

信息披露 /90

●2026年7月17日 星期五 上海證券報

(上接 89 页)

审计委员会审阅了公司业绩更正前后的财务报表,业绩更正所涉事项不予确认收入的具体原因,了解了会计处理程序是否恰当,复核会计处理是否正确,复核会计处理如下:

本次调整被调整收入渠道因无法终止,结合后期退货及退货回款情况,按会计准则调整,相关交易内,客户、交易金额、调整原因披露完整;报告期内存货交易收入确认按充分,以前年度同类事项,不存在前期计提不足的情形。

会计师已充分核查,规范的核查程序,结论客观公允。公司相关会计处理合理,信息披露真实准确,我们认为公司会计处理方案及会计师核查结论。

问题描述:关于存货减值准备和商誉减值准备重新测算,追加计提存货减值损失和商誉减值损失合计约 4,800 万元。年报提示,2025 年资产减值损失发生额 9,250.09 万元,主要为商誉减值损失 3,850.89 万元、存货跌价损失 3,990.20 万元。商誉方面,公司前期收购 MOR Furniture For Less,Inc.以下简称 MOR 公司)形成 230 亿元商誉,前期累计计提减值损失 6,020.06 万元,本年新增计提减值 3,067.38 万元;对 MLLY Canada Inc.以下简称加拿大 MLLY)、ONEDB PTY LTD.以下简称澳大利亚 ONEDB)分别计提减值 403.15 万元、380.36 万元商誉减值损失,其中加拿大 MLLY 系上期新增,澳大利亚 ONEDB 系本期新增。存货方面,本年存货价值损失同比增加增幅 306.3%,主要是追加计提存货减值损失 6,702.1 万元跌价准备。

请公司补充披露:(1)前期追加计提减值损失的资产科目及其具体金额,结合公司业绩修正前资产评估及相关减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额;(2)收购加拿大 MLLY、澳大利亚 ONEDB 的具体情况,包括交割时间及背景、交割方式及关联关系、款项支付及定价方式、业绩承诺及具体金额、业绩承诺及相关利益保障安排等;(3)上述各标的自收购以来截至 2026 年一季度的主要财务数据及减值测试过程,结合收购时资产评估、减值测试的假设前提,说明收购时计提减值准备是否合理,收购时计提减值准备、收购加拿大 MLLY 次年即大额计提商誉减值准备且拟于 2026 年处置的原因和合理性,并确认澳大利亚 ONEDB 期末账面价值减值准确性;(4)从项目到业务层面存货跌价准备计提的测算过程,可变现净值确定依据,减值测试是否发生变化,结合行业类存货跌价准备计提的测算过程,说明本期大额计提存货跌价准备的原因及合理性,是否存在前期计提不足的情形。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

问题描述:资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

1.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

2025 年存货减值准备计提减值损失 9,250.09 万元,较前期增加增加 4,824.77 万元,其中增加计提存货减值 2,477.26 万元、商誉减值 2,347.51 万元。

2.存货跌价测试

存货跌价测试前期和拟提减值,公司根据按《企业会计准则第 9 号——资产减值》,结合前期计提减值准备,资产减值测试的具体过程等说明相关工作,说明前期未能准确测算,导致前期计提减值损失金额,少计提“减值损失”的金额。

分别向 Khan 和 Jenny 支付 50%,并采用分期付款的方式。第一期股权转让款为两名卖方各自应占金额的 50%,不晚于 2024 年 6 月 30 日支付。第二期股权转让款为剩余金额,不晚于 2024 年 12 月 31 日支付。

第二期股权转让款由 Khan 和 Jenny 于 2024 年 9 月 7 日代为支付,资金来源为加国西班牙的自有资金。

第二期股权转让款由 MLLY MATRISSES, LLC 于 2024 年 12 月 31 日支付,资金来源为 MLLY MATRISSES, LLC 的自有资金。

(5)业绩承诺和相关利益保障安排

澳大利亚 ONEDB 的收购目的是为了收购加拿大 MLLY 品牌经营权,交易完成后原股东 Khan 及 Jenny 会退出公司经营管理,本次交易未设置业绩承诺与补偿安排,为保障公司利益,自收购购买协议签署之日起,公司将追加加大 MLLY 董事会,同步增加运营资源支持及资金保障,支持对公司经营与财务的良性管理。

2.收购加拿大 MLLY 的具体情况

(1)交割时间和背景

澳大利亚 ONEDB 是注册于澳大利亚的线上家具 DTC(Direct-to-Consumer)销售企业,2023 财年实现营业收入约 660 万美元,净利润约 10 万美元,本次收购,ONEDB 共获得已设计 3 项获得澳大利亚专利的专利,并拥有 10 项专利(ProtectReview.com.au)年度最佳产品大奖,是受到历史上市获奖次数最多的家具品牌之一。在澳大利亚床架线上零售市场具有品牌影响力和领先地位。2024 年 4 月,基于拓展澳洲线上零售渠道的战略考虑,公司管理层决定通过境外子公司 Hong Kong Comfortable Home Textiles Limited(简称“香港舒适家居科技有限公司,以下简称“香港舒适”)收购澳大利亚 ONEDB 60%股权。

2024 年 4 月,公司启动本次收购的相关内外部沟通工作,经早期调研及多轮商务谈判,双方最终于 2024 年 6 月签署收购购买协议,并于 2024 年 9 月完成澳大利亚工商变更登记,于 2025 年 1 月完成交割。

(2)交割方式和关联关系

本次交易前,澳大利亚 ONEDB 系由 THE DYLAN TOLLEMACHE TRUST(以下简称“DYLAN 信托公司”),委托人与受益人均为 Dylan John Tollemache)和 XUE & WONG INVESTMENT PTY LTD.以下简称“XUE & WONG 公司”,最终实际控制人均为 BAOSHUA XUE,系公司澳洲区域销售)各持股 50%。

本次交易前,香港舒适为 MLLY 信托公司(XUE & WONG 公司收购澳大利亚 ONEDB 25%和 38%的股权。经核实,DYLAN 信托公司和 XUE & WONG 公司与公司及公司控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员均不存在关联关系。

(3)交割方式和定价方式

本次交易采用收益法进行估值,并结合相对估值法(EV/EBITDA)交叉验证,经商业谈判最终确定澳大利亚 ONEDB 截至 2024 年 4 月 30 日的 100%的股权价值为 120 万澳元,并在此基础上根据澳大利亚 ONEDB 财务状况、公允价值,于 2024 年 6 月 31 日作为基准日进行测算,确定本次交易的澳大利亚 ONEDB 60%股份的价格为 60.46 万澳元。

收益法

收益法主要基于公司历史经营情况的数据及未来现金流测算进行未来现金流折现分析,主要预测参数如下:

单位:万元;币种:澳元

项目 2024年 2025年 2026年 2027年 2028年 永续期

营业收入 59271 98756 98294 1,00059 1,04862 1,04862

营业成本 19661 29141 30638 32128 33704 33704

综合毛利率 66.00% 66.00% 66.00% 66.00% 66.00% 66.00%

销售及管理费用 27378 27277 60676 63710 66836 66836

净利润 804 843 638