

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。此會計師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」的要求擬備，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]

致移卡有限公司列位董事、中信里昂證券資本市場有限公司、野村國際(香港)有限公司及農銀國際融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就移卡有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-4至I-68頁)，此等歷史財務資料包括於2016年、2017年及2018年12月31日和2019年6月30日的綜合財務狀況報表、貴公司於2016年、2017年及2018年12月31日和2019年6月30日的財務狀況報表，以及截至有關日期止各期間(「往績記錄期間」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-68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於[編纂]就貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次股份上市而刊發的文件(「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1.2及2.1所載的呈列及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(「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1.2及2.1所載的呈列及擬備基準擬備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呈列方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.2及2.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映 貴公司於2016年、2017年及2018年12月31日和2019年6月30日的財務狀況和 貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年6月30日的綜合財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間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2018年6月30日止六個月的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.2及2.1所載的呈列及擬備基準，擬備及呈列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及鑒證準則理事會（「國際審計及鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱工作準則第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和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可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，我們並無發現任何事項令我們相信，就本報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1.2及2.1所載的呈列及擬備基準擬備。

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

在擬備歷史財務資料時，未對第1-4頁中所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們謹此提述歷史財務資料附註25，該附註說明 貴公司並無就往績記錄期間支付任何股息。

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擬備任何法定財務報表。

[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

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團於往績記錄期間的財務報表，已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審核與鑒證準則理事會（「國際審核與鑒證準則理事會」）頒佈的國際審核準則進行審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有說明外，所有數值已約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

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	
		2016年	2017年	2018年	2018年	2019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)
收入.....	6	117,126	304,688	992,891	409,287	1,024,564
營業成本.....	9	(55,298)	(186,542)	(723,356)	(269,945)	(740,560)
毛利.....		61,828	118,146	269,535	139,342	284,004
銷售開支.....	9	(36,202)	(53,567)	(66,581)	(33,984)	(34,012)
行政開支.....	9	(132,663)	(91,467)	(84,053)	(42,887)	(56,336)
研發開支.....	9	(27,540)	(24,250)	(87,121)	(61,202)	(23,770)
金融資產減值虧損.....	21	(43)	(356)	(1,472)	(817)	(6,204)
其他收入.....	7	1,513	445	3,205	2,012	2,981
其他收益／(虧損)－淨額..	8	4,655	(1)	(352)	(305)	956
經營(虧損)／利潤.....		(128,452)	(51,050)	33,161	2,159	167,619
融資成本.....	11	(1,428)	(5,950)	(3,963)	(1,603)	(2,353)
應佔以權益法入賬的						
投資(虧損)／利潤.....	14	(292)	35	(3,943)	(968)	(6,367)
可轉換可贖回優先股的						
公允值變動.....	30	(45,887)	(275,712)	(213,216)	(87,477)	(141,939)
除所得稅前(虧損)／利潤..		(176,059)	(332,677)	(187,961)	(87,889)	16,960
所得稅(開支)／抵免.....	12	(6,093)	(9,347)	5,167	10,911	(35,608)
貴公司權益持有人應佔						
年內／期內虧損.....		(182,152)	(342,024)	(182,794)	(76,978)	(18,648)

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	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019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)	
貴公司權益持有人應佔					
年內／期內虧損	<u>(182,152)</u>	<u>(342,024)</u>	<u>(182,794)</u>	<u>(76,978)</u>	<u>(18,648)</u>
其他全面(虧損)／收益：					
隨後可能重新分類至損益之					
項目					
貨幣換算差額	<u>(26,783)</u>	<u>35,288</u>	<u>(41,236)</u>	<u>(11,366)</u>	<u>(3,351)</u>
貴公司權益持有人應佔年					
內／期內全面虧損總額	<u>(208,935)</u>	<u>(306,736)</u>	<u>(224,030)</u>	<u>(88,344)</u>	<u>(21,999)</u>
貴公司權益持有人應佔每股					
虧損(以每股人民幣元列					
示)					
—基本及攤薄	13 <u>(3.83)</u>	<u>(7.18)</u>	<u>(3.84)</u>	<u>(1.62)</u>	<u>(0.39)</u>

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2016年	2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備.....	15	8,750	10,395	29,141	31,621
無形資產.....	16	143	156	928	176,144
以權益法入賬的投資.....	14	1,334	6,369	37,426	36,208
預付款項及其他應收款項 ..	21	429	818	1,233	20,439
按公允值計入損益的					
金融資產.....	19	-	-	-	41,575
其他非流動資產.....	17	8,047	41,178	111,279	120,081
遞延稅項資產.....	31	1,733	10,268	35,825	18,372
		20,436	69,184	215,832	444,440
流動資產					
其他流動資產.....		65	16,846	34,127	48,790
存貨.....		334	402	996	4,086
應收款項.....	20	-	-	-	48,443
預付款項及其他應收款項 ..	21	254,679	426,478	896,965	961,282
受限制現金.....	22	60,978	54,606	141,385	335,258
現金及現金等價物	22	256,372	480,521	479,839	407,521
		572,428	978,853	1,553,312	1,805,380
資產總值.....		592,864	1,048,037	1,769,144	2,249,820
權益					
股本.....	23	30	30	30	30
庫存股份.....	24	-	-	-	(68,023)
其他儲備.....	24	66,603	134,692	102,541	337,387
累計虧損.....		(375,717)	(717,741)	(900,535)	(919,183)
貴公司擁有人應佔權益.....		(309,084)	(583,019)	(797,964)	(649,789)
權益總額.....		(309,084)	(583,019)	(797,964)	(649,789)

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於6月30日
		2016年	2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債					
非流動負債					
其他應付款項	28	–	41,691	80,271	80,589
租賃負債	27	2,032	886	13,301	13,517
按公允值計入損益的					
金融負債	30	443,505	792,071	1,008,948	1,272,317
遞延稅項負債	31	–	–	–	7,553
		445,537	834,648	1,102,520	1,373,976
流動負債					
應付及其他應付款項	28	236,950	367,287	1,167,116	1,351,279
合約負債	26	3,033	10,049	72,178	87,597
即期稅項負債		459	8,046	3,850	20,151
租賃負債	27	3,311	5,286	6,112	7,106
借款	29	129,503	275,708	45,100	59,500
按公允值計入損益的					
金融負債	30	83,155	130,032	170,232	–
		456,411	796,408	1,464,588	1,525,633
負債總額		901,948	1,631,056	2,567,108	2,899,609
權益及負債總額		592,864	1,048,037	1,769,144	2,249,820

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2016年	2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
於附屬公司的投資	37(a)	-	-	-	236,660
以權益法入賬的投資		-	5,000	3,749	3,448
物業、廠房及設備		1,113	1,338	3,196	2,843
		1,113	6,338	6,945	242,951
流動資產					
預付款項及其他應收款項 ..	37(b)	139,335	142,629	143,351	150,009
現金及現金等價物	37(c)	76,797	47,853	44,191	29,109
		216,132	190,482	187,542	179,118
資產總值		217,245	196,820	194,487	422,069
權益					
股本	23	30	30	30	30
庫存股份	37(e)	-	-	-	(68,023)
其他儲備	37(e)	69,747	135,618	105,335	406,813
累計虧損		(379,582)	(689,801)	(875,549)	(1,189,369)
權益總額		(309,805)	(554,153)	(770,184)	(850,549)
負債					
非流動負債					
按公允值計入損益的金融負債	37(d)	443,505	620,542	793,839	1,272,317
流動負債					
其他應付款項		390	399	600	301
按公允值計入損益的金融負債	37(d)	83,155	130,032	170,232	-
		83,545	130,431	170,832	301
負債總額		527,050	750,973	964,671	1,272,618
權益及負債總額		217,245	196,820	194,487	422,069

綜合權益變動表

	附註	貴公司權益持有人應佔			
		股本	其他儲備	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
於2016年1月1日的結餘.....		30	(7,385)	(193,565)	(200,920)
年內虧損.....		-	-	(182,152)	(182,152)
其他全面虧損.....		-	(26,783)	-	(26,783)
全面虧損總額.....		-	(26,783)	(182,152)	(208,935)
與擁有人進行的交易					
僱員股份計劃-僱員服務價值..	32	-	100,771	-	100,771
		-	100,771	-	100,771
於2016年12月31日的結餘.....		30	66,603	(375,717)	(309,084)
於2017年1月1日的結餘.....		30	66,603	(375,717)	(309,084)
年內虧損.....		-	-	(342,024)	(342,024)
其他全面收益.....		-	35,288	-	35,288
全面虧損總額.....		-	35,288	(342,024)	(306,736)
與擁有人進行的交易					
僱員股份計劃-僱員服務價值..	32	-	32,801	-	32,801
		-	32,801	-	32,801
於2017年12月31日的結餘.....		30	134,692	(717,741)	(583,019)
於2018年1月1日的結餘.....		30	134,692	(717,741)	(583,019)
年內虧損.....		-	-	(182,794)	(182,794)
其他全面虧損.....		-	(41,236)	-	(41,236)
全面虧損總額.....		-	(41,236)	(182,794)	(224,030)
與擁有人進行的交易					
僱員股份計劃-僱員服務價值..	32	-	9,085	-	9,085
		-	9,085	-	9,085
於2018年12月31日的結餘.....		30	102,541	(900,535)	(797,964)

附錄一

會計師報告

	附註	貴公司權益持有人應佔				
		股本	庫存股份	其他儲備	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2019年1月1日的結餘.....		30	-	102,541	(900,535)	(797,964)
期內虧損.....		-	-	-	(18,648)	(18,648)
其他全面虧損.....		-	-	(3,351)	-	(3,351)
全面虧損總額.....		-	-	(3,351)	(18,648)	(21,999)
與擁有人進行的交易						
業務合併.....	33	-	-	236,660	-	236,660
股份回購.....	24	-	(68,023)	(763)	-	(68,786)
僱員股份計劃-僱員服務價值...	32	-	-	2,300	-	2,300
		-	(68,023)	238,197	-	170,174
於2019年6月30日的結餘.....		30	(68,023)	337,387	(919,183)	(649,789)
(未經審計).....						
於2018年1月1日的結餘.....		30	-	134,692	(717,741)	(583,019)
期內虧損.....		-	-	-	(76,978)	(76,978)
其他全面虧損.....		-	-	(11,366)	-	(11,366)
全面虧損總額.....		-	-	(11,366)	(76,978)	(88,344)
與擁有人進行的交易						
僱員股份計劃-僱員服務價值...	32	-	-	4,268	-	4,268
		-	-	4,268	-	4,268
於2018年6月30日的結餘.....		30	-	127,594	(794,719)	(667,095)

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	
		2016年	2017年	2018年	2018年	2019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)						
經營活動現金流量						
經營活動(所用)/所得現金						
金.....	34(a)	(134,723)	(6,422)	401,400	(46,763)	43,515
已收利息.....	7	335	292	286	146	357
已付利息.....	11	(1,428)	(5,950)	(3,963)	(1,603)	(2,353)
已付所得稅.....		(5,411)	(10,294)	(27,947)	(21,951)	(2,075)
經營活動(所用)/所得現金淨額.....		(141,227)	(22,374)	369,776	(70,171)	39,444
投資活動現金流量						
購買物業、廠房及設備以及無形資產.....						
		(3,203)	(3,749)	(11,153)	(3,475)	(4,010)
其他非流動資產付款.....		(3,068)	(41,975)	(76,637)	(20,333)	(70,942)
投資預付款項.....	21(a)	-	-	-	-	(20,000)
業務合併(付款)/所獲現金淨額.....	33	(4,755)	-	-	-	4,968
於聯營公司的投資付款.....		-	(5,000)	(35,000)	(17,500)	(5,149)
購買按公允值計入損益的金融資產.....		(30,100)	(50,100)	-	-	(400,050)
出售按公允值計入損益的金融資產.....		30,750	50,472	-	-	401,016
投資活動所用現金淨額.....		(10,376)	(50,352)	(122,790)	(41,308)	(94,167)

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	
		2016年	2017年	2018年	2018年	2019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)						
融資活動現金流量						
發行與集團實體股權相關的權證產品所得款項						
		3,880	-	-	-	-
發行可轉換可贖回						
	30	-	159,000	-	-	-
回購可轉換可贖回優先股						
		-	-	-	-	(26,079)
股份回購預付款項						
		-	-	(10,000)	-	-
[編纂]開支付款						
		-	-	-	-	(1,642)
借款所得款項						
		7,092,085	26,894,094	1,452,240	1,392,866	80,000
償還借款						
		(6,962,582)	(26,747,889)	(1,682,848)	(1,598,275)	(65,600)
租賃負債付款						
	27	(2,778)	(5,380)	(9,223)	(3,725)	(4,334)
融資活動所得/(所用)						
現金淨額						
		<u>130,605</u>	<u>299,825</u>	<u>(249,831)</u>	<u>(209,134)</u>	<u>(17,655)</u>
現金及現金等價物(減少)/						
增加淨額						
		<u>(20,998)</u>	<u>227,099</u>	<u>(2,845)</u>	<u>(320,613)</u>	<u>(72,378)</u>
年/期初現金及現金等價物 ...						
		272,462	256,372	480,521	480,521	479,839
匯率變動對現金及現金等價物的						
		4,908	(2,950)	2,163	570	60
年/期末現金及現金等價物 ...						
		<u>256,372</u>	<u>480,521</u>	<u>479,839</u>	<u>160,478</u>	<u>407,521</u>

II. 歷史財務資料附註

1. 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

移卡有限公司(「貴公司」)於2011年9月8日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經合併及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處位於NovaSage Incorporations (Cayman) Limited, Floor 4, Willow House, Cricket Square, P.O. Box 2582, Grand Cayman KY1-1103, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。貴公司及其附屬公司(包括附註1.2所界定的結構性實體)(統稱「貴集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事為零售商戶及消費者提供支付服務及科技賦能商業服務(統稱「上市業務」)。

截至本報告日期，中國公民劉穎麒先生(「劉先生」)為貴公司最終控股股東。

除另有說明外，本財務資料以人民幣呈列。

1.2 貴集團歷史及重組

貴公司於2011年9月8日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於註冊成立日期，貴公司法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的普通股。緊隨註冊成立後，貴公司的一股股份獲配發及發行予初始認購人，彼於同日將股份轉讓予Creative Brocade Ltd. (「Creative Brocade」)。同日，貴公司亦分別配發及發行八股股份及一股股份予Creative Brocade及Smallbox Ltd. (「Smallbox」)，其為分別由劉先生及秦保安先生(「秦先生」)全資擁有的中間投資控股公司。

於2012年2月10日，貴公司的已發行股本分拆為100,000股每股面值0.0001美元的股份。同日，貴公司向Creative Brocade及Smallbox配發及發行42,764,546股及4,753,636股每股面值0.0001美元的普通股。於2015年3月9日，Greycroft Growth, L.P. (「Greycroft基金」)及eVentures Growth, L.P. (「eVentures基金」)自Smallbox收購934,366股及420,464股普通股。

於2012年1月19日至2017年11月28日，貴集團向IVP Fund II A, L.P.與IVP Fund II B, L.P. (統稱「IVP基金」)、THL U Limited、Greycroft基金及eVentures基金等公司發行一系列可轉換可贖回優先股(「優先股」)。優先股的更多詳情載於附註30。於2019年7月，作為集團重組的一部分，貴公司向若干機構投資者發行及配發941,981股C系列優先股。

中國的法規限制外資投資提供增值電信服務、支付服務及小額貸款業務的公司，其中包括貴集團透過深圳市移卡科技有限公司(「深圳移卡」)及其附屬公司(在中國註冊成立並由劉先生控制)經營的若干業務及服務。為讓若干外國公司能夠對貴集團的該等業務進行投資，Yeahka Technology (Shenzhen) Co., Ltd. (「移卡WFOE」)於2012年5月在中國成立，並與深圳移卡及其當時註冊擁有人訂立合約安排以透過一系列合約安排取得深圳移卡的管理控制權並分享其所有經濟利益。於2019年10月，作為集團重組的一部分，先前合約安排由一組新合約安排所取代。該等合約安排的詳情載於附註2.2.1(a)。

透過該等合約安排，貴公司能夠有效控制、確認及收取深圳移卡及其附屬公司(統稱「中國營運實體」)的絕大部分經濟利益及運營。因此，中國營運實體被視為由貴公司控制的結構性實體，中國營運實體的財務狀況及經營業績已基於貴公司首次獲得對該等中國營運實體的控制權的相應日期合併入賬。

然而，合約安排未必如貴集團對深圳移卡及其附屬公司擁有直接控制權的直接法定擁有權一樣有效。中國法律制度所呈現的不明朗因素可能妨礙貴集團於深圳移卡及其附屬公司業績、資產及負債的實益權利。基於法律顧問的意見，貴公司董事認為，移卡WFOE、深圳移卡及其權益持有人訂立的合約安排符合相關中國法律及法規，具有法律約束力並可執行。

Expanded Treasure Technology Limited與拓展寶互聯網金融服務(深圳)有限公司(「拓展寶」)之間亦就拓展寶簽署類似的合約安排。收購完成後，拓展寶被視為貴公司的受控制結構性實體，貴公司亦將其財務報表進行合併入賬。是次收購的詳情載於附註33(b)。由於根據相關中國法律法規，拓展寶開展的業務不受外國投資限制所限，拓展寶的業務自2019年8月31日起轉讓並由深圳樂拓寶科技有限公司(「樂拓寶」)承接。樂拓寶為一間於2019年8月1日在中國成立的有限公司，並為貴公司的直接全資附屬公司。拓展寶的合約安排已於2019年8月31日終止。

於往績記錄期間，貴集團亦收購若干附屬公司、聯營公司及合營企業。有關詳情，請參閱附註14及附註33。

附錄一

會計師報告

貴集團主要附屬公司於本報告日期及於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	主營業務及 營運地點	已發行及 實繳股本/ 註冊股本	持有的股權/實益權益				於報告日期 持有的股權/ 實益權益	附註
				於12月31日			於		
				2016年	2017年	2018年	6月30日		
%	%	%	2019年	%					
直接權益									
移卡科技有限公司.....	香港/2011年10月7日	投資控股/香港	-港元/100港元	100%	100%	100%	100%	100%	(g)
朗悅環球有限公司(「朗悅」).....	英屬處女群島/ 2019年3月25日	投資控股/ 英屬處女群島	2美元/50,000美元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	(b)
間接權益									
移卡外商獨資企業.....	中國/2012年5月17日	投資控股/中國	5,500,000美元/ 5,500,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
深圳移卡.....	中國/2011年6月16日	支付終端及 移動支付服務/中國	人民幣200,000,000元/ 人民幣200,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
樂刷科技有限公司(「樂刷」).....	中國/2013年7月31日	支付終端及 移動支付服務/中國	人民幣101,000,000元/ 人民幣101,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
北京樂刷信息服務有限公司 (「北京樂刷」).....	中國/2016年1月15日	支付終端及 移動支付服務/中國	人民幣12,000,000元/ 人民幣12,000,000元	100%	100%	不適用	不適用	不適用	(c)
深圳市前海掃掃科技有限公司.....	中國/2016年9月13日	支付相關服務/中國	人民幣5,500,000元/ 人民幣50,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
深圳市樂售雲科技有限公司 (「樂售」).....	中國/2014年4月28日	軟件即服務(「SaaS」) 服務/中國	人民幣15,400,000元/ 人民幣15,400,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
深圳市智掌櫃雲服務有限公司.....	中國/2017年6月23日	SaaS服務/中國	人民幣27,100,000元/ 人民幣27,100,000元	不適用	100%	100%	100%	100%	(d)
深圳市飛泉雲數據服務有限公司..	中國/2016年2月23日	金融科技服務/中國	人民幣74,349,600元/ 人民幣200,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
深圳前海飛泉商業保理有限公司..	中國/2016年10月10日	金融科技服務/中國	人民幣49,100,000元/ 人民幣60,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(e)
深圳市錦匯投資管理合夥企業 (有限合夥).....	中國/2015年12月23日	投資控股/中國	人民幣120,000元/ 人民幣4,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(b)
杭州青霓科技有限公司.....	中國/2018年10月30日	SaaS服務/中國	人民幣-/ 人民幣5,000,000元	不適用	不適用	60%	60%	60%	(b)
Expanded Treasure Technology Limited (「Expanded Treasure」).....	開曼/2019年4月24日	投資控股/香港	-美元/50,000美元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	(b)
拓展寶.....	中國/2015年12月24日	營銷服務/中國	人民幣10,000,000元/ 人民幣10,000,000元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	(f)
廣州飛泉小額貸款有限公司.....	中國/2019年7月30日	小額貸款服務	人民幣200,000,000元/ 人民幣200,000,000元	不適用	不適用	不適用	不適用	100%	(b)

- (a) 該等附屬公司截至2016年12月31日止年度的法定財務報表已由瑞華會計師事務所審核，而截至2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由深圳長江會計師事務所審核。
- (b) 由於公司註冊成立地點並無法定規定，故並無就該等公司刊發法定經審計財務報表。
- (c) 截至2016年12月31日止年度，並無就北京樂刷信息服務有限公司編製法定經審計財務報表。北京樂刷截至2017年12月31日止年度的法定財務報表已由深圳長江會計師事務所審核。北京樂刷已於2018年7月4日被出售。
- (d) 截至2017年12月31日止年度，並無就深圳市智掌櫃雲服務有限公司編製法定經審計財務報表。深圳市智掌櫃雲服務有限公司截至2018年12月31日止年度的法定財務報表已由深圳長江會計師事務所審核。
- (e) 截至2016年12月31日止年度，並無就深圳前海飛泉商業代理有限公司編製法定經審計財務報表。深圳前海飛泉商業代理有限公司截至2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由深圳長江會計師事務所審核。
- (f) 自註冊成立以來，並無就該等公司編製任何經審計財務報表。
- (g) 移卡科技有限公司截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由執業會計師Honpro CPA (Practising) Corporation Limited審核。

誠如本附註先前所述，貴公司並無擁有中國營運實體及拓展寶(統稱「結構性實體」)權益的直接或間接法定擁有權。然而，根據與該等結構性實體的註冊擁有人所訂立的若干合約安排，貴公司及其其他合法擁有的附屬公司透過控制該等公司投票權、控制其財務及營運決策、任免其管治組織的大部分成員，以及於該管治組織會議上投大多數票，從而控制該等公司。因此，貴集團有權對該等結構性實體行使權力、參與該等結構性實體活動獲得可變回報並有能力透過對該等結構性實體的權力影響該等回報。因此，就會計目的而言，該等公司被呈列作為貴公司的受控制結構性實體。

2. 主要會計政策概要

編製歷史財務資料所採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策已於所有呈報年度貫徹應用。

2.1 編製基準

貴集團的歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。

歷史財務資料根據歷史成本慣例編製，就重估按公允值計入損益的金融資產及金融負債作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對歷史財務資料作出重大假設及估計的範疇披露於下文附註4。

所有生效的準則、準則修訂及詮釋於2019年1月1日開始的財政年度強制執行，並於往績記錄期間持續應用於貴集團。

於2019年6月30日，貴集團的負債淨額及累計虧損分別為人民幣649,789,000元及人民幣919,183,000元，主要由於優先股公允值重大變動所致，並作為開支計入收益表。優先股的持有人可選擇於2021年12月31日後任何時間贖回優先股。優先股的持有人可選擇於優先股發行後任何時間將優先股轉換為普通股，或於下列時間自動轉換為普通股：(i)大部分B系列股東(如附註30所界定)及75%的優先股股東(作為單一類別投票)投票進行轉換、或(ii)完成合資格公開發售。在任何情況下，優先股於報告日期起計12個月內不會對貴集團產生現金流量影響。

此外，於2019年6月30日，貴集團流動資產淨值為人民幣279,747,000元。根據貴公司董事編製的本報告日期起12個月營運資金預測，董事認為貴集團擁有充足的現金資源滿足其未來營運資金需求及業務發展。因此，貴公司董事認為按照持續經營基準編製歷史財務資料屬適當。

未採納的新訂準則、現行準則的修訂及詮釋

以下為已頒佈但尚未於2020年1月1日生效、貴集團未於往績記錄期間提早採納的準則、修訂及詮釋：

		於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
國際財務報告準則第10號及國際會計準則 （「國際會計準則」）第28號之修訂.....	投資者與其聯營企業或 合營企業之間出售或投入資產	待確定
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修訂....	重要性的定義	2020年1月1日
國際財務報告準則第3號之修訂— 財務報告概念框架(2018).....	業務的定義	2020年1月1日
國際財務報告準則第17號.....	保險合約	2021年1月1日

貴集團將於上述新訂或經修訂準則、現行準則的修訂及詮釋生效時採納。管理層已作出初步評估，預計採納此等準則、現行準則的修訂及詮釋對貴集團的財務狀況及經營業績並無產生任何重大影響。

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合

附屬公司指貴集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。倘貴集團就參與實體所得可變動回報承擔風險或享有權利，並能透過其對該實體之活動的指揮權影響該等回報，則貴集團對該實體有控制權。附屬公司自控制權轉移至貴集團之日起開始合併入賬。彼等自控制權喪失之日起終止合併入賬。

貴集團內公司間的交易、結餘及交易的未變現收入予以抵銷。除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以抵銷。附屬公司的會計政策於必要時作出變動，以與貴集團的會計政策一致。

(a) 透過合約安排控制的附屬公司

誠如附註1.2所述，移卡外商獨資企業已與深圳移卡及其登記股東訂立合約安排，有關安排可使移卡外商獨資企業與貴集團：

- 對深圳移卡行使有效控制權；
- 行使深圳移卡的權益持有人投票權；
- 收取中國營運實體所產生的絕大部分經濟利益及回報，作為移卡外商獨資企業獨家提供技術支持、諮詢及其他服務的代價(由移卡外商獨資企業酌情決定)；
- 取得不可撤回及獨家權利以象徵式代價向深圳移卡的登記股東購買該公司的所有股權，惟相關政府機關要求以另一金額作為購買代價則除外，於該情況下購買代價將為有關機關所要求的金額。倘相關政府機關要求以象徵式代價以外的金額作為購買代價，則深圳移卡登記股東將向移卡外商獨資企業退回彼等所收取的購買代價。應移卡外商獨資企業的要求，深圳移卡登記股東於移卡外商獨資企業行使其購買權後，將即時及無條件地向移卡外商獨資企業(或其於貴集團內的指定人士)轉讓彼等各自於深圳移卡的股權。
- 自深圳移卡的登記股東取得以該公司全部股權所作出的質押，以作為(其中包括)履行彼等於合約安排項下的責任的擔保。

貴集團收購拓展寶亦執行類似合約安排。

貴集團並無於結構性實體中擁有任何股權。然而，由於合約安排，貴集團有權獲得其參與結構性實體所得的可變回報，並有能力透過其於結構性實體之權力影響該等回報，故被視為對結構性實體擁有控制權。因此，貴公司將該等實體的財務狀況及經營業績綜合計入貴集團於往績記錄期間的歷史財務資料中。

(b) 出售附屬公司

當貴集團不再擁有控制權時，在實體的任何保留權益會重新計量至於失去控制權當日的公允值，賬面值的變動在損益中確認。公允值為其後將保留權益作為聯營公司、合營企業或金融資產入賬時的初始賬面值。此外，先前就該實體於其他全面收益中確認的任何數額會假定貴集團已直接處置相關資產或負債而入賬。這意味先前在其他全面收益中確認的數額會重新分類至損益或轉撥至適用的國際財務報告準則所指定／允許的另一權益類別。

(c) 業務合併

不論是收購權益工具或其他資產，所有業務合併均以收購會計法入賬。就收購一間附屬公司所轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公允值
- 結欠所收購業務前擁有人的負債
- 貴集團所發行股權
- 或然代價安排所產生的任何資產或負債的公允值；及
- 先前所存在於附屬公司的股權的公允值。

於業務合併中所收購的可識別資產及所承擔的負債及或然負債，初步按於收購日期的公允值計量。貴集團按個別收購的情況以公允值或非控股權益於所收購實體可識別資產淨值所佔比例確認於收購實體的任何非控股權益。

與收購相關的成本於產生時支銷。

以下各項：

- 所轉讓的代價；
- 於所收購實體中的任何非控股權益的金額；及
- 任何先前於所收購實體的股權於收購日期的公允值

超逾所收購可識別資產淨值的公允值的部分乃記作商譽。

倘該等金額少於所收購業務可識別資產淨值的公允值，則有關差額會直接於損益中確認為議價收購。

或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後重新計量至其公允值，而公允值變動則於損益中確認。

倘業務合併分階段進行，則收購人先前於被收購方持有的股權於收購日期的賬面值將重新計量至其於收購日期的公允值。因有關重新計量所產生的收益或虧損乃於損益中確認。

(d) 控制權並無變動的附屬公司擁有權益變動

倘與非控股權益的交易不會導致失去控制權，則入賬列作權益交易，即作為與附屬公司擁有人以其作為擁有人的身份進行的交易。任何已付代價的公允值與附屬公司資產淨值相關已收購部分的賬面值的差額則計入權益。向非控股權益進行出售所產生的收益或虧損亦計入權益。

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資的直接應佔成本。貴公司將附屬公司的業績按已收及應收股息基準入賬。

倘自對附屬公司的投資所收取的股息超出該附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額，或倘該項投資於獨立財務報表的賬面價值超出綜合財務報表所示投資對象的淨資產(包括商譽)的賬面值，則須於收取有關股息時對於附屬公司的投資進行減值測試。

2.3 合資安排及聯營公司

2.3.1 合資安排

根據國際財務報告準則第11號合資安排，合資安排的投資分類為合資經營或合營企業。分類以每名投資者的合約權利及責任為依據，而非基於合資安排的法律架構。貴集團確認對合資經營的資產、負債、收益及開支的直接權利，以及其分佔的任何共同持有或承擔的資產、負債、收益及開支。有關金額已計入財務報表的適當項目下。

根據權益會計法，於合營企業的權益初始按成本計量並於其後作出調整，以於損益中確認貴集團應佔投資對象的收購後損益以及於其他全面收益中確認貴集團應佔投資對象的其他全面收益變動。貴集團於合營企業的投资包括於收購時確認的商譽。於收購合營企業的擁有權權益後，合營企業之成本與貴集團所佔合營企業可識別資產及負債公允淨值之間的差額作為商譽入賬。當貴集團應佔權益法計量投資虧損等於或超過其於該實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)時，貴集團不再確認進一步虧損，除非貴集團代其他實體承擔責任或支付款項。

貴集團與其合營企業之間交易的未變現收益予以對銷，惟以貴集團於該等實體的權益為限。未變現虧損亦予以對銷，除非有關交易提供證據顯示已轉讓資產出現減值。權益計量投資對象的會計政策已於必要時作出變動，以確保與貴集團所採納的政策保持一致。

2.3.2 聯營公司

聯營公司指貴集團對其有重大影響力但無控制權的實體(一般持有佔其20%至50%表決權的股權)。

於聯營公司的投資

於聯營公司的投資按照國際會計準則第28號使用權益會計法入賬。根據權益法，投資初步按成本確認，並調高或調低賬面值以確認於收購日期後投資者應佔投資對象的損益及應佔投資對象的其他全面收益。已收或應收聯營公司股息確認為投資賬面值的扣減。貴集團於該等聯營公司的投資包括收購時確認的商譽，經扣除任何累計減值虧損。收購一家聯營公司擁有權權益後，該聯營公司的成本與貴集團所佔聯營公司可識別資產及負債公允淨值之間的差額作為商譽入賬。

倘於聯營公司的擁有權權益減少但仍保留重大影響力，則僅將先前按比例在其他全面收益中確認的數額重新分類至損益(如適用)。

貴集團應佔聯營公司的收購後損益會於綜合全面收益表確認，其應佔其他全面收益中的收購後變動則於其他全面收益確認。累計收購後變動按照投資賬面值予以調整。當貴集團應佔聯營公司虧損等於或超過其於聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時，貴集團不再確認進一步虧損，除非貴集團代聯營公司承擔法律或推定責任或支付款項。

貴集團於各報告日期釐定於聯營公司的投資是否存在客觀減值證據。如存在減值證據，則貴集團按聯營公司可收回金額與其賬面值的差額計算減值金額，並於綜合全面收益表中「分佔以權益法入賬的投資利潤／(虧損)」一項確認有關金額。

貴集團與其聯營公司之間的上游及下游交易所產生的利潤及虧損，於貴集團的綜合財務報表確認，但僅以非關聯投資者於聯營公司的權益為限。除非有關交易提供證據顯示已轉讓資產出現減值，否則未變現虧損予以對銷。聯營公司的會計政策已於必要時作出變動，以確保與貴集團所採納的政策保持一致。於聯營公司中的股權攤薄所產生的收入或虧損於損益中確認。

2.4 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體之財務報表所列項目乃按實體營運所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。貴公司之功能貨幣為美元。移卡外商獨資企業以及結構性實體等集團公司於中國註冊成立，而該等實體將人民幣視為其功能貨幣。由於貴集團主要業務於中國進行，故貴集團釐定人民幣為其呈列貨幣，並以人民幣呈列其歷史財務資料（除非另有訂明）。

(ii) 交易及結餘

非功能貨幣以外的外幣交易均按交易當日的匯率換算為功能貨幣。因該等交易結算及按報告期末收市匯率換算以外幣計值之貨幣資產及負債而產生之匯兌差額，一般於損益中確認。

與借款相關的匯兌損益呈列於綜合損益表「融資成本」項目內。影響損益的所有其他匯兌損益計入綜合損益表「其他收益／（虧損）－淨額」中。

按公允值計量、以外幣計值的非貨幣項目按釐定公允值當日的匯率換算。按公允值計量的資產及負債的換算差額作為公允值損益之一部分入賬。

非貨幣金融資產及負債（如按公允值計入損益持有的權益）的換算差額於綜合財務狀況表內確認為公允值損益之一部分。非貨幣金融資產（如分類為按公允值計入其他全面收益（「按公允值計入其他全面收益」）的權益）的換算差額計入其他全面收益。

(iii) 集團公司

功能貨幣有別於呈列貨幣人民幣之所有集團實體（當中並無實體使用惡性通貨膨脹經濟之貨幣）之業績及財務狀況，均按以下方式換算為呈列貨幣：

- 各綜合財務狀況表呈列之資產及負債乃按財務狀況表日期之收市匯率換算；
- 各全面收益表之收支乃按平均匯率換算（除非該平均匯率並非有關交易當日通行匯率累計影響之合理概約值，在該情況下，收支按有關交易當日之匯率換算）；及
- 所有因此而產生之貨幣換算差額於其他全面收益中作為獨立部分確認。

於綜合賬目時，換算境外業務淨投資以及指定為該等投資作對沖之借貸及其他貨幣工具產生之匯兌差額於其他全面收益內確認。於出售境外業務時，相關匯兌差額重新分類至損益，作為出售損益之一部分。

因收購海外實體而產生之商譽及公允值調整，均視為海外實體之資產及負債，並以收市匯率換算。貨幣換算差額於其他全面收益中確認。

2.5 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備按歷史成本減折舊入賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

僅當與項目有關之未來經濟利益可能流入貴集團，而該項目之成本能夠可靠地計量時，方會將該項目其後產生之成本計入資產之賬面值內或確認為獨立資產（如適用）。已置換部分之賬面值則終止確認。所有其他維修及保養開支於其產生之財政期間內自損益扣除。

折舊以直線法計量，以於下述彼等之估計可使用年期內將其成本分配至剩餘價值：

使用權資產	剩餘租期
設備	3年
車輛	5年
租賃物業裝修	估計可使用年期或剩餘租期(以較短者為準)

於各報告期末評估資產的剩餘價值及可使用年期，並在適當情況下作出調整。

倘一項資產之賬面值高於其估計可收回金額，則該項資產之賬面值即時撇減至其可收回金額。

出售所產生的收益及虧損乃透過比較所得款項與賬面值而釐定，並於綜合全面收益表的「其他收益／(虧損)淨額」內確認。

使用權資產包括使用租賃的若干物業、廠房及機械的權利，並按成本計量。使用權資產初始成本包括以下各項：

- 租賃負債初始計量的數額
- 於開始日期或之前支付的租賃付款
- 任何初始直接成本，及
- 復原成本。

倘租賃於租期屆滿前將相關資產的所有權轉讓予 貴集團或倘使用權資產的成本反映 貴集團購買權的行使， 貴集團於相關資產的租賃開始日期至可使用年期末之期間將使用權資產計為減值。否則，使用權資產以直線法於資產可使用年期或資產租期(以較短者為準)內計為減值。

2.6 無形資產

(i) 商譽

收購附屬公司所產生的商譽指所轉讓代價、於被收購方任何非控股權益之金額及先前於被收購方股權於收購日期之公允值超出所收購可識別資產淨值之公允值之部分。

就減值測試而言，於業務合併中收購之商譽分配至預期將受惠於合併所帶來協同效益之各現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別。獲分配商譽之各單位或單位組別為實體內就內部管理而監察商譽之最低層級。商譽乃於營運分部層面進行監察。

商譽每年進行減值審閱，或於有事件或情況變動顯示可能出現減值時會作出更頻繁的減值評估。包含商譽之現金產生單位之賬面值與其可收回金額(即使用價值與公允值減出售成本之較高者)作比較。所有減值即時確認為開支，且不會於其後撥回。

(ii) 其他無形資產

其他無形資產主要包括從第三方購入的軟件以及客戶關係。倘其他無形資產於業務合併過程中收購，則初步按成本或公允值確認及計量。其他無形資產於其估計可使用年期內以直線法攤銷，該攤銷方法反映無形資產未來經濟利益的預期耗用方式。

貴集團採用直線法於以下期間內攤銷無限使用年期之無形資產：

軟件	3年
客戶關係	3年

(iii) 研發費用

研發費用於產生時確認為開支。開發項目(與新產品或升級產品的設計及測試有關)產生的成本於符合確認標準時作為無形資產撥充資本。此等標準包括：(1)技術上可完成軟件產品，使其達到可用狀態；(2)管理層有意完成軟件產品並使用或出售該產品；(3)擁有使用或出售軟件產品的能力；(4)可說明軟件產品將如何產生可能未來經

濟利益；(5)擁有充足的技術、財務及其他資源完成軟件產品的開發並使用或出售該產品；及(6)軟件產品於開發期間的費用能夠可靠計量。不符合該等標準的其他開發費用於產生時確認為開支。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月，並無任何符合該等標準並作為無形資產撥充資本的開發成本。

2.7 非金融資產減值

無限使用年期之無形資產或未能即時使用之無形資產毋須攤銷，並會每年進行減值測試。須作出攤銷之資產於有事件或情況變動顯示賬面值可能無法收回時評估減值情況。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額之部分確認。可收回金額為資產公允值減出售成本與使用價值之較高者。為進行減值評估，資產按產生獨立可識別現金流量之最低層級(現金產生單位)進行分類。已減值的非金融資產(商譽除外)於各報告期末評估減值是否可撥回。

2.8 金融資產

2.8.1 分類

貴集團將金融資產分為以下計量類別：

- 其後按公允值計量(不論計入其他全面收益或計入損益)的金融資產；及
- 將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。

就按公允值計量的資產而言，收益及虧損將於損益或其他全面收益中入賬。就於債務工具的投資而言，將視乎持有投資的業務模式而定。就於並非持作買賣的權益工具的投資而言，則將視乎貴集團是否已於初步確認時不可撤回地選擇以按公允值計入其他全面收益將股權投資入賬。

有關各類金融資產的詳情，請參閱附註18。

貴集團僅於管理該等資產的業務模式有變時，方會對債務投資作重新分類。

2.8.2 計量

於初步確認時，貴集團按公允值計量金融資產，而倘金融資產並非按公允值計入損益，則加上收購該金融資產直接應佔的交易成本。按公允值計入損益之金融資產之交易成本則於損益內支銷。

於釐定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流是否僅為支付本金及利息時，會對其作整體考慮。

債務工具

債務工具之後續計量視乎貴集團管理資產之業務模式及該資產之現金流量特徵而定。貴集團將債務工具分類為三個計量類別：

- 攤銷成本：為收取合約現金流量而持有的資產，倘該等現金流量僅為本金及利息付款，則有關資產按攤銷成本計量。來自該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入中。終止確認所產生的任何收益或虧損直接於損益中確認，並與匯兌損益一併於「其他收益／(虧損)－淨額」中呈列。減值虧損(如有)於損益中作為單獨項目呈列。
- 按公允值計入其他全面收益：為收取合約現金流量及出售金融資產而持有的資產，倘該等資產的現金流量僅為本金及利息付款，則有關資產按公允值計入其他全面收益計量。賬面值變動乃透過其他全面收益確認，惟就確認減值收益或虧損而言，利息收入及匯兌損益於損益確認。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認之累計收益或虧損將自權益重新分類至損益並於「其他收益／(虧損)－淨額」中確認。來自該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入中。匯兌損益於「其他收益／(虧損)－淨額」中呈列，而減值開支(如有)於損益中作為單獨項目呈列。

- 按公允值計入損益(「按公允值計入損益」)的金融資產：不符合攤銷成本或按公允值計入其他全面收益標準之資產乃按公允值計入損益計量。其後按公允值計入損益計量之債務投資產生之收益或虧損於損益內確認，並於其產生期間在「其他收益／(虧損)－淨額」中呈列。

權益工具

貴集團其後按公允值計量所有股權投資。倘 貴集團管理層選擇於其他全面收益呈列股權投資公允值收益及虧損，終止確認投資後不會將公允值收益及虧損重新分類至損益。當 貴集團確立收取股息款項的權利時，該等投資的股息繼續於損益確認為其他收入。

按公允值計入損益的金融資產的公允值變動於綜合全面收益表(如適用)內「其他收益／(虧損)－淨額」中確認。按公允值計入其他全面收益的股權投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不與其他公允值變動分開呈報。

2.8.3 減值

貴集團有以下須遵守國際財務報告準則第9號之新預期信貸虧損模式之資產：

- 應收及其他應收款項；
- 受限制現金；
- 現金及現金等價物。

貴集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)，對所有應收款項採用全期預期虧損撥備。

貴集團按預期基準評估按攤銷成本列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。所用減值方法視乎信用風險有否大幅增加而定。

其他應收款項減值按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，視乎初始確認後信貸風險是否顯著增加而定。倘自初始確認以來應收款項的信貸風險大幅上升，則減值按全期預期信貸虧損計量。為管理現金及現金等價物所產生的風險，貴集團僅與國有或聲譽卓著的金融機構交易。該等金融機構近期並無違約歷史。

倘於其後期間，減值虧損的金額減少，而減幅與確認減值後發生之事件(例如債務人之信用評級改善)有客觀聯繫，則在損益內確認撥回先前已確認之減值虧損。金融資產減值測試載述於附註3.1(b)。

2.8.4 終止確認

金融資產

倘考慮終止確認的部分符合以下任何一項條件，則 貴集團終止確認一項金融資產：(i)收取該項金融資產現金流量的合約權利屆滿；或(ii)收取該金融資產現金流量的合約權利已轉移，且 貴集團已轉移該金融資產所有權的絕大部分風險及回報；或(iii)貴集團保留收取該金融資產現金流量的合約權利，但於一項符合終止確認現金流量轉讓(「轉手」)規定)所有條件及將該金融資產所有權的絕大部分風險及回報轉移的協議中承擔向最終收款方支付現金流量的合約責任。

倘完全轉讓一項金融資產符合終止確認的條件，則將以下兩項金額的差額於損益中確認：

- 所轉讓金融資產的賬面值；及
- 自轉讓所收取的代價及已直接於權益中確認的任何累計收益或虧損的總和。

倘 貴集團並無轉讓或保留所有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，則 貴集團將繼續確認資產，惟以其持續參與者為限，並確認相關負債。

其他金融負債

金融負債於負債項下的責任獲解除、註銷或屆滿時終止確認。當一項現有金融負債被同一放款人按極為不同的條款所發行的另一項金融負債所取代時，或現有負債的條款作出重大修改時，有關交換或修訂被視為終止確認原有負債及確認一項新負債，而相關賬面值的差額則於損益中確認。

2.8.5 對銷金融工具

當 貴集團現時有法定可強制執行權力對銷已確認金額，且有意以淨額基準結清或同時變現資產及結清負債時，金融資產與負債會互相抵銷，而淨額將記入資產負債表內。 貴集團亦已訂立不符合對銷準則的安排，但仍獲准在若干情況下(如破產或合約被終止)對銷相關金額。

2.9 應收及其他應收款項

應收及其他應收款項主要包括應收清算機構款項、應收銷售支付終端客戶款項、應收佣金、應收貸款、租賃按金等。倘其他應收款項預期可於一年或一年以內(倘為更長期間，於業務的正常經營週期內)收回，則該等應收款項分類為流動資產。否則，該等應收款項呈列為非流動資產。

其他應收款項初始按公允值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量，並扣除減值撥備。有關 貴集團其他應收款項減值政策的闡述，請參閱附註2.8.3。

2.10 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及其他原到期日在三個月以內的短期高流通性投資。

2.11 股本

普通股分類為權益。優先股分類為負債(見附註2.15)。

2.12 應付及其他應付款項

應付款項為日常業務過程中向供應商購買商品或服務而應支付的款項。其他應付款項主要包括自分銷渠道收取的按金及准入費以及應付商戶款項。

貴集團於業務過程中自分銷渠道收取兩類款項：(1)前期可退還按金及(2)分銷渠道與 貴集團簽訂服務協議時的前期不可退還准入費。 貴集團根據服務協議的條款以佣金形式與分銷渠道共享支付服務收益。前期按金作為 貴集團的一項債務入賬，於分銷渠道終止分銷服務協議或合約服務期間屆滿時退還予分銷渠道。分銷渠道的准入費於服務協議合約期間3年內以直線法計入收益表，用於抵銷已付/應付分銷渠道的佣金。

倘有關款項於一年或一年以內到期(倘為更長期間，於業務正常經營週期內)，應付及其他應付款項分類為流動負債。倘於一年以上到期，該等款項呈列為非流動負債。

應付及其他應付款項初始按公允值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.13 借款

借款初步按公允值(扣除已產生交易成本)確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額之間的任何差額於借款期內採用實際利率法於損益確認。

除非 貴集團擁有無條件權利將負債延後至報告期後最少12個月清償，否則借款分類為流動負債。

2.14 借款成本

收購、建設或製造合資格資產直接產生的一般及特定借款成本，於完成及籌備將資產投入擬定用途或出售的所需期間撥充資本。合資格資產為須經過一段長時間方可作擬定用途或出售的資產。個別借款在用於合資格資產前作暫時性投資賺取的投資收入，於合資格撥充資本的借款成本中扣除。其他借款成本於產生期間支銷。

2.15 優先股

貴集團發行可轉換優先股，賦予持有人在特定時間後贖回現金的權利或轉換為 貴公司普通股的權利。可轉換優先股將於 貴公司無法控制的若干事件發生後自動轉換為普通股。

貴集團將優先股指定為按公允值計入損益的金融負債。優先股被分類為非流動負債或流動負債，視乎優先股持有人是否可要求貴公司於報告期末後至少12個月以現金贖回優先股。優先股初始按公允值確認。任何直接應佔交易成本於綜合全面收益表確認為融資成本。

初始確認後，優先股以公允值列賬，公允值變動於損益內確認。

2.16 即期及遞延所得稅

期間所得稅開支包括即期及遞延稅項。稅項於損益中確認，惟其與在其他全面收益或直接於權益中確認的項目相關者除外。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅開支乃根據貴公司附屬公司及聯營公司業務所在並產生應課稅收入之國家於各報告期末已頒佈或實質已頒佈之稅法計算。管理層就適用稅務條例仍有待詮釋之情況定期評估報稅表之狀況。其在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之稅款設定撥備。

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅乃就資產及負債之稅基與其於綜合財務報表內之賬面值間之暫時性差額，採用負債法確認。然而，因初步確認商譽而產生的遞延稅項負債不予確認，而因初步確認一項交易（業務合併除外）中之資產或負債所產生之遞延所得稅，倘其於交易時不影響會計損益及應課稅損益，則不予入賬。遞延所得稅乃按各報告期末之前已頒佈或實質上已頒佈，並預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時應用的稅率（及稅法）釐定。

遞延所得稅資產僅於可能有未來應課稅利潤可用作抵銷暫時性差額時確認。

外在差異

遞延所得稅負債按於附屬公司、聯營公司之投資所產生之應課稅暫時性差額作出撥備，惟貴集團可控制暫時性差額之撥回時間，以及暫時性差額不大可能於可見將來撥回之遞延所得稅負債除外。貴集團一般無法控制聯營公司暫時性差額之撥回。僅在訂有安排給予貴集團能力控制暫時性差額於可見將來之撥回之情況下，方不會就聯營公司未分派利潤所產生的應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債。

於附屬公司、聯營公司之投資所產生之可扣減暫時性差額，僅在有關暫時性差額有可能於未來撥回，且有足夠應課稅利潤可用作抵銷暫時性差額時確認遞延所得稅資產。

(c) 抵銷

倘有可依法強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關就一個或多個應課稅實體徵收的所得稅有關，而有關實體有意按淨額基準結算有關金額時，遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2.17 僱員福利

(a) 僱員休假權利

僱員享有之年假於僱員獲得時確認。貴公司已為僱員在計至報告期結日止所提供之服務而產生之年假之估計負債作出撥備。僱員之病假及分娩假期權利於休假時方予確認。

(b) 退休金責任

貴集團每月向由相關政府機關運作之多個定額供款計劃作出供款。貴集團就該等計劃的負債以各期間應付的供款為限。向該等計劃作出的供款於產生時支銷。計劃資產由政府機關持有及管理，並與貴集團的資產分開持有。

(c) 辭退福利

辭退福利於貴集團在正常退休日期前終止僱傭或僱員接受自願離職以獲得該等福利時支付。貴集團於以下較早日期確認辭退福利：(a) 貴集團不能撤回提供該等福利；及(b) 實體就符合國際會計準則第37號定義及須支付辭退福利的重組確認相關成本。倘為鼓勵自願離職而提出要約，辭退福利基於預期接受要約的僱員人數計量。於報告期結日後12個月以上到期應付的福利貼現至其現值。

(d) 以股份為基礎的福利

貴集團經營若干以權益結算以股份為基礎的薪酬計劃，據此獲取僱員服務，以換取貴公司權益工具。誠如附註32所披露，貴公司向若干僱員授出以權益結算的購股權及為獲授購股權所獲僱員服務公允值確認為開支。將支銷總金額經參考所授權益工具的公允值釐定：

- 包括任何市場表現條件(例如實體股價)；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(例如實體於特定期間的盈利能力、銷售增長目標及僱員的留任期)的影響；及
- 包括任何非歸屬條件(例如僱員提供服務或於規定期間持有股份的規定)的影響。

非市場表現及服務條件納入有關預期將歸屬權益工具數目的假設。總開支於歸屬期(滿足所有具體歸屬條件的期間)內確認。

貴公司向其附屬公司僱員授出權益工具視作注資處理。所獲得僱員服務的公允值參考授出日期公允值計量，乃於歸屬期間確認為於附屬公司的投資增加，並於母公司實體賬目的權益中計入相應金額。

倘以股權結算的獎勵條款獲修改，則猶如條款並無獲修改，按最低限度確認開支。倘任何修改令以股份為基礎的付款安排或在其他方面對僱員有利的總公允值增加，則會就此按修改日期計量及確認額外開支。

倘以股權結算的獎勵被註銷，則其應被視為已於註銷日期歸屬，且任何該獎勵的尚未確認開支應立刻確認。然而，倘新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵均應被視為原有獎勵的修改(如前段所述)。

倘股權獎勵透過沒收而被註銷，當歸屬條件(不包括市場狀況)並無達成時，於沒收日期仍未就該獎勵確認的任何開支被視為猶如從未確認。同時，任何先前就該註銷股權獎勵確認的開支，於沒收日期生效的眼目中撥回。

於各報告期末，貴公司會修訂其根據非市場歸屬及服務條件對預期會歸屬的購股權數目的估計。貴公司於損益中確認修訂對原有估計的影響(如有)，並會對權益作出相應調整。

2.18 撥備

倘 貴集團因過往事件而現時須承擔法定或推定責任，而履行該等責任可能導致資源流出，且所涉及的金額能可靠地估計，則確認撥備。未來經營虧損毋須確認撥備。

倘存在多項類似責任，則透過考慮整體責任類別釐定履行責任導致資源流出的可能性。即使同一類別的任何一項責任導致資源流出的可能性極低，亦須確認撥備。

撥備採用反映當時市場對金錢時間值及有關責任特定風險之評估之稅前比率，按照預期履行有關責任所需支出之現值計量。隨着時間流逝而增加之撥備確認為利息開支。

2.19 收入確認

收入在商品或服務的控制權轉讓予客戶時計量。視乎合約條款及合約所適用的法律規定，商品及服務的控制權可能於一段時間或某個時點被轉移。倘 貴集團在履約過程中滿足下列條件，則商品及服務的控制權在一段時間內轉移：

- 所有利益同時由客戶接收及消耗；或
- 於 貴集團履約時創建並增加由客戶控制的資產；或
- 並無創建對 貴集團有替代用途的資產，且 貴集團有強制執行權收取迄今已完成履約部分的款項。

倘商品及服務的控制權在一段時間內轉移，則在整個合約期間參照已完成履約責任的進度確認收入。 貴集團根據國際財務報告準則第15號於客戶獲得商品及服務控制權的時點確認收入。

與客戶訂立的合約可能包含多項履約責任。就該等安排而言， 貴集團按其相對獨立的售價為每項履約責任分配收入。 貴集團一般根據向客戶收取的價格釐定獨立售價。倘獨立售價無法直接觀察得出，則會視乎可觀察資料的可用性，使用所預計的成本加利潤或經調整市場評估法進行估算。在估算各項不同履約責任的相對售價時已作出假設及估計，倘更改對該等假設及估計的判斷，則可能會影響收入確認。

當合約的任何一方已履約時， 貴集團根據實體履約與客戶付款之間的關係，將合約於財務狀況表呈列為合約資產或合約負債。

合約資產為 貴集團可就其已轉移至客戶的商品及服務收取代價的權利。應收款項於 貴集團擁有無條件收取代價的權利時入賬。倘於代價到期應付之前只需要經過一段時間，則收取代價的權利屬無條件。

倘在 貴集團向客戶轉讓商品或服務前，客戶支付代價或 貴集團擁有收取代價金額的無條件權利， 貴集團於作出付款或記錄應收款項時(以較早者為準)列為合約負債。合約負債為 貴集團向已支付代價(或應付代價金額)的客戶轉讓商品或服務的責任。

貴集團收益來源的會計政策

貴集團的收入主要來源於一站式支付服務及科技賦能商業服務。

(i) 一站式支付服務

貴集團將商戶連接至清算機構，為商戶提供一站式支付服務，幫助商戶接收客戶的非現金付款。

貴集團運用多種銷售渠道推銷業務，包括利用分銷渠道及直接營銷。為保證 貴集團向商戶提供支付服務，支付服務須維持與提供予商戶的支付終端的持續交互，因此，向商戶或分銷渠道交付支付終端視為另一項履約責任。

貴集團決定於每筆交易的支付服務完成後及時在某一時間點確認提供予商戶的支付服務。

服務收入就 貴集團經手的各筆支付交易按基於消費者作出的總支付金額和相應適用服務費率(減由各第三方清算機構收取的網絡轉接費)計算得出的金額確認。

服務費率乃基於 貴集團與商戶訂立的協議釐定。

貴集團認為， 貴集團作為提供支付服務的委託人，因為 貴集團(1)是安排的主要義務人；(2)能自主確定售價，即服務費率；(3)參與確定產品或服務規格；及(4)可酌情選擇分銷渠道以協助其支付服務及維持與商戶的關係並處理彼等有關服務的查詢。 貴集團根據與分銷渠道訂立的服務協議與彼等分享服務收入，而有關佣金被確認為支付服務的營業成本。

(ii) 科技賦能商業服務

憑藉一站式支付服務商戶的成熟客戶基礎， 貴集團亦提供一系列增值科技賦能商業服務，例如(1)提供各種特定場景功能與支付服務相結合的SaaS產品；(2)透過向支付平台的商戶提供績效掛鈎的營銷服務提供在線營銷服務；(3)透過 貴集團的科技平台向保險公司提供技術服務；及(4)透過與銀行及信託公司合作向商戶及消費者提供小額貸款。

上述(1)、(2)及(3)的收入於交付產品及服務的時間點予以確認，而(4)的利息收入則根據各貸款期內預先釐定的借款利率確認。

(iii) 合約負債

貴集團偶爾就商戶未來使用 貴集團支付服務向彼等收取一次性及前期准入費(「准入費」)。 貴集團初始將准入費確認為合約負債，其後於商戶估計平均服務關係期間按比例確認為收入。於往績記錄期間，估計平均服務關係期間為一年以內。

貴集團亦向部分商戶出售優惠券，令彼等能夠抵銷就一站式支付服務應付 貴集團的支付服務費。優惠券乃以低於面值的價格出售。已收/應收商戶的金額列作合約負債，其後於商戶使用優惠券抵銷應付予 貴集團的支付服務費時確認為收入。

貴集團應用國際財務報告準則第15號的實際可行權宜法及並無披露有關原預期期限為一年或以下的餘下履約責任的資料。

(iv) 履約成本

履約成本主要包括支付終端的成本，該等支付終端安裝於商戶的零售店舖/場所，用於提供 貴集團一站式支付服務。履約成本於三年終端使用預期受益期採用直線法攤銷。

(v) 融資因素

貴集團預期不會與客戶簽訂任何涉及重大代價且承諾將商品及服務轉讓予客戶直至客戶支付/應付相關款項之期間超過一年的合約。因此， 貴集團並無就金錢時間值調整任何交易價格。

2.20 政府補助

來自政府的補助於能合理確定將收到補助，且 貴集團將遵守所有附帶條件的情況下按公允值確認。

與成本有關的政府補助予以遞延並於與其擬作補償的成本配對所需期間在損益中確認。

與物業、廠房及設備有關的政府補助作為遞延政府補助計入非流動負債並按相關資產的預期年期以直線法計入損益。

2.21 租賃

貴集團租賃多項物業。租賃合約通常為一年至五年的固定年期。租賃條款根據各項物業進行磋商，並包含不同的條款及條件。租賃協議不附帶任何契約，惟租賃資產不可用作抵押以獲得借款。

租賃確認為使用權資產(計入物業、廠房及設備)，並於 貴集團可使用相關租賃資產當日確認相應負債。各租賃付款在負債與融資成本之間分配。融資成本於租賃期內自損益扣除，以計算各期間負債剩餘款項之固定週期利率。

租賃產生的資產及負債初始按現值基準計量。租賃負債包括以下各項租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質性固定付款)減任何應收租賃優惠；
- 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；
- 購買權的行使價格(倘承租人合理地確定行使該權利)；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映承租人行使權利終止租約)。

租賃付款採用租賃所隱含的利率(倘該利率可以釐定)或實體增量借款利率予以貼現。

於短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益中確認為開支。短期租賃為租期少於12個月的租賃。低價值資產為價值低於人民幣35,000元的機械。

2.22 分部報告

經營分部按與向主要營運決策者(「主要營運決策者」)作內部報告一致之方式進行報告。主要營運決策者負責經營分部的資源分配及表現評估，而作出策略決定的 貴公司行政總裁已被識別為主要營運決策者。

2.23 股息分派

向 貴公司股東作出的股息分派在 貴公司股東或董事(如適用)批准股息的期間於 貴集團及 貴公司的財務報表中確認為負債。

3. 金融風險管理

3.1 金融風險因素

貴集團的業務活動使其承受多項財務風險：市場風險(包括外匯風險及現金流量利率風險)、信貸風險及流動資金風險。貴集團整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求盡量減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。風險管理乃由貴集團的高級管理層進行。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團的業務主要以人民幣進行，因而以人民幣以外的貨幣計值的交易承受外幣風險。外匯風險來自已確認的資產及負債以及於海外業務的淨投資。

貴集團主要在中國運營，大部分交易以人民幣結算，故管理層認為貴集團業務並不面臨任何重大外匯風險，原因為貴集團並無重大金融資產或負債是以貴集團實體各自功能貨幣以外的貨幣計值。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，貴集團並無訂立任何遠期合約以對沖其外幣風險敞口。

(ii) 現金流量利率風險

貴集團的利率風險源自借款。按浮動利率取得的借款令貴集團承擔現金流量利率風險。貴集團現時並無訂立任何利率掉期合約，惟僅將考慮對沖重大利率風險。

於2016年、2017年及2018年12月31日以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，全部借款均為短期借款，按浮動利率計息。

敏感度

	年內／期內除稅後虧損(增加)／減少				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019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)				
利率—增加100個基點.....	(1,101)	(2,344)	(383)	(598)	(506)
利率—減少100個基點.....	1,101	2,344	383	598	506

(b) 信貸風險

貴集團面臨與現金及現金等價物、受限制現金及其他應收款項有關的信貸風險。

(i) 風險管理

就現金及現金等價物及受限制現金而言，管理層透過將存款存放於中國的國有金融機構或知名銀行及在中國、香港及開曼群島均具有高信貸質素的金融機構管理信貸風險。

就應收及其他應收款項而言，貴集團設有政策確保服務銷售的對象均為擁有恰當信貸記錄的客戶。貴集團亦制定其他監控程序，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，貴集團定期檢討各個別應收款項的可收回數額，以確保就不可收回的數額計提足夠的減值虧損。

現金及現金等價物、受限制現金、應收及其他應收款項的賬面值代表貴集團有關金融資產所承擔的最高信貸風險。

(ii) 金融資產減值

儘管現金及現金等價物及受限制現金亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，惟已識別的減值虧損並不重大。

應收款項減值

貴集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，就所有應收款項使用全期預期虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，應收款項已根據共同信貸風險特徵及結餘逾期天數分類。由於支付服務的業務性質，於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團並無應收款項。除應收貴集團一家聯營公司的款項外，於2019年6月30日的結餘主要來自貴集團收購拓展寶業務。在考慮應收款項的較短賬齡後，貴公司董事評估得出應收彼等的尚未支付應收款項結餘的內在信貸風險較低。因此，相關虧損撥備(如有)並不重大。

其他應收款項減值

其他應收款項須遵循預期信貸虧損模式。貴集團的其他應收款項包括：應收清算機構款項、應收貸款及應收關聯方款項以及按金。貴公司董事考慮初步確認資產時的違約概率，以及於往績記錄期間信貸風險是否持續大幅增加。為評估信貸風險有否大幅增加，貴集團將報告日期資產違約風險與初始確認日期的違約風險進行比較。尤其是，包括下列指標：

- 預期導致第三方債務人履行其義務的能力發生重大變動的業務、財務經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 第三方債務人經營業績的實際或預期重大變動；
- 債務人的預期表現及行為發生重大變動，包括債務人付款狀況的變動。

貴公司董事認為應收關聯方款項全部應按要求償還。並無違約歷史。應收清算機構款項於數日內結算，而大部分按金均存入清算機構及金融機構。貴集團面臨來自上述應收款項結餘的有限信貸風險，且自初始確認以來，信貸風險並無大幅增加，因此限於12個月預期信貸虧損的相關虧損撥備並不重大。

就應收貸款而言，預期虧損率乃根據歷史虧損率及相同行業若干小額貸款公司的平均預期虧損率釐定。對歷史虧損率予以調整以反映影響客戶清算應收款項能力的宏觀經濟因素的現時及前瞻性資料。

就應收貸款而言，倘該等應收貸款逾期，則信貸風險將顯著增加。在此情況下，應收貸款獲分類為不良應收款項。

金融資產於合理預期無法收回(如債務人無法與貴集團達成還款計劃)時撇銷。倘債務人於逾期後超過180天未能作出合約付款/按要求還款，則貴集團撇銷應收款項。倘貸款或應收款項已被撇銷，則貴集團繼續採取強制行動試圖收回到期應收款項。倘得以收回應收款項，則該等款項於損益內確認。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，貴集團就應收貸款信貸虧損計提的撥備如下：

應收貸款	預期信貸虧損撥備 確認基準	於2016年12月31日		於2017年12月31日	
		預期信貸虧損率	違約估計總額	預期信貸虧損率	違約估計總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貸款					
—良好貸款.....	12個月 預期虧損	2%	2,690	2%	3,904
—不良貸款.....	全期 預期虧損	不適用	-	61%	550
			<u>2,690</u>		<u>4,454</u>
			<u>2,647</u>		<u>4,055</u>

應收貸款	預期信貸虧損撥備 確認基準	於2018年12月31日		於2019年6月30日	
		預期信貸虧損率	違約估計總額	預期信貸虧損率	違約估計總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貸款					
—良好貸款.....	12個月 預期虧損	2%	26,849	2%	99,561
—不良貸款.....	全期 預期虧損	35%	3,991	84%	7,469
			<u>30,840</u>		<u>107,030</u>
			<u>28,969</u>		<u>98,955</u>

概無對估計技術或假設作任何重大變更。

應收貸款減值撥備之變動載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019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.....	-	43	399	1,871
減值撥備.....	43	356	1,472	6,204
於年/期末.....	<u>43</u>	<u>399</u>	<u>1,871</u>	<u>8,075</u>

(c) 流動資金風險

貴集團旨在持有充足的現金及現金等價物。由於相關業務的多變性，貴集團通過持有充裕的現金及現金等價物維持資金的靈活性。

下表為貴集團基於各報告期末相比合約到期日的餘下期限將金融負債劃分為相關到期組別的分析。表內所披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於一年	一至兩年	二至五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年12月31日				
應付款項.....	17,213	-	-	17,213
其他應付款項及應計費用(不包括工資及福利補貼應計費用以及其他稅項應付款項).....	207,198	-	-	207,198
租賃負債.....	3,550	2,087	-	5,637
借款及利息款項.....	129,920	-	-	129,920
按公允值計入損益的金融負債.....	16,343	-	405,968	422,311
	<u>374,224</u>	<u>2,087</u>	<u>405,968</u>	<u>782,279</u>
於2017年12月31日				
應付款項.....	54,249	-	-	54,249
其他應付款項及應計費用(不包括工資及福利補貼應計費用以及其他稅項應付款項).....	263,371	-	-	263,371
租賃負債.....	5,515	906	-	6,421
借款及利息款項.....	276,844	-	-	276,844
按公允值計入損益的金融負債.....	15,394	-	592,275	607,669
	<u>615,373</u>	<u>906</u>	<u>592,275</u>	<u>1,208,554</u>
	少於一年	一至兩年	二至五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日				
應付款項.....	132,385	-	-	132,385
其他應付款項及應計費用(不包括工資及福利補貼應計費用以及其他稅項應付款項).....	1,000,538	-	-	1,000,538
租賃負債.....	7,186	6,479	7,879	21,544
借款及利息款項.....	46,123	-	-	46,123
按公允值計入損益的金融負債.....	16,169	401,649	197,160	614,978
	<u>1,202,401</u>	<u>408,128</u>	<u>205,039</u>	<u>1,815,568</u>
於2019年6月30日				
應付款項.....	116,662	-	-	116,662
其他應付款項及應計費用(不包括工資及福利補貼應計費用以及其他稅項應付款項).....	1,208,927	-	-	1,208,927
租賃負債.....	8,239	8,172	6,189	22,600
借款及利息款項.....	62,690	-	-	62,690
按公允值計入損益的金融負債.....	-	-	550,518	550,518
	<u>1,396,518</u>	<u>8,172</u>	<u>556,707</u>	<u>1,961,397</u>

3.2 資本管理

貴集團的資本管理目標為保護貴集團持續經營的能力及支持貴集團的可持續發展，從而為股東提供回報及為其他持份者帶來利益，同時維持最理想的資本架構，以提升權益持有人的長遠價值。

貴集團定期檢討資本架構以監察資本(包括股本、股份溢價及優先股(按已轉化基準))。作為檢討的一部分，貴集團考慮資本成本及與已發行股份相關的風險。貴集團可調整支付予股東的股息數額、向股東退還資本、發行新股或購回貴公司股份。貴公司董事認為，貴集團可創造經營利潤且債務水平較低。因此，貴集團的資本風險並不重大，資本管理計量亦非貴集團內部管理報告程序現時採用的工具。

3.3 公允值估計

下表乃按計量公允值的估值技術所採用的輸入數據層級劃分的貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日以及於2019年6月30日按公允值入賬的金融工具。該等輸入數據按照公允值層級歸類為如下三個層級：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層級)；
- 除第一層級所包括的報價外，該資產或負債直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入數據(第二層級)；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三層級)。

下表呈列於2016年12月31日按公允值計量的貴集團負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
優先股	-	-	526,660	526,660

下表呈列於2017年12月31日按公允值計量的貴集團負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
優先股	-	-	922,103	922,103

下表呈列於2018年12月31日按公允值計量的貴集團負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
優先股	-	-	1,179,180	1,179,180

下表呈列於2019年6月30日按公允值計量的貴集團資產及負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
或然代價	-	-	41,575	41,575
負債				
優先股	-	-	1,272,317	1,272,317

在活躍市場買賣的金融工具的公允值根據報告期末的市場報價釐定。當報價可即時及定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管機構獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際及常規市場交易時，該市場被視為活躍。

未在活躍市場買賣的金融工具的公允值乃採用估值技術釐定。該等估值技術盡量利用可觀察市場數據，並盡可能不依賴實體的特定估計。倘若評估某一金融工具的公允值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二層級。

倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第三層級。

用以評估金融工具的特定估值技術包括：

- 類似工具的交易商報價；
- 利率掉期的公允值根據可觀察收益率曲線計算為估計未來現金流的現值；及
- 用於釐定金融工具公允值的其他技術(例如貼現現金流量分析)。

於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，第一層級與第二層級之間並無有關經常性公允值計量的轉撥。於往績記錄期間用於釐定第三層級金融工具的公允值及公允值變動的重大不可觀察輸入數據呈列於附註30及33。

貴集團的估值流程(第三層級)

為進行財務報告，貴集團財務部門設立團隊對金融工具執行估值(包括第三層級公允值)。該團隊直接向財務總監(「財務總監」)報告。財務總監與估值團隊每年至少舉行一次會議討論估值程序及結果。

於各財政年度末，財務部：

- 核對估值報告的所有主要輸入數據；
- 與前一年度估值報告作比較，評估物業估值變動；及
- 與獨立估值師舉行討論會議。

第三層級公允值變動於財務總監與估值團隊的年度估值討論中按各報告日期進行分析。作為討論的一部分，估值團隊呈交報告闡述公允值變動的原因。

因到期日較短，貴集團金融資產及負債(包括現金及現金等價物、應收及其他應收款項、應付賬款、其他應付款項及借款)的賬面值與其公允值相若。

4. 重大會計估計及判斷

估計及判斷會持續評估。該等估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括對實體可能具有財務影響且於有關情況下相信會合理發生的未來事件的預期)。

貴集團管理層作出有關未來的估計及假設，所得出的會計估計按定義，將甚少等同相關的實際結果。導致於下一個財政年度內對資產與負債的賬面值作出重大調整的重大風險的估計及假設於下文討論：

(a) 業務合併

業務合併(共同控制下的合併除外)按收購法入賬。釐定公允值並將其分配至已收購可識別資產(主要包括客戶關係)及商譽釐定乃根據多項假設及估值技術作出，需要管理層作出相當判斷。該等估值中最大的變量為貼現率以及用於釐定現金流入及流出的假設及估計。貴集團根據所收購業務相關活動的現有業務模式及行業比較中的固有風險釐定將使用的貼現率。儘管貴集團認為根據於收購日期可得資料用於作出釐定的假設屬合理，但實際結果可能不同於預測數額且差異可能重大。詳情披露於附註33。

(b) 貴集團支付服務的服務關係期間估計

如附註2.19所述，已收商戶准入費於估計平均服務關係期間按比例於支付服務收入確認。平均服務關係乃基於貴集團經考慮及評估時所有已知及相關資料後作出的最佳估計而釐定。該等估計須每年重新評估。因新資料導致服務關係期間變化而產生的任何調整均將作為會計估計變更。

(c) 即期所得稅及遞延所得稅

貴集團於中國及其他司法權區須繳納所得稅。對各司法管轄區內所得稅的撥備需作出判斷。於一般業務過程中，若干交易及計算所涉及的最終釐定稅額具有不確定性。倘該等事項的最終稅務結果不同於最初記錄的金額，則將影響作出有關決定的期間的所得稅及遞延所得稅撥備。

倘管理層認為未來很可能擁有充足應課稅利潤抵消暫時性差異或所得稅虧損，則確認與暫時性差異及所得稅虧損相關的遞延所得稅資產。當預期結果與之前估計不同時，該差異將影響該估計變更的當期遞延所得稅資產及所得稅費用的確認。

(d) 應收款項的預期信貸虧損

應收及其他應收款項的減值準備乃基於對預期損失率的假設。貴集團於各報告期末根據其過往歷史、現有市況及前瞻性估計判斷作出該等假設及選擇計算減值的輸入數據。有關所用關鍵假設及輸入數據的詳情，請參閱附註3.1(b)、附註20及附註21。倘該等假設及估計出現變動，可能對評估結果產生重大影響且可能有必要於損益計提額外減值費用。

(e) 確認以股份為基礎的薪酬開支

購股權的公允值於授出日期以二項式股權定價法釐定，並預期於各歸屬期計為開支。有關假設的重大估計(包括無風險利率、預期波幅及股息率)均由董事於獨立估值師協助下作出。

(f) 結構性實體的合約安排

如附註2.2.1所披露，貴集團透過其結構性實體開展業務。由於政府對中國上市業務的外資監管限制，貴集團並無於結構性實體中擁有任何股權。董事透過評估貴集團是否基於與該等結構性實體的關係而享有可變回報的權利且能夠透過其對該等結構性實體的權力影響有關回報，評估貴集團是否對該等結構性實體擁有控制權。經評估，董事得知，訂立合約安排使貴集團獲得該等結構性實體的控制權。因此，該等結構性實體於整個往績記錄期間或自註冊成立／成立以來(以較短者為準)的財務狀況及經營業績計入貴集團的合併財務報表。然而，合約安排可能無法直接合法有效地賦予貴集團對該等結構性實體的直接控制權，而中國法律制度的不確定性可能會阻礙貴集團對該等結構性實體的業績、資產及負債的受益權。根據法律顧問的意見，董事認為，與該等結構性實體及其權益持有人訂立的合約安排符合中國有關法律及法規，可依法強制執行。

(g) 按公允值計入損益的金融資產及負債的公允值計量

按第三級公允值等級計量的按公允值計入損益的金融資產及負債的公允值評估需要作出重大估計，包括估計未來現金流、釐定適當的貼現率及附註19、附註30及附註33中披露的其他假設。

5. 分部資料

主要經營決策者對貴集團的業務活動(已就此編製獨立財務報表)進行定期審查和評估。貴集團的主要經營決策者已被確定為貴公司的行政總裁，彼於就分配資源及評估貴集團業績作出決策時會審查合併業績。作為評估結果，行政總裁認為貴集團的業務乃作為一個單一分部進行運營和管理；因此，並無呈列分部資料。

貴公司的所在地為開曼群島，而貴集團的非流動資產及收入主要位於中國及源自中國，因此，並無呈列地理分部。

6. 收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019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
一站式支付服務.....	116,911	299,479	967,988	399,086	994,559
科技賦能商業服務.....	215	5,209	24,903	10,201	30,005
	<u>117,126</u>	<u>304,688</u>	<u>992,891</u>	<u>409,287</u>	<u>1,024,564</u>

截至2016年、2017年、2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，來自委託貸款的利息收入人民幣124,000元、人民幣1,380,000元、人民幣3,016,000元、人民幣629,000元及人民幣9,159,000元已分別計入來自科技賦能商業服務的收入。除利息收入外，貴集團收入按照國際財務報告準則第15號規定的條文於相應時點確認。

附錄一

會計師報告

7. 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019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.....	1,178	153	2,328	1,275	2,624
銀行存款利息收入.....	335	292	286	146	357
其他.....	-	-	591	591	-
	<u>1,513</u>	<u>445</u>	<u>3,205</u>	<u>2,012</u>	<u>2,981</u>

8. 其他收益/(虧損)淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019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)	
按公允值計入損益的金融資產收益.....	650	372	-	-	966
出售物業、廠房及設備的虧損.....	-	-	(295)	(295)	(6)
認股權證屆滿產生的收益(a).....	3,880	-	-	-	-
其他.....	125	(373)	(57)	(10)	(4)
	<u>4,655</u>	<u>(1)</u>	<u>(352)</u>	<u>(305)</u>	<u>956</u>

(a) 收益乃由於 貴集團向四位獨立個人(統稱為「買方」)發行的認股權證的期限屆滿而產生，其中工具的相關合約條件未能由買家滿足。

9. 開支(按性質劃分)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019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)	
僱員福利開支(附註10(a))					
—研發.....	25,868	22,076	30,775	14,136	19,174
—其他.....	120,224	80,266	73,014	34,936	39,208
分銷渠道佣金.....	45,433	163,812	635,392	237,309	667,029
廣告及宣傳開支.....	25,175	36,189	40,083	22,188	18,107
辦公室開支.....	5,043	6,421	9,546	4,350	4,971
物業、廠房及設備折舊.....	3,491	7,583	11,891	4,896	5,957
專業服務費.....	1,800	4,853	3,857	2,409	2,606
核數師酬金.....	149	120	802	402	407
向清算機構支付的處理費.....	3,140	11,229	45,652	17,212	33,352
旅行及運輸開支.....	1,732	2,807	4,667	2,372	2,179
稅金及附加.....	1,198	3,167	6,396	2,144	4,499
商戶驗證費用.....	1,179	2,035	1,816	945	1,445
短期租賃的租金開支.....	1,942	2,590	3,841	2,096	2,546
系統開發諮詢及數據驗證.....	826	840	52,201	45,342	2,669
無形資產攤銷.....	7	63	287	122	1,123
商譽減值.....	5,524	-	-	-	-
[編纂]開支.....	-	-	-	-	8,922
非流動資產攤銷.....	-	4,358	28,894	10,422	27,532
其他.....	8,972	7,417	11,997	6,737	12,952
	<u>251,703</u>	<u>355,826</u>	<u>961,111</u>	<u>408,018</u>	<u>854,678</u>

附錄一

會計師報告

10. 僱員福利開支(包括董事酬金)

(a) 僱員福利開支如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019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)	
工資、薪資及花紅.....	41,627	63,777	85,133	40,489	50,290
福利、醫療及其他開支.....	1,747	3,165	5,310	2,444	3,315
定額供款計劃.....	1,947	2,599	3,836	1,871	2,347
離職福利.....	-	-	425	-	129
僱員股份計劃—僱員服務價值....	100,771	32,801	9,085	4,268	2,300
	<u>146,092</u>	<u>102,342</u>	<u>103,789</u>	<u>49,072</u>	<u>58,382</u>

(b) 五名最高薪酬人士

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度薪酬最高的五名人士包括1名、1名及2名董事；截至2018年及2019年6月30日止六個月包括2名及2名董事，其薪酬反映於附註36中所示分析中。應付截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度剩餘4名、4名及3名人士以及截至2018年及2019年6月30日止六個月剩餘3名及3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	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019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)	
工資、薪資及花紅.....	2,076	3,130	2,619	838	962
福利、醫療及其他開支.....	39	50	40	19	20
定額供款計劃.....	44	49	41	19	21
僱員股份計劃—僱員服務價值....	40,448	32,545	8,409	3,752	1,902
	<u>42,607</u>	<u>35,774</u>	<u>11,109</u>	<u>4,628</u>	<u>2,905</u>

(c) 該等人士的薪酬位於以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
				(未經審計)	
薪酬範圍					
零—1,000,000港元.....	-	-	-	1	2
1,000,001港元—2,000,000港元.....	-	-	-	1	1
2,000,001港元—3,000,000港元.....	-	1	2	-	-
3,000,001港元—4,000,000港元.....	-	-	-	1	-
4,000,001港元—5,000,000港元.....	-	1	-	-	-
5,000,001港元—6,000,000港元.....	1	-	-	-	-
6,000,001港元—7,000,000港元.....	1	-	-	-	-
7,000,001港元—10,000,000港元....	-	-	1	-	-
10,000,001港元—20,000,000港元....	1	2	-	-	-
20,000,001港元—30,000,000港元....	1	-	-	-	-
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

附錄一

會計師報告

11. 融資成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
財務費用					
— 借貸利息開支	1,248	5,536	2,952	1,308	1,689
— 租賃負債利息開支(附註27(b))	180	414	1,011	295	664
	<u>1,428</u>	<u>5,950</u>	<u>3,963</u>	<u>1,603</u>	<u>2,353</u>

12. 所得稅開支／(抵免)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
即期稅項	5,851	17,882	20,390	14,275	18,377
遞延所得稅	242	(8,535)	(25,557)	(25,186)	17,231
	<u>6,093</u>	<u>9,347</u>	<u>(5,167)</u>	<u>(10,911)</u>	<u>35,608</u>

貴集團除所得稅前虧損的稅項與理論數額不同，該理論數額使用截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月的25%稅率(即中國的標準所得稅率)而得出。差異分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
除所得稅前(虧損)／利潤	(176,059)	(332,677)	(187,961)	(87,889)	16,960
按25%稅率計算的稅項	(44,015)	(83,169)	(46,990)	(21,972)	4,240
稅收影響：					
— 適用於附屬公司的不同所得稅率	4,025	(422)	(3,245)	(4,970)	16,940
— 研發加計扣除	(827)	(1,531)	(12,025)	(10,465)	(2,726)
— 就稅務目不可扣除的開支	38,552	81,564	53,203	22,330	36,222
— 利用過往未確認的稅項虧損	—	—	(3,105)	—	(21,775)
— 未確認的遞延稅項優惠	8,322	12,909	24,629	23,723	1,897
— 聯營公司應佔虧損／(利潤)	36	(4)	254	(227)	810
— 確認過往未確認的稅項虧損	—	—	(17,888)	(19,330)	—
	<u>6,093</u>	<u>9,347</u>	<u>(5,167)</u>	<u>(10,911)</u>	<u>35,608</u>

(a) 開曼群島公司所得稅(「公司所得稅」)

根據開曼群島現行法律，貴公司毋須繳納所得稅或資產利得稅。此外，貴公司向其股東派付股息時毋須繳納開曼群島預扣稅。

(b) 香港利得稅

於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月，香港利得稅乃就估計應課稅利潤按16.5%的稅率計提撥備。於截至2019年6月30日止六個月，香港利得稅乃就估計應課稅利潤(最高2,000,000港元)按8.25%的稅率計提撥備，就超過2,000,000港元的任何部分的估計應課稅利潤按16.5%的稅率計提撥備。

(c) 中國企業所得稅

企業所得稅撥備乃根據 貴集團在中國註冊成立的內部實體的估計應課稅利潤按照中國的相關規定計算作出，並已計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠。於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，中國企業所得稅稅率一般為25%。

深圳移卡已於2012年10月獲得相關稅務局「軟件企業」的相關批准。因此，深圳移卡可於兩年內獲豁免繳納企業所得稅，且接下來三年的適用稅率(12.5%)寬減50%，該等稅收優惠自抵銷過往年度稅項虧損後的首個獲利年度起開始。其首個獲利年度為2014年，因此，深圳移卡的稅項豁免期為2014年1月1日至2015年12月31日。由於深圳移卡於2018年未能滿足「軟件企業」標準，因此50%減免的適用稅率期為於2016年1月1日至2017年12月31日適用。此外，深圳移卡已向相關稅務局申請並於2018年10月獲得「高新技術企業」(「高新技術企業」)資格，故可自2018年至2020年三年期間按15%的優惠企業所得稅稅率繳稅。

樂刷已於2016年10月獲得相關稅務局「軟件企業」的相關批准。因此，樂刷可於兩年內獲豁免繳納企業所得稅，且其後三年的適用稅率(12.5%)寬減50%，該等稅收優惠自抵銷過往年度稅項虧損後的首個獲利年度(2013年)起開始。此外，樂刷已向相關稅務局申請並於2017年10月獲得高新技術企業資格，故可自2017年至2019年三年期間按15%的優惠稅率繳稅。

(d) 研發加計扣除

根據中國國家稅務總局頒佈並於2008年起生效的相關法律法規，在釐定其當年應課稅利潤時，從事研發活動的企業有權於2018年前主張所產生的其研發開支的150%，及自2018年起主張175%，作為可扣稅開支。

13. 每股虧損

(a) 每股基本盈利

每股基本虧損乃按 貴公司權益持有人應佔虧損除以各自年度/期間內的已發行普通股(不包括庫存股份)的加權平均數計算。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
				(未經審計)	
貴公司權益持有人應佔虧損 (人民幣千元).....	(182,152)	(342,024)	(182,794)	(76,978)	(18,648)
已發行普通股的加權平均數 (千股)(i)	47,618	47,618	47,618	47,618	47,537
每股基本虧損(以每股人民幣元 表示).....	<u>(3.83)</u>	<u>(7.18)</u>	<u>(3.84)</u>	<u>(1.62)</u>	<u>(0.39)</u>

(i) 截至2019年6月30日止六個月的已發行普通股加權平均數乃經考慮與收購拓展寶有關的3,871,964股普通股的影響後釐定。此外，於2019年6月，貴公司以現金代價人民幣68,786,000元購回2,929,809股普通股。此等股份於權益內被呈列為庫存股份。

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損乃通過調整發行在外普通股的加權平均數(假設所有潛在攤薄普通股均已轉換)計算。

由於 貴集團於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月產生虧損，因此於計算每股攤薄虧損時並未計入潛在普通股，因為將其計入會具有反攤薄性。因此，截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與各自年度/期間的每股基本虧損相同。

附錄一

會計師報告

14. 使用權益法入賬的投資

	截至12月31日止年度			截至6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019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	1,626	1,334	6,369	37,426
添置	—	5,000	35,000	5,149
應佔(虧損)／利潤	(292)	35	(3,943)	(6,367)
於年／期末	1,334	6,369	37,426	36,208

下文載列 貴集團於2016年、2017年、2018年12月31日以及2019年6月30日的聯營公司及合營企業，董事認為，該等聯營公司或合營企業概無個別對 貴集團具有重大意義。以下所列的聯營公司及合營企業的股本僅由普通股組成。所有權權益的比例與所持有表決權的比例相同。

貴集團通過派出代表參加其董事會，釐定對該等公司具有重大影響力。以下所列的聯營公司及合營企業均為私人公司，其股份並無市場報價。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，概無與 貴集團於聯營公司及合營企業的權益有關的或然負債。

公司名稱	註冊成立日期 日／月／年	註冊資本 (人民幣)	貴集團應佔所有權權益百分比				主要業務及 經營地點
			12月31日			6月30日	
			2016年	2017年	2018年	2019年	
深圳市迅享科技有限公司 (「迅享」)(附註(a))	23/07/2013	1,000,000元	10%	10%	10%	10%	SaaS服務／中國
蘇州嘉融科技有限公司 (「蘇州嘉融」)(附註(b))	02/07/2015	1,500,000元	49%	49%	不適用	不適用	移動支付／中國
深圳超盟科技有限公司 (「超盟」)(附註(c))	23/07/2016	22,222,220元	不適用	不適用	10%	10%	移動支付／中國
深圳市百答科技有限公司 (附註(d))	26/10/2012	10,000,000元	不適用	不適用	10%	10%	軟件設計及技術開發／中國
The World is Flat (Cayman) Corporation (附註(e))	01/09/2017	50,000美元	不適用	6%	5%	5%	移動支付／中國
睿朋資本管理有限公司 (附註(f))	06/03/2019	1,750,000港元	不適用	不適用	不適用	10%	投資控股／香港
深圳市富匙科技有限公司 (附註(g))	12/04/2016	10,000,000元	不適用	不適用	不適用	45%	移動支付／中國

(a) 於2015年2月，貴集團以現金代價人民幣1百萬元向迅享投入10%的股權，並通過董事會代表對迅享產生重大影響。因此，迅享成為使用權益法入賬的 貴集團聯營公司。

(b) 於2015年7月，貴集團與一位第三方個人共同創立蘇州嘉融，並以現金代價人民幣1百萬元取得蘇州嘉融的49%權益。蘇州嘉融的所有重大經營和財務決定均應徵得所有權益擁有人的同意。因此，蘇州嘉融成為使用權益法入賬的 貴集團合營企業。蘇州嘉融於2018年8月2日被出售。

附錄一

會計師報告

- (c) 於2018年5月，貴集團以現金代價人民幣30百萬元向超盟投入10%的股權，並通過董事會代表對超盟產生重大影響。因此，超盟成為使用權益法入賬的貴集團聯營公司。
- (d) 於2018年4月，貴集團以現金代價人民幣5百萬元向深圳市百答科技有限公司投入10%的股權，並通過董事會代表對深圳市百答科技有限公司產生重大影響。因此，深圳市百答科技有限公司成為使用權益法入賬的貴集團聯營公司。
- (e) 於2017年9月，貴集團以現金代價人民幣5百萬元向The World is Flat (Cayman) Corporation投入6.25%的股權，並通過董事會代表對The World is Flat (Cayman) Corporation產生重大影響。因此，World Flat (Cayman) Corporation成為使用權益法入賬的貴集團聯營公司。
- (f) 於2019年3月，貴集團以現金代價175,000港元向睿朋資本管理有限公司投入10%的股權，並通過董事會代表對睿朋資本管理有限公司產生重大影響。因此，睿朋資本管理有限公司成為使用權益法入賬的貴集團聯營公司。
- (g) 於2019年4月，貴集團以現金代價人民幣5百萬元向深圳市富匙科技有限公司投入45%的股權，並通過董事會代表對深圳市富匙科技有限公司產生重大影響。因此，深圳市富匙科技有限公司成為使用權益法入賬的貴集團聯營公司。

有關貴集團聯營公司的摘要財務資料如下：

摘要財務狀況表

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產.....	3,767	9,272	86,458	73,541
非流動資產.....	167	292	20,503	17,986
流動負債.....	(3,452)	(8,380)	(85,495)	(100,675)
淨資產/(負債).....	482	1,184	21,466	(9,148)
賬面金額的對賬：				
於1月1日的期初淨資產.....	750	482	1,184	21,466
收購日的期初淨資產.....	-	-	62,950	4,282
注資.....	-	-	-	16,131
年/期內(虧損)/利潤.....	(268)	702	(42,668)	(51,037)
其他全面收入.....	-	-	-	10
年/期末的淨資產/(負債).....	482	1,184	21,466	(9,148)
貴集團分佔的淨資產.....	88	123	2,052	502
商譽.....	1,246	6,246	35,374	35,706

摘要損益及其他全面收益表

	截至12月31日止年度			截至6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	4,513	12,174	279,827	177,821
年/期內(虧損)/利潤.....	(268)	702	(42,668)	(51,037)
其他全面收益.....	-	-	-	10
全面(虧損)/收益總額.....	(268)	702	(42,668)	(51,027)

貴公司董事已評定聯營公司的賬面金額並無減值。

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

	使用權資產	設備	車輛	租賃物業 裝修	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2016年1月1日					
成本.....	5,530	2,202	-	267	7,999
累計折舊.....	(2,562)	(984)	-	(15)	(3,561)
賬面淨值.....	2,968	1,218	-	252	4,438
截至2016年12月31日止年度					
期初賬面淨值.....	2,968	1,218	-	252	4,438
添置.....	4,874	985	433	1,454	7,746
折舊開支.....	(2,618)	(654)	(41)	(178)	(3,491)
業務合併(附註33).....	-	60	-	-	60
貨幣換算差額.....	-	-	-	(3)	(3)
期末賬面淨值.....	5,224	1,609	392	1,525	8,750
於2016年12月31日					
成本.....	10,404	3,247	433	1,720	15,804
累計折舊.....	(5,180)	(1,638)	(41)	(195)	(7,054)
賬面淨值.....	5,224	1,609	392	1,525	8,750
截至2017年12月31日止年度					
期初賬面淨值.....	5,224	1,609	392	1,525	8,750
添置.....	5,795	1,396	-	2,065	9,256
折舊開支.....	(5,055)	(947)	(82)	(1,499)	(7,583)
貨幣換算差額.....	-	-	-	(28)	(28)
期末賬面淨值.....	5,964	2,058	310	2,063	10,395
於2017年12月31日					
成本.....	16,199	4,643	433	3,717	24,992
累計折舊.....	(10,235)	(2,585)	(123)	(1,654)	(14,597)
賬面淨值.....	5,964	2,058	310	2,063	10,395
截至2018年12月31日止年度					
期初賬面淨值.....	5,964	2,058	310	2,063	10,395
添置.....	21,452	3,558	3,198	2,705	30,913
出售.....	-	(19)	(276)	-	(295)
折舊開支.....	(8,539)	(1,214)	(209)	(1,929)	(11,891)
貨幣換算差額.....	-	-	(6)	25	19
期末賬面淨值.....	18,877	4,383	3,017	2,864	29,141
於2018年12月31日					
成本.....	37,651	8,182	3,355	6,545	55,733
累計折舊.....	(18,774)	(3,799)	(338)	(3,681)	(26,592)
賬面淨值.....	18,877	4,383	3,017	2,864	29,141

附錄一

會計師報告

	使用權資產	設備	車輛	租賃物業 裝修	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2019年6月30日止六個月					
期初賬面淨值	18,877	4,383	3,017	2,864	29,141
添置	4,881	2,543	-	865	8,289
業務合併(附註33)	-	154	-	-	154
出售	-	(6)	-	-	(6)
折舊開支	(4,007)	(946)	(300)	(704)	(5,957)
期末賬面淨值	<u>19,751</u>	<u>6,128</u>	<u>2,717</u>	<u>3,025</u>	<u>31,621</u>
於2019年6月30日					
成本	42,532	10,839	3,202	7,415	63,988
累計折舊	(22,781)	(4,711)	(485)	(4,390)	(32,367)
賬面淨值	<u>19,751</u>	<u>6,128</u>	<u>2,717</u>	<u>3,025</u>	<u>31,621</u>
(未經審計)					
截至2018年6月30日止六個月					
期初賬面淨值	5,964	2,058	310	2,063	10,395
添置	21,125	365	2,201	-	23,691
出售	-	(20)	(275)	-	(295)
折舊開支	(3,447)	(530)	(35)	(884)	(4,896)
貨幣換算差額	-	-	-	(3)	(3)
期末賬面淨值	<u>23,642</u>	<u>1,873</u>	<u>2,201</u>	<u>1,176</u>	<u>28,892</u>
於2018年6月30日					
成本	37,324	4,989	2,359	3,749	48,421
累計折舊	(13,682)	(3,116)	(158)	(2,573)	(19,529)
賬面淨值	<u>23,642</u>	<u>1,873</u>	<u>2,201</u>	<u>1,176</u>	<u>28,892</u>

所有折舊開支均已計入行政開支。

附錄一

會計師報告

16. 無形資產

	商譽	軟件	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日			
成本.....	-	-	-
累計攤銷.....	-	-	-
賬面淨值.....	-	-	-
截至2016年12月31日止年度			
期初賬面淨值.....	-	-	-
添置.....	-	150	150
業務合併(附註33(a)).....	5,524	-	5,524
減值虧損(a).....	(5,524)	-	(5,524)
攤銷開支.....	-	(7)	(7)
期末賬面淨值.....	-	143	143
於2016年12月31日			
成本.....	5,524	150	5,674
累計攤銷及減值.....	(5,524)	(7)	(5,531)
賬面淨值.....	-	143	143
截至2017年12月31日止年度			
期初賬面淨值.....	-	143	143
添置.....	-	76	76
攤銷開支.....	-	(63)	(63)
期末賬面淨值.....	-	156	156
於2017年12月31日			
成本.....	5,524	226	5,750
累計攤銷及減值.....	(5,524)	(70)	(5,594)
賬面淨值.....	-	156	156
截至2018年12月31日止年度			
期初賬面淨值.....	-	156	156
添置.....	-	1,061	1,061
出售附屬公司.....	-	(2)	(2)
攤銷開支.....	-	(287)	(287)
期末賬面淨值.....	-	928	928
於2018年12月31日			
成本.....	5,524	1,285	6,809
累計攤銷及減值.....	(5,524)	(357)	(5,881)
賬面淨值.....	-	928	928

附錄一

會計師報告

	商譽	客戶關係	軟件	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2019年6月30日止六個月				
期初賬面淨值	-	-	928	928
添置	-	-	374	374
業務合併(附註33(b))	144,865	31,100	-	175,965
攤銷開支	-	(889)	(234)	(1,123)
期末賬面淨值	144,865	30,211	1,068	176,144
於2019年6月30日				
成本	150,389	31,100	1,659	183,148
累計攤銷及減值	(5,524)	(889)	(591)	(7,004)
賬面淨值	144,865	30,211	1,068	176,144
(未經審計)				
截至2018年6月30日止六個月				
期初賬面淨值	-	-	156	156
添置	-	-	713	713
出售附屬公司	-	-	(2)	(2)
攤銷開支	-	-	(122)	(122)
期末賬面淨值	-	-	745	745
於2018年6月30日				
成本	5,524	-	937	6,461
累計攤銷及減值	(5,524)	-	(192)	(5,716)
賬面淨值	-	-	745	745

(a) 樂售於2016年被收購後的業務表現低於預期，存在減值跡象。貴集團已根據於2016年12月31日採用貼現現金流量法對與該被投資公司相關聯的現金產生單位進行的評估結果確認金額減值。

(b) 有關拓展寶收購的商譽減值測試

於業務合併中獲得的商譽將分配予預計將從該業務合併中受益的現金產生單位。

於2019年6月30日，分配予拓展寶現金產生單位的商譽賬面金額為人民幣144,865,000元。

現金產生單位的可收回金額乃根據其公允值減出售成本釐定，該公允值減出售成本通過將持續使用現金產生單位的稅前未來現金流量貼現而釐定。

拓展寶現金產生單位的可收回金額經釐定高於其賬面金額，且並未於2019年6月30日確認減值虧損。

用於公允值減出售成本計算的主要假設如下：

五年期收入增長率	4.7%至2822.7%
毛利率	26.6%至45.4%
終值增長率	3.0%
稅前貼現率	53.5%

(i) 收入增長率及毛利率

收入增長率及毛利率由貴公司管理層根據拓展寶的過往業績和未來業務計劃以及業務合併預期將予實現的協同效應而釐定。

(ii) 終值增長率

基於預期通脹率得出的3%終值增長率已應用於終值年度的現金流量。

附錄一

會計師報告

(iii) 貼現率

所採用的稅前貼現率為53.5%，反映了已收購相關業務的性質和發展階段以及 貴公司於收購中需要的回報。

(iv) 根據 貴公司董事進行的商譽減值測試的結果，截至2019年6月30日，估計可收回金額超出其賬面值人民幣2,434,000元。因此，無需就截至2019年6月30日作出減值撥備。 貴公司董事已對管理層商譽減值測試中使用的主要假設進行敏感性分析。倘估計毛利率、估計終值增長率及估計貼現率於預測期內分別降低0.3%、降低1.5%及提高0.5%，則可收回金額將等於賬面金額。

(c) 無形資產之攤銷已按下表所示計入綜合損益表：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019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
營業成本.....	-	-	-	-	889
行政開支.....	7	63	287	122	234
	<u>7</u>	<u>63</u>	<u>287</u>	<u>122</u>	<u>1,123</u>

17. 其他非流動資產

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
支付終端.....	8,047	41,178	111,279	120,081

支付終端的成本乃根據預期受益期間於三年內攤銷。支付終端攤銷根據國際財務報告準則第15號項下所述規定計入營業成本。

18. 按類別劃分的金融工具

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產—按攤銷成本				
—應收款項.....	-	-	-	48,443
—其他應收款項.....	253,817	422,687	879,164	935,550
—現金及現金等價物.....	256,372	480,521	479,839	407,521
—受限制現金.....	60,978	54,606	141,385	335,258
	<u>571,167</u>	<u>957,814</u>	<u>1,500,388</u>	<u>1,726,772</u>
按公允值計入損益的金融資產.....	-	-	-	41,575
金融負債—按攤銷成本				
—應付款項.....	17,213	54,249	132,385	116,662
—其他應付款項.....	207,198	263,371	1,000,538	1,208,927
—租賃負債.....	5,343	6,172	19,413	20,623
—借款.....	129,503	275,708	45,100	59,500
	<u>359,257</u>	<u>599,500</u>	<u>1,197,436</u>	<u>1,405,712</u>
按公允值計入損益的金融負債.....	526,660	922,103	1,179,180	1,272,317

附錄一

會計師報告

19. 按公允值計入損益的金融資產

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
或然代價(附註33(b))	-	-	-	41,575

結餘產生自有關收購拓展寶(於2019年6月完成)的或然代價。公允值的釐定及相關敏感度分析載於附註33(b)(ii)。

20. 應收款項

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項(附註35(c))	-	-	-	4,000
應收第三方款項(b)	-	-	-	44,443
	-	-	-	48,443

(a) 於2019年6月30日，應收款項結餘的賬面值與其公允值相若。所有應收款項結餘以人民幣計值。

(b) 該款項主要包括產生自於2019年6月收購拓展寶的應收款項人民幣42,272,000元。

(c) 貴集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，該方法對所有應收款項使用全期預期虧損撥備。有關應收款項減值及貴集團所面臨的信貸風險的資料已於附註3.1披露。

(d) 貴集團給予其客戶30至180天的信貸期。應收款項根據發票日期進行的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最多三個月	-	-	-	46,682
三至六個月	-	-	-	803
超過六個月	-	-	-	958
	-	-	-	48,443

21. 預付款項及其他應收款項

(a) 非流動資產中的預付款項及其他應收款項

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項 ⁽ⁱ⁾	-	-	-	20,000
租賃按金	429	818	1,233	439
	429	818	1,233	20,439

(i) 於2019年1月，貴集團與第三方獨立人士訂立買賣協議，據此，貴集團已同意購買Hanzhou Shouzhuan Technology Co., Ltd 1.6%的股權，代價為人民幣20,000,000元。根據買賣協議，貴集團於2019年1月悉數支付代價。收購完成須待若干先決條件達成，方可作實，而有關先決條件於2019年6月30日尚未達成。

(b) 流動資產中的預付款項及其他應收款項

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項				
購回 貴公司已發行普通股的預付款項.....	-	-	10,000	-
預付[編纂]開支.....	-	-	-	2,950
支付終端預付款項.....	680	3,857	5,495	19,839
其他.....	611	752	3,539	3,382
小計.....	1,291	4,609	19,034	26,171
其他應收款項				
應收關聯方款項(附註35).....	-	5,507	2,586	33,769
來自清算機構的應收款項 ⁽ⁱ⁾	244,710	398,262	818,599	756,318
租賃按金.....	1,576	1,204	2,565	4,180
清算機構按金.....	1,050	1,150	2,100	2,400
應收貸款 ⁽ⁱⁱ⁾	2,690	4,454	30,840	107,030
存置於金融機構的存款.....	-	-	8,631	13,903
其他.....	3,405	11,691	14,481	25,586
減：應收貸款減值撥備.....	(43)	(399)	(1,871)	(8,075)
小計.....	253,388	421,869	877,931	935,111
	254,679	426,478	896,965	961,282

- (i) 該款項指 貴集團於向商戶提供一站式支付服務的過程中的所得資金，有關資金已透過清算機構收取，且其後將根據 貴集團與商戶訂立的協議的條款透過 貴集團轉予相關商戶。
- (ii) 應收貸款主要包括 貴集團透過多家金融機構向借款人發放的委託貸款。借款人為 貴集團就其一站式支付服務所簽署的商戶及客戶。貸款按介乎15%至36%的年利率計息，且借出期少於一年。
- (iii) 有關其他應收款項減值及 貴集團所面臨信貸風險的變動於附註3披露。
- (iv) 於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，其他應收款項結餘的賬面值與其公允值相若。所有預付款項及其他應收款項結餘以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

22. 現金及現金等價物

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金及手頭現金.....	317,350	535,127	621,224	742,779
減：受限制現金 ^(a)	(60,978)	(54,606)	(141,385)	(335,258)
	<u>256,372</u>	<u>480,521</u>	<u>479,839</u>	<u>407,521</u>

(a) 受限制現金指就提供 貴集團的一站式支付服務代表商戶收取的客戶備付金。

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	240,224	486,980	575,868	706,769
日圓.....	270	239	169	164
美元.....	76,856	47,908	44,294	29,166
港元.....	-	-	893	6,680
	<u>317,350</u>	<u>535,127</u>	<u>621,224</u>	<u>742,779</u>

23. 股本

法定：

貴公司為於2011年9月8日在開曼群島註冊成立的公司，法定股本為8,989美元(分為89,891,433股每股面值0.0001美元的股份)。

	股份數目	面值	
		美元	人民幣 等值金額
於2016年1月1日、2016年、2017年、2018年12月31日及 2019年6月30日的結餘.....	<u>89,891,433</u>	<u>8,989</u>	<u>56,575</u>

已發行：

	股份數目	面值	
		美元	人民幣 等值金額
於2016年1月1日、2016年、2017年及2018年12月31日以及 2019年6月30日的結餘.....	<u>47,618,182</u>	<u>4,762</u>	<u>29,971</u>

於2019年6月，貴公司購回2,929,809股普通股，現金代價為人民幣68,786,000元。有關股份被呈列為庫存股份以作未來之用。

附錄一

會計師報告

24. 庫存股份及其他儲備

	其它儲備				
	庫存股份	資本儲備	貨幣換算差額	以股份	總計
				為基礎的	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	薪酬儲備	人民幣千元	
於2016年1月1日	-	500	(11,830)	3,945	(7,385)
貨幣換算差額	-	-	(26,783)	-	(26,783)
僱員股份計劃—僱員服務價值	-	-	-	100,771	100,771
於2016年12月31日	-	500	(38,613)	104,716	66,603
於2017年1月1日	-	500	(38,613)	104,716	66,603
貨幣換算差額	-	-	35,288	-	35,288
僱員股份計劃—僱員服務價值	-	-	-	32,801	32,801
於2017年12月31日	-	500	(3,325)	137,517	134,692

	其它儲備				
	庫存股份	資本儲備	貨幣換算差額	以股份	總計
				為基礎的	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	薪酬儲備	人民幣千元	
於2018年1月1日	-	500	(3,325)	137,517	134,692
貨幣換算差額	-	-	(41,236)	-	(41,236)
僱員股份計劃—僱員服務價值	-	-	-	9,085	9,085
於2018年12月31日	-	500	(44,561)	146,602	102,541
於2019年1月1日	-	500	(44,561)	146,602	102,541
股份回購(附註23)	(68,023)	(763)	-	-	(763)
於收購拓展寶後將予發行的股份 (附註33)	-	236,660	-	-	236,660
貨幣換算差額	-	-	(3,351)	-	(3,351)
僱員股份計劃—僱員服務價值	-	-	-	2,300	2,300
於2019年6月30日	(68,023)	236,397	(47,912)	148,902	337,387
(未經審計)					
於2018年1月1日	-	500	(3,325)	137,517	134,692
貨幣換算差額	-	-	(11,366)	-	(11,366)
僱員股份計劃—僱員服務價值	-	-	-	4,268	4,268
於2018年6月30日	-	500	(14,691)	141,785	127,594

25. 股息

於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，貴公司概無派付或宣派股息。

附錄一

會計師報告

26. 合約負債

合約負債指自商戶收取的准入費所產生的遞延收入及售予商戶以減少付款處理佣金的未使用優惠券的公允值，而有關優惠券根據附註2.19所載會計政策確認為收入。

	截至12月31日止年度			截至6月30日
	2016年	2017年	2018年	止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2019年
於年／期初	3,402	3,033	10,049	72,178
收取自商戶	18,239	72,337	161,669	120,869
已確認收入	(18,608)	(65,321)	(99,540)	(105,450)
於年／期末	3,033	10,049	72,178	87,597

27. 租賃負債

(a) 於綜合財務狀況表確認之款項

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產				
— 物業	5,224	5,964	18,877	19,751
	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未貼現金額	5,637	6,421	21,544	22,600
減：利息	(294)	(249)	(2,131)	(1,977)
	5,343	6,172	19,413	20,623
租賃負債				
— 非流動部分	2,032	886	13,301	13,517
— 流動部分	3,311	5,286	6,112	7,106
	5,343	6,172	19,413	20,623

(b) 於綜合全面收益表確認之款項

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019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
使用權資產折舊開支	2,618	5,055	8,539	3,447	4,007
租賃融資成本	180	414	1,011	295	664

附錄一

會計師報告

(c) 於綜合現金流量表確認之款項

於截至2016年、2017年、2018年12月31日以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，有關租賃的現金流出總額分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019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)	
經營活動現金流量					
有關以下項目的短期租賃付款：					
物業.....	1,109	1,132	1,220	1,010	693
服務器.....	833	1,458	2,621	1,086	1,853
	<u>1,942</u>	<u>2,590</u>	<u>3,841</u>	<u>2,096</u>	<u>2,546</u>
融資活動現金流量					
租賃付款(包括已付利息).....	<u>2,778</u>	<u>5,380</u>	<u>9,223</u>	<u>3,725</u>	<u>4,334</u>

短期租賃付款並未單獨列示，惟以間接方式計入有關經營所得現金淨額(於附註34呈列的「除所得稅前利潤」)。

28. 應付及其他應付款項

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付款項 ^(a)	17,213	54,249	132,385	116,662
應付關聯方款項(附註34).....	2,053	2,871	299	299
來自分銷渠道的按金 ^(b)	22,418	26,241	34,280	32,385
應付商戶款項 ^(c)	175,744	227,289	955,587	1,075,086
應付僱員福利.....	9,537	15,945	21,713	19,796
其他應付稅項.....	3,002	33,722	12,480	5,894
自分銷渠道收取的准入費 ^(d)	-	41,691	80,271	80,589
贖回C系列優先股應付款項.....	-	-	-	26,124
減少普通股應付款項.....	-	-	-	58,786
應付[編纂]開支.....	-	-	-	5,322
其他.....	6,983	6,970	10,372	10,925
	<u>236,950</u>	<u>408,978</u>	<u>1,247,387</u>	<u>1,431,868</u>

(a) 應付款項主要指就購買支付終端及其他設備應付供應商款項、就一站式支付服務應付予分銷渠道的佣金以及應付予清算機構及金融機構的處理費。

(b) 該款項指分銷渠道與貴集團簽訂分銷渠道協議時存置於貴集團的可退還按金。其將於協議到期後退還予有關分銷渠道。

(c) 結餘指貴集團為商戶處理的資金，須於有關合約結清日期與商戶結算。

(d) 該款項指收取自分銷渠道的一次性及前期准入費，其於預期受益期三年內按直線法計入損益以抵銷營業成本一分銷渠道佣金。

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，應付款項根據發票日期進行的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最多三個月.....	16,999	53,669	110,732	113,132
三至六個月.....	-	49	20,315	44
超過六個月.....	214	531	1,338	3,486
	17,213	54,249	132,385	116,662

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，應付及其他應付款項全部以人民幣計值，且該等結餘的公允值與彼等賬面值相若。

29. 借款

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期				
銀行借款				
—無抵押但有擔保 ^(a)	-	51,400	45,100	49,500
—無抵押及擔保 ^(b)	129,503	224,308	-	-
來自其他非銀行金融機構的借款				
—無抵押但有擔保.....	-	-	-	10,000
	129,503	275,708	45,100	59,500

(a) 截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月，無擔保銀行借款的實際年利率分別為零、5.3%、5.3%及5.4%。

於2017年12月31日，樂刷的銀行借款人民幣20,000,000元乃由深圳市高新技術投資擔保有限公司、劉先生及羅海鷹女士擔保。

於2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，深圳移卡的銀行借款人民幣31,400,000元、人民幣45,100,000元、人民幣49,500,000元乃由深圳市中小企業融資擔保有限公司、劉先生及其妻子羅海鷹女士擔保。

(b) 截至2016年及2017年12月31日止年度，無擔保借款的實際年利率分別為6.2%及5.5%。

截至2019年6月30日止六個月，其他有擔保銀行借款的實際利率為12.0%。於2019年6月30日，深圳市飛泉雲數據服務有限公司的其他借款人民幣10,000,000元乃由劉先生及其妻子羅海鷹女士擔保。

附錄一

會計師報告

30. 按公允值計入損益的金融負債

可轉換可贖回優先股的變動如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日
				止六個月
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期初結餘.....	448,126	526,660	922,103	1,179,180
發行C系列優先股.....	-	159,000	-	-
減少C系列優先股 ⁽ⁱ⁾	-	-	-	(52,203)
公允值變動.....	45,887	275,712	213,216	141,939
貨幣換算差額.....	32,647	(39,269)	43,861	3,401
期末結餘.....	526,660	922,103	1,179,180	1,272,317

(i) 1,189,046股C系列優先股於2019年6月被贖回，代價為人民幣52,203,000元。

於往績記錄期間，貴集團已透過發行優先股完成多輪融資，於下表概述：

	發行日期	發行價(每股)	股份數目	總代價	
				美元	人民幣
				年/月/日	等值金額
A1系列.....	2012年1月19日	1美元	6,514,747	6,514,747	40,788,587
A2系列.....	2012年7月5日	1美元	1,554,275	1,554,275	9,818,355
A3系列.....	2012年11月12日	1美元	1,554,275	1,554,275	9,777,167
B系列.....	2015年3月9日	4.24美元	7,664,914	32,499,998	200,079,735
C系列.....	2017年11月28日	人民幣41.79元	3,804,947	不適用	159,000,000

於2012年，貴公司按發行價每股1美元向多家機構投資者發行優先股（「A系列優先股」）。自2012年1月至2012年11月持續發行A系列優先股，共發行9,623,297股股份。

於2015年3月，貴公司按發行價每股4.24美元發行優先股，共發行7,664,914股股份（「B系列優先股」）。

於2017年11月，通過認購深圳移卡的註冊資本，貴集團按發行價每股人民幣41.79元發行3,804,947股優先股（「C系列優先股」）。

優先股的主要條款概述如下：

(a) 股息權利

當貴公司董事會宣派優先股股息時及倘若如此，會在貴公司所有其他現有或未來類別或系列股（包括普通股）的持有人之前及優先於彼等按每股優先股每年8%派發非累計股息。

(b) 投票權

每股優先股擁有相當於有關優先股當時可轉換的普通股數目的投票權。

(c) 清算權

倘出現任何清算情況，優先股的各持有人因其對該等股份的擁有權，而將在同等基礎上擁有在貴公司向普通股或任何其他類別或系列股的持有人分派任何資產或盈餘資金前及優先於此收取相等於(i)就A系列優先股而言，A系列發行價的百分之一百五十(150%)(可就股份拆細、股份派息、合併、資本重組及有關該等股份的類似事件予以調整)，另加A系列優先股的所有應計但未支付股息；(ii)就B系列優先股而言，(a) B系列發行價(可就股份拆細、股份派息、合併、資本重組及有關該等股份的類似事件予以調整)，另加有關B系列優先股的所有應計但未支付股息，或(b)倘所有B系列優先股於緊接有關清算事件前轉換為普通股而原本應付的每股有關金額之更大數額及(iii)就C系列優先股而言，(a) C系列發行價(可就股份拆細、股份派息、合併、資本重組及有關該等股份的類似事件予以調整)，

另加有關C系列優先股的所有應計但未支付股息，或(b)倘所有C系列優先股於緊接有關清算事件前轉換為普通股而原本應付的每股有關金額(以較高者為準)(分項(i)及(ii)統稱「優先受償金」)，然而，惟倘優先股持有人所付的A系列發行價、B系列發行價或C系列發行價包括除現金、現金等價物或於美國境外的一家或多家獲認可證券交易所上市及買賣的證券及所採納1933年美國證券法或144條所界定的非受限制證券以外的代價(「非現金代價」)，有關非現金代價將自為計算優先受償金的A系列發行價、B系列發行價或C系列發行價扣除。倘於清算事件發生後，優先股持有人將因此而獲分派的資產及資金不足以允許向持有人支付全額優先受償金，則 貴公司合法可用於分派的全部資產及資金將按比例分派予優先股持有人。

(d) 轉換權

各優先股持有人可選擇於A、B及C系列股(如適用)原發行日期後的任何時間按初始轉換比率1:1將各優先股轉換為該數目的已繳足及非增繳的普通股，惟須(i)就股份拆細及合併予以調整；(ii)就普通股股息及分派予以調整；(iii)就其他股息予以調整；及(iv)就攤薄發行調整優先股轉換價。

自動轉換：各優先股將於以下時間中的較早者按屆時有關該優先股的實際轉換價自動轉換為普通股：(i)B系列股持有人大多數及全部優先股持有人的75%(作為單一類別進行投票)投票如此轉換，或(ii)合資格公開發售結束時。倘如上文所述優先股於合資格公開發售結束時自動轉換，則直至緊接有關合資格公開發售結束前，有權於有關優先股轉換後接收可發行普通股之人士將不會被視作已轉換該等優先股。

(e) 贖回權

就A系列優先股而言，自2015年12月31日後開始的任何時間(或就IVP基金而言，於2020年2月1日後的任何可贖回時間)，惟並無發生合資格公開發售或買賣出售除外，且須受法律規限，選擇並於接獲至少75%屆時尚未發行A系列優先股的持有人(「A系列贖回股東」)的書面同意後(或就IVP基金而言，選擇並於接獲IVP的書面同意後)，貴公司將以合法可用資金(包括資本)按相等於A系列發行價的百分之一百五十(150%)另加直至贖回日期的所有有關已宣派但未支付股息的每股贖回價(「A系列贖回價」)，贖回至多A系列贖回股東所持有的全部尚未發行A系列優先股，且就股份拆細、股份派息、重組、重新分類、綜合或合併按比例予以調整，然而，惟倘A系列優先股持有人所付A系列發行價包括非現金代價，有關非現金代價將自為計算A系列贖回價的A系列發行價中扣除。

就B系列優先股而言，自2020年2月1日後開始的任何時間，惟並無發生合資格公開發售或買賣出售除外，在法律規限下選擇並於接獲至少75%屆時尚未發行B系列優先股的持有人(「B系列贖回股東」)，連同A系列贖回股東，統稱「贖回股東」)的書面同意後，貴公司將以合法可用資金(包括資本)按相等於B系列發行價的百分之一百五十(150%)另加直至贖回日期的所有有關已宣派但未支付股息的每股贖回價(「B系列贖回價」)，連同A系列贖回價，統稱「贖回價」)，贖回至多B系列贖回股東所持有的全部尚未發行B系列優先股，且就股份拆細、股份派息、重組、重新分類、綜合或合併按比例予以調整。

就C系列優先股而言，自2021年12月31日後開始的任何時間，惟並無發生合資格公開發售或買賣出售除外，在法律規限下選擇並於接獲至少75%屆時尚未發行C系列優先股(鈞樸國際有限公司所持有的該等C系列優先股除外)的持有人(「C系列贖回股東」，連同A系列贖回股東及B系列贖回股東，統稱「贖回股東」)的書面同意後，貴公司將以合法可用資金(包括資本)按相等於自向 貴公司支付C系列優先股的購買代價之日起至有關贖回作實日期按單息每年百分之八(8%)計算的C系列發行價的每股贖回價(「C系列贖回價」，連同A系列贖回價及B系列贖回價，統稱「贖回價」)，贖回至多C系列贖回股東所持有的全部尚未發行C系列優先股，且有關每股贖回價將就股份拆細、股份派息、重組、重新分類、綜合或合併按比例予以調整。

根據日期為2019年6月28日的C系列優先股認購協議，所有A系列優先股及B系列優先股的開始贖回日期已更改為2021年12月31日。因此，於2019年6月30日，相關金融負債獲重新分類為非流動負債。

(f) 聯合售賣權

倘優先股的投資者或其他持有人(B系列股或普通股持有人除外)接獲第三方真誠要約以購買、出售或轉讓其所持有的任何優先股或普通股，其後出售投資者須於有關出售或轉讓前即時向 貴公司及其他股東發出書面通知。各行使股東將有權於接獲投資者轉讓通知後二十日內向出售投資者、貴公司及其他行使股東發出書面通知後選擇行使其優先選擇權。

貴集團已使用貼現現金流量法釐定 貴公司相關股份價值，並採納二項式期權定價法及股權分配模型釐定截至發行日期及於各報告期末優先股的公允值。

附錄一

會計師報告

用於釐定優先股公允值的主要評估假設如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
				(未經審計)	
貼現率.....	22.70%	20.40%	19.30%	20.10%	19.20%
無風險利率.....	2.89%	3.86%-3.87%	2.73%-2.90%	3.32%-3.39%	2.40-2.95%
缺乏市場流通性折讓率.....	20.00%	15.00%	15.00%	15.00%	10.00%
波幅.....	33.91%	29.28%-29.55%	31.37%-31.63%	29.59%-30.06%	32.97-38.72%

貼現率乃透過截至各評估日期的資本加權平均成本估計。貴集團根據到期年限與相關評估日期至預期清算日期期間相同的中國政府債券孳息的收益率估計無風險利率。波幅乃於評估日期根據自相關評估日期至預期清算日期期間相同行業可資比較公司的過往波幅估計。

優先股的公允值受 貴公司股權價值變動影響。倘 貴公司的股權價值減少5%且其他變量維持不變，則截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的除所得稅前虧損將分別減少約人民幣21,012,000元、減少人民幣42,335,000元及減少人民幣56,367,000元，而截至2019年6月30日止六個月的除所得稅前利潤將增加人民幣64,821,000元。倘 貴公司的股權價值增加5%且其他變量維持不變，則截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的除所得稅前虧損將分別增加約人民幣21,179,000元、增加人民幣42,531,000元及增加人民幣56,553,000元，而截至2019年6月30日止六個月的除所得稅前利潤將減少人民幣64,952,000元。

31. 遞延所得稅

遞延所得稅資產及負債的分析如下：

(a) 遞延所得稅資產

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元			
稅項虧損.....	1,031	9,600	34,658	17,057
應付僱員福利.....	58	121	686	839
其他.....	644	547	481	476
遞延所得稅總額.....	1,733	10,268	35,825	18,372

遞延稅項資產於有關年度的變動如下：

	稅項虧損	應付僱員福利	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日.....	1,218	-	757	1,975
(扣除自)/計入綜合 全面收益表.....	(187)	58	(113)	(242)
於2016年12月31日.....	1,031	58	644	1,733
計入/(扣除自)綜合 全面收益表.....	8,569	63	(97)	8,535
於2017年12月31日.....	9,600	121	547	10,268
計入/(扣除自)綜合 全面收益表.....	25,058	565	(66)	25,557
於2018年12月31日.....	34,658	686	481	35,825
(扣除自)/計入綜合 全面收益表.....	(17,601)	153	(5)	(17,453)
於2019年6月30日.....	17,057	839	476	18,372

附錄一

會計師報告

因應稅項虧損之遞延所得稅資產會就未來應課稅利潤很有可能變現時作出確認。於2016年、2017年、2018年12月31日及2019年6月30日，移卡科技有限公司（貴集團的香港附屬公司）未確認與人民幣43,000元、人民幣49,000元、人民幣1,604,000元及人民幣2,508,000元的稅項虧損有關的遞延稅項資產，其可予以轉結以抵銷未來的應課稅收入（並無到期日）。並未確認為遞延稅項資產的若干中國集團實體的餘下稅項虧損可用作抵銷將於以下年度到期的未來應課稅：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2017年	1,852	-	-	-
2018年	13,411	13,411	-	-
2019年	10,394	10,394	428	-
2020年	22,497	22,497	3,129	2,484
2021年	33,283	33,283	8,475	1,561
2022年	-	51,276	26,642	7,418
2023年	-	-	94,954	36,792
2024年	-	-	-	7,196
	81,437	130,861	133,628	55,451

(b) 遞延所得稅負債

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無形資產	-	-	-	7,553

遞延稅項資產於有關年度／期間的變動如下：

	無形資產
	人民幣千元
於2016年1月1日、2016年、2017年、2018年12月31日及2019年1月1日	-
與拓展寶收購事項有關的遞延所得稅負債	7,775
計入綜合全面收益表	(222)
於2019年6月30日	7,553

32. 以股份為基礎的付款

根據貴公司董事會批准的股權激勵計劃（「購股權計劃」），於2013年、2016年、2017年及2018年，已分別向若干僱員及董事授出多批購股權。詳情如下：

授出日期 (年/月/日)	購股權 數目	歸屬期	行使價 (美元)	到期限期
2013年1月1日	1,378,674	1年	0.0001	自授出日期起15年
2016年2月1日	5,048,672	11個月	0.0001	同上
2017年1月1日	1,280,000	1年	0.0001	同上
2018年1月1日	820,000	自歸屬開始起計四年期間內平均歸屬	4.2401	同上

於往績記錄期間確認的以股份為基礎的薪酬開支於下表概述：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
僱員股份計劃					
— 僱員服務價值	100,771	32,801	9,085	4,268	2,300

(a) 尚未行使購股權及其相關行使價的變動：

	平均行使價 (人民幣)	購股權 數目
於2016年1月1日的尚未行使結餘	—	1,378,674
年內授出	—	5,048,672
於2016年12月31日的尚未行使結餘	—	6,427,346
於2017年1月1日的尚未行使結餘	—	6,427,346
年內授出	—	1,280,000
於2017年12月31日的尚未行使結餘	—	7,707,346
於2018年1月1日的尚未行使結餘	—	7,707,346
年內授出	27.71	820,000
於2018年12月31日及2019年6月30日的尚未行使結餘	2.66	8,527,346

於2016年、2017年及2018年12月31日及截至2019年6月30日止六個月，可行使購股權數目分別為6,427,346、7,707,346、8,527,346及8,527,346。

於2016年、2017年及2018年所授出購股權的公允值分別為每股人民幣16.29元、人民幣17.84元、人民幣18.37元。

購股權的公允值

貴集團已使用貼現現金流量法以釐定 貴公司相關股權公允值，並採納股權分配模型釐定相關普通股的公允值。

於應用二項模式時，董事須對多項因素，如無風險利率、股息率及預期波幅作出重大判斷，詳情概述如下。

預期波幅按預期股價回報的標準差計量，乃根據可資比較公司股份的平均每日成交價波幅釐定。

	於各授出日		
	2016年	2017年	2018年
無風險利率	2.87%	3.28%	4.02%
股息率	—	—	—
預期波幅	38.45%	38.02%	37.09%

33. 業務合併

(a) 收購樂售

於2016年9月1日，貴公司向四位原擁有人(獨立於貴集團)收購樂售全部股權。

已確認的商譽約人民幣5,524,000元為購買代價超出所收購可識別資產淨值公允值的部分，歸因於與貴集團的經營合併而預期將獲得的已收購市場份額及規模經濟。商譽位於樂售實體層面。所確認的商譽預期不會就所得稅而予以扣減。

下表概述於收購日期就收購支付的代價、所收購資產的公允值及承擔的負債。

	人民幣千元
現金購買代價	5,400

因收購而確認的資產及負債載列如下：

	公允值
	人民幣千元
現金及現金等價物	645
存貨	320
預付款項及其他應收款項	127
物業、廠房及設備	60
應付及其他應付款項	(1,276)
可識別負債淨額總額	<u>(124)</u>
商譽(附註16)	<u>5,524</u>

有關收購樂售的現金流分析載列如下：

	人民幣千元
現金代價	5,400
已收購現金及現金等價物	(645)
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物淨流出	<u>4,755</u>

2016年9月1日至2016年12月31日期間，樂售向貴集團貢獻收入人民幣58,000元及淨虧損人民幣1,564,000元。

倘若樂售自2016年1月1日起合併入賬，則貴集團於截至2016年12月31日止年度的綜合收入及綜合淨虧損將分別為人民幣117,529,000元及人民幣184,718,000元。

(b) 收購拓展寶(「該收購」)

2019年，為推動客戶基礎擴張勢頭及增加產品和服務供應，貴公司向章舉先生(「章先生」)收購拓展寶，該公司乃一間由章先生唯一擁有的在中國註冊成立的公司。拓展寶主要在中國從事提供與移動支付產品相關的市場推廣服務。

章先生就該收購設立離岸架構。Expanded Treasure由朗悅註冊成立，而朗悅則由基哲投資有限公司(「基哲」)。章先生全資擁有基哲。Expanded Treasure透過一系列合約安排控制拓展寶。

2019年6月，貴公司與章先生訂立一份股份購買協議，據此，基哲向貴公司轉讓朗悅全部已發行股本，作為交換，貴公司向基哲配發及發行3,871,964股普通股。

截至2019年6月25日，除配發及發行貴公司的普通股外，上述所有交易均已完成。鑒於貴公司已取得朗悅的全部已發行股本並透過董事會聲明開始控制朗悅，及基於貴公司有權獲得拓展寶所有風險及回報的事實，貴公司董事評定2019年6月25日已完成該收購。貴公司於2019年7月向基哲配發及發行3,871,964股普通股。

已就該收購確認商譽約人民幣144,865,000元，即購買代價超出所收購可識別資產淨值公允值的部分。商譽的產生，歸因於拓展寶與貴集團的經營合併而預期將獲得的已收購市場份額及規模經濟。所確認的商譽預期不會就所得稅而予以扣減。

下表概述於收購日期將就收購支付的代價、所收購資產的公允值及承擔的負債。

	人民幣千元
將發行的股本工具(3,871,964股普通股)(附註i)	236,660
或然代價(附註ii)	(41,575)
貴公司將支付的總代價	<u>195,085</u>

因該收購而確認的單獨可識別資產及負債載列如下：

	公允值
	人民幣千元
現金及現金等價物	4,968
應收款項	42,272
預付款項及其他應收款項	18,004
廠房及設備	154
無形資產—客戶關係	31,100
應付及其他應付款項	(38,503)
遞延稅項負債	(7,775)
可識別資產淨值總額	<u>50,220</u>
商譽	<u>144,865</u>

(i) 貴公司將發行的3,871,964股普通股(「代價股份」)的公允值為人民幣236,660,000元，乃根據貴公司各普通股於收購日期的每股公允值，以貼現現金流法釐定。

(ii) 誠如股份購買協議所載，若朗悅於2019年6月1日至2022年5月31日期間的經審計綜合除稅後純利合計未超過人民幣400,000,000元，則貴公司有權要求基哲在免收代價的情況下向貴公司指定實體轉讓若干數目的貴公司代價股份。有關或然資產的公允值入賬為按公允值計入損益的金融資產。或然代價的公允值乃根據獨立估值師採用加權概率情景分析法作出的評估釐定而來。若朗悅的估計綜合純利增加／減少5%，則截至2019年6月30日的按公允值計入損益的金融資產公允值將減少／增加約7%。

(iii) 有關收購拓展寶的現金流分析載列如下：

	人民幣千元
現金代價	—
已收購現金及現金等價物	4,968
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物淨流入	<u>4,968</u>

(iv) 收入及利潤貢獻

自收購以來直至2019年6月30日，拓展寶未對貴集團貢獻任何收入及純利。

假設拓展寶於2019年1月1日起便合併入賬，則貴集團截至2019年6月30日止六個月的綜合收入及綜合淨虧損將分別為人民幣1,178,872,000元及人民幣18,781,000元。

附錄一

會計師報告

34. 綜合現金流量表附註

(a) 經營(所用)／所得現金

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019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
除所得稅前(虧損)／利潤.....	(176,059)	(332,677)	(187,961)	(87,889)	16,960
經以下各項調整：					
物業、廠房及設備折舊.....	3,491	7,583	11,891	4,896	5,957
無形資產攤銷.....	7	63	287	122	1,123
非流動資產攤銷.....	-	4,358	28,894	10,422	27,532
出售物業、廠房及設備虧損.....	-	-	295	295	6
其他應收款項減值-貸款					
應收款項(附註3.1(b)).....	43	356	1,472	817	6,204
商譽減值.....	5,524	-	-	-	-
股權結算以股份為基準的付款.....	100,771	32,801	9,085	4,268	2,300
分佔聯營公司虧損／(利潤).....	292	(35)	3,943	968	6,367
認股權證收益.....	(3,880)	-	-	-	-
可轉換可贖回優先股的公允值虧損....	45,887	275,712	213,216	87,477	141,939
按公允值計入損益的金融資產收益....	(650)	(372)	-	-	(966)
融資成本.....	1,428	5,950	3,963	1,603	2,353
營運資金變動：					
預付款項及其他應收款項增加.....	(233,880)	(172,906)	(463,252)	(198,201)	(69,700)
受限制現金(增加)／減少.....	(60,978)	6,372	(86,779)	43,137	(193,873)
應付及其他應付款項增加.....	183,683	159,357	804,217	68,403	81,894
合約負債(減少)／增加.....	(402)	7,016	62,129	16,919	15,419
經營(所用)／所得現金.....	(134,723)	(6,422)	401,400	(46,763)	43,515

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生的負債對賬

本節載列所示各年度／期間的淨現金及淨現金變動分析。

淨現金

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物.....	256,372	480,521	479,839	407,521
借款.....	(129,503)	(275,708)	(45,100)	(59,500)
租賃負債.....	(5,343)	(6,172)	(19,413)	(20,623)
淨現金	121,526	198,641	415,326	327,398
	其他資產	融資活動產生的負債		
	現金及現金等價物	租賃負債	借款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日的淨現金.....	272,462	(3,066)	-	269,396
現金流量.....	(20,998)	2,778	(129,503)	(147,723)
其他非現金變動.....	4,908	(5,055)	-	(147)
於2016年12月31日的淨現金.....	256,372	(5,343)	(129,503)	121,526
於2017年1月1日的淨現金.....	256,372	(5,343)	(129,503)	121,526
現金流量.....	227,099	5,380	(146,205)	86,274
其他非現金變動.....	(2,950)	(6,209)	-	(9,159)
於2017年12月31日的淨債務.....	480,521	(6,172)	(275,708)	198,641
於2018年1月1日的淨現金.....	480,521	(6,172)	(275,708)	198,641
現金流量.....	(2,845)	9,223	230,608	236,986
其他非現金變動.....	2,163	(22,464)	-	(20,301)
於2018年12月31日的淨現金.....	479,839	(19,413)	(45,100)	415,326
於2019年1月1日的淨現金.....	479,839	(19,413)	(45,100)	415,326
現金流量.....	(72,378)	4,334	(14,400)	(82,444)
其他非現金變動.....	60	(5,544)	-	(5,484)
於2019年6月30日的淨現金.....	407,521	(20,623)	(59,500)	327,398

35. 重大關聯交易

若一方能直接或間接地控制另一方或能在作出財務及經營決策方面對另一方行使重大影響，則雙方視為關聯方。彼等若受共同控制，亦視為關聯方。貴集團主要管理人員及彼等的緊密家庭成員亦視為關聯方。

關聯方名稱	關係性質
迅享.....	貴集團聯繫人
超盟.....	貴集團聯繫人
Creative Meadow Limited.....	劉先生妻子擁有的公司
睿朋資本管理有限公司.....	貴集團聯繫人

附錄一

會計師報告

(a) 主要管理人員之酬金

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019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)	
工資、薪資及花紅	3,344	4,164	5,518	1,678	2,758
福利、醫療及其他開支	59	88	120	58	80
定額供款計劃	66	85	122	58	86
僱員股份計劃—僱員服務價值 ...	37,781	15,376	6,055	2,725	1,463
	41,250	19,713	11,815	4,519	4,387

(b) 持續關聯交易

(i) 市場推廣服務收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019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)	
超盟	-	-	56	-	3,774

(ii) 向分銷渠道支付佣金

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019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)	
超盟	-	-	17,032	915	50,898
迅享	2	63	324	199	122
	2	63	17,356	1,114	51,020

(c) 與關聯方結餘

	於12月31日			於6月30日	
	2016年	2017年	2018年	2019年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應收關聯方款項					
—應收款項					
超盟	-	-	-	-	4,000
—其他應收款項					
Creative Meadow Limited	-	5,507	2,586	2,591	
超盟	-	-	-	-	30,000
睿朋資本管理有限公司	-	-	-	-	1,178
	-	5,507	2,586		33,769
應付關聯方款項					
—應付款項					
超盟	-	-	643	1,549	
—其他應付款項					
迅享	2,053	2,871	299	299	

上述與關聯方的所有結餘均為無抵押、免息及須於要求時償還。

附錄一

會計師報告

36. 董事利益及權益

貴集團就截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月已付／應付 貴公司各董事的薪酬載列如下：

截至2016年12月31日止年度：

姓名	董事袍金	薪資	僱員股份 計劃-僱員 服務價值	社會保險及 住房公積金	合計
	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
執行董事：					
劉穎麒先生.....	-	325	-	21	346
周伶俐女士.....	-	1,524	37,781	21	39,326
姚志堅先生.....	-	780	-	21	801
非執行董事：					
Mathias Nicolaus Schilling 先生.....	-	-	-	-	-
Huang Li-an 先生.....	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
譚秉忠先生.....	-	-	-	-	-
Liu Hui 先生.....	-	-	-	-	-
楊濤先生.....	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>2,629</u>	<u>37,781</u>	<u>63</u>	<u>40,473</u>

截至2017年12月31日止年度：

姓名	董事袍金	薪資	僱員股份 計劃-僱員 服務價值	社會保險及 住房公積金	合計
	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
執行董事：					
劉穎麒先生.....	-	525	-	25	550
周伶俐女士.....	-	1,520	-	25	1,545
姚志堅先生.....	-	1,125	-	25	1,150
非執行董事：					
Mathias Nicolaus Schilling 先生.....	-	-	-	-	-
Huang Li-an 先生.....	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
譚秉忠先生.....	-	-	-	-	-
Liu Hui 先生.....	-	-	-	-	-
楊濤先生.....	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>3,170</u>	<u>-</u>	<u>75</u>	<u>3,245</u>

附錄一

會計師報告

截至2018年12月31日止年度：

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪資 人民幣千元	僱員股份	社會保險及	合計 人民幣千元
			計劃-僱員 服務價值 人民幣千元	住房公積金 人民幣千元	
執行董事：					
劉穎麒先生.....	-	1,546	-	27	1,573
周伶俐女士.....	-	1,572	-	27	1,599
姚志堅先生.....	-	600	-	27	627
非執行董事：					
Mathias Nicolaus Schilling 先生.....	-	-	-	-	-
Huang Li-an 先生.....	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
譚秉忠先生.....	-	-	-	-	-
Liu Hui 先生.....	-	-	-	-	-
楊濤先生.....	-	-	-	-	-
	-	3,718	-	81	3,799

截至2018年6月30日止六個月：

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪資 人民幣千元	僱員股份	社會保險及	合計 人民幣千元
			計劃-僱員 服務價值 人民幣千元	住房公積金 人民幣千元	
執行董事：					
劉穎麒先生.....	-	238	-	13	251
周伶俐女士.....	-	600	-	13	613
姚志堅先生.....	-	300	-	13	313
非執行董事：					
Mathias Nicolaus Schilling 先生.....	-	-	-	-	-
Huang Li-an 先生.....	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
譚秉忠先生.....	-	-	-	-	-
Liu Hui 先生.....	-	-	-	-	-
楊濤先生.....	-	-	-	-	-
	-	1,138	-	39	1,177

截至2019年6月30日止六個月：

姓名	董事袍金 人民幣千元	薪資 人民幣千元	僱員股份	社會保險及	合計 人民幣千元
			計劃-僱員 服務價值 人民幣千元	住房公積金 人民幣千元	
執行董事：					
劉穎麒先生.....	-	283	-	14	297
周伶俐女士.....	-	600	-	14	614
姚志堅先生.....	-	300	-	14	314
非執行董事：					
Mathias Nicolaus Schilling 先生.....	-	-	-	-	-
Huang Li-an 先生.....	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
譚秉忠先生.....	-	-	-	-	-
Liu Hui 先生.....	-	-	-	-	-
楊濤先生.....	-	-	-	-	-
	-	1,183	-	42	1,225

附錄一

會計師報告

概無董事據此放棄或同意放棄截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月的任何酬金的安排。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，概無向 貴公司董事支付退休或辭退福利。

除附註29所披露者外，於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月， 貴公司概無訂立以董事、董事控制的法團及董事的關連實體為受益人的貸款、准貸款或其他買賣。

於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月， 貴公司概無作為訂約方就 貴公司的業務訂立其董事直接或間接地擁有重大權益的重大交易、安排及合約。

於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月，概無向第三方提供任何代價以提供董事服務。

37. 貴公司資產負債表附註

(a) 投資附屬公司

貴公司於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的附屬公司披露於附註1.2。

(b) 預付款項及其他應收款項

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項.....	38,202	41,497	42,647	50,469
預付款項.....	-	-	352	-
其他.....	101,133	101,132	100,352	99,540
	139,335	142,629	143,351	150,009

(c) 現金及現金等價物

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款.....	76,797	47,853	44,191	29,109

現金及現金等價物以下列貨幣列值：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元.....	76,797	47,853	44,189	29,077
港元.....	-	-	2	32
	76,797	47,853	44,191	29,109

附錄一

會計師報告

(d) 按公允值計入損益的金融負債

可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2016年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期初結餘.....	448,126	526,660	750,574	964,071
認購C系列優先股 ^①	-	-	-	170,477
公允值變動.....	45,887	263,183	169,636	134,368
貨幣換算差額.....	32,647	(39,269)	43,861	3,401
期末結餘.....	526,660	750,574	964,071	1,272,317

(i) 作為集團重組一部分，兩名境內C系列優先股投資者撤回其對深圳移卡作出的投資，並透過其離岸聯屬實體認購 貴公司的C系列優先股。

(e) 庫存股份及其他儲備

	其他儲備				
	庫存股份	其他儲備	貨幣換算差額	以股份為基礎	
				的薪酬儲備	合計
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2016年1月1日.....	-	-	(11,831)	3,945	(7,886)
貨幣換算差額.....	-	-	(23,138)	-	(23,138)
僱員股份計劃—僱員服務價值...	-	-	-	100,771	100,771
於2016年12月31日.....	-	-	(34,969)	104,716	69,747
於2017年1月1日.....	-	-	(34,969)	104,716	69,747
貨幣換算差額.....	-	-	33,070	-	33,070
僱員股份計劃—僱員服務價值...	-	-	-	32,801	32,801
於2017年12月31日.....	-	-	(1,899)	137,517	135,618
於2018年1月1日.....	-	-	(1,899)	137,517	135,618
貨幣換算差額.....	-	-	(39,368)	-	(39,368)
僱員股份計劃—僱員服務價值...	-	-	-	9,085	9,085
於2018年12月31日.....	-	-	(41,267)	146,602	105,335
於2019年1月1日.....	-	-	(41,267)	146,602	105,335
貨幣換算差額.....	-	-	(5,505)	-	(5,505)
業務合併.....	-	236,660	-	-	236,660
股份回購.....	(68,023)	68,023	-	-	68,023
僱員股份計劃—僱員服務價值...	-	-	-	2,300	2,300
於2019年6月30日.....	(68,023)	304,683	(46,772)	148,902	406,813
(未經審計)					
於2018年1月1日.....	-	-	(1,899)	137,517	135,618
貨幣換算差額.....	-	-	(10,892)	-	(10,892)
僱員股份計劃—僱員服務價值...	-	-	-	4,268	4,268
於2018年6月30日.....	-	-	(12,791)	141,785	128,994

38. 或然事項

於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年6月30日，貴集團概無尚未清償的重大或然負債。

39. 結算日後事項

於2019年6月30日後，貴公司向若干機構投資者發行及配發941,981股C系列優先股及3,871,964股普通股。

於2019年8月，貴公司董事會通過一項決議案，據此，根據購股權計劃授出的所有購股權（相當於8,527,346股貴公司股份）轉換為授予已成為受限制股份單位（「受限制股份單位」）計劃項下的合資格參與者相同購股權持有人的8,527,346股受限制股份單位股份。貴公司亦向其他參與者授出881,000份受限制股份單位。於2019年11月，貴公司發行及配發合共9,613,238股普通股予兩名受限制股份單位代持人，其中包括授出的9,408,346份受限制股份單位及由受限制股份單位受託人持作未來授出的餘下204,892股股份。

III 期後財務報表

貴公司或現時組成貴集團的任何公司並未就2019年6月30日後直至本報告日期止期間編製經審計財務報表。

貴公司或現時組成貴集團的任何公司並未就2019年6月30日後的任何期間宣派股息或作出分派。