

本文件為草擬本，其所載資料尚未完整並可作更改。閱讀有關資料，必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

目標集團會計師報告

以下為目標公司申報會計師[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，以供收錄於本通函。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準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」的要求編製，並以目標公司董事及獨家保薦人為收件人。

[草擬本]

[羅兵咸永道信頭]

致龍輝國際餐飲管理控股有限公司列位董事及新源資本有限公司有關過往財務資料的會計師報告

緒言

吾等就第I-4頁至第I-53頁所載的龍輝國際餐飲管理控股有限公司(「目標公司」)及其附屬公司(統稱「目標集團」)的過往財務資料作出報告，該等過往財務資料包括於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的匯總資產負債表、於二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日的目標公司資產負債表、以及截至該等日期止各年度(「有關期間」)的匯總綜合收入表、匯總權益變動表及匯總現金流量表，以及主要會計政策概要及其他說明資料(統稱「過往財務資料」)。第I-4頁至第I-53頁所載的過往財務資料構成本報告的組成部分，以供收錄於大慶乳業控股有限公司日期為[編纂]就建議收購目標公司(「收購事項」)而刊發的通函(「通函」)。

董事對過往財務資料的責任

目標公司董事須負責根據過往財務資料附註1(c)及2(a)所載的編製及呈列基準編製作出真實而公平的反映的過往財務資料，並採取董事認為必要的內部控制，以確保過往財務資料的編製不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任為就過往財務資料發表意見，並向閣下報告吾等的意見。吾等根據香港會計師公會(「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

務資料出具之會計師報告」進行吾等的工作。此準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行吾等的工作，以合理確定過往財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取有關過往財務資料所載金額及披露資料的憑證。所選定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，申報會計師考慮與實體根據過往財務資料附註1(c)及2(a)所載的編製及呈列基準編製過往財務資料以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價過往財務資料的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，過往財務資料根據過往財務資料附註1(c)及2(a)所載的編製及呈列基準真實而公平地反映目標公司於二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日的財務狀況以及目標集團於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的匯總財務狀況，以及目標集團於有關期間的匯總財務表現及匯總現金流量。

本文件為草擬本，其所載資料尚未完整並可作更改。閱讀有關資料，必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

目標集團會計師報告

有關香港聯合交易所有限公司證券上市規則項下事項的報告

調整

在編製過往財務資料期間，概無對相關財務報表作出調整。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[日期]

附錄一

目標集團會計師報告

I. 目標集團的過往財務資料

編製過往財務資料

以下所載為過往財務資料(其構成本會計師報告的組成部分)。相關財務報表(即過往財務資料的基礎)乃由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計與鑑證準則理事會頒佈的國際核數準則審核。除另有所指者外，過往財務資料乃以人民幣呈列。

匯總綜合收入表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
收入		716,199,456	707,311,006	700,432,193
所用食物及飲品及其他原材料及耗材		(287,259,782)	(260,127,781)	(248,958,640)
僱員福利開支	7	(163,473,573)	(176,951,341)	(183,190,488)
物業租金及相關開支		(123,748,874)	(134,938,599)	(131,495,872)
公用事業開支		(20,030,380)	(22,342,838)	(20,613,190)
折舊、攤銷及減值	12	(43,544,166)	(45,887,320)	(49,411,750)
其他開支	8	(33,025,934)	(28,544,668)	(37,876,067)
其他收益 — 淨額	6	<u>6,292,662</u>	<u>12,007,118</u>	<u>4,803,080</u>
經營利潤		51,409,409	50,525,577	33,689,266
融資收入	9	1,741,379	4,296,130	6,725,590
融資開支	9	<u>(292,414)</u>	<u>—</u>	<u>(2,616,124)</u>
融資收入／(開支) — 淨額	9	<u>1,448,965</u>	<u>4,296,130</u>	<u>4,109,466</u>
除所得稅前利潤		52,858,374	54,821,707	37,798,732
所得稅開支	10	<u>(16,314,788)</u>	<u>(16,319,053)</u>	<u>(12,146,663)</u>
年度利潤		<u>36,543,586</u>	<u>38,502,654</u>	<u>25,652,069</u>
以下人士應佔利潤／(虧損)：				
目標公司所有者		36,543,586	38,502,654	25,675,497
非控股權益		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(23,428)</u>
其他綜合收入		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
綜合收入總額		<u>36,543,586</u>	<u>38,502,654</u>	<u>25,652,069</u>
以下人士應佔：				
目標公司所有者		36,543,586	38,502,654	25,675,497
非控股權益		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(23,428)</u>
每股基本及攤薄盈利	11	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄一

目標集團會計師報告

匯總資產負債表

	附註	於十二月三十一日		
		二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
資產				
非流動資產				
不動產及設備	12	149,286,567	121,736,781	99,240,093
無形資產	13	—	—	468,186
預付款項及其他應收款項	15	31,059,064	31,658,742	32,955,358
遞延稅資產	26	8,165,560	9,714,187	12,890,781
		<u>188,511,191</u>	<u>163,109,710</u>	<u>145,554,418</u>
流動資產				
存貨	17	28,626,777	28,334,013	27,954,984
貿易應收款項	14	5,357,187	4,444,472	15,135,804
預付款項及其他應收款項	15	14,296,700	29,930,806	59,756,612
應收關連方款項	16	59,339,105	90,025,498	80,040,430
現金及現金等價物	18	13,124,796	71,716,832	60,431,119
		<u>120,744,565</u>	<u>224,451,621</u>	<u>243,318,949</u>
資產總值		<u><u>309,255,756</u></u>	<u><u>387,561,331</u></u>	<u><u>388,873,367</u></u>
權益及負債				
目標公司所有者應佔權益				
匯總股本	20	14	14	14
其他儲備	21	8,022,638	10,490,818	10,490,818
保留盈利		12,966,884	49,001,358	39,296,854
非控股權益		—	—	576,572
權益總額		<u><u>20,989,536</u></u>	<u><u>59,492,190</u></u>	<u><u>50,364,258</u></u>
負債				
非流動負債				
借款	25	—	44,725,000	41,795,000
其他非流動負債	27	39,735,357	35,403,178	26,929,775
遞延稅負債	26	1,500,000	4,000,000	1,300,000
		<u>41,235,357</u>	<u>84,128,178</u>	<u>70,024,775</u>
流動負債				
貿易應付款項	22	108,127,173	105,667,874	74,440,014
其他應付款項及應計費用	23	83,199,288	89,195,231	108,271,648
遞延收入	24	48,714,046	38,729,441	41,593,137
即期所得稅負債		6,990,356	10,348,417	10,743,535
應付股息	28	—	—	33,436,000
		<u>247,030,863</u>	<u>243,940,963</u>	<u>268,484,334</u>
負債總額		<u><u>288,266,220</u></u>	<u><u>328,069,141</u></u>	<u><u>338,509,109</u></u>
權益及負債總額		<u><u>309,255,756</u></u>	<u><u>387,561,331</u></u>	<u><u>338,873,367</u></u>
流動負債淨額		<u><u>(126,286,298)</u></u>	<u><u>(19,489,342)</u></u>	<u><u>(25,165,385)</u></u>

本文件為草擬本，其所載資料尚未完整並可作更改。閱讀有關資料，必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

目標集團會計師報告

資產負債表

		於十二月三十一日 二零一六年 人民幣	於十二月三十一日 二零一七年 人民幣
資產			
資產總額		—	—
權益及負債			
目標公司所有者應佔權益			
股本	1(b)	—	—
權益總額		—	—
負債			
負債總額		—	—
權益及負債總額		—	—

附註：

目標公司於二零一六年八月十九日註冊成立，其於二零一六年十二月三十一日以及二零一七年十二月三十一日並無資產、負債或權益。

本文件為草擬本，其所載資料尚未完整並可作更改。閱讀有關資料，必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

目標集團會計師報告

匯總權益變動表

	附註	目標公司所有者應佔				總額 人民幣
		匯總股本 人民幣	其他儲備 人民幣	(累計 虧損)／ 保留盈利 人民幣	非控股權益 人民幣	
二零一五年一月一日的結餘		14	5,490,818	(21,044,882)	—	(15,554,050)
綜合收入						
年度利潤		—	—	36,543,586	—	36,543,586
綜合收入總額		—	—	36,543,586	—	36,543,586
與所有者(作為所有者)進行之交易						
轉撥至法定儲備的利潤	21	—	2,531,820	(2,531,820)	—	—
與所有者(作為所有者)進行之交易總額		—	2,531,820	(2,531,820)	—	—
二零一五年十二月三十一日的結餘		14	8,022,638	12,966,884	—	20,989,536
二零一六年一月一日的結餘		14	8,022,638	12,966,884	—	20,989,536
綜合收入						
年度利潤		—	—	38,502,654	—	38,502,654
綜合收入總額		—	—	38,502,654	—	38,502,654
與所有者(作為所有者)進行之交易						
轉撥至法定儲備的利潤	21	—	2,468,180	(2,468,180)	—	—
與所有者(作為所有者)進行之交易總額		—	2,468,180	(2,468,180)	—	—
二零一六年十二月三十一日的結餘		14	10,490,818	49,001,358	—	59,492,190

本文件為草擬本，其所載資料尚未完整並可作更改。閱讀有關資料，必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

目標集團會計師報告

	附註	目標公司所有者應佔 (累計 虧損)／			非控股權益 人民幣	總額 人民幣
		匯總股本 人民幣	其他儲備 人民幣	保留盈利 人民幣		
二零一七年一月一日的結餘		14	10,490,818	49,001,358	—	59,492,190
綜合收入						
年度利潤／(虧損)		—	—	25,675,497	(23,428)	25,652,069
綜合收入總額		—	—	25,675,497	(23,428)	25,652,069
與所有者(作為所有者)進行之交易						
非控股權益注資	1(b)(ii)	—	—	—	600,000	600,000
股息	28	—	—	(35,380,000)	—	(35,380,000)
與所有者(作為所有者)進行之交易總額		—	—	(35,380,000)	600,000	(34,780,000)
二零一七年十二月三十一日的結餘		14	10,490,818	39,296,854	576,572	50,364,258

附錄一

目標集團會計師報告

匯總現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
經營活動現金流量				
經營產生的現金	29	154,604,204	80,117,336	18,951,375
已付所得稅		<u>(13,802,328)</u>	<u>(12,009,619)</u>	<u>(17,628,140)</u>
經營活動產生淨現金		<u>140,801,876</u>	<u>68,107,717</u>	<u>1,323,235</u>
投資活動現金流量				
購買不動產及設備		(70,397,993)	(29,225,935)	(25,011,811)
購買無形資產		—	—	(241,196)
出售不動產及設備所得款項	29(a)	80,000	1,635,117	2,209,940
出售聯繫公司所得款項	6(b)	—	330,000	—
貸款予關聯方	31(b)(iii)	(76,772,810)	(52,139,512)	(11,745,013)
收取關聯方償還的貸款		22,403,965	25,159,649	25,682,378
前一年收購附屬公司的付款	29(b)	<u>(2,400,000)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
投資活動所用淨現金		<u>(127,086,838)</u>	<u>(54,240,681)</u>	<u>(9,105,702)</u>
融資活動現金流量				
非控股權益注資	1(b)(ii)	—	—	600,000
借款所得款項	25	—	44,725,000	—
償還借款		(10,280,588)	—	—
已付利息	9	<u>(292,414)</u>	<u>—</u>	<u>(2,610,623)</u>
融資活動所用淨現金		<u>(10,573,002)</u>	<u>44,725,000</u>	<u>(2,010,623)</u>
現金及現金等價物增加淨額		<u>3,142,036</u>	<u>58,592,036</u>	<u>(9,793,093)</u>
年初現金及現金等價物		9,982,760	13,124,796	71,716,832
現金及現金等價物的匯率變動影響		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,492,620)</u>
年末現金及現金等價物		<u>13,124,796</u>	<u>71,716,832</u>	<u>60,431,119</u>

II. 財務資料附註

1 一般資料及重組

(a) 一般資料

目標公司於二零一六年八月十九日根據第22章公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。目標公司的註冊辦事處位於Floor 4, Willow House, Cricket Square, PO Box 2804, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands。

目標集團主要在中華人民共和國（「中國」）從事提供火鍋及服務之餐廳經營（統稱「火鍋業務」）。附註1(b)所述的重組（「重組」）完成後，目標公司將作為目標集團的控股公司。

目標集團之最終控股股東為洪瑞澤（「洪先生」），彼亦為目標公司之唯一執行董事。

除另有指明，過往財務資料以人民幣（「人民幣」）列示。

(b) 重組

於重組前，火鍋業務乃由億通國際有限公司（「億通」）及億高國際有限公司（「億高」）進行，兩者均於二零零九年十二月十日在香港註冊成立為有限公司。

億通透過上海龍輝餐飲管理有限公司（「上海龍輝」）經營中國所有在「小輝哥火鍋」品牌旗下的餐廳。緊隨重組前，洪先生、兆泰環球投資有限公司（「兆泰」，洪瑩女士（「洪女士」）的全資附屬公司）及何磐光先生（「何先生」）分別實益擁有億通已發行股份94%（94股股份）、3%（3股股份）及3%（3股股份）。

億高透過上海喬威投資諮詢有限公司（「上海喬威」）經營中國所有在「輝哥」品牌旗下的餐廳。緊隨重組前，洪先生、錦石國際有限公司（「錦石」，蘇錦存先生（「蘇先生」）的全資附屬公司）及創盈企業發展有限公司（「創盈」，洪女士的全資附屬公司）分別實益擁有億高已發行股份92.59%（1,000股股份）、4.63%（50股股份）及2.78%（30股股份）。在洪先生實益擁有的1,000股股份當中，100股股份由周偉瓊女士（「周女士」）作為洪先生的信任人持有。

為籌備建議大慶乳業控股有限公司收購目標集團（「收購事項」），重組於[•]年進行，據此從事由洪先生控制的火鍋業務的目標集團公司轉讓予目標公司。

以下重組步驟於收購事項前進行：

1. 目標公司註冊成立

於二零一六年八月十九日，目標公司於開曼群島註冊成立，洪先生擁有1股未繳已發行股份。於二零一六年十二月進行新股份配發後，洪先生、洪女士、蘇先生及何先生分別實益擁有目標公司已發行股份91%、3%、3%及3%。

2. 富澤發展有限公司(「富澤發展」)收購億通的實益權益

富澤發展於二零一二年八月二十三日在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立為一間有限公司。緊隨重組前，洪先生、洪女士及何先生分別實益擁有富澤發展已發行股份的94%、3%及3%。

- (i) 於二零一六年二月十八日，億通配發及發行900股新股份予富澤發展；
- (ii) 於二零一七年三月二十一日，富澤發展從洪先生收購億通94股股份，方式為配發及發行富澤發展93股每股面值1美元的新股份予洪先生；
- (iii) 於二零一七年三月二十一日，富澤發展從何先生收購億通3股股份，方式為發行富澤發展3股每股面值1美元的新股份予何先生；
- (iv) 於二零一七年三月二十一日，富澤發展從洪女士收購兆泰所有股份，方式為配發及發行富澤發展3股每股面值1美元的新股份予洪女士；

因此，富澤發展直接及間接持有億通所有實益權益。

3. 龍輝收購億高的實益權益

龍輝於二零零七年八月十七日在英屬處女群島註冊成立為一間有限公司。緊隨重組前，洪先生、蘇先生及洪女士分別實益擁有龍輝已發行股份92.59%、4.63%及2.78%。

- (i) 於二零一六年二月十八日，億高配發及發行8,920股每股面值1港元的新股份予龍輝；
- (ii) 於二零一七年三月二十一日，龍輝從洪先生收購億高1,000股股份(900股股份直接來自洪先生，而100股股份來自作為洪先生信托人之周女士)，方式為配發及發行龍輝999股每股面值1美元的新股份予洪先生；
- (iii) 於二零一七年三月二十一日，龍輝從洪女士收購創盈所有股份，方式為配發及發行龍輝30股新股份予洪瑩女士；及
- (iv) 於二零一七年三月二十一日，龍輝從蘇先生收購錦石所有股份，方式為配發及發行龍輝50股新股份予蘇錦存先生。

因此，龍輝直接及間接持有億高所有實益權益。

附錄一

目標集團會計師報告

4. 目標公司收購富澤發展及龍輝的實益權益

- (i) 於[•]，目標公司從洪先生、洪女士及何先生收購富澤發展100%的實益權益，方式為分別配發及發行目標公司6,930、220及220股新股份；及
- (ii) 於[•]，目標公司從洪先生、洪女士及蘇先生收購龍輝100%的實益權益，方式為分別配發及發行目標公司2,344、71及115股新股份。

步驟四提述的股份交換須按億通及億高的股權公允價值進行。

重組完成後，目標公司將間接持有億通及億高的所有實益權益。

重組完成後，目標公司成為組成目標集團的公司的控股公司，其詳情載列於下表：

公司名稱	註冊成立地點及日期	已發行及繳足股本	目標集團應佔股權			於本報告日期	主要業務/ 經營地點
			於十二月三十一日				
			二零一五年	二零一六年	二零一七年		
富澤發展	英屬處女群島/ 二零一二年八月二十三日	[1美元]	不適用	100%/直接	100%/直接	100%/直接	投資控股/ 英屬處女群島
龍輝	英屬處女群島/ 二零零七年八月十七日	[1美元]	不適用	100%/直接	100%/直接	100%/直接	投資控股/ 英屬處女群島
兆泰	英屬處女群島/ 二零一一年一月十八日	1美元	不適用	不適用	100%/間接	100%/間接	投資控股/ 英屬處女群島
創盈	英屬處女群島/ 二零一三年一月二日	1美元	不適用	不適用	100%/間接	100%/間接	投資控股/ 英屬處女群島
錦石	英屬處女群島/ 二零一二年七月二十三日	1美元	不適用	不適用	100%/間接	100%/間接	投資控股/ 英屬處女群島
億通	香港/ 二零零九年十二月十日	1,000港元	100%/間接	100%/間接	100%/間接	100%/間接	投資控股/香港
億高	香港/ 二零零九年十二月十日	10,000港元	100%/間接	100%/間接	100%/間接	100%/間接	投資控股/香港
上海喬威投資諮詢有限公司(「上海喬威」)	中國上海/ 二零一零年十月十九日	2,160,000美元	100%/間接	100%/間接	100%/間接	100%/間接	投資控股/ 中國上海
上海輝哥海鮮火鍋餐飲有限公司(「上海輝哥」)	中國上海/ 二零零四年十一月二十二日	人民幣3,000,000元	100%/間接	100%/間接	100%/間接	100%/間接	提供餐飲服務/ 中國上海
北京輝哥餐飲管理有限公司(「北京輝哥」)	中國北京/ 二零一零年四月七日	人民幣1,000,000元	100%/間接	100%/間接	100%/間接	100%/間接	提供餐飲服務/ 中國北京
武漢輝哥火鍋餐飲有限公司(「武漢輝哥」)	中國武漢/ 二零一一年九月十九日	人民幣993,471元	100%/間接	100%/間接	100%/間接	100%/間接	提供餐飲服務/ 中國武漢
上海龍輝餐飲管理有限公司(「上海龍輝」)	中國上海/ 二零零九年三月三日	人民幣10,000,000元	100%/間接	100%/間接	100%/間接	100%/間接	提供餐飲服務/ 中國上海
天津輝哥海鮮火鍋餐飲有限公司(「天津輝哥」)(i)	中國天津/ 二零一三年一月二十五日	人民幣1,050,000元	100%/間接	100%/間接	不適用	不適用	提供餐飲服務/ 中國天津
合肥輝哥餐飲管理有限公司(「合肥輝哥」)(ii)	中國合肥/ 二零一七年八月三十日	人民幣2,000,000元	不適用	不適用	70%/間接	70%/間接	提供餐飲服務/ 中國合肥

- (i) 天津輝哥於二零一六年十二月十六日撤銷註冊。

- (ii) 於二零一七年八月三十日，目標集團與獨立第三方為一家於合肥以輝哥品牌經營的餐廳成立一家非全資擁有附屬公司。目標集團於該非全資擁有附屬公司注資人民幣1.4百萬元，佔該非全資擁有附屬公司總繳足資本的70%。

附錄一

目標集團會計師報告

組成目標集團之所有公司採用十二月三十一日為其財政年度結束日期。

由於若干公司名稱並無註冊英文名稱，故此英文版的公司名稱為管理層對公司中文名稱的翻譯。

下列目標集團公司於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的財務報表由執業會計師審核：

公司名稱	法定核數師		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
富澤發展(i)	不適用	不適用	不適用
龍輝(i)	不適用	不適用	不適用
兆泰(i)	不適用	不適用	不適用
創盈(i)	不適用	不適用	不適用
錦石(i)	不適用	不適用	不適用
億通(ii)	不適用	不適用	不適用
億高(ii)	不適用	不適用	不適用
上海龍輝(iii)	上海中創海佳會計師事務有限公司	上海中創海佳會計師事務有限公司	上海中創海佳會計師事務有限公司
上海喬威(iii)	上海中創海佳會計師事務有限公司	上海中創海佳會計師事務有限公司	上海中創海佳會計師事務有限公司
上海輝哥(iii)	上海大成會計師事務所有限公司	上海中創海佳會計師事務有限公司	上海中創海佳會計師事務所有限公司
北京輝哥(iii)	北京中稅仁稅務師事務所 所有責任公司	北京中稅仁稅務師事務所 所有責任公司	北京中稅仁稅務師事務所 所有責任公司
武漢輝哥(i)	不適用	不適用	不適用
天津輝哥(i)	不適用	不適用	不適用
合肥輝哥(i)	不適用	不適用	不適用

- (i) 由於概無法例規定註冊成立地點，於有關期間並無為該等公司編備法定已審核財務報表。
- (ii) 於本報告日期，該等公司截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表尚未發出。
- (iii) 於本報告日期，該等公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表尚未發出。

附錄一

目標集團會計師報告

c) 呈列基準

洪先生於緊隨重組前後透過億通及億高管理及控制火鍋業務。目標公司於重組前未有參與任何其他業務。火鍋業務於重組後轉讓予目標公司。重組僅為火鍋業務之資本重整，並未改變該業務之管理層及未改變洪先生為火鍋業務之最終擁有人。

過往財務報表乃按從事火鍋業務之公司的財務資料而編製，該等公司在同一所有權下及共同由洪先生控制並現時組成目標集團，猶如現時目標集團架構於有關期間及各期間末一直存在，除於有關期間內成立的公司之外（彼等公司於各自成立日期起已被計納）。

目標集團內公司之間的交易、結餘及公司之間交易的未變現收益／虧損於合併時抵銷。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，目標集團的流動負債淨額分別為人民幣126,286,298元、人民幣19,489,342元及人民幣25,165,385元。目標集團過往主要倚靠經營現金來源及非經營第三方融資來源撥付其營運及業務發展。目標集團持續經營的能力取決於管理層成功執行業務計劃之能力，包括在控制經營開支之同時增加收入，以及產生經營現金流及持續於有需要時取得外部融資來源。

計及目標集團的財務資源，包括估計經營現金流，以及管理層調整業務營運擴張的速度、控制目標集團經營開支及自第三方融資的能力，董事認為目標集團不久將來有足夠的現金流量，以持續經營及有能力於負債在最少未來12個月到期時償付。因此，過往財務資料已按持續經營基準編製。

編製過往財務資料所應用的主要會計政策載於下文。除另有指明外，該等政策已於所有呈列年度貫徹應用。

2 重要會計政策摘要

(a) 編製基準

過往財務資料已經根據所有適用之國際財務報告準則編製。過往財務資料按歷史成本法編製。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層在應用目標集團會計政策過程中作出判斷。涉及高度判斷或高度複雜性的範疇或涉及對匯總財務報表屬重大假設和估計的範疇，已在附註4中披露。

附錄一

目標集團會計師報告

以下是已頒佈但於二零一七年一月一日起的會計期間或較後期間強制生效、且目標集團尚未提前採納對現有國際財務報告準則的新訂準則、修改準則及詮釋：

準則	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1號(修訂本) 「首次採納國際財務報告準則」	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第2號(修訂本) 「以股份為基礎的支付交易的分類及計量」	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第4號(修訂本)「針對國際財務報告準則第4號保險合同實施國際財務報告準則第9號金融工具」	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第9號「金融工具」	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第9號(修訂本)「提早還款特性及負補償」	二零一九年一月一日
國際財務報告準則第15號「客戶合同收入」	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第15號(修訂本)「國際財務報告準則第15號澄清」	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第16號「租賃」	二零一九年一月一日
國際財務報告準則第17號「保險合約」	二零二一年一月一日
國際財務報告解釋公告第23號「所得稅不確定性的會計處理」	二零一九年一月一日
國際會計準則第19號(修訂本)「計劃修訂、縮減及結算」	二零一八年二月一日
國際會計準則第28號(修訂本)「於聯營公司及合營企業的投資」	二零一八年一月一日
國際會計準則第40號(修訂本)「轉讓投資物業」	二零一八年一月一日
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號「外幣交易及預付代價」	二零一八年一月一日
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出售或注資	待釐定生效日期
國際財務報告準則(修訂本)「國際財務報告準則2015年至2017年週期之年度改進」	二零一九年一月一日

(i) 國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號亦為確認減值虧損引入一項新模式——預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式，構成國際會計準則第39號已產生虧損模式之變動。國際財務報告準則第9號包含「三階段」方式，並以初始確認後金融資產信貸質素之變動為依據。隨著信貸質素變動，資產亦歷經三個階段，而各階段決定一個實體如何計量減值虧損，以及應用實際利率法。當信貸風險顯著增加時，使用整個生命期的預期信貸虧損(而非十二個月之預期信貸虧損)計量減值。目標集團的貿易應收款項主要來自商場的銷售或透過信用卡、微訊或支付寶支付的款項，一般於銷售日期1個月內可收回。目標集團的其他應收款項主要來自租賃按金及應收關連方款項。租賃按金一般於租賃合同到期時可收回。應收關連方款項主要指目標集團向關連方作出的貸款，無回定還款期。目標集團於各報告日期評估關連方之財務狀況以確定彼等之財務還款能力。根據管理層對新訂準則的初步評估，董事估計未來採用國際財務報告準則第9號不太可能對目標集團之金融資產及金融負債所報金額構成重大影響。

(ii) 國際財務報告準則第15號「客戶合同收入」

國際財務報告準則第15號就釐定何時確認收益及確認收益金額建立了五步模式的綜合框架：(1)確定與客戶的合約；(2)確定合約內獨立的履約義務；(3)釐定交易價格；(4)將交易價格分攤至履約義務；及(5)當符合履約義務時確認收益。核心原則為本公司須確認收益，以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，並反映本公司預期交換該等貨品或服務而應得的代價。它摒棄了基於「盈利過程」的收益確認模型，轉向基於控制轉移的「資產負債」方法。

國際財務報告準則第15號已加入更為明確的指引以處理特定情況。目標集團擬採用經修改追溯性方法採納準則，意味著採納的累計影響將於二零一八年一月一日的保留盈利內確認且比較數字將不予重列。此外，國際財務報告準則第15號要求作出廣泛披露。董事預計應用國際財務報告準則第15號在未來可能會導致更多披露，但董事並未預期應用國際財務報告準則第15號將對各報告期內確認的收益的時間和金額產生重大影響。

(iii) 國際財務報告準則第16號「租賃」

目標集團為零售商店、辦公室及倉庫的承租人，有關租賃乃分類為經營租賃。目標集團目前就有關租賃的會計政策載於附註2(y)。於二零一七年十二月三十一日，目標集團的不可撤銷經營租賃承擔總額為人民幣305,062,620元(附註30)。

國際財務報告準則第16號「租賃」解釋租賃的定義、租賃確認及計量，並為就承租人及出租人兩方的租賃活動向財務報表使用者彙報有用資料設立原則。國際財務報告準則第16號產生的主要變動為大部分經營租賃將為承租人計入資產負債表，惟少於十二個月之短期租賃及低價值資產之租賃除外。準則取代國際會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。取而代之，所有非即期租賃必須以資產(就使用權而言)及金融負債(就付款責任而言)形式於目標集團資產負債表確認。於十二個月以內之短期租賃及低價值資產之租賃獲豁免確認為使用權資產及租賃負債。新準則將導致不動產及設備增加及金融負債增加。於綜合收入表內，租賃將於日後確認為資本開支(就購買而言)，且將不再記錄為經營開支。因此，其他相同情況產生之不動產租賃及相關開支將減少，而折舊及攤銷及利息開支將增加。因此，若干財務比率亦將受影響。特別是，(i)流動比率及速動比率很大機會因確認租賃負債的流動部分而將減少；(ii)資產回報很大機會因確認使用權資產將減少。新準則預期於截至二零一九年十二月三十一日止財政年度應用。

董事預期日後應用國際財務報告準則第16號將導致金融資產及負債增加，很大可能對目標集團財務狀況構成重大影響。然而，董事預期目標集團財務表現之淨影響有限。

附錄一

目標集團會計師報告

(iv) 其他

董事亦已對其他新訂準則及修訂進行評估，並初步得出結論，認為該等新訂及修改準則在其後數年將不會對目標公司的財務報表產生重大影響。

(b) 附屬公司

(i) 合併

附屬公司為目標集團擁有其控制權的實體。當目標集團因參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該實體的權力影響此等回報時，目標集團即控制該實體。附屬公司於控制權轉移至目標集團當日起合併入賬，並於控制權終止當日起停止合併入賬。

(a) 非同一控制下的業務合併

目標集團利用收購法將業務合併入賬。收購附屬公司所轉讓的代價是目標集團所轉讓的資產、被收購方前擁有人承擔之所產生負債及發行的股本權益的公允價值。所轉讓的代價包括或有代價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所收購可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於收購日期按其公允價值計量。

(b) 不導致控制權變動的附屬公司權益變動

不會導致失去控制權的非控制性權益交易屬於股權交易——即與附屬公司所有者以其作為所有者身份進行的交易。任何已付代價公允價值與相關應佔所收購附屬公司淨資產賬面值之間的差額列作權益。非控制性權益的處置產生的收益或虧損亦列作權益。

(c) 出售附屬公司

目標集團不再擁有控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公允價值重新計量，包括賬面金額變動於匯總綜合收入表的確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益而言，其公允價值為初始賬面值。此外，先前於其他綜合收入確認與該實體有關的任何金額按猶如目標集團已直接處置有關資產或負債的方式入賬。這意味着先前在其他綜合收入確認的金額重新分類至匯總綜合收入表。

(ii) 獨立財務報表

對附屬公司的投資以成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。附屬公司業績由目標公司按已收及應收股利入賬。

附錄一

目標集團會計師報告

倘股利超過附屬公司在宣派股利期間的綜合收入總額，或倘於獨立財務報表的投資賬面值超過匯總財務報表中被投資公司淨資產的賬面值(包括商譽)，則須對該等投資進行減值測試。

(c) 分部報告

經營分部的呈報方式與提供予首席經營決策者(「首席經營決策者」)的內部呈報方式一致。首席經營決策者被認定為作出策略決定的管理委員會，負責分配資源及評估經營分部的表現。

(d) 外幣折算

(i) 功能及列報貨幣

目標集團的各實體財務報表所列的項目，均以該實體經營所在主要經濟環境所使用的貨幣(「功能貨幣」)計量。目標公司及其所有附屬公司視人民幣為彼等的功能貨幣。由於目標集團於所有呈列年度內的主要營運活動於中國境內進行，貴集團決定以人民幣呈列其財務資料(除另有所指外)。

(ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日的現行匯率或於項目獲重新計量時的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易及以外幣計值的貨幣資產及負債按年終匯率換算所導致的匯兌利得和損失，均於匯總綜合收入表中確認。

有關現金及現金等價物的匯兌利得和損失於匯總綜合收入表內「融資收入／(開支) — 淨額」項下呈列。

(e) 不動產及設備

不動產及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

後續成本僅在與該項目有關的未來經濟利益很可能流入目標集團且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產(如適當)。被取代部分的賬面值終止確認。所有其他維修及保養費用於其產生的財政期間自匯總綜合收入表中支銷。

不動產及設備折舊採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤其剩餘價值計算：

— 車輛	五年
— 機器	五年
— 傢具	五年
— 電子產品及電腦	三年
— 租賃改善裝修	五年至八年(資產餘下租賃期及估計可使用年期的較短者)

資產的剩餘價值及可使用年期在各報告期末進行複核，並在適當時予以調整。

在建工程指興建中的機器及租賃改善裝修。在建工程按成本減累計減值虧損(如有)入賬。成本包括建築及收購成本，及於興建期間應佔工程之資本化成本。在建工程於有關資產完成及可供使用前不會作出折舊撥備。當有關資產可投入使用時，成本將轉撥至不動產及設備，並且根據上文所載的政策折舊。

不動產及設備的成本包括拆卸及搬遷資產與恢復資產所在地原貌的估計成本(「清拆費用」)。

清拆費用如租賃改善裝修產生的失修開支於租賃開始時被資本化，及將於匯總綜合收入表就資產使用年期(一般而言為預期租賃年期)獲確認作部分折舊收費。

資產的賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2(g))。

(f) 無形資產

無形資產包括電腦軟件，並以成本計量。電腦軟件以直線法按3年期間攤銷。

(g) 不動產及設備及無形資產減值

處置的利得和損失通過比較所得款項與賬面值的差額而釐定，並於匯總綜合收入表「其他收益 — 淨額」項下確認。

須作出攤銷的資產於出現事件或情況變化顯示賬面值或不能收回時，須作出減值檢討。資產的賬面值超出其可收回金額的部份乃確認為減值虧損。可收回金額為資產公允價值減處置成本及使用價值兩者中較高者。於評估減值時，資產按可獨立識別現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外，出現減值的非金融資產將於各報告日期檢討減值撥回的可能性。

(h) 金融資產

(i) 分類

目標集團之金融資產主要包括貸款及應收款項。分類乃按金融資產的購入目的而劃分。管理層於初步確認其金融資產時決定有關分類。

貸款及應收款項為具有固定或可釐定付款且並無在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等款項包括於流動資產內，但於或預期於報告期末起計12個月後結算的金額則除外。該等金額分類為非流動資產。目標集團的貸款及應收款項包括「貿易應收款項」、「預付款項及其他應收款項」及匯總資產負債表內「現金及現金等價物」(附註2(l)及2(m))。

(ii) 確認及計量

金融資產的常規買賣於交易日(目標集團承諾買賣資產當日)確認。對於所有並非按公平值透過損益列賬的金融資產，投資初步按公允價值加交易成本確認。當從投資收取有關現金流量的權利已到期或已轉讓，且目標集團已將所有權的絕大部份風險及回報轉讓，則終止確認金融資產。貸款及應收款項其後則使用實際利率法按攤銷成本列賬。

(i) 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在匯總資產負債表呈報其淨額。法定可執行權利不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及目標集團或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

(j) 金融資產減值

按攤銷成本列值的資產

目標集團於各報告期末評估是否存在客觀證據顯示某一金融資產或一組金融資產出現減值。僅當一項資產於初始確認後一宗或多宗導致出現減值的客觀證據的事件(「虧損事件」)發生時且該宗(或該等)虧損事件對該金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量已構成的影響可以合理估計，該金融資產或該組金融資產才視為出現減值及產生減值虧損。

減值的證據可能包括以下指標：債務人或一組債務人正處於重大財政困境，違約或拖欠利息或本金，有可能進入破產程序或進行其他財務重組，以及當有可觀察數據顯示，估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款變動或與違約相關的經濟狀況。

就貸款及應收款項這一類別而言，虧損金額以相關資產的賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)的現值之間的差額按金融資產最初的實際利率貼現計量。相關資產的賬面值被削減，而相關虧損金額則於匯總綜合收入表確認。倘貸款按浮動利率計息，計量任何減值虧損的貼現率為根據合約釐定的即期實際利率。在實際應用上，目標集團可採用可觀察的市場價格基於工具的公允價值計量減值。

倘於減值確認後續期間，減值虧損減少並發生與減少客觀相關的事件(例如債務人信貸評級改)，則撥回過往確認的減值虧損並於匯總綜合收入表中確認。

(k) 存貨

存貨(主要包括原材料及耗材)按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本以加權平均法釐定。可變現淨值為在日常業務過程中的估計售價，減適用可變銷售費用。

附錄一

目標集團會計師報告

(l) 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為在日常業務過程中就售出貨品及提供服務應收客戶的款項。如貿易及其他應收款項預期在一年或以內(如在業務的正常營運週期，則可較長時間)收回，則分類為流動資產，否則分類為非流動資產。

貿易及其他應收款項按公允價值初始確認，其後以實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

(m) 現金及現金等價物

於匯總現金流量表，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原期限不長於三個月的定期存款。

(n) 股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股的新增成本在權益中視為所得款項的減少(扣除稅項)。

(o) 貿易應付款項

貿易應付款項為在日常業務過程中向供應商購買商品或服務而應付的債務。如貿易應付款項的支付日期為不長於一年(如仍在正常營運週期中，則可較長時間)，分類為流動負債，否則分類為非流動負債。

貿易應付款項按公允價值初始確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

(p) 借款

借款按公允價值扣除所產生的交易成本初始確認。其後按攤銷成本列賬。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的差額按實際利率法於借款期間內於匯總綜合收入表確認。

在貸款融資很有可能部分或全部提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取貸款發生時。在並無跡象顯示該貸款融資很有可能部分或全部提取的情況下，該費用撥充資本作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

除非目標集團可無條件將負債的結算遞延至報告期末後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

(q) 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理方可作其預定用途或銷售的資產)的一般及特定借款成本，計入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

特定借款貸款尚未運用於合資格資產前作短暫投資而產生的投資收入，應自合格資本化借貸成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間在匯總綜合收入表中確認。

(r) 當期及遞延所得稅

本期間的稅項開支包括當期及遞延稅項。所得稅在匯總綜合收入表中確認，但與在其他綜合收入中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項分別在其他綜合收入中或直接在權益中確認。

(i) 當期所得稅

當期所得稅支出是根據目標集團的附屬公司及聯營公司營運及產生應課稅收入所在國家按於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅法計算。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，並在適用情況下按預期須向稅務機關支付的稅款作出撥備。

(ii) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅以負債法就資產及負債的稅基與過往財務資料所示資產及負債賬面值的暫時性差額予以確認。然而，若遞延稅項負債來自對商譽初步確認，以及若遞延所得稅來自在交易（不包括業務合併）中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計或應課稅損益，則不作列賬。遞延所得稅按在匯總資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈且預期在有關遞延所得稅資產已變現或遞延所得稅負債結算時將予應用的稅率（及法例）釐定。

遞延所得稅資產僅於有可能以未來應課稅利潤抵銷暫時性差額時確認。

外在差異

遞延所得稅負債按於附屬公司及聯營公司的投資所產生的應課稅暫時差額作撥備，惟倘就遞延所得稅負債而言，撥回暫時差額的時間由目標集團控制，而在可見將來不大可能撥回暫時差額則除外。

遞延所得稅資產僅會於暫時差額有可能於未來撥回及有充足應課稅利潤可用以動用暫時差額時在附屬公司及聯營公司投資產生可扣稅暫時差額確認。

附錄一

目標集團會計師報告

(iii) 抵銷

當有法定可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產與負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體所徵收的所得稅，而實體有意以淨額基準結算結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

(s) 僱員福利

(i) 退休金責任

目標集團內於中國註冊的實體每月根據僱員薪資的若干百分比為中國相關政府機關設立的界定供款退休福利計劃作出僱員福利供款。該等政府機關須承擔根據該等計劃向所有目前及將於日後退休僱員支付退休福利的責任，而除作出供款外，目標集團毋須承擔任何其他退休後福利責任。該等計劃的供款於產生時列作開支。計劃的資產由政府機關持有及管理，並與目標集團之資產分開。

(ii) 住房公積金、醫療保險金及其他社會保障金

目標集團中國僱員有權參與多個政府監管的住房公積金、醫療保險金及其他僱員社會保障金計劃。目標集團每月根據員工工資的特定百分比向該等基金供款(設有若干上限)。目標集團於供款後再無其他付款責任。該等供款於到期時確認為僱員福利支出。

(iii) 僱員應享假期

僱員所享有之年假，於歸屬予僱員時確認。已就僱員截至報告期末提供服務所享年假之估計負債作出撥備。僱員的病假及產假或陪妻分娩假不作確認，直至僱員正式休假為止。

(t) 股份支付

股權結算以股份為基礎付款交易

股權結算以股份為基礎付款予僱員以於授予日期該股權工具之公允價值計量。對於在授予日期立即歸屬之購股權，授予之購股權之公允價值立即在匯總綜合收入表扣除。

(u) 撥備

當目標集團因過往事件而須負上現時義務或推定義務，很可能需要消耗資源以履行責任，及有關金額能可靠估計時，會確認撥備。重組撥備包括終止租約罰款和終止僱員合約所支付之款項。未來營運虧損不予確認撥備。

附錄一

目標集團會計師報告

如有多項類似責任，於釐定其需流出資源以結清責任的可能性時，會整體考慮該責任類別。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備乃按預期需用作清償責任開支以稅前利率計算的現值衡量，該利率反映當時市場對金錢的時間值及該責任的特定風險評估。因時間的流逝而增加的撥備確認為利息開支。

(v) 收入確認

收入按已收或應收對價的公允價值計量，並相當於供應餐飲服務的應收金額，扣除折扣、退貨和增值稅後列賬。當收入的金額能夠可靠計量；未來經濟利益很可能流入有關實體；及當目標集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，目標集團便會確認收入。目標集團會根據往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點估計退貨。

收入乃於向顧客提供相關餐飲服務時得以確認。

收取顧客預付卡及向團購網站出售預付代用券的所得款項(為未向最終顧客提供之相關服務)以遞延方式計算及於匯總資產負債表確認為遞延收入。

(w) 利息收入

利息收入以實際利率法予以確認。當貸款及應收款項減值時，目標集團將其賬面值撇減至可收回金額，即按該工具原有實際利率折現估計未來現金流量，然後逐步將折扣額確認為利息收入。減值貸款及應收款項之利息收入按原定實際利率確認。

(x) 政府補貼

倘能夠合理確定目標集團將收到政府補助及目標集團符合所有附帶條件，則政府補助將按其公允價值確認。

有關成本之政府補助乃遞延入賬，及按擬補償之成本配合所需期間於匯總綜合收入表確認。

有關不動產及設備的政府補助計入非流動負債為遞延政府補助，並按直線法於有關資產預計年期中於匯總綜合收入表計入。

(y) 經營租賃

出租人保留擁有權的大部分風險及回報的租賃會被分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何租金優惠)以直線法按租期在匯總綜合收入表扣除。

(z) 派息

分派予目標股東的股利在派息獲得目標股東或董事批准期間按適當原則於目標集團的財務資料中確認為負債。

3 財務風險管理

(a) 財務風險因素

目標集團的業務面臨多項財務風險：市場風險(包括利率風險)、信用風險及流動資金風險。目標集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並尋求盡量降低對目標集團財務表現可能構成的不利影響。於有關期間，目標集團現時並無使用任何衍生金融工具以對沖若干面對之風險。

(i) 市場風險

現金流量及公允價值利率風險

目標集團並無重大計息資產(現金及現金等價物及若干暫時借予關聯方的計息貸款除外)。該等資產的到期日期連同目標集團的流動借款為十二個月內，因此該等財務資產及負債並無重大利率風險。

目標集團的利率風險主要來自非流動借款。按浮動利率取得的借款使目標集團承受現金流量利率風險。按固定利率取得的借款使目標集團承受公允價值利率風險。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，所有借款均按固定利率計息。目標集團借款的公允價值於附註26披露。

(ii) 信貸風險

信貸風險主要來自現金及現金等價物、貿易應收款項、預付款項以及其他應收款項。該等結餘的賬面值為目標集團所面臨有關金融資產的最大程度信貸風險。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，所有銀行存款存於並無重大信貸風險之優質金融機構存置。管理層預期不會因該等機構不履約而招致任何虧損。

貿易應收款項、預付款項及其他應收款項的信貸質素是參考對手方拖欠還款率歷史資料而作出評估。現有對手方過往並無拖欠還款。

目標集團與眾多個人客戶交易，交易條款主要為現金及信用卡結算。管理層認為目標集團並無重大集中的信貸風險。於有關期間，並無單一客戶佔目標集團總收入超過1%。就應收購物商場貿易應收款項而言，目標集團持續監控信貸風險，而要求就超過某一數額的賬款獲得賒帳安排的購物商

場均須接受信用評估。目標集團亦向相關業主就其食肆租金作出按金(流動及非流動)。管理層預期不會因該等對手方不履約而招致任何虧損。

另外，其他應收賬款餘額亦持續受監控。因此，董事相信目標集團之信貸風險已大幅減少。

(iii) 流動資金風險

現金流量預測乃由目標集團各經營實體編製後由目標集團財務部匯總而得。

目標集團財務部對目標集團之流動資金需求作出滾動預測，以確保隨時有足夠之現金滿足業務需要，致令目標集團不會違反其任何借貸融資之借貸限額或契諾(如適用)。該預測計及目標集團之債務融資計劃、契諾符合情況、是否符合內部資產負債表比率目標及(如適用)外部監管或法律規定(如貨幣限制)。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，目標集團持有分別為人民幣13,124,796元、人民幣71,716,832元及人民幣60,431,119元之現金及現金等價物(附註18)及分別為人民幣5,357,187元、人民幣4,444,472元及人民幣15,135,804元之貿易應收款項(附註14)，預計可為管理流動資金風險帶來現金流入。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，目標集團的流動負債淨額分別為人民幣126,286,298元、人民幣19,489,342元及人民幣25,165,385元。考慮到預期經營現金流入及調整經營擴展及開支步伐的能力，董事認為目標集團不久將來有足夠的現金流量，以管理流動負債淨額情況產生的流動資金風險。

本文件為草擬本，其所載資料尚未完整並可作更改。閱讀有關資料，必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

目標集團會計師報告

下表為將按相關到期組別將目標集團的非衍生金融負債分類後作出的分析，分類方法基於匯總資產負債表日期至合約到期日的剩餘期間。

	少於一年 人民幣	一至兩年 人民幣	二至三年 人民幣	超過三年 人民幣	總計 人民幣
於二零一五年					
十二月三十一日					
貿易應付款項	108,127,173	—	—	—	108,127,173
應計費用及其他應付款項 (不包括員工成本及應計 福利及稅項負債)	24,876,278	—	—	—	24,876,278
其他非流動負債	—	4,443,950	10,949,985	24,341,422	39,735,357
	<u>133,003,451</u>	<u>4,443,950</u>	<u>10,949,985</u>	<u>24,341,422</u>	<u>172,738,808</u>
於二零一六年					
十二月三十一日					
銀行借款(本金加利息)	2,683,530	47,409,030	—	—	50,092,560
貿易應付款項	105,667,874	—	—	—	105,667,874
應計費用及其他應付款項 (不包括員工成本及應計 福利及稅項負債)	26,363,537	—	—	—	26,363,537
其他非流動負債	—	8,917,533	10,823,277	15,662,368	35,403,178
	<u>134,714,941</u>	<u>56,326,563</u>	<u>10,823,277</u>	<u>15,662,368</u>	<u>217,527,149</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚未完整並可作更改。閱讀有關資料，必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

目標集團會計師報告

	少於一年 人民幣	一至兩年 人民幣	二至三年 人民幣	超過三年 人民幣	總計 人民幣
於二零一七年 十二月三十一日					
銀行借款(本金加利息)	2,507,700	44,302,700	—	—	46,810,400
貿易應付款項	74,440,014	—	—	—	74,440,014
應計費用及其他應付款項 (不包括員工成本及應計 福利及稅項負債)	31,957,060	—	—	—	31,957,060
其他非流動負債	—	6,925,141	779,605	19,225,029	26,929,775
	<u>108,904,774</u>	<u>51,227,841</u>	<u>779,605</u>	<u>19,225,029</u>	<u>180,137,249</u>

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，目標集團並無衍生金融負債。

(b) 資本管理

目標集團的資本管理主要旨在保障其按持續經營基準繼續營運的能力，以為股東提供回報及為其他持份者提供利益以及維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為維持或調整資本結構，目標集團可能會調整支付予股東的股利金額、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減少債務。

目標集團利用負債比率監察其資本。該比率乃以債務淨額除以總資本計算得出。債務淨額按總借款(包括匯總資產負債表所載的流動及非流借款)減去現金及現金等價物計算。資本總額按匯總資產負債表載列的權益加債務淨額計算。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，總借款結餘少於現金及現金等價物結餘。董事認為目標集團的資本風險極低。

(c) 公允價值估計

金融工具透過估值法按公允價值列賬。不同層級界定如下：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第一等級)。
- 除第一等級所包括的報價外，資產或負債的直接(如價格)或間接(即價格衍生物)可觀察的輸入數據(第二等級)。
- 並非依據可觀察的市場數據釐定的資產或負債的輸入值(即不可觀察輸入數據)(第三等級)。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，目標集團未有任何按公允價值計量的經營性金融工具。目標集團財務資產(包括現金及現金等價物、貿易應收款項、預付款項及其他應收款項)以及財務負債(包括借款、貿易應付款項、其他應付款項、應計費用及其他非流動負債)之賬面值接近其公平值。

4 重大會計估計及判斷

估計及判斷乃基於過往經驗及其他因素(包括在當時情況下對未來事件的合理預期)作持續評估。

4.1 重大會計估計及假設

目標集團就未來作出多項估計及假設。按其定義，就此產生的會計估計甚少相等於相關實際結果。很有可能導致下一個財政年度的資產及負債賬面值產生重大調整的主要風險的估計及假設於下文概述。

(a) 所得稅

目標集團須繳納多個司法管轄權區的所得稅。於釐定各個司法管轄權區的所得稅撥備時須作出重大判斷。許多交易及計算方法難以確定最終稅項。目標集團按照會否出現額外應繳稅項的估計確認預期稅務審計事宜所產生的負債。倘該等事宜的最終稅務結果與最初記賬的金額不同，該等差額將會影響作出有關決定期間的即期及遞延所得稅資產及負債。

遞延稅項資產在管理層認為有可能獲得可供動用暫時性差額或稅項虧損的未來應課稅利潤時確認。該等稅項之實際動用情況或有不同。

(b) 不動產、設備及租賃改善裝修使用年期

目標集團管理層釐定本集團不動產、設備及租賃改善裝修的估計使用年期及相關折舊及攤銷開支。有關估計乃基於性質及功能相若之不動產、設備及租賃改善裝修實際使用年期的過往經驗而作出。倘使用年期短於先前估計年期，管理層會上調折舊及攤銷開支。實際經濟年期或會有別於估計使用年期。定期檢討可能令可折舊及攤銷年期出現變動，以致影響未來期間之折舊及攤銷開支。

(c) 不動產、設備及租賃改善裝修減值

目標集團管理層按附註2(f)所述之會計政策評估不動產、設備及租賃改善裝修之減值風險。不動產、設備及租賃改善裝修之可收回金額為使用價值，高於資產公允價值減出售成本。計算使用價值時，目標集團須估計及評估各資產組之未來現金流量及折現率以確認現值。

5 分部資料

管理委員會為目標集團首席經營決策者。管理層基於經首席經營決策者審閱的資料釐定經營分部，以供分配資源及評估表現。

首席經營決策者從品牌及地理方面考慮業務。目標集團定位清晰，目標市場明確，因此創立「輝哥」及「小輝哥火鍋」兩大品牌。「輝哥」食店主攻高端市場，賓客對象包括商務人員、高端時裝界人士及年輕人員。「小輝哥火鍋」食店面向中端市場，客源較廣，主要為家庭、朋友和遊客。從地理而言，目標集團所有經營位於中國，而管理層分開考慮「輝哥」在上海和北京的表現，以及「小輝哥火鍋」在上海、北京、無錫、南京及杭州的表現。在其他城市的「輝哥」及「小輝哥火鍋」已分別合併成兩個報告分部。

首席經營決策者根據收入及經營利潤評估經營分部的表現。「輝哥」及「小輝哥火鍋」總部的經營開支為「輝哥」及「小輝哥火鍋」作為整體而產生的共同費用，因此並不計入分部表現的計量，首席經營決策者用此作為資源分配的基準以及評估分部表現。融資收入及開支、以股權結算股份為基礎之付款、採用權益法認列之投資虧損分額、其他收益／虧損（包括政府補貼及投資出售收益／虧損）並未分配至分部，乃由於該等活動類別由目標集團的中央財資部門推動。

有關期間，概無重大分部間的銷售。向首席經營決策者呈報的外部客戶收入的計量方法與匯總綜合收入表採用之方法一致。

本文件為草擬本，其所載資料尚未完整並可作更改。閱讀有關資料，必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

目標集團會計師報告

向首席經營決策者提供的其他資料連同分部資料的計量方法與該等財務報表採用之方法一致。概無分部資產及分部負債資料提供予首席經營決策者，原因為首席經營決策者不會用本資料分配資源予經營分部或評估經營分部的表現。

	截至二零一五年十二月三十一日止年度											未予分配	總計
	舞哥				小舞哥火鍋								
	上海	北京	其他	分計	上海	北京	無錫	南京	杭州	其他	分計		
收入	113,492,488	15,219,397	10,770,775	139,482,660	409,959,879	40,368,679	32,520,208	21,588,553	14,856,469	57,423,008	576,716,796	—	716,199,456
折舊、攤銷及減值	4,095,124	335,154	4,114,764	8,545,042	13,846,663	2,968,479	1,667,743	2,430,517	2,035,997	10,296,323	33,245,722	1,753,402	43,544,166
經營利潤／(虧損)	28,728,905	1,189,999	(1,523,993)	28,394,911	95,028,882	(28,602)	6,456,869	(1,559,730)	(2,914,338)	(25,568,364)	71,414,717	(48,400,219)	51,409,409
除所得稅前利潤／(虧損)	28,728,905	1,189,999	(1,523,993)	28,394,911	95,028,882	(28,602)	6,456,869	(1,559,730)	(2,914,338)	(25,568,364)	71,414,717	(46,951,254)	52,858,374

	截至二零一六年十二月三十一日止年度											未予分配	總計
	舞哥				小舞哥火鍋								
	上海	北京	其他	分計	上海	北京	無錫	南京	杭州	其他	分計		
收入	104,937,803	14,511,612	8,177,702	127,627,117	389,620,768	44,997,958	30,489,719	18,528,775	13,021,516	83,025,153	579,683,889	—	707,311,006
折舊、攤銷及減值	8,735,359	38,870	1,055,175	9,829,404	23,132,903	2,671,658	1,810,262	1,100,107	773,125	4,929,441	34,417,496	1,640,420	45,887,320
經營利潤／(虧損)	21,749,178	1,733,046	(119,392)	23,362,832	63,479,692	3,256,494	3,582,647	(1,560,635)	(879,063)	(5,250,964)	62,628,171	(35,465,426)	50,525,577
除所得稅前利潤／(虧損)	21,749,178	1,733,046	(119,392)	23,362,832	63,479,692	3,256,494	3,582,647	(1,560,635)	(879,063)	(5,250,964)	62,628,171	(31,169,296)	54,821,707

	截至二零一七年十二月三十一日止年度											未予分配	總計
	舞哥				小舞哥火鍋								
	上海	北京	其他	分計	上海	北京	無錫	南京	杭州	其他	分計		
收入	107,765,544	13,263,385	7,328,985	128,357,914	388,378,462	47,845,440	30,175,250	17,228,713	9,916,232	78,530,182	572,074,279	—	700,432,193
折舊、攤銷及減值	5,450,899	121,932	254,640	5,827,471	29,051,082	3,508,675	2,212,858	1,263,442	727,192	5,756,426	42,519,675	1,064,604	49,411,750
經營利潤／(虧損)	31,774,683	959,246	(134,304)	32,599,625	49,347,129	535,844	5,093,285	1,153,845	(756,137)	(4,290,373)	51,083,593	(49,993,952)	33,689,266
除所得稅前利潤／(虧損)	31,774,683	959,246	(134,304)	32,599,625	49,347,129	535,844	5,093,285	1,153,845	(756,137)	(4,290,373)	51,083,593	(45,884,486)	37,798,732

集中風險

概無源自個別外部客戶的收入佔目標集團總收入10%以上。

附錄一

目標集團會計師報告

6 其他收益／(虧損) — 淨額

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
政府補貼(a)	5,906,731	10,958,408	4,391,000
聯繫公司出售收益(b)	—	330,000	—
不動產及設備出售收益／(虧損)	(166,948)	242,086	(5,209)
其他	552,879	476,624	417,289
	<u>6,292,662</u>	<u>12,007,118</u>	<u>4,803,080</u>

- (a) 金額指就目標集團在當地的業務發展而從地方政府收取的補貼。年內概無已確認的未實現條件。
- (b) 上海龍輝之前持有上海向文餐飲管理有限公司(「向文」，前稱上海食有軒餐飲管理有限公司)的33%股權，並以會計權益法將投資確認入賬。於二零一四年一月一日在向文投資的賬面值為人民幣129,764元，惟於二零一四年分佔向文產生的虧損後，於二零一四年十二月三十一日於向文投資的賬面值減至零。

根據會計權益法，當目標集團於一家聯繫公司所佔的虧損超過其於該聯繫公司的權益，目標集團不會進一步確認虧損。因此，目標集團於二零一四年十二月三十一日後直至二零一六年八月二十五日(出售日期)方於匯總全面收益表內確認於向文所佔的其他虧損。

於二零一六年八月二十五日，上海龍輝向一名第三方出售其持有向文的全數33%股權，總代價為人民幣330,000元，全數金額已於匯總全面收益表內確認為其他收益。

7 僱員福利開支

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
工資及薪金	133,984,772	143,751,947	149,852,488
界定供款計劃(a)	15,107,168	13,916,755	14,194,322
其他社會保障成本及住房福利	9,666,455	10,632,491	8,562,460
其他僱員福利	4,715,178	8,650,148	10,581,218
	<u>163,473,573</u>	<u>176,951,341</u>	<u>183,190,488</u>

(a) 界定供款計劃

在中國成立的目標集團公司的僱員須參與由中國政府管轄及經營的退休福利計劃。目標集團須作出工資成本14.0%至22.5%的供款，由相關地方政府機關就指定養老金釐定。目標集團就退休福利計劃而言的唯一責任為根據計劃作出具體供款。

附錄一

目標集團會計師報告

(b) 五位最高薪人士

目標集團於有關期間五名最高薪人士為目標集團的最高行政人員。該等最高薪人士的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
工資及薪金	1,290,972	1,401,640	1,854,984
酌情花紅	107,581	116,803	84,156
界定供款計劃及其他社會保障成本	105,842	115,396	119,100
	<u>1,504,395</u>	<u>1,633,839</u>	<u>2,058,240</u>

各年薪酬介乎以下範圍的最高薪人士的人數如下：

薪酬範圍	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
零至1,000,000港元	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

8 其他開支

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
交通開支	2,380,088	3,668,769	5,970,490
清潔費	6,330,168	5,779,050	5,930,315
推廣及營銷開支	4,497,367	1,565,081	4,921,335
其他專業服務開支	3,788,776	2,106,407	4,420,708
有關反收購交易的專業費用	—	2,698,194	4,320,342
設備保養費	2,596,172	1,955,252	3,164,968
差旅費	5,612,413	2,867,885	2,924,773
辦公室開支	4,182,555	2,463,174	2,746,060
審計服務			
— 審計服務	45,500	3,985,140	1,764,860
— 非審計服務	—	—	—
其他	<u>3,592,895</u>	<u>1,455,716</u>	<u>1,712,216</u>
	<u>33,025,934</u>	<u>28,544,668</u>	<u>37,876,067</u>

附錄一

目標集團會計師報告

9 融資收入／(開支)，淨額

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
融資收入：			
— 向關聯方提供之融資利息收入 (附註31(b)(iv))	1,566,791	4,269,942	4,290,093
— 現金及現金等價物利息收入	47,336	26,188	78,797
— 財務費用的外匯收益	127,252	—	1,437,380
— 外匯收益	—	—	919,320
	<u>1,741,379</u>	<u>4,296,130</u>	<u>6,725,590</u>
融資開支：			
— 借款利息開支	(292,414)	—	(2,610,623)
— 銀行費用	—	—	(5,501)
	<u>(292,414)</u>	<u>—</u>	<u>(2,616,124)</u>
融資收入／(開支)，淨額	<u>1,448,965</u>	<u>4,296,130</u>	<u>4,109,466</u>

10 所得稅開支

目標集團有關期間的所得稅開支分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
當期所得稅	12,863,195	15,367,680	14,023,258
遞延所得稅 (附註27)	<u>3,451,593</u>	<u>951,373</u>	<u>(1,876,595)</u>
所得稅開支	<u>16,314,788</u>	<u>16,319,053</u>	<u>12,146,663</u>

目標集團稅前利潤稅項與假若採用適用於匯總實體利潤之加權平均稅率而計算之理論稅額之差額如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
除稅前利潤	<u>52,858,374</u>	<u>54,821,707</u>	<u>37,798,732</u>
按相關國家利潤適用的國內稅率計算的稅項	13,214,594	13,705,427	9,449,683
以下各項的稅務影響：			
— 無法扣稅的開支	1,327,947	198,453	1,348,458
— (動用之前未確認的可抵扣暫時 差異)／未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時差異	(68,623)	(127,780)	(53,020)
— 股息產生的中國預扣所得稅	1,500,000	2,500,000	1,300,000
— 未確認遞延所得稅資產的稅項虧損	<u>340,870</u>	<u>42,953</u>	<u>101,542</u>
稅項費用	<u>16,314,788</u>	<u>16,319,053</u>	<u>12,146,663</u>

附註：

(a) 英屬處女群島所得稅

富澤發展及龍輝於英屬處女群島根據英屬處女群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳交英屬處女群島所得稅。

(b) 香港利得稅

在香港註冊成立的實體須在有關期間按利得稅率16.5%交稅。

(c) 中國企業所得稅

在中國註冊成立的實體一般須在整段有關期間按所得稅率25%交稅。

目標集團就其在中國之經營而言的所得稅撥備已根據現行法例、詮釋及慣例按估計應課稅利潤的適用稅率計算。

(d) 中國預扣所得稅

根據中國企業所得稅法，須就在中國成立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息徵收10%的預扣稅。規定自二零零八年一月一日起生效，並於二零零七年十二月三十一日後適用於盈利。根據中國與香港訂立的稅收協定安排及其他適用之中國法律，若成立於香港的直接控股公司符合相關條件及規定，可應用較低的5%預扣稅稅率。

就定於10%的預扣所得稅所作出人民幣1,500,000元、人民幣2,500,000元及人民幣1,300,000元的撥備已分別於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止各年度撥作上海龍輝(目標集團附屬公司，於中國註冊成立)的利潤分配計劃。概無就中國附屬公司作出預扣所得稅撥備，乃由於董事已確認目標集團未有預期中國附屬公司於可見未來會分派於二零一七年十二月三十一日的保留盈利。

11 每股盈利

由於重組及按匯總基準(載於第II節附註1(c))呈列有關期間業績的緣故，計入每股盈利資料被視為對本報告而言毫無意義，故並無呈列每股盈利資料。

本文件為草擬本，其所載資料尚未完整並可作更改。閱讀有關資料，必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

目標集團會計師報告

12 不動產及設備

	車輛 人民幣	機器 人民幣	傢具 人民幣	設備及電腦 人民幣	租賃改善 裝修 人民幣	在建工程 人民幣	總計 人民幣
於二零一四年十二月三十一日							
成本	5,966,050	19,518,055	15,560,946	14,136,973	126,012,681	311,354	181,506,059
累計折舊	(1,567,802)	(3,883,383)	(3,451,380)	(5,531,375)	(37,090,905)	—	(51,524,845)
減值	(196,443)	(922,331)	(829,503)	(757,049)	(10,250,761)	—	(12,956,087)
賬面淨額	4,201,805	14,712,341	11,280,063	7,848,549	78,671,015	311,354	117,025,127
截至二零一五年十二月三十一日							
止年度							
年初賬面淨額	4,201,805	14,712,341	11,280,063	7,848,549	78,671,015	311,354	117,025,127
添置	729,488	11,322,550	6,295,895	11,612,085	43,727,359	2,365,177	76,052,554
轉讓	—	—	—	—	311,354	(311,354)	—
出售	—	(148,793)	(98,155)	—	—	—	(246,948)
折舊費用	(1,255,128)	(5,048,122)	(3,309,972)	(6,247,435)	(26,243,238)	—	(42,103,895)
減值	(16,601)	(135,045)	(92,203)	(107,435)	(1,088,987)	—	(1,440,271)
期末賬面淨額	3,659,564	20,702,931	14,075,628	13,105,764	95,377,503	2,365,177	149,286,567
於二零一五年十二月三十一日							
成本	6,553,852	29,339,541	20,680,966	24,505,583	156,966,613	2,365,177	240,411,732
累計折舊	(2,744,793)	(7,966,904)	(5,910,650)	(10,923,260)	(56,424,391)	—	(83,969,998)
減值	(149,495)	(669,706)	(694,688)	(476,559)	(5,164,719)	—	(7,155,167)
賬面淨額	3,659,564	20,702,931	14,075,628	13,105,764	95,377,503	2,365,177	149,286,567
截至二零一六年十二月三十一日							
止年度							
年初賬面淨額	3,659,564	20,702,931	14,075,628	13,105,764	95,377,503	2,365,177	149,286,567
添置	—	4,070,470	2,400,319	3,915,889	9,343,887	—	19,730,565
轉讓	—	—	—	—	2,365,177	(2,365,177)	—
出售	(128,226)	(250,141)	(291,506)	(499,634)	(223,524)	—	(1,393,031)
折舊費用	(1,203,008)	(6,414,574)	(4,643,149)	(6,132,423)	(27,494,166)	—	(45,887,320)
年末賬面淨額	2,328,330	18,108,686	11,541,292	10,389,596	79,368,877	—	121,736,781
於二零一六年十二月三十一日							
成本	5,839,175	30,991,110	20,388,726	26,730,355	165,108,286	—	249,057,652
累計折舊	(3,510,845)	(12,687,617)	(8,762,183)	(16,261,746)	(85,116,817)	—	(126,339,208)
減值	—	(194,808)	(85,251)	(79,013)	(622,591)	—	(981,663)
賬面淨額	2,328,330	18,108,685	11,541,292	10,389,596	79,368,878	—	121,736,781
截至二零一七年十二月三十一日							
止年度							
年初賬面淨額	2,328,330	18,108,685	11,541,292	10,389,596	79,368,878	—	121,736,781
添置	1,261,257	4,187,414	2,371,387	2,316,708	13,997,123	4,883,311	29,017,200
轉讓	—	—	—	—	4,724,522	(4,724,522)	—
出售	(180,375)	(920,193)	(583,249)	(531,332)	—	—	(2,215,149)
折舊費用	(831,997)	(5,591,275)	(3,462,073)	(6,002,347)	(33,411,047)	—	(49,298,739)
年末賬面淨額	2,577,215	15,784,631	9,867,357	6,172,625	64,679,476	158,789	99,240,093
於二零一七年十二月三十一日							
成本	5,378,007	33,874,494	21,740,029	27,490,973	177,011,160	158,789	265,653,452
累計折舊	(2,800,792)	(17,895,055)	(11,787,421)	(21,239,335)	(111,709,093)	—	(165,431,696)
減值	—	(194,808)	(85,251)	(79,013)	(622,591)	—	(981,663)
賬面淨額	2,577,215	15,784,631	9,867,357	6,172,625	64,679,476	158,789	99,240,093

附錄一

目標集團會計師報告

不動產及設備減值測試

為評估減值，資產按可獨立產生可識別現金流量之各店舖水平(現金產生單位)組合。當資產賬面值超過可收回金額時則會確認減值虧損。可收回金額指資產公允價值減出售成本與使用價值兩者之間的較高者。該等計算方法按根據管理層批准的財政預算使用收入法貼現稅前現金流量法作出。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日用於不動產及設備減值測試的關鍵假設如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
收入增長率	3.3%	3.1%	3.2%
原材料及消耗品增長率	2.4%	2.0%	2.0%

由於不間斷的虧蝕情況或其他具體減值跡象的緣故，於二零一四年及二零一五年，數間店舖的不動產及設備減值。管理層用「使用價值」作為各店舖的可收回金額。

目標集團確認可收回金額的減值虧損於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度分別為人民幣1,440,271元、零及零。

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，倘收入增長率高／低於管理層估計5%，計入匯總綜合收入表之減值虧損將分別增加／減少人民幣373,161元、零及零。倘預算的原材料及消耗品低／高於管理層估計5%，稅前利潤將分別增加／減少人民幣445,793元、零及零。

13 無形資產

	電腦軟件 人民幣
截至二零一七年十二月三十一日止年度	
期初賬面淨值	—
添置	581,197
攤銷費用	<u>(113,011)</u>
期末賬面淨值	<u>468,186</u>
於二零一七年十二月三十一日	
成本	581,197
累計攤銷	<u>(113,011)</u>
賬面淨值	<u><u>468,186</u></u>

附錄一

目標集團會計師報告

14 貿易應收款項

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
貿易應收款項	5,357,187	4,444,472	15,135,804
減：貿易應收款項減值撥備	—	—	—
貿易應收款項 — 淨額	<u>5,357,187</u>	<u>4,444,472</u>	<u>15,135,804</u>

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，目標集團貿易應收款項之公允價值與其賬面值相若。

(a) 貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
六個月內	4,302,340	3,929,426	14,047,690
六個月至一年	138,056	38,404	800,215
一年至兩年	315,519	106,252	42,758
兩年至三年	409,367	162,377	7,739
三年以上	<u>191,905</u>	<u>208,013</u>	<u>237,402</u>
	<u>5,357,187</u>	<u>4,444,472</u>	<u>15,135,804</u>

目標集團之貿易應收款項主要源自購物商場的銷售或以信用卡、微訊或支付寶支付的款項，一般可自銷售日期起一個月內收取。貿易應收款項並不計利息。若干常客應付陳欠結餘，而管理層認為該等應收款項為可予收回。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，並無貿易應收款項減值。

(b) 已逾期但未減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
六個月內	618,808	346,353	2,817,112
六個月至一年	138,056	38,404	800,215
一年至兩年	315,519	106,252	42,758
兩年至三年	409,367	162,377	7,739
三年以上	<u>191,905</u>	<u>208,013</u>	<u>237,402</u>
	<u>1,673,655</u>	<u>861,399</u>	<u>3,905,226</u>

根據過往經驗及客戶過往付款習慣，董事認為，於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，金額分別約為人民幣1,673,655元、人民幣861,399元及人民幣3,905,226元的已逾期但未減值之貿易應收款項並未減值。其信貸質素並沒有重大改變，欠款仍視為可以全數收回。

(c) 於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，目標集團總貿易應收款項賬面值以人民幣結算。

附錄一

目標集團會計師報告

(d) 於各報告日期，可承受的最大信貸風險為應收結餘淨額的賬面值。目標集團並無持有任何用作擔保之抵押品。

15 預付款項及其他應收款項

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
列入非流動資產			
租金按金 — 非流動部分	<u>31,059,064</u>	<u>31,658,742</u>	<u>32,955,358</u>
列入流動資產			
租金及公用事業預付款項	10,869,537	13,470,111	14,699,764
採購原材料預付款項	655,067	1,174,581	18,842,848
租金按金 — 流動部分	1,589,515	1,857,781	2,746,580
增值稅進項稅	—	11,880,877	19,095,786
員工墊款	996,655	1,210,420	1,787,409
其他	<u>185,926</u>	<u>337,036</u>	<u>2,584,225</u>
	<u>14,296,700</u>	<u>29,930,806</u>	<u>59,756,612</u>

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，預付款項及其他應收款項的賬面值主要以人民幣結算，並與其公允價值相若。於各報告日期面臨的最大信貸風險為上述各類別預付款項及其他應收款項賬面值。目標集團並無持有任何用作擔保之抵押品。預付款項及其他應收款項並無減值。可收回性乃參考收款人的信貸狀況而評估。

16 應收關聯方款項

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
向關聯方提供貸款 (附註31(c)(ii))	58,244,588	89,494,393	78,049,122
應收關聯方其他款項 (附註31(c)(ii))	<u>1,094,517</u>	<u>531,105</u>	<u>1,991,308</u>
	<u>59,339,105</u>	<u>90,025,498</u>	<u>80,040,430</u>

17 存貨

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
食品及飲品	21,839,739	22,360,492	22,898,030
其他材料消耗品	6,787,038	5,973,521	5,056,954
減：撥備	—	—	—
	<u>28,626,777</u>	<u>28,334,013</u>	<u>27,954,984</u>

於二零一五年、二零一六年及二零一七年，於「所用原材料及耗材」中確認及計入的存貨成本分別為人民幣287,259,782元、人民幣260,127,781元及人民幣248,958,640元。

本文件為草擬本，其所載資料尚未完整並可作更改。閱讀有關資料，必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

目標集團會計師報告

18 現金及現金等價物

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
銀行現金及手頭現金	<u>13,124,796</u>	<u>71,716,832</u>	<u>60,431,119</u>
面對之最高信貸風險	<u>12,108,679</u>	<u>70,963,049</u>	<u>59,849,799</u>

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，目標集團的現金及現金等價物的賬面值以人民幣結算。

19 按種類劃分的金融工具

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
每份資產負債表資產			
貸款及應收款項：			
— 貿易應收款項	5,357,188	4,444,472	15,135,804
— 其他應收款項(不包括預付款項、 租金按金及增值稅進項稅)	1,182,581	1,547,456	4,371,634
— 應收關聯方款項	59,339,105	90,025,498	80,040,430
— 現金及現金等價物	<u>13,124,796</u>	<u>71,716,832</u>	<u>61,923,739</u>
	<u>79,003,670</u>	<u>167,734,258</u>	<u>161,471,607</u>
每份資產負債表負債			
按攤銷成本入賬之金融負債			
— 借款	—	44,725,000	41,785,000
— 貿易應付款項	108,127,173	105,667,874	74,440,014
— 其他應付款項及應計款項 (不包括應計工資及其他稅項負債)	24,876,278	26,363,537	43,845,451
— 其他非流動負債	<u>39,735,357</u>	<u>35,403,178</u>	<u>26,929,775</u>
	<u>172,738,808</u>	<u>212,159,589</u>	<u>187,000,240</u>

20 匯總資本

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，匯總資本指控股公司富澤發展(1.00美元)及龍輝(1.00美元)的實繳資本，一共相約於人民幣14元(附註1)。

附錄一

目標集團會計師報告

21 其他儲備

	法定儲備(i) 人民幣	以股權結算 股份為基礎 之付款 人民幣	總計 人民幣
於二零一五年一月一日	1,500,150	3,990,668	5,490,818
撥往法定儲備的利潤：	<u>2,531,820</u>	<u>—</u>	<u>2,531,820</u>
於二零一五年十二月三十一日	<u>4,031,970</u>	<u>3,990,668</u>	<u>8,022,638</u>
於二零一六年一月一日	4,031,970	3,990,668	8,022,638
撥往法定儲備的利潤：	<u>2,468,180</u>	<u>—</u>	<u>2,468,180</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>6,500,150</u>	<u>3,990,668</u>	<u>10,490,818</u>
於二零一七年一月一日	6,500,150	3,990,668	10,490,818
撥往法定儲備的利潤：	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>6,500,150</u>	<u>3,990,668</u>	<u>10,490,818</u>

- (i) 根據相關組織章程細則及董事會決議，目標集團在中國註冊成立的若干附屬公司將年度法定淨利潤（抵銷根據中國會計準則釐定的任何過往年度虧損後）的若干百分比撥作法定盈餘儲備金。法定盈餘儲備金可用於抵銷過往年度虧損（如有），並可轉換為實繳資本。截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，分別約人民幣2,531,820元、人民幣2,468,180元及零從保留盈利撥往法定盈餘儲備金。

22 貿易應付款項

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
應付採購原材料款項	<u>108,127,173</u>	<u>105,667,874</u>	<u>74,440,014</u>

本文件為草擬本，其所載資料尚未完整並可作更改。閱讀有關資料，必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

目標集團會計師報告

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，按發票日期的貿易應付款項(包括貿易性質的應付關聯方款項)賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
少於一年	102,546,200	104,012,597	71,373,943
一年至兩年	3,159,740	628,414	2,375,606
兩年至三年	1,749,656	173,237	507,029
三年以上	671,577	853,626	183,436
	<u>108,127,173</u>	<u>105,667,874</u>	<u>74,440,014</u>

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，目標集團貿易應付款項的賬面值以人民幣結算。

23 其他應付款項及應計款項

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
應計員工成本及福利	53,987,619	62,450,443	64,033,697
應付租賃改善裝修款項	18,621,018	10,325,963	15,545,135
應付Ningbo Tianxin支薪相關服務(i)	—	—	11,888,391
應付租金 — 即期部分	2,691,555	5,335,121	8,575,704
專業服務開支	30,346	2,101,186	3,595,745
應付公共事業款項	1,433,252	1,472,415	808,268
復原成本 — 即期部分 (附註27)	311,710	818,062	706,899
營業稅、增值稅及其他稅項負債	4,335,391	381,251	392,500
應付關聯方款項 (附註31(c)(iii))	509,188	1,925,555	—
其他	1,279,209	4,385,235	2,725,309
	<u>83,199,288</u>	<u>89,195,231</u>	<u>108,271,648</u>

- (i) 由二零一七年九月一日開始，目標集團就若干初級職位員工(如侍應、廚房助理等)之工資薪金分派服務委任第三方公司Ningbo Tianxin Catering Management Co., Ltd. (「Ningbo Tianxin」)。Ningbo Tianxin每月於收到目標集團款項後向有關僱員分派工資薪金。於二零一七年十二月三十一日，應付款項結餘指二零一七年十二月之未付工資薪金，其後已於二零一八年一月清付。

24 遞延收入

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
已收團購網站墊款(a)	42,585,750	25,035,630	149,730
預付卡(b)	6,062,945	12,662,722	39,811,084
現金券及其他(b)	65,351	1,031,089	1,632,323
	<u>48,714,046</u>	<u>38,729,441</u>	<u>41,593,137</u>

附錄一

目標集團會計師報告

- (a) 目標集團與中國團購網站合作，借助網站作目標集團的銷售渠道，最終個別客戶可經網站購買預付券，憑此換取目標集團食店的貨物及服務。團購網站先向目標集團預付一筆款項，乃估計網站可再售予最終客戶的電子券價值。目標集團確認該等款項為遞延收益。當提供有關餐飲服務予使用網上電子預付券結賬的顧客時，有關金額將確認為收益，相同金額則會從遞延收益中扣除。
- (b) 銷售預付卡及現金券的收款，在向最終個別客戶提供有關服務前，收款到遞延且於匯總資產負債表內確認為遞延收益。預付卡及現金券並無期限，且僅在向最終客戶提供有關餐飲服務時，遞延收益方會於匯總綜合收入表內確認為收益。有關期間並無就預付卡或現金券確認遭沒收的收入。

25 借款

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
長期借款 — 無抵押(a)	<u>—</u>	<u>44,725,000</u>	<u>41,795,000</u>

(a) 長期借款

於二零一六年十二月二十八日，億通提取目標集團的第三方Smart Orient Investment Ltd.借出之無抵押，涉及本金額50,000,000港元的貸款（「該貸款」）。該貸款的年限自放貸日期二零一六年十二月二十八日起，並自該日起滿24個月到期及須予償還。該貸款年利率為6%，須每月以現金付息。長期借款的賬面值與公平值相若，因為利率與市場費率相若。

於二零一七年十二月二十日，億通與Smart Orient Investment Ltd訂立延伸協議，據此，該貸款將延期12個月，將於二零一九年十二月二十八日償還。年利率維持於6%。

附錄一

目標集團會計師報告

26 遞延所得稅

遞延稅項資產及遞延稅項負債分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
遞延稅項資產：			
— 十二個月後收回的遞延稅項資產	8,214,163	10,171,310	11,592,766
— 十二個月內收回的遞延稅項資產	<u>(48,603)</u>	<u>(457,123)</u>	<u>1,298,015</u>
	<u>8,165,560</u>	<u>9,714,187</u>	<u>12,890,781</u>
遞延稅項負債：			
— 十二個月後結算的遞延稅項負債	(1,500,000)	—	(1,300,000)
— 十二個月內結算的遞延稅項負債	<u>—</u>	<u>(4,000,000)</u>	<u>—</u>
	<u>(1,500,000)</u>	<u>(4,000,000)</u>	<u>(1,300,000)</u>
遞延稅項資產(淨額)	<u>6,665,560</u>	<u>5,714,187</u>	<u>11,590,781</u>
	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
年初	10,117,153	6,665,560	5,714,187
於匯總綜合收入表內扣減/(入賬)	(3,451,593)	(951,373)	1,876,594
因宣派股息而轉出即期稅項	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,000,000</u>
年末	<u>6,665,560</u>	<u>5,714,187</u>	<u>11,590,781</u>

如不考慮於相同司法權區內的結餘抵銷，遞延所得稅資產變動如下：

本文件為草擬本，其所載資料尚未完整並可作更改。閱讀有關資料，必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

目標集團會計師報告

遞延所得稅資產變動如下：

	應計員工 成本 人民幣	應計租金 費用 人民幣	稅項虧損 人民幣	復原成本 人民幣	其他 人民幣	總計 人民幣
於二零一五年一月一日	<u>4,872,787</u>	<u>5,439,229</u>	<u>1,212,368</u>	<u>1,253,992</u>	<u>248,111</u>	<u>13,026,487</u>
於匯總綜合收入表內 扣減／(入賬)	<u>3,378,830</u>	<u>1,483,634</u>	<u>(1,212,368)</u>	<u>565,836</u>	<u>(91,155)</u>	<u>4,124,777</u>
於二零一五年 十二月三十一日	<u>8,251,617</u>	<u>6,922,863</u>	<u>—</u>	<u>1,819,828</u>	<u>156,956</u>	<u>17,151,264</u>
於匯總綜合收入表內 扣減／(入賬)	<u>3,252,843</u>	<u>361,980</u>	<u>—</u>	<u>3,569</u>	<u>338,387</u>	<u>3,956,779</u>
於二零一六年 十二月三十一日	<u>11,504,460</u>	<u>7,284,843</u>	<u>—</u>	<u>1,823,397</u>	<u>495,343</u>	<u>21,108,043</u>
於匯總綜合收入表內 扣減／(入賬)	<u>3,058,563</u>	<u>(1,198,253)</u>	<u>—</u>	<u>71,707</u>	<u>71,224</u>	<u>2,003,241</u>
於二零一七年 十二月三十一日	<u>14,563,023</u>	<u>6,086,590</u>	<u>—</u>	<u>1,895,104</u>	<u>566,567</u>	<u>23,111,284</u>

遞延所得稅負債變動如下：

	加速折舊免稅額 人民幣	股息產生的中國 預扣所得稅 人民幣	總計 人民幣
於二零一五年一月一日	<u>(2,909,334)</u>	<u>—</u>	<u>(2,909,334)</u>
於匯總綜合收入表內入賬	<u>(6,076,370)</u>	<u>(1,500,000)</u>	<u>(7,576,370)</u>
於二零一五年十二月三十一日	<u>(8,985,704)</u>	<u>(1,500,000)</u>	<u>(10,485,704)</u>
於匯總綜合收入表內入賬	<u>(2,408,152)</u>	<u>(2,500,000)</u>	<u>(4,908,152)</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>(11,393,856)</u>	<u>(4,000,000)</u>	<u>(15,393,856)</u>
於匯總綜合收入表內入賬 因宣派股息而轉出	<u>1,173,354</u> <u>—</u>	<u>(1,300,000)</u> <u>4,000,000</u>	<u>(126,646)</u> <u>4,000,000</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>(10,220,502)</u>	<u>(1,300,000)</u>	<u>(11,520,502)</u>

附錄一

目標集團會計師報告

倘有可能透過日後應課稅利潤變現為稅項優惠，則就結轉稅項虧損確認遞延所得稅資產。截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，目標集團並無就人民幣1,363,480元、人民幣171,812元及人民幣406,168元虧損確認遞延所得稅資產人民幣340,870元、人民幣42,953元及人民幣101,542元。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，就一間應繳納預扣稅的中國附屬公司上海龍輝的未匯付盈餘的應繳預扣稅確認遞延稅項負債分別人民幣1,500,000元、人民幣4,000,000元及人民幣1,300,000元。董事認為，除上海龍輝外，該等附屬公司於可見未來不可能派付該盈餘。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，與中國附屬公司投資有關的暫時差異總額而未確認的遞延稅項負債分別合計為人民幣13,182,677元、人民幣12,166,556元及人民幣18,375,932元。

27 其他非流動負債

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
應付租金	29,729,950	27,104,438	19,393,655
店舖復原成本(i)	7,432,958	6,940,883	7,536,120
品質保證按金(ii)	<u>2,572,449</u>	<u>1,357,857</u>	<u>—</u>
	<u>39,735,357</u>	<u>35,403,178</u>	<u>26,929,775</u>

- (i) 根據目標集團與業主訂立的租賃合約，目標集團須在租賃期完結時還原租賃物業至原本狀態。目標集團根據其過往估計店舖每平方米復原成本的經驗計提有關開支。

店舖復原成本變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
期初賬面淨額	5,670,963	7,744,668	7,758,945
添置	2,332,045	259,247	659,174
支付款項	<u>(258,340)</u>	<u>(244,970)</u>	<u>(175,100)</u>
期末賬面淨額	<u>7,744,668</u>	<u>7,758,945</u>	<u>8,243,019</u>
包括：			
店舖復原成本 — 即期部分	<u>311,710</u>	<u>818,062</u>	<u>706,899</u>
店舖復原成本 — 非即期部分	<u>7,432,958</u>	<u>6,940,883</u>	<u>7,536,120</u>

- (ii) 根據目標集團及租賃改善裝修供應商於二零一七年前訂立的裝修協議，目標集團須支付總合約金額5%至10%的聘用費，在完成租賃改善裝修後兩至三年內繳付(倘無質量問題)。而就於二零一七年後訂立的裝修協議而言，目標集團須於一年內支付聘用費。

附錄一

目標集團會計師報告

28 應付股息

目標公司或目標集團現時旗下任何公司並無就截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度宣派股息或作出分派。

於二零一七年二月十五日，上海龍輝宣派股息人民幣40,000,000元予億通。於同日，億通宣派股息40,000,000港元予其股東富澤發展、洪先生、兆泰及何先生，比率分別為90%、9.4%、0.3%及0.3%。於二零一七年二月十五日，富澤發展及兆泰分別宣派股息36,000,000港元及120,000港元予其股東洪先生及洪女士(洪先生之長姊)。

於二零一七年十二月三十一日，應付股息結餘為40,000,000港元(相等於人民幣33,436,000元)。

29 營運所得現金

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
除所得稅前利潤	52,858,374	54,821,707	37,798,732
就以下各項予以調整：			
— 不動產及設備折舊 (附註12)	42,103,895	45,887,320	49,298,739
— 無形資產攤銷 (附註13)	—	—	113,011
— 不動產及設備減值 (附註12)	1,440,271	—	—
— 出售不動產及設備虧損／(收益) (附註6)	166,948	(242,086)	5,209
— 融資開支／(收入) — 淨額 (附註9)	(1,448,965)	(4,296,130)	(4,109,466)
— 聯繫公司出售收益 (附註6)	—	(330,000)	—
— 存貨減少／(增加)	4,869,154	292,764	379,029
— 應收經營款項減少／(增加)	735,101	(14,757,656)	(42,427,341)
— 應付經營款項增加／(減少)	53,879,426	(1,258,583)	(22,106,538)
營運所得／(所用)現金	<u>154,604,204</u>	<u>80,117,336</u>	<u>18,951,375</u>

(a) 於匯總現金流量表，出售不動產及設備之所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
賬面淨額 (附註12)	246,948	1,393,031	2,215,149
出售不動產及租賃改善裝修收益／(虧損) (附註6)	(166,948)	242,086	(5,209)
出售不動產及設備所得款項	<u>80,000</u>	<u>1,635,117</u>	<u>2,209,940</u>

(b) 前一年收購附屬公司的付款

於二零一二年，上海喬威從Zhou Weiqiong女士、上海聖迪斯企業發展有限公司、Xu Wei先生及Pan Liqun女士收購所有上海輝哥的股權。

收購的總代價為人民幣3,000,000元，相若於在收購日期所收購資產及所承擔負債之公允價值，於二零一四年，當中人民幣600,000元由上海喬威支付，而餘下代價人民幣2,400,000元由洪先生代表上海喬威支付。目標集團於二零一五年向洪先生付還人民幣2,400,000元。

附錄一

目標集團會計師報告

(c) 債務淨額對賬

下文載列債務淨額及債務淨額於各所示期間變動之分析。

	於十二月三十一日			
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣	
現金及現金等價物	13,124,796	71,716,832	61,923,739	
借款 — 一年內償還	—	—	—	
借款 — 一年後償還	—	(44,725,000)	(41,795,000)	
	<u>—</u>	<u>(44,725,000)</u>	<u>(41,795,000)</u>	
債務淨額	<u>13,124,796</u>	<u>26,991,832</u>	<u>20,128,739</u>	
現金及現金等價物	13,124,796	71,716,832	61,923,739	
債務總額 — 固定利率	—	(44,725,000)	(41,795,000)	
債務淨額	<u>13,124,796</u>	<u>26,991,832</u>	<u>20,128,739</u>	
	借款(流動) 人民幣	借款(非流動) 人民幣	應付利息 人民幣	總額 人民幣
於二零一五年一月一日的結餘	10,280,588	—	—	10,280,588
現金流量	(10,280,588)	—	(292,414)	(10,573,002)
其他非現金變動	—	—	292,414	292,414
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於二零一五年十二月三十一日的結餘	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於二零一六年一月一日的結餘	—	—	—	—
現金流量	—	44,725,000	—	44,725,000
	<u>—</u>	<u>44,725,000</u>	<u>—</u>	<u>44,725,000</u>
於二零一六年十二月三十一日的結餘	<u>—</u>	<u>44,725,000</u>	<u>—</u>	<u>44,725,000</u>
於二零一七年一月一日的結餘	—	44,725,000	—	44,725,000
現金流量	—	—	(2,610,624)	(2,610,624)
其他非現金變動	—	(2,930,000)	2,610,624	(319,376)
	<u>—</u>	<u>(2,930,000)</u>	<u>2,610,624</u>	<u>(319,376)</u>
於二零一七年十二月三十一日的結餘	<u>—</u>	<u>41,795,000</u>	<u>—</u>	<u>41,795,000</u>

附錄一

目標集團會計師報告

30 承擔

(a) 資本承擔

於年末已訂約但尚未產生之資本開支如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
不動產及設備	<u>13,582,448</u>	<u>798,028</u>	<u>2,848,813</u>

(b) 經營租賃承擔

目標集團根據經營租賃安排承租若干餐廳、員工宿舍、貨倉及辦公室物業。餐廳租約協定為五至八年，而貨倉、員工宿舍及辦公室物業租約則協定為一至三年。

根據不可撤銷經營租賃之未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
不遲於一年	92,261,189	103,266,673	100,545,465
遲於一年但不遲於五年	311,702,867	288,021,399	203,589,255
遲於五年	<u>31,238,020</u>	<u>8,098,224</u>	<u>927,900</u>
	<u>435,202,076</u>	<u>399,386,296</u>	<u>305,062,620</u>

若干餐廳的經營租賃租金按較高固定租金釐定，而或然租金基於該等餐廳的銷售收入而釐定。董事認為，由於未能準確估計該等餐廳的未來銷售收入，租金承擔的相關或然部分未有計入上文。

31 重大關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，即被視為關聯方。倘若所涉各方均受制於同一控制、同一重大影響及共同控制，則亦被視為相互關聯。

洪先生、目標集團的主要管理層成員及與其關係密切之家庭成員亦被認為關聯方。董事認為，關聯方交易於業務正常過程進行，並按目標集團與相關關聯方協定之條款進行。

下列公司為目標集團之關聯方與目標集團有結餘及／或交易。

附錄一

目標集團會計師報告

(a) 名稱及與關聯方關係

名稱	關係	關聯方關係期
洪先生	控股股東	自二零零四年一月一日起
Faigo F&B Management Pte., Ltd. (「Faigo Singapore」)	由控股股東控制	自二零一零年七月十五日起
Shanghai Xiao Ducheng Food & Beverage Management Co., Ltd. (「Xiao Ducheng」)	由控股股東控制	自二零一四年十一月六日起
上海兆榮投資諮詢有限公司 (「兆榮」)	由控股股東控制	自二零一四年六月九日起
Shanghai Zhipeng Food & Beverage Management Co., Ltd. (「Shanghai Zhipeng」)	由控股股東控制	自二零一七年五月十六日起
Shanghai Tao Huayuan Food & Beverage Management Co., Ltd. (「Tao Huayuan」)	由洪女士(洪先生之長姊)控制	自二零一一年六月十五日起
Shanghai Xiao Yingjie Food & Beverage Management Co., Ltd. (「Xiao Yingjie」)	由洪女士(洪先生之長姊)控制	自二零一五年四月十三日起
甄味(上海)國際貿易有限公司 (「甄味」)	由洪女士(洪先生之長姊)控制	自二零一四年五月十五日起
Xiangwen	聯繫人	自二零零九年一月一日起至二零一六年八月二十五日

(b) 與關聯方的重大交易

(i) 購買貨品

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
甄味	2,796,614	2,714,205	—

(ii) 關鍵管理人員薪酬

關鍵管理人員包括目標集團唯一執行董事洪先生及若干最高行政人員，彼等在營運及財務決策上擔任要職。就僱員服務已付或應付關鍵管理人員的薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
工資及薪金	1,483,164	1,885,345	1,563,022
酌情花紅	121,231	154,912	90,689
界定供款計劃及其他社會保障成本	121,592	163,329	114,587
	<u>1,725,987</u>	<u>2,203,586</u>	<u>1,768,298</u>

附錄一

目標集團會計師報告

(iii) 年內授予關聯方的貸款

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
洪先生	63,911,070	41,610,981	7,540,162
小都成	12,861,740	10,528,531	2,356,851
兆榮	—	—	1,048,000
Shanghai Zhipeng	—	—	800,000
	<u>76,772,810</u>	<u>52,139,512</u>	<u>11,745,013</u>

(iv) 利息收入

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
洪先生	1,154,841	3,396,210	4,033,608
小都成	411,950	873,732	256,485
	<u>1,566,791</u>	<u>4,269,942</u>	<u>4,290,093</u>

(c) 與關聯方的結餘

(i) 計入應付賬款—(貿易相關)

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
甄味	<u>2,956,553</u>	<u>147,038</u>	<u>—</u>

(ii) 計入應收關連方款項

向關聯方提供貸款—(非貿易相關)

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣	二零一六年 人民幣	二零一七年 人民幣
洪先生	43,426,598	67,396,002	74,418,721
小都成	<u>14,817,990</u>	<u>22,098,391</u>	<u>3,580,401</u>
	<u>58,244,588</u>	<u>89,494,393</u>	<u>78,049,122</u>

洪先生及小都成的結餘指目標集團向彼等作出的貸款。貸款並無固定還款期，須應要求償還。貸款於有關期間的年利率為6%。

附錄一

目標集團會計師報告

應收關聯方其他款項—(非貿易相關)

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣	人民幣	人民幣
Xiangwen	50,000	50,000	—
Faigo Singapore	163,784	238,239	—
桃花源	122,891	173,537	73,979
甄味	69,329	69,329	69,329
小瑩姐	15,953	—	—
兆榮	672,560	—	1,048,000
Shanghai Zhipeng	—	—	800,000
	<u>1,094,517</u>	<u>531,105</u>	<u>1,991,308</u>

應收關聯方的其他款項為無抵押、不計息及無還款期。並無就應收關聯方之款項作出撥備。

(iii) 計入其他應付款項—(非貿易相關)

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣	人民幣	人民幣
洪先生	—	—	—
桃花源	509,188	—	—
小瑩姐	—	11,115	—
兆榮	—	1,914,440	—
	<u>509,188</u>	<u>1,925,555</u>	<u>—</u>

應付關聯方款項為無抵押、不計息及按要求償還。

32 董事福利及權益

有關期間，執行董事洪先生並無以董事身份收取董事酬金。

本文件為草擬本，其所載資料尚未完整並可作更改。閱讀有關資料，必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄一

目標集團會計師報告

III 其後財務報表

目標集團或任何現時組成目標集團的公司並無就二零一七年十二月三十一日其後任何期間直至本報告日期編製經審核財務報表。除第II節附註30所披露者外，目標集團或任何現時組成目標集團的公司並無就二零一七年十二月三十一日其後任何期間宣派股息或作出分派。