

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)發出的會計師報告全文，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」的要求擬備，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]

## 致新加坡美食控股有限公司列位董事及英高財務顧問有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

### 序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就新加坡美食控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-4至I-52頁)，此等歷史財務資料包括於2018年及2019年6月30日以及2019年10月31日的匯總財務狀況報表，截至2018年及2019年6月30日以及2019年10月31日止年度各年(「業績紀錄期」)的匯總全面收入表、匯總權益變動表和匯總現金流量報表、貴公司於2019年6月30日以及2019年10月31日的財務狀況報表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-52頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於[日期]就貴公司在香港聯合交易所有限公司GEM進行首次股份[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

### 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所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所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對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，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

## 意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映貴集團於2018年及2019年6月30日以及2019年10月31日的匯總財務狀況，以及貴集團於業績紀錄期的匯總財務表現及匯總現金流量及貴公司於2019年6月30日以及2019年10月31日的財務狀況。

## 審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2018年10月31日止四個月的匯總全面收入表、權益變動表和現金流量報表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的擬備及呈列基準，擬備及列報追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計與鑒證準則理事會（「國際審計與鑒證準則理事會」）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，及應用分析性及其他審閱程序。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。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本報告而言，追加期間的比較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所載的呈列及擬備基準擬備。

根據香港聯合交易所有限公司GEM上市規則(「上市規則」)及公司(清盤及雜項條文)條例下事項出具的報告

#### **調整**

在擬備歷史財務資料時，未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

#### **股息**

我們參考歷史財務資料附註26，當中載有現時組成 貴集團的公司就業績紀錄期支付任何股息的資料。

貴公司並無就業績紀錄期支付任何股息。

#### **貴公司並無法定財務報表**

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[編纂]

## I 貴集團的歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於往績記錄期間的匯總財務報表(歷史財務資料的基礎)(「相關財務報表」)經羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計與鑒證準則理事會(「國際審計與鑒證準則理事會」)頒佈的國際審計準則審計。

除另有指明外，歷史財務資料以新加坡元(「新加坡元」)呈列。

### (A) 匯總全面收入表

	第II節 附註	截至6月30日止年度		截至10月31日止四個月	
		2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元 (未經審計)	2019年 新加坡元
收入	5	9,591,303	16,319,367	4,137,157	5,388,564
其他收入	6	43,065	165,959	23,018	43,917
其他虧損	7	(7,640)	(29,538)	—	(56,424)
所用原材料及消耗品		(2,360,353)	(3,282,434)	(958,192)	(1,147,858)
僱員福利成本	8	(2,592,407)	(3,776,468)	1,155,772)	(1,425,010)
短期租賃開支及 可變租賃付款		(151,291)	(300,689)	(66,912)	(89,348)
使用權資產折舊		(2,141,230)	(3,846,261)	1,140,959)	(1,420,081)
廠房及設備折舊		(328,515)	(501,531)	(136,320)	(183,600)
[編纂]		—	(1,279,667)	—	(1,174,908)
其他開支	9	(502,810)	(652,111)	(212,047)	(299,773)
財務收入	10	27	69	3	12
財務成本	10	(632,618)	(1,104,646)	(318,208)	(403,201)
<b>除所得稅前溢利／(虧損)</b>		<b>917,531</b>	<b>1,712,050</b>	<b>171,768</b>	<b>(767,710)</b>
所得稅(開支)／抵免	11	(56,357)	(260,712)	29,936	(1,981)
<b>貴公司擁有人應佔年內 溢利／(虧損)及全面 收入／(虧損)總額</b>		<b>861,174</b>	<b>1,451,338</b>	<b>201,704</b>	<b>(769,691)</b>
貴公司權益持有人 應佔溢利的每股盈利 —基本及攤薄	12	不適用	不適用	不適用	不適用

附錄一

會計師報告

(B) 匯總財務狀況報表

	第II節 附註	於6月30日		於2019年
		2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	10月31日 新加坡元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
廠房及設備	13	1,847,188	2,632,409	2,510,071
使用權資產	14	12,800,382	16,881,143	15,499,930
遞延稅項資產	15	187,858	206,183	320,736
按金	16	792,405	1,138,827	1,082,175
		<u>15,627,833</u>	<u>20,858,562</u>	<u>19,412,912</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	17	87,109	114,410	137,426
貿易及其他應收款項、按金及 預付款項	16	747,584	758,688	1,143,635
應收董事款項	18	2,143,674	4,826,678	4,800,931
現金及現金等價物	19	771,562	2,792,845	2,154,839
		<u>3,749,929</u>	<u>8,492,621</u>	<u>8,236,831</u>
<b>總資產</b>		<b><u>19,377,762</u></b>	<b><u>29,351,183</u></b>	<b><u>27,649,743</u></b>
<b>權益及負債</b>				
貴公司擁有人應佔權益				
合併資本	20	1,680,000	1,780,000	4,427,500
保留盈利		1,922,610	3,373,948	1,304,257
<b>權益總額</b>		<b><u>3,602,610</u></b>	<b><u>5,153,948</u></b>	<b><u>5,731,757</u></b>
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
修復成本撥備	21	236,113	344,457	351,857
租賃負債	14	10,778,734	13,887,173	12,579,072
借款	22	370,173	988,200	743,817
遞延稅項負債	15	133,045	226,608	163,215
		<u>11,518,065</u>	<u>15,446,438</u>	<u>13,837,961</u>
<b>流動負債</b>				
貿易及其他應付款項	23	1,280,937	4,134,124	3,500,165
即期所得稅負債		66,050	219,060	398,987
租賃負債	14	2,501,938	3,820,696	3,920,687
借款	22	408,162	576,917	260,186
		<u>4,257,087</u>	<u>8,750,797</u>	<u>8,080,025</u>
<b>負債總額</b>		<b><u>15,775,152</u></b>	<b><u>24,197,235</u></b>	<b><u>21,917,986</u></b>
<b>權益及負債總額</b>		<b><u>19,377,762</u></b>	<b><u>29,351,183</u></b>	<b><u>27,649,743</u></b>

(C) 貴公司的財務狀況表

	第II節 附註	於2019年 6月30日 新加坡元	於2019年 10月31日 新加坡元
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
預付款項	16	<u>405,027</u>	<u>723,765</u>
<b>總資產</b>		<u><u>405,027</u></u>	<u><u>723,765</u></u>
<b>虧絀及負債</b>			
貴公司擁有人應佔權益			
股本	28	—	—
累計虧損		<u>(1,292,365)</u>	<u>(2,467,273)</u>
<b>虧絀總額</b>		<u>(1,292,365)</u>	<u>(2,467,273)</u>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
其他應付款項	23	688,519	1,633,801
應付一間集團公司的款項	18	<u>1,008,873</u>	<u>1,557,237</u>
<b>負債總額</b>		<u>1,697,392</u>	<u>3,191,038</u>
<b>虧絀及負債總額</b>		<u><u>405,027</u></u>	<u><u>723,765</u></u>

(D) 匯總權益變動表

	第II節 附註	貴公司擁有人應佔		
		綜合資本 新加坡元	保留盈利 新加坡元	總額 新加坡元
於2017年7月1日		1,300,000	1,061,436	2,361,436
年內溢利及全面收入總額		—	861,174	861,174
與業主交易				
現時組成 貴集團的公司 註冊成立		380,000	—	380,000
<b>於2018年6月30日的結餘</b>		<b>1,680,000</b>	<b>1,922,610</b>	<b>3,602,610</b>
於2018年7月1日		1,680,000	1,922,610	3,602,610
年內溢利及全面收入總額		—	1,451,338	1,451,338
與業主交易				
現時組成 貴集團的公司 註冊成立		100,000	—	100,000
<b>於2019年6月30日的結餘</b>		<b>1,780,000</b>	<b>3,373,948</b>	<b>5,153,948</b>
於2018年7月1日		1,680,000	1,922,610	3,602,610
期內溢利及全面收入總額		—	201,704	201,704
<b>於2018年10月31日的結餘 (未經審計)</b>		<b>1,680,000</b>	<b>2,124,314</b>	<b>3,804,314</b>
於2019年7月1日		1,780,000	3,373,948	5,153,948
期內虧損及全面虧損總額		—	(769,691)	(769,691)
與業主交易				
集團公司發行股份	20	2,647,500	—	2,647,500
股息	26	—	(1,300,000)	(1,300,000)
		2,647,500	(1,300,000)	1,347,500
<b>於2019年10月31日的結餘</b>		<b>4,427,500</b>	<b>1,304,257</b>	<b>5,731,757</b>

(E) 匯總現金流量報表

	截至6月30日止年度		截至10月31日止四個月	
	2018年	2019年	2018年	2019年
第II節 附註	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元
	(未經審計)			
<b>經營活動產生的現金流量</b>				
年內溢利／(虧損)	861,174	1,451,338	201,704	(769,691)
經調整：				
— 廠房及設備折舊	328,515	501,531	136,320	183,600
— 使用權資產折舊	2,141,230	3,846,261	1,140,959	1,420,081
— 財務成本	632,618	1,104,646	318,208	403,201
— 財務收入	(27)	(69)	(3)	(12)
— 所得稅開支／(抵免)	56,357	260,712	(29,936)	1,981
— 外幣匯兌差額	—	15,311	—	55,485
— 廠房及設備的撇銷	7,640	14,227	—	939
	<u>4,027,507</u>	<u>7,193,957</u>	<u>1,767,252</u>	<u>1,295,584</u>
營運資金變動前的 營運溢利	4,027,507	7,193,957	1,767,252	1,295,584
營運資金變動：				
— 貿易及其他應收款項、 按金及預付款項	(817,086)	32,775	166,248	1,037
— 存貨	(87,109)	(27,301)	(15,523)	(23,016)
— 貿易及其他應付款項	486,347	1,298,946	319,877	501,741
	<u>3,609,659</u>	<u>8,498,377</u>	<u>2,237,854</u>	<u>1,775,346</u>
營運所產生的現金	3,609,659	8,498,377	2,237,854	1,775,346
已付所得稅	—	(32,464)	—	—
	<u>3,609,659</u>	<u>8,465,913</u>	<u>2,237,854</u>	<u>1,775,346</u>
<b>投資活動產生的現金流量</b>				
應收董事款項	(1,606,312)	(2,683,004)	(484,622)	(1,274,253)
購買廠房及設備	(640,295)	(1,300,979)	(469,564)	(62,201)
已收利息收入	27	69	3	12
	<u>(2,246,580)</u>	<u>(3,983,914)</u>	<u>(954,183)</u>	<u>(1,336,442)</u>

附錄一

會計師報告

	第II節 附註	截至6月30日止年度		截至10月31日止四個月	
		2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元
(未經審計)					
<b>融資活動產生的現金流量</b>					
發行股份所得款項		380,000	100,000	—	—
借款所得款項		800,000	990,000	250,000	—
償還借款		(22,146)	(203,171)	(95,813)	(561,114)
已付借款利息		(7,371)	(53,726)	(19,336)	(33,273)
租賃負債利息償還		(603,559)	(1,024,353)	(290,718)	(359,045)
租賃負債本金償還		(1,841,255)	(3,410,366)	(967,947)	(1,246,978)
自[編纂]的[編纂]		—	1,378,550	—	1,220,656
已付[編纂]		—	(222,339)	—	(90,173)
<b>融資活動所用的現金淨額</b>		<b>(1,294,331)</b>	<b>(2,445,405)</b>	<b>(1,123,814)</b>	<b>(1,069,927)</b>
<b>現金及現金等價物</b>					
增加／(減少)淨額		<b>68,748</b>	<b>2,036,594</b>	<b>159,857</b>	<b>(631,023)</b>
年初現金及現金等價物		702,814	771,562	771,562	2,792,845
匯率變動對現金及現金等價物的影響		—	(15,311)	—	(6,983)
<b>年末現金及現金等價物</b>	19	<b><u>771,562</u></b>	<b><u>2,792,845</u></b>	<b><u>931,419</u></b>	<b><u>2,154,839</u></b>

## II 財務資料附註

### 1 一般資料、重組及呈列基準

#### 1.1 一般資料

貴公司於2019年5月16日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例，經合併及修訂)在開曼群島註冊成立為一家獲豁免的有限公司。其註冊辦事處的地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY11111, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事烘焙產品製造及零售以及經營餐廳(「**編纂**」業務)。貴公司的直接及最終控股公司為AA Food Holdings Limited。貴集團的最終控股方為Goh Leong Heng Aris(「Goh先生」)及Anita Chia Hee Mei女士(「Goh夫人」)(統稱「Goh家族」)。

#### 1.2 重組

在貴公司註冊成立並完成如下文所述的重組(「重組」)之前，**編纂**業務是由以下在新加坡註冊成立的公司(統稱為「營運公司」)以及在新加坡的獨資商號Proofer Bakery & Pizzeria進行，所有公司均由Goh家族控制：

- Anita Bakery Pte. Ltd.
- Aris Gourmet Bakery Pte. Ltd.
- Laura Baguette Pte. Ltd.
- Laura Café Pte. Ltd.
- Proofer Bakery Pte. Ltd.
- Proofer Boulangerie Pte. Ltd.
- Proofer Pizzeria Pte. Ltd.
- Proofer (Tanjong Pagar) Pte. Ltd.
- Yuba Hut Pte. Ltd.
- Yuba Hut (Hillion) Pte. Ltd.
- Yuba Hut (Northpoint) Pte. Ltd.
- Yuba Hut (POIZ) Pte. Ltd.
- 300 BC Bakery Pte. Ltd.

為準備貴公司股份在香港聯合交易所有限公司GEM **編纂**(「**編纂**」)，貴集團通過以下步驟進行重組以將**編纂**業務轉讓予貴公司：

- (i) 於2019年1月21日，AA Food Holdings Limited(「AA Food Holdings」)、AA United Holdings Limited(「AA United Holdings」)、Proofer Boulangerie Holdings Limited(「Proofer Boulangerie Holdings」)、Yuba Hut Holdings Limited(「Yuba Hut Holdings」)及Laura Food Holdings Limited(「Laura Food Holdings」)在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立。上述每間公司均註冊成立為有限公司，法定股本為50,000股每股面值1.00美元的普通股。

於同日，AA Food Holdings分別按面值向Goh先生及Goh夫人配發一股繳足股份。AA United Holdings按面值向AA Food Holdings配發一股繳足股份，Proofer Boulangerie Holdings、Yuba Hut Holdings及Laura Food Holdings(統稱為「中間控股公司」)分別按面值向AA United Holdings配發一股繳足股份。

- (ii) 於2019年5月16日，貴公司在開曼群島註冊成立為獲豁免公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。於註冊成立後，貴公司一股股份已發行並配發予初始認購人，並於同日轉讓予AA Food Holdings。
- (iii) 於2019年7月9日，Proofer Bakery & Pizzeria以象徵式代價轉讓其所有資產、負債及業務予Proofer Bakery Pte. Ltd.。
- (iv) 於2019年9月5日，根據Dunman Capital Global Limited（「Dunman Capital」）、AA United Holdings及AA Food Holdings訂立的認購協議，150股AA United Holdings股份已發行予Dunman Capital，現金代價為15,000,000港元。於同日，AA United Holdings以象徵式代價向AA Food Holdings配發及發行849股入賬列作繳足的股份。於上述股份配發及發行後，AA United Holdings的已發行股本由AA Food Holdings擁有85%及由Dunman Capital擁有15%。
- (v) 透過一系列日期均為2019年10月24日的股份轉讓協議，Goh先生及Goh夫人轉讓其於營運公司的股權予中間控股公司。
- (vi) 於2020年4月24日，貴公司分別向AA Food Holdings及Dunman Capital收購850股及150股AA United Holdings股份。考慮到這一點，貴公司分別向AA Food Holdings及Dunman Capital配發及發行849股及150股入賬列作繳足的股份。

於重組完成後，貴公司已成為組成貴集團的其他公司之控股公司。

於本報告日期，貴公司於下列附屬公司中擁有直接或間接權益：

公司名稱	主要業務	註冊成立地點 及日期	股本詳情	於以下日期所持有的實際權益			本報告 日期
				2018年 6月30日	2019年 6月30日	2019年 10月31日	
				%	%	%	%
<b>由貴公司直接持有</b>							
AA United Holdings (「AA United Holdings」) <sup>(1)</sup>	投資控股	英屬處女群島， 2019年1月21日	1,000美元	—	100	100	100
<b>由貴公司間接持有</b>							
Laura Food Holdings Limited <sup>(1)</sup>	投資控股	英屬處女群島， 2019年1月21日	10,000美元	—	100	100	100
Proofer Boulangerie Holdings Limited <sup>(1)</sup>	投資控股	英屬處女群島， 2019年1月21日	10,000美元	—	100	100	100
Yuba Hut Holdings Limited <sup>(1)</sup>	投資控股	英屬處女群島， 2019年1月21日	10,000美元	—	100	100	100
Anita Bakery Pte. Ltd. <sup>(2)</sup>	糖果及烘焙產品 零售	新加坡， 2014年3月10日	100,000新加坡元	100	100	100	100
Aris Gourmet Bakery Pte. Ltd. <sup>(2)</sup>	糖果及烘焙產品 零售	新加坡， 2014年2月7日	200,000新加坡元	100	100	100	100

公司名稱	主要業務	註冊成立地點 及日期	股本詳情	於以下日期所持有的實際權益			
				2018年 6月30日 %	2019年 6月30日 %	2019年 10月31日 %	本報告 日期 %
Laura Baguette Pte. Ltd. <sup>(2)</sup>	經營餐廳	新加坡， 2017年5月31日	100,000新加坡元	100	100	100	100
Laura Cafe Pte. Ltd. <sup>(2)</sup>	經營餐廳	新加坡， 2019年4月9日	100,000新加坡元	—	100	100	100
Proofer Bakery Pte. Ltd. <sup>(2)</sup>	糖果及烘焙產品 製造及零售以 及經營餐廳	新加坡， 2014年7月2日	200,000新加坡元	100	100	100	100
Proofer Boulangerie Pte. Ltd. <sup>(2)</sup>	糖果及烘焙產品 零售	新加坡， 2014年1月17日	200,000新加坡元	100	100	100	100
Proofer Pizzeria Pte. Ltd. <sup>(2)</sup>	糖果及烘焙產品 零售	新加坡， 2017年9月28日	100,000新加坡元	100	100	100	100
Proofer (Tanjong Pagar) Pte. Ltd. <sup>(2)</sup>	糖果及烘焙產品 零售	新加坡， 2015年4月22日	100,000新加坡元	100	100	100	100
Yuba Hut Pte. Ltd. <sup>(2)</sup>	經營餐廳	新加坡， 2017年2月24日	200,000新加坡元	100	100	100	100
Yuba Hut (Hillion) Pte. Ltd. <sup>(2)</sup>	經營餐廳	新加坡， 2016年11月24日	100,000新加坡元	100	100	100	100
Yuba Hut (Northpoint) Pte. Ltd. <sup>(2)</sup>	經營餐廳	新加坡， 2016年12月30日	100,000新加坡元	100	100	100	100
Yuba Hut (POIZ) Pte. Ltd. <sup>(2)</sup>	經營餐廳	新加坡， 2018年1月3日	170,000新加坡元	100	100	100	100
300 BC Bakery Pte. Ltd. <sup>(2)</sup>	糖果及烘焙產品 零售	新加坡， 2018年2月6日	110,000新加坡元	100	100	100	100

(1) 由於該等公司註冊成立的國家無法定報告要求，因此並未刊發經審計財務報表。

(2) 該等公司為獲豁免私營公司，已獲豁免於新加坡刊發法定經審計財務報表。

### 1.3 呈列基準

緊接重組前後，從事[編纂]業務的貴集團現時旗下經營公司均受Goh家族共同控制。因此，重組被視為共同控制下的業務合併，且就本報告而言，歷史財務資料已按合併基準編製。

歷史財務資料乃透過載入貴集團現時旗下公司的歷史財務資料而編製，猶如現有集團架構於整個呈列期間或自集團公司首次受Goh家族控制之日起(以較短者為準)就已一直存在。

從Goh家族的角度，集團公司的資產淨值乃以現有賬面值合併。概無於共同控制下業務合併時就商譽或收購方於被收購方可識別資產及負債的淨公平值的權益超出成本的部分而於代價內確認任何金額。

集團公司之間的公司間交易、結餘及交易的未變現盈虧均於合併時對銷。

## 2 主要會計政策概要

編製歷史財務資料所用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，該等政策已貫徹應用於所有呈報年度。

### 2.1 呈列基準

歷史財務資料乃根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的所有適合國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。歷史財務資料已按歷史成本慣例編製。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料需要使用若干重大會計估計。管理層亦須於應用貴集團會計政策時作出判斷。涉及較高程度的判斷或複雜性的範疇，或假設及估計對歷史財務資料屬重要的範疇，於附註4披露。

國際財務報告準則第9號「金融工具」及國際財務報告準則第15號「客戶合約收入」均已於2018年1月1日或之後開始的財政年度強制生效，而國際財務報告準則第16號「租賃」已於2019年1月1日或之後開始的財政年度強制生效。於歷史財務資料內，該等新會計準則於整個往績記錄期間已獲貫徹應用。

貴集團已提早採納於2019年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的國際財務報告準則第16號「租賃」。國際財務報告準則第16號導致承租人將絕大部分租賃於資產負債表確認，原因為經營租賃與融資租賃的劃分已被刪除。根據該項準則，資產(使用租賃項目的權利)及支付租金的金融負債將被確認。唯一的例外者為短期及低價值租賃。

### 尚未採納的新訂準則及註釋

多項新訂準則及準則的修訂本以及修訂已於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效，但於編製此歷史財務資料時尚未應用。

於以下日期或之後  
開始的年度期間生效

國際財務報告準則第10號及 國際財務報告準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企 業的資產出售或注資	待定
國際會計準則第1號及國際會計 準則第8號(修訂本)	重大的定義	2020年1月1日
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義	2020年1月1日
2018年財務報告概念框架	財務報告概念框架之修訂	2020年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日

貴集團將於上述相關的新訂準則及修訂本對現有準則生效時採用該等準則及修訂本。管理層正在評估該等新訂準則及修訂本對現有國際財務報告準則的影響，彼等亦預期採納上述國際財務報告準則將不會對貴集團造成任何重大財務影響。

#### 2.1.1 持續經營假設

於2018年及2019年6月30日，貴集團擁有流動負債淨額分別約為507,000新加坡元及258,000新加坡元。有關流動資金短缺主要由於營運資本用於增加租賃裝修及租賃門店的按金(以支持貴集團的擴展計劃)等非流動資產。採納國際財務報告準則第16號亦導致確認流動租賃負債於2018年及2019年6月30日分別約2,502,000新加坡元及3,821,000新加坡元，而使用權資產則整體上確認為非流動資產。管理層密切監控貴集團的財務表現及流動資金狀況。管理層已採取一系列措施以改善財務狀況及緩解流動資金壓力。於2019年10月31日，貴集團擁有流動資產淨額約157,000新加坡元。

管理層亦已基於(i) 貴集團將持續產生經營現金流入；及(ii)於預測期間有可供持續動用的銀行融資，編製涵蓋自2019年10月31日起不少於十二個月期間的貴集團現金流量預測。

董事已審閱貴集團的現金流量預測，並已作出適當查詢及考慮上述管理層預測的基準及假設。董事認為，經考慮貴集團的未來經營表現及經營現金流入以及銀行融資的持續可用性，貴集團將擁有充足財務資源支持其營運並適時償還其將於自2019年10月31日起未來十二個月內到期的金融債務。因此，歷史財務資料乃按持續經營基準編製。

## 2.2 綜合入賬

### 綜合入賬

附屬公司指 貴集團擁有控制權的實體。倘 貴集團須承擔或享有因參與實體活動而產生的可變回報的風險或權利，且有能力透過對實體的權力影響該等回報，則 貴集團對該實體擁有控制權。附屬公司於控制權轉至 貴集團之日起綜合入賬，並於控制權終止之日起停止綜合入賬。

非控股權益包括並非直接或間接由 貴公司權益持有人擁有的權益，佔一間附屬公司經營業績淨額及淨資產的部分。該等權益於匯總全面收入表、匯總權益變動表及匯總財務狀況報表內獨立列示。全面收入總額根據對一間附屬公司各佔的權益，歸屬於非控股權益，即使此將導致非控股權益結餘出現虧絀。

### 業務合併

除同一控制下業務合併外， 貴集團採用收購法入賬業務合併。收購附屬公司所轉讓的代價乃 貴集團所轉讓資產、結欠被收購方前擁有人的負債及所發行股權的公平值。所轉讓的代價包括因或然代價安排而產生的任何資產或負債的公平值。於業務合併中所收購的可識別資產及所承擔的負債及或然負債初步按收購日期的公平值計量。

貴集團按逐項收購基準確認被收購方的任何非控股權益。於被收購方屬於現時擁有權權益並賦予其持有人於清盤時按比例分佔實體資產淨值的非控股權益乃以公平值或現時的擁有權權益應佔被收購方可識別資產淨值中已確認款額的比例計量。非控股權益的所有其他組成部分按其收購日期的公平值計量，惟國際財務報告準則所規定的其他計量基準則除外。

收購相關成本於產生時支銷。倘業務合併分階段進行，收購方原先所持被收購方股權於收購日期的賬面值按收購日期的公平值重新計量，重新計量產生的任何盈虧於匯總全面收入表中確認。

貴集團將予轉讓的任何或然代價於收購日期按公平值確認。被視為資產或負債的或然代價公平值的其後變動根據國際財務報告準則第9號於匯總全面收入表中確認。分類為權益的或然代價不予重新計量，而其後結算於權益入賬。

所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的股權於收購日期的公平值高於所收購可識別資產淨值的公平值時，其差額以商譽列賬。就議價購買而言，如所轉讓代價、已確認非控股權益及先前持有的權益的總額低於所收購附屬公司資產淨值的公平值，其差額將直接在匯總全面收入表中確認。

集團內公司間的交易、結餘及集團公司交易的未變現收入均予對銷，未變現虧損亦予對銷。附屬公司呈報的金額已在需要時予以調整，以確保與 貴集團的會計政策相符一致。

### 獨立財務報表

於附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由貴公司按已收及應收股息入賬。

如股息超過宣派股息期內附屬公司的全面收入總額，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對於附屬公司投資作減值測試。

### 2.3 分部報告

經營分部以與向主要經營決策者(「主要經營決策者」)作出內部報告一致的方式呈報。負責分配資源及評估經營分部表現的主要經營決策者為作出策略決定的本公司董事。

### 2.4 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的歷史財務資料所列項目以實體經營主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。歷史財務資料以貴公司的功能及呈列貨幣新加坡元(「新加坡元」)呈列。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的匯率或項目經重新計量的估值換算為功能貨幣。因該等交易結算及按年結日的匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯盈虧均於匯總全面收入表中確認。

有關借款的外匯盈虧在匯總全面收入表列為「財務成本」。對匯總全面收入表構成影響的所有其他外匯盈虧均在「其他收入／(虧損)」內呈列。

#### (c) 集團公司

功能貨幣有別於呈列貨幣的所有貴集團實體(當中均無採用高通脹經濟體系的貨幣)的業績及財務狀況按以下方式換算為呈列貨幣：

- (i) 資產及負債按報告日期的收市匯率換算；
- (ii) 收入及開支乃按平均匯率換算(除非該平均匯率並不代表交易當日匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易當日的匯率換算)；及

- (iii) 所有因此產生的匯兌差額於其他全面收入內確認，並於匯兌儲備中累計。該等匯兌差額於出售實體或出售部份實體而導致計提該儲備時重新分類至匯總全面收入表。

## 2.5 廠房及設備

廠房及設備按歷史成本減累計折舊及減值虧損列賬。歷史成本包括收購項目的直接應佔開支。

後續成本僅在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入貴集團，而該項目的成本能被可靠計量時，方可計入資產賬面值或確認為獨立資產(如適用)。已更換部分的賬面值終止確認。所有其他維修及保養成本則在產生的財政期間計入匯總全面收入表。

折舊使用直線法計算，按其估計可使用年期將分配折舊金額。估計可使用年期如下：

	可使用年期
租賃裝修	租期或6年(以較短者為準)
機器	10年
傢俬及裝置	10年
電腦及IT設備	5年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末作出檢討及調整(如適用)。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，其賬面值即時撇減至可收回金額。

出售盈虧按所得款項與賬面值的差額確定，於匯總全面收入表「其他收入／(虧損)」確認。

## 2.6 非金融資產減值

資產在事件或情況轉變顯示賬面值可能無法收回時須檢討有否減值。於資產賬面值高於其可收回金額時，須將差額確認為減值虧損。可收回金額指資產公平值減銷售成本與使用價值中的較高者。為評估減值，資產按獨立可識別現金流量(現金產生單位)的最低水平分類。非金融資產倘出現減值，則須在各報告日期檢討會否撥回減值。

自最後確認減值虧損後，僅當用於釐定資產可收回金額的估計發生變動時，資產的減值虧損才會撥回。該資產的賬面值會增加至其經修訂可收回金額，惟該金額不應超過過往年度／期間並無就該項資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(扣除累計折舊)。

資產減值虧損撥回於匯總全面收入表中確認。

## 2.7 金融資產

### (a) 分類

貴集團僅於以下條件均獲達成時方會將其金融資產分類為按攤銷成本計量：

- 資產乃於目的為收取合約現金流量的業務模式內持有；
- 合約條款產生的現金流量僅為本金及利息付款。

貴集團將其金融資產分類為按攤銷成本計量。

有關按攤銷成本計量的金融資產類別的詳細資料，請參見附註24。

### (b) 計量

於初步確認時，貴集團按金融資產的公平值加(倘並非按公平值計入損益的金融資產)收購金融資產直接應佔的交易成本計量該金融資產。

就持作收取合約現金流量的資產而言，倘該等現金流量純粹為本金及利息付款，資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入。

債務工具的後續計量取決於貴集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵。貴集團將其債務工具按攤銷成本進行分類。

### (c) 減值

貴集團按前瞻性基準評估與按攤銷成本列賬的債務工具有關的預期信貸虧損。所應用的減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。

就貿易應收款項而言，貴集團應用國際財務報告準則第9號批准的簡化方法，該方法規定自初步確認應收款項起確認全期預期虧損。

就其他應收款項而言，貴集團應用12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損，視乎信貸風險自初步確認以來有否大幅增加而定。倘應收款項信貸風險自初步確認以來大幅增加，減值計量為全期預期信貸虧損。

### (d) 確認及終止確認

定期購買及出售的金融資產於交易日(即貴集團承諾買賣該資產之日)予以確認。倘從金融資產收取現金流量的權利已到期，或貴集團已轉讓其擁有權的絕大部份風險及回報，終止確認金融資產。

**(e) 抵銷金融工具**

倘有法定可強制執行權利可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，則金融資產與負債可予以抵銷，並在匯總財務狀況報表呈報淨額。法定可執行權利不得依賴未來事件而定，而在日常業務過程中以及貴公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時亦必須可強制執行。

**2.8 存貨**

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按先入先出(「先入先出」)法釐定。成本包括發票成本。可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價扣除進行銷售所需的估計成本。

**2.9 現金及現金等價物**

於匯總現金流量報表中，現金及現金等價物包括手頭現金及原到期日為三個月或以內的銀行通知存款。

**2.10 合併資本**

普通股分類為權益。發行新股份直接應佔的增量成本於權益中作為所得款項扣減項(扣除稅項)列示。

**2.11 貿易及其他應付款項**

貿易應付款項指日常業務過程中向供應商購買貨品或服務而付款的責任。倘若款項於一年內或更短期內(或較長的正常業務週期內)到期應付，則貿易及其他應付款項分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

**2.12 借款**

借款初步按公平值(扣除交易成本)確認，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採用實際利率法於匯總全面收入表中確認。

當合約中規定的責任解除、取消或屆滿時，借款從資產負債表中剔除。賬面值與已支付代價(包括已轉讓的非現金資產或所承擔的負債)之間的差額，在匯總全面收入表中確認為其他收入或財務成本。

除非貴集團可無條件將借款的結算遞延至匯總財務狀況報表日期後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

### 2.13 借款成本

於往績記錄期間並無合資格的資產。所有借款成本於其產生的期間在匯總全面收入表中確認。借款成本包括利息開支、有關租賃的融資費用及由外幣借款產生的匯兌差額(其被視為對利息成本的調整)。

### 2.14 即期及遞延所得稅

期內的所得稅開支包括即期及遞延稅項。稅項於匯總全面收入表中確認，惟倘稅項與其他全面收入中確認或直接在權益中確認的項目有關則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他全面收入中確認或直接在權益中確認。

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據貴集團營運及產生應課稅收入的國家於各報告期末已制定或實質上制定的稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款提撥準備。

#### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法就資產及負債的稅基與於匯總財務資料內的賬面值兩者的暫時性差異確認。然而，倘遞延所得稅乃因初步確認商譽或於業務合併以外的交易時初次確認資產或負債產生而於交易時不影響會計處理或應課稅溢利或虧損，則遞延所得稅不予確認。遞延所得稅按於匯總財務狀況表日期已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)釐定，並預期於變現相關遞延所得稅資產或清償遞延稅項負債時應用。

遞延所得稅資產僅於可能有未來應課稅溢利可抵銷暫時性差異時確認。

#### (c) 抵銷

倘有法定可強制執行權利可抵銷即期稅項資產及負債，及遞延稅項結餘與同一稅務機關有關時，則遞延稅項資產與負債可予以抵銷。倘實體擁有法定可強制執行權利進行抵銷並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，則即期稅項資產及稅項負債可予以抵銷。

#### (d) 投資稅項抵免

倘尚未使用稅項抵免確認遞延稅項資產，貴集團以其他稅項抵免入賬的類似方式將投資稅項抵免(如生產力及創意稅務優惠計劃)入賬，前提條件是未來應課稅溢利有可能用於抵銷未使用稅項抵免。

## 2.15 僱員福利

### (a) 定額供款計劃

定額供款計劃乃退休福利計劃，據此，貴集團向獨立實體(如中央公積金)以強制性、合約性或自願性基礎支付固定供款。一旦支付供款，貴集團將無進一步支付責任。

### (b) 僱員休假權利

僱員的年假權利在僱員應享有時確認。就直至報告期末因僱員提供服務所產生的年假的估計負債計提應計費用。

## 2.16 復原成本撥備

復原成本撥備指使用無風險除稅前利率估計協定於相關租約屆滿時對貴集團租用的物業進行復原工程之成本的現值。有關撥備乃由董事根據其最佳估計釐定。相關復原成本已計入匯總財務狀況表列作使用權資產(見附註2.19)。

## 2.17 其他撥備

倘貴集團因過往事件須承擔現有的法定或推定責任，而可能導致資源流出以履行有關責任，以及有關金額能可靠估計時，則會確認其他撥備。未來的經營虧損則不會確認撥備。

倘出現多項類似責任，經由考慮整體責任類別釐定清償責任會否導致資源流出。即使同類責任內任何一個項目導致資源流出的可能性不大，仍會確認撥備。

撥備以無風險利率按照預期清償有關責任所需開支的現值計量，該利率反映當前市場對金錢時間值和有關責任特定風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息開支。

## 2.18 收入確認

收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。取決於合同條款及其適用的法律，貨品或服務的控制權可能會在一段時間內或某個時間點轉移。

在貴集團透過將承諾的貨品轉移至客戶以履行履約義務時，而其金額能反映為交換該等產品或服務而預期收取的代價，則會確認收入。

於合同開始時，貴集團進行評估以識別向各項客戶轉移可區分的產品或服務的承諾的履約義務。為了識別履約義務，貴集團需要根據貴集團通常的商業慣例、頒佈的政策或具體的聲明，考慮合同中向客戶承諾的所有產品或服務。

貴集團在確定產品或服務的控制權是隨時間還是在某個時間點轉移予客戶時，將取決於對以下三項條件的分析。倘 貴集團符合下列任何一項條件，收入將在一段時間內予以確認：

- 客戶同時收到且消耗所有利益；或
- 貴集團履約時創造及增強由客戶控制的資產；或
- 並未創造一項可被 貴集團用於其他用途的資產，以及 貴集團具有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

倘履約義務在一段時間內不符合上述條件，則履約義務在某個時間點履行。

倘獲得客戶合同所產生的增量成本預期可收回，則 貴集團將該等成本確認為合同成本。合同成本按照與轉讓資產相關貨品或服務所用相同模式攤銷。

**(a) 銷售烘焙產品**

烘焙產品的銷售收入於產品交付時某一時間點確認。

**(b) 經營餐廳**

貴集團經營連鎖餐廳並提供餐飲服務。收入在相關服務提供予客戶並收取付款同時確認為一項履約義務。

**2.19 租賃**

貴集團租賃多項物業及汽車以經營其業務。物業租賃通常為定期三年，並可選擇續期三年。租賃條款按個別基準協商，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾，惟租賃資產不得用作借款的抵押品。

物業租賃於相應租賃資產可供 貴集團使用的日期確認為使用權資產及相應負債。各項租賃付款乃分配至負債及財務成本。財務成本在租賃期內計入匯總全面收入表，以便在每段期間的剩餘負債結餘中產生固定的定期利率。

租賃產生的資產及負債初步按現值進行計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)，減去任何應收租賃獎勵
- 基於指數或利率的可變租賃付款
- 承租人在剩餘價值擔保下預期應付款項

- 採購權的行使價格(倘若承租人合理地確定行使該權利)，及
- 支付終止租賃的罰款(倘若租賃條款反映承租人行使該權利)。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃獎勵；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

租賃付款採用租賃所隱含的利率(倘該利率可釐定)或 貴集團的增量借款利率進行貼現。 貴集團採用的貼現率為6.5%，與 貴集團的增量借款利率相若。

與短期租賃相關的付款以直線法於匯總全面收入表中確認為「租金開支」。短期租賃指租賃期為少於12個月的租賃。

貴集團多項物業租賃包含1至3年的延續選擇權。該等條款用以提高管理合約方面的營運靈活度。所持的所有延續選擇權僅可由 貴集團(而非各自的出租人)行使。在確定租賃期時， 貴集團會考慮引發行使延續選擇權的經濟誘因的所有事實及情況。倘若發生影響評估的重大事件或情況的重大變動，則會對評估進行審查。

## 2.20 政府補助

倘能夠合理地保證將可收取政府補助，而 貴集團將會符合所有附帶條件，政府補助會按其公平值確認為應收款項。

應收政府補貼於有必要與政府補助擬補償的相關成本進行配對的期間按系統基準確認為收入。與開支相關的政府補助在呈報相關開支時扣除。

## 2.21 股息分派

向 貴公司股東分派的股息乃於股息獲 貴公司股東或董事(如適用)批准的期間內，在 貴集團的財務報表中確認為負債。

### 3 財務風險管理

貴集團業務承受：市場風險(包括貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理策略集中於金融市場的不可預測因素，旨在盡量減少對貴集團財務表現的潛在不利影響。管理層負責管理及監控該等風險，以確保合時及有效地採取適當措施。基於貴集團的財務架構及現有營運性質並不複雜，管理層並無進行對沖活動。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

外匯風險為金融工具的價值因匯率變動而波動的風險。

於2018年6月30日，貴集團不受外匯風險所限，因所有交易均以新加坡元計值。

於2019年6月30日以及2019年10月31日，貴集團因以新加坡元以外的貨幣進行交易而承受外匯風險。產生外匯風險的外幣主要為港元(「港元」)。

貴集團有關港元的貨幣風險如下：

貴集團	於	
	2019年 6月30日 新加坡元	2019年 10月31日 新加坡元
<b>金融資產</b>		
現金及現金等價物	350,375	509,934
<b>金融負債</b>		
其他應付款項	1,751,602	838,906
<b>承受貨幣風險的金融負債淨額</b>	<b>(1,401,227)</b>	<b>(328,972)</b>
<b>貴公司</b>		
<b>金融負債</b>		
其他應付款項	373,052	838,906
應付一間集團公司的款項	273,506	509,293
<b>承受貨幣風險的金融負債淨額</b>	<b>(646,558)</b>	<b>(1,348,199)</b>

倘新加坡元兌港元的匯率升值／貶值5%，而所有其他變數維持不變，貴集團截至2019年6月30日止年度以及截至2019年10月31日止四個月的除稅前溢利將增加／減少70,000新加坡元及16,000新加坡元，主要因換算以港元計值的其他應付款項而產生匯兌盈虧。

**(ii) 利率風險**

貴集團的利率風險主要因向信譽良好的持牌銀行及金融機構借入銀行借款而產生。本集團於往績記錄期間大部份銀行借款按固定利率計息，故並無面對重大利率風險。

**(b) 信貸風險**

信貸風險來自現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、按金及應收董事款項。

**(i) 風險管理**

信貸風險按群組基準管理。就銀行及金融機構而言，只有經獨立評級取得投資等級信貸評級的一方才會獲接納。

貴集團已制定政策，以確保透過各途徑向具備適當信貸記錄的客戶作出銷售，以及限制因信用卡公司而承受的信貸風險金額。

向客戶銷售需要以現金或使用電子支付方式結付，以減輕信貸風險。信貸風險概無顯著集中的情況。貴集團的業務並無承受重大信貸風險。

**(ii) 金融資產減值**

貴集團的貿易應收款項、按金及預付款項、應收董事款項以及現金及現金等價物須按預期信貸虧損模型處理。

就貿易應收款項而言，貴集團採納國際財務報告準則第9號所規定的簡易方法計量預期信貸虧損，即計提全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項根據共同信貸風險特徵及發票日期分組。預期虧損率乃根據於報告期末前12個月期間各項銷售的付款情況及本期間內出現的相應過往信貸虧損計算得出。過往虧損率已作出調整以反映影響客戶償還應收賬項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。根據上述考慮因素，貴集團並不預期出現任何重大違約可能性，且貿易應收款項的虧損撥備並不重大。於往績記錄期間，預期信貸虧損率極低。

就按金及其他應收款項而言，管理層經考慮歷史違約風險及近期內履行其合約現金流量責任的能力評估對手方的信貸質素。確認的虧損撥備(如有)限制於12個月的預期虧損，因該等按攤銷成本計量的金融資產被認為具有較低的信貸風險，主要因有關金融資產概無違約歷史且債務人近期具有履行其合約現金流量責任的能力。於2018年及2019年6月30日，概無就該等金融資產計提減值虧損。於往績記錄期間，預期信貸虧損率極低。

就應收董事款項而言，結餘乃於整體集團庫務策略下以集團層面共同管理。管理層認為董事將有能力於短期內履行其責任。於往績記錄期間預期信貸虧損率為最少。

儘管現金及現金等價物亦須按國際財務報告準則第9號減值規定處理，但已識別減值虧損並不重大。

(c) 流動資金風險

貴集團定期監察現有及預期的流動資金需求，以確保貴集團維持足夠現金儲備以滿足短期及長期流動資金需求。貴集團透過多項來源(包括於貴集團認為適當的情況下有序變現短期金融資產)維持流動資金，貴集團亦同時考慮將長期融資納入其資本結構內。貴集團旨在透過保持充足銀行結餘及可供動用信貸額度，維持資金的靈活彈性，讓貴集團於可見將來繼續經營其業務。

於2018年及2019年6月30日以及2019年10月31日，貴集團持有的現金及現金等價物分別為771,562新加坡元、2,792,845新加坡元以及2,154,839新加坡元，預期可供管理流動資金風險。於2018年及2019年6月30日以及2019年10月31日，貴集團錄得的流動負債淨額分別為507,158新加坡元及258,176新加坡元以及流動資產淨額156,806新加坡元。考慮到貴集團的財務資源及其內部產生的現金，貴公司董事認為，貴集團有足夠的資本以應付其流動資金需求。

於2018年及2019年6月30日以及2019年10月31日，貴集團的銀行借款分別約為778,335新加坡元、1,565,117新加坡元以及1,004,003新加坡元。

下表列示貴集團非衍生金融負債按照相關到期組別，根據由結算日至合約到期日的剩餘期間進行分析。表內披露的金額為合約性未貼現的現金流量及貴集團須按要求支付的最早日期。下表中貴集團的借款金額包括使用合約利率計算的利息付款如下：

	按要求 新加坡元	少於一年 新加坡元	一至兩年 新加坡元	兩至五年 新加坡元	五年以上 新加坡元	總計 新加坡元
<b>貴集團</b>						
<b>於2018年6月30日</b>						
貿易及其他應付款項	—	889,236	—	—	—	889,236
借款	291,968	143,302	143,302	265,560	—	844,132
租賃負債	—	3,263,103	3,049,353	7,700,793	1,625,109	15,638,358
<b>於2019年6月30日</b>						
貿易及其他應付款項	—	3,497,546	—	—	—	3,497,546
借款	238,829	376,594	370,487	762,174	—	1,748,084
租賃負債	—	4,832,705	4,617,356	10,089,604	946,283	20,485,948
<b>於2019年10月31日</b>						
貿易及其他應付款項	—	2,879,922	—	—	—	2,879,922
借款	—	317,054	286,521	536,559	—	1,140,134
租賃負債	—	4,829,415	4,405,948	8,860,986	491,212	18,587,561
<b>貴公司</b>						
<b>於2019年6月30日</b>						
其他應付款項	—	688,519	—	—	—	688,519
應付一間集團公司的 款項	—	1,008,873	—	—	—	1,008,873
<b>於2019年10月31日</b>						
其他應付款項	—	1,633,801	—	—	—	1,633,801
應付一間集團公司的 款項	—	1,557,237	—	—	—	1,557,237

附錄一

會計師報告

下表概述 貴集團附有按要求還款條款且須根據貸款協議所載議定還款日期償還的借款的到期日分析。有關金額包括使用合約利率計算的利息付款如下：

	少於一年 新加坡元	一至兩年 新加坡元	兩至五年 新加坡元	總計 新加坡元
<b>貴集團</b>				
於2018年6月30日				
借款	<u>70,919</u>	<u>70,438</u>	<u>199,575</u>	<u>340,932</u>
於2019年6月30日				
借款	<u>70,833</u>	<u>70,438</u>	<u>129,137</u>	<u>270,408</u>
於2019年10月31日				
借款	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

自2019年6月30日起計到期多於一年的所有附有按要求還款條款之貸款已於截至2019年10月31日止四個月期間全數償還。

(d) 資本風險管理

貴集團的資本管理目標，是保障 貴集團按持續經營基準繼續營運的能力，以為股東帶來回報，同時兼顧其他權益持有人的利益，並維持最佳的資本結構以減低資金成本。為維持或調整資本結構，貴集團或會調整向股東派付的股息金額，向股東退回資本，發行新股份或出售資產以減低債務。

貴集團按照資本負債比率監控資本。此比率以淨債務除以總資本計算。淨債務乃以總借款加總租賃負債減現金及現金等價物計算。總資本以匯總財務狀況報表所列示之「權益」加淨債務計算。

	於6月30日		於2019年
	2018年	2019年	10月31日
	新加坡元	新加坡元	新加坡元
借款(附註22)	778,335	1,565,117	1,004,003
租賃負債(附註14)	13,280,672	17,707,869	16,499,759
減：現金及現金等價物(附註19)	<u>(771,562)</u>	<u>(2,792,845)</u>	<u>(2,154,839)</u>
債務淨額	13,287,445	16,480,141	15,348,923
權益總額	<u>3,602,610</u>	<u>5,153,948</u>	<u>5,731,757</u>
資本總額	<u>16,890,055</u>	<u>21,634,089</u>	<u>21,080,680</u>
負債比率	<u>79%</u>	<u>76%</u>	<u>73%</u>

(e) 公平值估計

假設按攤銷成本計量的即期金融資產及負債的賬面值與公平值相若。

非流動借款的公平值於附註22中披露。

4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會持續予以評估，並且乃根據過往經驗及其他因素而作出，包括對相信在有關情況下屬合理的未來事件的預期。貴集團就未來作出有關估計及假設。顧名思義，該等會計估計甚少與有關實際結果相同。有重大風險可能導致下個財政年度須對資產及負債的賬面值作出重大調整的估計及假設討論如下。

(a) 釐定租賃期的關鍵判斷

在確定租賃期時，管理層會考慮引發行使延續選擇權或不行使終止權的經濟誘因的所有事實及情況。僅延續選擇權(或終止權後的期間)於可合理確定將延期(或不終止)租賃時，方可計入租賃期。

對於零售商店及辦公室的租賃，以下因素通常是最相關的：

- 倘終止(或不延期)會招致嚴重處罰，貴集團通常合理地確定延期(或不終止)。
- 否則，貴集團會考慮其他因素，包括過往租賃期以及更換租賃資產所需的成本和業務中斷。
- 倘預期任何租賃裝修具有可觀的剩餘價值，則貴集團通常會合理地確認延期(或不終止)。

倘發生重大事件或情況出現重大變動導致評估受影響及屬承租人控制範圍內，則會檢討此項評估。於截至2018年及2019年6月30日止年度以及截至2019年10月31日止四個月，並無修訂對已確認的租賃負債及使用權資產產生財務影響之租賃期。

(b) 廠房及設備的估計可使用年期

貴集團管理層釐定其廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊支出。該等估計乃根據類似性質及功能的廠房及設備實際可使用年期的以往經驗。倘可使用年期少於先前的估計年期，則管理層將增加折舊支出。其將撤銷或撤減已經放棄或出售的技術性陳舊或非策略性資產。實際經濟年期或有別於估計可使用年期。定期審閱或導致可折舊年期改變，因而影響未來期間的折舊支出。

**(c) 非流動資產減值**

非流動資產於出現顯示可能無法收回賬面值的事件或狀況變化時檢討有否減值。可收回金額乃按使用價值計算法或公平值減出售成本計算法的較高者釐定。此等計算需要作出判斷及估計。管理層須就資產減值的情況作出判斷，特別是：(i)評估有否發生可能顯示有關資產價值可能無法收回的事件；(ii)評估資產的可收回金額能否支持其賬面值，可收回金額為公平值減出售成本，或按於業務中持續使用該資產估計可產生的日後現金流量淨現值的較高者；及(iii)評估編製現金流量預測時所用適當主要假設，包括現金生產單位(如零售店)的該等現金流量預測是否按適當比率貼現。管理層評估減值時所選用假設(包括現金流量預測所用貼現率或增長率假設)如有任何變化，均可能影響減值測試中所用淨現值，以致對貴集團財務狀況及營運業績造成影響。

**(d) 應收款項減值撥備**

貴集團管理層根據評估應收款項的餘額能否收回釐定有關應收款項的減值撥備。倘有事件發生或情況有變顯示餘額未必能收回，則作出撥備。識別應收款項的減值須運用估計。當預期金額與原定估計有差異時，則該差異將會影響估計改變的期間內的應收款項的賬面值及減值撥備。

**(e) 即期及遞延所得稅**

於釐定所得稅撥備時須作出重大判斷。許多交易及計算方法未能對最終稅項作出明確釐定。倘該等事宜的最終稅項結果與初步錄得的數額不同，則有關差額將影響釐定稅項期間的即期所得稅及遞延稅項撥備。

與若干暫時性差額有關的遞延所得稅資產以及稅項虧損於未來應課稅溢利可能抵銷暫時性差額或稅項虧損可動用時確認。倘預期數額與原先的估算有所不同，有關差額將會對有關估計變動的期間內遞延所得稅資產的確認構成影響。

**5 收入及分部資料**

該等經營分部乃根據附註2所載的貴集團會計政策而制定的內部管理報告識別。貴公司董事被識別為主要營運決策者(「主要營運決策者」)。主要營運決策者按個別基準監察其分部的經營業績，以決定資源分配及評估表現。

貴集團分為兩個經營分部：

1. 銷售烘焙產品 — 經營零售烘焙坊；
2. 經營餐廳 — 經營休閒快餐廳。

主要營運決策者從產品角度考慮業務。彼等審閱業務活動、經濟及法律特性等定性因素以及財務表現等定量因素，以評估經營分部的表現。

附錄一

會計師報告

以下呈列的分部業績為除財務收入、財務成本、未分配其他開支及其他虧損前經營溢利。於往績記錄期間提供予主要營運決策者的分部資料如下：

截至2018年6月30日止年度	銷售烘焙產品 新加坡元	經營餐廳 新加坡元	總計 新加坡元
在某個時間點確認的外部客戶收入	7,537,804	2,053,499	9,591,303
所用原材料及消耗品	(1,812,503)	(547,850)	(2,360,353)
僱員福利成本	(2,048,641)	(543,766)	(2,592,407)
短期租賃開支及可變租賃付款	(66,007)	(85,284)	(151,291)
使用權資產折舊	(1,751,462)	(389,768)	(2,141,230)
廠房及設備折舊	(277,217)	(51,298)	(328,515)
配送代理服務費	(39,528)	(61,309)	(100,837)
公用設施開支	(177,681)	(30,120)	(207,801)
其他收入	31,432	11,633	43,065
其他虧損	(7,640)	—	(7,640)
分部業績	1,388,557	355,737	1,744,294
財務收入			27
財務成本			(632,618)
未分配其他開支			(194,172)
除所得稅前溢利			<u>917,531</u>

附錄一

會計師報告

截至2019年6月30日止年度	銷售烘焙產品 新加坡元	經營餐廳 新加坡元	總計 新加坡元
在某個時間點確認的外部客戶收入	10,968,379	5,350,988	16,319,367
所用原材料及消耗品	(2,341,801)	(940,633)	(3,282,434)
僱員福利成本	(2,311,493)	(1,464,975)	(3,776,468)
短期租賃開支及可變租賃付款	(168,119)	(132,570)	(300,689)
使用權資產折舊	(2,735,652)	(1,110,609)	(3,846,261)
廠房及設備折舊	(362,028)	(139,503)	(501,531)
配送代理服務費	(62,007)	(99,911)	(161,918)
公用設施開支	(275,689)	(58,207)	(333,896)
其他收入	142,399	23,560	165,959
其他虧損	(29,538)	—	(29,538)
分部業績	2,824,451	1,428,140	4,252,591
財務收入			69
財務成本			(1,104,646)
[編纂]			(1,279,667)
未分配其他開支			(156,297)
除所得稅前溢利			<b>1,712,050</b>
截至2018年10月31日止四個月(未經審計)	銷售烘焙產品 新加坡元	經營餐廳 新加坡元	總計 新加坡元
在某個時間點確認的外部客戶收入	2,898,138	1,239,019	4,137,157
所用原材料及消耗品	(647,301)	(310,891)	(958,192)
僱員福利成本	(751,758)	(404,014)	(1,155,772)
短期租賃開支及可變租賃付款	(51,932)	(14,980)	(66,912)
使用權資產折舊	(825,111)	(315,848)	(1,140,959)
廠房及設備折舊	(99,058)	(37,262)	(136,320)
配送代理服務費	(15,936)	(33,191)	(49,127)
公用設施開支	(58,399)	(11,410)	(69,809)
其他收入	13,088	9,930	23,018
分部業績	461,731	121,353	583,084
財務收入			3
財務成本			(318,208)
未分配其他開支			(93,111)
除所得稅前溢利			<b>171,768</b>

附錄一

會計師報告

截至2019年10月31日止四個月	銷售烘焙產品 新加坡元	經營餐廳 新加坡元	總計 新加坡元
在某個時間點確認的外部客戶收入	3,485,854	1,902,710	5,388,564
所用原材料及消耗品	(814,900)	(332,958)	(1,147,858)
僱員福利成本	(814,229)	(548,873)	(1,363,102)
短期租賃開支及可變租賃付款	(51,961)	(37,387)	(89,348)
使用權資產折舊	(1,071,480)	(348,601)	(1,420,081)
廠房及設備折舊	(126,362)	(57,238)	(183,600)
配送代理服務費	(25,306)	(29,137)	(54,443)
公用設施開支	(116,207)	(23,611)	(139,818)
其他收入	34,950	8,967	43,917
其他虧損	(7,922)	—	(7,922)
分部業績	492,437	533,872	1,026,309
其他虧損			(48,502)
財務收入			12
財務成本			(403,201)
[編纂]			(1,174,908)
未分配其他開支			(167,420)
除所得稅前溢利			<b>(767,710)</b>

分部資產及負債

由於 貴集團業務營運的性質使然， 貴集團並無按各可報告分部監控總資產及負債的計量。 貴集團所有非流動資產均位於新加坡。

有關主要客戶的資料

於往績記錄期間，並無單一外部客戶對 貴集團收入的貢獻超過10%。

貴集團的所有收入於某一時間點確認。

6 其他收入

	截至6月30日止年度		截至10月31日止四個月	
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元 (未經審計)	2019年 新加坡元
政府補助	36,047	158,893	23,018	43,917
其他	7,018	7,066	—	—
	<b>43,065</b>	<b>165,959</b>	<b>23,018</b>	<b>43,917</b>

政府補助其中包括特別就業補貼(SEC)、加薪補貼計劃(WCS)及能力發展津貼計劃(CDG)。

就特別就業補貼而言，新加坡政府為聘用55歲及以上及每月收入不超過4,000新加坡元的新加坡工人的僱主提供工資補償。貴集團的特別就業補貼補助金由截至2018年6月30日止年度的15,785新加坡元增加至截至2019年6月30日止年度的33,294新加坡元。截至2018年及2019年10月31日止四個月，貴集團確認特別就業補貼補助金分別14,518新加坡元及15,917新加坡元。

就加薪補貼計劃而言，新加坡政府將共同資助每月總收入不超過4,000新加坡元的新加坡僱員工資增長若干百分比。貴集團於截至2019年6月30日止年度確認加薪補貼計劃補助金34,210新加坡元。截至2018年及2019年10月31日止四個月，概無確認有關補助金。

能力發展津貼計劃(現由企業發展計劃(EDG)代替)為一項幫助新加坡的中小型企業(中小企)建立十大商業領域能力的計劃。在此計劃下，中小企可獲得不超過70%的政府資助，以支付認證項目的成本。貴集團於截至2019年6月30日止年度確認能力發展津貼計劃68,110新加坡元。截至2018年及2019年10月31日止四個月，貴集團確認能力發展津貼計劃補助金分別8,500新加坡元及28,000新加坡元。

## 7 其他虧損

	截至6月30日止年度		截至10月31日止四個月	
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元 (未經審計)	2019年 新加坡元 (未經審計)
匯兌虧損	—	15,311	—	55,485
撤銷廠房及設備	7,640	14,227	—	939
	<u>7,640</u>	<u>29,538</u>	<u>—</u>	<u>56,424</u>

## 8 僱員福利成本—包括董事酬金

	截至6月30日止年度		截至10月31日止四個月	
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元 (未經審計)	2019年 新加坡元 (未經審計)
工資、薪金及津貼	2,140,947	3,306,799	961,113	1,166,688
董事袍金	—	—	—	—
僱主於定額供款計劃的供款	163,798	253,286	69,099	101,220
其他	287,662	216,383	125,560	157,102
	<u>2,592,407</u>	<u>3,776,468</u>	<u>1,155,772</u>	<u>1,425,010</u>

附錄一

會計師報告

(a) 董事酬金

截至2018年及2019年6月30日止年度及截至2018年及2019年10月31日止四個月，各董事的薪酬如下：

姓名	袍金 新加坡元	薪金及津貼 新加坡元	僱主於定額 供款計劃 的供款 新加坡元	其他福利 新加坡元	總計 新加坡元
<b>截至2018年6月30日</b>					
止年度					
Goh先生 <sup>(#)</sup>	—	26,653	4,522	—	31,175
Goh夫人	—	26,474	3,994	—	30,468
	—	53,127	8,516	—	61,643
<b>截至2019年6月30日</b>					
止年度					
Goh先生 <sup>(#)</sup>	—	28,876	4,896	—	33,772
Goh夫人	—	27,669	4,692	—	32,361
	—	56,545	9,588	—	66,133
<b>截至2018年10月31日</b>					
止四個月(未經審計)					
Goh先生 <sup>(#)</sup>	—	9,624	1,632	—	11,256
Goh夫人	—	8,421	3,129	—	11,550
	—	18,045	4,761	—	22,806
<b>截至2019年10月31日</b>					
止四個月					
Goh先生 <sup>(#)</sup>	—	10,426	1,560	—	11,986
Goh夫人	—	10,426	1,768	—	12,194
	—	20,852	3,328	—	24,180

(#) 於往績記錄期間，Goh先生被委任為 貴集團行政總裁。

雷丹女士、林文杰先生及郭建江先生於2020年4月24日獲委任為 貴公司的獨立非執行董事，故於往績記錄期間概無獲支付酬金。

上文所示酬金指該等董事就其擔任營運公司僱員而已收及應收 貴集團的酬金。於截至2018年及2019年6月30日止年度各年以及截至2018年及2019年10月31日止四個月，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

**i. 董事退休福利**

於往績記錄期間，概無董事就其有關管理 貴公司或其附屬公司事務的其他服務而獲支付或應收任何退休福利。

**ii. 董事離職福利**

於往績記錄期間，概無就提早終止委聘而向董事支付任何款項作為補償。

**iii. 就獲得董事服務而向第三方提供的代價**

於往績記錄期間，概無就獲得 貴公司董事服務而向董事的前僱主支付任何款項。

**iv. 有關以董事以及董事的受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、類似貸款及其他交易的資料**

除呈列於資產負債表的應收董事款項外，於往績記錄期間，概無以董事以及董事的受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、類似貸款及其他交易。

**v. 董事於交易、安排或合約的重大利益**

於往績記錄期間，概無於年末或年內任何時間存續、由 貴公司參與訂立，與 貴公司業務有關，而 貴公司董事於當中直接或間接擁有重大利益的重要交易、安排及合約。

**(b) 五位最高薪酬人士**

於截至2018年及2019年6月30日止年度以及截至2018年及2019年10月31日止四個月，五名最高薪酬人士(均為非董事)的酬金詳情如下：

	截至6月30日止年度		截至10月31日止四個月	
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元 (未經審計)	2019年 新加坡元
工資、薪金及津貼	191,780	182,225	58,986	61,857
僱主於定額供款計劃的供款	19,775	19,958	6,664	5,012
其他	1,211	153	98	643
	<u>212,766</u>	<u>202,336</u>	<u>65,748</u>	<u>67,512</u>

附錄一

會計師報告

該等個別人士的酬金在以下範圍內：

	截至6月30日止年度		截至10月31日止四個月	
	2018年	2019年	2018年	2019年
零至172,413新加坡元 (相等於零港元至1,000,000港元)	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

9 其他開支

	截至6月30日止年度		截至10月31日止四個月	
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元
公用設施	207,801	333,896	69,809	139,818
配送代理服務費	100,837	161,918	49,127	54,443
核數師酬金—審計服務	—	8,000	2,667	2,667
法律及專業費用	63,770	22,926	—	4,229
其他	130,402	125,371	90,444	98,616
	<u>502,810</u>	<u>652,111</u>	<u>212,047</u>	<u>299,773</u>

10 財務收入及財務成本

	截至6月30日止年度		截至10月31日止四個月	
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元
銀行存款的利息收入	<u>27</u>	<u>69</u>	<u>3</u>	<u>12</u>
下列各項的利息開支：				
— 租賃負債	(603,559)	(1,024,353)	(290,718)	(359,045)
— 銀行借款	(7,852)	(53,679)	(19,336)	(33,273)
— 復原撥備	(2,721)	(18,885)	(3,639)	(7,400)
— 解除租賃按金的貼現	(18,486)	(7,729)	(4,515)	(3,483)
	<u>(632,618)</u>	<u>(1,104,646)</u>	<u>(318,208)</u>	<u>(403,201)</u>

## 11 所得稅開支

新加坡所得稅根據往績記錄期間的估計應課稅溢利按稅率17%計提撥備。匯總全面收入表內所列所得稅開支如下：

	截至6月30日止年度		截至10月31日止四個月	
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元 (未經審計)	2019年 新加坡元 (未經審計)
— 即期所得稅	84,696	185,474	63,595	179,927
— 遞延所得稅(附註15)	(28,339)	75,238	(93,531)	(177,946)
<b>所得稅開支/(抵免)</b>	<b>56,357</b>	<b>260,712</b>	<b>(29,936)</b>	<b>1,981</b>

貴集團除所得稅前溢利/(虧損)的稅項與理論金額的差額如下：

	截至6月30日止年度		截至10月31日止四個月	
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元 (未經審計)	2019年 新加坡元 (未經審計)
除稅前溢利/(虧損)	917,531	1,712,050	171,768	(767,710)
按17%當地稅率計算的稅款	155,980	291,049	29,201	(130,511)
以下項目的稅務影響：				
— 新加坡稅階收入豁免 <sup>(i)</sup>	(71,384)	(202,091)	(22,320)	(40,315)
— 不可扣稅開支	5,213	220,030	15,992	225,577
— 稅項優惠 <sup>(ii)</sup>	(33,452)	(55,904)	(54,758)	(54,040)
— 其他	—	7,628	1,949	1,270
<b>所得稅開支/(抵免)</b>	<b>56,357</b>	<b>260,712</b>	<b>(29,936)</b>	<b>1,981</b>

(i) 新加坡稅階收入豁免乃指新加坡稅務機關為新成立公司引進的稅務寬免計劃。根據該計劃，合資格的新公司可於連續首三個評稅年度獲得稅項寬免。貴公司附屬公司的該等稅務寬免將於截至2020年6月30日及2021年6月30日止年度內到期。

(ii) 稅項優惠乃指給予所有合資格公司的企業所得稅退稅，以減輕業務成本並支持公司的重組。

## 12 每股盈利

由於基於重組載入每股盈利資料被認為沒有意義，故並無呈列每股盈利資料。誠如本節附註1.3所披露，往績記錄期間的業績按匯總基準呈列。

附錄一

會計師報告

13 廠房及設備

	租賃裝修 新加坡元	機器 新加坡元	傢俬及裝置 新加坡元	電腦及 IT設備 新加坡元	總計 新加坡元
<b>於2017年7月1日</b>					
成本	963,287	669,534	171,847	122,950	1,927,618
累計折舊	(219,828)	(105,078)	(27,943)	(31,721)	(384,570)
賬面淨值	743,459	564,456	143,904	91,229	1,543,048
<b>截至2018年6月30日止年度</b>					
期初賬面淨值	743,459	564,456	143,904	91,229	1,543,048
增添	422,521	132,298	48,917	36,559	640,295
折舊	(216,119)	(69,004)	(18,367)	(25,025)	(328,515)
撤銷	—	—	—	(7,640)	(7,640)
期末賬面淨值	949,861	627,750	174,454	95,123	1,847,188
<b>於2018年6月30日</b>					
成本	1,385,808	801,832	220,764	145,009	2,553,413
累計折舊	(435,947)	(174,082)	(46,310)	(49,886)	(706,225)
賬面淨值	<b>949,861</b>	<b>627,750</b>	<b>174,454</b>	<b>95,123</b>	<b>1,847,188</b>
<b>截至2019年6月30日止年度</b>					
期初賬面淨值	949,861	627,750	174,454	95,123	1,847,188
增添	667,449	414,128	111,752	107,650	1,300,979
折舊	(326,285)	(104,449)	(28,879)	(41,918)	(501,531)
撤銷	—	(7,904)	(3,362)	(2,961)	(14,227)
期末賬面淨值	1,291,025	929,525	253,965	157,894	2,632,409
<b>於2019年6月30日</b>					
成本	2,053,257	1,204,160	327,516	247,659	3,832,592
累計折舊	(762,232)	(274,635)	(73,551)	(89,765)	(1,200,183)
賬面淨值	<b>1,291,025</b>	<b>929,525</b>	<b>253,965</b>	<b>157,894</b>	<b>2,632,409</b>
<b>截至2018年10月31日 止四個月(未經審計)</b>					
期初賬面淨值	949,861	627,750	174,454	95,123	1,847,188
增添	272,248	126,088	39,032	32,196	469,564
折舊	(86,556)	(30,039)	(8,259)	(11,466)	(136,320)
期末賬面淨值	1,135,553	723,799	205,227	115,853	2,180,432
<b>於2018年10月31日(未經審計)</b>					
成本	1,658,056	927,920	259,796	177,205	3,022,977
累計折舊	(522,503)	(204,121)	(54,569)	(61,352)	(842,545)
賬面淨值	<b>1,135,553</b>	<b>723,799</b>	<b>205,227</b>	<b>115,853</b>	<b>2,180,432</b>
<b>截至2019年10月31日 止四個月</b>					
期初賬面淨值	1,291,025	929,525	253,965	157,894	2,632,409
增添	27,918	5,320	2,804	26,159	62,201
折舊	(113,795)	(40,672)	(11,340)	(17,793)	(183,600)
撤銷	—	—	(939)	—	(939)
期末賬面淨值	1,205,148	894,173	244,490	166,260	2,510,071
<b>於2019年10月31日</b>					
成本	2,081,175	1,209,480	326,577	273,818	3,891,050
累計折舊	(876,027)	(315,307)	(82,087)	(107,558)	(1,380,979)
賬面淨值	<b>1,205,148</b>	<b>894,173</b>	<b>244,490</b>	<b>166,260</b>	<b>2,510,071</b>

附錄一

會計師報告

14 租賃

(a) 於匯總財務狀況報表中確認的金額

於匯總財務狀況報表列示以下與租賃有關的金額：

	於6月30日		於2019年
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	10月31日 新加坡元
<b>使用權資產</b>			
財政年度開始時	8,932,221	12,800,382	16,881,143
增添	6,009,391	7,927,022	38,868
折舊	(2,141,230)	(3,846,261)	(1,420,081)
	<u>12,800,382</u>	<u>16,881,143</u>	<u>15,499,930</u>

	於6月30日		於2019年
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	10月31日 新加坡元
成本	17,298,482	25,225,504	25,264,372
累計折舊	(4,498,100)	(8,344,361)	(9,764,442)
	<u>12,800,382</u>	<u>16,881,143</u>	<u>15,499,930</u>

使用權資產的分析

	於6月30日		於2019年
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	10月31日 新加坡元
零售店	12,792,478	16,802,943	15,441,787
辦公室	7,904	58,235	43,587
汽車	—	19,965	14,556
	<u>12,800,382</u>	<u>16,881,143</u>	<u>15,499,930</u>

	於6月30日		於2019年
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	10月31日 新加坡元
<b>租賃負債</b>			
即期	2,501,938	3,820,696	3,920,687
非即期	10,778,734	13,887,173	12,579,072
	<u>13,280,672</u>	<u>17,707,869</u>	<u>16,499,759</u>

附錄一

會計師報告

(b) 於匯總全面收入表確認的金額

	截至6月30日止年度		截至10月31日止四個月	
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元
使用權資產的折舊開支				
零售店	2,112,666	3,797,356	1,139,420	1,400,024
辦公室	28,564	36,724	—	14,648
汽車	—	12,181	1,539	5,409
	<u>2,141,230</u>	<u>3,846,261</u>	<u>1,140,959</u>	<u>1,420,081</u>
計入財務成本的利息開支	603,559	1,024,353	290,718	359,045
與短期租賃有關的開支	151,291	255,029	43,493	57,635
未計入租賃負債與可變租賃付款有關的開支	—	45,660	23,419	31,713

截至2018年及2019年6月30日止年度以及截至2018年及2019年10月31日止四個月，租賃的總現金流出分別為2,596,105新加坡元、4,735,408新加坡元、1,325,577新加坡元及1,695,371新加坡元。

貴集團於往績記錄期間其中一項租賃物業的租賃協議之執行乃由Goh夫人以相關業主為受益人作擔保。

15 遞延所得稅

	截至6月30日止年度		截至2019年
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	10月31日 止四個月 新加坡元
遞延所得稅資產			
將於12個月後收回	187,858	206,183	320,736
遞延所得稅負債			
將於12個月後償付	<u>(133,045)</u>	<u>(226,608)</u>	<u>(163,215)</u>
遞延所得稅資產/(負債) — 淨額	<u>54,813</u>	<u>(20,425)</u>	<u>157,521</u>

附錄一

會計師報告

貴集團年內遞延所得稅資產的變動如下：

	租賃負債 新加坡元	稅項虧損及 未認領 資本免稅額 新加坡元	總計 新加坡元
於2017年7月1日	1,562,280	—	1,562,280
於匯總全面收入表入賬(附註11)	<u>695,434</u>	<u>64,661</u>	<u>760,095</u>
於2018年6月30日	2,257,714	64,661	2,322,375
於匯總全面收入表入賬/(扣除)(附註11)	<u>752,623</u>	<u>(64,661)</u>	<u>687,962</u>
於2019年6月30日	3,010,337	—	3,010,337
於匯總全面收入表(扣除)/入賬(附註11)	<u>(205,378)</u>	<u>90,949</u>	<u>(114,429)</u>
於2019年10月31日	<u><u>2,804,959</u></u>	<u><u>90,949</u></u>	<u><u>2,895,908</u></u>

貴集團年內遞延所得稅負債的變動如下：

	使用權資產 新加坡元	加速稅項折舊 新加坡元	總計 新加坡元
<b>遞延所得稅負債</b>			
於2017年7月1日	1,491,950	43,856	1,535,806
於匯總全面收入表扣除(附註11)	<u>642,567</u>	<u>89,189</u>	<u>731,756</u>
於2018年6月30日	2,134,517	133,045	2,267,562
於匯總全面收入表扣除(附註11)	<u>669,637</u>	<u>93,563</u>	<u>763,200</u>
於2019年6月30日	2,804,154	226,608	3,030,762
於匯總全面收入表入賬(附註11)	<u>(228,982)</u>	<u>(63,393)</u>	<u>(292,375)</u>
於2019年10月31日	<u><u>2,575,172</u></u>	<u><u>163,215</u></u>	<u><u>2,738,387</u></u>

遞延稅項資產乃就結轉的稅項虧損予以確認，惟確認的數額以可能透過未來應課稅溢利變現相關稅項優惠為限。

附錄一

會計師報告

16 貿易及其他應收款項、按金以及預付款項

貴集團

	於6月30日		於2019年
	2018年	2019年	10月31日
	新加坡元	新加坡元	新加坡元
來自第三方的貿易應收款項	22,422	26,491	18,579
租賃按金	912,880	1,403,406	1,369,790
[編纂]之預付款項	—	405,027	723,765
其他預付款項及按金	604,687	62,591	113,676
	<u>1,539,989</u>	<u>1,897,515</u>	<u>2,225,810</u>
減：租賃按金的非即期部分	<u>(792,405)</u>	<u>(1,138,827)</u>	<u>(1,082,175)</u>
	<u>747,584</u>	<u>758,688</u>	<u>1,143,635</u>

貴公司

	於6月30日		於2019年
	2018年	2019年	10月31日
	新加坡元	新加坡元	新加坡元
[編纂]的預付款項	<u>—</u>	<u>405,027</u>	<u>723,765</u>

貿易應收款項其中包括客戶以信用卡結算付款而應收信用卡機構的款項及應收配送服務代理的款項。有關金額一般在交易日期後3至15個營業日內結算。一般而言，並無向客戶授予信貸期。

貴集團的貿易應收款項及其他應收款項以及按金以新加坡元計值。基於貿易應收款項短期內到期的性質，其賬面值與其公平值相若。

按發票日期計算的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於6月30日		於2019年
	2018年	2019年	10月31日
	新加坡元	新加坡元	新加坡元
1至30日	<u>22,422</u>	<u>26,491</u>	<u>18,579</u>

於2018年及2019年6月30日以及2019年10月31日，所面臨的最大信貸風險為上文所述金融資產的賬面值。貴集團並無持有任何抵押品作為擔保。

於2018年及2019年6月30日以及2019年10月31日，概無逾期的貿易應收款項。

貴集團應用國際財務報告準則第9號所規定的簡化方法就預期信貸虧損計提撥備。該準則允許對所有貿易應收款項採用全期預期虧損撥備。就其他應收款項而言，預期信貸虧損採用一般方法計量。於2018年及2019年6月30日以及2019年10月31日，並無計提減值撥備。

附錄一

會計師報告

17 存貨

	於6月30日		於2019年
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	10月31日 新加坡元
原材料及包裝材料	87,109	114,410	137,426

18 應收董事款項及應付一間集團公司的款項

貴集團

應收董事款項為無抵押、免息、按新加坡元計值及按要求償還。有關結餘已於2020年4月23日以AA United Holdings宣派股息的方式結付。

貴公司

應付一間集團公司的款項為無抵押、免息、按要求償還及以下列貨幣計值：

	於6月30日		於2019年
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	10月31日 新加坡元
新加坡元	—	707,213	946,555
港元	—	273,506	509,293
美元	—	28,154	101,389
	<u>—</u>	<u>1,008,873</u>	<u>1,557,237</u>

19 現金及現金等價物

	於6月30日		於2019年
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	10月31日 新加坡元
銀行現金	764,362	2,738,321	2,119,001
手頭現金	7,200	54,524	35,838
	<u>771,562</u>	<u>2,792,845</u>	<u>2,154,839</u>

附錄一

會計師報告

貴集團的現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	於6月30日		於2019年
	2018年	2019年	10月31日
	新加坡元	新加坡元	新加坡元
新加坡元	771,562	2,442,470	1,644,905
港元	—	350,375	509,934
	<u>771,562</u>	<u>2,792,845</u>	<u>2,154,839</u>

截至2018年及2019年6月30日止年度以及截至2019年10月31日止四個月，貴集團的銀行存款之實際利率分別為0.006%、0.004%及0.002%。

## 20 合併資本

貴公司於2019年5月16日註冊成立，並於2020年4月24日完成重組。就本歷史財務資料而言，於2018年及2019年6月30日及2019年10月31日，匯總財務狀況表中的合併資本指集團公司於重組完成前的股本。

於2019年9月5日，AA United Holdings以代價15,000,000港元（約2,647,500新加坡元）發行150股股份予Dunman Capital。全額已計入匯總財務狀況報表中的合併資本。

## 21 復原成本撥備

	於6月30日		於2019年
	2018年	2019年	10月31日
	新加坡元	新加坡元	新加坡元
年初	147,998	236,113	344,457
撥備	85,394	89,459	—
解除貼現	2,721	18,885	7,400
年末	<u>236,113</u>	<u>344,457</u>	<u>351,857</u>

22 借款

	於6月30日		於2019年
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	10月31日 新加坡元
<b>非即期</b>			
銀行借款	370,173	988,200	743,817
<b>即期</b>			
銀行借款	116,194	338,088	260,186
附帶按要求償還條款的銀行借款	291,968	238,829	—
	<b>778,335</b>	<b>1,565,117</b>	<b>1,004,003</b>

銀行借款指主要由 貴集團提取的定期貸款。經計及按要求償還的條款後， 貴集團須於下列年期償還的借款如下：

	於6月30日		於2019年
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	10月31日 新加坡元
按要求或一年內	408,162	576,917	260,186
1至2年	123,670	314,237	246,369
2至5年	246,503	673,963	497,448
	<b>778,335</b>	<b>1,565,117</b>	<b>1,004,003</b>

貴集團須按預定還款日期償還的銀行借款如下：

	於6月30日		於2019年
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	10月31日 新加坡元
一年內	169,729	395,865	260,186
1至2年	180,276	373,859	246,369
2至5年	428,330	795,393	497,448
	<b>778,335</b>	<b>1,565,117</b>	<b>1,004,003</b>

銀行借款以新加坡元計值，並按介乎6.25%至7.0%的固定年利率計息。於各報告期末，非即期借款的公平值與非即期借款賬面值相若，乃因其以類似借貸種類及借貸安排的當前增量借款利率相若的利率計息。

貴集團的借款由Goh家族提供的聯合個人擔保作抵押，Goh先生及Goh夫人提供的最高擔保額分別為300,000新加坡元及550,000新加坡元。

附錄一

會計師報告

23 貿易及其他應付款項

貴集團

	於6月30日		於2019年
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	10月31日 新加坡元
貿易應付款項：			
— 第三方	603,169	1,018,817	784,926
其他應付款項：			
— 自[編纂]收到的款項(附註a)	—	1,378,550	—
— 應付商品及服務稅	121,938	316,090	344,541
— 應計經營開支	555,830	657,840	736,897
— 應計[編纂]	—	688,519	1,633,801
— 其他	—	74,308	—
	<u>1,280,937</u>	<u>4,134,124</u>	<u>3,500,165</u>

附註a：

此為自Dunman Capital收取的部分代價，有關代價已於 貴公司向Dunman Capita發行股份前獲注入一間集團公司(見附註1.2)。

貴公司

	於2019年 6月30日 新加坡元	於2019年 10月31日 新加坡元
其他應付款項：		
— 應計[編纂]	<u>688,519</u>	<u>1,633,801</u>

附錄一

會計師報告

貴集團及 貴公司的貿易及其他應付款項以下列貨幣計值：

	於6月30日		於2019年
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	10月31日 新加坡元
<b>貴集團</b>			
貿易應付款項：			
— 新加坡元	603,169	1,018,817	784,926
其他應付款項：			
— 新加坡元	677,768	1,363,705	1,876,333
— 港元	—	1,751,602	838,906
	<u>1,280,937</u>	<u>4,134,124</u>	<u>3,500,165</u>
<b>貴公司</b>			
其他應付款項：			
— 新加坡元	—	315,467	794,895
— 港元	—	373,052	838,906
	<u>—</u>	<u>688,519</u>	<u>1,633,801</u>

按發票日期計算的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於6月30日		於2019年
	2018年 新加坡元	2019年 新加坡元	10月31日 新加坡元
0至30日	254,402	255,155	293,787
31至60日	183,701	270,321	252,176
61至90日	54,380	255,152	209,586
91至120日	87,085	144,000	24,577
120日以上	23,601	94,189	4,800
	<u>603,169</u>	<u>1,018,817</u>	<u>784,926</u>

貿易應付款項為不計息，並以新加坡元計值。供應商一般向 貴集團授予15至30日的信貸期。

## 24 按類別劃分的金融工具

	於6月30日		於2019年
	2018年	2019年	10月31日
	新加坡元	新加坡元	新加坡元
<b>匯總財務狀況報表中的資產</b>			
按攤銷成本計量的金融資產			
— 現金及現金等價物	771,562	2,792,845	2,154,839
— 貿易及其他應收款項及按金	935,302	1,429,897	1,388,369
— 應收董事款項	2,143,674	4,826,678	4,800,931
	<u>3,850,538</u>	<u>9,049,420</u>	<u>8,344,139</u>
<b>匯總財務狀況報表中的負債</b>			
按攤銷成本計量的金融負債			
— 租賃負債	13,280,672	17,707,869	16,499,759
— 貿易及其他應付款項	889,236	3,497,546	2,879,922
— 借款	778,335	1,565,117	1,004,003
	<u>14,948,243</u>	<u>22,770,532</u>	<u>20,383,684</u>

## 25 關聯方交易

如一方可直接或間接對 貴集團的財務及營運決策施加重大影響力，則該方被視為與 貴集團有關聯。關聯方可能是個人(即主要管理人員、主要股東及/或彼等的近親家屬成員)或其他實體，並包括受 貴集團關聯方(該等關聯方須為個人)重大影響的實體。受到共同控制的各方亦被視為有關聯。

董事認為以下公司為於往績記錄期間與 貴集團有重大交易或結餘的關聯方：

名稱	與 貴集團的關係
Goh Leong Heng Aris 先生	貴集團董事及控股股東
Anita Chia Hee Mei 女士 (Goh 夫人)	貴集團董事及控股股東

除本會計師報告其他地方所披露者外， 貴集團與關聯方於往績記錄期間具有以下在日常業務過程中進行的重大交易。

### (a) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括 貴集團的執行董事。就僱員服務向主要管理人員所支付或應付的薪酬於附註8(a)中披露。

(b) 與關聯方的結餘

貴集團

	於6月30日		於2019年
	2018年	2019年	10月31日
	新加坡元	新加坡元	新加坡元
應收董事款項	<u>2,143,674</u>	<u>4,826,678</u>	<u>4,800,931</u>

貴公司

	於6月30日		於2019年
	2018年	2019年	10月31日
	新加坡元	新加坡元	新加坡元
應付一間集團公司款項	<u>—</u>	<u>1,008,873</u>	<u>1,557,237</u>

與關聯方的結餘的年期及計值貨幣於附註18中披露，有關結餘乃為非貿易性質並將於[編纂]後結付。

26 股息

自貴公司註冊成立以來，貴公司並無支付或宣派任何股息。截至2018年及2019年6月30日止年度各年，現時組成貴集團的公司概無向該等公司當時的股權持有人支付或宣派任何股息。

於2019年10月31日，Proofer Boulangerie Pte. Ltd. 向貴集團當時的股東宣派及結付股息1,300,000新加坡元。該等應付股息與應收董事款項相抵銷，構成截至2019年10月31日止四個月的非現金交易。

附錄一

會計師報告

27 匯總現金流量報表附註

(a) 融資活動所產生負債的對賬

	借款 新加坡元	租賃負債 新加坡元	應付股息 新加坡元	總額 新加坡元
於2017年7月1日	—	9,189,882	—	9,189,882
— 財務成本	7,852	603,559	—	611,411
現金流量				
— 提取借款	800,000	—	—	800,000
— 已付利息	(7,371)	(603,559)	—	(610,930)
— 付款的主要部分	(22,146)	(1,841,255)	—	(1,863,401)
非現金變動				
— 租賃負債增加	—	5,932,045	—	5,932,045
於2018年6月30日	<b>778,335</b>	<b>13,280,672</b>	<b>—</b>	<b>14,059,007</b>
於2018年7月1日	778,335	13,280,672	—	14,059,007
— 財務成本	53,679	1,024,353	—	1,078,032
現金流量				
— 提取借款	990,000	—	—	990,000
— 已付利息	(53,726)	(1,024,353)	—	(1,078,079)
— 付款的主要部分	(203,171)	(3,410,366)	—	(3,613,537)
非現金變動				
— 租賃負債增加	—	7,837,563	—	7,837,563
於2019年6月30日	<b>1,565,117</b>	<b>17,707,869</b>	<b>—</b>	<b>19,272,986</b>
於2018年7月1日	778,335	13,280,672	—	14,059,007
— 財務成本	19,336	290,718	—	310,054
現金流量				
— 提取借款	250,000	—	—	250,000
— 已付利息	(19,336)	(290,718)	—	(310,054)
— 付款的主要部分	(95,813)	(967,947)	—	(1,063,760)
非現金變動				
— 租賃負債增加	—	2,459,949	—	2,459,949
於2018年10月31日(未經審計)	<b>932,522</b>	<b>14,772,674</b>	<b>—</b>	<b>15,705,196</b>
於2019年7月1日	1,565,117	17,707,869	—	19,272,986
— 財務成本	33,273	359,045	—	392,318
現金流量				
— 已付利息	(33,273)	(359,045)	—	(392,318)
— 付款的主要部分	(561,114)	(1,246,978)	—	(1,808,092)
非現金變動				
— 租賃負債增加	—	38,868	—	38,868
— 宣派股息(附註26)	—	—	1,300,000	1,300,000
— 與應收董事款項相抵銷(附註26)	—	—	(1,300,000)	(1,300,000)
於2019年10月31日	<b>1,004,003</b>	<b>16,499,759</b>	<b>—</b>	<b>17,503,762</b>

## 28 貴公司股本

	普通股數目	普通股 等價面值 新加坡元
法定：		
38,000,000股每股面值0.01港元的股份	<u>38,000,000</u>	<u>52</u>
已發行：		
於2019年5月16日(註冊成立日期)已發行及繳足以及 於2019年6月30日及2019年10月31日的結餘	<u>1</u>	<u>—*</u>

\* 少於1新加坡元

## 29 結算日後事件

除本報告其他地方所披露者外，2019年10月31日後發生了以下結算日後事件：

- (i) 於2020年4月23日，當時之控股公司AA United Holdings宣派4,200,000新加坡元的股息，並透過抵銷應收董事款項結算。
- (ii) 本集團於2020年4月24日有條件採納一項購股權計劃，根據該計劃，任何合資格人士可供授購股權以認購本公司新股。於本報告日期，尚未有任何購股權根據該計劃授出。
- (iii) 本公司的法定股本於2020年4月24日由380,000港元(分為每股面值0.01港元的38,000,000股股份)增至[編纂]港元(分為每股面值0.01港元的[編纂]股股份)。
- (iv) 重組已於2020年4月24日完成。詳情請參閱附註1.2(vi)。
- (v) 根據於2020年4月24日通過的股東書面決議案，待[編纂]而將本公司的股份溢價賬記入貸方後，董事獲授權以資本化方式向本公司股東配發及發行合共[編纂]股按面值計入繳足股款的股份，記入本公司股份溢價賬的貸方金額為[編纂]港元。
- (vi) 自2020年1月起，新加坡已報告若干確診新型冠狀病毒(「COVID-19」)的病例，影響了該國的正常商業環境。自2020年4月起，新加坡政府採取多項預防措施並實施安全隔離措施，包括要求關閉不必要的服務。於2020年4月21日，安全隔離措施進一步升級，不太重要的消費者服務亦已暫停。根據以上措施，儘管本集團獲准可透過提供外賣或送餐服務繼續維持經營大部分門店，惟本集團經營業績已受到不利影響。不過，董事認為可以透過(其中包括)新加坡政府採取的若干支援措施以減輕該等不利影響，包括但不限於工作援助計劃下的政府補助。

### III 結算後財務報表

於2019年10月31日之後及直至本報告日期的任何期間，貴公司或現時組成貴集團的任何公司概無編製經審計財務報表。貴公司或現時組成貴集團的任何公司於2019年10月31日之後的任何期間並無宣派或作出任何股息或分派。