

下文為本公司申報會計師致同(香港)會計師事務所有限公司(香港執業會計師)發出的報告全文(載於第I-1至I-3頁)，以供收錄於本文件。



就過往財務資料致易和國際控股有限公司及中毅資本有限公司董事的會計師報告

緒言

吾等謹此就第I-4至I-62頁所載易和國際控股有限公司(前稱易和國際有限公司)(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的過往財務資料作出報告，該等財務資料包括 貴集團於2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日的綜合財務狀況表及 貴公司於2018年12月31日及2019年9月30日的財務狀況表，以及截至2017年及2018年12月31日止年度各年以及截至2019年9月30日止九個月(「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，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱「過往財務資料」)。第I-4至I-62頁所載的過往財務資料為本報告的組成部分，且已編製以供收錄於 貴公司日期為[編纂]就 貴公司[編纂]於香港聯合交易所有限公司GEM[編纂]而編製之文件(「文件」)內。

董事就過往財務資料須承擔的責任

貴公司董事(「董事」)須負責根據過往財務資料附註1.3及附註2.1所載呈列及編製基準編製真實且公平的過往財務資料，並就董事認為使編製過往財務資料不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部監控負責。

申報會計師的責任

吾等的責任是對過往財務資料發表意見，並將吾等的意見向 閣下報告。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準則第200號「投資通函內就

過往財務資料出具的會計師報告」執行吾等的工作。該準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行吾等的工作以對過往財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

吾等的工作涉及執程序以獲取有關過往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過往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分別載於過往財務資料附註1.3及附註2.1的呈列基準及編製基準編製真實且公平的過往財務資料相關的內部監控，以設計適當的程序，惟其目的並非對該實體內部監控的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評估過往財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等已獲取充分且恰當的證據，為發表意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，過往財務資料已根據過往財務資料附註1.3及附註2.1所載呈列基準及編製基準真實且公平地編製 貴集團於2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日的綜合財務狀況及 貴公司於2018年12月31日及2019年9月30日之財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2018年9月30日止九個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。董事負責分別根據過往財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準，編製及呈列追加期間的比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第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香港

審計準則進行審核的範圍為小，故不能令吾等可保證吾等將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。按照吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信，就會計師報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據過往財務資料附註 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 GEM 證券上市規則（「GEM 上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項

調整

在編製過往財務資料時，未對第 I-4 頁界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等謹此提呈過往財務資料附註 11，當中載有 貴集團於往績記錄期間已支付股息的資料。

貴公司之法定財務報表

貴公司自註冊成立日期起並未編製法定財務報表。

致同(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

灣仔

軒尼詩道 28 號

12 樓

[編 纂]

邵子傑

執業證書編號：P04834

I. 過往財務資料

編製過往財務資料

以下載列之過往財務資料為本會計師報告的組成部分。

過往財務資料依據的 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表由致同(香港)會計師事務所有限公司按照與 貴公司個別訂立的委聘條款根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則審核(「相關財務報表」)。

除另有指明外，過往財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，而所有數值均湊整至千元(「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	
		2017年	2018年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
		(附註(i))	(附註(i))	(附註(i))	
收益	4	166,117	192,458	141,513	156,193
銷售成本		(118,326)	(137,571)	(101,442)	(111,257)
毛利		47,791	54,887	40,071	44,936
其他收入	5	47	45	36	40
銷售開支		(9,160)	(9,872)	(7,107)	(7,957)
行政及其他經營開支		(8,321)	(14,061)	(6,995)	(16,341)
經營溢利		30,357	30,999	26,005	20,678
融資成本	6	—	—	—	(172)
除所得稅前溢利	7	30,357	30,999	26,005	20,506
所得稅開支	8	(7,693)	(8,419)	(6,751)	(6,160)
年／期內溢利		22,664	22,580	19,254	14,346
其他全面收益，扣除稅項：					
其後可能重新分類至損益的項目					
已確認換算海外業務的匯兌					
差額		—	—	—	(147)
年／期內全面收益總額		22,664	22,580	19,254	14,199
以下人士應佔年／期內溢利：					
貴公司權益持有人		22,664	22,414	19,254	14,082
非控股權益		—	166	—	264
		22,664	22,580	19,254	14,346

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2017年	2018年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
		(附註(i))	(附註(i))	(附註(i))	
以下人士應佔年／期內全面收益					
總額：					
貴公司權益持有人		22,664	22,414	19,254	13,935
非控股權益		—	166	—	264
		<u>22,664</u>	<u>22,580</u>	<u>19,254</u>	<u>14,199</u>
貴公司權益持有人應佔每股盈利					
基本及攤薄(人民幣分)	10	<u>5.04</u>	<u>4.98</u>	<u>4.28</u>	<u>3.13</u>

附註

- (i)：貴集團於2019年1月1日首次應用香港財務報告準則第16號。根據修正追溯法，比較資料未經重列(詳情請參閱附註2.2)。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於9月30日
		2017年	2018年	2019年
		人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元
資產及負債				
非流動資產				
物業、廠房及設備	12	13,055	25,433	27,431
無形資產	14	—	8,500	7,000
		<u>13,055</u>	<u>33,933</u>	<u>34,431</u>
流動資產				
存貨	16	10,360	5,916	7,278
貿易及其他應收款項	17	30,405	32,304	33,826
應收最終控股公司款項	18	—	1	1
應收關連公司款項	18	18,176	24,214	—
應收一名股東款項	19	—	—	6,018
現金及現金等價物	20	11,378	9,044	22,540
		<u>70,319</u>	<u>71,479</u>	<u>69,663</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	21	16,159	22,339	24,853
應付關連公司款項	18	2,257	—	—
應付所得稅		1,122	1,989	2,313
租賃負債	13	—	—	587
		<u>19,538</u>	<u>24,328</u>	<u>27,753</u>
流動資產淨值		<u>50,781</u>	<u>47,151</u>	<u>41,910</u>
資產總值減流動負債		<u>63,836</u>	<u>81,084</u>	<u>76,341</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		於9月30日
		2017年	2018年	2019年
		人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元
非流動負債				
租賃負債	13	—	—	3,958
資產淨值				
		63,836	81,084	72,383
權益				
股本	22	20,000	20,001	1
儲備	23	43,836	57,029	72,382
貴公司權益持有人應佔權益				
非控股權益	23	—	4,054	—
		63,836	81,084	72,383

附註

(i)：貴集團於2019年1月1日首次應用香港財務報告準則第16號。根據修正追溯法，比較資料未經重列(詳情請參閱附註2.2)。

附錄一

會計師報告

貴公司之財務狀況表

	附註	於12月31日	於9月30日
		2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元
資產及負債			
非流動資產			
於一間附屬公司的投資	15	—*	—*
流動資產			
應收最終控股公司款項	18	1	1
應收一間附屬公司款項(附註)		—	20,687
現金及現金等價物		—	8
		<u>1</u>	<u>20,696</u>
流動負債			
應收附屬公司款項(附註)		—	3,874
流動資產淨值		<u>1</u>	<u>16,822</u>
資產淨值		<u>1</u>	<u>16,822</u>
權益			
股本	22	1	1
股份溢價		—	20,000
累計虧損		—	(3,179)
權益總額		<u>1</u>	<u>16,822</u>

* 金額少於人民幣1,000元。

附註：到期款項為無抵押、免息及須按要求償還。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司權益持有人應佔					總計	非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價	法定儲備	匯兌儲備	保留溢利			
	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	
		(附註(i))	(附註(i))	(附註(i))	(附註(i))			
於2017年1月1日	20,000	—	4,499	—	16,673	41,172	—	41,172
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	22,664	22,664	—	22,664
與擁有人的交易								
—轉撥至法定儲備	—	—	1,374	—	(1,374)	—	—	—
於2017年12月31日及 2018年1月1日	20,000	—	5,873	—	37,963	63,836	—	63,836
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	22,414	22,414	166	22,580
與擁有人的交易								
—轉撥至法定儲備	—	—	1,939	—	(1,939)	—	—	—
—出售部分權益予非控股 權益(附註(ii))	—	—	—	—	(3,888)	(3,888)	3,888	—
—發行股本(附註22)	1	—	—	—	—	1	—	1
—已宣派股息(附註11)	—	—	—	—	(5,333)	(5,333)	—	(5,333)
於2018年12月31日	20,001	—	7,812	—	49,217	77,030	4,054	81,084
期內溢利	—	—	—	—	14,082	14,082	264	14,346
其他全面收益*								
—已確認換算海外業務的 匯兌差額	—	—	—	(147)	—	(147)	—	(147)
期內全面收益總額	—	—	—	(147)	14,082	13,935	264	14,199
與擁有人的交易								
—已宣派股息(附註11)	—	—	—	—	(21,755)	(21,755)	(1,145)	(22,900)
—發行股本(附註22)	—*	20,000	—	—	—	20,000	—	20,000
—收購恆盛動漫(附註(iii))	(20,000)	—	—	—	3,173	(16,827)	(3,173)	(20,000)
於2019年9月30日	1	20,000	7,812	(147)	44,717	72,383	—	72,383

附錄一

會計師報告

	貴公司權益持有人應佔							權益總額
	股本	股份溢價	法定儲備	匯兌儲備	保留溢利	總計	非控股權益	
	人民幣千元	人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元	人民幣千元	
於2018年1月1日	20,000	—	5,873	—	37,963	63,836	—	63,836
期內溢利及全面收益總額 (未經審核)	—	—	—	—	19,254	19,254	—	19,254
與擁有人的交易								
— 出售部分權益予非控股權益 (附註(ii))	—	—	—	—	(3,888)	(3,888)	3,888	—
於2018年9月30日(未經審核)	<u>20,000</u>	<u>—</u>	<u>5,873</u>	<u>—</u>	<u>53,329</u>	<u>79,202</u>	<u>3,888</u>	<u>83,090</u>

* 金額少於人民幣1,000元。

附註

- (i)：於2017年、2018年12月31日及2019年9月30日分別人民幣43,836,000元、人民幣57,029,000元及人民幣72,382,000元的總額指於綜合財務狀況表呈列的儲備金額。
- (ii)：根據許先生與許先生的侄子許育斌先生訂立的股份轉讓協議，許先生於2018年9月轉讓恆盛動漫的5%股權予非控股股東許育斌先生。
- (iii)：根據附註1.2所載的重組，貴公司之全資附屬公司銀卓投資有限公司(「銀卓」)於2019年5月31日自恆盛動漫的股東購買福建恆盛動漫文化傳播有限公司(「恆盛動漫」或「經營公司」)的權益，總代價為人民幣20,000,000元，且貴公司成為貴集團現時旗下公司的控股公司。

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	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動的現金流量				
除所得稅前溢利	30,357	30,999	26,005	20,506
就下列項目調整：				
物業、廠房及設備折舊	2,940	4,115	2,785	4,670
無形資產攤銷	—	1,000	500	1,500
出售物業、廠房及設備的虧損	—	114	—	150
利息收入	(23)	(45)	(36)	(40)
租賃安排的利息開支	—	—	—	172
營運資金變動前的經營現金流量	33,274	36,183	29,254	26,958
存貨(增加)/減少	(2,393)	4,444	3,540	(1,362)
貿易及其他應收款項增加	(8,465)	(1,899)	(1,389)	(2,325)
貿易及其他應付款項增加/(減少)	3,980	6,315	653	(1,976)
營運產生的現金	26,396	45,043	32,058	21,295
已付所得稅	(4,238)	(6,338)	(5,205)	(5,836)
經營活動產生的現金淨額	22,158	38,705	26,853	15,459
投資活動的現金流量				
已收利息	23	45	36	40
購買物業、廠房及設備	(3,772)	(17,194)	(13,899)	(1,866)
出售物業、廠房及設備所得款項	—	452	—	10
購買無形資產	—	(9,500)	(9,500)	—
應收/應付關連公司款項增加	(10,213)	(9,509)	(4,994)	—
投資活動所用現金淨額	(13,962)	(35,706)	(28,357)	(1,816)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2017年	2018年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)					
融資活動所用現金流量					
已付股息	11	—	(5,333)	—	—
根據[編纂]投資發行股份	22	—	—	—	20,000
收購恆盛動漫的權益		—	—	—	(20,000)
融資活動所用現金淨額		—	(5,333)	—	—
現金及現金等價物增加／(減少)					
淨額		8,196	(2,334)	(1,504)	13,643
年／期初現金及現金等價物		3,182	11,378	11,378	9,044
匯率變動的影響		—	—	—	(147)
年／期末現金及現金等價物	20	<u>11,378</u>	<u>9,044</u>	<u>9,874</u>	<u>22,540</u>

附註(i)：截至2018年12月31日止年度，貴公司發行1,000股每股面值0.01港元的普通股，並借記並未於綜合現金流量表反映的應收最終控股公司款項。

II. 過往財務資料附註

1. 一般資料及呈列基準

1.1 一般資料

貴公司於2018年12月13日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處及主要營業地點地址載於文件「公司資料」一節。貴公司前稱 Yihe International Holdings Limited 易和國際控股有限公司及於2019年2月15日變更為目前名稱。

貴公司為一家投資控股公司，其附屬公司主要於中華人民共和國（「中國」）從事設計、開發、生產及銷售一次性塑料快餐盒（「**[編纂]**業務」）。

貴公司的直接及最終控股公司為一家於英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）註冊成立之公司 Prize Investment Limited（「Prize Investment」）。貴集團的最終控股方為許有獎先生（「許先生」）。

1.2 重組

於完成文件「歷史、重組及公司架構」一節詳述的集團重組（「重組」）前，恆盛動漫經營(i)**[編纂]**業務及(ii)提供動畫及其配套產品設計服務以及製作和發行動畫節目（「除外業務」）。

為了劃分業務並區分除外業務，經營公司進行公司分拆，將經營公司分拆為兩家公司，即持有**[編纂]**業務的經營公司及持有除外業務的福建仁悅文化傳播有限公司（「福建仁悅」）。於公司分拆後，經營公司的註冊資本由人民幣30,000,000元減少至人民幣20,000,000元。福建仁悅透過上述公司分拆於中國成立為有限責任公司，註冊資本為人民幣10,000,000元。於公司分拆後，股權架構維持不變，而經營公司和福建仁悅均由許先生控制。除外業務有關的資產、負債及權益已分配至福建仁悅，而**[編纂]**業務的餘下資產、負債及權益則保留於經營公司內。公司分拆已於2018年12月完成。於2019年3月，許先生向許育斌先生轉讓其於福建仁悅的全部股權。

重組已於2019年5月31日完成，而貴公司成為貴集團現時旗下成員公司的控股公司。

於各報告期末及於本報告日期，貴公司於下列附屬公司直接或間接擁有權益：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點 及日期	於 往續記錄期間 註冊／已發行及 繳足的資本	貴集團應佔股權			本報告 日期	主要業務
			12月31日		2019年		
			2017年	2018年	9月30日		
恆盛動漫(附註a)	中國／ 2011年 4月13日	人民幣 20,000,000元	100%	95%	100%	100%	設計及開發、生 產及銷售一次性 塑料快餐盒
Yihe Investment Holdings Limited (附註b)	英屬 維爾京群島／ 2018年 12月14日	1美元	不適用	100% (附註e)	100% (附註e)	100% (附註e)	投資控股
銀卓(附註c)	香港／ 2018年 5月4日	1港元	不適用	不適用	100%	100%	投資控股

- (a) 恆盛動漫於2011年4月13日在中國註冊成立，註冊及繳足資本為人民幣30,000,000元。如上文所述公司分拆於2018年12月完成後，註冊資本減少至人民幣20,000,000元。恆盛動漫於截至2017年及2018年12月31日止年度的經審核財務報表乃根據適用於在中國成立的公司的相關會計原則及財務規例(「中國公認會計原則」)編製，並分別由廈門東友會計師事務所有限公司及廈門市怡嘉順會計師事務所有限公司根據中國相關審計準則審核。
- (b) 由於Yihe Investment Holdings Limited註冊成立的司法權區的相關規則及規例並無法定審計規定，因此並無編製法定財務報表。
- (c) 由於銀卓投資有限公司自註冊成立以來除重組外並無開展任何業務，因此並無編製法定財務報表。
- (d) 貴集團旗下所有公司均採納12月31日為財政年度結算日。
- (e) 已發行股本由貴公司直接持有。

1.3 呈列基準

經營公司劃分為持有[編纂]業務的經營公司及持有除外業務的福建仁悅。由於除外業務並非由經營公司旗下的獨立法律實體進行，經營公司財務報表的若干賬目結餘已分配至經營公司及福建仁悅，有關分配乃按特定可識別基準或使用經營員工人數比率或其他合理方法作出。已分配開支主要為人力資源及會計等支援部門的薪金，及辦公室的租金及水電費。辦公室的租金及水電費乃根據[編纂]業務及除外業務於辦公室的相關員工人數分配。

支援部門(包括總經理辦公室、財務部門及行政部門)的薪金分別根據管理[編纂]業務及除外業務花費的實際時間、[編纂]業務及除外業務的交易數目以及[編纂]業務及除外業務的總營運員工人數分配。

根據重組(通過公司分拆及在經營公司與最終控股股東之間加入 貴公司及其他中間控股公司而完成)， 貴公司於2019年5月31日成為 貴集團現時旗下成員公司的控股公司。 貴集團於重組前及重組後均受許先生控制。 貴集團包括 貴公司及因重組而產生的附屬公司，被視為[編纂]業務的延續。就本報告而言，過往財務資料已採用經營公司於往績記錄期間的財務報表所記錄的[編纂]業務的賬面值編製及呈列。

因此， 貴集團於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包括 貴集團現時旗下所有成員公司自最早呈列日期起的財務表現、權益變動及現金流量，惟不包括除外業務的業績。過往財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港會計指引第5號「共同控制合併的合併會計法」採用合併會計原則編製。 貴集團於2017年及2018年12月31日的綜合財務狀況表經已編製，以呈列 貴集團現時旗下成員公司的資產及負債，猶如現有集團架構於該等日期(經計及各自的註冊成立日期(倘適用))一直存在。

2. 重大會計政策概要

編製過往財務資料所採用的主要會計政策載列於下文。除非另有說明，該等政策於所呈列的所有期間貫徹應用。

2.1 編製基準

過往財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(此統稱包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)編製。 貴集團於編製整個往績記錄期間的過往財務資料時已提早採納由2019年1月1日開始的會計期間生效的所有香港財務報告準則，連同相關過渡條文，惟 貴集團自2019年1月1日起採納香港財務報告準則第16號「租賃」。提早採納上述香港財務報告準則(除香港財務報告準則第16號外)並無對 貴集團於往績記錄期間的業績或財務狀況造成重大影響。具體而言， 貴集團已提早採納於2018年1月1日或之後開始的會計期間生效的香港財務報告準則第9號「金融工具」及香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」，並於整個往績記錄期間貫徹應用。香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號分別取代香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」、香港會計準則第18號「收益」及香港會計準則

第11號「建造合約」的條文。與香港會計準則第39號及香港會計準則第18號的條文相比，採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號不會對 貴集團於往績記錄期間的財務狀況或業績造成任何重大影響。香港財務報告準則第16號項下租賃的會計政策載於下文附註2.14。

過往財務資料亦遵守GEM上市規則的適用披露條文。編製過往財務資料時採用的重大會計政策概述於下文。該等政策在過往財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

過往財務資料已按歷史成本編製。

謹請留意編製過往財務資料所採用之會計估計及假設。儘管此等估計基於管理層對目前事件及行動的最深入了解及最佳判斷，惟實際結果最終可能與該等估計不符。涉及較大程度的判斷或複雜性較高者，或其假設及估計對過往財務資料有重大影響的範疇已於附註3內披露。

2.2 採納香港財務報告準則第16號「租賃」

截至2019年9月30日止九個月， 貴集團已應用香港財務報告準則第16號及其他香港財務報告準則的相關後續修訂，從而導致會計政策變動及於綜合財務報表確認的金額的調整。根據香港財務報告準則第16號的過渡條文， 貴集團已選擇追溯應用新訂準則，並於2019年1月1日確認首次應用的累計影響。 貴集團選取實際權宜方法，並不會將新會計模式用於短期租賃及低價值資產租賃，且不會就現有租賃進行全面審閱，及僅就於初始應用香港財務報告準則第16號當日(即2019年1月1日)或之後訂立的合約應用香港財務報告準則第16號中租賃的新定義。此外， 貴集團使用實際權宜方法將自首次應用日期起12個月內結束租期之租約入賬為短期租賃。

於採納香港財務報告準則第16號前， 貴集團並無將未來期間的經營租賃承擔確認為負債。經營租賃租金開支於租期內按直線法於綜合損益及其他全面收益表確認。

於採納香港財務報告準則第16號時，倘先前分類為經營租賃的租賃符合香港財務報告準則第16號所載若干準則， 貴集團會全數確認租賃負債。

該等負債其後按租賃付款餘額的現值計量，並使用相關實體的增量借款利率貼現。現值與租賃付款總餘額的差額代表融資成本。有關融資成本將使用實際利率法於其產生期間於綜合損益及其他全面收益表中扣除。

在包含租賃部分的合約開始時，貴集團作為承租人應根據其相對獨立價格，將合約的代價分配予每個租賃部分。貴集團作為承租人評估租賃中的非租賃部分，倘該非租賃部分屬重大，則會將若干類別資產的非租賃部分與租賃部分分開。

相關使用權資產按相等於租賃負債初步計量的金額計算，就任何於緊接首次應用前於財務狀況表中確認有關該租賃的預付或應計租賃付款金額作出調整。就於2019年1月1日存在的經營租賃而言，貴集團已選擇在計量使用權資產時不計初始直接成本。使用權資產於綜合財務狀況表中確認。

折舊乃根據資產可使用年期及租約年期(以較短者為準)按直線法扣除。貴集團依賴其於緊接首次應用香港財務報告準則第16號日期前所作有關租賃是否繁重的過往評估，而非於首次應用日期(即2019年1月1日)對使用權資產進行減值審查。

總括而言，於首次應用日期(2019年1月1日)對於綜合財務狀況表確認的有關租用辦公室及工廠物業的租賃款項作出下列調整：

	根據 香港會計 準則第17號 於2018年 12月31日的 賬面值 人民幣千元	調整 人民幣千元	根據 香港財務 報告準則 第16號 於2019年 1月1日的 賬面值 人民幣千元
非流動資產			
於物業、廠房及設備呈列的使用權資產	—	5,175	5,175
流動負債			
租賃負債	—	877	877
非流動負債			
租賃負債	—	4,298	4,298

附錄一

會計師報告

根據香港會計準則第17號，計量分類為經營租賃的租賃的租賃負債時，貴集團使用於2019年1月1日的增量借款利率貼現租賃付款。貴集團已應用實際權宜方法，將單一貼現率應用於具有合理類似特徵的租賃組合，而所應用的加權平均增量利率為4.75-4.9%。

	於2019年 1月1日
	人民幣千元
於2018年12月31日的經營租賃承擔(附註24)	6,733
使用於2019年1月1日的增量借款利率貼現 確認豁免於過渡時租期少於12個月的租賃租金	5,235 (60)
於2019年1月1日確認的租賃負債	5,175

採用修正追溯法採納香港財務報告準則第16號對截至2019年9月30日止九個月的綜合損益及其他全面收益表的影響載列如下。

	人民幣千元
摘錄自第I節的期內溢利	14,346
使用權資產折舊	498
利息	172
租金開支	(508)
並未採納香港財務報告準則第16號的期內溢利(作說明用途)	14,508

採用修正追溯法採納香港財務報告準則第16號對截至2019年9月30日止九個月的綜合現金流量表的影響載列如下。

	摘錄自 第I節	調整	並未採納 香港財務 報告準則 第16號 (作說明用途)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營運資金變動前的經營現金流量	26,958	(508)	26,450
貿易及其他應收款項增加	(2,325)	508	(1,817)

2.3 已頒佈惟尚未生效的香港財務報告準則

貴集團並未提早應用下列已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則（「新訂及經修訂香港財務報告準則」）：

香港財務報告準則第17號	保險合同 ²
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ⁴
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產 ³
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)	重大的定義 ¹
香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第9號(修訂本)	對沖會計規定 ¹

1 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

2 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

3 尚未確定生效日期

4 適用於收購日期為2020年1月1日或之後開始的首個年度期間開始當日或以後進行的業務合併及資產收購

董事預計所有新訂及經修訂香港財務報告準則將於新訂及經修訂香港財務報告準則生效日期或之後開始的首個期間在 貴集團的會計政策中採納。預期該等新訂及經修訂香港財務報告準則不會對 貴集團的綜合財務報表造成重大影響。

2.4 綜合及合併基準

過往財務資料包括 貴公司及其所有附屬公司於往績記錄期間截至各年結算日的財務資料。

附屬公司為 貴集團控制的實體。 貴集團承受或享有參與實體所得的可變動回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則 貴集團控制該實體。於評估 貴集團對實體是否擁有權力時，僅會考慮與實體有關的實質權利(由 貴集團及他人持有)。

貴集團於綜合財務報表計入附屬公司自 貴集團取得控制權之日起至不再控制該附屬公司之日的收入及開支。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益及虧損予以對銷。倘集團間資產銷售的未變現虧損於綜合入賬時撥回，則亦會從 貴集團角度就相關資產進行減值測試。附屬公司財務報表的申報金額已作必要調整，以確保與 貴集團採用的會計政策一致。

非控股權益指於一家附屬公司中並非直接或間接歸屬 貴公司的權益，而 貴集團並無與該等權益的持有人協定任何額外條款，致使 貴集團整體就符合金融負債定義的該等權益承擔合約責任。就每項業務合併而言， 貴集團可選擇以公平值或按彼等分佔附屬公司可識別資產淨值的份額計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表內的權益中呈列，與 貴公司擁有人應佔權益分開列賬。 貴集團業績內的非控股權益入賬作為在非控股權益及 貴公司擁有人之間就分配年度的損益總額及全面收益總額，於綜合損益及其他全面收益表呈列。

貴集團於附屬公司的權益變動，倘不會引致喪失控制權，則以權益交易入賬，並據此對綜合權益中控股權益的金額作調整，以反映相關的權益變動，惟不會調整商譽及確認盈虧。

當 貴集團失去附屬公司的控制權，出售的損益按(i)收取的代價的公平值與任何保留權益的公平值之總和及(ii)附屬公司的資產(包括商譽)及負債以及任何非控股權益過往之賬面值兩者間之差額來計算。當附屬公司之若干資產按重估金額或公平值計量，且相關的累計收益或虧損已在其他全面收益中確認及於權益中累計，則以往已在其他全面收益中確認及於權益中累計之金額將猶如 貴公司已直接出售該相關資產入賬(即重新分類至損益或直接轉撥至保留盈利)。前附屬公司於失去控制權日期根據香港財務報告準則第9號「金融工具」後續計算保留的任何投資公平值視為初始確認的公平值，或(倘適用)初始確認聯營公司或合資公司投資的成本。

在 貴公司財務狀況表中，附屬公司以成本減去任何減值虧損，除非該附屬公司被列入為持有作出售或包括在出售集團中。成本已調整以反映因或然代價的修訂引致代價的變動，成本還包括投資的直接成本。

附屬公司的業績由 貴公司按於報告日期的已收及應收股息入賬。從被投資方的收購前或收購後已收的所有股息均於 貴公司的損益確認。

2.5 外幣換算

貴集團各實體的財務報表所載的項目以最能反映有關實體相關事件及情況經濟實質的貨幣（「功能貨幣」）計量。過往財務資料以人民幣呈列，人民幣為 貴公司的功能貨幣及 貴集團的呈列貨幣。

於集團實體的獨立財務報表中，外幣交易按交易當日適用的匯率換算為個別實體的功能貨幣。於報告日期，以外幣計值的貨幣資產及負債按該日期的匯率換算。因結算該等交易及於報告日期重新換算的貨幣資產及負債產生的外匯收益及虧損均於損益中確認。

以外幣計值且按公平值呈列的非貨幣項目按公平值釐定當日適用的匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不作重新換算（即僅使用交易日期的匯率換算）。

於過往財務資料中，原以 貴集團呈列貨幣以外的貨幣呈列的海外業務的所有獨立財務報表均已換算為人民幣。資產及負債已按報告日期的收市匯率換算為人民幣。收入與支出按交易日的匯率，或按報告期間的平均匯率換算為人民幣（假設匯率並無顯著波動）。任何因此程序產生的差額已於其他全面收益中確認並於權益內的換算儲備個別累計。

2.6 物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備按收購成本或生產成本初始確認，包括將資產達至所需地點及狀況使其能夠以 貴集團管理層的擬定方式運作資產的直接應佔成本。物業、廠房及設備以成本減累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。

折舊按其估計資產的可使用年期撇銷其成本減其剩餘價值以直線法撥備，所採用年率如下。

樓宇	租期
廠房及機器	10%-33.33%
模具	33.33%
傢俬及設備	20%
租賃物業裝修	10%-20%
	或租期
	（以較短者為準）

資產的估計剩餘價值及使用年期於各報告日期審閱及作出調整（倘適用）。

報廢或出售所產生的收益或虧損按銷售所得款項與相關資產的賬面值之間的差額釐定，並於損益內確認。

後續成本計入資產的賬面值或於適當時確認為一項個別資產，前提為與該項目相關的未來經濟利益極有可能流入 貴集團及該項目成本能可靠計量。重置部分的賬面值終止確認。所有其他成本（如維修及保養成本）於該等成本產生的財政期間自損益扣除。

在建工程指正在建築中的模具，乃以成本減任何減值虧損列賬，且並無計提折舊。成本包括建築期間的直接建築成本。在建工程於完工及可作使用時，將重新分類至物業、廠房及設備之適當類別。

2.7 無形資產（商譽除外）及研發活動

無形資產（商譽除外）

已收購之無形資產最初按成本確認。於初步確認後，具有有限可使用年期之無形資產按成本減累計攤銷及任何減值虧損列賬。具有有限可使用年期之無形資產於估計可使用年期5年內以直線法攤銷。攤銷於無形資產可供使用時開始計算。

具無限可使用年期之無形資產以成本減任何其後減值虧損列賬。於各報告日期已審閱資產的攤銷方法及可使用年期，且已於適當情況下作出調整。

如下文附註2.10所述，無形資產已進行減值測試。

研發成本

與研究活動相關的成本於產生時自損益支銷。開發活動直接應佔的成本確認為無形資產，惟須符合下列有關確認的規定：

- (i) 供內部使用或出售的準產品顯示在技術上可行；
- (ii) 有意完成無形資產並加以使用或將其出售；
- (iii) 貴集團顯示有能力使用或出售無形產品；
- (iv) 無形資產將透過內部使用或銷售產生適當經濟利益；

(v) 備有足夠技術、財務及其他資源可用於完成開發；及

(vi) 源自無形資產的開支能可靠計量。

直接成本包括因開發活動而產生的僱員成本及適當比例的相關間接開支。開發符合上述確認標準的內部產生軟件、產品或知識的開發成本會確認為無形資產，並須按與收購無形資產的其後相同計量方法計量。

所有其他開發成本均於產生時支銷。

2.8 金融工具

確認及終止確認

金融資產及金融負債於 貴集團成為金融工具合約條文一方時確認。

金融資產於自金融資產獲取現金流量之合約權利屆滿，或金融資產及其絕大部分風險及回報已轉移時終止確認。金融負債於其消除、解除、註銷或到期時終止確認。

金融資產的分類及初步計量

除並無重大融資組成部分且根據香港財務報告準則第 15 號按交易價格計量的貿易應收款項外，所有金融資產均按公平值初步計量，倘金融資產並非按公平值計入損益（「按公平值計入損益」），則加上收購金融資產直接產生的交易成本。按公平值計入損益的金融資產的交易成本於綜合損益及其他全面收益表支銷。

金融資產（指定及有效作對沖工具的金融資產除外）乃分類為以下類別：

- 按攤銷成本；
- 按公平值計入損益；或
- 按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）。

分類乃根據下列兩項釐定：

- 實體管理金融資產的業務模式；及
- 金融資產的合約現金流量特徵。

與於損益確認的金融資產有關的所有收入及開支於其他收入或融資成本呈列，惟於行政及其他經營開支呈列的貿易應收款項的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）除外。

金融資產的後續計量

按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產符合以下條件（且並非指定為按公平值計入損益），則該資產按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的而持有資產的經營模式下持有的金融資產；及
- 金融資產的合約條款產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

於初步確認後，該等資產使用實際利率法按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入於損益計入其他收入內。倘折現影響微乎其微，則折現可忽略不計。貴集團的現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、應收關連公司款項、應收最終控股公司款項及應收股東款項均屬於此類金融工具。

金融負債的分類及計量

貿易及其他應付款項以及應付關連公司款項

貿易及其他應付款項以及應付關連公司款項按公平值初始確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

2.9 金融資產減值

確認及終止確認

香港財務報告準則第9號的減值規定採用更具前瞻性的資料確認預期信貸虧損－「預期信貸虧損模式」。屬此範疇內之工具包括按攤銷成本計量的貸款及其他債券類金融資產、貿易應收款項、貸款承擔及部分並非按公平值計入損益的財務保證合約（就發行人而言）。

於評估信貸風險及計量預期信貸虧損時，貴集團考量更為廣泛的資料，包括過往事件、現時狀況以及可影響有關工具未來現金流量預期可收回性的有理據預期。

於應用前瞻性方式時，須對下列各項作出區別：

- 由初步確認以來其信貸質量未發生重大惡化或具較低信貸風險的金融工具（「第1階段」）及
- 由初步確認以來其信貸質量發生重大惡化且其信貸風險不低的金融工具（「第2階段」）。

「第3階段」覆蓋於報告日期出現減值的客觀證據的金融資產。

「12個月的預期信貸虧損」於第1階段類別下確認，而「整個存續期的預期信貸虧損」於第2階段類別下確認。

預期信貸虧損的計量按概率加權估計於金融工具預計存續期的信貸虧損釐定。

貿易應收款項

就貿易應收款項而言，貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損，並根據各報告日期的整個存續期預期信貸虧損確認虧損撥備。考慮到金融資產存續期內任何時間點均可能出現違約事件，預期合約現金流量會存在不足情況。於計算預期信貸虧損時，貴集團已設立根據其過往信貸虧損經驗及外部指標計算的撥備矩陣，並按債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據攤佔信貸風險特徵及逾期天數分組。合約資產涉及未入賬在建工程，且與相同類型合約的貿易應收款項具有大致相同的風險特徵。因此，貴集團認為，貿易應收款項的預期信貸虧損率與合約資產的虧損率合理相若。

按攤銷成本計量的其他金融資產

貴集團就其他應收款項計量相等於12個月的預期信貸虧損的虧損撥備，除非信貸風險自初始確認後曾顯著增加，則貴集團確認整個存續期預期信貸虧損。應否確認整個存續期預期信貸虧損乃根據發生違約情況的可能性或風險於初始確認後有否顯著增加而作出評估。

就評估信貸風險自初始確認後有否顯著增加，貴集團將金融資產於報告日期的違約風險與金融資產於初始確認當日的違約風險作出比較。在進行評估時，貴集團同時考慮合理而有憑證的量化及質化資料，包括過往經驗及毋須付出不必要成本或努力即可取得的前瞻資料。

具體而言，於評估信貸風險有否顯著增加時須考慮以下資料：

- 金融工具外部(如適用)或內部信貸評級的實際或預期重大惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信貸違約掉期價格顯著上升；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化；及
- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

儘管如此，倘債務工具於各報告期末被認為信貸風險較低，則 貴集團認為該債務工具的信貸風險自初步確認起並無顯著增加。倘其違約風險較低、借款人有強大能力於短期履行其合約現金流量責任及較長期的經濟及業務狀況存在不利變動，惟將未必削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力，則債務工具被認為信貸風險會較低。

就內部信貸風險管理而言， 貴集團認為，違約事件於內部制訂或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括 貴集團)還款(未計及 貴集團所持任何抵押品)時發生。

有關按攤銷成本計量的貿易應收款項及其他金融資產的預期信貸虧損評估分析的詳情載於附註27.2。

2.10 非金融資產減值

下列資產須受限於減值測試：

- 無形資產；
- 物業、廠房及設備；及
- 貴公司於一間附屬公司之投資

該等資產在出現跡象顯示資產賬面值或會不可收回時進行減值測試。

減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的部分即時確認為開支。可收回金額為反映市況的公平值減銷售成本及使用價值兩者中較高者。在評估使用價值時，會使用除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值。該貼現率為反映現行市場所評估之貨幣之時值及該資產之特定風險。

就評估減值而言，倘該資產並不產生大部分獨立於其他資產所產生之現金流入，則以能獨立產生現金流入之最小資產組別(即現金產生單位)來釐定可收回金額。因此，部分資產個別進行減值測試，部分則在現金產生單位層面進行測試。

減值虧損乃按比例從現金產生單位的資產扣除，惟資產賬面值不得減至低於其個別公平值減出售成本或使用價值(如可衡量)。

倘用以釐定資產的可收回金額的估計出現有利變動，減值虧損會被撥回，惟資產的賬面值不得超過倘並無確認減值虧損而釐定的賬面值(已扣除折舊或攤銷)。

2.11 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。可變現淨值為一般業務過程中之估計售價減估計完工成本及適用之銷售開支。就原材料而言，成本乃使用加權平均法計算，就製成品而言，則包括直接原材料、直接勞工及適當部分的間接費用。

2.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行活期存款以及原定到期日為三個月或以下而隨時可轉換為已知數額現金且價值變動風險不大之短期高度流通投資。就綜合現金流量表的呈列而言，現金及現金等價物包括須按要求償還及為 貴集團整體現金管理一部分之銀行透支。

2.13 合約資產及合約負債

在 貴集團於有權無條件獲取合約所載付款條款代價前確認收益(見附註2.17)時確認合約資產。合約資產按附註2.9所載政策就預期信貸虧損而獲評估，並在代價權利成為無條件後獲重新分類至應收款項。

貴集團確認相關收益前，合約負債在客戶支代價時確認(見附註2.17)。如 貴集團有無條件權利在 貴集團確認相關收益前收取代價，則合約負債亦會獲確認。在相關情況下，相應應收款項亦會獲確認(見附註2.8)。

就與客戶的單一合約而言，淨合約資產或淨合約負債得以呈列。就多份合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不按淨額基準呈列。

2.14 租賃

自2019年1月1日起適用的政策

倘 貴集團釐定某項安排涉及於一段時期內將已識別資產的使用控制權出讓以換取代價，則有關安排(包括一項交易或一連串交易)屬於或包含一項租賃。 貴集團釐定安排是否符合三個關鍵評估項：

- 合約中明示或資產可供 貴集團使用時暗示合約是否包括一項已識別資產；
- 經考慮其於合約界定範圍內的權利後， 貴集團是否有權於整個使用期間因使用已識別資產而獲得絕大部分經濟利益；及
- 貴集團於整個使用期間是否有權指示已識別資產的使用。 貴集團會評估其於整個使用期間是否有權指示資產的「使用方式及用途」。

貴集團租用的資產

於租賃資產可供 貴集團使用之日，租賃初步確認為使用權資產及相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及融資成本。融資成本於租期內自綜合損益及其他全面收益表扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按資產可用年期或租期(以較短者為準)以直線法折舊。

貴集團租用的資產及相應負債初步按現值基準計量。租賃負債包括以下租金付款的現值淨額：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵；
- 基於指數或利率的可變租賃款項；及

- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映 貴集團作為承租人行使權利終止租約)。

租賃付款採用租賃所隱含的利率(倘可釐定該利率)或各實體的增量借款利率予以貼現。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。

與短期租賃及低價值資產租賃有關的付款按直線法於綜合損益及其他全面收益表中確認為開支。短期租賃指租期為或少於12個月的租賃。

於2019年1月1日前適用的政策

倘 貴集團釐定某項安排涉及於協定期限內將特定一項或多項資產使用權出讓以換取一筆或一連串付款，則有關安排(包括一項交易或一連串交易)屬於或包含一項租賃。該項釐定乃基於安排內容的實質評估而作出，而不論該項安排是否採取租賃的法律形式。

貴集團租賃資產分類

對於 貴集團於租賃項下持有的資產，倘租賃使所有權的絕大部分風險及回報轉移至 貴集團，則有關資產便會歸類為於融資租賃項下持有。倘租賃不會使所有權的絕大部分風險及回報轉移至 貴集團，則歸類為經營租賃。

經營租賃開支(作為承租人)

倘 貴集團有使用根據經營租賃持有的資產的權利，則租賃款項以直線法按有關租期於損益內扣除，除非有另一種更能反映租賃資產所衍生利益模式的基準則另作別論。所獲租賃減免在損益內確認為已付淨租金總額其中一部分。或然租金將於所產生的會計期間自損益扣除。

2.15 撥備及或然負債

當 貴集團因過往事件而擁有現有責任(法定或推定)而極有可能須流出經濟利益以履行責任且能可靠估計責任金額時則確認撥備。倘貨幣的時間值屬重大，則撥備按預期結清責任所需開支的現值列賬。

所有撥備均於各報告日期作出審查並作出調整以反映現時的最佳估計。

倘經濟利益須流出的可能性不大，或無法可靠估計金額時，則該責任會披露為或然負債(除非經濟利益流出的可能性極低)。可能的責任(視乎日後是否發生 貴集團無法完全控制的一宗或多宗不確定事件而確認其是否存在)亦披露為或然負債(除非經濟利益流出的可能性極低)。

2.16 股本

普通股分類為權益。股本乃按已發行股份的面值釐定。任何有關發行股份的交易成本(減去任何有關所得稅優惠)，以股權交易直接應佔增量成本為限，於股份溢價內扣減。

2.17 收益確認

所產生的收益主要來自銷售一次性塑料快餐盒。 貴集團分下列五個步驟釐定是否確認收益：

第一步：識別與客戶訂立之合約

第二步：識別合約中的履約責任

第三步：釐定交易價

第四步：將交易價分配至合約中之履約責任

第五步：當(或於)實體完成履約責任時確認收益

在所有情況下，合約的總交易價格根據彼等相對獨立銷售價格於各種履約責任中分配。合約的交易價格不包括代表第三方收取的任何金額。

當(或於) 貴集團通過將承諾的商品或服務轉移至其客戶以履行履約責任時，收益於某個時間點或隨時間確認。

倘合約載有向客戶提供超過12個月的重大融資利益的融資組成部分，則收益按應收金額的現值計量，並使用反映於與有關客戶的個別融資交易的貼現率貼現，且利息收入根據實際利率法分開應計。倘合約載有向 貴集團提供重大融資利益的融資組成部分，則根據該合約確認的收益包括根據實際利率法合約責任附有的利息開支。

貴集團的收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

銷售一次性塑料快餐盒

按固定費用銷售一次性塑料快餐盒的收益於 貴集團將資產的控制權轉移至客戶(當中控制權於客戶收取無可爭議的貨品交付的某一時間點轉移)時確認。 貴集團不提供任何與銷售相關的保證。銷售一次性塑料快餐盒的收益不包括增值稅或其他銷售稅。

利息收入

利息收入乃採用實際利率法按時間比例基準予以確認。就並無信貸減值而按攤銷成本計量的金融資產而言，資產賬面總值應用實際利率。就信貸減值金融資產而言，實際利率應用於資產攤銷成本(即賬面總值扣除預期信貸虧損撥備)。

2.18 僱員福利

退休福利

僱員退休福利透過界定供款計劃作出撥備。

於中國的僱員須參與由有關地方市政府營運的中央退休金計劃，並須按其薪金成本若干百分比向中央退休金計劃供款。

於僱員於往績記錄期間提供服務時，供款乃於損益表確認為開支。 貴集團於該等計劃下的責任僅限於應付的固定百分比供款。

短期僱員福利

僱員可享的年假在僱員應享有時確認。 貴集團就因直至報告日期僱員提供服務而估計應得的年假責任作出撥備。

非累計帶薪休假(如病假及產假)於休假時方予確認。

2.19 借貸成本

就收購、建造或生產任何合資格資產產生的借貸成本於扣除特定借貸暫時投資所賺取的任何投資收入後，於須完成及準備將該資產作其擬定用途的期間內撥充資本。合資格資產指必需耗用長時期方可作其擬定用途或銷售的資產。其他借貸成本均於產生時支銷。

在資產產生開支、產生借貸成本及使資產投入擬定用途或銷售所必須的準備工作進行期間，借貸成本乃資本化作合資格資產成本的一部分。在使合資格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作完成時，借貸成本便會停止資本化。

2.20 所得稅會計處理

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期所得稅資產及／或負債包括財政部門要求繳納涉及目前或以往報告期間惟於報告日期尚未繳付的該等稅務責任或其提出的申索。其乃基於往績記錄期間應課稅溢利，根據有關財政期間適用的稅率及稅法計算。即期稅項資產或負債的所有變動均於損益中確認為稅項開支的一部分。

遞延稅項採用負債法就於報告日期的資產及負債的賬面值與其各自稅基間的暫時差額計算。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則一般按所有可扣稅暫時差額、可結轉稅項虧損以及其他未動用稅項抵免確認，惟以極有可能錄得應課稅溢利(包括現有應課稅暫時差額)且用作抵銷可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損及未動用稅項抵免為限。

倘暫時差額來自商譽或交易(不影響應課稅或會計損益)中初步確認(業務合併除外)的資產及負債，則不會確認遞延稅項資產及負債。

對附屬公司之投資產生的應課稅暫時差額會確認為遞延稅項負債，惟 貴集團能夠控制該等暫時差額的撥回，而該暫時差額在可預見的將來很可能不會撥回則除外。

遞延稅項按於報告日期已經或大致上已實施預期於償付負債或變現資產期間適用的稅率計算，且無須貼現。

倘遞延稅項資產或負債的變動與於其他全面收益或直接於權益中計入或入賬的項目有關，則該等遞延稅項資產或負債的變動於損益或於其他全面收益或直接於權益內確認。

當不同稅率適用於不同水平的應課稅收入時，遞延所得稅資產和負債按預期適用於預計暫時差額撥回期間的應課稅收入的平均稅率計量。

釐定平均稅率需要估計(1)當現有暫時差額將撥回時及(2)該等年度的未來應課稅收入金額。未來應課稅收入估計包括：

- (a) 扣除暫時差額撥回的收入或虧損；及
- (b) 現有暫時差額撥回。

即期稅項資產及即期稅項負債在以下情況且僅在以下情況以淨額呈列，

- (a) 貴集團依法有強制執行權可抵銷確認金額；及
- (b) 擬以淨額基準結算，或同時變現該資產及結清該負債。

貴集團在以下情況且僅在以下情況以淨額呈列遞延稅項資產及遞延稅項負債，

- (a) 該實體依法有強制執行權可將即期稅項資產及即期稅項負債抵銷；及
- (b) 遞延稅項資產及遞延稅項負債乃關於同一稅務機關就以下任何一項所徵收的所得稅：
 - (i) 同一應課稅實體；或
 - (ii) 擬於各未來期間(而預期在有關期間內將結清或收回巨額的遞延稅項負債或資產)以淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債的不同應課稅實體。

2.21 分部報告

貴集團根據向 貴公司執行董事定期呈報以供彼等決定分配資源至 貴集團業務分部及檢討該等業務分部的表現的內部財務資料識別其營運分部及編製分部資料。

2.22 關聯方

就本過往財務資料而言，倘下列情況適用，則一方被視為與 貴集團相關聯：

- (a) 該方為一名人士或該名人士的近親家族成員且倘該人士：
 - (i) 對 貴集團有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司主要管理層成員。
- (b) 該方為一個實體且倘下列任何情況適用：
 - (i) 該實體及 貴集團屬同一集團的成員；
 - (ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或為某一集團的成員公司的聯營公司或合營企業，而該另一實體為此集團的成員公司)；
 - (iii) 該實體及 貴集團皆為相同第三方的合營企業；
 - (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業而另一實體為第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為 貴集團或一個與 貴集團有關聯的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)所識別的人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)所識別的人士對該實體有重大影響，或為該實體(或該實體的母公司)的一名主要管理層成員；及
 - (viii) 該實體，或其所屬集團之任何成員向 貴集團或 貴集團之母公司提供主要管理層服務。

一名人士的近親家族成員指預期可影響該人士與實體進行交易或於交易時受該人士影響的有關家族成員。

3. 關鍵會計估計及判斷

編製 貴集團的過往財務資料需要管理層作出估計及假設，該等估計及假設影響收入、開支、資產及負債的呈報金額以及彼等相關披露事項。該等假設及估計的不明朗因素可導致可能需要對於未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整的後果。

不明朗因素的估計

於往績記錄期間於各報告期末會導致對下一財政年度內的資產及負債的賬面值有重大調整而有關未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源的重大風險載列於下文。

物業、廠房及設備以及無形資產的減值

倘有任何跡象顯示物業、廠房及設備項目(附註12)及無形資產(附註14)的賬面值可能無法收回，則對該等資產進行減值測試並須作出減值虧損。此過程需要管理層估計各資產或資產組別所產生的未來現金流量。如評估過程顯示出現減值，則會將相關資產的賬面值撇減至可收回金額(即資產公平值減出售成本與使用價值的較高者)，而該撇減的金額則於綜合損益及其他全面收益表內支銷。於2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，物業、廠房及設備的賬面值分別為人民幣13,055,000元、人民幣25,433,000元及人民幣27,431,000元。於2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，無形資產的賬面值分別為零、人民幣8,500,000元及人民幣7,000,000元。

存貨之可變現淨值

存貨之可變現淨值(附註16)為根據估計售價減於完成及出售時產生的任何估計成本(經參考現行市場資料)。此等估計乃根據現行市況以及銷售同類性質之商品的過往經驗而作出。其可能因市場情況變動而出現顯著變動。貴集團於各報告期末重新評估該等估計。於2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，存貨的賬面值分別為人民幣10,360,000元及人民幣5,916,000元及人民幣7,278,000元。

貿易及其他應收款項的減值估計

貴集團就因其客戶未能按要求付款而產生的估計虧損計提撥備。貴集團根據其貿易應收款項結餘的賬齡、客戶的信譽及歷史撇銷經驗作出估計，並按經濟環境特定的前瞻性因素作出調整。倘其客戶的財政狀況惡化以致實際減值虧損或高於預期，貴集團或須修訂撥備基準。有關貿易應收款項的詳情載於附註17。截至2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年9月30日止九個月，並無就貿易應收款項確認減值虧損。

關鍵調整

釐定租賃負債及使用權資產的貼現率

在釐定貼現率時，貴集團須於租賃開始日期考慮相關資產的性質及該租賃的條款及條件，就釐定貼現率作出重大判斷。

4. 收益

貴集團的主要業務於過往財務資料附註 1.1 披露。貴集團的收益為來自該等業務的收益。

貴集團的產品為一次性塑料快餐盒。所有收益於某一時間確認。貴集團與客戶的合約一般設有一年或以內的原預期持續時間。

首席經營決策者被認定為 貴公司之執行董事。董事將 貴集團的設計及開發、生產及銷售一次性塑料快餐盒業務視為單一經營分部，並審閱 貴集團整體的業績，以就資源分配作出決策並評估有關業務分部的表現。因此，並無呈報分部分析資料。

客戶合約收益分拆

貴集團自銷售以下品牌及性質的產品產生收益：

	截至 12 月 31 日止年度		截至 9 月 30 日止九個月	
	2017 年	2018 年	2018 年	2019 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
品牌：				
「JAZZIT」品牌產品	151,136	176,798	131,328	139,822
非品牌產品	14,981	15,660	10,185	16,371
	<u>166,117</u>	<u>192,458</u>	<u>141,513</u>	<u>156,193</u>
性質：				
常規產品	131,238	152,494	112,224	124,083
定制產品	32,133	38,526	28,163	30,419
其他	2,746	1,438	1,126	1,691
	<u>166,117</u>	<u>192,458</u>	<u>141,513</u>	<u>156,193</u>

常規產品的設計更加簡潔，有一個隔間適合盛裝食物及飲料。定制產品設計經過改良，有更多功能，客戶可用多格一次性塑料快餐盒盛裝不同食物及飲料。

地區資料

有關按外部客戶經營所在地區或國家呈列的地理位置劃分的 貴集團收益的資料呈列如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
中國(經營所在地)	164,712	190,423	140,014	154,099
海外	1,405	2,035	1,499	2,094
	<u>166,117</u>	<u>192,458</u>	<u>141,513</u>	<u>156,193</u>

貴集團的非流動資產全部位於中國。

有關主要客戶的資料

除於截至2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年9月30日止九個月一名客戶分別貢獻 貴集團收益13.1%、12.4%、12.4% (未經審核)及12.2%外，於截至2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年9月30日止九個月，概無其他客戶貢獻 貴集團10%以上的收益。

5. 其他收入

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
利息收入	23	45	36	40
其他	24	—	—	—
	<u>47</u>	<u>45</u>	<u>36</u>	<u>40</u>

附錄一

會計師報告

6. 融資成本

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃安排的利息開支	—	—	—	172

7. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利經計入下列各項後達致：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折舊				
— 自用	2,940	4,115	2,785	4,172
— 以租賃方式持有	—	—	—	498
計入行政及其他經營開支 的無形資產攤銷	—	1,000	500	1,500
核數師薪酬	13	—	—	24
有關下列各項的經營租賃開支				
— 處所	408	680	409	55*
— 物業、廠房及設備	1,663	834	834	—
確認為開支的存貨成本	105,210	121,957	89,603	98,370
研發成本(包括員工成本)	2,664	4,963	3,000	6,006
出售物業、廠房及設備的虧損	—	114	—	150
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
員工成本(包括董事薪酬)				
薪金、津貼及其他福利	7,700	9,782	6,910	8,997
界定供款退休計劃的供款	335	463	335	371
	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

* 根據香港財務報告準則第16號，其指短期租賃。

8. 所得稅開支

由於 貴公司並無於任何司法權區產生應課稅溢利，故並無對利得稅作出任何撥備。於往績記錄期間，由於 貴集團於香港並無產生應課稅溢利，故並無對香港利得稅計提撥備。

中國企業所得稅乃就 貴集團的應課稅溢利按適用稅率25%計提撥備。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
即期稅項				
— 中國企業所得稅撥備	7,559	8,209	6,541	5,450
— 過往年度撥備不足	134	210	210	710
	<u>7,693</u>	<u>8,419</u>	<u>6,751</u>	<u>6,160</u>

綜合損益及其他全面收益表的實際所得稅開支與就除所得稅前溢利應用稅率所得款項的差額對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除所得稅前溢利	<u>30,357</u>	<u>30,999</u>	<u>26,005</u>	<u>20,506</u>
除所得稅前溢利的稅項，				
按稅率25%計算	7,589	7,749	6,501	5,126
其他	(30)	460	40	324
過往年度撥備不足	134	210	210	710
	<u>7,693</u>	<u>8,419</u>	<u>6,751</u>	<u>6,160</u>

9. 董事薪酬及五名最高薪酬人士

9.1 董事薪酬

截至2017年12月31日止年度

	袍金	薪金、津貼 及福利	酌情花紅	退休計劃 供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
許先生	—	257	21	4	282
張緣生先生 (「張先生」)	—	131	11	4	146
	—	388	32	8	428

截至2018年12月31日止年度

	袍金	薪金、津貼 及福利	酌情花紅	退休計劃 供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
許先生	—	271	22	4	297
張先生	—	146	15	4	165
	—	417	37	8	462

截至2018年9月30日止九個月(未經審核)

	袍金	薪金、津貼 及福利	酌情花紅	退休計劃 供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
許先生	—	203	—	3	206
張先生	—	103	—	3	106
	—	306	—	6	312

截至 2019 年 9 月 30 日止九個月

	薪金、津貼		酌情花紅	退休計劃	總計
	袍金	及福利		供款	
	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：					
許先生	—	222	—	3	225
張先生	—	147	—	3	150
許麗萍女士	—	166	—	3	169
	—	535	—	9	544

許先生於 2018 年 12 月 13 日獲委任為 貴公司董事，並於 2019 年 5 月 9 日調任為主席兼行政總裁。張先生及許麗萍女士於 2019 年 3 月 18 日獲委任為 貴公司董事，並於 2019 年 5 月 9 日調任為執行董事。於往績記錄期間，尚未委任任何獨立非執行董事，亦無任何人士以獨立非執行董事的身份收取任何董事薪酬。

上表所示薪酬指董事於往績記錄期間就其以 貴集團附屬公司董事／僱員的身份所收取的薪酬。

9.2 五名最高薪酬人士

截至 2017 年及 2018 年 12 月 31 日止年度以及截至 2018 年及 2019 年 9 月 30 日止九個月， 貴集團五名最高薪酬人士分別包括 1 名、2 名、1 名及 2 名董事，其薪酬披露於附註 9.1。其餘 4 名、3 名及 4 名以及 3 名人士的薪酬總額如下：

	截至 12 月 31 日止年度		截至 9 月 30 日止九個月	
	2017 年	2018 年	2018 年	2019 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	719	613	579	677
退休計劃供款	16	13	13	12
	735	626	592	689

上述人士的薪酬介乎以下範圍：

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2018年	2019年
	人數	人數	人數 (未經審核)	人數
零港元至1,000,000港元	4	3	4	3

於往績記錄期間，董事或五名最高薪酬人士概無向 貴集團收取任何酬金，作為加入 貴集團或於加入 貴集團時的獎金或作為離職補償。於往績記錄期間，董事或五名最高薪酬人士概無放棄或同意放棄任何酬金。

10. 每股盈利

每股基本盈利乃根據於往績記錄期間 貴公司權益持有人應佔年／期內溢利及發行在外普通股數目計算(假設如本文件附錄五所述，重組及資本化發行已於2017年1月1日進行)：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2018年	2019年
			(未經審核)	
盈利：				
就計算每股基本盈利而言 貴公司權益持有人應佔年／期內溢利(人民幣千元)	22,664	22,414	19,254	14,082
股份數目：				
就計算每股基本盈利而言的普通股數目(千股)	450,000	450,000	450,000	450,000

每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。由於並無發行潛在普通股，並無就呈列往績記錄期間的每股基本盈利金額作出調整。

11. 股息

於重組前，經營公司向其當時的權益擁有人宣派的股息載列如下：

	截至 12 月 31 日止年度		截至 9 月 30 日止九個月	
	2017 年	2018 年	2018 年	2019 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
股息	—	5,333	—	22,900

並無呈列派息比率及享有股息的股份數目，乃由於該等資料對本報告而言並無意義。

附錄一

會計師報告

12. 物業、廠房及設備

	根據						
	租賃持有的樓宇	廠房及機器	傢俬及設備	模具	租賃物業裝修	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	人民幣千元
成本							
於2017年1月1日	—	10,426	357	6,613	1,995	—	19,391
添置	—	14	—	4,035	—	—	4,049
於2017年12月31日	—	10,440	357	10,648	1,995	—	23,440
於2018年1月1日	—	10,440	357	10,648	1,995	—	23,440
添置	—	13,965	19	2,775	300	—	17,059
出售	—	(591)	(45)	(115)	—	—	(751)
於2018年12月31日	—	23,814	331	13,308	2,295	—	39,748
於2019年1月1日	—	23,814	331	13,308	2,295	—	39,748
就過渡至香港財務 報告準則第16號 作出的調整 (附註2.2)	5,175	—	—	—	—	—	5,175
添置	—	612	—	620	—	421	1,653
轉讓	—	—	—	250	—	(250)	—
出售	—	(80)	—	(120)	—	—	(200)
於2019年9月30日	5,175	24,346	331	14,058	2,295	171	46,376
累計折舊							
於2017年1月1日	—	1,848	185	4,769	643	—	7,445
年度支出	—	991	62	1,654	233	—	2,940
於2017年12月31日	—	2,839	247	6,423	876	—	10,385
於2018年1月1日	—	2,839	247	6,423	876	—	10,385
年度支出	—	2,028	50	1,799	238	—	4,115
出售時撥回	—	(44)	(32)	(109)	—	—	(185)
於2018年12月31日	—	4,823	265	8,113	1,114	—	14,315
於2019年1月1日	—	4,823	265	8,113	1,114	—	14,315
期間支出	498	2,278	26	1,684	184	—	4,670
出售時撥回	—	(15)	—	(25)	—	—	(40)
於2019年9月30日	498	7,086	291	9,772	1,298	—	18,945
賬面淨值							
於2017年12月31日	—	7,601	110	4,225	1,119	—	13,055
於2018年12月31日	—	18,991	66	5,195	1,181	—	25,433
於2019年9月30日	4,677	17,260	40	4,286	997	171	27,431

13. 租賃負債

於綜合財務狀況表呈列的租賃負債如下：

	於9月30日
	2019年
	人民幣千元
流動	587
非流動	3,958
	<u>4,545</u>

貴集團已租賃辦公室及廠房物業。除短期租賃外，該等租賃於綜合財務狀況表中反映為物業、廠房及設備(見附註12)以及租賃負債。

每項租賃一般限制使用權資產僅可由 貴集團使用。租約僅可由 貴集團與出租人互相協定取消。租賃合約中並無可變租賃付款、延長選擇權及終止選擇權。

於2019年9月30日，未來最低租金付款如下：

	於9月30日
	2019年
	人民幣千元
一年內	792
一至五年	3,415
超過五年	1,192
	<u>5,399</u>
融資費用	(854)
	<u>4,545</u>

附錄一

會計師報告

	於9月30日
	2019年
	人民幣千元
最低租賃付款現值：	
一年內到期	587
第二至五年到期	2,830
五年後到期	1,128
	<u>4,545</u>
減：計入流動負債項下於一年內到期的部分	(587)
	<u>3,958</u>

下表描述按綜合財務狀況表確認為物業、廠房及設備的使用權資產類別劃分的 貴集團租賃活動的性質：

使用權資產	租約數目	餘下租期的 範圍	平均餘下租期
		年	年
樓宇	<u>9</u>	<u>5-10</u>	<u>8-9</u>

使用權資產計入相應有關資產擁有時將呈列的同一項目。

未確認為負債的租賃付款

貴集團已選擇不確認短期租賃(預期租期12個月或以下的租賃)或低價值資產租賃的租賃負債。截至2019年9月30日止九個月，未計入租賃負債計量的短期租賃產生的開支為人民幣55,000元。

截至2019年9月30日止九個月，概無就租賃(包括短期租賃)產生現金流出。

14. 無形資產

	商標
	人民幣千元
成本	
於2017年1月1日及2017年12月31日	—
添置	9,500
於2018年12月31日	9,500
添置	—
於2019年9月30日	9,500
累計攤銷	
於2017年1月1日及2017年12月31日	—
年內撥備	1,000
於2018年12月31日	1,000
期內撥備	1,500
於2019年9月30日	2,500
賬面淨值	
於2017年12月31日	—
於2018年12月31日	8,500
於2019年9月30日	7,000

15. 於一間附屬公司的投資

	貴公司	
	於2018年 12月31日	於2019年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元
[編纂]股份，按成本計	—*	—*

* 金額少於人民幣1,000元。

附屬公司的詳情載於過往財務資料第II節附註1.2。

16. 存貨

	於12月31日		於9月30日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	6,783	2,884	5,287
製成品	3,577	3,032	1,991
	<u>10,360</u>	<u>5,916</u>	<u>7,278</u>

17. 貿易及其他應收款項

	於12月31日		於9月30日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項			
—來自第三方	30,244	30,574	30,929
預付款項及其他應收款項			
預付款項	110	1,679	2,897
其他應收款項	51	51	—
	<u>30,405</u>	<u>32,304</u>	<u>33,826</u>

董事認為預期將於一年內收回的所有貿易及其他應收款項的公平值與其賬面值並無重大差異，原因是該等結餘自開始起計於短期內到期。

貿易應收款項

於接收任何新客戶前，貴集團應用內部信貸評估政策評估潛在客戶的信貸質素。信貸期通常為40天。逾期結餘由高級管理層定期審核。貿易應收款項不計息。

於各報告期末，貿易應收款項基於發票日期及扣除減值的賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30天內	15,641	17,985	22,579
31至60天	14,603	12,589	8,350
	<u>30,244</u>	<u>30,574</u>	<u>30,929</u>

所有貿易應收款項以人民幣計值。倘有資料顯示債務人陷入嚴重的財務困難且收回款項的機率不大，例如債務人遭清盤或已進入破產程序，或若貿易應收款項逾期超過兩年（以較早者為準），貴集團將撤銷有關貿易應收款項。於2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，所有貿易應收款項尚未逾期。截至2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年9月30日止九個月，概無撤銷任何貿易應收款項。

一般而言，貴集團過往信貸虧損記錄並未就不同客戶分部呈現顯著不同的虧損模式。並未就貴集團不同客戶群體進一步區分根據逾期情況作出的虧損撥備。於2017年及2018年12月31日以及於2019年9月30日，貿易應收款項的總金額概無任何重大變動，導致影響於往績記錄期間的虧損撥備估計。

有關貴集團信貸政策及貿易應收款項所產生信貸風險的進一步詳情載於附註27.2。

18. 應收／(應付)關連公司／最終控股公司款項

該等款項為非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

(a) 應收關連公司款項

關連公司名稱	截至2017年 12月31日止 年度的 最高未償還款項 人民幣千元	於2017年 1月1日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
福建仁悅	18,176	10,692	18,176

關連公司名稱	截至2018年 12月31日止 年度的 最高未償還款項 人民幣千元	於2018年 1月1日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
福建仁悅	24,214	18,176	24,214

關連公司名稱	截至2019年 9月30日止 期間的最高 未償還款項 人民幣千元	於2019年 1月1日 人民幣千元	於2019年 9月30日 人民幣千元
福建仁悅	24,214	24,214	—

(b) 應收最終控股公司款項

最終控股公司名稱	截至2018年 12月31日止 年度的 最高未償還款項 人民幣千元	於2018年 1月1日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
Prize Investment	1	—	1

附錄一

會計師報告

最終控股公司名稱	截至2019年 9月30日止 期間的最高 未償還款項	於2019年 1月1日	於2019年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
Prize Investment	1	1	1

(c) 應付關連公司款項

關連公司名稱	於12月31日		於9月30日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
晉江恆盛玩具有限公司 (「恆盛玩具」)(附註)	(2,257)	—	—

附註：恆盛玩具由許文杰先生控制。許文杰先生為貴集團控股股東兼執行董事許先生的胞兄／胞弟。許先生自2015年7月至2019年3月為恆盛玩具的最終控股公司恆盛控股集團有限公司的董事。

19. 應收一名股東款項

到期款項屬非貿易性質、無抵押、不計息且並無固定還款期。

股東姓名	截至2019年 9月30日止 期間的最高 未償還款項	於2017年、 2018年 12月31日及 2019年 1月1日	於2019年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
許先生	6,018	—	6,018

20. 現金及現金等價物

於2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，以人民幣計值的銀行結餘人民幣11,378,000元、人民幣9,044,000元及人民幣22,453,000元存放於中國的銀行。人民幣為不可自由兌換貨幣。根據中國的外匯管制條例，貴集團獲許可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。銀行存款根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。

21. 貿易及其他應付款項

	於12月31日		於9月30日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項			
— 應付第三方	14,187	17,476	20,314
應計開支及其他應付款項			
其他應付稅款	643	751	1,561
應付薪金	729	923	748
應計 [編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
購買物業、廠房及設備的應付款項	348	213	—
其他應付款項及應計費用 (附註)	252	306	301
	1,972	4,863	4,539
	[編纂]	[編纂]	[編纂]

附註：於各往績記錄期間末，合約負債金額(自客戶收取的按金)微乎其微。

貿易應付款項

貴集團供應商授予 貴集團30至60天的信貸期。於各報告日期貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30天內	9,783	11,553	8,999
31至90天	4,404	5,923	11,315
	14,187	17,476	20,314

所有貿易應付款項均以人民幣計值。所有款項均為短期，因此，貿易及其他應付款項的賬面值被視為與其公平值合理相若。

22. 股本

於2017年及2018年12月31日的結餘指重組前 貴集團旗下附屬公司及 貴公司的繳足股本總額。

貴公司自2018年12月13日(註冊成立日期)至2019年9月30日期間的法定及已發行股本的變動如下：

	自2018年12月13日 (註冊成立日期)至 2018年12月31日		截至2019年9月30日 止九個月	
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元
法定：				
於註冊成立時(附註(i)及 於2018年12月31日、 2019年1月1日及 2019年9月30日 每股面值0.01港元的普通股	38,000,000	380	38,000,000	380
已發行及繳足：				
於註冊成立時(附註(i))	1	1	1	1
發行股份(附註(ii))	—	—	8,199	—*
根據[編纂]投資發行 股份(附註(iii))	—	—	1,800	—*
於2018年12月31日/ 2019年9月30日	1	1	10,000	1

* 金額少於人民幣1,000元。

附註(i)： 貴公司於2018年12月13日在開曼群島註冊成立，法定股本為380,000港元，包括38,000,000股每股面值0.01港元的普通股。註冊成立後，一股普通股按面值發行予初步認購人，其後於同日轉讓予Prize Investment。

附註(ii)： 貴公司於2019年1月4日按面值發行999股每股面值0.01港元的普通股予Prize Investment。於2019年4月30日，7,200股每股面值0.01港元的普通股按面值發行予Prize Investment。

附註(iii)： 於2019年4月23日及2019年5月7日， 貴公司與兩名獨立第三方訂立[編纂]投資協議，以配發及發行1,200股及600股每股面值0.01港元的普通股，總代價分別為人民幣13,333,000元及7,610,000港元(「[編纂]投資」)。

23. 儲備

貴集團於截至2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年9月30日止九個月的儲備金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

股份溢價

股份溢價指 貴公司股份面值與 貴公司發行股份收取的[編纂]淨額之間的差額。

根據開曼群島公司法， 貴公司的股份溢價賬可用於向股東作出分派或派付股息，惟緊隨擬作出分派或派付股息之日後， 貴公司能支付其於日常業務過程中的到期債項。

法定儲備

根據中國公司法，於中國註冊的各公司須將根據中國公認會計原則釐定的除稅後年度法定溢利(經抵銷任何過往年度的虧損)的10%轉撥至法定儲備，直至儲備資金的結餘達到實體註冊資本的50%。法定儲備可用於抵銷過往年度的虧損或用於增加股本，惟剩餘法定儲備結餘不少於註冊資本的25%。

非控股權益

於往績記錄期間內，唯一重大非控股權益與經營公司有關。由於 貴公司及其他中介控股公司於往績記錄期間並無營運，經營公司的財務資料已於財務資料第I節呈列。

可供分派儲備

於2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，由於 貴公司尚未開展任何業務或營運(註冊成立及重組除外)，因此， 貴公司並無任何儲備金額可供分派予 貴公司股東。

24. 經營租賃承擔

貴集團作為承租人

於往績記錄期間，貴集團根據不可撤銷經營租賃有租賃辦公室及工廠場地的未來最低租賃付款承擔的到期情況如下：

	於12月31日		於9月30日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	1,785	897	—
二至五年	1,776	3,350	—
超過五年	989	2,486	—
	<u>4,550</u>	<u>6,733</u>	<u>—</u>

於2017年及2018年12月31日，貴集團為經營租賃項下辦公室及工廠場地有關的承租人。租賃一般初步為期一至十三年。該等租賃並不包括或然租金。

25. 關連方交易

除過往財務資料其他地方所披露者外，貴集團於往績記錄期間與關連方進行下列交易：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
(a) 主要管理人員薪酬				
薪金、津貼及福利	561	603	409	900
退休計劃供款	12	13	9	18
	<u>573</u>	<u>616</u>	<u>418</u>	<u>918</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
(b) 與關連方的交易				
恆盛玩具				
— 水電開支	2,941	1,467	1,463	—
— 租金開支	1,858	1,341	1,115	55
— 商標開支	2,000	1,000	1,000	—
— 購買商標	—	9,500	9,500	—
— 購買物業、廠房及設備	—	11,835	11,835	—

附註：恆盛玩具由許文杰先生控制。許文杰先生為貴集團控股股東兼執行董事許先生的胞兄／胞弟。許先生自2015年7月至2019年3月為恆盛玩具的最終控股公司恆盛控股集團有限公司的董事。

26. 融資活動產生的負債對賬

貴集團融資活動產生的負債變動可分類如下：

	應收一名 股東款項	應收關連 公司款項	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日	—	24,214	—
採納香港財務報告準則第16號	—	—	5,175
於2019年1月1日	—	24,214	5,175
非現金交易：			
— 實際利息開支(附註6)	—	—	172
— 與預付租賃付款抵銷	—	—	(802)
— 轉讓(附註(i))	24,214	(24,214)	—
— 已宣派股息(附註(i))	(22,900)	—	—
— 應計股息預扣稅	4,704	—	—
於2019年9月30日	6,018	—	4,545

附註(i)：截至2019年9月30日止九個月，控股股東許先生與恆盛動漫協定，由恆盛動漫接乎應收福建仁悅款項人民幣24,214,000元。恆盛動漫進一步向其股東宣派股息人民幣22,900,000元。應收一名股東款項被應付股東股息人民幣18,196,000元抵銷。

27. 財務風險管理及公平值計量

貴集團於日常業務過程中及投資活動中使用金融工具而面臨財務風險。財務風險包括市場風險(包括外幣風險)、信貸風險及流動資金風險。貴集團承擔的外幣風險來自主要以美元計值的海外銷售及主要以港元計值的應計費用，該等貨幣並非該等交易相關的貴集團實體的功能貨幣。貴集團於有需要時會按現貨價買賣外幣以應付短暫失衡情況，確保所承擔之外匯風險淨值維持於可接受水平。董事認為承擔的外幣風險極低。

貴集團承擔其他風險及貴集團就管理該等風險所採用的財務風險管理政策及慣例載於下文。

27.1 金融資產及負債類別

	於12月31日		於9月30日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產			
<i>按攤銷成本計量：</i>			
應收關連公司款項	18,176	24,214	—
應收一名股東款項	—	—	6,018
應收最終控股公司款項	—	1	1
貿易及其他應收款項	30,295	30,625	30,929
現金及現金等價物	11,378	9,044	22,540
	<u>59,849</u>	<u>63,884</u>	<u>59,488</u>
金融負債			
<i>按攤銷成本計量：</i>			
貿易及其他應付款項	15,439	21,545	23,215
應付關連公司款項	2,257	—	—
租賃負債	—	—	4,545
	<u>17,696</u>	<u>21,545</u>	<u>27,760</u>

27.2 信貸風險

信貸風險指金融工具的對手方未能履行其責任，導致 貴集團蒙受財務虧損的風險。 貴集團面臨的信貸風險主要來自於日常業務過程中授予客戶的信貸。

貴集團承擔與銀行存款、貿易及其他應收款項、應收關連公司款項、應收一名股東款項及應收最終控股公司款項相關的信貸風險。 貴集團就金融資產承擔的最高信貸風險以附註27.1所概述於報告日期的賬面值為限。

為管理該風險，銀行存款主要存入國有金融機構及信譽之良好銀行(均為高信貸質素金融機構)。管理層預期不會因該等對手方違約而產生任何重大損失。

貴集團的政策為僅與信譽良好的對手方進行交易。於管理層進行信譽評估後將向新客戶授予信貸期。在合理的成本下， 貴集團可取得及利用有關客戶的外部信貸評級及／或報告。 貴集團密切監控客戶的付款記錄。 貴集團的政策為不要求客戶提供抵押品。此外，如附註2.9所載， 貴集團根據香港財務報告準則第9號基於撥備矩陣評估貿易應收款項的預期信貸虧損，預期虧損率則基於過往信貸計算。過往虧損率會調整以反映影響客戶償付未償還金額能力的當前和前瞻宏觀經濟因素。於各報告日期，均會更新過往違約率及分析前瞻性估計的變化。然而，鑑於所承擔的信貸風險屬短期，該等宏觀經濟因素的影響於報告期內被認為並不重大。

於2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日， 貴集團就來自 貴集團五大債務人分別佔 貴集團貿易應收款項總額43%及44%及36%的貿易應收款項承擔集中信貸風險。管理層定期審閱各個別應收款項的可收回金額，以確保採取跟進行動收回逾期債務及就不可收回金額確認充足的減值虧損(如有)。就此而言，管理層認為 貴集團的信貸風險已顯著減少。

貴集團已制定政策，通過考慮金融工具剩餘年期發生違約風險之變化評估金融工具之信貸風險是否自初次確認起大幅增加。 貴集團將其他應收款項、應收關連公司款項、應收一名股東款項及應收最終控股公司款項分類為第1階段、第2階段及第3階段，載列如下：

第1階段 當其他應收款項以及應收最終控股公司、股東及關連公司款項獲首次確認， 貴集團基於12個月預期信貸虧損確認撥備。

第2階段 當其他應收款項以及應收最終控股公司、股東及關連公司款項顯示信貸風險自產生以來大幅增加，貴集團就存續期的預期信貸虧損錄得撥備。

第3階段 當其他應收款項以及應收最終控股公司、股東及關連公司款項被視為信貸減值，貴集團就存續期的預期信貸虧損錄得撥備。

於2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日，其他應收款項以及應收關連公司、最終控股公司及股東款項已進行信貸評級。貴集團已評估該等應收款項以及應收關連公司、最終控股公司及一名股東款項根據12個月預期信貸虧損法計算的預期信貸虧損不重大。因此於往績記錄期間並無確認預期信貸虧損。預期信貸虧損概述如下。

	於12月31日		於9月30日
	2017年	2018年	2019年
貿易應收款項			
— 即期	0.1%	0.1%	0.1%
其他應收款項及應收最終控股公司、 關連公司及一名股東款項	0.1%	0.1%	0.1%

27.3 流動資金風險

流動資金風險與貴集團無法履行與其金融負債相關的責任的風險有關，該等金融負債需透過交付現金或其他金融資產結清。貴集團就結清貿易及其他應付款項、租賃負債及應付關連公司款項以及就其現金流量管理面臨流動資金風險。貴集團的目標為維持適當的流動資產水平及取得承諾信貸融資，以應付其短期及較長期的流動資金需求。

當債權人可選擇結清負債的日期，負債乃按貴集團須付款的最早日期入賬。當負債以分期方式償還時，各期還款分配至貴集團承諾還款的最早期間。

附錄一

會計師報告

下列分析載列根據 貴集團於報告日期的金融負債的未貼現現金流量呈列的剩餘合約到期情況。

	一年內或 按要求	未貼現總額	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日			
貿易及其他應付款項	15,439	15,439	15,439
應付關連公司款項	2,257	2,257	2,257
總計	<u>17,696</u>	<u>17,696</u>	<u>17,696</u>

	一年內或 按要求	未貼現總額	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日			
貿易及其他應付款項	21,545	21,545	21,545
總計	<u>21,545</u>	<u>21,545</u>	<u>21,545</u>

	一年內或 按要求	一至二年	二至五年	五年後	未貼現總額	賬面值
	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2019年9月30日						
貿易及其他應付款項	23,215	—	—	—	23,215	23,215
租賃負債	792	792	2,623	1,192	5,399	4,545
總計	<u>24,007</u>	<u>792</u>	<u>2,623</u>	<u>1,192</u>	<u>28,614</u>	<u>27,760</u>

27.4 公平值

管理層認為，於2017年及2018年12月31日以及2019年9月30日， 貴集團金融資產及金融負債的賬面值與其公平值並無重大差異。

28. 資本管理

貴集團的資本管理目標為保障 貴集團持續經營業務的能力，並通過為商品及服務定價為股東提供與風險水平相稱的適當回報。

貴集團積極及定期檢討其資本架構，並因應經濟狀況變化作出調整。 貴集團以淨負債權益比率基準監察其資本架構。就此，淨負債界定為貿易及其他應付款項、租賃負債以及應付關連公司款項總和減現金及現金等價物。為維持或調整該比率， 貴集團可調整向股東派付的股息金額、發行新股及籌集新債務融資。於各報告日期，負債權益比率為：

	於12月31日		於9月30日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易及其他應付款項	16,159	22,339	24,853
租賃負債	—	—	4,545
應付關連公司款項	2,257	—	—
減：現金及現金等價物	(11,378)	(9,044)	(22,540)
淨債務	<u>7,038</u>	<u>13,295</u>	<u>6,858</u>
權益總額	<u>63,836</u>	<u>81,084</u>	<u>72,383</u>
債務權益比率	<u>11.0%</u>	<u>16.4%</u>	<u>9.5%</u>

III. 報告期後事項

[於2019年9月30日後並無發生重大事項。]

IV. 其後財務報表

貴公司或 貴集團現時旗下任何成員公司並無編製於2019年9月30日後任何期間的經審核財務報表。