

以下為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)所編製之第I-1至I-62頁所載報告全文，以供載入本文件。



就歷史財務資料出具的會計師報告
致九毛九國際控股有限公司董事及招銀國際融資有限公司

緒言

本所(以下簡稱「我們」)就第I-4頁至I-62頁所載的九毛九國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，該等財務資料包括於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年6月30日 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司於2019年6月30日的財務狀況表，以及截至2016年、2017年及2018年12月31日止各年度及截至2019年6月30日止六個月期間(「有關期間」)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(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4頁至I-62頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入 貴公司於[日期]就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]而擬備的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列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需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。我們根據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之會計師報告」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否存在重大錯誤陳述作出合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。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導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的

風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部監控，以設計適當的程序，但目的並非對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的會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基準真實而中肯地反映 貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年6月30日的財務狀況及 貴公司於2019年6月30日的財務狀況以及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

非完整財務期間相應財務資料之審閱

我們已審閱 貴集團非完整財務期間相應財務資料，該等財務資料包括 貴集團截至2018年6月30日止六個月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，以及其他解釋資料(統稱為「非完整財務期間相應財務資料」)。 貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備及呈列非完整財務期間相應財務資料。我們的責任為基於我們的審閱對非完整財務期間相應財務資料發表結論。我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審閱委聘準則》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。審閱工作包括主要向負責財務及會計事項的人員查詢，並應用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於根據《香港審計準則》進行的審計範圍，故不能保證我們會注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表任何審計意見。根據我們的審閱工作，我們並未發現任何事項令我們相信，就本報告而言，非完整財務期間相應財務資料在所有重大方面未根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列基準擬備。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及《公司(清盤及雜項條文)條例》須呈報事項

調整

於擬備歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註26(d)，當中提及 貴公司於有關期間無派付股息。

貴公司並無擬備法定歷史財務報表

貴公司自註冊成立以來一直未有擬備法定財務報表。

執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

[編纂]

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

過往財務資料

下文所載過往財務資料為本會計師報告之組成部分。

貴集團於有關期間之綜合財務報表(過往財務資料以此為依據)乃由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)按照與 貴公司個別訂立之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」)。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收入表
(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2016年 人民幣千元	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
(未經審核)						
收入	4	1,164,256	1,469,183	1,892,821	874,491	1,237,138
其他收入	5	1,445	2,255	2,583	1,009	1,906
所使用原材料及耗材		(384,058)	(512,510)	(671,860)	(295,333)	(435,002)
員工成本	6(b)	(327,714)	(400,227)	(523,479)	(239,524)	(320,073)
使用權資產的折舊	6(c)	(109,968)	(128,623)	(154,840)	(73,238)	(104,555)
其他租金及相關開支	6(c)	(5,998)	(9,214)	(29,130)	(13,288)	(21,460)
其他資產的折舊及攤銷	6(c)	(64,773)	(76,208)	(81,345)	(38,717)	(49,239)
水電開支	6(c)	(73,385)	(79,657)	(93,776)	(44,414)	(50,456)
差旅及相關開支		(7,210)	(10,241)	(14,435)	(4,640)	(5,465)
[編纂]開支	6(c)	—	—	—	—	(9,850)
廣告及推廣開支		(14,720)	(15,016)	(19,785)	(7,711)	(8,333)
外賣服務費		(2,676)	(11,255)	(20,682)	(9,063)	(14,921)
其他開支		(43,455)	(75,911)	(122,642)	(49,386)	(51,283)
應佔聯營公司的(虧損)/溢利		(1,116)	(671)	(1,996)	(1,309)	1,087
其他(虧損)/收入淨額		(5,444)	(585)	1,208	879	(1,889)
融資成本	6(a)	(49,480)	(51,846)	(58,261)	(23,865)	(29,059)
除稅前溢利	6	75,704	99,474	104,381	75,891	138,546
所得稅	7	(24,418)	(27,827)	(30,533)	(21,503)	(36,509)
年度/期內溢利		<u>51,286</u>	<u>71,647</u>	<u>73,848</u>	<u>54,388</u>	<u>102,037</u>
年度/期內全面收入總額		<u>51,286</u>	<u>71,647</u>	<u>73,848</u>	<u>54,388</u>	<u>102,037</u>
由以下應佔：						
貴公司權益股東		51,862	66,861	69,648	51,154	92,562
非控股權益		(576)	4,786	4,200	3,234	9,475
年度/期內全面收入總額		<u>51,286</u>	<u>71,647</u>	<u>73,848</u>	<u>54,388</u>	<u>102,037</u>
每股盈利						
基本及攤薄		不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表
(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2016年 人民幣千 元	2017年 人民幣千 元	2018年 人民幣千 元	2019年 人民幣千 元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	227,100	216,104	268,032	280,785
使用權資產	11	420,141	456,995	574,236	655,911
無形資產	12	3,498	3,491	3,568	3,358
於聯營企業的投資	14	—	3,854	3,931	5,018
其他非流動金融資產	15	4,642	13,740	12,938	12,938
遞延稅項資產	24(b)	30,840	37,896	52,042	57,328
租金按金		17,826	25,921	43,945	43,392
其他非流動資產		1,148	1,302	1,659	2,943
		<u>705,195</u>	<u>759,303</u>	<u>960,351</u>	<u>1,061,673</u>
流動資產					
存貨	16	20,420	33,026	36,387	44,246
貿易及其他應收款項	17	85,055	96,063	124,476	158,434
受限制銀行存款	18(a)	4,005	1,605	6,003	8,019
現金及現金等價物	18(a)	33,128	52,422	59,752	125,766
		<u>142,608</u>	<u>183,116</u>	<u>226,618</u>	<u>336,465</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	19	138,639	150,112	234,195	410,827
合約負債	20	1,098	986	856	736
租賃負債	21	103,321	111,698	143,588	165,794
銀行貸款	23	38,904	20,000	49,104	51,874
現行稅制	24(a)	6,413	7,667	12,313	26,371
		<u>288,375</u>	<u>290,463</u>	<u>440,056</u>	<u>655,602</u>
流動負債淨值		<u>(145,767)</u>	<u>(107,347)</u>	<u>(213,438)</u>	<u>(319,137)</u>
總資產減流動負債		559,428	651,956	746,913	742,536
非流動負債					
租賃負債	21	398,465	428,381	522,096	582,753
撥備	22	13,693	16,394	21,248	23,026
		<u>412,158</u>	<u>444,775</u>	<u>543,344</u>	<u>605,779</u>
資產淨值		<u>147,270</u>	<u>207,181</u>	<u>203,569</u>	<u>136,757</u>
資本及儲備					
股本	26(a)	—	—	—	1
儲備	26(c)	143,191	191,948	191,308	108,324
貴公司股東應佔權益總額		143,191	191,948	191,308	108,325
非控股權益		4,079	15,233	12,261	28,432
權益總額		<u>147,270</u>	<u>207,181</u>	<u>203,569</u>	<u>136,757</u>

隨附的附註為過往財務資料的一部分。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

		於6月30日
		<u>2019年</u>
	附註	人民幣千元
非流動資產		
於一間附屬公司的投資	13	—*
流動資產		
其他應收款項		<u>2,024</u>
流動負債		
其他應付款項		<u>11,873</u>
負債淨值		<u>(9,849)</u>
資本及儲備		
股本	26(a)	1
儲備		<u>(9,850)</u>
權益總額		<u>(9,849)</u>

* 結餘金額不足1,000人民幣。

隨附的附註為過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表 (以人民幣列示)

附註	貴公司股東權益應佔							非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本	資本儲備	以股份為基礎的		(累計虧損)/未				
	人民幣千元 附註26(a)	人民幣千元 附註26(c)(i)	付款儲備 人民幣千元 附註26(c)(ii)	法定儲備 人民幣千元 附註26(c)(iii)	分配利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元			
於2016年1月1日的結餘	—	147,510	1,749	4,033	(55,557)	97,735	805	98,540	
截至2016年12月31日止年度的權益變動：									
年度溢利及全面收入總額	—	—	—	—	51,862	51,862	(576)	51,286	
附屬公司非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	2,743	2,743	
貴集團於附屬公司投資的變動	26(c)(i)	(1,107)	—	—	—	(1,107)	1,107	—	
已宣派股息	26(d)	—	—	—	(9,000)	(9,000)	—	(9,000)	
撥用法定儲備	26(c)(iii)	—	—	6,159	(6,159)	—	—	—	
以股份為基礎的股權結算交易	25	—	3,701	—	—	3,701	—	3,701	
於2016年12月31日及2017年1月1日的結餘	—	146,403	5,450	10,192	(18,854)	143,191	4,079	147,270	
截至2017年12月31日止年度的權益變動：									
年度溢利及全面收入總額	—	—	—	—	66,861	66,861	4,786	71,647	
附屬公司非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	4,575	4,575	
貴集團於附屬公司投資的變動	26(c)(i)	(1,793)	—	—	—	(1,793)	1,793	—	
已宣派股息	26(d)	—	—	—	(20,000)	(20,000)	—	(20,000)	
撥用法定儲備	26(c)(iii)	—	—	7,446	(7,446)	—	—	—	
以股份為基礎的股權結算交易	25	—	3,689	—	—	3,689	—	3,689	
於2017年12月31日及2018年1月1日的結餘	—	144,610	9,139	17,638	20,561	191,948	15,233	207,181	
截至2018年12月31日止年度的權益變動：									
年度溢利及全面收入總額	—	—	—	—	69,648	69,648	4,200	73,848	
將法定儲備及留存溢利資本化	26(c)(i)	13,785	—	(6,531)	(7,254)	—	—	—	
已宣派股息	26(d)	—	—	—	(54,750)	(54,750)	—	(54,750)	
撥用法定儲備	26(c)(iii)	—	—	21,874	(21,874)	—	—	—	
以股份為基礎的股權結算交易	25	—	4,790	—	—	4,790	—	4,790	
收購非控股權益	26(c)(i)	(18,557)	—	—	(1,771)	(20,328)	(7,172)	(27,500)	
於2018年12月31日及2019年1月1日的結餘	—	139,838	13,929	32,981	4,560	191,308	12,261	203,569	
截至2019年6月30日止期間的權益變動：									
期內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	92,562	92,562	9,475	102,037	
附屬公司非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	6,696	6,696	
權益股東注資	26(a)	1	—	—	—	1	—	1	
以股份為基礎的股權結算交易	25	—	4,454	—	—	4,454	—	4,454	
來自重組	26(c)(i)	(139,838)	—	—	(40,162)	(180,000)	—	(180,000)	
於2019年6月30日的結餘	1	—	18,383	32,981	56,960	108,325	28,432	136,757	

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(未經審核)

	附註	貴公司權益股東應佔						非控股權益	權益總額 人民幣千元
		股本	資本儲備	以股份為基礎的 付款儲備	法定儲備	保留溢利	總計		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2017年12月31日及2018年1月1日的結餘		—	144,610	9,139	17,638	20,561	191,948	15,233	207,181
截至2018年6月30日止期間的權益變動：									
年度溢利及全面收入總額		—	—	—	—	51,154	51,154	3,234	54,388
已宣派股息	26(d)	—	—	—	—	(24,750)	(24,750)	—	(24,750)
以股份為基礎的股權結算交易	25	—	—	1,947	—	—	1,947	—	1,947
收購非控股權益		—	(6,394)	—	—	(1,771)	(8,165)	(4,335)	(12,500)
於2018年6月30日的結餘		—	138,216	11,086	17,638	45,194	212,134	14,132	226,266

隨附的附註為過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2016年 人民幣千元	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
(未經審核)						
經營活動						
經營所得現金	18(b)	285,408	347,527	412,596	216,234	318,572
已付所得稅	24(a)	(23,709)	(33,629)	(40,033)	(21,704)	(27,737)
經營活動所得現金淨額		<u>261,699</u>	<u>313,898</u>	<u>372,563</u>	<u>194,530</u>	<u>290,835</u>
投資活動						
購買物業、廠房及設備的款項 . . .		(88,707)	(74,868)	(149,768)	(50,711)	(61,023)
購買無形資產的款項		(2,554)	(1,969)	(2,024)	(1,251)	(1,177)
已收利息		320	535	769	285	599
購買未上市股本證券的款項 . . .		(4,642)	(9,098)	(198)	—	—
自未上市股本證券收取的股息 . . .		—	—	69	—	—
支付投資於聯營公司之款項 . . .		(2,520)	(4,525)	—	—	(2,073)
支付撥備		(629)	(83)	(578)	(73)	(632)
投資活動所用現金淨額		<u>(98,732)</u>	<u>(90,008)</u>	<u>(151,730)</u>	<u>(51,750)</u>	<u>(64,306)</u>

附錄一

會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	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	人民幣千元
				(未經審核)	
融資活動					
銀行貸款所得款項	18(c)	48,361	24,193	73,423	36,701
償還銀行貸款	18(c)	(53,589)	(43,097)	(44,319)	(33,931)
租賃負債股本部分及利息部分付款	18(c)	(143,312)	(171,184)	(184,953)	(136,147)
已付銀行貸款利息	18(c)	(2,116)	(1,483)	(1,006)	(1,818)
提取受限制銀行存款		3,405	4,005	1,605	6,003
存放受限制銀行存款		(4,005)	(1,605)	(6,003)	(8,019)
附屬公司非控股權益的注資 . . .		2,743	4,575	—	6,696
收購附屬公司非控股權益		—	—	(27,500)	—
已付股息		(9,000)	(20,000)	(24,750)	(30,000)
融資活動所用現金淨額		(157,513)	(204,596)	(213,503)	(160,515)
現金及現金等價物的淨增加 . . .		5,454	19,294	7,330	66,014
於1月1日的現金及現金等價物 . .	18(a)	27,674	33,128	52,422	59,752
於12月31日/6月30日的現金及現 金等價物	18(a)	<u>33,128</u>	<u>52,422</u>	<u>59,752</u>	<u>125,766</u>

隨附的附註為過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

歷史財務資料附註

(除非另有註明者外，否則以人民幣列示)

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

九毛九國際控股有限公司(「貴公司」)於2019年2月1日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

貴公司為一家投資控股公司，自其註冊成立日期起，除下述集團重組(「重組」)外，並無開展任何業務。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事在中華人民共和國(「中國」)的餐廳運營、外賣業務、銷售特產及其他。

於貴公司註冊成立前，廣州九毛九餐飲連鎖有限公司(「廣州九毛九」)及其附屬公司開展上述主要業務。為籌備貴公司股份在香港聯合交易所有限公司上市而合理說明企業架構，貴集團將進行重組，有關詳情載於本文件「歷史、重組及企業架構」一節。於完成重組時，貴公司成為貴集團的控股公司。由於廣州九毛九及其附屬公司在重組前後由貴集團的最終控股股東管毅宏先生(「管先生」)所控股，因此貴集團的所有權及業務的經濟實質並無變動。重組僅涉及加入若干並無實質業務的新成立投資控股實體於有關期間作為廣州九毛九的新控股公司。歷史財務資料已編製並呈列為廣州九毛九財務報表的延續，而廣州九毛九的資產及負債於重組前按歷史賬面值予以確認及計量。集團間結餘、交易及集團間交易的未變現收入／虧損在編製歷史財務資料時悉數抵消。

於本報告日期，貴公司並無編製任何經審核的財務報表，原因為其自註冊成立日期以來並無開展任何業務，並未投資控股公司，且不受註冊成立司法管轄權區有關規則及法規項下的法定審核要求所規限。貴集團附屬公司法定要求的財務報表乃根據適用於其註冊成立及／或設立國家實體的相關會計規則及法規進行編製。

於完成重組後及於本報告日期，貴公司於下列附屬公司中擁有直接或間接權益，所有的附屬公司均為私營公司：

公司名稱	註冊成立/ 設立地點及日期	已發行及 繳足資本詳情	所有者權益比例		主要業務
			貴公司 持有	附屬公司 持有	
JMJ Enterprises Limited (附註(b))	英屬處女群島(「英屬 處女群島」) 2019年2月21日	1美元	100%	—	投資控股
九毛九餐飲控股有限公司(「九毛九香港」) (附註(c))	香港 2019年3月19日	1港元	—	100%	投資控股
九毛九(廣州)控股有限公司(「九毛九控股」) (附註(a)(b))	中國 2019年5月27日	無	—	100%	投資控股
廣州九毛九餐飲連鎖有限公司 (附註(a)(b)(d)(g))	中國 2005年8月30日	人民幣 180,000,000元	—	100%	餐廳運營及相關外賣業務
北京九毛九餐飲管理有限公司(「北京九毛九」) (附註(a)(b)(d))	中國 2012年5月17日	人民幣 10,000,000元	—	100%	餐廳運營及相關外賣業務
深圳市麥點九毛九餐飲管理有限公司 (附註(a)(b)(d))	中國 2012年10月22日	人民幣 20,000,000元	—	100%	餐廳運營及相關外賣業務
海口麥點九毛九餐飲管理有限公司 (附註(a)(b)(d))	中國 2012年10月24日	人民幣 6,000,000元	—	100%	餐廳運營及相關外賣業務

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立/ 設立地點及日期	已發行及 繳足資本詳情	所有者權益比例		主要業務
			貴公司 持有	附屬公司 持有	
天津市麥點九毛九餐飲管理有限公司 (「天津九毛九」) (附註(a)(b)(d))	中國 2013年6月17日	人民幣 3,000,000元	—	100%	餐廳運營及相關外賣業務
武漢市麥點九毛九餐飲管理有限公司 (「武漢九毛九」) (附註(a)(b))	中國 2014年3月12日	人民幣 30,000,000元	—	100%	餐廳運營及相關外賣業務
南京九毛九餐飲管理有限公司 (附註(a)(b)(d))	中國 2014年12月22日	人民幣 30,000,000元	—	100%	餐廳運營及相關外賣業務
廣州太二商貿有限公司(「太二商貿」) (附註(a)(b))	中國 2015年4月28日	人民幣20,000元	—	100%	零售
廣州從心餐飲有限公司(「從心」) (附註(a)(b)(d))	中國 2015年6月19日	人民幣 3,920,000元	—	80%	餐廳運營及相關外賣業務
廣州太二餐飲連鎖有限公司(「太二餐飲」) (附註(a)(b)(d)(g))	中國 2016年1月25日	人民幣 23,000,000元	—	85%	餐廳運營
廣州品芯悅穀企業管理有限公司(附註(a)(b))	中國 2016年6月23日	人民幣 85,900,000元	—	100%	投資控股
廣州兩顆雞蛋餐飲有限公司(附註(a)(b)(f))	中國 2016年7月19日	人民幣 3,700,000元	—	80%	餐廳運營及相關外賣業務
佛山市麥點食品有限公司(「佛山麥點」) (附註(a)(b)(d)(e))	中國 2016年8月23日	人民幣 50,000,000元	—	100%	食品加工及中央廚房
海南九久宏餐飲管理有限公司(附註(a)(b)(d))	中國 2016年9月1日	人民幣 2,000,000元	—	85%	餐廳運營及相關外賣業務
上海二有餐飲管理有限公司(「上海二有」) (附註(a)(b))	中國 2017年9月30日	人民幣 30,000,000元	—	100%	餐廳運營
香港太二餐飲有限公司(附註(c))	香港 2018年4月24日	1港元	—	100%	餐廳運營及相關外賣業務
廣州米良人良餐飲管理有限公司(附註(a)(b))	中國 2018年5月11日	人民幣200,000元	—	100%	餐廳運營及相關外賣業務
廣州咧嘴餐飲管理有限公司(附註(a)(b))	中國 2018年6月29日	人民幣 3,600,000元	—	100%	餐廳運營及相關外賣業務
廣州那未大叔餐飲管理有限公司(附註(a)(b))	中國 2018年7月3日	人民幣 6,000,000元	—	75%	餐廳運營
廣州瑞兆投資有限公司(附註(a)(b))	中國 2018年9月19日	無	—	85%	投資控股
廣州金凱餐飲管理有限公司(附註(a)(b))	中國 2018年11月7日	人民幣975,000元	—	85%	餐廳運營及相關外賣業務

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立/ 設立地點及日期	已發行及 繳足資本詳情	所有者權益比例		主要業務
			貴公司 持有	附屬公司 持有	
廣州眾信餐飲管理有限公司(附註(a)(b))	中國 2018年12月17日	人民幣216,000元	—	92%	餐廳運營及相關外賣業務
廣州鴻源太餐飲管理有限公司(附註(a)(b))	中國 2018年12月18日	人民幣1,095,000 元	—	85%	餐廳運營及相關外賣業務
廣州寶盈餐飲管理有限公司(附註(a)(b))	中國 2018年12月19日	無	—	85%	餐廳運營及相關外賣業務
北京九九發餐飲管理有限公司(附註(a)(b))	中國 2019年1月2日	人民幣15,000元	—	85%	餐廳運營及相關外賣業務
深圳市方興未艾餐飲管理有限公司(附註(a)(b))	中國 2019年3月5日	無	—	100%	餐廳運營及相關外賣業務
佛山市麥旋商貿有限公司(附註(a)(b))	中國 2019年3月11日	無	—	100%	零售
Too Two Catering Inc.(附註(c))	美國 2019年6月18日	無	—	100%	餐廳運營

附註：

- (a) 該等實體的官方名稱為中文。英文名稱僅供識別。
- (b) 該等實體不受註冊成立司法管轄權區相關規則及法規的法定審核要求所規限。
- (c) 概無編製該等實體有關期間的任何法定財務報表。
- (d) 實體自願根據適用於中國企業的企業會計準則(「中國公認會計原則」)編製截至2016年12月31日止年度的經審核財務報表。經審核財務報表由天健會計師事務所(特殊普通合夥)所審核。
- (e) 實體自願根據中國公認會計原則編製截至2017年12月31日止年度的經審核財務報表。經審核財務報表由天健會計師事務所(特殊普通合夥)所審核。
- (f) 實體自願根據中國公認會計原則編製截至2017年12月31日止年度的經審核財務報表。經審核財務報表由廣州而翔會計師事務所(普通合夥)所審核。
- (g) 實體自願根據中國公認會計原則編製截至2017年12月31日止年度的經審核財務報表。經審核財務報表由廣東中穗會計師事務所有限公司所審核。

現組成 貴集團的所有公司均採納12月31日作為其財政年度結束日期。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

歷史財務資料已按假設 貴集團將持續經營編製，儘管 貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的流動負債淨額。根據 貴集團溢利及經營現金流入的未來預測，以及 貴集團重續或續期其銀行及其他融資額度，以撥資直至2020年12月31日的持續經營業務的能力，董事認為， 貴集團自報告日期起有足夠財務資源持續作為未來十二個月的持續經營，而概無與可能個別或共同對 貴集團持續經營能力構成重大疑問的事件或狀況有關的重大不確定因素。

歷史財務資料乃按照由國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒布的所有適用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（包括所有個別國際財務報告準則的統稱）、國際會計準則及詮釋而編製。已採納重大會計政策的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則委員會已頒布若干新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製本歷史財務資料而言， 貴集團已於有關期間一直採納所有適用的、於有關期間生效的新訂及經修訂國際財務報告準則，包括國際財務報告準則第9號金融工具、國際財務報告準則第15號顧客合約的收入及國際財務報告準則第16號租賃。於2019年1月1日開始的會計期間尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註31。

採納國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號對 貴集團於整個有關期間的財務狀況及表現與國際會計準則第39號金融工具：確認及計量以及國際會計準則第18號收入所呈列的財務狀況及表現相比並無重大影響。

歷史財務資料亦遵從香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則的適用披露條文。

下文所載的會計政策已經於歷史財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

追加期間相關財務資料已根據與歷史財務資料所採納相同編製及呈列基準進行編製。

2 重大會計政策

(a) 計量基準

貴集團各實體的財務報表所包括項目乃使用最能反映與該實體相關的潛在事件及情況的經濟實質的貨幣（「功能貨幣」）計量。歷史財務報表以人民幣（「人民幣」）呈報，有關金額均四捨五入至最接近之千位數，惟每股股份收入資料除外。編製財務報表所採用的計量基準為歷史成本基準，惟按公平值計入其他全面收入（按公平值計入其他全面收入）計量的金融資產按其公平值列賬，如附註2(e)所述。

(b) 估計及判斷的應用

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用及所申報的資產、負債、收入及開支等金額。該等估計及有關假設乃根據歷史經驗及管理層相信於該等情況下乃屬合理的各項其他因素而作出，所得結果構成管理層在無法依循其他來源得知資產及負債的賬面值時作出判斷的基準。實際結果或會有別於該等估計。

該等估計及相關假設乃按持續基準審閱。會計估計的修訂乃於對估計作出修訂的期間確認（倘該修訂僅影響該期間）或於修訂期間及未來期間確認（倘該修訂影響目前及未來期間）。

管理層應用國際財務報告準則時所作對歷史財務資料造成重大影響的判斷及估計不確定性的主要來源於附註3論述。

附錄一

會計師報告

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為 貴集團所控制實體。 貴集團對來自其所參與實體的可變回報承擔風險或享有權利，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報，則為對實體擁有控制權。於評估 貴集團是否有權力時，僅考慮 貴集團及其他人士持有的實質權力。

於附屬公司的投資自開始控制當日起至失去控制權當日止綜合計入歷史財務資料。集團內公司間的結餘、交易及現金流量以及集團內公司間交易所產生的任何未變現盈利於編製歷史財務資料時悉數抵銷。集團內公司間交易所引致未變現虧損的抵銷方法與未變現收入相同，惟僅限於無減值證據出現的情況下方可予以抵銷。

非控股權益指於附屬公司權益中並非由 貴公司直接或間接應佔的部份，而 貴集團並無就此與該等權益的持有人協定任何額外條款，致使 貴集團整體就該等權益承擔符合財務負債定義的合約責任。就各業務合併而言， 貴集團可選擇按公平值或非控股權益所佔附屬公司的可識別資產淨值的比例計量任何非控股權益。

非控股權益在綜合財務狀況表的權益部份內，與 貴公司股權持有人應佔權益分開呈列。非控股權益所佔 貴集團業績的權益在綜合損益及其他全面收入表呈列，以顯示本年度的總溢利或虧損及全面收入總額於非控股權益與 貴公司股權持有人之間的分配。

貴集團不導致喪失控制權的附屬公司權益變動乃以權益交易入賬，即只調整在綜合權益內的控股及非控股權益金額以反映相關權益變動，但不調整商譽及確認盈虧。

當 貴集團喪失對附屬公司的控制權，將按出售該附屬公司的所有權益入賬，而所產生的盈虧於損益確認。任何於喪失控制權當日仍保留的該前附屬公司的權益乃按公平值確認，而此金額被視為初始確認金融資產的公平值，或(如適用)初始確認於聯營公司或合營公司的投資的成本。

貴公司的財務狀況表所示於附屬公司的投資，是按成本減去減值虧損後入賬(見附註2(i)(ii))。

(d) 聯營公司

聯營公司是指 貴集團或 貴公司對其具有重大影響但並非控制或共同控制其管理(包括參與財務及經營政策決策)的實體。

於聯營公司的投資，除已歸類為持作出售(或計入歸為持作出售的出售組別內)外，乃按權益法於歷史財務資料入賬。根據權益法，該項投資初步以成本入賬，並就 貴集團分佔該投資對象可識別資產淨值的收購日期公平值超出投資成本(如有)的差額作出調整。投資成本包括購買價、收購該投資的直接應佔其他成本，及構成 貴集團權益投資一部分的於該聯營公司的任何直接投資。其後，該項投資因 貴集團在收購後應佔該投資對象資產淨值的變動及任何投資相關的減值虧損而作出調整(見附註2(i)(ii))。於收購日超出成本的任何差額， 貴集團應佔該投資對象收購後的除稅後業績及年內任何減值虧損均在綜合損益及其他全面收入內確認表，而 貴集團應佔該投資對象收購後的其他全面收入的除稅後項目，則在綜合損益及其他全面收入表內確認。

附錄一

會計師報告

當 貴集團應佔聯營公司的虧損超過其應佔權益，則 貴集團的權益將減至零，並會終止確認進一步虧損，惟 貴集團所承擔的法律或推定責任或代表投資對象償付的承擔除外。就此而言， 貴集團的權益為按權益法計算的投資賬面值，連同實質上構成 貴集團於聯營公司的投資淨值的任何其他長期權益。

貴集團與其聯營公司之間交易所產生的未變現損益，均按 貴集團於投資對象所佔的權益比率抵銷，倘未變現虧損顯示已轉讓資產出現減值，則該等未變現虧損會即時於損益中確認。

倘一項於聯營公司的投資成為於合營企業的投資(或相反)，保留權益將不會重新計量。相反，投資繼續按權益法入賬。

於所有其他情況下，當 貴集團不再對聯營公司擁有重大影響時，則按出售於該投資對象的全部權益入賬，所產生的收入或虧損於損益中確認。任何於失去重大影響之日在前投資對象保留的權益按公平值確認及該金額被視為於初步確認金融資產時的公平值(見附註2(e))。

(e) 其他債務及股本證券投資

貴集團於債務及股本證券投資(附屬公司及聯營公司除外)政策載列於下文。

貴集團在承諾購入／出售投資當日確認／終止確認債務及股本證券投資。投資初步按公平值加直接應佔交易成本列報，惟按公平直計入損益計量的投資除外，該等投資的交易成本直接於損益內確認。有關本 貴集團釐定金融工具公平值的方法的解釋，請參見附註27(e)。該等投資隨後根據其分類入賬為股權投資。

股權證券投資會被分類為按公平值計入損益，除非該項股權投資並非持作買賣，且 貴集團在初步確認投資時選擇將投資指定為按公平值計入其他全面收入(不可撥回)，以致後續公平值變動於其他全面收入確認。有關選擇乃按工具個別作出，惟僅在發行人認為投資符合權益定義的情況下方可作出。倘作出有關選擇，則於其他全面收入累計的金額繼續於公平值儲備(不可撥回)保留，直至投資被出售為止。於出售時，於公平值儲備(不可撥回)累計的金額會轉撥至保留溢利，而非透過損益轉撥。來自股權證券(不論分類為按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收入)投資的股息，乃於損益確認為其他收入。

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減去累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(i)(ii))。

報廢或出售物業、廠房及設備所產生的收入或虧損乃以出售所得款項淨額與項目賬面金額之間的差額釐定，並於報廢或出售之日在損益中確認。

物業、廠房及設備的折舊是以直線法在以下估計可使用期限內撇銷其成本(扣除估計剩餘價值(如有))計算：

租賃物業裝修	於租賃期及5年(以較短者為準)
廚房設備	5年
電子設備	5年
汽車	5年
傢私及固定裝置以及其他設備	5年

於各報告期間審閱資產的使用年期及其剩餘價值(倘有)。

(g) 無形資產

貴集團所收購之無形資產乃按成本減累計攤銷(倘估計可使用年期為有限)及減值虧損(見附註2(i)(ii))列賬。

具有限可使用年期的無形資產攤銷按資產的估計可使用年期以直線法計入損益。以下具有限可使用年期的無形資產自其可供使用日期起攤銷，其估計可使用年期如下：

— 軟件 5年

於各報告期間審閱攤銷期及方法。

(h) 租賃資產

於合約成立時，貴集團會評估合約是否包含租約。倘合約於一段時間內轉讓控制已識別資產使用權以換取代價，則合約為租賃或包含租賃。當顧客有權支配所識別資產的使用並從使用中獲得大致上所有經濟利益時，即視為擁有控制權。

作為承租人

倘合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分，貴集團已選擇不分拆非租賃組成部分，並對每個租賃組成部分和任何相關的非租賃組成部分作為一項單一的租賃進行會計處理。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或以下的短期租賃以及貴集團以公寓及電子設備為主的低值資產租賃除外。當貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團就每份租賃決定是否進行資本化。與未資本化租賃相關的租賃付款會在租賃期內有系統地確認為開支。

若租賃被資本化，則租賃負債以租賃期內應付租賃付款的現值進行初始確認，並使用該項租賃的內含利率折現；或如果內含利率無法輕易釐定，則使用相關的增量借款利率。初始確認後，租賃負債以攤銷成本計量，且利息費用則採用實際利率法計算。不取決於指數或利率的可變租賃付款並不包含於租賃負債的計量中，並因此於其產生的會計期間計入損益。

租賃資本化時已確認的使用權資產按成本進行初始計量，其中包括租賃負債的初始金額加上任何於開始日或之前作出的租賃付款，以及產生的任何初始直接費用。在適用的情況下，使用權資產的成本亦包括將拆卸、搬移相關資產或復原相關資產或資產所在地點的費用估算折現至其現值，減去已收到的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊和減值虧損列賬(見附註2(f)及2(i)(ii))。

若指數或利率變化引致將來的租賃付款變動；或貴集團預期根據剩餘價值擔保預算應付的估計金額變化；或重新評估貴集團是否合理確定行使購買、續租或終止選擇權時產生變化，則租賃負債將重新計量。按該方式重新計量租賃負債時，應當相應地對使用權資產的賬面價值進行調整，倘使用權資產的賬面值已調減至零，則調減的金額應計入損益確認。

貴集團於財務狀況表項下單獨呈列使用權資產以及租賃負債。

附錄一

會計師報告

(i) 信貸虧損及資產減值

(ii) 來自金融工具的信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項)的預期信貸虧損(預期信貸虧損)確認虧損撥備；

以公平值計量之金融資產，包括按公平值計入損益計量的股本權證及指定為按公平值計入其他全面收入計量(不可轉入損益)之股本證券，均無須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損計量

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金虧絀金額(即根據合約應歸還予貴集團的現金流量與貴集團計劃收到的現金流量之間的差額)的現值計量。

倘貼現影響屬重大，則預期現金虧絀金額使用以下貼現率貼現：

- 固定比率金融資產及貿易及其他應收款項：於初始確認時釐定的實際利率或其概約；

估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為貴集團承受信用風險的最長合約期間。

計量預期信貸虧損時，貴集團計及毋須付出不相稱的成本或努力而可取得的合理及有根據資料，包括有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損按下列其中一個基礎計量：

- 12個月預期信貸虧損：此乃報告日期後12個月內潛在違約事件所預期產生的虧損；及
- 整個存續期預期信貸虧損：此乃預期信貸虧損模式適用的項目在整個存續期內所有潛在違約事件所預期產生的虧損。

貿易應收款項的虧損撥備通常按等同整個存續期預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損乃使用撥備矩陣估計，此乃基於貴集團的過往信貸虧損經驗，並按債務人獨有的因素及於報告日期的當前及預測整體經濟狀況評估予以調整。

就所有其他金融工具而言，貴集團會以相等於12個月預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具之信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以整個存續期預期信貸虧損金額計量。

信用風險大幅增加

評估金融工具信用風險是否自初始確認以來大幅增加時，貴集團比較於報告日期所評估金融工具產生的違約風險與於初始確認日期所發生違約的風險。進行該評估時，倘(i)於貴集團不借助套現抵押品(倘持有任何抵押品)等行動下，借方不大可能向貴集團悉數支付債務；或(ii)該金融資產已逾期30天，則貴集團視為發生違約事件。貴集團考慮屬合理及有根據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須付出不相稱的成本或努力而可取得的前瞻性資料。

具體而言，評估信用風險是否自初始確認以來大幅增加時會計及以下資料：

- 未按合約規定的到期日支付本金或利息；
- 金融工具的外部或內部信用評級(如可取得)實際或預期顯著轉差；
- 債務人的營運業績實際或預期顯著轉差；及
- 技術、市場、經濟或法律環境當前或預期變動，並對債務人向 貴集團履行責任的能力造成嚴重不利影響。

視乎金融工具的性质，信用風險大幅增加的評估乃按個別或集體基準進行。倘按集體基準進行評估，金融工具乃按共有信用風險特點分組，例如逾期情況及信用風險評級。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映金融工具信用風險自初始確認以來的變動。預期信貸虧損金額的任何變動於損益確認為減值收入或虧損。 貴集團對所有金融工具確認減值收入或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值予以相應調整，惟按公平值變動計入其他全面收入(回收)計量的債務證券投資除外，其虧損撥備於其他全面收入確認及於公平值儲備(回收)累計。

計算利息收入之基準

根據附註2(s)(iv)確認之利息收入乃基於金融資產之總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入乃基於金融資產之攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各報告日期， 貴集團會評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流構成不利影響之事件時，金融資產即出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值之證據包括以下可觀察事件：

- 債務人之重大財政困難；
- 違約，如拖欠或逾期事件；
- 債務人有可能破產或進行財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境之重大變動對債務人產生不利影響；或
- 證券因發行人出現財務困難而失去活躍市場。

撇銷政策

倘日後實際上不可收回款項， 貴集團則會撇銷(部分或全部)金融資產之賬面總值。該情況一般出現於 貴集團確定債務人並無資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還應撇銷的金額。

隨後收回先前撇銷之資產於期間在損益內確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

內部及外界資料來源於各報告期末予以檢討，以識別有否跡象顯示以下資產出現減值或先前已確認的減值虧損已不存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備及使用權資產；
- 無形資產；及
- 於 貴公司財務狀況表內附屬公司及聯營公司的投資。

倘出現任何有關跡象，則估計資產之可收回金額。此外，就尚未供使用之無形資產及擁有無限使用年期之無形資產而言，不論有否出現任何減值跡象，其可收回金額於各報告期間均會作出估計。

— 計算可收回金額

資產之可收回金額以其公平值扣除銷售成本與使用價值兩者中之較高者為準。在評估使用價值時，會使用足以反映目前市場所評估貨幣時間價值及該資產獨有風險除稅前貼現率，以將估計未來現金流量貼現至其現值。倘資產並無產生大致上獨立於其他資產之現金流入，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)釐定可收回金額。

— 確認減值虧損

倘資產之賬面值或其所屬之現金產生單位超過其可收回金額，須於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認之減值虧損首先予以分配，以減低分配至現金產生單位(或一組單位)之任何商譽賬面值，其後再按比例減低該單位(或一組單位)內其他資產之賬面值，惟資產之賬面值不可減至低於其個別公平值減出售成本(如可計量)或使用價值(如可確定)。

— 減值虧損撥回

就商譽以外之資產而言，倘用於釐定可收回金額之估計出現有利變動，則減值虧損予以撥回。商譽之減值虧損不予撥回。

減值虧損撥回限於該資產在過往期間並無確認減值虧損下之賬面值。減值虧損撥回在確認撥回之期間計入損益表。

(i) 存貨

存貨指日常業務過程中持有以作銷售、處在為該等銷售的生產過程中，或在生產或提供服務過程中耗用的材料或物料形式持有的資產。

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。

成本乃按加權平均成本法計算，並包括所有購貨成本、轉換成本及其他使存貨達致現時所在地點及狀況所涉及之成本。

可變現淨值是在日常業務過程中之估計售價減去完成銷售之估計成本及估計進行銷售所需之成本後所得金額。

在售出存貨後，此等存貨之賬面值於確認相關收入期間列作支出。

附錄一

會計師報告

任何將存貨之金額撇減至可變現淨值，而所有存貨虧損均於出現撇減或虧損之期間內確認為支出。任何存貨撇減之任何撥回金額於出現該等撥回之期間內確認為扣減存貨支出。

(k) 合約負債

倘顧客於貴集團確認相關收入之前支付不可退回的代價，則確認合約負債(見附註2(s))。倘集團擁有無條件權利可於貴集團確認相關收入前收取不可退回的代價，亦將確認合約負債。在該等情況下，亦將確認相應的應收款項(見附註2(l))。

就與顧客之單一合約而言，呈列合約資產淨值或合約負債淨額。就多份合約而言，不相關合約之合約資產及合約負債不會按淨額基準呈列。

倘合約包含重大融資部分，合約結餘包括按實際利息法計算的應計利息(見附註2(s))。

(l) 貿易及其他應收款項

應收款項於貴集團有無條件權利收取代價時予以確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。如收入在貴集團有無條件權利收取代價前經已確認，則金額呈列為合約資產。

應收款項以採用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬(見附註2(i)(i))。

(m) 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、於銀行及其他金融機構之活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金及價值變動風險甚微且於購入後三個月內到期之短期高流通性投資。現金及現金等價物乃根據附註2(i)(i)所載之政策評估預期信貸虧損。

(n) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項以公平值進行初始確認後按攤銷成本列賬。貿易及其他應付款項其後按攤銷成本列賬，若折現影響並不重大則按成本列賬。

(o) 計息借款

計息借款初始按公平值減交易成本計量。初始確認後，計息借款使用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據貴集團關於借款成本的會計政策確認(見附註2(u))。

(p) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及定額供款退休預計供款

薪金、年度花紅、有薪年假、定額供款退休預計供款及非貨幣福利成本會在僱員提供相關服務之年度內計提。倘延遲付款或清償會產生重大影響，有關金額則按其現值列賬。

除已計入但尚未確認為開支的存貨成本外，根據中國有關勞工規則及法規向當地適當界定供款退休預計作出的供款於產生期間在損益確認為開支。

附錄一

會計師報告

(ii) 以股份為基礎之付款

授予僱員股份之公平值確認為僱員成本，並相應於權益內增加以股份為基礎之付款儲備。公平值乃計及已授出股份之條款及條件後於授出日期採用收入法模式計量。倘僱員須符合歸屬條件方能無條件獲授股份，經考慮股份歸屬之可能性後，股份之估計公平總值將於歸屬期間攤分。

貴公司於歸屬期間審閱預期歸屬之股份數目。於過往年度確認之累計公平值的任何調整，將於回顧年度之損益扣除／計入並於資本儲備中作出相應調整。於歸屬日，已確認為開支之金額將調整至反映歸屬之實際股份數目並於以股份為基礎的付款儲備中作出相應調整。

(iii) 終止福利

終止福利須於 貴集團不得再撤銷提供該等福利，及 貴集團確認涉及支付終止福利之重組之成本時(以較早者為準)確認。

(q) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債之變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債之變動在損益確認，除非有關稅項與其他全面收入確認或直接於權益確認之項目有關，該等情況下，有關稅項金額分別於其他全面收入或直接於權益確認。

即期稅項是指期內應課稅收入按各報告期末頒佈或實際上已頒佈之稅率計算之預期應繳稅項，以及就過往期間之應繳稅項作出之任何調整。

遞延稅項資產及負債分別來自可抵扣及應課稅暫時性差額，即財務呈報之資產及負債賬面值與其稅基之間之差額。未使用之稅務虧損及未使用之稅收抵免亦可產生遞延稅項資產。

除若干有限之例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產均會確認，惟所確認之遞延稅項資產，將以很可能有可動用該等資產作抵銷之未來應課稅溢利為限。可支持確認可抵扣暫時性差額所產生之遞延稅項資產之未來應課稅溢利包括因撥回現有應課稅暫時性差額所產生者，惟該等差額必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期會在預期撥回可抵扣暫時性差額之同一期間或遞延稅項資產所產生之稅務虧損可向後期或前期結轉之期間撥回。在釐定現有應課稅暫時性差額是否支持確認未使用之稅務虧損及抵免所產生之遞延稅項資產時，會採用同一標準，即倘該等差額與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期會在可使用上述稅務虧損或抵免之期間內撥回，上述由稅務虧損或抵免所產生之遞延稅項資產便需確認。

遞延稅項資產及負債確認的有限例外情況包括：不可扣稅商譽、不影響會計或應課稅溢利(如屬業務合併的一部分則除外)的資產或負債的初次確認產生的暫時差額，以及與附屬公司的投資有關的暫時差額。如屬應課稅差額，只限於 貴集團可以控制撥回的時間，而且在可預見的將來不大可能撥回的差額；或如屬可予扣減的差額，則只限於可在將來撥回的差額。

附錄一

會計師報告

遞延稅額按照資產與負債賬面值的預期實現或結算方式，根據在各報告期末已生效或實質上已生效的稅率計量。遞延稅項資產與負債均不予折現。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末進行審閱，倘若認為不再有足夠應課稅溢利以抵銷相關的可使用稅項利益，則遞延稅項資產之賬面值會予以削減。任何有關削減可在可能有足夠應課稅溢利時撥回。

來自分派股息的額外所得稅於確認派付有關股息之責任時予以確認。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及有關變動會個別列賬，且不予抵銷。倘 貴公司或 貴集團擁有法定行使權，以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且符合下列其他條件下，即期稅項資產可與即期稅項負債抵銷，而遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷：

- 就即期稅項資產及負債而言， 貴公司或 貴集團擬按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，倘若該等遞延稅項資產及負債與同一稅務機關向以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 相同應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，而在預期將清償或收回大額遞延稅項負債或資產之未來各個期間，擬按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時進行變現及清償。

(r) 撥備及或然負債

倘 貴集團因過去事件須承擔法定或推定責任，而解除有關責任將有可能導致經濟利益流出，並能夠可靠估算金額，則確認撥備。倘金錢之時間價值重大，撥備按預期解除責任開支之現值列賬。

倘不可能需要流出經濟利益，或未能可靠估計有關金額，則有關責任會披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極低則作別論。僅於發生或不發生一件或多件未來事件方能確認其存在與否之可能產生責任亦披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極低則作別論。

(s) 收入及其他收入

貴集團將源自銷售貨品及提供服務的收入分類為收入。

當產品或服務的控制權按 貴集團預期有權獲取的承諾代價數額(不包括代表第三方收取的金額)轉移至顧客時，收入予以確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並經扣除任何貿易折扣。

倘合約包含融資組成部分，為顧客提供重大融資利益超過12個月，則收入按以與顧客進行之個別融資交易所反映貼現率貼現之應收金額現值計量，而利息收入則按實際利率法獨立累計。倘合約包含融資組成部分，為 貴集團提供重大融資利益，則根據該合約確認之收入包括按實際利率法計算合約負債產生之利息開支。 貴集團運用國際財務報告準則第15號第63段之實際合宜方法，當融資期限為12個月或以下時，則不會就重大融資組成部分之任何影響調整代價。

有關 貴集團收入及其他收入確認政策之進一步詳情如下：

(i) 來自顧客合約的收入

貴集團主要的收入來自餐廳經營、外賣業務及特產銷售。收入不包括增值稅或其他銷售稅，且經扣除其他銷售稅或任何貿易折扣。

就服務控制權於某時間點轉移的餐廳業務及外賣業務而言，收入於向顧客提供相關服務時確認。

來自銷售特產(貨品控制權於某一時間點轉移)的收入於交付貨物及權利轉移時確認。

(ii) 管理及服務費收入

管理及服務費收入於提供有關服務時確認。

(iii) 股息

未上市投資之股息收入在確定收取派發之款項之股東權利後確認。

(iv) 利息收入

利息收入按實際利率法於應計時確認。

(v) 政府補助

政府補助於可合理確保 貴集團將收取政府補助且將遵守其所附帶之條件時於財務狀況表初步確認。用於補償 貴集團已產生開支之補助於開支產生之同一期間有系統地於損益中確認為收入。補償 貴集團資產成本之補助乃於資產之賬面值中扣除，其後於該項資產之可使用期間以減少折舊開支之方式於損益中實際確認。

(t) 外幣換算

年內進行的外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按各報告期末的匯率換算。匯兌收入及虧損於損益內確認。

以外幣按歷史成本計算的非貨幣資產及負債，使用交易日當時的匯率換算。交易日為 貴公司初始確認該等非貨幣資產或負債的日期。以外幣計值按公允價值列賬的非貨幣資產及負債於計量公允價值日期通用的匯率換算。

海外業務之業績按與交易日之外幣匯率相若之匯率換算為人民幣。財務狀況表項目乃以各報告期末之收市匯率換算為人民幣。所產生之匯兌差額於其他全面收入中確認並於匯兌儲備中單獨於權益累計。

(u) 借貸成本

倘一項資產需較長時間才可準備就緒用作預定用途或出售狀態，則直接歸屬於收購、興建或生產該項資產之借貸成本將被資本化為該項資產之成本之一部份。其他借貸成本在產生當期列作支出。

(v) 關連人士

(a) 倘有關人士出現下列情況，則該人士或該人士之近親家庭成員與 貴集團有關連：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司之主要管理人員之一。

(b) 倘符合下列任何條件，則一間實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合營公司(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營公司)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方之合營公司。
- (iv) 一間實體為第三方實體之合營公司，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。
- (v) 該實體乃為 貴集團或與 貴集團有關連之實體就僱員福利而設立之離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)主要管理人員之一。
- (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

個別人士之近親家庭成員乃指在處理與實體交易時可能對該人士施予影響或被該人士影響之親屬成員。

(w) 分部報告

營運分部及過往財務資料所呈報之各分部項目金額，乃根據定期向 貴集團高層管理人員提供之財務報告中識別。高層管理人員依據該等報告分配資源予 貴集團不同業務及地域以及評估該等業務及地域之表現。

就財務報告而言，個別重大營運分部不會綜合呈報，除非該等分部具有類似經濟特點及在產品及服務性質、生產程序性質、顧客類型或類別、分銷產品或提供服務所採用之方式及監管環境性質方面類似。倘個別而言並非屬重要之營運分部符合上述大部份特點，則可能綜合呈報。

附錄一

會計師報告

3 會計判斷及估計

附註27載列有關金融工具公平值的假設及其風險因素的資料。於採納 貴集團會計政策的過程中估計不明朗因素的其他主要來源如下：

(a) 確認遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就可抵扣暫時性差額確認。由於僅在未來應課稅溢利可用作抵銷可動用的可抵扣暫時性差額的情況下才會確認該等遞延稅項資產，故管理層須作出判斷以評估產生未來應課稅溢利的可能性。管理層所作的評估會在需要時修訂，倘未來應課稅溢利可能令遞延稅項資產被收回，則會確認額外遞延稅項資產。

(b) 物業、機器及設備及使用權資產減值

貴集團在每個報告期末審閱內部和外來的信息，以評估物業、機器、設備及使用權資產是否有任何減值跡象。倘出現任何這類跡象，便會估計物業、機器、設備及使用權資產的可收回數額。事實及情況的變動可能會導致對是否出現減值跡象的結論和可收回數額的估計作出修訂，影響未來期間的溢利或虧損。

(c) 折舊

物業、機器及設備及使用權資產以直線法按計劃可用期限計算折舊。 貴集團會定期審閱資產的計劃可用期限，以釐定應記入任何報告期間的折舊支出數額。可用期限由 貴集團根據持有同類資產的經驗釐定。倘有關數額與以往的估計數額明顯有別，便會調整未來期間的折舊支出。

(d) 修復成本撥備

正如附註22所闡述， 貴集團就預期將於相關租賃協議屆滿時所產生的成本按最佳估計作出了修復成本撥備，而有關準備會受到不明朗因素影響，且可能有別於實際產生的成本。倘該撥備出現任何增加或減少，將會影響未來期間的溢利或虧損。

4 收入及分部報告

(a) 收入

貴集團的主要業務為於中國經營餐廳、提供外賣業務及銷售特產。

按主要服務項目劃分的顧客合約收入分類如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
餐廳經營	1,133,363	1,352,384	1,688,503	784,734	1,117,084
外賣業務	24,411	104,831	188,960	83,251	106,014
銷售特產	1,506	1,709	949	335	697
其他	4,976	10,259	14,409	6,171	13,343
	<u>1,164,256</u>	<u>1,469,183</u>	<u>1,892,821</u>	<u>874,491</u>	<u>1,237,138</u>
按收入確認時間細分					
— 某一時間點	1,164,256	1,469,183	1,892,821	874,491	1,237,032
— 隨著時間	—	—	—	—	106
	<u>1,164,256</u>	<u>1,469,183</u>	<u>1,892,821</u>	<u>874,491</u>	<u>1,237,138</u>

於有關期間個別顧客對 貴集團的總收入貢獻不超過10%。

(b) 分部報告

貴集團以餐廳品牌管理其業務。貴集團按照與向貴集團最高層行政管理人員就資源配置及表現評估之內部匯報資料一致的方式，呈報下列須報告分部。

- 九毛九：該分部經營餐廳及外賣業務，以九毛九品牌提供以家庭為導向的食品。
- 太二：該分部經營以太二中國酸菜魚品牌的酸菜魚為特色的餐廳。
- 其他：該分部包括以其他品牌經營的餐廳，如2顆雞蛋煎餅、愆、那末大叔是大廚、不怕虎牛腩、椰語堂及咧嘴以及2顆雞蛋煎餅加盟業務。

(i) 分部業績、資產及負債

為評估分部表現及分部之間分配資源，貴集團的高層管理人員是在以下基礎上監測其每個須報告分部的業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形、無形資產及流動資產，而於聯營公司的投資、其他非流動金融資產、遞延稅項資產及其他總辦事處或公司資產則除外。分部負債包括由各分部直接管理的租賃負債、撥備、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項、餐廳經營業務應佔的應計費用及合約負債以及銀行借款。

收入及開支參考有關分部產生之銷售，或有關分部應佔資產折舊或攤銷所產生之開支分配至可報告分部。

用於申報分部溢利之方法為「經調整EBITDA」，即「扣除利息、稅項、折舊及攤銷前之經調整盈利」，其中「利息」被視為包括投資收入而「折舊及攤銷」被視為包括非流動資產之減值虧損。為達致經調整EBITDA，貴集團之盈利乃對並非指定屬於個別分部之項目作出進一步調整，例如應佔聯營公司溢利／虧損及[編纂]開支。

除收到有關經調整EBITDA之分部資料外，管理層獲提供有關分部間銷售、集團應佔聯營公司之溢利、來自分部直接管理之現金結餘及借款之利息收入及支出、分部於彼等營運中使用之非流動分部資產的折舊、攤銷及減值虧損以及添置的分部資料。

附錄一

會計師報告

	其他				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	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	人民幣千元	
	(未經審核)				
可報告分部收入					
來自外部顧客的收入	4,117	21,592	18,544	11,170	16,239
可報告分部(虧損)/溢利(經調整EBITDA)	(1,364)	3,376	(9,927)	(2,856)	(9,686)
利息收入	59	118	198	81	139
利息開支	(637)	(1,224)	(1,162)	(334)	(956)
折舊及攤銷	(975)	(4,403)	(7,716)	(5,767)	(5,584)
物業、廠房及設備及使用權資產減值虧損	—	(1,794)	(493)	—	—
可報告分部資產	18,938	21,462	27,865	17,458	40,228
本年度/期間非流動分部資產的變動	13,546	1,374	4,384	(4,508)	9,730
可報告分部負債	25,560	11,781	32,512	15,027	53,761
	總計				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	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	人民幣千元
	(未經審核)				
可報告分部收入					
來自外部顧客的收入	1,164,256	1,469,183	1,892,821	874,491	1,237,138
可報告分部溢利(經調整EBITDA)	301,815	357,087	405,606	212,011	328,568
利息收入	1,207	1,755	2,483	1,009	1,594
利息開支	(49,480)	(51,846)	(58,261)	(23,865)	(29,059)
應佔聯營公司之虧損					
折舊及攤銷	(174,741)	(204,831)	(236,185)	(111,955)	(153,794)
物業、廠房及設備及使用權資產減值虧損	(577)	(2,020)	(7,266)	—	—
可報告分部資產	819,276	896,509	1,135,403	1,011,863	1,378,510
本年度/期間非流動分部資產的變動	35,896	35,711	187,042	116,508	282,552
可報告分部負債	708,543	740,766	962,213	831,823	1,114,483

附錄一

會計師報告

(ii) 可報告分部收入、損益、資產及負債之對賬

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	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	人民幣千元
溢利					
來自 貴集團外部顧客					
的可報告分部溢利 . . .	301,815	357,087	405,606	212,011	328,568
應佔聯營公司之(虧					
損)/溢利	(1,116)	(671)	(1,996)	(1,309)	1,087
利息收入	1,207	1,755	2,483	1,009	1,594
融資成本	(49,480)	(51,846)	(58,261)	(23,865)	(29,059)
折舊及攤銷	(174,741)	(204,831)	(236,185)	(111,955)	(153,794)
非流動資產的減值虧損 . . .	(1,981)	(2,020)	(7,266)	—	—
[編纂]開支	—	—	—	—	(9,850)
綜合除稅前溢利	<u>75,704</u>	<u>99,474</u>	<u>104,381</u>	<u>75,891</u>	<u>138,546</u>

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017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
資產				
可報告分部資產	819,276	896,509	1,135,403	1,378,510
分部間應收款項之撇銷 . . .	(15,123)	(16,135)	(24,486)	(63,094)
	<u>804,153</u>	<u>880,374</u>	<u>1,110,917</u>	<u>1,315,416</u>
於聯營公司之投資	—	3,854	3,931	5,018
其他非流動金融資產	4,642	13,740	12,938	12,938
遞延稅項資產	30,840	37,896	52,042	57,328
未分配之總公司及企業資產	<u>8,168</u>	<u>6,555</u>	<u>7,141</u>	<u>7,438</u>
綜合總資產	<u>847,803</u>	<u>942,419</u>	<u>1,186,969</u>	<u>1,398,138</u>

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017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
負債				
可報告分部之負債	708,543	740,766	962,213	1,114,483
分部間應付款項之撇銷 . . .	(15,123)	(16,135)	(24,486)	(63,094)
	<u>693,420</u>	<u>724,631</u>	<u>937,727</u>	<u>1,051,389</u>
即期稅項	6,413	7,667	12,313	26,371
未分配之總公司及企業負債	<u>700</u>	<u>2,940</u>	<u>33,360</u>	<u>183,621</u>
綜合總負債	<u>700,533</u>	<u>735,238</u>	<u>983,400</u>	<u>1,261,381</u>

(iii) 地區資料

由於有關期間 貴集團100%的經營利潤來自中國的業務，故並無按地區市場呈列 貴集團收入及業績之分析，以及 貴集團分部資產賬面值及物業、廠房及設備添置之分析。

附錄一

會計師報告

5 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
利息收入：					
— 銀行存款	179	271	464	202	433
— 租賃押金	887	1,220	1,714	724	995
— 其他金融資產	141	264	305	83	166
	1,207	1,755	2,483	1,009	1,594
政府補助(附註(i))	238	500	100	—	312
	1,445	2,255	2,583	1,009	1,906

附註(i)：政府補貼主要指中國地方政府機關授予貴集團的無條件現金獎勵。

6 稅前溢利

稅前溢利乃扣除／(計入)以下各項後得出：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
(a) 融資成本					
銀行貸款利息(附註18(c))	2,116	1,483	1,006	416	1,818
租賃負債利息(附註21)	46,295	49,124	55,758	22,794	26,560
撥備利息(附註22)	1,069	1,239	1,497	655	681
	49,480	51,846	58,261	23,865	29,059
(b) 員工成本(包括董事薪酬)					
薪金、工資及其他福利	319,824	390,768	510,191	233,853	310,382
界定供款退休預計供款	4,189	5,770	8,498	3,724	5,237
以權益結算以股份為基礎的付款 開支(附註25)	3,701	3,689	4,790	1,947	4,454
	327,714	400,227	523,479	239,524	320,073
(c) 其他項目					
攤銷(附註12)	988	1,194	1,226	584	677
折舊(附註11)					
— 物業、廠房及設備	63,785	75,014	80,119	38,133	48,562
— 使用權資產	109,968	128,623	154,840	73,238	104,555
	173,753	203,637	234,959	111,371	153,117
減值虧損					
— 物業、廠房及設備(附註11)	502	1,775	3,837	—	—
— 使用權資產(附註11)	75	245	3,429	—	—
— 於聯營公司之投資(附註14)	1,404	—	—	—	—
	1,981	2,020	7,266	—	—
[編纂]開支	—	—	—	—	9,850
水電費	73,385	79,657	93,776	44,414	50,456
其他租金及相關開支	5,998	9,214	29,130	13,288	21,460
出售股本證券之虧損	—	—	1,000	1,000	—
存貨成本*(附註16(b))	387,124	522,399	694,009	306,617	435,002

附錄一

會計師報告

* 存貨成本包括與「員工成本」、「折舊及攤銷開支」有關的截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度及截至2018年及2019年6月30日止六個月的人民幣20,705,000元、人民幣26,953,000元、人民幣36,978,000元、人民幣17,316,000元及人民幣18,371,000元。上述金額亦計入分別在上文披露的總額或各該等類別的附註6(b)。

7 綜合損益及其他綜合收入表內的所得稅

(a) 綜合損益及其他綜合收入表內的所得稅指：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
即期稅項					
年度／期間撥備	28,146	34,883	44,679	25,858	41,795
遞延稅項					
產生及撥回累計稅項虧損及暫時差額 (附註24(b))	(3,728)	(7,056)	(14,146)	(4,355)	(5,286)
	<u>24,418</u>	<u>27,827</u>	<u>30,533</u>	<u>21,503</u>	<u>36,509</u>

(b) 稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利的對賬：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>75,704</u>	<u>99,474</u>	<u>104,381</u>	<u>75,891</u>	<u>138,546</u>
有關除稅前溢利的名義稅項，按有關司法權區適用的溢利稅率計算	19,981	25,283	25,996	18,972	34,996
不可扣減開支的影響	1,290	1,187	1,613	381	1,413
未確認之未使用稅項虧損之稅務影響	2,976	1,201	1,650	1,711	475
未確認可扣減暫時差異之影響	681	1,158	1,927	1,185	890
使用過往年度未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的稅務影響	—	—	—	—	(483)
使用未確認可扣減暫時差異之影響	(469)	(951)	(487)	(720)	(376)
殘疾人士薪金付款的超額抵扣	(41)	(51)	(53)	(26)	(83)
非稅項收入的影響	—	—	(113)	—	(323)
實際稅項開支	<u>24,418</u>	<u>27,827</u>	<u>30,533</u>	<u>21,503</u>	<u>36,509</u>

附註：

(i) 根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，貴集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島任何所得稅。

附錄一

會計師報告

- (ii) 截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年及2018年6月30日止六個月的香港利得稅撥備，乃根據各期間估計應課稅溢利按16.5%計算，惟 貴集團一間身為利得稅兩級制合資格企業之附屬公司除外。利得稅兩級制適用於2018年4月1日或之後開始的課稅年度。就該附屬公司而言，首2百萬港元應課稅溢利以8.25%的稅率徵稅，而餘下應課稅溢利以16.5%的稅率徵稅。

貴集團香港附屬公司於有關期間並無任何應課稅溢利。

- (iii) 除下文另有規定外，於有關期間 貴公司的中國附屬公司的應課稅收入須按中國所得稅稅率25%繳納所得稅。

武漢九毛九的應課稅收入按2016年1月1日至2017年9月30日期間該實體產生的收入的8%的核實率計算。

太二餐飲的應課稅收入按2016年1月1日至2016年6月30日期間該實體產生的收入的13%的核實率計算。

北京九毛九及佛山麥點符合中國小型及低利潤企業的優惠所得稅稅率準則，並自2017年至2018年享有10%的優惠所得稅率。

天津九毛九符合中國小型及低利潤企業的優惠所得稅稅率準則，並於2018年享有10%的優惠所得稅率。

8 董事薪酬

計入過往財務資料的董事酬金載列如下：

	截至2016年12月31日止年度						
	董事及監事袍 金	工資、津貼及 其他福利	酌情花紅	退休預計供款	小計	以股份為基礎 的付款	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	人民幣千元	人民幣千元
主席							
管先生	—	487	—	11	498	—	498
執行董事							
李灼光先生	—	435	54	16	505	166	671
崔弄宇女士	—	364	38	20	422	95	517
獨立非執行董事							
鐘偉斌先生	50	—	—	—	50	—	50
鄧濤先生	60	—	—	—	60	—	60
總計	<u>110</u>	<u>1,286</u>	<u>92</u>	<u>47</u>	<u>1,535</u>	<u>261</u>	<u>1,796</u>

附錄一

會計師報告

截至2017年12月31日止年度

	董事及監事袍	工資、津貼及		酌情花紅	退休預計供款	小計	以股份為基礎	
	金	其他福利	的付款				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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
主席								
管先生	—	739	—	17	756	—	756	
執行董事								
李灼光先生	—	466	32	16	514	166	680	
崔弄宇女士	—	426	54	20	500	95	595	
獨立非執行董事								
鐘偉斌先生	60	—	—	—	60	—	60	
鄧濤先生	60	—	—	—	60	—	60	
總計	<u>120</u>	<u>1,631</u>	<u>86</u>	<u>53</u>	<u>1,890</u>	<u>261</u>	<u>2,151</u>	

截至2018年12月31日止年度

	董事及監事袍	工資、津貼及		酌情花紅	退休預計供款	小計	以股份為基礎	
	金	其他福利	的付款				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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
主席								
管先生	—	821	—	17	838	—	838	
執行董事								
李灼光先生	—	564	—	16	580	166	746	
崔弄宇女士	—	500	70	20	590	225	815	
獨立非執行董事								
鐘偉斌先生	70	—	—	—	70	—	70	
鄧濤先生	70	—	—	—	70	—	70	
總計	<u>140</u>	<u>1,885</u>	<u>70</u>	<u>53</u>	<u>2,148</u>	<u>391</u>	<u>2,539</u>	

截至2018年6月30日止六個月(未經審核)

	董事及監事袍	工資、津貼及		酌情花紅	退休預計供款	小計	以股份為基礎	
	金	其他福利	的付款				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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
主席								
管先生	—	411	—	8	419	—	419	
執行董事								
李灼光先生	—	268	—	8	276	82	358	
崔弄宇女士	—	228	35	10	273	61	334	
獨立非執行董事								
鐘偉斌先生	30	—	—	—	30	—	30	
鄧濤先生	30	—	—	—	30	—	30	
總計	<u>60</u>	<u>907</u>	<u>35</u>	<u>26</u>	<u>1,028</u>	<u>143</u>	<u>1,171</u>	

附錄一

會計師報告

截至2019年6月30日止六個月

	董事及監事袍	工資、津貼及			小計	以股份為基礎	
	金	其他福利	酌情花紅	退休預計供款		的付款	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	人民幣千元	人民幣千元
主席							
管先生	—	410	—	8	418	—	418
執行董事							
李灼光先生	—	252	—	8	260	82	342
崔弄宇女士	—	304	—	10	314	161	475
獨立非執行董事							
鐘偉斌先生	30	—	—	—	30	—	30
鄧濤先生	60	—	—	—	60	—	60
總計	<u>90</u>	<u>966</u>	<u>—</u>	<u>26</u>	<u>1,082</u>	<u>243</u>	<u>1,325</u>

附註：

- (a) 管先生於2019年2月1日獲委任為 貴公司主席。彼於有關期間為 貴集團創始人及主要管理人員，其薪酬(包括其作為主要管理人員提供服務的薪酬)於上文披露。
- (b) 李灼光先生及崔弄宇女士分別於2019年2月1日及2019年5月22日獲委任為 貴公司執行董事。彼等於有關期間為 貴集團主要管理人員，彼等薪酬(包括彼等作為主要管理人員提供服務的薪酬)於上文披露。
- (c) 鐘偉斌先生於2019年8月12日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。於有關期間，彼於2016年3月至2019年5月為廣州九毛九獨立董事，其薪酬(包括其作為獨立董事提供服務的薪酬)於上文披露。
- (d) 鄧濤先生於2019年8月12日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。於有關期間，彼於2015年10月至2019年5月為廣州九毛九獨立董事，其薪酬(包括其作為獨立董事提供服務的薪酬)於上文披露。
- (e) 鄒定航先生及Ivan Xu先生分別於2019年8月9日及2019年8月12日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。
- (f) 貴公司若干董事於有關期間自 貴集團現時旗下公司收取薪酬，計入附註6(b)所披露員工成本。
- (g) 於有關期間， 貴集團概無向董事或下文附註9所載任何最高薪人士支付或應付任何款項作為加入或加入 貴集團後的獎勵或作為離職補償。並無有關董事於有關期間放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

9 最高酬金之人士

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度及截至2018年及2019年6月30日止六個月，最高酬金之五位人士中包括三名、三名、三名、三名及兩名董事，其薪酬於附註8披露。

有關其他兩名、兩名、兩名、兩名及三名人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	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	人民幣千元
				(未經審核)	
薪金及其他酬金	998	1,070	1,033	611	635
酌情花紅	452	156	48	24	—
以股份為基礎的付款	1,666	1,661	1,682	826	2,610
退休預計供款	19	19	17	9	18
	<u>3,135</u>	<u>2,906</u>	<u>2,780</u>	<u>1,470</u>	<u>3,263</u>

兩名、兩名、兩名、兩名及三名最高薪人士的酬金介乎下列範圍：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	人數	人數	人數	人數	人數
				(未經審核)	
0至1,000,000港元	1	1	1	1	2
1,000,001港元至1,500,000港元 . . .	—	—	—	1	—
1,500,001港元至2,000,000港元 . . .	—	—	—	—	—
2,000,001港元至2,500,000港元 . . .	—	—	1	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元 . . .	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1</u>

10 每股盈利

由於附註1中所載的重組及按編製及呈列基準呈列有關期間的業績使載列的每股盈利資料就本報告而言不具意義，故並無呈列每股盈利的資料。

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備及使用權資產

(a) 賬面值對賬

	物業使用權資產 人民幣千元	廚房設備使用權 資產 人民幣千元	小計 人民幣千元	自有物業裝修 人民幣千元	自有廚房設備 人民幣千元	自有電子設備 人民幣千元	自有汽車 人民幣千元	自有傢私以及裝 置及其他設備 人民幣千元	自有在建工程 人民幣千元	小計 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：											
於2016年1月1日	591,337	—	591,337	210,708	45,569	46,659	2,336	21,603	9,799	336,674	928,011
添置	134,375	—	134,375	23,979	10,332	4,937	907	4,483	39,899	84,537	218,912
轉撥	—	—	—	23,750	18,558	—	259	713	(43,280)	—	—
出售	(2,523)	—	(2,523)	(19,262)	(2,160)	(2,480)	(337)	(1,165)	—	(25,404)	(27,927)
轉撥至無形資產	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,892)	(2,892)	(2,892)
於2016年12月31日及 2017年1月1日	723,189	—	723,189	239,175	72,299	49,116	3,165	25,634	3,526	392,915	1,116,104
添置	178,086	684	178,770	20,443	3,797	5,005	68	3,816	39,686	72,815	251,585
轉撥	—	—	—	26,874	7,199	22	—	2,493	(36,588)	—	—
出售	(53,434)	—	(53,434)	(12,574)	(5,552)	(2,721)	(133)	(2,545)	—	(23,525)	(76,959)
轉撥至無形資產	—	—	—	—	—	—	—	—	(773)	(773)	(773)
於2017年12月31日及 2018年1月1日	847,841	684	848,525	273,918	77,743	51,422	3,100	29,398	5,851	441,432	1,289,957
添置	285,429	4,021	289,450	38,204	11,593	8,053	24	11,953	67,841	137,668	427,118
轉撥	—	—	—	50,645	13,089	554	—	—	(64,288)	—	—
出售	(38,636)	—	(38,636)	(24,639)	(6,083)	(4,081)	(118)	(3,547)	—	(38,468)	(77,104)
轉撥至無形資產	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,221)	(1,221)	(1,221)
於2018年12月31日及 2019年1月1日	1,094,634	4,705	1,099,339	338,128	96,342	55,948	3,006	37,804	8,183	539,411	1,638,750
添置	185,864	661	186,525	22,575	11,253	3,654	60	5,460	21,387	64,389	250,914
轉撥	—	—	—	17,399	4,495	439	—	1,347	(23,680)	—	—
出售	(40,599)	—	(40,599)	(24,852)	(5,559)	(3,714)	—	(2,587)	—	(36,712)	(77,311)
轉撥至無形資產	—	—	—	—	—	—	—	—	(241)	(241)	(241)
於2019年6月30日	1,239,899	5,366	1,245,265	353,250	106,531	56,327	3,066	42,024	5,649	566,847	1,812,112
累計折舊：											
於2016年1月1日	173,607	—	173,607	65,729	14,329	12,919	615	5,394	—	98,986	272,593
年度扣除	109,968	—	109,968	41,260	9,489	8,670	316	4,050	—	63,785	173,753
因出售之撤回	(2,295)	—	(2,295)	(4,975)	(1,339)	(1,092)	(192)	(672)	—	(8,270)	(10,565)
於2016年12月31日及 2017年1月1日	281,280	—	281,280	102,014	22,479	20,497	739	8,772	—	154,501	435,781
年度扣除	128,499	124	128,623	48,893	13,103	7,865	458	4,695	—	75,014	203,637
因出售之撤回	(40,386)	—	(40,386)	(9,406)	(3,735)	(1,775)	(111)	(1,328)	—	(16,355)	(56,741)
於2017年12月31日及 2018年1月1日	369,393	124	369,517	141,501	31,847	26,587	1,086	12,139	—	213,160	582,677
年度扣除	153,747	1,093	154,840	53,363	13,395	7,614	425	5,322	—	80,119	234,959
因出售之撤回	(24,696)	—	(24,696)	(20,848)	(4,448)	(3,155)	(69)	(2,687)	—	(31,207)	(55,903)
於2018年12月31日及 2019年1月1日	498,444	1,217	499,661	174,016	40,794	31,046	1,442	14,774	—	262,072	761,733
期內扣除	103,686	869	104,555	30,315	10,144	4,032	219	3,852	—	48,562	153,117
因出售之撤回	(40,304)	—	(40,304)	(19,129)	(3,770)	(2,943)	—	(1,958)	—	(27,800)	(68,104)
於2019年6月30日	561,826	2,086	563,912	185,202	47,168	32,135	1,661	16,668	—	282,834	846,746
減值：											
於2016年1月1日	21,693	—	21,693	17,583	2,926	3,050	—	1,493	—	25,052	46,745
添置	75	—	75	94	234	104	—	70	—	502	577
因出售之撤回	—	—	—	(10,364)	(2,222)	(985)	—	(689)	—	(14,240)	(14,240)
於2016年12月31日及 2017年1月1日	21,768	—	21,768	7,313	938	2,169	—	894	—	11,314	33,082
添置	245	—	245	1,316	274	88	—	97	—	1,775	2,020
因出售之撤回	—	—	—	(570)	(210)	(67)	—	(74)	—	(921)	(921)
於2017年12月31日及 2018年1月1日	22,013	—	22,013	8,059	1,002	2,190	—	917	—	12,168	34,181
添置	3,429	—	3,429	2,618	728	233	—	258	—	3,837	7,266
因出售之撤回	—	—	—	(4,470)	(1,330)	(426)	—	(472)	—	(6,698)	(6,698)
於2018年12月31日及 2019年1月1日	25,442	—	25,442	6,207	400	1,997	—	703	—	9,307	34,749
因出售之撤回	—	—	—	(4,015)	(362)	(1,243)	—	(459)	—	(6,079)	(6,079)
於2019年6月30日	25,442	—	25,442	2,192	38	754	—	244	—	3,228	28,670
賬面淨值：											
於2019年6月30日	652,631	3,280	655,911	165,856	59,325	23,438	1,405	25,112	5,649	280,785	936,696
於2018年12月31日	570,748	3,488	574,236	157,905	55,148	22,905	1,564	22,327	8,183	268,032	842,268
於2017年12月31日	456,435	560	456,995	124,358	44,894	22,645	2,014	16,342	5,851	216,104	673,099
於2016年12月31日	420,141	—	420,141	129,848	48,882	26,450	2,426	15,968	3,526	227,100	647,241

貴集團擁有的所有物業、廠房及設備均位於中國。

附錄一

會計師報告

減值虧損

每個報告期末估計各餐廳(現金產生單位(「現金產生單位」))有減值跡象的可收回金額。於各報告期末，鑑於若干餐廳的未來前景不佳，有跡象顯示現金產生單位可能蒙受減值虧損。貴集團管理層已進行減值測試。各現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算方法釐定，方法為：制定管理層批准的最近期財務預測(涵蓋五年期間)得出的相關現金產生單位現金流量預測。現金流量採用折現率9.98%折現。所使用的折現率乃於稅前並反映與相關現金產生單位有關的特定風險。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月，若干現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。因此，減值虧損人民幣577,000元、人民幣2,020,000元、人民幣7,266,000元及零，已按比例分配予現金產生單位內的使用權資產、租賃權益改良及其他設備等資產，並於綜合損益及其他全面收入表的「其他開支」中的損益確認。

(b) 使用權資產

按相關資產分類的使用權資產的賬面淨值的分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017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
物業 — 使用權資產，以折舊成本				
列賬(附註(i))	420,141	456,435	570,748	652,631
廚房設備 — 使用權資產，以折舊				
成本列賬(附註(ii))	—	560	3,488	3,280
	<u>420,141</u>	<u>456,995</u>	<u>574,236</u>	<u>655,911</u>

與於損益中確認的租賃有關的開支項目的分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	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	人民幣千元
按相關資產分類的使用權資產					
的折舊開支：					
物業 — 使用權資產	109,968	128,499	153,747	72,933	103,686
廚房設備 — 使用權資產	—	124	1,093	305	869
	<u>109,968</u>	<u>128,623</u>	<u>154,840</u>	<u>73,238</u>	<u>104,555</u>
租賃負債的利息(附註6(a))	46,295	49,124	55,758	22,794	26,560
與短期租賃相關的開支、					
與低價值資產租賃相關的					
開支，不包括低價值資產的					
短期租賃及不包括在租賃					
負債計量中的可變租賃付款	5,998	9,214	29,130	13,288	21,460

附錄一

會計師報告

租賃現金流出總額及租賃負債到期日分析詳情分別載於附註18(c)及21。

附註：

(i) 物業 — 使用權資產

貴集團已透過租賃協議獲得將物業作為其餐廳的權利。租約通常最初為期1至5年。

(ii) 廚房設備 — 使用權資產

貴集團根據租約租賃若干廚房設備，期限為1至5年。

(iii) 租賃按金

可退還租賃按金本身並非租賃付款的一部分，並屬國際財務報告準則第9號的範圍。因此，租賃按金應於初步確認時按公平值計量。按金的初步公平值與面值間的差額為本集團作出的額外租賃付款且其計入使用權資產的計量。

12 無形資產

	軟件
	人民幣千元
成本：	
於2016年1月1日	2,414
購買	191
轉撥自在建工程	2,892
於2016年12月31日及2017年1月1日	5,497
購買	414
轉撥自在建工程	773
於2017年12月31日及2018年1月1日	6,684
購買	82
轉撥自在建工程	1,221
於2018年12月31日及2019年1月1日	7,987
購買	226
轉撥自在建工程	241
於2019年6月30日	8,454
累計攤銷：	
於2016年1月1日	1,011
年度扣除	988
於2016年12月31日及2017年1月1日	1,999
年度扣除	1,194
於2017年12月31日及2018年1月1日	3,193
年度扣除	1,226
於2018年12月31日及2019年1月1日	4,419
年度扣除	677
於2019年6月30日	5,096
賬面淨值：	
於2019年6月30日	3,358
於2018年12月31日	3,568
於2017年12月31日	3,491
於2016年12月31日	3,498

附錄一

會計師報告

13 於一間附屬公司的投資

貴公司

於2019年6月30日
人民幣千元

於一間附屬公司的投資，按成本 —*

* 結餘金額不足1,000人民幣。

貴公司於附屬公司的投資為1美元，約等於人民幣7元。

附屬公司的更多詳情載於附註1。

下表列出有關擁有重大非控股權益(非控股權益)的貴集團附屬公司資料。下文呈列的財務資料概要指任何公司間撇銷前的金額。

	上海二有				太二餐飲			
	於12月31日		於6月30日		於12月31日		於6月30日	
	2016年	2017年	2018年	2019年	2016年	2017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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非控股權益百分比	—	25%	15%	15%	25%	25%	15%	15%
流動資產	—	1,764	4,376	46,859	4,634	23,377	41,042	70,842
非流動資產	—	28,478	73,304	91,776	52,367	121,351	287,121	362,282
流動負債	—	5,371	929	35,067	8,148	9,385	49,452	34,308
非流動負債	—	24,502	55,477	68,925	37,860	87,178	190,505	246,157
淨資產	—	369	21,274	34,643	10,993	48,165	88,206	152,659
非控股權益的賬面值	—	(908)	(934)	696	2,748	12,041	13,231	22,899
收入	—	732	52,585	78,173	31,449	203,995	464,489	439,321
本年度/期間(虧損)/溢利	—	(3,631)	(2,595)	10,868	992	24,173	40,040	64,454
全面收入總額	—	(3,631)	(2,595)	10,868	992	24,173	40,040	64,454
分配至非控股權益的(虧損)/溢利	—	(908)	(545)	1,630	248	6,043	7,111	9,668
經營活動(所用)/所得現金流量	—	(636)	(1,397)	15,112	7,756	25,668	116,137	83,517
投資活動所用現金流量	—	(2,317)	(15,331)	(6,869)	(13,027)	(24,755)	(68,276)	(32,119)
融資活動所得/(所用)現金流量	—	3,422	16,388	(8,349)	4,791	271	(29,570)	(32,282)

14 於聯營公司的投資

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017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
於聯營公司投資的成本	2,520	7,045	9,118	9,118
分佔虧損	(1,116)	(1,787)	(3,783)	(2,696)
減值虧損	(1,404)	(1,404)	(1,404)	(1,404)
	—	3,854	3,931	5,018

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

下表僅載列重要聯營公司的詳情，該聯營公司為無法提供市場報價的非上市公司實體：

聯營公司名稱	業務架構形式	註冊成立及經營地點	已發行及繳足股本詳情	貴集團於以下日期持有的權益及投票權比例				主要業務
				2016年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	
廣州匯二代餐飲有限公司 (「匯二代」)(附註(i))	註冊成立	中國	人民幣280,000元	30%	30%	30%	30%	餐廳經營及相關外賣業務
廣州混飯吃餐飲管理有限公司 (「混飯吃」) (附註(i))	註冊成立	中國	人民幣744,048元	—	15%	15%	15%	餐廳經營及相關外賣業務
TOO TWO GOURMET INC.	註冊成立	加拿大	100加元	—	—	40%	40%	餐廳經營

附註：

(i) 實體的官方名稱為中文。英文名稱僅供識別。

上述聯營公司使用權益法入賬至過往財務資料。

	於12月31日		於6月30日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
聯營公司總額				
於過往財務資料中個別非重大聯營公司的賬面總值	—	3,854	3,931	5,018
貴集團應佔聯營公司的總額				
— 持續經營所得(虧損)/溢利及全面收入總額	(1,116)	(671)	(1,996)	1,087
— 減值虧損	(1,404)	—	—	—

15 其他非流動金融資產

	於12月31日			於6月30日
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
按公平值計入其他全面收入的股本證券 (不可重新劃撥)				
— 非上市股本證券	4,642	13,740	12,938	12,938

貴集團的其他非流動金融資產為若干實體的非上市股本投資。該等實體於中國註冊成立，從事投資、餐飲或食品或餐飲業。由於該投資乃就策略目的持有，因此 貴集團指定該非上市股權證券的投資為按公平值計入其他全面收入(不可劃轉)計量。

截至2018年12月31日止年度，已收取投資實體人民幣69,000元的股息。

截至2018年12月31日止年度，貴集團就於一間實體的投資確認出售虧損人民幣1,000,000元。

附錄一

會計師報告

16 存貨

(a) 綜合財務狀況表內的存貨包括：

	於12月31日			於6月30日
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
調料產品	1,287	1,411	2,474	3,017
食材	16,527	28,053	26,466	32,732
飲料	206	249	321	604
其他材料	2,400	3,313	7,126	7,893
.	20,420	33,026	36,387	44,246

(b) 已確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
已售存貨賬面值	384,058	512,510	671,860	295,333	435,002
其他存貨虧損(附註)	3,066	9,889	22,149	11,284	—
	387,124	522,399	694,009	306,617	435,002

附註：

挪用資產人民幣3,066,000元、人民幣9,889,000元，人民幣22,149,000元、人民幣11,284,000元及零所產生的存貨虧損於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月分別確認為開支並計入損益。

於有關期間，本集團一名前採購主管(「僱員」)濫用其預付供應商款項及延遲確認存貨的權利，並利用採購程序的控制缺陷以挪用存貨。本集團於2018年確定該等存貨被挪用後，任命獨立第三方進行獨立調查。於參考獨立第三方進行的調查結果後，管理層已完成內部調查，由於收回虧損的可能性較小，故已確認相應期間的庫存虧損。董事認為，董事確認此次挪用存貨事件屬個案。

17 貿易及其他應收款項

	於12月31日			於6月30日
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應收賬款	9,279	12,016	16,792	27,289
其他應收款項、按金及預付款	60,660	67,535	88,145	110,011
應收關聯方款項(附註29(d))	15,116	16,512	19,539	21,134
	85,055	96,063	124,476	158,434

所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

賬齡分析：

於各有關期末，根據收入確認日期的貿易應收賬款(計入貿易及其他應收款項)的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017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
於1個月內	<u>9,279</u>	<u>12,016</u>	<u>16,792</u>	<u>27,289</u>

貿易應收賬款自收入確認日期起計30日內到期。有關 貴集團信貸政策的進一步詳情載於附註27(a)。

18 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017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
手頭現金	1,731	658	39	92
銀行現金	35,402	53,369	65,716	133,693
減：受限制銀行按金	(4,005)	(1,605)	(6,003)	(8,019)
	<u>33,128</u>	<u>52,422</u>	<u>59,752</u>	<u>125,766</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年6月30日，受限制銀行存款人民幣4,000,000元、人民幣1,600,000元、人民幣6,000,000元及人民幣6,000,000元已抵押作為銀行貸款證券。

於2019年6月30日，受限制銀行存款人民幣2,016,000元因 貴集團尚未了結的訴訟被凍結，而於本報告日期因訴訟解決而獲釋。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(b) 除稅前利潤與經營活動所得現金流量的對賬：

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
除所得稅前虧損	75,704	99,474	104,381	75,891	138,546
就以下各項作出調整：					
利息收入 5	(1,207)	(1,755)	(2,483)	(1,009)	(1,594)
折舊 6(c)	173,753	203,637	234,959	111,371	153,117
無形資產攤銷 6(c)	988	1,194	1,226	584	677
融資成本 6(a)	49,480	51,846	58,261	23,865	29,059
出售物業、廠房及設備及 使用權資產虧損	3,870	4,614	1,777	1,025	2,520
分佔聯營公司虧損／(溢 利)	1,116	671	1,996	1,309	(1,087)
物業、廠房及設備以及使 用權資產減值虧損 6(c)	577	2,020	7,266	—	—
於聯營公司投資的減值虧 損 6(c)	1,404	—	—	—	—
以權益結算以股份為基礎 的付款開支 6(b)	3,701	3,689	4,790	1,947	4,454
已購未上市股本證券的股 息	—	—	(69)	—	—
出售股本證券的虧損 6(c)	—	—	1,000	1,000	—
營運資本變動：					
存貨增加	(5,687)	(12,606)	(3,361)	(1,894)	(7,859)
貿易及其他應收款項及租 金按金增加	(36,615)	(18,091)	(49,676)	(1,362)	(33,796)
貿易及其他應付款項以及 應計費用增加	18,189	12,946	52,659	2,198	34,655
合約負債增加／(減少)	135	(112)	(130)	1,309	(120)
經營活動所得現金	<u>285,408</u>	<u>347,527</u>	<u>412,596</u>	<u>216,234</u>	<u>318,572</u>

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生的負債之對賬：

	銀行貸款 人民幣千元 附註23	應付利息 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元 附註21	總計 人民幣千元
於2016年1月1日	44,132	—	463,851	507,983
融資現金流量變動：				
銀行貸款所得款項	48,361	—	—	48,361
償還銀行貸款	(53,589)	—	—	(53,589)
已付銀行貸款利息	—	(2,116)	—	(2,116)
租賃負債股本部分及利息部分付款	—	—	(143,312)	(143,312)
融資現金流量變動總額	(5,228)	(2,116)	(143,312)	(150,656)
其他變動：				
利息開支(附註6(a))	—	2,116	46,295	48,411
添置	—	—	135,622	135,622
出售	—	—	(670)	(670)
其他變動總額	—	2,116	181,247	183,363
於2016年12月31日及 2017年1月1日	<u>38,904</u>	<u>—</u>	<u>501,786</u>	<u>540,690</u>
融資現金流量變動：				
銀行貸款所得款項	24,193	—	—	24,193
償還銀行貸款	(43,097)	—	—	(43,097)
已付銀行貸款利息	—	(1,483)	—	(1,483)
租賃負債股本部分及利息部分付款	—	—	(171,184)	(171,184)
融資現金流量變動總額	(18,904)	(1,483)	(171,184)	(191,571)
其他變動：				
利息開支(附註6(a))	—	1,483	49,124	50,607
添置	—	—	174,907	174,907
出售	—	—	(14,554)	(14,554)
其他變動總額	—	1,483	209,477	210,960
於2017年12月31日及 2018年1月1日	<u>20,000</u>	<u>—</u>	<u>540,079</u>	<u>560,079</u>

附錄一

會計師報告

	銀行貸款 人民幣千元 附註23	應付利息 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元 附註21	總計 人民幣千元
於2017年12月31日及				
2018年1月1日	20,000	—	540,079	560,079
融資現金流量變動：				
銀行貸款所得款項	73,423	—	—	73,423
償還銀行貸款	(44,319)	—	—	(44,319)
已付銀行貸款利息	—	(1,006)	—	(1,006)
租賃負債股本部分及利息部分付款	—	—	(184,953)	(184,953)
融資現金流量變動總額	29,104	(1,006)	(184,953)	(156,855)
其他變動：				
利息開支(附註6(a))	—	1,006	55,758	56,764
添置	—	—	268,863	268,863
出售	—	—	(14,063)	(14,063)
其他變動總額	—	1,006	310,558	311,564
於2018年12月31日及				
2019年1月1日	49,104	—	665,684	714,788
融資現金流量變動：				
銀行貸款所得款項	36,701	—	—	36,701
償還銀行貸款	(33,931)	—	—	(33,931)
已付銀行貸款利息	—	(1,818)	—	(1,818)
租賃負債股本部分及利息部分付款	—	—	(136,147)	(136,147)
融資現金流量變動總額	2,770	(1,818)	(136,147)	(135,195)
其他變動：				
利息開支(附註6(a))	—	1,818	26,560	28,378
添置	—	—	193,873	193,873
出售	—	—	(1,423)	(1,423)
其他變動總額	—	1,818	219,010	220,828
於2019年6月30日	51,874	—	748,547	800,421
(未經審核)				
	銀行貸款 人民幣千元 附註23	應付利息 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元 附註21	總計 人民幣千元
於2017年12月31日及				
2018年1月1日	20,000	—	540,079	560,079
融資現金流量變動：				
銀行貸款所得款項	37,797	—	—	37,797
償還銀行貸款	(28,999)	—	—	(28,999)
已付銀行貸款利息	—	(416)	—	(416)
支付租賃負債及租賃負債利息	—	—	(92,256)	(92,256)
融資現金流量變動總額	8,798	(416)	(92,256)	(83,874)
其他變動：				
利息開支(附註6(a))	—	416	22,794	23,210
添置	—	—	165,585	165,585
出售	—	—	(2,313)	(2,313)
其他變動總額	—	416	186,066	186,482
於2018年6月30日	28,798	—	633,889	662,687

附錄一

會計師報告

(d) 租賃之現金流出總額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	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	人民幣千元
於經營現金流量內	(5,998)	(9,214)	(29,130)	(13,288)	(21,460)
於融資現金流量內	(143,312)	(171,184)	(184,953)	(92,256)	(136,147)
	<u>(149,310)</u>	<u>(180,398)</u>	<u>(214,083)</u>	<u>(105,544)</u>	<u>(157,607)</u>

19 貿易及其他應付款項

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017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
貿易應付款項	49,740	53,964	72,464	84,715
其他應付款項及應計費用	76,133	81,582	114,554	128,145
應付利息(附註29(d))	—	—	30,000	—
應付代價(附註(i))	—	—	—	180,000
應付關聯方款項(附註29(d))	12,766	14,566	17,177	17,967
	<u>138,639</u>	<u>150,112</u>	<u>234,195</u>	<u>410,827</u>

附註(i)：作為重組的一部分，根據日期為2019年6月5日的股權轉讓協議，JMJ Holdings以人民幣180,000,000元的代價收購廣州九毛九的全部股權。代價將於貴公司上市前結算。廣州九毛九因轉讓而成為JMJ Holdings的全資附屬公司。

於各報告期末，根據發票日期貿易應付款項(計入貿易及其他應付款項)的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017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
1年內	<u>49,740</u>	<u>53,964</u>	<u>72,464</u>	<u>84,715</u>

20 合約負債

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017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
已收墊款	<u>1,098</u>	<u>986</u>	<u>856</u>	<u>736</u>

附錄一

會計師報告

合約負債的變動

	合約負債 人民幣千元
於2016年1月1日的結餘	963
因年內確認收入而導致合約負債減少	(2,893)
合約負債增加	3,028
於2016年12月31日的結餘	1,098
因年內確認收入而導致合約負債減少	(1,893)
合約負債增加	1,781
於2017年12月31日的結餘	986
因年內確認收入而導致合約負債減少	(1,948)
合約負債增加	1,818
於2018年12月31日的結餘	856
因年內確認收入而導致合約負債減少	(1,272)
合約負債增加	1,152
於2019年6月30日的結餘	736

21 租賃負債

下表呈列於各報告期末 貴集團租賃負債的餘下合約到期日：

	於12月31日			於6月30日
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一年內	151,452	169,303	198,318	220,838
一年後但兩年內	142,377	160,292	196,810	220,947
兩年後但五年內	276,633	292,242	332,377	370,214
五年後	72,392	70,694	52,606	48,797
	642,854	692,531	780,111	860,796
減：未來利息開支總額	141,068	152,452	114,427	112,249
租賃負債現值	501,786	540,079	665,684	748,547
計入財務狀況表的租賃負債				
一年內	103,321	111,698	143,588	165,794
一年後但兩年內	113,590	132,517	168,923	194,522
兩年後但五年內	235,133	260,768	308,369	341,957
五年後	49,742	35,096	44,804	46,274
	501,786	540,079	665,684	748,547

22 撥備

	於12月31日			於6月30日
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
恢復成本撥備	13,693	16,394	21,248	23,026

於有關期間撥備變動如下：

	於12月31日			於6月30日
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
期初的結餘	11,874	13,693	16,394	21,248
添置撥備	1,379	1,545	3,935	1,729
撥備的利息	1,069	1,239	1,497	681
未動用的撥備	(629)	(83)	(578)	(632)
期末的結餘	13,693	16,394	21,248	23,026

附錄一

會計師報告

根據 貴集團所訂立的相關租賃協議條款，於有關租期屆滿時(倘適用)， 貴集團須將其租賃物業恢復至有關租賃協議訂明的狀態。還原成本撥備基於 貴集團管理層過往還原成本及/或其他可得市場資料所作出的若干假設及估計後作出估計。估計基準不斷審閱，並適時作出修訂。

23 銀行貸款

於各報告期末，銀行貸款償還如下：

- (i) 於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日， 貴集團的銀行融資總額為人民幣70,918,000元、人民幣98,000,000元、人民幣87,000,000元及人民幣122,000,000元，已佔用人民幣38,904,000元、人民幣20,000,000元、人民幣49,104,000元及人民幣52,000,000元。
- (ii) 於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，所有有抵押銀行貸款及上述銀行融資均以 貴集團的銀行存款(附註18(a))及管先生擁有的若干物業作抵押，並由管先生擔保或其他關聯方共同擔保(附註29)。
- (iii) 於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，銀行貸款人民幣7,870,000元、人民幣10,000,000元、人民幣15,000,000元及零受制於對 貴集團或附屬公司若干財務比率的契諾(該等契諾常見於金融機構的貸款安排中)。倘 貴集團違反了該等契諾，已提取的貸款便會變成須按要償還。 貴集團定期監察遵守該等契諾的情況。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日， 貴集團並無違反任何與已提取貸款相關的契諾。

24 綜合財務狀況表的所得稅

(a) 綜合財務狀況表的本期稅項為：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	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	人民幣千元
年/期初	1,976	6,413	7,667	7,667	12,313
中國所得稅撥備	28,146	34,883	44,679	25,858	41,795
已繳中國所得稅	(23,709)	(33,629)	(40,033)	(21,704)	(27,737)
年/期末	<u>6,413</u>	<u>7,667</u>	<u>12,313</u>	<u>11,821</u>	<u>26,371</u>

(b) 已確認遞延稅項資產

已在綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產組成部分及有關期間的變動如下：

	未動用稅項				總計
	虧損	租賃開支	減值	其他	
	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
以下產生的遞延稅項資產：					
於2016年1月1日	2,440	15,948	8,724	—	27,112
計入/(扣除)至損益	<u>1,772</u>	<u>2,621</u>	<u>(1,432)</u>	<u>767</u>	<u>3,728</u>
於2016年12月31日及					
2017年1月1日	4,212	18,569	7,292	767	30,840
計入/(扣除)至損益	<u>1,400</u>	<u>3,903</u>	<u>(847)</u>	<u>2,600</u>	<u>7,056</u>
於2017年12月31日及					
2018年1月1日	5,612	22,472	6,445	3,367	37,896
計入至損益	<u>6,150</u>	<u>4,985</u>	<u>839</u>	<u>2,172</u>	<u>14,146</u>
於2018年12月31日及					
2019年1月1日	11,762	27,457	7,284	5,539	52,042
計入至損益	<u>2,468</u>	<u>1,926</u>	<u>534</u>	<u>358</u>	<u>5,286</u>
於2019年6月30日	<u>14,230</u>	<u>29,383</u>	<u>7,818</u>	<u>5,897</u>	<u>57,328</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表對賬：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017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
綜合財務狀況表確認的				
遞延稅項資產淨值	30,840	37,896	52,042	57,328

(c) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(q)所載的會計政策，由於有可能在有關稅項司法管轄區及實體未能獲得能抵扣虧損或暫時差額的未來應課稅溢利，故 貴集團未確認就位於中國若干附屬公司的暫時差異及累積稅項虧損有關的遞延稅項資產。

下表列示 貴集團於報告日期的未確認遞延稅項資產：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017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
累計稅項虧損	14,047	18,851	25,451	25,419
暫時差異	2,288	6,920	14,628	18,188
總計	16,335	25,771	40,079	43,607

貴集團有關累計稅項虧損的未確認遞延稅項資產的到期資料載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017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
2020年	1,707	1,707	1,707	1,707
2021年	12,340	12,340	12,340	10,408
2022年	—	4,804	4,804	4,804
2023年	—	—	6,600	6,600
2024年	—	—	—	1,900
總計	14,047	18,851	25,451	25,419

25 以權益結算以股份為基礎的付款

於有關期間， 貴集團擁有以下以股份為基礎的付款安排：

受限制股份單位

貴集團的最終控股方管先生實施以股份為基礎的報酬預計（「預計」），據此，廣州九毛九的受限制股份單位（「受限制股份單位」）將透過受限制股份單位平台（於重組前為廣州九毛九的股東）授予廣州九毛九及其附屬公司的合資格僱員。已授出受限制股份單位將於特定日期歸屬，條件是僱員仍在職，但並無任何表現要求。各受限制股份單位的相關歸屬條件達成後，受限制股份單位被視為正式及有效發行予持有人，且並無轉讓限制。

根據該預計的相關條款，受限制股份單位可於重組後轉換為 貴公司股東的股份，其主要條款大致反映該預計的主要條款。假設受限制股份單位總數於整個有關期間已發行[編纂]股股份，包括於文件日期已發行100股股份、於文件「股本」中「已授權及發行股本」一節「已發行股本」一段詳述待細分的[編纂]股股份。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至2014年、2015年及2018年12月31日，管先生已根據預計向貴集團若干董事及僱員授出受限制股份單位，而將其自授出日期起五年後歸屬。貴集團董事及僱員獲授的受限制股份單位及相關加權平均授出日期公平值的變動如下：

	受限制股份單位 數目	每個受限制股份 單位的加權平均 授出日期公平值 人民幣
截至2016年1月1日未歸屬	35,533,691	0.68
年內已沒收	(5,258,437)	0.76
截至2016年12月31日及2017年12月31日未歸屬	30,275,254	0.67
年內已授出	14,656,911	1.17
年內已沒收	(3,571,028)	1.01
截至2018年12月31日未歸屬	41,361,137	0.81
年內已歸屬(附註)	(10,987,778)	0.69
截至2019年6月30日未歸屬	30,373,359	0.86

與授予董事及僱員的獎勵有關的以股份為基礎的報酬開支乃基於受限制股份單位的授出日期公平值計算，於整個歸屬期內按直線法確認。各受限制股份單位於授出日期的公平值乃參考廣州九毛九於授出日期的有關普通股公平值而釐定。授出日期公平值在獨立第三方估值公司的協助下釐定，貼現現金流量法用於釐定相關股份的公平值。受限制股份單位已根據服務情況授出。在所獲服務的授出日期公平值計量中並無計及有關情況，亦無計及股息。並不存在與受限制股份單位相關的市場情況。

附註：於2019年2月28日，管先生與一名前僱員達成協議，該僱員有權獲授受限制股份單位而無須仍在職。因此，該前僱員所持未歸屬受限制股份單位均於協議日期歸屬。因此，貴集團於上述受限制股份單位歸屬後立即確認相關以股份為基礎的報酬開支。

26 資本、儲備及股息

(a) 股本

作為重組的一部分，貴公司於2019年2月1日在開曼群島註冊成立，股本為100美元，分為100股每股面值1.00美元的股份。於[編纂]時每股面值1.00美元的每股股份將被拆細為[編纂]股每股面值[編纂]美元的股份。

於2019年5月22日，現有每股面值1.00美元的17.30股法定普通股被貴集團註銷，以換取配發每股面值1.00美元的17.30股優先股。在若干限制的規限下，優先股股東有權享有若干託管特別權利，包括(i)贖回權，前提是貴公司於2019年12月31日前未取得上市批准，(ii)委任一名董事的權利，(iii)優先購買權，(iv)隨售權，(v)反攤薄權利及(vi)知情權。所有特別權利將於上市時終止。於上市後每股優先股將按一比一的比率自動轉換成普通股。

優先股被入賬作 貴公司的股權。

(b) 權益組成部分的變動

貴公司個別權益組成部分的變動詳情載列如下：

	股本 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
貴公司			
於2019年2月1日(註冊成立的日期)	1	—	1
期內虧損及全面收入總額	—	(9,850)	(9,850)
於2019年6月30日	1	(9,850)	(9,849)

(c) 儲備的性質及用途

(i) 資本儲備

於2016年1月1日之資本儲備指於取消對附屬公司投資後，於各自日期組成 貴集團所有公司的實收資本及資本儲備總額(記錄作資本儲備)。

貴集團於附屬公司的投資變動

截至2016年及2017年12月31日止年度， 貴集團持有 貴集團附屬公司從心55%股權。截至2016年及2017年12月31日止年度， 貴集團分別向從心進一步注資人民幣2,460,000元及人民幣4,100,000元，而 貴集團及非控股股東的股權比例並無任何變動。 貴集團向從心作出的該等非互惠注資均按比例分配至非控股股東，並自資本儲備扣除。

法定儲備及保留溢利資本化

根據董事會決議案，廣州九毛九分別將廣州九毛九的法定儲備及保留盈利人民幣6,531,000元及人民幣7,254,000元轉至資本儲備。

收購非控股權益

截至2018年12月31日止年度， 貴集團以代價合共人民幣27,500,000元向非控股股東購買太二餐飲的額外10%股權，已支付代價與收購太二餐飲可識別淨資產的比例權益人民幣22,098,000元之差額自資本儲備扣除。

來自重組

截至2019年6月30日止六個月，作為重組的一部分，JMJ Holdings以代價人民幣180,000,000元自廣州九毛九原有股東處收購廣州九毛九全部股權(參見附註19)。於2019年6月30日，由於廣州九毛九為一間無任何實繳資本的投資控股公司，故向原股東支付的代價被視為 貴集團的分派。

(ii) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指授予 貴集團董事及僱員的受限制股份單位授出日期公平值的部分，其已根據附註2(p)(ii)就以股份為基礎的付款採納的會計政策確認。

(iii) 法定儲備

法定儲備根據中國公司法及在中國註冊成立的 貴集團旗下各公司組織章程細則設立。

儲備的撥款須在除稅後溢利分配10%的溢利，直至儲備達至其各自註冊資本的50%。

法定公積金可用作彌補過往年度的虧損(如有)，並可透過按股東現有的持股比例向其發行新股或增加其現時持有的股份面值的方式轉化為股本，惟上述發行後的結餘不低於註冊資本的25%。

(d) 股息

自 貴公司註冊成立以來， 貴公司並無派付或宣派任何股息。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及2018年及2019年6月30日止六個月，廣州九毛九分別宣派股息人民幣9,000,000元、人民幣20,000,000元、人民幣54,750,000元、人民幣24,750,000元(未經審核)及零。

(e) 資本管理

貴集團在管理資本時的主要目標為保障貴集團能維持經營的能力，透過將產品及服務的價格訂於與風險相稱的水平及按合理成本籌措融資，使其能繼續為股東提供回報及為其他持份者提供利益。

貴集團積極及經常檢討及管理其資本結構，以期在較高股東回報(可能附帶較高借貸水平)與雄厚資本帶來的優勢及保障之間取得平衡，並因應經濟情況改變，對資本結構作出調整。貴集團的整體策略於整個有關期間維持不變。

於整個有關期間，貴集團的整體策略保持不變。貴集團參照其債務情況監察其資本架構。貴集團的策略是保持權益與債務的平衡，確保有足夠營運資金支付其債務責任。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，貴集團的債務資產比率(即貴集團的總負債除以總資產)分別為83%、78%、83%及90%。

貴集團的日常業務過程會產生信貸、流動資金、利率及外幣風險。貴集團面對該等風險的程度及貴集團所採用管理該等風險的金融風險管理政策及慣例載述如下。

27 金融風險管理及公平值

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手將違反其合約責任而導致貴集團金融虧損的風險。貴集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項。貴集團因現金及現金等價物及受限制按金而產生的信貸風險有限，因為交易對手為貴集團認為信貸風險較低的具有信貸質素較高的銀行及金融機構。

貴集團與通過銀聯、支付寶或微信支付等支付平台結算的票據有關的貿易應收款項具有較高的信貸評級且無逾期歷史。於有關期間，貴集團管理層認為該等資產短期性質且違約概率在高信貸評級發行人的基礎上可忽略不計，因此管理層認為無須於有關期間就貿易應收款項減值作出撥備。

於各報告期間，我們的應收關聯方款項具有集中信貸風險，有關詳情載於附註29。我們的管理層按照過往結算記錄及對前瞻性資料的預測就可收回性進行定期評估以及個人評估。鑒於該等關聯方財政實力雄厚，並經考慮該等關聯方經營業務所在行業的未來前景，我們的管理層認為不存在違約風險且不預期會因該等關聯方不履約而招致任何損失，因此並無就應收關聯方款項確認減值。

在釐定其他應收款項的預期信貸虧損，貴集團管理層已計及歷史違約經驗及前瞻性資料(視情況而定)。貴集團管理層已評估其他應收款項自初步確認後並無重大信貸風險增加及違約風險微不足道，因此管理層認為無須於有關期間就其他應收款項減值作出撥備。

貴集團並無提供任何可能令貴集團面臨信貸風險的擔保。

(b) 流動資金風險

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，貴集團流動負債淨值分別為人民幣145,767,000元、人民幣107,347,000元、人民幣213,438,000元及人民幣319,137,000元。於管理流動資產風險，貴集團政策是定期監察其流動資金需求及其遵守貸款保證契約的情況，以確保其維持充足的現金儲備，易於實現的有價證券以及主要金融機構提供足夠的承諾資金，以滿足短期及長期的流動資金需求。

貴集團依賴金融活動產生的現金及銀行借款作為流動資金的主要來源。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，貴集團擁有經營活動所得現金淨額為約人民幣261,699,000元、人民幣313,898,000元、人民幣372,563,000元、人民幣194,530,000元及人民幣290,835,000元。於2019年6月30日，貴集團擁有

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

未動用銀行貸款人民幣70,000,000元。此外，貴集團管理層監察借款的使用情況，並確保遵守借款契約(倘有)。董事認為，貴集團及貴集團公司將有足夠資金自經營活動中履行其於可預見未來的財務責任。

下表顯示貴集團金融負債的各有關期末的剩餘合約到期日，以合約未貼現現金流量(包括使用合約率或(倘屬浮動利率)根據於有關期末的當前利率計算的利息付款)及貴集團可能須支付的最早日期為基礎：

	1年內或	1年以上	2年以上	5年以上	總計	於2016年
	按要求	但2年內	但5年內			12月31日的賬面值
	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
貿易及其他應付款項	138,639	—	—	—	138,639	138,639
銀行貸款	39,790	—	—	—	39,790	38,904
租賃負債	151,452	142,377	276,633	72,392	642,854	501,786
	<u>329,881</u>	<u>142,377</u>	<u>276,633</u>	<u>72,392</u>	<u>821,283</u>	<u>679,329</u>
	1年內或	1年以上	2年以上	5年以上	總計	於2017年
	按要求	但2年內	但5年內			12月31日止賬面值
	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
貿易及其他應付款項	150,112	—	—	—	150,112	150,112
銀行貸款	20,259	—	—	—	20,259	20,000
租賃負債	169,303	160,292	292,242	70,694	692,531	540,079
	<u>339,674</u>	<u>160,292</u>	<u>292,242</u>	<u>70,694</u>	<u>862,902</u>	<u>710,191</u>
	1年內或	1年以上	2年以上	5年以上	總計	於2018年
	按要求	但2年內	但5年內			12月31日賬面值
	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
貿易及其他應付款項	234,195	—	—	—	234,195	234,195
銀行貸款	50,222	—	—	—	50,222	49,104
租賃負債	198,318	196,810	332,377	52,606	780,111	665,684
	<u>482,735</u>	<u>196,810</u>	<u>332,377</u>	<u>52,606</u>	<u>1,064,528</u>	<u>948,983</u>
	1年內或	1年以上	2年以上	5年以上	總計	於2019年
	按要求	但2年內	但5年內			6月30日賬面值
	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
貿易及其他應付款項	410,827	—	—	—	410,827	410,827
銀行貸款	52,502	—	—	—	52,502	51,874
租賃負債	220,838	220,947	370,214	48,797	860,796	748,547
	<u>684,167</u>	<u>220,947</u>	<u>370,214</u>	<u>48,797</u>	<u>1,324,125</u>	<u>1,211,248</u>

附錄一

會計師報告

(c) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自銀行貸款。以浮動利率及固定利率發行的借款分別使貴集團面臨現金流量利率風險及公平值利率風險。管理層所提及的貴集團的利率概況載於下文(i)。

(i) 利率概況

下表詳列於有關期末貴集團借款的利率概況。

	2016年12月31日		2017年12月31日	
	實際利率	金額	實際利率	金額
	%	人民幣千元	%	人民幣千元
定息借款：				
銀行貸款	4.79%–6.96%	38,904	4.79%–6.09%	20,000
租賃負債	6.18%–9.36%	501,786	5.66%–9.36%	540,079
借款總額		<u>540,690</u>		<u>560,079</u>
定息借款佔借款總額的百分比		<u>100%</u>		<u>100%</u>
2018年12月31日				
	實際利率	金額	實際利率	金額
	%	人民幣千元	%	人民幣千元
定息借款：				
銀行貸款	4.79%–5.00%	45,000	4.35%–6.31%	46,874
租賃負債	5.66%–9.36%	665,684	5.66%–9.36%	748,547
借款總額		<u>710,684</u>		<u>795,421</u>
浮息借款：				
銀行貸款	4.35%	4,104	4.35%	5,000
借款總額		<u>714,788</u>		<u>800,421</u>
定息借款佔借款總額的百分比		<u>99%</u>		<u>99%</u>

(ii) 敏感度分析

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，估計利率整體上調／下調100個基點，而所有其他變數維持不變，貴集團的除稅後溢利及保留溢利將減少／增加約零、零、人民幣31,000元及人民幣38,000元。

上述敏感度分析顯示貴集團的除稅後溢利及保留溢利可能產生的即時變動，當中假設利率變動已於各報告期末發生，並已用於重新計量貴集團所持有並於報告期末使貴集團面臨公平值利率風險的金融工具。就貴集團於各報告期末所持有浮動利率非衍生工具產生的現金流利率風險而言，貴集團除稅後溢利及保留溢利所受影響乃按有關利率變動對年度化利息支出或收入的影響作估計。

(d) 貨幣風險

貴集團並無承受重大外匯風險，乃由於以貴公司及其附屬公司功能貨幣以外貨幣計值的金融資產及負債並不重大。

附錄一

會計師報告

29 重大關聯方交易

除過往財務資料其他部分披露的關聯方資料外，貴集團已訂立以下重大關聯方交易。

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

於有關期間，董事認為下文所列者為貴集團的關聯方：

關聯方姓名／名稱	與貴集團的關係
管先生	最終控股股東
楊三銀女士	管先生的配偶
拉薩經濟技術開發區蕎掌貴企業管理有限公司(「拉薩蕎掌貴」)	由管先生控制之實體
廣州市麥旋投資中心(有限合夥)(「廣州麥旋」)	由管先生控制之實體
五蓮蕎掌貴企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「五蓮蕎掌貴」)	由管先生控制之實體
五蓮麥團企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「五蓮麥團」)	由管先生控制之實體
廣州市天河珠江城玖毛玖山西老麵館(「馬場餐廳」)	由管先生擁有

(b) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員的酬金(包括附註8所披露向貴公司董事支付的金額及向若干最高薪酬僱員支付的金額)如下。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	2,267	2,831	3,650	1,700	1,810
界定供款退休預計供款	68	80	101	50	50
以權益結算以股份為基礎的 付款開支	411	410	768	242	517
	<u>2,746</u>	<u>3,321</u>	<u>4,519</u>	<u>1,992</u>	<u>2,377</u>

總薪酬載於「員工成本」(見附註6(b))。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(c) 關聯方交易

於有關期間，貴集團進行以下重大關聯方交易：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
經常交易					
— 向馬場餐廳出售材料	3,331	6,485	7,576	3,526	3,497
— 向馬場餐廳提供服務	<u>1,645</u>	<u>3,774</u>	<u>5,246</u>	<u>2,623</u>	<u>2,620</u>

(d) 與關聯方之結餘

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，貴集團與關聯方有以下結餘：

應收關聯方款項

	於12月31日			於6月30日
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易性質				
馬場餐廳				
— 貿易及其他應收款項	<u>15,116</u>	<u>16,512</u>	<u>19,539</u>	<u>21,134</u>

應付關聯方款項

	於12月31日			於6月30日
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易性質				
馬場餐廳				
— 貿易及其他應付款項	12,766	14,566	17,177	17,967
非貿易性質				
應付股息	—	—	22,012	—
應付代價(附註19).	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>123,071</u>

與該等關聯方的結餘為無抵押、免息且無固定還款期限。

附錄一

會計師報告

(e) 由關聯方擔保的銀行貸款

	截至12月31日止年度			於6月30日
	2016年	2017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
非貿易性質				
由管先生擔保或由管先生、 楊三銀女士、拉薩蕎掌貴、 廣州麥旋及馬場餐廳同擔保的 銀行貸款(附註23)	38,904	20,000	49,104	51,874

(f) 融資安排

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	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	人民幣千元
經常性交易				(未經審核)	
應付予管先生的租賃負債 (附註)					
— 相關利息開支	844	834	831	417	407

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017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
非貿易性質				
應付予管先生的租賃負債(附註)				
— 貴集團結欠的金額	60	1,392	2,002	1,750

附註：於有關期間，貴集團就來自管先生的若干租賃持有物業訂立若干份租賃合約，用作餐廳經營。貴集團根據租賃應付的租金(不包括稅項)介乎每月人民幣16,000元至人民幣30,000元，乃參考管先生向第三方收取的金額釐定。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，相關使用權資產分別為人民幣82,000元、人民幣1,455,000元、人民幣1,985,000元及人民幣1,719,000元。

30 直接及最終控股方

於本報告日期，董事認為貴集團的直接母公司為在英屬處女群島註冊成立的GYH J Limited，貴公司的最終控股方為管先生。

31 已頒佈但尚未於2019年12月31日或之後開始的會計年度生效的修訂本、新準則及詮釋的可能影響

截至過往財務資料刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項修訂本(於有關期間尚未生效，且尚未在過往財務資料中採納)，包括以下修訂本。

	於下列日期或之後開始的 會計期間生效
香港財務報告準則第3號之修訂本，業務之定義	2020年1月1日
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂本，重大之定義	2020年1月1日
國際財務報告準則概念框架參考之修訂本	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
國際財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂本， 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注資	待釐定

貴集團正在評估該等修訂本及新準則於首次應用期間預期產生的影響。迄今為止，貴集團斷定採納修訂本及新準則不太可能對歷史財務資料造成重大影響。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本文件時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

32 期後事項

[自2019年6月30日以來，其後概無發生重大事件。]

33 期後財務報表

貴公司及 貴集團旗下的附屬公司概無於2019年6月30日以後任何期間編製經審核的財務報表。