

以下第[I-1]至I-[I-3]頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求編製，並以本公司董事及獨立保薦人為收件人。

**[羅兵咸永道會計師事務所信箋]**

**致海倫司國際控股有限公司列位董事及中國國際金融香港證券有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告**

**序言**

本所(以下簡稱「我們」)謹此就海倫司國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第[I-4]至[I-57]頁)，此等歷史財務資料包括於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的綜合財務狀況表、貴公司於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的財務狀況表，以及截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年3月31日止三個月(「往績記錄期間」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，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]至[I-57]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其編製以供收錄於貴公司日期為[●]有關貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次[編纂]的文件(「文件」)內。

**董事就歷史財務資料須承擔的責任**

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製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編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

## 申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，真實而中肯地反映了貴公司於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的財務狀況和貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的綜合財務狀況，及貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

## 審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2020年3月31日止三個月的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他附註解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，編製追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準

則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括向主要負責財務和會計事務的人員查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港核數準則進行審計的範圍，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就會計師報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

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

### **調整**

在編製歷史財務資料時，並無對載於第[I-4]頁中所界定的相關財務報表作出調整。

### **股息**

歷史財務資料附註32中說明海倫司國際控股有限公司並無就往績記錄期間派付任何股息。

### **貴公司並無法定財務報表**

貴公司自註冊成立日期並未有編製任何法定財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

[日期]

## I 貴集團的歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表乃依據歷史財務資料編製，並由羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則審核（「**相關財務報表**」）。

除另有說明外，歷史財務資料以人民幣（「**人民幣**」）呈列，所有數值均約整至最接近千位（**人民幣千元**）。

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
收入	5	114,810	564,809	817,945	62,038	368,571
政府補助及優惠	7	68	1,476	36,422	6,824	2,568
所用原材料及消耗品	16	(31,745)	(195,865)	(271,385)	(20,812)	(108,173)
僱員福利及人力服務開支	8	(25,077)	(92,271)	(178,930)	(20,123)	(190,358)
使用權資產折舊	19	(15,119)	(53,233)	(105,276)	(21,141)	(37,081)
廠房及設備折舊	12	(3,050)	(17,362)	(32,017)	(6,935)	(12,946)
無形資產攤銷	13	(4)	(17)	(17)	(4)	(4)
短期租賃及其他相關開支		(4,859)	(13,474)	(31,762)	(4,344)	(13,700)
公用設備開支		(3,574)	(15,376)	(23,893)	(3,863)	(10,139)
差旅及相關開支		(1,485)	(5,459)	(6,244)	(510)	(2,952)
[編纂]開支		-	-	(5,680)	-	(14,331)
宣傳及推廣開支		(5,193)	(12,053)	(15,398)	(1,152)	(6,008)
其他開支	6	(11,275)	(39,893)	(58,173)	(4,516)	(28,964)
財務收入	9	9	14	34	7	12
財務費用	9	(4,023)	(16,378)	(28,659)	(6,675)	(11,817)
除所得稅前溢利/(虧損)		9,483	104,918	96,967	(21,206)	(65,322)
所得稅抵免/(開支)	10	251	(25,782)	(26,895)	4,637	(11,010)
貴公司擁有人應佔年/ 期內溢利/(虧損)		<u>9,734</u>	<u>79,136</u>	<u>70,072</u>	<u>(16,569)</u>	<u>(76,332)</u>
其他全面(虧損)/收益： 其後可能重新分類至損益 的項目						
匯兌差額		<u>(549)</u>	<u>(207)</u>	<u>951</u>	<u>1,099</u>	<u>(646)</u>
貴公司擁有人應佔年/ 期內全面收益/(虧損) 總額		<u>9,185</u>	<u>78,929</u>	<u>71,023</u>	<u>(15,470)</u>	<u>(76,978)</u>
貴公司擁有人應佔溢利/ (虧損)之每股盈利/ (虧損)(以每股人民幣 元列示)						
基本	11	<u>0.010</u>	<u>0.079</u>	<u>0.070</u>	<u>(0.017)</u>	<u>(0.076)</u>
攤薄	11	<u>0.010</u>	<u>0.077</u>	<u>0.068</u>	<u>(0.017)</u>	<u>(0.076)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	2018年 人民幣千元	於12月31日 2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	於3月31日 2021年 人民幣千元
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
廠房及設備	12	45,888	114,565	188,843	260,803
無形資產	13	40	126	109	105
使用權資產	19	146,604	386,229	554,506	729,086
按金及預付款項	15	5,105	14,732	26,852	38,092
遞延稅項資產	20	7,388	9,029	18,322	20,280
		<u>205,025</u>	<u>524,681</u>	<u>788,632</u>	<u>1,048,366</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	16	7,280	23,405	36,855	37,160
預付款、押金及其他應收款項	15	1,370	4,426	10,200	14,667
現金及現金等價物	17	10,121	22,257	24,255	152,858
		<u>18,771</u>	<u>50,088</u>	<u>71,310</u>	<u>204,685</u>
<b>資產總值</b>		<u><u>223,796</u></u>	<u><u>574,769</u></u>	<u><u>859,942</u></u>	<u><u>1,253,051</u></u>
<b>權益</b>					
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>					
股本	18	1	1	1	1
儲備		10,285	89,214	160,237	174,942
<b>權益總額</b>		<u><u>10,286</u></u>	<u><u>89,215</u></u>	<u><u>160,238</u></u>	<u><u>174,943</u></u>
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
租賃負債	19	128,949	337,288	460,379	612,466
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項	21	6,723	18,244	36,456	36,641
其他應付款項及應計費用	22	52,038	66,341	85,850	64,063
借款	23	149	–	13,000	30,000
租賃負債	19	18,597	46,888	78,862	94,146
透過損益按公允價值計量的 金融負債	24	–	–	–	215,566
即期所得稅負債		7,054	16,793	25,157	25,226
		<u>84,561</u>	<u>148,266</u>	<u>239,325</u>	<u>465,642</u>
<b>負債總額</b>		<u><u>213,510</u></u>	<u><u>485,554</u></u>	<u><u>699,704</u></u>	<u><u>1,078,108</u></u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><u>223,796</u></u>	<u><u>574,769</u></u>	<u><u>859,942</u></u>	<u><u>1,253,051</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		於3月31日	
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
於附屬公司的投資		<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>177,013</u>
<b>流動資產</b>					
其他應收款項及預付款項	15	1	1	1,003	2,516
現金及現金等價物	17	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,554</u>
		<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1,003</u>	<u>41,070</u>
<b>資產總值</b>		<b><u><u>2</u></u></b>	<b><u><u>2</u></u></b>	<b><u><u>1,004</u></u></b>	<b><u><u>218,083</u></u></b>
<b>權益</b>					
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>					
股本	18	1	1	1	1
儲備		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,680)</u>	<u>(20,011)</u>
<b>權益／(虧絀)總額</b>		<b><u><u>1</u></u></b>	<b><u><u>1</u></u></b>	<b><u><u>(5,679)</u></u></b>	<b><u><u>(20,010)</u></u></b>
<b>負債</b>					
<b>流動負債</b>					
應付一間附屬公司款項	22	-	-	4,292	11,061
透過損益按公允價值計量的 金融負債	24	-	-	-	215,566
其他應付款項及應計費用	22	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2,391</u>	<u>11,466</u>
		<u>1</u>	<u>1</u>	<u>6,683</u>	<u>238,093</u>
<b>負債總額</b>		<b><u><u>1</u></u></b>	<b><u><u>1</u></u></b>	<b><u><u>6,683</u></u></b>	<b><u><u>238,093</u></u></b>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔					權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份基礎 酬金儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 (附註28)	匯兌儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
於2018年1月1日的結餘	-	-	-	-	-	-
全面收益						
年內溢利	-	-	-	-	9,734	9,734
其他全面虧損						
匯兌差額	-	-	-	(549)	-	(549)
全面(虧損)/收益總額	-	-	-	(549)	9,734	9,185
與擁有人的交易						
以權益結算以股份為基礎 的付款(附註27)	-	1,100	-	-	-	1,100
一名股東注資	1	-	-	-	-	1
轉撥至法定儲備	-	-	2,536	-	(2,536)	-
與擁有人的交易總額	1	1,100	2,536	-	(2,536)	1,101
於2018年12月31日的結餘	<u>1</u>	<u>1,100</u>	<u>2,536</u>	<u>(549)</u>	<u>7,198</u>	<u>10,286</u>
於2019年1月1日的結餘	1	1,100	2,536	(549)	7,198	10,286
全面收益						
年內溢利	-	-	-	-	79,136	79,136
其他全面虧損						
匯兌差額	-	-	-	(207)	-	(207)
全面(虧損)/收益總額	-	-	-	(207)	79,136	78,929
與擁有人的交易						
轉撥至法定儲備	-	-	4,471	-	(4,471)	-
與擁有人的交易總額	-	-	4,471	-	(4,471)	-
於2019年12月31日的結餘	<u>1</u>	<u>1,100</u>	<u>7,007</u>	<u>(756)</u>	<u>81,863</u>	<u>89,215</u>
於2020年1月1日的結餘	1	1,100	7,007	(756)	81,863	89,215
全面收益						
年內溢利	-	-	-	-	70,072	70,072
其他全面收益						
匯兌差額	-	-	-	951	-	951
全面收益總額	-	-	-	951	70,072	71,023
與擁有人的交易						
轉撥至法定儲備	-	-	3,978	-	(3,978)	-
與擁有人的交易總額	-	-	3,978	-	(3,978)	-
於2020年12月31日的結餘	<u>1</u>	<u>1,100</u>	<u>10,985</u>	<u>195</u>	<u>147,957</u>	<u>160,238</u>



附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔					權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份基礎 酬金儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 (附註28)	匯兌儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
(未經審核)						
於2020年1月1日的結餘	1	1,100	7,007	(756)	81,863	89,215
全面虧損						
期內虧損	-	-	-	-	(16,569)	(16,569)
其他全面收益						
匯兌差額	-	-	-	1,099	-	1,099
全面收益/(虧損)總額	-	-	-	1,099	(16,569)	(15,470)
與擁有人的交易						
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-
與擁有人的交易總額	-	-	-	-	-	-
於2020年3月31日的結餘	<u>1</u>	<u>1,100</u>	<u>7,007</u>	<u>343</u>	<u>65,294</u>	<u>73,745</u>
於2021年1月1日的結餘	1	1,100	10,985	195	147,957	160,238
全面收益						
期內虧損	-	-	-	-	(76,332)	(76,332)
其他全面虧損						
匯兌差額	-	-	-	(646)	-	(646)
全面虧損總額	-	-	-	(646)	(76,332)	(76,978)
與擁有人的交易						
以權益結算以股份為基礎 的付款(附註27)	-	91,683	-	-	-	91,683
轉撥至法定儲備	-	-	1,387	-	(1,387)	-
與擁有人的交易總額	-	91,683	1,387	-	(1,387)	91,683
於2021年3月31日的結餘	<u>1</u>	<u>92,783</u>	<u>12,372</u>	<u>(451)</u>	<u>70,238</u>	<u>174,943</u>

## 附錄一

## 會計師報告

## 綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>						
經營(所用)/所得現金	25(a)	(8,794)	176,707	273,678	33,671	98,496
已付所得稅		(83)	(17,684)	(27,824)	(10,188)	(12,899)
<b>經營活動(所用)/所得現金淨額</b>		<b>(8,877)</b>	<b>159,023</b>	<b>245,854</b>	<b>23,483</b>	<b>85,597</b>
<b>投資活動現金流量</b>						
購買廠房及設備		(39,457)	(75,796)	(106,171)	(8,911)	(95,404)
購買無形資產		(44)	(103)	-	-	-
就業務合併支付的現金淨額	29	(9,683)	(11,156)	(3,737)	(672)	(1,130)
已收利息		9	14	34	7	12
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(49,175)</b>	<b>(87,041)</b>	<b>(109,874)</b>	<b>(9,576)</b>	<b>(96,522)</b>
<b>融資活動現金流量</b>						
借款所得款項	25(b)	-	-	16,000	-	30,000
償還借款	25(b)	-	-	(3,000)	-	(13,000)
來自一名董事的墊款	25(b)	86,207	12,909	-	-	-
向一名董事還款	25(b)	-	-	(9,455)	(5,955)	(35,136)
發行可轉換優先股所得款項	24	-	-	-	-	212,285
一名股東注資		1	-	-	-	-
已付利息		-	(20)	(433)	-	(493)
遞延[編纂]開支付款		-	-	(1,002)	-	(1,513)
租賃負債本金部分付款	25(b)	(14,159)	(56,232)	(107,888)	(20,887)	(43,926)
租賃負債利息部分付款	25(b)	(4,023)	(16,358)	(28,226)	(6,675)	(11,324)
<b>融資活動所得/(所用)現金淨額</b>		<b>68,026</b>	<b>(59,701)</b>	<b>(134,004)</b>	<b>(33,517)</b>	<b>136,893</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>9,974</b>	<b>12,281</b>	<b>1,976</b>	<b>(19,610)</b>	<b>125,968</b>
年/期初現金及現金等價物		-	9,972	22,257	22,257	24,255
匯兌差額		(2)	4	22	134	2,635
<b>年/期末現金及現金等價物</b>		<b>9,972</b>	<b>22,257</b>	<b>24,255</b>	<b>2,781</b>	<b>152,858</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>						
綜合財務狀況表的現金及現金等價物	17	10,121	22,257	24,255	2,781	152,858
銀行透支	23	(149)	-	-	-	-
<b>綜合現金流量表的現金及現金等價物</b>		<b>9,972</b>	<b>22,257</b>	<b>24,255</b>	<b>2,781</b>	<b>152,858</b>

## II 歷史財務資料報表附註

### 1 一般資料及重組

#### 1.1 一般資料

貴公司於2018年1月16日在開曼群島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）註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為3-212 Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 30746, Seven Mile Beach, Grand Cayman KY1-1203, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司及其組成 貴集團的附屬公司，主要在中華人民共和國（「中國」）及香港從事酒館運營及特許經營業務。貴公司的最終控股公司為Helens Hill Holding Limited（「**Helens Hill (BVI)**」，一間在英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）註冊成立的公司）。最終控股股東為徐炳忠先生（「徐先生」或「**控股股東**」），其自集團公司註冊成立以來一直控制集團公司。

#### 1.2 重組

於籌備 貴公司的股份於香港聯合交易所有限公司主板[**編纂**]的過程中， 貴集團進行了重組，主要涉及以下步驟：

- (a) 於2018年1月11日，Helens Hills (BVI)於英屬維爾京群島註冊成立為有限公司。於註冊成立後，Helens Hills (BVI)1,000股面值為1.00美元（「美元」）的股份（相當於Helens Hills (BVI)的全部已發行股本）按面值配發及發行予徐先生並入賬列為繳足。
- (b) 於2018年1月16日， 貴公司於開曼群島註冊成立。於註冊成立後， 貴公司一股面值為0.0001美元的股份（相當於 貴公司的全部已發行股本）獲發行及配發予初始認購股東。於同日，該一股認購人股份按面值轉讓予Helens Hills (BVI)及另外999股股份獲配發及發行予Helens Hills (BVI)。根據徐先生與十三名其他個人訂立的協議， 貴公司129股股份及10股股份於2019年8月23日分別轉讓予WTSJ Holding Limited（「**WTSJ**」，一間由十二名個人持有的投資控股公司）及NEWCE Holding Limited（「**NEWCE**」，一間由一名個人持有的投資控股公司）。於轉讓後，Helens Hill (BVI)、WTSJ及NEWCE分別擁有 貴公司86.1%、12.9%及1.0%的股權。
- (c) 於2018年1月25日，XBZ Hill Holding Limited（「**XBZ Hill**」）於英屬維爾京群島註冊成立為有限公司。於註冊成立後，XBZ Hill的1,000股股份（相當於XBZ Hill的全部已發行股本）按面值配發及發行予 貴公司並入賬列為繳足。
- (d) 於2018年2月12日，徐先生將其於Helens Hill Limited（「**Helens Hill (HK)**」，一間在香港註冊成立並持有 貴集團在中國的運營公司的公司）的全部股份按名義價值轉讓予XBZ Hill。由此，XBZ Hill擁有Helens Hill (HK)的100%股權。

於重組完成後， 貴公司成為 貴集團旗下公司的控股公司。

附錄一

會計師報告

於重組完成後及於本報告日期，貴公司在以下主要附屬公司擁有直接或間接利益。

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	主要業務及 營運地點	已發行及已繳足 股本/註冊資本	由 貴集團持有的實際權益				於本報告 日期	附註
				於12月31日 2018年	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於3月31日 2021年		
<b>直接權益：</b>									
XBZ Hill Holding Limited	英屬維爾京群島； 2018年1月25日	投資控股； 英屬維爾京群島	股本 1,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
<b>間接權益：</b>									
Helens Hill Limited	香港； 2017年12月29日	酒館運營； 香港	股本 1港元	100%	100%	100%	100%	100%	(c)
福州支應居餐飲管理有限責任公司	中國； 2018年1月12日	酒館運營； 中國	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
武漢市奧爾德桑餐飲服務有限公司	中國； 2018年2月6日	酒館運營； 中國	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)及(d)
江西蘇勒伊格餐飲管理有限公司	中國； 2018年4月9日	酒館運營； 中國	人民幣2,000,000元/ 人民幣2,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)及(e)
深圳海倫司企業管理有限公司	中國； 2018年4月20日	管理服務； 中國	人民幣5,000,000元/ 人民幣5,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(b)
湖南格裡迪斯餐飲管理有限公司	中國； 2018年4月20日	酒館運營； 中國	人民幣2,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)及(f)
深圳市海倫司品牌管理有限公司	中國； 2018年5月7日	管理服務； 中國	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
深圳市古鄉風情餐飲有限責任公司	中國； 2018年5月23日	酒館運營； 中國	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
湖南額艾塞斯餐飲管理有限公司	中國； 2018年5月29日	酒館運營； 中國	人民幣2,000,000元/ 人民幣2,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
浙江福怡祥餐飲服務有限公司	中國； 2018年6月5日	酒館運營； 中國	人民幣9,510,000元/ 人民幣10,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
合肥蒙特斯勒餐飲管理有限公司	中國； 2018年7月3日	酒館運營； 中國	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
蘇州赫爾德斯餐飲管理有限公司	中國； 2018年7月16日	酒館運營； 中國	人民幣1,850,000元/ 人民幣2,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	主要業務及 營運地點	已發行及已繳足 股本/註冊資本	由 貴集團持有的實際權益				於本報告 日期	附註
				於12月31日 2018年	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於3月31日 2021年		
上海荷因斯泰餐飲管理有限公司	中國； 2018年9月4日	酒館運營； 中國	人民幣2,000,000元/ 人民幣2,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
天津漸諾德餐飲管理有限公司	中國； 2018年11月22日	酒館運營； 中國	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)及(g)
鄭州奧林匹斯餐飲管理有限公司	中國； 2018年12月21日	酒館運營； 中國	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
貴州塞迪格斯餐飲管理有限公司	中國； 2019年1月3日	酒館運營； 中國	人民幣1,000,000元	不適用	100%	100%	100%	100%	(a)
四川漢騰堡餐飲管理有限公司	中國； 2019年4月12日	酒館運營； 中國	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	不適用	100%	100%	100%	100%	(a)
北京阿斯特蒙特餐飲管理有限責任公司	中國； 2019年6月20日	酒館運營； 中國	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	不適用	100%	100%	100%	100%	(a)
吉林海倫司企業管理有限公司	中國； 2019年7月26日	酒館運營； 中國	人民幣50,000元/ 人民幣5,000,000元	不適用	100%	100%	100%	100%	(a)
濟南坎貝爾餐飲管理有限責任公司	中國； 2019年8月9日	酒館運營； 中國	人民幣190,000元/ 人民幣1,000,000元	不適用	100%	100%	100%	100%	(a)
黑龍江省海倫司企業管理有限公司	中國； 2019年8月19日	酒館運營； 中國	人民幣100,000元/ 人民幣5,000,000元	不適用	100%	100%	100%	100%	(a)
武漢邁迪隆貿易有限公司	中國； 2019年10月15日	貿易及採購； 中國	人民幣1,981,140元/ 人民幣2,000,000元	不適用	100%	100%	100%	100%	(a)
河北迪斯哈德餐飲管理有限責任公司	中國； 2019年11月29日	酒館運營； 中國	人民幣160,000元/ 人民幣3,000,000元	不適用	100%	100%	100%	100%	(a)
重慶陽凱餐飲有限公司	中國； 2020年1月17日	酒館運營； 中國	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	(a)
北京海倫司商業管理服務有限公司	中國； 2020年6月10日	管理服務； 中國	人民幣1,000,000元/ 人民幣1,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	(a)
雲南秘森林餐飲管理有限公司	中國； 2020年12月10日	酒館運營； 中國	人民幣1,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	(a)
廣西醉俊雅餐飲管理有限責任公司	中國； 2020年12月18日	酒館運營； 中國	人民幣2,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	(a)

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	主要業務及 營運地點	已發行及已繳足 股本/註冊資本	由 貴集團持有的實際權益				於本報告 日期	附註
				2018年	2019年	2020年	2021年		
武漢鴻的利貿易有限公司	中國： 2021年1月14日	貿易及採購； 中國	人民幣1,000,000元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	(a)
西安景樂鏢餐飲管理有限公司	中國： 2021年2月25日	酒館運營； 中國	人民幣1,250,000元/ 人民幣2,000,000元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	(a)

- (a) 該等實體毋須遵守註冊成立司法權區相關規則及法規項下的法定審計規定。
- (b) 深圳海倫司企業管理有限公司截至2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表乃由深圳市伯勤會計師事務所(普通合夥)審計。截至2020年12月31日止年度的法定財務報表乃由深圳和誠會計師事務所(普通合夥)審計。
- (c) Helens Hill Limited截至2018年12月31日及2019年12月31日止年度的法定財務報表乃分別由Uni Vision Certified Public Accountants及Kyle S.F. Chai Certified Public Accountants (Practising)審計。截至2020年12月31日止年度的法定財務報表尚未發佈。
- (d) 於2018年5月25日，貴集團自兩名獨立第三方收購武漢市奧爾德桑餐飲服務有限公司(「武漢奧爾德桑」)的全部股權。
- (e) 於2018年5月23日，貴集團自兩名獨立第三方收購江西蘇勒伊格餐飲管理有限公司(「江西蘇勒伊格」)的全部股權。
- (f) 於2018年10月15日，貴集團自兩名獨立第三方收購湖南格裡迪斯餐飲管理有限公司(「湖南格裡迪斯」)的全部股權。
- (g) 於2019年3月25日，貴集團自兩名獨立第三方收購天津漸諾德餐飲管理有限公司(「天津漸諾德」)的全部股權。

## 2 重大會計政策概要

於編製綜合財務報表的過程中應用的主要會計政策載於下文。除另有說明者外，該等政策已於所有呈列期間貫徹應用。

### 2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。歷史財務資料乃按照歷史成本慣例編製，惟透過損益按公允價值計量（「透過損益按公允價值計量」）的金融負債除外，其乃按公允價值計量。

編製符合香港財務報告準則之過往財務報表要求使用若干關鍵會計估計。其亦要求 貴公司董事於應用 貴集團之會計政策過程中行使判斷。涉及較高程度判斷或複雜性的領域，或假設及估計對綜合財務報表而言屬重大的領域披露於附註4。

#### (a) 貴集團提早採納的新修訂

貴集團已自2020年1月1日起提早採納香港財務報告準則第16號（修訂本）—COVID-19相關租金優惠。

該修訂本提供可選擇的可行權宜方法，允許承租人選擇不評估與COVID-19相關的租金優惠是否屬租賃修訂。採納該選擇的承租人可以同一方式將合資格租金優惠入賬（倘彼等並非租賃修訂）。該可行權宜方法僅應用於因COVID-19大流行的直接後果產生的租金優惠且須滿足如下所有條件方會適用：(a)租賃付款變動導致租賃的經修訂代價與緊接變動前租賃代價相比，基本相同或更低；(b)租賃付款的任何減少僅影響於2021年6月30日或之前到期的付款；及(c)租賃的其他條款及條件無實質性變動。

貴集團已對所有合資格COVID-19相關租金優惠應用可行權宜方法。因此，合共人民幣10,597,000元、人民幣5,147,000元及人民幣364,000元（附註7及19）的租金優惠已分別於截至2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年3月31日止三個月的綜合全面收益表中「政府補助及優惠」項下確認，連同對租賃負債作出相應調整。

#### (b) 尚未獲採納的新訂或經修訂準則、修訂本及詮釋

已頒佈但尚未生效且 貴集團於往績記錄期間未提早採納的準則、修訂本及詮釋如下：

		於下列日期或 之後開始的 年度期間生效
香港詮釋第5號（2020年）	財務報表的呈列－借款人對包含按 要求償還條款的定期貸款的分類	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號保險合約	保險合約	2023年1月1日
香港會計準則第1號（修訂本）	分類為流動或非流動負債	2023年1月1日
香港會計準則第8號（修訂本）	會計估計的定義	2023年1月1日
會計指引第5號（經修訂）	共同控制合併的合併會計法	2022年1月1日
香港財務報告準則第3號（修訂本）	概念框架的提述	2022年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港會計 準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業的 間的資產出售或注資	待定

		於下列日期或 之後開始的 年度期間生效
香港財務報告準則的年度改進	2018年至2020年週期的年度改進	2022年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動	2022年1月1日
香港會計準則第16號(修訂本)	用作擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損合約－履行合約的成本	2022年1月1日

貴集團將於生效時採納上述新訂或經修訂準則、現有準則的修訂本及詮釋。管理層已進行初步評估並預測於採納該等準則、現有香港財務報告準則的修訂本及詮釋後不會對貴集團的財務狀況及經營業績產生重大影響。

## 2.2 持續經營

財務報表乃按貴集團將能夠繼續持續經營之基準而編製。

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴集團分別錄得流動負債淨額約人民幣65,790,000元、人民幣98,178,000元、人民幣168,015,000元及人民幣260,957,000元。撇除透過損益按公允價值計量的金融負債(指可轉換優先股將於[編纂]後轉換為普通股)及租賃負債的流動部分(指其未來租金的現值淨額，未來租金僅需自資產負債表日期起未來一年內按月支付)，於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團的流動負債淨額分別為約人民幣47,193,000元、人民幣51,290,000元及人民幣89,153,000元，於2021年3月31日的流動資產淨值為約人民幣48,755,000元。此外，截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年3月31日止三個月，貴集團分別自經營活動產生現金流出淨額、現金流入淨額、現金流入淨額及現金流入淨額約人民幣8,877,000元、人民幣159,023,000元、人民幣245,854,000元及人民幣85,597,000元。

貴集團董事已檢討其涵蓋自2021年3月31日起計不少於十二個月期間的現金流量預測。於編製現金流量預測時，董事已考慮歷史現金需求、營運資金及資本開支計劃、經營所提供的估計現金流量及現有手頭現金。經計及貴集團財務資源及其內部產生的現金以及銀行融資，貴公司董事認為貴集團有充足的資金應付其自2021年3月31日起計至少十二個月的流動資金需求。

## 2.3 附屬公司

### 2.3.1 綜合賬目

附屬公司指貴集團對其具有控制權的實體(包括結構性實體)。當貴集團因為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，貴集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至貴集團之日起合併入賬，並在控制權終止之日起停止合併入賬。

#### (a) 業務合併

貴集團使用收購法處理業務合併之入賬。收購附屬公司時所轉讓之代價為所轉讓之資產、所產生之負債以及貴集團所發行之股權之公允價值。所轉讓之代價包括或然代價安排產生之任何資產或負債之公允價值。於業務合併時所收購之可識別資產及所承擔之負債及或然負債，初步按收購日期之公允價值計量。貴集團按個別收購基準根據公允價值或非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值已確認金額的比例確認被收購方的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。



倘業務合併分階段進行，則收購方先前所持有之被收購方股本權益於收購日期的賬面值按收購日期的公允價值重新計量；該重新計量所產生的任何收益或虧損於綜合全面收益表確認。

貴集團將轉讓的任何或然代價按收購日期的公允價值確認。根據香港財務報告準則第9號，視作資產或負債的或然代價的公允價值其後變動乃於損益確認。分類為權益的或然代價不會重新計量，且其隨後結算於權益中入賬。

所轉讓的代價、於被收購方的任何非控制性權益金額及先前於被收購方的股權於收購日期的公允價值，超過所收購可識別資產淨值公允價值的差額確認為商譽。倘所轉讓的代價、所確認的非控股權益及已計量先前持有的權益的總額低於在溢價購買情況下所收購附屬公司的資產淨值的公允價值，其差額直接於全面收益確認。

公司間交易、結餘及集團公司間交易的已變現收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷。貴集團旗下附屬公司的會計政策在必要時會發生變化以確保與貴集團所採納的政策一致。

*(b) 不導致控制權發生變化的附屬公司所有權權益的變動*

與非控制性權益的交易不會導致失去控制權，則作為權益交易入賬，即作為與附屬公司擁有人以其作為擁有人的身份交易。任何已付代價公允價值與所收購相關應佔附屬公司資產淨值賬面值的差額列作權益。向非控制性權益出售的收益或虧損亦計入權益。

*(c) 出售附屬公司*

當貴集團失去控制權時，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，有關賬面值的變動則在損益確認。就其後入賬列作聯營公司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，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。先前於其他全面收益確認的金額可能會重新分類至損益。

**2.3.2 獨立財務報表**

貴公司將於附屬公司的投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績由貴公司按已收及應收股息入賬。

如股息超過宣派股息期內附屬公司的全面收益總額，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過被投資公司綜合財務報表中資產淨值（包括商譽）的賬面值，則必須自該等投資收取股息後對附屬公司投資作減值測試。

**2.4 分部報告**

經營分部按照與向首席營運決策者（「首席營運決策者」）提供的內部報告一致的方式報告。首席營運決策者負責分配資源及評核經營分部的表現，已被確定為作出策略性決定的董事。

## 2.5 外幣換算

### 2.5.1 功能貨幣及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。綜合財務報表以人民幣呈列，人民幣為貴公司的功能貨幣及貴集團的呈列貨幣。

### 2.5.2 交易及結餘

外幣交易採用交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易產生的匯兌盈虧以及以外幣計值的貨幣資產及負債以於資產負債表日期匯率折算產生的匯兌盈虧通常在綜合全面收益表確認。

借款之匯兌收益及虧損於綜合全面收益表內呈列為財務費用。所有其他外匯收益及虧損於綜合全面收益表內按淨值基準呈列為「其他開支」。

以外幣為單位按公允價值計量之非貨幣性項目，按照確定公允價值當日之匯率換算。按公允價值列賬的資產及負債之換算差額呈報為公允價值盈虧之一部分。例如，非貨幣性資產及負債（例如按公允價值透過損益持有的權益）的換算差額在損益內確認為公允價值盈虧的一部分，而非貨幣性資產（例如按公允價值透過其他全面收益持有之權益）的換算差額則在其他全面收益中確認。

### 2.5.3 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團內實體（其貨幣均非惡性通脹經濟體的貨幣）的業績及財務狀況按以下方法換算為呈列貨幣：

- 每份列報的綜合財務狀況表內的資產及負債按該綜合財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 每份綜合全面收益表內的收益及開支按平均匯率換算（除非此平均匯率並不代表交易日期現行匯率的累計影響的合理約數，在此情況下，收益及收支按交易日期的匯率換算）；及
- 所有由此產生的匯兌差額在其他全面收益中確認。

於編製綜合賬目時，換算境外業務的任何投資淨額產生之匯兌差額於其他全面收益內確認。於出售境外業務或償還組成投資淨額一部分之任何借款時，相關匯兌差額重新分類至損益，作為出售損益之一部分。

收購境外業務產生的商譽及公允價值調整視為該境外實體的資產及負債，並按期末匯率換算。

## 2.6 廠房及設備

廠房及設備按歷史成本減累計折舊列賬。歷史成本包括收購有關項目直接應佔的開支。

後續成本僅在與該資產相關的未來經濟利益很可能會流入貴集團及能可靠地計算出項目成本的情況下，方會計入資產的賬面值或確認為獨立資產（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成本於其產生的報告期間自損益扣除。

廠房及設備的折舊按以下估計可使用年期採用直線法分攤其成本（經扣除其剩餘價值）計算：

- 辦公設備 5年
- 電腦設備 3至5年
- 傢俬及裝置 5年
- 租賃裝修 租期與使用年期之較短者

於各報告期末，評估資產的剩餘價值及可使用年期，並作出適當調整。

如果資產的賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產的賬面值撇減至其可收回金額。

處置廠房及設備的收益或虧損乃通過比較所得款項與賬面值釐定，並於損益確認。

## 2.7 無形資產

### 系統軟件

所收購系統軟件許可證按收購特定軟件及使其可供使用所產生成本的基準進行資本化。該等成本以直線法於其估計可使用年期五年內予以攤銷。

## 2.8 非金融資產減值

倘有事件或環境變化顯示賬面值可能無法收回，則對資產進行減值測試。倘資產賬面值高於其可收回金額，則將差額確認為減值虧損。可收回金額為資產公允價值減出售成本與使用價值的較高者。為評估減值，資產按獨立可識別現金流量（現金產生單位）的最低水平分類。倘商譽以外的非金融資產出現減值，則於各報告期末檢討能否撥回減值。

## 2.9 金融資產

### 2.9.1 分類

貴集團按以下計量類別將其金融資產分類：

- 其後按公允價值（計入其他全面收益或損益）計量的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

貴集團僅於符合以下兩項標準的情況下將其金融資產分類為按攤銷成本計量的資產：

- 在以收取合約現金流量為目標的業務模式內持有的資產；
- 合約條款產生僅為支付本金及利息的現金流量。

該分類視乎實體管理金融資產的業務模式以及現金流量的合約條款而定。

當且僅當管理該等資產的業務模式發生變動時，貴集團才會對債務投資進行重新分類。

### 2.9.2 確認與計量

於初步確認時，貴集團以公允價值加（倘該金融資產並非按公允價值計入損益）直接歸屬於收購金融資產的交易成本計量金融資產。通過損益按公允價值列賬的金融資產的交易成本於損益支銷。

在確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金及利息時，會將該金融資產作為整體予以考慮。

貴集團已將其所有金融資產分類為將按攤銷成本計量的資產。

### 2.9.3 終止確認

若從投資中收取現金流量的權利到期或已轉移，且貴集團將所有權的絕大部分風險及回報轉移，則終止確認金融資產。

### 2.10 互相抵銷的金融工具

當有法定強制性權力可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結清或同時變現資產及結清負債時，金融資產及負債可互相抵銷，並在綜合財務狀況表呈報其淨額。

### 2.11 金融資產減值

貴集團面臨香港財務報告準則第9號的預期信貸損失模式的金融資產類別如下：

- 其他應收款項及按金；及
- 現金及現金等價物。

貴集團以前瞻性基準評估與其按攤銷成本列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。採用的減值方式視乎信貸風險是否大幅增加而定。

視乎信貸風險自初步確認後有否大幅上升，其他應收款項及按金減值計量為12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損。倘應收款項的信貸風險自初步確認後大幅上升，則減值計量為全期預期信貸虧損。

為管理產生自現金及現金等價物的風險，貴集團僅與國有或知名金融機構交易。概無有關該等金融機構的近期拖欠記錄。

倘於其後期間，減值虧損金額減少，且該減少客觀地與確認減值後發生的事項（如債權人的信貸評級改善）有關，先前確認的減值虧損的撥回於損益確認。

### 2.12 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為於日常業務過程中就出售商品或提供服務應收客戶的款項。倘貿易應收款項預計將於一年或以內（或如果時間較長，則於正常的業務運營週期內）收回，則將其歸類為流動資產。否則，呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初始以公允價值確認，其後採用實際利率法以攤銷成本減減值撥備計量。

### 2.13 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本乃採用加權平均法釐定。存貨成本包括食材、飲料消耗品及其他直接成本。其不包括借款成本。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減完成的估計成本及進行銷售所需的估計成本計算。

#### 2.14 現金及現金等價物

就於綜合現金流量表中呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構通知存款、原到期為3個月或以下的其他短期高流動性投資（該等投資易於轉化為無重大價值轉變風險的已知金額現金）及銀行透支。

銀行透支於綜合財務狀況表內的流動負債項下之借款內呈列。

#### 2.15 股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款項的減少（扣除稅項）。

#### 2.16 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項指就於一般業務過程中自供應商購得貨品或服務付款的責任。倘款項於一年或以內（若更長則在業務正常經營週期內）到期，則貿易應付款項及應付票據分類為流動負債。否則，彼等呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

#### 2.17 借款

借款最初按公允價值（扣除已產生交易成本）確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項（扣除交易成本）與贖回價值的任何差額，於借款期採用實際利率法於利息開支中確認。

除非 貴集團有權無條件延遲償還負債至報告期末後至少十二個月，否則借款分類為流動負債。

#### 2.18 貸款成本

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以作其預定用途或銷售的資產）的一般及特定貸款成本，加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。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收益，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本於產生期內在損益中確認。

#### 2.19 可轉換優先股

貴集團發行可轉換優先股，賦予持有人在特定時間後贖回現金的權利或轉換為 貴公司普通股的權利。可轉換優先股將於 貴公司無法控制的若干事件發生後自動轉換為普通股。

貴集團將可轉換優先股指定為透過損益按公允價值計量的金融負債。可轉換優先股被分類為非流動負債或流動負債，視乎可轉換優先股持有人是否可要求 貴公司於報告期末後12個月內以現金贖回可轉換優先股。優先股初始按公允價值確認。任何直接應佔交易成本於綜合全面收益表確認為融資成本。

初始確認後，可轉換優先股以公允價值列賬，而公允價值變動於綜合全面收益表內確認為「其他收益淨額」。與 貴公司自身信貸風險有關的公允價值變動部分於其他全面收益內確認。與信用風險有關並計入其他全面收益的金額毋須轉回至全面收益表，惟變現時轉撥至保留盈利。

## 2.20 撥備

當 貴集團因過往事件須承擔現行法律或推定責任，而履行責任可能需要有資源流出，且能夠可靠地估計有關金額，則會確認撥備。日後經營虧損不會確認撥備。

倘出現多項類似責任，履行責任需要資源流出的可能性乃經整體考慮責任類別後釐定。即使同類責任中就任何一項流出資源的可能性可能偏低，仍會確認撥備。

撥備採用除稅前利率按照履行有關責任預期所需支出的現值計量，有關利率反映當時市場對貨幣的時間價值及該責任特有風險的評估。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

## 2.21 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法權區的適用所得稅率按即期應課稅收益應付的稅項，而有關所得稅率經暫時差額及未動用稅項虧損所致的遞延稅項資產及負債變動調整。

### (a) 即期所得稅

即期所得稅開支根據報告期末 貴公司的附屬公司經營業務且產生應課稅收益所在的國家已頒佈或已實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例以詮釋為準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構繳納的稅款確定撥備。

### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與彼等賬面值之間的暫時差額於綜合財務報表中悉數撥備。然而，倘遞延稅項負債來自於商譽的初步確認，則其不會被確認。倘遞延所得稅來自於交易中（業務合併除外）對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計處理或應課稅損益，則亦不會入賬。遞延所得稅採用於報告期末前已頒佈或已實際頒佈，並在有關遞延所得稅資產實現或遞延稅負債結算時預期將會適用的稅率（及法例）而釐定。

遞延稅項資產僅在未來應課稅金額將可用於動用該等暫時差額及虧損時予以確認。

倘 貴公司能控制撥回暫時差額的時間及該等差額可能不會於可見將來撥備，則不會就外國業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確定遞延稅項負債及資產。

### (c) 抵銷

當有可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債抵銷，且遞延稅項結餘與同一稅務機構相關時，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。當實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨額基準結清或同時變現資產及清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

即期及遞延所得稅於損益中確認，惟有關於其他全面收益或直接於權益確認的項目除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

## 2.22 僱員福利

### (a) 短期責任

工資及薪金（包括非金錢利益）的負債預期將於僱員提供有關服務的期末後十二個月內悉數償付（其中僱員所提供的有關服務將就彼等截至報告期末止的服務予以確認），並按清償負債時預期將予支付的金額計量。有關負債在綜合財務狀況表呈列為即期僱員福利責任。

### (b) 界定供款計劃

貴集團向由國家管理的退休金保險計劃支付強制、合約或自願性供款。貴集團在支付供款後即無進一步付款責任。供款於到期時確認為僱員福利開支。倘若有現金退款或未來供款額出現下調，預付供款可確認為資產。

### (c) 花紅計劃

貴集團按照計及貴公司股東應佔溢利的公式在作出若干調整後確認花紅負債及開支。貴集團於有合約責任或過往慣例已產生推定責任時確認撥備。

### (d) 離職福利

離職福利於貴集團在正常退休日期前終止僱用，或當僱員接受自願遣散以換取此等福利時支付。貴集團在可證明承諾如下時確認離職福利：根據一項詳細而並無可能撤回的正式計劃終止僱用現有僱員；或因為提出一項要約鼓勵自願遣散而提供的離職福利。在報告期末後超過12個月到期支付的福利乃貼現至現值。

## 2.23 收入確認

收入按已收或應收代價的公允價值計量，即於貴集團一般業務過程中就出售貨品已收及應收的款項。收入經扣除退貨後，與貴集團內的銷售額對銷後呈列。收入不包含增值稅或其他銷售稅及經扣除任何交易折扣的其他銷售稅。

貴集團並不預期將有任何轉讓承諾貨品予客戶與客戶付款之間超過一年的合約。因此，貴集團並未就資金的時間價值調整任何交易價格。

當合約任何一方已履約，貴集團於綜合財務狀況表呈列合約為合約資產或合約負債，視乎貴集團履約與客戶付款的關係。合約資產指貴集團轉讓商品予客戶後收取代價的權利。為取得合約產生的增量成本（如可收回）將資本化並呈列為資產，並於隨後確認有關收入時攤銷。

倘於貴集團轉讓承諾商品予客戶前，客戶支付代價或貴集團有權收取無條件代價，貴集團於收取付款或應收款項入賬時（以較早者為準）呈列合約為合約負債。合約負債指貴集團轉讓承諾商品予客戶的責任，貴集團就此從客戶收取代價（或到期的代價）。

應收款項於貴集團對代價擁有無條件權利時入賬。倘僅須待時間過去便可收取代價，收取代價的權利即為無條件。

當收入金額符合下述 貴集團業務的特定準則時，便會確認收入：

**(a) 來自酒館運營的收入**

貴集團運營酒館及向客戶銷售食品及飲料。

來自運營酒館及銷售食品及飲料的收入在向客戶提供服務及當食品及飲料的控制權已在某個時間點轉讓予客戶並作出付款時確認。

**(b) 來自特許經營商的收入**

來自（「海倫司」）商號下的特許經營酒館運營的收入包括特許經營商因 貴集團為其使用特許系統提供支持服務而支付的一次性不可退回費用，及基於特許經營商銷售額若干百分比計算的年度管理服務費。

一次性使用服務費收入於特許協議期限內確認，該協議須每年重續，期限為一年與協議日期至最近年末期間的較短者。年度管理服務費收入於產生相關服務的期間確認。 貴集團與特許經營商無其他交易。 貴集團不向特許經營商銷售任何食材、飲料及消耗品。

**2.24 利息收益**

利息收益採用實際利率法基於時間比例確認。

**2.25 租賃**

貴集團租賃多項物業。租約通常規定為5年至8年的固定期間。租賃條款乃按個別基準磋商並包含各類條款及條件。租賃協議並未實施任何契據，惟租賃資產不得用作借款的抵押。

租賃於租賃資產可供 貴集團使用當日確認為使用權資產及相應租賃負債。每項租賃付款在負債及財務費用之間分配。財務費於租期內自損益扣除，以得出各期間負債餘額的固定週期利率。

租賃產生的資產及負債在現值基礎上進行初始計量。租賃負債包括下列租賃付款的現值淨額：

- 固定付款（包括實質固定付款），扣除應收租賃激勵；
- 基於指數或比率的可變租賃付款；
- 剩餘價值擔保下的承租人預期應付款項；
- 採購權的行使價格（倘承租人合理地確定行使該項選擇權）；及
- 終止租賃的罰款金額，前提是租賃期反映出承租人將行使選擇權。

租賃付款採用租賃所隱含的利率（倘該利率可釐定）或實體的增量借款利率進行貼現。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

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



- 修復成本。

使用權資產通常於資產可使用年期與租期之較短者以直線法計算折舊。倘能合理確定 貴集團將行使購買權，使用權資產則於資產可使用年期內折舊。

與短期租賃及低價值資產租賃有關的付款以直線法在損益中確認為支出。短期租賃為租期少於十二個月的物業租賃。

倘因指數或利率變動導致未來租賃款項變動，或因 貴集團就剩餘價值擔保項下估計應付款項變動，或因重新評估 貴集團是否合理行使購買、延期或終止選擇權而產生變動，將重新計量租賃負債。倘有關租賃負債按此方式重新計量，使用權資產賬面值會作相應調整，或倘使用權資產賬面值減為零時，則計入損益。

當租賃範圍或租賃代價（租約中原先並未提供）發生變化（「租賃修訂」）而不會入賬為一份單獨的合約時，租賃負債亦會重新計量。在此情況下，租賃負債根據經修訂租賃付款及租期採用經修訂貼現率在修訂的生效日期重新計量。唯一的例外情況為COVID-19大流行的直接後果所引起且滿足香港財務報告準則第16號租賃所載條件的任何租金優惠。在該等情況下， 貴集團利用香港財務報告準則第16號所載的可行權宜方法並確認代價變化，猶如其並非一項租賃修訂。

#### 2.26 股息分派

向股東分派的股息在 貴公司股東或董事（如適用）批准有關股息的年度內確認為負債。

#### 2.27 政府補助

當能夠合理地保證將可收取政府補助，而 貴集團將會符合所有附帶條件時，政府補助會按其公允價值確認。

與開支有關的政府補助遞延入賬，並按該等補助與其擬補償的開支配合所需期間在綜合全面收益表內確認。

#### 2.28 或然負債

或然負債是過往事件產生的可能責任，而僅在發生或不發生 貴集團無法完全控制的一個或多個不明朗未來事件時確認其存在。或然負債亦可以是過往事件產生的現時責任，而該等事件不被確認是因為經濟資源不大可能需要流出，或責任金額無法可靠計量。

儘管或然負債不予確認，惟須在財務報表中披露。當流出資源的可能性有變，致使可能流出資源，則或然負債將被確認為撥備。

### 3 財務風險管理

貴集團業務承受多種財務風險：市場風險（包括外匯風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃重點關注金融市場的不可預測性，並尋求盡量減低對 貴集團財務表現的潛在不利影響。

### 3.1 市場風險

#### 3.1.1 外匯風險

貴集團的業務主要以人民幣進行，因而以人民幣以外的貨幣計值的交易承受外匯風險。外匯風險來自未來商業交易以及並非以相關集團實體的功能貨幣計值的已確認資產及負債。於往績記錄期間，貴集團並無訂立任何衍生工具以對沖外匯風險敞口。

下表載列以人民幣作為功能貨幣的集團公司持有的貴集團以外幣計值的貨幣資產及負債（折算成人民幣）。

	計值貨幣	於12月31日		於3月31日	
		2018年	2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	美元	-	-	-	134,198
透過損益按公允價值計量的 金融負債	美元	-	-	-	215,566

於2021年3月31日，倘美元兌人民幣升值／貶值5%，而所有其他變量保持不變，截至2021年3月31日止期間的除所得稅前溢利會減少／增加約人民幣4,068,000元。

#### 3.1.2 利率風險

貴集團的利率風險主要來自其現金及現金等價物（不包括手頭現金）。貴集團現金及現金等價物的詳情於綜合財務報表附註17披露。貴集團的租賃負債及借款亦計息，但利率固定。

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，倘現金及現金等價物（不包括手頭現金）的利率上升／下降50個基點而所有其他變量保持不變，截至該等日期止期間的除所得稅前溢利會分別增加／減少約人民幣48,000元、人民幣105,000元、人民幣115,000元及人民幣651,000元，主要由於現金及現金等價物（不包括手頭現金）的利息收入增加／減少所致。

#### 3.1.3 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自現金及現金等價物（不包括手頭現金）、租金及其他按金。各項金融資產的賬面值為貴集團面臨的與金融資產有關的最高信貸風險。

##### (a) 風險管理

貴集團設有政策確保向具備適當信貸記錄的客戶授出信貸期，且貴集團對客戶進行定期信貸評估。

貴集團的現金及現金等價物（不包括手頭現金）存放於信譽良好的金融機構及其他信貸等級良好的機構。因此，預期貴集團不會因該等交易對手不履約而產生重大虧損。

就租金及其他按金而言，貴集團評估大部分相關租約授予貴集團（作為承租人）的合約權利，即倘業主於租期結束時未退回該等租金及其他按金，則根據租約所載的條款及條件有權繼續佔用相應物業。因此，預期貴集團不會因該等交易對手不履約而產生重大虧損。

(b) 金融資產的減值

儘管現金及現金等價物亦受限於香港財務報告準則第9號的減值規定，但因 貴集團絕大部分銀行存款存於管理層認為具有較高信貸質素而無重大信貸風險的大型金融及其他機構，故管理層認為預期信貸虧損率並不重大及已識別減值虧損並不重大。

貴集團按攤銷成本列賬的其他金融資產包括綜合財務狀況表中的租金及其他按金。租金及其他按金的減值虧損根據十二個月的預期信貸虧損計量。十二個月的預期信貸虧損是指於報告日期後十二個月內就一項金融工具有可能發生的違約事件導致的全期預期信貸虧損的其中一部分。然而，當信貸風險由初始評估後大幅提升，會根據全期預期信貸虧損作出撥備。於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，管理層認為根據12個月預期信貸虧損法計算的租金及其他按金的預期信貸虧損率並不重大以及租金及其他按金的預期信貸虧損亦不重大。因此，未予確認撥備。

3.1.4 流動資金風險

貴集團的政策為定期監察現時及預期的流動資金需求，以確保維持足夠的現金儲備以應付短期及長期流動資金需求。

經計及 貴集團財務資源、其內部產生的現金及銀行融資， 貴公司董事認為 貴集團有充足的資金應付其自2021年3月31日起計至少十二個月的流動資金需要。有關詳情請參閱附註2.2。

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，概無 貴集團可供使用的銀行融資尚未提取。

下表列示 貴集團非衍生金融負債按照相關到期組別，根據由報告期末至合約到期日的剩餘期間進行分析。表內披露的金額為合約未貼現現金流量及 貴集團須支付的最早日期。由於貼現的影響並不重大，故在十二個月內的餘額相等於其賬面值。

	按要求償還 人民幣千元	少於1年 人民幣千元	超過1年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2018年12月31日</b>				
貿易應付款項	–	6,723	–	6,723
其他應付款項及應計費用 (不包括應付一名董事的款項)	–	3,122	–	3,122
應付一名董事的款項	42,555	–	–	42,555
租賃負債	–	29,371	143,911	173,282
銀行透支	149	–	–	149
	<u>42,704</u>	<u>39,216</u>	<u>143,911</u>	<u>225,831</u>
<b>於2019年12月31日</b>				
貿易應付款項	–	18,244	–	18,244
其他應付款項及應計費用 (不包括應付一名董事的款項)	–	1,372	–	1,372
應付一名董事的款項	44,591	–	–	44,591
租賃負債	–	88,700	381,849	470,549
	<u>44,591</u>	<u>108,316</u>	<u>381,849</u>	<u>534,756</u>

附錄一

會計師報告

	按要求償還 人民幣千元	少於1年 人民幣千元	超過1年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2020年12月31日</b>				
貿易應付款項	-	36,456	-	36,456
其他應付款項及應計費用 (不包括應付一名董事的款項)	-	22,310	-	22,310
應付一名董事的款項	35,136	-	-	35,136
租賃負債	-	138,309	526,263	664,572
借款	-	13,255	-	13,255
	<u>35,136</u>	<u>210,330</u>	<u>526,263</u>	<u>771,729</u>
<b>於2021年3月31日</b>				
貿易應付款項	-	36,641	-	36,641
其他應付款項及應計費用 (不包括應付一名董事的款項)	-	42,115	-	42,115
租賃負債	-	180,159	633,897	814,056
借款	-	31,916	-	31,916
透過損益按公允價值計量的金融負債	-	215,566	-	215,566
	<u>-</u>	<u>506,397</u>	<u>633,897</u>	<u>1,140,294</u>

下表列示 貴集團借款按照相關到期組別，根據由報告期末至合約到期日的剩餘期間進行分析。

	少於1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2018年12月31日</b>				
銀行透支	<u>149</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>149</u>
<b>於2019年12月31日</b>				
借款	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>於2020年12月31日</b>				
借款	<u>-</u>	<u>13,000</u>	<u>-</u>	<u>13,000</u>
<b>於2021年3月31日</b>				
借款	<u>30,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,000</u>

3.2 資本管理

貴集團的資本管理旨在維護 貴集團持續經營的能力，從而為股東提供回報，為其他持份者提供利益，並維持理想的資本架構以降低資本成本。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團按照負債總額對資本總額的比率監控資本。負債總額即借款。資本總額即綜合財務狀況表所列示的權益總額。於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的負債總額對資本總額的比率如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款總額	149	–	13,000	30,000
權益總額	10,286	89,215	160,238	174,943
負債總額對資本總額的比率	1%	–	8%	17%

### 3.3 公允價值估計

下表為按計量公允價值所用估值技術的輸入數據層級對 貴集團於2021年3月31日按公允價值列賬的金融工具的分析。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公允價值架構內的三個層級：

- 相同資產或負債在交投活躍市場的報價（未經調整）（第一級）；
- 除第一級所包括的報價外，該資產或負債的可直接（即價格）或間接（即源自價格）觀察的其他輸入數據（第二級）；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據（即不可觀察輸入數據）（第三級）。

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年3月31日				
透過損益按公允價值計量的金融負債				
A系列優先股及A+系列優先股				
(附註24)	–	–	215,566	215,566
	–	–	215,566	215,566

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據報告期末的市場報價釐定。當報價可即時及定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管機構獲得，且該等報價代表按公平交易基準進行的實際及常規市場交易時，該市場被視為活躍。貴集團持有的金融資產使用的市場報價為當前買入價。該等工具列入第一級。

未在活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃採用估值技術釐定。該等估值技術盡量利用可觀察市場數據，並盡可能不依賴實體的特定估計。倘若評估某一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二級。

倘一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據，則該金融工具列入第三級。

用以評估金融工具的特定估值技術包括：

- 類似工具的交易商報價；

- 利率掉期的公允價值根據可觀察收益率曲線計算為估計未來現金流量的現值；及
- 用於釐定金融工具公允價值的其他技術（例如貼現現金流量分析）。

**貴集團的估值流程（第三級）**

第三級工具包括分類為透過損益按公允價值計量的金融資產的可轉換優先股。該等工具並非於活躍市場買賣且其估值乃由獨立合資格專業估值師中誠達行（香港）有限公司（「中誠達行」）進行。

於發行日期及2021年3月31日，使用市場法釐定 貴公司的相關股權價值並採納柏力克舒爾斯期權模型及權益分配模型釐定可轉換優先股的公允價值。

下表概述有關第三級公允價值計量所用重大不可觀察輸入數據的量化資料：

概述	於2021年 3月31日		截至2021年 3月31日止	
	的公允價值 人民幣千元	不可觀察輸入數據	三個月 的 輸入數據	不可觀察輸入數據與 公允價值的關係
可轉換優先股 (附註24)	215,566	預期波動	76.03%	預期波動上升／下降5%將分別增加／減少可轉換優先股公允價值人民幣471,000元及人民幣474,000元。
		無風險利率	2.67%	無風險利率越高，公允價值越低。

截至2021年3月31日止三個月，公允價值層級分類的第一級、第二級及第三級之間並無轉移。

因屬短期性質， 貴集團金融資產及負債（包括現金及現金等價物、租金及其他按金、應付賬款、其他應付款項及借款）的賬面值與彼等的公允價值相若。

**4 關鍵會計估計及假設**

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素（包括在相關情況下認為屬合理的未來事件預期）持續評估。

貴集團對未來作出估計及假設。根據定義，就此產生的會計估計很少會與有關實際結果相符。有重大風險導致須於下一個財政年度內對資產及負債賬面值作出重大調整的估計及假設論述如下。

#### 4.1 即期及遞延稅項

貴集團主要在中國繳納所得稅。在釐定所得稅撥備時須作出重大判斷。在日常業務過程中，多項交易及計算方式的最終稅項釐定並不明確。倘該等事宜的最終稅務結果與最初入賬的金額不同，該等差額將會影響作出有關釐定期間的所得稅及遞延所得稅撥備。

由於管理層認為可能有未來應課稅溢利可用作抵銷暫時性差額或稅項虧損，故確認有關若干暫時性差額及稅項虧損的遞延所得稅資產。倘預期與原本估計存在差異，該等差額將會影響有關估計變動期間的遞延所得稅資產及稅項開支確認。

#### 4.2 折舊

廠房及設備以及使用權資產乃按直線法基準在資產的估計使用年內折舊。貴集團定期審閱資產的估計使用年期以釐定任何報告期間將錄得的折舊開支金額。使用年期乃基於貴集團類似資產的過往經驗。倘過往估計發生重大變化，未來期間的折舊開支會予以調整。

#### 4.3 釐定租期

於釐定租期時，貴集團會考慮引發行使延長租約選擇權或不行使終止租約選擇權的經濟動機的所有事實及情況。延長租約選擇權僅於合理確定租約將會延長（或不會終止）時計入租期。由於無法合理確定租約將會延長（或不會終止），故此潛在未來現金流出並無計入租賃負債。倘因發生重大事件或情況出現重大改變而影響評估，並於承租人掌控之中，則須檢討有關評估。

#### 4.4 可轉換優先股的估值

可轉換優先股並非於活躍市場買賣且彼等公允價值乃使用估值技術釐定。貴集團利用其判斷選擇多種方法並根據於各報告期末的現有市況作出假設。有關所用主要假設及該等假設變動影響的詳情，請參閱附註3.3。

#### 4.5 確認以股份為基礎的付款開支

誠如附註27所披露，貴集團已按面值向WTSJ Holding及NEWCE Holding發行若干股份，導致確認以股份為基礎的付款開支。管理層就釐定已發行股份的公允價值須對主要假設作出重大估計，包括無風險利率、預期波動及預期股息收益率。

### 5 收入及分部資料

貴公司為投資控股公司及其現時組成貴集團的附屬公司主要從事酒館運營及特許經營業務。

首席營運決策者被識別為貴公司的董事。董事審閱貴集團內部報告以評估表現及分配資源。董事已根據該等報告釐定經營分部。

董事從業務角度考慮貴集團的運營並釐定貴集團按一個單一可報告經營分部管理。

於往績記錄期間，貴集團所有收入來自客戶合約。有關收入確認的會計政策的詳情，請參閱附註2.23。

附錄一

會計師報告

(a) 分拆收入

按主要服務線及收入確認時間將來自客戶合約的收入分拆如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
來自以下各項的收入：					
－酒館運營	69,066	540,290	812,877	61,512	368,063
－特許經營	45,744	24,519	5,068	526	508
	<u>114,810</u>	<u>564,809</u>	<u>817,945</u>	<u>62,038</u>	<u>368,571</u>
按收入確認時間分拆：					
－於特定時間點	69,066	540,290	812,877	61,512	368,063
－於一段時間內	45,744	24,519	5,068	526	508
	<u>114,810</u>	<u>564,809</u>	<u>817,945</u>	<u>62,038</u>	<u>368,571</u>

概無客戶於往績記錄期間貢獻超過 貴集團收入總額的10%。

貴集團訂立的所有合約均為期一年或以下。貴集團已應用香港財務報告準則第15號允許的可行權宜方法，而分配予餘下履約責任的交易並無披露。

(b) 按客戶地理位置劃分的分部

貴集團收入按運營所在地釐定的地理位置劃分如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
中國	114,115	562,182	816,281	61,451	368,571
香港	695	2,627	1,664	587	—
	<u>114,810</u>	<u>564,809</u>	<u>817,945</u>	<u>62,038</u>	<u>368,571</u>

(c) 按地理位置劃分的非流動資產

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴集團大部分非流動資產（無形資產及遞延稅項資產除外）位於中國。



附錄一

會計師報告

6 其他開支

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
物流及倉儲相關成本	1,253	11,934	18,827	1,270	9,335
辦公開支	2,337	5,598	9,242	1,827	4,222
維修及保養	585	2,976	3,669	388	1,073
培訓開支	932	2,139	3,471	13	985
清潔及垃圾處理費	185	1,630	3,308	134	1,140
向第三方平台服務提供商支付 的服務費	401	1,615	2,522	193	1,107
電信	128	521	1,169	93	436
娛樂	842	2,749	5,293	104	3,354
專業顧問及諮詢服務費	3,568	3,551	2,427	85	1,612
其他	1,044	7,180	8,245	409	5,700
	<u>11,275</u>	<u>39,893</u>	<u>58,173</u>	<u>4,516</u>	<u>28,964</u>

7 政府補助及優惠

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
政府補助(a)	68	1,476	25,825	1,677	2,204
來自COVID-19租金優惠的收益 (附註19(c))	-	-	10,597	5,147	364
	<u>68</u>	<u>1,476</u>	<u>36,422</u>	<u>6,824</u>	<u>2,568</u>

- (a) 政府補助主要指中國政府機關授出的增值稅豁免（適用於 貴集團若干附屬公司），及中國及香港政府機關於截至2020年12月31日止年度及截至2021年3月31日止三個月授出的額外COVID-19救濟豁免。

8 僱員福利開支(包括董事酬金)及人力服務開支

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
工資、薪金及其他福利	23,312	88,971	133,651	19,322	49,545
退休金成本－界定供款計劃(附註a)	665	3,300	6,822	801	7,137
以權益結算以股份為基礎的付款 (附註27)	1,100	-	-	-	91,683
僱員福利開支總額(包括董事酬金)	25,077	92,271	140,473	20,123	148,365
人力服務開支(附註b)	-	-	38,457	-	41,993
	<u>25,077</u>	<u>92,271</u>	<u>178,930</u>	<u>20,123</u>	<u>190,358</u>

(a) 退休金成本－界定供款計劃

香港

退休福利成本－界定供款計劃

貴集團已安排其香港僱員參加強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，由獨立信託人管理的界定供款計劃。根據強積金計劃，貴集團及其僱員按強制性公積金法項下界定的僱員盈利的5%向該計劃每月作出供款。貴集團及僱員強制性供款的上限均為每月1,500港元。

中國

根據中國相關規則及法規的規定，在中國運營的附屬公司為其僱員向國家發起的退休計劃供款。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年3月31日止三個月，視乎僱員的登記地址的省份及彼等當前的工作區域，附屬公司按其僱員的基本薪金的若干百分比供款及除作出供款外，就實際支付退休金或退休後福利並無進一步義務。國家發起的退休計劃對應付予退休僱員的整體退休義務負責。

(b) 人力服務開支

截至2020年12月31日止年度及截至2021年3月31日止三個月，貴集團與中國的若干外部人力服務代理機構訂立若干人力服務安排。根據該等安排，若干貴集團的人力需求由該等代理機構按協定的服務費達成，而提供的人力資源由相關服務機構直接聘用。向貴集團提供服務的個人與貴集團並無任何僱傭關係。

附錄一

會計師報告

(c) 五名最高薪酬人士

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年3月31日止三個月，貴集團酬金最高的五名人士分別包含一名、一名、兩名、零名及兩名董事，其酬金反應在附註31呈列的分析。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年3月31日止三個月，應付其餘四名、四名、三名、五名及三名個人的酬金如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
工資、薪金及其他福利	886	1,168	1,955	464	651
退休金成本－界定供款計劃	21	46	54	15	38
	<u>907</u>	<u>1,214</u>	<u>2,009</u>	<u>479</u>	<u>689</u>

酬金介乎以下範圍：

人數

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年 (未經審核)	2021年
酬金範圍					
1,000,000港元以下	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>5</u>	<u>3</u>

於往績記錄期間，貴集團概無向任何董事或五名最高薪酬人士支付任何酬金吸引彼等加入貴集團或作為加入貴集團時的獎勵或離職補償。

9 財務費用淨額

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	<u>(9)</u>	<u>(14)</u>	<u>(34)</u>	<u>(7)</u>	<u>(12)</u>
租賃負債的利息開支(附註19(c))	4,023	16,358	28,226	6,675	11,324
借款的利息開支	<u>-</u>	<u>20</u>	<u>433</u>	<u>-</u>	<u>493</u>
財務費用	<u>4,023</u>	<u>16,378</u>	<u>28,659</u>	<u>6,675</u>	<u>11,817</u>
財務費用淨額	<u>4,014</u>	<u>16,364</u>	<u>28,625</u>	<u>6,668</u>	<u>11,805</u>

附錄一

會計師報告

10 所得稅(抵免)/開支

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
即期所得稅					
— 中國企業所得稅	7,137	27,423	36,188	589	12,968
遞延所得稅(附註20)	(7,388)	(1,641)	(9,293)	(5,226)	(1,958)
所得稅(抵免)/開支	<u>(251)</u>	<u>25,782</u>	<u>26,895</u>	<u>(4,637)</u>	<u>11,010</u>

(a) 香港利得稅

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年3月31日止三個月，概無按16.5%的稅率就香港利得稅作出撥備，因 貴集團於往績記錄期間未產生任何須繳納香港利得稅的收入。

(b) 中國企業所得稅

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年3月31日止三個月， 貴集團於中國的附屬公司須按25%的標準稅率繳納企業所得稅(「企業所得稅」)，惟深圳海倫司企業管理有限公司除外，該公司乃於前海深港現代服務業合作區(「前海片區」)成立的企業，從事前海片區企業所得稅優惠待遇目錄內業務，因此按15%的優惠企業所得稅納稅。

貴集團除所得稅前溢利的稅項與使用適用於 貴集團現時旗下附屬公司的平均加權稅率將產生的理論金額差異如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
除所得稅前溢利/(虧損)	<u>9,483</u>	<u>104,918</u>	<u>96,967</u>	<u>(21,206)</u>	<u>(65,322)</u>
按各自附屬公司適用稅率計算的稅項	(1,672)	22,995	22,885	(5,363)	6,437
以下各項的稅務影響：					
就稅項而言不可扣除的開支	541	1,408	3,552	637	4,304
未確認稅項虧損	<u>880</u>	<u>1,379</u>	<u>458</u>	<u>89</u>	<u>269</u>
所得稅(抵免)/開支	<u>(251)</u>	<u>25,782</u>	<u>26,895</u>	<u>(4,637)</u>	<u>11,010</u>

## 11 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利乃按歸屬於 貴公司擁有人的溢利除以往績記錄期間已發行普通股的加權平均數計算。

在計算截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年3月31日止三個月每股基本及攤薄盈利時，於釐定往績記錄期間視為已發行的普通股的加權平均數的過程中，1,000股股份（即 貴公司於2018年1月16日（註冊成立日期）已發行的普通股數目）被視為於2018年1月1日已獲發行及配發，猶如 貴公司於彼時已註冊成立。

於2021年2月9日， 貴公司股東議決藉由將每股面值0.0001美元的一股股份拆細為每股面值0.000000001美元的1,000,000股股份（「拆細」），將 貴公司全部已發行及未發行普通股由每股0.0001美元的500,000,000股股份增至每股0.000000001美元的500,000,000,000股股份。緊隨拆細後，已發行普通股數目為1,000,000,000股。於釐定已發行普通股的加權平均數時，拆細已獲追溯性調整，猶如拆細自2018年12月31日止年度初已生效。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
歸屬於 貴公司擁有人的年度／ 期間溢利／(虧損) (人民幣千元)	9,734	79,136	70,072	(16,569)	(76,332)
已發行普通股加權平均數(千股) (附註18)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,006,806
每股基本盈利／(虧損) (人民幣元)	<u>0.010</u>	<u>0.079</u>	<u>0.070</u>	<u>(0.017)</u>	<u>(0.076)</u>

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃按照視作將予發行之普通股加權平均數對期內已發行普通股之加權平均數作出調整而計算，當中假設附註27所述的已授出限制性股份對股份均具有攤薄影響。

附錄一

會計師報告

截至2020年及2021年3月31日止三個月，貴集團產生虧損且計算每股攤薄虧損時未計入潛在普通股，原因是其具有反攤薄影響。因此，截至2020年及2021年3月31日止三個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損一致。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年 (未經審核)	2021年
歸屬於 貴公司擁有人的年度/ 期間溢利/(虧損) (人民幣千元)	9,734	79,136	70,072	(16,569)	(76,332)
已發行普通股加權平均數(千股) (附註18)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,006,806
就限制性股份作出的調整(千股) (附註27)	73	26,800	26,800	-	-
	<u>1,000,073</u>	<u>1,026,800</u>	<u>1,026,800</u>	<u>1,000,000</u>	<u>1,006,806</u>
每股攤薄盈利(人民幣元)	<u>0.010</u>	<u>0.077</u>	<u>0.068</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

12 廠房及設備

	辦公設備 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2018年1月1日</b>					
成本	-	-	-	-	-
累計折舊	-	-	-	-	-
賬面淨值	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	-	-	-	-	-
添置	24	147	14,135	25,151	39,457
業務合併(附註29)	-	-	-	9,438	9,438
折舊	(2)	(11)	(880)	(2,157)	(3,050)
貨幣換算差額	-	-	4	39	43
期末賬面淨值	<u>22</u>	<u>136</u>	<u>13,259</u>	<u>32,471</u>	<u>45,888</u>

附錄一

會計師報告

	辦公設備 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2018年12月31日</b>					
成本	24	147	14,139	34,632	48,942
累計折舊	(2)	(11)	(880)	(2,161)	(3,054)
賬面淨值	<u>22</u>	<u>136</u>	<u>13,259</u>	<u>32,471</u>	<u>45,888</u>
<b>截至2019年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	22	136	13,259	32,471	45,888
添置	3	68	21,681	53,093	74,845
業務合併 (附註29)	–	–	–	11,156	11,156
折舊	(5)	(44)	(4,121)	(13,192)	(17,362)
貨幣換算差額	1	–	5	32	38
期末賬面淨值	<u>21</u>	<u>160</u>	<u>30,824</u>	<u>83,560</u>	<u>114,565</u>
<b>於2019年12月31日</b>					
成本	27	215	35,826	98,922	134,990
累計折舊	(6)	(55)	(5,002)	(15,362)	(20,425)
賬面淨值	<u>21</u>	<u>160</u>	<u>30,824</u>	<u>83,560</u>	<u>114,565</u>
<b>截至2020年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	21	160	30,824	83,560	114,565
添置	–	76	24,089	78,432	102,597
業務合併 (附註29)	–	–	–	3,737	3,737
折舊	(5)	(48)	(8,676)	(23,288)	(32,017)
貨幣換算差額	–	–	(4)	(35)	(39)
期末賬面淨值	<u>16</u>	<u>188</u>	<u>46,233</u>	<u>142,406</u>	<u>188,843</u>
<b>於2020年12月31日</b>					
成本	27	291	59,911	181,056	241,285
累計折舊	(11)	(103)	(13,678)	(38,650)	(52,442)
賬面淨值	<u>16</u>	<u>188</u>	<u>46,233</u>	<u>142,406</u>	<u>188,843</u>

附錄一

會計師報告

	辦公設備 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審核)</b>					
<b>截至2020年3月31日止三個月</b>					
期初賬面淨值	21	160	30,824	83,560	114,565
添置	-	-	1,538	7,383	8,921
業務合併 (附註29)	-	-	-	672	672
折舊	(1)	(12)	(1,943)	(4,979)	(6,935)
貨幣換算差額	-	-	(1)	(9)	(10)
期末賬面淨值	<u>20</u>	<u>148</u>	<u>30,418</u>	<u>86,627</u>	<u>117,213</u>
<b>於2020年3月31日</b>					
成本	27	215	37,365	106,983	144,590
累計折舊	<u>(7)</u>	<u>(67)</u>	<u>(6,947)</u>	<u>(20,356)</u>	<u>(27,377)</u>
賬面淨值	<u>20</u>	<u>148</u>	<u>30,418</u>	<u>86,627</u>	<u>117,213</u>
<b>截至2021年3月31日止三個月</b>					
期初賬面淨值	16	188	46,233	142,406	188,843
添置	-	-	12,659	71,117	83,776
業務合併 (附註29)	-	-	-	1,130	1,130
折舊	(1)	(17)	(3,305)	(9,623)	(12,946)
期末賬面淨值	<u>15</u>	<u>171</u>	<u>55,587</u>	<u>205,030</u>	<u>260,803</u>
<b>於2021年3月31日</b>					
成本	27	291	72,570	253,303	326,191
累計折舊	<u>(12)</u>	<u>(120)</u>	<u>(16,983)</u>	<u>(48,273)</u>	<u>(65,388)</u>
賬面淨值	<u>15</u>	<u>171</u>	<u>55,587</u>	<u>205,030</u>	<u>260,803</u>



13 無形資產

	系統軟件 人民幣千元
<b>於2018年1月1日</b>	
期初	
成本	-
累計攤銷	-
賬面淨值	-
<b>截至2018年12月31日止年度</b>	
期初賬面淨值	-
添置	44
攤銷	(4)
期末賬面淨值	40
<b>於2018年12月31日</b>	
成本	44
累計攤銷	(4)
賬面淨值	40
<b>截至2019年12月31日止年度</b>	
期初賬面淨值	40
添置	103
攤銷	(17)
期末賬面淨值	126
<b>於2019年12月31日</b>	
成本	147
累計攤銷	(21)
賬面淨值	126
<b>截至2020年12月31日止年度</b>	
期初賬面淨值	126
添置	-
攤銷	(17)
期末賬面淨值	109
<b>於2020年12月31日</b>	
成本	147
累計攤銷	(38)
賬面淨值	109

系統軟件  
人民幣千元

(未經審核)

截至2020年3月31日止三個月

期初賬面淨值	126
攤銷	(4)

期末賬面淨值	<u>122</u>
--------	------------

於2020年3月31日

成本	147
累計攤銷	(25)

賬面淨值	<u>122</u>
------	------------

截至2021年3月31日止三個月

期初賬面淨值	109
攤銷	(4)

期末賬面淨值	<u>105</u>
--------	------------

於2021年3月31日

成本	147
累計攤銷	(42)

賬面淨值	<u>105</u>
------	------------

附錄一

會計師報告

14 按類別劃分的金融工具

	2018年 人民幣千元	於12月31日 2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	於3月31日 2021年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
按攤銷成本列賬的金融資產				
其他應收款項及按金 (附註15)	6,024	17,504	30,744	34,311
現金及現金等價物 (附註17)	10,121	22,257	24,255	152,858
	<u>16,145</u>	<u>39,761</u>	<u>54,999</u>	<u>187,169</u>
<b>金融負債</b>				
按攤銷成本列賬的金融負債				
貿易應付款項 (附註21)	6,723	18,244	36,456	36,641
其他應付款項及應計費用	45,677	45,963	57,446	42,115
租賃負債 (附註19)	147,546	384,176	539,241	706,612
借款 (附註23)	149	–	13,000	30,000
	<u>200,095</u>	<u>448,383</u>	<u>646,143</u>	<u>815,368</u>
透過損益按公允價值計量的金融負債				
A系列優先股及A+優先股 (附註24)	–	–	–	215,566
	<u>200,095</u>	<u>448,383</u>	<u>646,143</u>	<u>1,030,934</u>

15 預付款項、按金及其他應收款項

	2018年 人民幣千元	於12月31日 2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	於3月31日 2021年 人民幣千元
<b>貴集團</b>				
<b>非流動部分</b>				
租賃按金	5,105	13,781	23,278	26,464
收購廠房及設備的預付款項	–	951	3,574	11,628
	<u>5,105</u>	<u>14,732</u>	<u>26,852</u>	<u>38,092</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日		於3月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>流動部分</b>				
租金及其他按金	774	3,474	7,073	7,165
預付款項	451	703	147	1,237
遞延[編纂]開支(b)	–	–	1,002	2,515
其他應收稅項	–	–	1,585	3,068
其他	145	249	393	682
	<u>1,370</u>	<u>4,426</u>	<u>10,200</u>	<u>14,667</u>
<b>貴公司</b>				
遞延[編纂]開支(b)	–	–	1,002	2,515
其他	1	1	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1,003</u>	<u>2,516</u>

(a) 於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，按金及其他應收款項的賬面值與彼等的公允價值相若且主要以人民幣計值。

(b) 遞延[編纂]開支乃就 貴集團[編纂]而產生，並將於 貴集團[編纂]後自權益中扣除。

16 存貨

	於12月31日		於3月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
食材、飲料及消耗品	<u>7,280</u>	<u>23,405</u>	<u>36,855</u>	<u>37,160</u>

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年3月31日止三個月，分別約人民幣31,745,000元、人民幣195,865,000元、人民幣271,385,000元及人民幣108,173,000元的存貨成本確認為開支並計入綜合全面收益表。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年3月31日止三個月，概無分別撇減至可變現淨值的存貨在綜合全面收益表扣除。

附錄一

會計師報告

17 現金及現金等價物

	於12月31日		於3月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>貴集團</b>				
現金及現金等價物	10,121	22,257	24,255	152,858
最大信貸風險（不包括手頭現金）	9,643	20,929	23,026	130,116
<b>貴公司</b>				
現金及現金等價物	-	-	-	38,554
最大信貸風險（不包括手頭現金）	-	-	-	38,554

於2018、2019及2020年12月31日以及2021年3月31日，現金及現金等價物的賬面值與彼等的公允價值相若。

貴集團現金及及現金等價物的賬面值按以下貨幣計值：

	於12月31日		於3月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
人民幣	10,103	22,097	22,796	17,935
港元	18	160	1,459	725
美元	-	-	-	134,198
	10,121	22,257	24,255	152,858

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴公司所有現金及現金等價物均以美元計值。

現金及現金等價物（不包含手頭現金）基於每日存款利率按浮動利率賺取利息。於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，現金及現金等價物的賬面值與彼等的公允價值相若。

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴集團現金及現金等價物分別約人民幣10,103,000元、人民幣22,097,000元、人民幣22,796,000元及人民幣28,019,000元存於中國的銀行，而將資金匯出中國須遵守中國政府頒佈的外匯管控規則及法規。

附錄一

會計師報告

18 股本

法定

	普通股數目	普通股 名義價值 美元	可轉換優先股 數目	可轉換優先股 名義價值 美元
於2018年、2019年及2020年12月31日	500,000,000	50,000	-	-
股份拆細的影響 (附註(b))	499,999,500,000,000	-	-	-
重新劃分 (附註(c)及(e))	(25,591,032)	(2,559)	25,591,032	2,559
	<u>499,999,974,408,968</u>	<u>47,441</u>	<u>25,591,032</u>	<u>2,559</u>
於2021年3月31日	<u>499,999,974,408,968</u>	<u>47,441</u>	<u>25,591,032</u>	<u>2,559</u>

已發行

	普通股數目	普通股名義面值 美元	股本 人民幣元
於2018年、2019年及2020年12月31日	1,000	0.1	1
股份拆細的影響 (附註(b))	999,999,000	-	-
向WTSJ Holding及NEWCE Holding 發行的股份 (附註(d))	<u>12,010,975</u>	<u>0.001</u>	<u>-</u>
於2021年3月31日	<u>1,012,010,975</u>	<u>0.101</u>	<u>1</u>

附註：

- (a) 於2018年1月16日，每股面值約0.0001美元的1,000股普通股根據 貴集團的重組（如附註1.2所詳述）獲發行。於2018年、2019年及2020年12月31日， 貴公司普通股的全部已發行數目及名義面值分別為1,000股股份及約人民幣1元。
- (b) 於2021年2月9日， 貴公司進行股份拆細，據此， 貴公司每股面值0.0001美元的已發行及未發行普通股拆細為每股面值0.0000000001美元的1,000,000股股份，因此，緊隨有關股份拆細後， 貴公司法定股本為50,000美元，分為每股面值0.0000000001美元的500,000,000,000股股份，及已發行普通股為1,000,000,000股每股面值0.1美元的股份。
- (c) 於2021年2月9日，股份拆細後，經重新劃分24,022,904股法定未發行股份為A系列優先股， 貴公司法定股本由50,000美元（分為每股面值0.0000000001美元的500,000,000,000股股份）變更為50,000美元（分為(i)每股面值0.0000000001美元的499,999,975,977,096股股份及(ii)每股面值0.0000000001美元的24,022,904股A系列優先股）。
- (d) 於2021年2月9日，於股份拆細及股份重新劃分後， 貴公司按面值分別向WTSJ Holding及NEWCE Holding配發及發行11,146,876股股份及864,099股股份。

- (e) 於2021年2月10日，經重新劃分1,568,128股法定未發行股份為A+系列優先股，貴公司法定股本由50,000美元（分為(i)每股面值0.0000000001美元的499,999,975,977,096股股份及(ii)每股面值0.0000000001美元的24,022,904股A系列優先股）變更至50,000美元（分為(i)每股面值0.0000000001美元的499,999,974,408,968股股份；(ii)每股面值0.0000000001美元的24,022,904股A系列優先股及(iii)每股面值0.0000000001美元的1,568,128股A+系列優先股）。

## 19 租賃

### (a) 貴集團的租賃活動

貴集團租賃多項物業及租約通常規定為5年至8年的固定期間。

租賃條款乃按個別基準磋商並包含各類不同的條款及條件。租賃協議並未實施任何契據，惟租賃資產不得用作借款的抵押。貴集團的租賃概不包含與租賃物業產生的銷售額掛鈎的可變租賃付款條款。

若干貴集團的租賃包含延期選擇權，允許貴集團在租賃到期前提前數月通知出租人並與其協商重續租賃。若干貴集團的物業租賃亦包含終止選擇權並可由貴集團行使。於釐定租賃條款及計量租賃負債時，合理確定將行使選擇權將考慮在內。

### (b) 在綜合財務狀況表中確認的金額

綜合財務狀況表包含以下與租賃有關的金額：

	於12月31日			於3月31日
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>使用權資產－物業</b>				
期初賬面淨值	–	146,604	386,229	554,506
添置	159,571	292,936	273,434	211,661
業務合併 (附註29)	2,178	–	–	–
折舊開支	(15,119)	(53,233)	(105,276)	(37,081)
貨幣換算差額	(26)	(78)	119	–
	<u>146,604</u>	<u>386,229</u>	<u>554,506</u>	<u>729,086</u>
期末賬面淨值	<u>146,604</u>	<u>386,229</u>	<u>554,506</u>	<u>729,086</u>
<b>租賃負債</b>				
非流動部分	128,949	337,288	460,379	612,466
流動部分	18,597	46,888	78,862	94,146
	<u>147,546</u>	<u>384,176</u>	<u>539,241</u>	<u>706,612</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴集團使用權資產及租賃負債的賬面值主要以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

(c) 於綜合全面收益表確認的金額

綜合全面收益表包含以下與租賃有關的金額：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
使用權資產的折舊開支	15,119	53,233	105,276	21,141	37,081
租賃負債的財務費用 (附註9)	4,023	16,358	28,226	6,675	11,324
來自COVID-19租金優惠的收益 (附註7)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,597</u>	<u>5,147</u>	<u>364</u>

截至2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年3月31日止三個月，貴集團在中國及香港政府推出嚴格保持社交距離及旅行限制措施以控制COVID-19的傳播的若干期間收到來自業主的租金優惠。該等上述租金優惠合計約人民幣10,597,000元、人民幣5,147,000元及人民幣364,000元。根據香港財務報告準則第16號修訂本項下的適用可行權宜方法，貴集團在截至2020年12月31日止年度及截至2020年及2021年3月31日止三個月的貴集團綜合全面收益表中「政府補助及優惠」項下確認全部該等優惠。

(d) 於綜合現金流量表中確認的金額

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年3月31日止三個月，租賃的現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
來自經營活動的現金流出					
有關員工宿舍的短期租賃付款(*)	<u>2,406</u>	<u>6,403</u>	<u>13,605</u>	<u>2,309</u>	<u>5,338</u>
來自融資活動的現金流出					
租賃負債本金部分的付款	14,159	56,232	107,888	20,887	43,926
租賃負債利息部分的付款	<u>4,023</u>	<u>16,358</u>	<u>28,226</u>	<u>6,675</u>	<u>11,324</u>

\* 短期租賃付款未單獨呈列，惟包含於附註25(a)中使用間接法呈列的經營所得現金淨額的「除所得稅前溢利」項目內。



附錄一

會計師報告

20 遞延所得稅

	於12月31日			於3月31日
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
遞延所得稅資產	<u>7,388</u>	<u>9,029</u>	<u>18,322</u>	<u>20,280</u>
<b>遞延所得稅資產</b>				
	使用權資產 及租賃負債 人民幣千元	廣告開支 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	–	–	–	–
計入損益	<u>673</u>	<u>403</u>	<u>6,312</u>	<u>7,388</u>
於2018年12月31日	<u>673</u>	<u>403</u>	<u>6,312</u>	<u>7,388</u>
於2019年1月1日	673	403	6,312	7,388
計入損益／自損益(扣除)	<u>2,020</u>	<u>(81)</u>	<u>(298)</u>	<u>1,641</u>
於2019年12月31日	<u>2,693</u>	<u>322</u>	<u>6,014</u>	<u>9,029</u>
於2020年1月1日	2,693	322	6,014	9,029
計入損益	<u>1,351</u>	<u>3</u>	<u>7,939</u>	<u>9,293</u>
於2020年12月31日	<u>4,044</u>	<u>325</u>	<u>13,953</u>	<u>18,322</u>
<b>(未經審核)</b>				
於2020年1月1日	2,693	322	6,014	9,029
自損益(扣除)／計入損益	<u>(2,003)</u>	<u>65</u>	<u>7,164</u>	<u>5,226</u>
於2020年3月31日	<u>690</u>	<u>387</u>	<u>13,178</u>	<u>14,255</u>
於2021年1月1日	4,044	325	13,953	18,322
自損益(扣除)／計入損益	<u>(1,213)</u>	<u>259</u>	<u>2,912</u>	<u>1,958</u>
於2021年3月31日	<u>2,831</u>	<u>584</u>	<u>16,865</u>	<u>20,280</u>

## 附錄一

## 會計師報告

遞延所得稅資產於很可能通過未來應課稅溢利變現相關稅項利益時就已結轉稅項虧損確認。於2018年、2019年及2020年12月31日以及2020年及2021年3月31日，貴集團就分別約人民幣5,308,000元、人民幣13,652,000元、人民幣16,511,000元、人民幣30,137,000元及人民幣29,596,000元的累計稅項虧損（可就未來應課稅收益結轉），分別未確認若干遞延所得稅資產約人民幣876,000元、人民幣2,253,000元、人民幣2,724,000元、人民幣4,973,000元及人民幣4,883,000元。該等未確認稅項虧歸屬於一家香港附屬公司及並無到期日。

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴集團中國附屬公司分別擁有未分配盈利約人民幣35,789,000元、人民幣117,800,000元、人民幣213,351,000元及人民幣246,315,000元，倘其作為股息分派，則須向收款方徵收稅項。存在應課稅暫時性差異，但並無確認遞延稅項負債，因為母公司能控制中國附屬公司分派股息的時間，且預期不會於可見將來分配該等溢利。

### 21 貿易應付款項

	於12月31日			於3月31日
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應付款項	6,723	18,244	36,456	36,641

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
0至90天	6,723	18,244	36,456	36,641

貴集團貿易應付款項的賬面值按以下貨幣計值：

	於12月31日			於3月31日
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
人民幣	6,650	18,171	36,456	36,641
港元	73	73	-	-
	<u>6,723</u>	<u>18,244</u>	<u>36,456</u>	<u>36,641</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貿易應付款項的賬面值與彼等的公允價值相若。

附錄一

會計師報告

22 其他應付款項及應計費用

	於12月31日			於3月31日
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>貴集團</b>				
應付一名董事的款項 (附註30(a))	42,555	44,591	35,136	–
應付薪金及員工福利	4,534	16,627	28,404	21,370
應付人力服務開支	–	–	10,735	14,265
應計[編纂]開支	–	–	2,390	11,465
其他	4,949	5,123	9,185	16,963
	<u>52,038</u>	<u>66,341</u>	<u>85,850</u>	<u>64,063</u>

	於12月31日			於3月31日
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>貴公司</b>				
應付一間附屬公司的款項	–	–	4,292	11,061
應計[編纂]開支	–	–	2,390	11,465
其他	1	1	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>6,683</u>	<u>22,527</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，其他應付款項及應計費用的賬面值與彼等的公允價值相若。

貴集團的其他應付款項及應計費用的賬面值按以下貨幣計值：

	於12月31日			於3月31日
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
人民幣	51,964	66,256	84,499	55,342
港元	74	85	1,351	50
美元	–	–	–	8,671
	<u>52,038</u>	<u>66,341</u>	<u>85,850</u>	<u>64,063</u>

附錄一

會計師報告

貴公司其他應付款項及應計費用的賬面值按以下貨幣計值：

	於12月31日			於3月31日
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
人民幣	1	1	6,683	13,856
美元	—	—	—	8,671
	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>6,683</u>	<u>22,527</u>

23 借款

	於12月31日			於3月31日
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行透支	149	—	—	—
於12個月內應償還的銀行借款	—	—	13,000	30,000
	<u>149</u>	<u>—</u>	<u>13,000</u>	<u>30,000</u>

於2020年12月31日，約人民幣8,200,000元及人民幣4,800,000元的銀行借款分別按4.55%及7%的年利率計息。

於2021年3月31日，約人民幣30,000,000元的銀行借款按6.3%的年利率計息。

於2020年12月31日，貴集團的銀行借款以人民幣計值，與彼等的公允價值相若，及由貴公司董事兼控股股東徐先生提供的個人擔保作抵押。於2021年3月31日，貴集團已償還銀行借款且徐先生的相關個人擔保已解除。

於2021年3月31日，貴集團的銀行借款以人民幣計值，與彼等的公允價值相若，及由貴集團財務高級副總裁兼貴集團附屬公司董事王振鵬先生的岳父馮少明先生於往績記錄期間提供的個人擔保作抵押。上述來自馮少明先生的個人擔保將於貴集團償還應於2022年1月償還的相關銀行借款時解除。

24 透過損益按公允價值計量的金融負債

於2021年2月4日，(其中包括) 貴公司、Helens Hill (BVI)及徐先生與BA Capital訂立A系列優先股購買協議(透過日期為2021年2月8日的補充協議補充)，據此，BA Capital同意按總代價30,793,990美元(約人民幣199,277,000元)認購合共24,022,904股A系列優先股，發行價每股1.28美元。

於2021年2月9日，(其中包括) 貴公司、Helens Hill (BVI)及徐先生與China World Investment訂立A+系列優先股購買協議，據此，China World Investment同意按總代價2,010,120美元(約人民幣13,008,000元)認購合共1,568,128股A+系列優先股，發行價每股1.28美元。

作為A系列優先股購買協議及A+系列優先股購買協議的完成條件，貴公司、徐先生、Helens Hill (BVI)、BA Capital與China World Investment(其中包括)於2021年2月10日(「發行日期」)訂立最終股東協議。同日，A系列優先股及A+系列優先股獲發行。

可轉換優先股的變動載列如下：

	截至 2021年3月31日 止三個月 人民幣千元
於2021年1月1日	-
發行A系列優先股及A+系列優先股	212,285
匯兌差額	3,281
	<hr/>
於2021年3月31日	215,566
	<hr/> <hr/>

截至2021年3月31日，A系列優先股及A+系列優先股（統稱「優先股」）的估值乃由獨立合資格專業估值師中誠達行進行。於發行日期至2021年3月31日，貴公司業務並無重大變化，亦無發生任何將對貴公司相關股權價值及用於可轉換優先股第三級公允價值計量估值（由中誠達行進行）的重大輸入數據（即預期波動及無風險利率）造成重大變動的里程碑事件。

因此，可轉換優先股於發行日期至2021年3月31日的公允價值並無重大變動，且於發行日期至2021年3月31日期間並無確認任何公允價值變動。有關估值方法及所涉及主要假設的詳情，請參閱附註3.3。

可轉換優先股的主要條款概要如下：

**(a) 投票權**

每股優先股的投票權等於優先股其後可轉換為普通股的數量。

**(b) 清算權**

於任何清算事件中及在結算所有債權人的申索及法律可能規定須優先處理的其他申索後，優先股持有人因擁有有關股份，將就每股優先股優先於向任何其他類別或系列股份的持有人分派貴公司任何資產或資金前，有權（彼此平等）收取以下金額較高者：(a)金額相等於適用發行價的100%，自該優先股發行日期至作出有關分派日期按百分之八(8%)的年複合回報率計算，另加所有已宣派但尚未派付的股息（適用於A系列優先股）；及(b)倘優先股於緊接有關清算事件前轉換為普通股而原本應付的每股金額（該較高金額為「優先款項」）。倘優先股持有人將因此而獲分派的資產及資金不足以允許向有關持有人支付全額優先款項，則貴公司合法可用於分派的全部資產及資金將向A+系列優先股及A系列優先股持有人按比例分派各有關持有人根據本段有權收取的總優先款項。

清算事件被界定為包括：(i)公司的任何清算、解散或清盤；(ii)任何集團公司整體與其他人士的任何整合、兼併、債務償還安排或合併（定義見購股協議）或其他重組，在這些事件中有關集團公司整體的成員公司或股東於緊接該整合、兼併、合併、債務償還安排或重組前將擁有少於緊隨該整合、合併、兼併、債務償還安排或重組後該存續實體總投票權或股權（按已轉換基準）百分之五十(50%)，或據此轉讓有關集團公司百分之五十(50%)以上投票權或股權（按已轉換基準）的任何交易或系列相關交易；(iii)出售、轉讓、租賃或以其他方式處置集團公司整體全部或絕大部分資產（或導致有關出售、轉讓、租賃或以其他方式處置有關集團公司全部或絕大部分資產的任何系列相關交易）；或(iv)向第三方獨家授權任何集團公司的全部或絕大部分知識產權。

(c) 轉換權

每股優先股可按優先股持有人的選擇，於適用發行日期後的任何時間轉換為普通股，數目相當於已悉數繳足且毋須課稅的普通股數目，初始轉換比率為1:1，視乎以下各項予以調整：(i)就股份分拆或合併進行調整；(ii)就普通股股息及分派進行調整；(iii)就其他股息進行調整；(iv)就重組、合併、兼併、重新分類、兌換及替換進行調整；(v)就攤薄發行（低於轉換價的新證券發行）進行調整。

於(A)[編纂]結束或(B)持有50%或以上已發行及發行在外優先股的持有人以書面同意或協定方式指定的日期（以較早者為準）後，毋須任何股東或董事同意或批准，每股優先股將按當時有效的轉換價自動轉換為悉數繳足且毋須課稅的普通股，而毋須支付任何額外代價。

(d) 贖回權

倘 貴公司於A+系列優先股購買協議的簽署日期後十二(12)個月內未能進行[編纂]，則China World Investment將有一次性權利要求 貴公司贖回或購回China World Investment於贖回通告日期持有的所有A+系列優先股。

須贖回的每股A+系列優先股贖回價應相等於(i)百分之一百(100%)的A+系列優先股發行價，加上(ii)就此所有已宣派或應計但尚未派付的股息。

(e) 聯合售賣權

倘任何股東（徐先生、Helens Hill (BVI)及 貴公司其他普通股股東）（「轉讓方」）擬直接或間接向優先股持有人（「權利持有人」）以外的一名或以上人士轉讓 貴公司任何公司證券或任何權益，轉讓方應給予 貴公司及各權利持有人轉讓方擬作出轉讓的書面通知（「轉讓通知」），各權利持有人將有權按相同條款及條件向轉讓通知內確認的意向受讓方出售，方式為以書面形式通知轉讓方。

25 綜合現金流量表附註

(a) 往績記錄期間的除所得稅前溢利與經營所得現金淨額的對賬

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除所得稅前溢利／(虧損)	9,483	104,918	96,967	(21,206)	(65,322)
經以下調整：					
財務收入 (附註9)	(9)	(14)	(34)	(7)	(12)
財務費用 (附註9)	4,023	16,378	28,659	6,675	11,817
使用權資產折舊 (附註19)	15,119	53,233	105,276	21,141	37,081
廠房及設備折舊 (附註12)	3,050	17,362	32,017	6,935	12,946
來自COVID-19租金優惠的收益 (附註7)	-	-	(10,597)	(5,147)	(364)
以權益結算以股份為基礎的付款 (附註27)	1,100	-	-	-	91,683
無形資產攤銷 (附註13)	4	17	17	4	4
	32,770	191,894	252,305	8,395	87,833

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
運營資金變動：					
－存貨	(7,280)	(16,125)	(13,450)	2,806	(305)
－應付款項、按金及應收款項	(49,828)	(22,605)	(14,320)	5,905	(4,079)
－貿易應付款項	6,723	11,521	18,212	10,502	185
－其他應付款項及應計費用	8,821	12,022	30,931	6,063	14,862
經營(所用)/所得現金淨額	<u>(8,794)</u>	<u>176,707</u>	<u>273,678</u>	<u>33,671</u>	<u>98,496</u>

(b) 融資活動產生的負債的對賬如下：

	租賃負債 人民幣千元	應付一名 董事款項 人民幣千元	借款 人民幣千元	可轉換優先股 人民幣千元
於2018年1月1日	－	－	－	－
租賃負債的利息開支	4,023	－	－	－
現金流量				
－租賃負債本金部分的付款	(14,159)	－	－	－
－租賃負債利息部分的付款	(4,023)	－	－	－
－來自一名董事的墊款	－	86,207	－	－
其他非現金變動				
－租賃負債增加	159,571	－	－	－
－業務合併(附註29)	2,160	－	－	－
－抵銷(附註c)	－	(43,652)	－	－
－匯兌差額	(26)	－	－	－
於2018年12月31日	<u>147,546</u>	<u>42,555</u>	<u>－</u>	<u>－</u>
於2018年12月31日	147,546	42,555	－	－
租賃負債的利息開支	16,358	－	－	－
現金流量				
－租賃負債本金部分的付款	(56,232)	－	－	－
－租賃負債利息部分的付款	(16,358)	－	－	－
－來自一名董事的墊款	－	12,909	－	－
其他非現金變動				
－租賃負債增加	292,936	－	－	－
－抵銷(附註c)	－	(10,873)	－	－
－匯兌差額	(74)	－	－	－

附錄一

會計師報告

	租賃負債 人民幣千元	應付一名 董事款項 人民幣千元	借款 人民幣千元	可轉換優先股 人民幣千元
於2019年12月31日	384,176	44,591	-	-
租賃負債的利息開支	28,226	-	-	-
現金流量				
— 來自借款的所得款項	-	-	16,000	-
— 借款的還款	-	-	(3,000)	-
— 租賃負債本金部分的付款	(107,888)	-	-	-
— 租賃負債利息部分的付款	(28,226)	-	-	-
— 向一名董事的還款	-	(9,455)	-	-
其他非現金變動				
— 來自COVID-19租金優惠的收益 (附註7)	(10,597)	-	-	-
— 租賃負債增加	273,434	-	-	-
— 匯兌差額	116	-	-	-
於2020年12月31日	<u>539,241</u>	<u>35,136</u>	<u>13,000</u>	<u>-</u>
(未經審核)				
於2019年12月31日	384,176	44,591	-	-
租賃負債的利息開支	6,675	-	-	-
現金流量				
— 租賃負債本金部分的付款	(20,887)	-	-	-
— 租賃負債利息部分的付款	(6,675)	-	-	-
— 一名股東的還款	-	(5,955)	-	-
其他非現金變動				
— 租賃負債增加	34,289	-	-	-
— 來自COVID-19租金優惠的收益 (附註7)	(5,147)	-	-	-
於2020年3月31日	<u>392,431</u>	<u>38,636</u>	<u>-</u>	<u>-</u>



附錄一

會計師報告

	租賃負債 人民幣千元	應付一名 董事款項 人民幣千元	借款 人民幣千元	可轉換優先股 人民幣千元
於2020年12月31日	539,241	35,136	13,000	–
租賃負債的利息開支	11,324	–	–	–
現金流量				
– 來自銀行借款的所得款項	–	–	(13,000)	–
– 銀行借款的還款	–	–	30,000	–
– 租賃負債本金部分的付款	(43,926)	–	–	–
– 租賃負債利息部分的付款	(11,324)	–	–	–
– 一名股東的還款	–	(35,136)	–	–
– 來自發行可轉換優先股 的所得款項	–	–	–	212,285
其他非現金變動				
– 租賃負債增加	211,661	–	–	–
– 來自COVID-19租金優惠的收益 (附註7)	(364)	–	–	–
– 匯兌差額	–	–	–	3,281
	<u>706,612</u>	<u>–</u>	<u>30,000</u>	<u>215,566</u>
於2021年3月31日	<u>706,612</u>	<u>–</u>	<u>30,000</u>	<u>215,566</u>

(c) 主要非現金交易

除上文附註(b)披露的非現金交易外，截至2018年及2019年12月31日止年度服務費收益應收款項分別為約人民幣43,652,000元及人民幣10,873,000元，已透過根據 貴集團、徐先生及特許經營商間訂立的若干抵銷協議抵銷應付予徐先生的款項結清。

26 資本承擔

於年末訂約惟未產生的資本開支如下：

	2018年 人民幣千元	於12月31日 2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	於3月31日 2021年 人民幣千元
已訂約但尚未撥備	<u>1,301</u>	<u>3,499</u>	<u>16,178</u>	<u>16,895</u>

27 以權益結算以股份為基礎的付款

(i) 截至2018年12月31日止年度以股份為基礎的付款交易及後續修訂

於2018年12月31日，貴公司授出限制性股份以激勵 貴集團41名董事及僱員（「受讓人」）在[編纂]過程中作出貢獻及為股東提供長期回報。該等限制性股份並不附帶服務條件及因此於同日即時歸屬及可按每股股份零代價行使。

## 附錄一

## 會計師報告

一旦獲歸屬及行使，該等限制性股份將初步由 貴集團代受讓人持有及於 貴集團[編纂]日期或完成相關法律法規規定的適用登記程序（包括但不限於設立僱員股份信託）的較後者轉讓予受讓人。該等限制性股份於2018年、2019年及2020年12月31日尚未發行，原因為僱員股份信託於相關日期並未設立。

該等於2018年12月31日授出的限制性股份合計佔 貴公司總共已發行股份的約2.68%，根據由 貴公司與承授人協定之授出函件的條款於授出日期後可予進一步變化及攤薄。

以權益結算以股份為基礎的付款產生的開支總額為約人民幣1,100,000元，於截至2018年12月31日止年度的綜合全面收益表中確認。

於2021年3月31日， 貴公司董事會已通過一項決議案，據此，已採納三項限制性股份單位（「限制性股份單位」）計劃以取代於2018年12月31日授出的限制性股份獎勵，合共26,800,000份限制性股份單位已向原限制性股份獎勵的相同41名受讓人授出。

根據香港財務報告準則第2號，採納該等限制性股份單位計劃被視為原限制性股份獎勵的修訂。 貴集團評估，鑒於限制性股份單位與原限制性股份獎勵共享相似條款及條件，該修訂不會於修訂日期增加已授出股本工具的公允價值，惟具有較長歸屬期除外。因此，概無公允價值增額需確認為開支。

限制性股份單位的詳情如下：

授出日期	限制性股份單位數目	歸屬期	行使價
2021年3月31日	26,800,000	將於[編纂]後歸屬	零

於2021年3月31日，已無設立限制性股份單位信託且無發行股份。

就以股份為基礎的付款交易而言， 貴集團股權的估值乃由獨立合資格專業估值師中誠達行進行。 貴公司股權的公允價值使用市場法得出並受限於若干假設及有關該模型的規限。

根據市場法， 貴公司股權的公允價值基於除利息、稅項、折舊及攤銷前的正常盈利（「經調整EBITDA」）的乘以適當市場倍數（源自對若干可資比較公司的交易倍數的分析）得出。該等交易倍數乃基於可資比較公司於估值日期的企業價值（即已交易股價加負債所隱含的市值）透過彼等的EBITDA計算得出。市場法結果隨後因缺乏市場流動性而按一定折扣調整以達致公允價值。

除經調整EBITDA及估值倍數外，估值模型的另一項重大輸入數據為因缺乏市場流動性而折讓30%。因缺乏市場流動性而作出的折讓由合資格估值師基於彼等對 貴公司主要價值驅動因素、發展階段、業務規模及範圍的看法進行估計。

### (ii) 截至2021年3月31日止三個月以股份為基礎的付款交易

於2021年2月9日， 貴公司按面值分別向WTSJ Holding及NEWCE Holding配發及發行11,146,876股股份及864,099股股份。WTSJ Holding及NEWCE Holding的股東包括 貴集團的僱員及非僱員。該等股份於授出日期即時歸屬。

貴集團於授出日期的股權公允價值超過WTSJ Holding及NEWCE Holding股東支付面值的現金代價部分作為以股份為基礎的付款開支於 貴集團的綜合全面收益表中入賬。因此，於截至2021年3月31日止三個月期間，已確認以股份為基礎的付款開支約人民幣91,683,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

就以股份為基礎的付款交易而言，貴公司的股權估值乃由獨立合資格專業估值師中誠達行作出，其參考於2021年2月10日發行的A系列優先股及A+系列優先股的公允價值並採納柏力克舒爾斯期權模型及權益分配模型釐定。貴公司於2021年2月9日相關股權的公允價值。

於授出日期已授出股份的公允價值及模型的重大輸入數據概述如下：

已授出股份的公允價值(人民幣)	91,683,000
已授出股份數目	12,010,975
授出日期	2021年2月9日
歸屬日期	2021年2月9日
無風險利率	2.67%
預期波動	76.03%
預期股息收益率	0.00%

### 28 法定儲備

中國法律及法規規定，在中國註冊的公司於向權益持有人作出溢利分派前，須就自其各自法定財務報表所呈報的除所得稅後溢利(抵銷過往年度的累計虧損後)將轉撥的若干法定儲備計提撥備。所有法定儲備均就特定目的而設立。中國公司於分派其當前年度的稅後溢利前，須轉撥不少於除所得稅後法定溢利10%的金額至法定盈餘儲備。當法定盈餘儲備的總額超出註冊資本的50%時，公司可停止轉撥。法定盈餘儲備將僅用於彌補公司虧損、擴充公司營運或增加公司資本。此外，公司可根據董事會決議案，進一步轉撥其稅後溢利至酌情盈餘儲備。

### 29 業務合併

- (a) 於2018年5月18日，貴集團完成自兩名獨立第三方收購福州支應居餐飲管理有限責任公司(「福州支應居」)100%股權，總代價為人民幣400,000元，與所收購福州支應居可識別資產淨值的公允價值相若，因此並無確認商譽。

由於收購而確認的單獨可識別的資產及負債如下：

	人民幣千元
應付購買代價	400
	<u>公允價值</u>
	人民幣千元
廠房及設備	118
使用權資產	2,178
預付款、押金及其他應收款項	299
現金及現金等價物	37
租賃負債	(2,160)
其他應付款項及應計費用	(72)
可識別資產淨值總額	400

自收購日期起至2018年12月31日止期間，福州支應居的收購業務為 貴集團貢獻總收入約人民幣16,728,000元，而淨虧損為約人民幣4,193,000元。倘收購發生於2018年1月1日，則 貴集團截至2018年12月31日止年度的綜合備考收益及純利將分別約為人民幣116,919,000元及約人民幣10,127,000元。

截至2018年12月31日止年度收購福州支應居所產生的現金流量淨額：

	福州支應居 人民幣千元
收購附屬公司現金流出，扣除收購現金	
已付現金代價	400
減：收購現金及現金等價物	(37)
轉讓代價總額	363

- (b) 於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年3月31日止三個月， 貴集團已向加盟商收購加盟酒館的廠房及設備，代價分別約為人民幣9,320,000元、人民幣11,156,000元、人民幣3,737,000元、人民幣672,000元及人民幣1,130,000元，已根據香港財務報告準則第3號入賬為業務合併。管理層已評估並認為，除主要為租賃裝修的廠房及設備以外，該等收購並無產生其他可識別資產（包括無形資產）及負債。由於該等收購的代價與相應廠房及設備的公允價值相若，故並無確認商譽。上述若干收購乃來自關聯方（作為個體戶）運營的加盟商，相應的交易金額已在附註30(b)(ii)中披露。

該等收購各自並不重大，但共同而言屬重大。

於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年止三個月，自收購日期以該等自加盟酒館收購的廠房及設備開始營業， 貴集團自有酒館應佔的收入分別約為人民幣37,845,000元、人民幣144,093,000元、人民幣22,538,000元及人民幣1,967,000元；該等酒館的純利分別約為人民幣5,820,000元、人民幣37,118,000元、人民幣326,000元及人民幣559,000元。

倘該等加盟酒館自2018年1月1日綜合入賬，則 貴集團於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年止三個月的綜合收入分別為約為人民幣138,932,000元、人民幣652,933,000元、人民幣855,169,000元及人民幣372,309,000元。儘管所有發生在各年度的收購事項已視作發生於各年報期初，披露截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年止三個月的綜合備考損益不切實際，原因是調整 貴集團及附屬公司間會計政策的差異所需數據在前一期間並未收集，而製造、重造相關資料並不實際。

- (c) 貴集團於2018年5月23日自兩名獨立第三方收購江西蘇勒伊格，代價為零，原因為自2018年4月9日（註冊成立日期）至2018年5月23日期間，江西蘇勒伊格未曾開始經營且其股本尚未繳付。
- (d) 貴集團於2018年5月25日自兩名獨立第三方收購武漢奧爾德桑，總代價為人民幣1,000,000元，其與所收購武漢奧爾德桑主要以現金及現金等價物繳付其股本的可識別資產的公允價值相若，原因為自2018年2月6日（註冊成立日期）至2018年5月25日期間，武漢奧爾德桑未曾開始酒館經營。

### 30 關聯方交易及結餘

關聯方為有能力控制、共同控制或對於被投資對象持有權力的其他方行使重大影響力的一方；透過參與被投資對象的活動而獲得或有權享有可變回報；以及對被投資對象使用權力的能力，以影響投資者回報的金額。假如各方受到相同控制或共同控制，亦被視為關聯方。關聯方可以是個人或其他實體。

控股股東於附註1.1披露。

於往績記錄期間與 貴集團存在交易的主要關聯方如下：

關聯方名稱	與 貴集團的關係
徐炳忠先生	控股股東
閻心陽先生	貴集團一間附屬公司的董事
楊志剛先生	貴集團一間附屬公司的董事
鍾偉先生	貴集團一間附屬公司的董事
鍾易明先生	貴集團一間附屬公司的董事
趙鵬先生	貴集團一間附屬公司的董事
張波先生	貴集團一間附屬公司的董事
夏臨凡先生	貴集團一間附屬公司的董事

#### (a) 與關聯方的結餘

	於12月31日			於3月31日
	2018年	2019年	2020年	2021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				
應付一名董事款項 (附註22)				
－ 徐炳忠先生	42,555	44,591	35,136	—

截至2021年3月31日止三個月，應付一名董事款項已清償。

#### (b) 與關聯方的交易

除綜合財務報表其他地方所披露者外，於往績記錄期間，下列交易乃按訂約雙方共同協定的條款與關聯方進行：

##### (i) 由關聯方提供的個人擔保

截至2020年12月31日止年度及截至2021年3月31日止三個月，貴集團的銀行借款及銀行融資乃由附註23所載來自徐先生的個人擔保作抵押。於2021年3月，上述銀行借款已償還且徐先生的個人擔保已解除。

附錄一

會計師報告

(ii) 與由關聯方(作為個體戶)運營的加盟商終止交易

	於12月31日			截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
向加盟商提供服務	19,290	10,129	2,109	206	117
購買廠房及設備	3,059	4,943	1,226	—	294
	<u>22,349</u>	<u>15,072</u>	<u>3,335</u>	<u>206</u>	<u>411</u>

上述關聯方交易乃按訂約雙方共同協定的條款進行。

31 董事的福利及權益

(a) 董事酬金

各董事的酬金載列如下：

	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	津貼及 實物福利 人民幣千元	僱主向	總計 人民幣千元
					退休金計劃 作出的供款 人民幣千元	
<b>截至2018年12月31日止年度</b>						
董事						
— 徐炳忠先生	—	120	—	—	7	127
— 張波先生	—	68	—	—	5	73
— 趙俊先生	—	23	—	—	5	28
— 雷星女士	—	70	—	—	9	79
	<u>—</u>	<u>281</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>26</u>	<u>307</u>
<b>截至2019年12月31日止年度</b>						
董事						
— 徐炳忠先生	—	240	—	—	11	251
— 張波先生	—	118	—	—	9	127
— 趙俊先生	—	64	—	—	9	73
— 雷星女士	—	120	—	—	16	136
	<u>—</u>	<u>542</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>45</u>	<u>587</u>

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金	酌情花紅	津貼及 實物福利	僱主向 退休金計劃 作出的供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2020年12月31日止年度</b>						
董事						
— 徐炳忠先生	—	341	60	60	21	482
— 張波先生	—	241	60	60	8	369
— 趙俊先生	—	295	60	60	28	443
— 雷星女士	—	191	60	60	12	323
	—	1,068	240	240	69	1,617
<b>(未經審核)</b>						
<b>截至2020年3月31日止三個月</b>						
董事						
— 徐炳忠先生	—	21	—	—	2	23
— 張波先生	—	11	—	—	2	13
— 趙俊先生	—	6	—	—	2	8
— 雷星女士	—	21	—	—	3	24
	—	59	—	—	9	68
<b>截至2021年3月31日止三個月</b>						
董事						
— 徐炳忠先生	—	144	60	36	24	264
— 張波先生	—	114	50	36	8	208
— 趙俊先生	—	274	50	36	31	391
— 雷星女士	—	114	29	36	8	187
	—	646	189	144	71	1,050

徐先生、張先生、趙先生及雷女士分別獲重新指定為 貴公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年3月31日止三個月的執行董事。彼等亦為往績記錄期間 貴公司若干附屬公司的董事及／或 貴集團僱員，及在獲聘為 貴公司執行董事前， 貴集團按彼等作為該等附屬公司的董事及／或 貴集團僱員的身份向彼等支付酬金。

於往績記錄期間， 貴公司董事概無(i)就接受職位收取或支付任何酬金；(ii)就與管理 貴公司事務或其附屬公司的承擔有關的服務收取或支付任何酬金；及(iii)放棄或同意放棄任何酬金。

**(b) 董事退休福利及離職福利**

於往績記錄期間，並無有關終止董事服務的酬金、退休福利、付款或福利向董事直接或間接支付或作出；亦無任何應付款項。

**(c) 就獲提供董事服務而向第三方提供代價**

於往績記錄期間，概無就獲提供董事服務而向第三方提供代價。

**(d) 有關以董事、由有關董事控制的法團及與其有關連的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料**

於往績記錄期間，概無有關以董事、由有關董事控制的法團及與其有關連的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易。

**(e) 董事於交易、安排或合約中的重大權益**

於往績記錄期間，貴公司概無訂立以貴公司為訂約方及貴公司董事於當中直接或間接擁有重大權益而於往績記錄期間末或往績記錄期間內任何時間存續且與貴集團業務有關的重大交易、安排及合約。

**32 股息**

自註冊成立以來，貴公司概無派付或宣派任何股息。



### III 期後財務報表

貴公司或 貴集團現時旗下的任何公司概未就2021年3月31日後直至本報告日期任何期間編製經審核財務報表。 貴公司或 貴集團現時旗下的任何公司概未就2021年3月31日後的任何期間宣派任何股息或作出任何分派。

### IV 福州支應居的額外歷史財務資料

貴集團於2018年5月18日收購福州支應居。福州支應居於截至2018年5月18日止期間（亦即2018年1月12日至2018年5月18日的收購前期間）的歷史財務資料載列如下。

#### 全面收益表

	<i>附註</i>	截至 2018年5月18日 止期間 人民幣千元
收入	2	2,255
所用原材料及消耗品		(653)
僱員福利開支		(286)
使用權資產折舊	6	(265)
廠房及設備折舊		(24)
短期租賃及其他相關費用		(209)
公用設備開支		(35)
差旅及相關費用		(13)
宣傳及推廣費用		(3)
其他開支		(129)
財務費用	3	(107)
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>531</b>
所得稅開支	4	(131)
<b>貴公司擁有人應佔年內溢利及全面收益總額</b>		<b>400</b>

附錄一

會計師報告

資產負債表

		截至
	附註	2018年5月18日
		人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
廠房及設備		118
使用權資產	6	<u>2,178</u>
		<u>2,296</u>
<b>流動資產</b>		
預付款、押金及其他應收款項		299
現金及現金等價物	5	<u>37</u>
		<u>336</u>
<b>資產總值</b>		<b><u><u>2,632</u></u></b>
<b>權益</b>		
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>		
股本		—
儲備		<u>400</u>
<b>權益總額</b>		<b><u><u>400</u></u></b>
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	6	<u>1,991</u>
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用		72
租賃負債	6	<u>169</u>
		<u>241</u>
<b>負債總額</b>		<b><u><u>2,232</u></u></b>
<b>權益及負債總額</b>		<b><u><u>2,632</u></u></b>

附錄一

會計師報告

權益變動表

	股本 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2018年1月12日的結餘	—	—	—
全面收益			
期內溢利	—	400	400
	<u>—</u>	<u>400</u>	<u>400</u>
於2018年5月18日的結餘	<u>—</u>	<u>400</u>	<u>400</u>

現金流量表

	截至 2018年5月18日 止期間 附註 人民幣千元
經營活動現金流量	
經營所得現金	7 700
已付所得稅	(131)
	<u>569</u>
經營活動所得現金淨額	569
投資活動所用現金流量	
購買廠房及設備	(142)
	<u>(142)</u>
投資活動所用現金淨額	(142)
融資活動所用現金流量	
租賃負債本金部分付款	6 (283)
租賃負債利息部分付款	6 (107)
	<u>(390)</u>
融資活動所用現金淨額	(390)
現金及現金等價物增加淨額	37
期初現金及現金等價物	—
匯兌差額	—
	<u>37</u>
期末現金及現金等價物	<u>37</u>

## 福州支應居的歷史財務資料報表附註

### 1 福州支應居的一般資料

福州支應居於2018年1月12日於福建省註冊成立為有限公司。其註冊辦事處地址為福建省福州市台江區。於2018年5月完成收購後，福州支應居由 貴集團全資擁有，並自2018年5月起成為 貴集團的全資附屬公司。

福州支應居的主要業務為於中國從事酒館經營。

### 2 收入

截至  
2018年5月18日  
止期間  
人民幣千元

在某個時間點確認的酒館經營收入 2,255

於該期間，概無客戶貢獻福州支應居總收入10%以上的收入。

福州支應居的全部收入來自中國且福州支應居的全部非流動資產位於中國。

### 3 財務費用

截至  
2018年5月18日  
止期間  
人民幣千元

租賃負債的利息開支 (附註6(a)) 107

### 4 所得稅開支

截至  
2018年5月18日  
止期間  
人民幣千元

即期企業所得稅  
— 中國企業所得稅 131

附錄一

會計師報告

截至2018年5月18日止期間，福州支應居須按25%的標準稅率繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。

	截至 2018年5月18日 止期間 人民幣千元
除所得稅前溢利	531
按適用稅率計算的稅項	131
所得稅開支	<u>131</u>

5 現金及現金等價物

	截至 2018年5月18日 止期間 人民幣千元
現金及現金等價物	37
面臨的最大信貸風險	<u>37</u>

福州支應居的現金及現金等價物的全部賬面值以人民幣計值。

現金及現金等價物基於每日存款利率按浮動利率賺取利息。於2018年5月18日，現金及現金等價物的賬面值與其公允價值相若。

於2018年5月18日，福州支應居為數約人民幣37,000元的現金及現金等價物存入中國的銀行，而將資金匯出中國受中國政府頒佈的外匯管制規則及法規規限。

6 租賃

資產負債表包括以下有關租賃的款項：

	截至 2018年5月18日 止期間 人民幣千元
<b>使用權資產物業</b>	
期初賬面淨值	-
添置	2,443
折舊費用	<u>(265)</u>
期末賬面淨值	<u>2,178</u>
<b>租賃負債</b>	
非流動部分	1,991
流動部分	<u>169</u>
	<u>2,160</u>

於2018年5月18日，福州支應居的使用權資產及租賃負債的賬面值以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

(a) 於全面收益表確認的金額

全面收益表包含以下與租賃有關的金額：

	截至 2018年5月18日 止期間 人民幣千元
使用權資產的折舊開支	265
租賃負債的財務費用 (附註3)	107
	<u>107</u>

(b) 於現金流量表確認的金額

截至2018年5月18日止期間，租賃的現金流出總額如下：

	截至 2018年5月18日 止期間 人民幣千元
來自融資活動的現金流出	
租賃負債本金部分的付款	283
租賃負債利息部分的付款	107
	<u>107</u>

短期租賃付款未單獨呈列，惟包含於附註7中使用間接法呈列的經營所得現金淨額的「除所得稅前溢利」項目內。

7 現金流量表附註

往績記錄期間的除所得稅前溢利與經營所得現金淨額的對賬：

	截至 2018年5月18日 止期間 人民幣千元
除所得稅前溢利	531
經以下調整：	
財務費用 (附註3)	107
使用權資產折舊 (附註6)	265
廠房及設備折舊	24
	<u>927</u>
運營資金變動：	
— 預付款、押金及其他應收款項	(299)
— 其他應付款項及應計費用	72
	<u>700</u>
經營所得現金淨額	<u>700</u>

融資活動產生的負債的對賬如下：

	租賃負債 人民幣千元
於2018年1月12日	–
租賃負債的利息開支	107
現金流量	
– 租賃負債本金部分的付款	(283)
– 租賃負債利息部分的付款	(107)
其他非現金變動	
– 租賃負債增加	2,443
	<hr/>
於2018年5月18日	<u>2,160</u>

## V 江西蘇勒伊格及武漢奧爾德桑的額外歷史財務資料

貴集團於2018年5月23日收購江西蘇勒伊格。截至2018年5月23日止期間（亦即2018年4月9日（註冊成立日期）至2018年5月23日的收購前期間），江西蘇勒伊格未曾開始經營且其股本尚未繳付。因此，並無歷史財務資料。

貴集團於2018年5月25日收購武漢奧爾德桑。截至2018年5月25日止期間（亦即2018年2月6日（註冊成立日期）至2018年5月25日的收購前期間），武漢奧爾德桑未曾開始經營且其股本尚未繳付。於2018年5月25日，武漢奧爾德桑的現金及現金等價物為約人民幣928,000元、股本為人民幣1,000,000元及產生的初始成立成本的累計虧損為約人民幣72,000元。