

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



就歷史財務資料出具的會計師報告

致奈雪的茶控股有限公司（前稱「品道控股有限公司」）董事及J.P. MORGAN SECURITIES (FAR EAST) LIMITED、招銀國際融資有限公司及華泰金融控股（香港）有限公司

緒言

本所（以下簡稱「我們」）就第I-4至I-[●]頁所載的奈雪的茶控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料出具報告，該等財務資料包括 貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日的合併財務狀況表及 貴公司於2019年及2020年12月31日的財務狀況表，以及截至2018年、2019年及2020年12月31日止各年度（「有關期間」）的合併損益表、合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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-[●]頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入 貴公司於[日期]就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]而擬備的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的擬備及呈列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需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。我們根據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之會計

師報告」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否存在重大錯誤陳述作出合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。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導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部監控，以設計適當的程序，但目的並非對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的會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載擬備及呈列基準真實而中肯地反映 貴公司於2019年及2020年12月31日的財務狀況及 貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日的財務狀況以及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

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

調整

於擬備歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註28(d)，當中提及 貴公司於有關期間概無派付股息。

貴公司並無擬備法定財務報表

貴公司自註冊成立以來一直未有擬備法定歷史財務報表。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[●]

歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告之組成部分。

貴集團於有關期間之合併財務報表（歷史財務資料以此為依據）乃由畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則審核（「相關財務報表」）。

附錄一

會計師報告

合併損益表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收益	4	1,086,826	2,501,510	3,057,181
其他收入	5	2,526	5,604	205,951
材料成本		(383,950)	(915,653)	(1,159,322)
員工成本	6(b)	(340,205)	(750,724)	(919,096)
使用權資產折舊	6(c)	(120,353)	(261,417)	(352,912)
其他租金及相關開支	6(c)	(73,216)	(127,379)	(100,568)
其他資產的折舊及攤銷	6(c)	(39,847)	(92,534)	(154,117)
廣告及推廣開支		(39,384)	(67,484)	(82,172)
配送服務費		(10,796)	(64,435)	(167,369)
水電開支		(23,632)	(51,659)	(66,909)
物流及倉儲費		(12,039)	(39,891)	(56,710)
其他開支		(44,544)	(80,267)	(123,655)
其他虧損淨額	6(d)	(2,617)	(2,176)	(7,382)
融資成本	6(a)	(46,160)	(96,185)	(130,258)
以公允價值計量且其變動計入當期損益 (「以公允價值計量且其變動計入當期損 益」)的金融負債的公允價值變動	22	—	—	(132,757)
除稅前虧損	6	(47,391)	(42,690)	(190,095)
所得稅	7(a)	(22,338)	3,010	(13,207)
年內虧損		<u>(69,729)</u>	<u>(39,680)</u>	<u>(203,302)</u>
以下各項應佔：				
貴公司權益股東		(66,003)	(38,550)	(201,872)
非控制性權益		<u>(3,726)</u>	<u>(1,130)</u>	<u>(1,430)</u>
年內虧損		<u>(69,729)</u>	<u>(39,680)</u>	<u>(203,302)</u>
每股虧損				
基本及攤薄	10	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

合併損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內虧損	<u>(69,729)</u>	<u>(39,680)</u>	<u>(203,302)</u>
年內其他全面收益			
(除稅及經重新分類調整後)			
其後可能重新分類至損益的			
項目：			
換算的匯兌差額：			
— 境外附屬公司的財務報表	<u>—</u>	<u>(3)</u>	<u>4,384</u>
年內全面收益總額	<u><u>(69,729)</u></u>	<u><u>(39,683)</u></u>	<u><u>(198,918)</u></u>
以下各項應佔：			
貴公司權益股東	(66,003)	(38,553)	(197,488)
非控制性權益	<u>(3,726)</u>	<u>(1,130)</u>	<u>(1,430)</u>
年內全面收益總額	<u><u>(69,729)</u></u>	<u><u>(39,683)</u></u>	<u><u>(198,918)</u></u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產				
物業及設備	11	254,021	450,608	587,116
使用權資產	11	726,818	1,170,414	1,240,066
無形資產	12	–	1,096	1,051
於聯營公司的投資	14	–	–	–
遞延稅項資產	26(b)	4,130	28,032	27,596
租賃按金		58,090	101,881	126,695
預付款項	16	15,526	4,021	1,667
		<u>1,058,585</u>	<u>1,756,052</u>	<u>1,984,191</u>
流動資產				
存貨	15(a)	37,674	77,753	103,061
貿易及其他應收款項	16	61,246	136,047	725,004
受限制銀行存款	17	–	–	100
現金及現金等價物	17	185,788	81,296	501,753
		<u>284,708</u>	<u>295,096</u>	<u>1,329,918</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	18	241,449	390,480	500,676
合約負債	19	14,902	44,900	78,551
銀行貸款	20	1,500	54,500	283,120
可贖回注資	21	410,115	438,060	465,309
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	22	–	–	361,881
可轉換可贖回優先股	23	–	–	652,490
租賃負債	24	167,409	291,700	364,733
即期稅項	26(a)	14,296	6,794	21,431
		<u>849,671</u>	<u>1,226,434</u>	<u>2,728,191</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
流動負債淨額		<u>(564,963)</u>	<u>(931,338)</u>	<u>(1,398,273)</u>
資產總值減流動負債		<u>493,622</u>	<u>824,714</u>	<u>585,918</u>
非流動負債				
計息借款	20	–	–	438
租賃負債	24	595,647	961,915	991,993
撥備	25	6,950	11,477	13,858
遞延稅項負債	26(b)	808	788	4,046
		<u>603,405</u>	<u>974,180</u>	<u>1,010,335</u>
負債淨額		<u><u>(109,783)</u></u>	<u><u>(149,466)</u></u>	<u><u>(424,417)</u></u>
資本及儲備	28			
股本	28(a)	100	100	422
儲備	28(c)	<u>(107,356)</u>	<u>(146,258)</u>	<u>(424,839)</u>
貴公司權益股東應佔虧損總額		(107,256)	(146,158)	(424,417)
非控制性權益		<u>(2,527)</u>	<u>(3,308)</u>	–
虧損總額		<u><u>(109,783)</u></u>	<u><u>(149,466)</u></u>	<u><u>(424,417)</u></u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日	
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的投資	13	—	36,590
流動資產			
貿易及其他應收款項	16	—	546,288
現金及現金等價物		—	14,979
		—	561,267
流動負債			
貿易及其他應付款項		—	5,671
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債		—	164,754
可轉換可贖回優先股	23	—	652,490
		—	822,915
流動負債淨額		—	(261,648)
資產總值減流動負債		—	(225,058)
負債淨額		—	(225,058)
資本及儲備			
股本	28(a)	—	322
儲備	28(c)	—	(225,380)
虧損總額		—	(225,058)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

合併權益變動表

(以人民幣列示)

	附註	權益股東應佔							非控制性 權益	虧損總額	
		以股份 為基礎的					總計	非控制性 權益			虧損總額
		股本	資本儲備	付款儲備	匯兌儲備	累計虧損					
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
	附註28(a)	附註28(c)(i)	附註28(c)(ii)	附註28(c)(iii)				附註28(e)			
於2018年1月1日的結餘		100	-	-	-	(41,353)	(41,253)	(995)	(42,248)		
截至2018年12月31日											
止年度的權益變動：											
年內虧損		-	-	-	-	(66,003)	(66,003)	(3,726)	(69,729)		
全面收益總額		-	-	-	-	(66,003)	(66,003)	(3,726)	(69,729)		
非控制性權益注資	28(e)	-	-	-	-	-	-	813	813		
出售一家附屬公司	28(f)	-	-	-	-	-	-	1,381	1,381		
於2018年12月31日及											
2019年1月1日的結餘		100	-	-	-	(107,356)	(107,256)	(2,527)	(109,783)		
截至2019年12月31日											
止年度的權益變動：											
年內虧損		-	-	-	-	(38,550)	(38,550)	(1,130)	(39,680)		
其他全面收益		-	-	-	(3)	-	(3)	-	(3)		
全面收益總額		-	-	-	(3)	(38,550)	(38,553)	(1,130)	(39,683)		
收購非控制性權益	28(c)(i)	-	(349)	-	-	-	(349)	349	-		
於2019年12月31日的結餘		100	(349)	-	(3)	(145,906)	(146,158)	(3,308)	(149,466)		

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	權益股東應佔								
	附註	以股份 為基礎的					非控制性		虧損總額
		股本	資本儲備	付款儲備	匯兌儲備	累計虧損	總計	權益	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
附註28(a)	附註28(c)(i)	附註28(c)(ii)	附註28(c)(iii)			附註28(e)			
於2020年1月1日的結餘		100	(349)	-	(3)	(145,906)	(146,158)	(3,308)	(149,466)
截至2020年12月31日止年度									
的權益變動：									
年內虧損		-	-	-	-	(201,872)	(201,872)	(1,430)	(203,302)
其他全面收益		-	-	-	4,384	-	4,384	-	4,384
全面收益總額		-	-	-	4,384	(201,872)	(197,488)	(1,430)	(198,918)
發行普通股		326	-	-	-	-	326	-	326
收購非控制性權益	28(c)(i)	-	(4,738)	-	-	-	(4,738)	4,738	-
以權益結算以股份									
為基礎的交易	27	-	-	14,199	-	-	14,199	-	14,199
根據購股權計劃發行股份	(i)	2	13,567	(3,844)	-	-	9,725	-	9,725
將普通股重新指定為									
C系列優先股	(ii)	(6)	(100,277)	-	-	-	(100,283)	-	(100,283)
於2020年12月31日的結餘		<u>422</u>	<u>(91,797)</u>	<u>10,355</u>	<u>4,381</u>	<u>(347,778)</u>	<u>(424,417)</u>	<u>-</u>	<u>(424,417)</u>

附註 (i)： 已發行股份與 貴公司於年內根據購股權計劃授出的已行使股份有關（附註27）。

(ii)： 這指視作回購及重新指定普通股。普通股的面值及公允價值與面值間的差額相應計入股本及資本儲備（附註28）。

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

合併現金流量表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動				
經營所得現金	17(b)	208,338	445,642	568,408
已付所得稅	26(a)	(7,549)	(29,788)	(2,543)
退還所得稅	26(a)	—	—	8,480
經營活動所得現金淨額		<u>200,789</u>	<u>415,854</u>	<u>574,345</u>
投資活動				
收購附屬公司		—	—*	—
出售一家附屬公司		(508)	—	—
購買物業及設備的付款		(209,405)	(289,783)	(243,397)
處置物業及設備所得款項		871	587	651
購買無形資產的付款		—	(1,164)	(94)
撥備付款		(32)	(725)	(1,262)
購買金融資產		—	—	(30,000)
金融資產所得款項		—	—	30,247
投資聯營公司的付款		(231)	—	—
投資活動所用現金淨額		<u>(209,305)</u>	<u>(291,085)</u>	<u>(243,855)</u>

* 指少於人民幣1,000元的結餘。

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
融資活動				
銀行貸款及計息借款所得款項	17(c)	48,000	62,000	374,974
償還銀行貸款	17(c)	(46,500)	(9,000)	(152,620)
發行可贖回注資				
所得款項	17(c)	300,000	–	–
因重組產生的償還可贖回注資		–	–	(11,000)
發行認股權證、境內貸款				
及可換股票據所得款項	17(c)	–	–	234,466
支付租賃負債的本金				
部分及利息部分	17(c)	(108,243)	(266,505)	(342,908)
已付銀行貸款利息	17(c)	(1,121)	(440)	(8,924)
政策性優惠貸款貼息所得款項		–	–	1,000
存入受限制銀行存款		–	–	(10,000)
解除受限制銀行存款		–	–	10,000
一家附屬公司非控制性				
權益注資		813	–	–
已付[編纂]開支		–	–	(684)
關聯方墊款	17(c)	25,550	13,469	6,485
償還關聯方墊款	17(c)	(37,547)	(28,440)	(8,866)
融資活動所得／(所用)				
現金淨額		<u>180,952</u>	<u>(228,916)</u>	<u>91,923</u>
現金及現金等價物				
增加／(減少)淨額		172,436	(104,147)	422,413
年初現金及				
現金等價物	17(a)	13,352	185,788	81,296
匯率變動的影響		–	(345)	(1,956)
年末現金及				
現金等價物	17(a)	<u>185,788</u>	<u>81,296</u>	<u>501,753</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

歷史財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

1.1 一般資料

奈雪的茶控股有限公司（「貴公司」）（前稱品道控股有限公司）於2019年9月5日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

貴公司為投資控股公司，除下文所述集團重組外，自其註冊成立日期以來概無經營任何業務。貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）從事銷售現製茶飲、烘焙產品及其他產品（「業務」）。

1.2 重組及呈列基準

於貴公司註冊成立之前，業務乃通過深圳市品道餐飲管理有限公司（「深圳品道管理」）及其於中國成立的附屬公司（統稱為「深圳品道集團」）開展，最終由趙林先生及彭心女士（統稱為「創始人」或「控股股東」）擁有及控制。為理順企業架構以籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板[編纂]，貴集團進行重組（「重組」），詳情載於文件「歷史、重組及企業架構」一節。重組完成後，貴公司成為貴集團現時旗下公司的控股公司。由於貴集團現時旗下所有公司於重組前後由創始人控制，故於有關期間貴集團擁有權及業務的經濟實質並無變更。重組僅涉及加入新成立的無實質經營活動的投資控股實體作為深圳品道管理的新控股公司。因此，歷史財務資料按延續深圳品道管理合併財務報表的方式編製及呈列，深圳品道集團的資產及負債乃按其於重組前的歷史賬面值確認及計量。集團內公司間結餘、交易及集團內公司間交易產生的未變現收益／虧損已於編製歷史財務資料時全數對銷。重組已於有關期間後於2021年1月完成。

貴集團於有關期間的合併損益表、合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表包括貴集團現時旗下公司（或倘該等公司的註冊成立日期晚於2018年1月1日，則為註冊成立日期起至2020年12月31日止期間）的財務表現及現金流量。編製貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日的合併財務狀況表旨在呈列貴集團現時旗下公司於該等日期的財務狀況（考慮到其各自註冊成立、成立或收購的日期（倘適用））。

1.3 附屬公司

於本報告日期，由於貴公司自其註冊成立日期起並未開展任何業務且其為投資控股公司，毋須遵守註冊成立所在司法管轄區相關規則及法規的法定審核規定，故並無編製貴公司的經審核財務報表。須遵守法定規定的貴集團附屬公司的財務報表乃根據有關實體註冊成立及／或成立所在國家適用於該等實體的相關會計規則及規例編製。

附錄一

會計師報告

完成重組後及於本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接或間接權益，該等公司均為私人公司：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行 及繳足 股本詳情	擁有權益佔比		主要活動
			由 貴公司 持有	由 附屬公司 持有	
品道控股有限公司 (附註(b))	英屬維爾京群島 (「英屬維爾京 群島」) 2019年9月5日	零	100%	–	投資控股
品道控股香港有限公司 (附註(c))	香港 2019年10月9日	零	–	100%	投資控股
深圳市品道集團有限 公司(「深圳品道 集團」)(附註(a)(b))	中國 2019年12月17日	人民幣 611,849,700元	–	100%	投資控股
深圳市品道餐飲管理有限 公司(附註(a)(b)(d)(e)(g))	中國 2014年5月12日	人民幣 1,343,053元	–	100%	店舖運營管理
深圳市台蓋餐飲管理有限 公司(附註(a)(b)(d)(e)(g))	中國 2016年4月21日	零	–	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品
深圳市奈雪餐飲管理有限 公司(附註(a)(b)(d)(e)(g))	中國 2016年4月21日	零	–	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品
西安奈雪餐飲管理有限 公司(「西安奈雪」) (附註(a)(b)(d)(e)(g))	中國 2017年9月28日	零	–	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品
北京奈雪餐飲管理有限 公司(附註(a)(b)(d)(e)(g))	中國 2017年11月13日	零	–	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品
上海奈雪餐飲管理有限 公司(「上海奈雪」) (附註(a)(b)(d)(e)(g))	中國 2017年12月5日	零	–	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行 及繳足 股本詳情	擁有權益佔比		主要活動
			由 貴公司 持有	由 附屬公司 持有	
杭州奈雪餐飲管理有限 公司(「杭州奈雪」) (附註(a)(b)(d)(e)(g))	中國 2017年11月17日	人民幣 50,000元	—	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品
廈門市奈雪餐飲管理有限 公司(附註(a)(b)(d)(e)(g))	中國 2018年4月27日	零	—	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品
武漢市台蓋餐飲管理有限 公司(附註(a)(b)(d)(e)(g))	中國 2017年11月9日	零	—	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品
成都市台蓋餐飲管理有限 公司(附註(a)(b)(d)(e)(g))	中國 2017年8月28日	零	—	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品
南京滿意達餐飲管理有限 公司(「南京滿意達」) (附註(a)(b)(d)(e)(g))	中國 2017年11月23日	零	—	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品
深圳市品道食品有限公司 (附註(a)(b))	中國 2017年9月11日	零	—	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品
廣州市奈雪餐飲管理有限 公司(附註(a)(b)(d)(e)(g))	中國 2017年11月20日	零	—	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品
南京奈雪餐飲管理有限 公司(「南京奈雪」) (附註(a)(b)(d)(e)(g))	中國 2018年4月18日	零	—	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品
品道餐飲管理有限公司 (附註(f))	香港 2018年12月17日	300,000港幣	—	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行 及繳足 股本詳情	擁有權益佔比		主要活動
			由 貴公司 持有	由 附屬公司 持有	
Pindao New Jersey Ltd. (附註(b))	美利堅合眾國 2019年8月14日	1,000美元	—	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品
Pindao Company Limited (附註(b))	日本 2019年9月4日	19,935,200日圓	—	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品
福州市奈雪餐飲管理有限 公司(附註(a)(b)(g))	中國 2020年1月8日	零	—	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品
貴陽市奈雪餐飲管理有限 公司(附註(a)(b)(g))	中國 2020年9月22日	零	—	100%	銷售現製茶飲、 烘焙產品及 其他產品
深圳市品道供應鏈管理 有限公司(「品道供應鏈」) (附註(a)(b)(g))	中國 2020年4月26日	零	—	100%	供應鏈管理
深圳市品道科技服務有限 公司(「品道科技」) (附註(a)(b)(g))	中國 2020年5月21日	零	—	100%	品牌管理
深圳市品道科技研發有限 公司(「品道研發」) (附註(a)(b)(g))	中國 2020年4月26日	人民幣 10,000,000元	—	100%	軟件開發
深圳市品道餐飲連鎖有限 公司(「品道連鎖」) (附註(a)(b))	中國 2019年11月1日	零	—	100%	店舖管理
深圳市品道生活科技有限 公司(「品道生活」) (附註(a)(b)(g))	中國 2019年12月6日	零	—	100%	線上銷售

附註：

- (a) 該等實體的官方名稱為中文，英文譯名僅供識別。
- (b) 該等實體毋須遵守註冊成立所在司法管轄區相關規則及法規的法定審核規定。
- (c) 於本報告日期，品道控股香港有限公司尚未編製截至2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表。
- (d) 該等實體自願根據中國企業會計準則（「中國公認會計準則」）編製截至2018年12月31日止年度的財務報表。財務報表乃由深圳誠正會計師事務所（普通合夥）審核。
- (e) 該等實體自願根據中國公認會計準則編製截至2019年12月31日止年度的財務報表。財務報表乃由深圳誠正會計師事務所（普通合夥）審核。
- (f) 該實體根據香港會計師公會頒佈的香港中小企業財務報告準則（「中小企業財務報告準則」）及遵照香港公司條例妥為編製截至2019年12月31日止年度的財務報表。財務報表乃由於香港註冊的執業會計師歐陽創展會計師事務所有限公司審核。於本報告日期，品道餐飲管理有限公司截至2020年12月31日止年度的法定財務報表。
- (g) 該等實體自願根據中國公認會計準則編製截至2020年12月31日止年度的財務報表。財務報表乃由深圳市德晟會計師事務所（普通合夥）審核。

貴集團現時旗下所有公司均採納12月31日為彼等的財政年度年結日。

1.4 編製基準

於2020年12月31日，貴集團有流動負債淨額人民幣1,398,273,000元，包括可贖回注資人民幣465,309,000元以及認股權證、境內貸款及可換股票據人民幣361,881,000元以及可轉換可贖回優先股人民幣652,490,000元。基於對貴集團經營所得溢利及現金流入的預測，貴集團的銀行融資延期取得的擔保融資以為其持續經營提供資金，並考慮到上述金融工具的贖回及換股權將於[編纂]後終止及將轉為權益，貴集團管理層認為貴集團擁有充足的財務資源於未來十二個月內持續經營。因此，貴集團的管理層信納按持續經營基準編製歷史財務資料屬恰當。

歷史財務資料乃根據所有適用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，此統稱包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋。所採納重大會計政策的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製此歷史財務資料而言，貴集團已於整個有關期間貫徹採納所有適用新訂及經修訂國際財務報告準則，包括國際財務報告準則第9號金融工具、國際財務報告準則第15號客戶合約收益及國際財務報告準則第16號租賃。除提早採納國際財務報告準則第16號租賃（修訂本）COVID-19相關租金寬減外，貴集團於有關期間並無應用任何尚未生效的新訂準則或詮釋。於自2020年1月1日開始的會計年度已發行但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註33。

相較於根據國際會計準則第39號金融工具，確認及計量及國際會計準則第18號收益所呈列者而言，採納國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號對貴集團於整個有關期間的財務狀況及表現並無重大影響。

國際財務報告準則第16號於2019年1月1日或之後開始的會計期間生效，而採納國際財務報告準則第15號的實體可於國際財務報告準則第16號首次應用日期或之前提早應用。貴集團已選擇於整個有關期間貫徹採納國際財務報告準則第16號。採納國際財務報告準則第16號主要影響貴集團作為根據國際會計準則第17號租賃分類為經營租賃之物業網點及倉庫租賃的承租人的會計處理。採納國際財務報告準則第16號後，根據附註2(g)所述的會計政策，於租賃開始日期，貴集團作為承租人對所有固定費率租賃確認使用權資產及租賃負債，但租賃期為12個月或以內的短期租賃及低價值資產租賃除外。

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

下文載列的會計政策已於歷史財務資料內呈列的所有期間貫徹應用。

2 重大會計政策

(a) 計量基準

貴集團各實體的財務報表所包括項目乃使用最能反映與該實體相關的潛在事件及情況的經濟實質的貨幣（「功能貨幣」）計量。歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈報，有關金額均四捨五入至最接近之千位數，惟每股股份虧損資料除外。編製歷史財務資料所採用的計量基準為歷史成本基準，惟以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及可轉換可贖回優先股按公允價值列賬，如附註2(q)及附註2(r)所述。

(b) 估計及判斷的應用

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用及所申報的資產、負債、收入及開支等金額。該等估計及有關假設乃根據歷史經驗及管理層相信於該等情況下乃屬合理的各項其他因素而作出，所得結果構成管理層在無法依循其他來源輕易得知資產及負債的賬面值時作出判斷的基準。實際結果或會有別於該等估計。

該等估計及相關假設乃按持續基準審閱。會計估計的修訂乃於對估計作出修訂的年度確認（倘該修訂僅影響該年度）或於修訂年度及未來年度確認（倘該修訂影響目前及未來年度）。

管理層應用國際財務報告準則時所作對歷史財務資料造成重大影響的判斷及估計不確定性的主要來源於附註3論述。

(c) 合併

附屬公司及非控制性權益

附屬公司為貴集團所控制實體。貴集團對來自其所參與實體的可變回報承擔風險或享有權利，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報，則為對實體擁有控制權。於評估貴集團是否有權力時，僅考慮貴集團及其他人士持有的實質權力。

於附屬公司的投資自開始控制當日起至失去控制權當日止計入歷史財務資料。集團內公司間的結餘、交易及現金流量以及集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利於編製歷史財務資料時悉數對銷。集團內公司間交易所引致未變現虧損的對銷方法與未變現收益相同，惟僅限於無減值證據出現的情況下方可予以對銷。

非控制性權益指於附屬公司權益中並非由 貴公司直接或間接應佔的部分，而 貴集團並無就此與該等權益的持有人協定任何額外條款，致使 貴集團整體就該等權益承擔符合金融負債定義的合約責任。就各業務合併而言， 貴集團可選擇按公允價值或非控制性權益所佔附屬公司的可識別資產淨值的比例計量任何非控制性權益。

非控制性權益在合併財務狀況表的權益部分內，與 貴公司股權持有人應佔權益分開呈列。於 貴集團業績中所佔非控制性權益於合併損益表以及合併損益及其他全面收益表的賬面呈列，作為在非控制性權益與 貴公司權益股東之間分配的總溢利或虧損及年內全面收益總額。

貴集團不導致喪失控制權的附屬公司權益變動乃以權益交易入賬，即只調整在合併權益內的控制性及非控制性權益金額以反映相關權益變動，但不調整商譽及不確認盈虧。

當 貴集團喪失對附屬公司的控制權，將按出售該附屬公司的所有權益入賬，而所產生的盈虧於損益確認。任何於喪失控制權當日仍保留的該前附屬公司的權益乃按公允價值確認，而此金額被視為金融資產初始確認時的公允價值（見附註2(h)），或（如適用）於聯營公司或合營企業的投資初始確認時的成本（見附註2(d)）。

貴公司的財務狀況表所示於附屬公司的投資，是按成本減去減值虧損後入賬（見附註2(h)）。

(d) 聯營公司

聯營公司是指 貴集團或 貴公司對其具有重大影響但並非控制或共同控制其管理（包括參與財務及經營政策決策）的實體。

於聯營公司的投資，乃按權益法於歷史財務資料入賬。根據權益法，該項投資初步以成本入賬，並就 貴集團分佔該投資對象可識別資產淨值的收購日期公允價值超出投資成本（如有）的差額作出調整。投資成本包括購買價、收購該投資的直接應佔其他成本，及構成 貴集團權益投資一部分的於該聯營公司的任何直接投資。其後，該項投資因 貴集團在收購後應佔該投資對象資產淨值的變動及任何投資相關的減值虧損而作出調整（見附註2(h)(i)）。

於收購日超出成本的任何差額， 貴集團應佔該投資對象收購後的除稅後業績及年內任何減值虧損均在合併損益表內確認，而 貴集團應佔該投資對象收購後的其他全面收益的除稅後項目，則在合併損益及其他全面收益表內確認。

當 貴集團應佔聯營公司的虧損超過其應佔權益，則 貴集團的權益將減至零，並會終止確認進一步虧損，惟 貴集團所承擔的法律或推定責任或代表投資對象償付的承擔除外。就此而言， 貴集團的權益為按權益法計算的投資賬面值，連同實質上構成 貴集團於聯營公司的投資淨值的任何其他長期權益。

貴集團與其聯營公司之間交易所產生的未變現損益，均按 貴集團於投資對象所佔的權益比率對銷，惟倘未變現虧損顯示已轉讓資產出現減值，則該等未變現虧損會實時於損益中確認。

倘於聯營公司的投資成為於合營企業的投資（或相反），保留權益將不會重新計量。相反，投資繼續按權益法入賬。

於所有其他情況下，當 貴集團不再對聯營公司擁有共同控制權時，則按出售於該投資對象的全部權益入賬，所產生的收益或虧損於損益中確認。任何於失去重大影響之日在前投資對象保留的權益按公允價值確認及該金額被視為金融資產於初步確認時的公允價值。

(e) 物業及設備

物業及設備按成本減去累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(h)(ii)）。在建工程指在建物業及設備，其乃按成本減任何減值虧損列賬，及不會產生折舊。

報廢或出售物業及設備項目產生的盈虧按出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日期在損益內確認。

物業及設備項目的折舊是以直線法在以下其估計可使用年期內撇銷其成本或估值（扣除估計剩餘價值（如有））計算：

租賃物業裝修	於資產的租賃期或 估計可使用年期 (以較短者為準)
廚房設備	3至5年
傢俱設備	3至5年
電子設備及其他	3至5年

貴集團於各報告期間審閱資產的可使用年期及其剩餘價值（倘有）。

(f) 無形資產

貴集團所收購之無形資產乃按成本減累計攤銷（倘估計可使用年期為有限）及減值虧損列賬（見附註2(h)(ii)）。

具有有限可使用年期的無形資產攤銷按資產的估計可使用年期以直線法計入損益。以下具有有限可使用年期的無形資產自其可供使用日期起攤銷，其估計可使用年期如下：

— 軟件	10年
------	-----

攤銷期及方法均每年審閱。

(g) 租賃資產

於合約成立時， 貴集團會評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約於一段時間內轉讓控制已識別資產使用權以換取對價，則合約為租賃或包含租賃。當顧客有權支配所識別資產的使用並從使用中獲得大致上所有經濟利益時，即視為擁有控制權。

作為承租人

倘合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分，則 貴集團選擇不將非租賃組成部分分開並將每個租賃組成部分和任何相關的非租賃組成部分作為所有租賃的一項單一的租賃組成部分進行會計處理。

於租賃開始日期， 貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以內的短期租賃以及低價值資產（對 貴集團而言為公寓及倉庫）租賃除外。當 貴集團就低價值資產訂立租賃時， 貴集團就每份租賃決定是否進行資本化。與未資本化租賃相關的租賃付款會在租期內有系統地確認為開支。

若租賃被資本化，則租賃負債以租賃期內應付租賃付款的現值進行初始確認，並使用該項租賃的內含利率貼現；或如果內含利率無法輕易釐定，則使用相關的增量借款利率。初始確認後，租賃負債以攤銷成本計量，而利息費用則採用實際利率法計算。不取決於指數或比率的可變租賃付款並不計入租賃負債的計量，因此於其產生的會計年度計入損益。

租賃資本化時已確認的使用權資產按成本進行初始計量，其中包括租賃負債的初始金額加上任何於開始日或之前作出的租賃付款，以及產生的任何初始直接成本。在適用的情況下，使用權資產的成本亦包括將拆卸、搬移相關資產或復原相關資產或資產所在地點的成本估算貼現至其現值，減去已收到的任何租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊和減值虧損列賬（見附註2(e)及2(h)(ii)）。使用權資產其後使用直線法自開始日期至使用權資產可使用年期結束或租期結束（以較早者為準）折舊。使用權資產的估計可使用年期按與物業及設備相同的基準釐定。

若指數或比率變化引致將來的租賃付款變動；或 貴集團根據剩餘價值擔保預期應付的估計金額變化；或重新評估 貴集團是否合理確定行使購買、續租或終止選擇權時產生變化，則租賃負債將重新計量。按該方式重新計量租賃負債時，應當相應地對使用權資產的賬面值進行調整，或倘使用權資產的賬面值已調減至零，則調減的金額應記入損益。

當租賃的範圍或對價出現未作為獨立租約入賬的租賃合約原本未作規定的變動（「租賃修訂」），亦會重新計量租賃負債。在此情況下，租賃負債乃基於經修訂租賃付款及租期並採用修訂生效日期的經修訂貼現率重新計量。唯一的例外情況是任何租金寬減，此乃COVID-19疫情的直接後果，並且符合國際財務報告準則第16號租賃第46B段規定的條件。在該等情況下， 貴集團利用國際財務報告準則第16號第46A段所載之實際權宜之計，確認對價變動，猶如其並非租賃修訂。

貴集團於財務狀況表項下單獨呈列使用權資產以及租賃負債。

(h) 信貸虧損及資產減值

(i) 來自金融工具的信貸虧損

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

預期信貸虧損計量

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金虧損金額（即 貴集團根據合約應收現金流量與 貴集團預期收到的現金流量之間的差額）的現值計量。

倘貼現影響屬重大，則預期現金虧損金額使用以下貼現率貼現：

- 固定比率金融資產以及貿易及其他應收款項：於初始確認時釐定的實際利率或其概約；

估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為 貴集團承受信貸風險的最長合約期間。

計量預期信貸虧損時，貴集團計及毋須付出過多成本或努力而可取得的合理及可靠資料，包括有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損按下列其中一個基礎計量：

- 12個月預期信貸虧損：此乃報告日期後12個月內潛在違約事件所預期產生的虧損；及
- 全期預期信貸虧損：此乃預期信貸虧損模式適用的項目在預期年期內所有潛在違約事件所預期產生的虧損。

貿易應收款項的虧損撥備通常按等同全期預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損乃使用撥備矩陣估計，此乃基於貴集團的過往信貸虧損經驗，並按債務人獨有的因素及於報告日期的當前及預測整體經濟狀況評估予以調整。

就所有其他金融工具而言，貴集團會以相等於12個月預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具之信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以相等於全期預期信貸虧損金額計量。

信貸風險大幅增加

評估金融工具信貸風險是否自初始確認以來大幅增加時，貴集團比較於報告日期所評估金融工具產生的違約風險與於初始確認日期所發生違約的風險。進行該評估時，倘(i)於貴集團不借助套現抵押品（倘持有任何抵押品）等行動下，借方不大可能向貴集團悉數支付債務；或(ii)該金融資產已逾期90天，則貴集團視為發生違約事件。貴集團考慮屬合理及有根據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須付出過多成本或努力而可取得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否自初始確認以來大幅增加時會計及以下資料：

- 未按合約規定的到期日支付本金或利息；
- 金融工具的外部或內部信用評級（如可取得）實際或預期顯著轉差；
- 債務人的經營業績實際或預期顯著轉差；及
- 技術、市場、經濟或法律環境當前或預期變動，並對債務人向貴集團履行責任的能力造成嚴重不利影響。

視乎金融工具的性质，信貸風險大幅增加的評估乃按個別或共同基準進行。倘按共同基準進行評估，金融工具乃按共有信貸風險特點分組，例如逾期情況及信貸風險評級。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映金融工具信貸風險自初始確認以來的變動。預期信貸虧損金額的任何變動於損益確認為減值收益或虧損。貴集團對所有金融工具確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值予以相應調整，惟以公允價值計量且其變動計入其他全面收益（回收）計量的債務證券投資除外，其虧損撥備於其他全面收益確認及於公允價值儲備（回收）累計。

計算利息收入之基準

根據附註2(v)(ii)確認之利息收入乃基於金融資產之賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入乃基於金融資產之攤銷成本（即賬面總值減虧損撥備）計算。

於各報告日期，貴集團會評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量構成不利影響之事件時，金融資產即出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值之證據包括以下可觀察事件：

- 債務人之重大財政困難；
- 違約，如拖欠或逾期事件；
- 債務人有可能破產或進行財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境之重大變動對債務人產生不利影響。

撤銷政策

倘無實際收回可能，貴集團則會撤銷（部分或全部）金融資產之賬面總值。該情況一般出現於貴集團確定債務人並無資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷之資產於收回年度在損益內確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

內部及外界資料來源於各報告期末予以檢討，以識別有否跡象顯示以下資產出現減值或先前已確認的減值虧損已不存在或可能已減少：

- 物業及設備及使用權資產；
- 無形資產；及
- 於貴公司財務狀況表內附屬公司的投資。

倘出現任何有關跡象，則估計資產之可收回金額。

計算可收回金額

資產之可收回金額為其公允價值扣除銷售成本與使用價值兩者中之較高者。在評估使用價值時，會使用反映目前市場所評估貨幣時間價值及該資產獨有風險除稅前貼現率，以將估計未來現金流量貼現至其現值。倘資產並無產生大致上獨立於其他資產之現金流入，則以能獨立產生現金流入之最小資產組別（即現金產生單位）釐定可收回金額。

— 確認減值虧損

倘資產或其所屬之現金產生單位之賬面值超過其可收回金額，須於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認之減值虧損首先予以分配，以減低分配至現金產生單位（或一組單位）之任何商譽賬面值，其後再按比例減低該單位（或一組單位）內其他資產之賬面值，惟資產之賬面值不可減至低於其個別公允價值減出售成本（如可計量）或使用價值（如可確定）。

— 減值虧損撥回

倘用於釐定可收回金額之估計出現有利變動，則減值虧損予以撥回。

減值虧損撥回限於該資產在過往年度並無確認減值虧損的情況下理應釐定之賬面值。減值虧損撥回在確認撥回之年度計入損益。

(i) 存貨

存貨指日常業務過程中持有以作銷售、處在為該等銷售的生產過程中，或在生產或提供服務過程中耗用的材料或物料形式持有的資產。

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。可變現淨值是在日常業務過程中之估計售價減去完成銷售之估計成本及估計進行銷售所需之成本後所得金額。

存貨成本乃按加權平均成本法計算，並包括所有購貨成本、轉換成本及其他使存貨達致現時所在地點及狀況所涉及之成本。

在售出存貨後，此等存貨之賬面值於確認相關收入年度列作支出。

任何將存貨撇減至可變現淨值的金額及所有存貨虧損均於出現撇減或虧損之年度內確認為支出。任何存貨撇減之任何撥回金額於出現該等撥回之年度內確認為扣減存貨支出。

(j) 合約負債

倘顧客於 貴集團確認相關收入之前支付不可退回的對價，則確認合約負債（見附註2(v)）。倘 貴集團擁有無條件權利可於 貴集團確認相關收入前收取不可退回的對價，亦將確認合約負債。在該等情況下，亦將確認相應的應收款項（見附註2(k)）。

就與顧客之單一合約而言，呈列合約資產淨值或合約負債淨額。就多份合約而言，不相關合約之合約資產及合約負債不會按淨額基準呈列。

(k) 貿易及其他應收款項

應收款項於 貴集團有無條件權利收取對價時予以確認。倘對價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取對價的權利為無條件。如收入在 貴集團有無條件權利收取對價前經已確認，則金額呈列為合約資產。

應收款項以採用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬（見附註2(h)(i)）。

(l) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、於銀行及其他金融機構之活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金及價值變動風險甚微且於購入後三個月內到期之短期高流通性投資。現金及現金等價物乃根據附註2(h)(i)所載之政策評估預期信貸虧損。

(m) 股本

普通股歸類為權益。直接源自發行新股份或購股權的增量成本於權益內列為所得款項扣減項目（扣除稅項）。

將控股股東所持普通股重新指定為優先股乃入賬列作視作購回普通股及視作發行優先股。視作購回普通股按普通股的公允價值計量並相應計入股本及資本儲備，而視作發行優先股按已發行優先股的公允價值計量。由於被視作購回普通股的持有人為 貴集團僱員，故普通股及優先股公允價值的差額確認為以股份為基礎的補償開支。

可轉換可贖回優先股被分類為金融負債，請參閱附註2(r)及附註23。

(n) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始以公允價值確認，其後按攤銷成本列賬，除非貼現影響並不重大，在此情況下按成本列賬。

(o) 可贖回注資

可贖回注資分類為金融負債，因其可於特定日期贖回或由股東選擇贖回（包括僅在觸發事件發生時方可行使的選擇權）。負債乃根據附註2(p)所載 貴集團的計息借款政策確認及計量，因此其股息按應計制於損益確認為部分融資成本。

(p) 計息借款

計息借款初始按公允價值減交易成本計量。初始確認後，計息借款使用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據 貴集團關於借貸成本的會計政策確認（見附註2(y)）。

(q) 認股權證及境內貸款以及可換股票據

(i) 認股權證及境內貸款

於有關期間， 貴公司已向其投資者發行認股權證。認股權證於若干特定事項下行使時，投資者將獲發行若干系列優先股。就發行認股權證而言，投資者已向 貴集團其中一家附屬公司提供境內貸款。已收對價初步分配至認股權證及境內貸款。認股權證及境內貸款分開入賬。投資者行使認股權證時， 貴集團的該附屬公司須向投資者償還境內貸款，將用於支付認股權證的行使價。

認股權證負債初步按認股權證發行日期的公允價值確認，其後重新計量為其於各報告期末的公允價值。

境內貸款包含嵌入式衍生工具（如延期功能）。貸款整體按公允價值入賬。初步確認後，境內貸款於各報告期末重新計量至公允價值，且公允價值變動於損益確認，惟歸因於其本身信貸風險變動的境內貸款公允價值變動於其他全面收益呈列。

(ii) 可換股票據

於有關期間，貴公司已向其投資者發行可換股票據，而一經發生若干特定事項，可換股票據自動轉換為若干系列優先股。可換股票據包含債務部分及嵌入式衍生工具部分（將以固定金額現金或其他金融資產交換固定數目的貴集團自有權益工具以外的方式結算的轉換選擇權）。可換股票據整體以公允價值入賬。初步確認後，可換股票據於各報告期末重新計量至公允價值，且公允價值變動於損益確認，惟歸因於其本身信貸風險變動的換股票據公允價值變動於其他全面收益呈列。

(r) 可轉換可贖回優先股

於有關期間，貴公司與一名金融投資者訂立購股協議併發行於發生若干未來事件後可贖回的C系列優先股。貴公司[編纂]（「[編纂]」）完成後此工具將被自動轉換為普通股。

貴集團將可轉換可贖回優先股指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，初始按公允價值確認。初步確認後，可轉換可贖回優先股於各報告期末重新計量至其公允價值，且公允價值變動於損益確認，惟歸因於其本身信貸風險變動的換可贖回優先股公允價值變動於其他全面收益呈列。

(s) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、有薪年假、定額供款退休計劃供款及非貨幣福利成本會在僱員提供相關服務之年度內計提。倘延遲付款或清償會產生重大影響，有關金額則按其現值列賬。根據中國有關勞工規則及法規向當地適當定額供款退休計劃作出的供款於產生期間在損益確認為開支。

(ii) 離職福利

離職福利須於貴集團不得再撤銷提供該等福利，及貴集團確認涉及支付離職福利之重組之成本時（以較早者為準）確認。

(iii) 以股份為基礎之付款

貴集團實施股份激勵計劃，根據該計劃，貴集團接受董事及僱員提供的服務，作為貴集團權益工具（包括購股權及受限制股份單位（「受限制股份單位」））的對價。為換取權益工具之授出而接受的服務的公允價值於合併損益表中確認為開支。

購股權

就授出購股權而言，將支出的總金額乃參考使用期權定價模型授出的購股權的公允價值而釐定：

- 包括任何市場的表現狀況；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響；及
- 包括任何非歸屬條件的影響。

總開支須於達致所有指定的歸屬條件的歸屬年度確認。於各年末，貴集團根據非市場歸屬及服務條件修訂其有關預期將予歸屬的期權數目的估計，並於損益中確認修訂原有估計的影響（如有），同時對權益作出相應的調整。

受限制股份單位

就授出受限制股份單位而言，將支出的總金額乃參考 貴集團股份於授出日期的公允價值而釐定。

開支總額於歸屬期確認，歸屬期為所有規定歸屬條件將達成的期間。於各期間末， 貴集團修訂其對預期將基於服務條件歸屬的受限制股份單位數目的估計。其於損益確認對原始估計之修訂（如有）的影響，並對權益作出相應調整。

集團實體間以股份為基礎的付款交易

貴公司就其權益工具向 貴集團附屬公司的僱員授出股份獎勵計劃被視為注資。經參考授出日期公允價值計量的所接受僱員服務的公允價值於歸屬期作為對附屬公司增加投資確認，並於 貴公司的單獨財務報表內相應計入權益。

修訂及註銷

貴集團可能會修訂已授出股份激勵中的條款及條件。倘修訂致使已授出股本工具之公允價值增加，則將已授出的公允價值增幅計入就於餘下歸屬年度內所獲取服務確認的金額的計量中。

於歸屬年度註銷或結算已授出股份激勵被視為加速歸屬。 貴集團會立即確認原應就於餘下歸屬年度內所獲取服務而確認的金額。

(t) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債之變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債之變動在損益確認，除非有關稅項與其他全面收益確認或直接於權益確認之項目有關，該等情況下，有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項是指年內應課稅收入按報告期末頒佈或實際上已頒佈之稅率計算之預期應繳稅項，以及就過往年度之應繳稅項作出之任何調整。

遞延稅項資產及負債分別來自可抵扣及應課稅暫時性差額，即財務呈報之資產及負債賬面值與其稅基之間之差額。未動用之稅項虧損及未動用之稅項抵免亦可產生遞延稅項資產。

除若干有限之例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產均會確認，惟所確認之遞延稅項資產，將以很可能有可動用該等資產作抵銷之未來應課稅溢利為限。可支持確認可抵扣暫時性差額所產生之遞延稅項資產之未來應課稅溢利包括因撥回現有應課稅暫時性差額所產生者，惟該等差額必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期會在預期撥回可抵扣暫時性差額之同一年度或遞延稅項資產所產生之稅項虧損可向後期或前期結轉之期間撥回。在評定現有應課稅暫時性差額是否支持確認未動用稅項虧損及抵免產生的遞延稅項資產時採用相同的標準，即倘該等暫時性差額與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，且預期在可動用稅項虧損或抵免年度內撥回，則會計入該等暫時性差額。

確認遞延稅項資產及負債的少數例外情況乃指該等因不可扣稅的商譽、首次確認但並不影響會計處理及應課稅溢利的資產或負債（惟其不屬於企業合併）而產生的暫時性差額，及與於附屬公司投資有關的暫時性差額（如為應課稅差額，只限於 貴集團可控制撥回時間，並且不大可能在可見未來撥回的差額，或如為可予扣減差額，則只限於可能在未來撥回的差額）。

已確認的遞延稅額按照資產與負債賬面值的預期變現或結算方式，根據在報告期末已生效或實質上已生效的稅率計量。遞延稅項資產與負債均不予貼現。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末進行審閱，以不再可能有足夠應課稅溢利以抵銷相關的可動用稅項利益為限，遞延稅項資產之賬面值會予以削減。任何有關削減可在可能有足夠應課稅溢利時撥回。

來自分派股息的額外所得稅於確認派付有關股息之責任時予以確認。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及當中變動會個別列賬，且不予抵銷。倘 貴公司或 貴集團擁有法定行使權，以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且符合下列其他條件，即期稅項資產可與即期稅項負債抵銷，而遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷：

- 就即期稅項資產及負債而言， 貴公司或 貴集團擬按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，倘若該等遞延稅項資產及負債與同一稅務機關向以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 相同應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，而在預期將結算或收回大額遞延稅項負債或資產之未來各個年度，擬按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時進行變現及清償。

(u) 撥備及或然負債

倘 貴集團因過往事件須承擔法定或推定責任，而解除有關責任將有可能導致經濟利益流出，並能夠可靠估算金額，則確認撥備。倘金錢之時間價值重大，撥備按解除責任預期產生開支之現值列賬。

倘不可能需要流出經濟利益，或未能可靠估計有關金額，則有關責任會披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極低則作別論。僅於發生或不發生一件或多件未來事件方能確認其存在與否之可能產生責任亦披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極低則作別論。

(v) 收益及其他收入

貴集團於所示年度應用國際財務報告準則第15號客戶合約收益。

貴集團將 貴集團一般業務過程中銷售貨品及提供服務的收入分類為收益。

當產品或服務的控制權按 貴集團預期有權獲取的承諾對價數額（不包括代表第三方收取的金額）轉移至顧客時，收益予以確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並經扣除任何貿易折扣。

有關 貴集團收益及其他收入確認政策之進一步詳情如下：

(i) 客戶合約收益

貴集團的收益主要來自於透過其經營的茶飲店及線上外賣應用程序銷售現製茶飲、烘焙產品及其他產品。 貴集團的收益來自以下來源：

— 銷售現製茶飲

現製茶飲的銷售收益與鮮果茶飲料等各種現制茶飲的銷售有關。現製茶飲銷售收益於客戶接受訂購產品並將產品控制權轉交至客戶的時間點確認。就線上外賣應用程序的訂單而言，收益在商品交付予客戶的時間點確認，此為產品的控制權轉移至客戶的時間點。

— 銷售烘焙產品及其他產品

烘焙產品及其他產品的銷售收益與麵包和其他烘焙產品（如蛋糕和甜品）的銷售有關，該等甜食與現製茶飲相輔相成。其他產品主要來自銷售鮮切水果、裝飾品、節日類限定禮盒及與 貴集團產品相關的配件。烘焙產品及其他產品的銷售收益在客戶接受訂購產品並將產品控制權移交至客戶的時間點確認。就線上外賣應用程序的訂單而言，收益在商品交付予客戶的時間點確認，此為產品的控制權轉移至客戶的時間點。

折扣券和贈送飲品和烘焙產品的免費券

貴集團不時向客戶提供贈送折扣券及飲品、烘焙產品及其他產品的免費券。折扣券及贈送飲品、烘焙產品及其他產品的免費券可透過三個渠道獲得：(i) 顧客消費達到一定數額時合資格購買；(ii) 兌換 貴集團會員體系累積的會員積分；(iii) 由 貴集團透過各種促銷及推廣活動免費派發。

由於通過渠道(i)及(ii)獲得的折扣券及贈送飲品、烘焙產品及其他產品的免費券與收益交易同時發行， 貴集團根據預計折扣券及贈送飲品、烘焙產品及其他產品的免費券將兌換產品的估計價值，估算日後兌換責任的價值，並在合併財務狀況表將估計公允價值確認為合約負債。其後，合約負債於客戶在日後購買中兌換折扣券及贈送飲品、烘焙產品及其他產品的免費券或 貴集團根據折扣券及免費券的到期日合法解除其責任時確認為收益。

對於透過渠道(iii)取得的折扣券，如果該折扣券的發放不與收益交易同時發生，則該折扣券不在發放時入賬，只能用於未來購買 貴集團部分特定產品。貴集團在客戶將折扣券用於未來購買時，確認為收益減少。

預付卡

貴集團亦向客戶提供預付卡，出售預付卡所收取的現金對價確認為合約負債。預付卡使用後確認收益。

會員體系

貴集團為客戶提供會員體系，客戶可以通過合資格購買獲得會員積分。會員積分可兌換折扣券、手機配件及其他與 貴集團品牌相關的配件。

通過合資格購買獲得的客戶會員積分被視為與客戶進行交易時產生的一項單獨履約義務。貴集團基於以往的積分兌換模式（包括對不予兌換的積分的未行使權利估算），根據預計會員積分將兌換的產品價值，估算未來兌換義務的價值。

(ii) 利息收入

利息收入按實際利率法於應計時確認。

(iii) 政府補助

政府補助於可合理確保貴集團將收取政府補助且將遵守其所附帶之條件時於財務狀況表初步確認。用於補償貴集團已產生開支之補助於開支產生之同一年度有系統地於損益中確認為收入。補償貴集團資產成本之補助乃於資產之賬面值中扣除，其後於該項資產之可使用年期以減少折舊開支之方式於損益中實際確認。

貴集團取得的政策性優惠貸款貼息直接分配至貴集團，相應貼息抵銷相關借貸成本。

(iv) 服務收入

服務收入與貴集團向便攜式手機充電器供應商提供若干空間以在貴集團茶飲店內安裝便攜式手機充電器設施從而方便客戶有關。當貴集團根據租賃服務合約履行履約義務時，確認服務收入。

(w) 外幣換算

年內進行的外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按報告期末的匯率換算。匯兌盈虧於損益內確認。

以外幣按歷史成本計算的非貨幣資產及負債，使用交易日的匯率換算。交易日為貴公司初始確認該等非貨幣資產或負債的日期。以外幣計值按公允價值列賬的非貨幣資產及負債以於計量公允價值日期通用的匯率換算。

境外業務之業績按與交易日之匯率相若之匯率換算為人民幣。財務狀況表項目乃以報告期末之收市匯率換算為人民幣。所產生之匯兌差額於其他全面收益中確認並於匯兌儲備中單獨於權益累計。

(x) 研發開支

研發開支包括可直接歸屬於研發活動或可合理分配予此類活動的所有開支。研發開支於產生年度確認為開支。

(y) 借貸成本

倘一項資產需數年才可準備就緒作預定用途或出售，則直接歸屬於收購、興建或生產該項資產之借貸成本將被資本化為該項資產之成本之一部分。其他借貸成本在產生當年列作支出。

(z) 關聯方

(a) 倘有關人士出現下列情況，則該人士或該人士之近親家庭成員與貴集團有關聯：

(i) 控制或共同控制貴集團；

(ii) 對貴集團有重大影響；或

- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司之主要管理人員之一。
- (b) 倘實體符合下列任何條件，則其與 貴集團有關聯：
 - (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯）。
 - (ii) 一家實體為另一實體之聯營公司或合營企業（或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業）。
 - (iii) 兩家實體均為同一第三方之合營企業。
 - (iv) 實體為第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。
 - (v) 該實體乃為 貴集團或與 貴集團有關聯之實體就僱員福利而設立之離職後福利計劃。
 - (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
 - (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體之母公司）主要管理人員之一。
 - (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

個別人士之近親家庭成員乃指在與實體交易時可能對該人士施予影響或被該人士影響之親屬成員。

(aa) 分部報告

經營分部及歷史財務資料所呈報之各分部項目金額，乃自定期向 貴集團最高行政管理人員提供之財務報告中識別。最高行政管理人員依據該等報告分配資源予 貴集團不同業務及地域以及評估該等業務及地域之表現。

就財務報告而言，個別重大經營分部不會綜合呈報，除非該等分部具有類似經濟特點及在產品及服務性質、生產程序性質、顧客類型或類別、分銷產品或提供服務所採用之方式及監管環境性質方面類似。倘個別而言並非屬重要之經營分部符合上述大部分特點，則可能綜合呈報。

3 會計判斷及估計

附註29載列與金融負債的公允價值有關的假設及其風險因素的資料。於採納 貴集團會計政策的過程中估計不明朗因素的其他主要來源如下：

(i) 確認遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就可抵扣暫時性差額確認。由於僅在有未來應課稅溢利可用作抵銷可動用的可抵扣暫時性差額的情況下方會確認該等遞延稅項資產，故管理層須作出判斷以評估產生未來應課稅溢利的可能性。管理層所作的評估會在有需要時修訂，倘未來應課稅溢利可能令遞延稅項資產被收回，則會確認額外遞延稅項資產。

(ii) 物業及設備以及使用權資產減值

貴集團在各報告期末審閱內部和外來的信息來源，以評估物業及設備或使用權資產是否有任何減值跡象。倘出現任何有關跡象，則會估計物業及設備以及使用權資產的可收回數額。事實及情況的變動可能會導致對是否出現減值跡象的結論和可收回數額的估計作出修訂，從而影響未來年度的溢利或虧損。

(iii) 折舊

物業及設備以及使用權資產以直線法按資產的估計可使用年期計提折舊。貴集團定期審閱資產的估計可使用年期，以釐定於任何報告期間須入賬的折舊開支金額。可使用年期由貴集團根據持有同類資產的經驗釐定。倘先前的估計有重大變動，則會調整未來年度的折舊支出。

(iv) 修復成本撥備

正如附註2(u)所闡述，貴集團就預期將於相關租賃協議屆滿時產生的成本按最佳估計計提修復成本撥備，而有關成本會受到不明朗因素影響，且可能有別於實際產生的成本。倘該撥備出現任何增加或減少，將會影響日後的溢利或虧損。

4 收益及分部報告

(a) 收益

貴集團的收益主要來自於透過其主要於中國經營的茶飲店及線上外賣應用程序銷售現製茶飲、烘焙產品及其他產品。

(i) 收益明細

按主要產品及收益確認時間劃分的客戶合約收益明細如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號			
範圍內的客戶合約收益			
按主要產品劃分			
— 銷售現製茶飲	790,944	1,824,177	2,322,849
— 銷售烘焙產品及其他產品	295,882	677,333	734,332
	<u>1,086,826</u>	<u>2,501,510</u>	<u>3,057,181</u>
按收益確認時間劃分			
— 時間點	1,086,826	2,501,510	3,055,976
— 隨時間	—	—	1,205
	<u>1,086,826</u>	<u>2,501,510</u>	<u>3,057,181</u>

於有關期間各年度，貴集團並無任何客戶來自單個客戶收益超過貴集團於各年度的收益總額10%。

(ii) 履約義務及收益確認政策

收益按與客戶訂立的合約所列明的對價計量。貴集團於向客戶轉讓貨品控制權或服務時確認收益。下表提供有關達成客戶合約中履約義務的性質及時間的資料，包括重大付款條款及相關收益確認政策。

產品／服務類型	達成履約義務的性質及時間(包括重大付款條款)	收益確認政策
現製茶飲、烘焙產品及其他產品	當貨品交付予客戶及受客戶接納時，客戶該時間點取得產品的控制權。	當貨品按其條件交付予客戶及受客戶接納時確認收益。
與便攜式手機充電器提供商所訂合約的服務收入	貴公司於一段期間內(通常為12至36個月內)向便攜式手機充電器提供商提供服務。	於提供服務時隨時間確認收益，預期為接下來12至36個月。

(iii) 因於各報告期末存在的合約而預期將於日後確認的收益

國際財務報告準則第15號範圍內的合約

於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團現有合約下分配至餘下履約責任的交易價格總金額分別為人民幣14,902,000元、人民幣44,900,000元及人民幣78,551,000元。此金額代表日後貴集團履行餘下履約責任(預期於未來2周至36個月發生)時預期將確認的收益。

(b) 分部報告

貴集團通過最高行政管理人員管理其整體業務以進行資源分配及表現評估。貴集團有一個經營分部，即銷售現製茶飲、烘焙產品及其他產品。貴集團的主要經營決策者為貴集團的首席執行官，其審閱貴集團的合併經營業績以評估該分部的表現及作出向該分部進行分配的決策。

因此，概無呈列可呈報分部資料。

由於貴集團幾乎所有業務及資產均位於中國，故概無呈列地區資料。

附錄一

會計師報告

5 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
以下各項的利息收入：			
— 銀行存款	226	596	1,533
— 租賃按金	1,993	4,357	5,952
— 其他金融資產	—	—	247
政府補助 (附註(i))	307	613	17,877
免徵銷項增值稅所得收入 (附註(ii))	—	—	180,342
其他	—	38	—
	2,526	5,604	205,951

附註：

- (i) 政府補助主要指中國政府機關授予的無條件現金獎勵。
- (ii) 該金額指 貴集團根據財務部及稅務總局頒佈的《關於支持新型冠狀病毒感染的肺炎疫情防控制有關稅收政策的公告》有權豁免增值稅的金額。概無有關增值稅豁免金額所附帶的未滿足條件或其他豁然事項。概不保證 貴集團於日後將持續享有有關增值稅豁免。

截至2020年12月31日止年度，由於 貴集團可享受上述免徵增值稅政策， 貴集團錄得來自免徵銷項增值稅的非經常性收入人民幣180,342,000元。同時，為遵守免徵政策，採購產生的進項增值稅已計入相關成本及開支賬，合計為人民幣172,413,000元。

6 除稅前虧損

除稅前虧損乃扣除／(計入) 以下各項後得出：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
(a) 融資成本			
銀行貸款利息 (附註20)	1,121	440	8,924
減：政策性優惠貸款貼息 (附註(i))	—	—	(1,000)
可贖回注資額的利息 (附註21)	13,149	27,945	38,249
租賃負債利息 (附註24)	31,576	67,195	83,234
撥備利息 (附註25)	314	605	851
	46,160	96,185	130,258

附註(i)：政策性優惠貸款貼息指 貴集團因成功申請政府機構於COVID-19爆發期間為支持合資格中國企業實施的《南山區關於開通疫情期間貸款貼息項目申報的通知》中的獎勵而享有的貸款貼息。

附錄一

會計師報告

7 合併損益表內的所得稅

(a) 合併損益表內的稅項指：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期稅項			
年內撥備	19,699	20,912	9,513
遞延稅項			
產生及撥回暫時性差額 (附註26)	2,639	(23,922)	3,694
	<u>22,338</u>	<u>(3,010)</u>	<u>13,207</u>

(b) 稅項開支／(抵免)與按適用稅率計算的會計虧損的對賬：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除稅前虧損	<u>(47,391)</u>	<u>(42,690)</u>	<u>(190,095)</u>
按中國法定所得稅稅率25%計算的			
稅項	(11,848)	(10,673)	(47,524)
於其他司法管轄區經營的公司的不同稅率			
以及若干附屬公司的優惠所得稅稅率影響	–	607	35,675
合資格研發成本額外扣減	–	–	(1,082)
不可扣減開支的稅務影響	12,304	13,238	24,336
未確認的未動用稅項虧損及可抵扣			
暫時性差額的稅務影響	21,882	1,569	6,117
動用過往年度未確認的稅項虧損的			
稅務影響	–	(4,961)	(3,542)
確認動用過往年度未確認的遞延稅			
項資產的暫時性差額	–	(2,790)	(773)
實際稅項開支／(抵免)	<u>22,338</u>	<u>(3,010)</u>	<u>13,207</u>

附註：

- (i) 根據開曼群島及英屬維爾京群島的規則及法規，貴集團毋須繳納任何開曼群島及英屬維爾京群島所得稅。
- (ii) 香港利得稅須按香港利得稅兩級制計提撥備，其中首2百萬港元應課稅溢利以8.25%的稅率徵稅及超過2百萬港元的任何應課稅溢利以16.5%的稅率徵稅。貴集團於香港的附屬公司於所有呈列期間並無任何應課稅溢利。
- (iii) 除下文另有規定外，於有關期間，貴集團中國附屬公司的應課稅收入須按中國所得稅稅率25%納稅。

截至2020年12月31日止年度，品道供應鏈、品道科技、品道研發和品道連鎖符合給予中國小型及低利潤企業優惠所得稅稅率的規定標準，故有權就應課稅收入中首人民幣1,000,000元及其後介乎人民幣1,000,000元至人民幣3,000,000元的部分分別享有5%和10%的優惠所得稅稅率。

- (iv) 於有關期間，貴集團於美利堅合眾國及日本的附屬公司並無任何應課稅溢利。

8 董事酬金

計入歷史財務資料的董事酬金載列如下：

	截至2018年12月31日止年度				
	董事袍金	工資、津貼 及其他福利	酌情花紅	退休 計劃供款	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
主席					
趙林先生	—	117	450	8	575
執行董事					
彭心女士	—	117	450	9	576
鄧彬先生	—	498	345	7	850
	<u>—</u>	<u>732</u>	<u>1,245</u>	<u>24</u>	<u>2,001</u>

	截至2019年12月31日止年度				
	董事袍金	工資、津貼 及其他福利	酌情花紅	退休 計劃供款	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
主席					
趙林先生	—	264	258	13	535
執行董事					
彭心女士	—	264	258	14	536
鄧彬先生	—	460	293	13	766
	<u>—</u>	<u>988</u>	<u>809</u>	<u>40</u>	<u>1,837</u>

	截至2020年12月31日止年度					
	董事袍金 人民幣千元	工資、津貼 及其他福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
主席						
趙林先生	-	234	374	10	15,716	16,334
執行董事						
彭心女士	-	249	374	11	15,716	16,350
鄧彬先生	-	322	347	10	388	1,067
非執行董事						
潘攀先生	-	-	-	-	-	-
邵鋼先生	-	-	-	-	-	-
黃德煒先生	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>805</u>	<u>1,095</u>	<u>31</u>	<u>31,820</u>	<u>33,751</u>

附註：

- (a) 趙林先生於2020年6月9日獲委任為 貴公司執行董事。於有關期間，彼為 貴集團的聯合創始人和主要管理層人員以及 貴集團旗下若干附屬公司的董事，而上文所披露的薪酬包括彼作為主要管理層人員所提供服務的薪酬。
- (b) 彭心女士於2019年9月5日獲委任為 貴公司的執行董事。於有關期間，彼為 貴集團的聯合創始人和主要管理層人員以及 貴集團旗下若干附屬公司的董事，而上文所披露的薪酬包括其作為主要管理層人員所提供服務的酬金。
- (c) 鄧彬先生於2020年6月9日獲委任為 貴公司執行董事。彼於2016年8月加入深圳品道管理，擔任首席運營官。上文披露的薪酬包括其在獲委任為 貴公司執行董事前，擔任深圳品道管理首席運營官時所提供服務的相關薪酬。
- (d) 邵鋼先生、潘攀先生及黃德煒先生分別於2020年6月9日、2020年10月26日及2020年12月31日獲委任為 貴公司非執行董事。於有關期間， 貴公司並未向彼等提供薪酬。
- (e) 於有關期間， 貴集團概無向董事或下文附註9所載任何最高薪酬人士支付或應付任何款項作為加入或加入 貴集團後的獎勵或作為離職補償。並無有關董事於有關期間放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9 最高薪酬人士

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，五名最高薪酬人士中，三名、一名及兩名董事的酬金於附註8披露。

有關其他兩名、四名及三名人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金及其他酬金	1,136	2,272	2,025
酌情花紅	334	418	1,417
以股份為基礎的付款	–	–	4,756
退休計劃供款	24	61	4
	<u>1,494</u>	<u>2,751</u>	<u>8,202</u>

兩名、四名及三名最高薪酬人士的酬金介乎下列範圍：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人數	2019年 人數	2020年 人數
零港元至1,000,000港元	2	4	–
1,500,001港元至2,000,000港元	–	–	2
5,500,001港元至6,000,000港元	–	–	1

10 每股虧損

並無呈列每股虧損資料，原因為就本報告而言，由於附註1中所披露的重組及按編製及呈列基準呈列截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的業績，載入每股盈利資料不具意義。

附錄一

會計師報告

11 物業及設備以及使用權資產

(a) 賬面值對賬

	物業－ 使用權資產 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	廚房設備 人民幣千元	傢俱設備 人民幣千元	電子設備 及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	物業及 設備小計 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：								
於2018年1月1日	252,951	64,534	14,124	5,217	9,872	–	93,747	346,698
添置								
－ 購買	647,978	–	52,629	13,861	17,136	136,903	220,529	868,507
－ 轉撥自在建工程	–	130,773	–	–	–	(130,773)	–	–
出售	(15,827)	(5,953)	(1,858)	(18)	(178)	–	(8,007)	(23,834)
於2018年12月31日	885,102	189,354	64,895	19,060	26,830	6,130	306,269	1,191,371
於2019年1月1日	885,102	189,354	64,895	19,060	26,830	6,130	306,269	1,191,371
添置								
－ 購買	733,158	–	66,589	16,140	27,449	190,806	300,984	1,034,142
－ 轉撥自在建工程	–	182,083	–	–	–	(182,083)	–	–
出售	(76,378)	(10,429)	(89)	(34)	(1,205)	–	(11,757)	(88,135)
匯兌調整	188	89	–	–	–	–	89	277
於2019年12月31日	1,542,070	361,097	131,395	35,166	53,074	14,853	595,585	2,137,655
於2020年1月1日	1,542,070	361,097	131,395	35,166	53,074	14,853	595,585	2,137,655
添置								
－ 購買	436,162	–	67,002	17,924	30,957	184,412	300,295	736,457
－ 轉撥自在建工程	–	190,695	–	–	–	(190,695)	–	–
出售	(89,340)	(22,747)	(989)	(1,464)	(2,204)	–	(27,404)	(116,744)
匯兌調整	(543)	(282)	(39)	(8)	(9)	–	(338)	(881)
於2020年12月31日	1,888,349	528,763	197,369	51,618	81,818	8,570	868,138	2,756,487

附錄一

會計師報告

	物業－ 使用權資產 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	廚房設備 人民幣千元	傢俱設備 人民幣千元	電子設備 及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	物業及 設備小計 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計折舊：								
於2018年1月1日	39,692	6,721	2,342	589	2,044	–	11,696	51,388
年內扣除	120,353	27,800	5,867	1,881	4,299	–	39,847	160,200
出售時撥回	(4,025)	(1,658)	(139)	(12)	(76)	–	(1,885)	(5,910)
於2018年12月31日	156,020	32,863	8,070	2,458	6,267	–	49,658	205,678
於2019年1月1日	156,020	32,863	8,070	2,458	6,267	–	49,658	205,678
年內扣除	261,417	62,769	15,888	4,841	8,968	–	92,466	353,883
出售時撥回	(49,905)	(5,023)	(45)	(29)	(70)	–	(5,167)	(55,072)
匯兌調整	26	(89)	–	–	–	–	(89)	(63)
於2019年12月31日	367,558	90,520	23,913	7,270	15,165	–	136,868	504,426
於2020年1月1日	367,558	90,520	23,913	7,270	15,165	–	136,868	504,426
年內扣除	352,912	102,000	29,083	7,798	15,097	–	153,978	506,890
出售時撥回	(73,175)	(9,075)	(342)	(691)	(607)	–	(10,715)	(83,890)
匯兌調整	(168)	(44)	(4)	(1)	(1)	–	(50)	(218)
於2020年12月31日	647,127	183,401	52,650	14,376	29,654	–	280,081	927,208

附錄一

會計師報告

	物業－ 使用權資產 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	廚房設備 人民幣千元	傢俱設備 人民幣千元	電子設備 及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	物業及 設備小計 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值：								
於2018年1月1日	-	-	-	-	-	-	-	-
添置	2,264	2,590	-	-	-	-	2,590	4,854
出售時撥回	-	-	-	-	-	-	-	-
於2018年12月31日	2,264	2,590	-	-	-	-	2,590	4,854
於2019年1月1日	2,264	2,590	-	-	-	-	2,590	4,854
添置	4,098	8,109	-	-	-	-	8,109	12,207
出售時撥回	(2,264)	(2,590)	-	-	-	-	(2,590)	(4,854)
於2019年12月31日	4,098	8,109	-	-	-	-	8,109	12,207
於2020年1月1日	4,098	8,109	-	-	-	-	8,109	12,207
添置	1,155	2,045	-	-	-	-	2,045	3,200
出售時撥回	(4,097)	(9,213)	-	-	-	-	(9,213)	(13,310)
於2020年12月31日	1,156	941	-	-	-	-	941	2,097
賬面淨值：								
於2020年12月31日	<u>1,240,066</u>	<u>344,421</u>	<u>144,719</u>	<u>37,242</u>	<u>52,164</u>	<u>8,570</u>	<u>587,116</u>	<u>1,827,182</u>
於2019年12月31日	<u>1,170,414</u>	<u>262,468</u>	<u>107,482</u>	<u>27,896</u>	<u>37,909</u>	<u>14,853</u>	<u>450,608</u>	<u>1,621,022</u>
於2018年12月31日	<u>726,818</u>	<u>153,901</u>	<u>56,825</u>	<u>16,602</u>	<u>20,563</u>	<u>6,130</u>	<u>254,021</u>	<u>980,839</u>

減值虧損

於各報告期末會估計有減值跡象的各茶飲店（現金產生單位（「現金產生單位」））的可收回金額。於各報告期末，鑒於若干茶飲店的未來前景不佳，有跡象顯示現金產生單位可能蒙受減值虧損。貴集團管理層已進行減值測試。各現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算方法釐定，方法為：根據管理層批准的最近期財務預測（涵蓋餘下租賃期）制定相關現金產生單位的現金流量預測。現金流量採用介乎5.55%至7.25%的貼現率貼現。所使用的貼現率乃稅前並反映與相關現金產生單位有關的特定風險。

於2018年、2019年及2020年12月31日，若干現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，因此，按比例分配至包括現金產生單位內的使用權資產、租賃物業裝修在內的資產的減值虧損人民幣4,854,000元、人民幣12,207,000元及人民幣3,200,000元乃分別於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的合併損益表內「其他開支」中的損益確認。

(b) 使用權資產

與於損益確認的租賃有關的開支項目的分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
按相關資產分類的使用權資產的 折舊開支：			
物業－使用權資產	120,353	261,417	352,912
租賃負債的利息 (附註6(a))	31,576	67,195	83,234
與短期租賃相關的開支	19,243	28,504	29,006
與低價值資產租賃相關的開支， 不包括低價值資產的短期租賃	42	103	238
未計入租賃負債計量的可變租賃付款	32,301	49,854	39,210
已獲得的COVID-19相關租金寬減	-	-	(46,592)

租賃現金流出總額及租賃負債到期日分析詳情分別載於附註17(d)及24。

附註：

(i) 物業－使用權資產

貴集團已透過租賃協議獲得將資產用作其茶飲店及辦事處的權利。租約初始期限通常為三至五年。

(ii) 租賃按金

可退還租賃按金本身並非租賃付款的一部分，而屬國際財務報告準則第9號的範圍。因此，租賃按金應按於初始確認時的公允價值計量。按金的初始公允價值與面值間的差額為 貴集團所作額外租賃付款且其計入使用權資產的計量。

附錄一

會計師報告

12 無形資產

	軟件 人民幣千元
成本：	
於2018年1月1日、2018年12月31日及2019年1月1日 購買	— 1,164
於2019年12月31日	1,164
於2020年1月1日 購買	1,164 94
於2020年12月31日	1,258
累計攤銷：	
於2018年1月1日、2018年12月31日及2019年1月1日 年內支出	— 68
於2019年12月31日	68
於2020年1月1日 年內支出	68 139
於2020年12月31日	207
賬面淨值：	
於2020年12月31日	1,051
於2019年12月31日	1,096
於2018年12月31日	—

13 於附屬公司的投資

貴公司

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
視作投資成本 (附註(i))	—	22,961
以股份為基礎的付款開支產生的視作投資 (附註(ii))	—	13,629
	—	36,590

附註：

- (i) 視作投資成本指 貴公司就提供予 貴集團一家附屬公司深圳品道管理的境內貸款而發行的認股權證的初始公允價值 (附註22)。
- (ii) 該款項指 貴公司向附屬公司僱員授出購股權及受限制股份單位 (「受限制股份單位」) (附註27) 以換取彼等向該等附屬公司提供服務而產生的以股份為基礎的付款開支，視作 貴公司向該等附屬公司作出的投資。

14 於聯營公司的投資

貴集團於聯營公司的權益（於歷史財務資料使用權益法入賬）詳情如下：

聯營公司名稱	企業 架構形式	註冊成立 及業務地點	已發行 及繳足 資本詳情	擁有權權益佔比		主要業務
				貴集團 實際權益	由 貴公司 持有	
BTG-Pindao Venture Pte. Ltd.	註冊成立	新加坡	3,000,000 新加坡元	10%	-	運營飲品店

於2018年5月，貴集團與一名第三方投資者Together Inc Pte. Ltd.訂立投資安排以於新加坡成立一家公司即BTG-Pindao Venture Pte. Ltd.（「被投資方」），旨在運營飲品店，以於新加坡推廣貴集團的品牌。根據投資協議，貴集團同意投資300,000新加坡元（「新加坡元」）（相當於人民幣1,502,000元），以獲得被投資方10%的股權。就投資協議而言，貴集團有權委任三分之一的董事會成員，令貴集團可對被投資方的營運及財務方向行使重大影響力。

於2018年12月31日，貴集團向被投資方注資45,000新加坡元，並以權益法將該投資入賬。被投資方產生的進一步虧損由貴集團確認，以貴集團的餘下資本投資義務255,000新加坡元為限。權益法被投資方之權益虧損300,000新加坡元（相當於人民幣1,502,000元）已於截至2018年12月31日止年度確認。

貴集團認為，即使其擁有被投資方的10%股權，但可對該被投資方施加重大影響力。根據貴集團與Together Inc Pte. Ltd.訂立的合作協議，貴集團有權委任被投資方董事會三名董事代表中的其中一名參與決策過程。

於2020年7月10日，貴集團及Together Inc Pte. Ltd.共同同意終止被投資方，乃由於被投資方表現欠佳導致其產生持續虧損。

有關期間於聯營公司並無個別重大權益。

15 存貨

(a) 合併財務狀況表內之存貨包括：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
原材料	27,870	58,119	74,224
包裝用品	9,804	19,634	28,837
	<u>37,674</u>	<u>77,753</u>	<u>103,061</u>

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已售出存貨之賬面值	383,950	915,653	1,159,322
存貨撇減	<u>348</u>	<u>657</u>	<u>602</u>
	<u>384,298</u>	<u>916,310</u>	<u>1,159,924</u>

16 貿易及其他應收款項

貴集團

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
流動			
貿易應收款項	1,761	901	816
可收回進項增值稅	22,427	70,525	99,612
可收回所得稅	45	1,419	606
預付款項	34,082	53,407	66,832
應收關聯方款項	–	619	306
應收C系列優先股持有人款項 (附註(i))			521,992
其他應收款項	2,931	9,176	34,840
	<u>61,246</u>	<u>136,047</u>	<u>725,004</u>
非流動			
購買物業及設備的預付款項	15,526	4,021	1,667
	<u>15,526</u>	<u>4,021</u>	<u>1,667</u>

貴公司

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應收一家附屬公司款項 (附註(ii))	–	12,876
應收C系列優先股持有人款項 (附註(i))	–	521,992
其他應收款項	–	11,420
	<u>–</u>	<u>546,288</u>

附註：

- (i) 於2020年12月15日，根據 貴公司與PAGAC Nebula Holdings Limited (「PAGAC Nebula」) 訂立的購股協議，PAGAC Nebula同意按每股股份1.1035美元的價格認購 貴公司72,497,876股C系列優先股，總購買對價為80百萬美元。有關認購事項已於2020年12月31日完成及由於2020年12月31日銀行交易處理的時間滯後，總對價乃應自PAGAC Nebula收取。總對價已於2021年1月1日收取。
- (ii) 應收一家附屬公司款項為無抵押、免息及可按要求收回。

所有貿易及其他應收款項的流動部分預期將於一年內可予收回或確認為開支。

賬齡分析

於各報告期末，按發票日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
一個月內	817	573	616
一至三個月	547	247	32
三至六個月	397	81	122
超過一年	—	—	46
	<u>1,761</u>	<u>901</u>	<u>816</u>

貿易應收款項自開票日期起30至90日內到期。有關 貴集團的信貸政策及應收賬款產生的信貸風險載於附註29(a)。

17 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行及手頭現金	185,788	81,296	501,853
減：受限制銀行存款	—	—	(100)
現金及現金等價物	<u>185,788</u>	<u>81,296</u>	<u>501,753</u>

附錄一

會計師報告

於2020年12月31日，受限制銀行存款人民幣100,000元已被抵押，作為履約保函人民幣100,000元的擔保，並將於合約完成後解除。

(b) 除稅前虧損與經營所得現金對賬：

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除稅前虧損		(47,391)	(42,690)	(190,095)
就下列各項作調整：				
折舊	6(c)	160,200	353,883	506,890
無形資產攤銷	6(c)	–	68	139
物業及設備以及使用權資產的 減值虧損	6(c)	4,854	12,207	3,200
於聯營公司的投資的減值虧損	6(c)	1,502	–	–
撇銷存貨	6(c)	348	657	602
融資成本	6(a)	46,160	96,185	130,258
租賃按金利息收入	5	(1,993)	(4,357)	(5,952)
出售物業及設備以及使用權資產的 虧損	6(d)	837	832	1,209
出售一家附屬公司的虧損淨額		1,301	–	–
以權益結算以股份為基礎的付款開支	6(b)	–	–	45,458
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債的 公允價值變動	22	–	–	132,757
已獲得的COVID-19相關租金寬減	11(b)	–	–	(46,592)
營運資金變動：				
存貨增加		(10,537)	(40,736)	(25,910)
貿易及其他應收款項以及 租賃按金增加		(93,431)	(124,712)	(81,210)
貿易及其他應付款項增加		135,091	164,307	64,103
合約負債增加		11,397	29,998	33,651
受限制銀行存款增加		–	–	(100)
經營所得現金		<u>208,338</u>	<u>445,642</u>	<u>568,408</u>

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動所產生負債對賬

下表詳列 貴集團融資活動所產生負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債是指其現金流量或未來現金流量已經或將分類至 貴集團合併現金流量表作為融資活動所得現金流量的負債。

	銀行貸款 人民幣千元 (附註20)	應付關聯 方款項 人民幣千元 (附註31(d))	可贖回 注資 人民幣千元 (附註21)	租賃負債 人民幣千元 (附註24)	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	–	29,508	96,966	221,177	347,651
融資現金流量變動：					
銀行貸款所得款項	48,000	–	–	–	48,000
償還銀行貸款	(46,500)	–	–	–	(46,500)
支付租賃負債的資本部分及 利息部分	–	–	–	(108,243)	(108,243)
已付銀行貸款利息	(1,121)	–	–	–	(1,121)
發行可贖回注資所得款項	–	–	300,000	–	300,000
關聯方墊款	–	25,550	–	–	25,550
償還關聯方墊款	–	(37,547)	–	–	(37,547)
融資現金流量變動總額	379	(11,997)	300,000	(108,243)	180,139
其他變動：					
利息開支 (附註6(a))	1,121	–	13,149	31,576	45,846
添置	–	–	–	631,109	631,109
出售	–	–	–	(12,563)	(12,563)
其他變動總額	1,121	–	13,149	650,122	664,392
於2018年12月31日	1,500	17,511	410,115	763,056	1,192,182

附錄一

會計師報告

	銀行貸款 人民幣千元 (附註20)	應付關聯 方款項 人民幣千元 (附註31(d))	可贖回 注資 人民幣千元 (附註21)	租賃負債 人民幣千元 (附註24)	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	1,500	17,511	410,115	763,056	1,192,182
融資現金流量變動：					
銀行貸款所得款項	62,000	-	-	-	62,000
償還銀行貸款	(9,000)	-	-	-	(9,000)
支付租賃負債的資本部分及 利息部分	-	-	-	(266,505)	(266,505)
已付銀行貸款利息	(440)	-	-	-	(440)
發行可贖回注資所得款項	-	-	-	-	-
關聯方墊款	-	13,469	-	-	13,469
償還關聯方墊款	-	(28,440)	-	-	(28,440)
融資現金流量變動總額	52,560	(14,971)	-	(266,505)	(228,916)
其他變動：					
利息開支(附註6(a))	440	-	27,945	67,195	95,580
添置	-	-	-	716,659	716,659
出售	-	-	-	(26,790)	(26,790)
其他變動總額	440	-	27,945	757,064	785,449
於2019年12月31日	54,500	2,540	438,060	1,253,615	1,748,715

附錄一

會計師報告

	銀行貸款	計息借款	應付 關聯方款項	可贖回出資	租賃負債	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融負債	可轉換 可贖回 優先股	應付[編纂] 開支(包括 貿易及其他 應付款項)	總計
	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註31(d))	人民幣千元 (附註21)	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元 (附註22)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註19)	人民幣千元
於2020年1月1日	54,500	-	2,540	438,060	1,253,615	-	-	-	1,748,715
融資現金流量變動：									
銀行貸款及計息借款所得款項	374,500	474	-	-	-	-	-	-	374,974
償還銀行貸款	(152,620)	-	-	-	-	-	-	-	(152,620)
因重組產生的償還可贖回注資	-	-	-	(11,000)	-	-	-	-	(11,000)
發行認股權證、境內貸款及 可換股票據的所得款項	-	-	-	-	-	234,466	-	-	234,466
支付租賃負債的本金部分及 利息部分	-	-	-	-	(342,908)	-	-	-	(342,908)
已付銀行貸款利息	(8,924)	-	-	-	-	-	-	-	(8,924)
政策性優惠貸款貼息所得款項	1,000	-	-	-	-	-	-	-	1,000
發行可贖回注資所得款項	-	-	-	-	-	-	-	-	-
已付[編纂]開支	-	-	-	-	-	-	-	(684)	(684)
關聯方墊款	-	-	6,485	-	-	-	-	-	6,485
償還關聯方墊款	-	-	(8,866)	-	-	-	-	-	(8,866)
融資現金流量變動總額	213,956	474	(2,381)	(11,000)	(342,908)	234,466	-	(684)	91,923
匯兌調整	-	(36)	-	-	(1,710)	(5,342)	-	-	(7,088)
公允價值變動	-	-	-	-	-	132,757	-	-	132,757
其他變動：									
利息開支(附註6(a))	7,924	-	-	38,249	83,234	-	-	-	129,407
貿易融資所得銀行借款	6,740	-	-	-	-	-	-	-	6,740
已獲得的COVID-19相關租金寬減	-	-	-	-	(46,592)	-	-	-	(46,592)
發行優先股所得款項	-	-	-	-	-	-	521,992	-	521,992
將優先股重新指定為普通股	-	-	-	-	-	-	130,498	-	130,498
添置	-	-	-	-	432,442	-	-	2,005	434,447
出售	-	-	-	-	(21,355)	-	-	-	(21,355)
其他變動總額	14,664	-	-	38,249	447,729	-	652,490	2,005	1,155,137
於2020年12月31日	283,120	438	159	465,309	1,356,726	361,881	652,490	1,321	3,121,444

附錄一

會計師報告

(d) 租賃現金流出總額

計入租賃合併現金流量表的金額包括下列各項：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營現金流量中	86,132	143,148	92,285
融資現金流量中	108,243	266,505	342,908
	<u>194,375</u>	<u>409,653</u>	<u>435,193</u>

18 貿易及其他應付款項

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應付款項	103,870	201,675	226,146
其他應付款項及應計費用	107,778	167,126	257,711
應付關聯方款項	29,801	21,679	16,819
	<u>241,449</u>	<u>390,480</u>	<u>500,676</u>

於各報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
一年內	102,056	200,038	225,067
一年以上	1,814	1,637	1,079
	<u>103,870</u>	<u>201,675</u>	<u>226,146</u>

19 合約負債

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
與預付卡有關的合約負債	12,949	40,469	67,070
與折扣券及免費券有關的合約負債	194	516	670
與客戶會員體系有關的合約負債	1,759	3,915	2,619
與租賃服務合約有關的合約負債	—	—	8,192
	<u>14,902</u>	<u>44,900</u>	<u>78,551</u>

附錄一

會計師報告

合約負債變動

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初的結餘	3,302	14,902	44,900
因確認計入年初合約負債的 年內收益導致合約負債減少	(2,062)	(14,902)	(37,245)
合約負債增加	13,662	44,900	70,896
於年末的結餘	<u>14,902</u>	<u>44,900</u>	<u>78,551</u>

20 計息負債

於各報告期間末，銀行貸款情況如下：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
流動負債			
一年內或按要求償還的銀行貸款			
— 無抵押及有擔保	1,000	54,500	283,120
— 有抵押及有擔保	500	—	—
	<u>1,500</u>	<u>54,500</u>	<u>283,120</u>
非流動負債			
計息借貸			
— 薪酬保障計劃（「薪酬保障計劃」）貸款 （附註(e)）	—	—	438

- (a) 於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團合共人民幣135,000,000元、人民幣150,000,000元及人民幣440,000,000元的銀行融資中已分別動用人民幣1,500,000元、人民幣54,500,000元及人民幣283,120,000元。
- (b) 於2018年12月31日的有抵押銀行貸款以一名關聯方擁有的一項物業作抵押並已於2019年悉數償還。
- (c) 於2018年、2019年及2020年12月31日的所有銀行貸款及銀行融資由趙林先生、彭心女士及深圳市心林文化傳播有限責任公司擔保或聯合擔保，相關擔保將在[編纂]前解除或以貴集團提供的公司擔保或附屬抵押品替代。
- (d) 於2018年、2019年及2020年12月31日，金額分別為人民幣1,500,000元、人民幣54,500,000元及人民幣283,120,000元的銀行貸款須達成契約（此情況在與金融機構的貸款安排中屬常見）。若貴集團違反契約，則已提取的融資將變為按要求支付。貴集團定期監察其遵守相關契約的情況。於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團概未違反與提取貸款或融資相關的契約。
- (e) 於有關期間，花旗銀行根據冠狀病毒援助、救濟及經濟安全(CARES)法案，基於薪酬保障計劃批准向美國（「美國」）Pindao New Jersey Ltd.提供薪酬保障計劃貸款。薪酬保障計劃貸款為期兩年，無抵押，由美國小企業管理局擔保。薪酬保障計劃貸款按固定年息1.0%計息，前六個月的利息和本金將延期支付。倘達致若干相關條件，則部分或全部貸款可能會予以免除。然而，概不保證薪酬保障計劃貸款的任何部分均會獲得豁免。

21 可贖回注資

可贖回注資的賬面值分析如下：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
可贖回注資	410,115	438,060	465,309

於2017年，深圳品道管理與若干投資者訂立注資協議，據此，該等投資者同意投資人民幣70,000,000元收購深圳品道管理當時10%股權。同年，深圳品道管理與若干投資者進一步訂立注資協議，據此，該等投資者同意投資人民幣22,000,000元收購深圳品道管理當時2.2%股權（統稱為「A輪投資」）。

於2018年5月至11月，深圳品道管理與若干投資者訂立三項注資協議，據此，該等投資者同意分別出資人民幣60,000,000元、人民幣90,000,000元及人民幣150,000,000元（統稱「B-1輪投資」）收購深圳品道管理當時1%、1.5%及2.5%的股權。

A輪及B-1輪投資的持有人有權享有與深圳品道管理其他股權持有人相同的投票權及股息權利。歸屬於A輪及B-1輪投資的特別權利概要如下：

贖回權

深圳品道管理應在以下若干事件發生後隨時按持有人的選擇贖回全部或部分持有人持有的A輪投資及B-1輪投資：

- (a) 貴集團未能在2023年12月30日或之前完成合資格[編纂]；
- (b) 貴集團的實益控股擁有人發生變動或發生其他可能導致 貴集團無法在規定時間內完成合資格[編纂]的事件；
- (c) 貴集團管理層違反合約條款或有不當行為而可能對持有人產生不利財務影響（在注資協議中界定為實際支出損失超過人民幣1百萬元）且之後並未進行財務補償；
- (d) 貴集團未能在2018年12月31日前登記 貴集團部分產品品牌的商標以保護業務的品牌推廣。

A輪投資及B-1輪投資的贖回價等於以下各項之和：

- (a) 投資者支付的實際對價總額；
- (b) 自投資人實際支付對價當日至贖回日按8%的年回報率計算的回報（扣除在持有股權期間實際派付的任何股息）。

於發出當日，A輪及B-1輪投資均初始按公允價值確認並在之後期間內按攤銷成本列賬。A輪及B-1輪投資的利息使用實際利率法計算並在合併損益表確認。

於2020年12月，深圳品道管理向A輪投資的其中一名投資者償還本金人民幣11百萬元，作為重組的一部分。根據購股協議，還款將被該投資者用於認購 貴公司若干股A+系列優先股。

22 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
認股權證	-	-	114,254
境內貸款	-	-	197,126
可換股票據	-	-	50,501
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>361,881</u>

於截至2020年12月31日止年度，貴集團已完成B-2輪融資，方式為向SCGC資本控股有限公司及其聯屬人士（統稱為「SCGC」）發行認股權證及境內貸款，並向Court Card HK Limited（「CCHK」）發行可換股票據。

於成功完成若干事項後，認股權證可予行使時，將償還境內貸款並發行 貴公司B-2系列優先股，可換股票據可轉換為 貴公司B-2系列優先股。

認股權證、境內貸款及可換股票據的詳情及主要條款概述如下：

(i) 認股權證及境內貸款

於截至2020年12月31日止年度，SCGC與 貴集團其中一家附屬公司深圳品道管理訂立一份境內貸款協議，以提供金額為人民幣200百萬元的以人民幣計值的貸款。SCGC及其聯屬人士已就境內貸款協議與 貴公司訂立認股權證購買協議，以向 貴公司認購及購買可轉換為 貴公司B-2系列優先股的認股權證（「認股權證」）。 貴集團將指定境內貸款並入賬列為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及將認股權證入賬列為以公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生負債（見附註2(q)）。

認股權證及境內貸款的主要條款如下：

認股權證

認股權證可在發行認股權證之日起九個月內完成境外直接投資登記（「境外直接投資登記」）後由持有人行使。行使認股權證時， 貴公司將發行B-2系列優先股予認股權證持有人。B-2系列優先股於合資格[編纂]（「合資格[編纂]」）結束前自動轉換為 貴公司的普通股。

行使認股權證後將予發行的B-2系列優先股的數目

行使認股權證後將發行的B-2系列優先股的數目由深圳品道管理根據境內貸款協議償還的金額（「償還金額」）確定，並按匯率及初始行權價每股B-2系列優先股0.6366美元（「美元」）換算。

行使期間

早於深圳品道管理於境內貸款協議下的還款日期（「還款日期」）前五個營業日。

行使付款

償還金額的等值美元金額（按中國招商銀行於相關行使日期的美元賣出匯率換算）。

到期

認股權證將於認股權證日期滿九個月後第十五個營業日到期。

償還境內貸款

深圳品道管理須在於規定時間內完成境外直接投資登記後向SCGC還款以行使認股權證。

若境外直接投資登記未在規定的時間內完成，則深圳品道管理亦須向SCGC償還因未完成境外直接投資登記而未能行使的部分認股權證的境內貸款金額。還款期可延長至認股權證日期後的第一、第三或第五個週年日（視關於未能完成相關登記的約定條款而定）。在上述任何情況下，還款均不計息。

若發生認股權證協議所界定的加速事件，則境內貸款的還款應按B-2系列優先股的贖回價（按已轉換及已行使基準）確定。

(ii) 可換股票據

於截至2020年12月31日止年度，貴公司與CCHK訂立一項協議，據此，貴公司向CCHK發行一份可換股票據，對價為人民幣34,466,000元（面值為5百萬美元）。該可換股票據的到期應付日應為(i)票據發行日的第一個週年日（「到期日」或(ii)任何違約事件引發的到期應付日（以較早發生者為準）。可換股票據按倫敦銀行同業拆息的年利率計息，須於到期日支付。

票據持有人將票據轉換為B-2系列優先股的權利如下：

換股權

倘貴集團的重組（深圳品道管理藉此成為貴公司的全資附屬公司）於可換股票據發行日期起計9個月內（或經貴公司及CCHK共同協定不遲於到期日結束的較長年度）完成，則可換股票據的未償還本金自動轉換為貴公司的B-2系列優先股，此種情況下可換股票據於可換股票據發行日期至轉換日期年度被視為免息。

就尚未行使的換股權而言，可換股票據將於到期應付日按面值加倫敦同業拆借利率贖回。

認股權證、境內貸款及可換股票據的變動載列如下：

	認股權證、 境內貸款及 可換股票據 人民幣千元
於2020年1月1日	-
發行認股權證	22,686
發行境內貸款	177,314
發行可換股票據	34,466
公允價值變動	132,757
匯兌儲備	(5,342)
	<hr/>
於2020年12月31日	361,881
	<hr/> <hr/>

貴集團應用市場法釐定 貴集團的相關股權價值，並採用期權定價法及權益分配模型釐定認股權證、境內貸款及可換股票據的公允價值。主要假設載列如下：

	認股權證、 境內貸款及 可換股票據
貼現率	6.56%
無風險利率	0.18%
波動	32.78%

認股權證、境內貸款及可換股票據（「標的」）的公允價值乃在獨立第三方估值公司仲量聯行企業評估及諮詢有限公司的協助下釐定。標的的公允價值主要通過應用期權定價法（「期權定價法」）計算得出。期權定價法視普通股及標的為實體股權價值的認購期權，行權價乃基於標的的清算及贖回優先權而定。此方法考慮標的的投資者協議的多項於清算事件後會影響向標的進行分派的條款，包括證券的等級、換股率及現金分配。期權定價法頻繁依賴柏力克－舒爾斯期權定價模型為認購期權定價。

23 可轉換可贖回優先股

於有關期間，貴公司發行90,622,345股C系列優先股，包括自現有已發行普通股重新指定的18,124,469股股份（「轉讓股份」），價格為每股1.1035美元。根據C系列優先股購買協議及第二份C系列優先股購買協議（統稱「協議」），投資者支付的總對價為100百萬美元，其中80百萬美元為72,497,876股新發行C系列優先股及餘下20百萬美元為轉讓股份。

根據 貴公司、投資者及普通股股東之間訂立的協議，涉及轉讓股份的普通股股東按每股1.1035美元的價格轉讓18,124,469股C系列優先股予投資者，總對價為20百萬美元。

將若干僱員持有的普通股重新指定為C系列優先股按視作購回普通股及視作發行C系列優先股進行入賬。視作購回普通股按普通股公允價值計量並相應計入股本及資本儲備，而視作發行C系列優先股按已發行優先股公允價值計量。由於視作購回的普通股持有人為 貴集團董事，普通股及優先股公允價值之間的差額根據國際財務報告準則第2號確認為以股份為基礎的補償開支。

C系列優先股的主要條款概述如下：

股息權利

優先股的持有人有權先於及優先於宣派或派付任何普通股股息收取從可合法作此用途的任何資金撥付的股息。除非及直至優先股（按經轉換基準）的所有股息已全數派付，否則 貴公司不得以現金、實物或股本就 貴公司任何普通股或任何其他類別或系列股份派付或宣派任何股息，或留存該等形式的股息。

轉換特點

C系列優先股須按緊接[編纂]結束前有關股份當時適用的轉換價自動轉換為繳足、不可評稅的普通股。

同樣，應持有人的選擇，C系列優先股可於有關轉換書面要求訂明的日期轉換為繳足、不可評稅的普通股。

贖回特點

於各C系列優先股持有人提出書面要求後，貴公司須贖回全部或任何部分C系列優先股。於下列事件發生時（以較早者為準）：(i) 貴公司於發行日期後36個月內未完成[編纂]，或(ii)任何集團公司或任何創始人一方若嚴重違反任何交易協議，C系列優先股的任何持有人可隨時要求貴公司按贖回價（為發行價加所有已宣派股息及發行日期至派付日期按8%複合年利率計算的利息）贖回有關持有人所持有的當時發行在外的任何或全部C系列優先股。

投票權

各C系列優先股的投票權等同於有關優先股當時可轉換為普通股的數目。

清算優先權

倘若貴公司清算、解散或清盤（不論自願與否），則貴公司合法可供分派的資產須按下列順序及方式分派予已發行及發行在外股份（按經轉換基準）持有人：

每名優先股持有人就所持有的每股優先股有權收取金額等於適用優先股發行價的百分之一百（100%），另加有關優先股所有已宣派的股息。倘若可供分派資產及資金不足以向相關持有人悉數支付優先受償金，則按以下順序向優先股股東支付清算優先受償金：第一為C系列優先股持有人，第二為B-2系列及B-1系列優先股，第三為A+系列優先股及第四為A系列優先股。

可轉換可贖回優先股變動載列如下：

	可轉換可贖回優先股
	人民幣千元
於2020年1月1日	—
發行C系列優先股	521,992
重新指定普通股為C系列優先股	130,498
	<hr/>
於2020年12月31日	652,490
	<hr/> <hr/>

C系列優先股按於2020年12月31日初始確認時的公允價值確認。因此，截至2020年12月31日止年度確認的C系列優先股並無任何公允價值變動。

24 租賃負債

下表列示於各報告期末 貴集團租賃負債的餘下合約到期日：

	2018年12月31日		2019年12月31日		2020年12月31日	
	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	167,409	212,470	291,700	363,609	364,733	437,206
一年後但兩年內	170,154	204,136	294,341	347,243	357,207	407,353
兩年後但五年內	390,161	430,457	630,600	687,648	604,320	652,493
五年後	35,332	37,591	36,974	39,338	30,466	32,020
	<u>595,647</u>	<u>884,654</u>	<u>961,915</u>	<u>1,437,838</u>	<u>991,993</u>	<u>1,529,072</u>
	<u>763,056</u>		<u>1,253,615</u>		<u>1,356,726</u>	
減：未來利息開支總額		<u>(121,598)</u>		<u>(184,223)</u>		<u>(172,346)</u>
租賃負債現值		<u>763,056</u>		<u>1,253,615</u>		<u>1,356,726</u>

附錄一

會計師報告

25 撥備

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
恢復成本撥備	6,950	11,477	13,858

年內撥備變動如下：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年初結餘	2,344	6,950	11,477
額外撥備	4,324	4,647	2,792
撥備利息	314	605	851
未動用撥備	(32)	(725)	(1,262)
年末結餘	6,950	11,477	13,858

根據 貴集團所訂立的相關租賃協議條款，於有關租期屆滿時， 貴集團須將其租賃物業恢復至有關租賃協議中訂明的狀態（倘適用）。恢復成本撥備乃基於 貴集團管理層參閱過往恢復成本及／或其他可得市場資料所作若干假設及估計估算得出。估算基準經持續審閱，並適時作出修訂。

26 合併財務狀況表內的所得稅

(a) 合併財務狀況表內的即期稅項指：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年初結餘	2,101	14,251	5,375
年內所得稅撥備	19,699	20,912	9,513
已付所得稅	(7,549)	(29,788)	(2,543)
已退還所得稅	—	—	8,480
年末結餘	14,251	5,375	20,825

與合併財務狀況表的對賬：

應付所得稅	14,296	6,794	21,431
可收回所得稅 (附註16)	(45)	(1,419)	(606)
	14,251	5,375	20,825

附錄一

會計師報告

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動

於合併財務狀況表內確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分以及於年內的變動如下：

遞延稅項來源：	未動用	應計薪資	租賃開支	存貨、物業 及設備 以及使用	合約負債	物業及設備	其他	總計
	稅項虧損	及其他開支		權資產減值				
	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	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	2,437	215	3,216	-	-	-	93	5,961
於損益內(扣除)／計入	<u>(2,437)</u>	<u>905</u>	<u>5,766</u>	<u>564</u>	<u>427</u>	<u>(8,482)</u>	<u>618</u>	<u>(2,639)</u>
於2018年12月31日及 2019年1月1日	-	1,120	8,982	564	427	(8,482)	711	3,322
於損益內(扣除)／計入	<u>17,688</u>	<u>-</u>	<u>10,792</u>	<u>1,800</u>	<u>1,244</u>	<u>(7,673)</u>	<u>71</u>	<u>23,922</u>
於2019年12月31日及 2020年1月1日	17,688	1,120	19,774	2,364	1,671	(16,155)	782	27,244
於損益內(扣除)／計入	<u>(1,331)</u>	<u>247</u>	<u>16,187</u>	<u>(1,065)</u>	<u>425</u>	<u>(19,176)</u>	<u>1,019</u>	<u>(3,694)</u>
於2020年12月31日	<u>16,357</u>	<u>1,367</u>	<u>35,961</u>	<u>1,299</u>	<u>2,096</u>	<u>(35,331)</u>	<u>1,801</u>	<u>23,550</u>

(ii) 與合併財務狀況表的對賬

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於合併財務狀況表中確認的 遞延稅項資產淨值	4,130	28,032	27,596
於合併財務狀況表中確認的 遞延稅項負債淨額	<u>(808)</u>	<u>(788)</u>	<u>(4,046)</u>
	<u>3,322</u>	<u>27,244</u>	<u>23,550</u>

附錄一

會計師報告

(c) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(t)所載會計政策，貴集團並無就累計稅項虧損確認遞延稅項資產，原因為於相關稅務管轄權及實體可動用有關虧損作抵銷的未來應課稅溢利不太可能可得。下列表格呈列貴集團於報告日期的未確認稅項虧損及暫時性差額：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
未動用稅項虧損	65,611	43,171	69,672
暫時性差額	17,637	17,830	16,054
	<u>83,248</u>	<u>61,001</u>	<u>85,726</u>

貴集團未動用稅項虧損的到期資料如下：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
2022年	985	–	–
2023年	64,626	36,994	27,437
2024年	–	6,177	3,577
2025年及之後	–	–	38,658
	<u>65,611</u>	<u>43,171</u>	<u>69,672</u>

根據財政部及國家稅務總局發佈的《關於支援新型冠狀病毒感染的肺炎疫情防控有關稅收政策的公告》，受疫情影響較大的若干困難行業（包括餐飲行業）企業發生的虧損，最長結轉年限由5年延長至8年。

27 以權益結算以股份為基礎的付款

下表載列於有關期間購股權及受限制股份單位以股份為基礎的付款開支：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
購股權計劃(i)	–	–	11,249
受限制股份單位(ii)	–	–	2,950
重新指定普通股為優先股(iii)	–	–	31,259
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>45,458</u>

於有關期間，貴集團有以下以股份為基礎的付款安排：

(i) 購股權計劃(以權益結算)

貴集團根據於2020年5月採用的購股權計劃向合資格董事及僱員授出以股份為基礎的獎勵，該計劃由有關獎勵的合約條款約束。購股權計劃的合資格參與者須滿足若干歸屬服務及非市場表現條件方獲權利。根據購股權計劃協議，已歸屬購股權的持有人有權以於各歸屬日期預先釐定的固定價格購買貴公司股份。於貴公司股份在聯交所[編纂]完成前，貴公司可選擇在發生若干事件時以預先釐定的固定價格購回已歸屬購股權。有關購回選擇權將於[編纂]流程完成後失效，股份持有人可自由行使對股份的控制權。

已授出購股權通常於有關授出日期起十年內屆滿。購股權可於獲歸屬後隨時行使，惟須受獎勵協議的條款所限且可予行使期限最多為授出日期後十年。

貴集團根據最終預期將獲歸屬的有關獎勵於合併損益及其他全面收益表確認以股份為基礎的付款開支。

與服務掛鈎的購股權活動概要呈列如下：

	購股權數目	加權平均行使價 人民幣	加權平均合約期 年
於2018年1月1日、2018年12月31日、 2019年12月31日及2020年1月1日 年內已授出	—	—	—
已行使	34,950,818	0.94	
	<u>(5,035,756)</u>	2.17	
於2020年12月31日未行使	<u>29,915,062</u>	0.73	9.6
於2020年12月31日可行使	—	—	—

購股權的公允價值

貴集團使用三項式期權定價模型估計購股權的公允價值。釐定於授出日期以股份為基礎的付款獎勵的估計公允價值受貴公司普通股的公允價值以及有關諸多複雜和主觀變量的假設影響。該等變量包括在有關獎勵的預期期限內貴公司股份的預期波動率、實際和預期僱員購股權行權行為、無風險利率及預期股息(如有)。

根據相關普通股的公允價值，貴集團已使用三項式期權定價模型釐定購股權於授出日期的公允價值。主要假設載列如下：

	於授出日期
無風險利率	0.34%至0.53%
預期期限 — 年	10
預期波動率	30.97%至36.58%
行權倍數	2.86倍至3.34倍
普通股的公允價值(人民幣元)	1.97至5.78
行權價(人民幣元)	0.71至2.17
股息收益率	0.00%

(ii) 受限制股份單位(以權益結算)

已授出受限制股份單位將從授出日期起在特定服務期限內分批歸屬(具體服務條件是僱員持續服務)，並計劃在並無任何表現條件要求的情況下於一至四年內歸屬。根據 貴集團的歸屬時間表計劃，第一批應於授出的首個週年日歸屬，而餘下獎勵應於餘下三年期間的週年日按直線法歸屬。相關受限制股份單位相應的歸屬條件一經達成，受限制股份單位即被認為妥為有效地發行予持有人，惟自 貴公司股份公開[編纂]日期起六個月期間(「禁售期」)的任何時間限制轉讓該等權利。

已授出受限制股份單位的數目及有關加權平均授出日期公允價值的變動如下：

	受限制股份 單位的數目	受限制股份 單位的加權 平均授出 日期公允價值 人民幣元	餘下歸屬期間 年
於2018年1月1日、2018年及2019年12月31日 以及2020年1月1日尚未行使	—	—	—
於期內授出	<u>6,565,400</u>	2.74	—
於2020年12月31日尚未行使	<u><u>6,565,400</u></u>	2.74	3.6

截至2020年12月31日， 貴集團共有31名僱員獲授總計6,565,400份受限制股份單位。

與授予僱員的獎勵有關的以股份為基礎的付款開支乃基於受限制股份單位的授出日期公允價值(按直線法於整個歸屬期間確認)釐定。每份受限制股份單位於授出日期的公允價值乃經參考 貴公司相關普通股於授出日期的公允價值釐定。相關普通股的授出日期公允價值乃在獨立第三方估值公司仲量聯行企業評估及諮詢有限公司的協助下釐定。普通股的公允價值主要通過應用期權定價法(「期權定價法」)釐定。期權定價法將普通股視作有關公司權益價值的認購期權。期權定價法經常依賴柏力克－舒爾斯期權定價模型為認購期權定價。

受限制股份單位的授出存在服務條件。計量已收取服務的授出日期公允價值時並無考慮此條件。計量已收取服務的授出日期公允價值時並無考慮股息。並無與受限制股份單位相關的市場條件。

(iii) 重新指定普通股為優先股

於2020年12月發行C系列優先股的同時，PAGAC Nebula Holdings Limited以20百萬美元的總購買價自林心控股有限公司購買18,124,469股普通股，上述股份隨即被重新指定為C系列優先股。交易價格與普通股公允價值之間的差額於合併損益表內確認為以股份為基礎的補償開支。

截至2020年12月31日止年度有關重新指定普通股為C系列優先股確認的開支總額為人民幣31,260,000元。

28 資本、儲備及非控制性權益

(a) 股本

(i) 就本報告而言，於2018年1月1日、2018年12月31日、2019年1月1日、2019年12月31日、2020年1月1日及2020年12月31日的資本指在扣除於附屬公司的投資後 貴集團現時旗下公司的實繳資本總額。

(ii) 貴公司股本

貴公司於2019年9月5日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為250,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00005美元的股份。於2020年12月31日，已發行1,000,000,000股普通股及72,497,876股C系列優先股，面值50,000美元。於2020年12月31日，根據C系列優先股購買協議，18,124,469股C系列優先股按面值0.00005美元一對一從普通股重新指定及重新分類。

(b) 權益組成部分變動

貴公司的個別權益組成部分變動詳情載列如下：

貴公司

附註	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	以股份為基礎		匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
			的付款儲備 人民幣千元				
於2019年12月31日及 2020年1月1日的結餘	-	-	-	-	-	-	-
截至2020年12月31日 止年度的權益變動：							
年內虧損	-	-	-	-	-	(153,883)	(153,883)
其他全面收益	-	-	-	-	4,858	-	4,858
全面收益總額	-	-	-	-	4,858	(153,883)	(149,025)
發行普通股	326	-	-	-	-	-	326
以權益結算的股份交易	27	-	14,199	-	-	-	14,199
根據購股權計劃已發行股份 重新指定普通股為 C系列優先股	(6)	13,567	(3,844)	-	-	-	9,725
於2020年12月31日的結餘	322	(86,710)	10,355	4,858	(153,883)	(225,058)	

(c) 儲備的性質及用途

(i) 資本儲備

收購非控制性權益

截至2019年12月31日止年度，貴集團自非控股股東收購西安奈雪的額外5%股權，總對價人民幣1元，已付對價與已收購西安奈雪的可識別淨資產的比例權益之間的差額人民幣349,000元已確認為自資本儲備扣除。

截至2020年12月31日止年度，貴集團自其非控股股東收購上海奈雪、杭州奈雪、南京滿意達及南京奈雪的額外5%股權，總對價為零，已付對價與已收購上海奈雪、杭州奈雪、南京滿意達及南京奈雪的可識別淨資產的比例權益之間的差額人民幣4,738,000元已確認為自資本儲備扣除。

(ii) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指授予貴集團董事及僱員的購股權及受限制股份單位的授出日期公允價值的部分，其已根據附註2(s)(iii)中就以股份為基礎的付款採納的會計政策確認。

(iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括所有因換算中國大陸以外地區業務的財務報表產生的外匯差額。該儲備乃根據附註2(w)所載會計政策處理。

(d) 股息

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，貴公司或深圳品道管理概無宣派或派付股息。

(e) 非控制性權益注資

於截至2018年12月31日止年度，貴集團一家附屬公司自非控股股東收到注資人民幣813,000元。

(f) 出售一家附屬公司

於2018年11月29日，貴集團出售其於深圳市廿七餐飲管理有限公司的全部70%股權，對價為人民幣1元。

(g) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標是保障貴集團持續經營的能力，以便可通過與風險水平相當的產品和服務定價及以合理的成本獲得融資，繼續為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益。

貴集團積極定期檢討及管理其資本架構，以維持較高的股東回報（可能附帶較高借貸水平）與穩健的資本狀況所帶來的優勢和安全性之間的平衡，並應經濟情況改變調整資本架構。

貴集團根據經調整淨債務資本比率監控其資本架構。就此而言，經調整負債淨額界定為總負債（包括計息借款以及租賃負債，但不包括可贖回注資、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以及可轉換可贖回優先股）加未計提擬派股息，減去現金及現金等價物。經調整資本包括權益的所有組成部分和可贖回注資、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以及可轉換可贖回優先股，惟於與現金流量對沖有關的權益中確認的金額減去未計提擬派股息（如有）除外。

貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日的經調整淨債務資本比率分別為285.4%、582.6%及166.5%。

如附註20(d)所披露，貴公司及其附屬公司概無受限於外部施加的資本要求。

29 財務風險管理及金融工具的公允價值

貴集團的正常業務過程中會出現信貸、流動性、利率及貨幣風險。

下文列示 貴集團所面臨的該等風險及 貴集團管理該等風險所採用的財務風險管理政策及常規。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手違反其合約責任而導致 貴集團產生財務虧損的風險。 貴集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項。由於交易對手為過往並無逾期記錄的高信貸評級銀行、金融機構、支付寶及微信支付， 貴集團認為其信貸風險較低，故 貴集團面臨來自現金及現金等價物以及受限制存款的信貸風險有限。

貴集團面臨的信貸風險主要受客戶的個人特性（而非客戶營運所屬行業或所在國家或地區）影響，故 貴集團主要在面臨個別客戶帶來的重大風險時出現高度集中的信貸風險。

釐定應收賬款及其他應收款項的預期信貸虧損時， 貴集團的管理層已考慮過往違約經驗及前瞻性資料（如適用）。 貴集團管理層已評估應收賬款及其他應收款項自初步確認以來信貸風險並無顯著增加且違約風險不大，因此管理層認為於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度毋須就應收賬款及其他應收款項作出虧損撥備。預期信貸虧損率並不重大，接近於零。

貴集團並無提供任何可能令 貴集團面臨信貸風險的擔保。

(b) 流動性風險

於2018年、2019年及2020年12月31日， 貴集團的流動負債淨額分別為人民幣564,963,000元、人民幣931,338,000元及人民幣1,398,273,000元。於管理流動性風險時， 貴集團的政策是定期監察其流動性需求及其遵守借貸契諾的情況，以確保其維持充足的現金儲備、易於變現的有價證券以及主要金融機構提供足夠的承諾資金，以滿足其短期及長期的流動性需求。過去， 貴集團主要依賴營運渠道的現金及非營運渠道的股本及債務融資籌集經營及業務發展所需資金。

貴集團已對其刊發隨附合併財務報表日期起十二個月期間的現金流量預測進行審閱。按照該預測， 貴集團管理層認為有足夠流動性資源可撥付 貴集團的營運資金及未來資本開支需求以及其他到期負債與承擔。於編製現金流量預測時，管理層已考慮過往現金需求、營運資金及資本開支計劃、估計經營所得現金流量、現有手頭現金及其他主要因素，包括動用金融機構授予的信貸融資。管理層認為，現金預測所用假設屬合理。

附錄一

會計師報告

下表列示 貴集團非衍生金融負債及衍生金融負債於各報告期末的剩餘合約到期情況，乃根據合約未貼現現金流量（包括採用合約利率（或倘為浮動利率，則按報告期末現行利率）計算的利息付款）及 貴集團可能被要求支付的最早日期作出：

	截至2018年12月31日止年度					
	合約未貼現現金流出					於12月31日 的賬面值
	一年內或 按要求 人民幣千元	一年以上 兩年以下 人民幣千元	兩年以上 五年以下 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行貸款	1,524	–	–	–	1,524	1,500
貿易及其他應付款項	240,698	751	–	–	241,449	241,449
租賃負債	212,470	204,136	430,457	37,591	884,654	763,056
	<u>454,692</u>	<u>204,887</u>	<u>430,457</u>	<u>37,591</u>	<u>1,127,627</u>	<u>1,006,005</u>
	截至2019年12月31日止年度					
	合約未貼現現金流出					於12月31日 的賬面值
	一年內或 按要求 人民幣千元	一年以上 兩年以下 人民幣千元	兩年以上 五年以下 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行貸款	55,547	–	–	–	55,547	54,500
貿易及其他應付款項	389,926	554	–	–	390,480	390,480
租賃負債	363,609	347,243	687,648	39,338	1,437,838	1,253,615
	<u>809,082</u>	<u>347,797</u>	<u>687,648</u>	<u>39,338</u>	<u>1,883,865</u>	<u>1,698,595</u>
	截至2020年12月31日止年度					
	合約未貼現現金流出					於12月31日 的賬面值
	一年內或 按要求 人民幣千元	一年以上 兩年以下 人民幣千元	兩年以上 五年以下 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行貸款及計息借款	288,674	447	–	–	289,121	283,558
貿易及其他應付款項	499,219	1,457	–	–	500,676	500,676
租賃負債	437,206	407,353	652,493	32,020	1,529,072	1,356,726
	<u>1,225,099</u>	<u>409,257</u>	<u>652,493</u>	<u>32,020</u>	<u>2,318,869</u>	<u>2,140,960</u>

除上述外，貴集團亦面臨於2018年、2019年及2020年12月31日的可贖回注資、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及可轉換可贖回優先股（分別進一步詳述於附註21、22及23）的贖回特徵產生的流動性風險。

(c) 利率風險

(i) 利率風險

利率風險為金融工具的公允價值或未來現金流量將因市場利率改變而波動的風險。貴集團的利率風險主要來自短期借款。按可變利率及固定利率發放的借款分別令貴集團面臨現金流量利率風險及公允價值利率風險。

(ii) 利率概況

下表詳述於各報告期末貴集團借款的利率概況。

	2018年		於12月31日		2020年	
	實際利率		2019年		實際利率	
	% 人民幣千元		% 人民幣千元		% 人民幣千元	
固定利率借款：						
租賃負債	6.65%- 7.25%	763,056	5.55%- 7.25%	1,253,615	5.55%- 7.25%	1,356,726
銀行貸款	6.56%	500	4.28%- 4.35%	44,500	3.22%- 5.10%	209,120
計息借款	0.00%	—	0.00%	—	1.00%	438
		<u>763,556</u>		<u>1,298,115</u>		<u>1,566,284</u>
可變利率借款：						
銀行貸款	6.53%	<u>1,000</u>	5.22%	<u>10,000</u>	4.35%- 4.70%	<u>74,000</u>
借款總額		<u>764,556</u>		<u>1,308,115</u>		<u>1,640,284</u>
固定利率借款 佔借款總額的 百分比		<u>99.87%</u>		<u>99.24%</u>		<u>95.49%</u>

(iii) 敏感度分析

於2018年、2019年及2020年12月31日，倘利率整體上調／下調100個基點，而所有其他變量保持不變，估計貴集團的除稅後虧損及累計虧損將減少／增加約人民幣8,000元、人民幣75,000元及人民幣555,000元。

上述敏感度分析顯示假設利率於各報告期末發生變動，且應用該變動重新計量貴集團所持有使貴集團於報告期末面臨公允價值利率風險的該等金融工具，貴集團的除稅後溢利及保留溢利將發生的即時變動。就各報告期末貴集團持有的浮動利率非衍生工具所引致的現金流量利率風險而言，對貴集團除稅後溢利及保留溢利的影響估計為該利率變化對利息開支或收入的年化影響。

(d) 貨幣風險

由於以 貴公司及其附屬公司功能貨幣以外的貨幣計值的金融資產及負債並不重大， 貴集團並無面臨重大外幣風險。

(e) 公允價值計量

(i) 以公允價值計量的金融資產及負債

公允價值層級

下表呈列 貴集團於各報告期末定期計量的金融工具的公允價值，分類至國際財務報告準則第13號公允價值計量中定義的三級公允價值層級。公允價值計量分類的級別經參考估值技術中使用的輸入數據的可觀察性和重要性確定，如下所示：

- 第1級估值：僅使用第1級輸入數據計量的公允價值，即活躍市場中相同資產或負債在計量日的未調整報價
- 第2級估值：使用第2級輸入數據計量的公允價值，即不符合第1級的可觀察輸入數據，並且未使用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據是無法獲得市場數據的輸入數據
- 第3級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值

下表呈列 貴集團於各報告日期末以公允價值計量的金融資產及金融負債：

	於12月31日	於2020年12月31日分類		
	的公允價值	至以下層級的公允價值計量		
	2020年	第1級	第2級	第3級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
定期以公允價值計量				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
— 認股權證、境內貸款及可換股票據	361,881	—	—	361,881
— 可轉換可贖回優先股	652,490	—	—	652,490
	<u>1,014,371</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,014,371</u>

截至2018年及2019年12月31日， 貴集團概無以公允價值計量的金融資產及金融負債。

就定期於歷史財務資料確認的資產及負債而言， 貴集團於各報告期末通過重新評估分類（按對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層級輸入數據），釐定層級制度中各個層級間是否有轉移。於有關期間，公允價值計量的不同層級間並無轉移。

有關第3級公允價值計量的資料

	使用重大不可觀察輸入數據 (第3級) 計量公允價值 截至2020年12月31日止年度		
	認股權證、 境內貸款及 可換股票據 (附註(i))	可轉換 可贖回 優先股 (附註(i))	理財產品
年初結餘	—	—	—
— 購買	—	—	30,000
— 發行	234,466	652,490	—
— 結算	—	—	(30,247)
年內收益或虧損總額			
— 計入損益	132,757	—	247
— 計入其他全面收益	(5,342)	—	—
年末結餘	<u>361,881</u>	<u>652,490</u>	<u>—</u>
於報告期末持有的負債及資產計入合併損益 及其他全面收益表的年內未變現收益或虧 損變動	<u>127,415</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附註(i)：由於認股權證、境內貸款、可換股票據及可轉換可贖回優先股並未在活躍市場交易，貴集團應用市場法釐定貴集團的相關股權價值，並採用期權定價法及股權分配模型釐定認股權證、境內貸款、可換股票據及可轉換可贖回優先股的公允價值。認股權證、境內貸款、可換股票據及可轉換可贖回優先股估值使用的主要假設載於附註22及附註23。

可轉換可贖回優先股按於2020年12月31日初始確認時的公允價值確認。因此，截至2020年12月31日止年度確認的可轉換可贖回優先股並無任何公允價值變動。

認股權證、境內貸款、可換股票據及可轉換可贖回優先股的公允價值受貴集團股權價值變動的影響。若貴集團的股權價值上漲／下降10%而所有其他變量保持不變，則截至2020年12月31日止年度的除所得稅前虧損將分別增加／減少約人民幣21,119,000元／人民幣20,957,000元。

(ii) 不以公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

由於貴集團所有按攤銷成本列賬的金融工具的到期日較短，該等金融工具的賬面值與其於2018年、2019年及2020年12月31日的公允價值相差不大。

30 承擔

於2018年、2019年及2020年12月31日尚未於歷史財務資料計提撥備之資本承擔如下：

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
資本承擔	70,875	58,838	21,213

31 重大關聯方交易

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，董事認為以下人士為 貴集團的關聯方：

關聯方名稱	與 貴集團的關係
趙林先生及彭心女士	貴公司創始人
東莞市遵道環保包裝實業有限公司 (稱為「東莞遵道」)	貴公司創始人控制的實體
深圳市喜年滿意貢茶飲品管理有限公司 (稱為「喜年滿意貢茶」)	貴公司創始人有重大影響力的實體
深圳市龍華區大浪街道喜年茶飲品店 (稱為「喜年大浪」)	貴公司創始人有重大影響力的實體
深圳市賦程科技有限公司 (稱為「深圳賦程」)	貴公司創始人有重大影響力的實體

(b) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員薪酬 (包括支付予附註8所披露的 貴公司董事及附註9所披露的若干最高薪酬僱員之款項) 如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
短期僱員福利	2,388	3,122	2,958
離職後福利	32	59	50
以權益結算以股份為基礎的付款開支	—	—	36,454
	<u>2,420</u>	<u>3,181</u>	<u>39,462</u>

薪酬總額計入「員工成本」中 (見附註6(b))。

附錄一

會計師報告

(c) 關聯方交易

除本會計師報告其他部分所披露的該等關聯方交易外，貴集團於年內與其關聯方有如下交易：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經常性交易：			
向一名關聯方銷售			
— 喜年滿意貢茶	758	399	—
自關聯方購買			
— 東莞遵道	33,927	84,018	85,025
— 深圳賦程	—	4,307	8,165
	<u>34,685</u>	<u>88,724</u>	<u>93,190</u>

(d) 與關聯方的結餘

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應收以下關聯方款項			
貿易性質			
— 喜年大浪	—	84	306
非貿易性質			
— 喜年大浪	—	535	—
	<u>—</u>	<u>619</u>	<u>306</u>

	於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應付以下關聯方款項			
貿易性質(i)			
— 東莞遵道	12,290	16,846	14,394
— 深圳賦程	—	2,293	2,266
非貿易性質(ii)			
— 趙林先生及彭心女士	15,974	2,540	159
— 喜年滿意貢茶	1,537	—	—
	<u>29,801</u>	<u>21,679</u>	<u>16,819</u>

附註：

- (i) 與該等關聯方的未償還結餘屬交易結餘，計入「貿易及其他應付款項」(附註18)。
- (ii) 截至2020年12月31日的未償還非貿易結餘已於2021年3月31日結清。

32 直接及最終控股方

於本報告日期，董事認為 貴公司的直接母公司為在英屬維爾京群島註冊成立的林心控股有限公司，該公司的直接控股方為趙林先生及彭心女士。

33 已頒佈但尚未於截至2020年12月31日止年度生效的修訂本、新訂準則及詮釋的可能影響

截至歷史財務資料刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項修訂本及新訂準則（於有關期間尚未生效，且尚未在歷史財務資料中採納），包括以下修訂本及新訂準則。

	於下列日期或 之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第9號、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（修訂本）： 利率基準改革 – 第二階段	2021年1月1日
國際財務報告準則第3號（修訂本）：提述概念框架	2022年1月1日
國際會計準則第16號（修訂本）：物業、廠房及設備：擬定使用前的所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號（修訂本）：有償合約 – 履行合約的成本	2022年1月1日
國際財務報告準則（修訂本）：2018年至2020年國際財務報告準則年度改進	2022年1月1日
國際會計準則第1號（修訂本）：流動或非流動負債的分類	2023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
國際財務報告準則第17號（修訂本）	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（修訂本）： 投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產銷售或出資	待釐定

貴集團正評估此等修訂本及新訂準則於初始應用期間的預期影響。迄今為止，貴集團認為採納該等準則不大可能對歷史財務資料產生重大影響。

34 期後事件

(a) 完成重組

於歷史財務資料批准之日，文件「歷史、重組及企業架構」一節所詳述有關[編纂]的重組已完成，其中，貴公司為 貴集團的境外控股公司，創始人為最終控股實益擁有人。

(b) 發行A系列、A+系列及B-1系列優先股

於2020年12月31日之後，根據 貴公司與可贖回注資投資者之間訂立的股份認購協議，深圳品道管理已向可贖回注資投資者償還投資本金總額人民幣381百萬元。該等償還款項被可贖回注資投資者用於分別認購 貴公司的111,110,000股、12,620,749股及66,453,748股A系列、A+系列及B-1系列優先股。於有關期間向其中一名投資者償還投資本金人民幣11百萬元（附註21）被用於認購12,630,019股A+系列優先股。所有認購事項已於2021年1月13日前悉數結清。

(c) 發行B-2系列優先股

於2020年12月31日之後，重組完成後， 貴公司的可換股票據、認股權證及境內貸款持有人已行使並將該等票據分別轉換為7,854,226股及48,428,221股B-2系列優先股。該等交易已於2021年1月13日前完成。

(d) 重新指定普通股為C系列優先股

於2020年12月31日之後，根據 貴公司、 貴公司控股股東與一名[編纂]投資者（即Court Card HK Limited（「CCHK」））訂立的股份購買協議，CCHK同意自控股實益擁有人購買4,531,117股普通股，總對價為5百萬美元。緊隨該交易完成後， 貴公司已將CCHK購買的所有普通股重新指定為C系列優先股。該等交易已於2021年1月13日前完成。

(e) 授出受限制股份單位

於2020年12月31日之後， 貴公司向 貴集團若干僱員授出合共1,135,700份受限制股份單位。該等受限制股份單位將於達致若干歸屬條件後歸屬。

於歷史財務資料批准之日，除本報告其他地方所詳述事件外， 貴集團於2020年12月31日後並無任何其他重大事件。

期後財務報表

貴公司或 貴集團旗下附屬公司概無就2020年12月31日後的任何期間編製任何經審核財務報表。