

以下為第I-1至I-3頁所載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頭]

[草擬本]

致時代天使科技有限公司列位董事、高盛（亞洲）有限責任公司及中國國際金融香港證券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」）謹此就時代天使科技有限公司（「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-59頁），此等歷史財務資料包括於2018年及2019年12月31日和於2020年9月30日的匯總財務狀況報表、貴公司於2018年及2019年12月31日和於2020年9月30日的財務狀況報表，以及貴集團截至2018年及2019年12月31日止年度各年及截至2020年9月30日止九個月（「業績紀錄期」）的匯總全面收益表、匯總權益變動表和匯總現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第[I-4]至[I-59]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司日期為[●]有關貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3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，並對董事認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執行情序，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1.3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列報方式。

我們相信，我們獲取的證據能充分及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3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2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的財務狀況以及 貴集團於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的匯總財務狀況，以及 貴集團於業績紀錄期的匯總財務表現及匯總現金流量。

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2019年9月30日止九個月的匯總全面收益表、匯總權益變動表和匯總現金流量表，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1.3及2.1所載的呈列及擬備基準，呈列及擬備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鑑證準則理事會（「審計及鑑證準則理事會」）頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務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，就本會計師報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1.3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）條例對事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第I-4頁中所界定的相關財務報表作出任何調整。

股利

歷史財務資料附註30說明時代天使科技有限公司並無就業績紀錄期派付任何股利。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期起並未有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. 貴集團的歷史財務資料

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。

貴集團於業績紀錄期的匯總財務報表（歷史財務資料以此為依據）乃由羅兵咸永道會計師事務所根據審計及鑑證準則理事會頒佈的國際審核準則審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有數值均約整至千位（「人民幣千元」）。

附錄一

會計師報告

匯總全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	5	488,483	645,898	485,410	601,328
收入成本	7	(176,765)	(228,756)	(161,036)	(175,680)
毛利		311,718	417,142	324,374	425,648
銷售及營銷開支	7	(81,439)	(122,645)	(86,535)	(91,175)
行政開支	7	(107,702)	(136,544)	(99,472)	(95,283)
研發開支	7	(50,163)	(80,905)	(57,559)	(58,935)
金融資產減值虧損淨額	3.1(b)	(3,684)	(2,512)	(4,121)	(6,478)
其他收入	6	4,608	8,804	6,822	13,616
其他開支	6	-	(2,000)	-	(6,000)
其他收益－淨額	6	1,933	2,851	2,428	2,857
經營利潤		75,271	84,191	85,937	184,250
財務收入	9	1,223	1,791	1,174	2,981
財務成本	9	(1,354)	(1,142)	(779)	(910)
財務(成本)/收入淨額		(131)	649	395	2,071
應佔按權益法入賬之投資業績	20	(363)	(348)	157	(34)
所得稅前利潤		74,777	84,492	86,489	186,287
所得稅開支	10	(16,591)	(16,827)	(15,906)	(30,576)
年/期內利潤		58,186	67,665	70,583	155,711
以下人士應佔利潤					
－ 貴公司擁有人		59,758	68,837	71,295	155,606
－ 非控股權益		(1,572)	(1,172)	(712)	105
		58,186	67,665	70,583	155,711
其他全面收益					
其後可能會重新分類至損益的項目					
貨幣換算差額		89	396	390	(489)
年/期內全面收益總額		58,275	68,061	70,973	155,222
以下人士應佔年/期內全面收益總額：					
－ 貴公司擁有人		59,823	69,231	71,681	155,120
－ 非控股權益		(1,548)	(1,170)	(708)	102
		58,275	68,061	70,973	155,222
貴公司擁有人應佔每股盈利 (以每股人民幣元表示)					
－ 基本及攤薄	11	不適用	不適用	不適用	不適用

附錄一

會計師報告

匯總財務狀況表

	附註	於12月31日		於2020年
		2018年	2019年	9月30日
		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	12	55,046	84,338	88,460
使用權資產	13	16,432	80,795	73,127
無形資產	14	13,692	9,330	6,634
按權益法入賬之投資	20	3,438	13,681	13,558
非流動資產預付款項	16	6,578	1,691	3,687
遞延所得稅資產	29	4,501	7,379	9,077
		<u>99,687</u>	<u>197,214</u>	<u>194,543</u>
流動資產				
存貨	18	21,663	22,827	14,507
貿易及其他應收款項	16	107,423	97,816	143,038
應收關聯方款項	35	27,712	30,235	31,223
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	19	-	-	270,758
現金及現金等價物	17	216,015	504,697	482,059
		<u>372,813</u>	<u>655,575</u>	<u>941,585</u>
資產總值		<u>472,500</u>	<u>852,789</u>	<u>1,136,128</u>
權益及負債				
貴公司擁有人應佔權益				
匯總股本	21	167,807	167,807	167,807
僱員股份計劃所持股份	21	(54,994)	(54,994)	(54,994)
其他儲備	23	72,227	140,016	201,780
(累計虧損)／保留盈利	24	(18,530)	44,589	124,146
		<u>166,510</u>	<u>297,418</u>	<u>438,739</u>
非控股權益		<u>(2,958)</u>	<u>(4,039)</u>	<u>(3,937)</u>
權益總額		<u>163,552</u>	<u>293,379</u>	<u>434,802</u>
負債				
非流動負債				
應付關聯方款項	35	4,415	4,415	4,415
合約負債	26	45,856	65,445	78,345
租賃負債	27	8,838	13,353	6,914
遞延收入	28	683	5,124	6,515
		<u>59,792</u>	<u>88,337</u>	<u>96,189</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	25	128,650	205,881	278,760
應付關聯方款項	35	1,775	1,876	1,785
合約負債	26	109,151	238,898	276,807
即期所得稅負債		1,503	14,496	37,867
租賃負債	27	7,995	9,517	9,331
遞延收入	28	82	405	587
		<u>249,156</u>	<u>471,073</u>	<u>605,137</u>
負債總額		<u>308,948</u>	<u>559,410</u>	<u>701,326</u>
權益及負債總額		<u>472,500</u>	<u>852,789</u>	<u>1,136,128</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	於12月31日		於2020年
		2018年	2019年	9月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
流動資產				
預付款項.....	16	3,503	3,725	3,946
資產總值.....		<u>3,503</u>	<u>3,725</u>	<u>3,946</u>
權益及負債				
貴公司擁有人應佔權益				
股本.....	21	-	-	-
其他儲備.....		(1)	(2)	2
累計虧損.....		(10,896)	(12,664)	(13,561)
		<u>(10,897)</u>	<u>(12,666)</u>	<u>(13,559)</u>
虧損總額.....		<u>(10,897)</u>	<u>(12,666)</u>	<u>(13,559)</u>
負債				
流動負債				
其他應付款項.....	25	14,383	16,312	17,324
應付關聯方款項.....		17	79	181
		<u>14,400</u>	<u>16,391</u>	<u>17,505</u>
負債總額.....		<u>14,400</u>	<u>16,391</u>	<u>17,505</u>
權益及負債總額.....		<u>3,503</u>	<u>3,725</u>	<u>3,946</u>

匯總權益變動表

貴公司擁有人應佔

附註	貴公司擁有人應佔						
	匯總股本 人民幣千元 (附註21)	僱員股份 計劃所持股份 人民幣千元 (附註21)	其他儲備 人民幣千元 (附註23)	累計虧損 人民幣千元 (附註24)	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	167,807	(42,673)	42,247	(72,139)	95,242	(2,051)	93,191
於2018年1月1日的結餘	-	-	-	59,758	59,758	(1,572)	58,186
全面收益	-	-	65	-	65	24	89
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-
其他全面收益	-	-	65	-	65	24	89
— 貨幣換算差額	-	-	65	-	65	24	89
年內全面收益總額	-	-	65	-	65	24	89
	167,807	(42,673)	42,247	(72,139)	95,242	(2,051)	93,191
與擁有人(以擁有人身份)進行的交易	-	-	-	-	-	-	-
發行重組股份	-	-	-	-	-	-	-
處置控制權並無變動的	-	-	328	-	328	641	969
附屬公司的權益	-	-	328	-	328	641	969
股權結算股份支付交易	-	(12,321)	23,438	-	11,117	-	11,117
轉撥至法定儲備	-	-	6,149	(6,149)	-	-	-
與擁有人(以擁有人身份)進行的交易總額	-	(12,321)	29,915	(6,149)	11,445	641	12,086
於2018年12月31日的結餘	167,807	(54,994)	72,227	(18,530)	166,510	(2,958)	163,552

附錄一

會計師報告

附註	貴公司擁有人應佔						
	匯總股本 人民幣千元 (附註21)	僱員股份 計劃所持股份 人民幣千元 (附註21)	其他儲備 人民幣千元 (附註23)	(累計虧損)/ 保留盈利 人民幣千元 (附註24)	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2019年1月1日的結餘	167,807	(54,994)	72,227	(18,530)	166,510	(2,958)	163,552
全面收益	-	-	-	68,837	68,837	(1,172)	67,665
年內利潤	-	-	-	68,837	68,837	(1,172)	67,665
其他全面收益	-	-	394	-	394	2	396
— 貨幣換算差額	-	-	394	-	394	2	396
年內全面收益總額	-	-	394	68,837	69,231	(1,170)	68,061
與擁有人(以擁有人身份)進行的交易	-	-	-	-	-	-	-
處置一家附屬公司	34	-	-	-	-	89	89
股權結算股份交付交易	22	-	61,677	-	61,677	-	61,677
轉撥至法定儲備	23	-	5,718	(5,718)	-	-	-
與擁有人(以擁有人身份) 進行的交易總額	-	-	67,395	(5,718)	61,677	89	61,766
於2019年12月31日的結餘	167,807	(54,994)	140,016	44,589	297,418	(4,039)	293,379

附錄一

會計師報告

附註	貴公司擁有人應佔					
	匯總股本 人民幣千元 (附註21)	僱員股份 計劃所持股份 人民幣千元 (附註21)	其他儲備 人民幣千元 (附註23)	(累計虧損)/ 保留盈利 人民幣千元 (附註24)	總計 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
(未經審計)						
於2019年1月1日的結餘	167,807	(54,994)	72,227	(18,530)	166,510	163,552
全面收益						
期內利潤	-	-	-	71,295	71,295	70,583
其他全面收益						
— 貨幣換算差額	-	-	386	-	386	390
期內全面收益總額	-	-	386	71,295	71,681	70,973
與擁有人(以擁有人身份) 進行的交易						
處置一家附屬公司	34	-	-	-	-	89
股權結算股份支付交易	22	-	45,419	-	45,419	45,419
轉撥至法定儲備	23	-	3,175	(3,175)	-	-
與擁有人(以擁有人身份) 進行的交易總額	-	-	48,594	(3,175)	45,419	45,508
於2019年9月30日的結餘	167,807	(54,994)	121,207	49,590	283,610	280,033

附錄一

會計師報告

貴公司擁有人應佔

附註	僱員股份		其他儲備	保留盈利	總計	非控股權益	權益總額
	匯總股本	計劃所持股份					
	人民幣千元 (附註21)	人民幣千元 (附註21)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日的結餘	167,807	(54,994)	140,016	44,589	297,418	(4,039)	293,379
全面收益	-	-	-	155,606	155,606	105	155,711
期內利潤	-	-	-	-	(486)	(3)	(489)
其他全面收益	-	-	(486)	-	(486)	102	155,222
一 貨幣換算差額	-	-	(486)	155,606	155,120	102	155,222
期內全面收益總額	-	-	-	155,606	155,120	102	155,222
與擁有人(以擁有人身份)進行的交易	-	-	-	(61,000)	(61,000)	-	(61,000)
已宣派股息	-	-	-	-	47,201	-	47,201
股權結算股份交付交易	-	-	47,201	-	47,201	-	47,201
轉撥至法定儲備	-	-	15,049	(15,049)	-	-	-
與擁有人(以擁有人身份)進行的交易總額	-	-	62,250	(76,049)	(13,799)	-	(13,799)
於2020年9月30日的結餘	167,807	(54,994)	201,780	124,146	438,739	(3,937)	434,802

附錄一

會計師報告

匯總現金量表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2018年	2019年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
經營活動所得現金流量					
經營所得現金	31(a)	168,498	411,174	274,470	275,090
已付所得稅		(23,913)	(8,842)	(2,905)	(3,759)
經營活動所得現金淨額		144,585	402,332	271,565	271,331
投資活動所得現金流量					
購買物業、廠房及設備		(35,938)	(39,779)	(29,185)	(19,764)
購買無形資產		(9,090)	(535)	(411)	(211)
購買土地使用權資產		–	(59,413)	(53,088)	–
處置物業、廠房及設備所得款項	31(a)	930	1,164	445	189
處置一家附屬公司(扣除已處置現金)	34	–	(1,096)	(1,096)	–
於一家聯營公司的投資		(3,500)	(3,500)	(3,500)	–
於一家合營企業的投資		–	(4,179)	(4,179)	–
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	19	(350,000)	(588,000)	(448,000)	(1,080,000)
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的所得款項	19	395,322	590,512	319,369	812,416
金融債券投資到期所得款項		20,000	–	–	–
貸款提供予關聯方		(27,200)	–	–	–
第三方償還貸款		5,240	–	–	–
已收利息		2,174	1,791	1,174	2,981
投資活動所用現金淨額		(2,062)	(103,035)	(218,471)	(284,389)
融資活動所得現金流量					
購買僱員股份計劃所持股份	22	(50,579)	–	–	–
支付[編纂]開支		(2,019)	(1,147)	(772)	–
關聯方提供的貸款		76	218	162	–
向關聯方償還貸款		(208)	(53)	(53)	–
租賃付款的本金部分		(8,317)	(9,199)	(6,881)	(7,242)
已付租賃負債利息		(780)	(1,123)	(765)	(896)
融資活動所用現金淨額		(61,827)	(11,304)	(8,309)	(8,138)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		80,696	287,993	44,785	(21,196)
年/期初的現金及現金等價物		134,051	216,015	216,015	504,697
現金及現金等價物的匯兌					
收益/(虧損)		1,268	689	891	(1,442)
年/期末的現金及現金等價物		216,015	504,697	261,691	482,059

II. 歷史財務資料附註

1 一般資料、集團重組及編製基準

1.1 一般資料

時代天使科技有限公司（「貴公司」）於2018年11月29日根據開曼群島公司法第22章（1961年法例3，經合併及修訂）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為Maples Corporate Services Limited, P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及其附屬公司（統稱為「貴集團」）於中華人民共和國（「中國」）主要從事隱形矯治解決方案（包括矯治方案設計服務、隱形矯治器的製造及推廣）（「**編纂**」業務）。

松柏投資集團為一家於開曼群島註冊成立的公司，為貴集團的最終控股公司，該公司於本報告日期透過於香港註冊成立的松柏正畸技術有限公司（前稱為永康投資有限公司，「松柏正畸」）控制**編纂**業務的67.1242%權益。

1.2 重組

於重組（定義見下文）前，**編纂**業務主要由無錫時代天使醫療器械科技有限公司（「無錫時代天使」，該公司為於中國註冊成立有限公司）及其附屬公司經營，由松柏正畸持有67.7896%權益。

為籌備貴公司於香港聯合交易所有限公司主板**編纂**（「**編纂**」），貴集團已進行集團重組，據此，**編纂**業務已轉讓予貴公司（「重組」）。重組主要涉及以下方面：

(a) 貴公司註冊成立

於2018年11月29日，貴公司於開曼群島註冊成立為一家**編纂**工具公司，作為獲豁免有限公司。同日，貴公司按面值向Mapcal Limited發行一股每股面值0.01美元的貴公司股份，該股份於同日轉讓予松柏正畸。

(b) 向獨立第三方轉讓上海天智口腔門診部有限公司（「上海天智」）及上海君笑口腔門診部有限公司（「上海君笑」）的註冊股本

於重組後，為遵守中國法律法規所規定外商對診所及醫院的投資限制，貴集團向獨立第三方轉讓了上海天智及上海君笑30%的註冊股本，該等兩家公司均為貴集團全資擁有的附屬公司，主要從事牙科診所業務，轉讓代價分別為人民幣0.9百萬元及人民幣69,000元，該代價乃經公平磋商後釐定，有關轉讓已於2018年12月完成。

(c) 松柏正畸於境內購買股份

於2020年12月17日，松柏正畸自無錫時代天使的非控股股東購買了無錫時代天使全部的發行在外32.2104%股權，代價總額為11.38百萬美元。該代價乃基於該等股東收購彼等各自於無錫時代天使的股權所支付的初步代價，且於2020年12月已悉數支付。該收購後，松柏正畸成為無錫時代天使的唯一股東。作為代價，貴公司向該等非控股股東配發及發行32.2104%股份（附註1.2(e)）。

(d) 向松柏正畸發行股份

於2020年12月21日，松柏正畸將其持有的無錫時代天使的全部股權轉讓予貴公司。於同日，貴公司按面值向松柏正畸發行合共999,999股每股面值0.01美元的貴公司新股份，作為有關收購的代價。該等發行後，松柏正畸擁有合共1,000,000股每股面值0.01美元的貴公司股份。自此，無錫時代天使成為貴公司的全資附屬公司。

(e) 向境外控股公司發行股份

為進行重組，若干董事、高級管理層及僱員就於重組前持有彼等各自於無錫時代天使的相應股權而成立或使用七家境外控股公司。

於2020年12月21日，為反映該等實體於無錫時代天使的實益擁有人（即貴公司董事、高級管理層或僱員）各自的股權，貴公司發行予該等實體合共475,152股每股面值0.01美元貴公司股份，即32.2104%的股份，包括分別向天誠企業有限公司（由李華敏女士全資擁有）、Jovial Day Global Limited（由陳錯先生全資擁有）、利騰有限公司（由宋鑫先生全資擁有）、Nobel Affluent Limited（由黃琨先生全資擁有）、Marco Synergy Limited（由毛益斌先生全資擁有）及隆新有限公司及美全有限公司發行的15.8798%的貴公司股份、7.9452%的貴公司股份、0.95%的貴公司股份、0.4862%的貴公司股份、0.2682%的貴公司股份及6.681%的貴公司股份。全部代價均由各公司悉數繳清。

於2020年12月21日重組完成後，貴公司成為現時組成貴集團的各公司的控股公司。貴公司由松柏正畸擁有67.7896%，及由貴集團的若干董事、高級管理層及僱員擁有32.2104%。

附錄一

會計師報告

於重組完成後及於本報告日期，貴公司於業績紀錄期及直至本報告日期於以下附屬公司擁有直接或間接權益，該等公司全部為有限公司：

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	主要活動及經營地點	註冊／已發行及繳足資本	持有的實際股權				附註
				於2020年	於2020年	於2020年	於本報告	
				2018年	2019年	9月30日	日期	
貴公司直接持有								
無錫時代天使	中國，2010年2月10日	隱形矯治解決方案的 產品設計、製造及研發，中國	26,000,000美元／ 26,000,000美元	100%	100%	100%	100%	(i)
貴公司間接持有								
北京時代天使生物科技有限公司 (「北京時代天使」)	中國，2003年6月27日	美容牙科解決方案的產品 設計及製造，中國	人民幣19,300,000元／ 人民幣19,300,000元	100%	100%	100%	100%	(i)、(iv)
上海時代天使醫療器械有限公司	中國，2011年9月5日	隱形矯治解決方案的產品設計、 銷售及推廣及研發，中國	人民幣30,000,000元／ 人民幣30,000,000元	100%	100%	100%	100%	(i)
瀋陽時代天使醫療器械有限公司	中國，2017年1月6日	隱形矯治解決方案的 銷售及推廣，中國	人民幣1,000,000元／零	100%	100%	100%	100%	(i)
無錫富馳管理諮詢有限公司(「無錫富馳」)	中國，2016年7月14日	投資控股，中國	人民幣10,000,000元／ 人民幣10,000,000元	100%	100%	100%	100%	(iii)
上海天智	中國，2013年5月21日	牙科診所，中國	人民幣3,000,000元／ 人民幣3,000,000元	70%	70%	70%	70%	(i)
上海君笑	中國，2010年11月12日	牙科診所，中國	人民幣230,000元／ 人民幣230,000元	70%	不適用	不適用	不適用	(iii)、(v)
China Target Management Company Limited	香港，2016年1月11日	原材料貿易，香港	人民幣230,000元／ 12,449,701港元／ 12,449,701港元	100%	100%	100%	100%	(ii)
Gecho Holding GmbH	德國，2016年2月19日	隱形矯治解決方案的研發，德國	25,000歐元／25,000歐元	100%	100%	100%	100%	(iii)
Smile Development Group Limited	開曼，2016年6月8日	投資控股，開曼	50,000美元／50,000美元	67%	67%	67%	67%	(iii)
Smile Development Corp	美國，2016年6月20日	隱形矯治解決方案的研發，美國	0.1美元／0.1美元	67%	67%	67%	67%	(iii)
無錫時代天使生物科技有限公司	中國，2018年7月11日	隱形矯治解決方案的製造及研發，中國	人民幣200,000,000元／零	100%	100%	100%	100%	(i)
廣州旭弘科技有限公司	中國，2018年7月12日	隱形矯治解決方案的產品設計，中國	人民幣4,285,710元／人民幣3,000,000元	70%	70%	70%	70%	(i)

附註：

- (i) 截至2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表已由立信會計師事務所（特殊普通合伙）審核。
 - (ii) 截至2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表已由大華馬施雲會計師事務所有限公司審核。
 - (iii) 概無就業績紀錄期擬備該等附屬公司的經審計發佈財務報表，原因是該等附屬公司根據地方法定規定無須發佈經審計財務報表。
 - (iv) 於2010年2月26日，無錫時代天使與北京時代天使及其當時的登記股權持有人等訂立若干協議（「合約安排」），據此，北京時代天使的業務產生的所有經濟利益在中國法律法規允許的範圍內均須轉移至無錫時代天使。北京時代天使透過合約安排而被控制，貴集團於北京時代天使並無擁有合法擁有權。於2018年4月1日，無錫時代天使簽署了以北京時代天使為受益人的獨家期權協議，且合法取得了北京時代天使的100%股權。
 - (v) 於2019年1月1日，貴集團根據與上海君笑當時的非控股股東的股東決議而放棄了對上海君笑的控制權，據此，上海君笑股東大會職權範圍內的一切事項均由雙方股東共同釐定，這意味著貴集團無法單獨控制上海君笑股東大會。因此，貴集團自2019年1月1日終止控制權時對上海君笑取得併入賬，並將上海君笑的其餘70%權益確認為按權益法入賬的投資（附註34）。
- 組成 貴集團的所有公司均採納12月31日為其財政年結日。

1.3 編製基準

緊接重組之前及緊隨重組之後，[編纂]業務由無錫時代天使及其附屬公司持有，並主要透過無錫時代天使及其附屬公司開展。根據重組，無錫時代天使及[編纂]業務轉讓予 貴公司，並由 貴公司持有。 貴公司於重組前並無涉足任何業務，故不符合業務的定義。重組僅為[編纂]業務的再資本化，而該業務管理層並無任何變動及[編纂]業務的最終擁有人仍保持不變。因此，因重組產生的 貴集團被視為無錫時代天使項下的[編纂]業務延續，就本報告而言，歷史財務資料已獲編製及呈列，作為無錫時代天使及其附屬公司合併財務報表的延續，而 貴集團的資產及負債於無錫時代天使於所有所示期間的合併財務報表下按[編纂]業務的賬面值確認及計量。集團公司的公司間交易、結餘及未變現交易收益／虧損乃於合併時抵銷。

2 重要會計政策概要

編製歷史財務資料所應用的主要會計政策載列如下。除非另有註明，該等政策已於所有所示年度貫徹採用。

2.1 編製基準

貴集團的歷史財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。歷史財務資料已根據歷史成本法編製，並經重估以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（按公允價值入賬）而予以修訂。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料須運用若干關鍵會計估計以及管理層對應用 貴集團會計政策的判斷。涉及高度判斷或複雜性的範疇，或涉及對歷史財務資料屬重大假設和估計的範疇乃於附註4披露。

於業績紀錄期已對 貴集團貫徹運用國際財務報告準則第16號「租賃」（於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效）。

(a) 尚未採納的新準則及詮釋

直至本公告發佈日期，下列已頒佈新準則及現有準則之修訂本尚未生效，且尚未獲 貴集團提早採納：

		於下列日期或之後 開始的年度期間生效
國際財務報告準則第9號、國際會計準則（「國際會計準則」）第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號之修訂本	利率基準（銀行間拆借利率） 改革 – 第二階段	2021年1月1日
國際財務報告準則第3號之修訂本	框架概念的提述	2022年1月1日
國際會計準則第16號之修訂本	物業、廠房及設備 – 作擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號之修訂本	有償合約 – 履行合約之成本	2022年1月1日
國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號及國際會計準則第41號之修訂本	2018年至2020年國際財務報告準則之年度改進	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
國際會計準則第1號之修訂本	將負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資	待定

貴集團已經開始評估該等新訂或經修訂準則及修訂本（若干與 貴集團的經營相關）的影響。根據董事作出的初步評估，預計於其生效時不會對 貴集團的財務表現及狀況造成重大影響。

2.2 附屬公司

2.2.1 合併入賬

附屬公司指 貴集團擁有控制權的實體（包括結構性實體）。當 貴集團因參與該實體活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其對該實體的權力影響此等回報時， 貴集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至 貴集團之日起匯總入賬，在控制權終止之日起停止合併入賬。

集團公司之間的集團內交易及其結餘及未變現收益予以抵銷。倘有必要，附屬公司呈報的金額已作調整以符合 貴集團的會計政策。

附屬公司業績及股權中的非控股權益分別於匯總全面收益表、權益變動表及匯總財務狀況表中單獨顯示。

(a) 業務合併

貴集團採用收購法將業務匯總入賬，而不論是否已收購權益工具或其他資產。收購一間附屬公司或一項業務轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 被收購業務的前擁有人所產生的負債
- 貴集團已發行的股權
- 或然代價安排所產生的任何資產或負債公允價值；及
- 附屬公司任何先前存在的股權的公允價值。

在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債初步按其於收購日期的公允價值計量，少數例外情況除外。 貴集團根據個別收購基準按公允價值或非控股權益佔被收購實體可識別資產淨值的比例份額確認於被收購實體的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

- 所轉讓代價；
- 被收購實體的任何非控股權益金額；及
- 於被收購實體的任何先前股權於收購日期的公允價值

超出所收購可識別資產淨值的公允價值時，其差額以商譽列賬。倘該等款項低於所收購業務的可識別資產淨值的公允價值，則差額將直接於損益中確認為議價購買。

倘結算現金代價任何部分出現遞延，則未來應付款項將於交換日期貼現為現值。所使用貼現率為該實體的增量借款率（即根據可以比較的條款及條件，可自獨立金融家獲得類似的借款比率）。或然代價被分類為權益或金融負債。獲分類為金融負債的金額其後根據在損益確認的公允價值變動重新計量為公允價值。

倘業務合併分階段完成，收購方過往於被收購方所持股權於收購日期的賬面值重新計量至收購日期的公允價值。該項重新計量所產生的任何收益或虧損，於損益中確認。

(b) 合約安排

於2010年2月26日，無錫時代天使與北京時代天使及其登記股權持有人訂立合約安排，此可讓無錫時代天使及 貴集團：

- 對北京時代天使行使有效控制權；
- 行使北京時代天使股權持有人的投票權；
- 收取北京時代天使所產生的絕大部分經濟利益及回報，作為無錫時代天使提供業務、技術及諮詢服務的代價（由無錫時代天使酌情決定）；
- 取得不可撤回及獨家權利以象徵式代價向北京時代天使的登記股權持有人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，則北京時代天使登記股權持有人將向無錫時代天使退回彼等所收取的購買代價。應無錫時代天使的要求，北京時代天使登記股權持有人於無錫時代天使行使其購買權後，將實時及無條件地向無錫時代天使（或其於 貴集團內的指定人士）轉讓彼等各自於北京時代天使的股權。此外，未經無錫時代天使的事先同意，不允許北京時代天使出售、轉讓或處置任何資產或向其股權持有人作出任何分派；及
- 自北京時代天使的登記股權持有人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。

貴集團於2018年4月1日（即無錫時代天使收購北京時代天使的100%股權之日）之前並無於北京時代天使中擁有任何股權。然而，由於合約安排， 貴集團有權獲得其參與北京時代天使所得的可變回報，並有能力透過其於北京時代天使之權力影響該等回報，故被視為對北京時代天使有控制權。因此，從會計角度來看， 貴公司將北京時代天使視為間接附屬公司。

儘管如此，合約安排在為 貴集團提供對北京時代天使的直接控制權方面可能不如直接合法擁有權有效，且中國法律制度所表現的該等不確定性可能會阻礙 貴集團對北京時代天使業績、資產及負債的實益權利。根據其法律顧問的意見，董事認為，合約安排遵守相關中國法律及法規的規定，且具有法律約束力及可強制執行。

(c) 控制權並無變動的附屬公司擁有權權益變動

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價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。

(d) 處置附屬公司

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價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價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。這可能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保留盈利。

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值超出匯總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 聯營公司及合營安排

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）。於聯營公司的投資在初步按成本確認後採用會計權益法入賬。

根據國際財務報告準則第11號「合營安排」，於聯合安排的投資分類為共同經營或合營企業。有關分類視乎每個投資者的合同權益和義務而定，而非根據合營安排的法律架構。 貴集團有合營企業。於合營企業的權益在初步按成本確認後採用權益法入賬。

根據會計權益法，投資初步以成本確認，其後經調整以於損益中確認 貴集團享有的收購後被投資公司的利潤或虧損，並於其他全面收益中確認 貴集團應佔被投資公司的其他全面收益變動的份額。已收或應收聯營公司及合營企業的股息確認為投資賬面值的遞減。

當 貴集團分佔以權益法入賬投資的虧損等於或超過其應佔實體的權益（包括任何其他無抵押長期應收款項）時， 貴集團不再進一步確認虧損，除非 貴集團代表其他實體產生負債或支付款項。

貴集團及其聯營公司及合營企業之間交易的未變現收益予以對銷，惟以 貴集團應佔該等實體的權益為限。未變現虧損亦予以對銷，但該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。以權益法入賬的被投資方的會計政策已按需要變更，以確保與 貴集團所採納政策貫徹一致。

以權益法入賬的投資的賬面值根據附註2.8所述的政策進行減值測試。

2.4 分部報告

經營分部按提供予主要經營決策者（「主要經營決策者」）的內部報告相一致的方式呈報。主要經營決策者負責分配資源、評估經營分部的表現，已被確認為作出戰略決策的 貴集團執行董事。

2.5 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體之歷史財務資料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港元。 貴公司主要附屬公司於中國註冊成立，而該等附屬公司將人民幣視為其功能貨幣。由於 貴集團主要業務於業績紀錄期在中國境內進行，故 貴集團決定以人民幣呈報其歷史財務資料。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易及按以外幣計值的貨幣資產及負債的期末匯率換算產生的匯兌收益及虧損在匯總全面收益表的「其他收益－淨額」中確認。

(c) 集團公司

功能貨幣有別於呈列貨幣之所有集團實體（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：

- (i) 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；
- (ii) 各全面收益表之收支乃按平均匯率換算（除非該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
- (iii) 所有因此而產生之匯兌差額於其他全面收益中確認。

附錄一

會計師報告

2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊入賬，當中扣除任何減值虧損（如有）。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乃計入其產生之財政期間的損益。

折舊以直線法計量，以於下述彼等之估計可使用年期內或於較短租期（如屬租賃裝修）將其成本分配至殘值：

	可使用年期
樓宇	20年
廠房及機器	5至10年
運輸設備	5年
傢俱、固定裝置及設備	3至5年

於各報告期末均會檢討資產的殘值及可使用年期，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會實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，並計入匯總全面收益表。

在建工程（「在建工程」）指在建廠房及機器以及租賃裝修，按成本減累計減值虧損（如有）列賬。成本包括建築成本及收購及資本化借貸成本。在相關資產完成及準備投入擬定用途時方會計提在建工程的折舊撥備。當相關資產可以使用時，成本轉撥至物業、廠房及設備的相關類別，並根據上述政策進行折舊。

2.7 無形資產

(a) 商譽

收購附屬公司的商譽計入無形資產。商譽不作攤銷，惟會每年進行減值測試或於有事件或情況變動顯示其可能出現減值時更頻密地進行減值測試。商譽按成本減去累計減值虧損列賬。出售實體所得收益及虧損計入所出售實體之相關商譽之賬面值。

為進行減值測試，商譽會分配至現金產生單位（「現金產生單位」）。商譽會分配至預期可從產生商譽之業務合併中得益之現金產生單位或現金產生單位組別。有關單位或單位組別為內部管理監控商譽之最基層。

(b) 軟件

購買的計算機軟件許可證按購買特定軟件及準備使用而發生的成本資本化。該等成本在其估計使用年限（5至10年）內攤銷。與軟件程序維護有關的成本於產生時支銷。

(c) 專利

購買的專利的開支於購買時按歷史成本資本化。該等成本採用直線法在其估計使用年限（5至20年）內攤銷。

(d) 研發

研究開銷於產生時確認為開支。直接歸因於設計及測試 貴集團控制的可識別及獨有無形資產的開發成本在符合以下條件時確認為無形資產：

- 完成無形資產為技術上可行，以至將可供使用；
- 管理層擬完成無形資產，並加以運用或將其出售；
- 具備能力運用或出售無形資產；
- 可以顯示無形資產將如何產生可能的未來經濟利益；
- 有充足的技術、財務及其他資源完成開發，並使用或出售無形資產；及
- 於無形資產開發期間歸因於無形資產的開銷可以可靠地計量。

撥充為無形資產一部分的直接應佔成本包括員工成本及相關間接成本的適當部分。資本化的開發成本入賬為無形資產，並自資產可予使用一刻起攤銷。

不符合以上條件的其他開發開銷於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本並不會於其後期間確認為資產。

於業績紀錄期，概無開發成本符合該等條件及資本化為無形資產。

2.8 非金融資產減值

不確定可使用年期的商譽及無形資產毋須攤銷，而須每年進行減值測試，倘有事件或情況變動顯示賬面值或會減值時，則測試次數更頻繁。當出現事件或情況變化顯示賬面值或不能收回時，其他資產將進行減值測試。資產的賬面值超出其可收回金額的部分乃確認為減值虧損。可收回金額為資產公允價值減出售成本及使用價值兩者中較高者。於評估減值時，資產按大致獨立於其他資產或資產組別（現金產生單位）的可獨立識別現金流量的最低層次形成組合。除商譽外，出現減值的非金融資產將於各報告期結束時檢討減值撥回的可能性。

2.9 金融資產

2.9.1 分類

貴集團將金融資產分為以下計量分類：

- 其後按公允價值計量者（計入其他全面收益或計入損益），及
- 按攤銷成本計量者。

分類視乎管理金融資產的實體業務模型以及現金流量的合約條款。就按公允價值計量的資產而言，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。至於債務工具投資，將視乎持有投資的業務模型。至於權益工具投資，將視乎 貴集團在初始確認時是否有不可撤銷選擇對按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資進行入賬。

貴集團僅會在管理債務投資的業務模型更改時，方會將該等資產重新分類。

2.9.2 確認及終止確認

常規買賣的金融資產於交易日確認，交易日即 貴集團承諾買賣資產當日。當從金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓，且 貴集團已轉讓擁有權的絕大部分風險及回報，即終止確認金融資產。

2.9.3 計量

於初步確認時， 貴集團按金融資產的公允價值加（就並非按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產而言）收購金融資產直接產生的交易成本計量。按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產交易成本於損益內支銷。

當釐定其現金流量是否僅為支付本金及利息時，需從具有嵌入衍生工具的金融資產的整體進行考慮。

債務工具

債務工具的后續計量取決於 貴集團管理資產及資產現金流量特徵的業務模式。 貴集團將債務工具分為三個計量類別：

- 攤銷成本：就持作收回合約現金流量的資產而言，倘有關資產的現金流量純粹為支付本金及利息，則按攤銷成本計量。來自該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並連同外匯收益及虧損於其他收益／（虧損）呈列。減值虧損於匯總全面收益表呈列為單獨項目。
- 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益：就持作收回合約現金流量及出售金融資產的資產而言，倘有關資產的現金流量純粹為支付本金及利息，則按公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量。賬面值變動計入其他全面收益，惟於損益中確認的減值收益或虧損、利息收入及外匯收益及虧損除外。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至匯總全面收益表並於其他收益／（虧損）淨額中確認。來自該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。外匯收益及虧損呈列於其他收益／（虧損）淨額，減值開支則於匯總全面收益表呈列為單獨項目。
- 按公允價值計入損益：未符合按攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益列賬條件的資產乃按公允價值計入損益計量。其後按公允價值計入損益計量的債務投資的損益於損益內確認及於產生期間於「其他收益／（虧損）淨額」內呈列。

2.9.4 減值

貴集團以前瞻性基準評估與其按攤銷成本及按公允價值計量且其變動計入其他全面收益列賬的債務工具有關聯的預期信貸虧損。所使用的減值方法視乎信貸風險是否大幅上升而定。

對於貿易應收款項， 貴集團應用國際財務報告準則第9號許可的簡易法，要求自應收款項初始確認起確認預期全期虧損，有關進一步詳情請參閱附註3.1(b)。

2.10 抵銷金融工具

在 貴集團當時有可依法強制執行的權利用作抵銷已確認金額，且有意圖按其淨額作結算或同時變現資產和結算負債時，有關金融資產與負債互相抵銷，並在財務狀況表內呈報其淨值。 貴集團亦已訂立不符合抵銷標準但仍允許相關金額在若干情況（如破產或終止合約）下抵銷的安排。

2.11 存貨

存貨包括原材料、在製品及製成品，其按成本與可變現淨值中的較低者入賬。成本包括直接材料、直接勞工及可變與固定間接開支的適當部分，後者基於正常經營能力分配。成本採用加權平均法釐定。購買存貨的成本於扣除回扣及折讓後釐定。可變現淨值為日常業務過程中估計售價減估計完成成本及出售存貨所需之所有估計成本。

2.12 合約資產及合約負債

與客戶訂立合約後， 貴集團取得從客戶收取代價的權利，並承擔將貨物轉讓予客戶或向客戶提供服務的履約責任。該等權利及履約責任結合導致淨資產或淨負債，視乎剩餘權利與履約責任之間的關係而定。如餘下權利的計量超過餘下履約責任的計量，合約為資產，並確認為合約資產。相反，如餘下履約責任的計量超過餘下權利的計量，合約為負債，並確認為合約負債。

2.13 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為就於日常業務過程中就所提供的服務而應收客戶的款項。倘預期於一年或以內（或倘較長，則在正常營運週期內）收回貿易及其他應收款項，則將其分類為流動資產，反之則作為非流動資產呈列。

貿易應收款項初始以無條件的代價款額確認，惟倘其包含重大融資成份則除外，在此情況下則按公允價值確認。貴集團持有貿易應收款項，目的為收取合約現金流，因此其後使用實際利率法以攤銷成本計量。有關貴集團的貿易應收款項入賬的進一步資料請參閱附註16，有關貴集團減值政策的說明請參閱附註3.1(b)。

2.14 現金及現金等價物

就呈列於匯總現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、存放於金融機構的活期存款及可隨時轉換為已知現金金額且價值變動風險微不足道的原到期日為三個月或以內的其他短期、高流動性投資。

2.15 匯總股本及僱員股份計劃所持股份

普通股分類為權益。

發行新股份直接應佔新增成本於股權中列作所得款項扣減（扣除稅項）。

貴公司就僱員股份計劃目的自股東購回其股份所支付的代價（包括直接應佔新增成本）呈列為「僱員股份計劃所持股份」，並自權益總額中扣除。

2.16 政府補助

政府補助在可合理保證將收取補助而貴集團將符合所有附帶條件時按公允價值確認。

與成本有關的政府補助予以遞延，並配合其擬補償的成本在所需期間於損益內確認。

與購買物業、廠房及設備有關的政府補助作為遞延收入計入非流動負債，並於相關資產的預期年限內按直線法於損益內扣除。

2.17 貿易及其他應付款項

該等款項指財政期間結束之前就已提供予貴集團的貨品及服務的未償付負債，貿易及其他應付款項呈列為流動負債，除非付款並非於報告後12個月內到期。該等款項最初按公允價值確認並於其後使用實際利息法按攤銷成本計量。

2.18 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免乃即期應課稅收入按各司法權區適用的所得稅稅率計算的應繳稅項，並透過暫時性差額及未動用稅項虧損所引起的遞延稅項資產及負債之變動予以調整。

(a) 即期所得稅

即期所得稅開支乃按報告期末於貴公司及其附屬公司經營及產生應稅收入的國家已頒佈或實質已頒佈的稅法計算。管理層就適用稅項法規詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適當情況下按預期將繳付予稅務機關的稅款計提撥備。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在匯總財務報表中的賬面值之間產生的暫時性差額計提全額撥備。然而，倘遞延稅項負債乃由商譽之初始確認所致，則不予確認。倘遞延所得稅乃由某宗交易（業務合併除外）中初始確認資產或負債所致，而在交易時並不影響會計或應課稅利潤或虧損，亦不予入賬處理。遞延所得稅乃基於報告期末頒佈或實質已頒佈的稅率（及法例）釐定，並預期於有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時應用。

僅當未來應課稅金額可能用以抵銷暫時性差額及虧損時，才確認遞延稅項資產。

倘 貴公司有能力控制撥回的賬面值及稅基之間的暫時性差額的時間及該等差額很可能不會於可見將來撥回，則不會就該暫時性差額確認遞延稅項負債及資產。

當有法定可強制執行權利以抵銷即期稅項資產及負債，且遞延稅項結餘涉及同一稅務機關時，乃將遞延稅項資產及負債予以抵銷。當實體有法定可執行的抵銷權利，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和清償負債時，即期稅項資產及稅項負債可互相抵銷。

即期及遞延稅項在損益賬中確認，惟以涉及在其他全面收益或直接在權益中確認的項目為限。在此情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

2.19 僱員福利

(a) 短期責任

預計將於僱員提供相關服務的期間末後12個月全部清償的工資及薪金（包括非貨幣福利）負債就截至報告期間末僱員提供的服務確認並按清償負債時預計將支付的金額計量。相關負債於匯總財務狀況表中按即期僱員福利責任確認。

(b) 僱傭責任

退休金責任

貴集團僅運作界定供款退休金計劃。根據中國的規章及法規，貴集團位於中國的僱員參與多項由中國相關市級及省級政府組織的界定供款退休福利計劃，據此，貴集團及中國的僱員每月須對該等計劃作出按僱員薪金百分比計算得出的供款。市級及省級政府承諾會承擔根據上述計劃應付予所有現有及未來的退休中國僱員的退休福利責任。除每月供款外，貴集團並無進一步責任向其僱員提供退休付款及其他退休後福利。該等計劃的資產乃與貴集團的其他資產分開，並由政府所管理的獨立管理基金持有。

貴集團對界定供款退休金計劃的供款於產生時支銷。

住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團的中國僱員有權參與多項政府監管的住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。貴集團每月按僱員工資的若干百分比向該等基金供款（設有若干上限）。貴集團對該等基金的義務僅限於每年繳納供款。對住房公積金、醫療保險及其他社會保險的供款於產生時支銷。

離職福利

貴集團在正常退休日期前解僱僱員或僱員自願接受離職以換取該等福利時支付離職福利。貴集團於以下日期（以較早者為準）確認離職福利：(a) 貴集團無法收回提供該等福利之日，及(b)實體確認重組成本屬國際會計準則第37號範圍內並涉及支付離職福利之日。在提出要約以鼓勵自願離職的情況下，離職福利乃根據預期接受要約的僱員人數計量。自報告期末起計逾12個月後到期應付的福利將折算至現值。

(c) 花紅計劃

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

2.20 股份支付

貴集團運作股份激勵計劃，根據該計劃，貴集團獲取僱員的服務以作為貴集團的權益工具的代價。僱員為換取獲授予權益工具（包括購股權）而提供服務的公允價值確認為開支，相應增加計入權益。

就股份、授予僱員的權益工具而言，將予支銷的總額乃參考所授權益工具的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件（如實體股價）；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件（如盈利能力、銷售增長目標及實體之員工於規定期間內留任）的影響；及
- 包括任何非歸屬條件（如有關僱員於規定期間保留或持有股份的規定）的影響。

有關假設預期歸屬的權益工具數目時會計及非市場表現及服務條件。開支總額於歸屬期間確認，歸屬期指將達成所有指定歸屬條件的期間。

於各報告期末，貴集團根據非市場表現及服務條件修訂其對預期歸屬的權益工具數目所作的估計。修訂原來估計數目的影響（如有）會於損益確認，權益亦會相應調整。

此外，在某些情況下，僱員可能於授出日期前提供服務，因此會估計於授出日期之公允價值，以確認服務開始日至授出日期間之開支。

貴公司向貴集團附屬公司的職工授予其權益工具的權益工具，被視為資本投入。收取職工服務的公允價值，參考授出日的公允價值計量，並在歸屬期內確認，作為對附屬公司投資的增加，並相對應對母公司賬目的權益貸記。

於購股權獲行使時，貴公司會發行新股。收取之所得款項於扣除任何直接應佔交易成本後計入股本。

倘條款及條件出現會增加已授出權益工具的公允價值之任何修訂時，則在就於餘下歸屬期所得服務而確認的款項的計量中，貴集團計入已授出的增量公允價值。增量公允價值乃經修訂權益工具的公允價值與原權益工具公允價值之間的差額，兩個公允價值均於修訂日期估計。按增量公允價值計算的開支於修訂日期至經修訂權益工具歸屬日期的期間內確認，而有關原有工具的任何金額應繼續於原有歸屬期的餘下期間確認。此外，倘有關實體按減少股份支付安排的公允價值總額的方式或以其他未令僱員受惠的方式，修訂已授出權益工具的條款或條件，則該實體仍繼續就所得服務按已授出權益工具的代價入賬，猶如該修訂並無發生（惟不包括對部分或全部已授出權益工具的註銷）。

2.21 撥備

倘貴集團因過往事件而在目前涉及法律或推定責任，而履行責任可能須耗用資源，且已可靠地估計所涉金額，則會確認撥備。不會就未來經營虧損確認撥備。

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

撥備以管理層預計於報告期末為履行現有責任所需支出的最佳估算現值計量。計算此等現值使用的折現率為能夠反映當前市場的貨幣時間價值及該責任特有風險的稅前折現率。時間流逝導致撥備金額的增幅，確認為利息開支。

2.22 收入確認

收入按在 貴集團一般業務過程中貨品或服務已收或應收代價的公允價值計量。收入按扣除折扣及對銷集團公司之間的銷售額後列示。 貴集團於貨品或服務的控制權轉讓予客戶時確認收入。

(a) 提供隱形矯治解決方案的收入

貴集團的隱形矯治解決方案通常由包括治療設計服務和隱形矯治器在內的交付物構成，該等交付物已分批轉讓予 貴集團客戶的公立醫院和私人牙科診所。每份解決方案服務合約內的上述整體交付物是對 貴集團客戶的一項履約義務。由於 貴集團的隱形矯治解決方案不會產生對 貴集團有替代用途的資產，且 貴集團擁有可強制執行的權利以就迄今已完成的履約進行收款，因此隱形矯治解決方案的收入會在合約期間內參考完全履行各自履約義務的進度隨時間確認。完全履行履約義務的進度，是根據迄今已轉讓予客戶的交付物的價值相對於每份合約承諾的剩餘交付物的價值計量，這最能體現 貴集團在履行履約義務方面的表現。

如果客戶支付代價或 貴集團有權獲得無條件代價金額，則在 貴集團向客戶轉讓貨品或服務之前， 貴集團在收到付款或記錄應收款項時按合約負債呈列合約（以較早者為準）。合約責任是 貴集團向客戶（ 貴集團已從客戶收取代價（或代價金額應付））轉讓貨品或服務的義務。

當 貴集團擁有無條件代價權利時，入賬應收款項。如果只需要經過一段時間才可支付代價，則代價權利是無條件的。

除了直接銷售外， 貴集團的隱形矯治解決方案還通過第三方分銷商分銷予公立醫院和私人牙科診所。該等分銷商擁有在中國大陸銷售醫療器械所需的營業執照和許可證，並與所在地區的公立醫院和私立牙科診所建立了關係，因此彼等被視為公立醫院和私立牙科診所的銷售商。 貴集團根據與分銷商商定的批發價格確認提供隱形矯治解決方案的收入。

(b) 提供其他服務的收入

貴集團提供其他牙科相關服務的收入主要指來自牙科診所服務的收入。向患者提供牙科診所服務的收入在提供相關服務的會計期間內隨時間確認。患者通常接受門診治療，包括各項治療組成部分。牙科診所服務包括(i)提供正畸和美容牙科服務，及(ii)提供其他牙科服務。 貴集團以相對獨立售價為基礎，將交易價格分配至各履約義務。

提供正畸和美容牙科服務的收入於客戶在 貴集團提供服務的過程中同時獲得並消費 貴集團履約而提供的利益時隨時間確認。根據員工成本和存貨、消耗品和定制產品的成本相對於完成服務的總預期成本，推進完全履行服務。

提供其他牙科服務的收入在提供服務時確認。此類牙科服務通常在很短的期間內完成， 貴集團於完成其履約義務且很可能收取代價時確認收入。

2.23 利息收入

來自按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的利息收入計入該等資產的公允價值收益／(虧損)淨額內。按攤銷成本計量的金融資產及按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產按實際利息法計算的利息收入於損益內確認為其他收入的一部分。

當利息收入來自因現金管理而持有的金融資產時，利息收入列示為財務收入。任何其他利息收入均計入其他收入中。

除其後出現信貸減值的金融資產外，利息收入使用實際利率按金融資產的賬面總值計算。至於信貸減值金融資產，使用實際利率按金融資產的賬面淨值（已扣除虧損撥備）計算。

2.24 租賃

貴集團租賃若干物業進行經營。租賃合約的固定期限一般為1至5年。租期按個別基準磋商，並載有廣泛的不同條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾。

租賃於租賃資產可供 貴集團所用之日期確認為使用權資產及相應負債。每期租金均分攤為負債及融資成本。融資成本將在有關租賃期間於損益中支銷，以藉此制定每個期間對負債餘額之穩定期間利息率。使用權資產按直線基準於資產的可使用年期與租期（以較短者為準）折舊。

自租賃產生的資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的現值淨額：

- 固定付款（包括實物固定付款），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的預期支付款項；
- 採購權的行使價格（倘承租人合理地確定行使該權利）；及
- 支付終止租賃的罰款（倘租賃期限反映承租人行使該權）。

租賃付款採用租賃隱含的利率貼現。倘可以釐定該利率（即 貴集團租賃通常所屬的情況），則使用個別承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似條款、擔保及條件的類似經濟環境中借入獲得與使用權資產類似的價值的資產所需資金所必須支付的利率。

為釐定增量借款利率， 貴集團：

- 在可能的情況下，採用個別承租人所收取的近期第三方融資作為起點，進行調整以反映自收取第三方融資以來融資狀況的變動；
- 並無近期第三方融資時，使用累加法對 貴集團持有租賃時的信貸風險進行無風險利率調整；及
- 對租賃作出特定調整，如年期、國家、貨幣及擔保。

租賃付款分攤為本金及財務成本。財務成本將在有關租賃期間於損益中支銷，以藉此制定每個期間對負債餘額之穩定期間利息率。

使用權資產按成本計量，包括以下方面：

- 租賃負債初始計量的金額
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減已收任何租賃優惠
- 任何初始直接成本，及
- 恢復成本。

使用權資產一般於資產的可使用年期與租期之較短者內按直線法折舊。倘 貴集團合理確定行使購買權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內折舊。

與短期租賃相關的支付及低價值資產的所有租賃以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或以內的租賃。

2.25 股息分派

就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派的任何股息金額（已經適當授權及再不由實體酌情決定）作出撥備。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的活動承受多種財務風險：市場風險、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理方案專注於金融市場的無法預測性，並力求最大程度減少對貴集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理由貴集團的高級管理層實施。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

倘日後商業交易或已確認資產及負債以貴集團功能貨幣以外的貨幣計值，則會出現外匯風險。貴集團的業務主要以人民幣開展。大部分資產以人民幣計值。大部分非人民幣資產及負債為以美元計值的銀行存款、貿易應付款項及其他應付款項。貴集團承受來自以非人民幣計值的日後商業交易和已確認資產及負債以及境外業務的投資淨額。

貴集團透過密切監控外匯匯率變動管理其外匯風險。中國的現金回流受到中國政府頒佈的外匯管制法規及條例的規限。貴集團並無其他重大的外匯風險敞口。

貴集團以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債於各財務狀況表日期的賬面值如下：

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產			
美元	25,292	58,636	60,226
負債			
美元	6,992	4,091	3,485
其他	-	143	-
	<u>6,992</u>	<u>4,234</u>	<u>3,485</u>

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，倘美元兌人民幣升值／貶值5%，而所有其他變量維持不變，則截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月的除稅前利潤將分別增加或減少約人民幣915,000元、人民幣2,727,000元及人民幣2,837,000元。

(ii) 現金流量及公允價值利率風險

貴集團的收入及經營現金流量大致不受市場利率變動影響，除分類為現金及現金等價物、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及其他應收款項（詳情分別披露於附註17、19及16）外，貴集團並無重大計息資產。貴公司董事預計利率變動不會對計息資產產生任何重大影響，原因是計息資產的利率預計不會大幅變動。

貴集團亦面臨來自其按固定利率入賬的應付關聯方款項的利率變動風險，有關詳情乃披露於附註35。按固定利率入賬的應付關聯方款項令貴集團面臨公允價值利率風險。

貴集團密切監控利率走勢及其對貴集團利率風險敞口的影響。貴集團目前並無使用任何利率掉期安排。

(b) 信貸風險

貴集團面臨與其貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及銀行現金存款有關的信貸風險。上述各類金融資產的賬面值為貴集團就相應類別金融資產所承受的最大信貸風險敞口。

附錄一

會計師報告

貴集團預計與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及銀行現金存款有關的信貸風險並不重大，原因是該等資產及存款大部分存放於國有銀行及其他中等規模或大型上市銀行。管理層預計將不會有因對手方不履約而產生的任何重大虧損。

貴集團的貿易應收款項主要源自向醫院、診所及分銷商提供隱形矯治解決方案。貴集團實施政策以確保向擁有合適的財務實力及適當比例的首付款的客戶作出銷售。貴集團亦制定其他監控程序以確保採取跟進行動以追回預期債務。此外，貴集團定期審閱各項個別貿易應收款項的可收回金額以確保就不可收回金額計提充分的減值虧損。貴集團並無重大的信貸集中風險，有關風險敞口分佈在大量對手方及客戶，並無任何單一客戶貢獻重大收入。

至於按攤銷成本計量的其他金融資產，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗作出定期集中評估及個別評估該等應收款項的可收回性。

貴集團考慮於資產初始確認後發生違約的可能性，並於各報告期整個期間內信貸風險是否顯著增加。為評估信貸風險有否顯著增加，貴集團比較資產於報告日期發生違約的風險與於初始確認日期違約的風險。貴集團會考慮可獲取的合理及有據的前瞻資料。尤其載入以下指標：

- 內部信貸評級
- 外部信貸評級
- 預期導致債務人履行其責任的能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動
- 債務人經營業績的實際或預期重大變動
- 同一債務人其他金融工具的信貸風險顯著增加
- 債務人的預期表現及行為的重大變動，包括債務人於貴集團付款狀況的變動及債務人經營業績的變動。

貴集團就該等應收款項使用四個類別，反映有關信貸風險及如何釐定各類別的虧損撥備。該等內部信貸風險評級與外部信貸評級相符。

貴集團預期信貸虧損模型的假設概述如下：

類別	類別中的分類定義	確認預期信貸虧損撥備的基準
履行中	客戶違約風險為低且有高度能力履行合約現金流量需求	12個月的預期虧損。資產的預期全期少於12個月，預期虧損按預期全期計量
呆賬	信貸風險顯著增加的應收款項；倘利息及／或本金逾期償還超過30日，則推定為信貸風險顯著增加	全期預期虧損
違約	利息及／或本金逾期償還超過90日	全期預期虧損
核銷	利息及／或本金逾期償還超過3年，且並無合理可收回預期	核銷資產

貴集團通過適當地按及時基準計提預期信貸虧損撥備對其信貸風險入賬。計算預期信貸虧損率時，貴集團考慮各類應收款項的過往虧損率，並就前瞻宏觀經濟數據進行調整。

附錄一

會計師報告

(i) 貿易應收款項

貴集團應用簡化方法計提國際財務報告準則第9號所規定的預期信貸虧損，該準則就所有貿易應收款項允許採用存續期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項按共同信貸風險特徵及逾期天數進行分組。

預期虧損率分別按照2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日前36個月的銷售付款情況及相關的歷史信用損失經驗計算。貴集團基於影響客戶應收款項結算能力的宏觀經濟因素調整歷史虧損率以反映當前及前瞻性資料。

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的虧損準備撥備乃釐定如下，而下文預期信貸虧損亦載有前瞻性資料。

	60日以內	61至180日	181至360日	1至2年	2至3年	3年以上	總計
貿易應收款項							
於2018年12月31日							
預期虧損率.....	-	1.51%	2.22%	11.39%	58.50%	100.00%	
賬面總值							
(人民幣千元).....	14,719	17,066	36,678	5,136	4,205	1,578	79,382
虧損準備撥備							
(人民幣千元).....	-	(257)	(816)	(585)	(2,460)	(1,578)	(5,696)
於2019年12月31日							
預期虧損率.....	-	1.50%	3.67%	11.07%	55.87%	100.00%	
賬面總值							
(人民幣千元).....	23,562	19,887	9,946	13,001	2,710	4,586	73,692
虧損準備撥備							
(人民幣千元).....	-	(299)	(365)	(1,439)	(1,514)	(4,586)	(8,203)
於2020年9月30日							
預期虧損率.....	-	1.50%	9.16%	9.66%	52.75%	100.00%	
賬面總值							
(人民幣千元).....	55,682	21,140	11,511	17,965	8,974	6,834	122,106
虧損準備撥備							
(人民幣千元).....	-	(318)	(1,054)	(1,735)	(4,734)	(6,834)	(14,675)

於2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年9月30日的貿易應收款項的虧損準備撥備與該撥備的期初虧損準備的對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)			
於年／期初.....	2,460	5,696	5,696	8,203
於損益內確認的虧損準備撥備..	3,236	2,507	4,079	6,472
於年／期末.....	5,696	8,203	9,775	14,675

(ii) 按攤銷成本計量的其他金融資產

按攤銷成本計量的其他金融資產主要包括應收關聯方款項及其他應收款項（主要包括應收按金及提供予第三方的貸款）。

於2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年9月30日，該等應收款項的內部信貸評級為履行中。貴集團評估其他應收款項的信貸風險並無重大增加。因此，貴集團使用12個月預期信貸虧損模型評估其他應收款項的信貸虧損。董事認為，貴集團應收關聯方款項的未結清結餘並無固有的重大信貸風險，故並無確認任何虧損準備。

附錄一

會計師報告

於2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年9月30日的其他應收款項（不包括預付款項）的虧損準備撥備與該撥備的期初虧損準備的對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元
於年／期初	183	110	110	78
於損益內確認的虧損準備撥備 ..	448	5	42	6
應收款項撤銷為不可收回	(521)	-	-	-
處置一家附屬公司	-	(37)	(37)	-
於年／期末	<u>110</u>	<u>78</u>	<u>115</u>	<u>84</u>

於業績紀錄期，虧損準備撥備於已減值貿易及其他應收款項的相關「金融資產減值虧損淨額」中確認為損益。

(c) 流動資金風險

為管理流動資金風險，管理層按預期現金流量基準監控 貴集團流動資金儲備（包括未提取銀行融資）及現金及現金等價物的滾動預測。 貴集團預計透過內部產生的經營現金流量滿足未來現金流需要。

下表根據於財務狀況表日期至合約到期日的剩餘期限按有關到期組別分析 貴集團的金融負債。下表所披露的金額為合約非貼現現金流量。

	1年以下 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日					
租賃負債	8,756	5,305	4,073	-	18,134
應付關聯方款項	1,794	19	57	4,490	6,360
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	57,815	-	-	-	57,815
總計	<u>68,365</u>	<u>5,324</u>	<u>4,130</u>	<u>4,490</u>	<u>82,309</u>
於2019年12月31日					
租賃負債	10,627	8,745	5,321	-	24,693
應付關聯方款項	1,895	19	57	4,472	6,443
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	108,110	-	-	-	108,110
總計	<u>120,632</u>	<u>8,764</u>	<u>5,378</u>	<u>4,472</u>	<u>139,246</u>
於2020年9月30日					
租賃負債	10,039	6,468	714	-	17,221
應付關聯方款項	1,804	19	57	4,476	6,356
貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	103,477	-	-	-	103,477
總計	<u>115,320</u>	<u>6,487</u>	<u>771</u>	<u>4,476</u>	<u>127,054</u>

3.2 資本管理

貴集團的資本管理目標是保障 貴集團持續經營的能力，從而為股東提供回報及使其他利益相關者受益，並維持最佳資本架構以降低資本成本。

為了維持或調整資本架構， 貴集團可能會調整支付予股東的股息金額、發行新股或出售資產以減少債務。

與行業對手一致，貴集團基於資產負債比率監控資本。該比率按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按債務總額減現金及現金等價物計算。資本總值按匯總財務狀況表所示的「權益」計算。

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團維持淨現金頭寸。

3.3 公允價值估計

貴集團釐定於財務報表內按公允價值確認及計量的金融工具的公允價值時作出判斷及估計。為得出釐定公允價值所用輸入數據的可信程度指針，貴集團根據會計準則將其金融工具分為三層。

貴集團的政策是於報告期末確認公允價值層級之轉入及轉出。截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月，第一、二及三層之間並無任何轉撥。

第一層：於交投活躍市場買賣之金融工具之公允價值根據報告期末之市場報價計算。貴集團所持金融資產所用之市場報價為當時買盤價。該等工具欄會被列為第一層。

第二層：非於活躍市場買賣之金融工具之公允價值以估值技術計算，該等估值技術充分利用可觀察市場數據，並盡量減少依賴實體之特有估計資料。倘按公允價值計量之工具的所有重大數據均可從觀察取得，則該項工具會被列為第二層。

第三層：倘一個或多個重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具會被列為第三層。

估計金融工具所使用的特定估值技術包括：

- 類似工具的市場報價或交易商報價；及
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數字（主要包括對預期未來現金流量及預期回報率的假設）。

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團並無第一層及第二層金融工具，只有第三層工具，即以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（附註19）。

(a) 第三層金融工具

下表顯示第三層工具於業績紀錄期的變動情況。

	可變回報的理財產品		
	於12月31日		於2020年 9月30日
	2018年	2019年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初的結餘.....	43,000	-	-
增加.....	350,000	588,000	1,080,000
於損益內確認的已變現公允價值收益.....	2,322	2,512	3,174
處置.....	(395,322)	(590,512)	(812,416)
於年／期末的結餘.....	-	-	270,758

不可觀察輸入數據為預期回報率及貼現率。預期回報率越高，公允價值越高；貼現率越高，公允價值越低。截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月，投資於理財產品的預期年度回報率的浮息介乎2.30%至4.50%。於2020年9月30日，倘預期年度回報率上浮／下降50個基點，而所有其他變量維持不變，則理財產品投資的公允價值將分別增加／減少約人民幣809,000元。由於到期日較短，貼現率的影響不重大。

由於在短期內到期，貴集團金融資產及負債（包括現金及現金等價物、應收關聯方款項、貿易及其他應收款項（不包括預付款項）減減值準備、貿易及其他應付款項（不包括非金融負債）及應付關聯方款項的眼面值與公允價值相若。

4 關鍵會計估計及判斷

貴集團對未來作出估計及假設。所得會計估計顧名思義很少與實際結果相同。很大機會導致對下一財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計及假設討論如下。

(a) 收入確認

提供隱形矯治解決方案的收入於 貴集團的履約不會產生對 貴集團有替代用途的資產，且 貴集團擁有可強制執行的權利以支付迄今已完成的履約時隨時間確認。 貴集團不能更改或替換每份解決方案合約內的交付物，也不能將每份解決方案合約內的交付物重新用於其他用途，因為每份解決方案合約內的交付物是根據每個特定患者自身的正畸需要和牙齒位置設計和定制的，因此每份解決方案合約內的交付物對 貴集團沒有替代用途。然而，是否有可強制執行的付款權取決於銷售合約的條款和適用於合約的適用法律的解釋。該釐定需要作出重大的判斷。在評估 貴集團是否對其收入合約擁有可強制執行的付款權時， 貴集團已獲得法律顧問關於付款權可執行性的意見，包括對合約條款以及任何可能補充或推翻該等合約條款的立法的評估，並評估是否存在可能限制 貴集團強制執行其特定履約付款權的情況。管理層根據法律顧問的意見判斷銷售合約是否為有付款權合約。管理層將定期重新評估其判斷，以確定和評估是否存在任何可能影響 貴集團可執行付款權和解決方案合約會計含義的情況。

貴集團於報告日期參照履約義務的完成進度隨時間確認提供隱形矯治解決方案的收入。完全履行履約義務的進度通過參考迄今轉讓予客戶的交付物相對於每份合約下承諾的剩餘交付物的價值來計量。在確定報告日期完全履行各合約履約義務的完成進度準確性時，需要作出重大判斷和估計，包括轉讓予客戶的交付物的價值和各合約中承諾的剩餘交付物數量。未來期間價值估計的變化可能會對 貴集團確認的收入產生影響。在估算轉讓予客戶的價值時， 貴集團依賴於與客戶協商的普遍接受的價格；而 貴集團根據其歷史經驗和實際情況，估算每個解決方案預期轉讓的交付物的剩餘數量。

(b) 非金融資產減值

貴集團每年檢測其商譽有否任何減值。當有事件或情況改變顯示其他非金融資產的賬面值未必可收回時，會評估其他非金融資產有否減值。現金產生單位的可收回金額乃基於使用價值或公允價值減銷售成本計算。該等計算均需使用判斷及估計。

評估減值的估值模式所採用主要假設均須作出判斷。管理層評估減值所選用的假設改變會嚴重影響減值測試的結果，因而會影響 貴集團的財務狀況與經營業績。倘所採用的主要假設有重大不利變更，或須在匯總全面收益表計提減值損失。

(c) 物業、廠房及設備的可使用年期

貴集團的管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期，其後釐定相關折舊支出。該估計乃基於性質及功能類似的物業、廠房及設備的實際可使用年期的歷史經驗。此可能會由於技術創新及競爭對手為應對不利行業週期所採取的行動而發生重大變動。倘可使用年期較先前估計的可使用年期短，管理層增加折舊支出，或其將撇銷或撇減已經被廢棄或出售的技術上過時或非戰略資產。

(d) 貿易及其他應收款項的預期信貸虧損

應收款項的虧損準備乃基於有關違約風險的假設及預期虧損率作出。 貴集團在作出該等假設及選取減值計算的輸入數據時基於 貴集團的過往歷史、現有市況及各報告期末的前瞻性估計使用判斷。有關表格中所採用的關鍵假設及輸入數據的詳情披露於附註3.1(b)。

(e) 即期稅項及遞延稅項

貴集團在中國及其他司法權區均須繳納所得稅。在釐定所得稅撥備時，需要作出重大判斷。在一般業務過程中，一些交易及計算的最終稅項釐定存在不確定因素。 貴集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預計稅務審核項目確認負債。倘該等事項的最終稅項結果與最初入賬的金額存在差異，則該等差異將對作出上述釐定期間的所得稅資產及撥備產生影響。

對於產生遞延稅項資產的暫時差額， 貴集團評估該等遞延所得稅資產收回的可能性。 貴集團估計及假設遞延稅項資產將在可預見未來的持續經營所產生的應課稅收入中收回，並以此估計及假設為基礎確認遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

5 收入及分部資料

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
外部客戶收入源自提供以下服務：			(未經審計)	
－隱形矯治解決方案	464,949	628,059	472,174	588,901
－其他服務	23,534	17,839	13,236	12,427
總收入	<u>488,483</u>	<u>645,898</u>	<u>485,410</u>	<u>601,328</u>

主要經營決策者以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。經營分部是指 貴集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2) 貴集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3) 貴集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則合併為一個經營分部。

通過該評估，主要經營決策者認為 貴集團的經營作為單一經營分部經營及管理，故並無呈列任何分部資料。

地區資料

貴公司的住所地為開曼群島，而 貴集團的大部分收入及經營利潤均於中國內地產生，且 貴集團的可識別資產及負債大部分位於中國內地，故並無根據國際財務報告準則第8號「經營分部」呈列任何地區資料。

有關主要客戶的資料

由於 貴集團於業績紀錄期概無向單一客戶提供服務超過 貴集團總收入的10%或以上，故並無根據國際財務報告準則第8號「經營分部」呈列任何主要客戶資料。

(a) 未達成長期合約

下表顯示固定價格長期合約產生的未達成履約責任：

	於12月31日		於2020年
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	9月30日 人民幣千元
1年內	152,799	283,030	348,716
1年以上	109,504	120,835	88,922
	<u>262,303</u>	<u>403,865</u>	<u>437,638</u>

管理層預期於2020年9月30日的未達成履約責任約人民幣348,716,000元將於1年內確認為收入。其餘未達成履約責任約人民幣88,922,000元將於1至3年內確認。

所有其他合約均為一年或以下期限。國際財務報告準則第15號規定，分配至該等未達成合約的交易價格不予披露。

附錄一

會計師報告

6 其他收入、其他開支及其他收益－淨額

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
其他收入				
政府補助.....	4,608	8,804	6,822	13,616
其他開支				
捐款.....	-	(2,000)	-	(6,000)
其他收益－淨額				
理財產品的已變現公允價值收益.....	2,322	2,512	1,560	3,174
外匯收益／(虧損)淨額.....	429	161	520	(134)
處置無形資產的虧損.....	(44)	-	-	-
處置物業、廠房及設備的(虧損)／收益.....	(728)	(218)	329	(137)
處置一家附屬公司的虧損(附註34).....	-	(81)	(81)	-
提早終止租賃合約的收益.....	-	57	30	10
其他.....	(46)	420	70	(56)
	1,933	2,851	2,428	2,857

7 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售及營銷開支、行政開支及研發開支的開支分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
製成品及在製品存貨變動.....	(84)	(2,750)	(633)	2,019
所使用的原材料與耗材.....	82,703	111,314	75,607	88,291
僱員福利開支(附註8).....	174,301	284,357	208,002	228,138
廣告及推廣支出.....	36,548	40,254	29,225	23,127
折舊及攤銷.....	20,251	28,373	19,949	23,944
專業服務費.....	19,458	18,158	12,222	9,458
招待支出.....	10,646	7,732	4,419	2,388
交付成本.....	8,255	15,189	11,068	12,830
差旅支出.....	7,249	9,058	5,969	2,795
短期租賃及可變租賃開支.....	13,083	21,673	15,094	4,972
外包費用.....	6,440	4,675	3,821	3,403
稅項及附加.....	4,757	5,447	4,075	5,053
辦公室開支.....	2,715	3,955	2,248	1,692
公用事業費.....	1,426	2,614	1,712	2,067
核數師酬金.....	584	660	125	80
招聘開支.....	3,963	3,303	2,187	2,662
[編纂]開支.....	10,510	664	443	664
物業、廠房及設備的減值撥備.....	3,344	-	-	-
其他.....	9,920	14,174	9,069	7,490
	416,069	568,850	404,602	421,073

附錄一

會計師報告

8 僱員福利開支（包括董事薪酬）

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
薪金、工資及花紅	124,469	175,456	128,752	154,541
股權激勵開支（附註22）	23,438	61,677	45,419	47,201
退休金成本－界定供款計劃（附註(a)）	8,741	13,696	9,837	3,680
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	17,653	33,528	23,994	22,716
	<u>174,301</u>	<u>284,357</u>	<u>208,002</u>	<u>228,138</u>

(a) 貴集團的中國附屬公司的僱員須參加由地方市政府管理及運作的界定供款退休計劃。貴集團的中國附屬公司向計劃注入資金（按僱員薪金的若干百分比計算）以為僱員的退休福利提供資金。

(b) 五名最高薪個人

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月，貴集團酬金最高的五名個人分別包括2名、3名、2名及2名董事，彼等的酬金反映在附註8(c)所示的分析內，而分別應付其餘3名、2名、3名及3名個人的酬金如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
薪金、工資及花紅	5,309	1,710	2,134	1,380
退休金成本－界定供款計劃	147	82	100	36
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	131	84	103	94
股權激勵開支	3,560	5,718	5,821	5,625
	<u>9,147</u>	<u>7,594</u>	<u>8,158</u>	<u>7,135</u>

五名最高薪個人處於下列範圍：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
			(未經審計)	
酬金範圍				
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—	1	—
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—	—	3
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—	2	—
3,500,001港元至4,000,000港元	2	—	—	—
4,000,001港元至4,500,000港元	—	2	—	—
	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

附錄一

會計師報告

(c) 董事酬金

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月，已付或應付 貴集團董事的薪酬（包括成為 貴公司董事前以集團實體僱員／董事身份提供服務的酬金）如下：

姓名	袍金	薪金、 工資及花紅	以股份為 基礎的 薪酬開支	退休金成本 — 界定 供款計劃	其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員福利	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
截至2018年12月31日止年度						
執行董事						
李華敏女士.....	-	1,774	5,209	48	47	7,078
陳鐸先生.....	-	1,687	4,044	48	47	5,826
非執行董事						
馮岱先生.....	-	-	-	-	-	-
黃琨先生.....	-	1,096	991	48	47	2,182
胡杰章先生.....	-	-	-	-	-	-
	-	4,557	10,244	144	141	15,086

姓名	袍金	薪金、 工資及花紅	以股份為 基礎的 薪酬開支	退休金成本 — 界定 供款計劃	其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員福利	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
截至2019年12月31日止年度						
執行董事						
李華敏女士.....	-	1,890	17,666	49	56	19,661
陳鐸先生.....	-	1,797	12,980	49	56	14,882
非執行董事						
馮岱先生.....	-	-	-	-	-	-
黃琨先生.....	-	764	2,087	49	56	2,956
胡杰章先生.....	-	-	-	-	-	-
	-	4,451	32,733	147	168	37,499

姓名	袍金	薪金、 工資及花紅	以股份為 基礎的 薪酬開支	退休金成本 — 界定 供款計劃	其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員福利	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

(未經審計)

截至2019年9月30日止九個月

執行董事						
李華敏女士.....	-	950	12,397	37	42	13,426
陳鐸先生.....	-	903	9,196	37	42	10,178
非執行董事						
馮岱先生.....	-	-	-	-	-	-
黃琨先生.....	-	502	1,617	37	42	2,198
胡杰章先生.....	-	-	-	-	-	-
	-	2,355	23,210	111	126	25,802

附錄一

會計師報告

姓名	袍金	薪金、 工資及花紅	以股份為 基礎的 薪酬開支	退休金成本 — 界定 供款計劃	其他社會	總計
					保障成本、 住房福利及 其他僱員福利	
	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	人民幣千元
截至2020年9月30日止九個月						
執行董事						
李華敏女士.....	-	1,273	15,653	4	37	16,967
陳鐸先生.....	-	1,213	11,196	4	37	12,450
非執行董事						
馮岱先生.....	-	-	-	-	-	-
黃琨先生.....	-	-	1,320	-	-	1,320
胡杰章先生.....	-	-	-	-	-	-
	-	2,486	28,169	8	74	30,737

- (i) 馮岱先生於2018年11月29日獲委任為 貴公司非執行董事兼 貴公司董事會主席。李華敏女士及陳鐸先生於2018年11月29日獲委任為 貴公司執行董事。黃琨先生及胡杰章先生分別於2018年11月29日及2020年12月21日獲委任為非執行董事。上表所示薪酬指該等執行董事及非執行董事以貴集團旗下各公司僱員或/及董事身份從 貴集團收取及應收之報酬。
- (ii) 於業績紀錄期，概無 貴公司董事放棄任何酬金，且 貴集團概無向 貴公司的任何董事支付任何酬金作為加入 貴集團或加入 貴集團之後的獎勵或作為董事離職補償。
- (iii) 於業績紀錄期，概無就任何董事在管理 貴公司或其附屬公司事務時所提供的服務而支付或應付其任何退休福利。
- (iv) 於業績紀錄期，概無向董事作出任何付款作為提早終止委任的補償。
- (v) 於業績紀錄期，概無向董事的前僱主作出付款，從而以 貴公司董事身份向其提供服務。
- (vi) 除附註22及35所披露者外，於業績紀錄期結束時或於業績紀錄期的任何時候，概無以董事、受該等董事控制的法人及與該等董事有關連的實體為受益人的任何貸款、准貸款及其他交易。
- (vii) 除附註22及35所披露者外，概無與 貴集團業務有關而 貴公司作為訂約方且 貴公司董事擁有重大權益的重大交易、安排及合約於業績紀錄期結束時或於業績紀錄期的任何時候（不論直接或間接）存續。

9 財務（成本）／收入 — 淨額

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財務收入：				
銀行存款的利息收入	1,060	1,791	1,174	2,981
源自貸款予第三方的利息收入.....	49	-	-	-
金融債券的利息收入	114	-	-	-
	1,223	1,791	1,174	2,981
財務成本：				
租賃負債的利息開支	(780)	(1,123)	(765)	(896)
應付關聯方款項的利息開支.....	(574)	(19)	(14)	(14)
財務（成本）／收入 — 淨額	(131)	649	395	2,071

附錄一

會計師報告

10 所得稅開支

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅			(未經審計)	
— 中國企業所得稅	15,536	18,043	17,414	30,778
— 香港利得稅	373	1,759	1,012	1,499
	15,909	19,802	18,426	32,277
遞延所得稅 (附註29)	682	(2,975)	(2,520)	(1,701)
	16,591	16,827	15,906	30,576

有關 貴集團所得稅前利潤的稅項不同於採用適用於 貴集團各公司利潤的標準稅率而產生的理論金額如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所得稅前利潤	74,777	84,492	86,489	186,287
按各自法定稅率計算的稅項	21,363	20,518	21,331	46,019
以下各項稅務影響：			(未經審計)	
— 適用於附屬公司的優惠所得稅稅率	(6,154)	(7,656)	(8,513)	(18,401)
— 無須繳稅收入	—	20	20	—
— 動用未確認稅項虧損	(15)	(2)	—	—
— 不可扣稅開支	6,682	11,807	8,204	8,548
— 就遞延所得稅未確認的稅項虧損	747	—	4	5
— 研發支出的加計扣除	(6,123)	(7,826)	(5,213)	(5,725)
— 按權益法入賬之應佔投資業績	91	(34)	73	130
	16,591	16,827	15,906	30,576

(a) 開曼群島所得稅

根據開曼群島的現行法律， 貴公司無須繳納所得稅或資本收益稅。此外， 貴公司向其股東派付股息無須繳納開曼群島預扣稅。

(b) 中國企業所得稅 (「企業所得稅」)

企業所得稅撥備是對在中國註冊成立的集團內實體的估計應評稅利潤作出的，並根據中國的相關規定在考慮退稅和免稅的可用稅收優惠後進行計算。在業績紀錄期，一般中國企業所得稅稅率為25%。

貴公司的附屬公司無錫時代天使於2014年根據中國的相關稅收條例及法規獲批為高新技術企業 (「高新技術企業」)，並分別於2017年及2020年更新了高新技術企業的資格，因此，於業績紀錄期，享受15%的經調減優惠企業所得稅稅率。

貴公司的附屬公司上海時代天使於2019年根據中國的相關稅收條例及法規獲批為高新技術企業，因此，截至2019年12月31日止年度及截至2020年9月30日止九個月，享受15%的經調減優惠企業所得稅稅率。

根據企業所得稅法及實施細則的規定，自2008年起，企業因新技術、新產品及新工藝的開發而發生的研發開支，可以申請額外扣除研發開支的50%。2018年至2020年，根據財稅[2018]99號規定，可在稅前扣除研發開支實際發生額的額外75%。

(c) 香港利得稅

貴集團於香港註冊成立的附屬公司的香港利得稅稅率為16.5%。

附錄一

會計師報告

(d) 其他海外所得稅

貴集團於德國註冊成立的附屬公司的德國公司所得稅稅率為15%。貴集團於美國註冊成立的附屬公司的美國企業所得稅稅率為21%。概無就德國公司所得稅及美國企業所得稅計提所得稅撥備，原因是貴集團於業績紀錄期並無須繳納德國公司所得稅及美國企業所得稅的任何應課稅收入。

11 每股盈利

就本報告而言，由於重組及擬備有關截至2018年及2019年12月31日止各年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月的業績，載入每股盈利並無意義，故此並無呈列（有關披露見上文附註1.2）。

12 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及設備	運輸設備	傢俱、固定 裝置及設備	租賃裝修	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	人民幣千元
於2018年1月1日							
成本	1,903	29,967	1,102	1,184	11,432	5,206	50,794
累計折舊	(23)	(14,765)	(801)	(521)	(3,463)	-	(19,573)
累計減值	-	(1,357)	-	-	-	-	(1,357)
賬面淨值	1,880	13,845	301	663	7,969	5,206	29,864
截至2018年12月31日止年度							
期初賬面淨值	1,880	13,845	301	663	7,969	5,206	29,864
添置	-	19,152	1,197	1,427	6,442	11,561	39,779
轉撥	-	7,870	-	-	2,862	(10,732)	-
處置	-	(1,621)	(32)	(5)	-	-	(1,658)
折舊	(90)	(5,605)	(260)	(278)	(3,362)	-	(9,595)
減值	-	(3,344)	-	-	-	-	(3,344)
期末賬面淨值	1,790	30,297	1,206	1,807	13,911	6,035	55,046
於2018年12月31日							
成本	1,903	50,442	1,666	2,502	20,736	6,035	83,284
累計折舊	(113)	(15,917)	(460)	(695)	(6,825)	-	(24,010)
累計減值	-	(4,228)	-	-	-	-	(4,228)
期末賬面淨值	1,790	30,297	1,206	1,807	13,911	6,035	55,046
截至2019年12月31日止年度							
期初賬面淨值	1,790	30,297	1,206	1,807	13,911	6,035	55,046
添置	4,735	19,002	-	3,480	1,568	15,778	44,563
轉撥	-	6,050	-	-	14,820	(20,870)	-
處置一家附屬公司	-	(263)	-	-	(224)	-	(487)
其他處置	-	(1,231)	-	(151)	-	-	(1,382)
折舊	(267)	(6,560)	(247)	(789)	(5,539)	-	(13,402)
期末賬面淨值	6,258	47,295	959	4,347	24,536	943	84,338
於2019年12月31日							
成本	6,638	72,984	1,666	5,467	36,881	943	124,579
累計折舊	(380)	(21,639)	(707)	(1,120)	(12,345)	-	(36,191)
累計減值	-	(4,050)	-	-	-	-	(4,050)
期末賬面淨值	6,258	47,295	959	4,347	24,536	943	84,338
截至2020年9月30日止九個月							
期初賬面淨值	6,258	47,295	959	4,347	24,536	943	84,338
添置	-	8,666	-	1,004	1,864	5,654	17,188
處置	-	(324)	-	(2)	-	-	(326)
折舊	(228)	(6,316)	(198)	(860)	(5,138)	-	(12,740)
期末賬面淨值	6,030	49,321	761	4,489	21,262	6,597	88,460

附錄一

會計師報告

	樓宇	廠房及設備	運輸設備	傢俱、固定 裝置及設備	租賃裝修	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	人民幣千元
於2020年9月30日							
成本	6,638	72,989	1,666	6,469	38,764	6,597	133,123
累計折舊	(608)	(22,772)	(905)	(1,980)	(17,502)	-	(43,767)
累計減值	-	(896)	-	-	-	-	(896)
期末賬面淨值	<u>6,030</u>	<u>49,321</u>	<u>761</u>	<u>4,489</u>	<u>21,262</u>	<u>6,597</u>	<u>88,460</u>

折舊開支計入匯總全面收益表內的下列類別：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
銷售成本	4,565	6,544	4,255	7,358
銷售及營銷開支	65	864	808	247
行政開支	4,016	4,682	3,302	4,033
研發開支	949	1,312	844	1,102
	<u>9,595</u>	<u>13,402</u>	<u>9,209</u>	<u>12,740</u>

截至2018年12月31日止年度，於物業、廠房及設備中的若干3D打印機的減值虧損約為人民幣3,344,000元，已於匯總全面收益表中確認。該等資產的可收回金額合共為人民幣239,000元，乃基於其公允價值減出售成本得出。導致減值的因素主要包括 貴集團計劃在技術變革後根據與一名3D打印解決方案供應商訂立的協議的進一步強制更換逐步棄用或淘汰該等設備。

13 使用權資產

	辦公室場所	土地使用權	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日			
成本	15,635	-	15,635
累計折舊	(6,768)	-	(6,768)
賬面淨值	<u>8,867</u>	<u>-</u>	<u>8,867</u>
截至2018年12月31日止年度			
期初賬面淨值	8,867	-	8,867
添置	15,903	-	15,903
折舊	(8,338)	-	(8,338)
期末賬面淨值	<u>16,432</u>	<u>-</u>	<u>16,432</u>
於2018年12月31日			
成本	25,327	-	25,327
累計折舊	(8,895)	-	(8,895)
賬面淨值	<u>16,432</u>	<u>-</u>	<u>16,432</u>
截至2019年12月31日止年度			
期初賬面淨值	16,432	-	16,432
添置	17,506	59,413	76,919
提早終止租賃合約	(1,522)	-	(1,522)
處置一家附屬公司	(667)	-	(667)
折舊	(9,373)	(994)	(10,367)
期末賬面淨值	<u>22,376</u>	<u>58,419</u>	<u>80,795</u>
於2019年12月31日			
成本	38,781	59,413	98,194
累計折舊	(16,405)	(994)	(17,399)
賬面淨值	<u>22,376</u>	<u>58,419</u>	<u>80,795</u>

附錄一

會計師報告

	辦公室場所 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年9月30日止九個月			
期初賬面淨值	22,376	58,419	80,795
添置	1,194	–	1,194
提早終止租賃合約	(565)	–	(565)
折舊	(7,406)	(891)	(8,297)
期末賬面淨值	15,599	57,528	73,127
於2020年9月30日			
成本	27,518	59,413	86,931
累計折舊	(11,919)	(1,885)	(13,804)
賬面淨值	15,599	57,528	73,127

折舊開支計入匯總全面收益表內的下列類別：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
			(未經審計)	
銷售成本	3,605	4,493	3,374	3,307
銷售及營銷開支	782	858	674	593
行政開支	3,608	4,173	2,638	3,615
研發開支	343	843	605	782
	8,338	10,367	7,291	8,297

14 無形資產

	商譽 人民幣千元	軟件 人民幣千元	專利 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日					
成本	320	8,005	1,570	–	9,895
累計攤銷	–	(3,477)	(1,004)	–	(4,481)
賬面淨值	320	4,528	566	–	5,414
截至2018年12月31日止年度					
期初賬面淨值	320	4,528	566	–	5,414
添置	–	6,966	–	3,674	10,640
處置	–	(44)	–	–	(44)
攤銷	–	(1,674)	(119)	(525)	(2,318)
期末賬面淨值	320	9,776	447	3,149	13,692
於2018年12月31日					
成本	320	14,343	1,570	3,674	19,907
累計攤銷	–	(4,567)	(1,123)	(525)	(6,215)
賬面淨值	320	9,776	447	3,149	13,692
截至2019年12月31日止年度					
期初賬面淨值	320	9,776	447	3,149	13,692
添置	–	329	–	206	535
處置一家附屬公司	(293)	–	–	–	(293)
攤銷	–	(2,180)	(177)	(2,247)	(4,604)
期末賬面淨值	27	7,925	270	1,108	9,330
於2019年12月31日					
成本	27	14,672	1,570	3,880	20,149
累計攤銷	–	(6,747)	(1,300)	(2,772)	(10,819)
賬面淨值	27	7,925	270	1,108	9,330

附錄一

會計師報告

	商譽	軟件	專利	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年9月30日止九個月					
期初賬面淨值.....	27	7,925	270	1,108	9,330
添置.....	-	211	-	-	211
攤銷.....	-	(1,712)	(87)	(1,108)	(2,907)
期末賬面淨值.....	27	6,424	183	-	6,634
於2020年9月30日					
成本.....	27	14,883	1,570	3,880	20,360
累計攤銷.....	-	(8,459)	(1,387)	(3,880)	(13,726)
賬面淨值.....	27	6,424	183	-	6,634

攤銷開支計入匯總全面收益表內的下列類別：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
銷售成本.....	1,201	905	675	688
銷售及營銷開支.....	253	363	272	272
行政開支.....	564	749	554	584
研發開支.....	300	2,587	1,948	1,363
	2,318	4,604	3,449	2,907

15 按類別劃分的金融工具

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產			
按攤銷成本計量的金融資產：			
現金及現金等價物.....	216,015	504,697	482,059
應收關聯方款項.....	27,712	30,235	31,223
貿易及其他應收款項（不包括非金融資產）.....	80,930	70,631	112,949
	324,657	605,563	626,231
按公允價值計量的金融資產			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產...	-	-	270,758
	324,657	605,563	896,989
金融負債			
按攤銷成本計量的金融負債：			
貿易及其他應付款項（不包括非金融負債）.....	57,815	108,110	103,477
應付關聯方款項.....	6,190	6,291	6,200
租賃負債.....	16,833	22,870	16,245
	80,838	137,271	125,922

附錄一

會計師報告

16 貿易及其他應收款項

貴集團

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入流動資產			
貿易應收款項 (附註a)			
— 應收第三方款項	79,031	73,611	121,849
— 應收關聯方款項	351	81	257
	<u>79,382</u>	<u>73,692</u>	<u>122,106</u>
減：貿易應收款項的減值準備	(5,696)	(8,203)	(14,675)
	<u>73,686</u>	<u>65,489</u>	<u>107,431</u>
其他應收款項 (附註b)			
— 應收按金	3,018	3,059	3,013
— 員工墊款	759	208	118
— 可扣減進項增值稅	4,468	3,579	4,341
— 處置控制權並無變動的附屬公司權益的代價	969	969	969
— 其他	2,608	984	1,502
	<u>11,822</u>	<u>8,799</u>	<u>9,943</u>
減：其他應收款項的減值準備	(110)	(78)	(84)
	<u>11,712</u>	<u>8,721</u>	<u>9,859</u>
就以下作出的預付款			
— 稅項	7,120	9,605	2,063
— 供應商	11,402	10,276	19,739
— [編纂]開支	3,503	3,725	3,946
	<u>22,025</u>	<u>23,606</u>	<u>25,748</u>
	<u>107,423</u>	<u>97,816</u>	<u>143,038</u>
計入非流動資產			
收購一家合營企業的預付款項	3,000	—	—
物業、廠房及設備的預付款項	3,578	1,691	3,687
	<u>6,578</u>	<u>1,691</u>	<u>3,687</u>

- (a) 貿易應收款項主要來自提供隱形矯治解決方案。貴集團一般於提供服務或銷售前收到預付款，而若干客戶主要獲提供30至60日的信貸期。

以下為基於發票日期呈列的貿易應收款項的賬齡分析：

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
60日內	14,719	23,562	55,682
61至180日	17,066	19,887	21,140
181至365日	36,678	9,946	11,511
1至2年	5,136	13,001	17,965
2至3年	4,205	2,710	8,974
3年以上	1,578	4,586	6,834
	<u>79,382</u>	<u>73,692</u>	<u>122,106</u>

貴集團按照國際財務報告準則第9號的規定運用簡化方法計提預期信貸虧損。業績紀錄期的貿易應收款項減值撥備的變動披露於附註3.1(b)。

貴集團的貿易應收款項以人民幣計值。

- (b) 所有其他應收款項均為無抵押、免息及可應要求收回。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付[編纂]開支.....	3,503	3,725	3,946

17 現金及現金等價物

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金.....	215,960	504,665	482,031
手頭現金.....	55	32	28
現金及現金等價物.....	216,015	504,697	482,059

人民幣計值結餘轉換為外幣並將該等外幣匯出中國境外須遵守中國政府頒佈的相關外匯管制方面的規則及法規。

(a) 現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	190,266	445,550	421,357
美元.....	25,726	59,082	60,660
其他.....	23	65	42
	216,015	504,697	482,059

18 存貨

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按成本：			
原材料.....	20,962	19,376	13,075
在製品.....	499	617	286
製成品.....	202	2,834	1,146
	21,663	22,827	14,507

於匯總全面收益表中確認的存貨成本乃披露於附註7。

19 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品			
於年／期初的結餘.....	43,000	-	-
添置.....	350,000	588,000	1,080,000
已變現公允價值收益.....	2,436	2,512	3,174
處置.....	(395,436)	(590,512)	(812,416)
於年／期末的結餘.....	-	-	270,758

於2020年9月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產指投資於中國的銀行所發行的預期年度投資回報率介於2.42%至3.16%的保本型理財產品。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產全部以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

20 按權益法入賬之投資

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合營企業(附註a).....	-	6,958	6,972
聯營公司(附註b).....	3,438	6,723	6,586
	<u>3,438</u>	<u>13,681</u>	<u>13,558</u>

(a) 於合營企業的投資

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初的結餘.....	-	-	6,958
添置.....	-	7,179	-
應佔合營企業業績.....	(301)	(133)	103
重新分類為應付關聯方款項.....	301	(88)	(89)
於年／期末.....	<u>-</u>	<u>6,958</u>	<u>6,972</u>

(b) 於一家聯營公司的投資

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初的結餘.....	-	3,438	6,723
添置.....	3,500	3,500	-
應佔聯營公司業績.....	(62)	(215)	(137)
於年／期末.....	<u>3,438</u>	<u>6,723</u>	<u>6,586</u>

(c) 下文載列 貴集團於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的聯營公司及合營企業。下文所列的聯營公司及合營企業擁有僅由普通股組成的股本，乃由 貴集團直接持有。註冊成立或登記所在國家亦為其主要營業地點，且 貴集團的擁有權權益部分與 貴集團所持有的投票權部分相同。概無以下聯營公司及合營企業對 貴集團而言屬重大。於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，概無與 貴集團於合營企業及聯營公司的權益有關的任何或然負債。

名稱	註冊成立地點	貴集團應佔的擁有權權益百分比			關係性質	主要活動
		於12月31日		於9月30日		
		2018年	2019年	2020年		
廣州越麓口腔門診部有限公司.....	中國廣東省	30%	30%	30%	聯營公司	牙科診所
無錫貝福瑞教育諮詢有限公司 〔無錫貝福瑞〕.....	中國江蘇省	50%	50%	50%	合營企業	提供教育諮詢 及培訓服務
廣州盛世口腔門診部有限公司.....	中國廣東省	-	40%	40%	合營企業	牙科診所
上海君笑 (附註1.2(v)、附註34).....	中國上海	不適用	70%	70%	合營企業	牙科診所

附錄一

會計師報告

21 匯總股本及僱員股份計劃所持股份

(a) 匯總股本

於2018年1月1日，匯總股本人民幣167,807,000元（相當於26,000,000美元）為無錫時代天使的實繳資本。

(b) 僱員股份計劃所持股份

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初的結餘	42,673	54,994	54,994
添置	12,321	—	—
於年／期末的結餘	54,994	54,994	54,994

於無錫時代天使的該等股份由多家有限合夥企業持有，以便根據股份激勵計劃發行股份（附註22(b)）。

(c) 貴公司的股本

	普通股數目	普通股面值 美元	股本 人民幣千元*
法定：			
於註冊成立日期、2018年及2019年12月31日以及 2020年9月30日，每股0.01美元	5,000,000	50,000	—
已發行：			
於註冊成立日期	—	—	—
發行普通股	1	0	—
於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日	1	0	—

* 相關金額全部低於人民幣1,000元。

- (i) 貴公司於2018年11月29日於開曼群島成立，向Mapcal Limited配發1股每股面值為0.01美元的普通股。同日，該1股普通股轉讓予松柏正崎，代價為0.01美元。
- (ii) 於2020年12月21日，作為重組（附註1.2）的一部分，按面值向松柏正崎發行合共999,999股每股面值為0.01美元的普通股。
- (iii) 於2020年12月21日，貴公司向七家境外控股公司發行合共475,152股每股面值為0.01美元的普通股，貴集團若干訂立僱員股份獎勵合約（附註22）的董事、高級管理層及僱員利用該七家境外控股公司於重組前持有彼等各自於無錫時代天使的相應股權。
- (iv) 於2020年12月31日，根據日期為2020年12月21日的購股協議，無錫市金禾創業投資有限公司（「無錫金禾」）同意認購10,023股每股面值為0.01美元的貴公司普通股，總代價為人民幣39,720,000元的等值美元。
- (v) 於2020年12月31日，貴公司出於激勵目的向貴公司的若干董事、高級管理層及僱員發行合共4,600股每股面值為0.01美元的新股份。

22 股份支付

已確認的股權激勵開支如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益結算、股份支付交易產生的開支	23,438	61,677	45,419	47,201

(a) 對個人的股份支付

2016年12月22日，無錫時代天使當時的母公司松柏正畸成立了有限責任合夥企業形式的股權獎勵實體無錫富嘉管理諮詢企業（有限合夥）（「無錫富嘉」），並將無錫時代天使的8.99%股權轉讓予無錫富嘉，代價約為人民幣24,690,000元。同時，作為無錫時代天使高級管理人員，李華敏女士和陳錯先生通過認購其在無錫富嘉的合夥權益，自松柏正畸收購無錫時代天使合計8.99%的股權。

該等授出的股權將在2015年12月31日起的10年必要服務期內分10期歸屬。該等激勵權益在授予日期的公允價值乃參照外部獨立估價師確定的無錫時代天使股權公允價值確定，超過李華敏女士和陳錯先生各自承擔的現金代價，被視為股權激勵開支，並計入歸屬期內的匯總全面收益表。

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月，就上述對個人的股份支付而言，貴集團分別確認股份支付開支人民幣601,000元、人民幣461,000元、人民幣346,000元及人民幣267,000元。

(b) 僱員股份獎勵計劃

無錫時代天使設立股份激勵計劃，以留住人才，促進貴集團的長期可持續發展。根據股份激勵計劃，無錫時代天使分別於2016年12月22日、2017年12月28日及2018年11月22日（合稱「授予日期」）與貴集團若干高級管理人員及僱員（合稱「激勵對象」）簽訂了僱員股份獎勵合約（合稱「僱傭協議」）。

根據僱傭協議，設立若干有限責任合夥企業形式的股權獎勵實體（「僱員購股權計劃LLP」），直接持有無錫時代天使的股權。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，僱員購股權計劃LLP向當時的股東收購無錫時代天使合共20.26%的股權，代價分別約為人民幣21,041,000元、人民幣21,632,000元及人民幣12,321,000元（「預定認購價格」）。根據僱傭協議，貴集團可酌情通過認購其合夥權益邀請貴集團任何僱員參與僱員購股權計劃LLP。激勵對象在規定的服務期內分享僱員購股權計劃LLP產生的全部經濟利益。由於僱員購股權計劃LLP的普通合夥人由貴集團為其利益而設計，且貴集團可酌情決定參與僱員，因此，僱員購股權計劃LLP由貴集團按結構化實體進行控制及合併，並將僱員購股權計劃LLP為僱員股份激勵而持有的無錫時代天使股權（於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，分別為人民幣54,994,000元、人民幣54,994,000元及人民幣54,994,000元），入賬列為「僱員股份計劃所持股份」。

根據僱傭協議，激勵對象通過其在僱員購股權計劃LLP中的權益，以預定認購價格獲得無錫時代天使20.26%的股權（「在岸獎勵股份」）。該等在岸獎勵股份僅限於在若干服務期內轉讓或用於質押。如果激勵對象在服務期內不再受僱於貴集團，則激勵對象必須以其原始認購價格向指定人員出售在岸獎勵股份。

激勵對象以低於其在相應授予日期公允價值的價格獲得上述在岸獎勵股份，此類交易被視為權益結算的股份支付。貴集團自授予日期起將股權激勵開支攤銷，乃由於自授予日期起及在各自履行服務期間收到相關服務。

2018年12月31日，由於重組，貴公司修改了僱員股份獎勵計劃，根據該計劃：(a)豁免在岸獎勵股份的認購價格；及(b)僱員購股權計劃LLP會將其於無錫時代天使的所有股權轉讓予松柏正畸，代價等於預定認購價格；及(c)貴公司將向激勵對象發行總計20.26%的公司股權（有名義面值），替代在岸股份獎勵。因此，貴集團修改了有益於激勵對象的僱員股份獎勵計劃條款。股權激勵開支增量，即2018年12月31日經修改的僱員股份獎勵計劃的公允價值超出2018年12月31日原僱員股份獎勵計劃的公允價值的差額，在自2018年12月31日起的各自剩餘服務期內攤銷。

附錄一

會計師報告

激勵權益於授出日期（即2016年12月22日、2017年12月28日及2018年11月22日）及於修訂日期（即2018年12月31日）的公允價值乃由外部獨立估值師根據Black-Scholes估值模型釐定。該模型的重大輸入數據列示如下：

	於2016年 12月22日	於2017年 12月28日	於2018年 11月21日	於2018年 12月31日
預期波動率.....	58.89%	57.96%	41.70%	36.89%
無風險利率.....	3.16%	3.63%	3.26%	3.17%
預計購股權有效年期.....	6.52年	5.76年	4.86年	4.50至4.75年

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月，貴集團就上述股份獎勵計劃確認的股份支付開支分別為合共人民幣22,837,000元、人民幣61,217,000元、人民幣45,073,000元及人民幣46,934,000元。

23 其他儲備

	股份					總計
	資本儲備	法定儲備	支付儲備	貨幣換算儲備	其他	
	人民幣千元 (附註(a))	人民幣千元 (附註(b))	人民幣千元 (附註(22))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日的結餘.....	29,888	1,105	11,593	(339)	-	42,247
貨幣換算差額.....	-	-	-	65	-	65
控制權並無變動的附屬公司的擁有權 益變動(附註33).....	-	-	-	-	328	328
股份支付.....	-	-	23,438	-	-	23,438
轉撥至法定儲備.....	-	6,149	-	-	-	6,149
於2018年12月31日的結餘.....	29,888	7,254	35,031	(274)	328	72,227
於2019年1月1日的結餘.....	29,888	7,254	35,031	(274)	328	72,227
貨幣換算差額.....	-	-	-	394	-	394
股份支付.....	-	-	61,677	-	-	61,677
轉撥至法定儲備.....	-	5,718	-	-	-	5,718
於2019年12月31日的結餘.....	29,888	12,972	96,708	120	328	140,016
(未經審計)						
於2019年1月1日的結餘.....	29,888	7,254	35,031	(274)	328	72,227
貨幣換算差額.....	-	-	-	386	-	386
股份支付.....	-	-	45,419	-	-	45,419
轉撥至法定儲備.....	-	3,175	-	-	-	3,175
於2019年9月30日的結餘.....	29,888	10,429	80,450	112	328	121,207
於2020年1月1日的結餘.....	29,888	12,972	96,708	120	328	140,016
貨幣換算差額.....	-	-	-	(486)	-	(486)
股份支付.....	-	-	47,201	-	-	47,201
轉撥至法定儲備.....	-	15,049	-	-	-	15,049
於2020年9月30日的結餘.....	29,888	28,021	143,909	(366)	328	201,780

(a) 於2018年1月1日的資本儲備主要包括北京時代天使的實繳資本及資本儲備，該公司由無錫時代天使透過合約安排控制。於2018年4月1日，無錫時代天使簽署了以北京時代天使為受益人的獨家購股權協議（此乃合約安排的一部分），且以零代價合法取得了北京時代天使的100%股權。

附錄一

會計師報告

- (b) 根據中國公司法及 貴集團的中國附屬公司的組織章程細則，中國附屬公司須將根據《企業會計準則》及其他適用規定釐定的其除稅後利潤的10%劃撥至法定盈餘儲備，直至該儲備達到其註冊資本的50%為止。劃撥至該儲備必須在向中國附屬公司的股東分配任何股息前作出。除法定盈餘儲備外，酌情盈餘儲備必須根據股東會議的決議案劃撥。盈餘儲備可用於抵銷往年的虧損（如有），且部分法定盈餘儲備可轉增中國附屬公司的資本，惟前提是，資本化之後餘下的盈餘儲備金額不得低於其資本的25%。

24 (累計虧損)／保留盈利

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
於年／期初	(72,139)	(18,530)	(18,530)	44,589
年／期內利潤	59,758	68,837	71,295	155,606
轉撥至法定儲備	(6,149)	(5,718)	(3,175)	(15,049)
股息	—	—	—	(61,000)
於年／期末	(18,530)	44,589	49,590	124,146

25 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項（附註a）	26,942	60,910	46,084
應付僱員福利	45,217	63,129	67,322
其他應付稅項	25,618	34,642	46,961
有關收購一家附屬的應付代價（附註35）	3,432	3,488	3,405
應付應計開支	9,263	9,604	10,320
應付按金	5,086	9,829	18,513
應付廣告及推廣支出	3,989	5,255	3,988
應付捐款	—	2,000	6,000
應付專業服務費	2,242	6,208	8,260
應付報酬	2,298	3,397	303
有關購置物業、廠房及設備的應付款項	537	3,447	2,869
應付股息	—	—	61,000
其他	4,026	3,972	3,735
	128,650	205,881	278,760

- (a) 供應商授予的信貸期主要介於30至60日。以下為按發票日期呈列的貿易應收款項的賬齡分析：

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至60日	21,875	52,328	36,172
61至180日	5,036	6,194	1,896
181至365日	10	236	6,154
1年以上	21	2,152	1,862
	26,942	60,910	46,084

附錄一

會計師報告

(b) 貴集團的貿易應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	11,777	60,158	46,004
美元	15,165	603	80
其他	-	149	-
	<u>26,942</u>	<u>60,910</u>	<u>46,084</u>

(c) 於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團的貿易及其他應付款項免息及須應要求償還。

貴公司

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項			
應付附屬公司款項(d)	14,383	16,301	17,324
應計開支	-	11	-
	<u>14,383</u>	<u>16,312</u>	<u>17,324</u>

(d) 應付附屬公司款項主要包括附屬公司代表貴公司支付的[編纂]開支。

26 合約負債

貴集團已確認下列與收入相關的合約負債：

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入流動負債			
隱形矯治解決方案	107,598	237,713	275,053
其他服務	1,553	1,185	1,754
	<u>109,151</u>	<u>238,898</u>	<u>276,807</u>
計入非流動負債			
隱形矯治解決方案	45,856	65,445	78,345

(a) 合約負債的重大變動

貴集團的合約負債主要產生自客戶作出的預付款，而相關貨品或服務尚未提供。該等負債隨著貴集團業務增長而增加。

(b) 與合約負債有關的已確認收入

下表顯示於業績紀錄期確認的收入與已結轉合約負債有關。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入年／期初合約負債結餘的已確認收入			(未經審計)	
— 隱形矯治解決方案	91,973	107,598	67,841	114,819
— 其他服務	91	1,553	1,553	1,184
	<u>92,064</u>	<u>109,151</u>	<u>69,394</u>	<u>116,003</u>

附錄一

會計師報告

27 租賃負債

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於下列期限到期的最低租賃付款			
－ 1年內	8,756	10,627	10,039
－ 1至2年	5,305	8,745	6,468
－ 2至5年	4,073	5,321	714
	18,134	24,693	17,221
減：未來財務支出	(1,301)	(1,823)	(976)
租賃負債的現值	16,833	22,870	16,245
1年內	7,995	9,517	9,331
1至2年	4,912	8,193	6,223
2至5年	3,926	5,160	691
	16,833	22,870	16,245

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
利息開支（計入財務成本－淨額）	780	1,123	765	896
設備的可變期限租賃支出	11,495	20,158	13,975	4,184
辦公室場所、宿舍及設備的短期租賃支出	1,588	1,515	1,119	788
	13,083	21,673	15,094	4,972
租賃付款的現金流出	9,097	10,322	7,646	8,138
短期租賃及可變期限租賃的現金流出	7,783	14,131	5,303	11,539
	16,880	24,453	12,949	19,677

貴集團租賃若干物業及設備以經營其業務，該等租賃負債按租期內尚未支付的租賃付款的淨現值計量。貴集團的該等物業及設備租約中概無載列延期選擇權。

一些設備租賃載有與矯治器生產掛鈎的可變付款條款。視乎矯治器生產的可變付款於觸發該等付款的條件發生的期間確認為損益。截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月，貴集團訂有該等可變租賃合約的隱形矯治器生產增加5%將會令租賃付款總額分別增加約人民幣575,000元、人民幣1,008,000元、人民幣699,000元及人民幣209,000元。

28 遞延收入

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助			
－ 將於12個月內變現	82	405	587
－ 將於超過12個月以後變現	683	5,124	6,515
	765	5,529	7,102

貴集團的遞延收入主要指自政府機關收到的與建造貴集團的若干廠房及設備有關的政府補助。貴集團的遞延收入乃於相關資產的估計可使用年期內於損益內扣除，以匹配資產的折舊開支。

附錄一

會計師報告

29 遞延所得稅

遞延稅資產的分析如下：

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
結餘包括以下各項應佔的暫時性差額：			
金融資產減值淨額	1,451	1,684	2,799
未動用稅項虧損	619	2,330	3,620
非流動資產減值	770	743	134
遞延收入	340	1,055	1,291
其他	1,321	1,567	1,233
	<u>4,501</u>	<u>7,379</u>	<u>9,077</u>

遞延所得稅資產的變動如下：

	金融資產	未動用	非流動	遞延收入	其他	總計
	減值淨額	稅項虧損	資產減值			
	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2018年1月1日	648	2,711	339	225	1,260	5,183
計入／(扣除自) 匯總全面收益表	803	(2,092)	431	115	61	(682)
於2018年12月31日	<u>1,451</u>	<u>619</u>	<u>770</u>	<u>340</u>	<u>1,321</u>	<u>4,501</u>
於2019年1月1日	1,451	619	770	340	1,321	4,501
計入／(扣除自) 匯總全面收益表	242	1,779	(27)	715	266	2,975
提早終止租賃合約	-	-	-	-	(19)	(19)
處置一家附屬公司	(9)	(68)	-	-	(1)	(78)
於2019年12月31日	<u>1,684</u>	<u>2,330</u>	<u>743</u>	<u>1,055</u>	<u>1,567</u>	<u>7,379</u>
(未經審計)						
於2019年1月1日	1,451	619	770	340	1,321	4,501
計入／(扣除自) 匯總全面收益表	459	1,891	(27)	655	(458)	2,520
處置一家附屬公司	(9)	(68)	-	-	(1)	(78)
提早終止租賃合約	-	-	-	-	(10)	(10)
於2019年9月30日	<u>1,901</u>	<u>2,442</u>	<u>743</u>	<u>995</u>	<u>852</u>	<u>6,933</u>
於2020年1月1日	1,684	2,330	743	1,055	1,567	7,379
計入／(扣除自) 匯總全面收益表	1,115	1,290	(609)	236	(331)	1,701
提早終止租賃合約	-	-	-	-	(3)	(3)
於2020年9月30日	<u>2,799</u>	<u>3,620</u>	<u>134</u>	<u>1,291</u>	<u>1,233</u>	<u>9,077</u>

遞延所得稅資產乃以相關稅項優惠可透過未來應課稅溢利變現而結轉的稅項虧損確認。截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月，貴集團並未就人民幣3,570,000元、零、人民幣25,000元及人民幣32,000元的虧損確認遞延所得稅資產，原因是未來利潤來源無法預測，此等虧損可以結轉抵扣未來應課稅收入。

附錄一

會計師報告

並未確認為遞延所得稅資產的可扣減稅項虧損的到期情況分析如下：

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無限期	9,719	9,798	8,726

30 股息

貴公司自其註冊成立以來概無派付或宣派任何股息。

根據無錫時代天使於2020年1月17日舉行的股東會議的決議案，無錫時代天使向其股東（即松柏正畸、寧波梅山保稅港區永翰投資管理合夥企業（有限合夥）（「寧波永翰」）及寧波梅山保稅港區照敏投資管理合夥企業（有限合夥）（「寧波照敏」））宣派股息人民幣61,000,000元，該股息其後於2020年10月派付。

31 現金流資料

(a) 所得稅前利潤與經營所得現金的對賬：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所得稅前利潤	74,777	84,492	86,489	186,287
調整：			(未經審計)	
利息收入（附註9）	(1,223)	(1,791)	(1,174)	(2,981)
利息開支（附註9）	1,354	1,142	779	910
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融資產的收益（附註6）	(2,322)	(2,512)	(1,560)	(3,174)
物業、廠房及設備折舊（附註12）	9,595	13,402	9,209	12,740
使用權資產折舊（附註13）	8,338	10,367	7,291	8,297
無形資產攤銷（附註14）	2,318	4,604	3,449	2,907
處置物業、廠房及設備的虧損／（收益）				
（附註6）	728	218	(329)	137
提早終止一項租賃合約的收益（附註6） ..	-	(57)	(30)	(10)
金融資產減值虧損淨額	3,684	2,512	4,121	6,478
物業、廠房及設備減值（附註12）	3,344	-	-	-
股權激勵開支（附註22）	23,438	61,677	45,419	47,201
應佔按權益法入賬之投資的虧損	363	348	(157)	34
處置無形資產的虧損（附註6）	44	-	-	-
處置一家附屬公司的虧損（附註6）	-	81	81	-
經營資金變動前的經營現金流量	124,438	174,483	153,588	258,826
經營資金變動（不包括業務合併的影響）：				
存貨	(11,059)	(1,190)	4,930	8,320
貿易及其他應收款項	(56,629)	3,061	(48,900)	(57,809)
貿易及其他應付款項	56,555	84,618	62,676	14,944
合約負債	55,193	150,202	102,176	50,809
經營所得現金	168,498	411,174	274,470	275,090

附錄一

會計師報告

在匯總現金流量表中，處置物業、廠房及設備所得款項包括：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
賬面淨值(附註12).....	1,658	1,382	116	326
處置物業、廠房及設備的虧損／(收益) (附註6).....	(728)	(218)	329	(137)
處置物業、廠房及設備所得款項.....	930	1,164	445	189

(b) 非現金交易

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
獲得新租賃合約.....	15,903	17,506	16,517	1,194

(c) 債務淨額對賬

本節載列於各所示期間的債務淨額及債務變動的分析。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
現金及現金等價物.....	216,015	504,697	261,691	482,059
租賃負債.....	(16,833)	(22,870)	(24,563)	(16,245)
應付關聯方款項.....	(6,190)	(6,291)	(6,008)	(6,200)
現金淨額.....	192,992	475,536	231,120	459,614
	其他資產		融資活動產生的負債	
	現金及			
	現金等價物			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日的債務淨額.....	134,051	(9,247)	(43,705)	81,099
現金流量.....	80,696	8,317	50,711	139,724
獲得新租賃合約.....	-	(15,903)	-	(15,903)
購買僱員股份計劃所持股份.....	-	-	(12,321)	(12,321)
應付利息.....	-	-	(574)	(574)
自合營企業投資重新分類.....	-	-	(301)	(301)
匯兌差額.....	1,268	-	-	1,268
於2018年12月31日的債務淨額.....	216,015	(16,833)	(6,190)	192,992
於2019年1月1日的債務淨額.....	216,015	(16,833)	(6,190)	192,992
現金流量.....	287,993	9,199	(165)	297,027
獲得新租賃合約.....	-	(17,506)	-	(17,506)
提早終止租賃合約.....	-	1,598	-	1,598
應付利息.....	-	-	(19)	(19)
重新分類至合營企業投資.....	-	-	88	88
處置一家附屬公司.....	-	672	-	672
匯兌差額.....	689	-	(5)	684
於2019年12月31日的淨債務.....	504,697	(22,870)	(6,291)	475,536

附錄一

會計師報告

	其他資產		融資活動產生的負債		總計 人民幣千元
	現金及 現金等價物	租賃負債	應付關聯方款項		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
(未經審計)					
於2019年1月1日的債務淨額.....	216,015	(16,833)	(6,190)		192,992
現金流量.....	44,785	6,881	(109)		51,557
獲得新租賃合約.....	-	(16,517)	-		(16,517)
提早終止租賃合約.....	-	1,234	-		1,234
應付利息.....	-	-	(14)		(14)
處置一家附屬公司.....	-	672	-		672
重新分類至合營企業投資.....	-	-	313		313
匯兌差額.....	891	-	(8)		883
於2019年9月30日的債務淨額.....	261,691	(24,563)	(6,008)		231,120
於2020年1月1日的債務淨額.....	504,697	(22,870)	(6,291)		475,536
現金流量.....	(21,196)	7,242	-		(13,954)
獲得新租賃合約.....	-	(1,194)	-		(1,194)
提早終止租賃合約.....	-	577	-		577
應付利息.....	-	-	(14)		(14)
重新分類至合營企業投資.....	-	-	99		99
匯兌差額.....	(1,442)	-	6		(1,436)
於2020年9月30日的債務淨額.....	482,059	(16,245)	(6,200)		459,614

32 承擔

(a) 與短期租賃有關的承擔

貴集團已確認該等租賃（短期租賃除外）的使用權資產及租賃負債，有關進一步資料請參閱附註13及附註27。

於年／期末已訂約但尚未確認為負債的不可撤銷短期租約項下的未來最低租賃付款總額如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
不遲於1年.....	281	503	457	185

(未經審計)

(b) 資本承擔

貴集團於期末已訂約但尚未產生的資本支出如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
物業、廠房及設備.....	9,631	13,093	5,020	21,408
無形資產.....	908	-	-	70
投資於一家合營企業.....	500	500	500	500
	11,039	13,593	5,520	21,978

(未經審計)

33 處置控制權並無變動的附屬公司的擁有權權益

截至2018年12月31日止年度，貴集團向一名第三方出售了其於上海天智的30%權益及於上海君笑的30%權益，現金代價分別為人民幣900,000元及人民幣69,000元。貴集團於上海天智及上海君笑的眼面負債淨額的30%股權超過有關代價的部分為人民幣328,000元，已計入其他儲備。

附錄一

會計師報告

34 處置一家附屬公司

於2019年1月1日，根據 貴集團全資附屬公司無錫富馳及第三方分別持有上海君笑70%及30%股權而訂立的股東決議，上海君笑股東大會職權範圍內的一切事項均由雙方股東共同釐定，這意味著無錫富馳無法單獨控制上海君笑股東大會，因此， 貴集團放棄了對上海君笑的控制權，而上海君笑成為 貴集團的合營企業。因此，於匯總全面收益表中確認出售虧損約人民幣81,000元。

於處置日期，上海君笑持有的現金及現金等價物為人民幣1,096,000元，此於2019年呈列為現金流出。

35 關聯方交易

(a) 名稱及與關聯方的關係

貴集團於業績紀錄期的關聯方概要如下：

關聯方姓名／名稱	與 貴集團的關係
馮岱先生	貴公司董事
李華敏女士	貴公司董事
松柏正畸	母公司
無錫貝福瑞	貴集團持有的合營企業
上海君笑	貴集團所持合營企業（於2019年1月1日後）
南寧天使口腔醫院有限責任公司（「南寧天使醫院」）	李華敏女士的一名近親屬 擁有重大影響的實體（2020年1月1日前）
南寧天使盛天地口腔門診部有限公司（「南寧天使盛天地」）	李華敏女士的一名近親屬 擁有重大影響的實體（2020年1月1日前）
上海摩爾口腔醫院投資管理有限公司（「上海摩爾醫院」）	馮岱先生重大影響的實體
寧波照敏	貴公司的主要股東
寧波永翰	貴公司的主要股東
惠州市口腔醫院	馮岱先生擁有重大影響的實體
貴陽金鑫醫療器械有限公司（「貴陽金鑫」）	馮岱先生擁有重大影響的實體 （2020年1月1日後）
鄭州思邁爾松佰實業有限公司（「鄭州思邁爾」）	馮岱先生擁有重大影響的實體 （2020年1月1日後）
長沙民健醫療器械有限公司（「長沙民健」）	馮岱先生擁有重大影響的實體 （2020年1月1日後）

(b) 與關聯方的交易

於業績紀錄期，除本報告其他部分所披露者外，以下為 貴集團與其關聯方之間所開展的重大交易的概要。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
隱形矯治解決方案				
南寧天使醫院	1,271	708	537	-
上海摩爾醫院	1,344	1,580	989	1,461
南寧天使盛天地	485	249	194	-
上海君笑	-	111	72	84
惠州市口腔醫院	605	1,011	749	849
貴陽金鑫	-	-	-	1,130
鄭州思邁爾	-	-	-	13,410
長沙民健	-	-	-	134
	<u>3,705</u>	<u>3,659</u>	<u>2,541</u>	<u>17,068</u>
利息開支				
松柏正畸	535	-	-	-
寧波永翰	27	8	8	8
寧波照敏	12	11	6	6
	<u>574</u>	<u>19</u>	<u>14</u>	<u>14</u>

附錄一

會計師報告

(c) 關鍵管理層報酬

貴集團的關鍵管理層包括 貴公司的執行董事。已付或應付管理層的報酬披露於附註8。

(d) 銷售／購買貨品及服務產生的未結算結餘

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易及其他應收款項			
南寧天使醫院.....	91	74	—
上海摩爾醫院.....	6	7	6
鄭州思邁爾.....	—	—	4
長沙民健.....	—	—	102
惠州市口腔醫院.....	254	—	—
貴陽金鑫.....	—	—	145
	<u>351</u>	<u>81</u>	<u>257</u>

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易及其他應付款項			
松柏正畸.....	3,432	3,488	3,405

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約負債			
南寧天使醫院.....	93	453	—
上海摩爾醫院.....	372	427	47
南寧天使盛天地.....	201	—	—
上海君笑.....	—	96	76
惠州市口腔醫院.....	—	314	375
貴陽金鑫.....	—	—	—
鄭州思邁爾.....	—	—	9,627
長沙民健.....	—	—	—
	<u>666</u>	<u>1,290</u>	<u>10,125</u>

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，有關結餘無抵押、免息及可應要求收回／償還。

(e) 應付股息產生的未結算結餘

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易及其他應付款項			
松柏正畸.....	—	—	42,700
寧波照敏.....	—	—	2,232
寧波永翰.....	—	—	5,210
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>50,142</u>

