

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Yoho Group Holdings Limited

友和集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2347)

截至2022年3月31日止年度的 年度業績公告

友和集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣布，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2022年3月31日止年度(「報告期」)的經審核綜合財務業績(「年度業績」)連同截至2021年3月31日的比較數字。

21/22財年營運摘要

1. 總商品交易額(「總商品交易額」) (附註1) 於21/22財年(附註2) 實現約57.2%的增長，達約795.8百萬港元(20/21財年：約506.1百萬港元)
2. 於2022年3月31日的註冊會員數目(附註3) 增加至約775,000名(於2021年3月31日：約539,000名)
3. 21/22財年的已完成訂單數目(附註4) 增加至約473,000份(20/21財年：約346,000份)，而21/22財年的每張訂單的客單價(附註5) 增加至約1,681港元(20/21財年：約1,463港元)

21/22財年財務摘要

1. 21/22財年的收益上升51.1%至約790.1百萬港元(20/21財年：約523.0百萬港元)
2. 21/22財年實現整體毛利率約15.5%(20/21財年：約17.4%)
3. 21/22財年的經調整純利(附註6) 約26.2百萬港元(20/21財年：約28.7百萬港元)，該減少主要由於20/21財年收取的一次性非經常性政府補貼約3.1百萬港元
4. 21/22財年的淨虧損約為225,000港元(20/21財年：純利約28.7百萬港元)，該減少主要歸因於：
 - 於21/22財年的可轉換可贖回優先股(已於上市時獲行使)公平值變動約4.7百萬港元；及
 - 在21/22財年產生上市開支約21.7百萬港元
5. 於2022年3月31日，現金淨額狀況約為126.3百萬港元(於2021年3月31日：約37.6百萬港元)
6. 董事會不建議就截至2022年3月31日止年度派付末期股息

附註：

1. 於特定財政年度的「總商品交易額」相當於就我們提供的折扣及藉轉換會員積分抵銷作出扣減前，於該財政年度所有相關已完成訂單的成交總額。
2. X/Y財年：截至Y年3月31日止財政年度。例如，「21/22財年」指截至2022年3月31日止年度。
3. 透過 www.yohohongkong.com (桌面版) 或 m.yohohongkong.com (手機版) 的電子商務平台(「友和電子商務平台」)註冊為「註冊會員」(於該平台下達任何訂單的先決條件)，或在其於我們任何零售店完成購物時進行註冊(視乎其意願而定)的個人。
4. 於特定財政年度的「已完成訂單數目」包括於該財政年度註冊會員在友和電子商務平台向我們下達的訂單、顧客於零售店作出的訂單及透過第三方獎賞計劃的網上換購平台(「獎賞計劃平台」)及第三方線上平台接獲並已完成的消費者訂單。
5. 於特定財政年度的客單價按該財政年度總商品交易額除以已完成訂單數目計算得出。
6. 經調整純利(作為非香港財務報告準則計量)界定為經(i)可轉換可贖回優先股公平值變動及(ii)上市開支調整的年內溢利。

目錄

頁次

主席報告	4
前景	9
業務回顧	11
流動資金及資本資源	13
綜合損益及其他全面收益表	14
綜合財務狀況表	15
綜合財務報表附註	16
財務回顧	26
其他資料	30

主席報告

致各位股東

本公司成功於2022年6月10日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)，公司的上市代表著消費者的勝利。我再一次感謝所有持份者的支持，包括消費者、供應商、業務夥伴、員工及股東(「股東」)。上市後，我深感榮幸，能夠代表董事會透過本函定期與各位持份者詳盡溝通，講解本集團業績及未來展望，感謝每一位抽空閱讀本函的朋友。這是我第一次撰寫致股東函，希望能讓閣下更了解管理層對報告期內財務表現的分析以及參與本集團未來發展的方向。

業務概況及主要業績

我們在線上及線下均設有業務據點，同時借助科技，以線上線下融合(「OMO」)模式(「友和OMO業務」)營運我們的業務。我們的顧客享受通過結合線上及線下零售渠道所締造的無縫購物體驗帶來的種種好處。

透過友和OMO業務模式，我們於21/22財年錄得約為795.8百萬港元的總商品交易額。於20/21財年，總商品交易額為506.1百萬港元，按年增長57.2%。

零售業市場在數輪2019冠狀病毒病(「2019冠狀病毒病」)疫情下經歷高低起伏，市況嚴峻，友和在21/22財年依然碩果纍纍。作為香港業務對客戶(「B2C」)電子商務行業的市場參與者翹楚，我們設法於整體零售市場脫穎而出，收益於21/22財年繼續以約51.1%的速度增長，惟根據政府統計數據，香港零售市場於同期僅增長約4.0%。

如此佳績主要受新增客戶數、已接獲訂單數目以及客單價增加等帶動，有關增幅是由於(i)我們與多間金融機構及金融科技公司合作推出促銷活動，向使用指定付款方式的該等顧客提供特別折扣；(ii)加強市場推廣及促銷，及(iii)實施消費券計劃(「消費券計劃」)等支持性政府政策所致。

我們堅信本公司前景開闊明朗，並繼續投資於業務，故董事會已議決不就截至2022年3月31日止年度派付末期股息。

競爭格局

我認為過去一年的競爭格局沒有太大的變化，本集團的年度收益保持高增長及穩定的每月毛利率。行業正處於高速增長的階段，即使有更多的參與者入場並不稀奇。而有更多新參與者的加入，促進競爭，讓我們得到更多有關如何提升客戶體驗的洞見，提升長遠的競爭力，使行業長遠受惠。而網購市場越做越大，我們作為當中的其中一位行業的領先者，深信本集團將繼續從中得益。另一方面，投資者可能憂慮亞洲區內的電商巨頭或會進入香港市場的風險，對我們造成影響。憑藉我們多年來立足於香港網購市場的經驗，我認為其他地區的電商巨頭要沿用燒錢模式打進香港市場會特別艱難。面對重重挑戰，與直接進軍香港市場相反，電商可能更積極尋求跟本身有市佔率的平台合作，利好本集團發展。

COVID-19

在過去的財政年度，環球2019冠狀病毒病疫情反覆，而踏入2022年，香港的疫情更有一波高峰，對所有生意經營者以及市民都是不容易的時期。香港於2022年初爆發第五波2019冠狀病毒病疫情，使我們的銷售及日常運作受到一定影響，其中(a)整體消費慾望轉差；(b)市場推廣、物流及倉儲營運因員工受感染導致可用人手減少而受到影響；及(c)社會各行各業運作減少以及2022年2月及3月疫情高峰期的相應社交狀況(包括社交距離措施)，打亂及拖慢物流及訂單完成工作流程。

慶幸的是，我們業務上主要從事的商品類別在過去一年表現理想，消費者或許減少一些其他消費類別的開支，但對電子產品及家庭電器的需求強勁，不少供應商今年的業績表現突出，本集團亦受惠。

在此環境下，我相信香港電子商務市場有望發展上來，甚至超越疫情前水平，而2019冠狀病毒病疫情帶來加快消費模式轉向網購的正面影響，從而推動香港電子商務行業的增長。消費者一路都渴望有更方便快捷的消費方式，更多的商品選擇，香港的電子商務市場只是迎合消費者的口味而順勢發展起來。

中概股及資本市場發展

過去一年各間上市及未上市的中概企業受到市場大環境的影響，融資情況嚴峻，絕大部份公司的股價亦錄得相當大的跌幅，投資者損失慘重，整體投資市場氣氛薄弱。2022年上半年疫情持續爆發、地緣政局不穩，以及加息等多項不利因素，嚴重影響投資者信心，不少在香港進行上市的公司因為融資不理想而延後上市時間表。本公司在如此嚴峻的市場環境下成功上市，我尤其感激新一輪的投資者對我們及行業的支持，同時亦證明了資本市場對友和集團的認可。可幸的是，本公司管理層多年以來都是在較少資源的情況下發展，善用資源一向是公司的核心能力。在這樣嚴峻的大圍環境之下，我相信我們公司長久以來累積的核心能力將會得到更大的發揮。另一方面，我相信未來會有更多資金對市場佔有率集中的公司更有興趣，分散投資風險，利好本集團發展。資本市場有週期，我希望市場氣氛轉好能進一步釋放本公司價值，為股東帶來更好回報。

電子商貿的機遇

友和電子商務平台於2013年成立，直至今年上市，我們一路見證香港電商市場由零到一的發展過程。市場上可能存在誤解，誤以為我們上市旨在退出，但事實是任何股東在全球發售(「**全球發售**」)期間均無出售現有股份，所有上市前的股東都需要遵守上市後六個月的禁售期。相反，本公司主要股東對香港電商市場的前景仍非常看好，上市融資是為了讓本集團有更大的發展機會，讓更多消費者成為股東，推動及鞭策本公司以更快的速度發展，以把握香港正在日漸提升的電子商務市場，更重要的是，為香港的新經濟出一分力。我們團隊對行業展充滿熱情，期待見證行業躍進。

成功上市後，管理層及相關同事日後將更集中精神專注發展本集團的業務。未來一年，我們將會繼續投資技術研發，更進一步深耕電子產品及家庭電器分部，改進用戶體驗，並透過3P業務模式伸延至各類中高檔次既百貨商品，以為消費者提供優質服務為重中之重。我深信我們將為持份者持續增值。

上市平台的機遇

上市公司的地位提昇了本集團品牌形象以及增強了我們與本地和外地各合作夥伴的議價能力。在股東組合層面，我們過去多輪融資，每一次都為本集團帶來具備不同行業重要專業知識的知名人士或公司，為本集團發展引入更多的戰略合作機會。而在2021年的融資，我們引入了更多的戰略性股東，包括國際家居零售有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1373)的間接全資附屬公司日本城(香港)有限公司，未來會一起在多個範疇(包括但不限於市場推廣、貨倉服務及分銷渠道)合作，旨在向客戶提供卓越的OMO體驗。而在今次全球發售的國際配售，來自各個行業的龍頭公司投資股份，肯定本集團作為一間具備可觀增長潛力香港公司的地位，我們期待透過友和電子商務平台將包括股東在內的所有持份者價值進一步釋放。

經過多年發展，香港電子商務市場已形成基本競爭格局。新進入者一般難以在此競爭格局大展拳腳。隨著上市的經修訂利潤要求在2022年1月起生效，本地電子商務平台要在聯交所主板上市更是難上加難。我們預期，本集團的上市地位將為本集團帶來更多發展機遇並拉開其與競爭對手之間的距離。

香港數碼化的機遇

過去9年，我們除了見證香港電子商貿行業的快速成長，亦見到香港的各行各業在轉向數碼化，並且取得不錯的成績。電子商務企業面對龐大的消費群，而且涉及支付消費，往往能更容易打通上下游及各個垂直領域，為各行業增值。我們公司除了發展核心業務以外，亦希望能夠透過電子商貿平台的優勢，探索其它發展的可行性，把握經濟轉型的重大機遇。

企業管治

我們是一間年輕的高增長公司，上市之後我們致力加強企業管治。目前，我們的董事會成員由各界的精英組合而成。文立先生是連環創業家，香港著名的風險投資人，對業務運作及中港兩地的投資環境有深入的了解，熟悉一級資本市場。薛永康先生是創業家，更成功帶領創辦的公司在納斯達克上市，熟悉中港兩地的營商環境、業務運作及二級資本市場。Adamczyk Alexis Thomas David先生透過在(其中包括)德意志銀行及匯豐銀行身居要職，積逾20年的投資者關係等企業融資及資本市場經驗。錢中山博士是中國內地最早的海歸互聯網人，對互聯網公司的發展及經營運作有深入的認識。陳純先生擁有其中一間領先會計師事務所的工作經驗，是富經驗的合規專業人士，擁有法學博士學位。何潤達先生擁有其中一間領先會計師事務所的工作經驗並先後從事過兩間來自香港的獨角獸企業，對香港的互聯網公司有深入的認識。我們的管理團隊勤勉敬業、卓有遠見且富進取精神，期待上市後能做出一番成績。

致謝

本人謹代表董事會藉此機會再向消費者、供應商、業務夥伴及股東一貫的支持致以衷心謝意，並感謝管理層成員及員工辛勤付出，本人將與董事會及管理團隊並肩合作，再創佳績。

主席兼執行董事

胡發枝

2022年6月17日

前景

自營平台(「1P業務模式」)

儘管香港經濟於2019冠狀病毒病疫情期間受到重挫，惟我們注意到香港零售業網上銷售的表現較香港整體經濟優勝，香港市民逐漸由實體店購物轉向網上購物，從而推動整個香港電子商務行業的發展。

數輪消費券計劃在一定程度上有助刺激本地消費。我們認為，即使消費券計劃可能屬一次性，惟勢必鼓勵普羅大眾更加接受網上支付方式，使彼等的消費模式轉向網購。

憑藉於2022年4月推出的新一輪消費券計劃第一期，加上我們的市場地位及品牌知名度有所提昇，我們於2022年4月創每月銷售額新高，約達100.6百萬港元。

展望未來，我們將繼續加強存貨水平的寬度及深度，並專注於1P業務模式下的電子產品及家庭電器領域。就寬度而言，我們致力在本地及海外市場搜羅更多提供屬於五個細分類別(分別為電子產品、美容及健康產品、家庭電器、電腦及電腦週邊產品以及生活時尚產品)的熱門品牌，迎合香港消費者的喜好。就深度而言，我們擬致力加強採購實力及與供應商建立關係，以維持更穩定的產品供應。

同時，為進一步締造與友和OMO業務下線上零售業務的協同效應，我們擬於銅鑼灣區租賃及設立第三間零售店，預期該零售店於2022年第三季度開張。我們預期設立該第三間零售店將讓我們為香港島的現有及潛在客戶提供更優質的服務。

線上平台(「3P業務模式」)

作為香港自營電商平台的龍頭營運商之一，我們相信，憑藉我們可觀的網站流量，我們已準備就緒可進軍線上平台業務。我們擬於2022年下半年推出線上平台業務，第三方商戶可在此平台向消費者銷售產品，而我們將賺取佣金收入。與此同時，我們亦主張擴大友和電子商務平台上提供的產品組合至電子產品及家庭電器以外的類型。

我們的目標是多元化發展友和電子商務平台提供的產品組合，締造協同效應，我們已初步物色具備第三方商戶提供產品及服務(例如家用產品及醫療保健服務)的合作夥伴。

我們預期，推出線上平台將在以下方面帶來正面影響：

- 我們提高註冊會員數目的能力；
- 我們提高客戶購買額的能力；及
- 我們提昇整體毛利率的能力。

我們提高註冊會員數目的能力

註冊會員數目是收益增長及於香港電子商務市場的市場佔有率的關鍵指標。憑藉我們透過多元化產品組合以應付客戶需求的能力，我們的註冊會員數目由於2021年3月31日約539,000名增加至於2022年3月31日約775,000名，展現出更高的活躍水平。隨著平台業務提供更多產品，我們期望透過吸引更多新客戶以進一步擴大客戶基礎，吸引更多現有用戶。

我們提高客戶購買額的能力

已完成訂單數目增加帶動收益增長。已完成訂單數目由20/21財年約346,000份增加至21/22財年約473,000份，主要受(i)我們與多間金融機構及金融科技公司合作推出促銷活動及(ii)加強市場推廣及促銷所推動。

同樣，我們擬採取該等有效的市場推廣及促銷措施以推進新產品類別轉化。由於第三方商戶提供的商品與我們的現有顧客相關，並獲彼等青睞，我們可為顧客提供更具針對性及相關的產品推廣及推薦。我們預期引入線上平台將提高已完成訂單數目。

我們提昇整體毛利率的能力

推出線上平台將對整體毛利率產生正面影響。透過自客戶與第三方商戶之間的产品或服務銷售收取佣金，我們可產生收益而無需採購存貨，推而廣之，更毋須提高已售貨品成本。我們亦擬向商戶提供市場推廣及其他增值服務。預期3P業務模式的佣金收入及服務收入較現有的1P業務模式具有更高毛利率。

業務回顧

整體表現

我們於2013年成立及經過九年發展後於2022年6月10日在聯交所成功上市。本公司上市是發展歷程的重大里程碑之一。

此外，零售業市場在數輪2019冠狀病毒病疫情下經歷高低起伏，市況嚴峻，本公司在21/22財年依然碩果纍纍。作為香港B2C電子商務行業的市場參與者翹楚之一，我們設法於整體零售市場脫穎而出，而隨著消費券計劃推行，各合資格香港市民獲發放消費券，收益於21/22財年繼續以約51.1%的速度增長，惟根據政府統計數據，經參考政府統計處公布的零售業銷貨額按月統計調查報告，香港零售市場於同期僅增長約4.0%。如此佳績主要受註冊會員及已接獲訂單數目增加帶動，有關增幅是由於(i)我們與多間金融機構及金融科技公司合作推出促銷活動，向使用指定付款方式的該等顧客提供特別折扣；(ii)加強市場推廣及促銷；及(iii)實施消費券計劃等支持性政府政策所致。

業務摘要

我們在線上(通過友和電子商務平台)及線下(通過零售店網絡，目前包括位於觀塘及長沙灣區的線下零售店)均設有業務據點，同時借助科技，準備就緒根據友和OMO業務營運我們的零售業務。我們的顧客享受通過結合線上及線下零售渠道所締造協同效應帶來的種種好處。

OMO業務模式

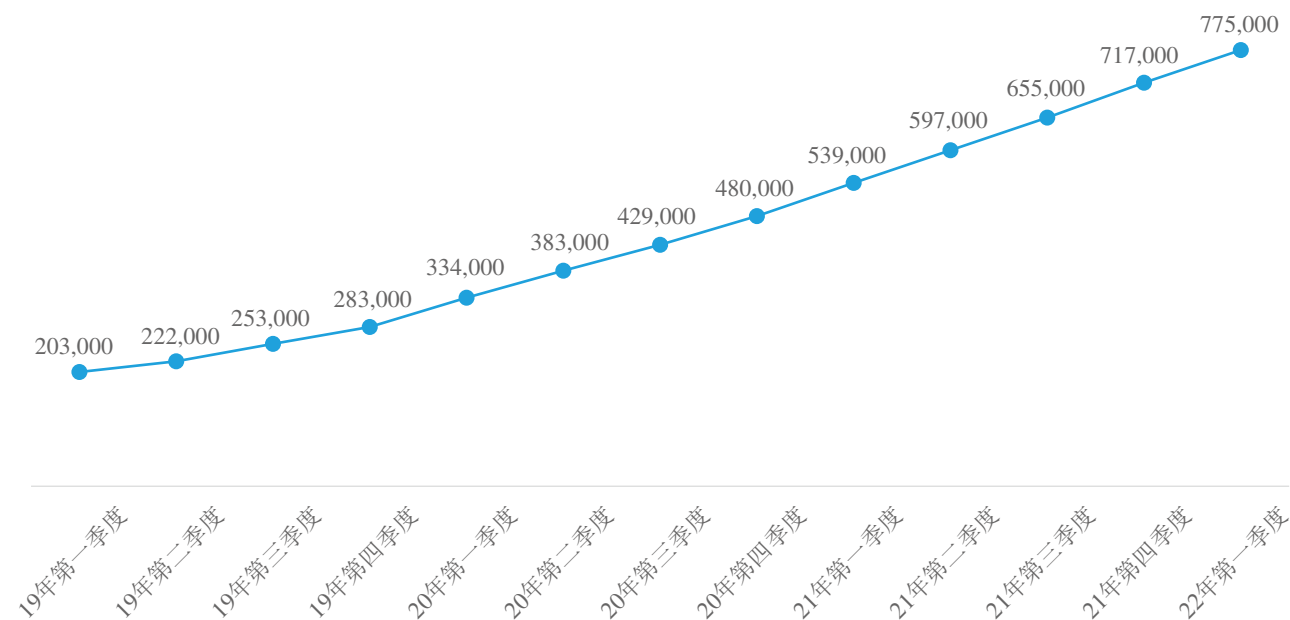
我們認為，OMO業務使我們能夠加強客戶體驗，有助推動客戶群及營運規模於以下所示年度大幅增長：

	20/21財年	21/22財年	變動
總商品交易額(百萬港元)	506.1	795.8	+57.2%
註冊會員數目	539,000	775,000	+43.8%
已完成訂單數目	346,000	473,000	+36.7%
客單價(港元)	1,463	1,681	+14.9%

客戶群日益擴大

友和電子商務平台是香港最高瀏覽量網站之一，於21/22財年的平均每月活躍用戶超過1.4百萬名。於2022年3月31日，我們已建立註冊會員超過775,000名的客戶群。

註冊會員數目

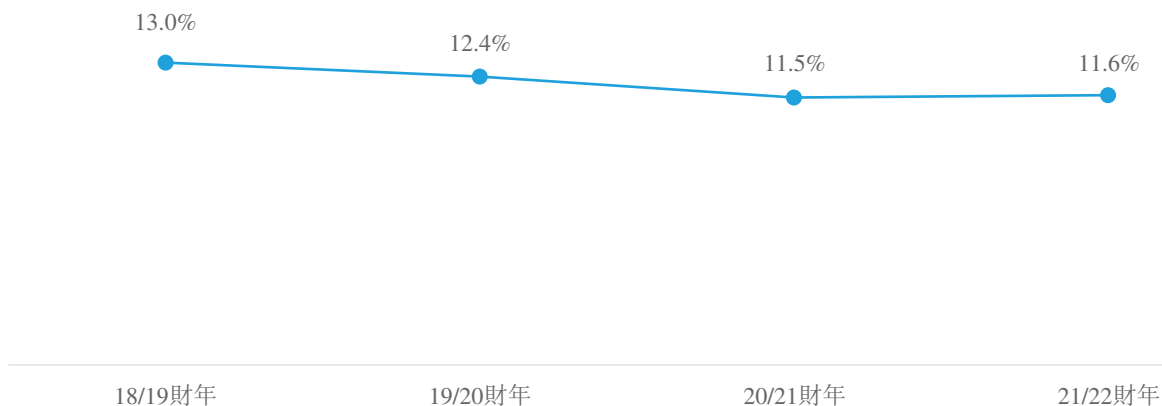


資料來源：內部系統

嚴格控制的成本效益

我們執行嚴格的成本控制，同時可持續地擴大業務規模及提高收益。透過規模經濟，我們得以將主要成本項目保持在合理的佔收益比例。20/21財年及21/22財年的營運開支總額(即銷售及分銷開支以及行政開支總額)維持相對穩定，分別佔相關年度總收益約11.5%及11.6%。

營運開支總額



流動資金及資本資源

下表載列於所示年度的綜合現金流量表的選定數據：

	21/22財年 千港元	20/21財年 千港元
經營活動所得現金淨額	39,599	17,996
投資活動所用現金淨額	(4,549)	(575)
融資活動所得(所用)現金淨額	53,645	(23,068)
現金及現金等價物增加(減少)淨額	88,695	(5,647)
年初現金及現金等價物	37,561	43,208
年末現金及現金等價物	126,256	37,561

經營活動所得現金淨額

於21/22財年，經營活動所得現金淨額約為39.6百萬港元，主要由於(i)除稅前溢利約4.5百萬港元；(ii)主要經可轉換可贖回優先股公平值變動約4.7百萬港元、物業、廠房及設備折舊約1.5百萬港元、使用權資產折舊約7.3百萬港元、貿易應付款項增加約10.9百萬港元、合約負債增加約6.3百萬港元以及其他應付款項及應計費用增加約11.9百萬港元作出調整；及(iii)被對經營現金流量造成負面影響的若干營運資金項目變動抵銷，主要由於其他應收款項、按金及預付款項增加約2.0百萬港元、貿易應收款項增加約1.7百萬港元及已付所得稅增加約5.3百萬港元。

投資活動所用現金淨額

於21/22財年，投資活動所用現金淨額約為4.5百萬港元，主要包括購買物業、廠房及設備約4.6百萬港元。

融資活動所得(所用)現金淨額

於21/22財年，融資活動所得現金淨額約為53.6百萬港元，主要包括發行可轉換可贖回優先股所得款項約64.1百萬港元及來自一名董事的墊款約7.5百萬港元，部分被上市開支預付款項約1.6百萬港元、償還租賃負債及相關融資成本約7.0百萬港元以及向一名董事還款約9.0百萬港元所抵銷。

資產負債比率

於2021年3月31日及2022年3月31日，資產負債比率(即計息債務總額(包括銀行透支)除以權益總額)維持相對穩定，分別為0.01及零。

綜合損益及其他全面收益表
截至2022年3月31日止年度

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
收益	4	790,054	523,029
已售貨品成本		<u>(667,306)</u>	<u>(431,967)</u>
		122,748	91,062
其他收入		28	3,269
其他收益及虧損		(4,643)	(112)
銷售及分銷開支		(68,018)	(44,946)
行政開支		(23,493)	(15,300)
上市開支		(21,703)	–
融資成本		<u>(419)</u>	<u>(236)</u>
除稅前溢利		4,500	33,737
所得稅開支	5	<u>(4,725)</u>	<u>(5,004)</u>
年內(虧損)溢利及全面(開支)收益總額		<u>(225)</u>	<u>28,733</u>
每股(虧損)盈利—	8		
基本(港仙)		(0.12)	15.77
攤薄(港仙)		<u>(0.12)</u>	<u>不適用</u>

綜合財務狀況表
於2022年3月31日

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		5,807	2,756
使用權資產		18,438	16,792
按金		4,309	2,401
		<u>28,554</u>	<u>21,949</u>
流動資產			
存款		66,282	66,946
貿易應收款項	9	7,701	5,975
其他應收款項、按金及預付款項		11,494	8,862
銀行結餘及現金		126,256	38,525
		<u>211,733</u>	<u>120,308</u>
流動負債			
貿易應付款項	10	38,094	27,244
其他應付款項及應計費用		17,657	4,661
合約負債		14,972	8,657
應付一名董事款項		–	1,492
可轉換可贖回優先股	13	68,787	–
應付所得稅		1,487	2,066
租賃負債		7,584	5,394
銀行透支	11	–	964
		<u>148,581</u>	<u>50,478</u>
流動資產淨值		<u>63,152</u>	<u>69,830</u>
總資產減流動負債		<u>91,706</u>	<u>91,779</u>
非流動負債			
其他應付款項		90	–
租賃負債		12,721	12,711
遞延稅項負債		149	97
		<u>12,960</u>	<u>12,808</u>
資產淨值		<u>78,746</u>	<u>78,971</u>
資本及儲備			
股本	12	142	50,000
儲備		78,604	28,971
		<u>78,746</u>	<u>78,971</u>
權益總額		<u>78,746</u>	<u>78,971</u>

綜合財務報表附註

截至2022年3月31日止年度

1. 一般資料

本公司於2021年4月13日根據開曼群島法例第22章公司法在開曼群島註冊成立及註冊為獲豁免有限公司。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點地址分別為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands及香港九龍觀塘鴻圖道52號百本中心9A。

本公司作為投資控股公司行事，營運附屬公司主要從事銷售電子產品及家庭電器以及生活時尚產品。

本公司的最終控股股東為胡發枝先生(「胡先生」)及胡先生配偶徐嘉穎女士(「徐女士」)(統稱「控股股東」)，彼等透過其各自於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的全資投資控股公司擁有合共本公司80.2%股權，該等公司分別為胡先生擁有的The Mearas Venture Limited(「The Mearas Venture」)及徐女士擁有的The Wings Venture Limited(「The Wings Venture」)。本公司股份於2022年6月10日在聯交所上市(「上市」)後，控股股東擁有合共本公司62.3%股權。控股股東為本集團現時旗下集團實體的創辦人，就彼等的所有權一致行動並對本集團現時旗下公司共同行使控制權。

綜合財務報表以港元(「港元」，亦為本公司的功能貨幣)呈列。

2. 綜合財務報表的呈列基準

綜合財務報表根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)以及會計指引第5號「共同控制合併的合併會計處理」所載合併會計處理原則編製。

3. 應用香港財務報告準則

就編製及呈列綜合財務報表而言，本集團貫徹應用與香港會計師公會頒布的香港財務報告準則一致的會計政策，該等政策於2021年4月1日開始的財政年度生效。

此外，本集團已提早應用香港財務報告準則第16號(修訂本)「2021年6月30日後的2019冠狀病毒病相關租金減免」。

此外，本集團應用國際會計準則理事會於2021年6月發布的國際財務報告準則詮釋委員會(「委員會」)的議程決定，闡述實體釐定存貨可變現淨值時應將成本入賬為「銷售必要的估計成本」。

已頒布但並尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團尚未提早應用下列已頒布但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本。

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂本 ²
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架的提述 ¹
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售 或投入 ³
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號 (2020年)的相關修訂本 ²
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則實務報告 第2號(修訂本)	會計政策披露 ²
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計定義 ²
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 ²
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—擬定用途前的所得款項 ¹
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損合約—履約成本 ¹
香港財務報告準則(修訂本)	2018年至2020年香港財務報告準則的年度改進 ¹

¹ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於待定日期或之後開始的年度期間生效

除下文所提及新訂香港財務報告準則及其修訂本外，本公司董事預計，應用所有新訂香港財務報告準則及其修訂本於可見未來不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

香港財務報告準則第3號(修訂本)概念框架的提述

該等修訂本：

- 更新香港財務報告準則第3號業務合併的提述，使其所指為於2018年6月頒布的2018年財務報告概念框架(「**概念框架**」)，而非編製及呈列財務報表框架(經由於2010年10月頒布的2010年財務報告概念框架取代)；
- 增加一項規定，就香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產或香港財務報告詮釋委員會—詮釋第21號徵費範圍內的交易及其他事件而言，收購方須應用香港會計準則第37號或香港財務報告詮釋委員會—詮釋第21號而非概念框架以識別其於業務合併中所承擔的負債；及
- 增加一項明確聲明，即收購方不會確認於業務合併中收購的或然資產。

對於收購日期為2022年4月1日或之後開始的首個年度期間開始當日或之後的企業合併，本集團將追溯應用該等修訂本。

香港會計準則第1號(修訂本)負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號(2021年)的相關修訂本

該等修訂本為從報告日期起至少十二個月遞延結算負債分類為流動或非流動的權利的評估提供了澄清和額外指導，其：

- 指定將負債分類為流動或非流動應基於報告期末已存在的權利。具體而言，該等修訂本澄清：
 - (i) 分類不應受到管理層意圖或預期在12個月內清償債務的影響；及
 - (ii) 倘權利以遵守契諾為條件，倘在報告期末滿足有關條件，則該權利存在，即使貸款人直到日後才測試合規性。
- 闡明負債的條款可由交易方選擇通過轉讓實體自身的權益工具進行結算時，如該實體應用香港會計準則第32號財務工具：呈報將選擇權單獨確認為權益工具，該等條款才不會影響其流動或非流動的分類。

此外，香港會計準則第1號(修訂本)使香港詮釋第5號進行修訂，令相應的措詞保持一致而結論不變。

根據本集團於2022年3月31日之未償還負債，以及本集團與有關貸款人之間的協議訂明的相關條款及條件，應用該等修訂本不會導致本集團負債重新分類。

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)會計政策披露

香港會計準則第1號已作修訂，以「重大會計政策資料」取代所有提及「主要會計政策」一詞之處。倘會計政策資料與載於實體財務報表內的其他資料一併考慮時可合理預期會影響一般目的財務報表主要使用者基於該等財務報表所作的決定，則有關會計政策資料屬重大。

該等修訂本亦闡明，即使金額不大，惟會計政策資料亦可能基於相關交易、其他事件或狀況的性質而屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事件或狀況有關的會計政策資料本身屬重大。倘實體選擇披露並不重要的會計政策資料，該等資料不得蓋過重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務報告第2號作出重要性判斷(「實務報告」)亦經修訂，以說明實體如何應用「四步重要性程序」以作會計政策披露及判斷有關會計政策的資料對其財務報表而言是否重大。實務報告已附加指引及範例。

預期應用該等修訂本不會對本集團的財務狀況或表現造成重大影響，但可能影響本集團的主要會計政策披露。應用的影響(如有)將於本集團日後的綜合財務報表中披露。

香港會計準則第8號(修訂本)會計估計定義

該等修訂本將會計估計界定為「財務報表內存在計量不確定性的貨幣金額」。會計政策可能要求財務報表項目以涉及計量不確定性的方式進行計量，即會計政策可能要求有關項目按無法直接觀察得到的貨幣金額進行計量，且必須進行估算。在此情況下，實體制定會計估計，以達成會計政策載列的目標。制定會計估計涉及使用基於最新可得的可靠資料所作出的判斷或假設。

此外，香港會計準則第8號的會計估計變動概念予以保留，附有進一步澄清。

預期應用該等修訂本不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

4. 收益及分部資料

收益

來自客戶合約的收益劃分

	2022年 千港元	2021年 千港元
產品銷售		
— 電子產品	193,703	138,087
— 美容及護理電子產品	117,296	91,626
— 家庭電器	345,217	207,550
— 電腦及電腦週邊產品	80,925	49,670
— 生活時尚產品	50,115	35,693
	<hr/>	<hr/>
銷售產品所得收益	787,256	522,626
	<hr/>	<hr/>
提供廣告服務	2,798	403
	<hr/>	<hr/>
總計	790,054	523,029
	<hr/>	<hr/>
地區市場：		
— 香港	772,923	509,602
— 中華人民共和國(香港除外)	9,841	8,317
— 其他	7,290	5,110
	<hr/>	<hr/>
	790,054	523,029
	<hr/>	<hr/>
收益確認時間：		
— 某一時間點	787,256	522,626
— 隨時間	2,798	403
	<hr/>	<hr/>
	790,054	523,029
	<hr/>	<hr/>

客戶合約的履約責任

銷售產品

本集團透過自有零售點、透過互聯網銷售及透過批發直接向客戶銷售產品。

就向零售客戶銷售產品而言，收益於貨品的控制權轉移時(即客戶在零售點購買貨品時)確認。交易價格付款於客戶購買貨品時即時到期應付。

就互聯網銷售而言，收益於貨品的控制權轉移至客戶時(即貨品運送至客戶的指定地點時)確認。當客戶開始在網上購買貨品時，交易付款即時到期應付。本集團收取的交易價格確認為合約負債，直至貨品運送至客戶為止。

就透過批發銷售產品而言，收益於貨品的控制權轉移時(即貨品運送至批發商的指定地點時)確認。本集團收取的交易價格確認為合約負債，直至貨品運送至批發商為止。正常信貸期一般為送貨後30日。

提供廣告服務

由於客戶在本集團提供服務時同時收取及消耗本集團提供的利益，因此提供廣告服務的收益在服務期間隨時間確認。服務收益根據合約價格確認。正常信貸期一般為自發票開具之日起計30日。

客戶忠誠度計劃

本集團就本集團的零售店及互聯網銷售營運客戶忠誠度計劃，零售客戶購物的獎勵積分使其有權在未來兌換獎勵積分作為銷售折扣。交易價格按相對獨立售價分配至產品及獎勵積分。客戶忠誠度獎勵積分每年到期，而客戶可在指定到期日前隨時兌換獎勵積分。獎勵積分的收益於獎勵積分兌換或到期時確認。合約負債在獎勵積分獲獎勵積分持有人兌換或到期前確認。銷售折扣已確認並自收益扣除。

分配至客戶合約剩下履約責任的交易價格

未履行履約責任(包括客戶忠誠度計劃)的客戶合約的原定預期期限為一年或以內。按香港財務報告準則第15號所允許，分配至該等未履行合約或客戶忠誠度計劃的交易價格不予披露。

分部資料

就資源分配及表現評估而言，主要營運決策者(即本公司執行董事)審閱根據相同會計政策編製的本集團整體業績及整體財務狀況。因此，僅呈列實體層面的披露、主要客戶以及地區資料。

地區資料

上文披露基於配送貨品及提供服務地點而定的本集團收益地區資料。本集團的非流動資產均位於香港。

有關主要客戶的資料

於兩個年度，本集團概無客戶貢獻本集團總收益10%以上。

5. 所得稅開支

	2022年 千港元	2021年 千港元
即期稅項：		
— 香港利得稅	4,735	5,004
過往年度超額撥備		
— 香港	(62)	—
遞延稅項開支	52	—
所得稅開支	<u>4,725</u>	<u>5,004</u>

於兩個年度，香港利得稅按本集團其中一間附屬公司的估計應課稅溢利中首2,000,000港元的8.25%計算，而超過2,000,000港元的估計應課稅溢利則按16.5%計算。不符合利得稅兩級制的其他附屬公司的溢利將繼續按16.5%的劃一稅率徵稅。

本公司於香港營運的附屬公司符合資格享有若干稅項寬免。截至2022年3月31日止年度，各附屬公司符合資格享有最高稅項寬免10,000港元(2021年：10,000港元)。

6. 年內(虧損)溢利

	2022年 千港元	2021年 千港元
年內(虧損)溢利經扣除下列各項後得出：		
核數師薪酬	250	45
董事薪酬	1,262	1,200
其他員工成本(不包括董事薪酬)		
— 薪金、津貼及其他福利	27,796	19,229
— 退休福利計劃供款	1,199	880
員工成本總額	<u>30,257</u>	<u>21,309</u>
物業、廠房及設備折舊	1,526	705
使用權資產折舊	7,349	4,881
確認為開支的存貨成本(包括存貨減值虧損撥備640,000港元 (2021年：373,000港元))	<u>667,306</u>	<u>431,967</u>

7. 股息

於截至2021年3月31日止年度，本公司間接全資附屬公司友和電商控股有限公司(「友和電商」)向友和電商當時股東宣派股息20,155,000港元。

鑒於上述股息的股息率及股份數目就綜合財務報表而言並無意義，故並無呈列該等資料。

除上文所披露者外，本公司自其註冊成立以來或其他集團實體於兩個年度內概無派付或宣派股息。

8. 每股(虧損)盈利

每股基本(虧損)盈利按下列數據計算：

	2022年 千港元	2021年 千港元
(虧損)盈利：		
就每股基本(虧損)盈利而言的(虧損)盈利 (本公司擁有人應佔年內溢利)	<u>(225)</u>	<u>28,733</u>
股份數目：		
就每股基本(虧損)盈利而言的股份加權平均數	<u>182,195,122</u>	<u>182,195,122</u>

第一批A系列優先股與普通股之間在特點上並無明顯差異，而第一批A系列優先股股東享有盈利及股息的權利與普通股東相同。就每股基本(虧損)盈利而言，第一批A系列優先股計入股份加權平均數。

於兩個年度內的發行在外普通股數目乃假設重組已於2020年4月1日生效。

截至2021年3月31日止年度，由於概無潛在已發行普通股，故此並無呈列每股攤薄盈利。

截至2022年3月31日止年度，本公司有一類潛在普通股—可轉換可贖回優先股。由於計入該等潛在普通股會有反攤薄影響，故此於計算每股攤薄虧損時並無計入該等潛在普通股。

9. 貿易應收款項

	2022年 千港元	2021年 千港元
貿易應收款項	<u>7,701</u>	<u>5,975</u>

於2020年4月1日，客戶合約的貿易應收款項為3,859,000港元。

本集團一般向其批發客戶授出的信貸期為自發票日期起計30日。通過零售店或互聯網進行的銷售以現金或透過付款閘道以信用卡結算，一般於作出銷售後2日內與本集團償付款項。於各報告期末，根據發票日期呈列的貿易應收款項(扣除減值虧損撥備)的賬齡分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
30日內	6,688	4,634
31至60日	402	840
61至90日	419	251
90日以上	<u>192</u>	<u>250</u>
	<u>7,701</u>	<u>5,975</u>

10. 貿易應付款項

供應商授予的信貸期介乎0至30日。於各報告期末，本集團按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
30日內	31,935	25,573
31至60日	2,681	1,327
61至90日	1,193	25
90日以上	2,285	319
	<u>38,094</u>	<u>27,244</u>

11. 銀行透支

於2021年3月31日，無抵押銀行透支以港元計值及按4%的市場利率計息。全部結餘其後已於2021年3月31日後償付。

12. 股本

本集團於2020年4月1日的股本指友和電商的股本；及於2021年3月31日的股本指本公司直接全資附屬公司Yoho Holdings (BVI) Limited (「Yoho BVI」)的股本，而以A系列優先股形式的若干股本賦予持有人特別權利。

有關友和電商及Yoho BVI的A系列優先股的詳情披露如下：

	友和電商		Yoho BVI	
	股份數目	千港元	股份數目	千港元
於2020年4月1日	36,195,122	40,000	–	–
發行Yoho BVI的A系列優先股	<u>(36,195,122)</u>	<u>(40,000)</u>	<u>36,195,122</u>	<u>40,000</u>
於2021年3月31日	–	–	36,195,122	40,000
發行第一批A系列優先股	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(36,195,122)</u>	<u>(40,000)</u>
於2022年3月31日	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

按猶如已轉換基準計，友和電商及Yoho BVI的A系列優先股持有人分別有權按比例參與友和電商及Yoho BVI就普通股宣派或派付的任何股息以及任何其他剩餘資產分派。

友和電商及Yoho BVI的A系列優先股須應A系列優先股持有人要求分別轉換為友和電商及Yoho BVI的普通股，轉換率為一股A系列優先股可轉換為一股普通股。

倘友和電商及Yoho BVI發生視作清算事件或進行任何清算、解散或清盤，則友和電商及Yoho BVI的A系列優先股持有人將分別根據適用法例及規例有權較友和電商及Yoho BVI的普通股持有人優先收取相當於就該A系列優先股支付的原購買價每股A系列優先股的金額，連同任何已宣派惟未派付的股息。友和電商及Yoho BVI的A系列優先股持有人分別享有與友和電商及Yoho BVI的普通股持有人相同的投票權。

本集團於2022年3月31日的股本指本公司股本。

法定：

	股份數目	普通股面值 千美元
於2021年4月13日(註冊成立日期)	50,000	50
股份拆細	<u>499,950,000</u>	<u>—</u>
於2022年3月31日	<u>500,000,000</u>	<u>50</u>

於2021年5月20日，本公司法定股本中每股面值為1.0美元的已發行及未發行股份拆細為10,000股每股面值0.0001美元的股份。

已發行：

	普通股數目	第一批A系列 優先股數目	普通股 面值等值 千美元	普通股 面值等值 千港元
於2021年4月13日(註冊成立日期)	1	—	—	—
向The Mearas Venture發行普通股	74,459,999	—	7	58
向The Wings Venture發行普通股	71,540,000	—	7	56
發行第一批A系列優先股	<u>—</u>	<u>36,195,122</u>	<u>4</u>	<u>28</u>
於2022年3月31日	<u>146,000,000</u>	<u>36,195,122</u>	<u>18</u>	<u>142</u>

按猶如已轉換基準計，第一批A系列優先股持有人有權按比例參與本公司就普通股宣派或派付的任何股息以及任何其他剩餘資產分派。

第一批A系列優先股可由持有人隨時選擇轉換為普通股，或在合資格首次公開發售(「合資格首次公開發售」)完成後，所有第一批A系列優先股將按照每持有一股第一批A系列優先股可轉換為一股本公司普通股的轉換率自動轉換為本公司普通股。

第一批A系列優先股亦附帶若干特別權利，包括但不限於本公司向第一批A系列優先股持有人授出的董事提名權、優先購買權、隨售權。

倘本公司發生視作清算事件或進行任何清算、解散或清盤，則第一批A系列優先股持有人將根據適用法例及規例有權較普通股持有人優先收取相當於每股1.0港元的金額(不論有關A系列優先股持有人就該第一批A系列優先股支付的原購買價金額)，連同任何已宣派惟未派付的股息。第一批A系列優先股持有人享有與本公司的普通股持有人相同的投票權。

由於第一批A系列優先股為不可贖回，因此，第一批A系列優先股分類為權益工具，而向第一批A系列優先股持有人作出的分派由本公司酌情決定，當中不包含交付現金或其他金融資產或交付其可變數目的自身權益工具的任何合約責任。

13. 可轉換可贖回優先股

於2021年5月20日，若干獨立第三方及本集團非執行董事之一Adamczyk Alexis Thomas David先生(統稱「2021年首次公開發售前新股份投資者」)、本公司、胡先生與徐女士訂立認購協議，據此，2021年首次公開發售前新股份投資者按總代價8,250,000美元(相當於64,103,000港元)認購本公司合共15,031,101股A系列優先股(「第二批A系列優先股」)。第二批A系列優先股享有附註12所載第一批A系列優先股有權享有的一切權利。

此外，2021年首次公開發售前新股份投資者所持第二批A系列優先股包含認沽期權權利，有關權利於上市申請遞交後繼續生效，但僅於合資格首次公開發售未能於指定時間內進行，或本公司發生任何清算、解散或清盤、併購、控制權變動、合併、兼併或其他交易或一連串交易，而本公司股東於有關一項或多項交易前不得保留存續實體的大多數投票權，或本公司所有或絕大部分資產被出售、出租、許可使用或進行其他轉讓時，方可行使，認沽期權權利並無授予第一批A系列優先股持有人。本集團不會將任何嵌入式衍生工具自主體工具中分開，並將整個工具指定為按公平值計入損益的金融負債，相關公平值變動則於綜合損益及其他全面收益表入賬。

可轉換可贖回優先股的公平值變動載列如下：

	千港元
於2020年及2021年4月1日	-
期內發行	64,103
公平值變動	4,684
	<hr/>
於2022年3月31日	68,787
	<hr/>

本公司發行的可轉換可贖回優先股由D&P China (HK) Limited(本公司委聘的獨立合資格專業估值師，註冊地址為香港皇后大道東一號太古廣場3座3樓)根據柏力克-舒爾斯期權定價模型，按於2021年5月21日及2022年3月31日的公平值計量。

於2022年6月10日，第二批A系列優先股已轉換為本公司15,031,101股普通股。有關詳情，請參閱本公告「報告期後事項」一節。

財務回顧

收益

收益由20/21財年約523.0百萬港元增加至21/22財年約790.1百萬港元，增幅約為51.1%。收益增加主要由於透過友和OMO業務進行網上銷售及線下零售店銷售的收益，原因為(i)不同營運數據(包括註冊會員、已完成訂單數目及每份訂單的客單價)有所上升；(ii)本集團持續的積極搶佔市場佔有率策略及拓展產品組合策略，使品牌更多元化；(iii)市場推廣活動增加，使本集團品牌知名度提昇及客戶基礎擴大；(iv)與多間金融機構及金融科技公司合作推出更多更長期的促銷活動；及(v)實施消費券計劃等支持性政府政策。

已售貨品成本

已售貨品成本由20/21財年約432.0百萬港元增加至21/22財年約667.3百萬港元，增幅約為54.5%。已售貨品成本增加主要與同期收益增長一致。

毛利

毛利由20/21財年約91.1百萬港元增加至21/22財年約122.7百萬港元，增幅約為34.8%，主要歸因於我們迅速的發展及上述收益增長。此外，毛利率由20/21財年約17.4%下降至21/22財年約15.5%，主要由於我們持續拓展產品組合，同時更加積極進取，務求定價更具競爭力，並於21/22財年推出多項促銷活動，該策略成為積極搶佔市場佔有率策略的新面向。自2021年1月起，本集團的毛利率大致維持穩定在約15.0%。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年5月26日的招股章程(「招股章程」)中「財務資料」一節。

其他收入

其他收入由20/21財年約3.3百萬港元減少至21/22財年約28,000港元，主要由於政府資助減少約3.1百萬港元，主要包括香港政府推出的防疫抗疫基金「保就業」計劃下的工資補貼。

其他收益及虧損

我們於20/21財年及21/22財年分別錄得其他虧損約112,000港元及4.6百萬港元。其他虧損的增加主要由於21/22財年可轉換可贖回優先股公平值變動4.7百萬港元所致。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由20/21財年約44.9百萬港元增加至21/22財年約68.0百萬港元，主要由於(i)加強在搜尋引擎平台、網上媒體平台及電視廣告平台的推廣，導致市場推廣及促銷開支增加；(ii)第三方服務供應商收取的物流及儲存成本增加，原因為本集團的已完成訂單數目於20/21財年至21/22財年上升約36.7%；及(iii)網上支付服務收取的交易成本增加。

行政開支

行政開支由20/21財年約15.3百萬港元增加至21/22財年約23.5百萬港元，主要由於業務增長及未來擴展令員工人數由20/21財年的71人增加至21/22財年的95人，致使員工成本增加。

融資成本

融資成本由20/21財年約236,000港元增加至21/22財年約419,000港元，表示租賃負債增加，使租賃負債利息增加。

所得稅開支

所得稅開支由20/21財年的約5.0百萬港元減少至21/22財年約4.7百萬港元，主要由於同期除稅前溢利減少所致。20/21財年及21/22財年的實際稅率分別為約14.8%及約105.0%。

儘管我們錄得除稅前溢利約4.5百萬港元，惟已確認所得稅開支約4.7百萬港元，因此，我們於21/22財年錄得實際稅率約105.0%，主要由於確認可轉換可贖回優先股公平值變動約4.7百萬港元及不可扣稅上市開支約21.7百萬港元。

年內(虧損)溢利

由於上文所述，我們於21/22財年錄得淨虧損約225,000港元，而20/21財年則為純利約28.7百萬港元。純利率由20/21財年約5.5%下降至21/22財年的淨虧損率約0.0%。我們於21/22財年錄得淨虧損，主要由於確認可轉換可贖回優先股公平值變動約4.7百萬港元及上市開支約21.7百萬港元。

貿易應收款項

貿易應收款項由2021年3月31日約6.0百萬港元增加至2022年3月31日約7.7百萬港元，原因為於21/22財年銷售的增長趨勢。

於各報告期末，貿易應收款項(扣除減值虧損撥備)按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	於2022年 3月31日 千港元	於2021年 3月31日 千港元
30日內	6,688	4,634
31至60日	402	840
61至90日	419	251
90日以上	192	250
	<u>7,701</u>	<u>5,975</u>

貿易應付款項

貿易應付款項由2021年3月31日約27.2百萬港元增加至2022年3月31日約38.1百萬港元，主要由於本集團因聲譽良好而獲供應商授出較長的貿易信貸期。

於各報告期末，本集團貿易應付款項按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	於2022年 3月31日 千港元	於2021年 3月31日 千港元
30日內	31,935	25,573
31至60日	2,681	1,327
61至90日	1,193	25
90日以上	2,285	319
	<u>38,094</u>	<u>27,244</u>

非香港財務報告準則計量

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的綜合損益及其他全面收益表，我們亦採用並非香港財務報告準則規定或按香港財務報告準則呈列的經調整純利(作為非香港財務報告準則計量)作為額外財務計量。我們認為，該等非香港財務報告準則計量有助識別業務的相關趨勢(可能受計入營運所得收入及純利的開支所影響而失真)，透過消除有關項目的潛在影響，藉此為投資者及其他人士在了解及評估我們的經營業績時提供有用資料。我們亦認為，該等非香港財務報告準則計量提供有關經營業績的有用資料，加強對過往業績及未來前景的整體理解，並使管理層在作出財務及經營決策時使用的關鍵指標更具透明度。

我們將經調整純利(作為非香港財務報告準則計量)界定為經(i)可轉換可贖回優先股公平值變動及(ii)上市開支調整的年內溢利。鑒於(i)向本公司A系列可轉換優先股(「A系列優先股」)持有人所授出普通股轉換權(已於上市時獲行使)導致的可轉換可贖回股份公平值變動及(ii)就上市產生的上市開支，於上市後不再產生有關項目。採用經調整純利(作為非香港財務報告準則計量)作為分析工具有其重大局限，原因為其並不反映影響營運的所有收入及開支項目。評估經營及財務業績時，閣下不應將經調整純利(作為非香港財務報告準則計量)與我們根據香港財務報告準則計算的年內損益、毛利或任何其他財務表現計量分別考慮或視為替代指標。香港財務報告準則項下並無界定「經調整純利(作為非香港財務報告準則計量)」一詞，故該詞彙與其他公司所用其他類似名稱的計量未必可作比較。

下表載列我們於所示年度的經調整純利(作為非香港財務報告準則計量)：

	21/22 財年 千港元	20/21 財年 千港元
年內(虧損)溢利	(225)	28,733
就以下各項作出調整：		
可轉換可贖回優先股公平值變動	4,684	—
上市開支	21,703	—
經調整純利(作為非香港財務報告準則計量)	<u>26,162</u>	<u>28,733</u>

其他資料

全球發售及上市

於2022年5月26日，本公司提呈發售55,000,000股普通股(「股份」)供全球發售的公眾人士認購。每股發售價定為2.10港元，而股份於2022年6月10日成功在聯交所主板上市。全球發售所得款項淨額(經扣除包銷費用及佣金以及其他上市開支)約為74.7百萬港元。所得款項淨額將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述方式動用。

股份於2022年6月方上市。本公司於2022年透過全球發售籌集新資金，有關建議所得款項用途的詳情載於招股章程。

人才薪酬

包括董事在內，本集團於2022年3月31日擁有95名長期全職僱員，而於2021年3月31日則為71名。本集團向其提供的薪酬待遇包括基本薪金、花紅及其他福利。花紅屬酌情付款，取決於本集團及個人表現。本集團亦提供全面的醫療及人壽保險、具競爭力的退休福利計劃及員工培訓計劃以及實施購股權計劃。

資本開支

於21/22財年，本集團購置物業、廠房及設備項目約4.6百萬港元(20/21財年：1.0百萬港元)。

或然負債

於2021年3月31日及2022年3月31日，本集團概無重大或然負債。

外匯風險

本集團的絕大部分貨幣資產及負債主要以港元(「港元」)、美元(「美元」)及日圓(「日圓」)計值。鑒於港元與美元的聯繫匯率，使用港元作為其相關功能貨幣的實體承受的美元波動風險輕微。然而，港元與日圓之間的匯率波動可能影響本集團的表現及資產價值。本集團透過密切監察外匯匯率變動管理其外匯風險，並將於需要時考慮有關重大外匯風險的對沖安排。

購買、出售或贖回上市證券

於截至2022年3月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

報告期後事項

除本公告所披露者外，自報告期末以來，並無可能對本集團造成影響的其他重大事件。

本集團的期後事項載列如下。

- (a) 於2022年5月20日，本公司採納購股權計劃，其主要條款載於招股章程附錄四「D. 購股權計劃」分節；
- (b) 根據於2022年5月20日舉行的本公司全體股東大會，已議決(其中包括)以下事項：
- 本公司的法定股本透過增設1,500,000,000股股份由50,000美元(分為448,773,777股每股面值0.0001美元的股份及51,226,223股每股面值0.0001美元的A系列優先股)增加至200,000美元(分為1,948,773,777股每股面值0.0001美元的股份及51,226,223股每股面值0.0001美元的A系列優先股)；
 - 待招股章程「全球發售的架構—全球發售的條件」所載條件獲達成或豁免及本公司股份溢價賬錄得充足結餘，或因根據全球發售發行新股份而取得進賬額後，董事獲授權以將本公司股份溢價賬的進賬額24,777.3777美元資本化的方式，向於通過批准資本化發行(定義見招股章程)的有關決議案當日名列本公司股東名冊的股東及A系列優先股持有人按彼等當時的持股比例(假設所有A系列優先股已按一比一基準轉換為普通股)(盡可能不涉及碎股)配發及發行在所有方面與當時現有已發行股份享有相同地位的合共247,773,777股按面值入賬列作繳足的股份；及
 - 待全球發售完成後，每股本公司A系列優先股按一比一基準透過重新指定及重新分類的方式轉換為普通股，令本公司法定股本為200,000美元，分為2,000,000,000股每股面值0.0001美元的股份；及

(c) 於2022年6月10日在聯交所成功上市後，本公司已完成下列各項：

- 將(i) 36,195,122股第一批A系列優先股(定義見招股章程)及(ii) 15,031,101股第二批A系列優先股(定義見招股章程)轉換為51,226,223股本公司普通股；
- 資本化發行(定義見招股章程)247,773,777股每股面值0.0001美元的普通股；及
- 發行55,000,000股每股面值0.0001美元新股份，以每股2.10港元的發售價進行全球發售。

遵守企業管治常規

董事會已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文。

由於本公司於2022年6月10日(「上市日期」)前尚未於聯交所上市，故企業管治守則於截至2022年3月31日止年度不適用於本公司。除偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條外，於上市日期至本公告日期整個期間，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，於聯交所上市的公司應遵守主席與行政總裁的職責應有區分且不應由同一人兼任的規定，但亦可選擇偏離該規定。

主席及行政總裁的職位由胡發枝先生(「胡先生」)擔任。儘管這將構成偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條，但董事會認為此架構將不會影響董事會及本公司管理層之間的權責平衡，原因為：(i)董事會作出的決策須經至少大多數董事批准，且董事會八名董事中有三名為獨立非執行董事，而本公司認為董事會擁有足夠的權力制衡；(ii)胡先生及其他董事知悉並承諾履行其作為董事的受信責任，這些責任要求(其中包括)其應為本公司的利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，並基於此為本集團作出決策；及(iii)董事會由經驗豐富的優質人才組成，確保董事會運作的權責平衡，這些人才會定期會面以討論影響本集團營運的事宜。

此外，本集團的整體策略及其他主要業務、財務及營運政策均經董事會及高級管理層詳盡討論後共同制定。

最後，由於胡先生為友和OMO業務的創辦人之一，董事會認為，由一人同時兼任主席及行政總裁的職務有利於確保本集團的內部領導貫徹一致，並可使本集團的整體策略規劃更有效力及效率。董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的成效，以評估是否需要拆分主席與行政總裁的職務。

董事進行證券交易的操守準則

本公司已就董事買賣本公司證券的行為守則(「證券處理政策」)採納其本身的證券交易守則，其條款不遜於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。由於本公司於上市日期前尚未於聯交所上市，故於回顧期內，有關董事就證券交易遵守標準守則的上市規則條文不適用於本公司。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，自上市日期至本公告日期整段期間，彼等已遵守證券處理政策所載的規定條文。

審核委員會審閱

董事會審核委員會(「審核委員會」)已審閱及與本公司管理層討論截至2022年3月31日止年度的經審核財務業績。

審核委員會亦與高級管理層成員及核數師討論與本公司所採納會計政策及常規以及內部監控有關的事項。

審核委員會由兩名獨立非執行董事(何潤達先生(審核委員會主席)及陳純先生)及一名非執行董事(Adamczyk Alexis Thomas David先生)組成。

德勤•關黃陳方會計師行職權範圍

本集團的核數師德勤•關黃陳方會計師行已同意初步公告所載有關本集團截至2022年3月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表與相關附註的數字與本集團本年度的經審核綜合財務報表(經董事會於2022年6月17日批准)所載的數額一致。德勤•關黃陳方會計師行就此進行的工作並不構成核證委聘，因此德勤•關黃陳方會計師行並無對初步公告發表意見或核證結論。

末期股息

董事會已議決不就截至2022年3月31日止年度派付末期股息。

股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)將於2022年9月16日舉行。股東週年大會通告及本公司截至2022年3月31日止年度的年報將分別按上市規則規定的方式適時刊發及寄發。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東身份，本公司將於2022年9月13日至2022年9月16日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有已填妥的過戶表格連同有關股票須不遲於2022年9月9日下午四時三十分送交本公司的香港證券登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以辦理登記手續。

刊發年度業績公告及年報

本公告已於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.yohohongkong.com 刊載。本公司截至2022年3月31日止年度的年報將於上述聯交所網站及本公司網站刊載，並將適時寄發予股東。

承董事會命
Yoho Group Holdings Limited
友和集團控股有限公司
主席兼執行董事
胡發枝

香港，2022年6月17日

於本公告日期，執行董事為胡發枝先生及徐嘉穎女士；非執行董事為文立先生、薛永康先生及Adamczyk Alexis Thomas David先生；及獨立非執行董事為錢中山博士、陳純先生及何潤達先生。