

以下第I-1至I-[●]頁為 貴公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)編製的報告全文，以供載入本文件。

[待插入會計師信頭]

致格米萊控股有限公司及中信證券(香港)有限公司董事
就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

吾等就格米萊控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載列於第I-3頁至第I-[●]頁的歷史財務資料發出報告，當中包括 貴集團於2023年及2024年12月31日的合併財務狀況表、截至2024年12月31日止兩個年度各年(「往績記錄期」)的合併損益及其他全面收入表、合併權益變動表及合併現金流量表，連同重大會計政策資料及其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。載列於第I-3頁至第I-[●]頁的歷史財務資料構成本報告中的組成部分，編製以供載入 貴公司就 貴公司股份首次於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]的日期為[●]的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事(「董事」)須負責根據歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製真實而公允的歷史財務資料，並落實董事認為必要的內部監控，以確保編製歷史財務資料時不存在不論是否因欺詐或錯誤而引致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報吾等的意見。吾等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。該準則規定吾等須遵守道德準則並規劃及開展工作，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。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的憑證。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(不論是否因欺詐或錯誤引致)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所載的編製及呈列基準編製真實而公允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，而並非就該實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用會計政策的恰當性及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方式。

吾等相信，吾等所獲取的憑證屬充分及適當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，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所載編製及呈列基準真實而公平地反映 貴集團於2023年及2024年12月31日的財務狀況及 貴集團於往績記錄期的財務表現及現金流量。

有關聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事項的報告

調整

[於編製歷史財務資料時，並無就相關財務報表(定義見第I-[3]頁)作出調整。]

股息

[吾等提述歷史財務資料附註15，當中載有 貴公司附屬公司於有往績記錄期所宣派及派付股息的有關資料，並指出 貴公司於往績記錄期並無宣派或派付股息]。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[●]

貴集團的歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文載列歷史財務資料，其構成本會計師報告的一部分。

[貴集團於往績記錄期的綜合財務報表為歷史財務資料的擬備基礎，乃按國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則會計準則的會計政策編製並由吾等按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核（「相關財務報表」）。]

除另有指明者外，歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列且所有數值均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

合併損益及其他全面收入表

		<u>2023年</u>	<u>2024年</u>
	附註	人民幣千元	人民幣千元
收入	6	307,676	497,550
銷售成本		<u>(178,698)</u>	<u>(295,854)</u>
毛利		128,978	201,696
其他收入	7	3,059	5,735
金融資產減值虧損(包括減值虧損撥回)	8	542	(201)
其他收益及虧損	9	276	1,000
銷售及營銷開支		(62,182)	(109,229)
行政開支		(25,697)	(32,862)
研發開支		(20,658)	(20,386)
財務成本	10	<u>(407)</u>	<u>(1,483)</u>
除稅前溢利		<u>23,911</u>	<u>44,270</u>
所得稅開支	11	(1,906)	(4,265)
年內溢利及全面收入總額	12	<u>22,005</u>	<u>40,005</u>
年內溢利及全面收入總額歸屬於：			
— 貴公司擁有人		19,930	39,958
— 非控制性權益		<u>2,075</u>	<u>47</u>
		<u>22,005</u>	<u>40,005</u>

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

		<u>2023年</u>	<u>2024年</u>
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
設備	17	21,904	30,926
使用權資產	18	39,204	30,571
無形資產	19	425	506
遞延稅項資產	20	767	2,924
預付款項及其他應收款項	23	<u>5,582</u>	<u>3,169</u>
		<u>67,882</u>	<u>68,096</u>
流動資產			
存貨	21	74,822	91,519
退貨權資產	32	600	1,109
貿易應收款項	22	7,682	13,406
預付款項及其他應收款項	23	11,196	18,247
按公允價值計入損益 （「按公允價值計入損益」）之金融資產	24	9,010	37,633
可收回所得稅		780	—
受限制銀行結餘	25	6,788	6,221
現金及現金等價物	25	<u>20,043</u>	<u>25,543</u>
		<u>130,921</u>	<u>193,678</u>
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	26	52,837	82,489
其他應付款項及應計費用	27	24,310	32,250
應付所得稅		—	4,561
借款	28	5,107	10,114
租賃負債	29	6,823	9,336
撥備	30	1,783	2,556
合約負債	31	17,407	21,858
退款負債	32	<u>1,000</u>	<u>1,849</u>
		<u>109,267</u>	<u>165,013</u>
流動資產淨額		<u>21,654</u>	<u>28,665</u>
資產總額減流動負債		<u>89,536</u>	<u>96,761</u>

附錄一

會計師報告

		<u>2023年</u>	<u>2024年</u>
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債			
借款	28	114	—
租賃負債	29	33,282	24,732
撥備	30	—	2,309
		<u>33,396</u>	<u>27,041</u>
資產淨額		<u><u>56,140</u></u>	<u><u>69,720</u></u>
資本及儲備			
繳足股本	33	584	593
儲備		<u>53,749</u>	<u>69,127</u>
歸屬於 貴公司擁有人權益		54,333	69,720
非控制性權益		<u>1,807</u>	—
權益總額		<u><u>56,140</u></u>	<u><u>69,720</u></u>

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	歸屬於 貴公司擁有人					非控制性 權益	總計
	繳足股本	資本公積	法定儲備	保留溢利	小計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註i)	人民幣千元	人民幣千元		
於2023年1月1日	584	14,250	4,349	40,220	59,403	1,131	60,534
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	19,930	19,930	2,075	22,005
已派發的股息(附註15)	—	—	—	(25,000)	(25,000)	—	(25,000)
轉撥至中國法定儲備	—	—	727	(727)	—	—	—
非控股權益出資	—	—	—	—	—	98	98
出售一間附屬公司(附註42)	—	—	—	—	—	(1,497)	(1,497)
於2023年12月31日	584	14,250	5,076	34,423	54,333	1,807	56,140
廣東格米萊(定義見附註2)一 名股東的出資	9	1,791	—	—	1,800	—	1,800
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	39,958	39,958	47	40,005
已派發的股息(附註15)	—	—	—	(25,000)	(25,000)	—	(25,000)
已付非控制性權益的股息	—	—	—	—	—	(416)	(416)
轉撥至中國法定儲備	—	—	198	(198)	—	—	—
收購 貴公司一間附屬公司 的額外權益(附註ii)	—	(1,371)	—	—	(1,371)	(1,438)	(2,809)
於2024年12月31日	593	14,670	5,274	49,183	69,720	—	69,720

附註：

- (i) 根據在中華人民共和國(「中國」)成立的附屬公司的組織章程細則，其每年向其擁有人作出任何股息分派前，須根據相關中國會計規則及金融法規計算的除稅後溢利約10%或董事釐定的金額撥入法定儲備，直至結餘達到其註冊資本的50%為止。
- (ii) 截至2024年12月31日止年度，貴集團以人民幣2,809,000元的代價從附屬公司非控股股東處收購了貴公司附屬公司佛山市順德區捷諾創峰電器有限公司39%的股權。一項人民幣1,371,000元的調整直接確認為資本儲備，歸屬於貴公司擁有人。非控股權益指歸屬於非控股股東的資產淨額。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動		
年內溢利	22,005	40,005
就下列各項作出調整：		
所得稅	1,906	4,265
設備折舊	3,188	6,364
使用權資產折舊	5,541	10,310
無形資產攤銷	47	201
金融資產減值虧損(包括減值虧損撥回)	(542)	201
出售附屬公司虧損淨額	84	—
出售設備之虧損	—	12
按公允價值計入損益之金融資產之		
公允價值變動收益	(252)	(306)
融資成本	407	1,483
銀行利息收入	(209)	(116)
存貨撇減(撇減撥回)	787	(833)
匯兌收益淨額	(278)	(782)
營運資金變動前之經營現金流量	32,684	60,804
存貨增加	(49,996)	(15,864)
退貨權資產增加	(349)	(509)
貿易應收款項減少(增加)	39,766	(5,925)
預付款及其他應收款項減少(增加)	218	(9,292)
受限制銀行存款(增加)減少	(1,197)	1,197
貿易應付款項及應付票據增加	2,466	29,652
其他應付款項及應計費用增加	12,367	14,597
撥備增加	929	3,082
合約負債增加	10,716	4,451
退款負債增加	581	849
經營所得現金	48,185	83,042
已付所得稅	(6,762)	(1,081)
經營活動所得現金淨額	41,423	81,961

附錄一

會計師報告

	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
投資活動		
出售按公允價值計入損益之金融資產所得款項	54,506	94,283
提取受限制銀行結餘	17,369	10,123
已收銀行利息收入	209	116
已收無形資產政府補助	—	1,130
退還租賃按金	—	1,028
出售設備所得款項	—	612
支付購買無形資產款項	—	(1,412)
收購附屬公司現金流出淨額	(111)	—
使用權資產付款	(728)	—
出售附屬公司產生的現金(流出)流入淨額(附註42)	(1,134)	1,653
租賃按金付款	(2,813)	(331)
購買設備付款	(11,716)	(20,363)
存放受限制銀行結餘	(14,326)	(10,753)
購買按公允價值計入損益之金融資產	(57,031)	(122,600)
投資活動所用現金淨額	<u>(15,775)</u>	<u>(46,514)</u>
融資活動		
新籌集的銀行借款	5,000	13,000
非控制性權益出資	98	—
一間附屬公司一名股東出資	—	1,800
收購 貴公司附屬公司的額外權益	—	(2,809)
已付借款利息	(78)	(293)
償還借款	(233)	(8,107)
租賃負債已付利息	(329)	(1,190)
支付予附屬公司非控股股東股息	(675)	(416)
償還租賃負債	(4,344)	(7,714)
支付予 貴集團股東股息	(25,000)	(25,000)
融資活動所用現金淨額	<u>(25,561)</u>	<u>(30,729)</u>
現金及現金等價物淨增加	87	4,718
外幣匯率變動影響	278	782
年初現金及現金等價物	19,678	20,043
年末現金及現金等價物， 以現金及現金等價物例示	<u>20,043</u>	<u>25,543</u>

財務資料附註

1. 一般資料

貴公司為一間於2025年7月10日於開曼群島註冊成立之獲豁免公司。貴公司的直接控股公司為BrewBond Capital Limited，其最終控股公司為GemCore International Limited。貴公司最終由貴公司董事長兼執行董事謝建萍女士控制。BrewBond Capital Limited、GemCore International Limited及謝建萍女士統稱為控股股東（「控股股東」）。註冊辦事處及主要註冊成立地址載於貴公司文件（「文件」）（「公司資料」）一節。

貴公司為一間投資控股公司。貴集團的主營業務為半自動意式咖啡機的設計、生產及銷售。有關附屬公司的詳情披露於附註40。

2. 歷史財務資料的編製及呈列基準及重組

歷史財務資料基於符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則的會計政策編製，以及適用於集團重組的合併會計慣例原則。就編製歷史財務資料而言，倘有關資料可合理預期會影響歷史財務資料主要使用者的決策，則有關資料被視為重大資料。此外，歷史財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定的適用披露。

本歷史財務資料乃按歷史成本基準編製，惟如下文會計政策所述的於各報告期末按公允價值計量之若干金融工具除外。

歷史成本一般是根據商品及服務交換代價的公允價值釐定。

在籌備貴公司股份於聯交所首次**【編纂】**（「**【編纂】**」）前，貴集團進行集團重組（「**重組**」）以對集團結構進行合理化改革，主要涉及(a)成立空殼實體為控股公司及(b)轉讓廣東格米萊智能科技有限公司（「**廣東格米萊**」）及其附屬公司的股權予貴公司新成立的空殼實體。

重組的主要步驟如下：

- (i) 於往績記錄期及重組之前，貴集團的主要業務由廣東格米萊及其附屬公司經營，其由謝建萍女士及其他作為獨立個人投資者的股東持有。
- (ii) 於2025年7月，貴公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，旨在成為貴集團的控股公司。其向由謝建萍女士及其他股東控制的實體按彼等當時各自於廣東格米萊的股權比例發行10,152,280股股份，每股面值0.0001美元（「**美元**」），代價為人民幣68,000,000元，貴公司其後於2025年12月收取。
- (iii) 於2025年8月，貴公司成立格米萊國際有限公司為全資附屬公司，擔任中間控股公司。
- (iv) 於2025年9月，貴公司通過格米萊國際有限公司自謝建萍女士及其他股東收購廣東格米萊100%股權，總代價為人民幣68,000,000元，其後於2025年12月悉數支付。

於上述重組步驟完成後，貴公司於2025年9月11日成為貴集團的控股公司。重組的更多詳情於本文件「歷史、重組及公司架構」一節中詳細說明。

於整個往績記錄期以及重組前後，貴公司及其附屬公司一直由謝建萍女士及其他股東共同控制。該控制權並非過渡性，故此，謝建萍女士及其他股東的風險及利益均持續存在。因此，歷史財務資料乃按猶如貴公司始終為貴集團的控股公司而編製。

於往績記錄期的合併損益及其他全面收入表、合併權益變動表及合併現金流量表包括貴集團現時旗下各公司的業績、權益變動及現金流量，猶如重組完成後的現時的集團架構於往績記錄期或自其各自註冊成立日期起（倘屬較短期間）一直存在。

於2023年及2024年12月31日的合併財務狀況表乃為呈列貴集團現時旗下各公司的資產及負債的賬面值而編製，猶如於重組完成後的現時集團架構於已考慮其各自的註冊成立日期（倘適用）一直存在。貴集團的資產淨值及業績乃使用謝建萍女士及其他股東的賬面值合併。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

貴集團於編製及呈列往績記錄期的歷史財務資料時貫徹應用的會計政策，均符合國際會計準則理事會所頒佈、於[2025年1月1日]開始的會計期間及整個往績記錄期內生效的國際財務報告準則會計準則、經修訂國際財務報告準則會計準則及相關註釋。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

貴集團並無提前應用下列已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則：

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	修訂金融工具的分類及計量 ²
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	涉及依賴自然能源生產電力的合同 ²
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注資 ¹
國際財務報告準則會計準則(修訂本)	國際財務報告準則會計準則的年度改進—第11冊 ²
國際會計準則第21號(修訂本)	換算為惡性通貨膨脹呈列貨幣 ³
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ³

¹ 於待定期或之後開始的年度期間生效。

² 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效。

國際財務報告準則第18號規定了財務報表的呈列及披露要求，將取代國際會計準則第1號「財務報表列報」。該新訂的國際財務報告準則會計準則繼承國際會計準則第1號中多項規定，同時引入了新規定，要求於損益表內呈列特定類別及經定義小計、於財務報表附註提供經管理層定義的業績計量披露，並改進財務報表內披露的總計及分項資料。此外，國際會計準則第1號的部分段落已移至國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」（其標題將於國際財務報告準則第18號生效後更改為「財

務報表的編製基礎)]]及國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」。國際會計準則第7號「現金流量表」及國際會計準則第33號「每股盈利」亦已獲輕微修訂。

國際財務報告準則第18號以及其他經修訂準則將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前採納。國際財務報告準則第18號要求追溯應用，並設有特定的過渡規定。就確認及計量而言，應用新準則預計不會對 貴集團的財務業績及財務狀況產生重大影響。然而，預計將影響綜合損益表的結構與呈報方式。

除上文所述外，董事預期，採納該等經修訂國際財務報告準則會計準則不會於可見未來對 貴集團的財務狀況及表現造成重大影響。

4. 重大會計政策資料

綜合基準

歷史財務資料包括現時構成 貴集團之實體的財務報表。當 貴集團符合以下條件時，則取得控制權：

- 對投資對象擁有權力；
- 因對投資對象作出投資而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權因素有一項或以上出現變動， 貴集團會重新評估其是否控制投資對象。

貴集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司合併入賬，並於失去附屬公司控制權時終止入賬。具體而言，於本年度內購入或出售的附屬公司的收入及開支，按自 貴集團獲得控制權當日起至 貴集團失去附屬公司控制權當日止，計入合併損益及其他全面收入表內。

如有需要，會對附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與 貴集團的會計政策一致。

所有集團內公司間的資產和負債、權益、收入、開支和與 貴集團成員公司之間的交易有關的現金流量於綜合入賬時全數對銷。

在財務報表中，於附屬公司的非控股權益與 貴集團的權益分開呈列，有關權益代表賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司之資產淨值的現時擁有權權益。

涉及共同控制下主體的業務合併的合併會計法

共同控制合併發生時，合併主體的財務報告項目載入歷史財務資料，猶如該等財務報告項目自合併主體首次受控制方控制之日起已經合併。

合併主體的資產淨值乃從控制方的角度按現有賬面值合併。於共同控制合併時，就商譽或議價收購收益確認的任何金額不予確認。

與應採用合併會計進行核算的同一控制合併相關的支出，應於發生的期間確認為開支。

合併損益及其他全面收入表包括各合併主體自最早呈列日期或自合併主體首次受共同控制當日（如屬較短期間）起的業績。

來自客戶合約的收入

有關 貴集團與客戶合約有關的會計政策資料，請參閱附註6及31。

租賃

貴集團評估合約是否為或包含根據國際財務報告準則第16號之定義於合約訂立日期之租賃。除非合約之條款及條件其後發生變動，否則有關合約將不予重新評估。

貴集團作為承租人

短期租賃

對於租期自開始日期起計為12個月或以內且不包含購買選擇權的員工宿舍、倉庫及各處辦公室租賃，貴集團應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款應採用直線法確認為費用，惟倘有另一系統化基準更能體現耗用租賃資產所產生經濟利益的時間模式則除外。

使用權資產

使用權資產成本包括租賃負債的初始計量金額及於開始日期或之前所作出的任何租賃付款。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產按其估計可使用年期及租期的較短者以直線法折舊。

貴集團於合併財務狀況表內將使用權資產作為單獨項目呈列。

退回租金按金

已付的可退回租金按金根據國際財務報告準則第9號入賬，並初步按公允價值計量。在初始確認時對公允價值的調整被視為額外租賃付款，並會計入使用權資產的成本內。

租賃負債

於租賃開始日，貴集團按於該日未付之租賃付款之現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款現值時，倘租賃所隱含之利率未能即時釐定，則 貴集團於租賃開始日期採用增量借貸利率。

租賃付款包括固定付款減任何應收租賃優惠。

於開始日期後，租賃負債按利息增加及租金調整。

就未作為單獨租賃入賬之租賃修改而言，貴集團按透過使用修改生效日期之經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量租賃負債（並對相關使用權資產進行相應調整）。

貴集團在合併財務狀況表中將租賃負債作為單獨項目呈列。

外幣

編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣（外幣）進行之交易按交易日期之現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值之貨幣項目按該結算日之匯率重新換算。按公允價值列賬且以外幣計值之非貨幣項目按釐定公允價值當日之現行匯率重新換算。按過往成本以外幣計量之非貨幣項目不會重新換算。

結算及重新換算貨幣項目而產生之匯兌差額於其產生期間在損益內確認。

借款成本

所有並非直接歸屬於收購、建造或生產合資格資產的借款成本均於其產生期間在損益內確認。

政府補助

除非有合理保證貴集團將遵守政府補助所附條件且將可收取政府補助，否則政府補助將不會被確認。

政府補助在貴集團將補助擬補償的相關成本確認為開支的期間內，有系統地在損益中確認。特別是以貴集團須購買、建設或以其他方式收購非流動資產作為首要條件之政府補助於合併財務狀況表確認為相關資產賬面值的扣除額，並於有關資產之可使用年期按系統及合理基準轉撥至損益。

與收入有關的政府補助（因用於補償已產生的開支或虧損或為貴集團提供即時財務支援而成為應收款項，未來將不會產生相關成本）已在其成為應收款項的期間於損益中確認。此類補助列於「其他收入」項下。

僱員福利

退休福利成本

向界定供款退休福利計劃作出之付款於僱員因提供服務而可享有供款時列作開支。

短期僱員福利

短期僱員福利按僱員提供服務時預期支付的福利的未貼現金額確認。除非另一項國際財務報告準則會計準則要求或允許將福利計入資產成本，否則所有短期僱員福利均確認為開支。

僱員福利(如工資及薪金)於扣除任何已付金額後，會確認負債。

稅項

所得稅開支指即期及遞延所得稅開支總和。

即期應付稅項乃按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前溢利不同，乃由於其他年度應課稅或可扣稅收入或開支項目以及毋須課稅或不可扣稅項目所致。貴集團的即期稅項負債乃按各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃就歷史財務資料內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般於可能有應課稅溢利以動用所有可扣減暫時差額時就所有可扣減暫時差額確認。倘暫時差額乃因初步確認(業務合併除外)一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之交易之資產及負債而產生而且交易時並無產生同等應課稅及可扣減暫時差額，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債乃就與於附屬公司之投資有關之應課稅暫時差額確認，惟若貴集團可控制暫時差額之撥回及暫時差額於可見將來可能不會撥回則除外。與該等投資相關之可扣稅暫時差額所產生之遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用暫時差額之利益且預計於可見將來可以撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並減少至不再可能有足夠應課稅溢利以供收回全部或部分資產。

遞延稅項資產及負債按償還負債或變現資產期間預期適用之稅率，根據於各報告期末已實施或實質上已實施之稅率(及稅法)計量。

遞延稅項負債及資產之計量反映出倘按貴集團預期於各報告期末收回或結算其資產及負債賬面值之方式將會引致的稅務後果。

為計量貴集團於其確認使用權資產及相關租賃負債之租賃交易之遞延稅項，貴集團會首先釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言，貴集團分別就租賃負債及相關資產應用國際會計準則第12號「所得稅」的規定。貴集團就所有應課稅暫時差額確認與租賃負債相關的遞延稅項資產(以可能有應課稅溢利可用於抵銷可扣稅暫時差額為限)及遞延稅項負債。

若存在以即期稅項資產抵銷即期稅項負債的可強制執行合法權利，且其與同一稅務部門向同一應課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產和負債可互相抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認。

設備

設備為持作生產或供應貨品或服務或作行政用途之有形資產。設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於合併財務狀況表列賬。

折舊乃於資產估計使用年期使用直線法確認以撇銷其成本並扣除其剩餘價值。於各報告期末會檢討估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法，而任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

設備項目於出售後或當預期持續使用該資產將不再產生未來經濟利益時終止確認。出售或棄置設備項目產生的任何損益，按銷售所得款項與資產賬面值之間的差額釐定，並於損益中確認。

研發開支

研究活動的開支在發生當期確認為開支。若無內部產生之無形資產可予確認，則開發活動之支出於其產生期間確認為開支。

設備、使用權資產及無形資產之減值

於各報告期末，貴集團會評估其設備、使用權資產以及可使用年期有限的無形資產之賬面值，以決定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。如該等資產出現任何減值跡象，則會估計相關資產之可收回金額，以決定減值虧損(如有)的程度。

設備、使用權資產以及無形資產之可收回金額單獨估計。當無法單獨估計某項資產之可收回金額時，貴集團估計該項資產所屬之現金產生單位之可收回金額。

於檢查現金產生單位的減值時，當能夠確立合理及一致的分配基準時，企業資產將獲分配到相關現金產生單位，否則將獲分配到能夠確立合理及一致分配基準的最小現金產生單位組別。企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別釐定可收回金額，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

可收回金額為公允價值減出售成本與使用價值之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量按稅前貼現率貼現至其現值，該稅前貼現率反映當時市場對貨幣時間價值及資產(或現金產生單位)特有風險的評估，而未來現金流量估計未有就此作出調整。

倘估計資產(或現金產生單位)之可收回金額低於其賬面值，資產(或現金產生單位)之賬面值會減記至其可收回金額。就不可按合理及一致基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產而言，貴集團將一組現金產生單位之賬面值(包括分配至該組現金產生單位之公司資產或

部分公司資產之賬面值)與該組現金產生單位之可收回金額作比較。分配減值虧損時，減值虧損乃根據單位或現金產生單位組別內各資產之賬面值按比例分配至資產。資產的賬面值不會削減至低於其公允價值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)和零三者中的最高者。已另行分配至資產之減值虧損金額應按比例分配至該單位或現金產生單位組別之其他資產。減值虧損即時於損益中確認。

倘其後撥回減值虧損，資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)之賬面值增加至其經修訂之估計可收回金額，惟增加後之賬面值不得超出倘若該資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)於過往年度並無確認減值虧損時原應釐定之賬面值。減值虧損撥回即時於損益中確認。

存 貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨成本以加權平均法釐定。可變現淨值指估計存貨售價減所有估計完工成本及實現銷售的必要成本。實現銷售的必要成本包括直接歸屬於銷售的增量成本及 貴集團進行銷售必須產生的非增量成本，包括營銷、銷售及分銷過程中產生的成本。

撥 備

倘 貴集團因過去事件引致現時的責任(法律或推定)，而 貴集團很可能須履行該項責任且能可靠地估計該項責任之金額時，則確認撥備。

確認為撥備之金額是於各報告期末經計及有關責任之風險及不明朗因素後，對償付現有責任之所需代價之最佳估計。倘撥備使用償付現有責任之估計現金流量計量，則其賬面值為該等現金流量之現值(倘貨幣的時間值影響屬重大)。

金 融 工 具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認。所有一般金融資產買賣均按交易日基準予以確認及終止確認。一般買賣乃指按照市場規定或慣例須在一定期限內交付資產之金融資產買賣。

金融資產及金融負債按公允價值初始計量，惟客戶合約產生的貿易應收款項根據國際財務報告準則第15號「來自客戶合約收入」初始計量。因收購或發行金融資產及金融負債(按公允價值計入損益的金融資產或金融負債除外)而直接產生的交易成本，於初始確認時計入金融資產或金融負債的公允價值或自當中扣除(如適用)。因收購按公允價值計入損益的金融資產或金融負債而直接產生的交易成本，即時於損益確認。

實際利率法為一種計算金融資產或金融負債攤銷成本及於有關期間內分配利息收入及利息開支的方法。實際利率乃指將金融資產或金融負債於預期年期或較短期間(倘適用)內的估計未來現金收入及付款(包括組成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓不可或缺部分的所有已付或已收費用及利率差價)準確貼現至初始確認賬面淨值的比率。

金融資產

所有一般金融資產買賣均按交易日基準予以確認及終止確認。一般買賣乃指通常按照有關市場規定或慣例須在一定期限內交付資產之金融資產買賣。

所有已確認金融資產其後視乎其分類按攤銷成本或公允價值整體計量。

金融資產的分類及後續計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 於目標為收取合約現金流量的業務模式內持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未清償本金的利息。

所有其他金融資產其後按公允價值計量。

(i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的債務工具使用實際利率法確認利息收入。利息收入透過將實際利率應用於金融資產的總賬面值計算，惟其後已出現信貸減值的金融資產除外。就其後已出現信貸減值的金融資產而言，利息收入乃透過將實際利率應用於下一個報告期間的金融資產的攤銷成本進行確認。倘出現信貸減值的金融工具的信貸風險有所改善，使該金融資產不再出現信貸減值，則利息收入乃藉由將實際利率應用於釐定該資產不再出現信貸減值後的報告期初的金融資產的總賬面值進行確認。

(ii) 按公允價值計入損益的金融資產

倘金融資產不符合標準按攤銷成本計量，即按公允價值計入損益計量。

按公允價值計入損益的金融資產於各報告期末按公允價值計量，其中任何公允價值收益或虧損於損益確認。於損益內確認的收益或虧損淨額計入「其他收益及虧損」細列項目內。

根據國際財務報告準則第9號須予減值評估的金融資產的減值

貴集團按預期信貸虧損模式，對根據國際財務報告準則第9號須予減值評估的金融資產(包括貿易應收款項、其他應收款項、受限制銀行結餘以及現金及現金等價物)執行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初始確認以來的信貸風險變化。

全期預期信貸虧損指於相關工具預計年期內所有可能違約事件將會產生的預期信貸虧損。相比之下，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指於報告日期後12個月內因可能發生的違約事件而預期產生的部分全期預期信貸虧損。進行評估的基準為 貴集團的過往信貸虧損經驗，加上債務人的特定因素、整體經濟狀況，以及對報告日期過往逾期事件及現況以及未來經濟狀況預測的評估。

貴集團為貿易應收款項經常確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損乃就重大結餘及出現信貸減值的債務人個別進行評估及就餘下債務人按內部信貸評級分組進行共同評估。

就所有其他工具而言，貴集團計量虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非當信貸風險自初始確認以來顯著上升，則在此情況下，貴集團確認全期預期信貸虧損。是否應確認全期預期信貸虧損乃根據自初始確認以來出現違約的可能性或風險顯著上升進行評估。

(i) 信貸風險顯著上升

於評估信貸風險是否自初始確認以來顯著上升時，貴集團將金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險進行比較。於作出該評估時，貴集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及無需不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料。考慮的前瞻性資料包括經濟輸入參數及未來宏觀經濟條件（如消費者物價指數與生產者物價指數），同時亦考慮與貴集團核心業務相關的各類外部實際及預測經濟資料來源。

具體而言，評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部（如有）或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸利差、信貸違約掉期價格顯著上升；
- 商業、金融或經濟狀況的目前或預期不利變動，預期將導致債務人償還債務責任的能力顯著下降；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 導致債務人償還其債務責任能力大幅下降之債務人監管、經濟或技術環境之實際或預期之重大不利變化。

無論上述評估的結果如何，當合約付款逾期超過30天時，貴集團即假設信貸風險自初始確認以來顯著增加，但倘貴集團有合理可靠資料，能證明信貸風險並無顯著增加，則作別論。

貴集團定期監察用以識別信貸風險是否顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前識別信貸風險顯著增加。

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，貴集團認為，當內部制訂的資料或自外界來源獲得的資料顯示債務人不大可能悉數向其債權人（包括貴集團）還款時（未計及貴集團持有的任何抵押品），代表發生違約事件。

不論上述為何，貴集團認為，當金融資產逾期超過90天時即已發生違約，惟貴集團有合理可靠資料證明較寬鬆的違約標準更為恰當則另作別論。

(iii) 信貸減值金融資產

倘發生一項或以上事件，對該金融資產的估計未來現金流量構成不利影響，該金融資產即已信貸減值。金融資產已信貸減值的證據包括下列事件的可觀察數據：

- 借款人的重大財務困難；
- 違反合約（如違約或逾期事件）；
- 借款人的貸款人出於與債務人財務困難有關的經濟或合約考慮，給予借款人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 借款人有可能將會破產或進行其他財務重組。

(iv) 撤銷政策

當有資料顯示交易對方陷入嚴重財政困難，且並無實際收回的可能之時（例如交易對方已清盤或進入破產程序），貴集團會撤銷金融資產。於在適當情況下考慮法律意見後，已撤銷的金融資產可能仍會根據貴集團之收回程序予以強制執行。撤銷構成終止確認事件。其後所收回之任何款項會於損益確認。

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約虧損率（即發生違約時的虧損程度）及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率乃基於歷史數據及前瞻性資料評估。預期信貸虧損的估計反映以發生相關違約風險的金額作為加權數值而釐定的無偏概率加權金額。貴集團擁有大額結餘及已信貸減值的貿易應收款項會就預期信貸虧損進行單獨評估。貴集團基於過往信貸虧損經驗，並按債務人特定因素，一般經濟狀況及前瞻性資料所作調整，包括毋須過大成本或努力即可獲得的適當的金錢的時間價值，估計按內部信用評級分組的餘下貿易應收款項之預期信貸虧損。

一般而言，預期信貸虧損乃根據合約應付貴集團的所有合約現金流量與貴集團預期收取的現金流量之間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

貴集團擁有大額結餘及已信貸減值的貿易應收款項會就預期信貸虧損進行單獨評估。除該等貿易應收款項外，貿易應收款項的全期預期信貸虧損乃經考慮過往逾期資料及前瞻性宏觀經濟資料等相關信貸資料後按整體基準考慮。

為進行集體評估，貴集團在制定分組時會考慮以下特徵：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級（如有）。

管理層定期檢討分組，以確保各組別成分繼續擁有類似的信貸風險特徵。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

貴集團藉由調整賬面值就所有金融工具於損益確認減值收益或虧損，惟透過虧損撥備賬確認相應調整的貿易應收款項除外。

終止確認金融資產

只有當 貴集團收取資產現金流量的合約權利屆滿或金融資產及該資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓予另一實體時，會終止確認金融資產。

終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價的總和之差額已於損益確認。

金融負債及權益

分類為債項或權益

債項及權益工具乃根據合約安排的內容與金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

金融負債

金融負債(包括應付貿易款項及應付票據、其他應付款項及借款)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

終止確認金融負債

當及只有當 貴集團的債務獲解除、註銷或已屆滿時， 貴集團將會終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價(包括任何已轉讓非現金資產或已承擔非現金負債)之間的差額於損益確認。

5. 估計不確定因素的主要來源

於應用 貴集團之會計政策時，董事須就有關未能從其他來源輕易獲得之資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為有關之其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續予以審閱。倘會計估計的修訂僅對估計作出修訂的年度產生影響，則有關修訂在該年度內確認；倘會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂年度及未來期間內確認。

下文為有關未來的主要假設及於各報告期末其他主要估計不確定性來源，而該等假設及估計不確定性可能存在導致對未來十二個月的資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

存貨的可變現淨值

於2023年及2024年12月31日，貴集團存貨的賬面值分別為人民幣74,822,000元及人民幣91,519,000元。截至2023年12月31日止年度，已於損益確認的存貨撇減為人民幣787,000元。於截至2024年12月31日止年度，已於損益確認的存貨撇減撥回為人民幣833,000元。

存貨的可變現淨值為正常業務過程中的估計售價，減去估計完工成本及實現銷售的必要成本。

貴集團於各報告期末評估存貨的可變現淨值及所需的存貨撥備撇減金額，當中涉及釐定估計售價、完工成本及實現銷售的必要成本的重大判斷。

6. 收入及分部資料

收入指於往績記錄期，扣除退貨後因銷售產品已收及應收款項。

(i) 來自客戶合約的收入分項

貨品類別

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
意式咖啡機及磨豆機	263,422	470,930
其他	44,254	26,620
	<u>307,676</u>	<u>497,550</u>

地區市場

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
中國內地	214,582	393,145
亞洲(不包括中國內地，各國貢獻收入低於10%)	51,526	71,577
美利堅合眾國	31,171	10,652
其他	10,397	22,176
	<u>307,676</u>	<u>497,550</u>

收入確認時間

於國際財務報告準則第15號範圍內所有來自客戶合約的收入均於某一時間點確認。

(ii) 客戶合約的履約義務及收入確認政策

貴集團透過線上平台與線下銷售，向客戶銷售多種產品。

收入於貨品控制權轉移(即線下渠道於貨品已付運至客戶的指定地點(交貨)，線上渠道於貨品運送至客戶時之時點)確認。收入確認詳情載於下文。

透過線上平台直接向消費者銷售

透過線上平台直接向消費者銷售時，當消費者收訖商品即視為履行義務。

消費者通常在銷售訂單成立後，透過銀行直接轉賬或支付平台完成付款。

銷售予線上平台，供其轉售予消費者

貴集團管理層在確定向線上平台銷售並由其轉售予消費者之收入確認點時，已考量以下因素：(i)根據與線上平台簽訂之相關銷售合約(「線上平台銷售合約」)的條款，線上平台擁有無條件退還自貴集團購買商品之權利，即便在驗收後亦然；及(ii)根據過往經驗，一旦自線上平台購買商品之消費者完成驗收，線上平台將商品退回貴集團之可能性極低。因此，貴集團僅於收到並接受線上平台發出之結算單，確認貴集團產品已售予並獲相關線上平台消費者驗收後，方確認該等向線上平台銷售並由其轉售予消費者之收入。

根據線上平台銷售合約，若與線上平台最終向消費者之銷售價格相比，貴集團初步售價未達特定預先約定之成本加成率，貴集團亦同意按比例調降其對線上平台之商品最終售價。倘線上平台以超過預定成本加成率之價格將商品售予消費者，貴集團仍按初步售價收取對價。由於貴集團僅在商品售予並獲消費者驗收時點確認收入，故當線上平台最終售價確定後，已確認之收入金額將考量此價格保護安排而受到限制；管理層認為，未來發生重大收入撥回之可能性極低。

線上平台之付款通常須於接受結算單後7日內到期支付。

附有退貨權的在線銷售

根據中國適用法律法規，消費者於網上購買產品後，享有自收貨之日起七日內無條件退貨退款之權利。此權利產生退貨資產權及退款負債。貴集團採用預期價值法估計將被退回之貨品，因管理層認為此方法最能預測貴集團將有權收取之代價金額。

向經銷商及批發客戶銷售貨物

來自經銷商及批發客戶之商品銷售收入，於貨品交付至經銷商及批發客戶指定地點之時點予以確認。除品質問題外，貴集團不接受產品退貨或換貨。所收取之預付款項確認為合約負債。貴集團要求經銷商就商品銷售支付預付款項。批發客戶通常須預付貨款，惟部分大型批發客戶可獲授30至90日之信用期。

當經銷商於特定期間內採購之產品數量超過合約中規定的數量，貴集團可能向其提供批量回扣。為估計預期未來回扣之變動對價，針對僅設單一交易量門檻之合約，採用「最可能金額法」進行估算。所選用之方法（即最能預測變動對價金額者）主要取決於合約中所含之交易量門檻數量。貴集團已應用變動對價估計值之限制要求，並就預期未來回扣確認相應合約負債。貴集團基於合約對價減除估計回扣金額後之淨額記錄收入。

銷售相關保修

與產品有關的銷售相關保修（例如保證產品在特定期限內的功能性）不能獨立購買，其作為已售產品已遵守協議規格的保證。因此，貴集團根據國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」對保修撥備進行會計處理。進一步詳情載於附註30。

(iii) 分配至客戶合約餘下履約義務之交易價格

產品銷售合約項下的履約義務，其原始預期期間少於一年。按國際財務報告準則第15號准許，分配至該等未履行合約的交易價格並未披露。

(iv) 分部資料

就資源分配及績效評估向貴公司執行董事謝建萍女士及葉樹生先生（即主要營運決策者）報告的資料，聚焦於貴集團整體業績及財務狀況，因此，除貴集團整體業績及財務狀況外，概無提供其他獨立財務資料。貴集團僅有一個單一經營及可呈報分部，並僅對整個實體進行披露。

地理資料

貴集團主要於中國境內經營業務，且貴集團之非流動資產絕大部分均位於中國。貴集團基於交付目的地或客戶註冊成立地呈列的按產品之地區市場劃分的外部客戶收入詳情載於上文附註6(i)。

(v) 主要客戶資料

於往績記錄期，概無任何客戶對貴集團總收入的貢獻超過10%。

附錄一

會計師報告

7. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
政府補助及增值稅優惠(附註)	2,072	3,996
廢料銷售	267	1,310
銀行利息收入	209	116
其他	511	313
	<u>3,059</u>	<u>5,735</u>

附註：該金額主要指中國政府部門為促進 貴集團業務發展而自其收到的相關補助。並無任何與該等政府補助有關之未履行條件或或然事項之情況。

8. 金融資產之減值虧損(包括減值虧損撥回)

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
就貿易應收款項(撥回)確認的減值虧損	<u>(542)</u>	<u>201</u>

減值評估詳情載於附註37。

9. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
外匯收益淨額	278	782
按公允價值計入損益之金融資產公允價值變動收益	252	306
出售設備之虧損	—	(12)
出售附屬公司虧損淨額	(84)	—
其他	<u>(170)</u>	<u>(76)</u>
	<u>276</u>	<u>1,000</u>

10. 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債利息	329	1,190
借款利息	<u>78</u>	<u>293</u>
	<u>407</u>	<u>1,483</u>

附錄一

會計師報告

11. 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
中國企業所得稅(「企業所得稅」)—即期稅項	2,296	6,422
遞延稅項(附註20)	(390)	(2,157)
	<u>1,906</u>	<u>4,265</u>

於往績記錄期，由於 貴集團並無於香港產生或源自香港的應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於往績記錄期的稅率為25%。

中國附屬公司廣東格米萊已於2023年至2025年三年期間獲認證為高新技術企業。根據高新技術企業的企業所得稅法，廣東格米萊於往績記錄期享有15%的企業所得稅稅率。

根據中國相關法律法規，若干附屬公司符合小型微利企業資格，並於往績記錄期享有應課稅收入減免75%及20%之優惠企業所得稅稅率。

年內稅項費用與合併損益及其他全面收入表的除稅前溢利對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	<u>23,911</u>	<u>44,270</u>
按中國國內企業所得稅稅率15%計算之稅項	3,587	6,641
不可扣稅開支之稅務影響	257	33
附屬公司不同稅率之影響	(418)	(220)
動用先前未確認之可抵扣稅項虧損	(18)	(114)
未確認稅項虧損之稅務影響	1,206	136
研發開支加計扣除(附註)	<u>(2,708)</u>	<u>(2,211)</u>
	<u>1,906</u>	<u>4,265</u>

附註：根據中國國家稅務總局所頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業在釐定其應課稅溢利時有權於往績記錄期將所產生的研發開支按200%申報為可扣稅開支。

附錄一

會計師報告

12. 年內溢利

年內溢利已於扣除(計入)以下各項後達至：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
董事酬金(附註13)	5,574	6,858
其他員工成本(不包括董事酬金)		
—薪金及其他福利	66,853	94,056
—退休福利計劃供款	2,818	4,669
總員工成本	75,245	105,583
存貨資本化	(30,965)	(41,029)
.	44,280	64,554
設備折舊	3,188	6,364
使用權資產折舊	5,541	10,310
無形資產攤銷	47	201
折舊及攤銷總額	8,776	16,875
存貨資本化	(5,178)	(8,718)
	<u>3,598</u>	<u>8,157</u>
核數師酬金	17	24
保修撥備(計入銷售成本)	2,326	5,835
確認為開支之存貨成本		
包括：截至2023年及2024年12月31日止年度		
存貨撇減人民幣787,000元及存貨撇減撥回人民幣833,000元 . . .	176,372	290,019

附錄一

會計師報告

13. 董事酬金

貴集團旗下實體於往績記錄期向 貴公司董事支付之酬金詳情(包括於出任董事前擔任 貴集團實體董事之服務酬金)如下：

董事姓名	袍金	薪金及 其他福利 (附註i)	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2023年12月31日止年度				
執行董事：				
謝建萍女士(附註ii)	—	2,848	35	2,883
葉樹生先生(附註ii)	—	2,652	39	2,691
獨立非執行董事：				
于洪宇博士(附註iii)	—	—	—	—
劉標博士(附註iii)	—	—	—	—
曾一龍博士(附註iii)	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>5,500</u>	<u>74</u>	<u>5,574</u>
截至2024年12月31日止年度				
執行董事：				
謝建萍女士(附註ii)	—	3,543	51	3,594
葉樹生先生(附註ii)	—	3,210	54	3,264
獨立非執行董事：				
于洪宇博士(附註iii)	—	—	—	—
劉標博士(附註iii)	—	—	—	—
曾一龍博士(附註iii)	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>6,753</u>	<u>105</u>	<u>6,858</u>

附註：

- (i) 酌情花紅乃根據 貴集團的表現、相關個人於 貴集團的表現及可資比較市場統計數據而釐定。
- (ii) 於2025年7月10日獲委任為 貴公司執行董事。
- (iii) 於[●]獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

上述執行董事的酬金乃就彼等於往績記錄期為管理 貴集團事務所提供的服務而支付。

上述獨立非執行董事的酬金乃彼等擔任 貴公司董事所提供服務而應得的酬金。

於往績記錄期， 貴公司董事概無放棄任何酬金。

附錄一

會計師報告

14. 五名最高薪酬之僱員

截至2023年及2024年12月31日止年度，貴集團五名最高薪酬人士包括兩名董事，其薪酬詳情載於上文。餘下僱員於往績記錄期的薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他福利	3,377	4,015
退休福利計劃供款	87	114
	<u>3,464</u>	<u>4,129</u>

薪酬介乎下列範圍之非董事最高薪酬僱員人數如下：

薪酬範圍	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	僱員人數	僱員人數
零至1,000,000港元(「港元」)	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	2	1
1,500,001港元至2,000,000港元	1	2
	<u>3</u>	<u>3</u>

貴集團概無向任何董事或五名最高薪酬人士支付酬金，以作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。

15. 股息

截至2023年及2024年12月31日止年度，貴公司附屬公司分別向其股東宣派及派付現金股息人民幣25,000,000元及人民幣25,000,000元。於往績記錄期結束後及重組完成前，貴公司附屬公司向其股東宣派及派付現金股息人民幣80,000,000元。並無呈列股息率及有權享有股息的股份數目，乃因為就本報告而言，有關資料被視為無意義。

16. 每股盈利

由於考慮到貴集團之重組及根據附註2所載合併基準編製的貴集團於往績記錄期之業績，其納入並不具有意義，因此本報告並未呈列每股盈利資料。

附錄一

會計師報告

17. 設備

	機器及設備 及其他	汽車	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
成本				
於2023年1月1日	15,357	1,340	—	16,697
添置	5,128	53	10,314	15,495
出售一間附屬公司	(40)	—	—	(40)
於2023年12月31日	20,445	1,393	10,314	32,152
添置	9,189	40	6,781	16,010
出售	(827)	(33)	—	(860)
於2024年12月31日	28,807	1,400	17,095	47,302
折舊				
於2023年1月1日	6,227	868	—	7,095
添置	2,873	92	223	3,188
出售一間附屬公司	(35)	—	—	(35)
於2023年12月31日	9,065	960	223	10,248
添置	3,510	166	2,688	6,364
出售	(232)	(4)	—	(236)
於2024年12月31日	12,343	1,122	2,911	16,376
賬面值				
於2023年12月31日	<u>11,380</u>	<u>433</u>	<u>10,091</u>	<u>21,904</u>
於2024年12月31日	<u>16,464</u>	<u>278</u>	<u>14,184</u>	<u>30,926</u>

上述設備項目在以下估計可使用年期內按直線基準折舊：

機器及設備及其他	3至10年
汽車	4年
租賃裝修	3至5年或相關租賃期內(以較短者為準)

附錄一

會計師報告

18. 使用權資產

	<u>租賃物業</u>	
	人民幣千元	
於2023年12月31日		
賬面值		<u>39,204</u>
於2024年12月31日		
賬面值		<u>30,571</u>
截至2023年12月31日止年度		
折舊開支		<u>5,541</u>
截至2024年12月31日止年度		
折舊開支		<u>10,310</u>
	<u>截至12月31日止年度</u>	
	<u>2023年</u>	<u>2024年</u>
短期租賃的相關開支	2,256	967
租賃的現金流出總額	7,657	9,871
使用權資產添置	<u>44,128</u>	<u>1,677</u>

貴集團租賃廠房、倉庫及各種辦公室用於其營運。租期由 貴集團按個別基準進行磋商，且包含各種不同的條款及條件。租期固定為1年至5年之不同期限。釐定租期及評估不可撤銷期限的長度時， 貴集團應用合約定義並釐定合約可執行的期限。

貴集團定期就員工宿舍、倉庫及各種辦公室訂立短期租賃。於2023年及2024年12月31日，短期租賃組合類似於上文所披露之短期租賃開支之短期租賃組合。

除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何其他契諾。租賃物業不得用於借款擔保。

附錄一

會計師報告

19. 無形資產

	專利	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本			
於2023年1月1日及2023年12月31日	472	—	472
添置(附註)	<u>—</u>	<u>282</u>	<u>282</u>
於2024年12月31日	<u>472</u>	<u>282</u>	<u>754</u>
攤銷			
於2023年1月1日	—	—	—
添置	<u>47</u>	<u>—</u>	<u>47</u>
於2023年12月31日	47	—	47
添置	<u>47</u>	<u>154</u>	<u>201</u>
於2024年12月31日	<u>94</u>	<u>154</u>	<u>248</u>
賬面值			
於2023年12月31日	<u>425</u>	<u>—</u>	<u>425</u>
於2024年12月31日	<u>378</u>	<u>128</u>	<u>506</u>

附註：於2024年7月，貴集團就軟件系統成本獲得政府補助約人民幣1,130,000元。該筆款項已自軟件賬面值扣除。

上述無形資產在以下估計可使用年期內按直線基準攤銷：

專利	10年
軟件	5年

20. 遞延稅項

供財務報告用途的遞延稅項結餘分析如下：

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	<u>767</u>	<u>2,924</u>

附錄一

會計師報告

以下為於往績記錄期已確認的重大遞延稅項資產(負債)及其變動：

	存貨撇減 撥備	預期信貸 虧損撥備	退款負債 (扣除退貨 權資產)		使用權資產	租賃負債	內部交易產 生的未變現 溢利		總計
			撥備	撥備			溢利	溢利	
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日 . . .	209	97	25	128	(141)	59	—	377	
於損益計入(扣除) . .	118	(85)	29	140	(5,074)	5,262	—	390	
於2023年12月31日 . .	327	12	54	268	(5,215)	5,321	—	767	
於損益(扣除)計入 . .	(123)	—	15	462	1,162	(789)	1,430	2,157	
於2024年12月31日 . .	<u>204</u>	<u>12</u>	<u>69</u>	<u>730</u>	<u>(4,053)</u>	<u>4,532</u>	<u>1,430</u>	<u>2,924</u>	

中國附屬公司並未確認遞延稅項負債的未分派盈利連帶的臨時差額總額於2023年及2024年12月31日分別為人民幣44,385,000元及人民幣64,638,000元。由於 貴集團於各報告期末並未完成重組，導致未分配盈利之預扣稅並不適用於 貴集團，故並無就此等差額確認遞延稅項負債。

於2023年及2024年12月31日， 貴集團分別有未動用稅項虧損人民幣8,074,000元及人民幣8,222,000元，可供抵銷未來收益。由於無法預測未來收益之來源，概無就稅項虧損確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損及其到期日如下表所披露。

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
2026年	31	31
2028年	8,043	7,280
2029年	—	705
無限期	—	206
	<u>8,074</u>	<u>8,222</u>

21. 存貨

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
原材料	32,905	36,370
在製品	3,866	3,496
製成品	32,663	33,969
發出商品	<u>7,581</u>	<u>19,044</u>
	77,015	92,879
減：撥備	<u>(2,193)</u>	<u>(1,360)</u>
	<u>74,822</u>	<u>91,519</u>

附錄一

會計師報告

22. 貿易應收款項

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	7,788	13,516
減：預期信貸虧損撥備	(106)	(110)
	<u>7,682</u>	<u>13,406</u>

於2023年1月1日，來自 貴集團客戶合約之貿易應收款項的賬面值(扣除預期信貸虧損撥備後)為人民幣50,058,000元。

貿易應收款項(計提預期信貸虧損撥備前)的賬齡(其根據交付貨品日期編製，而該日期與相應的收入確認日期相近)如下：

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
0至90天	<u>7,788</u>	<u>13,516</u>

就線上平台及特定主要經銷商的貿易應收款項， 貴集團的政策是給予該等貿易客戶30天至90天的信貸期。

於2023年及2024年12月31日， 貴集團於報告日期貿易應收款項結餘中不包括逾期款項。

貿易應收款項減值評估的詳情載於附註37。

23. 預付款項及其他應收款項

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
材料及其他預付款項	4,566	6,001
其他可收回稅項	3,382	4,481
設備的預付款項	3,367	1,063
可退回租金按金	2,813	2,116
就出售一間附屬公司應收代價	1,653	—
支付平台的應收款項	—	6,627
其他按金及應收款項	997	1,128
	<u>16,778</u>	<u>21,416</u>
就報告目的分析為：		
流動資產	11,196	18,247
非流動資產	<u>5,582</u>	<u>3,169</u>
	<u>16,778</u>	<u>21,416</u>

附錄一

會計師報告

其他應收款項的減值評估詳情載於附註37。

24. 按公允價值計入損益的金融資產

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
理財產品(附註)	9,010	37,633

附註：理財產品為銀行發行的短期投資(例如債券、銀行存款、同業存單及非標準化債務資產)，具有最低保證回報及預期總回報，視乎相關存款條款列明的市場報價指標而定。

25. 受限制銀行結餘與現金及現金等價物

受限制銀行結餘／現金及現金等價物的固定利率／市場利率範圍如下：

	於12月31日	
	2023年	2024年
	%	%
浮動利率銀行結餘	0.00–1.35	0.00–1.35
固定利率受限制銀行結餘	0.20–1.35	0.10

截至2023年及2024年12月31日，受限制銀行結餘分別為人民幣5,591,000元及人民幣6,221,000元，該款項主要用於支持 貴集團與信用證及票據結算相關的義務。

此外， 貴集團於2023年12月31日的受限制銀行結餘亦含人民幣1,197,000元因涉及非重大索賠的訴訟案件而被凍結。截至2024年12月31日止年度內，該金額已全數撥付。

受限制銀行結餘及銀行結餘減值評估詳情載於附註37。

26. 貿易應付款項及應付票據

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	34,803	62,331
應付票據(附註)	18,034	20,158
	52,837	82,489

附註：此類貿易應付款項涉及 貴集團為結算貿易應付款項而向相關供應商開立的票據。供應商可於票據到期日向銀行兌現票據金額。 貴集團繼續確認此等貿易應付款項，因 貴集團須於票據到期日按與供應商協定之相同條款(不得進一步延期)向相關銀行付款。根據協議性質， 貴集團就該等票據之結算款項已計入合併現金流量表之經營現金流量內。

附錄一

會計師報告

以下乃根據各報告期末已收商品及服務日期計算的貿易應付款項的賬齡分析：

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
0至90天	33,290	60,600
91至365天	618	1,731
365天以上	895	—
	<u>34,803</u>	<u>62,331</u>

貴集團購買商品及服務的信貸期為90天內。全部應付票據將於一年內到期。

27. 其他應付款項及應計費用

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
應計員工福利	12,352	16,728
收購設備的應付款項	8,168	1,511
已收按金	1,289	4,759
其他應付稅項	639	4,197
其他應付款項及應計費用	<u>1,862</u>	<u>5,055</u>
	<u>24,310</u>	<u>32,250</u>

28. 借款

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款	5,000	10,000
車貸	<u>221</u>	<u>114</u>
	<u>5,221</u>	<u>10,114</u>
有抵押	221	3,114
無抵押	<u>5,000</u>	<u>7,000</u>
	<u>5,221</u>	<u>10,114</u>

附錄一

會計師報告

	銀行貸款		其他借款		總計	
	於12月31日		於12月31日		於12月31日	
	2023年	2024年	2023年	2024年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
須於以下期間償還之上述 借款之賬面值*：						
一年內	5,000	10,000	107	114	5,107	10,114
期限為一年以上 但不超過兩年	—	—	114	—	114	—
	<u>5,000</u>	<u>10,000</u>	<u>221</u>	<u>114</u>	<u>5,221</u>	<u>10,114</u>
減：於流動負債項下列示 之一年內到期之金額	<u>(5,000)</u>	<u>(10,000)</u>	<u>(107)</u>	<u>(114)</u>	<u>(5,107)</u>	<u>(10,114)</u>
於非流動負債項下列示 之金額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>114</u>	<u>—</u>	<u>114</u>	<u>—</u>

* 到期款項以貸款協議內訂明的預定還款日期為準。

借款的實際利率(亦等於合約利率)範圍如下：

	於12月31日	
	2023年	2024年
	%	%
固定利率借款實際利率：	<u>3.20–6.99</u>	<u>1.19–6.99</u>

借款擔保詳情如下：

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
由下列人士擔保的銀行融資的最高額度：		
謝建萍女士	<u>5,000</u>	<u>8,000</u>

於2023年12月31日，銀行貸款人民幣5,000,000元由謝建萍女士擔保。該筆貸款於截至2024年12月31日止年度悉數償還，並已履行相關擔保責任。

於2023年及2024年12月31日，車貸以 貴集團賬面值分別為人民幣266,000元及人民幣183,000元的設備作為質押擔保。

於2024年12月31日，有抵押銀行貸款人民幣3,000,000元以 貴集團無賬面值專利作為質押。

附錄一

會計師報告

29. 租賃負債

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
應付租賃負債：		
一年內	6,823	9,336
超過一年但少於兩年	8,639	8,247
超過兩年但少於五年	24,643	16,485
	40,105	34,068
減：列入流動負債並於12個月內到期結算的款項	(6,823)	(9,336)
列入非流動負債並於12個月後到期結算的款項	33,282	24,732

於2023年及2024年12月31日，適用於租賃負債之加權平均增量借款利率為3.10%。

30. 撥備

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
就呈報目的分析為：		
流動資產	1,783	2,556
非流動資產	—	2,309
	1,783	4,865
		保修撥備
		人民幣千元
於2023年1月1日		854
本年度增提撥備		2,326
動用撥備		(1,397)
於2023年12月31日		1,783
本年度增提撥備		5,835
動用撥備		(2,753)
於2024年12月31日		4,865

保修撥備指管理層基於產品銷量及過往維修退貨情況，對貴集團就產品授予的一至兩年保證型保修項下責任的最佳估計。

附錄一

會計師報告

31. 合約負債

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
銷售貨品	16,578	20,850
銷售回扣(附註)	829	1,008
	<u>17,407</u>	<u>21,858</u>

附註：根據銷售協議，分銷商有權就下一次採購根據實際銷售量向 貴集團收取銷量回扣。在向分銷商交付貨物後， 貴集團會根據分銷商達成的業績目標估算並確定應付銷量回扣。該等銷量回扣將視為分銷商預付款項，並於合約負債項下入賬。

於2023年1月1日， 貴集團的合約負債為人民幣6,689,000元。

各報告期內已履行履約義務的已確認收入包括各報告期期初的全部合約負債金額。

32. 退貨權資產／退款責任

退貨權資產指 貴集團有權向根據 貴集團線上購物7天無理由退貨政策及質量問題15天退／換貨政策行使退／換貨權的客戶收回產品。 貴集團利用其積累的歷史經驗，利用期望值法在組合層次上估計未來退貨的數量。

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
源於退貨權的退款責任	<u>1,000</u>	<u>1,849</u>

退款責任與客戶於購買15日內的退貨權有關。於銷售時點，就預期退回的產品確認退款責任並相應調整收入。 貴集團利用其積累的歷史經驗，利用期望值法在組合層次上估計未來退貨的數量。

33. 已繳足資本

就歷史財務資料而言，於2023年1月1日、2023年及2024年12月31日的合併資本為廣東格米萊於該等日期的繳足資本額。

	股份數目	股本
		人民幣千元
於2023年1月1日、2023年12月31日	584,000	584
股東出資	<u>9,000</u>	<u>9</u>
於2024年12月31日	<u>593,000</u>	<u>593</u>

34. 資本承擔

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未於歷史財務資料中撥備的資本開支		
—設備	4,774	3,530

35. 退休福利計劃

貴集團位於中國的附屬公司的僱員為由中國政府運作的國家管理界定供款退休計劃成員。該中國附屬公司須按彼等薪資的某個百分比對退休福利計劃供款，惟受制於社保局規管的若干上限。貴集團就退休福利計劃僅有的責任為根據計劃作出所規定的供款。

截至2023年及2024年12月31日止兩個年度各年，確認為僱員福利並計入損益並資本化為存貨的該等計劃的退休福利計劃供款總額分別為人民幣2,892,000元及人民幣4,774,000元，即貴集團向退休福利計劃支付的供款。

截至2023年及2024年12月31日止年度，貴集團並無根據該計劃沒收的供款可供貴集團使用以減少本年度供款。

36. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保貴集團的實體將能持續經營，並通過優化債務與權益平衡，為股東帶來最大回報。於往績記錄期，貴集團整體戰略維持不變。

貴集團資本架構包括淨債務（包括附註28及附註29分別所披露的借款及租賃負債，扣除現金及現金等價物）以及總權益（主要包括已發行繳足資本、資本儲備及保留利潤）。

管理層定期審查資本架構。作為該審查的一部分，管理層考慮資本成本及與資本相關的風險。根據管理層的建議，貴集團將通過支付股息、發行新股份及回購股份，以及發行新債務或贖回現有債務，以平衡其總體資本架構。

附錄一

會計師報告

37. 金融工具

(a) 金融工具類別

貴集團

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
金融資產		
攤銷成本	39,976	55,041
按公允價值計入損益的金融資產	9,010	37,633
	<u>48,986</u>	<u>92,674</u>
金融負債		
攤銷成本	<u>69,377</u>	<u>103,928</u>

(b) 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括貿易應收款項、其他應收款項、按公允價值計入損益的金融資產、受限制銀行結餘、現金及現金等價物、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、借款及租賃負債。該等工具的詳情於相關附註中披露。該等金融工具的相關風險包括市場風險（貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。下文載列降低該等風險的政策。貴集團管理層管理及監察該等風險，確保及時、有效地實施適當措施。

市場風險

(i) 貨幣風險

貴集團承擔的外幣風險主要涉及以美元、歐元（「歐元」）及港元計值的現金及現金等價物、貿易應收款項、其他應收款項。

於各報告期末，貴集團以外幣計值的貨幣資產賬面值如下：

	資產	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
美元	4,178	11,934
歐元	132	126
港元	—	226

貴集團目前並無外幣對沖政策。然而，貴集團管理層監控外匯風險，並於有需要時，考慮對沖重大外幣風險。

敏感度分析

下表詳列 貴集團對人民幣兌美元上升及下跌5%的敏感度。5%為內部向關鍵管理層人員匯報外幣風險所用的敏感度比率，代表管理層對外幣匯率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括以外幣計值的未償還貨幣項目，並於各報告期末就外幣匯率變動5%調整有關換算。下列負數表示當人民幣兌美元升值5%時，稅後利潤會減少。當人民幣兌美元貶值5%時，則對稅後利潤會有相等及相反的影響，使下列金額列為正數。

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
美元影響：		
人民幣兌美元升值5%		
年內利潤減少	(178)	(507)
人民幣兌美元貶值5%		
年內利潤增加	178	507

於往績記錄期，人民幣兌歐元及港元的貨幣風險並不重大，因此並無披露敏感度分析。

(ii) 利率風險

貴集團就受限制銀行存款(見附註25)、定息銀行借款(該等借款之詳情見附註28)及租賃負債(詳情見附註29)面臨公允價值利率風險。 貴集團亦面臨與可變利率銀行結餘相關的現金流量利率風險，該風險主要集中於中國基準存款利率的波動上。 貴集團管理層密切監察利率變動，並管理其潛在風險。 貴集團目前並無設立利率對沖政策。然而， 貴集團管理層監察利率變動風險，並會於必要時考慮對沖重大利率變動風險。

鑒於往績記錄期中國存款利率的歷史波動情況， 貴集團管理層認為利率變動的影響並不重大，因此未呈列敏感性分析。

信貸風險及減值評估

信貸風險指 貴集團的交易方違反其合約責任而導致 貴集團蒙受財務虧損的風險。 貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項、其他應收款項及受限制銀行結餘及現金及現金等價物。 貴集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以為其金融資產相關信貸風險提供保障。

來自客戶合約的貿易應收款項

為盡量降低信貸風險， 貴集團管理層已委派一支團隊負責釐定信貸限額、信貸批核及其他監察程序，以確保採取跟進行動收回逾期債項。就此而言，管理層認為 貴集團的信貸風險已大幅降低。

附錄一

會計師報告

貴集團存在集中信貸風險，因為於2023年及2024年12月31日來自 貴集團最大客戶之貿易應收款項分別佔貿易應收款項總額的49%及53%。 貴集團存在集中信貸風險，因為於2023年及2024年12月31日來自 貴集團五大客戶之貿易應收款項分別佔貿易應收款項總額的86%及94%。

此外， 貴集團根據預期信貸虧損模型對擁有大額結餘及出現信貸減值的貿易應收款項以個別方式進行減值評估。除項目會進行個別減值評估外，餘下貿易應收款項按經參考 貴集團內部信貸評級釐定的共同信貸風險特徵分組。定量披露的詳情載於下文附註。

其他應收款項

就其他應收款項而言，管理層根據過往結算記錄、過往經驗，以及合理及支持前瞻性資料的定量及定性資料，定期個人評估其他應收款項的可收回性。管理層認為自初始確認以來，該等金額的信貸風險並無顯著增加， 貴集團根據12個月預期信貸虧損計提減值撥備，惟若干以全期預期信貸虧損計量且信貸風險顯著增加或已發生信貸減值的其他應收款項除外。定量披露的詳情載於下文附註。

受限制銀行結餘／現金及現金等價物

受限制銀行結餘／銀行結餘之信貸風險有限，原因為交易對手為聲譽良好並且獲信貸評級機構評定為高信貸評級之銀行。 貴集團透過參考外部信貸評級機構發佈相關信貸評級等級有關違約機率及違約虧損之資料評估受限制銀行結餘／銀行結餘之12個月預期信貸虧損。根據平均虧損率，受限制銀行結餘／銀行結餘之12個月預期信貸虧損被視為不重大，故並無確認虧損撥備。

貴集團內部信貸風險評級評估包括以下類別：

內部 信貸評級	描述	貿易應收款項	金融資產 (貿易應收款項除外)
低風險	對手方的違約風險低	全期預期信貸虧損— (未信貸減值)	12個月預期信貸虧損
存疑	信貸風險自透過內部或外部資源建立的資料初始確認以來已顯著增加	全期預期信貸虧損— (未信貸減值)	全期預期信貸虧損 (未信貸減值)
虧損	有證據顯示資產出現信貸減值	全期預期信貸虧損— (已信貸減值)	全期預期信貸虧損— (已信貸減值)
撇銷	有證據顯示債務人處於嚴重財務困難，且 貴集團無實際收回可能	撇銷款項	撇銷款項

附錄一

會計師報告

下表詳列 貴集團須進行預期信貸虧損評估的金融資產的信貸風險：

貴集團

於2023年12月31日

	外部／內部 信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	平均 虧損率	賬面 總值	減值 虧損撥備
按攤銷成本的金融資產					
現金及現金等價物	AAA/BBB+ 附註 i	12個月預期信貸虧損	不適用	20,043	—
受限制銀行結餘	AAA/BBB+ 附註 i	12個月預期信貸虧損	不適用	6,788	—
貿易應收款項	附註 ii	全期預期信貸虧損 (未信貸減值)	1.36%	7,788	106
其他應收款項	附註 iii	12個月預期信貸虧損	不適用	5,463	—
				<u>40,082</u>	<u>106</u>

於2024年12月31日

	外部／內部 信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	平均 虧損率	賬面 總值	減值 虧損撥備
按攤銷成本的金融資產					
現金及現金等價物	AAA/BBB+ 附註 i	12個月預期信貸虧損	不適用	25,543	—
受限制銀行結餘	AAA/BBB+ 附註 i	12個月預期信貸虧損	不適用	6,221	—
貿易應收款項	附註 ii	全期預期信貸虧損 (未信貸減值)	0.81%	13,516	110
其他應收款項	附註 iii	12個月預期信貸虧損	不適用	9,871	—
				<u>55,151</u>	<u>110</u>

附註：

- (i) 交易對手方均為信譽良好且具高信貸評級的銀行以及其流動資金的違約風險有限。

附錄一

會計師報告

- (ii) 貴集團於2023年及2024年12月31日賬面總值分別為人民幣6,684,000元及人民幣12,660,000元的按攤銷成本列賬並有重大結餘或信貸減值的貿易應收款項已獲個別評估。其餘貿易應收款項根據內部信貸評級評估，而確認的減值虧損並不重大。

	全期預期信 貸虧損 (未信貸減值)	全期預期信 貸虧損 (已信貸減值)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	648	—	648
已撥回減值虧損，淨額	(542)	—	(542)
於2023年12月31日	106	—	106
確認減值虧損，淨額	4	197	201
撇銷	—	(197)	(197)
於2024年12月31日	<u>110</u>	<u>—</u>	<u>110</u>

- (iii) 就內部信貸風險管理而言，貴集團單獨評估其他應收款項的預期信貸虧損。截至2023年及2024年12月31日止各年度內，鑒於該等結餘之性質、歷史違約率及前瞻性資料，貴集團認為就該等結餘計提減值撥備屬不重大。

流動資金風險

就管理流動資金風險而言，貴集團監控並維持管理層認為其足以為貴集團的經營提供資金的現金及現金等價物水平，並減輕現金流量波動的影響。管理層監控借款(如有)的動用情況。

下表詳述貴集團金融負債及租賃負債的剩餘合約期限。該列表乃按貴集團可能被要求付款的最早日期計算的金融負債及租賃負債的未貼現現金流量編製。其他非衍生金融負債的到期日乃根據協定的償還日期釐定。

該列表包括利息及本金現金流量。倘若利息流量為浮動利率，未貼現金額按管理層於各報告期末的最佳估算計算得出。

附錄一

會計師報告

貴集團

	加權平均 實際利率 %	按要求/ 期限				未貼現 現金流量總 額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
		1年以下 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元		
於2023年12月31日							
借款	3.36	5,209	146	—	—	5,355	5,221
貿易應付款項及應付票據	—	52,837	—	—	—	52,837	52,837
其他應付款項及應計費用	—	11,319	—	—	—	11,319	11,319
租賃負債	3.10	7,976	9,547	25,790	—	43,313	40,105
		<u>77,341</u>	<u>9,693</u>	<u>25,790</u>	<u>—</u>	<u>112,824</u>	<u>109,482</u>
於2024年12月31日							
借款	2.10	10,216	—	—	—	10,216	10,114
貿易應付款項及應付票據	—	82,489	—	—	—	82,489	82,489
其他應付款項及應計費用	—	11,325	—	—	—	11,325	11,325
租賃負債	3.10	10,255	8,898	16,982	—	36,135	34,068
		<u>114,285</u>	<u>8,898</u>	<u>16,982</u>	<u>—</u>	<u>140,165</u>	<u>137,996</u>

(c) 金融工具的公允價值計量

按經常性基準以公允價值計量之 貴集團金融資產及金融負債之公允價值

貴集團部分金融資產於各報告期末按公允價值計量。下表載列有關如何釐定該等金融資產公允價值的資料(具體而言，為所採用的估值技術及輸入數據)，及公允價值計量所屬公允價值層級(第1至第3級)，根據公允價值計量輸入數據之可觀察程度分類。

下文載列有關 貴集團以公允價值計量的金融工具的公允價值如何釐定的資料，包括所使用的估值技術及輸入數據：

金融資產	12月31日		公允價值 層級	估值技術及 主要輸入數據
	2023年 人民幣 千元	2024年 人民幣 千元		
按公允價值計入損益的金融資產—理財產品—理財產品 . . .	9,010	37,633	第2級	貼現現金流量。 銀行及金融機構根據 預期回報率，參照相關 投資所引述之價值。

以攤銷成本列賬的金融工具的公允價值

貴集團按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的公允價值乃根據公認定價模式，以貼現現金流量分析而釐定。管理層認為，歷史財務資料內以攤銷成本列賬的金融資產的賬面值與其公允價值相若。

38. 關聯方交易

(a) 自控股股東及其胞兄處收購一間附屬公司

於2023年2月，貴集團自謝建萍女士（其持有廣州格米萊40%的權益）及其胞兄處收購廣州格米萊藝術傳播有限公司（「廣州格米萊」）100%股權，代價人民幣101,000元（其持有廣州格米萊60%的權益）。

(b) 主要管理人員酬金

貴集團主要管理人員的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他福利	9,595	11,736
退休福利計劃供款	179	251
	<u>9,774</u>	<u>11,987</u>

39. 融資活動所產生負債的對賬

	借款	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	454	1,049	1,503
融資現金流量	4,689	(4,673)	16
新訂租賃	—	43,400	43,400
利息開支	<u>78</u>	<u>329</u>	<u>407</u>
於2023年12月31日	5,221	40,105	45,326
融資現金流量	4,600	(8,904)	(4,304)
新訂租賃	—	1,677	1,677
利息開支	<u>293</u>	<u>1,190</u>	<u>1,483</u>
於2024年12月31日	<u>10,114</u>	<u>34,068</u>	<u>44,182</u>

40. 附屬公司之詳情

附屬公司一般資料

於本報告日期，貴公司間接持有的附屬公司之詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／成立 地點及日期	註冊資本	貴集團持有的擁有人權 益／投票權比例		於本報告 日期	主營業務
			於12月31日			
			2023年	2024年		
廣東格米萊(附註i)	中國 2011年8月19日	人民幣 10,152,280元	[100%]	[100%]	[100%]	研發、製造及銷售咖啡機
深圳市格米萊科技有限 公司(附註iii)	中國 2023年2月20日	人民幣 10,000,000元	[100%]	[100%]	[100%]	貴集團之整體銷售營 運
廣東順德科銳瑪製造 有限公司(附註iii)	中國 2023年11月7日	人民幣 5,000,000元	[100%]	[100%]	[100%]	生產咖啡機外部組件
廣州格米萊藝術傳播有限 公司(附註iii)	中國 2020年12月31日	人民幣300,000 元	[100%]	[100%]	[100%]	向國內客戶銷售產品
佛山市順德區捷諾創峰 電器有限公司 (附註iii)	中國 2021年7月16日	人民幣 1,500,000元	[51%]	不適用 (附註ii)	不適用	生產咖啡機外部組件
香港格米萊有限公司 (附註iv)	香港 2024年5月17日	1港元	不適用	[100%]	[100%]	向國外客戶銷售產品

附註：

- (i) 該附屬公司截至2023年及2024年12月31日止年度之法定財務報表乃根據中國相關會計原則而編製，並經由中國註冊之執業會計師鵬盛會計師事務所(特殊普通合伙)審核。
- (ii) 截至2024年12月31日止年度，該附屬公司已撤銷登記。
- (iii) 由於該等實體毋須遵守其註冊成立司法權區相關規則及法規下任何法定審核規定，故自註冊成立日期以來並未就該等實體編製法定財務報表。

- (iv) 於截至2024年12月31日止年度概無編製法定經審核財務報表，因其為新註冊成立公司，尚未須要刊發財務報表。

貴公司所有附屬公司均為有限責任公司。所有附屬公司均已採用12月31日作為彼等財政年度結算日。

概無附屬公司於往績記錄期發行任何債務證券。

貴公司董事認為，截至2023年及2024年12月31日，非控制性權益的賬面值就個別而言對貴集團並不重大，故並未披露非全資附屬公司的詳細財務資料。

41. 收購一間附屬公司

於往績記錄期前，與收購一家附屬公司相關的代價人民幣100,000元已於截至2023年12月31日止年度以現金結清。

貴公司董事認為，於往績記錄期，收購附屬公司對貴集團而言屬微不足道，故未披露詳細財務資料。

42. 附屬公司註銷及處置

於2023年12月，貴集團註銷中山市捷航塑膠製品有限公司，並以人民幣1,653,000元之代價向獨立第三方出售其於佛山市順德區元智電子技術有限公司（「元智」）之51%投資權益。

附錄一

會計師報告

於各處置日期，元智的淨資產如下：

人民幣千元

對失去控制權之資產與負債的分析：

設備	5
預付款項及其他應收款項	6
存貨	289
貿易應收款項	3,152
現金及現金等價物	1,134
貿易應付款項及應付票據	(942)
其他應付款項及應計費用	(381)
應付所得稅	(29)
已處置淨資產	<u>3,234</u>
出售附屬公司之收益：	
應收代價	1,653
已處置淨資產	(3,234)
非控制性權益	<u>1,497</u>
處置虧損	<u>(84)</u>
處置所產生之現金流出淨額：	
現金代價(附註)	—
減：已處置現金及現金等價物	<u>1,134</u>
	<u>(1,134)</u>

附註：截至2024年12月31日止年度，應收代價人民幣1,653,000元已以現金結算。

43. 報告期後事項

除歷史財務資料附註2及15所披露者外，於往績記錄期結束後，發生以下重大事項：

於2026年1月9日，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，變更為50,000美元分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份。因此，貴公司已發行及繳足股本之數目由每股面值0.0001美元之10,152,280股股份增至每股面值0.00001美元之101,522,800股股份。

44. 期後財務報表

[概無就2024年12月31日後的任何期間編製貴集團、貴公司或其任何附屬公司的經審核財務報表。]