

以下第I-[1]至I-[3]頁為本公司申報會計師[羅兵咸永道會計師事務所] (香港執業會計師) 發出的報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求編製，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

[羅兵咸永道會計師事務所信頭]

[草稿]

致比格餐飲國際控股有限公司董事及中銀國際亞洲有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

緒言

我們謹此就比格餐飲國際控股有限公司（「貴公司」）及其子公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告（載於第I-[4]至I-[57]頁），此等歷史財務資料包括於2023年及2024年12月31日的綜合資產負債表、貴公司於2023年及2024年12月31日的資產負債表，以及截至2023年及2024年12月31日止年度各年（「往績記錄期間」）的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-[4]至I-[57]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其編製以供收錄於貴公司日期為[日期]有關貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次股份[編纂]的文件（「招股章程」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函

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

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計於各種情況下均屬恰當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準，真實而中肯地反映了 貴公司於2023年及2024年12月31日的財務狀況以及 貴集團於2023年及2024年12月31日的綜合財務狀況，及 貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間的財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間的財務資料，此等財務資料包括於2025年9月30日的綜合資產負債表、於2025年9月30日的資產負債表以及截至2024年及2025年9月30日止九個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準，呈列及編製追加期間的財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的財務資料作出結論。我們已根據國際審計及鑒證準則理事會（「審計及鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的

範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本會計師報告而言，追加期間的財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準編製。

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

調整

在編製歷史財務資料時，並無對載於第I-[4]頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們參閱歷史財務資料附註25，其說明 貴公司並未就往績記錄期間已付任何股息。

貴公司無法定財務報表

貴公司自其註冊成立之日起概無編製任何法定財務報表。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[日期]

I. 貴集團的歷史財務資料

歷史財務資料的編製

以下載列於截至2023年及2024年12月31日止年度（「往績記錄期間」）的歷史財務資料（「歷史財務資料」），其構成本會計師報告的組成部分。

貴集團於截至2023年及2024年12月31日止年度的綜合財務報表（歷史財務資料即基於此編製）已由[羅兵咸永道會計師事務所]根據國際審計與鑑證準則理事會頒佈的國際審計準則審計（「基礎財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除非另有說明，否則所有數值均四捨五入至最接近的千元人民幣（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
收益	5	943,455	1,146,763	833,339	1,388,677
其他收入	6	5,377	5,643	4,129	2,341
使用的原材料及耗材		(444,790)	(560,035)	(402,843)	(681,493)
員工成本	7	(215,423)	(281,051)	(207,973)	(341,994)
使用權資產折舊		(55,584)	(61,872)	(45,357)	(69,495)
短期租金及可變租賃付款		(10,658)	(11,541)	(8,155)	(16,951)
物業管理費		(28,008)	(32,395)	(23,182)	(38,464)
物業、廠房及設備折舊		(27,751)	(28,244)	(20,461)	(34,188)
公用事業費用		(26,615)	(34,073)	(24,826)	(39,291)
外賣服務費用		(10,114)	(21,186)	(13,960)	(20,782)
運輸及倉儲費用		(18,516)	(23,807)	(16,762)	(31,093)
其他開支	8	(29,366)	(37,231)	(26,120)	(41,000)
其他虧損淨額	9	(12,581)	(2,460)	(2,927)	(4,466)
融資成本	10	(9,430)	(9,411)	(6,807)	(9,973)
除所得稅前利潤		59,996	49,100	38,095	61,828
所得稅開支	11	(12,478)	(7,363)	(5,670)	(10,177)
年度／期間利潤		<u>47,518</u>	<u>41,737</u>	<u>32,425</u>	<u>51,651</u>
年度／期間其他全面收益		—	—	—	—
年度／期間全面收益總額		<u>47,518</u>	<u>41,737</u>	<u>32,425</u>	<u>51,651</u>
應佔年度／期間利潤及 全面收益總額：					
— 貴公司擁有人		<u>47,518</u>	<u>41,737</u>	<u>32,425</u>	<u>51,651</u>
貴公司擁有人應佔每股盈利 (以每股人民幣元呈列)	12				
— 基本		950.36	834.74	648.50	1,033.02
— 攤薄		<u>950.36</u>	<u>834.74</u>	<u>648.50</u>	<u>1,033.02</u>

附錄一

會計師報告

綜合資產負債表

	附註	於12月31日		於9月30日
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	75,761	112,296	240,366
遞延所得稅資產	22	9,481	9,123	9,418
使用權資產	14	161,486	203,453	374,486
租賃按金及其他應收款	18	25,207	23,552	31,580
非流動資產總值		271,935	348,424	655,850
流動資產				
存貨	15	22,505	30,091	55,016
貿易應收款項	17	15,333	17,251	16,744
租賃按金及其他應收款	18	3,302	15,201	21,550
其他流動資產	19	22,975	34,755	56,651
定期存款	20	20,349	20,090	–
受限制現金	20	381	381	–
現金及現金等價物	20	52,327	88,141	95,362
流動資產總值		137,172	205,910	245,323
總資產		409,107	554,334	901,173
權益				
股本	21	–	–	–
其他儲備		(2,273)	267	267
(累計虧損)／保留盈利		(28,192)	11,005	62,656
(虧絀)／權益總額		(30,465)	11,272	62,923
負債				
非流動負債				
其他應付款	23	7,851	9,097	15,177
合約責任	5(b)	4,371	6,556	6,150
借款	24	51,573	–	–
租賃負債	14	124,779	159,440	295,812
非流動負債總額		188,574	175,093	317,139
流動負債				
借款	24	5,500	51,573	30,000
貿易及其他應付款	23	157,347	215,869	345,140
租賃負債	14	56,849	57,048	88,887
合約責任	5(b)	28,931	41,490	49,826
即期所得稅負債		2,371	1,989	7,258
流動負債總額		250,998	367,969	521,111
負債總額		439,572	543,062	838,250
權益及負債總額		409,107	554,334	901,173

附錄一

會計師報告

貴公司資產負債表

	附註	於12月31日		於9月30日
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
資產				
非流動資產				
於子公司的投資	1.2(b)	—	—	—
非流動資產總值		—	—	—
總資產		—	—	—
權益				
股本	21	—	—	—
累計虧損		(113)	(149)	(149)
總虧絀		(113)	(149)	(149)
負債				
流動負債				
其他應付款		113	149	149
負債總值		113	149	149
權益及負債總額		—	—	—

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔			
	股本	其他儲備	(累計虧損)	合計
	(附註21)		／保留盈利	
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘.....	—	2,025	(70,108)	(68,083)
綜合收入				
年度利潤及全面收益總額.....	—	—	47,518	47,518
與擁有人的交易：				
視作分配予集團公司股權				
持有人以使重組生效..... 1.2	—	(9,900)	—	(9,900)
分配至法定儲備.....	—	5,602	(5,602)	—
與擁有人的交易總額.....	—	(4,298)	(5,602)	(9,900)
於2023年12月31日的結餘.....	—	(2,273)	(28,192)	(30,465)
於2024年1月1日的結餘.....	—	(2,273)	(28,192)	(30,465)
綜合收入				
年度利潤及全面收益總額.....	—	—	41,737	41,737
與擁有人的交易：				
分配至法定儲備.....	—	2,540	(2,540)	—
與擁有人的交易總額.....	—	2,540	(2,540)	—
於2024年12月31日的結餘.....	—	267	11,005	11,272

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔			合計
	股本	其他儲備	保留盈利／	
	(附註21)		(累計虧損)	
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審計)				
於2025年1月1日的結餘.....	–	267	11,005	11,272
綜合收入				
期間利潤及全面收益總額.....	–	–	51,651	51,651
於2025年9月30日的結餘.....	–	267	62,656	62,923
(未經審計)				
於2024年1月1日的結餘.....	–	(2,273)	(28,192)	(30,465)
綜合收入				
期間利潤及全面收益總額.....	–	–	32,425	32,425
於2024年9月30日的結餘.....	–	(2,273)	4,233	1,960

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9月30日止九個月	
		2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
經營活動產生的現金流量					
經營活動所得現金	26(a)	161,897	181,788	131,526	230,927
已付所得稅		(10,511)	(7,387)	(4,936)	(5,203)
經營活動產生的現金淨額		151,386	174,401	126,590	225,724
投資活動產生的現金流量					
購買物業、廠房及設備		(28,705)	(52,979)	(30,820)	(133,853)
存放定期存款		(20,000)	(30,000)	(10,000)	(10,000)
贖回定期存款		–	30,000	20,000	30,000
董事償還貸款		–	–	–	2,600
已收利息		111	730	614	290
投資活動所用現金淨額		(48,594)	(52,249)	(20,206)	(110,963)
融資活動產生的現金流量					
支付租賃負債的資本部分	26(c)	(68,587)	(69,784)	(51,466)	(69,886)
支付租賃負債的利息部分	26(c)	(7,415)	(7,529)	(5,373)	(8,771)
已收租賃獎勵	23(c)	–	–	–	2,500
借款所得款項		–	–	–	49,000
償還借款		–	(5,500)	(5,500)	(70,573)
已付利息		(1,870)	(1,803)	(1,365)	(1,087)
向集團公司股權持有人					
結算收購[編纂]業務	23(b)	(80)	(1,722)	(1,722)	(8,098)
支付[編纂]開支		–	–	–	(625)
融資活動所用現金淨額		(77,952)	(86,338)	(65,426)	(107,540)
現金及現金等價物增加淨額		24,840	35,814	40,958	7,221
年初／期初的現金及					
現金等價物		27,487	52,327	52,327	88,141
年末／期末的現金及					
現金等價物	20	52,327	88,141	93,285	95,362

II. 歷史財務資料附註

1. 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

[比格餐飲國際控股有限公司]（「貴公司」）於2021年10月15日根據《開曼群島公司法》（第22章，1961年第3號法律，經合併及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。其註冊辦事處地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及其子公司（統稱「貴集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）從事自營比薩自助餐廳運營及加盟管理業務（「**編纂**業務」）。於往績記錄期間以及於本歷史財務資料日期，貴公司的控股股東集團（統稱「控股股東」）包括(i)趙志強先生、(ii)馬繼芳女士（趙志強先生的配偶）、(iii)[趙晨如]女士（趙志強先生與馬繼芳女士之女）及(iv)趙志剛先生（趙志強先生之兄弟）。控股股東通過(i) Schinda Limited（趙志強先生全資擁有的公司）、(ii) Lavender International Holding Limited（馬繼芳女士全資擁有的公司）、(iii) Eunoia Holding Limited（[趙晨如]女士全資擁有的公司）及(iv) Mount Tai Limited（趙志剛先生全資擁有的公司）合共持有貴公司86%的全部已發行股本。

在貴公司於2021年10月註冊成立及於2023年12月完成附註1.2所述的重組（「重組」）之前，**編纂**業務由北京比格餐飲管理有限責任公司（「北京比格餐飲」）及其子公司（統稱「運營公司」）開展。北京比格餐飲於2002年5月在中國註冊成立，在緊接重組之前由控股股東控制。

1.2 重組

(a) 重組

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板的**編纂**（「**編纂**」），貴集團根據以下主要步驟進行重組，以將運營公司的所有權轉移至貴公司：

- (i) 於2021年10月，貴公司在英屬維爾京群島（「BVI」）註冊成立Big Catering International Holding Limited（「Big BVI」），法定股本為50,000美元，由50,000股每股面值1.00美元的普通股組成。
- (ii) 於2021年11月，比格餐飲控股（香港）有限公司（「比格香港」）作為Big BVI的直接全資子公司在香港註冊成立。比格香港的法定股本為10,000港元（「港元」），由10,000股每股面值為1.00港元的股份組成。
- (iii) 於2022年5月，北京比格港京企業管理有限責任公司（「比格港京」）作為比格香港的直接全資子公司在中國註冊成立。比格港京的註冊資本為人民幣1,000,000元。
- (iv) 根據於2023年10月訂立的股份轉讓協議，比格港京於2023年12月以總現金代價人民幣9,900,000元向北京比格餐飲的當時股權持有人股東收購北京比格餐飲的全部股權。現金代價人民幣9,900,000元已作為視為分配處理，因為該款項已由貴集團支付予北京比格餐飲的當時股權持有人。

於2023年12月完成重組後，貴公司成為**編纂**業務的控股公司。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間以及於本歷史財務資料日期，貴公司於以下子公司中擁有直接或間接權益：

實體名稱	註冊成立／成立 地點及日期及 法律實體類型	主要業務	已發行股本／ 註冊資本面值	貴公司持有的實際股權			於本 報告日期	附註
				於 2023年 12月31日	於 2024年 12月31日	於 2025年 9月30日		
<i>直接持有：</i>								
Big BVI	英屬維爾京群島 2021年10月19日	投資控股	50,000美元	100%	100%	100%	100%	(i)
<i>間接持有：</i>								
比格香港	香港，2021年 11月10日， 有限責任公司	投資控股	10,000港元	100%	100%	100%	100%	(i)
比格港京	中國，2022年 5月30日， 有限責任公司	投資控股	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)
北京比格餐飲管理有限責任公司	中國，2002年 5月31日， 有限責任公司	餐廳營運及特許經營管理	人民幣 2,025,000元	100%	100%	100%	100%	(ii)
北京比格送餐飲管理有限責任公司	中國，2017年 2月17日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	100%	(ii)
天津比格比薩餐飲管理有限責任公司	中國，2017年 9月14日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)
邯鄲比格比薩餐飲管理服務有限公司	中國，2018年 1月4日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)
上海越媚餐飲管理有限責任公司	中國，2019年 8月9日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)
青島和創共融餐飲管理有限責任公司	中國，2019年 10月18日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)

附錄一

會計師報告

實體名稱	註冊成立／成立 地點及日期及 法律實體類型	主要業務	已發行股本／ 註冊資本面值	貴公司持有的實際股權				附註
				於 2023年 12月31日	於 2024年 12月31日	於 2025年 9月30日	於本 報告日期	
太原和創共融餐飲管理有限責任公司	中國，2020年 3月26日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)
濟南和創共融餐飲管理有限責任公司	中國，2020年 4月22日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)
陝西和創共融餐飲管理有限責任公司	中國，2020年 7月2日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)
鄭州比愛格餐飲管理有限責任公司	中國，2020年 7月7日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)
合肥比愛格餐飲管理有限責任公司	中國，2021年 2月2日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)
南京比愛格餐飲管理有限責任公司	中國，2021年 3月1日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)
瀋陽市比愛格餐飲管理有限責任公司	中國，2021年 9月8日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)
重慶比愛格餐飲管理有限責任公司	中國，2021年 11月3日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)
比格比薩(北京)企業管理有限責任公司	中國，2022年 7月1日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)

附錄一

會計師報告

實體名稱	註冊成立／成立 地點及日期及 法律實體類型	主要業務	已發行股本／ 註冊資本面值	貴公司持有的實際股權				附註
				於 2023年 12月31日	於 2024年 12月31日	於 2025年 9月30日	於本 報告日期	
北京比愛格餐飲管理有限責任公司	中國，2022年 8月29日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,020,000元	100%	100%	100%	100%	(i)
長春比愛格餐飲管理有限責任公司	中國，2024年 4月22日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	不適用	100%	100%	100%	(i) (iii)
蘭州比愛格餐飲有限責任公司	中國，2024年 9月27日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	不適用	100%	100%	100%	(i) (iii)
北京和創共榮餐飲管理有限責任公司	中國，2024年 10月25日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	不適用	100%	100%	100%	(i) (iii)
邯鄲比格餐飲管理有限責任公司	中國，2024年 11月26日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	不適用	100%	100%	100%	(i) (iii)
哈爾濱比愛格餐飲管理有限責任公司	中國，2024年 12月13日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	不適用	100%	100%	100%	(i) (iii)
南昌比愛格餐飲管理有限責任公司	中國，2025年 1月2日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 100,000元	不適用	不適用	100%	100%	(i) (iv)
滕州比愛格餐飲管理有限責任公司	中國，2025年 2月12日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	(i) (iv)
大連比愛格餐飲管理有限責任公司	中國，2025年 3月10日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	(i) (iv)

附錄一

會計師報告

實體名稱	註冊成立／成立 地點及日期及 法律實體類型	主要業務	已發行股本／ 註冊資本面值	貴公司持有的實際股權			於本 報告日期	附註
				於 2023年 12月31日	於 2024年 12月31日	於 2025年 9月30日		
洛陽比愛格餐飲管理有限責任公司	中國，2025年 3月18日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 1,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	(i) (iv)
廈門市比愛格餐飲管理有限責任公司	中國，2025年 4月11日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	(i) (iv)
安陽比愛格餐飲管理有限責任公司	中國，2025年 5月29日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 1,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	(i) (iv)
濟南比愛格餐飲管理有限責任公司	中國，2025年 6月5日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	(i) (iv)
北京比格共榮連鎖餐飲管理有限責任公司	中國，2025年 6月23日， 有限責任公司	餐廳管理及食材銷售	人民幣 2,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	(i) (iv)

(i) 該等子公司未進行法定財務報表審計，因為該等公司為新近註冊成立，或根據其註冊成立地的當地法規要求無須出具經審計的財務報表。

(ii) 該等子公司截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表已由Beijing Wanrun Jingsheng Certified Public Accountants(General Partnership)審計。

(iii) 該等子公司於截至2024年12月31日止年度新近成立。

(iv) 該等子公司於截至2025年9月30日止九個月新近成立。

(b) 於子公司的投資 – 貴公司

在編製 貴公司資產負債表時， 貴公司應按照重組日期北京比格餐飲在單獨財務報表中列示的其分佔的資產淨值的賬面金額計量其於子公司的投資成本。鑑於北京比格餐飲在重組日期存在負債淨額， 貴公司於子公司的投資被記錄為零。

1.3 呈列基準

誠如上文附註1.1及1.2所述，於往績記錄期間，以及緊接重組之前及緊隨重組之後，[編纂]業務由北京比格餐飲及其子公司開展，並繼續通過其開展，該等公司由控股股東控制。根據重組，北京比格餐飲已轉移至 貴公司並由 貴公司持有。貴公司在重組前並未從事任何業務，亦不符合業務的定義。重組僅為對[編纂]業務的資本重組，該業務的管理層並無變動，最終控股股東亦保持不變。因此，由重組產生的 貴集團被視為[編纂]業務的延續， 貴集團的資產及負債在所有呈列年度／期間均按[編纂]業務的賬面金額確認和計量。

2. 編製基準及會計政策變動

2.1 編製基準

(i) 遵守國際財務報告會計標準

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(IFRS)會計準則編製。國際財務報告會計準則包括以下權威內容：

- 國際財務報告準則(「IFRS」)、
- 國際會計準則(「IAS」)及
- 由國際財務報告準則詮釋委員會制定的詮釋(IFRIC詮釋)或其前身機構常設詮釋委員會制定的詮釋(SIC詮釋)。

(ii) 歷史成本法

歷史財務資料乃按歷史成本法編製。

2.1.1 持續經營

於2025年9月30日， 貴集團的流動負債淨額約為人民幣275,788,000元，而 貴集團的流動負債主要包括其日常業務過程中產生的貿易及其他應付款以及租賃負債。於往績記錄期間， 貴集團一直保持盈利並自經營活動產生淨現金流入。

管理層已編製 貴集團的現金流量預測，涵蓋自歷史財務資料刊發日期起計不少於12個月期間(「預測期間」)。在編製現金流量預測時，管理層已考慮 貴集團的業務擴張及資本開支計劃(主要集中於開設新餐廳的已承擔及未承擔成本)及預測期間經營活動產生的估計現金流入淨額，以及手頭現金及其他可用資金來源的水平(包括 貴集團現有循環銀行信貸的提款能力)。經審閱管理層編製的現金流量預測後， 貴公司董事確信 貴集團將擁有充足的財務資源，以應付到期負債，並履行預測期間的財務責任及資本開支需求。因此， 貴公司董事已按持續經營基準編製歷史財務資料。

2.2 會計政策變動及披露

(i) 貴集團採納的新訂或經修訂準則及詮釋

在編製歷史財務資料時， 貴集團於往績記錄期間一致採納於往績記錄期間生效的所有新訂準則、準則修訂及詮釋。

(ii) 尚未採納的新訂或經修訂準則及年度改進

以下新訂或經修訂會計準則及年度改進已經頒佈，但於往績記錄期間尚未強制應用，且 貴集團並未提前採納：

		生效日期
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號的修訂本...	金融工具分類及計量的修訂	2026年1月1日
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號的修訂本...	參考依賴自然電力合約的修訂	2026年1月1日
年度改進.....	國際財務報告會計準則的年度 改進－第11卷	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號.....	財務報表的呈列及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號及國際 財務報告準則第19號的修訂本.....	不受公眾問責的子公司：披露	2027年1月1日
國際會計準則第21號的修訂本.....	換算為高度通貨膨脹的呈列貨幣	2027年1月1日
國際財務報告準則第7號、國際財務 報告準則第18號、國際會計準則 第1號、國際會計準則第8號、國際 會計準則第36號及國際會計準則 第37號的說明性示例修訂本.....	財務報表不確定性的披露	有待釐定
國際會計準則第28號及 國際財務報告準則第10號的修訂本..	投資者與其聯營公司或合營 企業之間的資產出售或出資	有待釐定

貴集團已開始評估該等新訂或經修訂準則及年度改進的影響。根據管理層的初步評估，除下文提及的國際財務報告準則第18號外，採納其他所有新訂或經修訂準則及年度改進在可預見未來將不會對 貴集團的綜合財務報表產生重大影響。

國際財務報告準則第18號將取代國際會計準則第1號「財務報表的呈列」，引入新的要求，以幫助實現相似實體財務表現的可比性，並為使用者提供更相關的信息和更高的透明度。儘管國際財務報告準則第18號將不會影響財務報表中項目的確認或計量，但預計其對呈列及披露的影響仍將廣泛，特別是與在利潤或虧損表中呈列特定類別和確定小計的新要求相關的影響；在財務報表附註中提供管理層定義的績效指標披露，並改進財務報表中披露信息的匯總和細分。

國際財務報告準則第18號將自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。新準則的應用預計將影響未來財務報表中綜合損益及其他全面收益表的呈列及披露。貴集團正在評估國際財務報告準則第18號對 貴集團綜合財務報表的具體影響。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的業務活動使其面臨各種財務風險：市場風險（包括外匯風險和現金流量或公允價值利率風險）、信用風險及流動性風險。貴集團的整體風險管理方案側重於金融市場的不可預測性，並力求將對 貴集團財務表現的潛在不利影響降至最低。

風險管理由 貴集團的核心管理團隊根據 貴公司董事會批准的政策進行。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團並不承受重大外幣風險，因為以組成 貴集團的各實體功能貨幣以外的貨幣計價的金融資產及負債並不重大。

(ii) 現金流量及公允價值利率風險

貴集團的利率風險主要來源於其現金及銀行結餘（包括定期存款）以及浮動利率借款。貴集團的現金及銀行結餘以及借款的詳情已分別於歷史財務資料附註20及24中披露。

除現金及銀行結餘以及借款外，貴集團並無其他重大計息資產或負債。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，利率變動對貴集團的現金及銀行結餘以及借款對年度／期間除所得稅前利潤的潛在影響並不顯著。

(b) 信用風險

貴集團的信用風險主要源自現金及銀行結餘（包括定期存款）、租賃按金及應收款項。各金融資產的賬面金額代表貴集團在與金融資產相關的信用風險中的最大敞口。

(i) 風險管理

貴集團已制定政策，以確保向具有適當信用記錄的客戶提供信用期限，貴集團定期對客戶及交易對手進行信用評估。

貴集團的現金及銀行結餘（包括定期存款）存放於具有良好信用評級的高質量金融機構。因此，貴集團預期不會因該等交易對手的不履約行為而產生重大損失。

對於租賃按金，貴集團主要與大型百貨商場及信用風險相對較低的房地產管理公司簽訂租賃合約。

(ii) 金融資產減值

就應用預期信用虧損模型而言，貴集團已將其租賃按金及應收款項劃分為以下兩類：

- 貿易應收款項，及
- 按攤銷成本計量的其他金融資產。

儘管現金及銀行結餘亦受國際財務報告準則第9號減值要求的約束，但管理層認為預期信用虧損率微不足道，且已識別的減值虧損亦微不足道，因為貴集團幾乎所有的銀行存款均存放於信用評級良好的優質金融機構，管理層認為相關信貸風險並不重大。

貿易應收款項

貴集團採用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信用虧損，該方法對所有貿易應收款項使用整個存續期預期虧損撥備。為計量預期信用虧損，貿易應收款項已根據共同的信用風險特徵和賬齡分析進行分組。

預期虧損率根據往績記錄期間內銷售的付款情況以及該期間內經歷的相應歷史信用虧損計算。貴集團已確定其主要業務地點中國的國內生產總值(GDP)及廣義貨幣供應量為最相關的因素，並根據該等因素的預期變化相應調整歷史虧損率。

對於貴集團的自營餐廳，貿易應收款項主要為與自營餐廳的銷售相關的應收第三方支付平台款項。對於貴集團向加盟商銷售商品，貴集團的大部分銷售通過在交付商品前向加盟商收取預付款或前期款項進行，僅有少數加盟商獲得不超過180天的信用期限。

貿易應收款項按扣除預期信用虧損撥備後的淨額呈列。貴集團在釐定預期信用虧損撥備時，會考慮多種因素，包括但不限於第三方支付平台的信用狀況及加盟商的歷史收款經驗。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的虧損撥備，基於各自的交易或發票日期（如適用）對各賬齡類別下的貿易應收款項釐定如下：

於2023年12月31日	0至30日	31至90日	91至180日	180日以上	合計
終身預期信用虧損率	0.4%	6.0%	13.1%	100.0%	4.9%
總賬面金額(人民幣千元) . .	11,578	3,082	1,035	425	16,120
虧損撥備(人民幣千元)	41	185	136	425	787
於2024年12月31日	0至30日	31至90日	91至180日	180日以上	合計
終身預期信用虧損率	0.4%	6.7%	19.5%	100.0%	2.6%
總賬面金額(人民幣千元) . .	14,022	3,197	379	106	17,704
虧損撥備(人民幣千元)	58	215	74	106	453
(未經審計) 於2025年9月30日	0至30日	31至90日	91至180日	180日以上	合計
終身預期信用虧損率	0.0%	0.0%	33.3%	100.0%	0.2%
總賬面金額(人民幣千元) . .	16,726	17	3	38	16,784
虧損撥備(人民幣千元)	1	-	1	38	40

當貿易應收款項無法收回時，其金額會從貿易應收款項撥備賬戶中撇銷。

按攤銷成本計量的其他金融資產

貴集團按攤銷成本計量的其他金融資產包括綜合資產負債表中的租賃按金及其他應收款。租賃按金的減值虧損按12個月預期信用虧損計量。12個月預期信用虧損是指在報告日期後十二個月內可能發生的金融工具違約事件所導致的終身預期信用虧損部分。然而，當自金融資產初始確認以來信用風險顯著增加時，撥備將基於終身預期信用虧損做出。

為評估信用風險是否顯著增加，貴集團將報告日期資產發生違約的風險與初始確認日期的違約風險進行比較。特別納入以下指標：

- 業務、財務和經濟狀況的實際或預期重大不利變化，該等變化預計會顯著影響交易對手履行其義務的能力；
- 交易對手經營業績的實際或預期重大變化；
- 交易對手預期表現和行為的重大變化，包括交易對手付款狀態的變化。

附錄一

會計師報告

	非即期	即期	合計
於2023年12月31日			
預期虧損率(%).....	3.6%	2.5%	3.4%
總賬面金額－租賃按金(人民幣千元).....	23,540	2,352	25,892
總賬面金額－其他應收款項(人民幣千元).....	2,600	1,035	3,635
虧損撥備(人民幣千元).....	<u>933</u>	<u>85</u>	<u>1,018</u>
於2024年12月31日			
預期虧損率(%).....	3.5%	3.3%	3.5%
總賬面金額－租賃按金(人民幣千元).....	21,816	14,385	36,201
總賬面金額－其他應收款項(人民幣千元).....	2,600	1,339	3,939
虧損撥備(人民幣千元).....	<u>864</u>	<u>523</u>	<u>1,387</u>
(未經審核)			
於2025年9月30日			
預期虧損率(%).....	3.4%	2.9%	3.2%
總賬面金額－租賃按金(人民幣千元).....	32,683	20,771	53,454
總賬面金額－其他應收款項(人民幣千元).....	–	1,425	1,425
虧損撥備(人民幣千元).....	<u>1,103</u>	<u>646</u>	<u>1,749</u>

(c) 流動性風險

如附註2.1.1所述，於2025年9月30日，貴集團的流動負債淨額約為人民幣275,788,000元。在流動性風險管理方面，貴集團的政策為定期監控其流動性需求，確保維持充足的現金儲備以滿足其短期和長期的流動性需求。

目前，貴集團主要依賴經營活動產生的現金淨額作為管理其流動資金的主要資金來源。貴公司董事已審閱貴集團的現金流量預測，並認為貴集團將有足夠財務資源於可預見未來償還到期負債及履行其財務責任及滿足資本開支需求。

下表分析貴集團的金融負債，該等金融負債將根據報告期末至合約到期日的剩餘期間劃分到相關到期期限的分組中。表格中披露的金額為合約未折現現金流量。於12個月內到期的餘額等於其賬面值，因為折現影響並不重大或負債可按需償還。

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	合約現金 流量總額 人民幣千元	賬面金額 人民幣千元
於2023年12月31日						
貿易應付款項.....	79,099	–	–	–	79,099	79,099
其他應付款(不包括 工資、薪金及 其他僱員福利、 其他應付稅項及 修復成本撥備)....	49,686	1,198	2,545	750	54,179	54,179
借款.....	5,500	53,386	–	–	58,886	57,073
租賃負債.....	<u>61,431</u>	<u>57,570</u>	<u>71,127</u>	<u>4,842</u>	<u>194,970</u>	<u>181,628</u>
合計.....	<u>195,716</u>	<u>112,154</u>	<u>73,672</u>	<u>5,592</u>	<u>387,134</u>	<u>371,979</u>

附錄一

會計師報告

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	合約現金 流量總額 人民幣千元	賬面金額 人民幣千元
於2024年12月31日						
貿易應付款項.....	114,648	–	–	–	114,648	114,648
其他應付款(不包括 工資、薪金及 其他僱員福利、 其他應付稅項及 修復成本撥備)....	63,856	1,238	3,166	250	68,510	68,510
借款.....	53,367	–	–	–	53,367	51,573
租賃負債.....	62,403	58,212	100,717	11,831	233,163	216,488
合計.....	<u>294,274</u>	<u>59,450</u>	<u>103,883</u>	<u>12,081</u>	<u>469,688</u>	<u>451,219</u>
(未經審計)						
於2025年9月30日						
貿易應付款項.....	192,079	–	–	–	192,079	192,079
其他應付款(不包括 工資、薪金及 其他僱員福利、 其他應付稅項、 修復成本撥備及 收自業主方的 租賃激勵).....	100,572	940	3,511	532	105,555	105,555
借款.....	31,094	–	–	–	31,094	30,000
租賃負債.....	98,845	104,046	194,954	16,756	414,601	384,699
合計.....	<u>422,590</u>	<u>104,986</u>	<u>198,465</u>	<u>17,288</u>	<u>743,329</u>	<u>712,333</u>

3.2 資本風險管理

貴集團在管理資本時的目標是：

- 保障其持續經營能力，以便繼續為股東提供回報並為其他利益相關者帶來利益，
- 維持最佳資本結構以降低資本成本。

為維持或調整資本結構，貴集團可能會調整向股東支付的股息、發行新股或出售資產的金額以減少債務。

貴集團基於資產負債比率監控資本。該比率按借款總額除以(虧絀)/權益總額計算。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的資產負債比率如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
借款總額.....	57,073	51,573	30,000
(虧絀)/權益總額.....	(30,465)	11,272	62,923
資產負債比率.....	不適用	4.58	0.48

於往績記錄期間，資產負債比率的下降主要是由於 貴集團業務持續盈利，從而導致（虧絀）／權益總額水平的提高。

3.3 公允價值估計

(a) 公允價值層級

為說明用於釐定公允價值的輸入數值的可靠性， 貴集團已根據會計準則將其金融工具劃分為三個層次：

第一級： 在活躍市場中交易的金融工具（如公開交易的衍生品、交易性及可供出售證券）的公允價值基於報告期末的所報（未經調整）市場價格。

第二級： 未在活躍市場中交易的金融工具（如場外衍生品）的公允價值使用估值技術釐定。該等估值技術最大限度地利用可獲得的可觀察市場數據，並盡量減少對實體特定估計的依賴。如果對某一工具進行公允價值評估所需的所有重要輸入數值均可觀察，則該工具被歸入第二級。

第三級： 如果一個或多個重要輸入數值並非基於可觀察的市場數據，則該工具被歸入第三級。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日， 貴集團並無任何按公允價值計量的金融資產或金融負債。

4. 主要會計估計和判斷

編製歷史財務資料需要使用會計估計，按定義，該等估計很少與實際結果完全相符。管理層在應用 貴集團的會計政策時亦需要行使判斷力。

估計和判斷會持續進行評估。估計和判斷基於歷史經驗和其他因素，包括對可能對 貴集團產生財務影響且在當時情況下被認為是合理的未來事件的預期。

(a) 物業、廠房及設備以及使用權資產的減值

貴集團於各報告期末評估所有非金融資產是否存在任何減值跡象。當出現可能導致賬面金額無法收回的事件或環境變化時，非金融資產均需進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面價值超過其可收回金額時存在減值，可收回金額為其公允價值減去處置成本與其使用價值中的較高者。在計算使用價值時，管理層須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並應用合適的折現率以計算該等現金流量的現值。

(b) 物業、廠房及設備的估計可使用年期及剩餘價值

貴集團管理層釐定 貴集團物業、廠房及設備的估計可使用年期和剩餘價值。該估計基於類似性質和功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的歷史經驗。當可使用年期低於先前估計的年期時，管理層將增加折舊費用。管理層將對已經報廢或出售的技術上過時或非戰略性資產進行撇銷或撇減處理。實際經濟壽命可能與估計可使用年期不同。定期審查可能導致可折舊年限的變化，從而影響未來期間的折舊費用。

(c) 即期及遞延所得稅

貴集團在若干司法管轄區需繳納所得稅。在釐定所得稅撥備時需要做出判斷。如果該等事項的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，則該等差異將影響釐定做出期間的即期及遞延所得稅資產及負債。

遞延所得稅資產的確認取決於管理層對未來可用於抵銷遞延所得稅資產的應稅利潤的預期。其實際利用的結果可能會有所不同。

倘可能將有應稅利潤可用於抵銷虧損及可抵扣暫時性差額，則就未使用的稅項虧損及可抵扣暫時性差額確認遞延稅項資產。釐定可確認遞延所得稅資產的金額需要做出重大管理層判斷，這一判斷基於未來應稅利潤的可能時間和水平以及各年度的相應適用所得稅稅率。

5. 收益及分部資料

主要經營決策者（「主要經營決策者」）已被確定為 貴公司的執行董事。主要經營決策者會定期審閱 貴集團的內部報告，以評估表現並分配資源。主要經營決策者已根據該等報告釐定經營分部。

於往績記錄期間，由於 貴集團資源是一體的，主要經營決策者關注 貴集團的整體經營業績，而不會審閱單獨的經營分部財務資料。因此，並未提供經營分部資料。

此外，由於 貴集團的所有收益均來自中國內地， 貴集團的所有非流動資產亦位於中國內地，因此並未呈列地區資料。

(a) 客戶合約收益細分：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
自營餐廳				
— 堂食服務	736,702	863,216	629,203	1,090,827
— 外賣業務	50,522	90,061	61,419	103,936
	<u>787,224</u>	<u>953,277</u>	<u>690,622</u>	<u>1,194,763</u>
加盟管理				
— 食品原料銷售	140,455	170,623	126,883	173,550
— 設備銷售	1,916	2,636	1,388	1,741
— 特許費收入、加盟及 其他服務收入	13,693	19,948	14,257	18,296
	<u>156,064</u>	<u>193,207</u>	<u>142,528</u>	<u>193,587</u>
其他	167	279	189	327
合計	<u>943,455</u>	<u>1,146,763</u>	<u>833,339</u>	<u>1,388,677</u>
收益確認時機：				
— 於某一時間點	929,595	1,126,536	818,893	1,370,054
— 隨時間	13,860	20,227	14,446	18,623
合計	<u>943,455</u>	<u>1,146,763</u>	<u>833,339</u>	<u>1,388,677</u>

於往績記錄期間，來自與單一客戶交易的收益均未達到 貴集團總收益的10%或以上。

附錄一

會計師報告

(b) 合約負債

	於1月1日	於12月31日		於9月30日
	2023年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非即期				
加盟收入.....	3,274	4,371	6,556	6,150
即期				
預付卡及已發行代金券.....	23,841	23,813	33,448	35,925
加盟商預付的食品原料購買款項..	1,450	2,073	4,080	8,477
加盟收入.....	1,138	2,042	2,280	3,040
客戶忠誠計劃.....	922	1,003	1,682	2,384
小計.....	27,351	28,931	41,490	49,826
合計.....	30,625	33,302	48,046	55,976

(i) 未履行的履約責任

關於與預付卡及已發行代金券、加盟商預付的食品原料購買款項及客戶忠誠計劃相關的合約負債，貴集團採用實用權宜措施，即不披露分配予未履行履約責任的交易價格，因為合約期限少於12個月。

關於與加盟收入相關的合約負債，下表列示未履行履約責任及預期確認收益的時間：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
1年以內.....	2,042	2,280	3,040
1年至2年.....	1,144	2,511	3,072
2年至5年.....	2,730	3,818	2,988
超過5年.....	497	227	90
總計.....	6,413	8,836	9,190

(ii) 重大合約負債變動

於往績記錄期間，合約負債的增加主要是由於預付卡及已發行代金券的增加以及加盟商預付的食品原料購買款項，這與貴集團自營餐廳的數量及銷售增加以及相應年度／期間向加盟商銷售食品原料的增加相一致。

(iii) 與年初／期初合約負債餘額相關的已確認收益：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
計入利潤或虧損(損益)...	17,528	13,269	12,449	17,705

(c) 收益確認的會計政策

貴集團在商品控制權轉移及服務已提供時確認收益。

收益按照 貴集團日常業務活動中銷售商品及提供服務的已收或應收代價的公允價值進行計量。收益按扣除退貨、增值稅及折扣後的淨額列示，並在對消 貴集團內部銷售後確認。

(i) 自營餐廳收益

自營餐廳收益包括堂食服務和外賣業務。收益在相關服務提供予客戶時確認。

貴集團運作一項客戶忠誠度計劃，使得客戶在餐廳消費時可以獲得獎勵積分。獎勵積分可用於抵扣未來在餐廳的消費。 貴集團將獎勵積分作為授予時銷售交易(「初始銷售交易」)中的單獨履約責任進行會計處理。 貴集團將初始銷售交易中的已收或應收代價的一部分分配用於根據獨立銷售價格並考慮基於最佳估計的作廢率的獎勵積分。該等分配用於獎勵積分的金額在初始銷售交易時不會確認為收益，而是遞延至「合約負債」，當獎勵積分被兌換或過期時確認為收益。

貴集團發行預付卡(可供客戶未來在餐廳消費(即儲值會員卡))收到的所得款項，在綜合資產負債表中確認為合約負債，並在客戶使用時確認為收益。

(ii) 加盟管理收入

在加盟管理方面， 貴集團主要通過銷售食品原料和設備以及向加盟商提供加盟及相關服務來產生收益。

食品原料及設備銷售

食品原料及設備銷售的收益在加盟商接受產品且對產品的控制權轉移予加盟商的時間點確認。

尚未將貨物轉移予加盟商的加盟商預付款在綜合資產負債表中確認為合約負債。

特許費收入、加盟及其他服務收入

貴集團與所有加盟商訂立加盟協議。根據加盟協議，加盟商在訂立加盟協議時需支付不可退還的初始費用以及月度特許費及其他服務費。加盟協議的初始期限通常為4年或8年(僅適用於2023年9月前訂立的協議)。

加盟商支付的不可退還初始費用於整個加盟期內按直線法確認為收益，因為加盟商在同時接受和使用 貴集團的加盟許可及管理服務提供的利益。

附錄一

會計師報告

月度特許費收入按適用加盟商月銷售額的預定百分比釐定，或按固定的月度金額釐定。貴集團根據國際財務報告準則第15號採用「基於銷售額的特許費」在加盟商向終端客戶銷售發生時確認特許費收入。

作為特許人，貴集團亦為加盟商提供有關其加盟餐廳運營的管理服務，相關服務收入在相關服務提供時確認為收益。

關於資產負債表中確認的金額，未實現的初始加盟費確認為合約負債，而加盟協議簽署時加盟商支付的按金確認為其他應付款，在加盟協議終止時，如果加盟商已結清與貴集團的所有未付款項，則可予退還。

6. 其他收入

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
政府補助(附註).....	4,402	4,420	3,246	1,428
銀行存款利息收入.....	460	471	291	200
租賃按金攤銷金額.....	515	752	592	713
合計.....	5,377	5,643	4,129	2,341

附註：政府補助主要包括由中國政府機構提供的補貼。貴集團已收到全部政府補助收入，且不存在與該等政府補助相關的未履行條件或未來責任。

7. 員工成本

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
工資、薪金及花紅.....	77,813	116,765	88,059	120,518
退休金計劃供款(附註a) ..	8,212	10,726	7,812	11,215
其他社保成本、住房福利 及其他僱員福利.....	11,223	12,849	9,195	15,821
	97,248	140,340	105,066	147,554
外包員工成本.....	118,175	140,711	102,907	194,440
總計.....	215,423	281,051	207,973	341,994

(a) 退休金－定額供款計劃

貴集團於中國設立的子公司員工參與由當地市政府管理的定額供款計劃，該等公司須按當地市政府議定的特定比例，根據員工薪金向計劃供款。該等公司員工於正常退休年齡時，有權從上述退休計劃中獲取福利，該福利乃按中國平均薪金水平的百分比計算。

除上述供款外，貴集團並無支付其他退休福利的進一步責任。

於往績記錄期間，並無動用任何沒收供款以抵銷貴集團對上述退休福利計劃的供款。

附錄一

會計師報告

(b) 五名最高薪酬人士

截至2023年及2024年12月31日止年度，以及截至2024年及2025年9月30日止九個月期間，貴集團酬金最高的五名人士中，分別包含4名、2名、2名及2名董事，彼等酬金於附註29所示分析中反映。於往績記錄期間內，餘下1、3、3及3名最高薪酬人士的應付酬金如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
工資及薪金.....	265	793	579	465
酌情花紅.....	348	1,083	763	1,682
退休金計劃供款.....	21	70	45	79
住房公積金、醫療保險及 其他社會保險.....	19	64	46	72
總計	653	2,010	1,433	2,298

酬金介乎以下範圍：

酬金範圍	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
500,000港元以下.....	—	—	1	—
500,001港元至1,000,000港元.....	1	3	2	3

於往績記錄期間內，貴集團並無向五名最高薪酬人士支付或應付任何酬金，作為加入貴集團或加入後的獎金或就管理貴集團任何成員公司事務而離職的補償。

附錄一

會計師報告

8. 其他開支

其他開支的分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
廣告及營銷開支	7,723	11,008	7,493	12,369
清潔開支	4,911	5,509	4,043	4,844
在線平台服務開支	4,314	5,011	3,364	4,036
維修及保養服務成本	2,024	2,840	2,227	2,775
軟件及數字服務費用	3,414	3,000	2,155	2,531
核數師酬金				
— 審核服務	906	906	679	—
— 非審核服務	—	561	561	118
[編纂]開支	—	—	—	2,612
其他專業服務開支	397	884	864	480
差旅及相關開支	2,257	3,049	2,224	4,775
辦公室開支	486	502	306	621
金融資產預期信貸虧損撥備／ (撥回)淨額	826	35	(37)	(51)
其他開支	2,108	3,926	2,241	5,890
總計	29,366	37,231	26,120	41,000

9. 其他虧損淨額

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
物業、廠房及設備減值虧損淨額	(4,543)	(2,934)	(2,007)	(3,316)
使用權資產減值虧損淨額	(5,057)	(4,867)	(4,414)	(1,337)
處置物業、廠房及設備的虧損淨額	(4,018)	(873)	(486)	(773)
終止租賃的收益淨額	414	2,977	2,455	17
補償收入(附註)	13	2,699	1,365	204
其他	610	538	160	739
總計	(12,581)	(2,460)	(2,927)	(4,466)

附註：截至2024年12月31日止年度及截至2024年9月30日止九個月，補償收入金額主要包括就若干門店關閉而自業主收取的裝修賠償。

附錄一

會計師報告

10. 融資成本

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
以下各項的利息開支：				
－租賃負債.....	7,415	7,529	5,373	8,771
－借款.....	1,870	1,803	1,365	1,087
－其他.....	145	79	69	115
總計.....	<u>9,430</u>	<u>9,411</u>	<u>6,807</u>	<u>9,973</u>

11. 所得稅開支

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
即期所得稅開支.....	12,057	7,005	5,647	10,472
遞延所得稅開支／抵免.....	421	358	23	(295)
總計.....	<u>12,478</u>	<u>7,363</u>	<u>5,670</u>	<u>10,177</u>

開曼群島

貴公司於開曼群島註冊成立。根據開曼群島現時法律，貴公司毋須繳付收入、財產、公司、資本收益或其他應繳付稅款。

香港

根據利得稅兩級制，合資格集團實體首2百萬港元溢利將按8.25%徵稅，超過2百萬港元的溢利則按16.5%徵稅。

中國

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅」）及企業所得稅法實施條例，於中國註冊成立實體的適用法定稅率為25%。

於往績記錄期間內，貴集團的若干子公司符合授予中國小型微利企業的優惠所得稅稅率標準，有權就不超過人民幣3,000,000元的應課稅所得享有5%的優惠所得稅率。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間內，所得稅開支及按25%中國法定企業所得稅稅率計算的會計利潤的對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
除所得稅前利潤	59,996	49,100	38,095	61,828
按中國法定企業所得稅率				
25%計算的稅項	14,999	12,275	9,524	15,457
以下各項的稅項影響：				
— 不可扣稅的開支	356	406	310	311
— 有權享有優惠稅率的 子公司之稅務優惠	(2,877)	(5,318)	(4,164)	(5,591)
年度／期間內所得稅開支	<u>12,478</u>	<u>7,363</u>	<u>5,670</u>	<u>10,177</u>

12. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據以下各項計算：

- 貴公司擁有人應佔利潤
- 除以該財政年度／期間內流通普通股的加權平均數。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
貴公司擁有人應佔利潤 (人民幣千元)	47,518	41,737	32,425	51,651
已發行普通股數目加權平均數 (千股)	50	50	50	50
每股基本盈利 (人民幣元)	<u>950.36</u>	<u>834.74</u>	<u>648.50</u>	<u>1,033.02</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利數據，以計及：

- 與潛在攤薄普通股相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響；及
- 假設所有潛在攤薄普通股獲悉數轉換後將予發行的額外普通股的加權平均數。

每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，乃由於 貴集團於往績記錄期間內並無任何潛在攤薄的已發行普通股。

由於建議股份拆細於本報告日期尚未生效，故上述每股盈利並未考慮 貴公司股東於[日期]通過的書面決議案提出的建議股份拆細。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

	機械	汽車及家具	電子設備	租賃裝修	在建工程	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
於2023年1月1日						
成本	32,566	14,787	4,774	91,985	8,543	152,655
累計折舊及減值	(14,100)	(8,552)	(2,399)	(43,674)	–	(68,725)
期初賬面淨值	18,466	6,235	2,375	48,311	8,543	83,930
截至2023年12月31日止年度						
年初賬面淨值	18,466	6,235	2,375	48,311	8,543	83,930
添置	3,137	661	366	–	23,979	28,143
轉撥	–	–	–	31,309	(31,309)	–
出售／撇銷	–	–	–	(4,018)	–	(4,018)
折舊支出	(5,888)	(2,280)	(804)	(18,779)	–	(27,751)
減值支出 (附註b)	–	–	–	(4,543)	–	(4,543)
年末賬面淨值	15,715	4,616	1,937	52,280	1,213	75,761
於2023年12月31日						
成本	35,703	15,448	5,140	117,963	1,213	175,467
累計折舊及減值	(19,988)	(10,832)	(3,203)	(65,683)	–	(99,706)
期末賬面淨值	15,715	4,616	1,937	52,280	1,213	75,761
截至2024年12月31日止年度						
年初賬面淨值	15,715	4,616	1,937	52,280	1,213	75,761
添置	12,170	3,238	952	–	52,226	68,586
轉撥	–	–	–	50,175	(50,175)	–
出售／撇銷	–	–	–	(873)	–	(873)
折舊支出	(5,750)	(2,280)	(734)	(19,480)	–	(28,244)
減值支出 (附註b)	–	–	–	(2,934)	–	(2,934)
年末賬面淨值	22,135	5,574	2,155	79,168	3,264	112,296
於2024年12月31日						
成本	47,873	18,686	6,092	165,293	3,264	241,208
累計折舊及減值	(25,738)	(13,112)	(3,937)	(86,125)	–	(128,912)
期末賬面淨值	22,135	5,574	2,155	79,168	3,264	112,296
(未經審計)						
截至2025年9月30日止九個月						
期初賬面淨值	22,135	5,574	2,155	79,168	3,264	112,296
添置	41,200	8,024	4,761	–	112,362	166,347
轉撥	–	–	–	106,773	(106,773)	–
出售／撇銷	–	–	–	(773)	–	(773)
折舊支出	(9,844)	(2,218)	(1,014)	(21,112)	–	(34,188)
減值支出 (附註b)	–	–	–	(3,316)	–	(3,316)
期末賬面淨值	53,491	11,380	5,902	160,740	8,853	240,366
截至2025年9月30日						
成本	89,073	26,710	10,853	269,307	8,853	404,796
累計折舊及減值	(35,582)	(15,330)	(4,951)	(108,567)	–	(164,430)
期末賬面淨值	53,491	11,380	5,902	160,740	8,853	240,366

附註：

(a) 已抵押作擔保的非流動資產

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團並無將任何物業、廠房及設備抵押作為借款的擔保。

(b) 減值虧損

於各報告年度／期間末，鑒於部分餐廳的業績未達預期且未來前景欠佳，貴集團管理層認為存在減值跡象，並對具備減值指標的餐廳的物業、廠房及設備以及使用權資產進行減值評估。

就需進行減值評估的餐廳（每間均屬獨立現金產生單位（「現金產生單位」）），其可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該計算採用基於貴集團管理層批准的財務預算所作之現金流量預測，計及相關物業、廠房及設備項目的剩餘租賃期及剩餘可使用年期。現金流量分別採用於2023年及2024年12月31日、2025年9月30日的平均貼現率21.6%、16.5%及14.3%。所採用的貼現率為稅前貼現率，並反映相關現金產生單位的特定風險。

截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月期間，由於若干現金產生單位的賬面值超出其各自可收回金額，貴集團分別確認物業、廠房及設備以及使用權資產的減值虧損總額共人民幣9,600,000元、人民幣7,801,000元、人民幣6,421,000元及人民幣4,653,000元。減值虧損已按比例分配予相關餐廳的資產（主要包括租賃裝修及使用權資產），並於各年度／期間於損益內確認。

(c) 物業、廠房及設備的會計政策

所有物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及減值虧損（倘有）列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

其後成本只有在與該項目有關之未來經濟利益有可能流入貴集團，而該項目之成本能可靠計量時，才計入資產之賬面值或確認為一項獨立資產（按適用情況而定）。被替換部分的賬面價值將予以終止確認。所有其他維修及保養費用，均於其發生的財政年度／期間計入損益。

折舊使用直線法計算，在以下估計可使用年期分配物業、廠房及設備成本（扣除其剩餘價值）：

機械	2至10年
汽車及家具	2至10年
電子設備	2至10年
租賃裝修	租期與5年兩者中較短者

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告年度／期間末進行檢討及調整（如適用）。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則資產的賬面值實時撇減至其可收回金額。

出售收益及虧損按所得款項與賬面值的差額釐定，並於綜合損益表及其他全面收益表的「其他虧損淨額」內確認。

在建工程指正在建造或安裝中的家具及裝置、設備及租賃裝修。在建工程按成本減累計減值虧損（倘有）列賬。成本包含符合資本化條件之建造或安裝費用，以及使廠房、設備及租賃裝修準備就緒以供預期用途所需的其他成本。在相關資產完工並準備就緒供預期用途前，在建工程不予計提折舊。當相關資產可供使用時，其成本將轉入物業、廠房及設備，並按上述政策開始計提折舊。

附錄一

會計師報告

14. 租賃

本附註提供 貴集團作為承租人的租賃資料。

(i) 於資產負債表內確認的金額

以下金額於資產負債表內確認：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)
使用權資產			
— 餐廳及倉庫.....	159,776	195,345	367,029
— 辦公室物業.....	1,710	8,108	7,457
總計.....	<u>161,486</u>	<u>203,453</u>	<u>374,486</u>
租賃負債			
— 流動.....	56,849	57,048	88,887
— 非流動.....	124,779	159,440	295,812
總計.....	<u>181,628</u>	<u>216,488</u>	<u>384,699</u>

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團租賃負債的賬面值全部以人民幣計值。

使用權資產變動分析如下：

	餐廳及倉庫 人民幣千元	辦公室物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日			
成本.....	321,786	10,977	332,763
累計折舊及減值.....	(164,332)	(8,535)	(172,867)
期初賬面淨值.....	<u>157,454</u>	<u>2,442</u>	<u>159,896</u>
截至2023年12月31日止年度			
年初賬面淨值.....	157,454	2,442	159,896
添置.....	83,478	—	83,478
折舊支出.....	(54,852)	(732)	(55,584)
終止租賃.....	(21,247)	—	(21,247)
減值支出(附註13(b)).....	(5,057)	—	(5,057)
年末賬面淨值.....	<u>159,776</u>	<u>1,710</u>	<u>161,486</u>
於2023年12月31日			
成本.....	330,702	10,977	341,679
累計折舊及減值.....	(170,926)	(9,267)	(180,193)
期末賬面淨值.....	<u>159,776</u>	<u>1,710</u>	<u>161,486</u>
截至2024年12月31日止年度			
年初賬面淨值.....	159,776	1,710	161,486
添置.....	117,857	8,468	126,325
折舊支出.....	(61,083)	(789)	(61,872)
終止租賃.....	(16,338)	(1,281)	(17,619)
減值支出(附註13(b)).....	(4,867)	—	(4,867)
年末賬面淨值.....	<u>195,345</u>	<u>8,108</u>	<u>203,453</u>

附錄一

會計師報告

	餐廳及倉庫 人民幣千元	辦公室物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年12月31日			
成本	353,320	8,468	361,788
累計折舊及減值	(157,975)	(360)	(158,335)
期末賬面淨值	195,345	8,108	203,453
(未經審計)			
截至2025年9月30日止九個月			
期初賬面淨值	195,345	8,108	203,453
添置	245,728	–	245,728
折舊支出	(68,844)	(651)	(69,495)
終止租賃	(3,863)	–	(3,863)
減值支出 (附註13(b))	(1,337)	–	(1,337)
期末賬面淨值	367,029	7,457	374,486
於2025年9月30日			
成本	554,069	8,468	562,537
累計折舊及減值	(187,040)	(1,011)	(188,051)
期末賬面淨值	367,029	7,457	374,486

(ii) 於損益確認的金額

以下金額於損益確認：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
使用權資產折舊支出				
– 餐廳及倉庫	54,852	61,083	44,785	68,844
– 辦公室物業	732	789	572	651
總計	55,584	61,872	45,357	69,495
使用權資產減值虧損 (附註13(b)) ..	5,057	4,867	4,414	1,337
利息開支 (計入融資成本)	7,415	7,529	5,373	8,771
短期租賃相關的開支	7,175	5,156	3,559	7,118
不計入租賃負債的可變租賃付款相關開支	3,483	6,385	4,596	9,833

截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月期間，租賃現金流出總額分別為人民幣88,767,000元、人民幣88,824,000元、人民幣64,690,000元及人民幣99,516,000元。

可變租賃付款

儘管 貴集團多數餐廳租賃合約採用固定租賃付款，部分租賃合約包含與各餐廳營業額掛鈎的可變付款條款。就大部分具有可變租賃付款條款的物業而言，最多65%的租賃付款乃按可變付款條款釐定，百分比介乎銷售額的3.5%至14.0%。而就若干租賃而言，最多100%的租賃付款乃按可變付款條款釐定，百分比介乎銷售額的5.0%至10.5%。採用可變付款條款基於多種原因，包括降低新開餐廳的固定成本基數。與營業額掛鈎的可變租賃付款於觸發該等付款的條件發生當期在損益中確認。

截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月期間，倘 貴集團所有訂有此類可變租賃付款安排的餐廳銷售額增長10%，則租賃付款總額將分別增加約人民幣2,039,000元、人民幣2,615,000元、人民幣1,970,000元及人民幣4,006,000元。

(iii) 租賃會計政策

貴集團租賃多間物業（用作餐廳經營）、倉庫及辦公室物業。租賃合約通常為固定期限，為期4至8年。

租賃條款乃單獨磋商達致，當中包含各種不同的條款及條件。租賃協議不施加任何契諾，但租賃資產可能不得用作借貸用途的抵押。

租賃產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值（倘適用）：

- 固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠；
- 基於指數或利率的可變租賃付款，於初始計量時採用租賃開始日期的指數或利率；
- 剩餘價值擔保下的 貴集團預期應付款項；
- 購買選擇權的行使價格（倘 貴集團合理地確定行使該選擇權）；及
- 終止租賃所支付的罰款（倘租期反映 貴集團行使該選擇權）。

當 貴集團合理確定將行使續租選擇權時，租賃付款額亦計入負債的計量中。

租賃付款採用租賃隱含利率貼現。倘無法釐定該利率，則使用承租人的增量借款利率（即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得價值類似使用權資產的資產所需資金所須支付之利率）。

為釐定增量借款利率， 貴集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人收取的最近第三方融資作為起點，調整反映自收取第三方融資以來的融資條件變動；
- 使用建立法，由無風險利率開始調整 貴集團持有的並無近期第三方融資租賃的信貸風險；及
- 針對租賃作出特定調整，如條款、國家、貨幣及抵押。

租賃付款分配至本金及融資成本。融資成本在租賃期間於損益入賬，以得出各期間負債餘下結餘的定期固定利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項（倘適用）：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在開始日期或之前支付的任何租賃付款減去已收任何租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

附錄一

會計師報告

根據國際財務報告準則第9號－金融工具，已支付的可退還租賃按金作為金融資產入賬，並按攤銷成本計量（見附註30.3(iii)）。超過租金押金初始公允價值的金額，視為額外租賃付款，並計入使用權資產成本。

使用權資產一般於資產可使用年期或租賃期（以較短者為準）按直線法計算折舊。倘 貴集團可合理確定將行使購買選擇權，則使用權資產按相關資產的可使用年期折舊。

餐廳的短期租賃以及所有低價值資產租賃的相關付款按直線法於損益內確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下，且不設購買選擇權的租賃。低價值資產主要包括若干餐廳機械設備。

15. 存貨

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)
原材料及消耗品	22,505	30,091	55,016

(i) 將成本分配至存貨

存貨個別項目成本採用先進先出釐定。

(ii) 於損益確認的金額

截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月期間，確認為開支的存貨分別為人民幣444,790,000元、人民幣560,035,000元及人民幣402,843,000元及人民幣681,493,000元，其已於綜合損益及其他全面收益表呈列為已使用原材料及消耗品。

16. 按種類劃分的金融工具

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審計)
金融資產			
按攤銷成本入賬的金融資產			
－ 貿易應收款項	15,333	17,251	16,744
－ 租賃按金及其他應收款	28,509	38,753	53,130
－ 定期存款	20,349	20,090	－
－ 受限制現金	381	381	－
－ 現金及現金等價物	52,327	88,141	95,362
總計	116,899	164,616	165,236
金融負債			
按攤銷成本入賬的負債			
－ 貿易及其他應付款	133,278	183,158	297,634
－ 借款	57,073	51,573	30,000
租賃負債	181,628	216,488	384,699
總計	371,979	451,219	712,333

貴集團面臨有關金融工具各種風險載述於附註3.1。於報告期末，最高信貸風險為上述各類金融資產的賬面值。

附錄一

會計師報告

17. 貿易應收款項

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
來自第三方的貿易應收款項.....	16,120	17,704	16,784
減：減值撥備.....	(787)	(453)	(40)
應收款項淨額.....	<u>15,333</u>	<u>17,251</u>	<u>16,744</u>

於2023年及2024年12月31日及2025年9月30日，基於交易日期或發票日期（倘適用）的應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
三十日內.....	11,578	14,022	16,726
31至90日.....	3,082	3,197	17
91至180日.....	1,035	379	3
超過180日.....	425	106	38
總計.....	<u>16,120</u>	<u>17,704</u>	<u>16,784</u>

(i) 分類為貿易應收款項

應收款項通常於180天內到期結算，因此全部分類為流動資產。貿易應收款項最初按無條件對價金額確認，惟包含重大融資成分，則按公允價值確認。貴集團持有貿易應收款項之目的在於收取合約現金流量，故隨後按實際利率法按攤銷成本計量。

(ii) 應收款項的公允價值

由於即期應收款項的短期性質，其賬面值被視為其公允價值的合理近似值。

(iii) 減值及風險敞口

有關貿易應收款項減值及貴集團面臨的信貸風險及外匯風險的數據載於附註3.1。

本年度／期間內貿易應收款項預期信貸虧損撥備變動載列如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
於年初／期初.....	390	787	787	453
預期信貸虧損撥備／(撥回).....	397	(334)	(292)	(413)
於年末／期末.....	<u>787</u>	<u>453</u>	<u>495</u>	<u>40</u>

附錄一

會計師報告

18. 租賃按金及其他應收款

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動			
租賃按金.....	23,540	21,816	32,683
向一名董事提供貸款(附註a).....	2,600	2,600	–
減：減值撥備(附註b).....	(933)	(864)	(1,103)
小計.....	25,207	23,552	31,580
流動			
租賃按金.....	2,352	14,385	20,771
其他.....	1,035	1,339	1,425
減：減值撥備(附註b).....	(85)	(523)	(646)
小計.....	3,302	15,201	21,550
總計.....	28,509	38,753	53,130

附註：

- (a) 向一名董事提供的貸款為無抵押、免息及已由該董事於截至2025年9月30日止九個月內全數償還。
- (b) 本年度／期間內，租賃按金及其他應收款的虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
於年初／期初.....	589	1,018	1,018	1,387
預期信貸虧損撥備.....	429	369	255	362
於年末／期末.....	1,018	1,387	1,273	1,749

- (c) 由於即期應收款項的短期性質，其賬面值被視為其公允價值的合理近似值。
- (d) 租賃按金及其他應收款主要以人民幣計值，並按攤銷成本計量。
- (e) 貴集團未持有任何抵押品作為擔保。附註3.1載列有關金融資產減值及貴集團的信貸風險及外幣風險的數據。

附錄一

會計師報告

19. 其他流動資產

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
預付款項(附註).....	12,901	13,908	33,030
可收回增值稅.....	10,074	20,847	23,621
總計.....	22,975	34,755	56,651

附註：

貴集團預付款項的詳情如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
預付款項：			
— 物業管理服務開支.....	3,903	5,172	10,504
— 原材料.....	3,970	3,265	6,206
— 水電開支.....	1,386	1,998	4,455
— 租金.....	880	850	3,808
— 營銷開支.....	718	1,028	3,332
— [編纂]開支.....	—	—	2,007
— 清潔開支.....	484	580	920
— 軟件及數字服務.....	561	463	791
— 其他.....	999	552	1,007
總計.....	12,901	13,908	33,030

20. 現金及銀行結餘

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
現金及現金等價物.....	52,327	88,141	95,362
到期日一年以內的定期存款.....	20,349	20,090	—
受限制現金.....	381	381	—
現金及銀行結餘總額.....	73,057	108,612	95,362

倘定期存款期限為自收購日期起三個月或以下，則定期存款列示為現金等價物，並應提前24小時通知償還，且無利息虧損或任何其他形式的罰款。

有關 貴集團現金及現金等價物的其他會計政策，請參閱附註30.6。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日， 貴集團的現金及銀行結餘主要以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

21. 股本

	普通股數目	普通股面值 千美元
法定及已發行但未繳付(附註)：		
於2023年1月1日、2023年及2024年12月31日以及		
2025年9月30日每股面值1美元的普通股(附註)	50,000	50

附註：

截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴公司已向股東發行合共50,000股普通股，而股東尚未繳付其各自的出資額。

根據貴公司股東於[日期]通過的書面決議案，於[編纂]成為無條件後及緊接[編纂]完成前，(i) 將貴公司每股面值1.00美元的已發行股份拆分為10,000股每股面值0.0001美元的股份；及(ii) 透過增設1,000,000,000股每股面值0.0001美元的股份，將貴公司法定股本由50,000美元(分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份)增至150,000美元(分為1,500,000,000股每股面值0.0001美元的股份)，該等額外股份在各方面與已發行股份享有同等權益。

22. 遞延所得稅

(a) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產總餘額包括可歸因於以下因素的暫時性差異：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
租賃負債.....	26,008	28,269	34,752
稅項虧損.....	2,759	2,259	1,512
減值虧損.....	1,357	1,333	1,280
集團內部銷售未變現利潤.....	106	148	227
其他	2,112	3,409	3,951
遞延所得稅資產合計	32,342	35,418	41,722
遞延所得稅負債的抵銷	(22,861)	(26,295)	(32,304)
遞延所得稅資產淨額	9,481	9,123	9,418

遞延所得稅資產按結轉之稅項虧損確認，惟以可透過未來應課稅利潤變現之相關稅項利益為限。

(b) 遞延所得稅負債

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
使用權資產.....	22,861	26,295	32,304
遞延所得稅負債合計	22,861	26,295	32,304
遞延所得稅資產的抵銷	(22,861)	(26,295)	(32,304)
遞延所得稅負債淨額	-	-	-

附錄一

會計師報告

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團並未就中國子公司於2008年1月1日之後產生的若干部分可分配留存收益而可能需支付的預提稅項確認遞延所得稅負債，金額分別為人民幣4,757,000元、人民幣4,180,000元、人民幣5,165,000元。該等金額總計分別為人民幣47,569,000元、人民幣41,799,000元、人民幣51,651,000元，考慮到貴集團在中國的業務擴張計劃及於可預見將來的資金需求，目前無意將該等金額分配至在中國境外註冊成立的子公司。

(c) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債各組成部分的變動

截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，遞延所得稅資產／(負債)的變動情況(未考慮可在同一徵稅區內抵銷的結餘)如下：

	使用權資產	租賃負債	稅項虧損	減值虧損	集團內部 銷售未 變現利潤	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	(28,318)	31,207	2,920	1,913	99	2,081	9,902
計入／(扣除)損益	5,457	(5,199)	(161)	(556)	7	31	(421)
於2023年12月31日	(22,861)	26,008	2,759	1,357	106	2,112	9,481
(扣除)／計入損益	(3,434)	2,261	(500)	(24)	42	1,297	(358)
於2024年12月31日	(26,295)	28,269	2,259	1,333	148	3,409	9,123
(扣除)／計入損益	(6,009)	6,483	(747)	(53)	79	542	295
於2025年9月30日 (未經審計)	(32,304)	34,752	1,512	1,280	227	3,951	9,418

23. 貿易及其他應付款

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動資產			
修復成本的撥備	3,358	4,443	8,194
從業主處獲得的租賃優惠(c)	—	—	2,000
從加盟商收取的現金押金	4,493	4,654	4,983
小計	7,851	9,097	15,177
流動			
貿易應付款項(a)	79,099	114,648	192,079
其他應付款及應計費用(b)	78,248	101,221	153,061
小計	157,347	215,869	345,140
總計	165,198	224,966	360,317

附錄一

會計師報告

(a) 貿易應付款項

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
第三方	76,647	109,288	181,732
關聯方	2,452	5,360	10,347
總計	79,099	114,648	192,079

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，基於供應商的發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
6個月以下	75,503	114,366	190,401
6個月至1年	3,153	32	1,389
1年以上	443	250	289
總計	79,099	114,648	192,079

(b) 其他應付款及應計費用的詳情如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
物業、廠房及設備產生的應付款項	14,880	30,487	62,981
應付工資、薪金及其他員工福利	25,096	34,195	48,343
運輸及倉儲費用應付款項	11,132	9,148	19,240
從加盟商收取的現金押金－即期部分			
及應付加盟商的其他款項	7,708	2,451	3,524
其他應付稅項	3,466	3,170	3,646
應付公用服務開支	1,373	1,744	2,323
應付租金開支	872	1,497	1,573
應付專業服務費用	1,227	1,605	253
供貨商押金	–	–	1,350
應計[編纂]開支	–	–	768
從業主處獲得的租賃優惠－即期部分(c)	–	–	500
因集團重組產生的應付集團股東代價(附註)	9,820	8,098	–
其他	2,674	8,826	8,560
總計	78,248	101,221	153,061

附註：該結餘為比格港京就收購北京比格餐飲全部已發行股本而應向北京比格餐飲股東支付的款項，收購總現金代價為人民幣9,900,000元(附註1.2)。截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，已結算的款項分別為人民幣80,000元、人民幣1,722,000元及人民幣8,098,000元。

附錄一

會計師報告

- (c) 該結餘為 貴集團為經營餐廳而租用物業從業主處收取的租賃優惠。根據相關租賃協議， 貴集團無需向業主支付最低固定租金，惟須向業主支付按經營該餐廳所產生銷售額6%計算的浮動租金。遞延租賃優惠將按直線法於租賃期內於損益賬確認。就綜合現金流量表而言，收取的該優惠款項呈列為融資活動產生的現金流入。
- (d) 由於即期應付款項的短期性質，其賬面值被視為其公允價值的合理近似值。

24. 借款

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動			
應付一名股東的借款 (a)	51,573	—	—
流動			
應付一名股東的借款 (a)	—	51,573	—
來自第三方貸款 — 無抵押及免息	5,500	—	—
銀行借款 — 無抵押 (b)	—	—	30,000
流動借款總額	5,500	51,573	30,000
借款總額	57,073	51,573	30,000

附註：

- (a) 於2023年及2024年12月31日， 貴集團已向 貴公司股東兼董事趙志強先生取得三年期定期借款人民幣49,000,000元及五年期定期借款人民幣2,573,000元。為籌措該等借款，趙志強先生已提取同等總額為人民幣51,573,000元的若干個人銀行借款，其中人民幣21,573,000元由北京比格餐飲擔保。股東借款為無抵押，須於2025年11月前償還，並按相等於中國人民銀行公佈的1年期貸款基準利率（「LPR」）的浮動利率計息。 貴集團已於2025年8月向趙志強先生悉數償還上述借款，北京比格餐飲提供的擔保已相應解除。
- (b) 貴集團於2025年9月向中國一家商業銀行取得為期2年的循環銀行融資（「銀行融資」），據此， 貴集團可於銀行融資開始日期滿一週年前任何時間，從該商業銀行提取總額不超過人民幣45百萬元的一年期循環貸款。根據銀行融資，所有已提取的貸款須於銀行融資開始日期滿兩週年之日（即2027年9月）或之前償還。

於2025年9月30日， 貴集團已動用部分銀行融資，並從該商業銀行提取借款人民幣30百萬元。該等借款為無抵押，按相等於1年期LPR的浮動利率計息，惟借款人民幣20百萬元由立林科技開發（北京）有限公司（「立林科技」，由趙志強先生、馬繼芳女士及趙晨如女士控制的公司）的物業、廠房及設備作抵押。

附錄一

會計師報告

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，借款到期情況如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
1年內	5,500	51,573	30,000
1年至2年	51,573	—	—
總計	57,073	51,573	30,000

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，借款的加權平均年利率如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
應付一名股東的借款	3.85%	3.48%	不適用
銀行借款	不適用	不適用	3.00%
來自第三方貸款	不適用	不適用	不適用

(i) 公允價值

借款於資產負債表日期的賬面價值與其公允價值相若，原因是其利率處於現行市場利率範圍之內，或借款屬短期性質。

(ii) 風險敞口

貴集團流動資金風險敞口詳情載於附註3.1。

25. 股息

截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，貴公司並未派付或宣派任何股息。

附錄一

會計師報告

26. 現金流量數據

(a) 經營活動所得現金

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
除所得稅前利潤	59,996	49,100	38,095	61,828
經調整：				
利息收入	(460)	(471)	(291)	(200)
融資成本	9,430	9,411	6,807	9,973
使用權資產折舊	55,584	61,872	45,357	69,495
物業、廠房及設備折舊	27,751	28,244	20,461	34,188
終止租賃的收益淨額	(414)	(2,977)	(2,455)	(17)
金融資產預期信貸虧損撥備 計提／(轉回)	826	35	(37)	(51)
處置物業、廠房及設備的虧損淨額	4,018	873	486	773
物業、廠房及設備的減值虧損淨額	4,543	2,934	2,007	3,316
使用權資產的減值虧損淨額	5,057	4,867	4,414	1,337
租賃按金攤銷款項	(515)	(752)	(592)	(713)
營運資金變動：				
受限制現金	(381)	—	—	381
存貨	1,836	(7,586)	(4,699)	(24,925)
貿易應收賬款	929	(1,584)	(92)	920
租賃按金及其他應收款	1,444	(9,861)	(6,440)	(16,626)
其他流動資產	(5,797)	(11,780)	(12,440)	(21,271)
貿易及其他應付款	(4,379)	44,719	27,649	104,589
合約負債	2,429	14,744	13,296	7,930
經營活動所得現金	<u>161,897</u>	<u>181,788</u>	<u>131,526</u>	<u>230,927</u>

(b) 主要非現金投資及融資活動包括：

- (i) 於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，尚未結清購置物業、廠房及設備的款項，分別為人民幣14,880,000元、人民幣30,487,000元及人民幣62,981,000元；及
- (ii) 於往績記錄期間，有關使用權資產／租賃負債增加以及租賃餐廳及倉庫的租約終止情況，請參閱附註14。

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動所產生負債的對賬

	租賃 負債	借款	應付代價 (附註23(b))	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	189,279	57,073	9,900	256,252
融資現金流量的變動：				
支付租賃負債本金部分 ...	(68,587)	-	-	(68,587)
支付租賃負債利息部分 ...	(7,415)	-	-	(7,415)
已付利息.....	-	(1,870)	-	(1,870)
向集團公司股東作出的 結算款項.....	-	-	(80)	(80)
融資現金流量的變動總額..	(76,002)	(1,870)	(80)	(77,952)
其他變動：				
利息支出.....	7,415	1,870	-	9,285
因新租約而增加	82,597	-	-	82,597
終止租約.....	(21,661)	-	-	(21,661)
其他變動的總額	68,351	1,870	-	70,221
於2023年12月31日	181,628	57,073	9,820	248,521
於2024年1月1日	181,628	57,073	9,820	248,521
融資現金流量的變動：				
支付租賃負債本金部分 ...	(69,784)	-	-	(69,784)
支付租賃負債利息部分 ...	(7,529)	-	-	(7,529)
償還借款.....	-	(5,500)	-	(5,500)
已付利息.....	-	(1,803)	-	(1,803)
向集團公司股東作出的 結算款項.....	-	-	(1,722)	(1,722)
融資現金流量的變動總額..	(77,313)	(7,303)	(1,722)	(86,338)
其他變動：				
利息支出.....	7,529	1,803	-	9,332
因新租約而增加	125,240	-	-	125,240
終止租約.....	(20,596)	-	-	(20,596)
其他變動的總額	112,173	1,803	-	113,976
於2024年12月31日	216,488	51,573	8,098	276,159

附錄一

會計師報告

	租賃負債	借款	應付代價 (附註23(b))	遞延 租賃優惠	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
(未經審計)					
於2025年1月1日	216,488	51,573	8,098	—	276,159
融資現金流量的變動：					
支付租賃負債本金部分	(69,886)	—	—	—	(69,886)
支付租賃負債利息部分	(8,771)	—	—	—	(8,771)
取得借款收到的現金	—	49,000	—	—	49,000
償還借款	—	(70,573)	—	—	(70,573)
已付利息	—	(1,087)	—	—	(1,087)
向集團公司股東作出的結算款項	—	—	(8,098)	—	(8,098)
收到的租賃優惠	—	—	—	2,500	2,500
融資現金流量的變動總額	(78,657)	(22,660)	(8,098)	2,500	(106,915)
其他變動：					
利息支出	8,771	1,087	—	—	9,858
因新租約而增加	241,977	—	—	—	241,977
終止租約	(3,880)	—	—	—	(3,880)
其他變動的總額	246,868	1,087	—	—	247,955
於2025年9月30日	384,699	30,000	—	2,500	417,199

27. 承擔

(a) 資本承擔

於報告期末已訂約但尚未確認為負債的重大資本承擔如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
已訂約但未撥備	1,568	5,539	8,677

(b) 租賃承擔

貴集團於各資產負債表日期就不可撤銷經營租賃作出的未來最少短期及低價值租賃應付款項如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
不遲於1年	2,834	5,558	2,570

附錄一

會計師報告

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，貴集團已就若干尚未開業的餐廳訂立新租約，不可撤銷租期為2至5年不等，於該等新租約的不可撤銷租期內，未來未折現現金流總額分別達約人民幣7,983,000元、人民幣11,851,000元及人民幣15,282,000元。

28. 關聯方交易

關聯方是指直接地或通過一個或多個中間者間接地控制貴集團、被貴集團所控制或與貴集團受共同控制之公司(包括貴公司或貴公司之全資或非全資子公司)；或該公司擁有貴集團一定利益並對貴集團實施重大影響；或該公司受貴集團之關鍵管理人員控制、共同控制或重大影響、或貴集團之關鍵管理人員直接地或間接地擁有該公司重大表決權。

(a) 與貴集團發生重大交易的關聯方的名稱及關係

關聯方名稱	與貴集團的關係
趙志強先生.....	貴公司執行董事、董事會主席及貴集團首席執行官以及控股股東之一
立林科技及其子公司.....	由趙志強先生、馬繼芳女士及[趙晨如]女士控制的公司
北京嘉慧豐食品科技研發有限責任公司 (「北京嘉慧豐」).....	由趙志強先生家族成員控制的公司
王紅女士.....	貴公司執行董事及股東

(b) 關聯方交易

除歷史財務資料其他部分所披露者外，貴集團於本年度內的關聯方交易如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
食品原料銷售對象：				
立林科技及其子公司.....	79	42	33	45
北京嘉慧豐.....	64	106	87	65
	<u>143</u>	<u>148</u>	<u>120</u>	<u>110</u>
物業出租對象：				
立林科技及其子公司.....	693	395	303	524
食品原料採購來源：				
北京嘉慧豐.....	13,669	21,693	16,147	19,315
運輸及倉儲服務採購來源：				
立林科技及其子公司.....	7,921	7,865	4,943	10,154
北京嘉慧豐.....	2,699	5,785	5,136	6,590
	<u>10,620</u>	<u>13,650</u>	<u>10,079</u>	<u>16,744</u>
物業承租來源：				
立林科技及其子公司.....	36	36	27	47
北京嘉慧豐.....	18	18	14	14
	<u>54</u>	<u>54</u>	<u>41</u>	<u>61</u>

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方交易產生的未償還結餘

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
資產			
非貿易性質：			
應收王紅女士款項 (附註18)	2,600	2,600	–
負債			
貿易性質：			
應付北京嘉慧豐的貿易款項	2,452	5,360	10,347
應付立林科技及其子公司的其他應付款	8,780	6,108	11,785
非貿易性質：			
為實施重組而應付集團一家公司的股權			
持有人款項 (附註23(b))	9,698	8,098	–
應付趙志強先生的借款 (附註24)	51,573	51,573	–

除上述披露的應收／應付關聯方的未償還結餘外，貴集團曾就趙志強先生的若干銀行借款分別提供金額為人民幣5,427,000元、人民幣4,621,000元及人民幣4,621,000元的擔保。2025年10月，趙志強先生已全額償還該等銀行借款，貴集團提供的擔保已相應解除。

(d) 主要管理層人員的薪酬：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
工資、薪金及獎金	2,552	2,148	1,619	2,163
退休金計劃供款	184	192	144	168
其他福利	168	176	132	152
總計	2,904	2,516	1,895	2,483

29. 董事利益及權益

(a) 董事酬金

各董事於截至2023年12月31日止年度的酬金如下：

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	退休福利 計劃供款	其他福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事						
趙志強先生 (主席兼首席執行官) ..	–	571	300	46	42	959
馬繼芳女士	–	400	300	46	42	788
侯雅剛先生	–	387	100	46	42	575
王紅女士	–	354	140	46	42	582
總計	–	1,712	840	184	168	2,904

附錄一

會計師報告

各董事於截至2024年12月31日止年度的酬金如下：

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	退休福利 計劃供款	其他 福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事						
趙志強先生 (主席兼首席執行官)	–	589	144	48	44	825
馬繼芳女士	–	423	–	48	44	515
侯雅剛先生	–	411	144	48	44	647
王紅女士	–	406	31	48	44	529
總計	–	1,829	319	192	176	2,516

各董事於截至2024年9月30日止九個月的酬金如下：

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	退休福利計劃 供款	其他 福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事						
趙志強先生 (主席兼首席執行官) ..	–	442	108	36	33	619
馬繼芳女士	–	316	–	36	33	385
侯雅剛先生	–	319	108	36	33	496
王紅女士	–	303	23	36	33	395
總計	–	1,380	239	144	132	1,895

各董事於截至2025年9月30日止九個月的酬金如下：

姓名	(未經審計)					總計
	袍金	薪金	酌情花紅	退休福利 計劃供款	其他 福利	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事						
趙志強先生 (主席兼首席執行官) ..	–	445	315	42	38	840
馬繼芳女士	–	326	105	42	38	511
侯雅剛先生	–	443	105	42	38	628
王紅女士	–	319	105	42	38	504
總計	–	1,533	630	168	152	2,483

(b) 董事退休及離職福利

於截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，概無向 貴公司董事支付退休或離職福利。

(c) 就獲提供董事服務而向第三方提供的對價

於截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，並未就提供董事服務向第三方支付對價。

(d) 有關以董事、其所控制的法人團體及關聯實體為受益人的貸款、類似貸款及其他交易的數據

除附註18及28所披露者外，於截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，貴公司概無訂立其他以董事、該等董事所控制的法人團體及關聯實體為受益人的貸款、類似貸款或其他交易。

(e) 董事於交易、安排或合約的重大權益

除附註24及28所披露者外，截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，或年內任何時間，概無存續貴集團為訂約方且貴公司董事於當中直接或間接擁有重大權益的與貴集團業務有關的重大交易、安排及合約。

30. 其他潛在重大影響的會計政策概要

30.1 綜合原則

(i) 子公司

子公司指貴集團對其有控制權的所有實體（包括結構性實體）。倘貴集團具有承擔或享有參與有關實體所得可變回報的風險或權利，並能透過指導該實體活動的權力影響該等回報，則貴集團控制該實體。子公司自控制權轉至貴集團之日起開始全面綜合計算，自控制權終止之日停止綜合計算。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非有關交易提供所轉讓資產減值的證據。子公司的會計政策經已作出必要變動，以確保與貴集團所採納的政策一致。

子公司的業績及權益中的非控股權益，分別於綜合損益表及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合資產負債表中單獨列示。

(ii) 擁有權權益變動

當貴集團因失去控制權而不再將投資合併入賬時，則於實體的任何保留權益將按其公允價值重新計量，賬面值變動在損益內確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益而言，該公允價值屬初步賬面值。此外，先前就該實體於其他全面收益確認的任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬，其可能意味先前於其他全面收益確認的金額重新分類至損益或轉讓至適用國際財務報告會計準則指定／允許的另一權益類別。

30.2 外幣折算

(i) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。歷史財務數據以人民幣呈報，人民幣為貴公司的功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌損益以及按年終匯率將外幣計值的貨幣資產及負債換算產生的損益，一般均於損益內確認。倘上述損益涉及合資格現金流量對沖及合資格淨投資對沖或屬於海外業務淨投資的一部分，則會於權益內遞延。

與借款有關的外匯收益及虧損於「財務成本」內呈列。所有其他外匯收益及虧損於損益表內以淨額列示於「其他虧損淨額」內呈列。

以公允價值計量的外幣非貨幣項目採用釐定公允價值當日的匯率換算。以公允價值列賬的資產及負債的匯兌差額列報為公允價值損益的一部分。

(iii) 集團公司

海外業務如持有與呈報貨幣不一致的功能貨幣（其中並無任何海外業務持有通脹嚴重的經濟體系的貨幣），其業績和財務狀況均按以下方法換算為呈報貨幣：

- 每份資產負債表呈列的資產及負債均按照該資產負債表結算日的收市匯率換算為呈報貨幣；
- 每份損益表及其他全面收益表的收入及支出均按照平均匯率換算為呈報貨幣，惟若此平均匯率未能合理地概括反映各交易日的匯率所帶來的累計影響，則按交易日當日的匯率換算此等收入及支出；及
- 所產生的全部匯兌差異均於其他全面收益內確認。

於編製綜合賬目時，換算境外實體任何投資淨額以及指定為該等投資的對沖項目的借貸及其他金融工具產生的匯兌差額於其他全面收益內確認。於出售海外業務或償還組成投資淨額一部分的任何借貸時，相關匯兌差額重新分類至損益，作為出售損益的一部分。

因收購海外業務而產生的商譽及公允價值調整，均視作為該海外業務的資產及負債處理，並按收市匯率折算。

30.3 投資及其他金融資產

(i) 分類

貴集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後以公允價值（計入其他全面收益或損益）計量的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類取決於 貴集團管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款而定。

對於按公允價值計量的金融資產，其盈虧計入損益或其他全面收入。對於非為交易而持有的權益工具投資，此處理方式取決於 貴集團於初始確認時是否已行使不可撤銷的選擇權，將該等投資的後續公允價值變動透過其他全面收益呈列。

僅當管理該等資產的業務模式發生變化時， 貴集團才會對債務工具進行重分類。

(ii) 確認及終止確認

以常規方式買賣金融資產於買賣日期確認，即 貴集團承諾購買或出售資產當日。金融資產於自金融資產收取現金流量的權利經已屆滿或經已轉移，且 貴集團經已轉移擁有權的絕大部分風險及回報時終止確認。

(iii) 計量

於初步確認時， 貴集團按公允價值加收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產（倘並非以公允價值計量且其變動計入即期損益的金融資產）。以公允價值計量且其變動計入即期損益計量的金融資產的交易成本於損益內支銷。

對於包含嵌入式衍生工具的金融資產， 貴集團會整體考慮其現金流量是否僅代表本金和利息付款。

債務工具

債務工具的后續計量取決於 貴集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。 貴集團將債務工具投資分為以下三個計量類別：

- 按攤銷成本：對於持有以收取合約現金流量的資產，若該等現金流量僅為本金及利息的償付，則此類資產按攤銷成本計量。該等金融資產產生的利息收入採用實際利率法計算，並計入其他收入。終止確認時產生的任何收益或虧損直接計入損益，並與匯兌收益及虧損一併列示於其他虧損淨額項下。減值虧損則於綜合損益表及其他綜合收益表的其他費用項下呈列。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：持有以收取合約現金流量及出售為目的的金屬資產，若其現金流量僅為本金及利息的償付，則該等資產按以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量。除減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益或虧損於損益中確認外，賬面價值的變動通過其他綜合收益核算。當該金融資產終止確認時，先前於其他綜合收益中確認的累計收益或虧損自權益重分類至損益，並於其他收益／（虧損）中列示。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計算，並計入其他收入。匯兌收益及虧損列示於其他收益／（虧損）項下，減值支出則於綜合損益表及其他綜合收益表的其他費用項下呈報。
- 以公允價值計量且其變動計入即期損益：不符合按攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的資產，按以公允價值計量且其變動計入即期損益計量。後續以公允價值計量且其變動計入即期損益的債務工具產生的收益或虧損，於產生當期在損益中確認，並以淨額列示於其他收益／（虧損）項下。

股權工具

貴集團以公允價值對所有股權投資進行後續計量。如果 貴集團管理層選擇將股權投資的公允價值收益及虧損於其他綜合收益列報，則當終止確認該項投資時，不會將公允價值收益及虧損重分類至損益。當 貴集團確立收取股息付款的權利時，該等投資的股息才作為其他收入繼續於損益中確認。

按公允價值計量且其變動計入即期損益的金融資產的公允價值變動，於適用情況下在綜合損益表及其他綜合收益表中列示於其他收益／（虧損）項下。

(iv) 減值

貴集團按前瞻性基準評估與其按攤銷成本及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。所應用的減值方式取決於信貸風險有否出現大幅增加。

就貿易應收款項而言，貴集團應用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，該方法規定預期全期虧損須自初步確認應收款項時確認，進一步詳情請參閱附註3.1(b)。

30.4 存貨

存貨以成本與可變現淨額兩者中較低者列賬。存貨成本包括原材料及消耗品成本和其他直接成本，但不包括借款成本。可變現淨值指日常業務的估計售價，減完成銷售的估計成本及進行銷售所需的估計成本。

30.5 貿易應收款項

貿易應收款項主要指因日常業務中銷售產品或服務而自第三方平台及加盟商應收的款項。若貿易應收款項預計於一年或以內收回（若業務正常營運週期長於一年，則以該週期為準），則歸類為流動資產；若預計收回時間超過一年，則列為非流動資產。

貿易應收款項初始確認時，按無條件應收對價的金額入賬，除非其包含重大融資成分，在此情況下則按公允價值入賬。貴集團持有貿易應收款項旨在收取合約現金流量，因此後續採用實際利率法按攤銷成本計量。有關貴集團貿易應收款項的進一步詳情，請參見附註17；有關貴集團減值政策的說明，請參見附註3.1(b)。

30.6 現金及現金等價物

就呈列現金流量表而言，現金及等同現金項目包括手頭現金、可隨時存取的活期存款、其他短期高流通投資（原本到期日不超過三個月，並可實時轉換為已知數額的現金，惟須受非重大價值變動風險所限）。

30.7 股本

普通股乃分類為權益（附註21）。

與發行新股或購股權直接有關的增量成本，於權益列為所得款項的減項（扣除稅項）。

30.8 貿易及其他應付款

貿易及其他應付款通常指因日常業務中向供應商採購商品、服務及物業、廠房和設備而產生的付款義務。貿易及其他應付款初始按公允價值確認，後續採用實際利率法按攤銷成本計量。除非在報告期結束後12個月內（若業務正常營運週期長於12個月，則以該週期為準）無需支付，否則貿易及其他應付款均列為流動負債。

30.9 借款

借款初始按公允價值扣除已產生交易成本確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項（扣除交易成本）與贖回金額之間的任何差額於借款期間使用實際利率法於損益中確認。就設立貸款融資所付的費用均確認為貸款的交易成本，以部分或全部融資將可能獲提取為限。在此情況下，該費用將遞延至提取貸款發生為止。倘概無證據顯示部分或全部融資將獲提取，則費用會資本化為有關流動性服務的預付款項，並在其相關的融資期間內攤銷。借款於合約指明的責任獲履行、取消或屆滿時自資產負債表移除。已經終止或轉移至他人的金融負債的眼面值與已付代價（包括任何已轉移非現金資產或已承擔負債）之間的差額於損益中確認為財務成本。

除非貴集團有無條件權利將負債的結算遞延至資產負債表日期後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

收購、建造或生產合資格資產直接應佔的一般及特定借款成本於需要完成及準備資產作其擬定用途或銷售的時期內資本化。合資格資產為需要一段時期為其擬定用途或銷售作出準備的資產。

就有待對合資格資產支銷的特定借款暫時投資所賺取的投資收入乃自符合資格作資本化的借款成本作扣減。

其他借款成本於其產生期間支銷。

30.10 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免為本期間應課稅收入按各司法權區的適用所得稅率計算的應付稅項，並按暫時差額及未動用稅項虧損應佔的遞延所得稅資產及負債變動作出調整。

即期所得稅支出根據 貴公司及其子公司經營並產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法規詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並權衡稅務機關是否可能接受不確定稅務處理。 貴集團基於最大可能金額或預期價值計量稅項結餘，取決於哪種方法提供不確定性解決方法的更佳預測。

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其於歷史財務資料的賬面值之間的暫時差額悉數計提撥備。倘遞延所得稅產生自初步確認業務合併以外交易的資產或負債，而於交易時並無影響會計或應課稅損益，則亦不會將其入賬。遞延所得稅使用於報告期結束前經已頒佈或實際頒佈的稅率（及稅法）釐定，並預期於變現相關遞延所得稅資產或結算遞延所得稅負債時應用。

遞延所得稅資產僅於將存在未來應課稅金額可供使用該等暫時差額及虧損時方會確認。

倘 貴公司能控制撥回暫時差額的時間及該等差額可能不會於可見將來撥回，則不會就海外業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延所得稅負債及資產。

當有法定可執行權力將即期所得稅資產及負債抵銷，且遞延所得稅結餘涉及同一稅務機關時，則可將遞延所得稅資產及負債互相抵銷。倘 貴集團有合法可執行權利抵銷並擬按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，則會抵銷即期所得稅資產及稅項負債。

30.11 員工福利

(i) 短期責任

工資及薪金負債，包括非貨幣福利及預期於員工提供相關服務年度結束之後12個月以內全部結清的累計病假，按員工截至報告期末止的服務確認，並按結清負債時預期支付的金額計量。該等負債於綜合資產負債表中列示為即期員工福利義務。

(ii) 退休金責任

中國全職員工受多項政府資助的定額供款退休金計劃保障，據此員工有權每月領取按特定公式計算的退休金。有關政府機構負責該等退休員工的退休金負債。 貴集團每月向該等退休金計劃供款。根據該等計劃，除作出供款外， 貴集團並無進一步支付退休後福利的責任。對該等計劃的供款在產生時計為費用，即使員工離職，向員工的定額供款退休金計劃支付的供款亦無法減少 貴集團對有關定額供款退休金計劃的未來責任。

(iii) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

中國員工有權參加各種政府監管的住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。貴集團每月按員工薪金的若干百分比向該等基金繳款，但受若干上限規限。貴集團對該等基金的責任僅限於每年應付的繳款。住房公積金、醫療保險及其他社會保險的繳款於發生時計入即期費用。

(iv) 終止福利

當貴集團於正常退休日期前終止僱傭關係，或當員工接受自願裁員以換取該等福利時，應支付終止福利。貴集團於下列日期中較早者確認終止福利：(a)當貴集團無法再撤回提供該等福利時；及(b)當貴集團確認屬於國際會計準則第37號範圍內的重組成本並涉及支付終止福利時。若為鼓勵自願離職而提出的要約，終止福利按預計接受要約的員工人數計量。對於報告期末12個月後到期的福利，按現值進行折現處理。

30.12 撥備及或然負債

當貴集團因過往事件而承擔現時的法定或推定責任，而履行責任很可能需要流出資源且金額能夠可靠地估計時，則確認撥備。未來經營虧損不予確認撥備。

若不大可能需要流出經濟利益，或金額無法可靠估計時，則有關責任披露為或然負債，除非流出的可能性極微則另作別論。須視乎一宗或多宗日後事件是否發生方可確認的可能責任亦會被披露為或然負債，但經濟利益外流的機會極微者除外。

若有多項類似責任，清償需要的資源流出的可能性乃透過考慮整個責任類別釐定。即便在同一責任類別內任何一個項目相關資源的流出可能性可能屬於輕微，亦須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照履行責任預期所需支出的現值計量，該利率反映當期市場對金錢時間值及該責任的特定風險的評估。隨時間流逝而增加的撥備確認為利息支出。

30.13 股息分派

就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派的任何股息金額（已經適當授權及再不由貴公司酌情決定）作出撥備。

30.14 政府補助

政府補助按公允價值確認，前提是可合理保證將收到相關補助，並且貴集團將遵守所有附加條件。

與成本相關的政府補助予以遞延，並在與擬補償成本相匹配的必要期間內確認為損益。

與購買物業、廠房及設備有關的政府補助計入非流動負債作為遞延收入，並在相關資產的預期年內按直線法計入損益。

30.15 利息收入

採用實際利率法計算的攤餘成本金融資產的利息收入，於綜合損益表及其他綜合收益表中「其他收入」部分列示。

若利息收入乃賺取自持作現金管理用途的財務資產，則其列報為其他收入（包括現金及現金等價物以及短期銀行存款）。

利息收入是用實際利率乘以財務資產賬面總額計算得出，惟後續發生信貸減值的財務資產除外。就信貸減值的財務資產而言，其利息收入是用實際利率乘以財務資產賬面淨額（經扣除虧損撥備）得出。

30.16 每股盈利

(i) 每股基本盈利

每股基本盈利乃除以下列各項計算：

- 貴公司權益持有人應佔利潤
- 除以於財政年度內發行在外的普通股加權平均數（就年內已發行普通股的紅利部分作出調整，不包括庫存股份（如有））。

(ii) 每股攤薄收益

每股攤薄收益調整釐定每股基本收益時所使用的數字，以計及：

- 與攤薄潛在普通股（如有）相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響；及
- 假設所有具潛在攤薄影響的普通股（如有）獲轉換，將已發行的額外普通股加權平均數。

31. 期後事項

除歷史財務資料中所揭露的內容外，於2025年9月30日後，本公司或本集團概無其他重大後續事項。

III. 期後財務報表

貴公司或 貴集團現時旗下任何公司概無就2024年12月31日後及直至本報告日期期間擬備經審核財務報表。