

**Napier Tokutei Mokuteki Kaisha 和  
GK Kiroro Management**

**已审备考汇总财务报表**

**截至2022年6月30日止6个月期间**

目 录

	页 次
一、 审计报告	1 - 4
二、 已审备考汇总财务报表	
备考汇总资产负债表	5 - 6
备考汇总利润表	7
备考汇总财务报表附注	8 - 40



Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 17, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue  
Dongcheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼17层  
邮政编码：100738

Tel 电话：+86 10 5815 3000  
Fax 传真：+86 10 8518 8298  
ey.com

## 审计报告

安永华明（2022）专字第61858323\_B01号  
Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management

上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司董事会：

### 一、 审计意见

我们审计了Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management的备考汇总财务报表，包括2022年6月30日的备考汇总资产负债表，截至2022年6月30日止6个月期间的备考汇总利润表以及相关备考汇总财务报表附注。

我们认为，后附的Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management的备考汇总财务报表在所有重大方面按照备考汇总财务报表附注二所述编制基础编制。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 强调事项——编制基础

我们提醒备考汇总财务报表使用者关注备考汇总财务报表附注二对编制基础的说明。Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management编制备考汇总财务报表是为了上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司评价Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management的经营业绩和资产状况之目的。因此，备考汇总财务报表不适用于其他用途。本段内容不影响已发表的审计意见。

### 四、 其他事项——对审计报告使用的限制

我们的报告仅供上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司董事会使用，不应为除上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司董事会之外的其他机构或人员使用。

## 审计报告（续）

安永华明（2022）专字第61858323\_B01号  
Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management

### 五、管理层和治理层对备考汇总财务报表的责任

Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management管理层负责按照备考汇总财务报表附注二所述编制基础编制备考汇总财务报表（包括确定该编制基础对于在具体情况下编制备考汇总财务报表是可接受的），并设计、执行和维护必要的内部控制，以使备考汇总财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制备考汇总财务报表时，管理层负责评估Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management的财务报告过程。

### 六、注册会计师对备考汇总财务报表审计的责任

我们的目标是对备考汇总财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响备考汇总财务报表使用者依据备考汇总财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的备考汇总财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

## 审计报告（续）

安永华明（2022）专字第61858323\_B01号  
Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management

### 六、注册会计师对备考汇总财务报表审计的责任（续）

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：（续）

- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对 Napier Tokutei Mokuteki Kaisha 和 GK Kiroro Management持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意备考汇总财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致 Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management不能持续经营。
- （5）就 Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对备考汇总财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

审计报告（续）

安永华明（2022）专字第61858323\_B01号  
Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management

（本页无正文）



侯捷

中国注册会计师：侯捷



侯薇

中国注册会计师：侯薇

中国 北京

2022年12月21日

Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management  
 备考汇总资产负债表  
 2022年6月30日



人民币元

资产	附注六	2022年6月30日	2021年12月31日
流动资产			
货币资金	1	166,194,445.68	136,693,204.96
应收账款	2	123,050.60	16,136,134.64
预付款项	3	1,594,385.66	339,687.80
其他应收款	4	305,556.00	6,935,737.19
存货	5	2,960,102.55	5,101,260.58
其他流动资产	6	1,902,863.93	44,338,222.94
流动资产合计		173,080,404.42	209,544,248.11
非流动资产			
固定资产	7	739,396,044.10	851,743,604.94
在建工程	8	6,244,325.72	-
使用权资产	9	4,662,203.87	6,835,088.23
非流动资产合计		750,302,573.69	858,578,693.17
资产总计		923,382,978.11	1,068,122,941.28

后附备考汇总财务报表附注为本备考汇总财务报表的组成部分

Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management  
 备考汇总资产负债表（续）  
 2022年6月30日



人民币元

负债和所有者权益	附注六	2022年6月30日	2021年12月31日
流动负债			
应付账款		3,381,283.91	16,909,015.24
合同负债	11	1,282,490.25	4,873,523.01
应付职工薪酬	12	1,804,745.67	1,467,290.23
应交税费	13	11,157,660.83	8,623,082.65
其他应付款		1,600,159.73	25,382,980.29
一年内到期的非流动负债	17	2,193,817.29	4,151,169.02
其他流动负债	14	128,249.03	487,352.30
流动负债合计		21,548,406.71	61,894,412.74
非流动负债			
长期借款	15	25,848,046.51	-
应付债券	16	411,388,860.14	409,363,329.00
租赁负债	17	360,158.84	2,788,430.91
其他非流动负债		529,944.88	597,665.57
非流动负债合计		438,127,010.37	412,749,425.48
负债合计		459,675,417.08	474,643,838.22
所有者权益			
所有者权益合计		463,707,561.03	593,479,103.06
负债和所有者权益总计		923,382,978.11	1,068,122,941.28

本备考汇总财务报表由以下人士签署：

本御和知  
 法定代表人：高山知也  
 丹羽文彦

主管会计工作负责人：

野口知秀

会计机构负责人：

野口知秀

后附备考汇总财务报表附注为本备考汇总财务报表的组成部分



Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management  
 备考汇总利润表  
 截至2022年6月30日止6个月期间

人民币元

	附注六	截至2022年6月30 日止6个月期间	2021年
营业收入	18	47,757,844.35	24,586,145.46
减：营业成本		73,288,946.25	23,871,615.08
税金及附加		3,712,722.02	66,174.40
销售费用		4,358,748.63	2,342,279.52
管理费用		14,479,555.05	5,460,344.81
财务费用	19	19,218,111.86	4,429,655.96
其中：利息费用		18,483,084.08	4,118,166.49
加：其他收益	20	755,250.28	-
营业亏损		(66,544,989.18)	(11,583,924.31)
加：营业外收入		38,034.27	53,593.58
减：营业外支出	21	13,533.33	30,251,090.15
亏损总额		(66,520,488.24)	(41,781,420.88)
减：所得税费用	22	15,835.30	-
净亏损		(66,536,323.54)	(41,781,420.88)
其他综合亏损的税后净额			
不能重分类进损益的其他综合亏损			
外币财务报表折算差额		(63,235,218.49)	(4,954,862.78)
综合亏损总额		(129,771,542.03)	(46,736,283.66)

后附备考汇总财务报表附注为本备考汇总财务报表的组成部分

## Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management

备考汇总财务报表补充资料

截至2022年6月30日止6个月期间

人民币元

### 一、基本情况

Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management及其控股子公司New KRH Co., Ltd.（以下合称“本报告主体”）的基本情况如下：

Napier Tokutei Mokuteki Kaisha成立于2019年7月4日，注册地址为：日本东京都千代田区丸之内三丁目1番1号东京共同会计事务所内。公司法人代码为：0100-05-030443。

Napier Tokutei Mokuteki Kaisha（“Napier TMK”）由ISH Liquid Gold设立，特定出资总10万股，每股1日元。2021年11月18日，Napier TMK发行优先出资股，共110亿股，每股1日元。其中，Fosun Hive JP Fund I Pte Ltd持有54.89亿股，占优先出资的49.9%，GK Napier Holdings持有46.44亿股，占优先出资的42.2%，IDERA Capital Management Ltd.持有8.67亿股，占优先出资7.9%。Fosun Hive JP Fund I Pte Ltd、GK Napier Holdings和IDERA Capital Management Ltd.由同一最终控股人控制。2021年11月16日，经董事会批准，ISH Liquid Gold将其2.5万股特定出资转让给Fosun Hive JP Fund I Pte Ltd。Napier TMK的董事会决议按照特定出资和优先出资合计每1股占1份表决权。经上述股权增资及转让后，Fosun Hive JP Fund I Pte Ltd、GK Napier Holdings以及IDERA Capital Management Ltd.分别持有Napier TMK49.90%、42.22%、7.88%的股权。

Napier TMK主要从事度假村资产的受让、管理和处置等。

GK Kiroro Management（“GKKM”）成立于2021年7月12日，注册地址为：日本东京都千代田区丸之内三丁目1番1号东京共同会计事务所内。公司法人代码为：0100-03-035330。

GKKM由一般社团法人ISH Isle出资设立，注册资本为10万日元。于2021年11月16日，经董事会批准，ISH Isle将95,000日元和5,000日元股权分别转让给Fosun Hive JP Fund I Pte Ltd和IDERA Capital Management Ltd.。同时，Fosun Hive JP Fund I Pte Ltd和IDERA Capital Management Ltd.分别向GKKM等比例增资4.37亿日元、0.23亿日元，计入资本公积。经上述股权转让及增资后，Fosun Hive JP Fund I Pte Ltd和IDERA Capital Management Ltd.分别持有GKKM95%及5%的股权。

GKKM的控股子公司New KRH Co., Ltd（“New KRH”）成立于2021年8月6日，注册地址为：日本北海道余市郡赤井川村字常盤128番地1号。公司法人代码为：4300-01-084766。公司发行普通股500股，实收资本500万日元，资本准备金日元500万元。

GKKM及其控股子公司主要从事酒店及滑雪场度假村的运营管理服务。

## Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management

备考汇总财务报表补充资料（续）

截至2022年6月30日止6个月期间

人民币元

### 一、 基本情况（续）

2021年7月1日，Property Perfect Public Company Limited及其子公司Kiroro Resort Holdings Co., Ltd.（“KRH”）与IDERA Capital Management Ltd.签订资产转让协议，约定由Property Perfect Public Company Limited的子公司KRH在完成企业内部重组（分立New KRH）后，将与滑雪场和酒店运营相关的资产以及New KRH的股权转让给IDERA Capital Management Ltd.。2021年10月18日及2021年11月19日，双方签订补充协议，买方由IDERA Capital Management Ltd.变更为Napier TMK和GKKM，根据补充协议约定，当KRH完成内部重组后，KRH将所持有的New KRH股权转让给GKKM，与滑雪场及酒店相关业务的资产转让给Napier TMK。根据资产转让协议，本次资产及股权转让定价日元150亿元，其中New KRH股份对价日元1元，其余为固定资产及土地的转让对价。New KRH完成股权交割日为2021年11月22日。

本报告主体的母公司为Fosun Hive Yoki Management Pte. Ltd，最终控制方为复星国际有限公司。

### 二、 备考汇总财务报表的编制基础

本备考汇总财务报表系为了上海豫园旅游商城(集团)股份有限公司评价Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management的经营业绩和资产状况之目的而编制的。因此，本备考汇总财务报表不适用于其他用途。

考虑到本备考汇总财务报表的编制基础和特殊目的，在编制本备考汇总财务报表时只编制了2022年6月30日的备考汇总资产负债表和截至2022年6月30日止6个月期间的备考汇总利润表以及比较期间2021年12月31日的备考汇总资产负债表和2021年度的备考汇总利润表，未编制截至2022年6月30日止6个月期间的备考汇总所有者权益变动表和现金流量表以及比较期间的财务信息。编制本备考汇总财务报表时，管理层以Napier Tokutei Mokuteki Kaisha的单体报表和GK Kiroro Management的合并财务报表为基础，将两份报表直接简单加总编制而成，净资产按归属于所有者的净资产列报，不再细分“股本”、“资本公积”、“盈余公积”和“未分配利润”等明细科目。

## **二、 备考汇总财务报表的编制基础（续）**

本备考汇总财务报表除按性质分类的费用、分部报告、承诺事项、金融工具及其风险以及公允价值的备考汇总财务报表附注以外，按照本备考汇总财务报表附注三、重要会计政策及会计估计编制，这些重要会计政策是根据财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）制定。

本备考汇总财务报表以持续经营为基础编制。

编制备考汇总财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## **三、 重要会计政策和会计估计**

### **1. 会计期间**

本报告主体编制备考汇总财务报表的会计期间为2021年度和2022年1月1日至2022年6月30日止期间。

### **2. 记账本位币**

Napier TMK、GKKM及New KRH编制本备考汇总财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本报告主体记账本位币为日元。本报告主体确定日元为记账本位币的原因是：通常以日元进行商品和劳务的计价和结算；通常以日元进行商品和劳务所需人工、材料和其他费用的计价和结算；融资活动获得的货币以及保存从经营活动中收取款项所使用的货币主要为日元。

### 三、重要会计政策和会计估计（续）

#### 3. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的资本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

##### 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### 4. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括GK Kiroro Management及其控股子公司New KRH Co., Ltd.的财务报表。子公司，是指被本报告主体控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本报告主体所控制的结构化主体等）。

编制合并财务报表时，子公司采用与本报告主体一致的会计期间和会计政策。本报告主体内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入和费用于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

### **三、 重要会计政策和会计估计（续）**

#### **4. 合并财务报表（续）**

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果自本报告主体取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本报告主体对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本报告主体重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

#### **5. 现金及现金等价物**

现金，是指本报告主体的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本报告主体持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### **6. 外币业务和外币报表折算**

本报告主体对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本报告主体在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

### 三、 重要会计政策和会计估计（续）

#### 7. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

##### 金融工具的确认和终止确认

本报告主体于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本报告主体承诺买入或卖出金融资产的日期。

### 三、 重要会计政策和会计估计（续）

#### 7. 金融工具（续）

##### 金融资产分类和计量

本报告主体的金融资产于初始确认时根据本报告主体企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

##### *以摊余成本计量的债务工具投资*

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

##### 金融负债分类和计量

本报告主体的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债。以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

##### *以摊余成本计量的金融负债*

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。



### 三、 重要会计政策和会计估计（续）

#### 7. 金融工具（续）

##### 金融工具减值

本报告主体以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本报告主体运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本报告主体在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本报告主体按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本报告主体按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本报告主体按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本报告主体在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本报告主体以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本报告主体假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本报告主体计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本报告主体不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本报告主体直接减记该金融资产的账面余额。

### 三、重要会计政策和会计估计（续）

#### 8. 存货

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本和其他成本。发出存货，采用先进先出法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

#### 9. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本报告主体，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
永久业权土地	无期限	0%	-
建筑物及附属设备	2-48年	0-4%	2.0%-50.0%
机械设备	2-18年	0-1%	5.5%-50.0%
运输工具	2-5年	0%	20.0%-50.0%
器具	2-13年	0-1%	7.7%-50.0%

本报告主体至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

### 三、 重要会计政策和会计估计（续）

#### 10. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

#### 11. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- （1） 资产支出已经发生；
- （2） 借款费用已经发生；
- （3） 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- （1） 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；
- （2） 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

### 三、 重要会计政策和会计估计（续）

#### 12. 资产减值

对除存货、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本报告主体将估计其可收回金额，进行减值测试；对使用寿命不确定的固定资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本报告主体以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本报告主体将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 13. 职工薪酬

职工薪酬，是指本报告主体为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的[除股份支付以外]各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本报告主体提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

##### 短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 离职后福利（设定提存计划）

本报告主体的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

### 三、 重要会计政策和会计估计（续）

#### 14. 与客户之间的合同产生的收入

本报告主体在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

##### 提供服务合同

本报告主体与客户之间的提供服务合同通常包含酒店住宿、滑雪场运营等履约义务，由于本报告主体履约的同时客户即取得并消耗本报告主体履约所带来的经济利益，本报告主体将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。

##### 销售商品合同

本报告主体与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本报告主体通常在综合考虑了下列因素的基础上，以验收时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

#### 15. 合同负债

本报告主体根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。

##### 合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

#### 16. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 三、重要会计政策和会计估计（续）

#### 17. 递延所得税

本报告主体根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债。除非：

- （1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本报告主体以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- （1）可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本报告主体于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本报告主体对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本报告主体重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### 三、 重要会计政策和会计估计（续）

#### 18. 租赁

在合同开始日，本报告主体评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

##### 作为承租人

本报告主体对租赁确认使用权资产和租赁负债。

##### 使用权资产

在租赁期开始日，本报告主体将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本报告主体因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本报告主体后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本报告主体在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本报告主体在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

##### 租赁负债

在租赁期开始日，本报告主体将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本报告主体合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本报告主体将行使终止租赁选择权。

在计算租赁付款额的现值时，本报告主体采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本报告主体按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，本报告主体确认利息时增加租赁负债的账面金额，支付租赁付款额时减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本报告主体按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

### 三、 重要会计政策和会计估计（续）

#### 18. 租赁（续）

##### 作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本报告主体按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

##### *作为经营租赁出租人*

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

#### 19. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

##### 判断

在应用本报告主体的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

##### *投资性房地产与固定资产的划分*

本报告主体会根据判断对投资性房地产与固定资产进行划分。投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。固定资产，主要为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有。因此，本报告主体判断投资性房地产与固定资产的划分会充分考虑管理层的意图，有无用于日常生产经营活动并获取经营收入等因素。



### 三、 重要会计政策和会计估计（续）

#### 19. 重大会计判断和估计（续）

##### 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

##### 金融工具减值

本报告主体采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本报告主体根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

##### 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本报告主体于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的固定资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

##### 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

##### 承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本报告主体采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本报告主体根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

#### 四、 税项

本报告主体本年度主要税项及其税率列示如下：

##### 企业所得税

- 法人税 - 根据公司应纳税所得额的15.00%缴纳。
- 地方法人税 - 根据公司法人税的10.30%缴纳。
- 事业税 - 根据公司应纳税所得额的3.50%缴纳。
- 特别法人  
事业税 - 根据公司事业税的37.00%缴纳。

##### 消费税

- 纳税人按应税收入8%或10%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴消费税。

##### 固定资产取得税

- 不动产（土地、房屋）产权发生转移变动时，根据相关不动产的评估价值的2/5计价，按3%或者4%的税率计缴。

##### 固定资产税

- 对法人持有的土地、房屋、机械、折旧资产等征收的资产税，标准税率为1.4%。

#### 五、 备考汇总财务报表的汇总范围

##### 1. 子公司情况

本报告主体的子公司的情况如下：

	主要经营地/ 注册地	业务 性质	注册 资本 (万日元)	持股比例 (%)		表决权 比例 (%)
				直接	间接	
New KRH	日本北海道	滑雪场及酒店运营	500	-	100	100

**Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management**  
**备考汇总财务报表补充资料（续）**  
**截至2022年6月30日止6个月期间**

人民币元

**六、 备考汇总财务报表主要项目注释**

**1. 货币资金**

	2022年6月30日	2021年12月31日
银行存款	<u>166,194,445.68</u>	<u>136,693,204.96</u>

于2022年6月30日，本报告主体无所有权受到限制的货币资金（2021年12月31日：无）。

**2. 应收账款**

应收账款的信用期通常为1-2个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2022年6月30日	2021年12月31日
1年以内	<u>123,050.60</u>	<u>16,136,134.64</u>
减：应收账款坏账准备	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>123,050.60</u>	<u>16,136,134.64</u>

本报告主体管理层认为，于资产负债表日之应收账款无需计提坏账准备。

**3. 预付款项**

预付款项的账龄分析如下：

	2022年6月30日	2021年12月31日
1年以内	<u>1,594,385.66</u>	<u>339,687.80</u>

**Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management**  
**备考汇总财务报表补充资料（续）**  
**截至2022年6月30日止6个月期间**

人民币元

**六、 备考汇总财务报表主要项目注释（续）**

**4. 其他应收款**

其他应收款的账龄分析如下：

	2022年6月30日	2021年12月31日
1年以内	305,556.00	6,935,737.19
减：其他应收款坏账准备	-	-
	<u>305,556.00</u>	<u>6,935,737.19</u>

本报告主体管理层认为，于资产负债表日之其他应收款无需计提坏账准备。

**5. 存货**

	2022年6月30日	2021年12月31日
库存商品	746,167.85	2,411,102.90
耗材及用品	2,213,934.70	2,690,157.68
	<u>2,960,102.55</u>	<u>5,101,260.58</u>
减：存货跌价准备	-	-
	<u>2,960,102.55</u>	<u>5,101,260.58</u>

本报告主体管理层认为，于资产负债表日之存货无需计提跌价准备。

于2022年6月30日，本报告主体无所有权受到限制的存货（2021年12月31日：无）。

**6. 其他流动资产**

	2022年6月30日	2021年12月31日
待摊费用	1,347,935.55	3,288,726.03
消费税留抵税额	530,717.54	41,021,004.73
其他	24,210.84	28,492.18
	<u>1,902,863.93</u>	<u>44,338,222.94</u>

**Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management**  
**备考汇总财务报表补充资料（续）**  
**截至2022年6月30日止6个月期间**

人民币元

**六、 备考汇总财务报表主要项目注释（续）**

**7. 固定资产**

2022年6月30日

	永久业权土地	建筑物及附属设备	机械设备	运输工具	器具	合计
原价						
期初余额	362,895,864.71	429,845,676.32	49,478,759.73	5,703,833.59	6,803,595.91	854,727,730.26
汇率变动	(41,119,248.14)	(48,705,242.29)	(5,606,372.50)	(646,293.80)	(770,906.41)	(96,848,063.14)
期末余额	<u>321,776,616.57</u>	<u>381,140,434.03</u>	<u>43,872,387.23</u>	<u>5,057,539.79</u>	<u>6,032,689.50</u>	<u>757,879,667.12</u>
累计折旧						
期初余额	-	2,279,006.87	353,118.85	231,557.62	120,441.98	2,984,125.32
计提	-	12,878,998.77	1,983,537.18	1,309,852.77	681,249.66	16,853,638.38
汇率变动	-	(1,034,635.41)	(159,588.03)	(105,201.32)	(54,715.92)	(1,354,140.68)
期末余额	<u>-</u>	<u>14,123,370.23</u>	<u>2,177,068.00</u>	<u>1,436,209.07</u>	<u>746,975.72</u>	<u>18,483,623.02</u>
账面价值						
期末	<u>321,776,616.57</u>	<u>367,017,063.80</u>	<u>41,695,319.23</u>	<u>3,621,330.72</u>	<u>5,285,713.78</u>	<u>739,396,044.10</u>
期初	<u>362,895,864.71</u>	<u>427,566,669.45</u>	<u>49,125,640.88</u>	<u>5,472,275.97</u>	<u>6,683,153.93</u>	<u>851,743,604.94</u>

于2022年6月30日，账面价值为人民币739,396,044.10元（2021年12月31日：人民币851,743,604.94元）的固定资产的所有权受到限制，参见附注六、10。

**Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management**  
**备考汇总财务报表补充资料（续）**  
**截至2022年6月30日止6个月期间**

人民币元

**六、 备考汇总财务报表主要项目注释（续）**

**8. 在建工程**

	2022年6月30日	2021年12月31日
酒店装修改良支出	<u>6,244,325.72</u>	<u>-</u>

**9. 使用权资产**

2022年6月30日

	运输工具	其他设备	合计
<b>成本</b>			
期初余额	5,411,547.29	1,878,772.21	7,290,319.50
汇率变动	<u>(613,175.23)</u>	<u>(212,881.18)</u>	<u>(826,056.41)</u>
期末余额	<u>4,798,372.06</u>	<u>1,665,891.03</u>	<u>6,464,263.09</u>
<b>累计折旧</b>			
期初余额	293,830.53	161,400.74	455,231.27
计提	1,031,239.47	456,880.73	1,488,120.20
汇率变动	<u>(95,461.31)</u>	<u>(45,830.94)</u>	<u>(141,292.25)</u>
期末余额	<u>1,229,608.69</u>	<u>572,450.53</u>	<u>1,802,059.22</u>
<b>账面价值</b>			
期末	<u>3,568,763.37</u>	<u>1,093,440.50</u>	<u>4,662,203.87</u>
期初	<u>5,117,716.76</u>	<u>1,717,371.47</u>	<u>6,835,088.23</u>

**10. 所有权受到限制的资产**

	2022年6月30日	2021年12月31日
固定资产	注1 <u>739,396,044.10</u>	<u>851,743,604.94</u>

注1：截至2022年6月30日，本报告主体以账面价值为人民币739,396,044.10元（2021年12月31日：人民币851,743,604.94元）的固定资产为抵押，取得应付债券人民币411,388,860.14元（2021年12月31日：人民币409,363,329.00元）。

**Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management**  
**备考汇总财务报表补充资料（续）**  
**截至2022年6月30日止6个月期间**

人民币元

**六、 备考汇总财务报表主要项目注释（续）**

**11. 合同负债**

	2022年6月30日	2021年12月31日
酒店住宿预收款	-	3,263,255.25
滑雪卡预售预收款	1,282,490.25	1,610,267.76
	<u>1,282,490.25</u>	<u>4,873,523.01</u>

合同负债主要涉及本报告主体客户的滑雪卡预售和酒店预收房款。该预收款在合同签订时收取，合同的相关收入将在本报告主体履行履约义务后确认。

合同负债的账面价值在本期内发生的重大变动主要系由于滑雪卡预售预收款增加以及结转销售收入所致。

**12. 应付职工薪酬**

	截至2022年6月30 日止6个月期间 应付金额	2022年6月末 未付金额	2021年度 应付金额	2021年末 未付金额
工资、奖金、津贴和补贴	4,661,172.70	1,434,322.59	1,397,466.50	1,077,820.92
社会保险费	2,172,219.23	159,018.65	440,612.04	151,847.25
其中：医疗保险费	2,054,586.90	100,880.62	414,293.57	125,528.78
工伤保险费	117,632.33	58,138.03	26,318.47	26,318.47
	<u>6,833,391.93</u>	<u>1,593,341.24</u>	<u>1,838,078.54</u>	<u>1,229,668.17</u>
设定提存计划	3,144,194.40	211,404.43	676,883.91	237,622.06
其中：基本养老保险费	3,006,564.57	143,382.92	646,091.30	206,829.45
失业保险费	137,629.83	68,021.51	30,792.61	30,792.61
	<u>9,977,586.33</u>	<u>1,804,745.67</u>	<u>2,514,962.45</u>	<u>1,467,290.23</u>

**Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management****备考汇总财务报表补充资料（续）****截至2022年6月30日止6个月期间****人民币元****六、 备考汇总财务报表主要项目注释（续）****13. 应交税费**

	2022年6月30日	2021年12月31日
固定资产取得税	6,656,832.27	7,507,496.75
固定资产税	3,447,403.87	-
消费税	856,109.35	598,335.60
企业所得税	56,373.73	65,799.77
个人所得税	140,941.61	451,450.53
	<u>11,157,660.83</u>	<u>8,623,082.65</u>

**14. 其他流动负债**

	2022年6月30日	2021年12月31日
应交消费税-待转销项税额	<u>128,249.03</u>	<u>487,352.30</u>

**15. 长期借款**

	2022年6月30日	2021年12月31日
信用借款	25,848,046.51	-
减：一年内到期的长期借款	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>25,848,046.51</u>	<u>-</u>

于2022年6月30日，上述借款系GKKM向IDERA Capital Management Ltd. 借入的长期借款，到期日为2025年3月28日，借款年利率为1.00%（2021年12月31日：无）。

于2022年6月30日，本报告主体无已逾期但未偿还的长期借款（2021年12月31日：无）。



**Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management**  
**备考汇总财务报表补充资料（续）**  
**截至2022年6月30日止6个月期间**

人民币元

六、 备考汇总财务报表主要项目注释（续）

16. 应付债券

2022年6月30日

		期初余额	本期增加	本期减少	汇率变动	期末余额
第一回A号一般担保应付债券	注1	326,460,848.00	9,248,558.89	(136,900,410.11)	(33,545,453.70)	165,263,543.08
第一回B号一般担保应付债券	注2	82,902,481.00	4,886,367.82	(3,824,250.90)	(9,688,142.24)	74,276,455.68
第二回C号一般担保应付债券	注3	-	178,361,464.12	(1,168,494.42)	(5,344,108.32)	171,848,861.38
		<u>409,363,329.00</u>	<u>192,496,390.83</u>	<u>(141,893,155.43)</u>	<u>(48,577,704.26)</u>	<u>411,388,860.14</u>

注1：第一回A号债券发行于2021年11月22日，发行本金5,840,000,000.00日元（折算为人民币：327,355,360.00元），发行对象为IDERA Capital Management Ltd.，系3年期的长期债券，到期日为2024年11月21日，年利率8.00%，到期一次还本付息。本报告主体于2022年3月28日提前赎回部分本金2,632,000,000.00日元（折算为人民币：133,221,312.00元），并支付利息72,686,465.00日元（折算为人民币：3,679,098.11元）。

注2：第一回B号债券发行于2021年11月22日，发行本金1,500,000,000.00日元（折算为人民币：84,081,000.00元），发行对象为株式会社三井物产，系3年期的长期债券，到期日为2024年11月21日，年利率为12.00%，到期一次支付本金，利息于每年1、4、7、10月月末支付。

注3：第二回C号债券发行于2022年3月28日，发行本金3,500,000,000.00日元（折算为人民币：177,156,000.00元），发行对象为株式会社JA三井租赁，到期日为2024年10月31日，年利率为8.00%，到期一次支付本金，利息于每年1、4、7、10月月末支付。

以上债券的发行均以本报告主体持有的固定资产为抵押，详见附注六、10。

**Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management**  
**备考汇总财务报表补充资料（续）**  
**截至2022年6月30日止6个月期间**

人民币元

**六、 备考汇总财务报表主要项目注释（续）**

**17. 租赁负债**

	2022年6月30日	2021年12月31日
运输工具	1,650,494.56	5,043,021.63
其他设备	903,481.57	1,896,578.30
	<u>2,553,976.13</u>	<u>6,939,599.93</u>
减：一年内到期的租赁负债	<u>2,193,817.29</u>	<u>4,151,169.02</u>
	<u>360,158.84</u>	<u>2,788,430.91</u>

**18. 营业收入**

营业收入列示如下：

	截至2022年6月30日 止6个月期间	2021年
主营业务收入	<u>47,757,844.35</u>	<u>24,586,145.46</u>

主营业务收入列示如下：

	截至2022年6月30日 止6个月期间	2021年
与客户之间的合同产生的收入	44,577,461.63	23,423,940.94
租赁收入	<u>3,180,382.72</u>	<u>1,162,204.52</u>
	<u>47,757,844.35</u>	<u>24,586,145.46</u>

**Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management**  
**备考汇总财务报表补充资料（续）**  
**截至2022年6月30日止6个月期间**

人民币元

六、 备考汇总财务报表主要项目注释（续）

18. 营业收入（续）

与客户之间合同产生的营业收入分解情况如下：

报告分部	截至2022年6月30 日止6个月期间	2021年
主要经营地区		
日本	44,577,461.63	23,423,940.94
主要产品类型		
酒店住宿	14,592,932.88	8,517,834.02
滑雪场经营	14,899,469.54	8,488,796.70
商品销售	14,726,413.48	6,383,625.04
其他	358,645.73	33,685.18
	44,577,461.63	23,423,940.94

**Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management**  
**备考汇总财务报表补充资料（续）**  
**截至2022年6月30日止6个月期间**

人民币元

**六、 备考汇总财务报表主要项目注释（续）**

**18. 营业收入（续）**

与客户之间合同产生的营业收入分解情况如下：（续）

	截至2022年6月30日 止6个月期间	2021年
收入确认时间		
在某一时点确认收入		
商品销售	14,726,413.48	6,383,625.04
其他	358,645.73	33,685.18
	<u>15,085,059.21</u>	<u>6,417,310.22</u>
在某一时段内确认收入		
酒店住宿	14,592,932.88	8,517,834.02
滑雪场经营	14,899,469.54	8,488,796.70
	<u>29,492,402.42</u>	<u>17,006,630.72</u>

本期/年确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入如下：

	截至2022年6月30日 止6个月期间	2021年
酒店住宿	3,263,255.25	-
滑雪场运营	1,610,267.76	-
	<u>4,873,523.01</u>	<u>-</u>

本报告主体与履约义务相关的信息如下：

**酒店住宿及滑雪场运营**

该履约义务随着服务的提供在一段时间内履行，并且在提供服务之前通常需要收取短期预付款。

**商品销售**

向客户交付商品时履行履约义务。

**Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management**  
**备考汇总财务报表补充资料（续）**  
**截至2022年6月30日止6个月期间**

人民币元

**六、 备考汇总财务报表主要项目注释（续）**

**18. 营业收入（续）**

分摊至期末尚未履行（或部分未履行）履约义务的交易价格总额确认为收入的预计时间如下：

	截至2022年6月30日 止6个月期间	2021年
一年以内		
酒店住宿	-	3,263,255.25
滑雪场运营	1,282,490.25	1,610,267.76
	<u>1,282,490.25</u>	<u>4,873,523.01</u>

**19. 财务费用**

	截至2022年6月30日 止6个月期间	2021年
利息支出	18,483,084.08	4,118,166.49
手续费	708,787.01	311,489.47
汇兑损益	26,240.77	-
	<u>19,218,111.86</u>	<u>4,429,655.96</u>

**20. 其他收益**

	截至2022年6月30日 止6个月期间	2021年
与日常活动相关的政府补助	<u>755,250.28</u>	<u>-</u>

与日常活动相关的政府补助如下：

	截至2022年6月30日 止6个月期间	2021年
与收益相关的政府补助		
新冠疫情支援补贴	<u>755,250.28</u>	<u>-</u>

**Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management**  
**备考汇总财务报表补充资料（续）**  
**截至2022年6月30日止6个月期间**

人民币元

**六、 备考汇总财务报表主要项目注释（续）**

**21. 营业外支出**

	截至2022年6月30日 止6个月期间	2021年
违约金(注)	-	30,251,088.42
其他	13,533.33	1.73
	<u>13,533.33</u>	<u>30,251,090.15</u>

注：2021年的赔偿支出主要系New KRH于2021年末与万豪签订解约协议，协议约定本报告主体承担违约赔偿金人民币30,251,088.42元，New KRH于2021年11月及2022年3月分别支付上述违约金。

**22. 所得税费用**

	截至2022年6月30日 止6个月期间	2021年
当期所得税费用	15,835.30	-

所得税费用与亏损总额的关系列示如下：

	截至2022年6月30日 止6个月期间	2021年
亏损总额	(66,520,488.24)	(41,781,420.88)
按适用税率计算的所得税费用（注）	(14,893,937.32)	(9,354,860.14)
不可抵扣的费用	9,887.59	14,816.45
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	<u>14,899,885.03</u>	<u>9,340,043.69</u>
按本报告主体实际税率计算的所得税费用	<u>15,835.30</u>	-

## 六、 备考汇总财务报表主要项目注释（续）

### 22. 所得税费用（续）

注：本报告主体所得税按在日本境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。

于 2022 年 6 月 30 日，本报告主体未确认递延所得税资产的可抵扣亏损为人民币 105,994,883.85 元，未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异为人民币 2,243,474.51 元，到期日为 2028 年至 2031 年。

本报告主体认为未来不是很可能产生用于抵扣上述可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的应纳税所得额，因此未确认以上项目的递延所得税资产。

## 七、 关联方关系及其交易

### 1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制，构成关联方。

下列各方构成本报告主体的关联方：

- (1) Napier TMK和GKKM的母公司；
- (2) 本报告主体的子公司；
- (3) 与本报告主体受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本报告主体实施共同控制的投资方；
- (5) 对本报告主体施加重大影响的投资方；
- (6) 本报告主体的关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (7) 本报告主体所属企业集团的其他成员单位（包括子公司）的合营企业或联营企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

**Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management**  
**备考汇总财务报表补充资料（续）**  
**截至2022年6月30日止6个月期间**

人民币元

**七、 关联方关系及其交易（续）**

**2. 母公司和子公司**

Napier TMK的母公司名称	注册地	业务性质	对公司持股比例 (%)	对公司表决权比例 (%)	注册资本
Fosun Hive Yoki Management Pte. Ltd	新加坡	投资	49.90	49.90	1新加坡元
GKKM的母公司名称	注册地	业务性质	对公司持股比例 (%)	对公司表决权比例 (%)	注册资本
Fosun Hive Yoki Management Pte. Ltd	新加坡	投资	95.00	95.00	1新加坡元

本报告主体的最终控制方为复星国际有限公司。

本报告主体的子公司详见附注五、1。

**3. 其他关联方**

关联方关系

IDERA Capital Management Ltd.  
 (“IDERA”) 受最终控股股东共同控制

**4. 本报告主体与关联方的主要交易**

(1) 其他主要的关联交易

	注释	截至2022年6月30日止6个月期间 金额	2021年 金额
资产管理费	注1	1,964,257.16	4,866,406.03
发行应付债券	注2	-	327,355,360.00
赎回应付债券	注2	133,211,312.00	-
借入长期借款	注3	25,796,400.00	-
利息费用	注4	9,303,518.62	2,993,625.60



**Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management**  
**备考汇总财务报表补充资料（续）**  
**截至2022年6月30日止6个月期间**

人民币元

**七、 关联方关系及其交易（续）**

**4. 本报告主体与关联方的主要交易（续）**

注1：本报告主体向关联公司IDERA获取的资产管理服务的价格由交易双方参考市场价格协商决定。

注2：本报告主体向关联公司IDERA发行的应付债券信息详见附注六、17，注1。

注3：本报告主体向关联公司IDERA获取的长期借款信息详见附注六、16。

注4：本报告主体对关联公司IDERA的利息费用根据长期借款及应付债券合同确定的实际利率乘以摊余成本计算确定。

**5. 关联方应收应付款项余额**

(1) 其他应付款

	2022年6月30日	2021年12月31日
IDERA	<u>1,101,672.46</u>	<u>501,012.28</u>

(2) 长期借款

	2022年6月30日	2021年12月31日
IDERA	<u>25,848,046.51</u>	<u>-</u>

长期借款系GKKM向IDERA Capital Management Ltd. 借入的长期借款，到期日为2025年3月28日，借款年利率为1.00%（2021年12月31日：无）。

## Napier Tokutei Mokuteki Kaisha和GK Kiroro Management

备考汇总财务报表补充资料（续）

截至2022年6月30日止6个月期间

人民币元

### 七、 关联方关系及其交易（续）

#### 5. 关联方应收应付款项余额（续）

##### （3） 应付债券

	2022年6月30日	2021年12月31日
IDERA	<u>165,263,543.08</u>	<u>326,460,848.00</u>

应付债券系发行于2021年11月22日，发行本金5,840,000,000.00日元（折算为人民币：327,355,360.00元），发行对象为IDERA Capital Management Ltd.，3年期的长期债券，到期日为2024年11月21日，年利率8.00%，到期一次还本付息。本报告主体于2022年3月28日提前赎回部分本金2,632,000,000.00日元（折算为人民币：133,221,312.00元），并支付利息72,686,465.00日元（折算为人民币：3,679,098.11元）。

除长期借款及应付债券外，应付关联方款项均不计利息、无抵押、且无固定还款期。

### 八、 或有事项

本报告主体本期间无需说明的或有事项。

### 九、 资产负债表日后事项

本报告主体并无需作披露的资产负债表日后事项。

### 十、 财务报表的批准

本财务报表业经本报告主体管理层于2022年12月21日批准。