1,136	—	10,054
執行董事							
林荊女士.....	—	1,452	1,200	—	15	—	2,667
劉穎賢女士.....	—	935	644	—	15	—	1,594
總計	—	8,881	2,926	1,342	1,166	—	14,315

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	津貼及 實物福利	僱主對退休 福利計劃的 供款－ 界定供款	就董事有關 管理[編纂] 業務事務的 其他服務已 付或應收的 其他酬金	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	人民幣千元
截至2023年3月31日止年度							
執行董事及主席							
劉先生	—	6,879	1,678	1,414	1,284	—	11,255
執行董事							
林荊女士.....	—	1,393	1,386	—	16	—	2,795
劉穎賢女士.....	—	995	759	—	16	—	1,770
總計	—	9,267	3,823	1,414	1,316	—	15,820

附 錄 一

會 計 師 報 告

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	津貼及 實物福利	僱主對退休 福利計劃的 供款 – 界定供款	就董事有關 管理[編纂] 業務事務的 其他服務已 付或應收的	總計
						其他酬金	
	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	人民幣千元
截至2024年3月31日止年度							
執行董事及主席							
劉先生	–	7,439	1,759	1,657	1,380	–	12,235
執行董事							
林荊女士.....	–	1,765	1,525	–	16	–	3,306
劉穎賢女士.....	–	1,138	835	–	16	–	1,989
朱維馴先生.....	–	1,050	200	–	15	–	1,265
總計	–	11,392	4,319	1,657	1,427	–	18,795

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	津貼及 實物福利	僱主對退休 福利計劃的 供款 – 界定供款	就董事有關 管理[編纂]業務 事務的其他 服務已付或 應收的	總計
						其他酬金	
	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	人民幣千元

(未經審計)

截至2023年9月30日

止六個月

執行董事及主席

劉先生	–	3,685	–	–	461	–	4,146
執行董事							
林荊女士.....	–	788	83	–	8	–	879
劉穎賢女士.....	–	564	–	54	8	–	626
朱維馴先生.....	–	447	–	–	12	–	459
總計	–	5,484	83	54	489	–	6,110

附錄一

會計師報告

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	津貼及 實物福利	僱主對退休 福利計劃的 供款－ 界定供款	就董事有關 管理[編纂]業務 事務的其他 服務已付或 應收的	總計
						其他酬金	
	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	人民幣千元
截至2024年9月30日							
止六個月							
執行董事及主席							
劉先生	—	3,760	—	—	564	—	4,324
執行董事							
林荊女士	—	924	—	—	8	—	932
劉穎賢女士	—	662	—	42	8	—	712
朱維馴先生	—	636	—	—	8	—	644
總計	—	5,982	—	42	588	—	6,612

劉先生於2024年1月9日獲委任為 貴公司執行董事，而林荊女士、劉穎賢女士及朱維馴先生於2024年7月10日獲委任為 貴公司執行董事。陶志強先生、Nagy Guillaume Nicolas Sébastien先生及Chan Soh Cheng女士於2024年[●]獲委任為 貴公司獨立非執行董事。於往績記錄期間，尚未委任獨立非執行董事且並無人士以獨立非執行董事的身份收取董事酬金。於往績記錄期間，所有該等人士均未向 貴集團收取任何酬金，作為加入 貴集團或加入 貴集團時的獎勵或離職補償。

(b) 董事離職福利

於往績記錄期間，概無就提早終止委任向董事支付任何款項。

(c) 因提供董事服務而向第三方提供的代價

截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止六個月， 貴公司並無就提供董事服務而向任何第三方支付代價。

(d) 有關以董事、受其控制的法人團體及與該等董事有關連的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

於2022年、2023年及2024年3月31日以及2024年9月30日，概無以董事、受其控制的法人團體及與該等董事有關連的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易安排。

(e) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

除附註33所披露者外， 於往績記錄期間結束時或截至2022年、2023年及2024年3月31日止年度以及截至2023年及2024年9月30日止六個月的任何時間概無存續 貴公司作為訂約方而與 貴集團業務有關且 貴公司董事於其中直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合約。

附錄一

會計師報告

35 報告期後事項

除會計師報告其他部分所披露者外，於2024年9月30日以後並無發生其他重大期後事項。

36 其他會計政策概要

36.1 附屬公司

36.1.1 綜合

附屬公司為 貴集團擁有控制權的所有實體（包括結構化實體）。當 貴集團因為參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該實體的權力影響此等回報時， 貴集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至 貴集團之日起全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

集團內公司間交易、交易結餘及未變現收益予以對銷。除非交易有證據表明所轉讓資產已減值，否則未變現虧損亦抵銷。附屬公司的會計政策已於必要時作出更改，以確保與 貴集團所採納的政策一致。

36.1.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資的直接歸屬成本。 貴公司將附屬公司的業績按已收及應收股息基準入賬。

倘自附屬公司收取的股息超出該附屬公司於宣派股息期間的綜合收益總額，或該項投資於獨立財務報表的賬面價值超出綜合財務狀況表所示被投資方的淨資產（包括商譽）的賬面價值，則須於收取該股息時對於附屬公司的該等投資進行減值測試。

36.1.3 業務合併

共同控制下的業務合併

歷史財務資料包括共同控制合併的實體或業務的財務報表項目，猶如其自該等實體或業務首次受控制方控制當日起已綜合入賬。

合併實體或業務的資產淨值按控制方的現有賬面值綜合入賬。在控制方持續擁有權益的情況下，共同控制合併時並無就商譽的代價或收購方於被收購方的可識別資產、負債及或然負債的公允值淨值之權益超出成本的部分確認任何金額。

綜合全面收益表載有各合併實體或業務自最早呈報日期或自合併實體或業務首次受共同控制之日（以較短期間為準）起計的業績，而不論共同控制合併日期為何日。

該等實體採用一套統一的會計政策。所有的集團內公司間交易、結餘及合併實體或業務間交易的未變現收益均予以對銷。

36.2 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者作出內部呈報的方式貫徹一致。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，並已被認為作出策略決定的 貴公司執行董事。

附錄一

會計師報告

36.3 合營安排

(i) 合營安排

根據香港財務報告準則第11號，於合營安排的投資分類為合營業務或合營企業。分類取決於各投資者的合約權利及義務，而非合營安排的法律架構。貴集團已評估其合營安排的性質，並將其釐定為合營企業。合營企業採用權益法入賬。

(ii) 權益法

根據權益會計法，投資初步按成本確認，其後作出調整以於損益確認。貴集團應佔被投資方的收購後溢利或虧損，及於其他全面收益確認。貴集團應佔被投資方的其他全面收益的變動。已收或應收合營企業的股息確認為投資賬面值的扣減。

當貴集團應佔權益法入賬投資的虧損等於或超過其於該實體的權益時，貴集團不確認進一步虧損，除非其已代表合營企業產生責任或作出付款。

貴集團與其合營企業之間交易的未變現收益予以對銷，惟以貴集團於合營企業的權益為限。未變現虧損亦予以對銷，除非交易提供所轉讓資產減值的證據。合營企業的會計政策已於必要時作出更改，以確保與貴集團所採納的政策一致。

36.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

歷史財務資料所列之項目乃按實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。歷史財務資料以人民幣呈報，人民幣為貴公司的功能貨幣及貴公司及貴集團的呈報貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易日或項目重新計量的估值日的匯率換算為功能貨幣。因此等交易的結算而產生以及因以外幣為計值的貨幣資產及負債按年終匯率進行換算而產生的匯兌收益及虧損均於綜合全面收益表確認。

以外幣公允價值計量的非貨幣性項目，採用公允價值確定之日的匯率換算。以公允價值計量的資產和負債的換算差額作為公允價值損益的一部分進行報告。

(c) 集團公司

功能貨幣不同於呈報貨幣的境外業務（均未使用惡性通貨膨脹經濟體的貨幣）的業績和財務狀況按如下方式換算為呈報貨幣：

- 呈報的每份財務狀況表的資產和負債均按該財務狀況表日的收盤匯率換算
- 每份全面收益表的收入和費用均按平均匯率換算（除非這不是交易日現行匯率累積影響的合理近似值，在這種情況下，收入和費用按交易日匯率換算），及
- 所有由此產生的匯兌差額均在其他全面收益中確認。

附錄一

會計師報告

在合併時，因換算對境外實體的任何淨投資和借款及指定為有關投資對沖的其他金融工具而產生的匯兌差額在其他全面收益中確認。當出售境外業務或償還構成淨投資一部分的任何借款時，相關匯兌差額將重新分類至損益，作為出售損益的一部分。

36.5 無形資產

無形資產指按成本減減值虧損（如有）列賬的會籍及電腦軟件。會籍及電腦軟件的賬面值於各報告期末檢討，以評估公允價值是否下降至低於賬面值。倘出現非暫時性下跌，會籍賬面值將減至其公允價值。減少金額於全面收益表確認為開支。

36.6 非金融資產減值

無限定可使用年期的無形資產無需攤銷，惟須每年進行減值測試，或如果發生事件或情況變化顯示可能減值時，則需更頻繁進行減值測試。於事件或情況有變顯示賬面金額可能未能收回跡象時，其他資產進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超逾其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本與使用價值之較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別的現金流入（在很大程度上獨立於其他資產或資產組別（現金產生單位）的現金流入）的最低水平劃分類別。倘商譽以外的非金融資產出現減值，則會於各報告期末檢查可否撥回減值。

36.7 持作出售的非流動資產

減值虧損以初始或期後將資產減記至公允價值扣除出售費用的金額進行確認。若該等資產的公允價值扣除出售費用上升，則相應確認收益，但不會超過之前所減記的累積減值虧損。該等非流動資產之前截至出售日期未確認的收益或虧損將在終止確認資產時確認。

非流動資產（不包括屬出售組別一部分的資產）在被歸類為持作出售後，不再進行折舊或攤銷。被分類為持作出售的出售組別的相關負債產生的利息和其他費用繼續進行確認。

被歸類為持作出售的非流動資產和出售組別資產，與財務狀況表中的其他資產單獨列示。分類為持作出售的出售組別負債與財務狀況表上的其他負債分開列示。

36.8 金融資產

36.8.1 分類

貴集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於實體管理金融資產的業務模式以及現金流量合約條款。

36.8.2 確認和終止確認

常規方式購買及出售的金融資產於交易日確認。交易日是指 貴集團承諾購買或出售資產的日期。當收取金融資產現金流量的權利已到期或已轉讓，且 貴集團已經轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，金融資產即終止確認。

附錄一

會計師報告

36.8.3 計量

對於不被分類為以公允值計量且其變動計入損益的金融資產，貴集團在計量以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產時會加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。

債務工具

債務工具的後續計量取決於貴集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。

- 以攤銷成本計量：對於持有以收取合同現金流量的資產，如果合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。終止確認時產生的收益或虧損直接計入損益，並與匯兌收益及虧損一同列示在其他收益淨額中。減值虧損作為單獨的科目在綜合全面收益表中呈列。
- 按公允價值計量且其變動計入損益（「按公允價值計量且其變動計入損益」）：其後按公允價值計量且其變動計入損益及不屬於對沖關係一部分的債務投資的收益或虧損在損益中確認，並於產生期間在綜合全面收益表中以淨額呈列。

36.8.4 減值

貴集團按前瞻性原則評估按攤銷成本列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。所採用的減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。

就貿易及其他應收款項而言，貴集團採用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，其中要求全期預期虧損須自初始確認應收款項時確認。

就其他按攤銷成本計量的金融資產（包括應收合營企業款項、應收董事款項及應收關聯公司款項），貴集團已根據12個月預期損失法評估該等應收款項的預期信貸虧損並不重大。

36.8.5 金融工具抵銷

倘貴集團目前擁有可合法強制執行之權利以抵銷已確認金額，且有意按其淨額作結算或同時變現資產和結算負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並在綜合財務狀況表中呈報其淨值。有關可合法強制執行之權利不可取決於未來之事件而定，且必須可於正常業務過程中及公司或其交易對手違約、無力償債或破產之情況下強制執行。

36.9 現金及現金等價物

就綜合現金流量表的呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原屆滿期限為三個月或以下且可隨時轉換為已知金額的現金及價值變動風險不大的其他短期高流動性投資。

36.10 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項為日常經營活動中就履行商品銷售或服務而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款項的收回預期於一年或以內（如仍在正常經營週期中，則可較長時間），其被分類為流動資產，否則按非流動資產呈列。

貿易及其他應收款項以公允價值初始確認，其後用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。有關貴集團減值政策的說明請參閱附註36.8.4。

附錄一

會計師報告

36.11 貿易及其他應付款項

此等金額指於財政年度結束前向貴集團提供而未支付之商品和服務之負債。貿易及其他應付款項呈列為流動負債，除非付款並非於報告期後12個月內到期。有關款項初步按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

36.12 撥備

當貴集團因過往事件須承擔現有之法律或推定責任，而有關責任之履行可能需要資源流出，並可對有關金額作可靠估計時確認撥備。並未就未來經營虧損作出撥備。

倘存在多項相若責任時，履行該等責任是否需要資源流出須考慮整體責任之類別。即使同一類別之任何一項責任導致資源流出可能性極低，亦須確認撥備。

撥備採用稅前折扣率按照管理層對需履行有關責任之開支現值的最佳估計計量，該折扣率反映當時市場對金錢時間值和有關責任固有風險之評估。

36.13 每股收益

(i) 每股基本收益

每股基本盈利計算如下：

- 貴公司所有者應佔利潤（扣除普通股以外之任何權益成本）除以
- 財政年度發行在外普通股加權平均數，就年內已發行普通股的紅利因素（不包括庫存股份）進行調整。

(ii) 每股攤薄盈利

- 與潛在攤薄普通股相關的利息及其他融資成本的所得稅後影響；及
- 假設所有潛在攤薄普通股皆已轉換，已發行在外的其他普通股的加權平均數。

36.14 股息分配

對於處在報告期結束時或報告期結束之前但在報告期結束時未進行分配的、經適當授權且不再由實體自行決定的任何已宣派股息的金額作出撥備。

36.15 利息收入

按攤銷成本入賬的金融資產的利息收入使用實際利率法計算，並作為財務收入的一部分於綜合全面收益表確認。

持作現金管理用途的金融資產所賺取的利息收入呈列為財務收入。利息收入乃通過對金融資產的賬面總值應用實際利率計算。

III 期後財務報表

貴公司或 貴集團現時旗下任何公司概無編製2024年9月30日之後及截至本報告日期任何期間的經審計財務報表。