

[待插入公司信頭]

致LXJ INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED列位董事、中國國際金融香港證券有限公司及海通國際資本有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們就第[I-4]至[I-84]頁所載LXJ International Holdings Limited（「貴公司」）及其子公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料發出報告，該等資料包括 貴集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年以及截至2025年8月31日止八個月（「相關期間」）的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，及 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日的綜合財務狀況表以及 貴公司於2024年12月31日及2025年8月31日的財務狀況表，以及主要會計政策資料和其他說明資料（統稱「歷史財務資料」）。載於第[I-4]至[I-84]頁的歷史財務資料是本報告的組成部分，乃為載入 貴公司日期為[●]有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板[編纂]的文件（「文件」）而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列的呈列基準和編製基準，編製真實而公平的歷史財務資料，並落實董事認為必要的有關內部控制，以確保歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

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 閣下匯報我們的意見。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號就投資通函內歷史財務資料出具的會計師報告開展工作。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不存在重大錯誤陳述取得合理保證。

我們的工作涉及執行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料存在重大錯誤陳述（不論是否由欺詐或錯誤所致）的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師考慮與該實體根據歷史

財務資料附註2.1及2.2分別載列的呈列基準和編製基準編製真實而公平的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適用於該等情況的程序，而並非就該實體的內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估 貴公司董事所採用會計政策的恰當性和所作會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

我們相信，所獲取的證據屬充分和適當，可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2.1及2.2分別載列的呈列基準和編製基準真實而公平地反映 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日及2025年8月31日以及 貴公司於2024年12月31日及2025年8月31日的財務狀況及 貴集團於各相關期間的財務表現和現金流量。

審閱中期比較財務資料

我們已審閱 貴集團截至2024年8月31日止八個月的中期財務資料，包括綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他說明資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列的呈列基準及編製基準，編製及呈列中期比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對中期比較財務資料發表結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱聘用準則第2410號由實體的獨立審計師執行中期財務資料審閱進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事宜的人員作出查詢，以及應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審核準則進行審核的範圍為小，故不能保證我們將注意到在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審核意見。基於我們的審閱，我們並未注意到任何事項，令我們相信就會計師報告而言，中期比較財務資料在所有重大方面未根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列的呈列基準及編製基準進行編製。

就聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下的事宜提交報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對歷史財務資料第I-3頁所定義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11，當中陳述 貴公司並無就相關期間派付任何股息。

貴公司概無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自註冊成立之日以來概無編製任何法定財務報表。

[●]

執業會計師

香港

[日期]

I 歷史財務資料

歷史財務資料的編製

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於相關期間的財務報表（歷史財務資料以此為依據）由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則審核（「相關財務報表」）。

除另有指明外，歷史財務資料均以人民幣（「人民幣」）呈列，且所有數值已四捨五入至最接近的千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

附註	截至8月31日止八個月												
	截至12月31日止年度				2024年				2025年				
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年		2025年		
	生物資產公允價值調整前業績	生物資產公允價值調整	總計	生物資產公允價值調整前業績	生物資產公允價值調整	總計	生物資產公允價值調整前業績	生物資產公允價值調整	總計	生物資產公允價值調整前業績	生物資產公允價值調整	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
5	4,527,875	-	4,527,875	5,650,616	-	5,650,616	6,288,332	-	6,288,332	4,128,146	4,577,796	-	4,577,796
	(3,581,866)	(26,793)	(3,608,659)	(4,291,556)	(39,686)	(4,331,242)	(4,813,288)	(42,298)	(4,855,586)	(3,121,895)	(21,027)	(19,231)	(3,451,053)
	946,009	(26,793)	919,216	1,359,060	(39,686)	1,319,374	1,475,044	(42,298)	1,432,746	1,006,251	(21,027)	(19,231)	1,126,743
5	112,724	-	112,724	102,187	-	102,187	72,390	-	72,390	50,503	39,446	-	39,446
	(364,920)	-	(364,920)	(545,757)	-	(545,757)	(596,931)	-	(596,931)	(377,948)	(393,160)	-	(393,160)
	(306,295)	-	(306,295)	(428,078)	-	(428,078)	(430,912)	-	(430,912)	(264,048)	(317,198)	-	(317,198)
	-	32,212	32,212	-	46,919	46,919	-	42,743	42,743	-	21,114	21,114	25,294
	(7,915)	-	(7,915)	(1,410)	-	(1,410)	2,844	-	2,844	807	(2,467)	-	(2,467)
	(35,024)	-	(35,024)	(47,396)	-	(47,396)	(28,006)	-	(28,006)	(12,038)	(11,736)	-	(11,736)
7	(33,740)	-	(33,740)	(32,888)	-	(32,888)	(39,339)	-	(39,339)	(27,438)	(22,483)	-	(22,483)
	310,839	5,419	316,258	405,718	7,233	412,951	455,090	445	455,535	376,089	87	6,063	444,439
	(64,218)	-	(64,218)	(37,539)	-	(37,539)	(46,936)	-	(46,936)	(44,163)	(44,163)	-	(73,106)
	246,621	5,419	252,040	368,179	7,233	375,412	408,154	445	408,599	331,926	87	6,063	371,333
歸屬於：													
母公司擁有人	247,059	5,419	252,478	368,203	7,233	375,436	408,426	445	408,871	332,102	87	6,063	371,566
非控股權益	(438)	-	(438)	(24)	-	(24)	(272)	-	(272)	(176)	(233)	-	(233)
	246,621	5,419	252,040	368,179	7,233	375,412	408,154	445	408,599	331,926	87	6,063	371,333
母公司擁有人應佔每股盈利基本及攤薄													

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	截至12月31日止年度				截至8月31日止八個月			
	2022年		2023年		2024年		2025年	
	生物資產 公允價值 調整 人民幣千元	總計 人民幣千元	生物資產 公允價值 調整 人民幣千元	總計 人民幣千元	生物資產 公允價值 調整 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)	生物資產 公允價值 調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
年/期內利潤	246,621	252,040	368,179	375,412	331,926	332,013	365,270	371,333
其他全面收益								
後續期間可能會重新分類至損益的								
除稅後其他全面收益：								
按公允價值計入其他全面收益的								
債務投資：								
公允價值變動	1,524	1,524	931	931	127	127	250	250
包含在綜合損益表中的								
收益重新分類調整：								
一出售收益	-	-	-	-	(4,248)	(4,248)	-	-
後續期間不會重新分類至損益的								
除稅後其他全面收益：								
將自用物業的用途變更為								
按公允價值計量的								
投資物業	-	-	1,320	1,320	-	-	-	-
指定為按公允價值計入								
其他全面收益的股權投資：								
一公允價值變動	-	-	-	-	-	-	(66)	(66)
年/期內其他全面收益 /								
(虧損)，扣除稅項	1,524	1,524	2,251	2,251	(4,121)	(4,121)	184	184
年/期內總全面收益	248,145	253,564	370,430	377,663	327,805	327,892	365,454	371,517
歸屬於：								
母公司擁有人	248,583	254,002	370,454	377,687	327,981	328,068	365,687	371,750
非控股權益	(438)	(438)	(24)	(24)	(176)	(176)	(233)	(233)
	248,145	253,564	370,430	377,663	327,805	327,892	365,454	371,517

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	12月31日			8月31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	13	1,190,036	1,586,402	1,777,259	1,768,737
投資物業	14	–	23,224	44,995	44,689
使用權資產	15	1,140,761	1,037,047	1,063,484	990,786
商譽	16	–	1,562	1,562	1,562
無形資產	17	13,734	11,779	11,914	10,224
生物資產	18	13,804	59,878	71,552	85,595
其他非流動資產	19(a)	43,540	6,174	8,729	11,328
應收融資租賃款	19(b)	2,935	13,576	8,666	3,455
指定為按公允價值計入					
其他全面收益的股權投資	20	–	–	10,152	10,064
按公允價值計入					
其他全面收益的債務投資	21	53,758	–	20,323	20,656
遞延稅項資產	32	2,954	17,873	21,610	14,970
租賃按金	22	39,084	35,749	32,969	37,211
受限制銀行存款	26	45,000	–	68,493	86,919
長期銀行存款	26	168,089	189,751	74,701	–
非流動總資產		2,713,695	2,983,015	3,216,409	3,086,196
流動資產					
存貨	23	164,462	143,150	193,041	171,110
生物資產	18	39,665	35,267	27,259	29,474
貿易應收款項	24	40,248	24,524	33,487	58,235
預付款項及其他應收款項	25	137,998	205,541	236,158	247,116
可收回所得稅		55	3,641	3,247	–
按公允價值計入					
其他全面收益的債務投資	21	30,665	55,664	–	–
受限制銀行存款	26	–	52,581	3,197	7
現金及銀行結餘	26	307,976	519,246	618,352	722,814
流動總資產		721,069	1,039,614	1,114,741	1,228,756

附錄一

會計師報告

	附註	12月31日			8月31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
流動負債					
貿易及其他應付款項	27	516,885	677,576	1,061,267	772,571
合約負債	28	154,099	190,176	303,605	338,261
計息銀行借款	29	276,805	299,231	113,781	100,389
應付稅項		14,812	8,833	7,264	31,112
租賃負債	15	364,189	336,569	317,166	292,789
流動總負債		1,326,790	1,512,385	1,803,083	1,535,122
流動淨負債		(605,721)	(472,771)	(688,342)	(306,366)
總資產減流動負債		2,107,974	2,510,244	2,528,067	2,779,830
非流動負債					
計息銀行借款	29	–	39,993	122,759	9,490
遞延收入	30	5,556	27,880	31,467	33,937
租賃負債	15	704,864	636,358	679,170	647,971
加盟按金	31	11,800	19,803	42,325	53,481
遞延稅項負債	32	5,871	11,188	10,427	10,213
非流動總負債		728,091	735,222	886,148	755,092
淨資產		1,379,883	1,775,022	1,641,919	2,024,738
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本	33	–	–	254	254
儲備	35	1,379,883	1,770,817	1,637,732	2,020,784
非控股權益		–	4,205	3,933	3,700
總權益		1,379,883	1,775,022	1,641,919	2,024,738

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔		按公允價值						總計	非控股權益	總權益
		資本公積*	以股份為基礎的薪酬儲備*	資產重估儲備*	公允價值儲備*	法定盈餘公積*	保留利潤*			
股本	資本公積*	以股份為基礎的薪酬儲備*	資產重估儲備*	公允價值儲備*	法定盈餘公積*	保留利潤*	總計	非控股權益	總權益	
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	人民幣千元	人民幣千元	
附註33	附註35	附註34			附註35					
於2023年1月1日	1,042,444	31,957	-	3,317	10,561	291,604	1,379,883	-	1,379,883	
年內利潤	-	-	-	-	-	375,436	375,436	(24)	375,412	
年內其他全面收益：										
按公允價值計入其他全面收益的債務投資公允價值變動，										
扣除稅項	-	-	-	931	-	-	931	-	931	
投資物業公允價值變動，										
扣除稅項	-	-	-	1,320	-	-	1,320	-	1,320	
年內總全面收益	-	-	-	1,320	-	375,436	377,687	(24)	377,663	
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	4,229	4,229	
以權益結算的股權激勵計劃	-	13,247	-	-	-	-	13,247	-	13,247	
轉入法定盈餘公積	-	-	-	-	8,728	(8,728)	-	-	-	
於2023年12月31日	1,042,444	45,204	-	4,248	19,289	658,312	1,770,817	4,205	1,775,022	

附錄一

會計師報告

		母公司擁有人應佔							總權益		
		股本	資本公積*	以股份為基礎的薪酬儲備*	資產重估儲備**	按公允價值計入其他全面收益的金融資產公允價值儲備*	法定盈餘公積*	保留利潤*		總計	非控股權益
		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	人民幣千元	
於2024年1月1日		-	1,042,444	45,204	1,320	4,248	19,289	658,312	1,770,817	4,205	1,775,022
年內利潤		-	-	-	-	-	-	408,871	408,871	(272)	408,599
年內其他全面收益：		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按公允價值計入其他全面收益的債務投資公允價值變動，		-	-	-	-	243	-	-	243	-	243
扣除稅項		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按公允價值計入其他全面收益的股權投資公允價值變動，		-	-	-	-	114	-	-	114	-	114
扣除稅項		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於出售按公允價值計入其他全面收益的債務投資時轉撥公允價值儲備		-	-	-	-	(4,248)	-	-	(4,248)	-	(4,248)
投資物業公允價值變動，		-	-	-	458	-	-	-	458	-	458
扣除稅項		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年內總全面收益		-	-	-	458	(3,891)	-	408,871	405,438	(272)	405,166
發行股份 (附註33)		254	195,307	-	-	-	-	-	195,561	-	195,561
因重組導致的子公司股東減資 (附註35(a))		-	(748,299)	-	-	-	-	-	(748,299)	-	(748,299)
以權益結算的股權激勵計劃		-	-	14,469	-	-	-	-	14,469	-	14,469
轉入法定盈餘公積		-	-	-	-	-	8,002	(8,002)	-	-	-
於2024年12月31日		254	489,452	59,673	1,778	357	27,291	1,059,181	1,637,986	3,933	1,641,919

附錄一

會計師報告

		母公司擁有人應佔									
		股本	資本公積*	以股份為基礎的薪酬儲備*	資產重估儲備**	按公允價值計入其他全面收益的金融資產公允價值儲備*	法定盈餘公積*	保留利潤*	總計	非控股權益	總權益
		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	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	附註33	-	1,042,444	45,204	1,320	4,248	19,289	658,312	1,770,817	4,205	1,775,022
期內利潤(未經審核)		-	-	-	-	-	-	332,189	332,189	(176)	332,013
期內其他全面收益：											
按公允價值計入其他全面收益的債務投資公允價值變動，											
扣除稅項(未經審核)		-	-	-	-	127	-	-	127	-	127
於出售按公允價值計入其他全面收益的債務投資時轉撥公允價值儲備(未經審核)		-	-	-	-	(4,248)	-	-	(4,248)	-	(4,248)
期內總全面收益(未經審核)		-	-	-	-	(4,121)	-	332,189	328,068	(176)	327,892
發行股份(附註33)		254	195,307	-	-	-	-	-	195,561	-	195,561
因重組導致的子公司股東減資(附註35(a))		-	(748,299)	-	-	-	-	-	(748,299)	-	(748,299)
以權益結算的股權激勵計劃(未經審核)		-	-	10,912	-	-	-	-	10,912	-	10,912
於2024年8月31日(未經審核)		254	489,452	56,116	1,320	127	19,289	990,501	1,557,059	4,029	1,561,088

		母公司擁有人應佔									
		股本	資本公積*	以股份為基礎的薪酬儲備	資產重估儲備**	按公允價值計入其他全面收益的金融資產公允價值儲備	法定盈餘公積*	保留利潤	總計	非控股權益	總權益
		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	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	254	489,452	59,673	1,778	357	27,291	1,059,181	1,637,986	3,933	1,641,919	
期內利潤	-	-	-	-	-	-	371,566	371,566	(233)	371,333	
期內其他全面收益：											
按公允價值計入其他全面收益的債務投資公允價值變動，扣除稅項	-	-	-	-	250	-	-	250	-	250	
按公允價值計入其他全面收益的股權投資公允價值變動，扣除稅項	-	-	-	-	(66)	-	-	(66)	-	(66)	
期內總全面收益	-	-	-	-	184	-	371,566	371,750	(233)	371,517	
以權益結算的股權激勵計劃	-	-	11,302	-	-	-	-	11,302	-	11,302	
於2025年8月31日	254	489,452	70,975	1,778	541	27,291	1,430,747	2,021,038	3,700	2,024,738	

* 資產重估儲備因將自用物業的用途變更為按公允價值計量的投資物業而產生。

** 這些儲備賬包括於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日的綜合財務狀況表中分別為人民幣1,379,883,000元、人民幣1,770,817,000元、人民幣1,637,732,000元及人民幣2,020,784,000元的綜合儲備。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
		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
經營活動所得現金流量						
稅前利潤.....		316,258	412,951	455,535	376,176	444,439
經調整以下各項：						
財務成本.....	7	33,740	32,888	39,339	27,438	22,483
利息收入.....	5	(11,881)	(20,216)	(16,256)	(10,856)	(6,170)
出售物業、廠房及設備虧損.....	6	18,170	23,756	10,298	5,933	3,422
提前終止租賃的收益.....	5	(4,112)	(6,150)	(5,741)	(2,359)	(3,304)
物業、廠房及設備折舊.....	6·13	210,423	194,024	208,422	132,421	139,878
使用權資產折舊.....	6·15(a)	385,061	379,301	366,683	243,964	232,354
無形資產攤銷.....	6·17	5,819	6,313	5,148	3,313	3,496
金融資產淨減值虧損						
(撥回)/撥備.....	6	7,915	1,410	(2,844)	(807)	2,467
按公允價值計入損益的金融資產						
的其他利息收入.....		-	-	(845)	(334)	-
於出售按公允價值計入其他全面						
收益的債務投資時轉撥						
公允價值儲備.....	6	-	-	(5,664)	(5,664)	-
使用權資產減值.....	6·15(a)	-	3,277	3,075	1,015	1,924
生物資產公允價值收益.....	6·18	(32,212)	(46,919)	(42,743)	(21,114)	(25,294)
投資物業公允價值						
虧損.....	14	-	144	629	550	306
自有物業轉撥至投資物業的						
重估虧損.....	13	-	8,806	4,077	-	-
匯兌差額淨額.....	6	-	-	(1,269)	271	229
於損益確認遞延收入.....	6·30	(748)	(2,173)	(1,296)	(846)	(1,086)
以權益結算以股份						
為基礎的付款開支.....	6·34	15,512	13,247	14,469	10,912	11,302
		<u>943,945</u>	<u>1,000,659</u>	<u>1,031,017</u>	<u>760,013</u>	<u>826,446</u>
存貨(增加)/減少.....		(51,702)	33,818	2,656	(5,011)	57,671
生物資產減少.....		25,613	45,183	42,367	24,100	18,229
貿易應收款項(增加)/減少.....		(15,692)	15,210	(9,440)	(12,828)	(27,531)

附錄一

會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	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
預付款項以及其他應收款項及					
租賃按金減少／(增加)	(54,614)	(5,310)	18,052	(707)	12,016
貿易及其他應付款項增加.	22,894	116,625	126,225	67,733	57,631
合約負債增加.	41,245	36,077	113,429	19,655	34,656
其他應付款項、已收按金及					
應計費用增加／(減少)	5,660	(34,061)	25,980	11,800	11,512
受限制現金及銀行存款減少／					
(增加).	10,350	(7,580)	(19,109)	(111)	(15,236)
經營所得現金	927,699	1,200,621	1,331,177	864,644	975,394
已收利息.	4,880	7,151	5,326	3,702	3,689
已付稅項.	(67,368)	(57,456)	(51,466)	(38,777)	(39,642)
經營活動所得淨現金流量	865,211	1,150,316	1,285,037	829,569	939,441
投資活動所得現金流量					
購入物業、廠房及設備項目.	(466,343)	(567,622)	(405,344)	(305,838)	(292,380)
購入無形資產.	(2,933)	(4,358)	(5,283)	(3,176)	(1,806)
租賃土地付款.	(24,647)	(954)	-	-	-
購入生產性生物資產的款項.	(18,767)	(51,311)	(57,390)	(37,954)	(43,381)
出售物業、廠房及設備項目.	7,860	10,716	25,027	5,146	8,386
購入按公允價值計入損益的					
金融資產.	-	-	(70,000)	(70,000)	-
出售按公允價值計入損益的					
金融資產.	-	-	70,000	-	-
收取政府對物業、廠房及					
設備的補助.	3,649	21,600	1,425	1,425	3,200
收購一家子公司.	-	1,645	-	-	-
購入指定為按公允價值計入					
其他全面收益的股權投資.	-	-	(10,000)	(10,000)	-
購入按公允價值計入					
其他全面收益的債務投資.	-	-	(20,000)	(20,000)	-
出售按公允價值計入其他全面					
收益的債務投資所得款項.	80,000	30,000	50,000	50,000	-
於購入時原到期日超過三個月					
的銀行存款增加.	(125,000)	(70,000)	-	-	-

附錄一

會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	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
提取於購入時原到期日超過三個月 的銀行存款.....	-	50,000	110,000	-	-
已收利息.....	977	1,358	15,592	11,172	11,715
向第三方作出墊款.....	-	-	(20,000)	(20,000)	(25,000)
投資活動所用淨現金流量.....	(545,204)	(578,926)	(315,973)	(399,225)	(339,266)
融資活動所得現金流量					
發行股份.....	-	-	195,319	-	-
收購非控股權益.....	(1,346)	-	-	-	-
新增計息銀行借款.....	538,000	483,993	448,610	428,784	140,541
償還計息銀行借款.....	(430,000)	(421,546)	(551,309)	(324,998)	(267,837)
已付利息.....	(8,942)	(6,793)	(11,501)	(7,097)	(3,011)
租賃付款..... 36(c)	(391,481)	(417,751)	(401,386)	(267,669)	(235,676)
[編纂]開支.....	(5,618)	(117)	(1,431)	(727)	(3,581)
子公司股東減資.....	-	-	(546,166)	(344,033)	(202,133)
融資活動所用淨現金流量.....	(299,387)	(362,214)	(867,864)	(515,740)	(571,697)
現金及現金等價物淨(減少)/ 增加額.....	20,620	209,176	101,200	(85,396)	28,478
年/期初現金及現金等價物.....	287,356	307,976	517,152	517,152	618,352
年/期末現金及現金等價物.....	<u>307,976</u>	<u>517,152</u>	<u>618,352</u>	<u>431,756</u>	<u>646,830</u>
現金及現金等價物結餘分析					
於綜合財務狀況表所示現金 及銀行結餘..... 26	307,976	519,246	618,352	556,708	722,814
減：原到期日超過三個月的 銀行存款.....	-	(2,094)	-	(124,952)	(75,984)
於綜合現金流量表所示現金 及現金等價物.....	<u>307,976</u>	<u>517,152</u>	<u>618,352</u>	<u>431,756</u>	<u>646,830</u>

貴公司財務狀況表

	附註	12月31日	8月31日
		2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
於子公司的投資	1	170,547	170,547
非流動總資產		170,547	170,547
流動資產			
其他應收款項	25	244	244
現金及銀行結餘	26	24,326	22,784
流動總資產		24,570	23,028
流動負債			
其他應付款項		—*	—*
流動總負債		—*	—*
總資產減流動負債		195,117	193,575
淨資產			
權益			
股本	33	254	254
儲備	35	194,863	193,321
		195,117	193,575

* 金額少於人民幣1,000元。

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為一家於2024年1月4日在開曼群島註冊成立的有限責任公司。貴公司的註冊地址為Third Floor, Century Yard, Cricket Square, P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。於相關期間，貴公司的子公司主要在中華人民共和國（「中國」）從事餐廳運營、食品加工及養殖業務。最終控股股東由束小龍先生、束文女士（束小龍先生的妹妹）及董雪女士（束小龍先生的配偶）（「控股股東」）組成。

誠如文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段所載，貴公司及其子公司（現構成貴集團）已進行重組（「重組」）。除重組外，貴公司自註冊成立以來尚未開展任何業務或經營活動。

於本報告日期，貴公司於其子公司擁有直接或間接權益，這些子公司均為私人有限責任公司（或倘於香港境外註冊成立，則具有與在香港註冊成立的私人公司大致相若的特質），詳情載列如下：

名稱	註冊成立／成立地點及 日期以及營運地點	已發行普通股本／ 註冊股本面值	貴公司應佔 權益百分比	主要業務
直接持有：				
老鄉雞（香港）餐飲有限公司 （「LXJ (HK)」）***	香港2024年1月19日	1港元	100%	投資控股
老鄉雞（新加坡）控股有限公司 （「老鄉雞（新加坡）」）	新加坡2025年5月20日	1新加坡元	100%	投資控股
間接持有：				
老鄉雞（安徽）控股有限公司 （「老鄉雞安徽控股」）***	中國／中國內地 2024年4月30日	人民幣180,000,000元	100%	投資控股
老鄉雞（深圳）餐飲控股有限公司 （「老鄉雞深圳控股」）***	中國／中國內地 2024年3月18日	人民幣20,000,000元	100%	投資控股
安徽老鄉雞餐飲有限公司 （「安徽老鄉雞」）*/**	中國／中國內地 2003年10月22日	人民幣696,163,591元	100%	餐廳運營
江蘇老鄉雞餐飲有限公司 （「江蘇老鄉雞」）*/***	中國／中國內地 2017年3月8日	人民幣10,000,000元	100%	餐廳運營
湖北老鄉雞餐飲有限公司 （「湖北老鄉雞」）*/***	中國／中國內地 2017年1月18日	人民幣5,000,000元	100%	餐廳運營
老鄉雞（上海）餐飲有限公司 （「老鄉雞（上海）」）*/**/****	中國／中國內地 2019年4月12日	人民幣120,000,000元	100%	餐廳運營
肥西老母雞農牧科技有限公司 （「老母雞農牧」）*/**/****	中國／中國內地 2009年12月29日	人民幣100,000,000元	100%	養殖

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／成立地點及 日期以及營運地點	已發行普通股本／ 註冊股本面值	貴公司應佔 權益百分比	主要業務
肥西老母雞食品有限公司 （「老母雞食品」）*／**／****	中國／中國內地 2009年8月12日	人民幣5,000,000元	100%	食品加工
壽縣老鄉雞家禽養殖有限公司 （「壽縣家禽養殖」）*／***	中國／中國內地 2020年10月29日	人民幣60,000,000元	100%	養殖
廣東老鄉雞餐飲有限公司 （「廣東老鄉雞」）*／***／****	中國／中國內地 2020年9月29日	人民幣50,000,000元	100%	餐廳運營
浙江老鄉雞餐飲有限公司 （「浙江老鄉雞」）*／***	中國／中國內地 2020年8月18日	人民幣100,000,000元	100%	餐廳運營
安徽老鄉雞食品有限公司 （「安徽食品」）*／***	中國／中國內地 2020年4月10日	人民幣100,000,000元	100%	食品加工
老鄉雞餐飲（青島）有限公司 （「青島老鄉雞」）*／***	中國／中國內地 2021年3月9日	人民幣10,000,000元	100%	餐廳運營
老鄉雞（北京）餐飲有限公司 （「北京老鄉雞」）*／***	中國／中國內地 2020年12月25日	人民幣50,000,000元	100%	餐廳運營
河南省軒龍餐飲管理有限公司 （「河南軒龍」）*／***(i)	中國／中國內地 2021年6月17日	人民幣5,000,000元	100%	餐廳運營
信陽市軒龍餐飲有限公司 （「信陽軒龍」）*／***(ii)	中國／中國內地 2021年6月23日	人民幣1,000,000元	100%	餐廳運營
安徽軒酷信息科技有限公司 （「軒酷」）*／***	中國／中國內地 2020年12月28日	人民幣30,010,000元	100%	未開始營業
安徽老鄉雞科技有限公司 （「老鄉雞科技」）*／***	中國／中國內地 2020年12月28日	人民幣30,010,000元	100%	商貿
江西老鄉雞餐飲有限公司 （「江西老鄉雞」）***	中國／中國內地 2023年10月25日	人民幣30,000,000元	100%	餐廳運營
利辛老鄉雞養殖有限公司 （「利辛家禽養殖」）***	中國／中國內地 2023年1月16日	人民幣60,000,000元	100%	養殖
安徽省老鄉農場有限公司 （「老鄉農場」）***	中國／中國內地 2022年3月28日	人民幣100,000,000元	95.7%	蔬菜種植
河南省老母雞餐飲有限公司 （「河南省老母雞」）***	中國／中國內地 2023年12月18日	人民幣30,000,000元	100%	餐廳運營
老鄉雞（寧波）餐飲有限公司 （「寧波老鄉雞」）***	中國／中國內地 2023年11月30日	人民幣20,000,000元	100%	餐廳運營

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／成立地點及 日期以及營運地點	已發行普通股本／ 註冊股本面值	貴公司應佔 權益百分比	主要業務
利辛老母雞餐飲有限公司 （「利辛老母雞」）***	中國／中國內地 2023年12月28日	人民幣5,000,000元	100%	餐廳運營
老鄉雞（上海）食品有限公司 （「上海食品」）***	中國／中國內地 2024年2月18日	人民幣10,000,000元	100%	食品加工
老鄉雞（廣東）餐飲管理有限公司 （「廣東老鄉雞」）***	中國／中國內地 2024年4月11日	人民幣10,000,000元	100%	餐廳運營
老鄉雞（東莞）餐飲有限公司 （「東莞老鄉雞」）***	中國／中國內地 2024年4月18日	人民幣10,000,000元	100%	餐廳運營
安徽老母雞商貿有限公司 （「安徽商貿」）***	中國／中國內地 2024年5月17日	人民幣5,000,000元	100%	商貿
安徽老母雞物流有限公司 （「老母雞物流」）***	中國／中國內地 2024年5月17日	人民幣5,000,000元	100%	物流
壽縣雙青農業科技有限公司 （「壽縣雙青」）***	中國／中國內地 2024年8月12日	人民幣6,000,000元	100%	農業
老鄉雞（上海）商貿有限公司 （「上海商貿」）***	中國／中國內地 2024年10月16日	人民幣5,000,000元	100%	商貿
肥西老鄉雞餐飲有限公司 （「肥西老鄉雞」）	中國／中國內地 2025年2月11日	人民幣5,000,000元	100%	餐廳運營
老鄉雞供應鏈有限公司 （「老鄉雞供應鏈」）	新加坡 2025年5月20日	1新加坡元	100%	供應鏈
老鄉雞餐飲（馬來西亞）有限公司 （「老鄉雞（馬來西亞）」）	馬來西亞 2025年5月26日	10,000 馬來西亞林吉特	100%	餐廳運營
安徽老鄉雞供應鏈有限公司 （「安徽老鄉雞供應鏈」）	中國／中國內地 2025年8月18日	人民幣10,000,000元	100%	商貿
老鄉雞管理（美國）有限公司 （「老鄉雞美國」）	美利堅合眾國 2025年7月1日	200,000美元	100%	餐廳運營

* 該等公司截至2022年12月31日止年度的法定財務報表是按照中國公認會計原則（「中國公認會計原則」）編製，並經容誠會計師事務所（特殊普通合伙）審核。

廣東老鄉雞餐飲有限公司截至2022年12月31日止年度的法定財務報表是按照中國公認會計原則編製，並經安徽蓉信會計師事務所審核。

** 安徽老鄉雞餐飲有限公司截至2023年12月31日止年度的法定財務報表是按照中國公認會計原則編製，並經安徽新安會計師事務所審核。

肥西老母雞食品有限公司截至2023年12月31日止年度的法定財務報表是按照中國公認會計原則編製，並經安徽博強會計師事務所（普通合夥）審核。

老鄉雞（上海）餐飲有限公司截至2023年12月31日止年度的法定財務報表是按照中國公認會計原則編製，並經安徽華鵬會計師事務所審核。

廣東老鄉雞餐飲有限公司及肥西老母雞農牧科技有限公司截至2023年12月31日止年度的法定財務報表是按照中國公認會計原則編製，並經安徽蓉信會計師事務所審核。

*** 概無就該等實體截至2023年及2024年12月31日止年度編製及發佈經審核財務報表，概因該等實體無須遵守相關規則及規例的任何法定審核規定。

**** 肥西老母雞食品有限公司、廣東老鄉雞餐飲有限公司、老鄉雞（上海）餐飲有限公司及肥西老母雞農牧科技有限公司截至2024年12月31日止年度的法定財務報表是按照中國公認會計原則編製，並經安徽蓉信會計師事務所審核。

所有於中國註冊的集團公司的英文名稱為 貴公司管理層根據這些公司的中文名稱盡力翻譯的對應英文譯名，其並無官方英文譯名。

於2024年12月31日及2025年8月31日，貴公司於子公司的投資餘額如下：

	<u>12月31日</u>	<u>8月31日</u>
	<u>2024年</u>	<u>2025年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
於子公司的投資*.....	170,547	170,547
	<u>170,547</u>	<u>170,547</u>

* 於子公司的投資指向子公司提供人民幣170,547,000元的貸款，該貸款為無抵押、免息及須按要求償還。董事認為，該貸款不太可能在可預見未來償還，故其被視為 貴集團於一家子公司的淨投資的一部分。

2.1 呈列基準

根據重組（更詳盡的解釋載於文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段），貴公司於重組完成後成為 貴集團現時旗下公司的控股公司。於重組前後，貴集團現時旗下公司均受控股股東共同控制。貴公司於重組前並無涉足任何其他業務，且不符合業務的定義。文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段中闡述的步驟僅為在 貴集團基礎上加入控股公司，並無改變業務實質。相關期間的歷史財務資料已作為現有公司的延續而呈列，猶如重組已於相關期間開始時完成。

貴集團於相關期間的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括 貴集團現時旗下所有公司的業績及現金流量，猶如現時集團架構於整個相關期間一直存在。貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日的綜合財務狀況表包括 貴集團現時旗下所有公司的綜合資產及負債，猶如現時集團架構截至相應日期一直存在。概無作出任何調整以反映公允價值或確認任何因重組而產生的新資產或負債。

所有集團內公司間的交易及結餘於合併時均已對銷。

2.2 編製基準

歷史財務資料根據國際財務報告會計準則（包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋）編製。於編製整個相關期間及中期財務資料所涵蓋期間的歷史財務資料時，貴集團已提早採納自2025年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告會計準則，連同有關過渡性條文。

除投資物業、生物資產、按公允價值計入其他全面收益的債務投資、按公允價值計入其他全面收益的股權投資及按公允價值計入損益的金融資產於各相關期間末按公允價值計量外，歷史財務資料按歷史成本法編製。

持續經營

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，貴集團的流動負債分別多於流動資產約人民幣606百萬元、人民幣473百萬元、人民幣688百萬元及人民幣306百萬元。

貴公司管理層（「管理層」）密切監察貴集團的財務表現及流動資金狀況。於相關期間，貴集團通過穩定的經營現金流入滿足日常營運資金的需求。於2025年8月31日，貴集團未動用的銀行融資為人民幣963百萬元，到期日為本報告日期起計超過十二個月。這些銀行融資可用來為其日常營運現金流量提供資金。管理層已編製涵蓋自2025年8月31日起不少於十二個月期間的現金流量預測。根據該預測，貴集團預期自2025年8月31日起未來十二個月內仍有償付能力。

貴公司董事（「董事」）已審閱貴集團的現金流量預測，並已在考慮管理層預測的依據及假設後作出適當審慎的查詢。董事認為，考慮到貴集團未來的經營業績、預計未來的經營現金流入及可用的未動用銀行融資，貴集團將有足夠的財務資源支持其業務，並能夠在來年履行到期的財務義務。因此，歷史財務資料以持續經營基礎編製。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告會計準則

貴集團並未於這些財務報表中採用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告會計準則。貴集團有意於這些新訂及經修訂的國際財務報告會計準則（如適用）生效時加以應用。

國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ²
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任子公司的披露 ²
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	金融工具的分類及計量的修訂 ¹
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	涉及依賴自然能源生產電力的合約 ¹
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間的 資產出售或投入 ³
國際財務報告準則第19號的修訂	非公共受託責任子公司的披露 ²
國際財務報告會計準則年度改進— 第11卷	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則 第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務 報告準則第10號及國際會計準則第7號的修訂 ¹

1 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

2 於2027年1月1日或之後開始的年度／報告期間生效

3 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

貴集團正在詳細評估首次應用該等經修訂國際財務報告準則的影響。迄今為止，貴集團認為該等經修訂國際財務報告準則可能導致若干會計政策變動，但不太可能對首次應用期間貴集團的財務表現及財務狀況產生重大影響。

國際財務報告準則第18號取代國際會計準則第1號*財務報表的呈列*。儘管若干章節承自國際會計準則第1號且變動有限，國際財務報告準則第18號就損益表內呈列方式引入新規定，包括指定總數及小計。實體須於損益表內將所有收入及開支分類為以下五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅及終止經營，並呈列兩個新定義的小計。其亦要求在單一附註中披露有關管理層界定的績效指標，並對主要財務報表及附註中資料的組合（合併及分類）和位置提出更嚴格的要求。國際會計準則第1號先前包含的部分規定已移至國際會計準則第8號*會計政策、會計估計變更及錯誤*，並更名為國際會計準則第8號*財務報表的編製基礎*。由於國際財務報告準則第18號的發佈，國際會計準則第7號*現金流量表*、國際會計準則第33號*每股盈利*及國際會計準則第34號*中期財務報告*亦進行有限但廣泛適用的修訂。此外，其他國際財務報告準則亦有細微的相應修訂。國際財務報告準則第18號及其他國際財務報告準則的相應修訂自2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前採用，且須追溯應用。應用國際財務報告準則第18號預期不會對貴集團的財務狀況產生重大影響，但預期會影響損益表的呈列及披露。

2.4 主要會計政策

業務合併及商譽

業務合併以收購法列賬。轉讓對價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為貴集團轉讓的資產於收購日期的公允價值、貴集團向被收購方前擁有人承擔的負債及貴集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。於各業務合併中，貴集團選擇是否以公允價值或被收購方可識別淨資產的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當所收購的一組活動及資產包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻，貴集團認為其已收購一項業務。

當貴集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估須承擔的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

如業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按其於收購日期的公允價值重新計量，產生的任何損益在損益或其他全面收益（倘適用）中確認。

收購方將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值確認。分類為資產或負債的或有對價按公允價值計量，其公允價值變動於損益確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

商譽最初按成本計量，即所轉讓對價、確認為非控制權益的金額及貴集團先前在被收購方中持有的股權的任何公允價值的總和與可識別所收購資產及所承擔負債之間的差額。如果該對價和其他項目之和低於所購淨資產的公允價值，則該差額在重新評估後在損益中確認為議價購買收益。

初步確認後，商譽按成本減去任何累計減值虧損計量。每年對商譽進行減值測試，如果事件或情況變化表明賬面值可能受損，則會進行更頻繁的測試。貴集團於12月31日對其商譽進行年度減值測試。就減值測試而言，業務合併中購得的商譽自收購日期起分配至預計將從合併的協同效應中受益的貴集團的每個現金產生單位或一組現金產生單位，無論是否將貴集團的其他資產或負債分配至該等單位或單位組。

減值通過評估與商譽有關的現金產生單位（現金產生單位組）的可收回金額確定。倘現金產生單位（現金產生單位組）的可收回金額少於賬面值，則確認減值虧損。商譽確認的減值虧損在後續期間不予轉回。

商譽已分配至現金產生單位（或現金產生單位組）並已出售該單位的部分業務，則於釐定出售事項的盈虧時，有關所出售業務的商譽將計入該業務的賬面值。在這種情況下出售的商譽是根據出售的業務的相對價值和現金產生單位的保留部分計量。

公允價值計量

貴集團於各報告期末計量其投資物業、生物資產、債權和股權投資及按公允價值計量的金融資產。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或（在無主要市場情況下）最有利市場進行。主要或最有利市場須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值使用市場參與者在對資產或負債定價時會使用的假設計量，並假設市場參與者以其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量，會考慮到市場參與者通過最大限度使用該資產並達致最佳用途或將該資產出售予將最大限度使用該資產並達致最佳用途的其他市場參與者產生經濟效益的能力。

貴集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值技術，以盡量增加使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於歷史財務資料中計量或披露公允價值的所有資產和負債，乃按對整體公允價值計量而言屬重大的最低級輸入數據分類至下述的公允價值等級：

- 第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第二級 — 根據採用對公允價值計量而言屬重大的直接或間接可觀察最低級輸入數據的估值方法
- 第三級 — 根據採用對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低級輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產和負債而言，貴集團於各相關期間末通過重新評估分類釐定轉撥是否於各級之間發生（基於對整體公允價值計量而言屬重大的最低級輸入數據）。

非金融資產減值

當顯示有減值存在或當非金融資產需要每年作減值測試（存貨、遞延稅項資產、投資物業、生物資產及非流動資產除外），則估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者中的較高者，並就個別資產釐定，除非資產主要依靠其他資產或組別資產而本身並無產生現金流入，該情況下，可收回金額由資產所屬的現金產生單位釐定。在測試現金產生單位減值時，若公司資產的賬面金額的一部分可以在合理且一致的基礎上進行分配，則分配至單個現金產生單位，否則將分配至最小的現金產生單位組別。

減值虧損僅於資產的賬面值超過其可收回數額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量使用反映當時市場對貨幣時間值以及與資產相關的特定風險評估的折現率折現至其現值。減值虧損於其產生期間自損益中扣除，並計入與減值資產功能一致的開支類別。

於各相關期間末，會就是否有任何跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已減少作出評估。倘有該跡象，便會估計可收回金額。除商譽外，先前就資產確認的減值虧損，僅於用以釐定該資產的可收回金額的估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應有的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。該減值虧損的撥回於其產生的期間計入損益，除非該資產以重估值計量，在此情況下，減值虧損的撥回根據該重估資產的相關會計政策列賬。

關聯方

在下列情況下，一方將被視為與 貴集團有關聯：

- (a) 一方為某人士或某人士家族成員的近親，且該人士：
 - (i) 控制或共同控制 貴集團；
 - (ii) 對 貴集團具有重大影響力；或
 - (iii) 為 貴集團或其母公司的主要管理人員的成員；

或

- (b) 一方為滿足以下任何條件之一的實體：
 - (i) 該實體和 貴集團為同一集團下的成員；
 - (ii) 一實體為另一實體（或是另一實體的母公司、子公司或者兄弟公司）的聯營公司或者合營公司；
 - (iii) 該實體和 貴集團為相同第三方的合營公司；
 - (iv) 一實體為第三方的合營公司而另一實體為該第三方的聯營公司；
 - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就員工福利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；及
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

生物資產

貴集團的生物資產包括(i)肉雞，分類為消耗性生物資產及(ii)自用產蛋雞，分類為生產性生物資產。

生產性生物資產按不同階段分為未成熟生產性生物資產和成熟生產性生物資產。這兩個階段分別指養殖階段和生產階段。

養殖成本和其他相關成本(如勞工成本、折舊和攤銷費用以及水電費)在養殖和生產階段予以資本化，直至正常穩定生產雞蛋為止。

生物資產按公允價值減出售成本計量。按公允價值減出售成本初始確認生物資產所產生的損益以及生物資產公允價值減出售成本的變動所產生的損益均於其產生期間計入損益。

從生物資產中收穫的農產品按收穫時的公允價值減出售成本計量。在應用國際會計準則第2號存貨時，該計量即為當日的成本。農產品在收穫時按公允價值減出售成本產生的損益於其產生期間計入損益。

物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減去累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達致營運狀況及地點以作擬定用途的直接相關成本。

物業、廠房及設備項目投入營運後產生的支出(如維修和保養費用)一般計入產生期間的損益。倘符合確認標準，重大檢查的支出會在資產賬面值中撥充作重置資產。倘須定期替換物業、廠房及設備的主要部件，則 貴集團將該部分確認為有特定可使用年期的個別資產並作出折舊。

進行估值的頻密程度足以確保重估資產的公允價值與其賬面值之間不會出現重大差異。物業、廠房及設備價值變動乃處理為資產重估儲備變動。倘若該儲備總額不足以抵銷虧絀(按個別資產計算)，則不足之數將自損益表中扣除。其後的任何重估盈餘均按先前扣除的數額計入損益表。

基於資產經重估賬面值的折舊與基於該項資產原始成本的折舊的差額部分，每年會由資產重估儲備轉撥至保留利潤。出售重估資產時，已就過往估值變現的資產重估儲備相關部分轉撥至保留利潤，列作儲備變動。

折舊乃按物業、廠房及設備各項目的估計使用年期，以直線法將其成本值撇銷至其剩餘價值計算。就此目的採用的主要年率如下：

樓宇	2.38%至25.00%
機器及運輸設備	9.50%至19.00%
電氣設備	31.67%
廚房設備	31.67%
辦公設備	31.67%
租賃裝修	以租期及25%的較短者

倘部分物業、廠房及設備項目擁有不同可使用年期，該項目的成本以合理基準在各部分分配及各部分分別計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法至少於各相關期間未經審核及作適當調整。

倘於出售時或當預計使用或出售物業、廠房及設備項目將不能帶來任何未來經濟利益，則終止確認初步確認的物業、廠房及設備項目（包括任何重大部分）。於該資產終止確認的年度，在損益中所確認任何出售或報廢的收益或虧損為有關資產銷售所得款項淨值與賬面值之間的差額。

在建工程以成本值減任何減值虧損列賬，且並無計提折舊。在建工程於完工及可作使用時，將重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

投資物業

投資物業是指為賺取租金收入及／或資本增值而持有的土地及建築物（包括使用權資產）權益。此類物業初步按成本計量，包括交易成本。初始確認後，投資物業按公允價值列賬，公允價值反映各相關期間末的市場狀況。

投資物業公允價值變動而產生的損益於產生年度計入損益表。

投資物業報廢或出售而產生的任何損益於報廢或出售年度在損益表確認。

就投資物業轉撥至自用物業或存貨而言，進行後續會計處理的物業推定成本為用途變更當日的公允價值。若貴集團一項自用物業轉換為投資物業，於用途變更當日，貴集團會就自用物業根據「物業、廠房及設備以及折舊」所述政策將有關物業入賬，及／或就持作使用權資產物業根據「使用權資產」所述政策將有關物業入賬，而物業賬面值與公允價值的差額根據上文「物業、廠房及設備以及折舊」所述政策計作重估。就由存貨轉撥至投資物業而言，物業於該日的公允價值與其先前賬面值的差額於損益表中確認。

無形資產（商譽除外）

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併時收購無形資產的成本乃為收購當日的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。有限年期的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限使用年期的無形資產的攤銷年限及攤銷方法至少於各財政年度末進行檢討。

軟件

軟件按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法在其5年的估計可用年期攤銷。

專利和執照

購入的專利和執照按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法在其4年的估計可用年期攤銷。

研發成本

所有研究成本於產生時在損益表中扣除。

僅當貴集團可證明完成無形資產以供使用或出售在技術上屬可行，且有意完成並有能力使用或出售該資產，能明確資產產生未來經濟利益的方法及擁有足夠的資源以完成項目，並能夠可靠計量開發期間的支出時，方會將開發新產品的項目支出资本化並遞延處理。不符合上述標準的產品開發支出於產生時列作費用開支。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取對價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃（惟短期租賃及低價值資產租賃除外）採取單一確認及計量方法。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認（即相關資產可用的日期）。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債金額、已發生初始直接成本及於開始日期或之前支付的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。使用權資產按租賃期及估計可使用年期兩者的較短者按直線基準折舊如下：

租賃土地.....	14至50年
辦公場所.....	3至8年
直營店.....	2至15年

倘租賃資產的所有權於租賃期結束前轉移至 貴集團或成本反映了購買選擇權的行使，則使用該資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租賃期內作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠、取決於一項指數或比率的可變租賃付款及預期根據在剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理確定行使購買選擇權的行使價，及倘租賃期反映 貴集團行使終止租賃的選擇權，則須就終止租賃支付罰款。並非取決於一項指數或比率的可變租賃付款於觸發付款的事件或狀況出現期間確認為開支。

於計算租賃付款現值時，因租賃中所隱含的利率並不易釐定，則 貴集團於租賃開始日期使用其增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額增加，以反映利息增加及就所付的租賃付款減少。此外，倘出現修改、租賃期變動、租賃付款變動（如因指數或利率變動產生的未來租賃付款變動）或購買相關資產的評估更改，租賃負債的賬面值將予重新計量。

(c) 短期租賃和低價值資產租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於短期樓宇及設備租賃（即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃）。就認為屬低價值的辦公設備和筆記本電腦，亦應用低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款於租賃期內以直線法確認為開支。

貴集團作為出租人

當貴集團作為出租人時，應在租賃開始時(或出現租賃修改時)將其每一項租賃劃分為經營租賃或融資租賃。

貴集團未將資產所有權所附帶的所有風險和報酬大幅轉移的租賃歸類為經營租賃。當合約包含租賃和非租賃部分時，貴集團將合約中的對價按相對獨立的價格分配至每個部分。租金收入按租賃期以直線法入賬，並按其經營性質計入損益表內的其他收入。在談判和經營租賃安排過程中產生的初始直接成本，將計入租賃資產的賬面值，並在租賃期內按與租金收入相同的基礎予以確認。或有租金在其賺取期間確認為其他收入。

實質上將相關資產所有權所附帶的所有風險和報酬轉移予承租人的租賃，作為融資租賃入賬。在租賃開始日期，租賃資產的成本按租賃付款和相關付款(包括初始直接成本)的現值資本化，並按等於租賃淨投資的金額列為應收款項。此類租賃淨投資的融資收入於損益表確認，以便於租賃期內提供固定的定期回報率。

投資及其他金融資產

初步確認和計量

金融資產於初始確認時分類，後續按攤銷成本、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。

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵和貴集團管理這些資產的業務模式。除並無包含重大融資組成部分或貴集團已應用不調整重大融資組成部分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，貴集團初步按公允價值加上(倘金融資產並非按公允價值計入損益計量)交易成本計量金融資產。並無包含重大融資組成部分或貴集團已根據下文「收入確認」所載政策應用可行權宜方法的貿易應收款項按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「SPPI」)的現金流量。就現金流量並非SPPI的金融資產而言，不論其業務模式如何，均按公允價值計入損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產按攤銷成本分類及計量；於旨在持有以收取合約現金流量及出售的業務模式中持有的金融資產按公允價值計入其他全面收益分類及計量。並無於上述業務模式中持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

需要於一般由法規或市場慣例確定的期間內交付資產的金融資產買賣於交易日(即貴集團承諾購買或出售資產的日期)確認。

後續計量

金融資產的後續計量取決於其分類，如下所示：

按公允價值計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就按公允價值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、匯兌重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與以攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公允價值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公允價值變動將重新計入損益表。

指定按公允價值計入其他全面收益的金融資產(股權投資)

於初始確認時，貴集團可選擇於股權投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報項下的權益定義且並非持作買賣時，將其股權投資不可撤回地分類為指定按公允價值計入其他全面收益的股權投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。支付權確立時，股息於損益表中確認為其他收入，惟當貴集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此情況，該等收益計入其他全面收益。指定為按公允價值計入其他全面收益的股權投資不受減值評估影響。

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產須以公允價值於財務狀況表列賬，並將公允價值的變動淨額於損益表列賬。

這類別包括貴集團並無不可撤回地選擇按公允價值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股權投資。股權投資的股息在支付權確立時，亦於損益表中確認為其他收入。

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)主要在下列情況下終止確認(即自貴集團的綜合財務狀況表刪除)：

- 從資產收取現金流量的權利期滿；或
- 貴集團已轉讓其從資產收取現金流量的權利，或已承擔責任須無重大延誤地在一項「轉移」安排下向第三方悉數支付所收取的現金流量；及(a) 貴集團已轉讓資產絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團既無轉讓亦無保留資產絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘貴集團已轉讓收取該項資產所產生現金流量的權利或已訂立轉移安排，貴集團評估是否或至何種程度其保留了該項資產所有權的風險及回報。當貴集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓對該項資產的控制權，則該已轉讓資產會以貴集團繼續參與該項資產的程度確認入賬。在此情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債以反映貴集團所保留的權利及義務為基準計量。

以擔保形式對轉讓資產繼續涉入的，按資產的原始賬面值與貴集團可能需要償還的對價的最高金額兩者中較低者計量。

金融資產減值

貴集團就並非按公允價值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取並按原實際利率的相若利率折現的所有現金流量之間的差額釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押或組成合約條款的其他信貸提升措施的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就初始確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，預期信貸虧損就於未來12個月內可能發生的違約事件所產生的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）計提撥備。就自初始確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，預期信貸虧損須就預期於敞口剩餘年期內產生的信貸虧損計提虧損撥備，不論違約的時間（全期預期信貸虧損）。

於各相關期間末， 貴集團評估自初始確認後金融工具的信貸風險是否大幅增加。於作出該評估時， 貴集團將金融工具於報告日發生的違約風險與金融工具於初始確認日發生的違約風險進行比較，並考慮無需過多成本及努力下取得的合理可靠資料，包括歷史及前瞻性資料。當合約付款逾期30日時， 貴集團認為信貸風險已大幅增加。

當合約付款逾期90日時， 貴集團將金融資產視作違約。然而，於若干情況下，當內部或外部資料顯示 貴集團不大可能在考慮 貴集團持有的任何信貸提升前悉數收取尚未償還合約金額時， 貴集團亦可能將金融資產視為違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產按一般方法減值及就預期信貸虧損在下列階段內分類，惟貿易應收款項使用下文詳述的簡化法除外。

- | | | |
|------|---|---|
| 第一階段 | — | 信貸風險自初始確認後並無顯著增加的金融工具，其虧損撥備按等於12個月預期信貸虧損的金額計量 |
| 第二階段 | — | 信貸風險自初始確認後顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量 |
| 第三階段 | — | 於報告日已出現信貸減值的金融資產（但在購買或產生之時並無信貸減值），其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量 |

簡化方法

就不包含重大融資組成部分的貿易應收款項， 貴集團應用簡化方法計量預期信貸虧損。根據簡化方法， 貴集團並無追蹤信貸風險的變化，而是於各報告日根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團已根據過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時可分類為貸款及借款或應付款項（如適用）。

所有金融負債初始按公允價值確認，而貸款及借款及應付款項則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、計息銀行借款及加盟按金。

後續計量

金融負債的後續計量根據其分類進行，分類如下：

按攤銷成本計量的金融負債

於初始確認後，貿易及其他應付款項、計息銀行借款及加盟按金其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非折現的影響不大，在此情況下，其按成本列賬。當負債終止確認時，收益及虧損於損益中確認，並通過實際利率攤銷過程確認。

計算攤銷成本時，會考慮收購時的任何折扣或溢價以及作為實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益中的財務成本。

終止確認金融負債

當負債項下的責任獲解除、取消或屆滿時，會終止確認金融負債。倘現有財務負債被來自同一借款人但條款有重大差異的另一負債所取代，或對現有負債的條款有重大修訂，上述更替或修訂將被視作終止確認原負債及確認新負債處理，有關賬面值的差額於損益中確認。

抵銷金融工具

當且僅當目前有法律上可強制執行的權利可抵銷已確認的金額，且有意以按淨額結算或同時變現資產及償付債務，金融資產和金融負債可作抵銷並按淨值列報於財務狀況表內。

存貨

存貨按成本或從生物資產所收穫農產品的視作成本與可變現淨值兩者之間較低者入賬。成本以先進先出釐定，而如屬在製品及製成品，其成本包括直接材料、直接勞工及適當比例的間接費用。可變現淨值按估計售價減完工及出售時所產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手持現金、活期存款及可隨時轉換為確定數額現金的短期高變現能力的投資（價值變動風險不高且期限較短（通常於取得時三個月內到期）），減須按要求償還並屬於貴集團現金管理的一部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，包括定期存款及性質與現金相近而用途不受限制的資產。

撥備

倘因過往事件導致現時責任（法定或推定）而承擔該責任可能導致日後資源的流出，且責任金額能可靠估計，則確認撥備。

當有重大折現影響時，會就預期須用作償付責任的未來支出於各相關期間末確認其現值以作撥備。因時間推移所導致的折現現值的增加金額會計入損益中的財務成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅如涉及在損益以外確認的項目不會在損益確認，而在其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債乃根據於各相關期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），並考慮貴集團經營業務所在國家的現有詮釋及慣例，按預期將獲稅務機關退回或支付予稅務機關的金額計量。

遞延稅項乃就於各相關期間末資產及負債的稅基與其就財務報告用途的賬面值之間的所有暫時性差額，採用負債法撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時性差額確認，惟以下情況除外：

- 當遞延稅項負債產生自交易初步確認期的商譽或非企業合併進行的交易中的資產或負債，且在交易發生時並不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損，且不產生相等的應課稅及可扣減暫時性差額；及
- 就與投資子公司及聯營公司相關的應課稅暫時性差額而言，當暫時性差額的撥回時間可以控制，且於可預見的將來該等暫時性差額並不會撥回時。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時性差額以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產會於有可能出現可利用該等可扣減暫時性差額以及結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損予以抵扣的應課稅利潤的情況下確認，惟以下情況除外：

- 當有關可扣減暫時性差額的遞延稅項資產產生自初步確認非企業合併的交易中的資產或負債，且於交易發生時並不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損，且不產生相等的應課稅及可扣減暫時性差額；及
- 就與投資子公司及聯營公司的相關可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產於有可能在可預見的將來撥回暫時性差額，且將有可利用該等暫時性差額以抵扣的應課稅利潤的情況下才會確認。

遞延稅項資產的賬面值於各相關期間末審查，並於不再可能有足夠應課稅利潤可供動用全部或部分相關遞延稅項資產時調減。未確認遞延稅項資產於各相關期間末重新評估，於可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債基於各相關期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）按變現資產或償還負債期間的預期適用稅率計量。

遞延稅項資產及遞延稅項負債當且僅當貴集團擁有可依法執行的權利抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一納稅實體或不同納稅實體（其有意以淨額結算即期稅項負債及資產或變現資產以及一併結算負債）於未來各期間（其間遞延稅項負債或資產的大部分款項預計將結算或回收）徵收有關所得稅時可抵銷。

政府補助

與生物資產有關的補助

與按公允價值減出售成本計量的生物資產有關的無條件政府補助當且僅當預期可收到時在綜合損益表確認。倘與按公允價值減出售成本計量的生物資產有關的政府補助為有條件，貴集團則當且僅當符合該政府補助的附帶條件時在綜合損益表確認該政府補助。

其他補助

政府補助於能合理確定將收到補助，且所有附帶條件將獲遵守的情況下按其公允價值確認。倘補助與開支項目相關，則有關補助於其擬補償的成本支銷期間內按系統基準確認為收入。

收入確認

顧客合約收入

顧客合約收入於貨品或服務控制權轉讓至顧客時確認，其金額反映貴集團預期就交換該等貨品或服務而有權獲得的對價。

當合約中的對價包括可變金額時，對價金額估計為貴集團就轉讓貨品或服務予顧客而有權獲得的金額。可變對價於合約開始時進行估計並受約束，直至可變對價相關不確定因素其後獲解決，而確認累計收入金額不大可能出現重大收入撥回，約束方會解除。

倘合約中包含融資部分，其為顧客提供超過一年有關轉讓貨品或服務的重大融資利益，則收入按應收金額的現值計量，並使用合約開始時貴集團與顧客之間的單獨融資交易中反映的折現率折現。倘合約中包含為貴集團提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。對於顧客付款與轉讓承諾貨品或服務之間的期間為一年或更短的合約，使用國際財務報告準則第15號的實際權宜方法，即交易價格不會就重大融資部分的影響作出調整。

(a) 直營店運營

貴集團自直營店運營產生收入，收入於服務控制權轉讓的時間點（一般為向顧客提供相關服務時）確認。

(b) 提供加盟管理服務

貴集團與所有加盟商訂立加盟協議。作為加盟授予人，貴集團根據與加盟商的加盟協議提供加盟管理服務。貴集團要求加盟商在加盟期開始時支付固定金額的按金。倘並無任何違反協議的情況，有關按金將於加盟協議屆滿（倘並無重續）時悉數退還予加盟商。加盟指使用貴集團的品牌名稱及商標於特定地區銷售產品的權利。

貴集團的加盟管理服務收入主要包括加盟費、特許權使用費及提供其他服務的收入。

對於加盟費收入，各加盟商支付加盟費，而收入於加盟期（通常為三至五年）內確認。有關費用一般用於向加盟商提供支持服務，包括培訓、若干諮詢服務（如牌照申請）、營銷諮詢服務及運營支持。由於該等服務與加盟權高度相關，該等服務無法與向加盟商提供的持續授權安排單獨區分。

對於特許權使用費收入，加盟商在整個加盟期內自 貴集團獲得與加盟權高度相關的品牌名稱和商標使用、餐廳運營、市場營銷和促銷等持續經營支持服務，並支付持續支持服務費，此費用乃根據餐廳每月銷售額的預定固定百分比釐定， 貴集團於加盟商的餐廳產生銷售時確認收入。

對於提供其他服務的收入（包括固定選址服務費）於提供服務的某一時間點確認。

(c) 銷售貨品

銷售貨品收入於資產控制權轉讓至顧客的時間點（一般為產品交付時）確認。

其他收入

租金收入於租期內按時間比例基準確認。不取決於指數或利率的可變租賃付款於其產生的會計期間確認為收入。

利息收入使用實際利率法按累計基準確認，而實際利率為在金融工具的預期可使用期限內或在短期內（如適用）將估計未來現金收入實際折現為金融資產賬面淨值的利率。

合約負債

合約負債在 貴集團轉移相關商品或服務前自顧客接獲付款或付款到期（以較早者為準）時確認。合約負債在 貴集團履行合約（即相關商品或服務的控制權轉移至該顧客）時確認為收入。

以股份為基礎的付款

貴公司設有一項以股份為基礎的獎勵計劃。 貴集團員工（包括董事）收取以股份為基礎的付款形式的薪酬，而員工則提供服務作為股權工具的對價（「股權結算交易」）。與員工進行股權結算交易的成本參考其於授出日期的公允價值計量。公允價值由外部估值師採用收入法釐定，以釐定安徽老鄉雞股權的資產淨值。有關進一步詳情於歷史財務資料附註34提供。

股權結算交易的成本連同股權相應增加部分，在滿足業績及／或服務條件期間於員工福利開支內確認。於各相關期間末直至歸屬日期內確認為股權結算交易的累計開支反映歸屬日期屆滿時的水平及 貴集團對最終歸屬的股權工具數目的最佳估計。於某期間內損益表的扣除或入賬反映於該期間開始及結束時確認的累計開支變動。

決定獎勵於授出日期的公允價值時不會考慮服務及非市場表現條件，但滿足該等條件的可能性會作為貴集團對最終歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分而予以評估。授出日期的公允價值反映市場表現條件。任何其他附帶於獎勵的條件，若無相關服務需求，將被視為非歸屬條件。非歸屬條件反映在獎勵的公允價值，且除非亦有服務及／或表現條件，否則其將導致獎勵立即耗減。

因未滿足非市場表現及／或服務條件而最終不會歸屬的獎勵不予確認開支。倘獎勵包括一項市場或非歸屬條件，且所有其他表現及／或服務條件已達成，不論市場或非歸屬條件是否達成，該等交易亦將被視作歸屬交易。

當修訂股權結算獎勵的條款時，倘已滿足獎勵的原始條款，則至少要按無修訂條款的情況確認開支。此外，當任何修訂於修訂當日導致以股份為基礎的付款的公允總值有所增加，或為員工帶來利益，均應確認開支。當股權結算獎勵被取消，則會視作於取消當日歸屬，且任何未就獎勵確認的開支將立即確認。

員工福利

退休金計劃

貴集團在中國內地經營的子公司的員工須參與由地方政府管理的中央退休金計劃。在中國內地經營的子公司須就中央退休金計劃作出供款，金額為其工資成本的一定百分比。根據中央退休金計劃的規定，供款於應付時自損益中扣除。

借款成本

因收購、建造或生產合格資產（即需要大量時間方可達到擬定用途或出售的資產）而直接應計的借款成本，一律資本化作為該等資產的部分成本。當資產大致可供擬定用途或出售，則有關借款成本停止資本化。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金產生的利息及其他成本。

報告期後事項

倘貴集團於報告期後批准報出日前收到關於在相關期間未存在的狀況的資料，貴集團將評估有關資料是否會影響其於財務報表確認的金額。貴集團將調整於財務報表確認的金額，以反映報告期後的任何調整事項，並根據新資料更新有關該等狀況的披露。對於報告期後的非調整事項，貴集團將不會變更於財務報表確認的金額，但將披露非調整事項的性質及對其財務影響的估計，或未能作出估計的聲明（如適用）。

外幣

貴集團各實體的財務資料所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。歷史財務資料以人民幣呈列，而人民幣亦為貴公司的功能貨幣，因為貴集團的主要業務在中國內地進行。貴集團旗下各實體自行決定其功能貨幣，而各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。貴集團實體的外幣交易初步按交易當日的各功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各相關期間末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目時產生的差額於損益確認。

以外幣為單位而按歷史成本入賬的非貨幣項目按首次交易日的匯率換算。以外幣為單位而按公允價值入賬的非貨幣項目按釐定公允價值當日的匯率換算。折算該種外幣非貨幣性項目所產生的損益比照該項目公允價值變動損益的確認原則處理（即該項目折算產生的匯兌差額按照其公允價值變動損益計入其他全面收益或損益亦分別相應計入其他全面收益或損益）。

就終止確認與預付對價有關的非貨幣資產或非貨幣負債的相關資產、開支或收入而言，於釐定初始確認的匯率時，初次交易的日期為 貴集團初始確認預付對價所產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆預付付款或收款， 貴集團就每筆預付對價的付款或收款分別釐定交易日期。

3. 重大會計判斷及估計

貴集團財務報表的編製要求管理層對影響收入、費用、資產及負債的呈報金額及其附帶披露，以及或有負債的披露進行會計判斷、估計及假設。然而，會計假設和估計的不確定性導致可能對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

判斷

因分派股息而產生的預扣稅

根據子公司於相關期間所駐及經營所在司法管轄區頒佈的相關稅務規則， 貴集團並無就若干子公司未來分派股息而產生的預扣稅而產生遞延稅項負債。 貴公司董事認為，在 貴集團於中國內地擴大業務時，該等子公司於可預見的將來不大可能向海外實體分派盈利。

估計不確定因素

於各相關期間末有重大風險導致資產及負債賬面值於下一財政年度作出重大調整的未來相關主要假設及估計不確定因素的其他主要來源於下文陳述。

非金融資產(商譽除外)的減值

貴集團於各相關期間末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否出現任何減值跡象。倘有跡象顯示賬面值可能無法收回，則就其他非金融資產進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即其公允價值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者)，則存在減值。公允價值減出售成本乃按以公平基準就類似資產進行具有約束力的銷售交易可得數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算得出。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的折現率，以計算該等現金流量的現值。

按公允價值計量的金融資產的公允價值計量

貴集團投資於非上市投資，即中國內地銀行發行的可轉讓定期存單、理財產品及結構性存款。就銀行發行的按公允價值計入損益的理財產品及結構性存款而言，公允價值根據具有類似條款及風險的工具的市場利率採用折現現金流量估值模型釐定。就按公允價值計入其他全面收益的可轉讓定期存單而言， 貴集團使用具有類似條款、信貸風險及餘下到期時限的工具目前可獲取的利率折現預期未來現金流量，從而計算公允價值。進一步詳情載於歷史財務資料附註42。

生物資產的公允價值計量

貴集團管理層經參考市場定價、品種、生長環境、已產生成本及專業估值，於各相關期間末確認生物資產公允價值減出售成本。貴公司董事與合格外聘評估師緊密合作，為該模式選擇適當的估值技術及輸入數據。該決定涉及重大判斷的應用。若實際結果與管理層所作估計存在差異，與原有估計的有關差額將影響本期及未來期間的公允價值變動。貴公司生物資產的賬面值及公允價值計量的詳情於歷史財務資料附註18披露。

權益結算獎勵的公允價值估計

權益結算獎勵的公允價值乃根據獨立專業估值師提供的評估市值釐定。估值師採用收入法釐定安徽老鄉雞股權的公允價值。進一步詳情載於歷史財務資料附註34。

遞延稅項資產

所有可扣減暫時性差額及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉會作遞延稅項資產確認，惟須以可能有應課稅利潤與可動用的虧損抵銷為限。要釐定可予確認的遞延稅項資產額，管理層需要根據日後應課稅利潤的可能時間及數額配合未來的稅務計劃策略作出重大的判斷。進一步詳情載於歷史財務資料附註32。

4. 經營分部資料

管理層已根據主要經營決策者審閱的報告釐定經營分部。主要經營決策者被認定為貴公司執行董事，負責分配資源及評估經營分部的表現。於相關期間，貴集團主要從事餐廳營運及其他服務。管理層以一個經營分部審閱貴集團業務的經營業績，以就資源分配及表現評估作出決策。因此，貴公司的主要經營決策者認為僅有一個用於作出戰略決策的分部。

地域資料

由於貴集團於相關期間的所有收入均來自中國內地的顧客，且貴集團的所有非流動資產均位於中國內地，故並無根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列進一步地域資料。

主要顧客的資料

於各相關期間及截至2024年8月31日止八個月，並無向單一顧客的銷售佔貴集團收入的10%或以上。

附錄一

會計師報告

5. 收入、其他收入及收益

收入指於相關期間來自直營店業務、加盟管理服務以及銷售貨品的收入。

收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	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
顧客合約收入.....	4,527,875	5,650,616	6,288,332	4,128,146	4,577,796

顧客合約收入

(i) 分類收入資料

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	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
貨品或服務類型					
直營店業務.....	4,310,700	5,322,540	5,415,711	3,661,136	3,524,475
銷售貨品.....	189,703	289,333	783,167	419,789	929,099
加盟管理服務.....	27,472	38,743	89,454	47,221	124,222
總計.....	4,527,875	5,650,616	6,288,332	4,128,146	4,577,796
收入確認時間					
於某一時間點轉讓的貨品..	4,480,517	5,578,494	6,163,649	4,055,434	4,428,893
隨時間轉讓的服務.....	47,358	72,122	124,683	72,712	148,903
總計.....	4,527,875	5,650,616	6,288,332	4,128,146	4,577,796

下表載列於相關期間及截至2024年8月31日止八個月確認的收入金額，該等收入已計入各相關期間初及截至2024年8月31日止八個月的合約負債內：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	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
已計入年／期初合約負債的 已確認收入：					
直營店業務.....	87,440	116,039	152,770	101,847	128,656
加盟管理服務.....	9,039	12,378	16,296	11,346	30,036
銷售貨品.....	—	584	1,049	1,049	1,626
	96,479	129,001	170,115	114,242	160,318

(ii) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

直營店業務

貨品交付予顧客且顧客已接納貨物時，顧客於該時間點取得產品控制權，則履約責任已達成。於各相關期間末，就直營店業務的履約責任尚未履行。

銷售貨品

履約責任於貨物交付時達成，付款一般於貨物交付後立即結清，但對享有信貸期的顧客，付款一般於交付後15日內結清。於各相關期間末，銷售貨品有未履行的履約責任。誠如國際財務報告準則第15號所允許，貴集團採用可行權宜方法，不披露就產品銷售合約而分配至未履行履約責任的交易價，這些合約的原預期期限一般為一年或以下。

加盟管理服務

對於加盟管理服務（不包括其他服務），收入隨提供服務的時間達成，於提供服務前通常需預付款項。一般而言，加盟費合約的期限均為一年以上，加盟費根據合約收取。於各相關期間末，就加盟管理服務有未履行的履約責任。

對於固定選址服務及其他服務而言，提供服務時間較短，一般不超過一個月，貴集團通常在提供服務時向顧客發出賬單。於各相關期間末，概無未履行的履約責任。

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，分配至餘下履約責任（未履行或部分未履行）的交易價金額如下：

	12月31日			8月31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
預期確認為收入的金額：				
一年內	128,417	171,110	242,665	266,710
一年後	26,911	33,799	103,125	101,872
	<u>155,328</u>	<u>204,909</u>	<u>345,790</u>	<u>368,582</u>

分配至餘下履約責任的所有交易價金額預計將於五年內確認為收入。貴集團並無受限制的可變對價。

附錄一

會計師報告

其他收入及收益

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	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
政府補助*	22,763	21,243	11,838	8,130	11,089
增值稅加計扣除收入**	58,294	36,071	8,538	8,538	–
提前終止租賃的收益	4,112	6,150	5,741	2,359	3,304
利息收入	11,881	20,216	16,256	10,856	6,170
租金收入	5,574	3,812	6,417	3,182	4,162
賠償和罰款	2,286	2,246	3,326	1,706	3,786
按公允價值計入損益的金融資產 的其他利息收入	–	–	845	334	–
於出售按公允價值計入其他全面收益的 債務投資時轉撥公允價值儲備	–	–	5,664	5,664	–
出售報廢物品的收入	5,492	8,185	7,293	4,763	5,338
匯兌收益淨額	–	–	1,269	–	–
其他	2,322	4,264	5,203	4,971	5,597
	<u>112,724</u>	<u>102,187</u>	<u>72,390</u>	<u>50,503</u>	<u>39,446</u>

* 部分政府補助與收入相關，於收到這些補助時於損益內確認。這些補助並無未達成的條件或者或有事項。

與物業、廠房及設備產生的資本支出相關的其餘政府補助則予以遞延，並在相關資產的估計可使用年內攤銷。

** 增值稅（「增值稅」）稅收優惠有關自2022年1月1日至2022年12月31日生活服務業納稅人增值稅進項稅額15%的額外抵扣，以及自2023年1月1日至2023年12月31日生活服務業納稅人增值稅進項稅額10%的額外抵扣。

6. 除稅前利潤

貴集團的除稅前利潤乃經扣除／（計入）以下各項後達致：

	附註	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
		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
所提供貨品及服務的成本*		3,608,659	4,331,242	4,855,586	3,142,922	3,451,053
物業、廠房及設備折舊	13	210,423	194,024	208,422	132,421	139,878
使用權資產折舊	15(a)	385,061	379,301	366,683	243,964	232,354
COVID-19相關租金優惠收入	15(c)	(19,419)	(9,327)	–	–	–
無形資產攤銷**	17	5,819	6,313	5,148	3,313	3,496
不計入租賃負債計量的 租賃付款：						

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
		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
不計入租賃負債計量的						
可變租賃付款	15(c)	27,969	38,809	39,167	27,382	22,738
有關短期租賃的開支 (包括行政開支)	15(c)	519	1,410	1,596	917	1,214
研發成本		6,614	9,407	12,440	6,606	8,450
審計師薪酬		289	74	185	44	11
與過往A股上市嘗試有關的上市開支		-	7,959	-	-	-
與[編纂]有關的[編纂]		-	6,576	16,383	5,546	11,810
生物資產的公允價值變動	18	(32,212)	(46,919)	(42,743)	(21,114)	(25,294)
投資物業公允價值虧損	14	-	144	629	550	306
自有物業轉撥至投資物業的重估虧損	13	-	8,806	4,077	-	-
按公允價值計入損益的金融資產的其他利息收入		-	-	(845)	(334)	-
於出售按公允價值計入其他全面收益的債務						
投資時轉撥公允價值儲備		-	-	(5,664)	(5,664)	-
利息收入	5	(11,881)	(20,216)	(16,256)	(10,856)	(6,170)
匯兌差額淨額		-	-	(1,269)	271	229
金融資產減值虧損(撥回)/撥備淨額						
貿易應收款項減值	24	804	515	477	601	2,783
其他應收款項減值	25	5,344	1,636	(241)	984	98
租賃按金減值	22	813	(226)	(2,912)	(2,056)	(207)
應收融資租賃款及其他非流動資產減值		954	(515)	(168)	(336)	(207)
使用權資產的已確認減值虧損	15	-	3,277	3,075	1,015	1,924
出售物業、廠房及設備虧損		18,170	23,756	10,298	5,933	3,422
提前終止租賃的收益	5	(4,112)	(6,150)	(5,741)	(2,359)	(3,304)
於損益中確認的遞延收入	30	(748)	(2,173)	(1,296)	(846)	(1,086)
員工福利開支(不包括董事 及最高行政人員薪酬 (附註8)):						
以股權結算以股份為基礎的付款	34	15,512	13,247	14,469	10,912	11,302
工資、薪金及其他津貼		1,141,854	1,396,192	1,360,809	979,016	1,001,656
退休金計劃供款及社會福利		188,926	222,027	233,807	146,522	147,661

* 所提供貨品及服務的成本包括與物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及員工成本相關的開支，這些費用亦計入上文單獨披露的各類相關開支總額。

** 其他無形資產攤銷計入於綜合損益表中的行政開支以及銷售及渠道開支。

附錄一

會計師報告

7. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	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
銀行和其他借款的利息 ...	7,681	5,822	12,975	9,176	4,239
存款利息開支	–	943	1,005	879	1,144
租賃負債利息開支 (附註15(b))	26,059	26,526	27,823	18,934	18,837
	33,740	33,291	41,803	28,989	24,220
減：資本化利息	–	(403)	(2,464)	(1,551)	(1,737)
	33,740	32,888	39,339	27,438	22,483

於相關期間以及截至2024年8月31日止八個月，用於釐定符合資本化條件的借款成本金額的資本化率分別為零、3.30%、2.95%、2.98%及2.70%。

8. 董事及最高行政人員薪酬

若干董事因被任命為 貴集團旗下子公司的董事而從這些子公司收取薪酬。子公司財務報表中記錄各董事的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	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
袍金	180	180	150	100	208
其他酬金：					
薪金、津貼及實物福利 ..	3,285	4,050	3,175	2,306	1,833
表現相關的花紅	844	2,244	1,404	–	–
以股份為基礎的付款 ...	3,161	3,409	4,058	2,811	2,811
退休金計劃供款及 社會福利	198	410	505	470	311
	7,668	10,293	9,292	5,687	5,163

附錄一

會計師報告

(a) 獨立非執行董事

於相關期間以及截至2024年8月31日止八個月支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	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
獨立非執行董事					
劉春先生(附註(a)).....	60	60	60	40	44
李國柱先生(附註(b)).....	60	60	60	40	44
阮應國先生(附註(c)).....	60	60	30	20	–
賴林勝先生(附註(d)).....	–	–	–	–	120
	<u>180</u>	<u>180</u>	<u>150</u>	<u>100</u>	<u>208</u>

附註：

- (a) 劉春先生擔任安徽老鄉雞獨立非執行董事，任期自2021年7月17日至2024年5月1日，彼於2024年12月19日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。
- (b) 李國柱先生擔任安徽老鄉雞獨立非執行董事，任期自2021年7月17日至2024年5月1日，彼於2024年12月19日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。
- (c) 阮應國先生擔任安徽老鄉雞獨立非執行董事，任期自2021年7月17日至2024年5月1日。
- (d) 賴林勝先生於2024年12月19日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

(b) 執行、非執行董事及最高行政人員

截至2022年12月31日止年度

	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	表現 相關的花紅 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	退休金計劃供款 及社會福利 人民幣千元	總薪酬 人民幣千元
執行董事：					
東小龍先生.....	999	–	–	60	1,059
董雪女士.....	465	144	153	47	809
東從德先生.....	<u>815</u>	<u>280</u>	<u>3,008</u>	<u>60</u>	<u>4,163</u>
最高行政人員：					
東從軒先生.....	<u>1,006</u>	<u>420</u>	<u>–</u>	<u>31</u>	<u>1,457</u>
	<u>3,285</u>	<u>844</u>	<u>3,161</u>	<u>198</u>	<u>7,488</u>

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

	薪金、津貼 及實物福利	表現 相關的花紅	以股份為 基礎的付款	退休金計劃供款 及社會福利	總薪酬
	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：					
董雪女士.....	514	144	153	132	943
束從德先生.....	1,424	1,260	3,256	132	6,072
最高行政人員：					
束從軒先生(附註(a)).....	1,074	420	–	14	1,508
束小龍先生(附註(b)).....	1,038	420	–	132	1,590
	4,050	2,244	3,409	410	10,113

截至2024年12月31日止年度

	薪金、津貼 及實物福利	表現 相關的花紅	以股份為 基礎的付款	退休金計劃供款 及社會福利	總薪酬
	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
非執行董事：					
束從德先生(附註(c)).....	807	–	3,905	97	4,809
執行董事：					
董雪女士.....	682	300	153	136	1,271
束文女士.....	565	144	–	136	845
最高行政人員：					
束小龍先生(附註(b)).....	1,121	960	–	136	2,217
	3,175	1,404	4,058	505	9,142

附錄一

會計師報告

截至2024年8月31日止八個月

	薪金、津貼 及實物福利	表現 相關的花紅	以股份為 基礎的付款	退休金 計劃供款 及社會福利	總薪酬
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
非執行董事：					
東從德先生(附註(c)) ..	776	–	2,709	104	3,589
執行董事：					
董雪女士	448	–	102	122	672
束文女士	377	–	–	122	499
最高行政人員：					
束小龍先生(附註(b)) ..	705	–	–	122	827
	<u>2,306</u>	<u>–</u>	<u>2,811</u>	<u>470</u>	<u>5,587</u>

截至2025年8月31日止八個月

	薪金、津貼 及實物福利	表現 相關的花紅	以股份為 基礎的付款	退休金計劃供款 及社會福利	總薪酬
	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
非執行董事：					
東從德先生(附註(c)) ...	–	–	2,709	38	2,747
執行董事：					
董雪女士	467	–	102	91	660
束文女士	406	–	–	91	497
最高行政人員：					
束小龍先生(附註(b)) ...	960	–	–	91	1,051
	<u>1,833</u>	<u>–</u>	<u>2,811</u>	<u>311</u>	<u>4,955</u>

附註：

- (a) 束從軒先生辭任安徽老鄉雞最高行政人員，自2023年12月1日起生效。
- (b) 束小龍先生獲委任為安徽老鄉雞最高行政人員，自2023年12月1日起生效。
- (c) 束從德先生於2024年1月4日獲委任為 貴公司非執行董事。
- (d) 束文女士於2024年12月19日獲委任為 貴公司執行董事。

附錄一

會計師報告

9. 五名最高薪酬員工

於各相關期間以及截至2024年8月31日止八個月，貴集團五名最高薪酬人士分別包括上述披露的兩名董事及最高行政人員、兩名董事及最高行政人員、一名董事及非執行董事以及最高行政人員、一名董事及非執行董事以及最高行政人員、非執行董事及最高行政人員。董事薪酬詳情載於上文附註8。於各相關期間以及截至2024年8月31日止八個月，餘下兩名、兩名、兩名、兩名及三名最高薪酬員工（非貴公司董事或最高行政人員）的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	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、津貼及實物福利...	1,367	1,458	2,387	1,662	1,658
表現相關的花紅.....	260	157	170	—	—
社會福利及其他福利.....	47	82	101	64	112
以股份為基礎的付款.....	441	441	566	472	943
	<u>2,115</u>	<u>2,138</u>	<u>3,224</u>	<u>2,198</u>	<u>2,713</u>

薪酬介乎以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬員工人數如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
				人民幣千元 (未經審核)	
零至1,000,000港元.....	—	—	—	1	1
1,000,001港元至 1,500,000港元.....	2	2	2	1	2
總計.....	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>3</u>

10. 所得稅

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	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
即期稅項：					
中國／中國內地.....	63,220	47,889	50,290	46,849	66,740
遞延稅項(附註32).....	998	(10,350)	(3,354)	(2,686)	6,366
年度／期間總稅項支出...	<u>64,218</u>	<u>37,539</u>	<u>46,936</u>	<u>44,163</u>	<u>73,106</u>

貴集團須按實體基準，就於貴集團各成員公司註冊及經營所在地的稅務司法管轄區產生或獲得的利潤繳納所得稅。根據開曼群島的規則及法規，貴公司於開曼群島註冊成立無須繳納任何所得稅。貴集團於香港及新加坡註冊成立的子公司於相關期間以及截至2024年8月31日止八個月並無在香港及新加坡產生任何應課稅利潤，因此無須繳納所得稅。

附錄一

會計師報告

根據《中華人民共和國企業所得稅法》（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，貴集團在中國內地經營的子公司的稅率為25%，但以下情況除外：

根據企業所得稅法實施條例及《財政部、國家稅務總局關於發佈享受企業所得稅優惠政策的農產品初加工範圍（試行）的通知（財稅[2008]149號）》中有關企業所得稅免稅的規定，以及企業所得稅法實施條例第86條的規定，貴公司各中國境內子公司從事農產品初加工的收入免徵企業所得稅。

根據企業所得稅法實施條例的有關規定，貴公司各中國境內子公司從事畜牧及家禽飼養項目的收入免徵企業所得稅。

按其大部分子公司所在司法管轄區的法定稅率計算適用於稅前利潤的稅項開支與按有效稅率計算的所得稅開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	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)	
稅前利潤.....	316,258	412,951	455,535	376,176	444,439
按法定稅率計算的稅項 ...	79,065	103,238	113,884	94,044	111,110
適用於子公司的					
不同稅率的影響.....	(5,417)	(10,639)	(17,765)	(9,036)	(6,168)
研發開支的額外可扣減撥備	(54)	(838)	(736)	(381)	(308)
不可扣稅的開支.....	5,180	5,307	9,445	5,010	6,540
無須納稅的收入.....	(43,068)	(52,890)	(48,944)	(34,447)	(30,745)
過往期間未確認的稅項虧損					
及暫時性差額的稅項影響	–	(14,882)	(16,572)	(14,357)	(10,475)
未確認的稅項虧損及					
可扣減暫時性差額.....	28,512	8,243	7,624	3,330	3,152
按 貴集團有效稅率計算的					
稅項開支.....	64,218	37,539	46,936	44,163	73,106

11. 股息

貴公司自註冊成立日期以來概無派付或宣派股息。

12. 母公司擁有人應佔每股盈利

由於重組及歷史財務資料附註2.1中披露 貴集團於相關期間的呈列基準，就本報告而言，納入每股盈利資料被視為意義不大，因此概無列報每股盈利資料。

13. 物業、廠房及設備

2022年12月31日

於2022年1月1日：

	樓宇	機器及運輸設備	電氣設備	廚房設備	辦公設備	在建工程	租賃裝修	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	562,043	139,306	65,117	205,216	50,209	105,147	449,175	1,576,213
累計折舊	(100,728)	(35,561)	(42,216)	(115,557)	(30,857)	-	(191,608)	(516,527)
賬面淨值	461,315	103,745	22,901	89,659	19,352	105,147	257,567	1,059,686
於2022年1月1日，扣除								
累計折舊	461,315	103,745	22,901	89,659	19,352	105,147	257,567	1,059,686
添置	10,890	17,967	5,514	23,402	4,784	229,546	71,458	363,561
自在建工程轉撥	59,464	2,239	-	-	-	(61,703)	-	-
年內折舊撥備	(24,580)	(13,931)	(10,117)	(40,913)	(9,640)	-	(111,242)	(210,423)
出售	-	(237)	(854)	(3,379)	(502)	-	(17,816)	(22,788)
於2022年12月31日，扣除累計折舊	507,089	109,783	17,444	68,769	13,994	272,990	199,967	1,190,036
於2022年12月31日：								
成本	631,875	158,791	62,530	204,590	49,172	272,990	447,720	1,827,668
累計折舊	(124,786)	(49,008)	(45,086)	(135,821)	(35,178)	-	(247,753)	(637,632)
賬面淨值	507,089	109,783	17,444	68,769	13,994	272,990	199,967	1,190,036

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	機器及運輸設備 人民幣千元	電氣設備 人民幣千元	廚房設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日								
於2023年1月1日：								
成本	631,875	158,791	62,530	204,590	49,172	272,990	447,720	1,827,668
累計折舊	(124,786)	(49,008)	(45,086)	(135,821)	(35,178)	-	(247,753)	(637,632)
賬面淨值	507,089	109,783	17,444	68,769	13,994	272,990	199,967	1,190,036
於2023年1月1日，扣除								
累計折舊	507,089	109,783	17,444	68,769	13,994	272,990	199,967	1,190,036
添置	49,990	31,126	11,256	47,653	6,643	417,521	91,086	655,275
重估盈餘	1,761	-	-	-	-	-	-	1,761
重估虧絀(附註6)	(8,806)	-	-	-	-	-	-	(8,806)
轉撥至投資物業(附註14)	(23,368)	-	-	-	-	-	-	(23,368)
自在建工程轉撥	56,875	23,163	-	-	-	(81,172)	1,134	-
年內折舊撥備	(26,738)	(16,806)	(9,874)	(38,130)	(7,688)	-	(94,788)	(194,024)
出售	-	(223)	(1,214)	(6,211)	(953)	-	(25,871)	(34,472)
於2023年12月31日，扣除								
累計折舊	556,803	147,043	17,612	72,081	11,996	609,339	171,528	1,586,402
於2023年12月31日：								
成本	703,677	211,410	59,931	208,157	47,636	609,339	425,023	2,265,173
累計折舊	(146,874)	(64,367)	(42,319)	(136,076)	(35,640)	-	(253,495)	(678,771)
賬面淨值	556,803	147,043	17,612	72,081	11,996	609,339	171,528	1,586,402

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	機器及運輸設備 人民幣千元	電氣設備 人民幣千元	廚房設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日								
於2024年1月1日：								
成本	703,677	211,410	59,931	208,157	47,636	609,339	425,023	2,265,173
累計折舊	(146,874)	(64,367)	(42,319)	(136,076)	(35,640)	-	(253,495)	(678,771)
賬面淨值	556,803	147,043	17,612	72,081	11,996	609,339	171,528	1,586,402
於2024年1月1日，扣除								
累計折舊	556,803	147,043	17,612	72,081	11,996	609,339	171,528	1,586,402
添置	21,741	21,130	8,762	54,752	7,263	240,672	106,149	460,469
重估盈餘	611	-	-	-	-	-	-	611
重估虧絀 (附註6)	(4,077)	-	-	-	-	-	-	(4,077)
轉撥至投資物業 (附註14)	(22,400)	-	-	-	-	-	-	(22,400)
自在建工程轉撥	487,820	54,258	-	-	-	(544,315)	2,237	-
年內折舊撥備	(40,584)	(22,960)	(8,278)	(36,658)	(5,706)	-	(94,236)	(208,422)
出售	(1,486)	(1,953)	(1,809)	(7,135)	(1,083)	-	(21,858)	(35,324)
於2024年12月31日，扣除								
累計折舊	998,428	197,518	16,287	83,040	12,470	305,696	163,820	1,777,259
於2024年12月31日：								
成本	1,175,755	279,837	52,786	210,131	44,346	305,696	428,533	2,497,084
累計折舊	(177,327)	(82,319)	(36,499)	(127,091)	(31,876)	-	(264,713)	(719,825)
賬面淨值	998,428	197,518	16,287	83,040	12,470	305,696	163,820	1,777,259

附錄一

會計師報告

	樓宇 人民幣千元	機器及運輸設備 人民幣千元	電氣設備 人民幣千元	廚房設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
2025年8月31日								
於2025年1月1日：								
成本	1,175,755	279,837	52,786	210,131	44,346	305,696	428,533	2,497,084
累計折舊	(177,327)	(82,319)	(36,499)	(127,091)	(31,876)	-	(264,713)	(719,825)
賬面淨值	998,428	197,518	16,287	83,040	12,470	305,696	163,820	1,777,259
於2025年1月1日，扣除累計折舊	998,428	197,518	16,287	83,040	12,470	305,696	163,820	1,777,259
添置	4,076	15,569	4,668	25,941	3,268	38,617	51,025	143,164
自在建工程轉撥	100	12,078	-	-	282	(12,872)	412	-
期內折舊撥備	(35,496)	(19,367)	(4,936)	(25,016)	(3,784)	-	(51,279)	(139,878)
出售	-	(757)	(822)	(3,652)	(408)	-	(6,169)	(11,808)
於2025年8月31日，扣除累計折舊	967,108	205,041	15,197	80,313	11,828	331,441	157,809	1,768,737
於2025年8月31日：								
成本	1,179,931	307,484	57,454	236,072	47,896	331,441	479,970	2,640,248
累計折舊	(212,823)	(102,443)	(42,257)	(155,759)	(36,068)	-	(322,161)	(871,511)
賬面淨值	967,108	205,041	15,197	80,313	11,828	331,441	157,809	1,768,737

於2022年12月31日，貴集團賬面淨值合計約人民幣8,202,000元的若干樓宇已被抵押，作為貴集團獲得銀行及其他借款的擔保（附註38）。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，除貴集團賬面淨值分別為人民幣75,954,000元、人民幣94,113,000元、人民幣57,960,000元及人民幣56,208,000元的樓宇正辦理物業所有權證外，貴集團已取得所有樓宇的物業所有權證。

附錄一

會計師報告

14. 投資物業

	商業物業
	人民幣千元
於2022年12月31日及2023年1月1日的賬面值	-
自自用物業轉撥(附註13)	23,368
投資物業公允價值變動	(144)
於2024年1月1日的賬面值	23,224
自自用物業轉撥(附註13)	22,400
投資物業公允價值變動	(629)
於2024年12月31日的賬面值	44,995
投資物業公允價值變動	(306)
於2025年8月31日的賬面值	44,689

貴集團的投資物業包括中國內地的十處商業物業。於截至2023年及2024年12月31日止年度，因貴集團將商業物業出租予獨立第三方以賺取租金，這五處及五處自有物業已分別成為投資物業。因此，該等自用物業於轉撥當日的賬面值已由物業、廠房及設備轉撥至投資物業。於截至2023年及2024年12月31日止年度，於轉撥日期的公允價值分別為人民幣23,368,000元及人民幣22,400,000元乃根據獨立專業合資格估值師仲量聯行企業評估及諮詢有限公司作出的估值釐定，與貴集團無關聯。於截至2023年及2024年12月31日止年度，該等自有物業及租賃土地於轉撥日期的公允價值超出賬面值的差額分別為人民幣1,761,000元及人民幣611,000元確認為物業重估儲備。於截至2023年及2024年12月31日止年度，重估產生的公允價值變動虧損分別為人民幣8,806,000元及人民幣4,077,000元，已計入損益。

於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，貴集團投資物業的重新估值分別為人民幣23,224,000元、人民幣44,995,000元及人民幣44,689,000元，該價值乃以獨立專業合資格估值師仲量聯行企業評估及諮詢有限公司進行的估值為依據。貴集團物業經理及財務總監決定委派外部估值師負責貴集團資產的外部評估工作。考察標準包括市場知識、聲譽、獨立性和是否能保持專業性。在對財務報告進行估值時，貴集團物業經理及財務總監就估值假設及估值結果與估值師討論。

投資物業乃以經營租賃模式租賃予第三方，進一步的概要詳情載列於歷史財務資料附註15。

公允價值層級

下表闡明貴集團投資物業的公允價值計量層級：

	於2023年12月31日所用的公允價值計量			總計
	活躍市場的報價 (第1級)	重大可觀察輸入數據 (第2級)	重大不可觀察 輸入數據(第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
以下項目的經常性 公允價值計量：				
商業物業	-	-	23,224	23,224
總計	-	-	23,224	23,224

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日所用的公允價值計量

	活躍市場的報價 (第1級)	重大可觀察輸入數據 (第2級)	重大不可觀察 輸入數據(第3級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下項目的經常性 公允價值計量：				
商業物業.....	—	—	44,995	44,995
總計	—	—	44,995	44,995

於2025年8月31日所用的公允價值計量

	活躍市場的報價 (第1級)	重大可觀察輸入數據 (第2級)	重大不可觀察 輸入數據(第3級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下項目的經常性 公允價值計量：				
商業物業.....	—	—	44,689	44,689
總計	—	—	44,689	44,689

於相關期間，第1級與第2級之間並無公允價值計量轉撥，亦無項目轉入或轉出第3級。

投資物業估值所使用的估值技術及主要輸入數據概述如下：

估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍
2023年12月31日		
商業物業..... 收益資本化法	估計租金價值(每月每平方米)	31至195
	資本化率	4%至5.5%
	長期空置率	5%至25%

估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍
2024年12月31日		
商業物業..... 收益資本化法	估計租金價值(每月每平方米)	34至199
	資本化率	4%至5.5%
	長期空置率	5%至25%

估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍
2025年8月31日		
商業物業..... 收益資本化法	估計租金價值(每月每平方米)	30至198
	資本化率	4%至5.5%
	長期空置率	5%至25%

15. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團已就其業務所用的直營店、辦公場所及租賃土地訂立租賃合約。直營店的租期一般為2至15年，辦公場所的租期一般為3至8年。已預先作出一次性付款向土地所有者收購若干租賃土地，租期為50年，根據這些土地租賃的條款無須作出持續付款。其他租賃土地的租期為14至50年，租金年付。

(a) 使用權資產

貴集團於各相關期間使用權資產的賬面值及變動情況如下：

	直營店	辦公場所	租賃土地	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	1,212,869	2,926	57,152	1,272,947
添置	338,997	1,904	24,647	365,548
折舊費	(382,040)	(891)	(2,130)	(385,061)
提前終止租賃	(112,673)	—	—	(112,673)
於2022年12月31日				
及2023年1月1日	1,057,153	3,939	79,669	1,140,761
添置	321,293	—	106,319	427,612
折舊費	(369,569)	(1,019)	(8,713)	(379,301)
提前終止租賃	(148,748)	—	—	(148,748)
減值	(3,277)	—	—	(3,277)
於2023年12月31日				
及2024年1月1日	856,852	2,920	177,275	1,037,047
添置	335,057	—	152,247	487,304
折舊費	(355,127)	(836)	(10,720)	(366,683)
提前終止租賃	(91,109)	—	—	(91,109)
減值	(3,075)	—	—	(3,075)
於2024年12月31日及				
2025年1月1日	742,598	2,084	318,802	1,063,484
添置	211,815	165	—	211,980
折舊費	(219,654)	(510)	(12,190)	(232,354)
提前終止租賃	(50,400)	—	—	(50,400)
減值	(1,924)	—	—	(1,924)
於2025年8月31日	682,435	1,739	306,612	990,786

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，鑒於某些餐廳的未來前景不佳，貴集團管理層對出現減值跡象的各有關餐廳（「現金產生單位」）的可收回金額進行了估算。各現金產生單位的可收回金額乃通過編製相關現金產生單位的現金流量預測（來源於管理層批准的涵蓋剩餘租期的最新財務預測）計算使用價值釐定。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，現金流量分別採用11.00%、10.90%、10.90%及10.50%的折現率進行折現。所使用的折現率為稅前折現率，反映了與相關現金產生單位有關的具體風險。

於相關期間及截至2024年8月31日止八個月，由於若干現金產生單位（「現金產生單位」）的賬面值超出其可收回金額，因此，分別確認減值虧損零、人民幣3,277,000元、人民幣3,075,000元、人民幣1,015,000元及人民幣1,924,000元。已確認的減值虧損計入綜合損益表內的「其他開支」。

附錄一

會計師報告

減值虧損已按比例分配至相關餐廳的資產（包括現金產生單位內的使用權資產、租賃裝修及其他物業、廠房及設備），因此，於各相關期間及截至2024年8月31日止八個月，計入現金產生單位的使用權資產的賬面值分別撇減零、人民幣3,277,000元、人民幣3,075,000元、人民幣1,015,000元及人民幣1,924,000元。

(b) 租賃負債

於各相關期間租賃負債的賬面值及變動情況如下：

	12月31日			8月31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日的賬面值	1,210,793	1,069,053	972,927	996,336
新租賃	339,254	425,110	486,073	211,554
年內／期內確認的				
利息增加	26,059	26,526	27,823	18,837
付款	(391,481)	(417,751)	(401,386)	(235,676)
提前終止租賃	(115,572)	(130,011)	(89,101)	(50,291)
於年末／期末	<u>1,069,053</u>	<u>972,927</u>	<u>996,336</u>	<u>940,760</u>
分析為：				
即期部分	364,189	336,569	317,166	292,789
非即期部分	704,864	636,358	679,170	647,971

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註43中披露。

(c) 於損益中確認與租賃相關的金額如下：

	12月31日			8月31日	
	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
租賃負債利息	26,059	26,526	27,823	18,934	18,837
使用權資產折舊費	385,061	379,301	366,683	243,964	232,354
提前終止租賃的收益	4,112	6,150	5,741	2,359	3,304
不計入租賃負債計量的					
可變租賃付款	27,969	38,809	39,167	27,382	22,738
短期租賃相關開支					
(計入行政開支)	519	1,410	1,596	917	1,214
COVID-19相關的					
所獲租賃減免	(19,419)	(9,327)	—	—	—
於損益確認的總金額	<u>424,301</u>	<u>442,869</u>	<u>441,010</u>	<u>293,556</u>	<u>278,447</u>

租賃總現金流出於歷史財務資料附註36(c)中披露。

附錄一

會計師報告

貴集團作為出租人

貴集團根據經營租賃安排，將其若干門店租予第三方。門店協定期期由3年至6年不等。

於各相關期間及截至2024年8月31日止八個月，貴集團確認的租金收入金額分別為人民幣5,574,000元、人民幣3,812,000元、人民幣6,417,000元、人民幣3,182,000元及人民幣4,162,000元。租金收入金額於歷史財務資料附註5中披露。

於各相關期間末，貴集團根據與租戶訂立的不可撤銷經營租賃於未來期間的應收未折現租賃付款如下：

	12月31日			8月31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
1年內	3,615	5,286	4,842	4,322
1年後但2年內	3,146	4,942	4,441	2,059
2年後但3年內	2,262	4,521	1,540	1,164
3年後但4年內	1,993	4,115	941	776
4年後但5年內	–	–	585	551
5年後	–	–	1,513	1,199
	<u>11,016</u>	<u>18,864</u>	<u>13,862</u>	<u>10,071</u>

貴集團根據融資租賃安排租賃若干門店物業。租賃合約的期限介乎3至6年。貴集團於相關期間及截至2024年8月31日止八個月於損益中確認的利息收入分別為人民幣138,000元、人民幣182,000元、人民幣568,000元、人民幣398,000元及人民幣261,000元。

於各相關期間末，貴集團根據與租戶訂立的融資租賃於未來期間的應收未折現租賃付款如下：

	12月31日			8月31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
1年內	2,583	10,976	12,386	10,333
1年後但2年內	1,558	8,494	6,360	5,446
2年後但3年內	1,123	4,604	2,133	1,623
3年後但4年內	236	1,332	1,146	414
4年後但5年內	–	651	186	62
	<u>5,500</u>	<u>26,057</u>	<u>22,211</u>	<u>17,878</u>

16. 商譽

	12月31日			8月31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
成本	–	1,562	1,562	1,562
累計減值	–	–	–	–
	<u>–</u>	<u>1,562</u>	<u>1,562</u>	<u>1,562</u>

商譽乃因貴集團於2023年收購老鄉農場而產生。

商譽減值測試

通過業務合併獲得的商譽分配至養殖業務老鄉農場現金產生單位（「老鄉農場現金產生單位」）進行減值測試。

老鄉農場現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，使用基於高級管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測。預測期後的現金流量乃使用下文所述的估計增長率推算。

於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，用於使用價值計算的關鍵假設、長期增長率及折現率如下：

	老鄉農場		
	2023年12月31日	2024年12月31日	2025年8月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售額年增長率(%)	13%至19%	13%至19%	12%至19%
毛利率(佔收入的百分比)	36%至37%	36%至37%	36%至37%
長期增長率	3%	3%	3%
稅前折現率	11%	11%	11%

下文闡述管理層進行現金流量預測以進行商譽減值測試所基於的各項關鍵假設：

預算毛利率

確定預算毛利率數值的依據為緊接預算年度前一年的平均毛利率，並因預期效率提升及預期市場發展而增加。

折現率

所採用折現率為稅前折現率，並反映與相關單位有關的特定風險。

長期增長率

所採用的長期增長率乃基於常見的行業慣例。

對現金產生單位的市場發展、折現率及長期增長率的關鍵假設所賦予的價值與外部資料來源一致。由於老鄉農場業務尚未開始經營及並無對農場經營計劃作出任何重大修改。因此，於2023年及2024年12月31日，董事主要採納的關鍵假設並無變動。

於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，現金產生單位的可收回金額分別超出其賬面值人民幣86,199,000元、人民幣52,926,000元及人民幣117,614,000元。貴公司管理層認為，關鍵參數的合理可能變動有足夠的餘量，且並未發現關鍵參數的合理可能變動會導致現金產生單位的賬面值超過於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日的可收回金額。倘銷售年增長率分別更改為4%、10%及7%，或毛利率分別更改為13%、25%及19%，或稅前折現率分別更改為45%、14%及19%，而其他參數維持不變，則現金產生單位的可收回金額將相等於其於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日的賬面值。

貴集團於2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日未確認商譽減值虧損。

附錄一

會計師報告

17. 無形資產

	軟件	專利和執照	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2022年12月31日			
於2022年1月1日：			
成本	26,844	29	26,873
累計攤銷.....	(10,448)	(2)	(10,450)
賬面淨值.....	16,396	27	16,423
於2022年1月1日的成本，扣除累計攤銷...	16,396	27	16,423
添置	3,130	-	3,130
年內攤銷撥備	(5,812)	(7)	(5,819)
於2022年12月31日，扣除累計攤銷	13,714	20	13,734
於2022年12月31日：			
成本	29,974	29	30,003
累計攤銷.....	(16,260)	(9)	(16,269)
賬面淨值.....	13,714	20	13,734
2023年12月31日			
於2023年1月1日：			
成本	29,974	29	30,003
累計攤銷.....	(16,260)	(9)	(16,269)
賬面淨值.....	13,714	20	13,734
於2023年1月1日的成本，扣除累計攤銷...	13,714	20	13,734
添置	4,358	-	4,358
年內攤銷撥備	(6,306)	(7)	(6,313)
於2023年12月31日，扣除累計攤銷	11,766	13	11,779
於2023年12月31日：			
成本	34,332	29	34,361
累計攤銷.....	(22,566)	(16)	(22,582)
賬面淨值.....	11,766	13	11,779
2024年12月31日			
於2024年1月1日：			
成本	34,332	29	34,361
累計攤銷.....	(22,566)	(16)	(22,582)
賬面淨值.....	11,766	13	11,779
於2024年1月1日的成本，扣除累計攤銷...	11,766	13	11,779
添置	5,283	-	5,283
年內攤銷撥備	(5,140)	(8)	(5,148)
於2024年12月31日，扣除累計攤銷	11,909	5	11,914
於2024年12月31日：			
成本	39,615	29	39,644
累計攤銷.....	(27,706)	(24)	(27,730)
賬面淨值.....	11,909	5	11,914

附錄一

會計師報告

	軟件	專利和執照	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2025年8月31日			
於2025年1月1日：			
成本	39,615	29	39,644
累計攤銷.....	<u>(27,706)</u>	<u>(24)</u>	<u>(27,730)</u>
賬面淨值.....	<u>11,909</u>	<u>5</u>	<u>11,914</u>
於2025年1月1日的成本，扣除累計攤銷...	11,909	5	11,914
添置	1,806	-	1,806
期內攤銷撥備	<u>(3,491)</u>	<u>(5)</u>	<u>(3,496)</u>
於2025年8月31日的成本，扣除累計攤銷..	<u>10,224</u>	<u>-</u>	<u>10,224</u>
於2025年8月31日：			
成本	41,421	29	41,450
累計攤銷.....	<u>(31,197)</u>	<u>(29)</u>	<u>(31,226)</u>
賬面淨值.....	<u>10,224</u>	<u>-</u>	<u>10,224</u>

18. 生物資產

貴集團的生物資產包括(i)肉雞，分類為消耗性生物資產及(ii)蛋雞，分類為生產性生物資產。

	肉雞	蛋雞	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	33,727	-	33,727
因採購／養殖而增加.....	146,248	13,143	159,391
生物資產公允價值減出售成本的 變動產生的收益	31,551	661	32,212
因出售／處置而減少.....	<u>(171,861)</u>	<u>-</u>	<u>(171,861)</u>
於2022年12月31日	<u>39,665</u>	<u>13,804</u>	<u>53,469</u>
	肉雞	蛋雞	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	39,665	13,804	53,469
因採購／養殖而增加.....	164,819	52,446	217,265
生物資產公允價值減出售成本的 變動產生的收益	40,785	6,134	46,919
因出售／處置而減少.....	<u>(210,002)</u>	<u>(12,506)</u>	<u>(222,508)</u>
於2023年12月31日	<u>35,267</u>	<u>59,878</u>	<u>95,145</u>

附錄一

會計師報告

	肉雞	蛋雞	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	35,267	59,878	95,145
因採購／養殖而增加	148,747	48,258	197,005
生物資產公允價值減出售成本的 變動產生的收益	34,359	8,384	42,743
因出售／處置而減少	(191,114)	(44,968)	(236,082)
於2024年12月31日	27,259	71,552	98,811
	肉雞	蛋雞	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	27,259	71,552	98,811
因採購／養殖而增加	71,232	45,343	116,575
生物資產公允價值減出售成本的 變動產生的收益	20,443	4,851	25,294
因出售／處置而減少	(89,460)	(36,151)	(125,611)
於2025年8月31日	29,474	85,595	115,069

採用市場法對肉雞進行估值。貴集團可於各相關期間末取得肉雞品種及肉雞的市價。鑒於肉雞育成週期相對較短，肉雞的公允價值乃通過應用市場法得出，並作出合理調整以反映飼養期間的年齡差異。

由於蛋雞有生產週期，且這些蛋雞於不同階段並無市價，因此採用重置成本法。

由於在生產週期內特定年齡的蛋雞並無活躍的交易市場，故已獲取蛋雞雛雞及出售蛋雞的市價。評估蛋雞雛雞公允價值時，亦會考慮飼養蛋雞的飼養成本。成熟蛋雞的價值乃根據歷史記錄所反映的年齡、產蛋量及出售價格之間的隱含關係調整。

公允價值層級

下表闡明 貴集團生物資產的公允價值計量層級：

於2022年12月31日所用的公允價值計量			
活躍市場的報價 (第1級)	重大可觀察 輸入數據 (第2級)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級)	總計
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
肉雞	—	39,665	39,665
蛋雞	—	13,804	13,804
	—	53,469	53,469

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日所用的公允價值計量

	活躍市場的報價 (第1級)	重大可觀察 輸入數據 (第2級)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
肉雞	—	—	35,267	35,267
蛋雞	—	—	59,878	59,878
	—	—	95,145	95,145

於2024年12月31日所用的公允價值計量

	活躍市場的報價 (第1級)	重大可觀察 輸入數據 (第2級)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
肉雞	—	—	27,259	27,259
蛋雞	—	—	71,552	71,552
	—	—	98,811	98,811

於2025年8月31日所用的公允價值計量

	活躍市場的報價 (第1級)	重大可觀察 輸入數據 (第2級)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
肉雞	—	—	29,474	29,474
蛋雞	—	—	85,595	85,595
	—	—	115,069	115,069

生物資產的公允價值計量屬於公允價值層級中的第3級。

於相關期間，第1級與第2級之間並未轉移，亦無轉入或轉出第3級。貴集團的政策乃於各報告期末及發生轉移時確認公允價值層級間的轉移。

生物資產公允價值減出售成本的變動歸類為公允價值變動。貴集團的生物資產經獨立合資格估值師仲量聯行企業評估及諮詢有限公司(「仲量聯行」)進行估值。貴集團的財務經理和財務總監於各相關期間末進行估值時，均會與估值師就估值假設及估值結果進行討論。

生物資產估值所用的估值技術及主要輸入數據概述如下：

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2025年 8月31日
肉雞	市場法	市價(人民幣元/隻)(附註(a))	33至77	32至84	33至77	27至75
蛋雞	重置成本法	蛋雞的市價(人民幣元/隻)(附註(b))	18.87	3.32及19.15	3.33	3.71
		於未成熟期間的日常飼養成本 (人民幣元/隻)(附註(b))	0.31	0.20至0.34	0.18至0.27	0.20至0.28
		出售母雞價格(人民幣元/隻)	37	37	35	34

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 肉雞雛雞、成年肉雞的市價可自交易市場取得。肉雞的公允價值採用市場法並合理調整以反映飼養期間的年齡差異而確定。
- (b) 貴集團購買不同年齡的蛋雞，導致市價及日常飼養成本存在差異。

19.A 其他非流動資產

	12月31日			8月31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、廠房及設備的預付款項.....	13,205	5,400	6,476	10,626
生物資產的預付款項.....	1,835	700	2,253	702
按金.....	30,000	74	—	—
	45,040	6,174	8,729	11,328
減：虧損撥備.....	(1,500)	—	—	—
	43,540	6,174	8,729	11,328

按金預期信貸虧損乃參考 貴集團的歷史虧損記錄通過應用虧損率法估計得出。虧損率於適時予以調整，以反映現時狀況及未來經濟狀況預測。

19.B 應收融資租賃款

	12月31日			8月31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
總投資.....	5,500	26,057	22,211	17,878
未賺取財務收入.....	(184)	(1,084)	(597)	(384)
	5,316	24,973	21,614	17,494
減：虧損撥備.....	(264)	(1,249)	(1,081)	(874)
	5,052	23,724	20,533	16,620
減：應收融資租賃款 (一年內到期) (附註25).....	(2,117)	(10,148)	(11,867)	(13,165)
應收融資租賃款(一年後到期).....	2,935	13,576	8,666	3,455

貴集團(作為中間出租人)與若干加盟商訂立直營店分租協議，並將其作為融資租賃入賬。租賃資產的成本按租賃付款的現值資本化，並作為應收款項呈列，金額相當於租賃淨投資。

管理層考慮到應收融資租賃款的信貸風險自初始確認以來並未顯著增加，因此 貴集團就該金融工具按相等於未來12個月內的預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日應用的預期信貸虧損率分別為5%、5%、5%及5%。

附錄一

會計師報告

20. 指定為按公允價值計入其他全面收益的股權投資

按公允價值計量的非上市股權投資	12月31日			8月31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
蘇州鵬滿科技有限公司	—	—	10,152	10,064
	—	—	10,152	10,064

由於 貴集團認為上述股權投資屬於策略性質，故已不可撤回地指定該投資按公允價值計入其他全面收益。

於相關期間股權投資的變動情況如下：

	按公允價值計量的 非上市股權投資
	人民幣千元
於2024年1月1日及2023年12月31日	—
添置	10,000
於其他全面收益（「其他全面收益」）確認的公允價值收益	152
於2024年12月31日	10,152
於2025年1月1日及2024年12月31日	10,152
於其他全面收益確認的公允價值虧損	(88)
於2025年8月31日	10,064

21. 按公允價值計入其他全面收益的債務投資

非流動資產 債務投資 <th colspan="3">12月31日</th> <th>8月31日</th>	12月31日			8月31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
	53,758	—	20,323	20,656
流動資產 債務投資	30,665	55,664	—	—

債務投資指由中國內地銀行發行的可轉讓定期存單，該投資的合約現金流量純粹為本金及利息，而 貴集團的業務模式目標為通過收取合約現金流量及出售金融資產兩種方式達成。管理層定期密切監察該等投資的表現及公允價值，由於該等債務投資由信譽良好的商業銀行持有，故預期並無重大信貸風險。

附錄一

會計師報告

22. 租賃按金

	12月31日			8月31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
租賃按金.....	50,055	46,494	40,802	44,837
減值	(10,971)	(10,745)	(7,833)	(7,626)
	<u>39,084</u>	<u>35,749</u>	<u>32,969</u>	<u>37,211</u>

可退回租賃按金本身並非租賃付款的一部分，其計量屬於國際財務報告準則第9號的範疇。因此，租賃按金應於初始確認時按公允價值計量。按金的初始公允價值與面值間的差額被視為 貴集團作出的額外租賃付款，於使用權資產計量中計入。

預期信貸虧損乃參考 貴集團的歷史虧損記錄採用虧損率法估計得出。虧損率已作調整以反映目前狀況及未來經濟狀況預測（如適用）。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日所採用的虧損率分別為21.92%、23.11%、19.20%及17.01%。

租賃按金減值虧損撥備的變動如下：

	12月31日			8月31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	10,158	10,971	10,745	7,833
減值虧損淨額 (附註6)	813	(226)	(2,912)	(207)
於年末／期末	<u>10,971</u>	<u>10,745</u>	<u>7,833</u>	<u>7,626</u>

23. 存貨

	12月31日			8月31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
原材料	75,220	68,922	86,991	78,587
加工食品.....	66,523	57,919	87,760	71,376
包裝食品及飲料.....	3,770	3,050	3,953	3,292
其他材料.....	18,949	13,259	14,337	17,855
	<u>164,462</u>	<u>143,150</u>	<u>193,041</u>	<u>171,110</u>

24. 貿易應收款項

	12月31日			8月31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
貿易應收款項.....	42,415	27,206	36,646	64,177
減值	(2,167)	(2,682)	(3,159)	(5,942)
	<u>40,248</u>	<u>24,524</u>	<u>33,487</u>	<u>58,235</u>

附錄一

會計師報告

貴集團與其若干企業顧客的交易條款以信貸方式為主。信貸期一般為一個月，主要企業顧客可延長至三個月。貴集團對其未償還應收款項維持嚴格控制，高級管理層定期審閱逾期款項。貴集團並無就貿易應收款項結餘持有任何抵押品或採用其他信貸提升措施。貿易應收款項不計息。

根據發票日期並扣除虧損撥備，於各相關期間末貿易應收款項的賬齡分析如下：

	12月31日			8月31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
6個月內	40,074	24,265	33,451	56,244
6至12個月	174	259	36	1,991
	<u>40,248</u>	<u>24,524</u>	<u>33,487</u>	<u>58,235</u>

貴集團按國際財務報告準則第9號規定採用簡化方法計提預期信貸虧損，該準則允許對所有貿易應收款項採用全期預期信貸虧損撥備。貴集團考慮貿易應收款項的攤佔信貸風險整體特徵及逾期日數以計量預期信貸虧損。大多數應收款項既未逾期亦未減值，且與近期並無違約記錄的多元化顧客有關，而一般而言，貿易應收款項如逾期超過一年且不受執法活動所約束，則予以撤銷。

下列預期信貸虧損包含前瞻性資料。貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	12月31日			8月31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	1,363	2,167	2,682	3,159
減值虧損淨額 (附註6)	804	515	477	2,783
於年／期末	<u>2,167</u>	<u>2,682</u>	<u>3,159</u>	<u>5,942</u>

以下載列有關採用撥備矩陣分析 貴集團承受的貿易應收款項信貸風險的資料：

2022年12月31日

	即期	逾期			總計
		1至6個月	6至12個月	超過1年	
預期信貸虧損率(%)	2.84	2.83	27.80	100.00	5.11
賬面總值 (人民幣千元)	35,516	5,727	241	931	42,415
預期信貸虧損 (人民幣千元) ..	1,007	162	67	931	2,167

附錄一

會計師報告

2023年12月31日

	即期	逾期			總計
		1至6個月	6至12個月	超過1年	
預期信貸虧損率(%)	3.42	3.41	35.96	100.00	9.86
賬面總值 (人民幣千元)	18,503	6,620	406	1,677	27,206
預期信貸虧損 (人民幣千元)	633	226	146	1,677	2,682

2024年12月31日

	即期	逾期			總計
		1至6個月	6至12個月	超過1年	
預期信貸虧損率(%)	3.90	3.90	37.82	100.00	8.62
賬面總值 (人民幣千元)	29,156	5,653	58	1,779	36,646
預期信貸虧損 (人民幣千元)	1,137	221	22	1,779	3,159

2025年8月31日

	即期	逾期			總計
		1至6個月	6至12個月	超過1年	
預期信貸虧損率(%)	3.91	3.91	50.56	100.00	9.26
賬面總值 (人民幣千元)	47,499	11,035	4,026	1,617	64,177
預期信貸虧損 (人民幣千元)	1,857	432	2,036	1,617	5,942

25. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	12月31日			8月31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
預付款項	36,099	24,234	30,516	37,199
按金	30,750	65,824	45,257	51,007
其他應收款項	7,600	10,104	39,688	35,706
可收回增值稅	72,636	108,071	121,429	122,736
應收融資租賃款 (附註19(b))	2,117	10,148	11,867	13,165
	149,202	218,381	248,757	259,813
減值撥備	(11,204)	(12,840)	(12,599)	(12,697)
	137,998	205,541	236,158	247,116

其他應收款項為無抵押、不計息且無固定還款期。

附錄一

會計師報告

其他應收款項及按金減值虧損撥備的變動如下：

	12月31日			8月31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	5,860	11,204	12,840	12,599
減值虧損淨額 (附註6)	5,344	1,636	(241)	98
於年／期末	<u>11,204</u>	<u>12,840</u>	<u>12,599</u>	<u>12,697</u>

預期信貸虧損乃參考具有類似虧損模式的訂約方組別的逾期日數採用虧損率法估計得出。虧損率已作調整以反映目前狀況及未來經濟狀況預測(如適用)。

下表提供於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日基於估計平均信貸虧損率作集體評估的按攤銷成本計量的其他應收第三方款項及其他金融資產的信貸風險敞口及預期信貸虧損資料：

	2022年12月31日		
	平均虧損率	賬面總值	減值虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本計量的其他應收款項及 其他金融資產	<u>27.69%</u>	<u>40,467</u>	<u>11,204</u>

	2023年12月31日		
	平均虧損率	賬面總值	減值虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本計量的其他應收款項 及其他金融資產	<u>14.92%</u>	<u>86,076</u>	<u>12,840</u>

	2024年12月31日		
	平均虧損率	賬面總值	減值虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本計量的其他應收款項 及其他金融資產	<u>13.01%</u>	<u>96,812</u>	<u>12,599</u>

	2025年8月31日		
	平均虧損率	賬面總值	減值虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本計量的其他應收款項及 其他金融資產	<u>12.71%</u>	<u>99,878</u>	<u>12,697</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	12月31日		8月31日	
	2024年		2025年	
	人民幣千元		人民幣千元	
應收股東款項*	244*		244*	
	244		244	
減值撥備	—		—	
	244		244	

* 該款項指與向Constantly Soar Ltd.、Jump Spark Ltd.、Favourable Impression Ltd.及Poweroy Holding Ltd發行股份有關的其他應收款項34,000美元（相當於人民幣244,000元）。詳情載於歷史財務資料附註33。

其他應收款項為無抵押、不計息且無固定還款期。

26. 長期銀行存款、現金及銀行結餘以及受限制銀行存款

貴集團

	12月31日			8月31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					
受限制銀行存款	45,000	—	68,493	86,919	
長期銀行存款	168,089	189,751	74,701	—	
	213,089	189,751	143,194	86,919	
以人民幣計值	213,089	189,751	143,194	86,919	
流動					
受限制現金及銀行存款	—	52,581	3,197	7	
現金及銀行結餘	307,976	519,246	618,352	722,814	
	307,976	571,827	621,549	722,821	
以人民幣計值	307,976	571,827	577,973	681,288	
以美元計值	—	—	43,576	41,533	

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地外匯管理條例及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

貴集團銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率或固定利率計息。短期定期存款的期限從一天到三個月不等，按相應的短期定期存款利率計息。銀行存款的期限由三個月至三年不等，視貴集團的現金管理方式而定。銀行結餘及存款均存放於信譽良好、近期概無違約記錄的銀行。現金及現金等價物的賬面價值與其公允價值相若。

附錄一

會計師報告

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，受限制銀行存款人民幣45,000,000元、人民幣52,581,000元、人民幣65,887,000元及人民幣77,923,000元已分別根據中國商務部頒佈的相關法規預留作預付卡預收款項用途。

於2024年12月31日及2025年8月31日的受限制銀行存款人民幣5,673,000元，為「引江濟淮工程(安徽段)蜀山區3號棄渣場土地復墾施工運營一體化項目」建設的保證金。於2024年12月31日及2025年8月31日的受限制銀行存款人民幣130,000元，為一份食堂外包協議的保證金。於2025年8月31日，受限制銀行存款為人民幣3,200,000元，作為信用證的按金。

貴公司

	12月31日		8月31日	
	2024年		2025年	
	人民幣千元		人民幣千元	
現金及銀行結餘.....	24,326		22,784	
以美元計值.....	24,326		22,784	
	24,326		22,784	

27. 貿易及其他應付款項

	12月31日			8月31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.....	113,735	157,556	212,887	68,694	
貿易應付款項(a).....	257,896	324,572	424,815	466,788	
應付工資及福利.....	96,784	115,543	112,796	124,770	
按金.....	25,470	41,421	60,351	62,179	
其他應付稅項.....	7,850	10,934	13,015	12,022	
應付對價(b).....	—	—	202,133	—	
其他.....	15,150	27,550	35,270	38,118	
	516,885	677,576	1,061,267	772,571	

附註：

(a) 根據發票日期，於各相關期間末貿易應付款項的賬齡分析如下：

	12月31日			8月31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	
1年內.....	257,670	323,714	424,253	466,169	
超過1年.....	226	858	562	619	
	257,896	324,572	424,815	466,788	

貿易應付款項為免息，一般按30至60日期限結付。

附錄一

會計師報告

- (b) 根據安徽老鄉雞與其當時各股東訂立的減資協議，安徽老鄉雞同意以總對價人民幣404,265,700元回購彼等於安徽老鄉雞的全部股權。該對價將分兩期支付，第一期（約佔對價的50%）人民幣202,133,000元已於2024年10月結清。於2024年12月31日，餘下金額人民幣202,133,000元已計入貿易及其他應付款項，並於2025年3月悉數結清。

28. 合約負債

	12月31日			8月31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
有關預付卡的合約負債(a)	113,988	150,102	189,876	203,480
有關顧客忠誠度計劃的 合約負債(b)	2,050	2,669	3,108	4,988
加盟管理服務及銷售貨品(c)	38,061	37,405	110,621	129,793
總合約負債	<u>154,099</u>	<u>190,176</u>	<u>303,605</u>	<u>338,261</u>

附註：

- (a) 貴集團發行的預付卡由顧客自行決定可日後於門店消費時使用。
- (b) 於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，可用於日後於門店購物及消費的顧客忠誠度計劃，為分配予未履行履約責任的交易價格。
- (c) 加盟管理服務及銷售貨品包括銷售產品及加盟服務收到的款項。

於2023年合約負債增加乃主要受品牌知名度提升及顧客接受度提高推動預付卡銷售額增加。

於2024年以及2025年8月31日合約負債增加乃主要由於預付加盟費增加及加盟商支付的加盟服務費增加，其與加盟業務的增長一致。

29. 計息銀行借款

	2022年12月31日			2023年12月31日			2024年12月31日			2025年8月31日		
	實際利率	到期日	人民幣千元	實際利率	到期日	人民幣千元	實際利率	到期日	人民幣千元	實際利率	到期日	人民幣千元
	(%)			(%)			(%)			(%)		
即期												
銀行貸款－有抵押	3.7	2023年	20,022	-	-	-	-	-	-	-	-	-
銀行貸款－無抵押	2.9至3.35	2023年	256,783	2.90至3.35	2024年	299,194	2.70至2.90	2025年	112,127	2.40至2.50	2026年	100,196
長期銀行貸款即期部分												
－無抵押	-	-	-	3.30	2024年	37	2.50至3.40	2025年	1,654	2.50至2.60	2026年	193
總計－即期			<u>276,805</u>			<u>299,231</u>			<u>113,781</u>			<u>100,389</u>
非即期												
銀行貸款－無抵押	-	-	-	3.30	2029年	39,993	2.50至3.40	2029年	122,759	2.50至2.60	2029年	9,490
總計－非即期			<u>-</u>			<u>39,993</u>			<u>122,759</u>			<u>9,490</u>
總計			<u>276,805</u>			<u>339,224</u>			<u>236,540</u>			<u>109,879</u>

附錄一

會計師報告

	12月31日			8月31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
分析為：				
銀行貸款及透支應償還款項：				
1年內或按要求	276,805	299,231	113,781	100,389
於第2年	—	—	46,000	—
於第3年至第5年，首尾兩年 包括在內	—	—	76,759	9,490
5年以上	—	39,993	—	—
總計	<u>276,805</u>	<u>339,224</u>	<u>236,540</u>	<u>109,879</u>

於2022年12月31日，貴集團的有抵押銀行借款人民幣20,022,000元由控股股東及獨立第三方擔保，並以賬面值為人民幣8,202,000元的若干物業、廠房及設備作抵押。

此外，於各相關期間末，分別有金額最多為人民幣138,149,000元、人民幣195,094,000元、零及零的若干銀行貸款由控股股東及關聯方擔保。詳情載於歷史財務資料附註40。

30. 遞延收入

	12月31日			8月31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
政府補助	5,556	24,983	25,112	27,226
加盟按金	—	2,897	6,355	6,711
	<u>5,556</u>	<u>27,880</u>	<u>31,467</u>	<u>33,937</u>

貴集團於相關期間的政府補助變動如下：

	12月31日			8月31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	2,655	5,556	24,983	25,112
已收政府補助	3,649	21,600	1,425	3,200
計入年／期內綜合損益表	(748)	(2,173)	(1,296)	(1,086)
於年／期末	<u>5,556</u>	<u>24,983</u>	<u>25,112</u>	<u>27,226</u>

貴集團就設備及冷鏈設施產生的資本支出收取政府補助。有關金額為遞延，並按相關資產的估計使用年期攤銷。

附錄一

會計師報告

31. 加盟按金

	12月31日			8月31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
加盟按金.....	11,800	19,803	42,325	53,481

結餘指於加盟協議開始時自加盟商收取的可退回初始按金，該按金不計息，並將於加盟期終止時退還。

加盟按金在初始確認時應按公允價值計量。按金的初始公允價值與面值之間的任何差額均入賬列為已收取的額外加盟費及計入財務狀況表中的遞延收入，並在加盟期內撥回損益。

32. 遞延稅項

遞延稅項負債與資產於相關期間的變動如下：

遞延稅項資產

	可用於抵銷 未來應課稅 利潤的虧損	金融資產減值	租賃負債	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
於2022年1月1日	–	2,258	301,082	1,438	304,778
於年內(扣除自)/計入損益表的 遞延稅項.....	–	944	(38,489)	754	(36,791)
於2022年12月31日的遞延稅項 總資產.....	–	3,202	262,593	2,192	267,987
於2023年1月1日	–	3,202	262,593	2,192	267,987
於年內(扣除自)/計入損益表的 遞延稅項.....	8,087	243	(49,471)	4,977	(36,164)
於2023年12月31日的遞延稅項 總資產.....	8,087	3,445	213,122	7,169	231,823
於2024年1月1日	8,087	3,445	213,122	7,169	231,823
於年內(扣除自)/計入損益表的 遞延稅項.....	3,310	(294)	6,135	(332)	8,819
於2024年12月31日的遞延稅項 總資產.....	11,397	3,151	219,257	6,837	240,642
於2025年1月1日	11,397	3,151	219,257	6,837	240,642
於期內(扣除自)/計入損益表的 遞延稅項.....	(7,602)	(97)	(13,466)	1,059	(20,106)
於2025年8月31日的遞延稅項總資產..	3,795	3,054	205,791	7,896	220,536

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債

	指定按公允價值計入 其他全面收益的債務					總計
	加速稅項折舊	投資的未實現收益	使用權資產	投資物業	其他	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2022年1月1日	3,623	598	301,967	-	-	306,188
於年內扣除自／(計入) 損益表的 遞延稅項	2,666	-	(38,459)	-	-	(35,793)
於年內扣除自其他全面收益 (「其他全面收益」)的遞延稅項	-	509	-	-	-	509
於2022年12月31日的遞延稅項 總負債	6,289	1,107	263,508	-	-	270,904
於2023年1月1日	6,289	1,107	263,508	-	-	270,904
於年內扣除自／(計入) 損益表的 遞延稅項	2,403	-	(48,413)	(2,122)	1,618	(46,514)
於年內扣除自其他全面收益 的遞延稅項	-	308	-	440	-	748
於2023年12月31日的遞延稅項 總負債	8,692	1,415	215,095	(1,682)	1,618	225,138
於2024年1月1日	8,692	1,415	215,095	(1,682)	1,618	225,138
於年內扣除自／(計入) 損益表的 遞延稅項	(89)	-	7,060	(1,175)	(331)	5,465
於年內扣除自／(計入) 其他全面收益的 遞延稅項	-	(1,333)	-	151	38	(1,144)
於2024年12月31日的遞延稅項總負債	8,603	82	222,155	(2,706)	1,325	229,459
於2025年1月1日	8,603	82	222,155	(2,706)	1,325	229,459
於期內扣除自／(計入) 損益表的遞延稅項	1,926	-	(15,521)	171	(316)	(13,740)
於期內扣除自／(計入) 其他全面收益的 遞延稅項	-	83	-	-	(23)	60
於2025年8月31日的遞延稅項總負債	10,529	165	206,634	(2,535)	986	215,779

附錄一

會計師報告

若干遞延稅項資產及負債已就呈列目的而於綜合財務狀況表中抵銷。以下為就財務報告目的作出的遞延稅項結餘分析：

	12月31日			8月31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
於綜合財務狀況表確認的 淨遞延稅項資產	2,954	17,873	21,610	14,970
於綜合財務狀況表確認的 淨遞延稅項負債	(5,871)	(11,188)	(10,427)	(10,213)

並無就以下項目確認遞延稅項資產：

	12月31日			8月31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
稅項虧損.....	526,331	442,577	352,138	288,316
可扣減暫時性差額	32,505	33,213	31,607	35,860
	<u>558,836</u>	<u>475,790</u>	<u>383,745</u>	<u>324,176</u>

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年8月31日止八個月，貴集團並無就金額分別為人民幣558,836,000元、人民幣475,790,000元、人民幣383,745,000元及人民幣324,176,000元的稅項虧損及其他暫時性差額確認遞延稅項資產，原因為於相關稅務司法管轄區及實體內不可能有可用於抵銷虧損的未來應課稅利潤。

並無就該等虧損確認遞延稅項資產，原因為該等虧損在若干子公司中產生，而該等子公司產生虧損已持續一段時間，且不認為將來可能有應課稅利潤以抵銷該等稅項虧損。

貴集團須就該等於中國內地成立的子公司就自2008年1月1日起所產生盈利而分派的股息繳納預扣稅。貴集團的適用稅率為5%或10%。

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，並無就貴集團於中國內地成立的子公司須繳納預扣稅的未匯出盈利應付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等子公司不大可能於可預見的將來分派有關盈利。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，與於中國內地子公司的投資相關而尚未確認遞延稅項負債的暫時性差額總額分別約為人民幣691,464,000元、人民幣1,066,329,000元、人民幣1,429,957,000元及人民幣1,738,874,000元。

33. 股本

貴集團及貴公司

	於2024年12月31日	於2025年8月31日
普通股數目：		
法定：		
0.0001美元的普通股.....	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>

附錄一

會計師報告

作為授出股份獎勵的回報而接受的服務的公允價值，是參考授出的股份獎勵的公允價值減 貴集團收取的對價而計量。授出的股份獎勵的公允價值以授出日期的市值計量，而該市值是在獨立第三方估值公司中水致遠資產評估有限公司協助下釐定，並且採用收入法下的折現現金流量法。管理層在考慮安徽老鄉雞的未來業務計劃、特定業務及財務風險、安徽老鄉雞營運發展階段，以及影響安徽老鄉雞業務、行業及市場的經濟和競爭元素後，得出折現現金流量。受限制股份單位並無相關的市場條件。

重組前，以權益結算以股份為基礎的付款由安徽老鄉雞支付。安徽老鄉雞的股權隨後於重組時轉換為 貴公司股份。有關重組的進一步詳情載於「歷史、重組及公司架構」一節。 貴公司評估新授予股權與原授予股權於重組日期的公允價值差異。由於2020年股權激勵項下授予的股份及新授予股份為 貴公司股權價值，股權激勵對價保持一致，且計劃的相關條款未發生變化， 貴公司認為股份激勵的公允價值於2024年12月19日並無變動。

於相關期間及2024年8月31日止八個月，以股份為基礎的激勵計劃產生的開支分別為人民幣15,512,000元、人民幣13,247,000元、人民幣14,469,000元、人民幣10,912,000元及人民幣11,302,000元。

授予 貴集團董事及員工的受限制股份單位變動，以及相關授出日期加權平均公允價值如下：

	受限制股份單位數目	每份受限制股份單位的 授出日期加權平均 公允價值
截至2022年1月1日發行在外	1,098,000	70.23
年內授出	3,904	447.4
年內沒收	(3,904)	69.56
截至2023年1月1日發行在外	1,098,000	71.58
年內授出	64,660	122.32
年內沒收	(64,660)	78.12
截至2024年1月1日發行在外	1,098,000	74.18
年內授出	33,428	177.60
年內沒收	(33,428)	69.56
截至2024年12月31日發行在外	1,098,000	77.47
期內授出	—	—
期內沒收	—	—
截至2025年8月31日發行在外	1,098,000	77.47

35. 儲備

貴集團於相關期間及截至2024年8月31日止八個月的儲備金額及其變動於綜合權益變動表中呈列。

(a) 資本公積

貴集團的資本公積指：(1)於重組完成前，現時組成 貴集團的公司當時的控股公司的已發行資本，以及現時組成 貴集團的若干子公司權益持有人的出資；(2)於2024年1月29日，安徽老鄉雞同意回購裕和投資、深圳市麥星灝佳創業投資合夥企業(有限合夥)及廣發乾和投資有限公司持有的安徽老鄉雞全部股份，對價分別為人民幣199,120,000元、人民幣98,275,000元及人民幣55,210,000元；(3)於2024年7月31日，安徽老鄉雞同意回購合肥羽壹企業管理有限公司、束小龍先生、青島束董企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)及束文女士持有的全部股權，對價分別為人民幣233,384,300元、人民幣107,048,000元、人民

附錄一

會計師報告

幣42,415,600元及人民幣21,417,800元；(4)獨立第三方AJS Family Holding Limited於2024年5月20日向安徽老鄉雞出資1,689,000美元（相當於約人民幣12,001,000元）與安徽老鄉雞於2024年7月31日同意回購其持有的全部股權的對價人民幣3,429,000元之間的差額。

(b) 法定盈餘公積

根據中國公司法以及於中國成立的子公司的組織章程細則，貴集團須將按中國會計準則釐定的稅後淨利潤的10%撥作法定盈餘公積，直至公積盈餘達到註冊資本的50%。在相關中國法規及貴集團組織章程細則的若干限制規限下，法定盈餘公積可用於抵銷虧損，或轉換以增加股本，但前提是在作出有關轉換後，盈餘不得少於貴集團註冊資本的25%。公積不可用於其創設目的以外的用途，亦不可作為現金股息進行分派。

(c) 貴公司儲備變動情況

	資本公積	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	—	—	—
年內虧損	—	(444)	(444)
發行股份	195,307	—	195,307
於2024年12月31日	195,307	(444)	194,863
期內虧損	—	(1,542)	(1,542)
於2025年8月31日	195,307	(1,986)	193,321

36. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於相關期間及截至2024年8月31日止八個月，貴集團就租賃安排而分別有使用權資產非現金添置人民幣365,548,000元、人民幣427,612,000元、人民幣487,304,000元、人民幣250,007,000元及人民幣211,980,000元，以及租賃負債添置人民幣339,254,000元、人民幣425,110,000元、人民幣486,073,000元、人民幣249,178,000元及人民幣211,554,000元。

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息其他借款	租賃負債	應付[編纂] (含貿易及其他 應付款項)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	170,066	1,210,793	—
融資現金流量所得現金流量	99,058	(391,481)	—
新租賃	—	339,254	—
添置	—	—	—
提前終止租賃	—	(115,572)	—
年內確認的利息增長	7,681	26,059	—
於2022年12月31日及2023年1月1日	276,805	1,069,053	—
融資活動所得現金流量	56,597	(417,751)	(117)
新租賃	—	425,110	—
添置	—	—	711
提前終止租賃	—	(130,011)	—

附錄一

會計師報告

	計息其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付[編纂] (含貿易及其他 應付款項) 人民幣千元
年內確認的利息增長	5,822	26,526	—
於2023年12月31日及2024年1月1日	339,224	972,927	594
融資活動所得現金流量	(115,659)	(401,386)	(1,431)
新租賃	—	486,073	—
添置	—	—	1,371
提前終止租賃	—	(89,101)	—
年內確認的利息增長	12,975	27,823	—
於2024年12月31日及2025年1月1日	236,540	996,336	534
融資活動所得現金流量	(130,900)	(235,676)	(3,581)
新租賃	—	211,554	—
添置	—	—	3,756
提前終止租賃	—	(50,291)	—
期內確認的利息增長	4,239	18,837	—
於2025年8月31日	109,879	940,760	709
於2023年12月31日及2024年1月1日	339,224	972,927	594
融資活動所得現金流量	95,394	(267,669)	(727)
新租賃(未經審核)	—	249,178	—
添置(未經審核)	—	—	563
提前終止租賃(未經審核)	—	(37,964)	—
期內確認的利息增長(未經審核)	9,176	18,934	—
於2024年8月31日	444,418	935,406	430

(c) 租賃總現金流出

計入現金流量表的租賃總現金流出如下：

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	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
屬經營活動內	28,488	40,219	40,763	28,299	23,952
屬融資活動內	391,481	417,751	401,386	267,669	235,676
	419,969	457,970	442,149	295,968	259,628

37. 或有負債

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，貴集團及貴公司均無任何重大或有負債。

附錄一

會計師報告

38. 資產抵押

就 貴集團於各相關期間末的若干銀行及其他借款而抵押的 貴集團資產詳情如下：

	12月31日			8月31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、廠房及設備 (附註13)	8,202	-	-	-

39. 承擔

	12月31日			8月31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
已訂約但未撥備：				
廠房及機器	773,624	479,281	353,068	365,536

40. 關聯方交易

(a) 關聯方姓名／名稱及與 貴集團的關係

關聯方姓名／名稱	與 貴集團的關係
束小龍先生	控股股東
董雪女士	控股股東
束文女士	控股股東
束從德先生	貴集團董事
朱先華先生	貴集團主要管理人員
董子超先生	貴集團主要管理人員
王國偉先生	貴集團主要管理人員
何晶女士	貴集團主要管理人員
王琴琴女士	貴集團主要管理人員
倪榮廣先生	子公司主要管理人員
楊選偉先生	子公司主要管理人員
錢雲鶴女士	子公司主要管理人員
束從軒先生(i)	控股股東的近親家庭成員
張瓊女士	控股股東的近親家庭成員
束從芝女士	控股股東的近親家庭成員

附錄一

會計師報告

關聯方姓名／名稱	與 貴集團的關係
邵中南先生	貴集團聯繫人的近親家庭成員
高偉燕女士	貴集團聯繫人的近親家庭成員
合肥肥西老母雞家園有限公司	一名近親家庭成員控制的公司
合肥肥西老母雞禽業有限公司	一名近親家庭成員控制的公司
安徽綠籃子超市有限責任公司	一名近親家庭成員控制的公司
合肥子蕙農牧科技有限公司	一名近親家庭成員控制的公司
安徽愛客滿天星商貿有限責任公司	一名近親家庭成員控制的公司
蕪湖綠籃子商貿有限責任公司(ii)	一名近親家庭成員控制的公司
合肥羽壹企業管理有限公司 (「合肥羽壹」)(iii)	子公司股東
青島東董企業管理諮詢合夥企業 (有限合夥)(「青島東董」)(iii)	子公司股東

附註：

- (i) 東從軒先生已退任 貴集團最高行政人員，自2023年11月起生效。
 - (ii) 蕪湖綠籃子商貿有限責任公司於2024年9月20日註銷。
 - (iii) 合肥羽壹及青島東董於2024年7月31日不再為子公司股東。
- (b) 於相關期間及截至2024年8月31日止八個月 貴集團與關聯方進行以下交易：

附註	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	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
銷售貨品	(i)				
合肥子蕙農牧科技有限公司	3,940	3,767	2,947	1,930	1,556
合肥肥西老母雞家園有限公司	220	189	14	14	63
安徽綠籃子超市有限責任公司	—	—	—	—	78
	<u>4,160</u>	<u>3,956</u>	<u>2,961</u>	<u>1,944</u>	<u>1,697</u>
租金收入	(ii)				
安徽綠籃子超市有限責任公司	62	46	30	20	20
	<u>62</u>	<u>46</u>	<u>30</u>	<u>20</u>	<u>20</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
		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)
購買貨品						
	(iii)					
合肥子蕙農牧科技有限公司.....		-	-	-	-	1
安徽綠籃子超市有限責任公司.....		58	407	-	-	186
		<u>58</u>	<u>407</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>187</u>
購買服務						
	(iii)					
合肥肥西老母雞家園有限公司.....		1,476	716	1,284	617	165
安徽綠籃子超市有限責任公司.....		1,027	1,060	1,028	161	-
蕪湖綠籃子商貿有限責任公司.....		175	160	-	-	-
		<u>2,678</u>	<u>1,936</u>	<u>2,312</u>	<u>778</u>	<u>165</u>
租賃付款						
	(iv)					
束小龍先生.....		6,109	6,492	6,703	4,505	4,088
束從軒先生.....		1,120	1,120	1,120	749	749
安徽綠籃子超市有限責任公司.....		986	1,022	1,097	719	734
蕪湖綠籃子商貿有限責任公司.....		295	337	28	28	-
束文女士.....		1,010	1,010	1,010	675	675
邵中南先生.....		1,199	1,360	1,156	881	388
束從芝女士.....		1,087	1,156	1,639	1,116	1,106
王琴琴女士.....		898	979	1,142	779	744
高偉燕女士.....		538	635	633	420	239
張瓊女士.....		213	260	260	235	175
		<u>13,455</u>	<u>14,371</u>	<u>14,788</u>	<u>10,107</u>	<u>8,898</u>

此等交易根據由涉及的訂約方相互協定的條款及條件進行。

附註：

- (i) 貴集團以與其他顧客訂立的合約的類似條款及條件，向關聯方出售肉雞、雞蛋和其他物料。
- (ii) 租金收入來自按與貴集團其他租戶訂立的租賃協議所載條款及條件相若的租金向關聯方出租貴集團物業、廠房及設備。
- (iii) 貴集團在一般業務過程中向關聯方購買若干原材料和服務。

附錄一

會計師報告

- (iv) 於相關期間及截至2024年8月31日止八個月，貴集團根據固定租賃付款條款，就控股股東及其他關聯方的若干租賃物業訂立若干租賃合約。上述所有租賃付款金額是參考當時市價釐定。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日，租賃負債的相關賬面值分別為人民幣27,218,000元、人民幣21,879,000元、人民幣20,475,000元及人民幣15,765,000元。

(c) 與關聯方的未償還結餘

	12月31日			8月31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
貿易相關：				
貿易及其他應付款項：				
王琴琴女士.....	72	-	-	-
邵中南先生.....	379	-	-	-
高偉燕女士.....	154	-	-	-
東從芝女士.....	223	-	-	-
安徽綠籃子超市有限責任公司..	-	-	-	78
合肥子蕙農牧科技有限公司....	-	-	-	153
合肥肥西老母雞家園 有限公司.....	-	-	155	41
	<u>828</u>	<u>-</u>	<u>155</u>	<u>272</u>
非貿易相關：				
應付對價： (i)				
東小龍先生.....	-	-	53,524	-
東文女士.....	-	-	10,709	-
合肥羽壹.....	-	-	116,692	-
青島東董.....	-	-	21,208	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>202,133</u>	<u>-</u>

附註：

- (i) 貴集團於2024年12月31日的未償還非貿易應付款項結餘為人民幣202,133,000元。應付對價的進一步詳情載於歷史財務資料附註27。該等結餘為無抵押且不計息。有關對價於2025年3月悉數結清。

(d) 擔保

於2022年6月13日，貴集團的借款人民幣20,000,000元由東從軒先生、東小龍先生、張瓊女士及董雪女士提供擔保。擔保已於2023年6月8日悉數解除。

於2022年8月30日，貴集團的借款人民幣20,000,000元由東從軒先生及東小龍先生提供擔保。擔保已於2023年8月29日悉數解除。

附錄一

會計師報告

於2022年6月22日，貴集團的借款人民幣100,000,000元由束從軒先生、束小龍先生、張瓊女士及董雪女士提供擔保。擔保已於2023年6月20日悉數解除。

於2023年8月30日，貴集團的借款人民幣50,000,000元由束從軒先生、束小龍先生、張瓊女士及董雪女士提供擔保。擔保已於2024年8月29日悉數解除。

於2023年12月31日，貴集團的借款人民幣85,000,000元由束從軒先生、束小龍先生、張瓊女士及董雪女士提供擔保。擔保已於2024年12月5日解除。

於2023年12月4日，貴集團的借款人民幣20,000,000元由束從軒先生及束小龍先生提供擔保。擔保已於2024年4月3日解除。

於2023年8月23日，貴集團的借款人民幣17,125,285元由束從軒先生、束小龍先生及張瓊女士提供擔保。擔保已於2024年12月23日解除。

於2023年9月14日，貴集團的借款人民幣12,645,175元由束從軒先生、束小龍先生及張瓊女士提供擔保。擔保已於2024年12月23日解除。

於2023年10月13日，貴集團的借款人民幣10,222,286元由束從軒先生、束小龍先生及張瓊女士提供擔保。擔保已於2024年12月23日解除。

於2024年1月4日，貴集團的借款人民幣60,000,000元由束從軒先生及束小龍先生提供擔保。擔保已於2024年12月11日解除。

於2024年2月6日，貴集團的借款人民幣30,000,000元由束小龍先生及董雪女士提供擔保。擔保已於2024年11月29日解除。

於2024年4月29日，貴集團的借款人民幣50,000,000元由束小龍先生及董雪女士提供擔保。擔保已於2024年12月2日解除。

(e) 貴集團主要管理人員的報酬

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	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
表現相關花紅	1,568	2,958	2,008	–	–
薪金、津貼及實物福利 . . .	5,755	7,861	6,517	4,592	4,809
以股份為基礎的付款	4,434	4,830	5,563	3,814	4,562
社會福利及其他福利	342	795	744	667	568
已向主要管理人員支付的 報酬總額	<u>12,099</u>	<u>16,444</u>	<u>14,832</u>	<u>9,073</u>	<u>9,939</u>

董事酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

附錄一

會計師報告

41. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具的賬面值如下：

2022年12月31日

金融資產

	按公允價值計入其他 全面收益的金融資產	按攤銷成本計量的 金融資產	總計
	債務投資 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他全面收益			
的債務投資 (附註21)	84,423	-	84,423
計入預付款項及其他應收款項			
的金融資產	-	29,263	29,263
貿易應收款項 (附註24)	-	40,248	40,248
受限制現金及銀行存款 (附註26)	-	45,000	45,000
租賃按金 (附註22)	-	39,084	39,084
現金及銀行結餘 (附註26)	-	307,976	307,976
長期銀行存款 (附註26)	-	168,089	168,089
	<u>84,423</u>	<u>629,660</u>	<u>714,083</u>

金融負債

	按攤銷成本計量的金融負債 人民幣千元
計入貿易及其他應付款項的金融負債	403,037
加盟按金 (附註31)	11,800
計息銀行及其他借款 (附註29)	276,805
	<u>691,642</u>

2023年12月31日

金融資產

	按公允價值計入其他 全面收益的金融資產	按攤銷成本計量的金融資產	總計
	債務投資 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他全面收益			
的債務投資 (附註21)	55,664	-	55,664
計入預付款項及其他應收款項			
的金融資產	-	73,236	73,236
貿易應收款項 (附註24)	-	24,524	24,524
受限制現金及銀行存款 (附註26)	-	52,581	52,581
租賃按金 (附註22)	-	35,749	35,749
現金及銀行結餘 (附註26)	-	519,246	519,246
長期銀行存款 (附註26)	-	189,751	189,751
	<u>55,664</u>	<u>895,087</u>	<u>950,751</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

	按攤銷成本計量的金融負債
	人民幣千元
計入貿易及其他應付款項的金融負債	539,801
加盟按金 (附註31)	19,803
計息銀行借款 (附註29)	339,224
	<u>898,828</u>

2024年12月31日

金融資產

	按公允價值計入 其他全面收益的金融資產		按攤銷成本計量 的金融資產		總計
	債務投資	股權投資			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入其他全面收益 的股權投資 (附註20)	-	10,152	-	-	10,152
按公允價值計入其他全面收益 的債務投資 (附註21)	20,323	-	-	-	20,323
計入預付款項及其他應收款項 的金融資產	-	-	84,213	-	84,213
貿易應收款項 (附註24)	-	-	33,487	-	33,487
受限制現金及銀行存款 (附註26)	-	-	71,690	-	71,690
租賃按金 (附註22)	-	-	32,969	-	32,969
現金及銀行結餘 (附註26)	-	-	618,352	-	618,352
長期銀行存款 (附註26)	-	-	74,701	-	74,701
	<u>20,323</u>	<u>10,152</u>	<u>915,412</u>	<u>-</u>	<u>945,887</u>

金融負債

	按攤銷成本計量的金融負債
	人民幣千元
計入貿易及其他應付款項的金融負債	917,410
加盟按金 (附註31)	42,325
計息銀行借款 (附註29)	236,540
	<u>1,196,275</u>

附錄一

會計師報告

2025年8月31日

金融資產

	按公允價值計入其他 全面收益的金融資產		按攤銷成本計量 的金融資產	總計
	債務投資	股權投資		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他全面收益 的股權投資 (附註20)	-	10,064	-	10,064
按公允價值計入其他全面收益 的債務投資 (附註21)	20,656	-	-	20,656
計入預付款項及其他應收款項的 金融資產	-	-	87,181	87,181
貿易應收款項 (附註24)	-	-	58,235	58,235
受限制現金及銀行存款 (附註26)	-	-	86,926	86,926
租賃按金 (附註22)	-	-	37,211	37,211
現金及銀行結餘 (附註26)	-	-	722,814	722,814
	<u>20,656</u>	<u>10,064</u>	<u>992,367</u>	<u>1,023,087</u>

金融負債

	按攤銷成本計量的金融負債 人民幣千元
計入貿易及其他應付款項的金融負債	615,657
加盟按金 (附註31)	53,481
計息銀行借款 (附註29)	109,879
	<u>779,017</u>

42. 金融工具公允價值及公允價值層級

管理層已評估，現金及銀行結餘、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項及其他應收款項的金融資產、按金、計入其他應付款項及應計費用的金融負債及計息銀行及其他借款的公允價值與其賬面值相若，主要原因是此等工具的到期日較短。其他非流動金融資產及金融負債的公允價值乃使用具有類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具的現時可用利率折現預期未來現金流量計算。

貴集團的企業融資團隊負責釐定金融工具公允價值管理的政策及程序。企業融資團隊直接向財務總監及董事會匯報。於各相關期間末，企業融資團隊分析金融工具價值的變動，並釐定估值所應用的主要輸入數據。估值由財務總監審閱及批准。

金融資產及負債的公允價值按工具於自願雙方在當前交易（而非強迫或清盤交易）中可交換的金額入賬。

附錄一

會計師報告

貴集團投資於按公允價值計入損益的金融資產，即銀行發行的結構性存款及理財產品。貴集團已經參考(i)貨幣市場、銀行間市場、債券市場、證券及股權市場的相關工具及(ii)衍生金融資產的表現，估計該等非上市投資的公允價值。

全部由知名商業銀行發行的結構性存款的公允價值已經參考匯率波動等可觀察輸入數據採用折現現金流量估值模型進行估計。

貴集團已根據具有類似條款及風險的工具的市場利率使用折現現金流量估值模型估計該等非上市理財投資的公允價值。

並無在活躍市場報價的非上市股權投資的公允價值採用市場法進行估值，而市場法主要基於近期投資價格及可比較公司的市場乘數。

以下為於2024年12月31日及2025年8月31日對非上市股權投資的估值的重大不可觀察輸入數據及其分析摘要。

2025年8月31日

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍	公允價值對輸入數據的敏感度
非上市股權投資.....	市場法	隱含企業價值／銷售額倍數	7.5	倍數增加／減少5%將導致公允價值增加人民幣503,000元／減少人民幣503,000元

2024年12月31日

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍	公允價值對輸入數據的敏感度
非上市股權投資.....	市場法	隱含企業價值／銷售額倍數	7.1	倍數增加／減少5%將導致公允價值增加人民幣511,000元／減少人民幣511,000元

公允價值層級

下表描述 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產：

2022年12月31日

	使用以下各項計量公允價值			總計
	活躍市場報價 (第1級)	重大可觀察輸入 數據 (第2級)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他全面 收益的債務投資.....	—	84,423	—	84,423

附錄一

會計師報告

2023年12月31日

	使用以下各項計量公允價值			
	活躍市場報價	重大可觀察輸入 數據	重大不可觀察 輸入數據	總計
	(第1級)	(第2級)	(第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他全面 收益的債務投資	—	55,664	—	55,664

2024年12月31日

	使用以下各項計量公允價值			
	活躍市場報價	重大可觀察輸入 數據	重大不可觀察 輸入數據	總計
	(第1級)	(第2級)	(第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他全面 收益的債務投資	—	20,323	—	20,323
指定為按公允價值計入其他 全面收益的股權投資	—	—	10,152	10,152
	—	20,323	10,152	30,475

2025年8月31日

	使用以下各項計量公允價值			
	活躍市場報價	重大可觀察輸入 數據	重大不可觀察 輸入數據	總計
	(第1級)	(第2級)	(第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他全面 收益的債務投資	—	20,656	—	20,656
指定為按公允價值計入其他 全面收益的股權投資	—	—	10,064	10,064
	—	20,656	10,064	30,720

下表說明在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團稅前利潤對利率的可能合理變動的敏感度。

	基點 增加／(減少)	稅前利潤 減少／(增加)
		人民幣千元
2022年12月31日		
利率上調.....	5	-
利率下調.....	(5)	-
2023年12月31日		
利率上調.....	5	(79)
利率下調.....	(5)	79
2024年12月31日		
利率上調.....	5	(20)
利率下調.....	(5)	20
2025年8月31日		
利率上調.....	5	(17)
利率下調.....	(5)	17

(b) 外幣風險

貴集團的主要業務於中國內地進行，大部分交易以人民幣進行。貴集團大部分資產及負債以人民幣計值。於相關期間，貴集團並無重大外幣風險。

(c) 信貸風險

貴集團面臨與貿易應收款項、計入預付款項及其他應收款項的金融資產、長期銀行存款以及現金及現金等價物有關的信貸風險。

貴集團預期並無與現金及現金等價物、長期銀行存款以及按公允價值計入其他全面收益的債務投資相關的重大信貸風險，原因是有關項目存放於國有銀行以及其他中型或大型上市銀行。管理層預期並不會出現因此等對手方不履約風險產生的任何重大虧損。

貴集團應用國際財務報告準則第9號規定的簡化方法為預期信貸虧損計提撥備，此方法准許就貿易應收款項使用全期預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項按共同信貸風險特徵及逾期日分成不同組別。預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。

貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。貴集團政策規定，所有擬按信貸期進行交易的顧客須進行信貸認證程序。此外，貴集團持續監控應收款項結餘。

貴集團評估得出，於相關期間，按金及其他應收款項的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。因此，管理層已根據各相關期間12個月內可能出現的違約事件採納12個月預期信貸虧損方法。

面臨的最高風險及年末階段

下表顯示按照貴集團信貸政策的信貸素質與面臨的最高信貸風險，其主要以逾期資料為基礎，除非可在無需不適當的成本或努力下獲得其他資料，以及分類為於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日的年末階段。

附錄一

會計師報告

於2022年12月31日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計
	信貸虧損	第2階段	第3階段	簡化方法	
	第1階段				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他全面					
收益的債務投資	84,423	—	—	—	84,423
貿易應收款項*	—	—	—	42,415	42,415
長期銀行存款	168,089	—	—	—	168,089
計入預付款項及其他應收					
款項的金融資產					
— 正常**	40,467	—	—	—	40,467
租賃按金					
— 正常**	50,055	—	—	—	50,055
受限制現金及銀行存款					
— 未逾期	45,000	—	—	—	45,000
現金及銀行結餘					
— 未逾期	307,976	—	—	—	307,976
	<u>696,010</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>42,415</u>	<u>738,425</u>

於2023年12月31日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計
	信貸虧損	第2階段	第3階段	簡化方法	
	第1階段				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他全面					
收益的債務投資	55,664	—	—	—	55,664
貿易應收款項*	—	—	—	27,206	27,206
長期銀行存款	189,751	—	—	—	189,751
計入預付款項及其他應收					
款項的金融資產					
— 正常**	86,076	—	—	—	86,076
租賃按金					
— 正常**	46,494	—	—	—	46,494
受限制現金及銀行存款					
— 未逾期	52,581	—	—	—	52,581
現金及銀行結餘					
— 未逾期	519,246	—	—	—	519,246
	<u>949,812</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>27,206</u>	<u>977,018</u>

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
按公允價值計入其他全面 收益的債務投資	20,323	—	—	—	—	20,323
貿易應收款項*	—	—	—	36,646	—	36,646
長期銀行存款	74,701	—	—	—	—	74,701
計入預付款項及其他應收 款項的金融資產						
— 正常**	96,812	—	—	—	—	96,812
租賃按金						
— 正常**	40,802	—	—	—	—	40,802
受限制現金及銀行存款						
— 未逾期	71,690	—	—	—	—	71,690
現金及銀行結餘						
— 未逾期	618,352	—	—	—	—	618,352
	<u>922,680</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>36,646</u>	<u>—</u>	<u>959,326</u>

於2025年8月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
按公允價值計入其他全面 收益的債務投資	20,656	—	—	—	—	20,656
貿易應收款項*	—	—	—	64,177	—	64,177
長期銀行存款	—	—	—	—	—	—
計入預付款項及其他應 收款項的金融資產						
— 正常**	99,878	—	—	—	—	99,878
租賃按金						
— 正常**	44,837	—	—	—	—	44,837
受限制現金及銀行存款						
— 未逾期	86,926	—	—	—	—	86,926
現金及銀行結餘						
— 未逾期	722,814	—	—	—	—	722,814
	<u>975,111</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>64,177</u>	<u>—</u>	<u>1,039,288</u>

* 有關 貴集團應用簡化方法作減值的貿易應收款項，基於撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註24披露。

** 倘計入租賃按金及預付款項及其他應收款項的金融資產並無逾期，亦無資料顯示金融資產的信貸風險自初始確認起大幅增加，則其信貸素質會被視為「正常」，否則，金融資產的信貸素質會被視為「可疑」。

附錄一

會計師報告

(d) 流動資金風險

貴集團的目標為通過使用計息銀行及其他借款，在融資持續性與靈活性之間取得平衡。現金流量會持續受到緊密監察。

於各相關期間末，根據合約未折現付款，貴集團金融負債的到期狀況如下：

	按要求	少於3個月	3至12個月	1年以上	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
2022年12月31日					
計息銀行借款.....	-	2,222	281,440	-	283,662
計入貿易及其他應付款項的 金融負債.....	403,037	-	-	-	403,037
加盟按金.....	-	-	-	11,800	11,800
租賃負債.....	-	108,455	285,745	792,695	1,186,895
	<u>403,037</u>	<u>110,677</u>	<u>567,185</u>	<u>804,495</u>	<u>1,885,394</u>
	按要求	少於3個月	3至12個月	1年以上	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
2023年12月31日					
計息銀行借款.....	-	86,282	220,155	46,229	352,666
計入貿易及其他應付款項的 金融負債.....	539,801	-	-	-	539,801
加盟按金.....	-	-	-	22,700	22,700
租賃負債.....	-	109,508	263,071	769,847	1,142,426
	<u>539,801</u>	<u>195,790</u>	<u>483,226</u>	<u>838,776</u>	<u>2,057,593</u>
	按要求	少於3個月	3至12個月	1年以上	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
2024年12月31日					
計息銀行借款.....	-	112,198	5,652	132,223	250,073
計入貿易及其他應付款項 的金融負債.....	917,410	-	-	-	917,410
加盟按金.....	-	-	-	48,680	48,680
租賃負債.....	-	103,870	256,580	866,151	1,226,601
	<u>917,410</u>	<u>216,068</u>	<u>262,232</u>	<u>1,047,054</u>	<u>2,442,764</u>
	按要求	少於3個月	3至12個月	1年以上	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
2025年8月31日					
計息銀行借款.....	-	666	100,943	10,154	111,763
計入貿易及其他應付款項的 金融負債.....	615,657	-	-	-	615,657
加盟按金.....	-	-	-	60,192	60,192
租賃負債.....	-	91,025	250,822	828,362	1,170,209
	<u>615,657</u>	<u>91,691</u>	<u>351,765</u>	<u>898,708</u>	<u>1,957,821</u>

(e) 資本管理

貴集團資本管理的主要目的是保障貴集團持續經營的能力，並維持穩健的資本比率，以支持其業務及使股東價值增至最大。

貴集團管理其資本架構並因應經濟狀況的變動作出調整。貴集團可能調整向股東作出的股息派付、向股東返還資本或發行新股份，以維持或調整資本架構。

貴集團依照經調整淨債務與資本比率監控資本，該比率按經調整淨債務除以經調整資本加上經調整淨債務計算。經調整淨債務包括計息銀行借款、貿易及其他應付款項，減去現金及銀行結餘。

資本包括母公司擁有人應佔權益。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年8月31日的經調整淨債務與資本比率如下：

	12月31日			8月31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
計息銀行借款 (附註29) ...	276,805	339,224	236,540	109,879
貿易及其他應付款項	516,885	677,576	1,061,267	772,571
減：現金及銀行結餘	(307,976)	(519,246)	(618,352)	(722,814)
經調整淨債務	485,714	497,554	679,455	159,636
母公司擁有人應佔權益 ...	1,379,883	1,770,817	1,637,986	2,019,065
經調整資本及淨債務	1,865,597	2,268,371	2,317,441	2,182,118
經調整淨債務與資本比率..	26%	22%	29%	7%

44. 相關期間後事件

於相關期間結束後，並無需作出額外披露或調整的重大事件。

45. 期後財務報表

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下任何公司並無就2025年8月31日後的任何期間編製經審核財務報表。