

乐友国际商业集团有限公司

已审财务报表

截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度

目 录

	页	次
一、 审计报告	1	- 4
二、 已审财务报表		
合并资产负债表	5	- 6
合并利润表	7	- 8
合并所有者权益变动表		9
合并现金流量表	10	- 11
公司资产负债表	12	- 13
公司利润表		14
公司所有者权益变动表		15
公司现金流量表	16	- 17
财务报表附注	18	- 81

审计报告

安永华明（2024）专字第70023957_B04号
乐友国际商业集团有限公司

孩子王儿童用品股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了乐友国际商业集团有限公司的财务报表，包括2023年12月31日和2024年6月30日的合并及公司资产负债表，2023年度和截至2024年6月30日止六个月期间的合并及公司利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的乐友国际商业集团有限公司的财务报表在所有重大方面按照财务报表附注二所述编制基础编制。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于乐友国际商业集团有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 强调事项-编制基础

我们提醒财务报表使用者关注财务报表附注二对编制基础的说明。乐友国际商业集团有限公司编制财务报表是为了孩子王儿童用品股份有限公司收购乐友国际商业集团有限公司股权之交易目的。因此，财务报表不适用于其他用途。本段内容不影响已发表的审计意见。

审计报告（续）

安永华明（2024）专字第70023957_B04号
乐友国际商业集团有限公司

四、其他事项——对审计报告使用的限制

我们的报告仅供孩子王儿童用品股份有限公司及其股东使用，而不应为除孩子王儿童用品股份有限公司及其股东以外的其他方使用。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

乐友国际商业集团有限公司管理层负责按照财务报表附注二所述编制基础编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估乐友国际商业集团有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督乐友国际商业集团有限公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

审计报告（续）

安永华明（2024）专字第70023957_B04号
乐友国际商业集团有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- （1） 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- （3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对乐友国际商业集团有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致乐友国际商业集团有限公司不能持续经营。
- （5） 就乐友国际商业集团有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

审计报告（续）

安永华明（2024）专字第70023957_B04号
乐友国际商业集团有限公司

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所

中国注册会计师：吴慧琚

中国注册会计师：许心巧

中国 上海

2024年11月21日

乐友国际商业集团有限公司
合并资产负债表
2024年6月30日及2023年12月31日

人民币元

资产	附注六	2024年6月30日	2023年12月31日
流动资产			
货币资金	1	110,227,697.33	153,710,050.31
交易性金融资产	2	155,175,205.00	77,461,965.30
应收账款	3	11,188,154.78	10,612,947.07
预付款项	4	27,971,443.10	68,414,184.69
其他应收款	5	92,066,911.26	28,814,056.25
存货	6	306,033,261.48	350,656,568.22
一年内到期的非流动资产	8	18,969,763.03	20,902,219.93
其他流动资产	7	18,489,171.04	21,414,882.79
流动资产合计		<u>740,121,607.02</u>	<u>731,986,874.56</u>
非流动资产			
长期应收款	8	15,115,727.76	16,819,503.57
固定资产	9	11,145,072.40	13,712,484.02
使用权资产	10	157,642,873.62	181,169,886.18
无形资产	11	914,896.50	1,033,741.38
长期待摊费用	12	18,733,134.11	21,126,344.31
递延所得税资产	13	4,691,107.99	2,321,384.39
其他非流动资产	14	60,000,000.00	60,000,000.00
非流动资产合计		<u>268,242,812.38</u>	<u>296,183,343.85</u>
资产总计		<u>1,008,364,419.40</u>	<u>1,028,170,218.41</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

乐友国际商业集团有限公司
合并资产负债表（续）
2024年6月30日及2023年12月31日

人民币元

负债和所有者权益	附注六	2024年6月30日	2023年12月31日
流动负债			
应付票据		100,152,216.74	122,528,772.00
应付账款		225,270,919.88	199,847,407.40
合同负债	16	33,356,806.69	44,240,664.55
应付职工薪酬	17	23,860,314.81	33,675,390.52
应交税费	18	11,255,242.92	22,980,331.86
其他应付款	19	44,399,455.05	50,044,061.11
一年内到期的非流动负债	21、22	79,114,362.19	78,817,193.09
其他流动负债	20	4,585,488.24	6,194,127.25
流动负债合计		<u>521,994,806.52</u>	<u>558,327,947.78</u>
非流动负债			
租赁负债	21	83,442,733.55	100,758,009.62
长期应付款	22	9,020,941.55	6,442,738.00
递延所得税负债	13	1,903,682.86	2,758,524.11
非流动负债合计		<u>94,367,357.96</u>	<u>109,959,271.73</u>
负债合计		<u>616,362,164.48</u>	<u>668,287,219.51</u>
所有者权益			
实收资本	23	417,854,169.16	417,854,169.16
资本公积	24	197,740,838.28	197,740,838.28
其他综合收益	25	3,831,552.87	3,831,552.87
未弥补亏损	26	(227,424,305.39)	(259,543,561.41)
归属于母公司所有者权益合计		392,002,254.92	359,882,998.90
所有者权益合计		<u>392,002,254.92</u>	<u>359,882,998.90</u>
负债和所有者权益总计		<u>1,008,364,419.40</u>	<u>1,028,170,218.41</u>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

乐友国际商业集团有限公司
合并利润表
截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度

人民币元

	附注六	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
营业收入	27	784,390,877.36	1,734,339,172.39
减：营业成本		529,526,288.60	1,131,278,519.91
税金及附加		2,513,779.10	4,655,770.41
销售费用		174,886,815.53	404,244,703.13
管理费用		40,189,441.27	81,897,447.14
研发费用		3,105,908.61	-
财务费用	28	3,425,597.98	14,630,568.71
其中：利息费用		3,211,578.57	11,716,269.20
利息收入		1,823,100.09	4,748,661.86
加：其他收益	29	254,307.25	4,868,258.94
投资收益	30	879,918.04	2,187,188.21
公允价值变动收益	31	184,249.48	461,965.30
信用减值损失	32	691,600.69	(1,818,412.20)
资产减值损失	33	3,773,973.00	(2,423,528.69)
资产处置收益	34	249,445.64	2,209,905.95
营业利润		36,776,540.37	103,117,540.60
加：营业外收入	35	2,612,297.84	4,538,076.74
减：营业外支出	36	297,803.96	2,188,886.17
利润总额		39,091,034.25	105,466,731.17
减：所得税费用	38	6,971,778.23	22,503,188.30
净利润		32,119,256.02	82,963,542.87
按经营持续性分类			
持续经营净利润		32,119,256.02	82,963,542.87
按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		32,119,256.02	82,963,542.87
少数股东损益		-	-

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

乐友国际商业集团有限公司
合并利润表（续）

截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度

人民币元

	<u>附注六</u>	<u>截至2024年6月30日</u> <u>止六个月期间</u>	<u>2023年</u>
其他综合收益的税后净额		-	1,003,176.80
归属于母公司所有者的 其他综合收益的税后净额	25	-	1,003,176.80
将重分类进损益的其他综合收益 外币财务报表折算差额		-	1,003,176.80
综合收益总额		<u>32,119,256.02</u>	<u>83,966,719.67</u>
其中：			
归属于母公司所有者的 综合收益总额		32,119,256.02	83,966,719.67
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

乐友国际商业集团有限公司

合并所有者权益变动表

截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度

人民币元

截至2024年6月30日止六个月期间

	归属于母公司所有者权益					所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损	小计	
一、上年年末及本期期初余额	417,854,169.16	197,740,838.28	3,831,552.87	(259,543,561.41)	359,882,998.90	359,882,998.90
二、本期增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	-	32,119,256.02	32,119,256.02	32,119,256.02
三、本期期末余额	417,854,169.16	197,740,838.28	3,831,552.87	(227,424,305.39)	392,002,254.92	392,002,254.92

2023年度

	归属于母公司所有者权益					所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	未弥补亏损	小计	
一、上年年末及本年初余额	417,854,169.16	197,740,838.28	2,828,376.07	(342,507,104.28)	275,916,279.23	275,916,279.23
二、本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	1,003,176.80	82,963,542.87	83,966,719.67	83,966,719.67
三、本年年末余额	417,854,169.16	197,740,838.28	3,831,552.87	(259,543,561.41)	359,882,998.90	359,882,998.90

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

乐友国际商业集团有限公司
合并现金流量表
截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度

人民币元

	附注六	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		841,228,485.49	1,963,067,729.75
收到其他与经营活动有关的现金		8,710,325.34	17,490,191.95
经营活动现金流入小计		<u>849,938,810.83</u>	<u>1,980,557,921.70</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		578,265,986.92	1,607,208,750.99
支付给职工以及为职工支付的现金		99,018,690.81	187,840,527.16
支付的各项税费		49,947,836.83	46,391,823.82
支付其他与经营活动有关的现金		9,854,295.48	40,596,136.52
经营活动现金流出小计		<u>737,086,810.04</u>	<u>1,882,037,238.49</u>
经营活动产生的现金流量净额	39	<u>112,852,000.79</u>	<u>98,520,683.21</u>
二、投资活动（使用）/产生的现金流量：			
收回理财产品投资收到的现金		310,000,000.00	612,200,000.00
取得投资收益收到的现金		1,422,972.97	2,651,128.28
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额		316,187.21	-
收到的其他与投资活动有关的现金		-	92,467,299.12
投资活动现金流入小计		<u>311,739,160.18</u>	<u>707,318,427.40</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金		3,753,040.56	14,347,321.65
投资理财产品支付的现金		388,000,000.00	536,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		-	16,880,000.00
投资活动现金流出小计		<u>391,753,040.56</u>	<u>567,227,321.65</u>
投资活动（使用）/产生的现金流量净 额		<u>(80,013,880.38)</u>	<u>140,091,105.75</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

乐友国际商业集团有限公司
合并现金流量表（续）
截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度

人民币元

	附注六	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
三、筹资活动使用的现金流量：			
收到其他与筹资活动有关的现金		6,522,601.77	13,630,346.58
筹资活动现金流入小计		6,522,601.77	13,630,346.58
支付其他与筹资活动有关的现金		79,625,500.05	253,300,398.10
筹资活动现金流出小计		79,625,500.05	253,300,398.10
筹资活动使用的现金流量净额		(73,102,898.28)	(239,670,051.52)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,512.47	2,564.80
五、现金及现金等价物净减少额	40	(40,262,265.40)	(1,055,697.76)
加：期/年初现金及现金等价物余额		54,909,454.62	55,965,152.38
六、期/年末现金及现金等价物余额	40	14,647,189.22	54,909,454.62

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

乐友国际商业集团有限公司
 资产负债表
 2024年6月30日及2023年12月31日

人民币元

资产	附注十四	2024年6月30日	2023年12月31日
流动资产			
货币资金	1	25,196,955.05	54,398,320.38
交易性金融资产		155,175,205.00	77,461,965.30
应收账款	2	1,762,650,420.22	1,163,312,200.12
预付款项		7,629,554.91	50,492,326.64
其他应收款	3	66,523,855.18	11,999,322.25
存货	4	70,173,975.86	109,502,185.75
一年内到期的非流动资产		758,202.41	33,376.85
其他流动资产		5,208,826.82	9,910,247.28
流动资产合计		<u>2,093,316,995.45</u>	<u>1,477,109,944.57</u>
非流动资产			
长期股权投资	5	114,778,834.00	114,778,834.00
长期应收款		101,854.53	795,948.32
固定资产		660,806.10	472,093.68
使用权资产		-	763,286.84
无形资产		914,896.50	1,033,741.38
长期待摊费用		35,415.02	29,165.20
递延所得税资产		2,306,538.73	1,192,639.96
其他非流动资产		60,000,000.00	60,000,000.00
非流动资产合计		<u>178,798,344.88</u>	<u>179,065,709.38</u>
资产总计		<u>2,272,115,340.33</u>	<u>1,656,175,653.95</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

乐友国际商业集团有限公司
 资产负债表（续）
 2024年6月30日及2023年12月31日

人民币元

负债和所有者权益	2024年6月30日	2023年12月31日
流动负债		
应付票据	26,479,692.76	53,022,584.18
应付账款	1,632,473,904.66	987,990,463.50
合同负债	22,508,114.58	34,409,906.39
应付职工薪酬	3,916,185.49	3,698,347.63
应交税费	31,127,857.01	32,094,913.46
其他应付款	17,730,123.72	14,075,523.12
一年内到期的非流动负债	2,051,633.00	2,533,534.82
其他流动负债	4,162,783.29	4,796,301.52
流动负债合计	<u>1,740,450,294.51</u>	<u>1,132,621,574.62</u>
非流动负债		
长期应付款	9,020,941.55	6,442,738.00
非流动负债合计	<u>9,020,941.55</u>	<u>6,442,738.00</u>
负债合计	<u>1,749,471,236.06</u>	<u>1,139,064,312.62</u>
所有者权益		
实收资本	417,854,169.16	417,854,169.16
资本公积	202,863,553.52	202,863,553.52
未弥补亏损	(98,073,618.41)	(103,606,381.35)
所有者权益合计	<u>522,644,104.27</u>	<u>517,111,341.33</u>
负债和所有者权益总计	<u>2,272,115,340.33</u>	<u>1,656,175,653.95</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

乐友国际商业集团有限公司

利润表

截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度

人民币元

	附注十四	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
营业收入	6	504,596,303.32	1,158,729,701.19
减：营业成本		384,594,215.46	811,695,266.32
税金及附加		785,291.81	1,686,338.46
销售费用		96,557,104.02	292,007,800.79
管理费用		16,498,024.12	28,922,442.95
研发费用		3,105,908.61	-
财务费用		(1,223,854.87)	(2,885,422.57)
其中：利息费用		5,149.67	44,877.41
利息收入		1,458,756.62	3,979,745.62
加：其他收益		-	10,305.82
投资收益		879,918.04	2,180,081.97
公允价值变动收益		184,249.48	461,965.30
信用减值损失		(756,799.94)	218,931.30
资产减值损失		(273,246.18)	6,342,316.75
资产处置收益		218,328.16	(164,986.90)
营业利润		4,532,063.73	36,351,889.48
加：营业外收入		46,033.55	2,262,859.09
减：营业外支出		159,233.11	1,776,247.30
利润总额		4,418,864.17	36,838,501.27
减：所得税费用		(1,113,898.77)	9,468,009.23
净利润		5,532,762.94	27,370,492.04
其中：持续经营净利润		5,532,762.94	27,370,492.04
综合收益总额		5,532,762.94	27,370,492.04

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

乐友国际商业集团有限公司

所有者权益变动表

截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度

人民币元

截至2024年6月30日止六个月期间

	实收资本	资本公积	未弥补亏损	所有者权益合计
一、上年年末及本期期初余额	417,854,169.16	202,863,553.52	(103,606,381.35)	517,111,341.33
二、本期增减变动金额				
(一) 综合收益总额	-	-	5,532,762.94	5,532,762.94
三、本期期末余额	417,854,169.16	202,863,553.52	(98,073,618.41)	522,644,104.27

2023年度

	实收资本	资本公积	未弥补亏损	所有者权益合计
一、上年年末及本年初余额	417,854,169.16	202,863,553.52	(130,976,873.39)	489,740,849.29
二、本年增减变动金额				
(一) 综合收益总额	-	-	27,370,492.04	27,370,492.04
三、本年年末余额	417,854,169.16	202,863,553.52	(103,606,381.35)	517,111,341.33

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

乐友国际商业集团有限公司

现金流量表

截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度

人民币元

	<u>截至2024年6月30日</u> <u>止六个月期间</u>	<u>2023年</u>
一、经营活动产生/（使用）的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	546,438,663.70	975,742,709.47
收到其他与经营活动有关的现金	8,004,386.98	11,528,181.46
经营活动现金流入小计	<u>554,443,050.68</u>	<u>987,270,890.93</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	442,519,984.65	993,633,509.27
支付给职工以及为职工支付的现金	23,589,222.02	21,452,313.52
支付的各项税费	4,399,835.77	4,823,545.50
支付其他与经营活动有关的现金	3,710,715.29	17,643,177.03
经营活动现金流出小计	<u>474,219,757.73</u>	<u>1,037,552,545.32</u>
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	<u>80,223,292.95</u>	<u>(50,281,654.39)</u>
二、投资活动（使用）/产生的现金流量：		
收回理财产品投资收到的现金	310,000,000.00	611,200,000.00
取得投资收益收到的现金	1,350,927.82	2,716,067.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金净额	370,712.02	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	90,939,844.10
投资活动现金流入小计	<u>311,721,639.84</u>	<u>704,855,911.29</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金	137,690.67	2,282,230.02
投资理财产品支付的现金	388,000,000.00	535,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金 净额	-	10,010,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	16,880,000.00
投资活动现金流出小计	<u>388,137,690.67</u>	<u>564,172,230.02</u>
投资活动（使用）/产生的现金流量净额	<u>(76,416,050.83)</u>	<u>140,683,681.27</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

乐友国际商业集团有限公司

现金流量表（续）

截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度

人民币元

	<u>截至2024年6月30日</u> <u>止六个月期间</u>	<u>2023年</u>
三、筹资活动使用的现金流量：		
收到其他与筹资活动有关的现金	778,271.93	34,650.00
筹资活动现金流入小计	<u>778,271.93</u>	<u>34,650.00</u>
支付其他与筹资活动有关的现金	26,400,455.64	107,387,261.32
筹资活动现金流出小计	<u>26,400,455.64</u>	<u>107,387,261.32</u>
筹资活动使用的现金流量净额	<u>(25,622,183.71)</u>	<u>(107,352,611.32)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	6.65
五、现金及现金等价物净减少额	(21,814,941.59)	(16,950,577.79)
加：期/年初现金及现金等价物余额	<u>25,103,912.51</u>	<u>42,054,490.30</u>
六、期/年末现金及现金等价物余额	<u><u>3,288,970.92</u></u>	<u><u>25,103,912.51</u></u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、 基本情况

乐友国际商业集团有限公司（以下简称“本公司”）是一家在中华人民共和国北京市注册的有限责任公司，于1999年12月3日成立，营业期限为2000年1月18日至2030年1月17日。本公司总部位于北京市朝阳区四惠桥南侧甲一号伊莎文化中心主楼二层B21。

本公司及子公司（统称“本集团”）主要从事母婴用品的批发、零售等业务。

本集团的母公司为于中国成立的孩子王儿童用品股份有限公司，本集团的实际控制人为汪建国。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表主要编制目的为披露本集团及本公司于截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度（“有关期间”）的合并和公司的财务报表，以用于孩子王儿童用品股份有限公司收购乐友国际商业集团有限公司股权之交易目的，不适用于其他目的。

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。但出于编制目的，本财务报表及相关附注未包括有关期间的比较数据。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、 重要会计政策和会计估计

乐友国际商业集团有限公司于2024年6月30日及2023年12月31日的合并及公司财务状况以及截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度的合并及公司经营成果和现金流量，根据下列依照企业会计准则所制定的重要会计政策和会计估计编制。

1. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

2. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

3. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

4. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

5. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额，但投资者以外币投入的资本以交易发生日的即期汇率折算。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

6. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

三、重要会计政策和会计估计（续）

6. 金融工具（续）

金融工具的确认和终止确认（续）

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或者，虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

6. 金融工具（续）

金融资产分类和计量（续）

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债。以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

三、重要会计政策和会计估计（续）

6. 金融工具（续）

金融工具减值（续）

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

7. 存货

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本和其他成本。发出存货，采用移动加权平均法确定其实际成本。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

8. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

三、重要会计政策和会计估计（续）

9. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时按照受益对象计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
办公设备	5年	0%-5%	19.00%-20.00%
货架设备	5年	0%-5%	19.00%-20.00%
运输设备	5年	0%-5%	19.00%-20.00%
其他设备	5年	0%-5%	19.00%-20.00%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

10. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

三、重要会计政策和会计估计（续）

11. 无形资产

各项无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

	使用寿命
软件	4-10年
商标权	10年
其他	5-10年

12. 研究开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

13. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期按照租赁合同的剩余租赁期限进行摊销。

14. 资产减值

对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

三、重要会计政策和会计估计（续）

14. 资产减值（续）

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。

比较包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

16. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

17. 与客户之间的合同产生的收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

销售商品合同

本集团母婴商品销售业务主要分为线下直营销售、线上电商销售以及加盟商品销售，本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。

本集团将因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。本集团部分合同约定当客户购买商品超过一定数量时可享受一定折扣，直接抵减当期客户购买商品时应支付的款项。本集团按照最有可能发生金额对折扣做出最佳估计，以估计折扣后的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额为限计入交易价格，并在每一个资产负债表日进行重新估计。

对于线下直营销售和线上电商销售，本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，并于在相关商品的控制权转移给终端消费者时确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

对于本集团的加盟销售业务，本集团考虑了合同的法律形式及相关事实和情况（向加盟商转让商品的主要责任、在转让商品之前或之后承担的存货风险、是否有权自主决定交易商品的价格等）后认为，本集团在向加盟商转让商品前能够主导商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，拥有该商品的控制权，因此是主要责任人，在货物交付给加盟商完成验收时按照已收或应收对价总额确认收入。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

17. 与客户之间的合同产生的收入（续）

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

根据合同约定、法律规定等，本集团为所销售的商品提供质量保证，属于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证。

提供服务合同

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含仓储物流服务、供应商服务、母婴服务、加盟服务等，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据时间进度确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于部分服务，集团分析其不满足在某一时段内履行的履约义务的条件，因此，在综合考虑各项因素的基础上，以服务完成时点确认收入。

本集团与加盟商签订特许经营合同，加盟商为获取特许经营权而向本集团支付品牌使用费，本集团按照合同期限分摊确认收入。本集团向加盟商提供一般特许经营管理服务，于服务完成时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

应付客户对价

对于应付客户对价，本集团将该应付客户对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，除非该应付对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

17. 与客户之间的合同产生的收入（续）

奖励积分计划

本集团在销售商品或提供服务的同时会授予客户奖励积分，客户可以用奖励积分兑换免费或折扣商品或服务。该奖励积分计划向客户提供了一项重大权利，本集团将其作为单项履约义务，按照提供商品或服务 and 奖励积分的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至奖励积分，并在客户取得积分兑换商品或服务控制权时或积分失效时确认收入。

本集团将因向客户转让服务而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。本集团支付的应付客户对价并非为了从客户取得其他可明确区分的商品或服务，因此将该应付客户对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

主要责任人/代理人

对于本集团自第三方取得商品控制权后，再转让给客户，本集团有权自主决定所交易商品或服务的价格，即本集团在向客户转让商品前能够控制该商品，本集团是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

18. 合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。

合同负债

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

三、重要会计政策和会计估计（续）

19. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

20. 递延所得税

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债。除非：

- （1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- （1）可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回并且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

20. 递延所得税（续）

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

21. 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

21. 租赁（续）

作为承租人（续）

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

22. 公允价值计量

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

23. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异等。

租赁期——包含续租选择权的租赁合同

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

23. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面价值不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。若本集团有关公司日后的实际或者预期税务状况与原来估计有差异，该等差额将于估计变动的期间影响递延税项资产及所得税的确认。

奖励积分

本集团综合考虑客户兑换奖励积分所能获得免费商品或服务或享受的商品或服务折扣以及客户行使该兑换权的可能性等全部相关信息后，对奖励积分单独售价予以合理估计，用以分配合同对价。估计客户行使该兑换权的可能性时，本集团根据积分兑换的历史数据、当前积分兑换情况并考虑客户未来变化、市场未来趋势等因素综合分析确定。本集团至少于每一资产负债表日对奖励积分的预计兑换率进行重新评估，并根据重新评估的结果计算与奖励积分相关的对价应确认的收入及结余的金额。

存货跌价准备

本集团对陈旧和滞销的存货计提存货跌价准备。这些估计系参考存货的库龄分析、货物预期未来销售情况以及管理层的经验和判断作出。基于此，当存货成本低于可变现净值时，计提存货跌价准备。当市场状况发生变化时，货物的实际销售情况可能与现有估计存在差异，该差异将会影响当期损益。

三、重要会计政策和会计估计（续）

23. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

四、税项

本集团截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度主要税项及其税率列示如下：

增值税	本集团国内一般纳税人子公司的应税收入按6%、9%、13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	实际缴纳的增值税税额5%、7%计缴。
企业所得税	本集团内于境外设立的子公司需按其注册当地的所得税法规计缴企业所得税；本集团内于中国大陆设立的子公司，除适用以下税收优惠政策的企业，均按应纳税所得额的25%计缴企业所得税。

根据国家发展和改革委员会文 2014 年第 15 号《西部地区鼓励类产业目录》，本公司下属陕西乐友商贸有限公司和四川乐友超市连锁有限公司满足有关规定享受企业所得税优惠政策，按照 15%税率缴纳企业所得税。

截至 2024 年 6 月 30 日止六个月期间及 2023 年度，本集团内符合小型微利企业所得税优惠政策的子公司，按照小型微利企业所得税优惠政策缴纳所得税。根据财政部、税务总局发布《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

乐友国际商业集团有限公司

财务报表附注（续）

截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度

人民币元

五、 合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况

截至2024年6月30日本公司子公司的情况如下：

	主要经营地/ 注册地	业务 性质	注册 资本	持股比例		表决权 比例	备注
				直接	间接		
上海婴启电子商务有限公司	上海市	贸易	人民币3,000,000.00元	100%	-	100%	注2
北京乐友达康商贸有限公司（“北京商贸”）	北京市	贸易	人民币5,000,000.00元	100%	-	100%	
石家庄乐友超市连锁有限公司（“石家庄乐友”）	石家庄市	贸易	人民币5,000,000.00元	100%	-	100%	
济南乐友超市有限公司（“济南乐友”）	济南市	贸易	人民币2,000,000.00元	100%	-	100%	
天津乐友达康超市连锁有限公司（“天津乐友”）	天津市	贸易	人民币22,655,160.00元	100%	-	100%	
廊坊市乐友达康孕婴童专卖有限公司	廊坊市	贸易	人民币5,000,000.00元	-	100%	100%	
沈阳乐友达康超市连锁有限公司	沈阳市	贸易	人民币2,769,520.00元	100%	-	100%	
陕西乐友商贸有限公司（“陕西乐友”）	西安市	贸易	人民币12,900,000.00元	100%	-	100%	
咸阳乐友商贸有限公司	咸阳市	贸易	人民币2,000,000.00元	-	100%	100%	
山东乐友达康超市连锁有限公司（“山东乐友”）	青岛市	贸易	人民币5,000,000.00元	100%	-	100%	
潍坊乐友商贸有限公司	潍坊市	贸易	人民币1,000,000.00元	-	100%	100%	
四川乐友超市连锁有限公司（“四川乐友”）	成都市	贸易	人民币5,000,000.00元	100%	-	100%	
上海全球儿童用品股份有限公司（“上海全球儿童”）	上海市	贸易	人民币30,100,000.00元	-	100%	100%	
湖北乐友超市有限公司（“湖北乐友”）	武汉市	贸易	人民币5,000,000.00元	100%	-	100%	
天津乐友物流有限公司（“天津物流”）	天津市	贸易	人民币20,000,000.00元	100%	-	100%	注2
深圳乐友广告有限公司	深圳市	广告设计	人民币5,000,000.00元	100%	-	100%	注2
Global Baby (HK) Co, Limited	香港	股权投资	港币1.00元	100%	-	100%	
鞍山乐友达康超市连锁有限公司	鞍山市	贸易	人民币500,000.00元	-	100%	100%	

乐友国际商业集团有限公司

财务报表附注（续）

截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度

人民币元

五、 合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况（续）

截至2024年6月30日本公司子公司的情况如下：（续）

	主要经营地/ 注册地	业务 性质	注册 资本	持股比例		表决权 比例	备注
				直接	间接		
定州乐友孕婴用品有限公司（“定州乐友”）	定州市	批发零售	人民币500,000.00元	-	100%	100%	注1
绵阳乐友母婴用品有限公司	绵阳市	贸易	人民币1,000,000.00元	-	100%	100%	
锦州乐友商贸有限公司（“锦州乐友”）	锦州市	批发零售	人民币500,000.00元	-	100%	100%	注1
宝鸡乐友孕婴童用品有限公司	宝鸡市	贸易	人民币1,000,000.00元	-	100%	100%	
邢台乐友商贸有限公司	邢台市	贸易	人民币300,000.00元	-	100%	100%	
秦皇岛市乐孕商贸有限公司	秦皇岛市	贸易	人民币1,000,000.00元	-	100%	100%	
天津乐友商业管理有限公司	天津市	贸易	人民币100,000,000.00元	100%	-	100%	注2
天津乐友国际供应链有限公司（“天津乐友国际供应链”）	天津市	批发零售	人民币5,000,000.00元	-	100%	100%	注1
天津乐友国际物流有限公司（“天津乐友国际物流”）	天津市	批发零售	人民币5,000,000.00元	-	100%	100%	注1
天津乐友达康国际供应链有限公司	天津市	贸易	人民币10,000,000.00元	100%	-	100%	
天津乐友孕婴用品有限公司	天津市	贸易	人民币5,000,000.00元	100%	-	100%	注2
北京乐友孕婴童用品有限公司	北京市	贸易	人民币5,000,000.00元	100%	-	100%	注2
乐友母婴用品（三河市）有限公司	廊坊市	贸易	人民币5,000,000.00元	100%	-	100%	注2

注1：锦州乐友于2023年1月3日注销，天津乐友国际物流与天津乐友国际供应链于2023年2月17日注销，定州乐友于2023年11月28日注销。

注2：子公司注册资本与母公司长期股权投资金额的差异系对部分子公司尚未实际出资，尚未出资金额合计人民币132,990,000.00元。

六、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2024年6月30日	2023年12月31日
现金	-	18,963.45
银行存款	6,317,777.07	49,369,699.71
其他货币资金	<u>103,909,920.26</u>	<u>104,321,387.15</u>
合计	<u>110,227,697.33</u>	<u>153,710,050.31</u>
减：所有权或使用权受到限制的货币资金	<u>95,580,508.11</u>	<u>98,800,595.69</u>
现金及现金等价物余额	<u>14,647,189.22</u>	<u>54,909,454.62</u>

于2024年6月30日及2023年12月31日，本集团的所有权受到限制的货币资金分别为人民币95,580,508.11元和人民币98,800,595.69元，参见附注六、15。

2. 交易性金融资产

	2024年6月30日	2023年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
银行理财产品	<u>155,175,205.00</u>	<u>77,461,965.30</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款

应收账款的账龄分析如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
1年以内	11,188,154.78	10,612,947.07
	<u>11,188,154.78</u>	<u>10,612,947.07</u>
减：应收账款坏账准备	-	-
合计	<u>11,188,154.78</u>	<u>10,612,947.07</u>

于2024年6月30日及2023年12月31日，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备，管理层经过评估认为无需计提应收账款坏账准备。

4. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
1年以内	<u>27,971,443.10</u>	<u>68,414,184.69</u>

5. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
1年以内	92,396,858.14	26,061,969.83
1年至2年	2,239,987.74	3,724,850.69
2年至3年	15,992.30	179,449.32
3年以上	879,991.05	3,005,305.07
	<u>95,532,829.23</u>	<u>32,971,574.91</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>3,465,917.97</u>	<u>4,157,518.66</u>
合计	<u>92,066,911.26</u>	<u>28,814,056.25</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

其他应收款按照未来 12 个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

截至2024年6月30日止6个月期间

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	合计
期初余额	737,406.92	-	3,420,111.74	4,157,518.66
本期计提	1,452,397.62	-	837,636.05	2,290,033.67
本期转回	(457,505.97)	-	(2,524,128.39)	(2,981,634.36)
期末余额	<u>1,732,298.57</u>	<u>-</u>	<u>1,733,619.40</u>	<u>3,465,917.97</u>

2023年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 整个存续期 预期信用损失	合计
年初余额	246,243.95	-	1,973,356.86	2,219,600.81
本年计提	905,067.54	-	1,996,003.92	2,901,071.46
本年转回	(413,904.57)	-	(333,203.01)	(747,107.58)
本年核销	-	-	(216,046.03)	(216,046.03)
年末余额	<u>737,406.92</u>	<u>-</u>	<u>3,420,111.74</u>	<u>4,157,518.66</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 存货

	2024年6月30日	2023年12月31日
库存商品	<u>321,985,774.16</u>	<u>370,383,053.90</u>
减：存货跌价准备	<u>15,952,512.68</u>	<u>19,726,485.68</u>
合计	<u>306,033,261.48</u>	<u>350,656,568.22</u>

存货跌价准备变动如下：

截至2024年6月30日止6个月期间

	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
库存商品	<u>19,726,485.68</u>	<u>-</u>	<u>3,773,973.00</u>	<u>-</u>	<u>15,952,512.68</u>

2023年

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销	
库存商品	<u>22,809,848.16</u>	<u>2,423,528.69</u>	<u>-</u>	<u>5,506,891.17</u>	<u>19,726,485.68</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他流动资产

	2024年6月30日	2023年12月31日
待抵扣及待认证进项税	18,229,139.80	20,412,282.49
待摊费用	260,031.24	1,002,600.30
合计	<u>18,489,171.04</u>	<u>21,414,882.79</u>

8. 长期应收款

	2024年6月30日	2023年12月31日
租赁保证金	34,085,490.79	37,721,723.50
	<u>34,085,490.79</u>	<u>37,721,723.50</u>
减：长期应收款坏账准备	-	-
减：一年内到期的长期应收款	18,969,763.03	20,902,219.93
合计	<u>15,115,727.76</u>	<u>16,819,503.57</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 固定资产

截至2024年6月30日止六个月期间

	办公设备	货架设备	运输设备	其他设备	合计
原价					
期初余额	33,287,314.97	67,246,809.22	1,584,732.89	2,778,457.28	104,897,314.36
购置	71,946.93	453,494.73	-	3,141.07	528,582.73
处置或报废	(2,230,822.55)	(4,271,400.35)	-	(378,805.38)	(6,881,028.28)
期末余额	<u>31,128,439.35</u>	<u>63,428,903.60</u>	<u>1,584,732.89</u>	<u>2,402,792.97</u>	<u>98,544,868.81</u>
累计折旧					
期初余额	29,705,848.66	57,654,494.56	1,271,559.06	2,552,928.06	91,184,830.34
计提	788,682.27	1,873,429.36	60,945.85	147,793.19	2,870,850.67
处置或报废	(2,105,062.70)	(4,198,096.63)	-	(352,725.27)	(6,655,884.60)
期末余额	<u>28,389,468.23</u>	<u>55,329,827.29</u>	<u>1,332,504.91</u>	<u>2,347,995.98</u>	<u>87,399,796.41</u>
账面价值					
期末	<u>2,738,971.12</u>	<u>8,099,076.31</u>	<u>252,227.98</u>	<u>54,796.99</u>	<u>11,145,072.40</u>
期初	<u>3,581,466.31</u>	<u>9,592,314.66</u>	<u>313,173.83</u>	<u>225,529.22</u>	<u>13,712,484.02</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 固定资产（续）

2023年

	办公设备	货架设备	运输设备	其他设备	合计
原价					
年初余额	37,028,795.54	75,181,165.73	1,585,801.29	3,446,840.97	117,242,603.53
购置	642,273.71	1,645,587.15	-	17,046.91	2,304,907.77
处置或报废	(4,383,754.28)	(9,579,943.66)	(1,068.40)	(685,430.60)	(14,650,196.94)
年末余额	<u>33,287,314.97</u>	<u>67,246,809.22</u>	<u>1,584,732.89</u>	<u>2,778,457.28</u>	<u>104,897,314.36</u>
累计折旧					
年初余额	32,143,650.87	60,137,796.95	1,146,405.13	3,034,627.18	96,462,480.13
计提	1,869,172.99	5,934,421.29	126,222.33	165,857.34	8,095,673.95
处置或报废	(4,306,975.20)	(8,417,723.68)	(1,068.40)	(647,556.46)	(13,373,323.74)
年末余额	<u>29,705,848.66</u>	<u>57,654,494.56</u>	<u>1,271,559.06</u>	<u>2,552,928.06</u>	<u>91,184,830.34</u>
账面价值					
年末	<u>3,581,466.31</u>	<u>9,592,314.66</u>	<u>313,173.83</u>	<u>225,529.22</u>	<u>13,712,484.02</u>
年初	<u>4,885,144.67</u>	<u>15,043,368.78</u>	<u>439,396.16</u>	<u>412,213.79</u>	<u>20,780,123.40</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 固定资产（续）

于2024年6月30日及2023年12月31日，本集团无所有权受到限制的固定资产。

于2024年6月30日及2023年12月31日，本集团管理层认为无需计提固定资产减值准备。

10. 使用权资产

截至 2024 年 6 月 30 日止六个月期间

	房屋及建筑物
成本	
期初余额	398,433,073.03
增加	31,109,543.13
处置	<u>(67,196,818.12)</u>
期末余额	<u>362,345,798.04</u>
累计折旧	
期初余额	217,263,186.85
计提	50,857,799.21
处置	<u>(63,418,061.64)</u>
期末余额	<u>204,702,924.42</u>
账面价值	
期末	<u>157,642,873.62</u>
期初	<u>181,169,886.18</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 使用权资产（续）

2023年

	房屋及建筑物
成本	
年初余额	542,054,077.14
增加	72,143,053.96
处置	(215,764,058.07)
年末余额	<u>398,433,073.03</u>
累计折旧	
年初余额	274,743,510.16
计提	130,277,895.85
处置	(187,758,219.16)
年末余额	<u>217,263,186.85</u>
账面价值	
年末	<u>181,169,886.18</u>
年初	<u>267,310,566.98</u>

于2024年6月30日及2023年12月31日，本集团管理层认为无需计提使用权资产减值准备。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 无形资产

截至 2024 年 6 月 30 日止六个月期间

	软件	商标权	其他	合计
原价				
期初余额	7,971,374.58	18,940,000.00	6,610,000.00	33,521,374.58
购置	—	—	37,584.00	37,584.00
期末余额	<u>7,971,374.58</u>	<u>18,940,000.00</u>	<u>6,647,584.00</u>	<u>33,558,958.58</u>
累计摊销				
期初余额	6,937,633.20	18,940,000.00	6,610,000.00	32,487,633.20
计提	156,428.88	—	—	156,428.88
期末余额	<u>7,094,062.08</u>	<u>18,940,000.00</u>	<u>6,610,000.00</u>	<u>32,644,062.08</u>
账面价值				
期末	<u>877,312.50</u>	<u>—</u>	<u>37,584.00</u>	<u>914,896.50</u>
期初	<u>1,033,741.38</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,033,741.38</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 无形资产（续）

2023年

	软件	商标权	其他	合计
原价				
年初余额	13,054,351.29	20,740,000.00	7,110,000.00	40,904,351.29
购置	542,295.73	-	-	542,295.73
处置	(5,625,272.44)	(1,800,000.00)	(500,000.00)	(7,925,272.44)
年末余额	<u>7,971,374.58</u>	<u>18,940,000.00</u>	<u>6,610,000.00</u>	<u>33,521,374.58</u>
累计摊销				
年初余额	10,558,363.19	20,265,000.01	7,110,000.00	37,933,363.20
计提	895,484.30	400,000.00	-	1,295,484.30
处置	(4,516,214.29)	(1,725,000.01)	(500,000.00)	(6,741,214.30)
年末余额	<u>6,937,633.20</u>	<u>18,940,000.00</u>	<u>6,610,000.00</u>	<u>32,487,633.20</u>
账面价值				
年末	<u>1,033,741.38</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,033,741.38</u>
年初	<u>2,495,988.10</u>	<u>474,999.99</u>	<u>-</u>	<u>2,970,988.09</u>

于2024年6月30日及2023年12月31日，本集团无所有权受到限制的无形资产。

12. 长期待摊费用

	2024年6月30日	2023年12月31日
装修费用	17,178,450.29	19,003,336.81
未确认融资费用	<u>1,554,683.82</u>	<u>2,123,007.50</u>
合计	<u>18,733,134.11</u>	<u>21,126,344.31</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 递延所得税资产/负债

本集团在资产负债表中将某些已确认的递延所得税资产和已确认的递延所得税负债以抵销后的净额列示，于2024年6月30日及2023年12月31日，抵销金额分别为人民币33,668,173.30元及人民币16,842,651.42元。

已确认递延所得税资产：

	2024年6月30日	2023年12月31日
资产减值准备	3,752,325.33	3,600,915.91
会员销售积分	406,034.13	202,991.15
社保公积金和预计负债	1,798,674.91	1,190,238.89
租赁负债	31,020,156.62	14,169,889.86
可弥补亏损	1,382,090.30	-
合计	<u>38,359,281.29</u>	<u>19,164,035.81</u>

于2024年6月30日，本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异为人民币10,840,496.24元，未确认递延所得税资产的可抵扣亏损为人民币8,301,063.94元，到期日为2029年。

于2023年12月31日，本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异为人民币23,040,633.70元，未确认递延所得税资产的可抵扣亏损为人民币4,064,271.22元，到期日为2028年。

本集团认为未来不是很可能产生用于抵扣上述可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的应纳税所得额，因此未确认以上项目的递延所得税资产。

已确认递延所得税负债：

	2024年6月30日	2023年12月31日
固定资产加速折旧	2,482,484.45	3,102,712.94
使用权资产	33,043,309.34	16,382,971.26
交易性金融资产公允价值变动	46,062.37	115,491.33
合计	<u>35,571,856.16</u>	<u>19,601,175.53</u>

乐友国际商业集团有限公司

财务报表附注（续）

截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 其他非流动资产

	2024年6月30日	2023年12月31日
定期存款	<u>60,000,000.00</u>	<u>60,000,000.00</u>

15. 所有权受到限制的资产

	2024年6月30日	2023年12月31日	受限类型	受限情况
货币资金	<u>95,580,508.11</u>	<u>98,800,595.69</u>	保证金或专用	注1

注1：于2024年6月30日及2023年12月31日，本集团因诉讼冻结而受限的货币资金账面价值分别为人民币2,009,040.14元和人民币1,686,026.49元。

于2024年6月30日及2023年12月31日，本集团因发售礼金卡而受限的货币资金账面价值分别为人民币1,630,051.94元和人民币1,622,014.26元。

于2024年6月30日及2023年12月31日，本集团开具银行承兑汇票之保证金为人民币84,264,401.10元和人民币87,907,985.18元。

于2024年6月30日及2023年12月31日，本集团开具银行保函之保证金为人民币7,677,014.93元和人民币7,584,569.76元。

16. 合同负债

	2024年6月30日	2023年12月31日
会员卡会员费	9,320,825.22	10,587,056.79
会员卡权益	3,453,662.53	3,288,121.57
会员积分	3,526,024.89	1,906,720.13
预收货款	10,206,510.23	10,100,261.44
储值卡	<u>6,849,783.82</u>	<u>18,358,504.62</u>
合计	<u>33,356,806.69</u>	<u>44,240,664.55</u>

于2024年6月30日及2023年12月31日，本集团无账龄超过1年的重要合同负债。

乐友国际商业集团有限公司
 财务报表附注（续）
 截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 应付职工薪酬

截至2024年6月30日止六个月期间

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	11,490,189.32	72,281,711.30	71,740,589.29	12,031,311.33
职工福利费	-	155,381.97	155,381.97	-
社会保险费	5,919,531.12	2,665,888.43	5,475,162.52	3,110,257.03
其中：医疗保险费	5,406,468.30	2,434,828.20	5,000,614.42	2,840,682.08
工伤保险费	386,176.32	173,916.30	357,186.74	202,905.88
生育保险费	126,886.50	57,143.93	117,361.36	66,669.07
住房公积金	6,963,925.19	3,152,891.49	6,398,488.68	3,718,328.00
工会经费和职工教育经费	199,017.63	1,101,945.93	1,083,326.16	217,637.40
	<u>24,572,663.26</u>	<u>79,357,819.12</u>	<u>84,852,948.62</u>	<u>19,077,533.76</u>
设定提存计划	9,102,727.26	4,099,455.63	8,419,401.84	4,782,781.05
其中：基本养老保险费	8,826,887.04	3,975,229.70	8,164,268.45	4,637,848.29
失业保险费	275,840.22	124,225.93	255,133.39	144,932.76
辞退福利	-	5,731,993.57	5,731,993.57	-
合计	<u>33,675,390.52</u>	<u>89,189,268.32</u>	<u>99,004,344.03</u>	<u>23,860,314.81</u>

2023年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	9,308,124.63	135,556,740.23	133,374,675.54	11,490,189.32
职工福利费	-	321,548.32	321,548.32	-
社会保险费	9,258,250.80	12,468,987.35	15,807,707.03	5,919,531.12
其中：医疗保险费	8,641,034.08	11,388,264.30	14,622,830.08	5,406,468.30
工伤保险费	617,216.72	813,447.45	1,044,487.85	386,176.32
生育保险费	-	267,275.60	140,389.10	126,886.50
住房公积金	8,577,078.38	6,306,893.86	7,920,047.05	6,963,925.19
工会经费和职工教育经费	447,194.55	973,611.93	1,221,788.85	199,017.63
	<u>27,590,648.36</u>	<u>155,627,781.69</u>	<u>158,645,766.79</u>	<u>24,572,663.26</u>
设定提存计划	14,548,679.83	19,174,118.47	24,620,071.04	9,102,727.26
其中：基本养老保险费	14,107,810.74	18,593,084.58	23,874,008.28	8,826,887.04
失业保险费	440,869.09	581,033.89	746,062.76	275,840.22
辞退福利	-	4,723,498.59	4,723,498.59	-
合计	<u>42,139,328.19</u>	<u>179,525,398.75</u>	<u>187,989,336.42</u>	<u>33,675,390.52</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 应交税费

	2024年6月30日	2023年12月31日
增值税	6,666,849.51	2,231,950.42
企业所得税	3,424,330.13	20,107,826.06
个人所得税	328,626.88	342,973.66
教育费附加	248,442.24	32,918.23
城市维护建设税	347,996.22	46,260.20
印花税	238,997.94	217,318.80
其他	-	1,084.49
合计	<u>11,255,242.92</u>	<u>22,980,331.86</u>

19. 其他应付款

	2024年6月30日	2023年12月31日
租赁及物业费用	8,758,101.19	16,985,132.79
保证金	13,756,512.14	11,692,448.18
预提费用	8,737,398.00	9,148,389.08
工程款	4,623,460.06	5,117,379.88
代收款项	3,341,460.16	1,789,352.34
关联方往来款	-	202,295.04
其他	5,182,523.50	5,109,063.80
合计	<u>44,399,455.05</u>	<u>50,044,061.11</u>

20. 其他流动负债

	2024年6月30日	2023年12月31日
待转销项税额	4,237,697.58	5,846,336.59
其他	347,790.66	347,790.66
合计	<u>4,585,488.24</u>	<u>6,194,127.25</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 租赁负债

	2024年6月30日	2023年12月31日
房屋及建筑物	160,505,462.74	177,442,202.71
减：一年内到期的租赁负债	77,062,729.19	76,684,193.09
合计	<u>83,442,733.55</u>	<u>100,758,009.62</u>

22. 长期应付款

	2024年6月30日	2023年12月31日
加盟保证金	11,072,574.55	8,575,738.00
减：一年内到期的长期应付款	2,051,633.00	2,133,000.00
合计	<u>9,020,941.55</u>	<u>6,442,738.00</u>

23. 实收资本

注册资本

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	美元	比例	美元	比例
孩子王儿童用品股份有限公司	40,397,760.00	65%	40,397,760.00	65%
Leyou (Hong Kong), Limited	21,752,640.00	35%	21,752,640.00	35%
合计	<u>62,150,400.00</u>	<u>100%</u>	<u>62,150,400.00</u>	<u>100%</u>

实收资本

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	美元	折合人民币	美元	折合人民币
孩子王儿童用品股份有限公司	40,397,760.00	271,605,209.95	40,397,760.00	271,605,209.95
Leyou (Hong Kong), Limited	21,752,640.00	146,248,959.21	21,752,640.00	146,248,959.21
合计	<u>62,150,400.00</u>	<u>417,854,169.16</u>	<u>62,150,400.00</u>	<u>417,854,169.16</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 资本公积

	资本溢价	其他	合计
期初及期末余额	<u>134,638,640.13</u>	<u>63,102,198.15</u>	<u>197,740,838.28</u>

25. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司所有者的其他综合收益累积余额：

截至2024年6月30日止六个月期间

	2024年1月1日	增减变动	2024年6月30日
外币财务报表折算差额	<u>3,831,552.87</u>	<u>-</u>	<u>3,831,552.87</u>

2023年

	2023年1月1日	增减变动	2023年12月31日
外币财务报表折算差额	<u>2,828,376.07</u>	<u>1,003,176.80</u>	<u>3,831,552.87</u>

其他综合收益发生额：

2023年

	税前发生额	减：所得税	归属于母公司股东
将重分类进损益的其他综合收益			
外币报表折算差额	<u>1,003,176.80</u>	<u>-</u>	<u>1,003,176.80</u>

26. 未弥补亏损

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
上期/年末未弥补亏损	(259,543,561.41)	(342,507,104.28)
归属于母公司所有者的净利润	<u>32,119,256.02</u>	<u>82,963,542.87</u>
期/年末未弥补亏损	<u>(227,424,305.39)</u>	<u>(259,543,561.41)</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 营业收入

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
主营业务收入	762,127,925.27	1,666,486,144.44
其他业务收入	22,262,952.09	67,853,027.95
合计	<u>784,390,877.36</u>	<u>1,734,339,172.39</u>

营业收入分解信息如下：

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
商品类型		
母婴商品销售	760,521,436.53	1,673,269,041.73
供应商服务收入	544,528.83	1,051,140.74
母婴服务收入	7,610,774.77	20,073,536.07
加盟费收入	1,945,696.99	2,773,138.20
仓储物流服务	12,677,834.31	33,433,977.24
广告收入	569,735.84	2,120,754.43
其他	520,870.09	1,617,583.98
合计	<u>784,390,877.36</u>	<u>1,734,339,172.39</u>
经营地区		
中国大陆	<u>784,390,877.36</u>	<u>1,734,339,172.39</u>
商品转让的时间		
在某一时点转让	761,248,675.57	1,675,651,081.36
在某一时段转让	23,142,201.79	58,688,091.03
合计	<u>784,390,877.36</u>	<u>1,734,339,172.39</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 营业收入（续）

确认的包括在合同负债期/年初账面价值中的收入如下：

	截至2024年6月30日止 六个月期间	2023年
销售商品及提供劳务	<u>44,240,664.55</u>	<u>64,145,738.74</u>

本集团与履约义务相关的信息如下：

母婴商品销售收入

向客户交付商品时履行履约义务。对于线下销售，需要客户及时付清全部价款。对于电商销售，客户在电商平台上确认收货时完成履约义务，款项于一个月内从电商平台收款户划入公司账户中。

供应商服务

在提供服务的某一时点履行履约义务。根据合同约定的时间结算。

广告、加盟服务、母婴服务、仓储物流服务

在提供服务的时间范围内履行履约义务。根据合同约定的时间结算。

于2024年6月30日，已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务确认为收入的预计时间如下：

	截至2024年6月30日止 六个月期间	2023年
1年以内	<u>33,356,806.69</u>	<u>44,240,664.55</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 财务费用

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
利息支出	3,211,578.57	11,716,269.20
其中：租赁负债利息支出	3,211,578.57	11,716,269.20
减：利息收入	1,823,100.09	4,748,661.86
保证金折现摊销	(1,033,605.50)	(1,848,494.87)
汇兑损益	(6,746.53)	1,198,798.29
手续费	3,077,471.53	8,312,657.95
合计	<u>3,425,597.98</u>	<u>14,630,568.71</u>

于截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度，本集团无借款费用资本化。

29. 其他收益

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
与日常活动相关的政府补助	254,307.25	4,855,083.27
进项税额加计扣除	-	13,175.67
合计	<u>254,307.25</u>	<u>4,868,258.94</u>

30. 投资收益

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	<u>879,918.04</u>	<u>2,187,188.21</u>

31. 公允价值变动收益

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
交易性金融资产	<u>184,249.48</u>	<u>461,965.30</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 信用减值损失

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
其他应收款坏账转回 / （损失）	691, 600. 69	(2, 153, 963. 88)
长期应收款坏账转回	—	335, 551. 68
合计	<u>691, 600. 69</u>	<u>(1, 818, 412. 20)</u>

33. 资产减值损失

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
存货跌价转回/（损失）	<u>3, 773, 973. 00</u>	<u>(2, 423, 528. 69)</u>

34. 资产处置收益

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
固定资产处置损失	(102, 435. 44)	(1, 013, 504. 64)
使用权资产处置收益	<u>351, 881. 08</u>	<u>3, 223, 410. 59</u>
合计	<u>249, 445. 64</u>	<u>2, 209, 905. 95</u>

乐友国际商业集团有限公司

财务报表附注（续）

截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 营业外收入

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
长款收入	18,879.37	52,922.40
废品收入	18,698.58	128,110.11
其他	2,574,719.89	4,357,044.23
合计	<u>2,612,297.84</u>	<u>4,538,076.74</u>

36. 营业外支出

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
赔偿款支出	140,368.57	352,511.73
其他	157,435.39	1,836,374.44
合计	<u>297,803.96</u>	<u>2,188,886.17</u>

37. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
销售商品成本	529,526,288.60	1,131,278,519.91
职工薪酬	89,189,268.32	179,525,398.75
短期租赁租金及物业管理费	43,557,926.07	82,603,538.18
物流运费及能源费	7,548,128.79	17,154,927.30
折旧和摊销	59,165,234.95	154,043,730.95
办公费	8,387,375.58	30,967,136.97
宣传费	2,230,147.23	6,838,510.24
其他	8,104,084.47	15,008,907.88
合计	<u>747,708,454.01</u>	<u>1,617,420,670.18</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 所得税费用

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
当期所得税费用	10,196,343.08	22,251,371.80
递延所得税费用	(3,224,564.85)	251,816.50
合计	<u>6,971,778.23</u>	<u>22,503,188.30</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
利润总额	39,091,034.25	105,466,731.17
按适用税率计算的所得税费用（注）	9,772,758.56	26,366,682.79
某些子公司适用不同税率的影响	(226,932.23)	(2,450,053.35)
对以前期间当期所得税的调整	(119,585.73)	(51,247.54)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	124,771.14	361,024.63
确认前期未确认递延所得税资产的可抵 扣暂时性差异	(1,330,334.92)	(262,349.97)
无须纳税的收益	(323,015.74)	(1,714,169.98)
利用以前年度未确认递延所得税资产和 可抵扣亏损的影响	(1,928,433.12)	-
未确认的可抵扣暂时性差异和可抵 扣亏损的影响	<u>1,002,550.27</u>	<u>253,301.72</u>
所得税费用	<u>6,971,778.23</u>	<u>22,503,188.30</u>

注：按在中国境内取得的利润总额及适用税率25%计提。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 经营活动现金流量

将净利润调节为经营活动现金流量：

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
净利润	32,119,256.02	82,963,542.87
加：资产减值（转回）/损失	(4,465,573.69)	4,241,940.89
固定资产折旧	2,870,850.67	8,095,673.95
使用权资产折旧	50,857,799.21	130,277,895.85
无形资产摊销	156,428.88	1,295,484.30
长期待摊费用摊销	5,280,156.19	14,374,676.85
处置固定资产、无形资产 和其他长期资产的收益	(249,445.64)	(889,384.11)
公允价值变动损益	(184,249.48)	(461,965.30)
财务费用	3,209,066.06	8,716,414.69
投资收益	(879,918.04)	(2,187,188.21)
递延所得税资产增加/(减少)	(2,369,723.60)	1,111,618.93
递延所得税负债减少	(854,841.25)	(859,802.43)
存货的减少	48,397,279.74	56,079,779.90
经营性应收项目的减少	8,201,226.18	10,107.93
经营性应付项目的减少	(29,236,310.46)	(204,248,112.90)
经营活动产生的现金流量净额	<u>112,852,000.79</u>	<u>98,520,683.21</u>

40. 现金及现金等价物

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
现金	14,647,189.22	54,909,454.62
其中：库存现金	-	18,963.45
可随时用于支付的银行存款	6,317,777.07	49,369,699.71
可随时用于支付的其他货币资金	8,329,412.15	5,520,791.46
期/年末现金余额	<u>14,647,189.22</u>	<u>54,909,454.62</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 现金及现金等价物（续）

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
现金的期/年末余额	14,647,189.22	54,909,454.62
减：现金的期/年初余额	54,909,454.62	55,965,152.38
现金净减少额	<u>(40,262,265.40)</u>	<u>(1,055,697.76)</u>

41. 租赁

(1) 作为承租人

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
租赁负债利息费用	3,211,578.57	11,716,269.20
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁 费用	16,562,281.15	22,651,910.38
转租使用权资产取得的收入	338,159.88	286,685.09
与租赁相关的总现金流出	64,598,319.86	170,224,717.85

本集团承租的租赁资产为经营过程中使用的房屋及建筑物，租赁期通常为1-7年。

其他租赁信息

使用权资产，参见附注六、10；对短期租赁和低价值资产租赁的简化处理，参见附注三、21；租赁负债，参见附注六、21。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 租赁（续）

（2） 作为出租人

经营租赁

与经营租赁有关的损益列示如下：

	截至2024年6月30日 止六个月期间	2023年
租赁收入	338,159.88	286,685.09

根据与承租人签订的租赁合同，未折现最低租赁收款额如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
1年以内	292,248.00	548,696.10
1至5年	99,000.00	176,000.00
合计	391,248.00	724,696.10

七、 分部报告

1. 经营分部

就管理而言，本集团有单一的经营分部，经营母婴产品零售业。本集团所有业务都在中国，来自外部客户的收入均通过母婴产品零售和相关业务产生。

2. 其他信息

本集团的产品和劳务信息详见附注六、27。本集团所有非流动资产均位于中国境内。截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度，本集团无对某一单个客户（包括已知受该客户控制下的所有主体）产生的营业收入达到或超过本集团营业收入的10%。

八、 金融工具及其风险

1. 金融工具分类

于2024年6月30日及2023年12月31日，本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产合计分别为人民币155,175,205.00元和人民币77,461,965.30元，主要列示于交易性金融资产；以摊余成本计量的金融资产合计分别为人民币307,568,254.16元和人民币290,858,777.13元，主要列示于货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、一年内到期的非流动资产、其他非流动资产；以摊余成本计量的金融负债合计分别为人民币372,157,768.22元和人民币371,847,589.43元，主要列示于应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款、一年内到期的非流动负债。

2. 金融工具风险

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

信用风险

按照本集团的政策，需在接受新客户时评价信用风险，并对单个客户信用风险敞口设定限额。于2024年6月30日及2023年12月31日，本集团具有特定信用风险集中。于2024年6月30日，本集团的应收账款的9.01%和34.54%分别源于应收账款余额最大和前五大客户；于2023年12月31日，本集团的应收账款的21.34%和48.84%分别源于应收账款余额最大和前五大客户。

本集团在每一资产负债表日面临的最大信用风险敞口为向客户收取的总金额减去减值准备后的金额。

八、 金融工具及其风险（续）

2. 金融工具风险（续）

流动性风险

本集团的目标是保持充足的资金和信用额度以满足流动性要求。本集团通过经营等产生的资金为经营融资。

下表概括了金融负债和租赁负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2024年6月30日

	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
应付票据	100,152,216.74	-	-	100,152,216.74
应付账款	225,270,919.88	-	-	225,270,919.88
其他应付款*	35,662,057.05	-	-	35,662,057.05
长期应付款	-	9,020,941.55	-	9,020,941.55
一年内到期的非 流动负债	79,114,362.19	-	-	79,114,362.19
租赁负债	-	89,760,455.18	1,369,937.76	91,130,392.94
合计	<u>440,199,555.86</u>	<u>98,781,396.73</u>	<u>1,369,937.76</u>	<u>540,350,890.35</u>

*不包含预提费用

2023年12月31日

	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
应付票据	122,528,772.00	-	-	122,528,772.00
应付账款	199,847,407.40	-	-	199,847,407.40
其他应付款*	40,895,672.03	-	-	40,895,672.03
长期应付款	-	6,442,738.00	-	6,442,738.00
一年内到期的非 流动负债	78,817,193.09	-	-	78,817,193.09
租赁负债	-	106,980,696.66	2,897,320.34	109,878,017.00
合计	<u>442,089,044.52</u>	<u>113,423,434.66</u>	<u>2,897,320.34</u>	<u>558,409,799.52</u>

*不包含预提费用

八、 金融工具及其风险（续）

2. 金融工具风险（续）

市场风险

汇率风险

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，美元及港币汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益产生的影响。

截至2024年6月30日止六个月期间

	汇率增加/（减少）%	净损益增加/（减少）
人民币对美元贬值	5.00	11,679.31
人民币对美元升值	(5.00)	(11,679.31)
人民币对港币贬值	5.00	2,379.64
人民币对港币升值	(5.00)	(2,379.64)

2023年

	汇率增加/（减少）%	净损益增加/（减少）
人民币对美元贬值	5.00	11,506.30
人民币对美元升值	(5.00)	(11,506.30)
人民币对港币贬值	5.00	3,883.03
人民币对港币升值	(5.00)	(3,883.03)

八、 金融工具及其风险（续）

3. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，为所有者提供回报，并保持最佳资本结构以降低资本成本。

本集团根据经济形势管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对所有者的利润分配、向所有者归还资本、或发行新股或出售资产以减少负债。截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用资产负债率来管理资本，资产负债率是指负债总额/资产总额。本集团于资产负债表日的资产负债比率如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
资产负债比率	<u>61.12%</u>	<u>65.00%</u>

九、 公允价值

1. 以公允价值计量的资产和负债

2024年6月30日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价	重要可观察	重要不可观察	
	(第一层次)	输入值 (第二层次)	输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量 交易性金融资产	-	-	155,175,205.00	155,175,205.00

2023年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价	重要可观察	重要不可观察	
	(第一层次)	输入值 (第二层次)	输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量 交易性金融资产	-	-	77,461,965.30	77,461,965.30

2. 第三层次公允价值计量

本集团的财务部门由财务经理领导，负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。财务经理直接向财务总监和审计委员会报告。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经首席财务官审核批准。出于年度财务报表目的，每年1次与审计委员会讨论估值流程和结果。

理财产品、一年内到期的非流动资产、长期应收款等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

	期/年末公允价值	估值技术	不可观察 输入值	范围区间 (加权平均值)
交易性金融资产	2024年6月30日： 155,175,205.00	以预期收益率预测 未来现金流量	预期收益率	截至2024年6月30日 止六个月期间： 2.14%-3.22%
	2023年12月31日： 77,461,965.30	以预期收益率预测 未来现金流量	预期收益率	2023年： 1.89%-3.86%

九、 公允价值（续）

2. 第三层次公允价值计量（续）

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

	期/年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)	与公允价值直接的关系
交易性金融资产	2024年6月30日： 155,175,205.00 2023年12月31日： 77,461,965.30	以预期收益率预测未来现金流量	预期收益率	截至2024年6月30日止六个月期间： 2.14%-3.22% 2023年： 1.89%-3.86%	同向变动

如下为第三层次公允价值披露的重要不可观察输入值概述：

	期/年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)	与公允价值直接的关系
长期应收款	2024年6月30日： 15,115,727.76 2023年12月31日： 16,819,503.57	未来现金流量折现法	预期折现率	截至2024年6月30日止六个月期间： 3.95% 2023年： 4.20%	反向变动

对于持续的第三层次公允价值计量，不可观察输入值的增减变动对公允价值的影响如下：

	估值技术	不可观察输入值	公允价值对输入值的敏感性 (不可观察输入值增加1%对公允价值的影响)
交易性金融资产	以预期收益率预测未来现金流量	预期收益率	截至2024年6月30日止六个月期： 80,138.89 2023年： 148,111.11

十、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制，构成关联方。

下列各方构成本集团的关联方：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (3) 本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (4) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

2. 母公司和子公司

母公司名称	注册地	业务性质	对本公司 持股比例	对本公司表 决权比例	注册资本
孩子王儿童用品 股份有限公司	江苏 南京	批发业	65.00%	65.00%	美元 40,398,000.00

自2023年8月10日起，本集团的实际控制人为汪建国。于2023年8月10日以前，本公司的最终控制方为Lyonsite Gem Investments Ltd。

本公司的子公司详见附注五、1。

3. 其他关联方

于2023年8月10日前	关联方关系
Leyou, Inc.	受同一最终母公司控制的公司（注1）
Leyou (Hong Kong), Limited	受同一最终母公司控制的公司（注1）
Lyonsite Gem Investments Ltd	受同一最终母公司控制的公司（注1）
北京乐友达康科技有限公司	受同一最终母公司控制的公司（注1）
北京歌瑞家婴童用品有限公司	受同一最终母公司控制的公司（注1）
北京瑞云互联科技有限公司	受同一最终母公司控制的公司（注1）
北京悦兮商业有限公司	受同一最终母公司控制的公司（注1）
昆山极智嘉供应链管理有限公司	最终母公司能够施加重大影响的公司（注1）

十、 关联方关系及其交易（续）

3. 其他关联方（续）

于2023年8月10日后 关联方关系

北京乐友达康科技有限公司	直接或间接持股5%以上的其他股东控制的企业（注2）
北京歌瑞家婴童用品有限公司	直接或间接持股5%以上的其他股东控制的企业（注2）
北京瑞云互联科技有限公司	直接或间接持股5%以上的其他股东控制的企业（注2）
山东星贝保险经纪有限公司	受同一最终母公司控制的公司

注1：于2023年8月10日前，本公司的母公司为Leyou (Hong Kong), Limited, 最终控制方为Lyonsite Gem Investments Ltd。

注2：于2023年8月10日后，本公司的母公司为孩子王儿童用品股份有限公司，Leyou (Hong Kong), Limited成为本公司持股5%上的股东。

4. 本集团与关联方的主要交易

(1) 向关联方销售商品或服务

		截至2024年6月30日 止六个月期间 金额	2023年 金额
北京歌瑞家婴童用品有限公司	注1	512,135.41	3,013,990.94
北京乐友达康科技有限公司	注2	70,274.18	6,743,015.93
孩子王儿童用品股份有限公司	注3	849,749.49	143,952.63
		1,432,159.08	9,900,959.50

注1：本集团向北京歌瑞家婴童用品有限公司提供物流服务收入，定价方式为成本加成。

注2：本集团向北京达康科技有限公司销售商品，参考第三方批发类客户定价。

注3：本集团向孩子王儿童用品股份有限公司销售母婴商品，定价方式为成本价。

乐友国际商业集团有限公司

财务报表附注（续）

截至2024年6月30日止六个月期间及2023年度

人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

(2) 向关联方购买商品或服务

		截至2024年6月30日 止六个月期间 金额	2023年 金额
北京歌瑞家婴童用品有限公司	注1	20,027,725.67	203,529,688.48
北京瑞云互联科技有限公司	注2	-	11,320,754.40
山东星贝保险经纪有限公司	注3	-	966.98
昆山极智嘉供应链管理有限公司	注4	-	2,651,054.07
孩子王儿童用品股份有限公司	注5	3,164,731.84	323,156.09
		<u>23,192,457.51</u>	<u>217,825,620.02</u>

注1：本集团向北京歌瑞家婴童用品有限公司采购童装和用品，定价方式为成本加成。

注2：截至2023年12月31日，本集团自北京瑞云互联科技有限公司采购信息技术服务，定价方式为成本加成。自2024年1月1日起，该项交易已停止。

注3：截至2023年12月31日，上海婴启电子商务有限公司向山东星贝保险经纪有限公司采购保险服务。自2024年1月1日起，该项交易已停止。

注4：2023年1月1日至2023年7月31日，本集团自昆山极智嘉供应链管理有限公司取得仓储物流服务和仓库租赁服务，定价方式参考第三方客户定价。自2023年8月10日起，昆山极智嘉供应链管理有限公司不再为本公司关联方。

注5：本集团向孩子王儿童用品股份有限公司采购母婴商品，定价方式为成本价。

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

(3) 其他主要的关联交易

		截至2024年6月30日 止六个月期间 金额	2023年 金额
利息收入	注1	-	1,160,840.13
代垫费用	注2	-	547,050.26
资金拆出	注2	-	16,880,000.00
资金收回	注1	-	92,467,299.12
关键管理人员薪酬		1,144,797.36	3,158,299.94
资金偿还	注3	-	105,523,355.97
购买固定资产	注4	468,552.20	-

注1：截至2023年7月31日，Leyou (Hong Kong), Limited已将乐友国际商业集团有限公司的借款本金及应收利息全部结清。

注2：截至2023年7月31日，本集团与对Leyou (Hong Kong), Limited、北京歌瑞家婴童用品有限公司、北京乐友达康科技有限公司进行资金往来和代垫费用，往来款不计利息、无固定还款期，无抵押担保。2024年已无该项交易情况。

注3：截至2023年7月31日，集团已还清对Lyonsite Gem Investments Ltd. 的全部债务。

注4：本集团向孩子王儿童用品股份有限公司采购固定资产，定价方式为成本价。

5. 关联方应收应付款项余额

(1) 应收款项

	关联方	2024年6月30日	2023年12月31日
应收账款	北京乐友达康科技有限公司	-	2,090,798.72
应收账款	孩子王儿童用品股份有限公司	526,813.96	162,666.47
预付款项	北京歌瑞家婴童用品有限公司	-	42,676,338.26
其他应收款	北京歌瑞家婴童用品有限公司	8,217.83	7,578,061.26
其他应收款	孩子王儿童用品股份有限公司	10,000.00	-

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额（续）

(2) 应付款项

	关联方	2024年6月30日	2023年12月31日
应付账款	孩子王儿童用品股份有限公司	2,266,539.11	323,156.09
应付票据	北京歌瑞家婴童用品有限公司	-	48,958,777.88
其他应付款	北京乐友达康科技有限公司	-	202,295.04
其他应付款	孩子王儿童用品股份有限公司	529,463.99	-

应收及应付关联方款项均不计利息、无担保。

6. 资金集中管理

(1) 其他应收款

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
孩子王儿童用品股份有限公司	25,546,583.97	-	-	-

十一、 或有事项

于资产负债表日，本集团并无须作披露的或有事项。

十二、 承诺事项

于2024年6月30日及2023年12月31日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

十三、 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本集团无须作披露的资产负债表日后事项。

十四、 公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2024年6月30日	2023年12月31日
现金	-	-
银行存款	1,180,872.23	24,404,321.65
其他货币资金	24,016,082.82	29,993,998.73
合计	<u>25,196,955.05</u>	<u>54,398,320.38</u>

于2024年6月30日及2023年12月31日，本公司的所有权受到限制的货币资金分别为人民币21,907,984.13元和人民币29,294,407.87元。

2. 应收账款

应收账款的账龄分析如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
1年以内	<u>1,762,650,420.22</u>	<u>1,163,312,200.12</u>
减：应收账款坏账准备	-	-
合计	<u>1,762,650,420.22</u>	<u>1,163,312,200.12</u>

于2024年6月30日及2023年12月31日，本公司管理层认为无需计提应收账款坏账准备。

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
1年以内	67,596,157.25	12,314,824.38
	<u>67,596,157.25</u>	<u>12,314,824.38</u>
减：其他应收款坏账准备	1,072,302.07	315,502.13
	<u>1,072,302.07</u>	<u>315,502.13</u>
合计	<u>66,523,855.18</u>	<u>11,999,322.25</u>

其他应收款按照未来 12 个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

截至2024年6月30日止六个月期间

	第一阶段 未来12个月预期信用损失
期初余额	315,502.13
本期计提	756,799.94
	<u>756,799.94</u>
期末余额	<u>1,072,302.07</u>

2023年

	第一阶段 未来12个月预期信用损失
年初余额	198,881.75
本年计提	116,620.38
	<u>116,620.38</u>
年末余额	<u>315,502.13</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 存货

	2024年6月30日	2023年12月31日
库存商品	<u>73,938,406.91</u>	<u>112,993,370.62</u>
减：存货跌价准备	<u>3,764,431.05</u>	<u>3,491,184.87</u>
合计	<u>70,173,975.86</u>	<u>109,502,185.75</u>

存货跌价准备变动如下：

截至2024年6月30日止六个月期间

	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
库存商品	<u>3,491,184.87</u>	<u>273,246.18</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,764,431.05</u>

2023年

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销	
库存商品	<u>11,555,537.26</u>	<u>-</u>	<u>6,342,316.75</u>	<u>1,722,035.64</u>	<u>3,491,184.87</u>

于2024年6月30日及2023年12月31日，本公司无所有权受到限制的存货。

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

5. 长期股权投资

	2024年6月30日	2023年12月31日
GLOBAL BABY (HK) CO., LIMITED	39,160,740.00	39,160,740.00
北京商贸	5,000,000.00	5,000,000.00
湖北乐友	5,000,000.00	5,000,000.00
济南乐友	2,000,000.00	2,000,000.00
山东乐友	5,000,000.00	5,000,000.00
陕西乐友	12,900,000.00	12,900,000.00
石家庄乐友	5,000,000.00	5,000,000.00
四川乐友	5,000,000.00	5,000,000.00
天津乐友	15,708,094.00	15,708,094.00
天津物流	10,000,000.00	10,000,000.00
天津乐友达康国际供应链有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
天津乐友孕婴用品有限公司	10,000.00	10,000.00
合计	<u>114,778,834.00</u>	<u>114,778,834.00</u>

6. 营业收入

	截至2024年6月30日止 六个月期间	2023年
主营业务收入	504,270,391.14	1,154,672,052.37
其他业务收入	325,912.18	4,057,648.82
合计	<u>504,596,303.32</u>	<u>1,158,729,701.19</u>

本公司与履约义务相关的信息如下：

母婴商品销售收入

向客户交付商品时履行履约义务。对于线下销售，需要客户及时付清全部价款。对于电商销售，客户在电商平台上确认收货时完成履约义务，款项于一个月内从电商平台收款户划入公司账户中。

供应商服务

在提供服务的某一时点履行履约义务。根据合同约定的时间结算。

广告、加盟服务、母婴服务、仓储物流服务

在提供服务的时间内履行履约义务。根据合同约定的时间结算。

十五、 财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2024年11月21日决议批准。