

以下第I-1至[I-70]頁為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。



致KK GROUP COMPANY HOLDINGS LIMITED列位董事及摩根士丹利亞洲有限公司就過往財務資料出具的會計師報告

緒言

吾等就第I-4至[I-70]頁所載KK Group Company Holdings Limited(「貴公司」)及其子公司(統稱為「貴集團」)的過往財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於2020年、2021年、2022年12月31日及2023年10月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2020年、2021年、2022年12月31日及2023年10月31日的財務狀況表，及截至2020年、2021年、2022年12月31日止年度各年及截至2023年10月31日止十個月(「有關期間」)的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱為「過往財務資料」)。第I-4至[I-70]頁所載的過往財務資料為本報告的組成部分，其經編製以供載入 貴公司日期為[日期]就 貴公司在香港聯合交易所有限公司[編纂]進行[編纂]股份[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

董事就過往財務資料須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而公平反映的過往財務資料，並落實 貴公司董事認為必要的內部監控，以確保於編製過往財務資料時不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)。

申報會計師的責任

吾等的責任是對過往財務資料發表意見，並將吾等的意見向 閣下報告。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」執行工作。該準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行工作以對過往財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

吾等的工作涉及執程序以獲取有關過往財務資料所載金額及披露的證據。所選定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過往財務資料存在重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師會考慮與實體根據過往

財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而公平反映的過往財務資料有關的內部控制，以設計於各種情況下均適當的程序，惟並非就實體內部控制的成效發表意見。吾等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，以及評價過往財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲取的憑證充分適當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，過往財務資料按過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準，真實公平地反映 貴公司及 貴集團於2020年、2021年、2022年12月31日及2023年10月31日的財務狀況以及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間相應財務資料

吾等已審閱 貴集團於追加期間的相應財務資料，該等財務資料包括截至2022年10月31日止十個月的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間相應財務資料」）。 貴公司董事負責根據過往財務資料附註1所載編製及呈列基準編製及呈列追加期間相應財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對追加期間相應財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括主要向負責財務與會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據《香港審計準則》進行的審計範圍為小，故無法保證吾等將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等並無發表審計意見。根據吾等的審閱，吾等並無注意到任何事宜致使吾等相信就會計師報告而言，追加期間相應財務資料在各重大方面並非根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及《公司（清盤及雜項條文）條例》須呈報事項

調整

在編製過往財務資料時，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

吾等提述過往財務資料附註26(d)，當中載列 貴公司並無就有關期間派付任何股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立起並無編製法定財務報表。

執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

[日期]

過往財務資料

下文所載過往財務資料構成本會計師報告的組成部分。

過往財務資料所依據的 貴集團於有關期間的綜合財務報表（「相關財務報表」）由畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》審計。

過往財務資料乃以人民幣呈列，所有數值均約整至最接近的千位數（「人民幣千元」），惟另有說明者除外。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收入表

(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
		2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
						(未經審計)
收益	4	1,645,904	3,523,854	3,550,951	3,066,526	4,769,277
銷售成本		(1,146,191)	(2,200,332)	(2,125,422)	(1,847,956)	(2,520,227)
毛利		499,713	1,323,522	1,425,529	1,218,570	2,249,050
其他收入	5	34,888	61,194	62,260	57,769	37,393
銷售及分銷開支		(395,250)	(1,097,483)	(1,313,170)	(1,049,259)	(1,437,984)
行政及其他營運開支		(281,894)	(524,739)	(497,454)	(386,705)	(472,138)
經營(虧損)/利潤		(142,543)	(237,506)	(322,835)	(159,625)	376,321
融資成本	6(a)	(49,152)	(91,511)	(103,474)	(84,009)	(80,923)
應佔合資企業(虧損)/利潤	15	(16,170)	(32,304)	(81,689)	(71,793)	11,085
按公平值計入損益的金融負債的公平值變動	27	(1,842,514)	(5,356,803)	489,247	456,043	(10,013)
除稅前(虧損)/利潤	6	(2,050,379)	(5,718,124)	(18,751)	140,616	296,470
所得稅抵免/(開支)	7	33,172	36,773	80,615	48,022	(87,044)
年/期內(虧損)/利潤		<u>(2,017,207)</u>	<u>(5,681,351)</u>	<u>61,864</u>	<u>188,638</u>	<u>209,426</u>
以下人士應佔：						
貴公司權益股東		(2,016,324)	(5,625,587)	90,595	244,944	201,096
非控制性權益		(883)	(55,764)	(28,731)	(56,306)	8,330
年/期內(虧損)/利潤		<u>(2,017,207)</u>	<u>(5,681,351)</u>	<u>61,864</u>	<u>188,638</u>	<u>209,426</u>
年/期內其他全面收入						
其後可重新分類至損益的項目						
— 換算中國大陸境外實體之財務報表產生的 匯兌差額		(18,647)	31,915	(2,770)	3,126	6,157
年/期內全面收入總額		<u>(2,035,854)</u>	<u>(5,649,436)</u>	<u>59,094</u>	<u>191,764</u>	<u>215,583</u>
以下人士應佔：						
貴公司權益股東		(2,034,983)	(5,593,681)	87,766	248,011	207,253
非控制性權益		(871)	(55,755)	(28,672)	(56,247)	8,330
年/期內全面收入總額		<u>(2,035,854)</u>	<u>(5,649,436)</u>	<u>59,094</u>	<u>191,764</u>	<u>215,583</u>
每股(虧損)/利潤						
基本及攤薄	10	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

隨附附註構成過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於10月31日
		2020年	2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	406,172	619,611	791,562	662,691
使用權資產	12	1,041,942	1,662,955	1,992,065	1,515,440
無形資產	13	2,105	3,292	69,418	51,793
商譽	14	–	–	83,336	87,048
遞延稅項資產	23(b)	68,226	111,811	200,694	147,432
於合資企業的投資	15	51,430	119,189	38,431	41,737
貿易應收賬款及其他應收款項	19	331,416	377,392	321,802	290,916
		<u>1,901,291</u>	<u>2,894,250</u>	<u>3,497,308</u>	<u>2,797,057</u>
流動資產					
存貨	17	740,860	1,101,414	923,013	764,752
其他投資	18	–	303,000	10,567	9,478
貿易應收賬款及其他應收款項	19	303,856	746,148	511,266	559,049
可收回所得稅	23(a)	37	–	–	–
受限制銀行存款	20	30	147,971	208,867	155,063
現金及現金等價物	20	168,294	465,707	248,073	806,325
		<u>1,213,077</u>	<u>2,764,240</u>	<u>1,901,786</u>	<u>2,294,667</u>
流動負債					
貿易應付賬款及其他應付款項	21	486,180	808,336	774,492	757,269
合同負債	22	–	–	–	43,088
貸款及借款	24	305,346	186,667	156,323	135,615
租賃負債	25	165,325	312,590	470,195	425,290
即期稅項	23(a)	1,628	6,089	11,027	42,740
		<u>958,479</u>	<u>1,313,682</u>	<u>1,412,037</u>	<u>1,404,002</u>
流動資產淨值		<u>254,598</u>	<u>1,450,558</u>	<u>489,749</u>	<u>890,665</u>
非流動負債					
貸款及借款	24	4,444	–	–	–
按公平值計入損益的金融負債	27	3,972,169	11,117,424	10,628,177	10,638,190
遞延稅項負債	23(b)	–	–	17,054	12,732
租賃負債	25	889,085	1,399,529	1,704,612	1,254,329
		<u>4,865,698</u>	<u>12,516,953</u>	<u>12,349,843</u>	<u>11,905,251</u>
負債淨額		<u>(2,709,809)</u>	<u>(8,172,145)</u>	<u>(8,362,786)</u>	<u>(8,217,529)</u>
資本及儲備					
資本	26	10,135	7	7	7
儲備	26	(2,757,630)	(8,350,974)	(8,394,723)	(8,222,008)
貴公司權益股東應佔虧絀總額		<u>(2,747,495)</u>	<u>(8,350,967)</u>	<u>(8,394,716)</u>	<u>(8,222,001)</u>
非控制性權益		37,686	178,822	31,930	4,472
虧絀總額		<u>(2,709,809)</u>	<u>(8,172,145)</u>	<u>(8,362,786)</u>	<u>(8,217,529)</u>

隨附附註構成過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於10月31日
		2020年	2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
於子公司的投資.....	16	27	27	27	27
流動資產					
應收子公司款項.....	19	929,486	3,365,310	3,665,640	3,769,301
現金及現金等價物.....		218	1,116	164	1,398
		929,704	3,366,426	3,665,804	3,770,699
流動負債					
貸款及借款.....	24	247,947	-	-	-
其他應付款項.....	21	79,020	6,242	13,752	20,336
		326,967	6,242	13,752	20,336
流動資產淨值		602,737	3,360,184	3,652,052	3,750,363
非流動負債					
按公平值計入損益的金融負債.....	27	945,768	11,117,424	10,628,177	10,638,190
負債淨額		(343,004)	(7,757,213)	(6,976,098)	(6,887,800)
股本及儲備					
股本.....		7	7	7	7
儲備.....	26	(343,011)	(7,757,220)	(6,976,105)	(6,887,807)
虧絀總額		(343,004)	(7,757,213)	(6,976,098)	(6,887,800)

隨附附註構成過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

(以人民幣列示)

	附註	貴公司權益股東應佔				非控制性		
		資本	資本儲備	匯兌儲備	累計虧損	總計	權益	虧絀總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		附註26(a)	附註26(a)	附註26(c)				
於2020年1月1日		10,128	(82,119)	2	(640,530)	(712,519)	963	(711,556)
截至2020年12月31日止年度								
的權益變動：								
年內虧損		-	-	-	(2,016,324)	(2,016,324)	(883)	(2,017,207)
其他全面收入		-	-	(18,659)	-	(18,659)	12	(18,647)
全面收入總額		-	-	(18,659)	(2,016,324)	(2,034,983)	(871)	(2,035,854)
發行普通股	26(a)	7	-	-	-	7	-	7
非控制性權益的資本投入	26(c)	-	-	-	-	-	38,574	38,574
本年度已付非控股股東股息	26(d)	-	-	-	-	-	(980)	(980)
於2020年12月31日								
及2021年1月1日		10,135	(82,119)	(18,657)	(2,656,854)	(2,747,495)	37,686	(2,709,809)
截至2021年12月31日止年度								
的權益變動：								
年內虧損		-	-	-	(5,625,587)	(5,625,587)	(55,764)	(5,681,351)
其他全面收入		-	-	31,906	-	31,906	9	31,915
全面收入總額		-	-	31,906	(5,625,587)	(5,593,681)	(55,755)	(5,649,436)
重組	26(a)	(10,128)	337	-	-	(9,791)	-	(9,791)
非控制性權益的資本投入	26(c)	-	-	-	-	-	196,891	196,891
於2021年12月31日及								
2022年1月1日		7	(81,782)	13,249	(8,282,441)	(8,350,967)	178,822	(8,172,145)
截至2022年12月31日止年度								
的權益變動：								
年內利潤／(虧損)		-	-	-	90,595	90,595	(28,731)	61,864
其他全面收入		-	-	(2,829)	-	(2,829)	59	(2,770)
全面收入總額		-	-	(2,829)	90,595	87,766	(28,672)	59,094
收購非控制性權益	26(f)	-	-	-	(131,515)	(131,515)	(156,322)	(287,837)
出售一家子公司		-	-	-	-	-	(2,019)	(2,019)
非控制性權益的資本投入	26(e)	-	-	-	-	-	40,121	40,121
於2022年12月31日								
及2023年1月1日		7	(81,782)	10,420	(8,323,361)	(8,394,716)	31,930	(8,362,786)

隨附附註構成過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

附註	貴公司權益股東應佔				非控制性			
	資本	資本儲備	匯兌儲備	累計虧損	總計	權益	虧絀總額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	附註26(a)	附註26(a)	附註26(c)					
截至2023年10月31日止十個月								
的權益變動：								
期內利潤.....	-	-	-	201,096	201,096	8,330	209,426	
其他全面收入.....	-	-	6,157	-	6,157	-	6,157	
全面收入總額.....	-	-	6,157	201,096	207,253	8,330	215,583	
收購非控制性權益.....	26(f)	-	-	(34,538)	(34,538)	(34,594)	(69,132)	
出售子公司.....	-	-	-	-	-	(3,307)	(3,307)	
非控制性權益的資本投入.....	26(e)	-	-	-	-	2,113	2,113	
於2023年10月31日.....		7	(81,782)	16,577	(8,156,803)	(8,222,001)	4,472	(8,217,529)
(未經審計)								
於2022年1月1日.....		7	(81,782)	13,249	(8,282,441)	(8,350,967)	178,822	(8,172,145)
截至2022年10月31日止十個月								
的權益變動：								
期內利潤／(虧損).....	-	-	-	244,944	244,944	(56,306)	188,638	
其他全面收入.....	-	-	3,067	-	3,067	59	3,126	
全面收入總額.....	-	-	3,067	244,944	248,011	(56,247)	191,764	
收購非控制性權益.....	-	(252,827)	-	-	(252,827)	43,121	(209,706)	
出售一家子公司.....	-	-	-	-	-	(2,019)	(2,019)	
非控制性權益的資本投入.....	26(e)	-	-	-	-	39,435	39,435	
於2022年10月31日.....		7	(334,609)	16,316	(8,037,497)	(8,355,783)	203,112	(8,152,671)

隨附附註構成過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
		2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>(未經審計)</i>						
經營活動						
經營(所用)/所得現金	20(a)	(313,946)	(587,387)	299,175	223,888	1,208,130
已付所得稅		(124)	(2,314)	(3,901)	(3,901)	(6,391)
經營活動(所用)/所得淨現金		(314,070)	(589,701)	295,274	219,987	1,201,739
投資活動						
購置物業、廠房及設備款項		(316,457)	(307,202)	(179,822)	(143,746)	(132,760)
購置無形資產款項		(2,345)	(3,018)	-	-	(212)
加盟商貸款所收利息		29,950	39,704	7,588	7,588	-
所收存款的利息		485	3,510	7,117	5,684	10,477
支付給加盟商的貸款		(270,045)	-	-	-	-
加盟商償還貸款		32,822	170,770	12,700	12,700	-
支付其他投資		-	(303,000)	(350,000)	(350,000)	-
出售其他投資所得款項		-	-	643,000	643,000	-
所收其他投資的利息		-	-	3,073	3,073	-
收購非控制性權益	26(f)	-	-	(40,830)	-	(105,583)
收購子公司(扣除所收取的現金)	30	-	-	(143,751)	(119,661)	(8,813)
出售一家子公司的現金流出		-	-	(5,795)	(5,795)	-
投資活動(所用)/所得淨現金		(525,590)	(399,236)	(46,720)	52,843	(236,891)
融資活動						
已付租賃租金的利息部分	20(b)	(35,182)	(73,101)	(91,099)	(73,170)	(73,975)
已付租賃租金的資本部分	20(b)	(121,729)	(279,527)	(346,220)	(265,669)	(311,093)
貸款及借款已付利息開支	20(b)	(13,970)	(18,410)	(12,375)	(10,839)	(6,948)

隨附附註構成過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
		2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
						(未經審計)
貸款及借款所得款項	20(b)	309,790	214,031	198,935	198,935	135,615
償還貸款及借款	20(b)	(232,070)	(332,054)	(229,279)	(145,919)	(156,323)
非控股股東的資本投入		232	-	-	-	2,113
發行贖回負債及可轉換可贖回						
優先股的所得款項	20(b)	872,141	1,788,452	-	-	-
存放受限制銀行存款	20	(30)	-	-	-	-
重組產生的付款	1(b)	-	(9,849)	-	-	-
已付 貴公司非控股股東股息		(980)	-	-	-	-
融資活動所得／(所用) 淨現金		<u>778,202</u>	<u>1,289,542</u>	<u>(480,038)</u>	<u>(296,662)</u>	<u>(410,611)</u>
現金及現金等價物淨(減少)／增加		(61,458)	300,605	(231,484)	(23,832)	554,237
年／期初現金及現金等價物		233,291	168,294	465,707	465,707	248,073
匯率變動的影響		(3,539)	(3,192)	13,850	21,492	4,015
年／期末現金及現金等價物	20	<u>168,294</u>	<u>465,707</u>	<u>248,073</u>	<u>463,367</u>	<u>806,325</u>

過往財務資料附註

1 過往財務資料的編製及呈列基準

(a) 一般資料

KK Group Company Holdings Limited (「貴公司」) 於2019年3月29日根據開曼群島《公司法》(經修訂) 在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

貴公司為投資控股公司，自註冊成立日期以來概無經營任何業務(下述集團重組(「重組」)除外)。貴公司及其子公司(統稱「貴集團」)於中華人民共和國(「中國」)主要從事化妝品及美容品、玩具、食品及飲品以及其他家居文具等精品集合的零售及批發(「**編纂**業務」)。

(b) 重組及呈列基準

貴公司註冊成立前，於中國的**編纂**業務乃由廣東快客電子商務有限公司(「廣東快客」)及其子公司進行。於籌備 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)**編纂**過程中，為精簡公司架構，貴集團已進行重組，詳情載於文件「歷史、重組及公司架構」一節。

作為重組的一部分，貴公司(i)通過一間全資子公司以總現金對價人民幣9,849,000元收購廣東快客100%股權，對價已於2021年6月29日支付，該收購有效終止先前與廣東快客間的合同安排及(ii)註冊成立若干新子公司以經營於中國及印度尼西亞的**編纂**業務。重組已於2021年7月27日完成，而 貴公司已自該日起成為 貴集團的控股公司。

重組僅為**編纂**業務的資本重組，重組前後 貴集團的所有權及業務的經濟實質並無重大變化。因此，過往財務資料已予編製並呈列作為**編纂**業務財務資料的延續，而上市業務的資產及負債乃按重組完成前的歷史賬面值確認及計量。

貴集團於有關期間載於本報告的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括 貴集團現時旗下公司的財務業績及現金流量，猶如現時集團架構於整個有關期間(或倘該等公司於2020年1月1日之後的日期註冊成立／成立，則為註冊成立／成立之日期至2023年10月31日期間)一直存在且不變。貴集團已編製載於本報告中的於2020年、2021年、2022年12月31日及2023年10月31日的綜合財務狀況表，以呈列 貴集團現時旗下公司於該等日期的財務狀況，猶如現時集團架構於各有關日期一直存在(經考慮各自的註冊成立／成立日期(如適用))。集團內公司間結餘、交易及集團內公司間交易的未變現收益／虧損於編製過往財務資料時悉數抵銷。

(c) 子公司

於本報告日期，貴公司未編製經審計財務報表，原因為其自註冊成立日期起並無開展任何業務及屬投資控股公司且無須遵守其註冊成立所在司法權區的相關規則及規例項下的法定審計規定。法例規定須編製財務報表的 貴集團子公司的財務報表，乃根據實體註冊成立及／或成立的國家對其適用的相關會計規則及法規編製。

附錄一

會計師報告

於本報告日期，貴公司於下列主要子公司（均為私人公司）擁有直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立／成立 地點及日期	已發行及繳足股本詳情	所有權權益比例		主要業務
			由 貴公司 持有	由子公司 持有	
廣東快客電子商務有限公司 (附註(a)、(b)及(d))	中國 2015年4月13日	已發行股本人民幣12,283,713元 及繳足股本 人民幣9,849,283.13元	-	100%	投資控股及生 活方式消費 品零售
東莞市悅客企業管理服務有限公司 (附註(a)、(b)及(c))	中國 2015年8月11日	已發行股本人民幣500,000元 及繳足股本人民幣零元	-	100%	企業 管理服務
東莞市快客商業管理有限公司 (附註(a)、(b)及(e))	中國 2016年4月13日	已發行股本人民幣500,000元 及繳足股本人民幣零元	-	100%	商業 管理服務
深圳市盟客供應鏈科技有限公司 (附註(a)、(b)及(f))	中國 2020年4月3日	已發行股本人民幣 3,000,000,000元及繳足 股本人民幣2,136,271,000元	-	100%	提供供應鏈 服務
廣州市盟客供應鏈科技有限公司 (附註(a)、(b)及(c))	中國 2020年11月11日	已發行股本人民幣 1,000,000,000元及繳足股本 人民幣480,330,000元	-	100%	提供供應鏈 服務
東莞市星空貿易有限公司(「東莞市星空」) (附註(a)、(b)、(c)及(g))	中國 2020年1月21日	已發行股本人民幣 300,000,000元及繳足股本 人民幣120,190,444元	-	100%	生活方式消費 品零售

附註：

- (a) 該等實體根據其註冊成立所在司法權區的相關規則及規例，無須遵守任何法定審計要求。
- (b) 該等實體的官方名稱為中文。相關名稱的英文翻譯僅供識別。
- (c) 於有關期間，概無就該等實體編製經審計財務報表。
- (d) 該實體根據《企業會計準則》(「中國公認會計準則」)自願編製截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的財務報表，該財務報表已經大信會計師事務所(特殊普通合夥)(「大信特殊普通合夥」)審計。
- (e) 該實體根據中國公認會計準則自願編製截至2020年12月31日止年度的財務報表，該財務報表已經大信特殊普通合夥審計。概無編製截至2021年及2022年12月31日止年度的財務報表。
- (f) 該實體根據中國公認會計準則自願編製截至2021年及2022年12月31日止年度的財務報表，該財務報表已經大信特殊普通合夥審計。概無編製截至2020年12月31日止年度的財務報表。
- (g) 該實體過往為 貴集團的合資企業，而從第三方投資者收購其實體50%股權已於截至2022年12月31日止年度期間完成(附註30)，導致由將該實體自其收購日期起被綜合列賬。

(d) 編製基準

儘管 貴集團於有關期間處於負債淨額狀況，但過往財務資料乃根據持續經營基準編製。於2023年10月31日，貴集團的負債淨額為人民幣8,217,529,000元，包括按公平值計入損益的金融負債人民幣10,638,190,000元，該負債為在 貴集團有義務在若干或有事件發生時贖回 貴公司發行的可轉換可贖回優先股時確認。考慮到 貴集團計劃展期其銀行融資以為其持續經營提供資金以及上述按公平值計入損益

的金融負債將在[編纂]後自動終止並轉換為權益，貴集團董事認為貴集團將持續經營並能夠在未來至少12個月內清償其負債，因此過往財務資料以持續經營基準編製屬適當。

過往財務資料乃根據所有適用的《香港財務報告準則》（「香港財務報告準則」）編製，《香港財務報告準則》包括香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的所有適用個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》（「香港會計準則」）及詮釋。有關採納的重大會計政策資料的更多詳情載於附註2。

香港會計師公會於有關期間內已頒佈多項新訂及經修訂《香港財務報告準則》。就編製本過往財務資料而言，貴集團已於整個有關期間貫徹採納一切適用的新訂及經修訂《香港財務報告準則》。已頒佈但尚未於有關期間生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載列於附註34。

過往財務資料亦符合《香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則》的適用披露條文。

下文所載的會計政策已於過往財務資料所示的所有期間貫徹應用。

追加期間相應財務資料已根據過往財務資料所採納的相同編製及呈列基準編製。

2 重大會計政策資料

(a) 計量基準及功能及呈列貨幣

除其他投資及按公平值計入損益的金融負債（如附註2(g)及2(q)所述）外，編製該等財務報表所採用的計量基準為歷史成本法。

貴集團各實體的財務報表所包括的項目乃使用最能反映與該實體相關的潛在事件及情況的經濟實質的貨幣（「功能貨幣」）計量。除非另有指示，否則過往財務資料以人民幣（「人民幣」）列值，並湊整至最近千位。貴公司功能貨幣為美元。

(b) 估計及判斷的運用

編製此等符合《香港財務報告準則》之財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策之應用及所申報之資產、負債、收入及開支等數額。估計及相關假設乃根據過往經驗及各種在有關情況下被判斷為合理之其他因素，在沒有其他直接來源下，作為判斷資產及負債之賬面值之基礎。實際結果可能與此等估計不盡相同。

有關估計及相關假設須持續進行審閱。倘會計估計之修訂僅影響特定期間，有關修訂於該期間確認，倘修訂對當前及未來年度均有影響，則於修訂年度及未來年度確認。

有關管理層在應用《香港財務報告準則》時所作出對財務報表有重大影響的判斷，以及估計不確定因素的主要來源，載列於附註3。

(c) 業務合併

業務合併乃使用購買法入賬。所轉讓對價以收購日期的公平值計量，該公平值為貴集團轉讓的資產於收購日期的公平值、貴集團向被收購方前擁有人所承擔的負債及貴集團就換取被收購方控制權所發行股權的總和。於各業務合併中，貴集團選擇是否以公平值或於被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計量於被收購方的非控制性權益，即於被收購方中賦予持有人於清算時按比例分佔資產淨值的現有所有權權益。非控制性權益的一切其他組成部份乃按公平值計量。收購相關成本乃於產生時支銷。

當所收購的一組活動及資產包含共同對創造產出的能力有重大貢獻的一項投入及一項實質性程序，貴集團認為其已收購一項業務。

當 貴集團收購一項業務時，會根據合同條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承擔的金融資產及負債，以作出合適分類及指定。此舉包括在所收購公司主合同中分割出嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權以收購日期的公平值重新計量，而任何收益或虧損於損益中確認。

(d) 子公司及非控制性權益

子公司為 貴集團控制的實體。當 貴集團會從其與一實體間的往來中接觸到或有權得到其可變回報並有能力通過管轄實體的權力影響該回報，則 貴集團對該實體有控制權。評估 貴集團有否權力時，僅考慮 貴集團及其他人士持有的實質權利。

於子公司的投資自控制權開始之日起直至控制權終止之日併入過往財務資料。集團內公司間結餘、交易及現金流量以及集團內公司間交易產生的任何未變現利潤於編製過往財務資料時悉數抵銷。集團內部交易之未變現虧損之抵銷方法與未變現收益相同，但抵銷僅限於並無減值證據之部分。

非控制性權益指並非 貴公司直接或間接應佔的子公司權益， 貴集團並未就該等權益而與該等權益持有人協議任何其他條款，從而導致 貴集團整體就該等符合金融負債定義的權益擁有合同責任。

非控制性權益於綜合財務狀況表的權益呈列，但與 貴公司權益股東應佔權益分開呈列。 貴集團業績內呈列的非控制性權益於綜合損益及其他全面收入表內列作非控制性權益與 貴公司權益股東之間就年／期內損益總額及全面收入總額的分配。

貴集團將不導致喪失控股權的子公司權益的變動按權益交易方式入賬，即只調整在綜合權益內的控制性及非控制性權益的金額以反映其相關權益的變動，但不確認盈虧。

當 貴集團喪失對子公司的控制權時，其終止確認該子公司的資產及負債，以及任何相關的非控制性權益和其他權益組成部分。任何所產生收益或虧損於損益中確認。前子公司任何留存權益按其於失去控制權當日的公平值確認，而該款項將被列作金融資產初始確認的公平值，或（如適用）初始確認於聯營公司或合資企業的投資的成本。

貴公司財務狀況表中，於子公司的投資按成本扣除減值虧損（請參閱附註2(k)(ii)）入賬。

(e) 合資企業

合資企業乃 貴集團及其他人士就共同控制安排而同意作出的合同性安排，而彼等就安排的淨資產享有權利。

於合資企業的投資按權益法於綜合財務報表內入賬。根據權益法，投資初步按成本入賬，並就 貴集團所佔被投資方收購當日可識別資產淨值的公平值超出投資成本的部分（如有）作出調整。投資成本包括購買價、收購投資直接應佔的其他成本以及於合資企業並構成 貴集團股權投資一部分的任何直接投資。其後，該項投資因應 貴集團在收購後應佔被投資方資產淨值的變動及任何投資相關的減值虧損而作出調整（見附註2(k)(ii)）。任何收購日超逾成本的部分， 貴集團應佔被投資方收購後的稅後業績及年／期內任何減值虧損在綜合損益及其他全面收入表內確認，而 貴集團應佔被投資方其他全面收入的收購後的稅後業績及任何減值虧損在綜合損益及其他全面收入表內確認。

當 貴集團分佔合資企業虧損超出其所佔權益時， 貴集團所佔權益便會減少至零，並且不再確認額外虧損，但如 貴集團須履行法定或推定義務，或代被投資方作出付款則除外。就此而言， 貴集團的權益為按權益法計算的投資賬面值，連同實質上屬於 貴集團對合資企業投資淨值一部分的任何其他長期權益（於應用預期信貸虧損模式於其他長期權益後（如適用）（見附註2(k)(i)）。

貴集團與其合資企業之間交易所產生的未變現利潤及虧損，均按 貴集團於被投資方所佔之權益比率抵銷，但假如未變現虧損顯示已轉讓資產出現減值，則此等未變現虧損會在損益內即時確認。

當 貴集團不再共同控制合資企業時，按出售於有關被投資方的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在損益內確認。於失去共同控制權該日，於前被投資方保留的任何權益會按公平值確認，而該金額被視作金融資產初始確認時的公平值。

(f) 商譽

商譽指以下兩者的差額：

- (i) 所轉讓對價的公平值與被收購方的任何非控制性權益金額及 貴集團先前於被收購方所持股權的公平值的總和；與
- (ii) 被收購方於收購日期計量的可識別資產及負債的公平值淨額。

倘(ii)高於(i)，則有關差額即時於損益內確認為議價購買收益。

商譽乃按成本減累計減值虧損列賬。業務合併產生的商譽分配至預期從合併的協同效益中得益的各現金產生單位或現金產生單位組別，並於每年進行減值測試（見附註2(k)(ii)）。

(g) 其他投資

貴集團對於子公司及合資企業投資之外的投資政策如下。

投資於 貴集團承諾購買／出售投資之日確認／終止確認。投資最初按公平值加上直接應佔交易成本列賬，但按公平值計入損益的投資除外，其交易成本直接計入損益。關於 貴集團如何釐定金融工具公平值的解釋，見附註28(e)。該等投資隨後根據其分類按以下方法入賬。

(i) 股權投資

股本證券投資均會被分類為按公平值計入損益，除非該股權投資不是持作買賣，並在初始確認投資時 貴集團不可撤回地選擇指定投資按公平值計入其他全面收入（不可轉回），以致後續公平值變動在其他全面收入中確認。

這種選擇是以逐項投資的基礎上進行，但只有當投資符合發行人角度下的股權定義時方可進行。若作出此選擇，在該投資被出售前，其他全面收入中累計的金額仍保留在公平值儲備（不可轉回）中。在出售時，於公平值儲備（不可轉回）中累計的金額會轉入保留盈利，且不會轉入損益。

(ii) 股權投資以外的投資

貴集團持有的非股權投資分為以下計量類別之一：

- 攤銷成本，倘投資是為了收取合同現金流量而持有，合同現金流量僅代表本金及利息的付款。投資利息收入採用實際利率法計算（見附註2(v)(iii)）。
- 按公平值計入其他全面收入（「按公平值計入其他全面收入」）轉回，倘投資的合同現金流量僅包括本金及利息的付款，並且投資持有的商業模式的目標是通過收取合同現金流量及銷售。公平值變動於其他全面收入中確認，但預期信貸虧損、利息收入（按實際利率法計算）及匯兌損益計入損益除外。終止確認該投資時，累計計入其他全面收入的金額從權益中轉回損益。
- 倘投資不符合以攤銷成本或按公平值計入其他全面收入（轉回）計量的標準，則按公平值計入損益。投資（包括利息）的公平值變動於損益中確認。

(h) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損入賬（見附註2(k)(ii)）。在建工程指在建物業及設備，按成本減任何減值虧損列賬，且不計提折舊。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生之盈虧為出售該項目淨所得款項與該項目賬面值之差額，並於報廢或出售當日在損益中確認。

折舊乃按物業、廠房及設備項目之成本減去其估計剩餘價值（如有），在其估計可使用年期採用直線法以下列方式撇銷計算：

租賃物業裝修	以租賃期或資產的 估計可使用年期之 較短者為準
汽車	3至4年
辦公設備	3至5年
門店設備、傢具及裝置	3至12年

資產的可使用年期及其剩餘價值（如有）均於各報告期間進行檢討。

(i) 無形資產

貴集團所收購無形資產按成本減累計攤銷（倘估計可使用年期為有限者）及減值虧損（見附註2(k)(ii)）列賬。

業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認，並按其於收購日期的公平值（亦被視為其成本）初始確認。

初步確認後，業務合併中收購的具有限定可使用年期的無形資產根據與單獨收購的無形資產相同的基準，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損呈報。

具有限定可使用年期的無形資產按直線法於資產的估計可使用年期內攤銷並自損益扣除。下列可用年期為有限期的無形資產自有關資產可供使用當日起予以攤銷，其估計可使用年期如下：

軟件	2至6年
商標	2年
再取回權利	加盟合同的剩餘期限

攤銷年期及方法均於每年進行檢討。

(j) 租賃資產

於合同成立時，貴集團評估該合同是否屬於租賃或包含租賃。倘合同為換取對價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則合同屬於或包含租賃。當客戶既有權指示使用已識別資產，並有權從該用途獲得絕大部分經濟利益時，即表示擁有控制權。

作為承租人

倘合同包含租賃組成部分及非租賃組成部分，貴集團已選擇不分拆非租賃組成部分，並就所有租賃將各租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬為單一租賃組成部分。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，但租賃期為12個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃除外，就貴集團而言主要為租賃期為12個月以下的員工公寓。當貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團按個別租賃基準決定是否將租賃撥充資本。與該等未資本化租賃相關的租賃付款於租賃期按系統基準確認為開支。

當租賃撥充資本時，租賃負債於租賃期內按應付租賃付款現值進行初始確認，並使用租賃隱含之利率折價，或倘利率無法即時釐定，則使用相關增量借款利率。初始確認後，租賃負債以攤銷成本計量，且利息費用則採用實際利率法計算。並未依賴指數或利率之可變租賃付款並未計入租賃負債計量，因此於其產生之會計期間於損益扣除。

於租賃被資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債之初步金額加於開始日期或之前作出之任何租賃款項，以及所產生之任何初步直接成本。倘適用，使用權資產之成本亦包括拆除及移除相關資產，或還原相關資產或該資產所在工地而產生的估算成本，折價至其現值，並扣減任何所收租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(h)及2(k)(ii)）。使用權資產其後由開始日期至租賃期結束按直線法折舊。使用權資產的估計可使用年期按與物業、廠房及設備的估計可使用年期相同的基準釐定。

當指數或比率變動引致未來租賃付款變動，或 貴集團根據剩餘價值擔保預期應付款項之估計有變，或當重新評估 貴集團是否將合理確定行使購買、延期或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。當租賃負債以此方式重新計量時，對使用權資產的賬面值作出相應調整，或倘使用權資產賬面值減記至零，則計入損益。

當租賃範疇發生變化或租賃合同原先並未規定的租賃對價發生變化（「租賃修改」），且未作為單獨租賃入賬時，則對租賃負債進行重新計量。此情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期，使用經修訂的貼現率在修改生效日重新計量。唯一例外為因COVID-19疫情而直接產生的任何租金減免，且其符合《香港財務報告準則》第16號租賃第46B段所載的條件。在該等情況下， 貴集團利用《香港財務報告準則》第16號第46A段所載的可行權宜方法確認對價變動，猶如其並非租賃修訂。

於綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分按應於報告期後12個月內結清的合同付款現值確定。

貴集團已選擇不確認租賃期為12個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃的使用權資產及租賃負債。 貴集團於租賃期內按直線法確認與該等租賃相關的租賃付款為開支。

(k) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具的信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、貿易應收賬款及其他應收款項）的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）確認虧損撥備。

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估值。信貸虧損按所有預期現金差額（即根據合同應付 貴集團的現金流量與 貴集團預期收到的現金流量之間的差額）的現值計量。

就固定利率金融資產及其他應收款項而言，倘折價的影響重大，預期現金差額將按初始確認時釐定的實際利率或其近似值作出貼現。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為 貴集團所面臨信貸風險的最長合同期間。

在計量預期信貸虧損時， 貴集團會考量在無須付出過多成本或努力下即可獲得的合理可靠的資料。該資料包括有關過去事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損按下列任何一種基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能違約事件導致的預期虧損；及
- 全期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模式適用的項目預期存續期內所有可能違約事件導致的預期虧損。

貿易應收賬款的虧損撥備一般乃按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損基於 貴集團過往信貸虧損經驗運用撥備矩陣進行估算，並按在報告日期適用於債務人的特定因素及對當前和預測整體經濟狀況的評估進行調整。

就所有其他金融工具而言， 貴集團確認相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初始確認後金融工具的信貸風險大幅增加，在此情況下虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險大幅增加

在評估金融工具信貸風險是否自初次確認後大幅增加時， 貴集團將於報告日期評估的金融工具的違約風險與初始確認日評估的風險進行比較。在進行此重新評估時， 貴集團認為，當(i)借款人不可能在 貴集團無追索權(例如：實現擔保)(如持有)下向 貴集團悉數支付其信貸義務；或(ii)金融資產逾期30日時即發生違約事件。 貴集團考慮合理可靠的定量及定性資料，包括歷史經驗及在無須付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

尤其是，在評估自初始確認後信貸風險是否大幅增加時，將考慮以下資料：

- 未能在合同到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸測評的實際或預期顯著惡化(如有)；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境現有或預測變化對債務人履行其對 貴集團義務的能力造成重大不利影響。

根據金融工具的性质，信貸風險是否大幅增加的評估按個別或合併方式進行。當評估按合併方式進行時，金融工具根據分擔的信貸風險特徵進行分組，如逾期狀況及信貸風險評級。

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量，以反映自初始確認後金融工具信貸風險的變化。預期信貸虧損金額的任何變化於損益中確認為減值收益或虧損。 貴集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值進行相應調整。

利息收入的計算基準

根據附註2(v)(iii)確認的利息收入乃基於金融資產的總賬面值予以計算，金融資產出現信貸減值則除外，該情況下，利息收入乃按金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各報告日期， 貴集團均會評估一項金融資產是否出現信貸減值。若發生對金融資產的估計未來現金流量造成不利影響的一個或多個事件，則金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括下列顯著事件：

- 債務人出現重大財政困難；
- 違反合同，例如違約或逾期事件；

- 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現重大變動而對債務人造成不利影響。

撤銷政策

若日後收回不可實現，則金融資產的總賬面值（部分或全部）撤銷。若貴集團認為債務人並未可產生足夠現金流量用以償付待撤銷金額的資產或收入來源，一般而言則屬此種情況。

其後收回之先前撤銷的資產確認為收回發生期間損益中的減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

貴集團於各報告期末審閱內部及外來的訊息，以確定下列資產有否出現減值跡象，或過往確認的減值虧損是否不復存在或可能已經減少：

- 無形資產；
- 物業、廠房及設備；
- 使用權資產；
- 商譽；
- 於合資企業的投資；及
- 於貴公司財務狀況表內之於子公司的投資。

如出現任何該減值跡象，則估計該資產的可收回金額。此外，即使並無任何減值跡象，商譽及未可使用的無形資產及無既定可使用期限的無形資產仍按年進行減值評估。

— 計算可收回金額

資產之可收回金額即公平值減出售成本與使用價值之較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量乃按除稅前貼現率折價至其現值，該貼現率反映目前市場對貨幣時間價值及該資產特定風險的評估。倘資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入之最小資產組別（即現金產生單位）釐定可收回金額。

— 確認減值虧損

當資產或其所屬現金產生單位之賬面值超過可收回金額，則會於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認之減值虧損首先分配以調低任何分配至該現金產生單位（或該組單位）之商譽之賬面值，然後按比例調低該單位（或該組單位）內其他資產之賬面值，但資產賬面值不可減至低於其個別公平值減出售成本（如可計量）或其使用價值（如可釐定）。

— 撥回減值虧損

倘用以釐定可收回金額之估計出現有利變動，將撥回減值虧損。

所撥回的減值虧損僅限於在以往年度並無確認減值虧損時應確定的資產賬面值。所撥回減值虧損於確認撥回之年度計入損益。

中期期間就商譽確認的減值虧損不會於往後期間撥回。假設在中期相關的財政年度末才評估減值，此時即使不用確認虧損或確認較少虧損時，亦不會撥回減值虧損。

(l) 存貨

存貨乃持作銷售的資產，包括存放於門店的產品，及於日常業務過程中消耗的低價值易耗品。

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。可變現淨值乃以日常業務過程中的估計售價減完成銷售所需的估計成本計算。

存貨成本按加權平均成本法計算，並包括一切採購成本、轉換成本及將存貨移至現址及達致現況而產生的其他成本。

存貨出售時，其賬面值於確認相關收益年／期內確認為開支。

存貨撇減至可變現淨值的金額及所有存貨虧損均於有關撇減或虧損發生年／期內確認為開支。存貨撇減的任何撥回金額確認為存貨金額減少，並於撥回發生年／期內確認為開支。

(m) 合同負債

當客戶於 貴集團確認相關收益（見附註2(v)）前支付不可退還對價，合同負債予以確認。倘 貴集團於 貴集團確認相關收益前擁有收取不可退還對價的無條件權利，合同負債亦將予確認。在該等情況下，相應應收款項亦將予確認（見附註2(n)）。

就與客戶簽訂之單一合同而言，呈列淨合同資產或淨合同負債。就多項合同而言，與合同無關的合同資產及合同負債不會以淨額為基礎呈列。

(n) 貿易應收賬款及其他應收款項

應收款項於 貴集團有無條件權利收取對價時確認。倘對價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取對價的權利為無條件。

應收款項以實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬（見附註2(k)(i)）。

(o) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、於銀行及其他金融機構的活期存款及可隨時兌換為已知金額現金的短期及高流動性投資，其價值變動風險並不重大，並在購入起計三個月內到期。現金及現金等價物根據附註2(k)(i)所載政策就預期信貸虧損作出評估。

(p) 貿易應付賬款及其他應付款項

貿易應付賬款及其他應付款項初步按公平值確認，其後按攤銷成本列賬，但貼現的影響屬輕微的情況下，則按成本列賬。

(q) 按公平值計入損益的金融負債（「按公平值計入損益的金融負債」）

贖回負債

廣東快客向部分投資者發行隨附於股份的若干優先權。投資者有權憑優先權在 貴集團無法控制的若干或有事項發生時，要求廣東快客贖回其持有的全部或部分股份。於合資格[編纂]完成後，所有向投資者發行的優先權將自動失效。

由於 貴集團並無避免或有事項（包括控制權變更）發生的無條件權利，因此 貴集團確認具有優先權的普通股（包括其在金融負債等事項發生時支付贖回金額的義務），即贖回負債。贖回負債於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。任何交易成本及公平值的後續變動均於損益及其他全面收入表中確認。當普通股股東的優先權已告終止，則有關金融負債當時的賬面值將轉撥至權益。

可轉換可贖回優先股

貴公司向部分投資者發行若干可轉換可贖回優先股。此外，作為重組的一部分，貴集團將以貴公司發行的可轉換可贖回優先股取代廣東快客發行的優先權及普通股。對於已發行的可轉換可贖回優先股，由於貴公司有義務在其無法控制的或有事項（如控制權變更）發生時贖回優先股，因此貴集團將已發行的可轉換可贖回優先股分類為金融負債，並在初始確認時將其指定為按公平值計入損益的金融負債。任何交易成本及公平值的後續變動均於損益及其他全面收入表中確認。如果可轉換可贖回優先股被轉換為普通股，而優先權已告終止，則有關金融負債當時的賬面值將轉撥至權益。

(r) 計息借款

計息借款初步按公平值減交易成本計量。於初步確認後，計息借款使用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據貴集團借款成本的會計政策確認（見附註2(y)）。

(s) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及向定額供款退休計劃供款

薪金、年度紅利、有薪年假、向定額供款退休計劃供款及非貨幣福利的成本乃於僱員提供相關服務的年度累計。倘延遲付款或結算且影響重大，該等金額按其現值列賬。

貴集團根據中國內地的相關勞工規則及法規向當地定額供款退休計劃作出的供款於產生時在損益中確認為開支。

(ii) 離職福利

離職福利於貴集團不再撤回提供該等福利及倘其確認涉及支付離職福利之重組成本時（以較早者為準）確認。

(t) 所得稅

年／期內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均於損益內確認，但與在其他全面收入或直接於權益中確認的項目有關者則除外，在此情況下，有關稅項金額分別在其他全面收入或直接於權益中確認。

即期稅項乃就年／期內應課稅收入的預期應付稅項（使用於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率），並就過往年度應付稅項作出任何調整。

遞延稅項資產與負債分別由可抵扣及應課稅暫時差額產生，即資產與負債就財務申報而言的賬面值與其稅基之間的差額。遞延稅項資產亦產生自未動用稅項虧損及未動用稅項抵免。

所有遞延稅項負債予以確認，以及於可能有未來應課稅利潤供抵銷可動用資產時確認所有遞延稅項資產。可引證確認源自可抵扣暫時差額的遞延稅項資產的未來應課稅利潤，包括因撥回現有應課稅暫時差額而產生的數額，但該等差額須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差額預期撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可撥回或結轉的期間撥回。倘該等差額與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期可於動用稅項虧損或抵免的一個或多個期間撥回，則釐定現有應課稅暫時差額是否足以支持確認源自未動用稅項虧損及抵免的遞延稅項資產時，亦採納相同準則。

確認遞延稅項資產和負債的有限例外情況為因不可扣稅的商譽而產生的該等暫時差額；初步確認既不影響會計亦不影響應課稅溢利的資產或負債（惟屬業務合併之一部分則除外）；及與於子公司的投資有關的暫時差額（惟如屬應課稅差額，只限於「貴集團」可以控制撥回的時間，且在可預見將來不大可能轉回的暫時差額；或如屬可扣稅差額，則只限於很可能在將來撥回之差額）。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行檢討，並在不再可能產生足夠的應課稅利潤以動用相關的稅務利益時作出調減。倘可能獲得足夠的應課稅利潤供使用，則任何有關扣減將被撥回。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘與其變動乃分開呈列，且不予抵銷。倘 貴公司或 貴集團有可依法強制執行的權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且符合以下額外條件，則即期稅項資產得以抵銷即期稅項負債及遞延稅項資產得以抵銷遞延稅項負債：

- 倘為即期稅項資產及負債， 貴公司或 貴集團擬按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，則該等資產與負債須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同的應課稅實體，而該等實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債或資產需要結算或可以收回的期間內，按淨額基準變現即期稅項資產及結算即期稅項負債，或同時變現該等資產及結算該等負債。

(u) 撥備及或然負債

倘 貴集團或 貴公司須就過往事項而承擔法定或推定責任，並可能需要付出經濟利益以清償有關責任，而相關流出能夠可靠估計，則確認撥備。倘貨幣時間價值重大，則按履行責任預期所需開支的現值計提撥備。

倘須付出經濟利益的可能性較低，或無法對有關金額作出可靠的估計，便會將該責任披露為或然負債，但付出經濟利益的可能性極低的情況則除外。潛在責任（其存在與否僅能藉一項或多項未來事件發生與否方能確定）亦會披露為或然負債，但付出經濟利益的可能性極低的情況則除外。

(v) 收益及其他收入

貴集團將來自銷售產品及提供服務的收入分類為收益。

收益於產品或服務的控制權轉移至客戶時按 貴集團預期可就交換對特定履約責任的履行而有權獲得的承諾對價金額（不包括代表第三方收取的金額）確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅，且已扣除任何貿易折扣。

貴集團根據其相對獨立售價將預期自加盟商收取的交易價格分配至不同的履約責任。尤其是，與加盟商訂立的安排的對價包括基於銷售的款項。該等基於銷售的款項於加盟商進行銷售並將其全數分配至服務費用前不包括在交易價格內，因該等款項全數與 貴集團承諾向加盟商提供管理及物流服務有關。

倘預期融資期為12個月或更短，則 貴集團可利用《香港財務報告準則》第15號來自與客戶合同的收益第63段的實際權宜方法，且不會就任何重大融資成分的影響而調整對價。

有關 貴集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 產品銷售

- 自有門店的零售銷售

自有門店的客戶零售銷售收益乃於終端客戶擁有產品及支付產品款項時確認。

一 向加盟商銷售產品

貴集團已與主要位於中國的加盟商簽訂一系列加盟協議，據此，該等加盟商獲授權經營加盟店，並獲授權在其本身的零售店內銷售 貴集團的產品。向該等加盟商銷售產品的收益於彼等取得產品的合法所有權並有義務就產品付款時（即加盟商於加盟店內向其客戶（即前往門店的終端客戶）銷售產品時）確認。

就向加盟商銷售產品而言， 貴集團已確定加盟商為 貴集團客戶。加盟商在加盟協議規定的框架下經營零售店，主要負責履行向客戶提供商品的承諾，並根據地點、城市及季節等要素釐定銷售策略。加盟商僱傭及管理其自身員工，以經營門店及為其客戶提供服務，並承擔與門店營運有關的費用。加盟商的零售店經營 貴集團系統推薦的各種商品，加盟商可酌情選擇其零售店內的特色商品。加盟商有權在 貴集團設定的建議零售價指定範圍內為其商品定價。

一般而言， 貴集團沒有任何義務或慣例接受任何未出售產品的退回，但須召回產品的隱患排查或已超逾其銷售季的若干受限制季節性商品等少數案例除外。

(ii) 基於銷售的管理及諮詢服務收入

加盟商亦須就彼等獲取該等服務支付基於銷售的管理及諮詢服務收入。基於銷售的管理及諮詢服務收入乃於相關產品銷售發生時予以確認。

(iii) 利息收入

利息收入於採用實際利息法累算時確認。

(iv) 政府補助

當可合理確信會收到政府補助且 貴集團符合補助的附帶條件時，政府補助會初步於財務狀況表內確認。用作補償 貴集團所產生開支的補助根據擬用作補償的補助產生相關成本的時間於損益內確認為其他收入。用作補償 貴集團資產成本的補助自資產賬面值中扣除及其後於該項資產的可使用年期內以扣除折舊開支的方式於損益內實際確認。

(w) 外幣折算

年／期內的外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣為單位的貨幣資產及負債以及以外幣為單位且按公平值列賬的非貨幣資產及負債則按報告期末通行的匯率換算。匯兌盈虧於損益確認。

以外幣按歷史成本計算的非貨幣資產及負債使用交易日的匯率換算。

海外業務的業績按與交易當日匯率相若的年內平均匯率換算為人民幣。財務狀況表項目按報告期末的收市匯率換算為人民幣。所產生之匯兌差額於其他全面收入中確認，並於權益中的匯兌儲備單獨累計。

(x) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士的近親與 貴集團有關聯：

- (i) 對 貴集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團擁有重大影響；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員。

- (b) 倘符合下列任何條件，則實體與 貴集團有關聯：
- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司（即各母公司、子公司及同系子公司彼此間有關聯）。
 - (ii) 一實體為另一實體之聯營公司或合資企業（或為另一實體所屬集團成員的聯營公司或合資企業）。
 - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合資企業。
 - (iv) 一實體為第三方實體的合資企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
 - (vi) 該實體受(a)中定義人士控制或受共同控制。
 - (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）的主要管理人員。
 - (viii) 向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

一名人士的近親指預期在與有關實體進行交易時可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(y) 借款成本

借款成本於產生期間支銷。

(z) 分部報告

經營分部及過往財務資料內所呈報的各分部項目金額乃識別自定期提供予 貴集團最高層管理人員的財務資料，該等資料用以分配資源至 貴集團各項業務及地區並評估其表現。

就財務報告而言，除非有關分部具有類似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產過程性質、客戶類型或類別、用作分銷產品或提供服務的方法以及監管環境的性質方面類似，否則個別重大的經營分部並不合併計算。符合上述多數標準的非個別重大經營分部則可合併計算。

(aa) 於非法人加盟店的權益及相關轉換

貴集團與部分加盟商訂有安排，據此，貴集團於初始階段投資於該等加盟商擁有及控制的若干非法人門店。在該等安排中，貴集團就門店的若干物業、廠房及設備出資，以換取該等門店的經營利潤的特定百分比。貴集團已根據安排的條款將其各自的資產權益及利潤入賬。貴集團資產權益已計入 貴集團物業、廠房及設備的一部分，並按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬（見附註2(h)）。

上述部分門店其後由 貴集團及加盟商成立的法律實體收購（「轉換」），乃按各訂約方於緊接轉換前於該等門店的權益的賬面值的估值收購。倘收購法律實體為 貴集團的子公司，則 貴集團已選擇根據《香港財務報告準則》第3號業務合併採用選擇性集中度測試，並於符合測試時視轉換作資產收購（見附註2(bb)）。倘收購法律實體為 貴集團的合資企業，則 貴集團於緊接轉換前按其應佔相關門店的物業、廠房及設備的賬面值初步確認其於合資企業的權益，並於其後採用權益法（見附註2(e)）。

(bb) 資產收購

對所收購的資產組別及所承擔的負債進行評估，以確定其為業務或資產收購。在逐項收購的基礎上，當所收購的總資產的大部分公平值都集中於單一的可識別資產或一組類似可識別資產中時，貴集團選擇採用簡化的評估方法以確定所收購的一組活動和資產是否為資產而非業務收購。

當所收購的一組資產和所承擔的負債不構成業務時，則按照於收購日的相對公平值將整體收購成本分配至單項可識別資產和負債。可識別資產和負債的個別公平值總和不同於整體收購成本時除外。在該等情況下，根據 貴集團的政策按成本以外的金額進行初始計量的任何可識別資產和負債均進行相應計量，而剩餘收購成本根據其在收購日的相對公平值分配至剩餘可識別資產和負債。

3 會計判斷及估計

管理層在應用 貴集團的會計政策過程中作出以下會計判斷及估計：

(a) 確認遞延稅項資產

遞延稅項資產按可抵扣暫時差額確認。由於僅在未來應課稅利潤可用作抵銷可動用的可抵扣暫時差額的情況下才會確認該等遞延稅項資產，故管理層須作出判斷以評估產生未來應課稅利潤的可能性。管理層的評估於必要時進行修訂，倘未來應課稅利潤可能令遞延稅項資產得以收回，則會確認額外遞延稅項資產。

(b) 應收加盟商款項減值

貴集團根據各金融工具的信用風險估計應收加盟商款項的減值撥備。減值撥備金額是在考慮相應金額的預期未來信貸損失後，按應收加盟商款項的賬面值與估計未來現金流量現值之間的差額而估算。評估有關金額的信貸風險涉及高度估計及不確定性。當實際未來現金流量低於或高於預期時，可能會相應產生重大減值虧損或重大減值虧損。

(c) 商譽減值

貴集團最少每年釐定商譽是否減值。此須估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。 貴集團估計使用價值，需要估計來自現金產生單位的預期未來現金流量，以及需要選出合適的貼現率，以計算現金流量的現值。更多詳情載於附註14。

(d) 非流動資產減值

在考慮若干物業、廠房及設備以及使用權資產可能須計提的減值虧損時，須釐定該等資產的可收回金額。可收回金額是以公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者計算。由於上述資產並不容易在市場上獲得報價，故此難以精確估計公平值。在釐定使用價值時，預計從有關資產產生的現金流量折價至其現值，當中須對收益水平及營運成本金額等項目作出重大判斷。 貴集團利用所有現有的資料釐定可收回金額的合理概約金額，包括基於對收益及營運成本等項目所作的合理及有依據的假設及預測而作出的估計。

(e) 存貨撇減

貴集團釐定陳舊存貨並進行撇減。該等估計基於現行市況及銷售類似性質貨品的過往經驗作出。其可能因市況變動而出現重大變動。

(f) 運用估值方法計量金融工具的公平值

誠如附註27所披露，可贖回負債及可轉換可贖回優先股於各資產負債表日期的公平值均按照一名獨立估值師使用估值方法進行的估值釐定。 貴集團運用其判斷選擇多種方法，並主要基於各估值日期的現有市況作出假設。 貴集團使用貼現現金流量來釐定 貴集團的商業價值，後續使用期權定價模型來釐定附有優先權的金融工具的公平值，其中涉及使用會計判斷及估計。

附錄一

會計師報告

4 收益及分部報告

(a) 收益

貴集團主要從事化妝品及美容品、玩具、食品及飲品以及其他家居文具等精品集合的零售及批發。

(i) 收益細分

來自與客戶合同的收益按類別及門店品牌細分如下：

按主要類別

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
來自自有門店的零售銷售.....	581,845	2,001,345	2,270,520	1,957,630	3,726,036
向加盟店銷售.....	946,548	1,338,195	970,817	868,079	636,694
基於銷售的管理及諮詢服務收入.....	79,795	134,105	97,887	79,656	70,262
線上銷售.....	25,443	18,243	149,766	106,652	273,991
其他.....	12,273	31,966	61,961	54,509	62,294
總計.....	<u>1,645,904</u>	<u>3,523,854</u>	<u>3,550,951</u>	<u>3,066,526</u>	<u>4,769,277</u>

* 包括人民幣10,284,000元、人民幣24,681,000元、人民幣7,359,000元、人民幣4,253,000元及人民幣4,443,000元為 貴集團於截至2020年、2021年、2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年10月31日止十個月於若干加盟店的經營業績的權益。

按門店品牌

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
KK館.....	320,885	225,775	139,054	126,194	101,464
KKV.....	834,734	2,235,379	2,362,134	2,034,247	3,270,393
THE COLORIST.....	439,729	853,102	598,402	530,529	756,307
X11.....	12,840	159,389	239,634	214,395	304,828
其他.....	37,716	50,209	211,727	161,161	336,285
總計.....	<u>1,645,904</u>	<u>3,523,854</u>	<u>3,550,951</u>	<u>3,066,526</u>	<u>4,769,277</u>

貴集團的所有收益均於某一時間點確認，貴集團訂立的所有合同均為期一年或以下。如《香港財務報告準則》第15號第121段所允許，並未提供上述報告日期原效期為一年或更短的餘下履約責任的資料。

截至2021年及2022年12月31日止年度及截至2022年10月31日止十個月，來自 貴集團一名客戶的收益分別佔 貴集團總收益的約13%、10%及12%。於截至2020年12月31日止年度及截至2023年10月31日止十個月，概無個別客戶對 貴集團的總收益貢獻超過10%。

附錄一

會計師報告

(b) 分部報告

貴集團由最高層管理人員管理其整體業務以達致資源分配及績效評估的目的。貴集團有一個經營分部，進行多種生活方式消費品的銷售。貴集團的主要經營決策者為貴集團的主要管理人員，彼審閱貴集團的經營業績以評估該分部的表現並作出有關分配的決定。據此，並未呈列可報告的分部資料。

由於貴集團絕大部分營運及資產均位於中國，故並未呈列地區資料。

5 其他收入

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
政府補助(附註i)	1,682	1,664	39,446	37,918	27,293
存款及現金等價物的利息收入	485	3,510	7,117	5,684	10,477
加盟商貸款的利息收入	29,950	39,704	8,083	7,588	572
其他投資的利息收入	-	1,850	3,073	3,073	-
其他投資的公平值變動	-	-	567	303	(1,089)
裝修收入	1,695	9,333	2,558	1,837	-
其他	1,076	5,133	1,416	1,366	140
	<u>34,888</u>	<u>61,194</u>	<u>62,260</u>	<u>57,769</u>	<u>37,393</u>

附註：

- (i) 政府補助主要為截至2022年12月31日止年度若干子公司從當地政府收到的無條件現金補助，用於COVID-19相關補助及認可貴集團截至2022年及2023年12月31日止年度於廣東省的高質發展。並無有關該等政府補助之未達成條件或有事項。

6 除稅前(虧損)/利潤

除稅前(虧損)/利潤乃經扣除/(計入)以下項目後得出：

(a) 融資成本

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
貸款及借款的利息	13,970	18,410	12,375	10,839	6,948
租賃負債利息	35,182	73,101	91,099	73,170	73,975
	<u>49,152</u>	<u>91,511</u>	<u>103,474</u>	<u>84,009</u>	<u>80,923</u>

附錄一

會計師報告

(b) 員工成本（包括董事酬金）

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
定額供款退休計劃供款	1,009	25,467	25,394	21,746	26,440
薪金、工資及其他福利	183,854	434,555	493,516	400,712	530,291
	<u>184,863</u>	<u>460,022</u>	<u>518,910</u>	<u>422,458</u>	<u>556,731</u>

貴集團之中國子公司參與由中國市級和省級政府機關組織的定額供款計劃（「計劃」），據此，中國子公司須按適用的合資格僱員薪金稅率對計劃作出供款。貴集團已計提規定的供款，並於供款到期時匯至各地方政府機關。地方政府機關負責應付參與計劃所涵蓋的退休僱員的退休金義務。

除上述供款外，貴集團並無其他重大退休福利付款責任。

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
攤銷 (附註13)	1,513	1,831	4,374	1,300	17,837
折舊					
— 物業、廠房及設備 (附註11)	55,390	134,513	171,189	136,522	163,624
— 使用權資產 (附註12)	166,037	336,310	479,505	375,155	406,965
就以下項目已確認/(撥回)的減值虧損					
— 物業、廠房及設備 (附註11)	13,626	19,715	6,102	1,311	5,911
— 使用權資產 (附註12)	4,866	12,044	34,863	20,631	16,026
— 貿易應收賬款及其他應收款項 (附註28(a)) ..	—	13,975	7,041	5,548	(723)
外匯虧損/(收益)淨額	1,986	14,752	(20,956)	(23,691)	(2,800)
出售物業、廠房及設備的虧損	2,479	25,157	31,535	25,661	61,743
因門店關閉而終止租賃合同的收益*	—	(15,181)	(25,199)	(28,652)	(78,455)
審計師薪酬	66	134	240	89	380
存貨成本 (附註17)	1,146,191	2,200,332	2,125,422	1,847,956	2,520,227
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

* 由於相關門店關閉、租賃合同提前終止或轉為浮動租金時，租賃負債的賬面值超過使用權資產的賬面值，因此貴集團在門店關閉時錄得終止租賃合同的收益。

附錄一

會計師報告

7 綜合損益及其他全面收入表內的所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收入表內的稅項指：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
即期稅項.....	1,868	6,812	8,839	24,541	38,104
遞延稅項.....	(35,040)	(43,585)	(89,454)	(72,563)	48,940
	<u>(33,172)</u>	<u>(36,773)</u>	<u>(80,615)</u>	<u>(48,022)</u>	<u>87,044</u>

(b) 所得稅及按適用稅率計算之會計(虧損)/利潤對賬：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
除稅前(虧損)/利潤.....	<u>(2,050,379)</u>	<u>(5,718,124)</u>	<u>(18,751)</u>	<u>140,616</u>	<u>296,470</u>
按適用於各自稅務司法權區之標準稅率					
計算的除稅前(虧損)/利潤名義稅項.....	(484,472)	(81,553)	(124,994)	(76,887)	75,477
一家子公司優惠所得稅率的影響(附註(v)).....	-	(11,342)	(10,592)	(4,667)	(5,034)
按公平值計入損益的金融負債的					
公平值變動的稅務影響(附註(vii)).....	436,819	-	-	-	-
分佔合資企業虧損/(利潤)的稅務影響.....	4,043	8,076	20,422	17,948	(2,771)
未確認可扣減暫時差額的稅務影響.....	6,918	33,053	20,178	861	27,199
不可扣稅開支之稅務影響.....	1,246	1,701	1,280	1,222	1,782
未確認未動用稅項虧損的稅務影響.....	2,274	13,292	11,060	13,501	1,105
稅率變動對遞延稅項結餘的影響(附註(vi)).....	-	-	2,031	-	-
動用未確認未動用虧損的稅務影響.....	-	-	-	-	(10,714)
所得稅總額.....	<u>(33,172)</u>	<u>(36,773)</u>	<u>(80,615)</u>	<u>(48,022)</u>	<u>87,044</u>

附註：

- (i) 根據開曼群島的規則和法規，貴集團無須繳交任何開曼群島所得稅。
- (ii) 香港利得稅按有關期間估計應課稅利潤的16.5%計提。由於貴集團在香港的子公司於有關期間並無產生應課稅利潤，故並無就香港利得稅計提撥備。
- (iii) 於有關期間，在中國註冊的子公司的企業所得稅(「企業所得稅」)適用稅率為25%。

附錄一

會計師報告

- (iv) 於有關期間，在印度尼西亞註冊的子公司的適用稅率為22%。
- (v) 自2021年1月1日起，深圳市信客軟件技術服務有限公司（「深圳信客」）達到授予中國「軟件企業」的優惠所得稅稅率的規定標準，自其首個盈利年度起享有兩年的所得稅豁免，並於其後三年享有50%的減免，稅率為12.5%。
- (vi) 倘於2023年後符合規定標準，榮客企業管理服務（廣東）有限公司作為於珠海橫琴區註冊的合資格企業，可享有優惠所得稅率15%。
- (vii) 於截至2020年12月31日止年度，由廣東快客發行並確認為按公平值計入損益的金融負債的具有優先權的普通股產生的公平值虧損在中國不可扣稅。

於截至2021年12月31日止年度，投資者隨後以彼等於廣東快客所持有的普通股及優先權與 貴集團交換 貴公司發行的可轉換可贖回優先股（見附註27）， 貴集團無須繳交任何開曼群島所得稅。

8 董事酬金

貴公司董事於有關期間的酬金詳情如下：

	薪金、津貼 及其他		退休 計劃供款	酌情花紅	總計
	董事袍金	實物福利			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年12月31日止年度					
執行董事					
吳悅寧先生(附註(a)).....	—	615	2	—	617
郭惠波先生(附註(b)).....	—	585	2	—	587
彭瑤女士(附註(c)).....	—	857	2	303	1,162
舒豔芳女士(附註(c)).....	—	752	2	130	884
陳世欣先生(附註(c)).....	—	382	2	70	454
非執行董事					
鄭榮清先生(附註(d)).....	—	—	—	—	—
肖敏先生(附註(d)).....	—	—	—	—	—
陳弦先生(附註(d)).....	—	—	—	—	—
梁捷先生(附註(d)).....	—	—	—	—	—
總計.....	—	3,191	10	503	3,704

	薪金、津貼 及其他		退休 計劃供款	酌情花紅	總計
	董事袍金	實物福利			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2021年12月31日止年度					
執行董事					
吳悅寧先生(附註(a)).....	—	604	36	—	640
郭惠波先生(附註(b)).....	—	604	36	—	640
彭瑤女士(附註(c)).....	—	1,060	36	176	1,272
舒豔芳女士(附註(c)).....	—	928	36	140	1,104
陳世欣先生(附註(c)).....	—	481	36	126	643

附錄一

會計師報告

	董事袍金	薪金、津貼 及其他 實物福利	退休 計劃供款	酌情花紅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非執行董事					
鄭榮清先生(附註(d)).....	-	-	-	-	-
肖敏先生(附註(d)).....	-	-	-	-	-
陳弦先生(附註(d)).....	-	-	-	-	-
梁捷先生(附註(d)).....	-	-	-	-	-
總計.....	-	3,677	180	442	4,299

	董事袍金	薪金、津貼 及其他 實物福利	退休 計劃供款	酌情花紅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

截至2022年12月31日止年度

執行董事					
吳悅寧先生(附註(a)).....	-	624	41	-	665
郭惠波先生(附註(b)).....	-	624	41	-	665
彭瑤女士(附註(c)).....	-	1,085	42	-	1,127
舒豔芳女士(附註(c)).....	-	1,085	42	-	1,127
陳世欣先生(附註(c)).....	-	508	42	-	550
非執行董事					
梁捷先生(附註(d)).....	-	-	-	-	-
總計.....	-	3,926	208	-	4,134

	董事袍金	薪金、津貼 及其他 實物福利	退休 計劃供款	酌情花紅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

截至2023年10月31日
止十個月

執行董事					
吳悅寧先生(附註(a)).....	-	525	40	-	565
郭惠波先生(附註(b)).....	-	544	40	-	584
彭瑤女士(附註(c)).....	-	929	37	-	966
舒豔芳女士(附註(c)).....	-	929	37	-	966
陳世欣先生(附註(c)).....	-	460	37	-	497
非執行董事					
梁捷先生(附註(d)).....	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
余劍峰先生(附註(e)).....	-	-	-	-	-
時朦女士(附註(e)).....	-	-	-	-	-
應可靖先生(附註(e)).....	-	-	-	-	-
總計.....	-	3,387	191	-	3,578

附錄一

會計師報告

	董事袍金	薪金、津貼 及其他 實物福利	退休 計劃供款	酌情花紅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2022年10月31日					
止十個月(未經審計)					
執行董事					
吳悅寧先生(附註(a)).....	-	550	35	-	585
郭惠波先生(附註(b)).....	-	550	35	-	585
彭瑤女士(附註(c)).....	-	988	35	-	1,023
舒豔芳女士(附註(c)).....	-	977	35	-	1,012
陳世欣先生(附註(c)).....	-	464	35	-	499
非執行董事					
梁捷先生(附註(d)).....	-	-	-	-	-
總計.....	-	3,529	175	-	3,704

附註：

- (a) 吳悅寧先生於2020年8月7日獲委任為 貴公司執行董事。於獲委任前，彼於有關期間為 貴集團的創始人、主要管理人員及 貴集團內若干子公司的董事。上述披露的薪酬包括彼作為主要管理人員提供服務的薪酬。
- (b) 郭惠波先生於2019年3月29日獲委任為 貴公司執行董事。彼於有關期間為 貴集團的主要管理人員及 貴集團內若干子公司的董事。上述披露的薪酬包括彼作為主要管理人員提供服務的薪酬。
- (c) 彭瑤女士、舒豔芳女士及陳世欣先生於2020年8月7日獲委任為 貴公司執行董事。彼等於有關期間為 貴集團的主要管理人員，且上文所披露彼等的薪酬包括彼等作為主要管理人員提供服務的薪酬。
- (d) 鄭榮清先生、肖敏先生、陳弦先生及梁捷先生於2020年8月7日獲委任為 貴公司非執行董事。鄭榮清先生、肖敏先生及陳弦先生於2021年9月19日因對董事會架構的調整而辭任。
- (e) 余劍峰先生、時朦女士及應可靖先生獲委任為 貴公司獨立非執行董事，自[編纂]起生效，因此於有關期間並無支付或應付任何酬金。
- (f) 於有關期間， 貴集團並無向董事或下文附註9所載任何最高薪酬人士支付或應付任何款項，作為吸引彼等加盟 貴集團或加盟 貴集團後的獎勵或離職補償。於有關期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

附錄一

會計師報告

9 最高薪酬人士

截至2020年、2021年、2022年12月31日止年度及截至2022年及2023年10月31日止十個月，五名最高薪酬人士中分別有兩名、兩名、兩名、兩名及兩名人士為貴公司董事，彼等的酬金披露於上文附註8。於有關期間，其他三名、三名、三名、三名及三名人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元
薪金及其他酬金	2,708	3,422	4,020	2,438	2,434
酌情花紅	–	130	–	–	–
退休計劃供款	7	114	125	105	115
	<u>2,715</u>	<u>3,666</u>	<u>4,145</u>	<u>2,543</u>	<u>2,549</u>

上述其他三名、三名、三名、三名及三名人士於有關期間的酬金介於下列範圍：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2020年 人數	2021年 人數	2022年 人數	2022年 人數 (未經審計)	2023年 人數
零港元至1,000,000港元	3	1	1	2	2
1,000,001港元至1,500,000港元 . . .	–	1	1	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元 . . .	–	1	–	–	–
2,000,001港元至2,500,000港元 . . .	–	–	1	–	–

10 每股（虧損）／利潤

由於重組及按附註1所披露的編製及呈列基準呈列有關期間的業績，就本報告而言，載入每股（虧損）／利潤資料並無意義，故並無呈列有關資料。

11 物業、廠房及設備

附註	租賃物業 裝修	辦公設備	汽車	門店設備、 傢具及裝置	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：						
於2020年1月1日	75,100	3,861	2,556	35,470	13,401	130,388
添置						
– 採購	–	952	–	163,491	224,460	388,903
– 轉撥自在建工程	223,229	–	–	–	(223,229)	–
出售	(14,174)	(156)	–	(10,987)	–	(25,317)
匯兌差額	(2)	(9)	–	–	–	(11)

附錄一

會計師報告

	附註	租賃物業	辦公設備	汽車	門店設備、	在建工程	總計
		裝修			傢具及裝置		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年12月31日 及2021年1月1日		284,153	4,648	2,556	187,974	14,632	493,963
添置							
– 採購		217,122	2,806	2,792	198,766	7,248	428,734
– 轉撥自在建工程		14,632	–	–	–	(14,632)	–
出售		(53,402)	(962)	(168)	(47,213)	–	(101,745)
匯兌差額		(1)	(7)	–	–	–	(8)
於2021年12月31日 及2022年1月1日		462,504	6,485	5,180	339,527	7,248	820,944
添置							
– 採購		107,315	407	2,381	84,390	16,387	210,880
– 轉撥自在建工程		11,940	–	–	–	(11,940)	–
– 收購子公司後所得	30	107,855	–	–	84,081	–	191,936
出售		(84,108)	(2,573)	(919)	(43,018)	–	(130,618)
匯兌差額		–	(1)	–	–	–	(1)
於2022年12月31日 及2023年1月1日		605,506	4,318	6,642	464,980	11,695	1,093,141
添置							
– 採購		16,644	1,792	864	5,311	76,313	100,924
– 轉撥自在建工程		38,852	–	–	40,748	(79,600)	–
– 收購子公司後所得	30	2,476	–	–	2,486	–	4,962
出售		(70,456)	(338)	–	(60,160)	–	(130,954)
匯兌差額		1	11	–	–	–	12
於2023年10月31日		593,023	5,783	7,506	453,365	8,408	1,068,085
累計折舊：							
於2020年1月1日		(17,406)	(1,433)	(71)	(5,960)	–	(24,870)
年內支出		(32,114)	(1,070)	(607)	(21,599)	–	(55,390)
出售撥回		7,271	55	–	5,846	–	13,172
匯兌差額		–*	–*	–	–	–	–
於2020年12月31日 及2021年1月1日		(42,249)	(2,448)	(678)	(21,713)	–	(67,088)
年內支出		(78,108)	(2,186)	(1,014)	(53,205)	–	(134,513)
出售撥回		10,956	369	91	10,442	–	21,858
匯兌差額		–	(2)	–	–	–	(2)
於2021年12月31日 及2022年1月1日		(109,401)	(4,267)	(1,601)	(64,476)	–	(179,745)
年內支出		(95,733)	(1,095)	(1,509)	(72,852)	–	(171,189)
出售撥回		48,443	2,469	534	18,058	–	69,504
匯兌差額		–*	(67)	–	–	–	(67)
於2022年12月31日 及2023年1月1日		(156,691)	(2,960)	(2,576)	(119,270)	–	(281,497)
期內支出		(90,794)	(762)	(1,381)	(70,687)	–	(163,624)
出售撥回		30,383	106	–	30,652	–	61,141
匯兌差額		–	(61)	–	–	–	(61)
於2023年10月31日		(217,102)	(3,677)	(3,957)	(159,305)	–	(384,041)

附錄一

會計師報告

	附註	租賃物業	辦公設備	汽車	門店設備、	在建工程	總計
		裝修			傢具及裝置		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
減值虧損：							
於2020年1月1日		(5,426)	-	-	(2,320)	-	(7,746)
年內支出		(6,825)	-	-	(6,801)	-	(13,626)
出售撥回		669	-	-	-	-	669
於2020年12月31日							
及2021年1月1日		(11,582)	-	-	(9,121)	-	(20,703)
年內支出		(13,572)	-	-	(6,143)	-	(19,715)
出售撥回		10,239	-	-	8,591	-	18,830
於2021年12月31日及							
2022年1月1日		(14,915)	-	-	(6,673)	-	(21,588)
年內支出		(5,516)	-	-	(586)	-	(6,102)
出售撥回		5,292	-	-	2,316	-	7,608
於2022年12月31日							
及2023年1月1日		(15,139)	-	-	(4,943)	-	(20,082)
期內支出		(5,911)	-	-	-	-	(5,911)
出售撥回		4,640	-	-	-	-	4,640
於2023年10月31日		(16,410)	-	-	(4,943)	-	(21,353)
賬面淨值：							
於2020年12月31日		230,322	2,200	1,878	157,140	14,632	406,172
於2021年12月31日		338,188	2,218	3,579	268,378	7,248	619,611
於2022年12月31日		433,676	1,358	4,066	340,767	11,695	791,562
於2023年10月31日		359,511	2,106	3,549	289,117	8,408	662,691

* 少於人民幣500元

貴集團董事對被視為個別現金產生單位（「現金產生單位」）的每家個別門店進行減值測試。於各報告期末，具減值跡象的各現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算方法估計，其方法為根據管理層批准的最近期財務預測（涵蓋餘下租賃期）編製相關現金產生單位的現金流量預測。現金流量按15.1%至18.8%的貼現率貼現。所採用的貼現率為稅前貼現率，並反映相關現金產生單位的特定風險。

於2020年、2021年、2022年12月31日及2023年10月31日，若干現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，因此減值虧損於各現金產生單位內按比例分配至使用權資產（「使用權資產」）、租賃物業裝修、門店設備、傢具及裝置等。截至2020年、2021年、2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年10月31日止十個月，物業、廠房及設備的減值虧損人民幣13,626,000元、人民幣19,715,000元、人民幣6,102,000元、人民幣1,311,000元及人民幣5,911,000元，以及使用權資產的減值虧損人民幣4,866,000元、人民幣12,044,000元、人民幣34,863,000元、人民幣20,631,000元及人民幣16,026,000元分別於「行政及其他營運開支」（見附註6(c)）中於損益內確認。

附錄一

會計師報告

12 使用權資產

貴集團租賃物業作為其辦公室、零售店及倉庫。有關 貴集團作為承租人的租賃資料詳情如下：

	附註	物業	倉庫	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於2020年1月1日		417,397	9,435	426,832
添置		833,192	13,711	846,903
出售		(24,353)	–	(24,353)
匯兌差額		(692)	–	(692)
於2020年12月31日及2021年1月1日		1,225,544	23,146	1,248,690
添置		1,147,952	23,392	1,171,344
出售		(279,505)	–	(279,505)
匯兌差額		(893)	–	(893)
於2021年12月31日及2022年1月1日		2,093,098	46,538	2,139,636
添置		518,714	14,287	533,001
收購子公司後所得	30	504,873	–	504,873
出售		(353,529)	–	(353,529)
匯兌差額		195	–	195
於2022年12月31日及2023年1月1日		2,763,351	60,825	2,824,176
添置		374,474	11,301	385,775
收購子公司後所得	30	14,085	–	14,085
出售		(769,612)	–	(769,612)
於2023年10月31日		2,382,298	72,126	2,454,424
累計折舊：				
於2020年1月1日		(43,262)	(3,513)	(46,775)
年內支出		(160,613)	(5,424)	(166,037)
出售撥回		22,916	–	22,916
匯兌差額		122	–	122
於2020年12月31日及2021年1月1日		(180,837)	(8,937)	(189,774)
年內支出		(328,173)	(8,137)	(336,310)
出售撥回		64,463	–	64,463
匯兌差額		157	–	157
於2021年12月31日及2022年1月1日		(444,390)	(17,074)	(461,464)
年內支出		(458,658)	(20,847)	(479,505)
出售撥回		149,805	–	149,805
匯兌差額		(80)	–	(80)
於2022年12月31日及2023年1月1日		(753,323)	(37,921)	(791,244)
期內支出		(393,423)	(13,542)	(406,965)
出售撥回		276,694	–	276,694
於2023年10月31日		(870,052)	(51,463)	(921,515)
減值虧損：				
於2020年1月1日		(13,545)	–	(13,545)
年內支出		(4,866)	–	(4,866)
出售撥回		1,437	–	1,437
於2020年12月31日及2021年1月1日		(16,974)	–	(16,974)
年內支出		(12,044)	–	(12,044)
出售撥回		13,801	–	13,801
於2021年12月31日及2022年1月1日		(15,217)	–	(15,217)
年內支出		(34,863)	–	(34,863)
出售撥回		9,213	–	9,213

附錄一

會計師報告

	附註	物業	倉庫	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日及2023年1月1日		(40,867)	–	(40,867)
期內支出		(16,026)	–	(16,026)
出售撥回		39,424	–	39,424
於2023年10月31日		<u>(17,469)</u>	<u>–</u>	<u>(17,469)</u>
賬面淨值：				
於2020年12月31日		<u>1,027,733</u>	<u>14,209</u>	<u>1,041,942</u>
於2021年12月31日		<u>1,633,491</u>	<u>29,464</u>	<u>1,662,955</u>
於2022年12月31日		<u>1,969,161</u>	<u>22,904</u>	<u>1,992,065</u>
於2023年10月31日		<u>1,494,777</u>	<u>20,663</u>	<u>1,515,440</u>

租賃現金流出總額及租賃負債到期分析的詳情分別載於附註20(c)及25。

於損益內確認的租賃相關開支項目分析如下：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審計)
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊費用：					
物業	160,613	328,173	458,658	354,583	393,423
倉庫	5,424	8,137	20,847	20,572	13,542
租賃負債利息 (附註6(a))	35,182	73,101	91,099	73,170	73,975
與短期租賃有關的開支	6,147	10,055	11,902	10,078	25,906
不包含於租賃負債計量的可變租賃付款	5,286	12,863	22,311	19,616	51,806
收取的租金優惠	(31,993)	(16,950)	(56,404)	(34,465)	(51,978)

通過租賃協議，貴集團已獲取使用物業作為其零售店、倉庫及辦公室的權利。租賃一般初步為期3至12年。

13 無形資產

	附註	軟件	商標	再取回權利	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：					
於2020年1月1日		1,675	1,095	–	2,770
添置		360	1,508	–	1,868
出售		(335)	–	–	(335)
於2020年12月31日及2021年1月1日		<u>1,700</u>	<u>2,603</u>	<u>–</u>	<u>4,303</u>
添置		2,277	741	–	3,018
於2021年12月31日及2022年1月1日		<u>3,977</u>	<u>3,344</u>	<u>–</u>	<u>7,321</u>
收購子公司後所得	30	–	–	70,500	70,500

附錄一

會計師報告

	附註	軟件	商標	再取回權利	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日及2023年1月1日		3,977	3,344	70,500	77,821
添置		212	-	-	212
於2023年10月31日		4,189	3,344	70,500	78,033
累計攤銷：					
於2020年1月1日		456	405	-	861
年內支出		432	1,081	-	1,513
出售撥回		(176)	-	-	(176)
於2020年12月31日及2021年1月1日		712	1,486	-	2,198
年內支出		717	1,114	-	1,831
於2021年12月31日及2022年1月1日		1,429	2,600	-	4,029
年內支出		1,064	461	2,849	4,374
於2022年12月31日及2023年1月1日		2,493	3,061	2,849	8,403
期內支出		894	219	16,724	17,837
於2023年10月31日		3,387	3,280	19,573	26,240
賬面淨值：					
於2020年12月31日		988	1,117	-	2,105
於2021年12月31日		2,548	744	-	3,292
於2022年12月31日		1,484	283	67,651	69,418
於2023年10月31日		802	64	50,927	51,793

再取回權利指因業務合併（見附註30），再取回根據加盟協議授予前合資企業以使用 貴集團的商號及技術權利所產生的無形資產。其基於相關加盟協議剩餘合同期限進行初始計量。於收購日期的再取回權利賬面值已根據評估再取回權利公平值的獨立估價師估值報告釐定。 貴集團在授予該權利的相關加盟協議的剩餘合同期內對再取回權利進行攤銷。於收購日期，就再取回權利的加盟合同剩餘期限為1至8年。

截至2022年12月31日及2023年10月31日， 貴集團並不知悉再取回權利存在任何減值指標。

有關期間攤銷費用計入綜合損益及其他全面收入表的「行政及其他營運開支」。

14 商譽

	人民幣千元
截至2022年1月1日的結餘	-
年內所得	83,336
截至2022年12月31日及2023年1月1日的結餘	83,336
期內所得	3,712
截至2023年10月31日的結餘	87,048

商譽與 貴集團對東莞市星空、雲南延延商貿有限公司（「雲南延延」）、武漢盛客商貿有限公司（「武漢盛客」）、溫州市本巨貿易有限公司（「溫州本巨」）及東莞市優嘉商業管理有限公司（「東莞優嘉」）

附錄一

會計師報告

(「被收購方」)的收購(見附註30)相關。商譽乃歸因於被收購方員工與門店網絡預期共同產生的重大協同效應。收購對價按收購完成後被收購方股權的公平值，並根據獨立估值師出具的估值報告公平磋商後釐定。

對包含商譽的現金產生單位的減值測試

就減值測試而言，商譽已分配給以下的現金產生單位組別。

	於2022年 12月31日	於2023年 10月31日
	人民幣千元	人民幣千元
東莞市星空門店	70,634	70,634
雲南延延門店	12,551	12,551
東莞優嘉門店	-	3,712
其他現金產生單位	151	151
	<u>83,336</u>	<u>87,048</u>

該等現金產生單位的可收回金額乃基於其使用價值，通過根據使用價值計算對現金產生單位持續經營業務產生的未來現金流進行貼現而釐定。計算所用的現金流預測乃基於經管理層批准之六年期財務預測。由於貴集團根據其過往經驗及行業知識，預期所收購業務至少需要六年時間，方會先經歷磨合期，然後在市場份額方面達到穩定狀態，故該等現金產生單位使用超過五年的期間，因此可估計現金產生單位內主要資產的剩餘可使用年期的終端價值增長率。

在估計使用價值時使用的主要假設如下。

	於2022年 12月31日
	人民幣千元
東莞市星空	
稅前貼現率	17.0%
終端價值增長率	3.0%
收益增長率(未來六年的平均值)	9.7%
雲南延延	
稅前貼現率	18.8%
終端價值增長率	3.0%
收益增長率(未來六年的平均值)	14.8%

所用的貼現率為稅前，且反映了與現金產生單位有關的特定風險。貼現現金流模型包含六年的現金流。六年期以外的現金流採用終端增長率進行推斷，該增長率不超過現金產生單位運營業務的長期平均增長率。

於2022年12月31日，東莞市星空及雲南延延基於可收回金額扣除現金產生單位賬面值及分配給現金產生單位的商譽計算的淨空約為人民幣137,144,000元及人民幣24,365,000元。

附錄一

會計師報告

貴集團根據稅前貼現率及收入增長率已出現變動的假設進行敏感性分析。倘估計主要假設於預測期間已出現如下變動，則淨空將減少至如下：

	於2022年 12月31日 人民幣千元
東莞市星空	
稅前貼現率增加5%	107,261
收益增長率(未來六年的平均值)減少5%	69,101
雲南延延	
稅前貼現率增加5%	16,148
收益增長率(未來六年的平均值)減少5%	11,347

於2022年12月31日及2023年10月31日，就現金產生單位的使用價值作出評估而言，貴集團董事認為上述主要假設屬合理且可能的變動不會導致現金產生單位的賬面值(包含商譽)超過其可收回金額。

於2022年12月31日及2023年10月31日，貴集團並不知悉各現金產生單位的任何商譽減值跡象，且貴集團將於2023年12月31日對各現金產生單位進行年度減值評估。

15 於合資企業的投資

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於合資企業的投資成本	69,095	169,158	35,224	25,429
應佔經營累計(虧損)/利潤	(17,665)	(49,969)	3,207	16,308
	<u>51,430</u>	<u>119,189</u>	<u>38,431</u>	<u>41,737</u>

貴集團及貴集團合資企業的第三方投資者向相關合資企業提供與租賃物業裝修、門店設備、傢具及裝置有關的非現金投入。

經參考重大合資企業及其他有關合資企業的獨立估值報告，管理層認為於2020年及2021年12月31日的合資企業投資並無減值跡象。

截至2022年12月31日止年度，貴集團與合資企業的第三方投資者訂立一系列債務轉換協議，同意將應收合資企業款項轉入貴集團及第三方投資者的投資轉入相關合資企業。

截至2022年12月31日止年度及截至2023年10月31日止十個月，貴集團訂立若干股東協議以向第三方投資者收購東莞市星空及若干其他合資企業的剩餘股權，此後，該等合資企業成為貴公司的間接全資子公司(見附註30)。

附錄一

會計師報告

(a) 重大合資企業

截至2020年12月31日止年度，貴集團與第三方投資者訂立股東協議，成立東莞市星空（為重大合資企業），以在中國開展零售業務。下表載列於2020年及2021年12月31日東莞市星空的詳情：

合資企業名稱	業務架構形式	成立及營業地點	已發行及繳足股本詳情	所有權權益比例			主要業務活動
				貴集團的有效權益	由貴公司持有	由子公司持有	
東莞市星空.....	成立	中國	已發行股本 人民幣300,000,000元及 繳足股本 人民幣120,190,444元	50%	—	50%	生活方式 消費品零售

東莞市星空的財務資料概要（已就會計政策的任何差異作出調整）與綜合財務報表內賬面值的對賬披露如下：

	於2020年 12月31日	於2021年 12月31日	於2022年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產.....	35,278	204,687	不適用
非流動資產.....	458,882	644,627	不適用
流動負債.....	(65,688)	(68,822)	不適用
非流動負債.....	(363,234)	(650,059)	不適用
股權.....	65,238	130,433	不適用
計入上述資產及負債：			
現金及現金等價物.....	246	1,754	不適用
	截至2020年 12月31日止年度／於 2020年 12月31日	截至2021年 12月31日止年度／於 2021年 12月31日	截至2022年 12月31日止年度／於 2022年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益.....	163,588	717,635	580,296
淨虧損.....	(28,430)	(68,584)	(119,641)
全面收入總額.....	(28,430)	(68,584)	(119,641)
計入上述虧損：			
折舊及攤銷.....	(38,223)	(196,361)	(179,932)
與貴集團於東莞市星空權益的對賬.....			
東莞市星空的資產淨值總額.....	65,238	130,433	不適用
貴集團的有效權益.....	50%	50%	不適用
貴集團應佔東莞市星空的資產淨值.....	32,619	65,217	不適用

(b) 個別非重大合資企業的信息匯總：

	於2020年 12月31日／ 截至2020年 12月31日 止年度	於2021年 12月31日／ 截至2021年 12月31日 止年度	於2022年 12月31日／ 截至2022年 12月31日 止年度	於2023年 10月31日／ 截至2023年 10月31日 止十個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
綜合財務報表中個別非重大合資 企業的賬面總值.....	18,811	53,972	38,431	41,737

附錄一

會計師報告

	於2020年 12月31日／ 截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	於2021年 12月31日／ 截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元	於2022年 12月31日／ 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元	於2023年 10月31日／ 截至2023年 10月31日 止十個月 人民幣千元
貴集團應佔個別非重大合資企業的 經營(虧損)／利潤總額.....	(1,955)	1,988	(21,868)	11,085

16 於子公司的投資

貴公司

	於12月31日			於10月31日
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
非上市股份，按成本.....	27	27	27	27

貴集團子公司的進一步詳情載於附註1(c)。

17 存貨

	於12月31日			於10月31日
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
商品.....	727,168	1,071,034	913,127	755,285
低價值易耗品.....	13,692	30,380	9,886	9,467
	<u>740,860</u>	<u>1,101,414</u>	<u>923,013</u>	<u>764,752</u>

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已售存貨的賬面值.....	1,144,795	2,194,944	2,121,500	1,845,945	2,517,665
存貨撇減.....	1,396	5,388	3,922	2,011	2,562
於綜合損益及其他全面收入表 確認的存貨成本.....	<u>1,146,191</u>	<u>2,200,332</u>	<u>2,125,422</u>	<u>1,847,956</u>	<u>2,520,227</u>

(未經審計)

附錄一

會計師報告

18 其他投資

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產				
理財產品.....	-	293,000	-	-
股本證券.....	-	10,000	10,567	9,478
	<u>-</u>	<u>303,000</u>	<u>10,567</u>	<u>9,478</u>

貴集團於有關期間按公平值計入損益的金融資產主要為中國多家金融機構發行的理財產品，其具有浮動回報，將連同本金於到期日支付。於2023年10月31日，貴公司已全數贖回所有理財產品。

貴集團上述金融資產的公平值計量分析於附註28(e)披露。

19 貿易應收賬款及其他應收款項

貴集團

	附註	於12月31日			於10月31日
		2020年	2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動					
貿易應收賬款(i)		461	30,302	179,811	180,763
減：虧損撥備	28(a)	-	-	-	(2,249)
貿易應收賬款，扣除虧損撥備		461	30,302	179,811	178,514
租賃押金		4,482	7,011	11,914	28,445
可收回進項增值稅及其他稅項		55,527	60,249	63,359	87,993
應收董事款項	32(b)	16,046	-	-	-
預付供應商款項		72,292	188,632	147,199	200,645
其他應收款項		6,581	31,170	48,112	38,732
應收加盟商款項淨額(ii)		91,374	190,015	60,871	24,720
應收合資企業款項(iii)	32(b)	47,172	231,269	-	-
提供予加盟商貸款(iii)		9,921	7,500	-	-
		<u>303,856</u>	<u>746,148</u>	<u>511,266</u>	<u>559,049</u>
非流動					
租賃押金		69,338	134,895	173,805	150,235
提供予加盟商貸款(iii)		262,078	74,409	9,540	4,026
預付供應商款項(iv)		-	168,088	138,457	136,655
		<u>331,416</u>	<u>377,392</u>	<u>321,802</u>	<u>290,916</u>
		<u>635,272</u>	<u>1,123,540</u>	<u>833,068</u>	<u>849,965</u>

附註：

- (i) 於2022年12月31日及2023年10月31日，貿易應收賬款人民幣123,208,000元及人民幣144,852,000元分別為應收印度尼西亞加盟商的款項。

附錄一

會計師報告

- (ii) 應收加盟商及合資企業款項為無擔保、免息並預期將於一年內收回。
- (iii) 提供予加盟商貸款屬非貿易性質、無擔保及計息。絕大部分提供予加盟商貸款須於[編纂]前償還或結清。
- (iv) 預付供應商款項的非流動部分主要包括於各報告期末的門店裝修預付款項。
- (v) 所有貿易應收賬款及其他應收款項(除非流動部分外)預期將於一年內收回或確認為開支。

賬齡分析

於各報告期末，按發票日期及扣除虧損撥備後的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未到期	461	30,302	179,811	157,449
逾期少於3個月	-	-	-	15,903
逾期3至6個月	-	-	-	5,162
	<u>461</u>	<u>30,302</u>	<u>179,811</u>	<u>178,514</u>

貿易應收賬款由開票日期起30至90日內到期。貴集團信貸政策進一步的詳情載於附註28(a)。

貴公司

於2020年、2021年、2022年12月31日及2023年10月31日的應收子公司款項屬非貿易性質、無擔保、免息，並可按要求收回。

20 現金及現金等價物

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金	46	99	-	-
銀行現金	156,231	610,174	427,879	777,006
現金等價物(i)	12,047	3,405	29,061	184,382
減：受限制銀行存款(ii)	(30)	(147,971)	(208,867)	(155,063)
	<u>168,294</u>	<u>465,707</u>	<u>248,073</u>	<u>806,325</u>

附註：

- (i) 現金等價物指存於線上付款平台的現金結餘。
- (ii) 於2021年、2022年12月31日及2023年10月31日，受限制銀行存款主要為在中國的一個託管銀行賬戶中持有的現金，其指定用途為門店所得款項結算。
- (iii) 於2020年、2021年、2022年12月31日及2023年10月31日，於中國的現金及現金等價物分別為人民幣156,231,000元、人民幣598,060,000元、人民幣411,214,000元及人民幣609,256,000元。匯往中國境外的資金受中國政府頒佈的外匯控制相關規則及法規所規限。

附錄一

會計師報告

(a) 除稅前利潤／(虧損)及經營活動所得／(所用)現金的對賬：

	附註	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
		2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前(虧損)／利潤		(2,050,379)	(5,718,124)	(18,751)	140,616	296,470
調整：						
物業、廠房及設備折舊	6(c)	55,390	134,513	171,189	136,522	163,624
使用權資產折舊	6(c)	166,037	336,310	479,505	375,155	406,965
攤銷	6(c)	1,513	1,831	4,374	1,300	17,837
利息開支	6(a)	49,152	91,511	103,474	84,009	80,923
未實現外匯虧損／(收益)淨額		3,539	3,192	(13,851)	(21,492)	(4,014)
應佔合資企業虧損／(利潤)		16,170	32,304	81,689	71,793	(11,085)
按公平值計入損益的金融						
負債的公平值變動	27	1,842,514	5,356,803	(489,247)	(456,043)	10,013
其他投資的公平值變動	5	-	-	(567)	(303)	1,089
利息收入	5	(30,435)	(45,064)	(18,273)	(16,345)	(11,049)
因門店關閉而終止租賃合同的收益	6(c)	-	(15,181)	(25,199)	(28,652)	(78,455)
出售物業、廠房及設備						
以及無形資產的虧損	6(c)	2,479	25,157	31,535	25,661	61,743
就物業、廠房及設備確認的減值虧損	6(c)	13,626	19,715	6,102	1,311	5,911
就使用權資產確認的減值虧損	6(c)	4,866	12,044	34,863	20,631	16,026
就貿易應收賬款及其他應收款項						
確認／(撥回)的減值虧損	6(c)	-	13,975	7,041	5,548	(723)
存貨撇減	17	1,396	5,388	3,922	2,011	2,562
收取的租金優惠	12	(31,993)	(16,950)	(56,404)	(34,465)	(51,978)
營運資金變動：						
存貨(增加)／減少		(264,363)	(365,942)	174,479	260,635	155,699
貿易應收賬款及其他應收款項增加		(158,229)	(503,075)	(255,229)	(254,599)	(38,109)
受限制銀行存款(增加)／減少		-	(147,941)	(60,896)	(96,060)	53,804
貿易應付賬款及其他應付款項增加		64,771	192,147	139,419	6,655	130,877
經營活動(所用)／所得現金		<u>(313,946)</u>	<u>(587,387)</u>	<u>299,175</u>	<u>223,888</u>	<u>1,208,130</u>

(b) 融資活動所產生負債的對賬

下表載列 貴集團融資活動所產生負債的變動詳情(包括現金及非現金變動)。融資活動產生的負債已於或將於 貴集團綜合現金流量表分類為融資活動所產生的現金流量。

附錄一

會計師報告

	銀行貸款	其他借款	租賃負債	贖回負債	可轉換 可贖回 優先股	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註24)	(附註24)	(附註25)	(附註27)	(附註27)	
於2020年1月1日	49,000	183,070	361,799	1,257,514	–	1,851,383
融資現金流量變動：						
已付租賃租金的資本部分	–	–	(121,729)	–	–	(121,729)
已付租賃租金的利息部分	–	–	(35,182)	–	–	(35,182)
貸款及借款所得款項	61,843	247,947	–	–	–	309,790
償還貸款及借款	(49,000)	(183,070)	–	–	–	(232,070)
貸款及借款的利息付款	(4,998)	(8,972)	–	–	–	(13,970)
發行贖回負債及可轉換 可贖回優先股的所得款項	–	–	–	206,486	665,655	872,141
融資現金流量變動總額	7,845	55,905	(156,911)	206,486	665,655	778,980
其他變動：						
利息開支 (附註6(a))	4,998	8,972	35,182	–	–	49,152
按公平值計入損益的 金融負債的公平值變動	–	–	–	1,562,401	280,113	1,842,514
租賃負債增加	–	–	846,903	–	–	846,903
收取的租金優惠 (附註12)	–	–	(31,993)	–	–	(31,993)
匯兌差額	–	–	(570)	–	–	(570)
其他變動總額	4,998	8,972	849,522	1,562,401	280,113	2,706,006
於2020年12月31日	61,843	247,947	1,054,410	3,026,401	945,768	5,336,369
	銀行貸款	其他借款	租賃負債	贖回負債	可轉換 可贖回 優先股	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註24)	(附註24)	(附註25)	(附註27)	(附註27)	
於2021年1月1日	61,843	247,947	1,054,410	3,026,401	945,768	5,336,369
融資現金流量變動：						
已付租賃租金的資本部分	–	–	(279,527)	–	–	(279,527)

附錄一

會計師報告

	銀行貸款	其他借款	租賃負債	贖回負債	可轉換 可贖回 優先股	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註24)	(附註24)	(附註25)	(附註27)	(附註27)	
已付租賃租金的利息部分.....	-	-	(73,101)	-	-	(73,101)
貸款及借款的所得款項.....	214,031	-	-	-	-	214,031
償還貸款及借款.....	(89,207)	(242,847)	-	-	-	(332,054)
貸款及借款的利息付款.....	(15,667)	(2,743)	-	-	-	(18,410)
發行可轉換可贖回優先股 的所得款項.....	-	-	-	-	1,788,452	1,788,452
融資現金流量變動總額.....	109,157	(245,590)	(352,628)	-	1,788,452	1,299,391
其他變動：						
利息開支(附註6(a)).....	15,667	2,743	73,101	-	-	91,511
按公平值計入損益的 金融負債的公平值變動.....	-	-	-	-	5,356,803	5,356,803
轉撥(附註27).....	-	-	-	(3,026,401)	3,026,401	-
租賃負債增加.....	-	-	1,171,344	-	-	1,171,344
重估租賃負債.....	-	-	(216,423)	-	-	(216,423)
收取的租金優惠(附註12).....	-	-	(16,950)	-	-	(16,950)
匯兌差額.....	-	(5,100)	(735)	-	-	(5,835)
其他變動總額.....	15,667	(2,357)	1,010,337	(3,026,401)	8,383,204	6,380,450
於2021年12月31日.....	186,667	-	1,712,119	-	11,117,424	13,016,210
	銀行貸款	其他借款	租賃負債	贖回負債	可轉換 可贖回 優先股	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註24)	(附註24)	(附註25)	(附註27)	(附註27)	
於2022年1月1日.....	186,667	-	1,712,119	-	11,117,424	13,016,210
融資現金流量變動：						
已付租賃租金的資本部分.....	-	-	(346,220)	-	-	(346,220)
已付租賃租金的利息部分.....	-	-	(91,099)	-	-	(91,099)
貸款及借款的所得款項.....	198,935	-	-	-	-	198,935
償還貸款及借款.....	(229,279)	-	-	-	-	(229,279)

附錄一

會計師報告

	銀行貸款	其他借款	租賃負債	贖回負債	可轉換 可贖回 優先股	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註24)	(附註24)	(附註25)	(附註27)	(附註27)	
貸款及借款的利息付款	(12,375)	-	-	-	-	(12,375)
融資現金流量變動總額	(42,719)	-	(437,319)	-	-	(480,038)
其他變動：						
利息開支 (附註6(a))	12,375	-	91,099	-	-	103,474
按公平值計入損益的						
金融負債的公平值變動	-	-	-	-	(489,247)	(489,247)
租賃負債增加	-	-	1,084,907	-	-	1,084,907
重估租賃負債	-	-	(219,710)	-	-	(219,710)
收取的租金優惠 (附註12)	-	-	(56,404)	-	-	(56,404)
匯兌差額	-	-	115	-	-	115
其他變動總額	12,375	-	900,007	-	(489,247)	423,135
於2022年12月31日	<u>156,323</u>	<u>-</u>	<u>2,174,807</u>	<u>-</u>	<u>10,628,177</u>	<u>12,959,307</u>
	銀行貸款	其他借款	租賃負債	贖回負債	可轉換 可贖回 優先股	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註24)	(附註24)	(附註25)	(附註27)	(附註27)	
於2023年1月1日	<u>156,323</u>	<u>-</u>	<u>2,174,807</u>	<u>-</u>	<u>10,628,177</u>	<u>12,959,307</u>
融資現金流量變動：						
已付租賃租金的資本部分	-	-	(311,093)	-	-	(311,093)
已付租賃租金的利息部分	-	-	(73,975)	-	-	(73,975)
貸款及借款的所得款項	135,615	-	-	-	-	135,615
償還貸款及借款	(156,323)	-	-	-	-	(156,323)
貸款及借款的利息付款	(6,948)	-	-	-	-	(6,948)
融資現金流量變動總額	(27,656)	-	(385,068)	-	-	(412,724)
其他變動：						
利息開支 (附註6(a))	6,948	-	73,975	-	-	80,923

附錄一

會計師報告

	銀行貸款	其他借款	租賃負債	贖回負債	可轉換 可贖回 優先股	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註24)	(附註24)	(附註25)	(附註27)	(附註27)	
按公平值計入損益的						
金融負債的公平值變動.....	-	-	-	-	10,013	10,013
租賃負債增加.....	-	-	399,832	-	-	399,832
重估租賃負債.....	-	-	(531,949)	-	-	(531,949)
收取的租金優惠(附註12).....	-	-	(51,978)	-	-	(51,978)
其他變動總額.....	6,948	-	(110,120)	-	10,013	(93,159)
於2023年10月31日.....	135,615	-	1,679,619	-	10,638,190	12,453,424
(未經審計)					可轉換 可贖回 優先股	總計
	銀行貸款	其他借款	租賃負債	贖回負債	人民幣千元	人民幣千元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註24)	(附註24)	(附註25)	(附註27)	(附註27)	
於2022年1月1日.....	186,667	-	1,712,119	-	11,117,424	13,016,210
融資現金流量變動：						
已付租賃租金的資本部分.....	-	-	(265,669)	-	-	(265,669)
已付租賃租金的利息部分.....	-	-	(73,170)	-	-	(73,170)
貸款及借款的所得款項.....	198,935	-	-	-	-	198,935
償還貸款及借款.....	(145,919)	-	-	-	-	(145,919)
貸款及借款的利息付款.....	(10,839)	-	-	-	-	(10,839)
融資現金流量變動總額.....	42,177	-	(338,839)	-	-	(296,662)
其他變動：						
利息開支(附註6(a)).....	10,839	-	73,170	-	-	84,009
按公平值計入損益的						
金融負債的公平值變動.....	-	-	-	-	(456,043)	(456,043)
租賃負債增加.....	-	-	918,464	-	-	918,464
重估租賃負債.....	-	-	(124,419)	-	-	(124,419)
收取的租金優惠(附註12).....	-	-	(34,465)	-	-	(34,465)
匯兌差額.....	-	-	(55)	-	-	(55)
其他變動總額.....	10,839	-	832,695	-	(456,043)	387,491

附錄一

會計師報告

(未經審計)	銀行貸款	其他借款	租賃負債	贖回負債	可轉換 可贖回 優先股	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註24)	(附註24)	(附註25)	(附註27)	(附註27)	
於2022年10月31日	<u>239,683</u>	<u>-</u>	<u>2,205,975</u>	<u>-</u>	<u>10,661,381</u>	<u>13,107,039</u>

(c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表中的租賃金額包括以下：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
計入經營現金流量	(11,433)	(22,918)	(34,213)	(29,694)	(77,712)
計入融資現金流量	<u>(156,911)</u>	<u>(352,628)</u>	<u>(437,319)</u>	<u>(338,839)</u>	<u>(385,068)</u>
租賃現金流出總額	<u>(168,344)</u>	<u>(375,546)</u>	<u>(471,532)</u>	<u>(368,533)</u>	<u>(462,780)</u>

21 貿易應付賬款及其他應付款項

貴集團

附註	於12月31日			於10月31日	
	2020年	2021年	2022年	2023年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應付賬款	240,707	440,535	379,725	424,092	
應付員工成本	45,757	90,963	88,781	73,980	
其他應付款項及累計費用	52,779	213,901	167,512	159,942	
應付一名投資者的款項 (附註(a))	79,016	-	-	-	
撥備	1,045	1,045	5,879	6,558	
應付加盟商款項	52,917	48,095	49,838	63,240	
應付合資企業款項	8,881	1,477	4,838	24,806	
收購非控制性權益的應付對價	26(f)	-	68,300	-	
收購子公司的應付對價	30	-	3,900	-	
應付增值稅稅額	5,078	12,320	5,719	4,651	
	<u>486,180</u>	<u>808,336</u>	<u>774,492</u>	<u>757,269</u>	

按發票日期計算的貿易應付賬款賬齡分析如下：

	於12月31日			於10月31日	
	2020年	2021年	2022年	2023年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
未開票或3個月內	235,325	439,399	362,249	409,526	
3至6個月	2,789	82	11,972	7,375	
6至12個月	1,712	375	3,859	2,566	

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
12個月以上.....	881	679	1,645	4,625
	<u>240,707</u>	<u>440,535</u>	<u>379,725</u>	<u>424,092</u>

貴公司

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付投資者款項 (附註(a))	79,016	-	-	-
應計[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	4	-	-	-
	<u>79,020</u>	<u>6,242</u>	<u>13,752</u>	<u>20,336</u>

附註：

- (a) 於2020年11月，貴公司自一名投資者收取人民幣79,016,000元，其後用於認購貴公司於2021年7月發行的可轉換可贖回優先股。
- (b) 貴公司其他應付款項預期於一年內結清。

22 合同負債

合同負債指就與貴集團於2023年4月推出的黑金會員計劃向客戶收取的預收款項：

	於10月31日
	2023年
	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘.....	-
合同負債淨增加	59,326
合同負債因期內確認收益而減少	(16,238)
於2023年10月31日的結餘	<u>43,088</u>

預收款項預期於一年內確認為收益。

附錄一

會計師報告

23 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	(153)	1,591	6,089	11,027
年／期內所得稅撥備	1,868	6,812	8,839	38,104
已付所得稅	(124)	(2,314)	(3,901)	(6,391)
於年／期末	<u>1,591</u>	<u>6,089</u>	<u>11,027</u>	<u>42,740</u>
綜合財務狀況表的對賬：				
應付所得稅	1,628	6,089	11,027	42,740
可收回所得稅	(37)	—	—	—
	<u>1,591</u>	<u>6,089</u>	<u>11,027</u>	<u>42,740</u>

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延稅項資產及負債的各組成部分變動

於有關期間，在綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產及負債組成部分及變動如下：

遞延稅項來自：	與租賃安排 相關的時間		未動用		所需權利	其他	總計
	減值虧損	差異	撥備	稅項虧損			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日	6,362	(382)	260	26,586	—	360	33,186
計入損益	4,972	7,684	—	22,068	—	316	35,040
於2020年12月31日 及2021年1月1日	<u>11,334</u>	<u>7,302</u>	<u>260</u>	<u>48,654</u>	<u>—</u>	<u>676</u>	<u>68,226</u>
計入損益	2,805	1,232	—	39,440	—	108	43,585
於2021年12月31日及 2022年1月1日	<u>14,139</u>	<u>8,534</u>	<u>260</u>	<u>88,094</u>	<u>—</u>	<u>784</u>	<u>111,811</u>
計入／(扣除自) 損益	4,309	15,175	1,209	68,974	712	(925)	89,454
來自收購(附註30)	—	—	—	—	(17,625)	—	(17,625)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	<u>18,448</u>	<u>23,709</u>	<u>1,469</u>	<u>157,068</u>	<u>(16,913)</u>	<u>(141)</u>	<u>183,640</u>
(扣除自)／計入損益	(7,552)	1,216	170	(47,811)	4,180	857	(48,940)
於2023年10月31日	<u>10,896</u>	<u>24,925</u>	<u>1,639</u>	<u>109,257</u>	<u>(12,733)</u>	<u>716</u>	<u>134,700</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 綜合財務狀況表的對賬

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表中確認的 遞延稅項資產淨值	68,226	111,811	200,694	147,432
於綜合財務狀況表確認的 遞延稅項負債淨額	-	-	(17,054)	(12,732)
	<u>68,226</u>	<u>111,811</u>	<u>183,640</u>	<u>134,700</u>

(c) 未確認遞延稅項資產：

根據附註2(t)所載的會計政策，由於不太可能在有關稅項司法權區及實體獲得能抵扣虧損或暫時差額的未來應課稅利潤，故 貴集團並未就位於中國、香港及印度尼西亞若干子公司的累計稅項虧損確認遞延稅項資產。

下表列示 貴集團於報告日期的未確認稅項虧損及到期資料：

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年	4,630	4,630	4,630	4,630
2025年	2,392	2,392	2,392	2,392
2026年	-	47,594	47,594	7,271
2027年	-	-	18,613	2,351
2028年	-	-	-	4,640
無到期日	10,633	19,403	49,582	51,640
總計	<u>17,655</u>	<u>74,019</u>	<u>122,811</u>	<u>72,924</u>

(d) 未確認遞延稅項負債：

於完成重組後，於2021年、2022年12月31日及2023年10月31日， 貴集團並無就 貴集團於中國的子公司可分派利潤確認遞延稅項負債。由於 貴集團控制與其子公司未分派利潤有關的暫時差額撥回的時間，且已確定於可預見將來很可能不會分派 貴集團中國子公司賺取的未分派利潤，故於2021年、2022年12月31日及2023年10月31日，上述未分派利潤並無產生遞延稅項負債。於2021年、2022年12月31日及2023年10月31日， 貴集團並無就 貴集團於中國的子公司的可分派利潤人民幣零元、人民幣6,860,000元及人民幣138,704,000元確認遞延稅項負債。

附錄一

會計師報告

24 貸款及借款

貴集團

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無擔保貸款				
－ 銀行貸款 (附註(a))	61,843	186,667	156,323	135,615
－ 其他借款 (附註(a)及(b))	247,947	—	—	—
	<u>309,790</u>	<u>186,667</u>	<u>156,323</u>	<u>135,615</u>

於2020年、2021年、2022年12月31日及2023年10月31日，貸款及借款償還如下：

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	305,346	186,667	156,323	135,615
1年後但2年內	4,444	—	—	—
	<u>309,790</u>	<u>186,667</u>	<u>156,323</u>	<u>135,615</u>

貴公司

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他借款 (附註(a)及(b))	<u>247,947</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附註：

- (a) 所有計息貸款及借款均按攤銷成本列賬。非即期計息貸款及借款預期不會在一年內清償。
- (b) 其他借款乃無擔保、免息，並須於一年內償還。
- (c) 貴集團的若干銀行融資受財務契諾約束。貴集團定期監察其是否遵守該等契諾且遵守定期貸款的償還時間表，並認為只要貴集團持續遵守該等規定，銀行將不大可能行使其酌情權要求還款。貴集團管理流動資金風險的更多詳情載於附註28(b)。

附錄一

會計師報告

25 租賃負債

下表列示於各報告期末 貴集團租賃負債的餘下合同到期期限：

	於2020年12月31日		於2021年12月31日		於2022年12月31日		於2023年10月31日	
	最低租賃 付款的現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款的現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款的現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款的現值	最低租賃 付款總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	165,325	210,590	312,590	389,717	470,195	549,041	425,290	495,400
1年後但2年內.....	208,369	244,094	330,403	390,957	432,733	515,519	400,747	450,745
2年後但5年內.....	467,784	526,397	775,078	870,715	986,522	1,086,720	724,265	785,189
5年後	212,932	228,335	294,048	314,560	285,357	299,495	129,317	135,013
	<u>889,085</u>	<u>998,826</u>	<u>1,399,529</u>	<u>1,576,232</u>	<u>1,704,612</u>	<u>1,901,734</u>	<u>1,254,329</u>	<u>1,370,947</u>
	<u>1,054,410</u>	<u>1,209,416</u>	<u>1,712,119</u>	<u>1,965,949</u>	<u>2,174,807</u>	<u>2,450,775</u>	<u>1,679,619</u>	<u>1,866,347</u>
減：未來利息 開支總額.....		(155,006)		(253,830)		(275,968)		(186,728)
租賃負債的現值...		<u>1,054,410</u>		<u>1,712,119</u>		<u>2,174,807</u>		<u>1,679,619</u>

26 資本儲備、股息及非控制性權益

(a) 資本及資本儲備

就本報告而言， 貴集團於2020年1月1日及12月31日的資本為廣東快客及 貴公司已發行資本的總額。於完成重組後， 貴集團於2021年、2022年12月31日及2023年10月31日的資本為 貴公司已發行資本。權益股東作出的資本投入超出註冊資本及實繳資本面值的差額，於 貴集團的綜合權益變動表中確認為資本儲備。

貴公司於2019年3月29日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定資本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。於2020年4月8日， 貴公司已發行11,408,430股普通股，相當於人民幣7,000元。

根據廣東快客、 貴公司及廣東快客的股東訂立的重組協議，已實施廣東快客減資，以恢復股東於廣東快客的先前股權並使其與 貴公司股權保持一致。於截至2021年12月31日止年度，作為重組的一部分：(i) 廣東快客的註冊資本有所減少，而減資金額用於結清 貴公司發行的不可贖回優先股；及(ii) 貴公司通過一間全資子公司收購廣東快客的100%股權，向廣東快客股東支付的總現金對價為人民幣9,849,000元(附註1(b))，即廣東快客於2021年6月29日的註冊資本金額。

附錄一

會計師報告

(b) 權益組成部分變動

貴公司個別權益組成部分的變動詳情載列如下：

貴公司

	股本	資本儲備	匯兌儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日	-	-	-	-	-
截至2020年12月31日止年度的權益變動：					
年內虧損	-	-	-	(291,302)	(291,302)
其他全面收入	-	-	(51,709)	-	(51,709)
全面收入總額	-	-	(51,709)	(291,302)	(343,011)
發行普通股	7	-	-	-	7
於2020年12月31日及2021年1月1日	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>(51,709)</u>	<u>(291,302)</u>	<u>(343,004)</u>
截至2021年12月31日止年度的權益變動：					
年內虧損	-	-	-	(7,520,196)	(7,520,196)
其他全面收入	-	-	102,537	-	102,537
全面收入總額	-	-	102,537	(7,520,196)	(7,417,659)
發行普通股	*	3,450	-	-	3,450
於2021年12月31日及2022年1月1日	<u>7</u>	<u>3,450</u>	<u>50,828</u>	<u>(7,811,498)</u>	<u>(7,757,213)</u>
截至2022年12月31日止年度的權益變動：					
年內利潤	-	-	-	470,564	470,564
其他全面收入	-	-	310,551	-	310,551
全面收入總額	-	-	310,551	470,564	781,115
於2022年12月31日及2023年1月1日	<u>7</u>	<u>3,450</u>	<u>361,379</u>	<u>(7,340,934)</u>	<u>(6,976,098)</u>
截至2023年10月31日止十個月的權益變動：					
期內利潤	-	-	-	(23,820)	(23,820)
其他全面收入	-	-	112,118	-	112,118
全面收入總額	-	-	112,118	(23,820)	88,298
於2023年10月31日	<u>7</u>	<u>3,450</u>	<u>473,497</u>	<u>(7,364,754)</u>	<u>(6,887,800)</u>

* 少於人民幣500元

(c) 匯兌儲備

匯兌儲備包含根據附註2(w)的會計政策換算海外業務財務報表所產生的所有外匯差額。

(d) 股息

貴公司於有關期間概無宣派或派付任何股息。

附錄一

會計師報告

截至2020年12月31日止年度的股息人民幣205,000元及人民幣1,758,000元已由 貴集團子公司新疆倩雨飛商業管理有限責任公司及貴州賢客百貨合夥企業(有限合夥)宣派及派付，其中人民幣101,000元及人民幣879,000元歸屬於該等子公司的非控股股東。

(e) 非控制性權益的資本投入

非控制性權益的資本投入指非控股股東就租賃物業裝修、門店設備、傢具及裝置作出的現金及非現金投入。

(f) 收購非控制性權益

截至2022年12月31日止年度及截至2023年10月31日止十個月， 貴集團向若干非全資子公司第三方股東收購剩餘股權，總對價分別為人民幣287,837,000元及人民幣69,132,000元。根據相關協議，對價將分別以現金人民幣109,130,000元及人民幣37,283,000元結算及 貴集團應收加盟商款項結餘人民幣178,707,000元及人民幣31,849,000元抵銷。於完成收購後，該等實體成為 貴公司的間接全資子公司。

(g) 資本管理

貴集團管理其資本的主要目的在於維持 貴集團持續經營的能力，從而使其能夠通過根據風險水平就產品及服務設定合適的價格並以合理成本獲得融資，繼續為股東提供回報，同時為其他利益相關方帶來利益。

貴集團積極並定期檢討及管理其資本架構，以期在爭取在更高水平的借款下可能實現的更高股東回報與維持穩健資本狀況的好處及安全之間維持平衡，並因應經濟狀況的變化調整資本架構。

貴公司董事通過考慮成本及各類資本相關風險審核其資本結構。根據 貴公司董事的建議， 貴集團將持續通過發行股份以及取得債務融資及續期現有債務融資以平衡其整體資本結構。

27 按公平值計入損益的金融負債

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
贖回負債.....	3,026,401	-	-	-
可轉換可贖回優先股	945,768	11,117,424	10,628,177	10,638,190
	<u>3,972,169</u>	<u>11,117,424</u>	<u>10,628,177</u>	<u>10,638,190</u>

貴集團已通過發行股份完成多輪融資，如下表所示：

年度	發行單位	融資輪次	已發行 股份數目	已發行股份類別	已收對價 人民幣千元
2017年 ..	廣東快客	A輪	2,170,971	具有優先權的普通股	46,500
2018年 ..	廣東快客	B輪	3,586,145	具有優先權的普通股	70,000
2019年 ..	廣東快客	C輪	4,134,164	具有優先權的普通股	267,892
2019年 ..	廣東快客	D輪	3,180,092	具有優先權的普通股	300,830
2020年 ..	廣東快客	D輪	788,108	具有優先權的普通股	116,486
2020年 ..	廣東快客	E輪	506,062	具有優先權的普通股	90,000

附錄一

會計師報告

年度	發行單位	融資輪次	已發行 股份數目	已發行股份類別	已收對價 人民幣千元
2020年	貴公司	D輪	208,545	可轉換可贖回優先股	34,885
2020年	貴公司	E輪	3,546,762	可轉換可贖回優先股	630,770
2021年	貴公司	F輪	3,355,089	可轉換可贖回優先股	1,788,452
			<u>21,475,938</u>		<u>3,345,815</u>

* 作為附註1所述重組的一部分，投資者以彼等於廣東快客所持有的普通股及優先權與 貴集團交換 貴公司發行的可轉換可贖回優先股。本次交換通過廣東快客減資、 貴公司收購廣東快客所有投票權及股東權利，及因投資者行使 貴公司發行的認股權證而發行可轉換可贖回優先股等方式實現。實質上， 貴公司與投資者進行互換，以將廣東快客發行具有優先權的股份與 貴公司發行的可轉換可贖回優先股進行交換。該交換已於2021年7月27日完成。

可轉換可贖回優先股的合同權利及責任（包括於或有事件發生時可行使的贖回權）與廣東快客發行的股份及優先權的合同權利及責任大致相同。上述互換對 貴集團淨現金流入／流出的整體影響甚微。

可轉換可贖回優先股的主要條款概述如下：

(a) 轉換特徵

各優先股將於合資格[編纂]結束時按當時適用的優先股轉換價自動轉換為普通股。初始轉換價將為適用優先股發行價（即1:1的初始轉換比率），可予調整以反映股息、股票分拆及其他事項。

(b) 贖回特徵

倘 貴公司未能於指定的非[編纂]贖回日期之前或於發生某些特定的或有事件時完成合資格[編纂]，則持有人可贖回優先股。贖回價格應等於：

就贖回的A/B/C/D/E/F輪的優先股各自而言，贖回價格應等於以下兩者中的較高者：(i) A/B/C/D/E/F輪發行價的百分之百(100%)（經任何股份拆細、股息、合併、資本重組及類似交易調整）及按A/B/C/D/E/F輪發行日期起至全額支付贖回價格日止計算的百分之十(10%)單利（不滿一年的部分按比例計算）；或(ii) 該等A/B/C/D/E/F輪贖回股東按比例的應佔淨資產，在各個情況下，另加該等A/B/C/D/E/F輪優先股贖回各自的所有已宣派但尚未派付股息。

(c) 清算優先權

倘 貴公司出現任何自願或非自願清算、解散或清盤情況或任何視同清算事件（定義見 貴公司與投資者的協議）， 貴公司可合法分派予股東的所有資產及資金的公平市值（於償清所有債權人索償及根據適用法律可能須優先償還的索償後）（統稱「剩餘資產」）須按下列方式分派予股東：

就B/C/D/E/F輪各自的股東而言，數額等於以下兩者中的較高者：(i) 按比例應佔剩餘資產；或(ii) B/C/D/E/F輪發行價的百分之百(100%)（經任何股份拆細、股息、合併、資本重組及類似交易調整）及按B/C/D/E/F輪發行日期起至全額支付贖回價格日止計算的百分之十(10%)單利（不滿一年的部分按比例計算），另加所有已宣派但尚未派付股息。

就A輪各自的股東而言，數額等於A輪發行價的百分之百(100%)（經任何股份拆細、股息、合併、資本重組及類似交易調整）。

附錄一

會計師報告

貴集團已將上述具有優先權的普通股及可轉換可贖回優先股指定為按公平值計入損益的金融負債。相關會計政策見附註2(q)。

貴公司於重組後發行的可轉換可贖回優先股的贖回機制將於合資格[編纂]完成後立即終止。貴集團的贖回責任終止後，贖回負債或可轉換可贖回優先股產生的金融負債將重新分類至權益。

公平值計量所用的主要假設載列如下：

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
無風險利率.....	2.8%	2.4%	2.3%	2.2%
預期波幅.....	46.4%	48.4%	42.1%	40.6%

贖回負債及可轉換可贖回優先股的賬面值變動載列如下：

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初.....	1,257,514	3,972,169	11,117,424	10,628,177
增加.....	872,141	1,788,452	–	–
公平值變動.....	1,842,514	5,356,803	(489,247)	10,013
於年／期末.....	<u>3,972,169</u>	<u>11,117,424</u>	<u>10,628,177</u>	<u>10,638,190</u>

28 財務風險管理及金融工具公平值

貴集團的日常業務過程中面臨信貸風險、流動資金風險、利率風險及外匯風險。貴集團面臨的該等風險以及貴集團用以管理該等風險的財務風險管理政策及慣常做法如下。

(a) 信貸風險

信貸風險即交易對手將違反其合同義務，從而導致貴集團承擔財務虧損的風險。貴集團的信貸風險主要來自貿易應收賬款及其他應收款項。

由於交易對手為高信貸評級且無拖欠款項紀錄的銀行、金融機構、支付寶及微信支付，貴集團認為信貸風險較低，因此貴集團承擔來自現金及現金等價物的信貸風險有限。

貿易應收賬款

貴集團面對的貿易應收賬款產生的信貸風險主要受各客戶的個別特色及客戶經營所在國家所影響，而非客戶經營所在行業。貴集團的信貸風險集中，於2022年12月31日及2023年10月31日，貿易應收賬款總額的69%及76%為應收印度尼西亞一名客戶的款項。

所有要求超過若干金額的信貸的客戶均會進行個別信貸評估。該等評估著重於客戶到期付款的歷史及現時的支付能力，並考慮客戶的特定資料以及客戶經營所在的經濟環境有關的資料。

貿易應收款項自開票日期起計90日內到期。結餘逾期超過90天的債務人須於授出任何進一步信貸前結清所有未償還結餘。一般而言，貴集團不會向客戶取得抵押品。

由於國內外市場客戶銷售的虧損模式不同，貴集團按地理區域對貿易應收賬款進行分類。

附錄一

會計師報告

海外市場

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當前(未逾期).....	—	—	123,530	144,852
	—	—	123,530	144,852

鑒於 貴集團過往並無就海外市場客戶的貿易應收賬款經歷任何重大信貸虧損，管理層認為預期信貸虧損率並不重大且接近於零。

國內市場

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當前(未逾期).....	461	30,302	56,281	13,009
逾期1至90天.....	—	—	—	16,645
逾期91至270天.....	—	—	—	6,257
	461	30,302	56,281	35,911

鑒於 貴集團於2023年前並無就國內市場客戶的貿易應收賬款經歷任何重大信貸虧損，管理層認為2020年、2021年及2022年12月31日的預期信貸虧損率並不重大且接近於零。

下表提供 貴集團於2023年10月31日就國內市場客戶的貿易應收賬款的信貸風險及預期信貸虧損的資料：

	於2023年10月31日			
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備	賬面值淨值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
國內				
當前(未逾期).....	3.2%	13,009	(412)	12,597
逾期1至90天.....	4.5%	16,645	(742)	15,903
逾期91至270天.....	17.5%	6,257	(1,095)	5,162
於2023年10月31日.....		35,911	(2,249)	33,662

國內貿易應收賬款的預期虧損率乃基於過往虧損經驗，並參考於類似市場擁有類似客戶組合的可比公司的做法。該等比率經調整以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況及 貴集團對應收款項預期年期的經濟狀況的看法之間的差異。

2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年10月31日的貿易應收賬款虧損撥備與期初虧損撥備的對賬如下：

附錄一

會計師報告

	海外 人民幣千元	國內 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日、2020年、 2021年及2022年12月31日	-	-	-
期內減值虧損	-	2,249	2,249
於2023年10月31日	-	2,249	2,249

其他應收款項

貴集團的其他應收款項主要包括租賃押金及應收加盟商款項。就租賃押金而言，貴集團已酌情考量歷史經驗及前瞻性資料，並已評估租賃押金的信貸風險自初始確認後並無顯著增加且違約風險並不重大，因此預期信貸虧損率被視為不重大且趨近於零。

就應收加盟商款項而言，貴集團於初始確認時考慮違約可能性，以及於各報告期間持續考慮信貸風險是否顯著增加。為評估信貸風險是否顯著增加，貴集團將報告日期發生的違約風險與初始確認日期的違約風險進行比較。當中亦考慮了可得的合理及支持性前瞻性資料。

於應收加盟商款項期限內，貴集團通過及時適當計提預期信貸虧損以說明其信貸風險。於計算預期信貸虧損率時，貴集團考慮歷史虧損率並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

於2020年、2021年、2022年12月31日及2023年10月31日，應收加盟商款項的虧損撥備與期初虧損撥備對賬如下：

	人民幣千元
於2020年1月1日、2020年12月31日及2021年1月1日	-
年內減值虧損	13,975
於2021年12月31日及2022年1月1日	13,975
年內撤銷	(13,975)
年內減值虧損	7,041
於2022年12月31日及2023年1月1日	7,041
期內撥回	(2,972)
於2023年10月31日	4,069

貴集團並無提供任何會使貴集團面臨信貸風險的擔保。

(b) 流動資金風險

貴集團旗下個別經營實體負責各自現金管理，包括現金盈餘短期投資及為滿足預期現金要求而籌集貸款，惟借款超出一定授權預定水平後須取得管理層及董事批准。貴集團的政策為定期監察其流動資金需求，以確保貴集團維持足夠現金儲備以應付其長短期的流動資金需求。

下表列示貴集團金融負債於2020年、2021年、2022年12月31日及2023年10月31日的餘下合同到期日，乃根據合同未貼現現金流量（包括使用合同利率或（倘屬浮動）根據報告期末當時的利率計算的利息付款）及貴集團可能被要求付款的最早日期計算得出：

附錄一

會計師報告

於2020年12月31日

	合同未貼現現金流出					賬面值 人民幣千元
	1年以內	1年以上但 2年以內	2年以上但 5年以內	5年以上	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應付賬款及 其他應付款項.....	486,180	-	-	-	486,180	486,180
貸款及借款.....	307,914	4,487	-	-	312,401	309,790
租賃負債.....	210,590	244,094	526,397	228,335	1,209,416	1,054,410
	<u>1,004,684</u>	<u>248,581</u>	<u>526,397</u>	<u>228,335</u>	<u>2,007,997</u>	<u>1,850,380</u>

於2021年12月31日

	合同未貼現現金流出					賬面值 人民幣千元
	1年以內	1年以上但 2年以內	2年以上但 5年以內	5年以上	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應付賬款及 其他應付款項.....	808,336	-	-	-	808,336	808,336
貸款及借款.....	186,667	-	-	-	186,667	186,667
租賃負債.....	389,717	390,957	870,715	314,560	1,965,949	1,712,119
	<u>1,384,720</u>	<u>390,957</u>	<u>870,715</u>	<u>314,560</u>	<u>2,960,952</u>	<u>2,707,122</u>

於2022年12月31日

	合同未貼現現金流出					賬面值 人民幣千元
	1年以內	1年以上但 2年以內	2年以上但 5年以內	5年以上	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應付賬款及 其他應付款項.....	774,492	-	-	-	774,492	774,492
貸款及借款.....	156,323	-	-	-	156,323	156,323
租賃負債.....	549,041	515,519	1,086,720	299,495	2,450,775	2,174,807
	<u>1,479,856</u>	<u>515,519</u>	<u>1,086,720</u>	<u>299,495</u>	<u>3,381,590</u>	<u>3,105,622</u>

於2023年10月31日

	合同未貼現現金流出					賬面值 人民幣千元
	1年以內	1年以上但 2年以內	2年以上但 5年以內	5年以上	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應付賬款及 其他應付款項.....	757,269	-	-	-	757,269	757,269
貸款及借款.....	135,615	-	-	-	135,615	135,615
租賃負債.....	495,400	450,745	785,189	135,013	1,866,347	1,679,619
	<u>1,388,284</u>	<u>450,745</u>	<u>785,189</u>	<u>135,013</u>	<u>2,759,231</u>	<u>2,572,503</u>

附錄一

會計師報告

除上文所述者外，於2020年、2021年、2022年12月31日及2023年10月31日，貴集團亦面臨按公平值計入損益的金融負債所產生的流動資金風險，進一步詳情載於附註27。

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具公平值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。貴集團的利率風險主要來自其貸款及借款。由於貴集團的貸款及借款均為固定利率負債，因此貴集團於有關期間並無面臨重大現金流量利率風險。

(i) 利率概況

下表載列貴集團於報告期末的借款利率概況的詳情：

	於12月31日						於10月31日	
	2020年		2021年		2022年		2023年	
	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元
固定利率借款：								
租賃負債.....	4.75%至4.90%	1,054,410	4.75%至4.90%	1,712,119	4.75%至4.90%	2,174,807	4.75%至4.90%	1,679,619
其他借款.....	8.00%	247,947	-	-	-	-	-	-
銀行貸款.....	4.53%至7.50%	61,843	4.53%至7.50%	186,667	4.20%至6.50%	156,323	4.80%至6.50%	135,615
借款總額.....		<u>1,364,200</u>		<u>1,898,786</u>		<u>2,331,130</u>		<u>1,815,234</u>

(d) 外匯風險

未來商業交易或已確認資產及負債以非貴集團實體功能貨幣的貨幣計值時，則產生外匯風險。貴集團通過對貴集團外匯淨額敞口進行定期檢討來管理其外匯風險，並在可能時通過自然對沖努力降低該等風險及於必要時訂立遠期外匯合同。

貴集團主要在中國營運，絕大部分交易以人民幣結算。管理層認為業務並無面臨任何重大外匯風險，原因是貴集團並無重大金融資產或負債以貴集團實體各自功能貨幣以外的貨幣計值。

(e) 公平值計量

(i) 按公平值計量的金融負債

公平值層級

下表呈列於報告期末按經常性基準計量的貴集團金融工具的公平值，該等公平值按《香港財務報告準則》第13號公平值計量界定的三個公平值層級分類。公平值計量分類的層級乃參照在估值技術中使用的輸入值的可觀察程度及重要性而釐定，有關層級界定如下：

- 第一級估值：僅使用第一級輸入值（即於計量日同類資產或負債於活躍市場的未經調整報價）計量的公平值。
- 第二級估值：使用第二級輸入值（即未能達到第一級的可觀察輸入值）且並未使用重大不可觀察輸入值計量的公平值。不可觀察輸入值為無法取得市場數據的輸入值。
- 第三級估值：使用重大不可觀察輸入值計量的公平值。

下表呈列貴集團於各報告日期末按公平值計量的金融負債：

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
第三級				
按公平值計入損益的金融資產				
– 理財產品.....	-	293,000	-	-
– 股本證券.....	-	10,000	10,567	9,478
按公平值計入損益的金融負債				
– 贖回負債.....	(3,026,401)	-	-	-
– 可轉換可贖回優先股....	(945,768)	(11,117,424)	(10,628,177)	(10,638,190)

有關第三級公平值計量的資料

理財產品

金融機構所發行的理財產品的公平值乃基於產品手冊內的預期回報率，通過將產品的相關現金流量進行貼現釐定。預期回報率並無保證，且取決於債權證、貨幣基金及其他金融資產等相關金融工具的市價。於2021年12月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，估計理財產品的公平值增加／減少5%，將使 貴集團的年內利潤增加／減少人民幣4,292,000元。

估值須由董事估計預期未來現金流量（包括理財產品到期時的預期贖回價格及／或預期回報率）。董事相信，估值技術得出的估計公平值屬合理，且為於報告期末最恰當的價值。

股本證券

公平值分類為第三級的股本證券主要指 貴集團於一家實體的投資。該實體的公平值主要根據實體的實際或預估淨利潤平均值（為重大不可觀察輸入值）及市場內可資比較實體的本益比估算。於2020年、2021年、2022年12月31日及2023年10月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，估計股本證券的公平值增加／減少5%，將使 貴集團的年／期內利潤增加／減少零、人民幣386,000元、人民幣396,000元及人民幣355,000元。

贖回負債及可轉換可贖回優先股

貴集團採用期權定價分配模式及股權分配模式計量贖回負債及可轉換可贖回優先股。該等按公平值計入損益的金融負債的公平值受預期波幅及無風險利率變化（於公平值計量中的重大不可觀察輸入值）影響。

倘 貴集團估值所用預期波幅較管理層於2020年、2021年、2022年12月31日及2023年10月31日的估計下降或上升1%，按公平值計入損益的金融負債公平值會按下表所列金額增加／（減少）：

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預期波幅增加1%	377	1,484	2,109	955
預期波幅減少1%	(444)	(1,602)	(2,159)	(947)

倘 貴集團估值所用無風險利率較管理層於2020年、2021年、2022年12月31日及2023年10月31日的估計上升或下降1%，按公平值計入損益的金融負債公平值會按下表所列金額（減少）／增加：

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無風險利率減少1%	5,767	9,251	6,483	2,111
無風險利率增加1%	(5,521)	(8,750)	(6,146)	(2,019)

公平值計量中使用的關鍵假設及於有關期間的按公平值計入損益的金融負債變動於附註27中披露。

公平值層級之間的轉移

於有關期間，在第一級與第二級之間並無出現任何公平值轉移，亦無任何公平值轉入第三級或自第三級轉出。貴集團的政策是在公平值層級之間出現轉移的報告期完結時確認有關轉移。

(ii) 並非按公平值列賬的金融資產及負債的公平值

貴集團以成本或攤銷成本列賬的金融資產及負債的賬面值與於2020年、2021年、2022年12月31日及2023年10月31日的公平值並無重大差異。

29 資本承擔

於各報告期末未償付且未於過往財務資料內計提撥備的資本承擔如下：

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約租賃物業裝修	18,254	16,850	13,339	7,784
資本投資承擔	5,000	-	-	-
	<u>23,254</u>	<u>16,850</u>	<u>13,339</u>	<u>7,784</u>

30 收購事項

(a) 截至2022年12月31日止年度的收購事項

截至2022年12月31日止年度，貴集團以人民幣263,098,000元的總對價向第三方加盟商收購其合資企業—東莞市星空、雲南延延、武漢盛客及溫州本巨的額外50%股權。根據相關協議，對價將以現金結算及以應收加盟商款項及向加盟商貸款抵銷。於完成收購後，被收購方的經營業績已計入貴集團的綜合財務報表。

下表概述於2022年用以收購被收購方所轉讓的對價，以及於收購日期所收購已識別資產及所承擔負債的金額：

	附註	於收購日期 人民幣千元
所轉讓對價公平值		
已付現金對價		144,380
應付對價(i)	21	3,900
應收加盟商款項淨額		96,178
向加盟商貸款		18,640
		<u>263,098</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於收購日期 人民幣千元
先前持有投資的公平值(ii)		126,888
		<u>389,986</u>

附註：

- (i) 應付對價已由 貴集團於截至2023年10月31日止十個月支付。
- (ii) 貴集團先前持有東莞市星空、雲南延延、武漢盛客及溫州本巨的50%股權。 貴集團終止確認先前持有投資的公平值，其與賬面值相若。

	附註	於收購日期 人民幣千元
所收購可識別資產及所承擔負債的已確認金額		
現金及現金等價物		629
物業、廠房及設備	11	191,936
再取回權利	13	70,500
使用權資產	12	504,873
貿易應收賬款及其他應收款項		249,627
貿易應付賬款及其他應付款項		(141,384)
租賃負債		(551,906)
遞延稅項負債	23(b)	(17,625)
按公平值計量的可識別資產淨值總額		<u>306,650</u>
商譽		
已轉讓對價的公平值		389,986
減： 貴集團收購的資產淨值公平值		<u>(306,650)</u>
商譽		<u>83,336</u>

截至2022年12月31日止年度，東莞市星空、雲南延延、武漢盛客及溫州本巨為 貴集團截至2022年12月31日止年度的業績貢獻收益人民幣72,350,000元及虧損人民幣71,513,000元。倘收購於2022年1月1日發生，管理層估計東莞市星空、雲南延延、武漢盛客及溫州本巨將為 貴集團截至2022年12月31日止年度的業績貢獻收益人民幣383,380,000元及虧損人民幣229,531,000元。

預期商譽不可扣稅。

(b) 截至2023年10月31日止十個月的收購事項

截至2023年10月31日止十個月， 貴集團以人民幣11,756,000元的總對價向第三方加盟商收購其合資企業－東莞優嘉的額外50%股權。根據相關協議，對價將以現金結算及以應收加盟商款項抵銷。於完成收購後，東莞優嘉的經營業績已計入 貴集團的綜合財務報表。

下表概述於收購日期用以收購東莞優嘉所轉讓的對價，以及所收購已識別資產及所承擔負債的金額：

附錄一

會計師報告

	於收購日期
	人民幣千元
所轉讓對價公平值	
已付現金對價	5,000
應收加盟商款項淨額	6,756
	<u>11,756</u>
先前持有投資的公平值(i)	8,044
	<u><u>19,800</u></u>

附註：

- (i) 貴集團先前持有東莞優嘉的50%股權。貴集團終止確認先前持有投資的公平值，其與賬面值相若。

	於收購日期
	人民幣千元
所收購可識別資產及所承擔負債的已確認金額	
現金及現金等價物	87
物業、廠房及設備	11 4,962
使用權資產	12 14,085
貿易應收賬款及其他應收款項	53,103
貿易應付賬款及其他應付款項	(42,092)
租賃負債	<u>(14,057)</u>
按公平值計量的可識別資產淨值總額	<u><u>16,088</u></u>
商譽	
已轉讓對價的公平值	19,800
減：貴集團收購的資產淨值公平值	<u>(16,088)</u>
商譽	<u><u>3,712</u></u>

截至2023年10月31日止十個月，東莞優嘉為貴集團截至2023年10月31日止十個月的業績貢獻收益人民幣43,328,000元及利潤人民幣850,000元。倘收購於2023年1月1日發生，管理層估計東莞優嘉將為貴集團截至2023年10月31日止十個月的業績貢獻收益人民幣56,654,000元及利潤人民幣1,844,000元。

商譽預計不可扣稅。

有關收購事項的現金及現金等價物現金流出淨額分析：

	截至12月31日 止年度	截至10月31日 止十個月
	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
已付現金對價.....	144,380	8,900
減：所收購的現金及現金等價物.....	(629)	(87)
現金流出淨額.....	143,751	8,813

31 出售一家子公司

於2022年7月，貴集團與PT KKV Investama Indonesia（「PT KKV Investama」）訂立協議，據此，貴集團同意將其於PT KKV Retail Indonesia（「PT KKV Retail」）的合共80%股權轉讓予PT KKV Investama。PT KKV Investama支付的總對價約為人民幣36,537,000元，以現金及假設PT KKV Retail於出售日期的貿易應付款項結算。已相應確認出售虧損人民幣6,473,000元。對價乃由經參考PT KKV Retail於出售時的資產淨值按公平原則磋商釐定。於失去控制權時，貴集團於出售日期自其綜合資產負債表終止確認PT KKV Retail的資產及負債。

32 重大關聯方交易

下表載列重大關聯方及其與貴集團的關係：

重大關聯方姓名／名稱	與貴集團的關係
吳悅寧先生.....	董事
郭惠波先生.....	董事
上海黑藻投資管理中心（「上海黑藻」）.....	對貴集團有 重大影響力的股東
東莞市星空*.....	合資企業
西安金鼎匯捷商務信息諮詢有限公司（「西安金鼎」）.....	合資企業
溫州本巨*.....	合資企業
寧夏啟順通商貿有限公司（「寧夏啟順通」）.....	合資企業
西寧中愛商貿有限責任公司（「西寧中愛」）.....	合資企業
武漢盛客*.....	合資企業
蘭州點樂商貿有限公司（「蘭州點樂」）.....	合資企業
雲南延延*.....	合資企業
福州文客商貿有限公司（「福州文客」）.....	合資企業
東莞優嘉*.....	合資企業
惠州市美含商貿有限公司（「惠州美含」）.....	合資企業
蕪湖市格律商貿有限公司（「蕪湖格律」）.....	合資企業
東莞市美習化妝品商貿有限公司（「東莞美習」）.....	合資企業
河南劭客商貿有限公司（「河南劭客」）.....	合資企業
梧州霖客商貿有限公司（「梧州霖客」）.....	合資企業
廣州祺客商貿有限責任公司（「廣州祺客」）.....	合資企業

* 於截至2022年12月31日止年度及截至2023年10月31日止十個月完成收購後（見附註30），該等實體成為貴集團的子公司，且不再被視為關聯方。

附錄一

會計師報告

(a) 與關聯方的重大交易

貴集團於有關期間訂立以下重大關聯方交易：

	截至12月31日止年度			截至10月31日止十個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自下列各方的貸款所得款項：					
上海黑藻.....	247,947	-	-	-	-
向下列各方償還貸款：					
上海黑藻.....	183,070	247,947	-	-	-
向下列各方銷售：					
合資企業.....	129,329	703,290	607,251	591,412	150,663

(未經審計)

(b) 與關聯方的重大結餘

截至2020年、2021年、2022年12月31日及2023年10月31日，貴集團與關聯方擁有以下年末重大結餘：

	於12月31日			於10月31日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自下列各方的貸款：				
非貿易相關				
上海黑藻.....	(247,947)	-	-	-
來自下列各方的其他應收款項：				
非貿易相關				
吳悅寧先生.....	12,457	-	-	-
郭惠波先生.....	3,589	-	-	-
貿易相關				
合資企業.....	47,172	231,269	-	-
	63,218	231,269	-	-
向下列各方的其他應付款項：				
貿易相關				
合資企業.....	(8,881)	(1,477)	(4,838)	(24,806)

(c) 主要管理人員薪酬

貴集團的主要管理人員薪酬，包括支付予貴公司董事及五名最高薪僱員的金額已於附註8及9內披露。

33 直接及最終控制方

於本報告日期，董事認為貴集團的直接控制方為在英屬維爾京群島註冊成立的MOGR Holding Co., Ltd.及Starlight Holding Co., Ltd.，而貴集團的最終控制方為吳悅寧先生及郭惠波先生。

34 已頒佈但於有關期間尚未生效的修訂本、新準則及詮釋的可能影響

截至本報告日期，香港會計師公會已頒佈於有關期間尚未生效且並未在過往財務資料內採納的多項修訂本及新準則。該等制定包括可能與貴集團相關的下列各項。

	<u>於下列日期或之後 開始的會計期間生效</u>
《香港會計準則》第1號修訂本，負債分類為流動或非流動.....	2024年1月1日
《香港會計準則》第1號修訂本，有契約的非流動負債.....	2024年1月1日
《香港財務報告準則》第16號，出售及租回中的租賃負債.....	2024年1月1日
《香港會計準則》第7號修訂本，供應商融資安排.....	2024年1月1日

貴集團正在評估該等制定預計將於初次應用年度產生的影響。迄今為止，貴集團認為採納修訂本及新準則不太可能對過往財務資料造成重大影響。

35 期後事項

於2023年10月31日後並無發生重大非調整事項。

期後財務報表

貴公司及貴集團旗下子公司概無就2023年10月31日之後任何期間編製經審計財務報表。