

以下第I-1至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，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

[草稿]

致CLOUDBREAK PHARMA INC.列位董事、UBS SECURITIES HONG KONG LIMITED、建銀國際金融有限公司及華泰金融控股(香港)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

我們謹此就Cloudbreak Pharma Inc. (「貴公司」) 及其附屬公司 (統稱「貴集團」) 的歷史財務資料作出報告 (載於第I-4至I-[•]頁)，此等歷史財務資料包括於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日的綜合財務狀況表以及 貴公司於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日的財務狀況表，以及截至2021年及2022年12月31日止年度各年以及截至2023年6月30日止六個月 (「往績記錄期」) 的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計資料及其他解釋資料 (統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-[•]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於 貴公司日期為[日期]有關 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板初始[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所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所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，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2所載的編製基準，真實而中肯地反映了 貴公司於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日的財務狀況和 貴集團於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日的綜合財務狀況，及 貴集團於往績記錄期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2022年6月30日止六個月的綜合全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事負責按歷史財務資料附註2所載編製基準，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。我們已根據國際審計與鑒證準則理事會（「國際審計與鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱準則第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。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們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。按照我們的審閱，我們並無發生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根據歷史財務資料附註2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

吾等提述歷史財務資料附註29，當中列明 貴公司就往績記錄期並無支付股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期以來並無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. 貴集團歷史財務資料

編製歷史財務資料

以下載列的歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

歷史財務資料以 貴集團於往績記錄期的財務報表為基準，且有關財務報表經羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以美元「美元」列值，除非另有指明，否則所有數值均湊整至最接近之千元（千美元）。

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6月30日止六個月	
		2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
其他收入	6	688	471	379	463
其他收益淨額	7	339	718	675	1,474
一般及行政開支	8	(1,939)	(8,912)	(5,090)	(5,730)
研發開支	8	(8,457)	(15,290)	(6,259)	(11,947)
經營虧損		(9,369)	(23,013)	(10,295)	(15,740)
財務收入	11	3	1,602	363	2,089
財務成本	11	(1)	(31)	(8)	(235)
財務收入淨額		2	1,571	355	1,854
按公平值計入損益的金融 負債及衍生金融工具的 公平值變動		(26,031)	(45,314)	(20,762)	(42,099)
除所得稅前虧損		(35,398)	(66,756)	(30,702)	(55,985)
所得稅開支	12	—	(82)	—	(272)
年／期內虧損		(35,398)	(66,838)	(30,702)	(56,257)
以下人士應佔年／期內虧損：					
— 貴公司擁有人		(30,708)	(66,838)	(30,702)	(56,257)
— 非控股權益		(4,690)	—	—	—
		(35,398)	(66,838)	(30,702)	(56,257)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
		2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
其他全面虧損					
隨後可能重新分類至損益的項目：					
貨幣匯兌差額		783	(1,815)	(2,681)	(1,715)
隨後將不會重新分類至損益的項目：					
可換股可贖回優先股由於本身信貸風險的公平值變動	25(a)	(2,616)	(2,476)	(4,091)	(1,336)
其他金融負債由於本身信貸風險的公平值變動	25(b)	—	(1,824)	(2,450)	—
年／期內其他全面虧損		(1,833)	(6,115)	(9,222)	(3,051)
年／期內全面虧損總額		<u>(37,231)</u>	<u>(72,953)</u>	<u>(39,924)</u>	<u>(59,308)</u>
以下人士應佔年／期內全面虧損總額：					
— 貴公司擁有人		(31,868)	(72,953)	(39,924)	(59,308)
— 非控股權益		<u>(5,363)</u>	—	—	—
		<u>(37,231)</u>	<u>(72,953)</u>	<u>(39,924)</u>	<u>(59,308)</u>
貴公司擁有人應佔每股虧損 (以每股美元列示)					
— 基本及攤薄	13	<u>(0.08)</u>	<u>(0.15)</u>	<u>(0.07)</u>	<u>(0.12)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於2023年
		2021年 千美元	2022年 千美元	6月30日 千美元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	344	363	531
使用權資產	15	164	807	2,306
預付款項及其他應收款項	19	109	808	873
		<u>617</u>	<u>1,978</u>	<u>3,710</u>
流動資產				
預付款項及其他應收款項	19	713	869	1,208
按公平值計入損益的金融資產	17	32,497	–	–
即期所得稅應收款項		–	129	–
短期銀行存款	20	–	63,194	23,000
現金及現金等價物	20	80,604	15,917	46,044
		<u>113,814</u>	<u>80,109</u>	<u>70,252</u>
總資產		<u><u>114,431</u></u>	<u><u>82,087</u></u>	<u><u>73,962</u></u>
權益				
股本	21	46	48	48
其他儲備	22	(24,736)	(29,508)	(27,148)
累計虧損		<u>(48,866)</u>	<u>(115,704)</u>	<u>(171,961)</u>
虧絀總額		<u>(73,556)</u>	<u>(145,164)</u>	<u>(199,061)</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		於2023年
		2021年 千美元	2022年 千美元	6月30日 千美元
負債				
非流動負債				
可換股可贖回優先股	25	37,798	52,282	73,310
租賃負債	15	127	548	388
		<u>37,925</u>	<u>52,830</u>	<u>73,698</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	23	28,332	30,711	2,869
可換股可贖回優先股	25	47,137	57,675	195,825
按公平值計入損益的其他				
金融負債	25	38,725	73,960	–
衍生金融工具	26	5,738	11,783	–
應付股東款項	27	30,000	–	–
應付一名董事款項	27	89	–	–
租賃負債	15	41	292	295
即期所得稅負債		–	–	336
		<u>150,062</u>	<u>174,421</u>	<u>199,325</u>
總負債		<u>187,987</u>	<u>227,251</u>	<u>273,023</u>
虧絀及負債總額		<u>114,431</u>	<u>82,087</u>	<u>73,962</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於2021年 12月31日 千美元	於2022年 12月31日 千美元	於2023年 6月30日 千美元
資產				
非流動資產				
於附屬公司的投資	1.2	324,346	324,376	324,376
流動資產				
預付款項	19	–	–	191
應收附屬公司款項	27	43,408	83,898	87,008
現金及現金等價物	20	59,710	–	443
		103,118	83,898	87,642
總資產		427,464	408,274	412,018
權益				
股本	21	46	48	48
儲備	22	255,664	252,707	256,782
累計虧損		(15,277)	(68,827)	(118,517)
權益總額		240,433	183,928	138,313
負債				
非流動負債				
可換股可贖回優先股	25	37,798	52,282	73,310
流動負債				
貿易及其他應付款項	23	27,366	28,313	1,307
可換股可贖回優先股	25	47,137	57,675	195,825
按公平值計入損益的其他 金融負債	25	38,725	73,960	–
衍生金融工具	26	5,738	11,783	–
應付股東款項	27	30,000	–	–
應付附屬公司款項	27	267	333	3,263
		149,233	172,064	200,395
總負債		187,031	224,346	273,705
權益及負債總額		427,464	408,274	412,018

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔			小計 千美元	非控股權益 千美元	虧絀總額 千美元
	股本 千美元 (附註21)	其他儲備 千美元 (附註22)	累計虧損 千美元			
於2021年1月1日的結餘	-	9,344	(17,497)	(8,153)	308	(7,845)
全面虧損						
年內虧損	-	-	(30,708)	(30,708)	(4,690)	(35,398)
其他全面虧損：						
可換股可贖回優先股由於本身 信貸風險的公平值變動 (附註25(a))	-	(1,943)	-	(1,943)	(673)	(2,616)
因重大修訂終止確認Cloudbreak Pharmaceutical Inc.系列A、 系列B-1及系列B-2可換股 可贖回優先股	-	661	(661)	-	-	-
貨幣匯兌差額	-	783	-	783	-	783
年內全面虧損總額	-	(499)	(31,369)	(31,868)	(5,363)	(37,231)
與擁有人的交易：						
發行股份以收購ADS Therapeutics LLC(附註21(b))	12	(12)	-	-	-	-
發行股份以收購Cloudbreak Pharmaceutical Inc.(附註21(c))	15	(15)	-	-	-	-
發行股份以收購Cloudbreak Therapeutics LLC(附註21(d))	18	(35,073)	-	(35,055)	5,055	(30,000)
發行可換股可贖回優先股 (附註25(i))	-	(1,387)	-	(1,387)	-	(1,387)
股權結算以股份為基礎的付款 交易(附註10)	-	2,907	-	2,907	-	2,907
已歸屬的股份獎勵(附註21)	1	(1)	-	-	-	-
與擁有人的交易總額	46	(33,581)	-	(33,535)	5,055	(28,480)
於2021年12月31日的結餘	46	(24,736)	(48,866)	(73,556)	-	(73,556)

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔			小計 千美元	非控股權益 千美元	虧絀總額 千美元
	股本 千美元 (附註21)	其他儲備 千美元 (附註22)	累計虧損 千美元			
於2022年1月1日的結餘	46	(24,736)	(48,866)	(73,556)	-	(73,556)
全面虧損						
年內虧損	-	-	(66,838)	(66,838)	-	(66,838)
其他全面虧損：						
可換股可贖回優先股由於本身 信貸風險的公平值變動 (附註25(a))	-	(2,476)	-	(2,476)	-	(2,476)
其他金融負債由於本身信貸風險 的公平值變動(附註25(b))	-	(1,824)	-	(1,824)	-	(1,824)
貨幣匯兌差額	-	(1,815)	-	(1,815)	-	(1,815)
年內全面虧損總額	-	(6,115)	(66,838)	(72,953)	-	(72,953)
與擁有人的交易：						
股權結算以股份為基礎的 付款交易(附註10)	-	1,345	-	1,345	-	1,345
已歸屬及已授出股份獎勵 (附註21)	2	(2)	-	-	-	-
與擁有人的交易總額	2	1,343	-	1,345	-	1,345
於2022年12月31日的結餘	48	(29,508)	(115,704)	(145,164)	-	(145,164)

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔			小計 千美元	非控股權益 千美元	虧絀總額 千美元
	股本 千美元 (附註21)	其他儲備 千美元 (附註22)	累計虧損 千美元			
於2023年1月1日的結餘	48	(29,508)	(115,704)	(145,164)	-	(145,164)
全面虧損						
期內虧損	-	-	(56,257)	(56,257)	-	(56,257)
其他全面虧損：						
可換股可贖優先股由於本身 信貸風險的公平值變動 (附註25(a))	-	(1,336)	-	(1,336)	-	(1,336)
貨幣匯兌差額	-	(1,715)	-	(1,715)	-	(1,715)
期內全面虧損總額	-	(3,051)	(56,257)	(59,308)	-	(59,308)
與擁有人的交易：						
股權結算以股份為基礎的 付款交易 (附註10)	-	5,411	-	5,411	-	5,411
與擁有人的交易總額	-	5,411	-	5,411	-	5,411
於2023年6月30日的結餘	48	(27,148)	(171,961)	(199,061)	-	(199,061)

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔			小計 千美元	非控股權益 千美元	虧絀總額 千美元
	股本 千美元 (附註21)	其他儲備 千美元 (附註22)	累計虧損 千美元			
於2022年1月1日的結餘	46	(24,736)	(48,866)	(73,556)	-	(73,556)
全面虧損						
期內虧損	-	-	(30,702)	(30,702)	-	(30,702)
其他全面虧損：						
可換股可贖回優先股由於本身 信貸風險的公平值變動 (附註25(a))	-	(4,091)	-	(4,091)	-	(4,091)
其他金融負債由於本身信貸風險 的公平值變動(附註25(b))	-	(2,450)	-	(2,450)	-	(2,450)
貨幣匯兌差額	-	(2,681)	-	(2,681)	-	(2,681)
期內全面虧損總額	-	(9,222)	(30,702)	(39,924)	-	(39,924)
與擁有人的交易：						
股權結算以股份為基礎的付款 交易(附註10)	-	478	-	478	-	478
已歸屬的股份獎勵(附註21)	2	(2)	-	-	-	-
與擁有人的交易總額	2	476	-	478	-	478
於2022年6月30日的結餘 (未經審核)	48	(33,482)	(79,568)	(113,002)	-	(113,002)

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6月30日止六個月	
		2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
經營活動所得現金流量					
經營業務所用現金	24(a)	(6,231)	(19,835)	(9,806)	(12,512)
(已付)／退還所得稅		—	(215)	—	204
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
經營活動所用現金淨額		<u>(6,231)</u>	<u>(20,050)</u>	<u>(9,806)</u>	<u>(12,308)</u>
投資活動所得現金流量					
購買物業、廠房及設備		(407)	(778)	(340)	(346)
購買土地使用權		—	—	—	(1,655)
按公平值計入損益的金融 資產付款		(32,085)	—	—	—
出售按公平值計入損益的 金融資產所得款項		—	32,552	32,552	—
存入短期銀行存款		—	(326,848)	—	(59,813)
償還短期銀行存款		—	263,654	—	100,007
已收利息		3	1,602	363	2,089
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
投資活動(所用)／所得現金淨額		<u>(32,489)</u>	<u>(29,818)</u>	<u>32,575</u>	<u>40,282</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
		2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
融資活動所得現金流量					
來自一名投資者的所得款項	24(b)	27,200	-	-	-
來自一名董事的墊款	24(b)	6	-	-	-
向一名董事還款	24(b)	-	(89)	(89)	-
發行優先股所得款項	24(b)	42,522	-	-	2,800
發行認股權證及相關金融負債					
所得款項	24(b)	35,629	15,975	9,617	-
銀行借款所得款項	24(b)	-	-	-	269,627
償還銀行借款	24(b)	-	-	-	(269,843)
支付[編纂]開支		-	-	-	(55)
收購Cloudbreak Therapeutics LLC	1.2(d)				
的付款	24(b)	-	(30,000)	(14,149)	-
租賃負債付款(本金部分)	24(b)	-	(192)	(44)	(167)
租賃負債付款(利息部分)	24(b)	-	(31)	(8)	(19)
融資活動所得／(所用)現金淨額		<u>105,357</u>	<u>(14,337)</u>	<u>(4,673)</u>	<u>2,343</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額					
淨額		66,637	(64,205)	18,096	30,317
於年／期初的現金及現金等價物	20	14,336	80,604	80,604	15,917
現金及現金等價物匯兌差額		<u>(369)</u>	<u>(482)</u>	<u>(2,129)</u>	<u>(190)</u>
於年／期末的現金及現金等價物	20	<u><u>80,604</u></u>	<u><u>15,917</u></u>	<u><u>96,571</u></u>	<u><u>46,044</u></u>

II. 財務資料附註

1 一般資料、歷史及重組

1.1 一般資料

Cloudbreak Pharma Inc. (「貴公司」) 於2020年11月20日於開曼群島註冊成立。貴公司的註冊辦事處地址為3-212 Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 30,746, Seven Mile Beach, Grand Cayman KY1-1,203, Cayman Islands。

貴公司為一間投資控股公司。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事生物製劑研發(「**編纂**業務」)。

除非另有說明，否則本財務報表乃以美元呈列。

1.2 貴集團的歷史及重組

於貴公司註冊成立及為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「港交所」)主板**編纂**(「**編纂**」)而進行的重組(「重組」)完成之前，**編纂**業務乃由Cloudbreak Therapeutics LLC(「Cloudbreak USA」)及其附屬公司(包括ADS Therapeutics LLC(「ADS USA」)及撥康視雲生物醫藥科技(廣州)有限公司(「撥康視雲廣州」)(統稱「經營公司」)經營。

於重組完成後，Cloudbreak USA的各股東成為貴公司的股東，而貴公司成為現時組成貴集團的公司的控股公司。重組主要涉及以下主要步驟：

(a) 貴公司註冊成立

貴公司於2020年11月20日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，初始法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值為0.0001美元的普通股。於同日，初始認購人按面值轉讓一股普通股予Water Lily Consultants Inc. (「Water Lily Consultants」)。於2021年1月13日，Water Lily Consultants交出其於貴公司的一股股份。

(b) 轉讓於ADS USA的全部股本權益予貴公司

緊接重組前，ADS USA由Cloudbreak USA持有58.82%，由Water Lily Consultants持有28.82%，以及由Ice Tree, LLC(「Ice Tree LLC」)、VD&TL Capital及YDD Consulting Inc. (「YDD Consulting」)各持有4.12%。

於2021年1月13日，Cloudbreak USA、Water Lily Consultants、Ice Tree LLC、VD&TL Capital及YDD Consulting轉讓於ADS USA的全部股本權益予貴公司，以換取貴公司的分別66,973,418股、32,816,975股、4,688,139股、4,688,139股及4,688,139股A類普通股。

於交易完成後，ADS USA成為貴公司的附屬公司，而貴公司由Cloudbreak USA持有約58.82%、由Water Lily Consultants持有約28.82%，以及由Ice Tree LLC、VD&TL Capital及YDD Consulting各持有4.12%。

(c) 轉讓於Cloudbreak Pharmaceutical Inc. (「Cloudbreak Cayman」)的全部股本權益予 貴公司

於2021年3月12日，Cloudbreak USA、Water Lily Consultants及Ice Tree Consultants, Inc. (「Ice Tree Consultants」)轉讓於Cloudbreak Cayman(撥康視雲廣州的中間控股公司)的全部股本權益予 貴公司，以換取分別205,984股A類普通股及130,769,200股B類普通股、28,649股A類普通股及18,096,200股B類普通股以及5,770股A類普通股及3,619,200股B類普通股。

於交易完成後，Cloudbreak Cayman成為 貴公司的全資附屬公司，而 貴公司由Cloudbreak USA持有約74.25%、由Water Lily Consultants持有約19.11%、由Ice Tree Consultants持有約1.36%，以及由Ice Tree LLC、VD&TL Capital及YDD Consulting各持有1.76%。

(d) 轉讓於Cloudbreak USA的全部股東權益予 貴公司

於2021年11月24日，Cloudbreak USA當時的股東轉讓於Cloudbreak USA的全部股東權益予 貴公司，以換取 貴公司的普通股及現金，有關資料如下：

	C類普通股	現金 (千美元)
Water Lily Consultants	51,519,363	8,234
澳美製藥廠有限公司	45,955,468	8,083
Li Junzhi博士	26,966,012	4,231
VD&TL Capital	24,405,636	4,080
Whitcup Life Sciences LLC	13,130,134	2,261
其他個人股東	21,670,191	3,111
	<u>183,646,804</u>	<u>30,000</u>

於交易完成後，Cloudbreak USA成為 貴公司的全資附屬公司。

緊接重組前，[編纂]業務由Cloudbreak USA持有，並主要透過Cloudbreak USA及其附屬公司進行。根據重組，Cloudbreak USA及[編纂]業務已轉讓予 貴公司，並由 貴公司持有。 貴公司於重組前並無參與任何其他業務，並不符合業務的定義。重組僅為[編纂]業務的資本重組，管理層保持不變。因此，重組所產生的 貴集團被視為Cloudbreak USA所持有業務的延續，且就本報告而言，歷史財務資料乃作為Cloudbreak USA及其附屬公司的綜合財務報表的延續而編製及呈列，於呈列期間的 貴集團資產及負債按Cloudbreak USA綜合財務報表下的賬面值確認及計量。

附錄一

會計師報告

於重組完成後及於本報告日期，貴公司於往績記錄期在以下主要附屬公司擁有直接或間接權益：

附屬公司名稱	註冊成立地點及日期	已發行及 繳足股本	主要業務	貴集團應佔股本權益				註
				於12月31日		於	截至	
				2021年	2022年	2023年 6月30日	本報告 日期	
直接持有：								
Cloudbreak USA	美國，2015年9月14日	零	生物製劑研發	100%	100%	100%	100%	(i)
Cloudbreak Pharma (HK) Limited	香港，2022年6月13日	零	投資控股	不適用	100%	100%	100%	(v)、 (vi)
ADS USA	美國，2017年1月16日	零	生物製劑研發	100%	100%	100%	100%	(i)
Cloudbreak Pharmaceutical GmbH	德國，2021年11月4日	25,000歐元	投資控股	100%	100%	100%	100%	(i)
Cloudbreak Cayman	開曼，2019年11月1日	24,331美元	投資控股	100%	100%	100%	100%	(i)
間接持有：								
Cloudbreak Biotechnology Limited	英屬處女群島， 2019年11月18日	1美元	投資控股	100%	100%	100%	100%	(i)
ADS Pharmaceuticals Pty Ltd	澳洲，2020年11月20日	1澳元	生物製劑研發	100%	100%	100%	100%	(i)
Cloudbreak Therapeutics Limited (「Cloudbreak HK」)	香港，2019年11月28日	1港元	投資控股	100%	100%	100%	100%	(ii)、 (v)
撥康視雲廣州	中國內地，2018年9月30日	人民幣 10,971,620元	生物製劑研發	100%	100%	100%	100%	(iii)
撥康視雲生物醫藥科技(蘇州)有限公司 (前稱：撥雲生物醫藥科技(蘇州)有限公司)	中國內地，2021年9月27日	29,999,965美元	生物製劑研發	100%	100%	100%	100%	(iv)
撥康視雲生物醫藥科技(宜興)有限公司	中國內地，2023年9月5日	7,500,000美元	生物製劑研發	不適用	不適用	不適用	100%	(vi)

- (i) 由於該等附屬公司各自的註冊成立地點並無法定要求刊發經審核財務報表，故未就該等附屬公司編製經審核法定財務報表。
- (ii) 截至2021年12月31日止年度的法定財務報表由歐陽創展會計師事務所有限公司審核。
- (iii) 截至2021年及2022年12月31日止年度的法定財務報表由廣州德永會計師事務所有限公司審核。
- (iv) 截至2021年及2022年12月31日止年度的法定財務報表分別由蘇州蘇誠會計師事務所有限公司及蘇州乾正會計師事務所審核。

(v) 截至本報告日期，截至2022年12月31日止年度的經審核財務報表尚未刊發。

(vi) 「不適用」表示該附屬公司於相關年度尚未註冊成立。

於 貴公司附屬公司的投資指於重組完成後 貴公司擁有人應佔的[編纂]業務公平值。

2 編製基準

編製歷史財務資料時應用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈列的所有期間貫徹應用。

貴集團的歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會頒佈的所有適用國際財務報告準則的會計準則（「國際財務報告準則」）編製。歷史財務資料乃根據歷史成本法編製，並就按公平值列賬的可換股可贖回優先股、按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）的其他金融負債、按公平值計入損益的金融資產及衍生金融工具的重估修訂。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料時需要使用若干關鍵會計估計，亦要求管理層於應用 貴集團會計政策的過程中行使其判斷。涉及較高程度判斷或複雜性的領域，或假設及估計對歷史財務資料具重要意義的領域，於附註4披露。

2.1 持續經營

貴集團正處於生物製劑的開發階段，自註冊成立以來並未自其經營中產生收益，並一直錄得虧損。歷史財務資料乃按持續經營基準編製，儘管 貴集團於截至2023年6月30日止期間錄得虧損淨額約56,257,000美元及於2023年6月30日， 貴集團的流動負債超逾其流動資產約129,073,000美元。其流動負債包括系列C可換股可贖回優先股約195,825,000美元，有關優先股於2023年6月30日可贖回，而 貴集團的現金及現金等價物及短期銀行存款僅約為69,044,000美元。

於往績記錄期， 貴集團確認系列C可換股可贖回優先股為按公平值計入損益的流動金融負債，乃由於可換股可贖回優先股持有人獲授權利，可於已／將觸發若干事件（包括倘若 貴公司未能於2022年12月31日或之前完成合資格[編纂]）的情況下贖回優先股。截至本報告日期， 貴集團並無收到系列C優先股持有人的任何贖回通知。

此外，根據 貴公司與所有優先股持有人訂立的股東協議（「股東協議」），系列C可換股可贖回優先股的上述贖回選擇權將於 貴公司首次向若干特定證券交易所提交其[編纂]申請日期終止，但倘 貴公司在就該[編纂]申請中未能[編纂]，或 貴公司決定擱置[編纂]程序或撤回[編纂]申請，則該贖回選擇權將自動恢復。截至本報告日期，贖回選擇權已經終止，因 貴公司已就建議[編纂]提交[編纂]申請，且 貴公司無意擱置[編纂]程序。有關詳情，請參閱附註25。

考慮到該等情況，貴公司董事於評估貴集團於2023年6月30日起至少12個月內是否具備充足財務資源持續經營時，已審慎考慮貴集團的未來流動資金狀況及表現以及其可動用融資來源。管理層已作出重大判斷及假設，作為貴集團評估的一部分，(其中包括)管理層在考慮大多數系列C優先股持有人無意於2023年6月30日起計至少12個月行使贖回權後，預期系列C優先股持有人不會在2023年6月30日起計未來12個月內行使贖回權。

經向系列C優先股持有人作出適當查詢，彼等表示不會於2023年6月30日起計至少12個月行使贖回權，董事相信貴集團於2023年6月30日起計未來12個月將具備充足營運資金撥付其經營所需及應付其到期財務責任。因此，考慮到不行使贖回權、貴集團所需的預計現金流及其可動用的財務資源，董事認為，按持續經營基準編製歷史財務資料屬適當。

2.2 尚未採納的新訂準則及準則修訂本

已頒佈但於往績紀錄期尚未生效且尚未獲貴集團提早採用的準則及準則修訂本如下：

		於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號(修訂本)	於售後租回之租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第7號及國際財務報告 準則第7號(修訂本)	供應商融資安排	2024年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際 會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司 間之資產出售或注資	有待釐定

貴集團正在評估此等新訂及經修訂準則的影響，初步結論為採納此等新訂及經修訂準則預期不會於現有或未來報告期間對貴集團及可預見未來的交易造成重大影響，惟以下所述的國際會計準則第1號(修訂本)除外。

國際會計準則第1號(修訂本)：「負債的分類」

國際會計準則理事會已頒佈國際會計準則第1號的狹義修訂本，以澄清負債乃根據報告期末存在的權利分類為流動負債或非流動負債。該修訂本的要求如下：

- 倘實體在報告期末之後有權推遲清償至少12個月，則將負債分類為非流動負債。修訂本不再指無條件權利，因為貸款很少屬無條件(例如因為貸款可能包含契諾)。
- 評估決定權利是否存在，但不考慮實體會否行使權利。因此，管理層的預期不會影響分類。
- 只有當實體在報告日期符合任何相關條件時，方存在延期權。倘在報告日期或之前違反了某項條件，而在報告日期之後獲得豁免，則負債分類為流動負債。倘在報告日期之後違反了某項契諾，則貸款分類為非流動負債。

- 「清償」的定義是以現金、其他經濟資源或實體本身的權益工具消除負債，惟可能轉換為權益的可轉換工具除外，但僅限於轉換選擇權作為一項複合金融工具的單獨組成部分被分類為權益工具的工具。

於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，可轉換可贖回優先股的賬面值分別約為84,935,000美元、109,957,000美元及269,135,000美元。貴集團根據貴集團有責任透過現金結算贖回此等負債的最早日期，將此等負債分類為流動負債或非流動負債。有關詳情於下文附註25披露。

於應用修訂本後，除了透過現金結算贖回的責任外，在透過應用國際會計準則第32號行使不符合權益工具分類的轉換選擇權後，轉讓權益工具亦構成此等負債的清償。鑒於轉換選擇權可由持有人自行決定是否行使，此等負債將重新分類為流動負債，因為持有人有權選擇在12個月內進行轉換。

3 金融風險管理

3.1 金融風險因素

貴集團的業務面臨各種金融風險：市場風險(包括匯兌風險、現金流量及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。貴集團整體的風險管理計劃乃聚焦金融市場的不可預測性，並尋求降低對貴集團財務表現所造成的潛在負面影響。風險管理乃由貴集團高級管理層進行。

3.1.1 市場風險

(a) 匯兌風險

當未來商業交易或已確認的資產及負債並非以各自集團實體的功能貨幣的貨幣計值時，便會產生匯兌風險。

若干銀行結餘及現金以集團實體各自的外幣計值，面臨匯兌風險。貴集團有實體在美國、香港及中國內地經營。貴集團不斷檢討經濟狀況及其匯兌風險情況，並考慮未來在必要時採取適當的對沖措施。

貴集團主要在其以人民幣為功能貨幣的中國內地實體營運中面臨人民幣兌美元匯率變動的風險。

於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，在所有其他變量保持不變的情況下，倘人民幣兌美元升值／貶值5%，年內／期內除所得稅前虧損將分別增加／減少約509,000美元、473,000美元及1,373,000美元，主要由於在中國內地營運的實體以美元計值的現金及現金等價物換算產生的匯兌收益／虧損。

貴集團持有的若干美元及港元金融資產及負債分別以港元及美元為功能貨幣。由於港元與美元掛鈎，管理層認為該等金融資產及負債對貴集團產生的匯兌風險並不重大。因此，董事認為貴集團並無任何重大匯兌風險。並無呈列敏感度分析。

於往績記錄期，貴集團並無對沖任何外幣波動。

(b) 現金流量及公平值利率風險

除計息短期銀行存款外，貴集團並無其他重大計息資產。由於預計短期銀行存款利率不會發生重大變動，貴公司董事預期不會因利率變動而對計息資產產生任何重大影響。

3.1.2 信貸風險

信貸風險指金融工具的對手方未能履行其於金融工具條款項下的責任，導致貴集團蒙受財務虧損的風險。其他應收款項、短期銀行存款以及現金及現金等價物的賬面值指貴集團所面臨與金融資產有關的最大信貸風險。

(a) 按攤銷成本計量的其他金融資產

就其他應收款項而言，其計量為12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損，取決於自初始確認以來的信貸風險有否大幅增加。於初始確認時並無出現信貸減值的其他金融資產被分類為「第1階段」，預期信貸虧損計量為12個月預期信貸虧損。倘其他金融資產的信貸風險自初始確認以來大幅增加，則該金融資產轉入「第2階段」，但尚未被視為出現信貸減值。預期信貸虧損計量為全期預期信貸虧損。倘任何金融資產出現信貸減值，則會轉入「第3階段」，預期信貸虧損計量為全期預期信貸虧損。

經管理層評估，於往期記錄期，其他應收款項的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。管理層認為按攤銷成本計量的其他金融資產的預期信貸虧損甚微。

(b) 短期銀行存款以及現金及現金等價物的信貸風險

由於大部分短期銀行存款以及現金及現金等價物存放於國有銀行或屬高信貸質素金融機構的信譽良好的商業銀行，故貴集團預期並無任何與該等短期銀行存款以及現金及現金等價物相關的重大信貸風險。管理層認為短期銀行存款及現金及現金等價物的預期信貸虧損甚微。

3.1.3 流動資金風險

貴集團旨在維持充足的現金及現金等價物。由於相關業務的動態性質，貴集團的政策為定期監察貴集團的流動資金風險及維持充足的現金及現金等價物，以滿足貴集團的流動資金需求。

貴集團按公平值計入損益確認已發行予投資者的金融負債。

因此，按公平值計入損益的金融負債按公平值基準而非按到期日管理(附註25)。

下表根據各資產負債表日至合約到期日的餘下期間分析 貴集團將按相關到期日分組償還非衍生金融負債。表內所披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於一年 千美元	1至2年 千美元	2至5年 千美元	總計 千美元
於2021年12月31日				
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	28,032	–	–	28,032
應付股東款項	30,000	–	–	30,000
應付一名董事款項	89	–	–	89
租賃負債	49	65	69	183
總計	58,170	65	69	58,304
於2022年12月31日				
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	29,855	–	–	29,855
租賃負債	327	340	235	902
總計	30,182	340	235	30,757
於2023年6月30日				
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	2,102	–	–	2,102
租賃負債	323	292	112	727
總計	2,425	292	112	2,829

3.2 資本管理

貴集團管理資本的目標為保障 貴集團持續經營的能力，支持 貴集團的可持續增長，為股東提供回報及為其他持份者帶來利益，並保持最佳資本結構，以提高股東的長遠價值。

貴集團透過定期審閱資本架構監察資本(包括股本、股份溢價及優先股(按猶如已轉換基準))。作為該審閱的一部分， 貴集團可調整向股東退還資本、發行新股份或出售資產以減少債務。

於各往績記錄期末，負債資產比率如下：

	於12月31日		於2023年
	2021年 千美元	2022年 千美元	6月30日 千美元
總資產	<u>114,431</u>	<u>82,087</u>	<u>73,962</u>
總負債	<u>187,987</u>	<u>227,251</u>	<u>273,023</u>
負債資產比率	<u>164%</u>	<u>277%</u>	<u>369%</u>

* 負債資產比率乃按總負債除以總資產，再將乘積乘以100%計算。

3.3 公平值估計

本節說明於釐定綜合財務報表中按公平值確認及計量的金融工具的公平值時所作的判斷及估計。為指明釐定公平值所用的輸入數據的可靠程度，貴集團根據會計準則所規定將其金融工具分類為三級。

第一級：於活躍市場交易的金融工具(如公開交易衍生工具及股本證券)的公平值以報告期末的市場報價為基礎。貴集團所持有的金融資產所使用市場報價為當前的買入價。

第二級：並非在活躍市場交易的金融工具(例如場外衍生工具)的公平值使用最大化應用可觀察市場數據的估值技術釐定，並盡量避免依賴特定實體所適用的估計。倘工具公平值所需的所有重大輸入數據均可觀察，則該工具計入第二級。

第三級：倘一項或以上重大輸入數據並非基於可觀察市場數據，則該工具計入第三級。

用於金融工具估值的特定估值技術包括：

- 同類工具的市場報價或交易商報價；
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設；及
- 可觀察輸入數據及不可觀察輸入數據之整合，包括貼現率、無風險利率、缺乏市場流通性折讓率(「缺乏市場流通性折讓率」)及預期波幅等。

於往績記錄期，第一、二及三級之間並無轉移。貴集團並無屬於第一級及第二級的金融工具。

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年6月30日止六個月，第三級工具變動於附註17、25及26呈報。

按公平值計量的金融工具

下表呈報於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日按公平值計量的 貴集團資產及負債：

	第一級 千美元	第二級 千美元	第三級 千美元	總計 千美元
於2021年12月31日				
資產				
按公平值計入損益的金融資產 (附註17)	—	—	32,497	32,497
負債				
可換股可贖回優先股(附註25(a))	—	—	84,935	84,935
按公平值計入損益的其他金融 負債(附註25(b))	—	—	38,725	38,725
衍生金融工具(附註26)	—	—	5,738	5,738
	—	—	129,398	129,398
於2022年12月31日				
負債				
可換股可贖回優先股(附註25(a))	—	—	109,957	109,957
按公平值計入損益的其他金融 負債(附註25(b))	—	—	73,960	73,960
衍生金融工具(附註26)	—	—	11,783	11,783
	—	—	195,700	195,700
於2023年6月30日				
負債				
可換股可贖回優先股(附註25(a))	—	—	269,135	269,135

截至2021年12月31日止年度， 貴集團按公平值計入損益的金融資產指由中國具信譽銀行發行的以人民幣計值的理財產品。由於該等工具並非於活躍市場交易，其公平值根據 貴集團投資的預期回報率釐定。

就可換股可贖回優先股、按公平值計入損益的其他金融負債及衍生金融工具而言，彼等初始按公平值確認，隨後隨著公平值變動按公平值列賬。有關詳情，請參閱附註25及26。

按攤銷成本計量的金融工具

貴集團按攤銷成本計量的金融工具(包括其他應收款項、短期銀行存款、現金及現金等價物)及 貴集團按攤銷成本計量的金融負債(包括貿易及其他應付款項及租賃負債)的賬面值與其公平值相若，乃因其屬短期性質或利率接近市場利率。

3.4 抵銷金融工具

當 貴集團現時有可合法強制執行權利抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產與負債互相抵銷，並在綜合財務狀況表呈報其淨額。

4 關鍵估計及判斷

會計估計及判斷乃基於過往經驗及包括在當前情況下對未來事項的合理預期在內的其他因素作出，並進行持續評估。

貴集團對未來作出估計及假設。當然，由此產生的會計估計甚少與實際結果相等。下文討論導致對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險的估計及假設。

(a) 按公平值計入損益的金融資產、可換股可贖回優先股、衍生金融工具及按公平值計入損益的其他金融負債的公平值計量

貴集團並非於活躍市場交易的按公平值計入損益的金融資產、可換股可贖回優先股、衍生金融工具及按公平值計入損益的其他金融負債的公平值乃採用估值技術釐定。於各報告期末，管理層於選擇估值模型及不可觀察輸入數據時會作出重大判斷及假設。管理層所採用的關鍵假設的變動可能對該等金融資產或負債的公平值產生重大影響，從而影響 貴集團的財務狀況及經營業績。有關估值模型及輸入數據的詳情於附註17、25及26披露。

(b) 以股份為基礎的補償開支

誠如附註10所述， 貴公司已向 貴集團僱員授出股份獎勵及購股權。 貴公司已委聘一名獨立估值師採用二項式期權定價模型釐定授予僱員的購股權於授出日期的公平值，並於歸屬期內支銷。該模型所涉及的各種假設及有關假設的重大估計須由管理層作出，包括貼現率、無風險利息、預期價格波幅、預期派息、預期購股權年期、普通股公平值、非市場歸屬條件里程碑，以及於授出時有關預期財務及經營業績、其獨特業務風險及其經營歷史和前景的主觀判斷。 貴公司參考授出日期或提供服務當日(倘適用)工具的公平值計量向非僱員授出的股份獎勵及以股份為基礎的補償。於釐定授予 貴集團僱員購股權及股份獎勵的公平值及向非僱員提供的以股份為基礎的補償時，管理層應用有關該等重大假設的判斷及估計。

於各報告期末， 貴集團根據對所有相關非市場歸屬條件的評估，重新評估預期將歸屬的權益工具的估計數目。修訂原估計(如有)的影響於綜合全面收益表內確認，以使累計開支反映經修訂估計，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。

附錄一

會計師報告

(c) 研發開支

貴集團研發活動(包括進行臨床試驗及其他與貴集團的候選產品的監管存檔相關的活動)所產生的開發開支，只有在符合資本化準則時才作為無形資產予以資本化。不符合此等資本化原則的開支確認為研發開支。於往績記錄期，貴集團產生的研發開支不符合任何產品的此等資本化原則，並於產生時支銷。

5 分部資料

執行董事被認為貴集團主要營運決策者(「主要營運決策者」)，審閱貴集團內部報告，以評估表現及分配資源。主要營運決策者根據內部組織結構、管理要求及內部報告制度確定經營分部，並披露按經營分部基準釐定的可報告分部的分部資料。

貴集團主要從事治療性生物製劑的研發。主要營運決策者根據經營業績的衡量標準評估[編纂]業務的表現，並視[編纂]業務為單一經營分部。由於貴集團的資源為已整合，就資源分配及表現評估向主要營運決策者報告的資料集中於貴集團的整體經營業績。因此，貴集團已識別一個經營分部，且於往績記錄期內並無就該單一分部作出進一步分析。

貴集團的非流動資產按地區(按資產所在地點釐定)劃分如下：

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	千美元	千美元	千美元
中國內地	522	1,014	2,966
香港	–	445	367
美國	2	425	373
其他	93	94	4
	<u>617</u>	<u>1,978</u>	<u>3,710</u>

6 其他收入

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元	千美元
政府補助	<u>688</u>	<u>471</u>	<u>379</u>	<u>463</u>

貴集團已就於美國及中國支持治療性生物製劑的研發收取當地政府機構之多項政府補助。貴集團於政府補助的全部特定條件達成時確認該等政府補助為其他收入。

附錄一

會計師報告

7 其他收益淨額

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
按公平值計入損益的金融資產公平值變動 (附註17)	-	55	55	-
出售物業、廠房及設備虧損淨額(附註14)	-	(4)	-	-
外匯(虧損)/收益淨額	(83)	623	584	1,470
保險賠償	410	-	-	-
其他	12	44	36	4
	<u>339</u>	<u>718</u>	<u>675</u>	<u>1,474</u>

8 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
臨床研究開支	3,812	11,711	5,368	5,250
僱員福利開支(包括董事薪酬)(附註9)	4,926	6,590	2,628	9,864
核數師酬金－審計服務	4	3	2	3
物業、廠房及設備折舊(附註14)	32	135	61	99
使用權資產折舊(附註15)	2	194	49	149
與短期租賃有關的開支(附註15)	65	155	36	58
保險開支	27	58	14	72
法律及專業費用	1,477	5,076	3,093	949
[編纂]開支	-	-	-	886
其他	51	280	98	347
	<u>10,396</u>	<u>24,202</u>	<u>11,349</u>	<u>17,677</u>
一般及行政開支以及研發開支總額				

附錄一

會計師報告

9 僱員福利開支(包括董事薪酬)

(a) 僱員福利開支分析如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
薪金、工資及花紅	1,669	4,444	1,735	4,025
退休金成本—界定供款計劃	252	553	197	248
其他福利及津貼	98	248	218	180
以股份為基礎的付款開支(附註10)	2,907	1,345	478	5,411
	<u>4,926</u>	<u>6,590</u>	<u>2,628</u>	<u>9,864</u>

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，貴集團並無動用已沒收供款以減少其供款。於2021年及2022年12月31日以及2022年及2023年6月30日，並無可用結餘可減少未來供款。

(b) 五名最高薪酬人士

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，貴集團五名最高薪酬人士包括3名、3名、3名及3名董事，其薪酬於附註28所列示分析中反映。應付其餘2名、2名、2名及2名人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
薪金、工資及花紅	414	1,209	488	610
退休金成本—界定供款計劃	67	41	18	27
其他福利及津貼	—	124	124	154
以股份為基礎的付款開支	581	1,297	429	1,411
	<u>1,062</u>	<u>2,671</u>	<u>1,059</u>	<u>2,202</u>

附錄一

會計師報告

該等人士的薪酬介於以下範疇：

人數

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2022年 (未經審核)	2023年
1,000,001港元至1,500,000港元	–	–	1	–
1,500,001港元至2,000,000港元	1	–	–	–
3,000,001港元至3,500,000港元	–	1	–	–
6,500,001港元至7,000,000港元	1	–	–	–
7,000,001港元至7,500,000港元	–	–	1	–
8,000,001港元至8,500,000港元	–	–	–	1
9,000,001港元至9,500,000港元	–	–	–	1
17,500,001港元至18,000,000港元	–	1	–	–

10 以股份為基礎的付款

下表概述於往績記錄期內於綜合全面收益表內扣除的以股份為基礎的付款開支。

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
根據股份獎勵計劃發行的股份(附註a)	2,907	1,345	478	5,401
根據購股權計劃發行的購股權(附註b)	–	–	–	10
	<u>2,907</u>	<u>1,345</u>	<u>478</u>	<u>5,411</u>

於往績記錄期內於綜合全面收益表內扣除的以股份為基礎的付款開支如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
行政開支	–	1,345	478	820
研發開支	2,907	–	–	4,591
	<u>2,907</u>	<u>1,345</u>	<u>478</u>	<u>5,411</u>

以股權結算以股份為基礎的付款交易

貴集團向僱員授出購股權、股份獎勵及受限制股份單位(「受限制股份單位」)，據此，實體收取僱員提供的服務作為換取 貴集團權益工具的代價。已收僱員服務以換取授出權益工具(購股權、股份獎勵及受限制股份單位)的公平值於綜合財務報表內確認為開支。將予支銷的總額乃參考已授出權益工具公平值而釐定：

- 包括任何市場表現條件；

- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響(例如，對僱員服務的要求)；及
- 包括任何非歸屬條件的影響。

開支總額已於歸屬期內確認，而歸屬期即所有特定歸屬條件獲達成之期間。於各報告期末，貴集團根據服務條件修改其對預期將會歸屬的購股權數目的估計。其於損益內確認修訂初始估計的影響(如有)，並對權益作出相應調整。

倘條款及條件的任何修訂致使已授出權益工具公平值增加，貴集團會將已授出的公平值增幅計入就餘下歸屬期內所獲取服務確認金額的計量中。公平值增幅為經修訂權益工具公平值與原有權益工具公平值(均於修訂日期進行估計)的差額。公平值增幅的開支於修訂日期至經修訂權益工具歸屬之日止期間確認，而原有工具的任何金額則將繼續於原有歸屬期的餘下期間確認。倘由於僱員未能滿足服務條件而導致股份被沒收，則先前確認的與該等股份有關的任何開支於沒收當日撥回。

(a) 股份獎勵計劃

根據日期為2021年11月24日的股份及認股權證購買協議，合資格高級管理人員及僱員可獲授貴公司A類普通股，無需現金代價。計劃項下的要約由貴公司酌情決定，於所有其他方面與其他已發行繳足普通股享有相同權益。

於2021年11月授出的股份獎勵

於2021年11月，合資格僱員獲授9,732,246份股份獎勵，該等股份獎勵就A類普通股於授出後立即歸屬。該等股份亦於同日發行。

所有原於截至2021年12月31日止年度內授出的該等股份隨後已交回。於同日，貴公司已同意將相同數目的股份授予相同僱員。於該等股份中，已立即歸屬及授出7,788,237份股份獎勵，而1,944,009股股份將按五年期歸屬及授出，惟參與者於各歸屬日期必須仍然為僱員。就歸屬計劃而言，10%的已授出股份自歸屬開始日期起第二週年歸屬及於隨後三年內每年分別歸屬30%的已授出股份。管理層認為，已交回及已授出股份於替換日期的公平值增幅並不重大，因此，並無於綜合全面收益表內確認及扣除額外開支。

於2022年4月授出的股份獎勵

於2022年4月，合資格僱員獲授17,371,448份A類普通股，平均公平值為每股0.15美元，不附帶服務條件，其中137,326份股份獎勵於授出後立即歸屬。餘下17,234,122份股份獎勵包含回購條款，要求貴公司在2023年9月30日前如未達到若干表現條件即回購股份。儘管該等17,234,122股A類普通股已授予僱員，鑒於該等股份仍受回購條件的規限，該等股份不被視為已歸屬。管理層認為，股份獎勵將於回購條款失效前歸屬。

於2023年4月授出的股份獎勵

於2023年4月，合資格僱員獲授69,302,411個受限制股份單位公平值為每股0.71美元，將按五年期歸屬及授予A類普通股，惟參與者於各歸屬日期必須仍然為僱員。A類普通股將於歸屬時發現及該等股份於股份一年後不可出售。

以下列示歸屬計劃：

批次	佔總購股權百分比	歸屬期間
第1批	10%	2023年4月3日至2026年4月2日
第2批	30%	2023年4月3日至2027年4月2日
第3批	30%	2023年4月3日至2028年4月2日
第4批	30%	2023年4月3日至2029年4月2日

貴公司亦設有一項加速歸屬條款，倘 貴集團[編纂]([編纂])成功進行，每批餘下50%的未歸屬股份將立即歸屬。

公平值計量

為授出股份獎勵而收取的股份公平值乃參考授出日期股份獎勵的公平值計量。除於2022年4月授出17,234,122份股份獎勵的公平值須按購回條款調整外，已授出股份獎勵的公平值乃採用由獨立估值師進行的相關普通股現貨公平值釐定。

下表概述於往績記錄期已發行股份獎勵：

	股份數目 千股	加權平均授出 日期公平值 美元
於2021年1月1日尚未行使或失效	—	—
年內已授出	9,732	0.30
年內已歸屬及已轉讓	(9,732)	0.30
於2021年12月31日及2022年1月1日尚未行使或失效	—	—
年內已授出	17,371	0.15
年內已歸屬及已轉讓	(137)	0.35
於2022年12月31日及2023年1月1日尚未行使或失效	17,234	0.15
期內已授出	69,302	0.71
於2023年6月30日尚未行使或失效	86,536	0.60
於2022年1月1日尚未行使或失效	—	—
期內已授出	17,371	0.15
期內已歸屬及已轉讓	(137)	0.35
於2022年6月30日尚未行使或失效(未經審核)	17,234	0.15

(b) 購股權計劃

根據日期為2021年11月24日的股份及認股權證購買協議，董事會可酌情要約授出不論形式的購股權及股份獎勵以認購合共不超過96,084,000股A類普通股的新股份。董事會可酌情決定計劃的參與者，概無個人擁有合約權利參與計劃或收取任何保證利益。

貴公司於2023年4月3日向 貴集團一名僱員授出198,192股A類普通股。已授出購股權公平值乃採用二項式期權定價模型（「二項式模型」，由一名獨立估值師進行）釐定。

購股權須受自歸屬開始日期起五年的不同歸屬計劃所規限，惟參與者於各歸屬日期必須仍然為僱員。倘購股權已歸屬，則隨時可予行使以認購A類普通股。

以下列示歸屬計劃：

批次	佔總購股權百分比	歸屬期間	可行使期間
第1批	10%	2023年4月3日至2026年4月2日	2025年4月3日至2035年4月2日
第2批	30%	2023年4月3日至2027年4月2日	2026年4月3日至2036年4月2日
第3批	30%	2023年4月3日至2028年4月2日	2027年4月3日至2037年4月2日
第4批	30%	2023年4月3日至2029年4月2日	2028年4月3日至2038年4月2日

貴公司亦設有一項加速歸屬條款，倘 貴集團[編纂]成功進行，每批餘下50%的未歸屬股份將立即歸屬。

下表概述於往績記錄期內購股權變動：

	每股行使價	購股權數目
於2021年1月1日、2021年12月31日、2022年1月1日、2022年12月31日及2023年1月1日	-	-
已授出	0.58美元	198,192
於2023年6月30日		198,192

於往績記錄期內概無購股權已屆滿。

於年末／期末尚未行使購股權的到期日及行使價如下：

授出日期	到期日	每股行使價	歸屬年期／條件	購股權數目			
				於12月31日		於6月30日	
				2021年	2022年	2022年 (未經審核)	2023年
2023年4月3日	2038年4月2日	0.58美元	自授出日期起6年	-	-	-	198,192
尚未行使購股權的加權平均餘下合約年期				-	-	-	9.76年

附錄一

會計師報告

根據相關普通股公平值，貴集團已採用二項式模型釐定授出日期購股權的公平值。主要假設載列如下：

	於授出日期
每股普通股的公平值	0.68美元
無風險利率	3.40%
預期年期	10年
預期波幅	90%
每份購股權公平值	0.50美元
行使價	0.58美元

11 財務收入淨額

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
財務收入：				
銀行存款利息收入	3	1,602	363	2,089
財務成本：				
銀行借款利息開支	-	-	-	(216)
租賃負債利息開支(附註15)	(1)	(31)	(8)	(19)
	(1)	(31)	(8)	(235)
財務收入淨額	<u>2</u>	<u>1,571</u>	<u>355</u>	<u>1,854</u>

12 所得稅開支

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
即期所得稅	-	82	-	272

貴集團主要適用稅項及稅率如下：

開曼群島

根據開曼群島現行法律，貴公司及Cloudbreak Cayman毋須繳納所得稅或資本收益稅。此外，於貴公司向其股東支付股息時，毋須繳納開曼群島預扣稅。

英屬處女群島(「英屬處女群島」)

於英屬處女群島註冊成立的附屬公司獲豁免就其外國所得收入繳納英屬處女群島所得稅。英屬處女群島並無預扣稅。

附錄一

會計師報告

香港

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，香港利得稅稅率為16.5%。由於於往績記錄期並無估計應課稅溢利須繳納香港利得稅，故並無就香港利得稅計提撥備。

美國

Cloudbreak USA及ADS USA分別於美國加州及特拉華州成立。截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，Cloudbreak USA及ADS USA須繳納聯邦所得稅以及加州所得稅及特拉華州所得稅，稅率分別為21%、8.84%及8.7%。由於於往績記錄期並無估計應課稅溢利須繳納美國利得稅，故並無就美國利得稅計提撥備。

中國內地

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，中國內地企業所得稅稅率撥備乃就 貴集團於中國內地註冊成立及營運的附屬公司的應課稅收入按法定稅率25%計算。

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，根據中國內地所得稅法及其相關法規，所產生的合資格研發開支的75%至100%可從應課稅收入中扣除。

其他外國所得稅

其他外國(包括德國及澳洲)的利得稅根據現行法例、詮釋及慣例，按 貴集團營運所在司法權區的現行稅率計算。由於於往績記錄期並無須繳納其他外國所得稅的估計應課稅溢利，故並無撥備其他外國所得稅。

年／期內所得稅開支可與綜合全面收益表的除所得稅前虧損對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
除所得稅前虧損	(35,398)	(66,756)	(30,702)	(55,985)
按適用於各司法權區之國內稅率				
計算之稅項	(780)	(3,878)	(1,359)	(1,230)
毋須課稅收入	(445)	(262)	(54)	(342)
加計扣除研發開支	(117)	(148)	(100)	–
不可扣稅開支	70	234	24	88
未確認稅項虧損	1,272	4,136	1,489	1,756
所得稅開支	–	82	–	272

加權平均適用稅率受 貴集團於各地區的附屬公司的盈利能力變動所影響。截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，各地區的稅率並無變動。

附錄一

會計師報告

13 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃將普通股股東應佔的年／期內虧損除以截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月流通在外已發行股份的加權平均數計算得出。

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
			(未經審核)	
貴公司擁有人應佔虧損(千元)	(30,708)	(66,838)	(30,702)	(56,257)
已發行普通股加權平均數	389,431,384	458,597,663	459,050,531	458,152,180
每股基本虧損(以美元計)	<u>(0.08)</u>	<u>(0.15)</u>	<u>(0.07)</u>	<u>(0.12)</u>

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損乃假設已轉換所有具攤薄潛力的普通股而調整已發行普通股的加權平均數目計算。截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，貴公司有若干潛在普通股：可換股可贖回優先股(附註25(a))及僱員股份激勵計劃(附註10)。由於貴集團於截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月產生虧損，潛在普通股不計入每股攤薄虧損的計算中，因為將其納入將具有反攤薄作用。因此，截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

14 物業、廠房及設備

	租賃裝修 千美元	電腦設備 千美元	傢俬及 固定裝置 千美元	辦公室及 實驗室設備 千美元	總計 千美元
於2020年12月31日					
成本	-	4	-	-	4
累計折舊	-	(1)	-	-	(1)
賬面淨值	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3</u>
截至2021年12月31日止年度					
期初賬面淨值	-	3	-	-	3
添置	48	8	4	313	373
折舊(附註8)	(4)	(3)	(1)	(24)	(32)
賬面淨值	<u>44</u>	<u>8</u>	<u>3</u>	<u>289</u>	<u>344</u>
於2021年12月31日					
成本	48	12	4	313	377
累計折舊	(4)	(4)	(1)	(24)	(33)
賬面淨值	<u>44</u>	<u>8</u>	<u>3</u>	<u>289</u>	<u>344</u>

附錄一

會計師報告

	租賃裝修 千美元	電腦設備 千美元	傢俬及 固定裝置 千美元	辦公室及 實驗室設備 千美元	總計 千美元
截至2022年12月31日止年度					
期初賬面淨值	44	8	3	289	344
添置	122	23	28	10	183
出售	(4)	–	–	–	(4)
折舊 (附註8)	(28)	(8)	(4)	(95)	(135)
貨幣換算	(3)	–	–	(22)	(25)
賬面淨值	<u>131</u>	<u>23</u>	<u>27</u>	<u>182</u>	<u>363</u>
於2022年12月31日					
成本	162	35	32	296	525
累計折舊	<u>(31)</u>	<u>(12)</u>	<u>(5)</u>	<u>(114)</u>	<u>(162)</u>
賬面淨值	<u>131</u>	<u>23</u>	<u>27</u>	<u>182</u>	<u>363</u>
截至2023年6月30日止六個月					
期初賬面淨值	131	23	27	182	363
添置	9	15	–	252	276
折舊 (附註8)	(27)	(7)	(5)	(60)	(99)
貨幣換算	(1)	1	(1)	(8)	(9)
賬面淨值	<u>112</u>	<u>32</u>	<u>21</u>	<u>366</u>	<u>531</u>

附錄一

會計師報告

	租賃裝修 千美元	電腦設備 千美元	傢俬及 固定裝置 千美元	辦公室及 實驗室設備 千美元	總計 千美元
於2023年6月30日					
成本	169	50	31	533	783
累計折舊	(57)	(18)	(10)	(167)	(252)
賬面淨值	<u>112</u>	<u>32</u>	<u>21</u>	<u>366</u>	<u>531</u>
截至2022年6月30日					
止六個月(未經審核)					
期初賬面淨值	44	8	3	289	344
添置	2	11	6	-	19
折舊(附註8)	(8)	(3)	(1)	(49)	(61)
貨幣換算	(2)	2	-	(13)	(13)
賬面淨值	<u>36</u>	<u>18</u>	<u>8</u>	<u>227</u>	<u>289</u>
於2022年6月30日(未經審核)					
成本	48	25	10	298	381
累計折舊	(12)	(7)	(2)	(71)	(92)
賬面淨值	<u>36</u>	<u>18</u>	<u>8</u>	<u>227</u>	<u>289</u>

於往績記錄期，折舊開支已於綜合全面收益表支銷如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
一般及行政開支	8	27	5	34
研發開支	24	108	56	65
	<u>32</u>	<u>135</u>	<u>61</u>	<u>99</u>

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊及累計折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的支出。

後續成本僅在與資產相關的未來經濟利益可能流入 貴集團及該項目成本能可靠地計量的情況下，方會計入資產賬面值或確認為獨立的資產(如適用)。重置部分確認賬面值。所有其他維修及維護於其產生的期內自綜合損益表扣除。

折舊按直線法計算，以於其估計可使用年期內，或倘為租賃改良及若干租賃廠房及設備則於以下較短租期內分配其成本(扣除其剩餘價值)：

	估計可使用年期
辦公室及實驗室設備	3年
電腦設備	3年
傢俬及固定裝置	3年
租賃改良	餘下租期與3至5年的較短者

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告日期予以審閱，並作出調整(如適用)。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額(附註33.5)。

出售收益及虧損通過比較所得款項與賬面值釐定，並計入綜合全面收益表。

15 租賃

此附註提供有關 貴集團作為承租人的租賃之資料。

(i) 於綜合財務狀況表確認的金額

綜合財務狀況表列示以下有關租賃的金額：

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	千美元	千美元	千美元
使用權資產			
租賃物業	164	807	651
土地使用權	—	—	1,655
	<u>164</u>	<u>807</u>	<u>2,306</u>
租賃負債			
流動部分	41	292	295
非流動部分	127	548	388
	<u>168</u>	<u>840</u>	<u>683</u>

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，使用權資產分別添置167,000美元、849,000美元、537,000美元及1,655,000美元。

(ii) 於綜合全面收益表確認的金額

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
使用權資產折舊(附註8)	2	194	49	149
租賃負債的利息開支(附註11)	1	31	8	19
有關短期租賃的開支(附註8)	65	155	36	58
	<u>68</u>	<u>380</u>	<u>93</u>	<u>226</u>

各租賃合約的利率於其合約日期釐定，於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，租賃負債的年利率為5%。

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，租賃現金流出總額(包括短期租賃付款、租賃負債及租賃利息開支付款)分別約為65,000美元、378,000美元、88,000美元及244,000美元。

(iii) 貴集團的租賃活動及入賬方式

使用權資產指 貴集團於2至4年的租期內根據租賃安排使用相關租賃土地的權利及於30年的租期內的土地使用權。使用權資產按成本減累計折舊及累計減值虧損列示。

倘 貴集團認為某項安排將所識別資產一段時間的使用控制權轉讓以換取代價，則由一項交易或一系列交易構成的安排屬於或包含租賃。該釐定乃按對有關安排的實質的評估而作出，不論有關安排是否屬法律形式租賃。

貴集團作為承租人就若干物業及租賃土地訂立租賃協議。

租賃初步確認為使用權資產，並在租賃資產可供 貴集團使用當日確認相應負債。每筆租賃付款乃分配為本金及財務成本。財務成本於租期內於損益扣除，以計算出各期間負債餘額的固定週期利率。使用權資產乃按資產估計可使用年期或租期的較短者以直線法折舊。

租賃產生的資產及負債初步按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵；
- 基於指數或利率的可變租賃付款；
- 剩餘價值擔保下的承租人預期應付款項；
- 購買選擇權的行使價格(倘承租人合理地確定行使該選擇權)；
- 支付終止租賃的罰款(倘租期反映承租人行使該選擇權)；及

- 租賃負債的計量亦包含根據可合理確定的續租選擇權支付的租賃付款。

租賃付款採用租賃內含利率貼現。倘無法確定該利率(此情況普遍存在於貴集團租賃中)，則採用承租人的增量借款利率，即個別承租人為在類似經濟環境下獲得價值相近的資產，以類似條款、抵押和條件借入資金而需支付的利率。

使用權資產按以下各項組成的費用計量：

- 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，減所收取的任何租賃獎勵；及
- 任何初始直接成本。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款按直線法確認為開支。短期租賃乃租期為12個月或以下的租賃。

部分物業租賃包括續租權。此等條款用於在管理合約方面最大程度地提高營運的靈活度。續租權僅由貴集團而非相關出租人行使。貴集團考慮所有產生經濟誘因的事實及情況，於釐定租期時行使續租權。倘若發生影響評估的重大事件或情況的重大變化，則會對評估進行修訂。

土地使用權乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)列賬。成本指已就介乎30年期間內的土地使用權支付的代價。土地使用權攤銷於租賃期內以直線法自綜合財務報表扣除，或當出現減值時，將減值自綜合財務報表扣除。

16 遞延所得稅

當有法定可強制執行權利將可收回即期所得稅與即期所得稅負債抵銷，及當遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關就該應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關且有關實體擬按淨額基準結算結餘時，則抵銷遞延所得稅資產與負債。抵銷金額如下：

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	千美元	千美元	千美元
遞延所得稅資產	42	206	169
根據抵銷條文抵銷遞延稅項負債	(42)	(206)	(169)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
遞延所得稅負債	42	206	169
根據抵銷條文抵銷遞延稅項負債	(42)	(206)	(169)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

於往績記錄期，未經計及在相同稅項司法權區內抵銷結餘，遞延所得稅資產的變動如下：

	租賃負債 千美元	總計 千美元
於2021年1月1日	—	—
計入綜合全面收益表	42	42
於2021年12月31日及2022年1月1日	42	42
計入綜合全面收益表	164	164
於2022年12月31日及2023年1月1日	206	206
自綜合全面收益表扣除	(37)	(37)
於2023年6月30日	169	169
於2022年1月1日	42	42
計入綜合全面收益表	147	147
於2022年6月30日(未經審核)	189	189

於往績記錄期，未經計及在相同稅項司法權區內抵銷結餘，遞延所得稅負債的變動如下：

	使用權資產 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於2021年1月1日	—	—	—
自綜合全面收益表扣除	(41)	(1)	(42)
於2021年12月31日及2022年1月1日	(41)	(1)	(42)
自綜合全面收益表扣除	(157)	(7)	(164)
於2022年12月31日及2023年1月1日	(198)	(8)	(206)
計入綜合全面收益表	37	—	37
於2023年6月30日	(161)	(8)	(169)
於2022年1月1日	(41)	(1)	(42)
自綜合全面收益表扣除	(142)	(5)	(147)
於2022年6月30日(未經審核)	(183)	(6)	(189)

遞延所得稅資產乃就結轉的稅項虧損確認，惟以有可能透過日後應課稅溢利變現相關稅務利益為限。

附錄一

會計師報告

於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團並未就可於五年結轉供抵銷未來應課稅收入的未動用稅項虧損927,000美元、1,552,000美元及1,811,000美元確認遞延所得稅資產分別約232,000美元、388,000美元及453,000美元。於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團並未就可用於抵銷未來收入但無到期日的未動用稅項虧損4,574,000美元、23,762,000美元及31,955,000美元確認遞延所得稅資產分別約962,000美元、4,915,000美元及6,589,000美元。

於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，管理層認為，未分派盈利總額分別零、385,000美元及1,159,000美元用於再投資及並非用作分派。因此，遞延所得稅負債分別零、39,000美元及116,000美元並未就於分派附屬公司溢利時應付的預扣稅予以確認。

17 按公平值計入損益的金融資產

強制性按公平值計入損益計量的金融資產包括以下各項：

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	千美元	千美元	千美元
流動資產			
— 理財產品	32,497	—	—

於往績記錄期，以下收益於綜合全面收益表確認：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元	千美元
按公平值計入損益的金融資產之收益	—	55	55	—

下表載列於截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月第三級項目的變動：

附錄一

會計師報告

	千美元
於2021年1月1日	-
添置	32,085
貨幣換算	412
	<hr/>
於2021年12月31日及2022年1月1日	32,497
按公平值計入損益的金融資產之公平值變動(附註7)	55
出售	(32,552)
	<hr/>
於2022年12月31日、2023年1月1日及2023年6月30日	-
	<hr/> <hr/>
於2022年1月1日	32,497
按公平值計入損益的金融資產之公平值變動(附註7)	55
出售	(32,552)
	<hr/>
於2022年6月30日(未經審核)	-
	<hr/> <hr/>

公平值計量中使用的主要假設及輸入數據之詳情於下表披露：

描述	公平值			不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入 數據的範圍	不可觀察輸入 數據的關係	主要假設的 合理變動	公平值增加		
	於12月31日		於2023年 6月30日					於12月31日		於2023年 6月30日
	2021年 千美元	2022年 千美元						2021年 千美元	2022年 千美元	
理財產品	32,497	-	-	預期回報率	截至2021年12月31日止年度：2.3%至2.4%	預期回報率越高，公平值越高	預期回報率增加1%	-	55	-

18 按類別劃分的金融工具

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	千美元	千美元	千美元
綜合財務狀況表所示資產			
按攤銷成本計量的金融資產：			
—其他應收款項(附註19)	573	810	913
—短期銀行存款(附註20)	—	63,194	23,000
—現金及現金等價物(附註20)	80,604	15,917	46,044
	<u>81,177</u>	<u>79,921</u>	<u>69,957</u>
按公平值計入損益的金融資產：			
—按公平值計入損益的金融資產(附註17)	32,497	—	—
總計	<u>113,674</u>	<u>79,921</u>	<u>69,957</u>
綜合財務狀況表所示負債			
按攤銷成本計量的金融負債：			
—貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)(附註23)	28,032	29,855	2,102
—應付股東款項(附註27)	30,000	—	—
—應付一名董事款項(附註27)	89	—	—
—租賃負債(附註15)	168	840	683
	<u>58,289</u>	<u>30,695</u>	<u>2,785</u>
按公平值計入損益的金融負債：			
—可換股可贖回優先股(附註25(a))	84,935	109,957	269,135
—按公平值計入損益的其他金融負債(附註25(b))	38,725	73,960	—
—衍生金融工具(附註26)	5,738	11,783	—
	<u>129,398</u>	<u>195,700</u>	<u>269,135</u>
總計	<u>187,687</u>	<u>226,395</u>	<u>271,920</u>

附錄一

會計師報告

19 預付款項及其他應收款項

貴集團：

	於12月31日		於2023年
	2021年 千美元	2022年 千美元	6月30日 千美元
非流動資產			
物業、廠房及設備預付款	92	687	757
租金按金	17	121	116
	<u>109</u>	<u>808</u>	<u>873</u>
流動資產			
預付款項	157	180	220
遞延[編纂]開支(附註)	–	–	133
[編纂]開支預付款項	–	–	58
租金按金	12	5	12
其他應收款項	544	684	785
	<u>713</u>	<u>869</u>	<u>1,208</u>
預付款項及其他應收款項總額	<u><u>822</u></u>	<u><u>1,677</u></u>	<u><u>2,081</u></u>

附註：遞延[編纂]開支將於 貴集團[編纂]後自權益中扣除。

有關其他應收款項減值撥備及 貴集團面臨的其他應收款項信貸風險於附註3.1.2(a)披露。

於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

預付款項及其他應收款項以如下貨幣計值：

	於12月31日		於2023年
	2021年 千美元	2022年 千美元	6月30日 千美元
美元	613	567	825
人民幣	186	928	1,132
其他	23	182	124
	<u>822</u>	<u>1,677</u>	<u>2,081</u>

附錄一

會計師報告

貴公司：

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	千美元	千美元	千美元
流動資產			
遞延[編纂]開支(附註)	–	–	133
[編纂]開支預付款項	–	–	58
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>191</u>

附註： 遞延[編纂]開支將於 貴集團[編纂]後自權益中扣除。

20 現金及現金等價物及短期存款

貴集團：

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	千美元	千美元	千美元
銀行現金	80,600	1,938	2,641
手頭現金	4	3	3
到期日少於三個月的短期銀行存款(附註(i))	–	13,976	43,400
	<u>80,604</u>	<u>15,917</u>	<u>46,044</u>
現金及現金等價物	80,604	15,917	46,044
到期日超過三個月的短期銀行存款(附註(ii))	–	63,194	23,000
	<u>80,604</u>	<u>79,111</u>	<u>69,044</u>
最大信貸風險	<u>80,600</u>	<u>79,108</u>	<u>69,041</u>

附錄一

會計師報告

- (i) 於2022年12月31日及2023年6月30日，到期日少於三個月的短期銀行存款的實際利率分別為4.96%及5.50%。
- (ii) 於2022年12月31日及2023年6月30日，到期日超過三個月的短期銀行存款的實際利率分別為5.29%及5.74%。

現金及現金等價物及短期銀行存款以如下貨幣計值：

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	千美元	千美元	千美元
美元	76,692	78,168	68,697
人民幣	3,906	843	223
其他	6	100	124
	<u>80,604</u>	<u>79,111</u>	<u>69,044</u>

於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團銀行結餘13,906,000美元、9,377,000美元及26,566,000美元存放於中國內地的若干銀行。匯出該等結餘受中國政府實施的外匯管制限制所規限。

貴公司：

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	千美元	千美元	千美元
銀行現金	<u>59,710</u>	<u>—</u>	<u>443</u>
最大信貸風險	<u>59,710</u>	<u>—</u>	<u>443</u>

貴公司現金及現金等價物乃以美元計值。

21 股本

貴集團及 貴公司：

法定：

	每股面值 0.0001美元 的普通股 數目 千股	每股面值 0.0001美元 的A類普通 股數目 千股	每股面值 0.0001美元 的C類普通 股數目 千股	每股面值 0.0001美元 的B類普通 股數目 千股	每股面值 0.0001美元 的A類普通 股數目 千股	每股面值 0.0001美元 的系列B 優先股數目 千股	每股面值 0.0001美元 的系列C 優先股數目 千股	每股面值 0.0001美元 的優先股 總數 千股	優先股 面值 千美元	股份 總數 千股	股本 面值 千美元
於2021年1月1日	500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000	50
法定股本增加及重新分類(附註a)	(500,000)	358,206	152,484	183,647	8,873	81,708	215,082	305,663	31	500,000	50
於2021年及2022年12月31日以及 2023年6月30日	-	358,206	152,484	183,647	8,873	81,708	215,082	305,663	31	1,000,000	100

就於清算、解散或清盤時償還股本及於銷售或出售股份時償還股本而言，C類普通股優先於B類普通股，而B類普通股則優先於A類普通股。

附錄一

會計師報告

已發行及繳足：

	每股面值 為0.0001 美元的 A類普通股 數目 千股	每股面值 為0.0001 美元的 B類普通股 數目 千股	每股面值 為0.0001 美元的 C類普通股 數目 千股	每股面值 為0.0001 美元的 普通股 總數 千股	A類 普通股 面值 千美元	B類 普通股 面值 千美元	C類 普通股 面值 千美元	股本 千美元
於2021年1月1日	-*	-	-	-*	-*	-	-	-*
交回股份(附註(a))	(1)	-	-	(1)	-*	-	-	-*
發行股份以收購ADS USA(附註(b))	113,855	-	-	113,855	12	-	-	12
發行股份以收購Cloudbreak Cayman(附註(c))	240	152,485	-	152,725	-	15	-	15
發行股份以收購Cloudbreak USA(附註(d))	-	-	183,647	183,647	-	-	18	18
已歸屬股份獎勵(附註10(a))	9,732	-	-	9,732	1	-	-	1
於2021年12月31日	123,826	152,485	183,647	459,958	13	15	18	46
交回股份(附註10(a))	(9,732)	-	-	(9,732)	(1)	-	-	(1)
已歸屬股份獎勵(附註10(a))	7,788	-	-	7,788	1	-	-	1
已授出股份獎勵(附註10(a))	17,234	-	-	17,234	2	-	-	2
已歸屬股份獎勵(附註10(a))	137	-	-	137	-*	-	-	-*
於2022年6月30日(未經審核)、 2022年12月31日及2023年6月30日	<u>139,253</u>	<u>152,485</u>	<u>183,647</u>	<u>475,385</u>	<u>15</u>	<u>15</u>	<u>18</u>	<u>48</u>

* 少於1,000美元

附註：

- (a) 於2020年11月20日，貴集團於開曼群島註冊成立，法定股本約為50,000美元，分為約500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股。於同日，初始認購人按面值轉讓一股普通股予Water Lily Consultants。於2021年1月13日，Water Lily Consultants交回其於貴公司的一股股份。於截至2021年12月31日止年度，貴公司法定股本由50,000美元分為500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股，增至100,000美元，分為(i) 358,205,597股每股面值0.0001美元的A類普通股；(ii) 152,484,600股每股面值0.0001美元的B類普通股；(iii) 183,646,804股每股面值0.0001美元的C類普通股；(iv) 8,873,587股每股面值0.0001美元的系列A優先股；(v) 81,707,570股每股面值0.0001美元的系列B優先股；及(vi) 215,081,842股每股面值0.0001美元的系列C優先股。
- (b) 於2021年1月13日，貴公司透過發行113,854,810股貴公司A類普通股予ADS USA當時股東以收購ADS USA的全部股權。貴公司確認股本及股份溢價分別增加12,000美元及75,801,000美元。
- (c) 於2021年3月12日，貴公司透過發行240,403股貴公司A類普通股及152,484,600股貴公司B類普通股予Cloudbreak Cayman當時股東以收購Cloudbreak Cayman的全部股權。貴公司確認股本及股份溢價分別增加15,000美元及77,735,000美元。

附錄一

會計師報告

(d) 於2021年11月24日，貴公司透過發行183,646,804股貴公司普通股及現金代價30,000,000美元予Cloudbreak USA當時股東以收購Cloudbreak USA的全部股權。貴公司於收購非控股權益時確認股本及股份溢價分別增加18,000,000美元及101,838,000美元及合併儲備減少5,055,000美元。

22 其他儲備

貴集團：

	股份溢價 千美元	股份為 基礎付款 儲備 千美元	貨幣換算 差額 千美元	合併儲備 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於2021年1月1日	-	-	133	9,872	(661)	9,344
因自身信貸風險導致的可換 股可贖回優先股公平值 變動(附註25(a))	-	-	-	-	(1,943)	(1,943)
因重大修訂終止確認 Cloudbreak Cayman系列 A、系列B-1及系列B-2 可換股可贖回優先股 (附註25(i)及(ii))	-	-	-	-	661	661
貨幣換算差額	-	-	783	-	-	783
發行股份以收購ADS USA (附註21(b))	75,801	-	-	(75,813)	-	(12)
發行股份以收購Cloudbreak Cayman(附註21(c))	77,735	-	-	(77,750)	-	(15)
發行股份以收購Cloudbreak USA(附註21(d))	101,838	-	-	(136,911)	-	(35,073)
發行可換股可贖回優先股 (附註25(i))	-	-	-	(1,387)	-	(1,387)
股權結算以股份為基礎的付款 交易(附註10)	-	2,907	-	-	-	2,907
已歸屬股份獎勵(附註21)	2,906	(2,907)	-	-	-	(1)
於2021年12月31日	<u>258,280</u>	<u>-</u>	<u>916</u>	<u>(281,989)</u>	<u>(1,943)</u>	<u>(24,736)</u>
於2022年1月1日	258,280	-	916	(281,989)	(1,943)	(24,736)
因自身信貸風險導致的可換 股可贖回優先股公平值 變動(附註25(a))	-	-	-	-	(2,476)	(2,476)
因自身信貸風險導致的 其他金融負債公平值變動 (附註25(b))	-	-	-	-	(1,824)	(1,824)
貨幣換算差額	-	-	(1,815)	-	-	(1,815)
股權結算以股份為基礎的付款 交易(附註10)	-	1,345	-	-	-	1,345
已授出股份獎勵(附註21)	-	(2)	-	-	-	(2)
於2022年12月31日	<u>258,280</u>	<u>1,343</u>	<u>(899)</u>	<u>(281,989)</u>	<u>(6,243)</u>	<u>(29,508)</u>

附錄一

會計師報告

	股份溢價 千美元	股份為 基礎付款 儲備 千美元	貨幣換算 差額 千美元	合併儲備 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於2023年1月1日	258,280	1,343	(899)	(281,989)	(6,243)	(29,508)
因自身信貸風險導致的可換 股可贖回優先股公平值 變動(附註25(a))	-	-	-	-	(1,336)	(1,336)
貨幣換算差額	-	-	(1,715)	-	-	(1,715)
股權結算以股份為基礎的付款 交易(附註10)	-	5,411	-	-	-	5,411
於2023年6月30日	<u>258,280</u>	<u>6,754</u>	<u>(2,614)</u>	<u>(281,989)</u>	<u>(7,579)</u>	<u>(27,148)</u>
於2022年1月1日	258,280	-	916	(281,989)	(1,943)	(24,736)
因自身信貸風險導致的可換 股可贖回優先股公平值 變動(附註25(a))	-	-	-	-	(4,091)	(4,091)
因自身信貸風險導致的 其他金融負債公平值變動 (附註25(b))	-	-	-	-	(2,450)	(2,450)
貨幣換算差額	-	-	(2,681)	-	-	(2,681)
股權結算以股份為基礎的付款 交易(附註10)	-	478	-	-	-	478
已授出股份獎勵(附註21)	-	(2)	-	-	-	(2)
於2022年6月30日(未經審核)	<u>258,280</u>	<u>476</u>	<u>(1,765)</u>	<u>(281,989)</u>	<u>(8,484)</u>	<u>(33,482)</u>

附錄一

會計師報告

貴公司：

	股份溢價 千美元	股份為基礎 付款儲備 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於2021年1月1日	—	—	—	—
因自身信貸風險導致的可換股可贖回 優先股公平值變動 (附註25(a))	—	—	(2,616)	(2,616)
發行股份以收購ADS USA (附註21(b))	75,801	—	—	75,801
發行股份以收購Cloudbreak Cayman (附註21(c))	77,735	—	—	77,735
發行股份以收購Cloudbreak USA (附註21(d))	101,838	—	—	101,838
股權結算以股份為基礎的付款交易 (附註10)	—	2,907	—	2,907
已歸屬股份獎勵 (附註21)	2,906	(2,907)	—	(1)
於2021年12月31日	<u>258,280</u>	<u>—</u>	<u>(2,616)</u>	<u>255,664</u>
於2022年1月1日	258,280	—	(2,616)	255,664
因自身信貸風險導致的可換股可贖回 優先股公平值變動 (附註25(a))	—	—	(2,476)	(2,476)
因自身信貸風險導致的其他金融負債 公平值變動 (附註25(b))	—	—	(1,824)	(1,824)
股權結算以股份為基礎的付款交易 (附註10)	—	1,345	—	1,345
已授出股份獎勵 (附註21)	—	(2)	—	(2)
於2022年12月31日	<u>258,280</u>	<u>1,343</u>	<u>(6,916)</u>	<u>252,707</u>

附錄一

會計師報告

	股份溢價 千美元	股份為基礎 付款儲備 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於2023年1月1日	258,280	1,343	(6,916)	252,707
因自身信貸風險導致的可換股可贖回 優先股公平值變動(附註25(a))	–	–	(1,336)	(1,336)
股權結算以股份為基礎的付款交易 (附註10)	–	5,411	–	5,411
於2023年6月30日	<u>258,280</u>	<u>6,754</u>	<u>(8,252)</u>	<u>256,782</u>
於2022年1月1日	258,280	–	(2,616)	255,664
因自身信貸風險導致的可換股可贖回 優先股公平值變動(附註25(a))	–	–	(4,091)	(4,091)
因自身信貸風險導致的其他金融負債 公平值變動(附註25(b))	–	–	(2,450)	(2,450)
股權結算以股份為基礎的付款交易 (附註10)	–	478	–	478
已授出股份獎勵(附註21)	–	(2)	–	(2)
於2022年6月30日(未經審核)	<u>258,280</u>	<u>476</u>	<u>(9,157)</u>	<u>249,599</u>

23 貿易及其他應付款項

貴集團：

	於12月31日		於2023年 6月30日
	2021年 千美元	2022年 千美元	千美元
貿易應付款項	578	1,225	517
來自一名投資者的預收款項(附註)	27,200	27,200	–
應付一名可換股可贖回優先股持有人款項	–	435	435
應計法律及專業開支	161	675	197
應計員工成本	300	856	767
應計[編纂]開支	–	–	594
其他應計費用及應付款項	93	320	359
	<u>28,332</u>	<u>30,711</u>	<u>2,869</u>

附錄一

會計師報告

貿易及其他應付款項的賬面值以如下貨幣計值：

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	千美元	千美元	千美元
美元	28,156	30,105	1,961
人民幣	129	483	708
其他	47	123	200
	<u>28,332</u>	<u>30,711</u>	<u>2,869</u>

貴集團貿易及其他應付款項與其賬面值相若，無抵押、不計息及按要求償還。

於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	千美元	千美元	千美元
30天內	470	1,188	196
31至60天	105	25	247
60天以上	3	12	74
	<u>578</u>	<u>1,225</u>	<u>517</u>

貴公司：

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	千美元	千美元	千美元
貿易應付款項	–	–	4
來自一名投資者的預收款項(附註)	27,200	27,200	–
應付一名可換股可贖回優先股持有人款項	–	435	435
應計法律及專業開支	161	675	197
應計[編纂]開支	–	–	594
其他應計費用及應付款項	5	3	77
	<u>27,366</u>	<u>28,313</u>	<u>1,307</u>

貴公司貿易及其他應付款項與其賬面值相若，無抵押、不計息及按要求償還並以美元計值。

附註：於往績記錄期，來自一名投資者的預收款項指優先股持有人就認購系列C優先股的預付款項。

附錄一

會計師報告

24 現金流量資料

(a) 經營所用現金

	於12月31日		於6月30日	
	2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
經營活動所得現金流量				
所得稅前虧損	(35,398)	(66,756)	(30,702)	(55,985)
調整：				
— 財務收入 (附註11)	(3)	(1,602)	(363)	(2,089)
— 財務成本 (附註11)	1	31	8	235
— 以股份為基礎的付款開支 (附註10)	2,907	1,345	478	5,411
— 按公平值計入損益的金融負債及 衍生金融工具的公平值變動	26,031	45,314	20,762	42,099
— 按公平值計入損益的金融資產收益 (附註7)	—	(55)	(55)	—
— 出售物業、廠房及設備虧損 (附註7)	—	4	—	—
— 外匯虧損／(收益)淨額 (附註7)	83	(623)	(584)	(1,470)
— 物業、廠房及設備折舊 (附註14)	32	135	61	99
— 使用權資產折舊 (附註15)	2	194	49	149
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
營運資金變動前的經營虧損	(6,345)	(22,013)	(10,346)	(11,551)
營運資金變動：				
— 預付款項及其他應收款項	(755)	(304)	303	(338)
— 貿易及其他應付款項	869	2,482	237	(623)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u><u>(6,231)</u></u>	<u><u>(19,835)</u></u>	<u><u>(9,806)</u></u>	<u><u>(12,512)</u></u>

附錄一

會計師報告

(b) 現金流量資料－融資活動

截至2021年及2022年12月31日止年度各年以及截至2022年及2023年6月30日止六個月的融資活動負債變動。

	可換股 可贖回 優先股 千美元	發行予 投資者的 金融工具 千美元	應付 一名董事 的款項 千美元	應付 股東款項 千美元	銀行借款 千美元	融資活動 產生的 貿易及 其他應付 款項 千美元	租賃負債 千美元	總計 千美元
於2021年1月1日	(21,457)	-	(83)	-	-	-	-	(21,540)
融資現金流量	(42,522)	(35,629)	(6)	-	-	(27,200)	-	(105,357)
非現金項目								
按公平值計入損益的 變動(附註25)	(2,723)	-	-	-	-	-	-	(2,723)
按公平值計入其他全面 收益的變動(附註25)	(5,343)	-	-	-	-	-	-	(5,343)
發行可換股可贖回優先股	(1,387)	-	-	-	-	-	-	(1,387)
因重大修訂終止確認 系列A可換股可贖回 優先股及系列B可換 股可贖回優先股 (附註25(i)及(ii))	38,927	-	-	-	-	-	-	38,927
因重大修訂確認系列A 可換股可贖回優先股及 系列B可換股可贖回 優先股(附註25(i)及(ii))	(49,960)	-	-	-	-	-	-	(49,960)
衍生金融工具(附註26)	(470)	(3,809)	-	-	-	-	-	(4,279)
收購Cloudbreak Therapeutics LLC的 付款(附註1.2(d))	-	-	-	(30,000)	-	-	-	(30,000)
添置租賃	-	-	-	-	-	-	(167)	(167)
租賃負債利息開支	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
貨幣換算	-	713	-	-	-	-	-	713
	<u>(20,956)</u>	<u>(3,096)</u>	<u>-</u>	<u>(30,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(168)</u>	<u>(54,220)</u>
於2021年12月31日	<u>(84,935)</u>	<u>(38,725)</u>	<u>(89)</u>	<u>(30,000)</u>	<u>-</u>	<u>(27,200)</u>	<u>(168)</u>	<u>(181,117)</u>

附錄一

會計師報告

	可換股 可贖回 優先股 千美元	發行予 投資者的 金融工具 千美元	應付 一名董事 的款項 千美元	應付 股東款項 千美元	銀行借款 千美元	融資活動 產生的 貿易及 其他應付 款項 千美元	租賃負債 千美元	總計 千美元
於2022年1月1日	(84,935)	(38,725)	(89)	(30,000)	-	(27,200)	(168)	(181,117)
融資現金流量	-	(15,975)	89	30,000	-	-	223	14,337
非現金項目								
按公平值計入損益的 變動(附註25)	(25,273)	(12,266)	-	-	-	-	-	(37,539)
按公平值計入其他全面 收益的變動(附註25)	251	(1,824)	-	-	-	-	-	(1,573)
衍生金融工具(附註26)	-	(4,458)	-	-	-	-	-	(4,458)
添置租賃	-	-	-	-	-	-	(849)	(849)
租賃負債利息開支	-	-	-	-	-	-	(31)	(31)
貨幣換算	-	(712)	-	-	-	-	(15)	(727)
	<u>(25,022)</u>	<u>(19,260)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(895)</u>	<u>(45,177)</u>
於2022年12月31日	<u>(109,957)</u>	<u>(73,960)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(27,200)</u>	<u>(840)</u>	<u>(211,957)</u>
	可換股 可贖回 優先股 千美元	發行予 投資者的 金融工具 千美元	應付 一名董事 的款項 千美元	應付 股東款項 千美元	銀行借款 千美元	融資活動 產生的 貿易及 其他應付 款項 千美元	租賃負債 千美元	總計 千美元
於2023年1月1日	(109,957)	(73,960)	-	-	-	(27,200)	(840)	(211,957)
融資現金流量	(2,800)	-	-	-	216	-	186	(2,398)
非現金項目								
按公平值計入損益的 變動(附註25)	(38,928)	-	-	-	-	-	-	(38,928)
按公平值計入其他全面 收益的變動(附註25)	(1,336)	-	-	-	-	-	-	(1,336)
行使認股權證(附註25)	(73,960)	73,960	-	-	-	-	-	-
衍生金融工具(附註26)	(14,954)	-	-	-	-	-	-	(14,954)
發行系列C可換股可贖回 優先股	(27,200)	-	-	-	-	27,200	-	-
租賃負債利息開支	-	-	-	-	-	-	(19)	(19)
銀行借款利息開支	-	-	-	-	(216)	-	-	(216)
貨幣換算	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)
	<u>(156,378)</u>	<u>73,960</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(216)</u>	<u>27,200</u>	<u>(29)</u>	<u>(55,463)</u>
於2023年6月30日	<u>(269,135)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(683)</u>	<u>(269,818)</u>

附錄一

會計師報告

	可換股 可贖回 優先股 千美元	發行予 投資者的 金融工具 千美元	應付 一名董事 的款項 千美元	應付 股東款項 千美元	銀行借款 千美元	融資活動 產生的 貿易及 其他應付 款項 千美元	租賃負債 千美元	總計 千美元
於2022年1月1日	(84,935)	(38,725)	(89)	(30,000)	-	(27,200)	(168)	(181,117)
融資現金流量	-	(9,617)	89	14,149	-	-	52	4,673
非現金項目								
按公平值計入損益的 變動(附註25)	(14,223)	(3,465)	-	-	-	-	-	(17,688)
按公平值計入其他全面 收益的變動(附註25)	(1,364)	(2,450)	-	-	-	-	-	(3,814)
衍生金融工具(附註26)	-	(1,090)	-	-	-	-	-	(1,090)
添置租賃	-	-	-	-	-	-	(537)	(537)
租賃負債利息開支	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
貨幣換算	-	33	-	-	-	-	(8)	25
	<u>(15,587)</u>	<u>(6,972)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(553)</u>	<u>(23,112)</u>
於2022年6月30日 (未經審核)	<u>(100,522)</u>	<u>(55,314)</u>	<u>-</u>	<u>(15,851)</u>	<u>-</u>	<u>(27,200)</u>	<u>(669)</u>	<u>(199,556)</u>

25 可換股可贖回優先股及按公平值計入損益的其他金融負債

貴集團及 貴公司：

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	千美元	千美元	千美元
可換股可贖回優先股(「可換股可贖回優先股」)	84,935	109,957	269,135
減：流動部分	<u>(47,137)</u>	<u>(57,675)</u>	<u>(195,825)</u>
非流動部分	<u>37,798</u>	<u>52,282</u>	<u>73,310</u>
按公平值計入損益的其他金融負債－流動部分： 認股權證及可換股可贖回優先股相關金融負債 (「認股權證」)	<u>38,725</u>	<u>73,960</u>	<u>-</u>

自註冊成立日期起及於往績記錄期，現時組成 貴集團的公司已透過向投資者發行可換股可贖回優先股及認股權證以及相關金融負債完成多輪融資。

附錄一

會計師報告

發行詳情載於下表：

千美元	發行日期／ 生效日期	金融工具數目	每股可換 股可贖回 優先股 購買價	每股可換股 可贖回優先 股行使價	現金 代價總額
系列A可換股可贖回優先股 (附註i)	2021年1月6日	優先股： 8,873,587	0.1587美元	不適用	(附註i)
系列B-1可換股可贖回優先股 (附註ii)	2020年5月13日	優先股： 26,789,367	0.2103美元	不適用	5,634
系列B-2可換股可贖回優先股 (附註ii)	2020年8月27日	優先股： 46,881,393	0.2103美元	不適用	9,859
系列B-2可換股可贖回優先股 (附註ii)	2020年11月12日	優先股： 8,036,810	0.2103美元	不適用	1,690
系列C可換股可贖回優先股 (附註iii)	2021年12月17日	優先股： 37,225,703	0.6044美元	不適用	22,500
系列C可換股可贖回優先股 (附註iii)	2021年12月28日	優先股： 24,817,136	0.6044美元	不適用	15,000
系列C可換股可贖回優先股 (附註iii)	2021年12月30日	優先股： 8,272,379	0.6044美元	不適用	5,000
系列C認股權證及相關金融 負債(附註25(b))	2021年12月23日至 2022年1月20日	認購優先股 的認股權證： 90,168,926	不適用	0.6044美元	54,500
系列C可換股可贖回優先股 轉換(附註25(b))	2022年8月4日至 2022年9月23日	(90,168,926)	不適用	不適用	(54,500)
系列C可換股可贖回優先股 (附註25(b))	2023年1月3日	優先股： 90,168,926	0.6044美元	不適用	54,500
系列C可換股可贖回優先股 (附註iii)	2023年4月24日	優先股： 49,634,271	0.6044美元	不適用	30,000

附註：

- (i) 於2018年10月29日及2019年1月14日，系列A投資者與撥康視雲廣州訂立一份投資協議及一份補充投資協議，據此，系列A投資者向撥康視雲廣州注資人民幣10,000,000元(相當於約1,480,000美元)，以換取撥康視雲廣州3.64%的股權。

作為2020年集團重組的一部分，系列A投資者、Cloudbreak HK及Cloudbreak Cayman訂立若干協議，當中系列A投資者放棄其於撥康視雲廣州的全部股權，以換取Cloudbreak Cayman的8,873,587股系列A優先股。根據系列A投資者與Cloudbreak HK訂立日期為2020年7月1日的購股協議及日期為2020年8月5日的股份轉讓協議，系列A投資者以約22,000美元現金代價認購Cloudbreak Cayman 8,873,587股系列A優先股，前提是完成系列A投資者將所持撥康視雲廣州股權以約人民幣662,000元(相當於約93,000美元)的代價出售予Cloudbreak HK。整項交易於2021年1月6日完成。

於2021年3月12日，為使 貴公司成為所有集團公司的控股公司進行了股份交換。根據日期為2020年12月28日的換股協議，系列A投資者轉讓其於Cloudbreak Cayman的8,873,587股系列A優先股，以換取 貴公司的8,873,587股系列A優先股。於股份交換前，該金融工具可轉換為Cloudbreak Cayman的普通股，而於股份轉換後則可轉換為 貴公司普通股。於股份轉換前後金融工具的公平值出現重大變動。根據上文所述，管理層認為，股份交換造成條款及條件的有關修訂構成重大修訂，於修訂前與可換股可贖回優先股有關的原有金融負債會予以區分，修訂條款及條件下的新金融負債按公平值確認，差額於損益中確認，導致產生虧損約1,137,000美元。計入其他全面收益的自身信貸風險變動應佔原有可換股可贖回優先股的公平值累積變動轉撥至保留盈利。

於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，尚未觸發系列A優先股贖回事件，管理層認為自資產負債表日期起未來12個月內不會觸發。因此，於2021年、2022年12月31日以及2023年6月30日，3,520,000美元、4,958,000美元及7,095,000美元的系列A優先股已分別分類為非流動負債。

- (ii) 根據系列B-1投資者與Cloudbreak Cayman於2020年4月13日訂立的購股協議，系列B-1投資者認購Cloudbreak Cayman的26,789,367股系列B-1優先股，代價約5,634,000美元。整項交易於2020年5月13日完成。

根據由系列B-2投資者與Cloudbreak Cayman於2020年7月1日訂立的購股協議，系列B-2投資者同意透過認購54,918,203股系列B-2優先股，合共投資約11,549,000美元。整項交易於2020年8月27日及2020年11月12日完成。

於2021年3月12日，為使 貴公司成為所有集團公司的控股公司進行了股份交換。根據日期為2020年12月28日的換股協議，系列B-1及B-2投資者轉讓彼等於Cloudbreak Cayman的81,707,570股系列B-1及B-2優先股，以換取 貴公司的81,707,570股系列B-1及B-2優先股。於股份交換前，該金融工具可轉換為Cloudbreak Cayman的普通股，而於股份轉換後則可轉換為 貴公司普通股。於股份轉換前後金融工具的公平值出現重大變動。根據上文所述，管理層認為，股份交換產生的條款及條件的有關修訂構成重大修訂，於修訂前與可換股可贖回優先股有關的原有金融負債會予以區分，修訂條款及條件下的新金融負債按公平值確認，差額於損益中確認，導致產生虧損約9,896,000美元。計入其他全面收益的自身信貸風險變動應佔原有可換股可贖回優先股的公平值累積變動轉撥至保留盈利。

於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，尚未觸發系列B-1及B-2優先股贖回事件，管理層認為自資產負債表日期起未來12個月內不會觸發贖回事件。因此，於2021年、2022年12月31日以及2023年6月30日，34,278,000美元、47,324,000美元及66,215,000美元的系列B優先股已分別分類為非流動負債。

- (iii) 根據由系列C投資者與 貴公司於2021年11月24日訂立的股份及認股權證購買協議。若干系列C投資者同意透過認購124,912,916股 貴公司系列C優先股，合共投資75,500,000美元。整項交易於2021年12月17日、2021年12月28日、2021年12月30日及2023年4月24日完成。

於2021年12月31日，倘 貴公司未能於2022年12月31日或之前，即於資產負債表日後未來12個月內完成合資格[編纂]，則會觸發系列C優先股贖回事件。因此，於2021年12月31日已被為流動負債。

於2022年12月31日及2023年6月30日，系列C優先股贖回事件已觸發，因 貴公司未能於2022年12月31日或之前完成合資格[編纂]，系列C優先股贖回事件已觸發。系列C優先股自2022年12月31日起可贖回，因此，於2022年12月31日及2023年6月30日已被分類為流動負債。

有關詳情，請參閱附註25(a)(iii)。

附錄一

會計師報告

(a) 可換股可贖回優先股

可換股可贖回優先股數目變動詳情如下：

	優先股數目
於2021年1月1日	81,707,570
於截至2021年12月31日止年度發行	
— 系列A可換股可贖回優先股	8,873,587
— 系列C可換股可贖回優先股	70,315,218
	<u>160,896,375</u>
於2021年及2022年12月31日發行在外	<u>160,896,375</u>
於2021年及2022年12月31日發行在外指：	
— 系列A可換股可贖回優先股	8,873,587
— 系列B-1可換股可贖回優先股	26,789,367
— 系列B-2可換股可贖回優先股	54,918,203
— 系列C可換股可贖回優先股	70,315,218
	<u>160,896,375</u>
於2023年1月1日	160,896,375
於截至2023年6月30日止六個月發行	
— 系列C可換股可贖回優先股	49,634,271
— 系列C可換股可贖回優先股(透過行使認股權證)	90,168,926
	<u>300,699,572</u>
於2023年6月30日發行在外	<u>300,699,572</u>
於2023年6月30日發行在外指：	
— 系列A可換股可贖回優先股	8,873,587
— 系列B-1可換股可贖回優先股	26,789,367
— 系列B-2可換股可贖回優先股	54,918,203
— 系列C可換股可贖回優先股	210,118,415
	<u>300,699,572</u>
(未經審核)	
於2022年6月30日發行在外指：	
— 系列A可換股可贖回優先股	8,873,587
— 系列B-1可換股可贖回優先股	26,789,367
— 系列B-2可換股可贖回優先股	54,918,203
— 系列C可換股可贖回優先股	70,315,218
	<u>160,896,375</u>

可換股可贖回優先股的主要條款概述如下：

(i) 股息權

可向股東分派的股息應按照各股東所持股份的相對數目，按猶如已轉換基準在全體股東中平均分派。除非及直至 貴公司董事會多數董事批准股息分派，否則不得向任何股東分派股息。

(ii) 轉換特徵

於(i)合資格[編纂]([合資格[編纂]])，或(ii)分別代表至少51%的系列A優先股、系列B優先股及系列C優先股持有人書面同意或協議指定的日期(以較早者為準)，可換股可贖回優先股將按持有人選擇隨時轉換為普通股。

合資格[編纂]指經股東批准在上海證券交易所、深圳證券交易所、香港聯交所、紐約證券交易所或納斯達克或任何其他知名證券交易所進行的[編纂][編纂]普通股，表示在緊接發售之前 貴公司進行不低於10億美元的市場重組，而有關發售須於2022年12月31日或之前完成。

(iii) 贖回特徵

如發生下列任何事件，且 貴集團未能在優先股持有人發出修復有關故障的通知後三十日內修復該故障，應優先股持有人的書面請求並遵守適用法律， 貴公司應按要求以贖回價格贖回優先股持有人持有的全部或部分優先股：

系列A優先股贖回事件

- (a) 貴集團發生違法行為，且有關違法行為未能在系列A優先股持有人書面通知要求改善的期限內得到糾正，對 貴集團造成重大不利影響；或
- (b) 貴公司因違反 貴公司及普通股持有人的任何契約或保證而遭受重大損失，且未能在系列A優先股持有人書面通知所要求的期限內糾正該等違約行為，而上述結果對 貴集團造成重大不利影響。

系列A贖回價應等於系列A優先股發行價加上自股權認購完成日期起按系列A優先股發行價10%的單利年率計算的利息金額的總和。系列A優先股持有人的贖回權應在上述事件發生後三個月內行使，否則視為喪失贖回權。應系列A優先股持有人在系列A贖回事件下的要求， 貴集團應在一個月內贖回系列A優先股持有人持有的全部或部分優先股。

系列B優先股贖回事件

- (a) 於日期為2020年7月1日的系列B購股協議交割後兩年內，任何系列B優先股持有人在系列B優先股持有人進行導致交易文件所擬交易的盡職調查期間，知悉任何關於重大事實的不實陳述，或遺漏任何需要或必須在其中陳述的重大事實，而前述事項對 貴集團造成重大不利影響；

- (b) 任何保證人違反2021年12月3日股東協議或任何其他交易文件中所載的任何聲明及保證，且上述情況對 貴集團造成重大不利影響；
- (c) Jinsong NI、Van Dinh、Yang Rong及Leng Bing(統稱及各別為「發起人」)違反日期為2021年12月3日的股東協議或任何其他交易文件中規定的不競爭義務，且前述行為對 貴集團造成重大不利影響；
- (d) 任何人士在 貴集團旗下公司的賬簿或記錄中作出虛假或虛構的記錄；
- (e) 任何年度審計報告附有 貴公司核數師的保留意見、否定意見或無法表示意見；或
- (f) 因 貴集團違規而導致對 貴集團業務產生任何重大不利影響的任何重大行動。

系列B贖回價應等於(a)根據日期為2020年4月13日的系列B-1購股協議及日期為2020年7月1日的系列B-2購股協議釐定的每股購買價，並就股息、分拆、合併、資本重組或類似事件進行調整，加(b)以從認購該等優先股完成之日起至系列B優先股持有人全額支付系列B贖回價止，各系列B優先股持有人持有的優先股每股購買價按複利計算年利率為10%的利息金額(於計算期間時，按每個日曆年365天計算，並湊整至小數點後兩個位)。

每名系列B優先股持有人可於系列B贖回事件發生後在其決定行使贖回權後十個營業日內，透過向 貴公司發送各自的系列B優先股持有人的書面通知，通知 貴公司其要求 貴公司贖回的優先股數目，行使其贖回權。

系列C優先股贖回事件

- (a) 貴公司未能於2022年12月31日或之前完成合資格[編纂]；
- (b) 任何保證人(定義見購股協議)嚴重違反其在交易文件項下的任何聲明、保證、承諾或其他義務；
- (c) 任何發起人嚴重違反任何適用法律、法規，導致該發起人無法將其大部分專業時間用於處理 貴集團業務；
- (d) 任何發起人在合資格[編纂]之前，未經事先同意且無合理理由(如身體問題)而不再持有其至少50%的 貴公司優先股；
- (e) 於合資格[編纂]之前，任何發起人不再直接或間接持有其按猶如已轉換基準於本協議日期持有的至少50%的股份；或
- (f) 貴公司任何其他系列的優先股可予贖回。

系列C贖回價應等於(a)根據購股協議釐定的每股購買價，並就股息、分拆、合併、資本重組或類似事件進行調整，加(b)以從認購該等優先股完成之日起至系列C優先股持有人全額支付系列C贖回價止，各系列C優先股持有人持有的優先股每股購買價按單利計算年利率為10%的利息金額(於計算期間時，按每個日曆年365天計算，並湊整至小數點後兩個位)。

在系列C贖回事件發生後，每名系列C投資者均可在其決定行使贖回權後的十個營業日內，透過向 貴公司發送各自的系列C投資者書面通知，通知 貴公司其要求 貴公司贖回的優先股數目，行使其贖回權。

終止系列A、系列B及系列C優先股的贖回權

系列A、系列B及系列C優先股的贖回權自 貴公司首次向證券交易所提交[編纂]申請之日起自動終止。截至本報告日期，由於 貴公司已向港交所主板提交[編纂]申請，贖回權已終止。但倘 貴公司未能在該[編纂]申請中[編纂]，或 貴公司決定暫停[編纂]程序或撤回[編纂]申請，則贖回權自動恢復。

(iv) 清算優先權

發生(i) 貴公司的任何清算、清盤或解散，(ii)在單筆交易或一系列相關交易中出售、租賃、轉讓或其他處置 貴集團的全部或基本上全部資產，(iii)轉讓或獨家許可 貴集團的全部或基本上全部知識產權，(iv)出售、轉讓或以其他方式處置 貴集團旗下公司的多數已發行(包括任何(增量發行))及已發行在外股本，或 貴集團旗下公司的多數投票權，或(v) 貴集團旗下公司與另一方的任何兼併、整合、合併或收購，或任何其他公司重組或協議安排方案，包括出售或收購 貴集團旗下該等公司的股份或股權，而於緊接該等交易前的 貴公司股東在緊隨該等交易(不包括僅為稅收目的或改變 貴公司註冊地而進行的任何交易)之後，於 貴集團旗下的該等公司、存續實體或控制存續實體的實體擁有少於多數的投票權，優先股持有人有權以下列方式獲得分派：

優先股的各自持有人有權在向任何普通股持有人進行任何分派或支付之前獲得優先分派。

首先是系列C優先股持有人，有權獲得由該等持有人已全額支付並持有的每股系列C優先股，該等優先股與其他優先股同等，且優先於向系列B優先股及系列A優先股持有人分派 貴公司的任何資產或資金，加上自認購事項完成日期起，按系列C優先股發行價以單利10%年利率計算的利息。倘 貴公司的資產及資金不足以全額清償系列C優先股的清算優先權，則該等資產及資金應在該等系列C優先股的持有人之間按其本應分別享有的全額比例進行分配。

於分派或全額支付系列C清算優先權之後，及於向 貴公司系列A優先股及普通股持有人進行任何分派或付款之前，系列B優先股持有人有權獲得由該等持有人全額支付並持有的每股系列B優先股，該等優先股與其他優先股同等，且優先於向系列A優先股持有人分派 貴公司的任何資產或資金，加上自認購事項完成日期起，按系列B優先股發行價以單利10%年利率計算的利息。倘 貴公司的資產及資金不足以全額清償系列B優先股的清算優先權，則該等資產及資金應在該等系列B優先股的持有人之間按其本應分別享有的全額比例進行分配。

於分派或全額支付系列C清算優先權及系列B清算優先權之後，及於向 貴公司普通股持有人進行任何分派或付款之前，系列A優先股持有人有權獲得由該等持有人全額支付並持有的每股系列A優先股，該等優先股與其他優先股同等，且優先於向系列A優先股持有人分派 貴公司的任何資產或資金，加上自撥康視雲廣州股權認購完成日期起，按系列A優先股發行價以單利10%年利率計算的利息。倘 貴公司的資產及資金不足以全額清償系列A優先股的清算優先權，則該等資產及資金應在該等系列A優先股的持有人之間按其本應分別享有的全額比例進行分配。

於按上段分派或支付全部可分派或應付的優先股及不同類別的普通股後， 貴公司可供分派的剩餘資產應按其持有的已發行普通股及已發行優先股數目按比例在已發行普通股持有人及已發行優先股持有人之間按比例分配(已發行優先股按猶如已轉換基準處理)。

會計政策

貴集團不得將任何嵌入衍生工具從主體工具中分離出來，並通過在損益中確認與市場風險相關的公平值變動，以及在其他全面收益中確認與 貴公司本身信貸風險相關的公平值變動部分的損益，以公平值將整個工具指定為金融負債。

可換股可贖回優先股變動載列如下：

	千美元
於2021年1月1日	21,457
發行系列A可換股可贖回優先股	1,878
發行系列C可換股可贖回優先股	47,137
因重大修訂終止確認Cloudbreak Cayman系列A、系列B-1及系列B-2可換股可贖回優先股 (附註25(i)及(ii))	(38,927)
因重大修訂確認 貴公司系列A、系列B-1及系列B-2可換股可贖回優先股 (附註25(i)及(ii))	49,960
計入損益之公平值變動	814
因本身信貸風險計入其他全面收益之公平值變動	2,616
	<hr/>
於2021年12月31日及2022年1月1日	84,935
計入損益之公平值變動	22,546
因本身信貸風險計入其他全面收益之公平值變動	2,476
	<hr/>
於2022年12月31日及2023年1月1日	109,957
發行系列C可換股可贖回優先股	44,954
透過行使認股權證發行系列C可換股可贖回優先股 (附註25(b))	73,960
計入損益之公平值變動	38,928
因本身信貸風險計入其他全面收益之公平值變動	1,336
	<hr/>
於2023年6月30日	269,135
	<hr/> <hr/>
於2021年12月31日及2022年1月1日	84,935
計入損益之公平值變動	11,496
因本身信貸風險計入其他全面收益之公平值變動	4,091
	<hr/>
於2022年6月30日 (未經審核)	100,522
	<hr/> <hr/>

(b) 認股權證及相關金融負債

根據系列C投資者與 貴公司於2021年11月24日訂立的股份及認股權證購買協議，若干系列C投資者同意認購90,168,926股系列C可換股可贖回優先股，總代價為54,500,000美元。該等系列C投資者位於中國，受中國政府有關係列C可換股可贖回優先股認股權的相關法規約束，且在獲得中國政府批准之前無法將認購所得款項匯至 貴公司。

根據股份及認股權證購買協議，系列C投資者與撥康視雲廣州達成協議，撥康視雲廣州向系列C投資者收取貸款及 貴公司向系列C投資者發行認股權證，以換取代表系列C可換股可贖回優先股本金的代價。於獲得所有必要批准後，撥康視雲廣州需要償還系列C投資者的貸款，該償還金額將由系列C投資者兌換為美元匯至 貴公司以行使認股權證。

於截至2022年12月31日止年度，認股權證及相關金融負債的所有持有人獲得中國當局的所有必要批准，並向 貴公司發出一份行使通知，根據該等認股權證的條款行使權利以每股0.6044美元的行使價認購系列C可換股可贖回優先股。整個交易於2023年1月3日完成，認股權證及相關金融負債已行使並轉換為系列C可換股可贖回優先股。

認股權證及相關金融負債不符合對沖會計的條件，且公平值變動乃於損益中確認。

貴集團將認股權證及相關金融負債指定為按公平值計入損益的金融負債，因為認股權證及相關金融負債的目的是使位於中國的投資者能夠在獲得中國政府批准之前認購以公平值計量的系列C可換股可贖回優先股。

認股權證及相關金融負債的變動載列如下：

	千美元
於2021年1月1日	—
向系列C可換股可贖回優先股投資者發行認股權證及相關金融負債	38,725
於2021年12月31日及2022年1月1日	38,725
向系列C可換股可贖回優先股投資者發行認股權證及相關金融負債	21,145
計入損益之公平值變動	12,266
因本身信貸風險計入其他全面收益之公平值變動	1,824
於2022年12月31日及2023年1月1日	73,960
行使認股權證時轉讓至系列C可換股可贖回優先股投資者 (附註25(a))	(73,960)
於2023年6月30日	—
於2021年12月31日及2022年1月1日	38,725
向系列C可換股可贖回優先股投資者發行認股權證及相關金融負債	10,674
計入損益之公平值變動	3,465
因本身信貸風險計入其他全面收益之公平值變動	2,450
於2022年6月30日(未經審核)	55,314

(c) 公平值計量

可換股可贖回優先股

貴集團設有團隊管理第三級工具就財務報告而言的估值。該團隊逐一管理有關投資的估值工作，並使用估值技術釐定 貴集團第三級工具(包括可換股可贖回優先股)的公平值。必要時會委聘外部估值專家進行估值。

由於該等工具並無於活躍市場買賣，其公平值乃使用多種適用的估值技術釐定。

貴集團採用貼現現金流量法釐定 貴集團的相關股權價值，並採納權益分配模型釐定可換股可贖回優先股的公平值。主要假設載列如下：

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
貼現率	16.5%	16.5%	16.5%
無風險利率	0.4%	4.7%	5.4%
缺乏市場流通性折讓率	7.0%-19.0%	12.0%-21.0%	12.0%-18.0%
波幅	70.0%	85.0%	100.0%
[編纂] 概率	30.0%	30.0%	60.0%

貼現率(除稅後)按於各估值日期的加權平均資本成本估計得出。管理層根據到期日與預期清盤日期／贖回日期接近的美國國債曲線的市場收益率估計估值日期的無風險利率。

缺乏市場流通性折讓率根據期權定價法估計得出。根據期權定價法，認沽期權的成本(可對沖私人持有的股份在可出售前的價格變動)被視作釐定缺乏市場流通性折讓率的基準。

波幅乃根據時間跨度接近預期期限的可比較公司的歷史股價中嵌入的每日收益年化標準差估計得出。

贖回、清算及[編纂]情境的概率權重基於 貴公司的最佳估計。除上述採用的假設外，在釐定於各估值日期優先股的公平值時， 貴公司對未來表現的預測亦考慮在內。

可換股可贖回優先股的公平值變動計入損益內的「按公平值計入損益的金融負債的公平值變動」，其中歸屬於該負債自身信貸風險變動的可換股可贖回優先股的公平值變動計入其他全面收益。

可換股可贖回優先股的公平值受 貴公司股權價值變動的影響。倘 貴公司的股權價值增加／減少10%而所有其他變量保持不變，截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月的除所得稅前虧損將分別增加／減少約6,914,000/7,236,000美元、增加／減少約9,649,000/9,375,000美元、增加／減少約8,628,000/8,303,000美元及增加／減少約24,668,000/23,503,000美元。

可換股可贖回優先股的公平值亦受貼現率變動影響。倘貼現率上升／下降1%而所有其他變量保持不變，截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月的除所得稅前虧損將分別減少／增加約8,930,000/10,232,000美元、減少／增加約10,897,000/13,227,000美元、減少／增加約10,162,000/12,221,000美元及減少／增加約26,763,000/32,258,000美元。

認股權證及相關金融負債

貴集團採用貼現現金流量法釐定 貴集團的相關股權價值，並採納權益分配模型釐定認股權證及相關金融負債的公平值。主要假設載列如下：

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
貼現率	16.5%	16.5%	不適用
無風險利率	0.4%	4.7%	不適用
缺乏市場流通性折讓率	7.0%–15.0%	12.0%–18.0%	不適用
波幅	70.0%	85.0%	不適用
[編纂] 概率	30.0%	30.0%	不適用

貼現率(除稅後)按於各估值日期的加權平均資本成本估計得出。管理層根據到期日與預期清盤日期/贖回日期接近的美國國債曲線的市場收益率估計估值日期的無風險利率。

缺乏市場流通性折讓率根據期權定價法估計得出。根據期權定價法，認沽期權的成本(可對沖私人持有的股份在可出售前的價格變動)被視作釐定缺乏市場流通性折讓率的基準。

波幅乃根據時間跨度接近預期期限的可比較公司的歷史股價中嵌入的每日收益年化標準差估計得出。

贖回、清算及[編纂]情境的概率權重基於 貴公司的最佳估計。除上述採用的假設外，在釐定於各估值日期認股權證及相關金融負債的公平值時， 貴公司對未來表現的預測亦考慮在內。

認股權證及相關金融負債的公平值變動計入損益內的「按公平值計入損益的金融負債的公平值變動」，其中歸屬於該負債自身信貸風險變動的認股權證及相關金融負債的公平值變動計入其他全面收益。

認股權證及相關金融負債的公平值受 貴公司股權價值變動的影響。倘 貴公司的股權價值增加/減少10%而所有其他變量保持不變，截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月的除所得稅前虧損將分別增加/減少約2,067,000/2,391,000美元、增加/減少約5,102,000/4,770,000美元、增加/減少約3,583,000/3,263,000美元及增加/減少約零。

認股權證及相關金融負債的公平值亦受貼現率變動影響。倘貼現率上升/下降1%而所有其他變量保持不變，截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月的除所得稅前虧損將分別減少/增加約2,958,000/3,183,000美元、減少/增加約5,603,000/7,026,000美元、減少/增加約4,047,000/5,013,000美元及減少/增加約零。

可換股可贖回優先股及按公平值計入損益的其他金融負債的會計政策

向投資者發行的金融工具包括可換股可贖回優先股及按公平值計入損益的其他金融負債。有關該等金融工具的會計政策及其他說明資料詳述如下：

(a) 可換股可贖回優先股

貴公司與投資者訂立一系列購股協議，並分別發行系列A、系列B-1、系列B-2及系列C優先股(統稱為「優先股」)。

貴公司所發行的優先股可於附註25(a)(iii)所披露的若干未來事件發生時贖回。該等工具可按持有人選擇隨時轉換為 貴公司普通股，或於 貴公司進行[編纂]([編纂])後或於該等股份發行日期後任何時間自動轉換為普通股(詳情載於附註25(a)(ii))。

貴集團將優先股指定為按公平值計入損益的金融負債。其初始按公平值確認。於初始確認後，優先股按公平值計量，其公平值變動於損益確認，產生自 貴公司自身信貸風險的收益或虧損除外，其於其他全面收益呈列，其後不會重新分類至損益。

(b) 按公平值計入損益的其他金融負債

貴公司發行認股權證及相關金融負債，據此，持有人有權於持有人取得中國政府批准後按預定行使價認購 貴公司的系列C優先股(附註25(b))。

認股權證及相關金融負債於訂立認股權證合約當日初步按公平值確認及隨後於各報告期末按公平值重新計量。 貴集團的認股權證及相關金融負債分類為流動負債，因管理層預期該等認股權證將於持有人取得中國政府取得批准有權利認購系列C可換股可贖回優先股後，自資產負債表日期起計未來十二個月轉換為系列C可換股可贖回優先股。

26 衍生金融工具

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	千美元	千美元	千美元
遠期合約	5,738	11,783	—

衍生金融工具於存在按預定價格發行相關優先股及認股權證以及相關金融負債的承諾時確認，及於發行相關優先股及認股權證以及相關金融負債時終止確認。衍生金融工具的公平值變動於損益確認。

附錄一

會計師報告

衍生金融工具的變動載列如下：

	千美元
於2021年1月1日年初	470
按公平值計入損益的變動	14,184
發行相關優先股及認股權證以及相關金融負債時終止確認	<u>(8,916)</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	5,738
按公平值計入損益的變動	10,502
發行相關認股權證及相關金融負債時終止確認	<u>(4,457)</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日	11,783
按公平值計入損益的變動	3,171
發行相關優先股時終止確認	<u>(14,954)</u>
於2023年6月30日	<u><u>–</u></u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	5,738
按公平值計入損益的變動	5,801
發行相關認股權證及相關金融負債時終止確認	<u>(1,090)</u>
於2022年6月30日(未經審核)	<u><u>10,449</u></u>

貴集團採用貼現現金流量法釐定 貴集團的相關股權價值，並採納權益分配模型釐定衍生金融工具的公平值。主要假設載列如下：

	於12月31日	2022年	於2023年
	2021年	2022年	6月30日
貼現率	16.5%	16.5%	不適用
無風險利率	0.4%	4.7%	不適用
缺乏市場流通性折讓率	7.0%–15.0%	12.0%–18.0%	不適用
波幅	70.0%	85.0%	不適用
[編纂]概率	30.0%	30.0%	不適用

貼現率(除稅後)按於各估值日期的加權平均資本成本估計得出。管理層根據到期日與預期清盤日期/贖回日期接近的美國國債曲線的市場收益率估計估值日期的無風險利率。

缺乏市場流通性折讓率根據期權定價法估計得出。根據期權定價法，認沽期權的成本(可對沖私人持有的股份在可出售前的價格變動)被視作釐定缺乏市場流通性折讓率的基準。

波幅乃根據時間跨度接近預定期限的可比較公司的歷史股價中嵌入的每日收益年化標準差估計得出。

贖回、清算及[編纂]情境的概率權重基於 貴公司的最佳估計。除上述採用的假設外，在釐定於各估值日期衍生金融工具的公平值時， 貴公司對未來表現的預測亦考慮在內。

衍生金融工具的公平值受 貴公司股權價值變動的影響。倘 貴公司的股權價值增加/減少10%而所有其他變量保持不變，截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月的除所得稅前虧損將分別增加/減少約3,113,000/3,602,000美元、增加/減少約3,090,000/2,888,000美元、增加/減少約3,462,000/3,153,000美元及增加/減少約零。

衍生金融工具的公平值亦受貼現率變動影響。倘貼現率上升／下降1%而所有其他變量保持不變，截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月的除所得稅前虧損將分別減少／增加約4,456,000/4,793,000美元、減少／增加約3,393,000/4,254,000美元、減少／增加約3,910,000/4,845,000美元及減少／增加約零。

27 關聯方交易

關聯方指有能力控制、共同控制或對另一方在對投資對象的控制權上行使重大影響力的人士；因參與投資對象而承擔可變回報的風險或權利；及可利用其對投資對象的權力影響投資者回報金額的人士。倘各方受共同控制或聯合控制，亦被視為關聯方。關聯方可為個人或其他實體。

(a) 與關聯方的年末結餘

貴集團：

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	千美元	千美元	千美元
非貿易性質 應付股東款項	30,000	-	-
非貿易性質 應付一名董事款項	89	-	-

於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，與一名董事及股東的結餘為無抵押、免息、須按要求償還、與其公平值相若及以美元計值。

貴公司：

	於12月31日		於2023年
	2021年	2022年	6月30日
	千美元	千美元	千美元
非貿易性質 應收附屬公司款項	43,408	83,898	87,008
非貿易性質 應付附屬公司款項	267	333	3,263
非貿易性質 應付股東款項	30,000	-	-

於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，與貴公司附屬公司及貴公司股東的結餘為無抵押、免息、須按要求償還、與其公平值相若及以美元計值。

附錄一

會計師報告

(b) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括 貴集團董事(執行及非執行)及高級管理人員。

就僱員服務已付及應付高級管理人員的酬金列示如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元	2022年 千美元	2022年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元
薪金、工資及花紅	1,004	3,036	1,071	2,682
退休金成本－界定供款計劃	146	162	80	122
其他福利及津貼	1	136	124	166
以股份為基礎的付款開支	2,327	1,297	429	5,090
	<u>3,478</u>	<u>4,631</u>	<u>1,704</u>	<u>8,060</u>

28 董事的福利及利益

(a) 董事酬金

截至2021年及2022年12月31日止年度各年以及截至2022年及2023年6月30日止六個月已付／應付各董事薪酬載列如下：

	董事袍金 千美元	截至2021年12月31日止年度				總計 千美元
		薪金、 工資及 花紅 千美元	退休金 成本－ 界定供款 計劃 千美元	其他 社會保險 成本及 住房福利 千美元	以股份為 基礎的 薪酬開支 千美元	
執行董事：						
Ni Jinsong	–	327	38	–	1,165	1,530
Zhao Jianghua(i)、(iv)	–	–	–	–	–	–
Van Son Dinh (ii)	–	219	38	–	581	838
Chan Chak Yeung (iii)、(iv)	–	–	–	–	–	–
Yang Rong (iii)	–	278	37	–	581	896
非執行董事：						
Li Junzhi (ii)、(v)	–	1	–	–	–	1
周超(iii)、(v)	–	–	–	–	–	–
曹旭(iii)、(v)	–	–	–	–	–	–
	<u>–</u>	<u>825</u>	<u>113</u>	<u>–</u>	<u>2,327</u>	<u>3,265</u>

附錄一

會計師報告

	截至2022年12月31日止年度					總計 千美元
	董事袍金 千美元	薪金、 工資及 花紅 千美元	退休金 成本－ 界定供款 計劃 千美元	其他 社會保險 成本及 住房福利 千美元	以股份為 基礎的 薪酬開支 千美元	
執行董事：						
Ni Jinsong	–	758	40	3	–	801
Zhao Jianghua(i)、(iv)	–	–	–	–	–	–
Van Son Dinh (ii)	–	392	40	–	–	432
Chan Chak Yeung (iii)、(iv)	–	–	–	–	–	–
Yang Rong (iii)	–	393	40	3	–	436
非執行董事：						
Li Junzhi (ii)、(v)	–	–	–	–	–	–
周超(iii)、(v)	–	–	–	–	–	–
曹旭(iii)、(v)	–	–	–	–	–	–
	–	1,543	120	6	–	1,669
截至2023年6月30日止六個月						
	董事袍金 千美元	薪金、 工資及 花紅 千美元	退休金 成本－ 界定供款 計劃 千美元	其他 社會保險 成本及 住房福利 千美元	以股份為 基礎的 薪酬開支 千美元	總計 千美元
執行董事：						
Ni Jinsong	–	1,353	30	3	2,612	3,998
Zhao Jianghua(i)、(iv)	–	–	–	–	–	–
Van Son Dinh (ii)	–	207	25	2	311	545
Chan Chak Yeung (iii)、(iv)	–	–	–	–	–	–
Yang Rong (iii)	–	204	22	3	311	540
非執行董事：						
Li Junzhi (ii)、(v)	–	–	–	–	–	–
周超(iii)、(v)	–	–	–	–	–	–
曹旭(iii)、(v)	–	–	–	–	–	–
	–	1,764	77	8	3,234	5,083

	截至2022年6月30日止六個月(未經審核)					總計 千美元
	董事袍金 千美元	薪金、 工資及 花紅 千美元	退休金 成本－ 界定供款 計劃 千美元	其他 社會保險 成本及 住房福利 千美元	以股份為 基礎的 薪酬開支 千美元	
執行董事：						
Ni Jinsong	-	314	22	-	-	336
Zhao Jianghua(i)、(iv)	-	-	-	-	-	-
Van Son Dinh (ii)	-	156	20	-	-	176
Chan Chak Yeung (iii)、(iv)	-	-	-	-	-	-
Yang Rong (iii)	-	158	20	-	-	178
非執行董事：						
Li Junzhi (ii)、(v)	-	-	-	-	-	-
周超(iii)、(v)	-	-	-	-	-	-
曹旭(iii)、(v)	-	-	-	-	-	-
	-	628	62	-	-	690

(i) Zhao Jianghua於2021年7月15日獲委任為董事。

(ii) Van Son Dinh及Li Junzhi於2021年7月22日獲委任為董事。

(iii) 周超、曹旭、Chak Yeung Chan及Rong Yang於2021年11月24日獲委任為董事。

(iv) Chan Chak Yeung及Zhao Jianghua分別於2023年10月12日及2023年11月1日辭任執行董事。

(v) Li Junzhi、周超及曹旭於2023年11月9日調任為非執行董事。

(b) 董事的退休及離職福利

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，概無向貴公司董事支付任何退休或離職福利。

(c) 就提供董事服務向第三方支付代價

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，概無就提供董事服務向第三方支付代價。

(d) 有關以董事、由有關董事控制的法團及與其有關連之實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易之資料

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，貴公司概無訂立以董事、由有關董事控制的法團及與其有關連之實體為受益人之貸款、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

除附註27所披露者外，貴公司概無參與訂立與貴公司業務有關及貴公司董事於其中擁有直接或間接重大權益而於截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月仍然存續的重大交易、安排及合約。

29 股息

截至2021年及2022年12月31日止年度各年以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，貴公司或現時組成貴集團的公司概無派付或宣派股息。

30 或然負債

截至2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團並無任何重大或然負債。

31 承擔

於2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，貴集團的資本承擔為零、241,000美元及零，主要與尚未產生的資本開支有關，涉及我們購買物業、廠房及設備。

32 結算期後事項

於往績記錄期後概無任何重大事項。

33 其他會計政策概要

33.1 合併原則

附屬公司

附屬公司為貴集團對其有控制權的所有實體。倘貴集團承受或享有參與實體所得的可變回報，且有能力通過其對該實體的權力而影響該等回報，則貴集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至貴集團之日起合併入賬。其於控制權終止之日起終止合併入賬。

集團內公司間交易、結餘及交易的未變現收益予以抵銷。未變現虧損亦予以抵銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。附屬公司的會計政策已於必要時進行更改，以確保與貴集團所採納的政策一致。

33.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本減減值列賬。成本包括直接應佔投資成本。附屬公司的業績乃由貴公司按已收及應收股息基準入賬。

倘股息超出附屬公司宣派股息期間的全面收益總額，或倘獨立財務報表中投資賬面值超出財務報表中投資對象資產淨值(包括商譽)的賬面值，則須於自該等投資收取股息時，對於附屬公司的投資進行減值測試。

33.3 分部報告

經營分部的報告方式須與主要經營決策者(「主要經營決策者」)獲提供的內部報告方式一致。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部表現，已被認定為作出策略性決定之貴公司執行董事。

33.4 外幣換算

(a) 功能及呈報貨幣

計入 貴集團各實體歷史財務資料的項目，乃按該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。貴公司的功能貨幣為美元。由於 貴集團於往績記錄期的主要業務於美國進行， 貴集團決定以美元呈列其歷史財務資料。

計入 貴集團各實體財務報表的項目，乃按該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。美國、開曼群島及英屬處女群島公司的功能貨幣為美元。中國公司的功能貨幣為人民幣。澳洲公司的功能貨幣為澳元。香港公司的功能貨幣為港元。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用於交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易產生的外匯收益及虧損及將以外幣計值的貨幣資產及負債以年末匯率換算產生的外匯收益及虧損通常於損益確認。

與借款有關的外匯收益及虧損於損益表的財務成本中呈列。所有其他外匯收益及虧損按淨額基準於損益表的其他收益淨額中呈列。

(c) 集團公司

功能貨幣與呈報貨幣不同的（當中並無惡性通貨膨脹經濟體的貨幣）境外業務的業績及財務狀況按以下方法換算為呈報貨幣：

- 每份呈報的財務狀況表內的資產及負債按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 每份綜合損益表的收入及開支按平均匯率換算（除非該平均匯率並非交易日期匯率累計影響的合理約數；在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算）；及
- 所有由此產生的貨幣換算差額於其他全面收益確認。

33.5 非金融資產減值

非金融資產在發生事件或狀況變動顯示賬面值未必能收回時進行減值測試。減值虧損乃就資產的賬面值超出其可收回金額的金額確認。可收回金額是指資產的公平值減出售成本與使用價值兩者的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分類，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入（現金產生單位）。出現減值的非金融資產（商譽除外）將於各報告期末檢討是否有可能作出減值撥回。

33.6 金融資產

(a) 分類

貴集團將其金融資產分為以下計量類別：

- 其後按公平值(計入其他全面收益(「其他全面收益」)或計入損益)計量的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類視乎實體管理金融資產的業務模式及現金流量合約條款而定。

就按公平值計量的金融資產而言，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。並非持作買賣的權益工具投資的計量取決於初始確認時 貴集團有否不可撤回地選擇將權益投資以按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)入賬。

貴集團只會於管理該等資產之業務模式有變時重新分類債務投資。

(b) 確認及終止確認

常規購買及出售金融資產按交易日期(貴集團承諾買賣該資產之日)予以確認。倘從金融資產收取現金流量的權利已到期或經已轉讓，而 貴集團已將其所有權的絕大部分風險及回報轉讓時，則會終止確認金融資產。

(c) 計量

於初步確認時，倘金融資產並非按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)， 貴集團按其公平值加收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。按公平值計入損益的金融資產的交易成本於損益表內支銷。

附帶嵌入式衍生工具的金融資產於釐定其現金流量是否僅支付本金與利息時作為整體考慮。

債務工具

債務工具之其後計量取決於 貴集團管理資產的業務模式及該等資產的現金流量特徵。 貴集團按照以下三種計量方式對債務工具進行分類：

- 攤銷成本：持作收回合約現金流量之資產，倘該等現金流量僅為本金及利息付款，則按攤銷成本計量。此等金融資產所產生之利息收入採用實際利率法計入損益。終止確認時產生之收益及虧損直接於損益內確認，並連同匯兌收益及虧損呈列在其他收益淨額中。減值虧損列為損益表的單獨項目。
- 按公平值計入其他全面收益：倘為收取合約現金流量及出售金融資產而持有的資產的現金流量僅為本金及利息付款，則該等資產按公平值計入其他全面收益計量。賬面值的變動乃計入其他全面收益，惟於損益確認的減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損之確認除外。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於其他收益淨額內確認。此等金融資產所產生

之利息收入採用實際利率法計入其他收入。匯兌收益及虧損淨額於其他收益淨額中呈列，減值開支列為損益表的單獨項目。

- 按公平值計入損益：不符合攤銷成本或按公平值計入其他全面收益列賬標準的資產按公平值計入損益計量。其後按公平值計入損益計量的債務投資的收益或虧損於損益中確認，並於產生期間在其他收益淨額內以淨值呈列。

於往績記錄期，概無確認按公平值計入其他全面收益的金融資產有關金額。

(d) 減值

貴集團按前瞻性原則，對按攤銷成本列賬的債務工具相關的預期信貸虧損進行評估。所採用的減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。

就現金及現金等價物而言，預期信貸虧損風險被視為不重大。

來自第三方及關聯方的其他應收款減值按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，視乎信貸風險初始確認後有否大幅增加而定。倘應收款項信貸風險於初始確認後並無大幅增加，則其減值按12個月預期信貸虧損計量。

33.7 其他應收款項

大部分其他應收款項為租金按金。倘其他應收款項預計於一年或更短的時間內(如較長，則於業務的正常經營週期內)收取，則將其分類為流動資產，否則作為非流動資產列報。

其他應收款項初步按無條件代價金額確認，除非該等貿易應收款項包含重大融資成分，屆時則按公平值確認。貴集團持有其他應收款項的目的為收集合約現金流量，因此其後使用實際利率法按攤銷成本計量貿易及其他應收款項。有關貴集團減值政策的折舊，請參閱附註3.1。

33.8 現金及現金等價物

就於綜合現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、以及可隨時轉換為已知數額現金及價值變動風險不大且原到期日少於三個月的於金融機構的定期存款。

33.9 股本

普通股分類為權益。

發行新股份直接應佔的新增成本於權益中列作所得款項的減項(扣除稅項)。

優先股按各自的合約條款分類為金融負債。

33.10 貿易及其他應付款項

該等款項指在財政年度結束前向貴集團提供但尚未作出付款的商品及服務的相關負債。該等款項為無抵押。貿易及其他應付款項呈列為流動負債，除非有關付款並非於報告期後12個月內到期。該等款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

33.11 衍生工具

衍生工具最初於訂立衍生工具合同當日按公平值確認，其後於各報告期末重新計量至其公平值。不符合對沖會計條件的衍生工具公平值的變動應立即於損益中確認。倘衍生工具預計在12個月內結算，則分類為流動資產或負債；否則，彼等被分類為非流動。

33.12 即期及遞延所得稅

期內所得稅支出或抵免指就本期間應課稅收入按各司法權區的適用所得稅稅率支付或收回的稅項(就暫時性差額及未動用稅項虧損應佔遞延稅項資產及負債變動作出調整)。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據 貴公司及其附屬公司營運及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例受詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並考慮稅務機關將會接納一項不確定稅務處理的可能性。 貴集團根據最有可能的金額或預期價值計量其稅項結餘，取決於何種方法可更好地預測不確定因素的解決方法。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅乃以負債方法按照資產負債的稅基與於合併財務報表內兩者賬面金額之間所產生的暫時差額確認。然而，倘遞延稅項負債因商譽經初步確認而產生，則不確認遞延稅項負債，倘遞延所得稅因一宗交易(而非業務合併)中的資產或負債經初始確認而產生(而該項交易當時並無對會計或應課稅溢利或虧損構成影響)，亦不會將遞延所得稅入賬。遞延所得稅乃以於財務狀況表日已頒佈或已大致頒佈，並預期會於有關遞延所得稅資產變現時或於遞延所得稅負債清償時應用的稅率(及稅法)釐定。

遞延所得稅資產僅在未來應課稅溢利將可利用該等暫時差異及虧損時予以確認。

倘 貴公司能控制撥回暫時差額的時間及該等差異很可能不會於可見將來撥回，則不會就境外業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

倘若存在可依法強制執行的權利將即期所得稅資產與負債抵銷，及倘遞延所得稅結餘與同一稅務機構相關，則可將遞延所得稅資產與負債抵銷。倘實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨值基準清償或同時變現資產及清償負債時，則即期所得稅資產與稅項負債抵銷。

即期及遞延所得稅於損益內確認，惟與於其他綜合收益或直接於權益內確認的項目有關者除外。在此情況下，稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益內確認。

33.13 僱員福利

(a) 短期責任

工資及薪金責任(包括預期在僱員提供相關服務期限結束後十二個月內全部結算之非貨幣福利及累計病假)乃就直至報告期末之僱員服務確認，並按預期於結清責任時支付之金額計量。負債乃於合併財務狀況表中呈列為即期僱員福利責任。

(b) 退休金、住房公積金、醫療保險及其他社會保險責任

貴集團僱員受政府資助的各種定額供款退休金計劃保障，據此，僱員可領取按一定公式計算的每月退休金。該等僱員退休時，相關政府機構對其退休金責任負責。貴集團每月為僱員向該等退休金計劃供款，金額按僱員薪金的一定百分比釐定。根據該等計劃，除作出的供款外，貴集團毋須支付退休後福利。對該等計劃的供款在產生時列作開支，而即使員工從貴集團離職，為員工向界定供款退休金計劃支付的供款亦不能減少。貴集團未來對該等界定供款退休金計劃的責任。

(c) 僱員休假

僱員享有的年假在僱員應得有關假期時確認。已就估計因截至各報告期末僱員提供的服務而產生的年假責任作出撥備。僱員享有的病假及產假在休假時確認。

(d) 花紅計劃

預期花紅成本在貴集團現時因僱員提供的服務而有法定或推定的責任支付花紅，且該責任能夠可靠估計時確認為負債。花紅計劃的負債預期於1年內結算，並按結算時預期支付的金額計量。

33.14 撥備

當貴集團因過往事件而涉及現時法律或推定責任，而履行責任可能需要資源流出，且金額能可靠估計時，則會確認撥備。不對未來經營虧損確認撥備。

倘有多項同類責任，會整體考慮責任類別以釐定償付時可能需要的資源流出。即使在同一責任類別所涉及任何一個項目相關的資源流出可能性極低，仍會確認撥備。

撥備根據管理層對於報告期末履行現時責任所需支出的最佳估計以現值計量。隨時間產生的撥備增加確認為利息開支。

33.15 利息收入

按公平值計入損益的金融資產的利息收入計入該等資產的公平值虧損淨額。

出於現金管理目的而持有的金融資產的利息收入列示為財務收入。任何其他利息收入計入其他收入。

利息收入按實際利率乘以金融資產賬面總額計算，後續會發生信用減值的金融資產除外。發生信用減值的金融資產的利息收入按實際利率乘以金融資產賬面價值減去虧損撥備後的淨額計算。

33.16 股息分派

向股東分派的股息在股息獲 貴公司的股東或董事(視適用情況而定)批准的期間內，於綜合財務報表確認為負債。

33.17 政府補助

當能夠合理地保證補助將可收取及 貴集團將符合所有附帶條件時，政府補助按其公平值確認。

倘補助與開支項目相關，則在補助擬補償的相關成本支出期間內系統性地確認為收入。倘補助與資產相關，則公平值計入遞延收入賬，並於有關資產的預期可使用年期內按直線法撥入損益表。

III. 其後財務報表

貴公司或任何現時組成 貴集團的公司概無就2023年6月30日之後及直至本報告日期止任何期間編製經審核財務報表。 貴公司或任何現時組成 貴集團的公司並無就2023年6月30日後任何期間宣派或派付任何股息或分派。