

以下為自本公司申報會計師畢馬威會計師事務所（香港執業會計師）收到的載於第I-1頁至I-63頁的報告全文，以供載入本文件。



就歷史財務資料致廣州遇見小麵餐飲股份有限公司董事及招銀國際融資有限公司的會計師報告

緒言

本所（以下簡稱「我們」）就第I-3頁至I-63頁所載的廣州遇見小麵餐飲股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料出具報告，該等財務資料包括於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，以及截至2022年、2023年及2024年12月31日止各年度以及截至2025年6月30日止六個月（「往績記錄期間」）的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-3頁至I-63頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入 貴公司於[日期]就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]而擬備的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備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擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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 閣下匯報。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」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否存在重大錯誤陳述作出合理保證。

附錄一

會計師報告

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。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導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基準擬備真實公平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的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，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基準真實公平地反映 貴公司及 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

追加期間相應財務資料之審閱

吾等已審閱 貴集團追加期間相應財務資料，該等財務資料包括截至2024年6月30日止六個月期間的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」）。 貴公司董事須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。吾等的責任為基於吾等的審閱對追加期間相應財務資料發表結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則第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。審閱工作包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能保證吾等會注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表任何審計意見。根據吾等的審閱工作，吾等並未發現任何事項令吾等相信，就本會計師報告而言，追加期間的相關財務資料在各所有重大方面未有根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製。

附 錄 一

會 計 師 報 告

根據《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》須呈報事項

調整

於擬備歷史財務資料時，概無對第I-3頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註27(b)，當中載有 貴公司於往績記錄期間派付股息的資料。

畢馬威會計師事務所

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

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的組成部分。

畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）廣州分所已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表（「有關財務報表」），歷史財務資料乃以該等綜合財務報表為基準編製。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025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)	
收入	4	418,096	800,514	1,154,434	525,657	703,185
所用原材料及耗材		(160,138)	(290,270)	(395,701)	(187,250)	(220,932)
員工成本	6(b)	(109,264)	(175,194)	(265,062)	(121,771)	(158,797)
使用權資產折舊	6(e)	(94,620)	(125,429)	(188,845)	(86,309)	(109,726)
物業、廠房及設備以及 無形資產的折舊及攤銷	6(e)	(21,828)	(24,213)	(37,649)	(17,332)	(26,028)
水電費		(14,119)	(27,487)	(44,543)	(19,715)	(28,102)
其他租金及相關開支		(4,523)	(18,365)	(21,632)	(10,645)	(16,505)
[編纂]	6(d)	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
廣告及推廣開支		(6,150)	(5,044)	(13,339)	(4,660)	(9,525)
差旅及相關開支		(1,929)	(3,742)	(5,672)	(2,508)	(2,577)
其他開支	6(d)	(34,595)	(59,790)	(88,721)	(40,402)	(53,698)
其他收益	5	7,504	14,143	8,967	4,879	4,500
其他(虧損)/收益淨額	6(c)	(177)	286	3,116	53	(1,867)
財務成本	6(a)	(16,962)	(19,333)	(27,771)	(12,697)	(14,512)
物業、廠房及設備 減值虧損	11(a)	(9,440)	(8,938)	(1,589)	(846)	(1,956)
除稅前(虧損)/利潤	6	(48,145)	57,138	74,881	26,454	52,296
所得稅	7	12,172	(11,224)	(14,181)	(5,085)	(10,462)
年/期內(虧損)/利潤		<u>(35,973)</u>	<u>45,914</u>	<u>60,700</u>	<u>21,369</u>	<u>41,834</u>
每股(虧損)/盈利	10					
基本(以每股人民幣分列示) ...		<u>(6.02)</u>	<u>7.67</u>	<u>10.11</u>	<u>3.56</u>	<u>6.95</u>
攤薄(以每股人民幣分列示) ...		<u>(6.22)</u>	<u>7.60</u>	<u>9.96</u>	<u>3.52</u>	<u>6.90</u>
年/期內其他全面收益						
換算子公司的 財務報表的匯兌差異		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>113</u>	<u>21</u>	<u>(418)</u>
貴公司權益股東應佔 年/期內全面收益總額		<u>(35,973)</u>	<u>45,914</u>	<u>60,813</u>	<u>21,390</u>	<u>41,416</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

綜合財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		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	60,619	85,020	148,045	173,776
使用權資產	11	380,155	527,124	683,200	706,811
無形資產	12	3,328	3,417	4,152	3,937
按公允價值計入其他全面收益 (「按公允價值計入其他全面 收益」)的金融資產	28(e)	–	50	50	50
遞延稅項資產	25(b)	24,648	23,250	27,168	27,871
租金按金		28,471	39,824	47,728	49,441
應收租賃付款	14	7,786	3,781	1,206	764
其他非流動資產	16	5,872	3,512	1,948	1,379
		<u>510,879</u>	<u>685,978</u>	<u>913,497</u>	<u>964,029</u>
流動資產					
存貨	17	16,639	27,098	22,666	22,205
貿易及其他應收款項	18	30,137	54,879	80,468	102,519
可收回所得稅	25(a)	114	1,576	727	668
按公允價值計入損益(「按公允 價值計入損益」)的金融資產	15	7,009	25,063	70,261	25,018
受限制銀行存款	19(a)	12,107	21,139	31,324	44,435
現金及現金等價物	19(a)	36,519	26,764	42,190	50,032
		<u>102,525</u>	<u>156,519</u>	<u>247,636</u>	<u>244,877</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	20(a)	50,904	93,205	110,351	120,331
贖回負債	20(b)	45,000	45,000	45,000	45,000
合約負債	21	36,650	60,142	82,628	110,938
租賃負債	22	108,548	141,318	194,423	214,308
短期借款	24	9,982	–	50,000	–
即期稅項	25(a)	6	3,610	7,459	9,260
		<u>251,090</u>	<u>343,275</u>	<u>489,861</u>	<u>499,837</u>
流動負債淨額		<u>(148,565)</u>	<u>(186,756)</u>	<u>(242,225)</u>	<u>(254,960)</u>
非流動負債					
合約負債	21	1,875	3,564	4,564	4,553
租賃負債	22	330,157	435,234	540,196	547,916
撥備	23	4,310	6,631	8,735	9,510
		<u>336,342</u>	<u>445,429</u>	<u>553,495</u>	<u>561,979</u>
資產淨值		<u>25,972</u>	<u>53,793</u>	<u>117,777</u>	<u>147,090</u>
資本及儲備					
實繳資本／股本	27(c)	12,266	12,266	12,266	12,266
儲備	27(d)	13,706	41,527	105,511	134,824
權益總額		<u>25,972</u>	<u>53,793</u>	<u>117,777</u>	<u>147,090</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

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		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	18,951	16,519	15,208	14,652
使用權資產	11	119,922	133,252	98,365	90,879
無形資產	12	112	61	12	–
於子公司的投資	13	3,000	13,000	17,590	40,283
遞延稅項資產	25(b)	8,188	8,127	8,231	6,884
租金按金		10,430	12,841	12,326	8,197
		<u>160,603</u>	<u>183,800</u>	<u>151,732</u>	<u>160,895</u>
流動資產					
存貨	17	782	1,158	1,177	1,134
貿易及其他應收款項	18	157,045	122,021	187,636	151,549
可收回所得稅	25(a)	21	628	–	–
按公允價值計入損益計量 的金融資產	15	7,009	25,063	15,009	25,018
受限制銀行存款	19(a)	12,107	20,012	30,197	44,435
現金及現金等價物	19(a)	16,302	12,616	28,880	7,974
		<u>193,266</u>	<u>181,498</u>	<u>262,899</u>	<u>230,110</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	20(a)	50,275	37,198	58,656	18,988
贖回負債	20(b)	45,000	45,000	45,000	45,000
合約負債	21	34,445	55,947	78,823	106,159
租賃負債	22	38,699	40,280	39,956	33,823
短期借款	24	9,859	–	–	–
即期稅項	25(a)	–	–	825	702
		<u>178,278</u>	<u>178,425</u>	<u>223,260</u>	<u>204,672</u>
流動資產淨值		<u>14,988</u>	<u>3,073</u>	<u>39,639</u>	<u>25,438</u>
非流動負債					
租賃負債	22	100,741	107,093	67,373	62,402
撥備	23	1,363	1,549	1,680	1,688
		<u>102,104</u>	<u>108,642</u>	<u>69,053</u>	<u>64,090</u>
資產淨值		<u>73,487</u>	<u>78,231</u>	<u>122,318</u>	<u>122,243</u>
資本及儲備					
實繳資本／股本	27(c)	12,266	12,266	12,266	12,266
儲備	27(d)	61,221	65,965	110,052	109,977
權益總額		<u>73,487</u>	<u>78,231</u>	<u>122,318</u>	<u>122,243</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

綜合權益變動表
(以人民幣列示)

貴公司權益股東應佔							
附註	實繳資本	資本儲備	其他儲備	股份支付儲備	法定儲備	就股份 激勵計劃 持有的股份	權益總額
	人民幣千元 附註27(c)	人民幣千元 附註27(d)(i)	人民幣千元 附註27(d)(iv)	人民幣千元 附註27(d)(ii)	人民幣千元 附註27(d)(iii)	人民幣千元 附註26	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘.....	12,266	129,898	(45,000)	1,924	983	(327)	60,574
2022年的權益變動：							
年內虧損及其他全面收益.....	-	-	-	-	-	-	(35,973)
以權益結算的							
股份支付交易.....	-	-	-	1,337	-	-	1,337
根據股份激勵計劃歸屬的股份.....	-	1,171	-	(1,171)	-	34	34
撥至法定儲備.....	-	-	-	-	50	-	(50)
於2022年12月31日的結餘.....	12,266	131,069	(45,000)	2,090	1,033	(293)	25,972

附錄一

會計師報告

		貴公司權益股東應佔									
附註	實繳資本	股本	股份溢價	資本儲備	其他儲備	股份支付儲備	法定儲備	就股份 激勵計劃 持有的股份	累計虧損	權益總額	
	人民幣千元 附註27(c)	人民幣千元 附註27(c)	人民幣千元 附註27(d)(i)	人民幣千元 附註27(d)(i)	人民幣千元 附註27(d)(iv)	人民幣千元 附註27(d)(ii)	人民幣千元 附註27(d)(iii)	人民幣千元 附註26	人民幣千元	人民幣千元	
於2022年12月31日及											
2023年1月1日的結餘.....	12,266	-	-	131,069	(45,000)	2,090	1,033	(293)	(75,193)	25,972	
2023年的權益變動：											
年內利潤及其他全面收益.....	-	-	-	-	-	-	-	-	45,914	45,914	
轉制為股份有限公司.....	(12,266)	12,266	108,706	(131,069)	-	(2,369)	(145)	-	24,877	-	
以權益結算的股份支付交易.....	-	-	-	-	-	1,419	-	-	-	1,419	
根據股份激勵計劃歸屬的股份.....	-	-	726	-	-	(726)	-	34	-	34	
已宣派股息.....	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,546)	(19,546)	
撥至法定儲備.....	-	-	-	-	-	-	2,189	-	(2,189)	-	
於2023年12月31日的結餘.....	-	12,266	109,432	-	(45,000)	414	3,077	(259)	(26,137)	53,793	

附錄一

會計師報告

貴公司權益股東應佔

附註	股本 人民幣千元 附註27(c)	股份溢價 人民幣千元 附註27(d)(i)	其他儲備 人民幣千元 附註27(d)(iv)	股份支付儲備 人民幣千元 附註27(d)(ii)	法定儲備 人民幣千元 附註27(d)(iii)	匯兌儲備 人民幣千元 附註27(d)(v)	股份 激勵計劃 持有的股份 人民幣千元 附註26	(累計虧損) ／保留利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2023年12月31日及									
2024年1月1日的結餘.....	12,266	109,432	(45,000)	414	3,077	-	(259)	(26,137)	53,793
2024年的權益變動：									
年內利潤.....	-	-	-	-	-	-	-	60,700	60,700
其他全面收益.....	-	-	-	-	-	113	-	-	113
全面收益總額.....	-	-	-	-	-	113	-	60,700	60,813
以權益結算的股份支付交易.....	-	-	-	3,139	-	-	-	-	3,139
根據股份激勵計劃歸屬的股份.....	-	1,418	-	(1,418)	-	-	32	-	32
撥至法定儲備.....	-	-	-	-	7,620	-	-	(7,620)	-
於2024年12月31日的結餘.....	12,266	110,850	(45,000)	2,135	10,697	113	(227)	26,943	117,777

附錄一

會計師報告

貴公司權益股東應佔

附註	股本 人民幣千元 附註27(c)	股份溢價 人民幣千元 附註27(d)(i)	其他儲備 人民幣千元 附註27(d)(iv)	股份支付儲備 人民幣千元 附註27(d)(ii)	法定儲備 人民幣千元 附註27(d)(iii)	匯兌儲備 人民幣千元 附註27(d)(v)	股份 激勵計劃 持有的股份 人民幣千元 附註26	保留利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2024年12月31日及									
2025年1月1日的結餘.....	12,266	110,850	(45,000)	2,135	10,697	113	(227)	26,943	117,777
截至2025年6月30日止六個月的									
權益變動：									
期內利潤.....	-	-	-	-	-	-	-	41,834	41,834
其他全面收益.....	-	-	-	-	-	(418)	-	-	(418)
全面收益總額.....	-	-	-	-	-	(418)	-	41,834	41,416
以權益結算的股份支付交易.....	-	-	-	2,624	-	-	-	-	2,624
根據股份激勵計劃歸屬的股份.....	-	16	-	(17)	-	-	1	-	-
已宣派股息.....	-	-	-	-	-	-	-	(14,727)	(14,727)
於2025年6月30日的結餘.....	12,266	110,866	(45,000)	4,742	10,697	(305)	(226)	54,050	147,090

附錄一

會計師報告

(未經審核)

貴公司權益股東應佔									
附註	股本	股份溢價	其他儲備	股份支付儲備	法定儲備	匯兌儲備	就股份 激勵計劃 持有的股份	(累計虧損) ／保留利潤	權益總額
	人民幣千元 附註27(c)	人民幣千元 附註27(d)(i)	人民幣千元 附註27(d)(iv)	人民幣千元 附註27(d)(ii)	人民幣千元 附註27(d)(iii)	人民幣千元 附註27(d)(v)	人民幣千元 附註26	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日及 2024年1月1日的結餘.....	12,266	109,432	(45,000)	414	3,077	—	(259)	(26,137)	53,793
截至2024年6月30日止六個月的 權益變動：									
期內利潤.....	—	—	—	—	—	—	—	21,369	21,369
其他全面收益.....	—	—	—	—	—	21	—	—	21
全面收益總額.....	—	—	—	—	—	21	—	21,369	21,390
以權益結算的股份支付交易.....	—	—	—	1,551	—	—	—	—	1,551
於2024年6月30日的結餘.....	12,266	109,432	(45,000)	1,965	3,077	21	(259)	(4,768)	76,734

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

(以人民幣列示)

		截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	附註	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動						
經營所得現金	19(b)	104,940	252,810	326,947	152,426	211,356
已付所得稅	25(a)	(167)	(7,684)	(13,401)	(6,727)	(9,305)
經營活動所得現金淨額		104,773	245,126	313,546	145,699	202,051
投資活動						
購買物業、廠房及設備						
以及使用權資產付款		(30,795)	(60,746)	(97,324)	(43,656)	(52,658)
購買無形資產付款		(1,722)	(1,256)	(2,607)	(1,084)	(1,004)
購買按公允價值計入損益						
計量的金融資產付款		(142,000)	(345,000)	(436,000)	(105,000)	(135,000)
按公允價值計入損益計量的						
金融資產到期所得款項		135,000	327,009	391,063	130,193	180,261
出售物業、廠房及設備以及						
使用權資產所得款項		2,292	18	811	359	303
投資收入及已收利息		1,353	2,018	1,318	440	945
購買按公允價值計入其他全面						
收益計量的金融資產付款		—	(50)	—	—	—
支付修復成本	23	(129)	—	(354)	(100)	(448)
投資活動所用現金淨額		(36,001)	(78,007)	(143,093)	(18,848)	(7,601)
融資活動						
行使購股權所得款項		—	—	—	—	294
銀行貸款所得款項	19(c)	35,394	25,115	50,000	—	—
償還銀行貸款	19(c)	(25,412)	(35,097)	—	—	(50,000)
支付租賃負債的本金部分	19(c)	(68,945)	(128,611)	(177,078)	(85,145)	(104,166)
支付租賃負債的利息部分	19(c)	(16,600)	(19,074)	(27,083)	(12,555)	(14,329)
已付銀行貸款利息	19(c)	(198)	(55)	(381)	—	(7)
支付[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
已付 貴公司權益股東股息	19(c)	—	(19,152)	(394)	(394)	(14,727)
融資活動所用現金淨額		(75,761)	(176,874)	(155,059)	(98,094)	(186,549)
現金及現金等價物						
(減少)／增加淨額		(6,989)	(9,755)	15,394	28,757	7,901
於1月1日的現金及						
現金等價物	19(a)	43,508	36,519	26,764	26,764	42,190
外匯匯率變動的影響		—	—	32	—	(59)
於12月31日／6月30日的現金						
及現金等價物	19(a)	36,519	26,764	42,190	55,521	50,032

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

歷史財務資料附註

(除非另有註明，否則以人民幣列示)

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

廣州遇見小麵餐飲股份有限公司(前稱為廣州遇見小麵餐飲管理有限公司)(「貴公司」)於2014年2月14日根據中國公司法在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為有限責任公司。貴公司於2023年9月7日轉制為股份有限公司。

貴公司及其子公司(統稱「貴集團」)主要於中國從事直營餐廳經營及特許經營管理。貴集團主要子公司的詳情載於附註13。

於2025年6月30日，貴集團的流動負債淨額為人民幣254,960,000元。根據對貴集團於2025年6月30日的利潤及經營現金流入以及未動用銀行貸款融資人民幣250,000,000元的預測，董事認為，貴集團有足夠財務資源支持其自本報告日期起未來十二個月的持續經營，且並無與事件或情況有關的重大不確定因素，從而可能個別或共同導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用國際財務報告準則會計準則編製。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準則會計準則。就編製歷史財務資料而言，直至往績記錄期間，貴集團已採用所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則，惟自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。自2025年1月1日開始的會計年度已發佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註32。

歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定。

下文所載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根據歷史財務資料所採納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，所有金額均約整至最接近的千位(人民幣千元)。

2 重大會計政策資料

(a) 計量基準

編製歷史財務資料所用的計量基準為歷史成本基準，惟如附註2(e)所闡述，通過按公允價值計入其他全面收益及按公允價值計入損益計量的金融資產按其公允價值列賬。

(b) 估計及判斷的應用

編製符合國際財務報告準則會計準則的歷史財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額。該等估計及相關假設乃基於歷史經驗及於該等情況下被認為合理的各項其他因素，所得結果構成對不易從其他來源得出的資產及負債賬面值作出判斷的基準。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續進行檢討。倘會計估計修訂僅影響修訂估計的期間，則會計估計修訂於該期間確認，若同時影響當前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

管理層在應用國際財務報告準則會計準則時所作出對歷史財務資料有重大影響的判斷及估計不確定性的主要來源於附註3中論述。

附錄一

會計師報告

(c) 子公司及非控股權益

子公司為 貴集團控制的實體。當 貴集團因參與實體而承受或有權享有可變回報並有能力通過其對實體的權力影響該等回報時， 貴集團控制該實體。子公司的財務報表自控制權開始之日直至控制權終止之日計入歷史財務資料內。

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（外幣交易收益或虧損除外）均對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損則僅在未出現減值證據的情況下，以與對銷未變現收益相同的方法對銷。

當 貴集團失去對子公司的控制權時，其終止確認該子公司的資產及負債。所產生的任何收益或虧損於損益內確認。於該前子公司保留的任何權益於失去控制權時按公允價值計量。

於 貴公司的財務狀況表內，於子公司的投資按成本減去減值虧損列賬（請參閱附註2(i)(ii)，除非其分類為持作出售（或計入分類為持作出售的出售組別））。

(d) 聯營公司

聯營公司是指 貴集團或 貴公司對其財務及營運政策有重大影響力，但未能控制或聯合控制其財務及營運政策之公司。

於聯營公司之投資使用權益法於綜合財務報表入賬，除非該投資分類為持作出售（或計入分類為持作出售之出售組別），則作別論，按成本初始確認，包括交易成本。其後，綜合財務報表包括 貴集團應佔利潤或虧損及該等被投資公司之其他全面收益（「其他全面收益」），直至重大影響終止當日之止。

當 貴集團應佔聯營公司虧損超出其權益時， 貴集團之權益將減至零，而除非 貴集團擁有法律或推定責任，或代表被投資公司作出付款，否則將不再確認進一步虧損。就此而言， 貴集團之權益為根據權益法計算之投資賬面值，連同實質上構成 貴集團於聯營公司之淨投資一部分之任何其他長期權益（於將預期信貸虧損模式應用於該等其他長期權益（倘適用）後）（見附註2(i)(i)）。

與權益法核算的被投資公司交易所產生的未變現收益，按照 貴集團在被投資公司中的權益從投資中抵銷。未變現虧損的抵銷方式與未變現收益相同，惟僅以無減值證據的範圍為限。

(e) 其他證券投資

貴集團證券投資（於子公司的投資除外）的政策載列於下文。

貴集團於承諾購買／出售投資當日確認／終止確認證券投資。投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價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內確認。有關 貴集團釐定金融工具公允價值的方法的解釋，請參閱附註28(e)。該等投資隨後根據其分類按以下方式入賬。

(i) 非股權投資

非股權投資分類為以下其中一種計量類別：

- 攤銷成本，倘所持投資用作收回合約現金流量（僅代表本金及利息付款）。預期信貸虧損、使用實際利率法計算的利息收入（請參閱附註2(t)(iii)）、匯兌收益及虧損於損益內確認。終止確認的任何收益或虧損於損益內確認。
- 按公允價值計入損益，倘該投資不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益（可撥回）計量的標準。該投資的公允價值變動（包括利息）於損益內確認。

附錄一

會計師報告

(ii) 股權投資

於股本證券的投資被分類為按公允價值計入損益，除非該投資並非以交易為目的持有且於初步確認時，貴集團不可撤回地選擇指定投資為按公允價值計入其他全面收益（不可撥回），以致公允價值的隨後變動於其他全面收益內確認。該等選擇以個別工具為基礎作出，但僅會在發行人認為投資滿足股本定義的情況下作出。倘就特定投資作出選擇，於出售時，於公允價值儲備（不可撥回）內累計的金額轉入保留盈利，且不會撥回損益。股本證券投資產生的股息（不論分類為按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收益）作為其他收益於損益內確認（請參閱附註2(t)(ii)）。

(f) 物業、廠房及設備以及使用權資產

物業、廠房及設備以及使用權資產按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬（請參閱附註2(i)(ii)）。

自行建造物業、廠房及設備項目的成本包括物料成本、直接勞工成本、拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地原貌的初步估計成本（如相關），以及適當比例的生產成本。

出售物業、廠房及設備項目的任何收益或虧損於損益內確認。

折舊乃採用直線法按物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本並扣除估計殘值（如有）計算，一般會於損益內確認。於竣工及可用作其擬定用途前不會就在建工程計提折舊。

估計可使用年期如下：

使用權資產.....	租期內
租賃物業裝修.....	租期內
廚房設備.....	2至5年
電子設備.....	2至5年
其他設備.....	4至5年

貴集團每年對折舊方法、可使用年期及殘值進行覆核及調整（如適用）。

(g) 無形資產

研發成本包括直接歸屬於研發活動或可合理分配予該等活動的所有成本。由於貴集團研發活動的性質使然，一般於項目開發階段的後期，即剩餘開發成本不重大時，才符合將該等成本確認為資產的標準。因此，研究成本及開發成本一般均於產生期間確認為開支。

貴集團所收購並具有有限可使用年期的其他無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計量（請參閱附註2(i)(ii)）。

攤銷乃採用直線法按無形資產的可使用年期（如有）撇銷其成本並扣除估計殘值計算，一般會於損益內確認。

估計可使用年期如下：

軟件.....	5年
---------	----

貴集團每年對攤銷方法、可使用年期及殘值進行覆核及調整（如適用）。

附錄一

會計師報告

(h) 租賃資產

貴集團會於合約開始時評估該合約是否為租賃或包含租賃。倘合約以代價換取其在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。倘客戶有權主導已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，並將各租賃部分及任何關聯非租賃部分入賬列作所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期， 貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或以下的短期租賃及低價值項目的租賃除外。當 貴集團就低價值項目訂立租賃時， 貴集團決定是否按個別租賃基準將租賃資本化。倘並無資本化，則相關的租賃付款於租期內系統化地於損益內確認。

當租賃資本化時，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，並於產生時自損益扣除。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括就開始日期或之前作出的任何租賃付款作出調整的租賃負債的初始金額，加上所產生的任何初始直接成本以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（請參閱附註2(f)及2(i)(ii)）。

可退還租金按金參照以攤銷成本列賬的非股本證券投資適用的會計政策進行計量，並與使用權資產分開列報（請參閱附註2(e)(i)及2(i)(i)）。按金面值與初始公允價值之間的任何差額均作為已作出的額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

當指數或利率變動導致未來租賃付款出現變動，或 貴集團根據殘值擔保預期應付的估計金額出現變動，或倘 貴集團變更其是否會行使購買、延期或終止選擇權的評估，則會重新計量租賃負債。倘租賃負債以此方式重新計量，則對使用權資產的賬面值作出相應調整，或倘使用權資產的賬面值已調減至零，則於損益入賬。

租賃負債亦於發生租賃修訂，即租賃範圍或租賃代價（並非原先於租賃合約中撥備）出現變動（並非作為一項單獨租賃入賬）時重新計量。在此情況下，租賃負債於修訂生效日期根據經修訂租賃付款及租期使用經修訂貼現率重新計量。

於綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分釐定為於報告期後十二個月內到期結算的合約付款的現值。

(ii) 作為出租人

貴集團於租賃開始時釐定各租賃是否為融資租賃或經營租賃。倘租賃將承租人之相關資產的所有權相關之絕大部分風險與回報轉讓，則分類為融資租賃，否則，租賃分類為經營租賃。

附錄一

會計師報告

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。貴集團根據附註2(t)確認經營租賃產生的租金收益。

倘貴集團為中介出租人，分租賃乃參考主租賃產生的使用權資產，分類為融資租賃或經營租賃。倘主租賃乃短期租賃而貴集團應用附註2(h)(i)所述的豁免，則貴集團分類分租賃為經營租賃。

(i) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具及應收租賃款項產生的信貸虧損

貴集團就以下項目確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的虧損撥備：

- 按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、受限制銀行存款、貿易及其他應收款項、租金按金）；及
- 應收租賃款項。

預期信貸虧損計量

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。一般而言，信貸虧損以合約及預期金額之間的所有預期現金差額現值計量。

倘影響屬重大，預期現金差額使用以下利率進行貼現：

- 定息金融資產以及貿易及其他應收款項：初始確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 應收租賃款項：計量應收租賃款項時使用的貼現率。

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。

預期信貸虧損按下列其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：此乃於報告日期後12個月內（或倘工具的預期年期少於12個月，則為較短期間）可能發生的違約事件導致的預期信貸虧損部分；及
- 全期預期信貸虧損：此乃預期信貸虧損模式適用的項目在預期年期內所有潛在違約事件所產生的預期信貸虧損。

貴集團按相等於全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟以下各項按12個月預期信貸虧損計量：

- 於各報告日期被釐定為具有低信貸風險的金融工具；及
- 信貸風險（即於金融工具預期年期內發生的違約風險）自初步確認以來並無顯著增加的其他金融工具。

貿易應收款項的虧損撥備通常按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險顯著增加

在釐定金融工具信貸風險是否自初步確認以來顯著增加及計量預期信貸虧損時，貴集團會考慮相關及毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理及可靠資料。此包括根據貴集團的過往經驗及已知信用評估得出的定量及定性資料及分析，當中包括前瞻性資料。

附錄一

會計師報告

貴集團假設，倘金融資產逾期超過30日，則其信貸風險已顯著增加。

貴集團認為金融資產於下列情況下屬違約：

- 債務人不大可能在 貴集團無追索權採取變現抵押（如持有）等行動的情況下向 貴集團悉數支付其信貸債務；或
- 金融資產逾期90日。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映金融工具信貸風險自初步確認以來的變動。預期信貸虧損金額的任何變動於損益確認為減值收益或虧損。貴集團對所有金融工具確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值予以相應調整。

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構成不利影響的事件時，金融資產即出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人的重大財務困難；
- 違約，如拖欠或逾期事件；
- 貴集團按 貴集團在其他情況下不會考慮的條款重組貸款或墊款；
- 債務人有可能破產或進行其他財務重組；或
- 證券因發行人出現財務困難而失去活躍市場。

撤銷政策

倘日後無實際上不可收回款項，貴集團會撤銷金融資產或應收租賃款項的總賬面值。該情況一般出現於 貴集團另行確定債務人並無資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷的資產於收回發生期間在損益確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

於各報告日期，貴集團審閱其非金融資產（存貨及遞延稅項資產除外）的賬面值，以釐定是否有任何減值跡象。倘存在任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。

就減值測試而言，資產分類為自持續使用產生現金流入的最小資產組別，該資產組別在很大程度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其公允價值減出售成本兩者中的較高者。使用價值乃基於使用反映目前市場對貨幣時間價值及該資產或現金產生單位特定風險的評估的稅前貼現率，以將估計未來現金流量貼現至其現值。

倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則須確認減值虧損。

附錄一

會計師報告

減值虧損乃於損益確認。減值虧損乃按比例調減現金產生單位中資產的賬面值。

僅當所產生的賬面值不超過在並無確認減值虧損的情況下應釐定的賬面值（扣除折舊或攤銷）時，方會撥回減值虧損。

(j) 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。

成本乃按加權平均成本法計算，並包括所有購貨成本、轉換成本及其他使存貨達致現時所在地點及狀況所涉及的成本。

可變現淨值是在日常業務過程中的估計售價減去完成銷售的估計成本及進行銷售所需的估計成本後所得金額。

(k) 合約負債

倘客戶於 貴集團確認相關收入之前支付不可退回的代價，則確認合約負債（參閱附註2(t)）。倘 貴集團擁有無條件權利可於 貴集團確認相關收入前收取不可退回的代價，亦將確認合約負債。在該等情況下，亦將確認相應的應收款項（參閱附註2(l)）。

倘合約包含重大融資部分，合約結餘包括按實際利率法計算的應計利息（參閱附註2(t)）。

(l) 貿易及其他應收款項

應收款項於 貴集團擁有收取代價的無條件權利時確認且代價僅隨時間推移即會成為到期應付。

不包含重大融資組成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允價值加交易成本計量。所有應收款項其後按攤銷成本列賬（參閱附註2(i)(i)）。

(m) 軟件即服務(SaaS)安排成本

SaaS安排是一項服務安排， 貴集團能夠在實施安排期間訪問供應商在供應商雲基礎設施上運行的應用軟件，但對基礎軟件資產沒有控制權。

評估實施SaaS安排的成本，包括配置或定制對供應商應用軟件的訪問所產生的成本，以確定它們是否將產生由 貴集團控制的一項獨立的資產。由此產生的資產將根據附註2(g)所載的無形資產政策進行確認及入賬。不產生資產的實施成本於發生時在損益中確認，倘此類服務有別於SaaS，則可能是在獲得配置或定制服務期間；倘配置或定制服務與SaaS無區別，則於SaaS的安排期內。

在獲得相關服務前支付的款項應被確認為預付款項。

(n) 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、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金額現金及價值變動風險甚微且於購入後三個月內到期的短期高流通性投資。現金及現金等價物就預期信貸虧損進行評估（參閱附註2(i)(i)）。

附錄一

會計師報告

(o) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步以公允價值確認。初始確認後，貿易及其他應付款項以攤銷成本列賬，惟倘若貼現的影響不重大，則以發票金額列賬。

(p) 計息借款

計息借款初步按公允價值減交易成本計量。其後，該等借款使用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據附註2(u)確認。

(q) 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相關服務時支銷。倘 貴集團因僱員過往提供的服務而有支付該金額的現有法定或推定責任，且該責任能夠可靠估計，則就預期將支付的金額確認負債。

根據中國的相關法律及法規，貴集團參與一項由政府機關設立及管理，屬社會保險制度下的定額供款基本退休金保險。貴集團按適用基準及政府規定的比率，對基本退休金保險計劃作出供款。地方政府機關負責向受定額供款基本退休金保險保障的退休僱員發放退休金。中國社會保險制度下的定額供款基本退休金保險並無已沒收供款，因為供款於支付予計劃時悉數歸屬予僱員。

對定額供款退休計劃作出供款的責任乃作為資產成本的一部分確認，或於提供相關服務時支銷。

(ii) 股份支付

已授予僱員的以權益結算的股份支付的授出日期的公允價值採用二項式期權定價模式計量，考慮到對已歸屬權益工具施加的任何轉讓限制，在存在互斥歸屬條件的情況下根據最可能達成的業績條件確定。

該金額於在存在互斥歸屬條件的情況下，基於最可能達成的業績條件確定獎勵的歸屬期內通常確認為開支，並相應增加權益。確認為開支的金額將作調整，以反映有關歸屬條件為之達成的相關獎勵數目，因此，最終確認的金額依據歸屬日期符合相關歸屬條件之獎勵數目而計算。權益數額乃於股份支付儲備中確認，直至獎勵獲歸屬（屆時其會轉至資本儲備／股份溢價賬）為止。

對於安排條款規定 貴集團可選擇以現金或權益工具結算的股份支付交易，貴集團需確定是否存在以現金結算的當前債務，並據此就股份支付交易進行會計處理。在下列情形下，貴集團存在以現金結算的當前債務：選擇權益工具結算無商業實質、存在以現金結算的過往慣例或訂明政策；通常在對手方要求現金結算時以現金結算。對承授人收取的、可在獎勵被沒收時退還的行權價款，於股份支付歸屬前確認為按金負債。

(iii) 終止福利

終止福利於 貴集團不再可撤回該等福利要約時及 貴集團確認重組成本時（以較早者為準）支銷。

附錄一

會計師報告

(r) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。其於損益確認，惟與業務合併有關者除外。

即期稅項包括年內就應課稅收入或虧損的估計應付或應收稅項及就過往年度應付或應收稅項作出的任何調整。即期應付或應收稅項金額為預期將支付或收取的稅項金額的最佳估計，反映與所得稅相關的任何不確定性。其使用於報告日期已頒佈或實質上已頒佈的稅率計量。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只有在滿足若干條件下方予以抵銷。

遞延稅項乃就作財務報告用途的資產及負債賬面值與作稅項用途的金額之間的暫時差額確認。並無就以下各項確認遞延稅項：

- 初步確認並非業務合併且不影響會計或應課稅利潤或虧損，亦不產生相等應課稅及可扣稅暫時差額的交易的資產或負債的暫時差額；
- 與於子公司、聯營公司及合營企業的投資有關的暫時差額，惟以貴集團能控制撥回暫時差額的時間且其可能不會於可見將來撥回為限；及
- 與為實施經濟合作與發展組織頒佈的支柱二示範規則而已頒佈或實質上已頒佈的税法產生的所得稅有關者。

貴集團就其租賃負債、撥備及使用權資產單獨確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

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減暫時差額確認，惟以可能有未來應課稅利潤可用於抵銷該等金額為限。未來應課稅利潤乃根據相關應課稅暫時差額的撥回釐定。倘應課稅暫時差額的金額不足以全數確認遞延稅項資產，則根據貴集團個別子公司的業務計劃，考慮未來應課稅利潤（就撥回現有暫時差額作出調整）。遞延稅項資產於各報告日期審閱，並於相關稅項利益不再可能變現時作出調減；有關調減於未來應課稅利潤的可能性改善時撥回。

遞延稅項的計量反映貴集團預期於報告日期收回或結算其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務後果。

遞延稅項資產及負債只有在滿足若干條件下方予以抵銷。

(s) 撥備及或然負債

一般情況下，撥備乃透過按反映當前市場對貨幣時間價值及負債特定風險的評估的稅前利率貼現預期未來現金流量而釐定。

倘不可能需要流出經濟利益，或未能可靠估計有關金額，則有關責任會披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極低則作別論。僅於發生或不發生一件或多件未來事件方能確認其存在與否的可能產生責任亦披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極低則作別論。

倘清償撥備所需的部分或全部支出預期由另一方償付，則就幾乎肯定的任何預期償付金額確認單獨資產。就償付確認的金額以撥備的賬面值為限。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(t) 收入及其他收入

貴集團將銷售貨品或提供服務時產生的收入分類為收入。

有關 貴集團收入及其他收入確認的進一步詳情如下：

(i) 客戶合約收入

貴集團為其收入交易的主事人，並按總額基準確認收入。於釐定 貴集團是否作為主事人或代理人時，貴集團會考慮其有否於向客戶轉交產品前取得產品控制權。控制權是指 貴集團能夠主導該產品或服務的使用並從中取得幾乎全部的剩餘利益。

當產品或服務的控制權以 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，如增值稅或其他銷售稅）轉讓給客戶時，貴集團確認收入。

當合約包含提供給客戶超過12個月的重大融資利益的融資組成部分時，收入按應收款項的現值計量，使用在與客戶進行的單獨融資交易中反映的貼現率貼現，利息收入使用實際利率法單獨計算。當合約包含為 貴集團提供重大融資利益的融資組成部分時，根據該合約確認的收入包括按實際利率法於合約負債累計的利息開支。貴集團利用國際財務報告準則第15號第63段的實用權宜，且倘融資期限為12個月或以下，不就重大融資組成部分的任何影響調整代價。

(a) 直營餐廳經營收入

直營餐廳經營包括堂食服務及外賣業務。收入在相關服務已向顧客提供後於某個時間點確認。

貴集團設立顧客忠誠計劃，讓顧客於餐廳消費時賺取忠誠度積分。這些積分可於日後在餐廳消費時兌換。貴集團根據相對獨立的銷售價格將部分代價分配予忠誠度積分。分配給忠誠度積分的金額會被遞延，於忠誠度積分被兌換或過期時確認為收入。

(b) 特許權管理所得收入

特許權管理所得收入主要為特許權使用費及特許經營收入、提供服務收入以及銷售食材及餐廳用品所得收入。

貴集團與各特許經營商訂立一系列協議，主要包括許可協議和銷售協議（統稱為「特許經營協議」），據此，特許經營商獲許可經營特許經營餐廳。

特許經營商僱用及管理自身員工來經營餐廳和服務其客戶（即終端消費者），並承擔與經營相關的成本。特許經營商根據 貴集團提供的菜單及食譜銷售菜品。

於設備及貨品交付予餐廳驗收後，特許經營商對該等設備及貨品的擺放、實物保管和狀況負責。一般而言，貴集團並無任何義務或過往慣例接受任何未售出產品的退貨，除非出現罕見情況，例如產品因潛在缺陷而被召回。

最初訂立特許經營協議時，特許經營商須就整個特許經營期向 貴集團支付一筆按金。特許經營協議終止後，如果特許經營商已結清與 貴集團的所有未結餘額，則按金可退還。

附錄一

會計師報告

特許權使用費及特許經營收入

根據特許經營協議，特許經營商於訂立特許經營協議後須支付不可退還的前期初始費用（包括開業前培訓服務費）及每月特許權使用費。不可退還的前期初始費用乃就向特許經營商提供的開業前支持服務（包括市場及位置分析、若干顧問服務（如牌照申請及開業前市場推廣等））收取。由於該等服務與特許經營權高度相關，故並未將其與正在和特許經營商進行的特許經營安排單獨區分開來。因此，初始特許經營費（視作 貴集團提供其知識產權的使用權之代價）在預計特許經營期（通常為五年）內以直線法確認。未確認的不可退還的前期初始費用在綜合財務狀況表中確認為合約負債。

特許經營商亦需支付每月特許權使用費，相關費用為固定百分比的特許經營餐廳產生的總商品交易額。固定金額的特許權使用費按月確認。對於固定百分比的特許權使用費，在向終端客戶的銷售發生後或獲分配部分或全部基於銷售的特許權使用費的履約責任（例如授權特許經營商使用我們的知識產權及配套服務，包括提供營運指導及培訓服務）已履行（或部分履行）後（以較遲者為準），貴集團應用國際財務報告準則第15號「客戶合約收入」下的「基於銷售的特許權使用費」，確認特許權使用費。

提供服務

貴集團為特許經營商提供其他服務，包括系統維護及支持服務。於提供服務的會計期間提供該等服務時確認收入。

銷售食材及餐廳用品

向特許經營商銷售食材及餐廳用品所得收入於特許經營商驗收產品及該等產品的控制權轉移予特許經營商時確認。

(ii) 股息

股息收入於 貴集團確定收取款項的權利之日於損益確認。

(iii) 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。「實際利率」為將預期金融資產使用年期內估計未來收取的現金，準確貼現至金融資產賬面總值的利率。在計算利息收入時，實際利率適用於資產的總賬面值（當資產並無信貸減值時）。然而，就於初步確認後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入透過將實際利率應用於金融資產的攤銷成本計算。倘資產不再出現信貸減值，則利息收入的計算將恢復至總額基準。

(iv) 政府補助

倘可合理保證 貴集團將收取政府補助且符合有關政府補助所附帶的條件，則政府補助初始於財務狀況表確認。

因所產生開支而補償予 貴集團的補助於開支產生的同一期間內系統化地於損益確認為收入。

(u) 借款成本

倘一項資產需較長時間才可準備就緒用作預定用途或出售，則直接歸屬於收購、興建或生產該項資產的借款成本將被資本化為該項資產成本的一部分。其他借款成本在其產生期間支銷。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(v) 關 聯 方

- (a) 倘有關人士出現下列情況，則該人士或該人士的直系親屬與 貴集團有關聯：
- (i) 控制或共同控制 貴集團；
 - (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人員之一。
- (b) 倘符合下列任何條件，則一間實體與 貴集團有關聯：
- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司（即各母公司、子公司及同系子公司彼此間有關聯）。
 - (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業（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營企業）。
 - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體乃為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員福利而設立的離職後福利計劃。
 - (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
 - (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理人員之一。
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的直系親屬為可預期於該名人士與實體進行的交易中發揮影響力或受其影響的該等親屬。

(w) 贖回負債

一份包含 貴公司以現金或其他金融資產購買其自身權益工具的義務的合約，即使 貴公司的購買義務須待對方行使其贖回權後方可作實，也會產生金融負債。贖回負債按照贖回金額的現值計量，贖回金額現值重新計量產生的賬面金額變動於損益內確認。

(x) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報的各分部項目金額，乃根據定期向 貴集團最高行政管理人員提供的財務資料識別，以供分配資源予 貴集團的各業務線及地域及評估該等業務線及地域的表現。

就財務報告而言，個別重大經營分部不會匯總呈報，除非該等分部具有類似經濟特點及在產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用的方式及監管環境性質方面類似。倘個別而言並非屬重大的經營分部符合上述大部分特點，則可匯總呈報。

附錄一

會計師報告

3 會計判斷及估計

附註2(q)(ii)、26及28載列有關已授出購股權及金融工具的公允價值的假設及其風險因素的若干資料。估計不確定性的其他重大來源如下：

(a) 物業、廠房及設備以及使用權資產減值

貴集團在每個報告期末審閱內部和外部資料來源，以評估物業、廠房及設備以及使用權資產是否有任何減值跡象。倘出現任何這類跡象，便會估計物業、廠房及設備以及使用權資產的可收回金額。事實及情況的變動可能會導致對是否出現減值跡象的結論和可收回金額的估計作出修訂，從而影響未來期間的利潤或虧損。

(b) 物業、廠房及設備以及使用權資產折舊

物業、廠房及設備以及使用權資產以直線法按資產的估計可使用年期計算折舊。貴集團會定期審閱資產的估計可使用年期，以釐定應記入任何報告期間的折舊支出金額。可使用年期由貴集團根據持有同類資產的過往經驗釐定。倘有關金額與以往的估計金額有重大變動，便會調整未來期間的折舊支出。

(c) 修復成本撥備

誠如附註23所闡述，貴集團就預期將於相關租賃協議屆滿時所產生的成本按最佳估計作出修復成本撥備，而有關撥備會受不確定性影響，且可能有別於實際產生的成本。倘該撥備出現任何增加或減少，將會影響未來期間的利潤或虧損。

(d) 釐定租期

誠如政策附註2(h)所闡釋，租賃負債初步按租期內應付租賃款項的現值確認。在釐定於包含貴集團可行使續租選擇權的租賃開始日的租期時，貴集團評估行使該等續租選擇權的可能性，計及產生貴集團行使選擇權的經濟激勵的所有相關事實及情況，包括優惠條款、所承擔的租賃物業裝修及相關資產對貴集團營運的重要性。當在貴集團控制範圍內，發生重大事件或情況出現重大變動，則會重新評估租期。租期的任何增加或減少將會影響於日後年度確認的租賃負債及使用權資產金額。

4 收入及分部報告

(a) 收入

貴集團的主要業務為直營餐廳經營及特許經營管理。

(i) 收入分類

按主要服務項目劃分的客戶合約收入分類如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	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：					
直營餐廳經營					
— 堂食服務	270,998	547,353	820,301	370,612	497,176
— 外賣業務	65,738	124,587	180,709	82,128	128,898

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
特許經營管理					
— 特許權使用費及特許經營收入					
以及提供服務	12,547	22,729	27,042	12,736	13,875
— 食材及餐廳用品銷售	67,964	104,965	125,488	59,736	62,787
其他	849	880	894	445	449
	<u>418,096</u>	<u>800,514</u>	<u>1,154,434</u>	<u>525,657</u>	<u>703,185</u>
 按收入確認時間分類					
— 某一時間點	405,549	777,785	1,127,392	512,921	689,310
— 於一段時間內	12,547	22,729	27,042	12,736	13,875
	<u>418,096</u>	<u>800,514</u>	<u>1,154,434</u>	<u>525,657</u>	<u>703,185</u>

其他包括於電子商務平台銷售零售產品。

概無個別客戶的收入於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年（未經審核）及2025年6月30日止六個月對 貴集團總收入貢獻超過10%。

(ii) 日後預期將予確認自於報告日期已存在合約產生之收入

國際財務報告準則第15號範圍內的合約

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，分配至 貴集團現有合約項下餘下履約責任之交易價格總額分別為人民幣1,875,000元、人民幣3,564,000元、人民幣4,564,000元及人民幣4,553,000元。該金額指日後預期將予確認自特許經營協議的收入。 貴集團日後將確認餘下合約期內的預期收入，此收入預期將於未來12至60個月內產生。

(b) 分部報告

貴公司董事已被確認為 貴集團最高行政管理人員。 貴集團由最高行政管理人員根據資源分配及績效評估管理其整體業務。因此， 貴集團有一個經營分部。 貴集團最高行政管理人員於評估本分部表現及作出分配決策時，審閱 貴集團的綜合經營業績。因此，概無呈列可呈報分部資料。

由於 貴集團超過90%的收入及非流動資產來自並位於中國內地，因此並未按地區市場呈列 貴集團來自外部客戶之收入分析及 貴集團非流動資產賬面值分析。

5 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
以下各項的利息收入：					
— 銀行存款	470	1,070	573	182	482
— 租金按金	986	1,308	1,889	865	1,155
— 應收租賃付款	572	411	239	140	64
	<u>2,028</u>	<u>2,789</u>	<u>2,701</u>	<u>1,187</u>	<u>1,701</u>
增值稅加計扣除及豁免的收入 (附註(i)) ...	2,990	8,954	—	—	—
政府補助 (附註(ii))	2,175	1,863	5,760	3,574	2,400
按公允價值計入損益計量的金融					
資產投資收入	311	537	506	118	399
	<u>7,504</u>	<u>14,143</u>	<u>8,967</u>	<u>4,879</u>	<u>4,500</u>

附錄一

會計師報告

附註：

(i) 增值稅加計扣除及豁免的收入指中國政府機關授予的增值稅加計扣除及豁免。有關政策於2023年12月31日到期。

(ii) 政府補助主要指中國政府機關授予的無條件現金獎勵。

6 除稅前（虧損）／利潤

除稅前（虧損）／利潤乃經扣除／（計入）以下各項後得出：

(a) 財務成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
銀行貸款利息 (附註19(c))	208	45	381	–	7
租賃負債利息 (附註19(c))	16,600	19,074	27,083	12,555	14,329
撥備折扣轉回 (附註23)	154	214	307	142	176
	<u>16,962</u>	<u>19,333</u>	<u>27,771</u>	<u>12,697</u>	<u>14,512</u>

(b) 員工成本（包括董事酬金）

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	103,667	158,135	145,456	69,388	79,416
定額供款退休計劃供款	4,260	6,829	10,238	4,812	6,256
以權益結算的股份支付開支 (附註26)	1,337	1,419	3,139	1,551	2,624
	<u>109,264</u>	<u>166,383</u>	<u>158,833</u>	<u>75,751</u>	<u>88,296</u>
外包員工成本	–	8,811	106,229	46,020	70,501
	<u>109,264</u>	<u>175,194</u>	<u>265,062</u>	<u>121,771</u>	<u>158,797</u>

(c) 其他（虧損）／收益淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
關店虧損	(855)	(1,461)	(515)	(167)	(1,703)
提前終止租賃收益	130	1,482	4,142	39	453
捐贈	–	(88)	(600)	–	(350)
按公允價值計入損益計量的					
金融資產公允價值變動淨額	9	63	261	130	18
其他	539	290	(172)	51	(285)
	<u>(177)</u>	<u>286</u>	<u>3,116</u>	<u>53</u>	<u>(1,867)</u>

附錄一

會計師報告

(d) 其他開支及[編纂]

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
向第三方外賣平台支付的服務費	14,930	28,800	42,275	19,176	30,516
餐廳經營材料	5,895	10,621	14,926	8,067	5,856
運輸費	3,087	5,120	7,733	3,345	5,285
維修費用	1,895	2,917	4,750	1,759	2,460
軟件服務費	1,974	2,452	4,086	1,299	1,606
銀行及其他費用	917	1,667	3,607	1,651	2,816
專業服務費	2,006	2,949	2,481	1,222	1,340
業務稅及附加	519	1,328	2,146	683	781
辦公開支	1,429	1,477	2,113	1,159	1,178
其他	1,943	2,459	4,604	2,041	1,860
	34,595	59,790	88,721	40,402	53,698
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

(e) 折舊及攤銷

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
無形資產攤銷 (附註12)	853	1,167	1,872	780	1,219
折舊 (附註11)					
— 物業、廠房及設備	20,975	23,046	35,777	16,552	24,809
— 使用權資產	94,620	125,429	188,845	86,309	109,726
	115,595	148,475	224,622	102,861	134,535

7 綜合損益及其他全面收益表內的所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收益表內的稅項指：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
即期稅項					
年／期內撥備					
— 中國所得稅	9	9,826	17,936	7,720	10,039
— 香港利得稅	—	—	163	25	1,126
	9	9,826	18,099	7,745	11,165
遞延稅項					
暫時差額之產生及回撥 (附註25(b))	(12,181)	1,398	(3,918)	(2,660)	(703)
	(12,172)	11,224	14,181	5,085	10,462

附錄一

會計師報告

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計利潤的對賬：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
除稅前(虧損)/利潤.....	(48,145)	57,138	74,881	26,454	52,296
除稅前利潤的名義稅項.....	(12,037)	14,285	18,720	6,612	12,473
若干子公司優惠所得稅率的影響(i).....	675	(1,258)	(2,893)	(577)	(1,435)
不可抵扣開支的影響.....	44	46	253	46	65
稅收減免.....	(854)	(1,849)	(1,899)	(996)	(641)
實際稅項(抵免)/開支.....	(12,172)	11,224	14,181	5,085	10,462

附註：

- (i) 除下文另有指明外，貴集團於中國內地的子公司於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月的應課稅收入按25%的稅率繳納中國所得稅。

若干子公司符合授予中國內地小型微利企業的優惠所得稅稅率標準，於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月的應課稅收入享有5%的優惠所得稅稅率。

若干子公司屬於指定西部地區的國家鼓勵類行業，於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月享有15%的優惠所得稅稅率。

- (ii) 貴集團自2023年起已於香港設立子公司，且該等子公司於截至2023年12月31日止年度並無任何其他應課稅溢利。截至2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月的香港利得稅撥備按期內估計應課稅溢利的16.5%計算，惟貴集團一家子公司(於截至2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，該公司是兩級利得稅稅率制度下的合資格公司)除外。對於這家子公司，首200萬港元應課稅溢利按8.25%徵稅，其餘應課稅溢利按16.5%徵稅。

截至2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月香港利得稅的撥備已考慮香港特別行政區政府對2023/24及2024/25課稅年度應繳稅款給予的100%減免，但每項業務最多減免3,000港元及1,500港元。

- (iii) 貴集團於2025年起已於新加坡設立子公司，該等子公司於截至2025年6月30日止六個月並無任何應課稅溢利。

附錄一

會計師報告

8 董事薪酬

於歷史財務資料列賬的董事薪酬載列如下：

截至2022年12月31日止年度						
	薪金、津貼 及其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	股份支付 (附註(a))	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
執行董事						
宋奇先生 (「宋先生」).....	774	—	8	782	—	782
蘇旭翔先生 (「蘇先生」).....	602	—	8	610	—	610
非執行董事						
王小龍先生.....	—	—	—	—	—	—
監事						
張琦女士.....	137	—	8	145	—	145
總計	1,513	—	24	1,537	—	1,537

截至2023年12月31日止年度						
薪金、津貼 及其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	股份支付 (附註(a))	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	
執行董事						
宋先生	960	80	8	1,048	—	1,048
蘇先生	730	60	8	798	—	798
許智先生 (於2023年 9月7日獲委任)	238	20	3	261	101	362
潘儒俊先生 (於2023年9 月7日獲委任)	82	20	3	105	—	105
非執行董事						
王小龍先生	—	—	—	—	—	—
監事						
張琦女士	166	13	8	187	21	208
秦燕女士 (於2023年9月 7日獲委任)	92	23	3	118	—	118
彭躍先生 (於2023年9月 7日獲委任)	190	47	3	240	—	240
總計	2,458	263	36	2,757	122	2,879

截至2024年12月31日止年度						
薪金、津貼 及其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	股份支付 (附註(a))	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
執行董事						
宋先生	1,018	84	10	1,112	—	1,112
蘇先生	804	67	10	881	—	881
許智先生	804	67	10	881	218	1,099
潘儒俊先生	254	21	10	285	—	285
非執行董事						
王小龍先生	—	—	—	—	—	—
監事						
張琦女士	185	15	10	210	24	234
秦燕女士	289	24	10	323	24	347
彭躍先生	643	53	10	706	—	706
總計	3,997	331	70	4,398	266	4,664

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2024年6月30日止六個月（未經審核）

	薪金、津貼 及其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	股份支付 (附註(a))	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
執行董事						
宋先生	497	42	5	544	—	544
蘇先生	381	33	5	419	—	419
許智先生	381	33	5	419	114	533
潘儒俊先生	128	11	5	144	—	144
非執行董事						
王小龍先生	—	—	—	—	—	—
監事						
張琦女士	93	8	5	106	12	118
秦燕女士	144	12	5	161	8	169
彭躍先生	294	27	5	326	—	326
總計	<u>1,918</u>	<u>166</u>	<u>35</u>	<u>2,119</u>	<u>134</u>	<u>2,253</u>

截至2025年6月30日止六個月

	董事袍金	薪金、津貼 及其他福利	酌情花紅	退休計劃供款	小計	股份支付 (附註(a))	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
執行董事							
宋先生	—	561	48	5	614	16	630
蘇先生	—	429	37	5	471	—	471
許智先生（於2025年 4月1日辭任）	—	199	18	3	220	143	363
潘儒俊先生（於2025年 4月1日辭任）	—	61	5	3	69	—	69
羅燕靈女士（於2025年 4月1日獲委任）	—	219	18	3	240	—	240
非執行董事							
王小龍先生	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
徐雷先生（於2025年 4月1日獲委任）	69	—	—	—	69	—	69
陳國彬先生（於2025年 4月1日獲委任）	69	—	—	—	69	—	69
鍾杰生先生（於2025年 4月1日獲委任）	69	—	—	—	69	—	69
監事							
張琦女士	—	102	9	5	116	48	164
秦燕女士	—	153	13	5	171	16	187
彭躍先生	—	330	28	5	363	—	363
總計	<u>207</u>	<u>2,054</u>	<u>176</u>	<u>34</u>	<u>2,471</u>	<u>223</u>	<u>2,694</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 該等指根據 貴公司股份激勵計劃授予董事及監事的購股權的估計價值。該等購股權的價值按照附註2(q)(ii)所載 貴集團股份支付交易會計政策計量，且根據該政策，該價值包括關於歸屬前被沒收的已授出股本工具所撥回過往年度應計款項的調整。

該等實物利益的詳情（包括授出購股權的主要條款及數目）披露於附註26。

- (b) 截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，貴集團概無已付或應付下文附註9所載董事、監事或任何最高薪酬人士款項，作為加入或加入 貴集團後的獎勵或離職補償。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，概無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9 最高薪酬人士

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年6月30日止六個月，六名最高薪酬人士（並列第五高）中，2名、3名、3名及3名（未經審核）董事的薪酬披露於附註8。截至2025年6月30日止六個月，五名最高薪酬人士中，1名董事的薪酬披露於附註8。

其他4名、3名、3名、3名（未經審核）及4名人士的薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金及其他薪酬.....	1,961	1,807	2,048	1,004	1,394
酌情花紅.....	—	145	170	85	63
股份支付.....	926	474	659	330	1,057
退休計劃供款.....	29	25	29	14	21
	<u>2,916</u>	<u>2,451</u>	<u>2,906</u>	<u>1,433</u>	<u>2,535</u>

4名、3名、3名、3名（未經審核）及4名最高薪酬人士的薪酬屬以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人數	人數	人數	人數 (未經審核)	人數
零至1,000,000港元.....	3	3	1	3	4
1,000,001港元至1,500,000港元.....	1	—	2	—	—

附錄一

會計師報告

10 每股（虧損）／盈利

(a) 每股基本（虧損）／盈利

於往績記錄期間的每股基本虧損／盈利的計算乃基於 貴公司普通股權益股東應佔虧損／利潤及於相關年度已發行或視作將發行的普通股加權平均數。

誠如附註27(c)所載，貴公司於2023年9月7日由有限責任公司轉制為股份有限公司。貴公司的實繳資本人民幣12,266,000元相應兌換為613,324,800股每股面值人民幣0.02元的股份。就釐定每股基本虧損／盈利而言，普通股加權平均數被視為於 貴公司轉制為股份有限公司前已發行，猶如上述轉制已於2022年1月1日按2023年9月7日設定的匯率發生。

(i) 貴公司普通股權益股東應佔（虧損）／利潤

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
貴公司全部權益股東應佔年度／期間 （虧損）／利潤	(35,973)	45,914	60,700	21,369	41,834
就股份激勵計劃持有的受限制股份應佔年 度／期間虧損／（利潤）分配（附註26）..	-	-	(1)	-	(4)
贖回負債應佔年度／期間虧損／（利潤）分配 （附註20(b)／27(d)(iv)）	1,429	(1,824)	(2,411)	(867)	(1,693)
貴公司普通股權益股東應佔年度／期間 （虧損）／利潤	(34,544)	44,090	58,288	20,502	40,137

(ii) 普通股加權平均數

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	千股	千股	千股	千股 (未經審核)	千股
（視為）於1月1日已發行普通股	613,325	613,325	613,325	613,325	613,325
股份激勵計劃持有的未歸屬股份的 影響（附註26）	(15,582)	(13,873)	(12,333)	(12,585)	(11,215)
贖回負債影響（附註20(b)）	(24,363)	(24,363)	(24,363)	(24,363)	(24,363)
（視為）於12月31日／6月30日普通 股加權平均數	573,380	575,089	576,629	576,377	577,747

附錄一

會計師報告

(b) 每股攤薄（虧損）／盈利

計算每股攤薄虧損／盈利時已就假設兌換全部具潛在攤薄影響的普通股時的已發行普通股加權平均數作出調整。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，貴集團的潛在普通股為贖回負債（附註20(b)）及股份激勵計劃（附註26）。

(i) 貴公司普通權益股東應佔（虧損）／利潤（攤薄）：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
貴公司普通權益股東應佔					
年／期內（虧損）／利潤.....	(34,544)	44,090	58,288	20,502	40,137
贖回負債應佔年／期內虧損分配的					
影響（附註20(b)）.....	1,429	—	—	—	—
貴公司普通權益股東應佔年／期內					
（虧損）／利潤（攤薄）.....	<u>(35,973)</u>	<u>44,090</u>	<u>58,288</u>	<u>20,502</u>	<u>40,137</u>

(ii) 普通股加權平均數（攤薄）：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	千股	千股	千股	千股 (未經審核)	千股
（視為）於12月31日的普通股加權平均數...	573,380	575,089	576,629	576,377	577,747
於歸屬後就股份激勵計劃持有的未歸屬					
股份的影響.....	—	4,684	8,461	5,781	4,308
贖回負債轉換為股本的影響.....	5,230	—	—	—	—
（視為）於12月31日／6月30日的普通股					
加權平均數（攤薄）.....	<u>578,610</u>	<u>579,773</u>	<u>585,090</u>	<u>582,158</u>	<u>582,055</u>

計算截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月的每股攤薄盈利時，並無計入附有贖回權的普通股（附註20(b)），原因是其具有反攤薄影響。

根據與僱員的股份激勵計劃持有的未歸屬普通股的影響並未計入截至2022年12月31日止年度每股攤薄虧損的計算中，原因為其具有反攤薄影響。

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備以及使用權資產

(a) 賬面值對賬

貴集團

	租賃物業 裝修	廚房設備	電子設備	其他設備	在建工程	小計	物業－ 使用權資產	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
成本：								
於2022年1月1日	71,010	13,495	2,424	3,020	6,142	96,091	482,188	578,279
添置	–	4,211	502	1,060	28,332	34,105	120,179	154,284
轉撥自在建工程	31,249	–	–	–	(31,249)	–	–	–
處置	(6,905)	(3,192)	(719)	(1,757)	–	(12,573)	(6,484)	(19,057)
於2022年12月31日及								
2023年1月1日	95,354	14,514	2,207	2,323	3,225	117,623	595,883	713,506
添置	–	9,927	876	2,082	43,771	56,656	280,678	337,334
轉撥自在建工程	41,984	–	–	–	(41,984)	–	–	–
處置	(2,857)	(490)	(208)	(7)	–	(3,562)	(10,343)	(13,905)
於2023年12月31日及								
2024年1月1日	134,481	23,951	2,875	4,398	5,012	170,717	866,218	1,036,935
添置	–	12,937	1,454	6,432	80,527	101,350	380,744	482,094
轉撥自在建工程	80,769	–	–	–	(80,769)	–	–	–
處置	(6,950)	(4,052)	(374)	(128)	–	(11,504)	(84,325)	(95,829)
於2024年12月31日及								
2025年1月1日	208,300	32,836	3,955	10,702	4,770	260,563	1,162,637	1,423,200
添置	–	6,407	435	1,688	44,207	52,737	140,596	193,333
轉撥自在建工程	45,222	–	–	–	(45,222)	–	–	–
處置	(1,905)	(515)	(60)	(61)	–	(2,541)	(11,050)	(13,591)
於2025年6月30日	251,617	38,728	4,330	12,329	3,755	310,759	1,292,183	1,602,942
累計折舊：								
於2022年1月1日	22,552	3,976	959	1,195	–	28,682	122,814	151,496
年內扣除	18,258	2,100	325	292	–	20,975	94,620	115,595
處置	(4,128)	(1,579)	(403)	(1,164)	–	(7,274)	(1,706)	(8,980)
於2022年12月31日及								
2023年1月1日	36,682	4,497	881	323	–	42,383	215,728	258,111
年內扣除	19,704	2,555	338	449	–	23,046	125,429	148,475
處置	(356)	(367)	(162)	(1)	–	(886)	(2,063)	(2,949)
於2023年12月31日及								
2024年1月1日	56,030	6,685	1,057	771	–	64,543	339,094	403,637
年內扣除	30,016	3,679	514	1,568	–	35,777	188,845	224,622
處置	(4,687)	(1,458)	(179)	(17)	–	(6,341)	(48,502)	(54,843)
於2024年12月31日及								
2025年1月1日	81,359	8,906	1,392	2,322	–	93,979	479,437	573,416
期內扣除	20,515	2,904	348	1,042	–	24,809	109,726	134,535
處置	(99)	(321)	(38)	(11)	–	(469)	(3,791)	(4,260)
於2025年6月30日	101,775	11,489	1,702	3,353	–	118,319	585,372	703,691

附錄一

會計師報告

	租賃物業 裝修	廚房設備	電子設備	其他設備	在建工程	小計	物業－ 使用權資產	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
減值：								
於2022年1月1日	6,658	964	102	28	–	7,752	–	7,752
添置	7,654	1,419	125	242	–	9,440	–	9,440
處置	(2,366)	(160)	(26)	(19)	–	(2,571)	–	(2,571)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	11,946	2,223	201	251	–	14,621	–	14,621
添置	5,706	2,564	204	464	–	8,938	–	8,938
處置	(2,351)	(40)	(8)	(6)	–	(2,405)	–	(2,405)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	15,301	4,747	397	709	–	21,154	–	21,154
添置	1,126	309	31	123	–	1,589	–	1,589
處置	(1,788)	(2,287)	(129)	–	–	(4,204)	–	(4,204)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	14,639	2,769	299	832	–	18,539	–	18,539
添置	1,525	295	25	111	–	1,956	–	1,956
處置	(1,806)	(24)	(1)	–	–	(1,831)	–	(1,831)
於2025年6月30日	14,358	3,040	323	943	–	18,664	–	18,664
賬面淨值：								
於2025年6月30日	135,484	24,199	2,305	8,033	3,755	173,776	706,811	880,587
於2024年12月31日 ...	112,302	21,161	2,264	7,548	4,770	148,045	683,200	831,245
於2023年12月31日 ...	63,150	12,519	1,421	2,918	5,012	85,020	527,124	612,144
於2022年12月31日 ...	46,726	7,794	1,125	1,749	3,225	60,619	380,155	440,774

貴公司

	租賃物業 裝修	廚房設備	電子設備	其他設備	在建工程	小計	物業－ 使用權資產	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
成本：								
於2022年1月1日	30,440	6,195	1,488	2,254	883	41,260	178,644	219,904
添置	–	613	129	132	6,083	6,957	35,388	42,345
轉撥自在建工程	6,966	–	–	–	(6,966)	–	–	–
處置	(4,016)	(2,241)	(542)	(1,308)	–	(8,107)	–	(8,107)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	33,390	4,567	1,075	1,078	–	40,110	214,032	254,142
添置	–	777	166	101	4,542	5,586	52,300	57,886
轉撥自在建工程	4,114	–	–	–	(4,114)	–	–	–
處置	–	(233)	(173)	–	–	(406)	–	(406)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	37,504	5,111	1,068	1,179	428	45,290	266,332	311,622
添置	–	822	185	205	4,179	5,391	32,497	37,888
轉撥自在建工程	4,226	–	–	–	(4,226)	–	–	–
處置	(1,215)	(972)	(73)	(24)	–	(2,284)	(43,726)	(46,010)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	40,515	4,961	1,180	1,360	381	48,397	255,103	303,500
添置	–	279	–	–	2,727	3,006	12,427	15,433
轉撥自在建工程	2,468	–	–	–	(2,468)	–	–	–
處置	(1,346)	(216)	(38)	(55)	–	(1,655)	(129)	(1,784)
於2025年6月30日	41,637	5,024	1,142	1,305	640	49,748	267,401	317,149

附錄一

會計師報告

	租賃物業 裝修 人民幣千元	廚房設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	小計 人民幣千元	物業－ 使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計折舊：								
於2022年1月1日	12,108	2,485	724	992	–	16,309	61,812	78,121
年內扣除	6,289	732	162	191	–	7,374	32,298	39,672
處置	(3,865)	(1,414)	(373)	(971)	–	(6,623)	–	(6,623)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	14,532	1,803	513	212	–	17,060	94,110	111,170
年內扣除	5,228	679	164	184	–	6,255	38,970	45,225
處置	–	(191)	(140)	–	–	(331)	–	(331)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	19,760	2,291	537	396	–	22,984	133,080	156,064
年內扣除	5,497	654	170	234	–	6,555	46,585	53,140
處置	(1,215)	(581)	(57)	(3)	–	(1,856)	(22,927)	(24,783)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	24,042	2,364	650	627	–	27,683	156,738	184,421
期內扣除	2,908	360	85	123	–	3,476	19,913	23,389
處置	(90)	(158)	(30)	(9)	–	(287)	(129)	(416)
於2025年6月30日	26,860	2,566	705	741	–	30,872	176,522	207,394
	租賃物業 裝修 人民幣千元	廚房設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	小計 人民幣千元	物業－ 使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值：								
於2022年1月1日	1,946	222	29	19	–	2,216	–	2,216
添置	1,751	172	22	4	–	1,949	–	1,949
處置	–	(49)	(8)	(9)	–	(66)	–	(66)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	3,697	345	43	14	–	4,099	–	4,099
添置	1,288	337	33	36	–	1,694	–	1,694
處置	–	(6)	–	–	–	(6)	–	(6)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	4,985	676	76	50	–	5,787	–	5,787
添置	–	27	–	–	–	27	–	27
處置	–	(298)	(10)	–	–	(308)	–	(308)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	4,985	405	66	50	–	5,506	–	5,506
添置	–	–	–	–	–	–	–	–
處置	(1,256)	(24)	(2)	–	–	(1,282)	–	(1,282)
於2025年6月30日	3,729	381	64	50	–	4,224	–	4,224
賬面淨值：								
於2025年6月30日	11,048	2,077	373	514	640	14,652	90,879	105,531
於2024年12月31日 ...	11,488	2,192	464	683	381	15,208	98,365	113,573
於2023年12月31日 ...	12,759	2,144	455	733	428	16,519	133,252	149,771
於2022年12月31日 ...	15,161	2,419	519	852	–	18,951	119,922	138,873

附 錄 一

會 計 師 報 告

減值虧損

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，鑒於若干餐廳未來前景不佳，貴集團管理層對存在減值跡象的各餐廳（現金產生單位（「現金產生單位」））的可收回金額作出估計。各現金產生單位的可收回金額乃基於公允價值減出售成本釐定或按使用價值計算，方法為編製管理層批准的涵蓋剩餘租期的最近期財務預測得出的相關現金產生單位的現金流量預測（以較高者為準）。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，現金流量分別採用19.67%、18.25%、18.17%及17.86%的貼現率進行貼現。所用貼現率為稅前貼現率，並反映與相關現金產生單位有關的特定風險。

此外，若干現金產生單位的可收回金額通過假設各門店在分配時處於其現有空置狀態，使用直接比較法按公允價值減出售成本釐定。用於公允價值計量的重大不可觀察輸入數據包括市場租金（經參考相關市場中可用的臨近可比物業的租賃交易），並就位置及物業規模等因素的任何差異作出調整。計算可收回金額所依據的公允價值分類為第三級計量。

於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，由於若干現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，故分別確認減值虧損人民幣9,440,000元、人民幣8,938,000元、人民幣1,589,000元、人民幣846,000元（未經審核）及人民幣1,956,000元。減值虧損按比例分配至包括現金產生單位內的租賃物業裝修及其他物業、廠房及設備在內的相關餐廳資產，並於各年度的綜合損益及其他全面收益表內確認。

(b) 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業－使用權資產， 按折舊成本列賬（附註(i)）	380,155	527,124	683,200	706,811

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業－使用權資產，按折舊成本列賬	119,922	133,252	98,365	90,879

附錄一

會計師報告

有關於損益確認的租賃的開支項目分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
按相關資產類別劃分的 使用權資產折舊費用：					
物業－使用權資產.....	94,620	125,429	188,845	86,309	109,726
租賃負債利息 (附註6(a))	16,600	19,074	27,083	12,555	14,329
有關短期租賃的開支	—	—	—	—	848
有關低價值資產租賃的開支.....	1,109	2,175	2,586	1,257	1,084
未計入租賃負債計量的可變租賃付款	3,414	16,190	19,046	9,388	14,573

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月，使用權資產添置分別為人民幣120,179,000元、人民幣280,678,000元、人民幣380,744,000元及人民幣140,596,000元。該等款項主要與新租賃協議項下資本化的應付租賃付款有關。

租賃現金流出總額及租賃負債到期分析的詳情分別載於附註19(d)及22。

附註：

(i) 物業－使用權資產

貴集團已透過租賃協議獲得將物業作為其餐廳的權利。初始租約為期2至14年。

貴集團多間餐廳的租賃包含基於自餐廳產生的銷售額及固定最低每年租賃付款條款的可變租賃付款條款。該等付款條款在貴集團主要經營的中國餐廳屬常見。

於各報告期間與使用權資產有關的固定及可變租賃付款的金額概述如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
固定付款	85,545	147,685	204,161	97,700	118,495
有關可變付款的租賃開支.....	3,414	16,190	19,046	9,388	14,573
付款總額.....	88,959	163,875	223,207	107,088	133,068

附錄一

會計師報告

12 無形資產

貴集團

	軟件
	人民幣千元
成本：	
於2022年1月1日	2,956
添置	1,722
於2022年12月31日及2023年1月1日	4,678
添置	1,256
於2023年12月31日及2024年1月1日	5,934
添置	2,607
於2024年12月31日及2025年1月1日	8,541
添置	1,004
於2025年6月30日	9,545
累計攤銷：	
於2022年1月1日	497
年內扣除	853
於2022年12月31日及2023年1月1日	1,350
年內扣除	1,167
於2023年12月31日及2024年1月1日	2,517
年內扣除	1,872
於2024年12月31日及2025年1月1日	4,389
期內扣除	1,219
於2025年6月30日	5,608
賬面淨值：	
於2025年6月30日	3,937
於2024年12月31日	4,152
於2023年12月31日	3,417
於2022年12月31日	3,328

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月的攤銷費用計入綜合損益及其他全面收益表的「其他資產的折舊及攤銷」。

附錄一

會計師報告

貴公司

軟件

人民幣千元

成本：

於2022年1月1日、2022年12月31日、2023年1月1日、 2023年12月31日、2024年1月1日、2024年12月31日、 2025年1月1日及2025年6月30日	281
---	-----

累計攤銷：

於2022年1月1日	127
年內扣除	42
於2022年12月31日及2023年1月1日	169
年內扣除	51
於2023年12月31日及2024年1月1日	220
年內扣除	49
於2024年12月31日及2025年1月1日	269
期內扣除	12
於2025年6月30日	281

賬面淨值：

於2025年6月30日	—
於2024年12月31日	12
於2023年12月31日	61
於2022年12月31日	112

13 於子公司的投資

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於子公司的投資	3,000	13,000	17,590	40,283

貴公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的財務報表已根據適用於中國企業的企業會計準則（「中國企業會計準則」）編製，並分別由廣州華眾普會計師事務所（普通合夥）、廣東萬嘉會計事務所（普通合夥）及致業（廣州）會計師事務所（普通合夥）審計。

附錄一

會計師報告

下表僅包含對 貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月以及於本報告日期的業績、資產或負債產生重大及重要影響的子公司的詳情。除另有說明外，所持類別股份均為普通股。

公司名稱	註冊成立及經營地點	已發行資本詳情	實繳資本詳情	所有權比例	主要業務活動
北京遇見小麵餐飲 管理有限公司(i)(ii).....	中國內地	人民幣1,000,000元	人民幣1,000,000元	100%	餐廳管理
廣州遇見好物供應鏈 管理有限公司(i)(ii).....	中國內地	人民幣1,000,000元	人民幣1,000,000元	100%	供應鏈管理
深圳遇見小麵餐飲 管理有限公司(i)(ii).....	中國內地	人民幣10,000,000元	人民幣10,000,000元	100%	餐廳管理
淮安遇見好物供應鏈 管理有限公司(i)(iv).....	中國內地	人民幣10,000,000元	人民幣10,000,000元	100%	供應鏈管理
武漢遇見小麵餐飲 管理有限公司(i)(v).....	中國內地	人民幣1,000,000元	人民幣1,000,000元	100%	餐廳管理
四川遇見好玩信息 科技有限公司(i)(v).....	中國內地	人民幣1,000,000元	人民幣1,000,000元	100%	提供信息技術服務
廣州遇見好玩信息 科技服務有限公司(i)(vi).....	中國內地	人民幣5,000,000元	人民幣5,000,000元	100%	提供信息技術服務
廣州遇見小麵餐飲 服務有限公司(i)(iii).....	中國內地	人民幣10,000,000元	人民幣10,000,000元	100%	餐廳管理
宿遷遇見好品供應鏈管理有限公司(i)(vii)...	中國內地	人民幣10,000,000元	—	100%	供應鏈管理

附註：

- (i) 該等實體為中國的有限責任公司。
- (ii) 該等實體截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的財務報表已根據中國企業會計準則編製，並分別由廣州華眾普會計師事務所（普通合夥）、廣東萬嘉會計事務所（普通合夥）及廈門中聯興會計師事務所有限公司審計。
- (iii) 該實體截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的財務報表已根據中國企業會計準則編製，並分別由廣東萬嘉會計事務所（普通合夥）、廣東萬嘉會計事務所（普通合夥）及廈門中聯興會計師事務所有限公司審計。
- (iv) 由於該實體於2023年新註冊成立，並無編製其於2022年的財務報表。該實體截至2023年及2024年12月31日止年度的財務報表已根據中國企業會計準則編製，並分別由廣東萬嘉會計事務所（普通合夥）及廈門中聯興會計師事務所有限公司審計。

附錄一

會計師報告

(v) 概無根據中國企業會計準則編製該等實體截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的財務報表。

(vi) 該實體截至2022年及2023年12月31日止年度的財務報表已根據中國企業會計準則編製，並分別由廣州華眾普會計師事務所（普通合夥）及廣東萬嘉會計事務所（普通合夥）審計。

概無根據中國企業會計準則編製該實體截至2024年12月31日止年度的財務報表。

(vii) 由於該實體於2024年新註冊成立，並無編製其於2022年及2023年的財務報表。概無根據中國企業會計準則編製該實體截至2024年12月31日止年度的財務報表。

所有子公司已將12月31日採用為其財政年度年結日。

14 應收租賃付款

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	4,462	4,245	2,529	1,642
一年後但兩年內	4,245	2,529	640	437
兩年後但五年內	3,851	1,410	621	359
五年後	89	—	—	—
	12,647	8,184	3,790	2,438
減：未來利息收入總額	809	398	159	96
應收租賃付款現值	11,838	7,786	3,631	2,342
計入綜合財務狀況表的應收租賃付款				
— 一年內	4,052	4,005	2,425	1,578
— 一年後但兩年內	4,006	2,426	599	410
— 兩年後但五年內	3,691	1,355	607	354
— 五年後	89	—	—	—
	7,786	3,781	1,206	764
	11,838	7,786	3,631	2,342

貴集團作為中間出租人，與若干特許經營商訂立餐廳轉租協議，該等協議被分類為融資租賃。租賃資產成本按租賃付款現值撥充資本，並呈列為金額等於租賃投資淨額的應收款項。

附錄一

會計師報告

15 按公允價值計入損益計量的金融資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益計量的金融資產				
－ 非上市結構性存款	7,009	25,063	70,261	25,018

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益計量的金融資產				
－ 非上市結構性存款	7,009	25,063	15,009	25,018

該款項指投資中國的金融機構發行的結構性存款。該等結構性存款概無固定或可確定的回報。

16 其他非流動資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃物業裝修的預付款項	51	439	180	160
長期應收款項	5,821	3,073	1,768	1,219
	5,872	3,512	1,948	1,379

17 存貨

(a) 綜合財務狀況表中的存貨包括：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
食材	16,299	26,652	22,037	21,636
其他材料	340	446	629	569
	16,639	27,098	22,666	22,205

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
食材	616	990	985	1,057
其他材料.....	166	168	192	77
	<u>782</u>	<u>1,158</u>	<u>1,177</u>	<u>1,134</u>

(b) 已確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
已售存貨的賬面值	<u>160,138</u>	<u>290,270</u>	<u>395,701</u>	<u>187,250</u>	<u>220,932</u>

18 貿易及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收賬款，扣除虧損撥備	7,486	16,045	18,790	23,813
可收回進項增值稅	6,631	13,263	28,576	34,514
按金	4,099	13,665	19,903	26,468
其他應收款項	1,844	1,113	1,338	2,134
長期應收款項的流動部分	1,226	683	431	319
預付供應商款項	4,799	6,105	8,882	9,929
預付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應收租賃付款	4,052	4,005	2,425	1,578
	<u>30,137</u>	<u>54,879</u>	<u>80,468</u>	<u>102,519</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收賬款	1,555	1,875	2,990	3,109
可收回進項增值稅	3,566	3,919	5,741	5,791
按金	1,432	8,910	5,831	9,747
其他應收款項	716	695	792	145
應收股息	—	21,500	55,500	63,500
預付供應商款項	2,163	2,764	5,084	5,734
預付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
應收子公司款項	147,613	82,358	111,575	59,759
	<u>157,045</u>	<u>122,021</u>	<u>187,636</u>	<u>151,549</u>

附錄一

會計師報告

所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支或按要求收回。

賬齡分析：

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，根據收入確認日期呈列的貿易應收賬款（計入貿易及其他應收款項）的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一個月內.....	7,486	13,440	17,643	21,016
超過一個月但於三個月內.....	—	2,605	1,147	2,797
	<u>7,486</u>	<u>16,045</u>	<u>18,790</u>	<u>23,813</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一個月內.....	<u>1,555</u>	<u>1,875</u>	<u>2,990</u>	<u>3,109</u>

有關 貴集團金融工具信貸虧損的會計政策及 貴集團信貸風險的進一步詳情載於附註2(i)(i)及附註28(a)。

19 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金.....	202	214	167	115
銀行現金.....	48,424	47,689	73,347	94,352
減：受限制銀行存款（附註(i)）.....	<u>(12,107)</u>	<u>(21,139)</u>	<u>(31,324)</u>	<u>(44,435)</u>
綜合財務狀況表及綜合現金流量表中 的現金及現金等價物	<u>36,519</u>	<u>26,764</u>	<u>42,190</u>	<u>50,032</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金.....	202	214	167	115
銀行現金.....	28,207	32,414	58,910	52,294
減：受限制銀行存款 (附註(i))	(12,107)	(20,012)	(30,197)	(44,435)
貴公司財務狀況表中的現金及現金等價物	<u>16,302</u>	<u>12,616</u>	<u>28,880</u>	<u>7,974</u>

(i) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，受限制銀行存款主要為根據中國商務部頒佈的相關規定預留儲值會員賬戶預收款。

(b) 除稅前(虧損)/利潤與經營所得現金對賬：

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前(虧損)/利潤.....	(48,145)	57,138	74,881	26,454	52,296
調整：					
利息收入及投資收入..... 5	(2,339)	(3,326)	(3,207)	(1,305)	(2,100)
折舊..... 6(e)	115,595	148,475	224,622	102,861	134,535
無形資產攤銷..... 6(e)	853	1,167	1,872	780	1,219
財務成本..... 6(a)	16,962	19,333	27,771	12,697	14,512
出售物業、廠房及設備以及 使用權資產的虧損/(收益)	306	(1,229)	(3,994)	107	(515)
物業、廠房及設備 的減值虧損..... 11(a)	9,440	8,938	1,589	846	1,956
以權益結算的股份支付開支 .. 6(b)	1,337	1,419	3,139	1,551	2,624
按公允價值計入損益計量的金融 資產公允價值變動淨額.... 6(c)	(9)	(63)	(261)	(130)	(18)
營運資金變動：					
應收租賃付款增加.....	4,052	4,005	2,426	1,438	442
存貨減少/(增加).....	2,972	(10,459)	4,432	6,624	461
貿易及其他應收款項以及 租金按金增加	(6,045)	(32,006)	(29,994)	(6,998)	(18,740)
貿易及其他應付款項以及 應計費用(減少)/增加 ...	(1,601)	43,269	10,370	(740)	9,496
合約負債增加.....	17,680	25,181	23,486	17,167	28,299
受限制銀行存款增加	(6,118)	(9,032)	(10,185)	(8,926)	(13,111)
經營所得現金.....	<u>104,940</u>	<u>252,810</u>	<u>326,947</u>	<u>152,426</u>	<u>211,356</u>

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生的負債對賬：

下表詳述 貴集團來自融資活動的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為其現金流量於過去或未來在 貴集團綜合現金流量表中歸類為融資活動所產生現金流量的負債。

	銀行貸款	應付財務成本	租賃負債	總計
	人民幣千元 附註24	人民幣千元	人民幣千元 附註22	人民幣千元
於2022年1月1日	—	—	394,634	394,634
融資現金流量變動：				
銀行貸款所得款項	35,394	—	—	35,394
償還銀行貸款	(25,412)	—	—	(25,412)
已付銀行貸款利息	—	(198)	—	(198)
支付租賃負債的本金部分	—	—	(68,945)	(68,945)
支付租賃負債的利息部分	—	—	(16,600)	(16,600)
融資現金流量變動總額	9,982	(198)	(85,545)	(75,761)
其他變動：				
利息開支 (附註6(a))	—	208	16,600	16,808
年內訂立新租賃導致租賃負債增加	—	—	117,924	117,924
年內終止租賃導致租賃負債減少	—	—	(4,908)	(4,908)
其他變動總額	—	208	129,616	129,824
於2022年12月31日	9,982	10	438,705	448,697

	銀行貸款	應付財務成本	應付股息	租賃負債	總計
	人民幣千元 附註24	人民幣千元	人民幣千元 附註20	人民幣千元 附註22	人民幣千元
於2023年1月1日	9,982	10	—	438,705	448,697
融資現金流量變動：					
銀行貸款所得款項	25,115	—	—	—	25,115
償還銀行貸款	(35,097)	—	—	—	(35,097)
已付銀行貸款利息	—	(55)	—	—	(55)
支付租賃負債的本金部分	—	—	—	(128,611)	(128,611)
支付租賃負債的利息部分	—	—	—	(19,074)	(19,074)
已付股息	—	—	(19,152)	—	(19,152)
融資現金流量變動總額	(9,982)	(55)	(19,152)	(147,685)	(176,874)
其他變動：					
利息開支 (附註6(a))	—	45	—	19,074	19,119
批准股息	—	—	19,546	—	19,546
年內訂立新租賃導致租賃負債增加	—	—	—	276,220	276,220
年內終止租賃導致租賃負債減少	—	—	—	(9,762)	(9,762)
其他變動總額	—	45	19,546	285,532	305,123
於2023年12月31日	—	—	394	576,552	576,946

附錄一

會計師報告

	銀行貸款	應付財務成本	應付股息	租賃負債	總計
	人民幣千元 附註24	人民幣千元	人民幣千元 附註20	人民幣千元 附註22	人民幣千元
於2024年1月1日	—	—	394	576,552	576,946
融資現金流量變動：					
銀行貸款所得款項	50,000	—	—	—	50,000
已付銀行貸款利息	—	(381)	—	—	(381)
支付租賃負債的本金部分	—	—	—	(177,078)	(177,078)
支付租賃負債的利息部分	—	—	—	(27,083)	(27,083)
已付股息	—	—	(394)	—	(394)
融資現金流量變動總額	50,000	(381)	(394)	(204,161)	(154,936)
其他變動：					
利息開支 (附註6(a))	—	381	—	27,083	27,464
年內訂立新租賃導致租賃負債增加 ...	—	—	—	375,110	375,110
年內終止租賃導致租賃負債減少	—	—	—	(39,965)	(39,965)
其他變動總額	—	381	—	362,228	362,609
於2024年12月31日	50,000	—	—	734,619	784,619
(未經審核)	銀行貸款	應付財務成本	應付股息	租賃負債	總計
	人民幣千元 附註24	人民幣千元	人民幣千元 附註20	人民幣千元 附註22	人民幣千元
於2024年1月1日	—	—	394	576,552	576,946
融資現金流量變動：					
支付租賃負債的本金部分	—	—	—	(85,145)	(85,145)
支付租賃負債的利息部分	—	—	—	(12,555)	(12,555)
已付股息	—	—	(394)	—	(394)
融資現金流量變動總額	—	—	(394)	(97,700)	(98,094)
其他變動：					
利息開支 (附註6(a))	—	—	—	12,555	12,555
期內訂立新租賃導致租賃 負債增加	—	—	—	175,742	175,742
期內終止租賃導致租賃 負債減少	—	—	—	(987)	(987)
其他變動總額	—	—	—	187,310	187,310
於2024年6月30日	—	—	—	666,162	666,162

附錄一

會計師報告

	銀行貸款	應付財務成本	應付股息	租賃負債	總計
	人民幣千元 附註24	人民幣千元	人民幣千元 附註20	人民幣千元 附註22	人民幣千元
於2025年1月1日	50,000	—	—	734,619	784,619
融資現金流量變動：					
償還銀行貸款	(50,000)	—	—	—	(50,000)
已付銀行貸款利息	—	(7)	—	—	(7)
支付租賃負債的本金部分	—	—	—	(104,166)	(104,166)
支付租賃負債的利息部分	—	—	—	(14,329)	(14,329)
已付股息	—	—	(14,727)	—	(14,727)
融資現金流量變動總額	(50,000)	(7)	(14,727)	(118,495)	(183,229)
其他變動：					
利息開支 (附註6(a))	—	7	—	14,329	14,336
批准股息	—	—	14,727	—	14,727
期內訂立新租賃導致租賃 負債增加	—	—	—	139,483	139,483
期內終止租賃導致租賃 負債減少	—	—	—	(7,712)	(7,712)
其他變動總額	—	7	14,727	146,100	160,834
於2025年6月30日	—	—	—	762,224	762,224

(d) 租賃現金流出總額：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營現金流量內	5,228	18,409	20,639	9,211	15,980
融資現金流量內	85,545	147,685	204,161	97,700	118,495
	90,773	166,094	224,800	106,911	134,475

該等金額與以下項目有關：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
已結清租金	90,773	166,094	224,800	106,911	134,475

附錄一

會計師報告

20 貿易及其他應付款項以及贖回負債

(a) 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025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.....	24,198	47,645	49,828	56,872
購買物業、廠房及設備的應付款項.....	7,271	5,920	13,170	13,295
應付員工成本.....	8,208	19,293	22,919	24,707
已收特許經營商及供應商按金.....	6,334	8,475	9,643	9,301
其他應付稅項.....	123	809	1,275	1,441
其他應付款項.....	4,770	10,669	13,516	14,715
應付股息.....	—	394	—	—
	<u>50,904</u>	<u>93,205</u>	<u>110,351</u>	<u>120,331</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備的應付款項.....	4,647	3,875	4,709	1,535
應付員工成本.....	3,464	6,474	6,746	5,819
已收供應商按金.....	1,310	1,479	1,415	1,401
其他應付稅項.....	16	145	261	319
其他應付款項.....	723	3,347	2,902	1,897
應付子公司款項.....	40,115	21,484	42,623	8,017
應付股息.....	—	394	—	—
	<u>50,275</u>	<u>37,198</u>	<u>58,656</u>	<u>18,988</u>

所有其他應付款項預計將於一年內結清或須按要求償還。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	<u>24,198</u>	<u>47,645</u>	<u>49,828</u>	<u>56,872</u>

附錄一

會計師報告

(b) 贖回負債

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
贖回負債.....	45,000	45,000	45,000	45,000

2014年至2021年， 貴公司通過向投資者發行實繳資本並授予其若干特別權利的方式進行多輪融資。

天使輪、Pre-A輪、A輪、A+輪、B輪及B+輪投資者（統稱為「投資者」）有權享有與 貴公司創始股東相同的投票權及股息權。向投資者授予的若干主要特別權利概述如下：

贖回權

貴公司授予的贖回權

2021年3月， 貴公司與一名投資者（「B輪投資者」）訂立一項投資協議，據此，B輪投資者同意支付合共人民幣30,000,000元，以認購 貴公司的實繳資本人民幣487,000元。

於發生任何指定或然事件時，B輪投資者可要求 貴公司購買其持有的 貴公司全部或部分實繳資本，包括但不限於：

- (1) 貴公司自2021年3月11日起第七個週年日或之前未能完成合資格[編纂]；
- (2) 貴公司或 貴公司創始股東的實際控制人嚴重違反交易文件的任何條款；
- (3) 未經B輪投資者書面同意， 貴公司創始股東的實際控制人喪失對 貴公司的控制權。

贖回價為(i)原發行價加按簡單基準計算的7%的年回報率加所有已宣派但未派付股息的總和；及(ii)原發行價的150%加所有已宣派但未派付的股息的總和（以較高者為準）。

贖回權於 貴公司股份完成合資格[編纂]後自動到期。

淮安市創韜企業管理合夥企業（有限合夥）、宋先生及蘇先生授予的贖回權

淮安市創韜企業管理合夥企業（有限合夥）、宋先生及蘇先生授予若干投資者贖回權。

貴公司董事確認(i) 貴公司並無任何責任履行淮安市創韜企業管理合夥企業（有限合夥）、宋先生及蘇先生授予的贖回權；及(ii)倘淮安市創韜企業管理合夥企業（有限合夥）、宋先生或蘇先生違約， 貴公司概無就淮安市創韜企業管理合夥企業（有限合夥）、宋先生及蘇先生授予的贖回權提供任何擔保。因此，於歷史財務資料中並無錄得有關淮安市創韜企業管理合夥企業（有限合夥）、宋先生及蘇先生授予的贖回權的金融負債。

附錄一

會計師報告

反攤薄權

倘 貴公司以低於投資者各自的每股發行價發行新股份，投資者有權以零代價或法律允許的最低代價認購新股份或自創始人股東收購股份，使投資者已付總額除以獲得的股份總額等於新股發行的每股價格。

計量

貴公司確認由其因超出 貴公司控制的特定或然事件的發生而自B輪投資者購買全部或部分實繳資本的責任產生的金融負債。贖回負債根據不同或然事件按現值基準以最高贖回金額計量。

21 合約負債

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動				
特許經營收入.....	1,508	3,364	3,091	4,125
儲值會員賬戶及已發出的代金券.....	34,228	55,751	78,703	106,081
顧客忠誠計劃.....	914	1,027	834	732
	<u>36,650</u>	<u>60,142</u>	<u>82,628</u>	<u>110,938</u>

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動				
特許經營收入.....	<u>1,875</u>	<u>3,564</u>	<u>4,564</u>	<u>4,553</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
儲值會員賬戶及已發出的代金券.....	34,199	55,723	78,675	106,053
顧客忠誠計劃.....	<u>246</u>	<u>224</u>	<u>148</u>	<u>106</u>
	<u>34,445</u>	<u>55,947</u>	<u>78,823</u>	<u>106,159</u>

附錄一

會計師報告

合約負債變動：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025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	20,845	38,525	63,706	87,192
年／期內收取特許經營收入預付款				
導致合約負債增加	1,683	5,019	4,039	2,477
年／期內收取儲值會員賬戶及已發出的代金券預				
付款導致合約負債增加	34,227	55,751	78,699	71,420
年／期內收取顧客忠誠計劃預付款				
導致合約負債增加	914	1,027	834	201
年／期內利用導致合約負債減少	(19,144)	(36,616)	(60,086)	(45,799)
年／期末結餘	<u>38,525</u>	<u>63,706</u>	<u>87,192</u>	<u>115,491</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025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	18,132	34,445	55,947	78,823
年／期內收取儲值會員賬戶及已發出的代金券				
預付款導致合約負債增加	34,199	55,723	78,675	71,420
年／期內收取顧客忠誠計劃預付款導致				
合約負債增加	246	224	148	26
年／期內利用導致合約負債減少	(18,132)	(34,445)	(55,947)	(44,110)
年／期末結餘	<u>34,445</u>	<u>55,947</u>	<u>78,823</u>	<u>106,159</u>

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，預計於超過一年後確認為收入的合約負債金額分別為人民幣1,875,000元、人民幣3,564,000元、人民幣4,564,000元及人民幣4,553,000元。所有其他合約負債預計將於一年內確認為收入。

附錄一

會計師報告

22 租賃負債

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，租賃負債的償還情況如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	124,151	162,441	219,473	239,105
一年後但兩年內	113,769	155,967	190,136	200,629
兩年後但五年內	186,601	259,496	328,853	330,098
五年後	62,186	57,927	63,265	56,728
	486,707	635,831	801,727	826,560
減：未來利息開支總額	48,002	59,279	67,108	64,336
租賃負債現值	438,705	576,552	734,619	762,224
計入綜合財務狀況表的租賃負債				
— 一年內	108,548	141,318	194,423	214,308
— 一年後但兩年內	100,249	139,271	172,559	183,461
— 兩年後但五年內	171,296	240,603	307,321	310,259
— 五年後	58,612	55,360	60,316	54,196
	330,157	435,234	540,196	547,916
	438,705	576,552	734,619	762,224

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	43,550	45,682	43,539	36,960
一年後但兩年內	40,227	48,324	29,900	27,776
兩年後但五年內	64,088	63,849	40,925	36,575
五年後	2,722	1,606	345	1,438
	150,587	159,461	114,709	102,749
減：未來利息開支總額	11,147	12,088	7,380	6,524
租賃負債現值	139,440	147,373	107,329	96,225
計入財務狀況表的租賃負債				
— 一年內	38,699	40,280	39,956	33,823
— 一年後但兩年內	36,865	44,914	27,801	25,861
— 兩年後但五年內	61,227	60,588	39,229	35,167
— 五年後	2,649	1,591	343	1,374
	100,741	107,093	67,373	62,402
	139,440	147,373	107,329	96,225

附錄一

會計師報告

23 撥備

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
修復成本撥備	4,310	6,631	8,735	9,510

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
修復成本撥備	1,363	1,549	1,680	1,688

撥備的變動情況如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的結餘	3,405	4,310	6,631	8,735
額外撥備	880	2,107	2,151	1,047
折扣轉回	154	214	307	176
已動用撥備	(129)	—	(354)	(448)
於12月31日／6月30日的結餘	4,310	6,631	8,735	9,510

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的結餘	1,128	1,363	1,549	1,680
額外撥備	185	128	91	49
折扣轉回	50	58	64	34
已動用撥備	—	—	(24)	(75)
於12月31日／6月30日的結餘	1,363	1,549	1,680	1,688

根據 貴集團訂立的各租賃協議的條款，貴集團須於有關租期屆滿時將其租賃物業恢復至有關租賃協議訂明的狀態（倘適用）。恢復成本撥備基於 貴集團管理層根據過往恢復成本及／或其他可得市場資料作出的若干假設及估計作出估計。估計基準會持續檢討，並適時作出修訂。

附錄一

會計師報告

24 銀行貸款

銀行貸款的還款時間安排分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內或按要求				
— 有擔保	9,982	—	50,000	—

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內或按要求				
— 有擔保	9,859	—	—	—

於2022年及2024年12月31日的所有銀行貸款均由關聯方擔保（附註30(d)）。

貴集團的所有銀行融資均須於履行與金融機構的貸款安排中常見的有關 貴集團財務指標的契諾後方可作實，有關契諾會定期進行測試。倘 貴集團違反契諾，相關貸款將按要求償還。 貴集團未發現任何有關遵守契諾的困難。有關契諾和 貴集團管理流動性風險的更多詳情載於附註28(b)。於2022年及2024年12月31日，概無有關提取融資的契諾遭違反。

25 於綜合財務狀況表列示的所得稅

(a) 於綜合財務狀況表列示的當期稅項為：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	50	(108)	2,034	6,732
中國所得稅撥備	9	9,826	17,936	10,039
香港利得稅撥備	—	—	163	1,126
已付所得稅	(167)	(7,684)	(13,401)	(9,305)
年／期末	(108)	2,034	6,732	8,592
綜合財務狀況表對賬				
應付所得稅	6	3,610	7,459	9,260
可收回所得稅	(114)	(1,576)	(727)	(668)
	(108)	2,034	6,732	8,592

附錄一

會計師報告

於 貴公司財務狀況表列示的當期稅項為：

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	12	(21)	(628)	825
中國所得稅撥備	—	421	2,480	61
已付所得稅	(33)	(1,028)	(1,027)	(184)
年／期末	(21)	(628)	825	702
貴公司財務狀況表對賬				
應付所得稅	—	—	825	702
可收回所得稅	(21)	(628)	—	—
	(21)	(628)	825	702

(b) 已確認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情況

已於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月的變動情況如下：

貴集團

以下各項產生的遞延 稅項資產／(負債)：	未動用 稅項虧損	使用權資產	租賃負債	撥備	減值虧損	其他	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
於2022年1月1日	1,514	(86,862)	94,248	740	1,738	1,089	12,467
計入損益／(自損益扣除)	5,150	(3,841)	8,358	191	1,867	456	12,181
於2022年12月31日及 2023年1月1日	6,664	(90,703)	102,606	931	3,605	1,545	24,648
(自損益扣除)／計入損益	(5,848)	(27,805)	29,930	462	1,175	688	(1,398)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	816	(118,508)	132,536	1,393	4,780	2,233	23,250
計入損益／(自損益扣除)	1,295	(12,728)	14,251	319	(498)	1,279	3,918
於2024年12月31日及 2025年1月1日	2,111	(131,236)	146,787	1,712	4,282	3,512	27,168
計入損益／(自損益扣除)	726	5,483	(5,314)	100	(146)	(146)	703
於2025年6月30日	2,837	(125,753)	141,473	1,812	4,136	3,366	27,871

附錄一

會計師報告

已於 貴公司財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月的變動情況如下：

貴公司

以下各項產生的遞延 稅項資產／(負債)：	未動用 稅項虧損	使用權資產	租賃負債	撥備	減值虧損	其他	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
於2022年1月1日	–	(28,801)	31,926	282	554	873	4,834
計入損益／(自損益扣除)	1,135	(778)	2,134	59	471	333	3,354
於2022年12月31日及							
2023年1月1日	1,135	(29,579)	34,060	341	1,025	1,206	8,188
(自損益扣除)／計入損益	(1,135)	(3,319)	3,570	46	422	355	(61)
於2023年12月31日及							
2024年1月1日	–	(32,898)	37,630	387	1,447	1,561	8,127
計入損益／(自損益扣除)	–	8,725	(9,402)	33	(70)	818	104
於2024年12月31日							
及2025年1月1日	–	(24,173)	28,228	420	1,377	2,379	8,231
計入損益／(自損益扣除)	651	1,816	(3,170)	2	(321)	(325)	(1,347)
於2025年6月30日	651	(22,357)	25,058	422	1,056	2,054	6,884

(ii) 綜合財務狀況表對賬

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表列示的				
遞延稅項資產淨值	24,648	23,250	27,168	27,871

貴公司財務狀況表對賬

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於財務狀況表列示的遞延				
稅項資產淨值	8,188	8,127	8,231	6,884

附錄一

會計師報告

26 以權益結算的股份支付

貴公司於2019年批准及採納股份支付激勵計劃（「該計劃」），就該計劃而言，成立淮安市遇見好人企業管理合夥企業（有限合夥）（「淮安遇見好人」）作為僱員激勵工具持有 貴公司股份。該計劃項下的合資格僱員將獲授購股權，使持有人有權通過持有淮安遇見好人的有限合夥權益，以每股 貴公司股份人民幣0.02元的行權價認購 貴公司股份。由於 貴公司有權指導淮安遇見好人的相關活動，以履行 貴公司與該計劃有關的義務，故淮安遇見好人被視為 貴公司的子公司。

因此，淮安遇見好人持有的 貴公司普通股計入就 貴集團股份激勵計劃持有的股份，直至該等購股權獲行使及歸屬為止。

(a) 授予的條款及條件如下：

每份購股權需同時滿足明確規定的服務期限規定及承授人在該服務期內的年度績效考核要求後方可行權。與購股權相關的 貴公司股份（「受限制股份」）於 貴公司完成合資格[編纂]（「[編纂]」）前不得轉讓，但經 貴公司批准則除外。於[編纂]完成前， 貴公司有權按以下價格購回受限制股份：對於經理或以下級別僱員，按每股原行權價格購回；對於部門總監或以上級別僱員，按最近一輪融資每股估值的30%與每股原行權價兩者中的較高者購回。

承授人作為受限制股份的持有人，將有權享有相關不可沒收股息權。所有未行權購股權將於僱傭關係終止時失效。

	工具數目	規定的服務期	購股權合約期限
授予部門總監或以上級別僱員的購股權：			
— 於2019年4月5日、2019年5月5日、2019年10月1日、2020年4月5日、2020年5月5日、2020年6月1日、2020年6月28日、2020年10月1日、2021年4月5日、2021年5月5日及2021年10月1日.....	9,353,550	無歸屬期	0.25年
— 於2019年12月2日、2020年1月7日、2020年11月1日及2020年12月1日.....	1,595,300	2年	2.25年
— 於2019年12月2日、2020年1月7日、2020年11月1日、2020年12月1日、2021年10月15日、2022年10月15日、2023年2月16日、2023年10月15日、2024年2月1日、2024年2月18日、2024年2月26日、2024年3月20日.....	6,118,150	3年	3.25年
— 於2019年12月2日、2020年1月7日、2020年11月1日及2020年12月1日.....	1,595,700	4年	4.25年
— 於2020年11月1日.....	1,025,650	4.91年	5.16年
— 於2024年2月26日.....	306,650	1.59年	1.84年
— 於2025年1月9日.....	306,650	3年	3.25年
— 於2025年3月31日.....	54,250	無歸屬期	0.25年
— 於2025年3月31日.....	2,339,950	3年	3.25年

附錄一

會計師報告

	工具數目	規定的服務期	購股權合約期限
授予經理或以下級別僱員的購股權：			
— 於2021年10月15日.....	60,000	直至[編纂]完成及自授出日期起3.96年結束(以較遲者為準)	4.21年
— 於2023年2月16日、2023年3月31日、2024年1月17日及2024年3月28日.....	1,020,000	直至[編纂]完成及自授出日期起計3年結束(以較遲者為準)	3.25年
— 於2025年1月16日及2025年3月31日.....	2,220,000	直至[編纂]完成及自授出日期起計3年結束(以較遲者為準)	3.25年
已授購股權總數.....	25,995,850		

(b) 購股權的數目及受限制股份的數目如下：

	購股權數目	受限制股份數目
截至2022年1月1日尚未歸屬.....	6,143,400	—
年內已授予.....	613,300	—
年內已行使.....	(1,709,250)	1,709,250
年內已歸屬.....	—	(1,709,250)
截至2022年12月31日尚未歸屬.....	5,047,450	—
年內已授予.....	1,449,700	—
年內已行使.....	(1,709,350)	1,709,350
年內已歸屬.....	—	(1,709,350)
截至2023年12月31日尚未歸屬.....	4,787,800	—
年內已授予.....	3,173,200	—
年內已行使.....	(1,699,150)	1,699,150
年內已歸屬.....	—	(1,639,150)
截至2024年12月31日尚未歸屬.....	6,261,850	60,000
期內已授予.....	4,920,850	—
期內已行使.....	(54,250)	54,250
期內已歸屬.....	—	(54,250)
期內已沒收.....	(306,650)	—
截至2025年6月30日尚未歸屬.....	10,821,800	60,000

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，貴集團確認股份支付開支人民幣1,337,000元、人民幣1,419,000元、人民幣3,139,000元、人民幣1,551,000元（未經審核）及人民幣2,624,000元。

(c) 購股權的公允價值及假設

作為授出購股權代價而獲得的服務的公允價值是參照所授出購股權的公允價值計算。所授出購股權的公允價值估算是基於二項式期權定價模型計算。購股權的合約年期已被用作此模型的輸入值。提前行權的預期已納入此二項式期權定價模型。

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2022年	2023年	2024年	2025年
購股權的公允價值及假設				
計量日期的公允價值(人民幣元).....	1.47	1.47-2.02	1.93-1.97	3.63
股價(人民幣元).....	1.49	1.49-2.04	2.04	3.77
行權價(人民幣元).....	0.02	0.02	0.02	0.02
預期波幅.....	52.41%	54.84%-55.61%	47.73%-54.38%	50.02%-50.59%
購股權年限(年).....	3.25	3.25	1.84-3.25	3.25
提早行權水平.....	2.80	2.20-2.80	2.20-2.80	2.20-2.80
預期股息.....	0.00%	0.00%	1.57%	1.11%
無風險利率.....	2.24%	2.40%-2.53%	1.97%-2.31%	1.27%-1.60%

預期波幅乃基於歷史波幅（根據購股權加權平均剩餘年期計算）得出，並就因公開可得資料而導致的任何預期未來波幅變動作出調整。有關主觀輸入假設的變動可能嚴重影響公允價值估計。

附錄一

會計師報告

27 資本、儲備及股息

(a) 權益組成部分的變動情況

貴集團綜合權益各組成部分期初結餘與期末結餘的對賬載於綜合權益變動表。貴公司個別權益組成部分的變動詳情載列如下：

附註	實繳資本 人民幣千元 附註27(c)	股本 人民幣千元 附註27(c)	股份溢價 人民幣千元 附註27(d)(i)	資本儲備 人民幣千元 附註27(d)(i)	其他儲備 人民幣千元 附註27(d)(iv)	股份支付儲備 人民幣千元 附註27(d)(ii)	法定儲備 人民幣千元 附註27(d)(iii)	就股份 激勵計劃 持有的股份 人民幣千元 附註26	(累計虧損)/ 保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	12,266	-	-	129,898	(45,000)	1,924	145	(327)	(16,633)	82,273
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,157)	(10,157)
以權益結算的股份支付交易	-	-	-	-	-	1,337	-	-	-	1,337
根據股份激勵計劃歸屬的股份	-	-	-	1,171	-	(1,171)	-	34	-	34
於2022年12月31日及2023年1月1日	12,266	-	-	131,069	(45,000)	2,090	145	(293)	(26,790)	73,487
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	22,837	22,837
轉制為股份有限公司	(12,266)	12,266	108,706	(131,069)	-	(2,369)	(145)	-	24,877	-
以權益結算的股份支付交易	-	-	-	-	-	1,419	-	-	-	1,419
根據股份激勵計劃歸屬的股份	-	-	726	-	-	(726)	-	34	-	34
已宣派股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,546)	(19,546)
於2023年12月31日及2024年1月1日	-	12,266	109,432	-	(45,000)	414	-	(259)	1,378	78,231

附錄一

會計師報告

	附註	實繳資本	股本	股份溢價	資本儲備	其他儲備	股份支付儲備	法定儲備	就股份 激勵計劃 持有的股份	(累計虧損)/ 保留利潤	總計
		人民幣千元 附註27(c)	人民幣千元 附註27(c)	人民幣千元 附註27(d)(i)	人民幣千元 附註27(d)(i)	人民幣千元 附註27(d)(iv)	人民幣千元 附註27(d)(ii)	人民幣千元 附註27(d)(iii)	人民幣千元 附註26	人民幣千元	人民幣千元
年內利潤.....		-	-	-	-	-	-	-	-	40,916	40,916
以權益結算的股份支付交易.....	26	-	-	-	-	-	3,139	-	-	-	3,139
根據股份激勵計劃歸屬的股份.....	26及27(d)	-	-	1,418	-	-	(1,418)	-	32	-	32
提取法定儲備.....	27(d)(iii)	-	-	-	-	-	-	3,531	-	(3,531)	-
於2024年12月31日及2025年1月1日.....		-	12,266	110,850	-	(45,000)	2,135	3,531	(227)	38,763	122,318
期內利潤.....		-	-	-	-	-	-	-	-	12,028	12,028
以權益結算的股份支付交易.....	26	-	-	-	-	-	2,624	-	-	-	2,624
根據股份激勵計劃歸屬的股份.....	26及27(d)	-	-	16	-	-	(17)	-	1	-	-
已宣派股息.....	27(b)	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,727)	(14,727)
於2025年6月30日.....		-	12,266	110,866	-	(45,000)	4,742	3,531	(226)	36,064	122,243

附錄一

會計師報告

(b) 股息

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月，貴公司已向其股東批准的股息分別為零、人民幣19,546,000元（每股普通股人民幣0.03元）、零及人民幣14,727,000元（每股普通股人民幣0.02元）。

(c) 實繳資本及股本

	附註	已發行及繳足 的普通股數目 千股	實繳資本 人民幣千元	股本 人民幣千元
於2022年1月1日及2022年12月31日 以及2023年1月1日.....		—	12,266	—
轉制為股份有限公司後發行普通股	i	613,325	(12,266)	12,266
於2023年12月31日及2024年12月31日 日以及2025年6月30日.....		613,325	—	12,266

附註：

根據日期為2023年8月30日的股東決議及協議，貴公司股東同意將貴公司轉制為股份有限公司。貴公司截至轉制基準日（即2023年4月30日）的淨資產（包括實繳資本、資本儲備、股份支付儲備、法定儲備及累計虧損）已轉換為613,324,800股每股面值人民幣0.02元的股份。轉換後的淨資產超過普通股面值的部分計入貴公司股份溢價。於2023年9月7日完成貴公司登記後，貴公司根據中國公司法轉制為股份有限公司，並由廣州遇見小麵餐飲管理有限公司更名為廣州遇見小麵餐飲股份有限公司。

(d) 儲備的性質及目的

(i) 資本儲備及股份溢價

貴集團的資本儲備指：

- (i) 於貴公司2023年9月轉制為股份有限公司前已收取代價淨額與貴公司已發行實繳資本的名義金額之間的差額；
- (ii) 於貴集團2023年9月轉制為股份有限公司前根據股份激勵計劃發行予貴集團僱員的已歸屬及行使的購股權的授予日公允價值。

貴集團的股份溢價指：

- (i) 附註27(c)所披露的淨資產與轉制為股份有限公司有關的已發行股份面值總額之間的差額；
- (ii) 於貴集團2023年9月轉制為股份有限公司後根據股份激勵計劃發行予貴集團僱員的已歸屬及行使的購股權的授予日公允價值。

(ii) 股份支付儲備

股份支付儲備乃為根據附註2(q)(ii)所載就以權益結算的股份支付採納的會計政策確認根據股份激勵計劃授予貴集團僱員的尚未歸屬或行使的購股權的授予日公允價值。

附錄一

會計師報告

(iii) 法定儲備

根據 貴集團中國公司的組織章程細則及相關法定條例，法定公積金根據中國會計規章及法規按稅後利潤的10%提取，直至公積金結餘達到註冊資本的50%為止。該公積金可用於彌補中國公司的累計虧損或轉增資本，惟轉為資本時所留存的公積金結餘不得少於其註冊資本的25%且除清算外不可用於分配。

(iv) 其他儲備

其他儲備是指贖回負債的初始賬面金額，自權益重新分類(如附註20(b)所述)。

(v) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算以人民幣以外功能貨幣計值的業務的財務資料所產生的所有外匯差額。

(e) 資本管理

貴集團管理資本的主要目的是透過為產品及服務制定與風險水平相符的價格及確保能以合理成本取得融資，保障 貴集團有能力持續經營，從而為股東持續帶來回報，並惠及其他利益相關者。

貴集團積極定期檢討及管理其資本架構，以維持較高的股東回報(可能附帶較高借貸水平)與穩健的資本狀況所帶來的優勢及安全性之間的平衡，並根據經濟狀況的變化對資本架構進行調整。

28 金融風險管理及公允價值

貴集團於一般業務過程中面臨信貸、流動資金、利率及貨幣風險。

貴集團面臨的該等風險以及 貴集團用於管理該等風險的金融風險管理政策和常規載述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手將違反其合約責任而導致 貴集團金融虧損的風險。 貴集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項、應收租賃付款及長期應收款項。由於交易對手為 貴集團認為信貸風險較低的具有較高信貸質素的銀行及金融機構，故 貴集團因現金及現金等價物以及受限制存款而產生的信貸風險有限。經計及(i)業主的信貸評級及(ii)剩餘租期及租金按金所涵蓋的期間， 貴集團租金按金退款產生的信貸風險被認為較低。

貴集團貿易應收款項主要為應收銀聯、支付寶或微信支付等第三方支付平台具有較高的信貸評級且無逾期歷史的款項。於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月， 貴集團管理層認為該等資產屬短期性質且違約概率在高信貸評級發行人的基礎上可忽略不計，因此，於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日概無確認貿易應收款項預期信貸虧損撥備。

在釐定其他應收款項、應收租賃付款(不包括租金按金)及長期應收款項的預期信貸虧損時， 貴集團管理層已計及歷史違約經驗及前瞻性資料(視情況而定)。 貴集團管理層已評估其他應收款項、應收租賃付款及長期應收款項自初步確認後並無重大信貸風險增加及違約風險微不足道。預期信貸虧損率甚微，因此，於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日概無確認其他應收款項、應收租賃付款及長期應收款項預期信貸虧損撥備。

貴集團並無提供任何可能令 貴集團面臨信貸風險的擔保。

附錄一

會計師報告

(b) 流動資金風險

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團流動負債淨額分別為人民幣148,565,000元、人民幣186,756,000元、人民幣242,225,000元及人民幣254,960,000元。於管理流動資金風險時，貴集團的政策是定期監察其流動資金需求的情況，以確保其維持充足的現金儲備以滿足短期及長期的流動資金需求。

貴集團依賴經營活動所得現金作為流動資金的主要來源。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月，貴集團擁有經營活動所得現金淨額分別為約人民幣104,773,000元、人民幣245,126,000元、人民幣313,546,000元及人民幣202,051,000元。董事認為，貴集團有足夠資金來履行其於可預見未來的財務責任。

下表顯示貴集團非衍生金融負債於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的剩餘合約到期情況，此乃根據合約未貼現現金流量（包括按合約利率（如屬浮息，則根據於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日當時的利率）計算的利息付款）及貴集團可被要求付款的最早日期而得出：

	一年內或 按要求	一年以上 但兩年內	兩年以上 但五年內	五年以上	總計	於2022年 12月31日 的賬面值
	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
貿易及其他應付款項	50,904	—	—	—	50,904	50,904
贖回負債	45,000	—	—	—	45,000	45,000
銀行貸款	9,992	—	—	—	9,992	9,982
租賃負債	124,151	113,769	186,601	62,186	486,707	438,705
	<u>230,047</u>	<u>113,769</u>	<u>186,601</u>	<u>62,186</u>	<u>592,603</u>	<u>544,591</u>
	一年內或 按要求	一年以上 但兩年內	兩年以上 但五年內	五年以上	總計	於2023年 12月31日 的賬面值
	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
貿易及其他應付款項	93,205	—	—	—	93,205	93,205
贖回負債	45,000	—	—	—	45,000	45,000
租賃負債	162,441	155,967	259,496	57,927	635,831	576,552
	<u>300,646</u>	<u>155,967</u>	<u>259,496</u>	<u>57,927</u>	<u>774,036</u>	<u>714,757</u>
	一年內或 按要求	一年以上 但兩年內	兩年以上 但五年內	五年以上	總計	於2024年 12月31日 的賬面值
	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
貿易及其他應付款項	110,351	—	—	—	110,351	110,351
贖回負債	45,000	—	—	—	45,000	45,000
銀行貸款	50,254	—	—	—	50,254	50,000
租賃負債	219,473	190,136	328,853	63,265	801,727	734,619
	<u>425,078</u>	<u>190,136</u>	<u>328,853</u>	<u>63,265</u>	<u>1,007,332</u>	<u>939,970</u>

附錄一

會計師報告

	一年內或 按要求	一年以上 但兩年內	兩年以上 但五年內	五年以上	總計	於2025年 6月30日 的賬面值
	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
貿易及其他應付款項	120,331	—	—	—	120,331	120,331
贖回負債	45,000	—	—	—	45,000	45,000
租賃負債	239,105	200,629	330,098	56,728	826,560	762,224
	<u>404,436</u>	<u>200,629</u>	<u>330,098</u>	<u>56,728</u>	<u>991,891</u>	<u>927,555</u>

(c) 利率風險

鑒於 貴集團並未持有其公允價值或未來現金流量將由於市場利率變動而波動的任何金融工具，因此 貴集團面臨的利率風險並不重大。

(d) 貨幣風險

貴集團並無承受重大外匯風險，乃由於以 貴公司及其子公司功能貨幣以外貨幣計值的金融資產及負債並不重大。

由於 貴集團的主要業務於中國內地進行，貴集團的交易主要以人民幣計值，人民幣不可自由兌換為外幣。所有涉及人民幣的外匯交易必須通過中國人民銀行或其他授權買賣外幣的機構進行。外匯交易採用的匯率為中國人民銀行所報匯率，該匯率大體上依據供需釐定。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，於中國內地的現金及現金等價物為人民幣36,519,000元、人民幣26,739,000元、人民幣39,031,000元及人民幣44,006,000元。將資金匯出中國內地須遵守相關外匯管制規則及規例。

(e) 公允價值計量

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債

公允價值層級

下表列示 貴集團於各報告期末按經常性基準計量之金融工具的公允價值，其按國際財務報告準則第13號公允價值計量所界定之三級公允價值層級歸類。公允價值計量所歸類之層級乃參照以下估算法所用輸入數據之可觀察程度及重要程度而釐定：

- 第一級估值： 僅用第一級輸入數據（即於計量日期相同資產或負債在活躍市場之未經調整報價）計量之公允價值
- 第二級估值： 使用第二級輸入數據（即未能符合第一級規定之可觀察輸入數據，以及不使用重大不可觀察輸入數據）計量之公允價值。不可觀察輸入數據指未有相關市場數據之輸入數據
- 第三級估值： 使用重大不可觀察輸入數據計量之公允價值

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團擁有一隻由財務經理領導之團隊，負責就金融工具（包括分類為公允價值層級第三級的結構性存款及按公允價值計入其他全面收益計量的金融資產）進行估值。該團隊直接向財務總監報告。該團隊於各中期及年度報告日期編製含有公允價值計量變動分析的估值報告，並由財務總監審閱及批准。

	於12月31日 的公允價值	於2022年12月31日的公允價值計量分類為		
	2022年	第一級	第二級	第三級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

經常性公允價值計量

按公允價值計入損益

計量的金融資產：

— 非上市結構性存款	7,009	—	—	7,009
------------------	-------	---	---	-------

	於12月31日 的公允價值	於2023年12月31日的公允價值計量分類為		
	2023年	第一級	第二級	第三級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

經常性公允價值計量

按公允價值計入其他全面

收益計量的金融資產：

— 非上市股本證券	50	—	—	50
-----------------	----	---	---	----

按公允價值計入損益計量

的金融資產：

— 非上市結構性存款	25,063	—	—	25,063
------------------	--------	---	---	--------

	於12月31日 的公允價值	於2024年12月31日的公允價值計量分類為		
	2024年	第一級	第二級	第三級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

經常性公允價值計量

按公允價值計入其他全面

收益計量的金融資產：

— 非上市股本證券	50	—	—	50
-----------------	----	---	---	----

按公允價值計入損益計量

的金融資產：

— 非上市結構性存款	70,261	—	—	70,261
------------------	--------	---	---	--------

	於6月30日 的公允價值	於2025年6月30日的公允價值計量分類為		
	2025年	第一級	第二級	第三級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

經常性公允價值計量

按公允價值計入其他全面收益

計量的金融資產：

— 非上市股本證券	50	—	—	50
-----------------	----	---	---	----

按公允價值計入損益計量的

金融資產：

— 非上市結構性存款	25,018	—	—	25,018
------------------	--------	---	---	--------

附錄一

會計師報告

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月，概無於第一級及第二級間轉撥，或轉入或轉出第三級。貴集團政策為於公允價值層級轉移發生的各報告期末確認有關轉移。

有關第三級公允價值計量的資料

	估值方法	重大不可觀察輸入數據
非上市結構性存款	貼現現金流量 (附註)	貼現率

附註：非上市結構性存款的公允價值乃按風險調整利率通過貼現估計未來現金流量確定，風險調整利率為基準利率加各報告期末的風險溢價。

下表列示倘於各報告期末 貴集團承擔重大風險的非上市結構性存款公允價值於當日發生變動而假設所有其他風險變量保持不變，貴集團稅後虧損／利潤及累計虧損／保留利潤產生的即時變化。

於2022年12月31日		於2023年12月31日		於2024年12月31日		於2025年6月30日	
非上市結構性存款 公允價值增加	對稅後虧損及 累計虧損的影響 人民幣千元	非上市結構性存款 公允價值增加	對稅後利潤及 累計虧損的影響 人民幣千元	非上市結構性存款 公允價值增加	對稅後利潤及 保留利潤的影響 人民幣千元	非上市結構性存款 公允價值增加	對稅後利潤及 保留利潤的影響 人民幣千元
5%	263	5%	940	5%	2,635	5%	938
-5%	(263)	-5%	(940)	-5%	(2,635)	-5%	(938)

第三級公允價值計量結餘的期內變動如下：

非上市結構性存款	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 6月30日 人民幣千元
於1月1日	–	7,009	25,063	70,261
購買非上市結構性存款的付款	142,000	345,000	436,000	135,000
出售非上市結構性存款	(135,000)	(327,009)	(391,063)	(180,261)
年／期內於損益確認的公允價值變動	9	63	261	18
於12月31日／6月30日	7,009	25,063	70,261	25,018

重新計量 貴集團非上市結構性存款投資產生的任何收益或虧損於損益確認。

重新計量 貴集團就戰略目的持有的非上市股本證券產生的任何收益或虧損於其他全面收益內的公允價值儲備（不可撥回）確認。於出售股本證券後，於其他全面收益內累積的金額直接轉入保留盈利。

附錄一

會計師報告

(ii) 未按公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團按攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公允價值差異不大。

29 承擔

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貴集團未於歷史財務資料內計提的資本承擔如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
訂約收購物業、廠房及設備.....	2,019	5,236	6,846	9,173

於2022年12月31日，貴集團已訂立尚未開始的4至8年期新租賃，租期內每年租賃付款介乎人民幣340,000元至人民幣865,000元。

於2023年12月31日，貴集團已訂立尚未開始的3至11年期新租賃，租期內每年租賃付款介乎人民幣470,000元至人民幣938,000元。

於2024年12月31日，貴集團已訂立尚未開始的2至10年期新租賃，租期內每年租賃付款介乎人民幣79,000元至人民幣911,000元。

於2025年6月30日，貴集團已訂立尚未開始的3至6年期新租賃，租期內每年租賃付款介乎人民幣198,000元至人民幣977,000元。

30 重大關聯方交易

(a) 與貴集團有重大交易的關聯方姓名／名稱及關係

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月，董事認為貴集團的關聯方如下：

關聯方姓名／名稱	與貴集團的關係
淮安遇見好人.....	股東
宋先生.....	董事會主席、執行董事及最終控股方
蘇先生.....	執行董事
羅燕靈女士（「羅女士」）.....	主要管理人員及最終控股方的近親屬

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（包括附註8所披露的支付予貴公司董事的款項及附註9所披露的支付予若干最高薪酬人士的款項）如下。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025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)	
薪金、工資及其他福利	2,475	3,395	3,713	1,781	2,006
定額供款退休計劃供款	32	33	38	19	21
以權益結算的股份支付開支	427	302	218	114	259
	<u>2,934</u>	<u>3,730</u>	<u>3,969</u>	<u>1,914</u>	<u>2,286</u>

總薪酬計入「員工成本」（見附註6(b)）。

(c) 與關聯方的結餘

	於12月31日			於6月30日	
	2022年	2023年	2024年	2025年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
非貿易性質					
應付股息	—	394	—	—	—

與關聯方的結餘為無抵押、不計息且並無固定償還期限。

(d) 關聯方擔保

於2022年及2024年12月31日的所有銀行貸款由宋先生、蘇先生及羅女士擔保。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，未動用銀行貸款融資人民幣9,950,000元、人民幣80,000,000元、人民幣140,000,000元及人民幣250,000,000元由宋先生、蘇先生或羅女士擔保。關聯方提供的該等擔保[將於[編纂]時或之前解除]。

31 直接及最終控股方

於本報告日期，董事認為貴集團的直接母公司為於中國註冊成立的淮南市創韜企業管理合夥企業（有限合夥），貴公司的最終控股方為宋先生。

附錄一

會計師報告

32 於2025年1月1日開始的會計年度已頒佈但尚未生效的準則修訂、新準則及詮釋的可能影響

直至歷史財務資料發行日期，國際會計準則理事會已頒佈大量新準則或經修訂準則，該等準則於2025年1月1日開始的年度尚未生效，因此並未於歷史財務資料內採納該等準則。該等發展包括以下可能與貴集團有關的準則。

	於該日或之後開始 的會計期間生效
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則 第7號的修訂， <i>依賴自然能源生產電力的合約</i>	2026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號的修訂， <i>金融工具分類和計量的修訂</i>	2026年1月1日
國際財務報告準則之年度改進 – 第11卷.....	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號， <i>財務報表的呈列及披露</i>	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號， <i>無公共問責性的子公司：披露</i>	2027年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂， <i>投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資</i>	附註

附註：該等修訂的生效日期被無限期推遲。仍允許提前採納。

貴集團正在評估該等發展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發展不大可能對歷史財務資料造成重大影響，惟以下各項除外：

國際財務報告準則第18號，*財務報表的呈列及披露*

國際財務報告準則第18號將取代國際會計準則第1號 – *財務報表的呈列*，旨在提高實體財務報表資料的透明度及可比性。國際財務報告準則第18號將於2027年1月1日或之後開始的年度生效，並將追溯應用。

在國際財務報告準則第18號項下的其他變化中，實體須於損益表中將所有收入及開支劃為五大類別，即經營類、投資類、融資類、終止經營類及所得稅類。實體亦須在財務報表的單獨附註中，就管理層界定的業績指標提供具體披露。

貴集團並無計劃提早採納國際財務報告準則第18號，國際財務報告準則第18號將對財務報表的呈列產生影響，但預計不會對貴集團的財務表現及狀況產生重大影響。

33 期後事項

於2025年10月，貴公司通過一項董事會決議及股東決議，向現有股東宣派股息人民幣34,365,000元。

期後財務報表

概無編製 貴公司及其子公司於[2025年6月30日]後任何期間的經審計財務報表。