

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

嘉士利集團有限公司
Jiashili Group Limited



(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：1285)

有關截至二零二一年十二月三十一日止年度 之年度業績公告之補充公告

茲提述嘉士利集團有限公司(「本公司」)於二零二二年三月三十日刊發的截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度業績公告(「二零二一年年度業績」)。除另有界定者外，本補充公告所用詞彙與二零二一年年度業績所界定者具有相同涵義。

除二零二一年年度業績披露的資料外，本公司謹向本公司股東及潛在投資者提供以下補充資料：

貸款予一間聯營公司、貸款予一間附屬公司的一名非控股股東及應收一間附屬公司的一名非控股股東款項的減值虧損

誠如二零二一年年度業績附註7所討論，本公司就(i)貸款予一間聯營公司；(ii)貸款予一間附屬公司的一名非控股股東及(iii)應收一間附屬公司的一名非控股股東款項(統稱「貸款及墊款」)於預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型下分別確認減值虧損人民幣7.8百萬元、人民幣7.3百萬元及人民幣10.8百萬元(「減值虧損」)。本公司謹此向股東及潛在投資者補充以下資料。

貸款及墊款詳情

(i) 向一間聯營公司提供貸款

已向本公司的聯營公司授出總值為人民幣16,000,000元的三筆貸款，貸款協議詳情隨附如下：

貸款協議A

協議日期：	二零二零年十月二十九日
借出人：	廣東嘉士利食品集團有限公司(「廣東嘉士利」，本公司的間接全資附屬公司)
借款人：	廣東全成大健康飲品有限公司(「全成」，一間於中華人民共和國(「中國」)成立的有限公司，為本公司聯營公司開平市嘉潤投資有限公司(「開平嘉潤」)投資的被投資公司)
本金：	人民幣5,000,000元
利率：	免息
年期：	自提款日期起計24個月
貸款目的：	貸款的所得款項將由全成用於其營運資金需求
還款：	全成將於貸款到期日全額償還本金
提前還款：	全成可於到期日之前以提前至少十個營業日給予廣東嘉士利書面通知並經廣東嘉士利同意的方式，向廣東嘉士利償還貸款
抵押：	無抵押
擔保人：	(i) 梁斌強，全成的董事

- (ii) 陳平，全成的董事
- (iii) 梁衛強，中國當地居民、聯營公司及本公司的一名獨立第三方
- (iv) 陳良，中國當地居民、聯營公司及本公司的一名獨立第三方

貸款協議B

- 協議日期：二零二一年三月三十一日
- 借出人：廣東嘉士利
- 借款人：全成
- 本金：人民幣5,000,000元
- 利率：免息
- 年期：自提款日期起計24個月
- 貸款目的：貸款的所得款項將由全成用於其營運資金需求
- 還款：全成將於貸款到期日全額償還本金
- 提前還款：全成可於到期日之前以提前至少十個營業日給予廣東嘉士利書面通知並經廣東嘉士利同意的方式，向廣東嘉士利償還貸款
- 抵押：無抵押
- 擔保人：
 - (i) 梁斌強，全成的董事
 - (ii) 陳平，全成的董事
 - (iii) 梁衛強，中國當地居民、聯營公司及本公司的一名獨立第三方

(iv) 陳良，中國當地居民、聯營公司及本公司的一名獨立第三方

貸款協議C

協議日期：二零二一年五月二十四日

借出人：廣東嘉士利

借款人：全成

本金：人民幣6,000,000元

利率：免息

年期：自提款日期起計24個月

貸款目的：貸款的所得款項將由全成用於其營運資金需求

還款：全成將於貸款到期日全額償還本金

提前還款：全成可於到期日之前以提前至少十個營業日給予廣東嘉士利書面通知並經廣東嘉士利同意的方式，向廣東嘉士利償還貸款

抵押：無抵押

擔保人：(i) 梁斌強，全成的董事

(ii) 陳平，全成的董事

(iii) 梁衛強，中國當地居民、聯營公司及本公司的一名獨立第三方

(iv) 陳良，中國當地居民、聯營公司及本公司的一名獨立第三方

(ii) 貸款予一間附屬公司的一名非控股股東

貸款協議的主要條款載列如下：

- 協議日期：二零二零年四月二十六日
- 借出人：開平市利嘉實業投資有限公司(「利嘉」，本公司的間接全資附屬公司)
- 借款人：廣東金蘋果有限公司(「金蘋果」，本公司附屬公司的非控股股東，持有廣東嘉金食品有限公司(「嘉金」)的49%股權)
- 本金：人民幣18,000,000元
- 利率：年利率8%
- 年期：自提款日期起計36個月
- 貸款目的：貸款的所得款項將由金蘋果用於其營運資金需求
- 還款：金蘋果將於每個歷年末按年償還利息，本金金額將於貸款到期時償還
- 提前還款：金蘋果可於到期日之前以提前至少十個營業日給予利嘉書面通知並經利嘉同意的方式，向利嘉償還貸款
- 抵押：
- (i) 張春樂，提供其於金蘋果的60%股權作擔保
 - (ii) 金蘋果質押其於嘉金的49%股權
 - (iii) 張春樂，質押其於廣東中食營科生物科技有限公司(一間於中國成立的有限公司)的5.17%股權

- 擔保人：
- (i) 張春樂，金蘋果的董事
 - (ii) 陳麗平，張春樂的配偶

(iii) 應收一間附屬公司的一名非控股股東款項(人民幣22,324,000元)

其指於二零二一年十二月三十一日應收金蘋果款項，該等款項為無抵押、不計息及須按要求償還。該等款項將於一年內償還。明細如下：(i)貿易應收款項人民幣20,414,000元指本集團向金蘋果銷售月餅；(ii)應收貸款利息人民幣1,880,000元；及(iii)其他應收款項人民幣30,000元。

導致就貸款及墊款確認減值虧損的原因、事件及情況詳情

就貸款及墊款的減值決定而言，本公司將根據過往經驗、財務狀況、所提供抵押品的公平及可靠價值、抵押品的資產淨值及本公司訂立合約交易對手方產生的現金流量進行檢討。

貸款予一間聯營公司全成的人民幣16,000,000元於二零二一年十二月三十一日尚未到期，於決定減值撥備時，本公司參考全成截至二零二一年十二月三十一日止年度的損益賬及其於二零二一年十二月三十一日的財務狀況。全成已於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得淨虧損約人民幣5,600,000元，而於二零二一年十二月三十一日財務狀況表的資產淨值虧損狀況約為人民幣10,000,000元。本公司董事已決定根據全成的最新財務狀況計提減值撥備。

貸款予一名非控股股東金蘋果的人民幣18,000,000元於二零二一年十二月三十一日尚未到期，本公司董事於決定貸款予金蘋果的減值撥備時，已參考二零二一年十二月三十一日應收貸款利息約人民幣1,880,000元。應收利息為人民幣1,880,000元，代表截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度的應收利息總額。

本公司董事於決定墊款予金蘋果的減值撥備時，已參考於二零二一年十二月三十一日尚未支付的截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度的應收利息人民幣1,880,000元及已於截至二零二一年止年度逾期的來自金蘋果的貿易應收款項人民幣20,414,000元。本公司董事已根據貿易經驗及來自金蘋果貿易債務的可收回性就減值撥備作出決定。

有關貸款及墊款的預期信貸虧損評估的詳情

本公司謹就預期信貸虧損評估的詳情提供如下進一步資料：

本公司的內部信貸風險評估及確定授予各應收貸款及借款人的信貸評級

信貸風險指本集團的交易對手方未能履行其合約責任而導致本集團出現財務虧損的風險。本集團的信貸風險敞口主要歸因於貿易應收款項、應收票據及其他應收款項、應收貸款、應收聯營公司、應收一間附屬公司之一名非控股股東、應收合營企業及應收一名關聯方的款項、貸款予一間合營企業、貸款予一間附屬公司的一名非控股股東及貸款予一間聯營公司、已抵押銀行存款及銀行結餘。本集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以為其金融資產相關信貸風險提供保障，惟與若干應收貸款及貸款予一間附屬公司的一名非控股股東及貸款予一間合營企業相關的信貸風險有所減少，此乃由於其由土地、零售店、工廠及住宅樓或投資的股權權益作抵押，且若干貿易應收款項的結算由知名機構出具的票據支持。

本公司於對本集團金融資產的信貸風險及減值評估採用預期信貸虧損模型。於應用國際財務報告準則第9號項下的預期信貸虧損模型時，管理層已對借款人進行評估，包括本集團的新舊借款人。由於所有第三方借款人均為中國當地民營企業，財務狀況不算強勁，且應收貸款的擔保人均為當地私人，個人信譽度不確定。為擔保應收貸款而提供的抵押品主要為中國當地私營公司的非上市證券。故此本集團會參考穆迪二零二一年違約報告中的評級分類對個人信貸評級的決定，確定該等借款人的評級應為Caa2~3及Ca-C。就尚未逾期且未延期的該等應收貸款而言，評級將為Caa-2。就已逾期但已延期的該等應收貸款而言，評級將提高至Caa-3或Ca-C。倘有證據表明應收貸款存在信貸減值，則內部信貸評級將降為虧損，並將於考慮抵押品價值後計提全額撥備。

就關聯方借款(包括但不限於貸款予一間聯營公司、貸款予一間附屬公司的一名非控股股東及應收一間附屬公司的一名非控股股東款項)而言，本集團將該等借款人評級為Caa1~Ca-C。倘貸款並無逾期，本集團將計及借款人的財務狀況後確定貸款評級。倘借款人財務狀況良好，預期並無收回貸款的壓力，且能

夠按時支付貸款利息，本集團將貸款評級為Caa1。倘借款人並無任何尚未償還款項但財務狀況不佳，本集團將貸款評級為Caa2。倘借款人財務狀況不佳且未能按時支付貸款利息，本集團將貸款評級為Caa3。倘有證據表明應收貸款存在信貸減值，則內部信貸評級將降為虧損，並將於考慮抵押品價值後計提全額撥備。

分配予貸款及墊款的方法及基準以及預期信貸虧損違約率

就應收關聯方的無抵押貸款而言，本公司董事根據鑑於債務人財務狀況的過往信貸虧損經驗以及市場數據，對估計虧損率作出估計。就具有抵押品的應收貸款而言，本公司董事將根據債務人的過往信貸虧損經驗以及借款人所抵押抵押品的公允價值，對估計虧損率作出估計。

(i) 貸款予一間聯營公司

就上述標準及全成財務狀況不佳而言，授予全成的內部信貸評級屬於Ca-C類別，參考穆迪二零二一年違約報告，相應的違約率為48.48%。

(ii) 貸款予一間附屬公司的一名非控股股東

由於二零二一年十二月三十一日來自金蘋果的截至二零二零年及二零二一年止年度的未付貸款利息人民幣1,880,000元及逾期貿易應收款項人民幣20,414,000元，授予金蘋果的內部信貸評級屬於Ca-C類別，參考穆迪二零二一年違約報告，相應的違約率為48.48%。

就應收一間附屬公司的一名非控股股東款項而言，倘其屬相對較短期性質，本公司董事根據歷史結付記錄、過往經驗及可得合理及支持性前瞻性資料，對應收一間附屬公司的一名非控股股東款項的可收回性作出定期個別評估。在正常情況下，由於其快速發展的消費品行業慣例，逾期超過三個月或以上的款項將分類為可疑觀察名單。

(iii) 應收一間附屬公司的一名非控股股東款項

本公司認為，就應收一間附屬公司的一名非控股股東款項人民幣22,324,000元應授予金蘋果的相同信貸評級Ca-C。相應的違約率48.48%用於計算應收一間附屬公司的一名非控股股東款項的減值虧損。

有關就貸款及墊款減值虧損金額的詳細計算

根據上述方法及基準，有關貸款及墊款減值虧損金額的詳細計算如下：

(i) 向一間聯營公司提供貸款(人民幣16,000,000元)

人民幣16,000,000元x 48.48%^(附註1) = 7,756,800或約人民幣7,800,000元

(ii) 貸款予一間附屬公司的一名非控股股東(人民幣18,000,000元)

(人民幣18,000,000元-人民幣6,062,692元^(附註2)) x 49%^(附註3) x 48.48%^(附註1)
= 7,286,195或約人民幣7,300,000元

(iii) 應收一間附屬公司的一名非控股股東款項(人民幣22,324,000元)

人民幣22,324,000元x 48.48%^(附註1) = 10,822,675或約人民幣10,800,000元

附註：

- (1) 參考穆迪二零二一年違約報告，圖表43按字母數字評級的平均累計發行人加權全球違約率，一九九八年至二零二一年，未償還2年的分類Ca-C，第39頁
- (2) 人民幣6,062,692元為嘉金於二零二一年十二月三十一日的資產淨值，貸款的抵押品價值
- (3) 根據與金蘋果日期為二零二零年四月二十六日的貸款協議，金蘋果質押其於嘉金的49%股權作為貸款的抵押品
- (4) 應收一間附屬公司的一名非控股股東款項指於二零二一年十二月三十一日應收金蘋果的款項，本公司認為同一實體將採用相同的違約分類Ca-C及相同評級48.48%。

鑑於該等貸款及墊款的可收回性及其他前瞻性資料信息，董事已仔細考慮有關預期信貸虧損模型下減值虧損撥備的決定，以真實及公平地反映本集團於二零二一年十二月三十一日的財務狀況。本公司董事認為，基於本公司內部信貸檢查及檢討政策的貸款及墊款的信貸及減值評估將為減值虧損提供公平合理的估計。本公司將與該等貸款及墊款的交易對手方進行持續定期檢討及磋商，以減輕對本集團的財務影響。

有關尚未償還貸款及墊款的後續行動

以下載列本公司就貸款及墊款所採取的行動。

交易對手方名稱

於二零二一年及截至本補充公告日期採取的行動

(i)貸款予一間聯營公司

廣東全成大健康飲品有限公司

與借款人及擔保人持續磋商

本公司就向債務人提出的追償行動與其中國法律顧問聯絡

(ii)及(iii)貸款予一間附屬公司的一名非控股股東及應收一間附屬公司的一名非控股股東款項

廣東金蘋果有限公司

就尚未償還未付利息於二零二一年七月五日出具法律函件。與借款人及擔保人持續磋商

承董事會命
嘉士利集團有限公司
主席兼執行董事
黃銑銘

香港，二零二二年五月十八日

於本公告日期，董事會包括執行董事黃銑銘先生、譚朝均先生、陳松浣先生及劉守平先生；獨立非執行董事甘廷仲先生、何文琪女士及馬曉強先生。