

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師[羅兵咸永道會計師事務所](香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及聯合保薦人為收件人。

[DRAFT]

[Letterhead of PricewaterhouseCoopers]

致普樂師集團控股有限公司列位董事、富瑞金融集團香港有限公司及國泰君安融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就普樂師集團控股有限公司(「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-66頁)，此等歷史財務資料包括於2020年、2021年及2022年12月31日的綜合財務狀況表、貴公司於2021年及2022年12月31日的財務狀況表，以及截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度各年(「業績記錄期」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，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-66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首次[編纂]股份的文件(「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，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

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

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.3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，我們所獲得的證據能充足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，真實而中肯地反映了 貴公司於2021年及2022年12月31日的財務狀況及 貴集團於2020年、2021年及2022年12月31日的綜合財務狀況，及 貴集團於業績記錄期的綜合財務表現及綜合現金流量。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及公司(清盤及雜項條文)條例下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第I-4頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註13，該附註說明普樂師集團控股有限公司並無於業績記錄期派付任何股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期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

下文載列的歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的財務報表(歷史財務資料以此為依據)已由[羅兵咸永道會計師事務所]根據會計師公會頒佈的香港審計準則審計(「**相關財務報表**」)。

除另有指明者外，歷史財務資料以人民幣(「**人民幣**」)呈列，且所有數值已約整至最接近的千位數(人民幣千元)。

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收益	5	413,571	416,289	618,110
服務成本	7	(249,605)	(246,040)	(444,543)
毛利		163,966	170,249	173,567
行政開支	7	(64,312)	(75,886)	(77,874)
銷售及營銷開支	7	(18,704)	(20,769)	(19,308)
研發開支	7	(11,743)	(12,161)	(25,019)
其他收入	6	8,393	24,688	27,894
其他收益 — 淨額	6	240	464	1,002
金融資產減值虧損撥回／(減值虧損)	3.1(b)(iv)	257	(463)	(553)
經營溢利		78,097	86,122	79,709
財務收入	10	61	136	162
財務成本	10	(4,554)	(4,916)	(3,073)
財務成本 — 淨額		(4,493)	(4,780)	(2,911)
應佔聯營公司(虧損)／溢利 — 淨額	17	(169)	111	(200)
除所得稅前溢利		73,435	81,453	76,598
所得稅開支	11	(19,538)	(22,443)	(23,896)
年內溢利		53,897	59,010	52,702
以下人士應佔：				
貴公司擁有人		53,874	58,664	52,702
非控股權益		23	346	—
		<u>53,897</u>	<u>59,010</u>	<u>52,702</u>
以下人士應佔年內 全面收益總額：				
貴公司擁有人		53,874	58,664	52,702
非控股權益		23	346	—
		<u>53,897</u>	<u>59,010</u>	<u>52,702</u>
貴公司擁有人應佔 每股盈利				
基本及攤薄(以每股 人民幣列示)	12	<u>0.54</u>	<u>0.59</u>	<u>0.53</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資產				
非流動資產				
廠房及設備	14	865	1,064	984
使用權資產	16	8,159	5,612	2,509
無形資產	15	2,689	991	—
於聯營公司的投資	17	4,564	4,675	4,475
遞延所得稅資產	18	<u>2,727</u>	<u>2,096</u>	<u>676</u>
		<u>19,004</u>	<u>14,438</u>	<u>8,644</u>
流動資產				
合約資產	21	215,734	183,256	190,624
貿易應收款項	20	323,352	393,041	344,902
合約成本	5	2,392	712	480
按金、其他應收款項及預付款項	20	15,587	14,946	19,772
按公平值計入損益的 金融資產	22	9,180	4,000	—
現金及現金等價物	23	<u>9,110</u>	<u>20,317</u>	<u>62,704</u>
		<u>575,355</u>	<u>616,272</u>	<u>618,482</u>
資產總值		<u><u>594,359</u></u>	<u><u>630,710</u></u>	<u><u>627,126</u></u>
權益				
股本	24	—	130	130
其他儲備	24	178,249	181,600	151,994
保留盈利		<u>87,665</u>	<u>143,301</u>	<u>194,370</u>
貴公司擁有人應佔權益		265,914	325,031	346,494
非控股權益		<u>1,523</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
權益總額		<u><u>267,437</u></u>	<u><u>325,031</u></u>	<u><u>346,494</u></u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		
		2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
負債				
非流動負債				
租賃負債	16	<u>3,570</u>	<u>2,133</u>	<u>55</u>
流動負債				
租賃負債	16	5,056	3,778	2,319
借款	26	31,000	54,800	61,273
貿易及其他應付款項	25	261,279	234,196	203,032
合約負債	21	3,624	3,297	6,858
應付所得稅		22,376	7,475	5,648
應付關聯方款項	28	<u>17</u>	<u>—</u>	<u>1,447</u>
		<u>323,352</u>	<u>303,546</u>	<u>280,577</u>
負債總額		<u><u>326,922</u></u>	<u><u>305,679</u></u>	<u><u>280,632</u></u>
權益及負債總額		<u><u>594,359</u></u>	<u><u>630,710</u></u>	<u><u>627,126</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
於附屬公司的投資	(a)	<u>—</u>	<u>298,782</u>
流動資產			
其他應收款項及預付款項	20	<u>1,789</u>	<u>5,407</u>
資產總值		<u><u>1,789</u></u>	<u><u>304,189</u></u>
權益			
股本	24	130	130
其他儲備	24	—	298,782
累計虧損	24	<u>(5,121)</u>	<u>(22,306)</u>
權益總額		<u><u>(4,991)</u></u>	<u><u>276,606</u></u>
負債			
流動負債			
應付附屬公司的款項	(b)	4,348	23,668
其他應付款項	25	<u>2,432</u>	<u>3,915</u>
負債總額		<u><u>6,780</u></u>	<u><u>27,583</u></u>
權益及負債總額		<u><u>1,789</u></u>	<u><u>304,189</u></u>

(a) 於附屬公司的投資指於 Channel Power Plus Inc.及其附屬公司的投資，按[編纂]業務於重組完成日期的資產淨值總額計算(附註1.2(h))。

(b) 於2021年及2022年12月31日，應付附屬公司款項為無抵押、免息且須按要求償還。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	附註	貴公司擁有人應佔					非控股 權益	權益 總額
		股本	其他儲備	保留	小計	非控股 權益		
		(附註 24(a))	(附註 24(b))	盈利				
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			
於2020年1月1日的結餘		—	159,278	217,762	377,040	—	377,040	
向一間新附屬公司注資		—	—	—	—	1,500	1,500	
年內溢利及全面收益總額		—	—	53,874	53,874	23	53,897	
股息分派	13	—	—	(165,000)	(165,000)	—	(165,000)	
轉撥至法定儲備	24(b)	—	18,971	(18,971)	—	—	—	
於2020年12月31日的結餘		—	178,249	87,665	265,914	1,523	267,437	
於2021年1月1日的結餘		—	178,249	87,665	265,914	1,523	267,437	
年內溢利及全面收益總額		—	—	58,664	58,664	346	59,010	
向非控股權益收購一間附屬公司 的股權	(a)	—	323	—	323	(1,869)	(1,546)	
註冊成立 貴公司及發行股份	1.2(a)	130	—	—	130	—	130	
轉撥至法定儲備	24(b)	—	3,028	(3,028)	—	—	—	
於2021年12月31日的結餘		130	181,600	143,301	325,031	—	325,031	
於2022年1月1日的結餘		130	181,600	143,301	325,031	—	325,031	
新股東注資	1.2(e)	—	3,510	—	3,510	—	3,510	
年內溢利及全面收益總額		—	—	52,702	52,702	—	52,702	
轉撥至法定儲備	24(b)	—	1,633	(1,633)	—	—	—	
視作分派	1.2(g)	—*	(34,749)	—	(34,749)	—	(34,749)	
於2022年12月31日的結餘		130	151,994	194,370	346,494	—	346,494	

* 少於人民幣1,000元。

(a) 截至2021年12月31日止年度，貴集團與貴公司附屬公司之一上海呈智信息科技有限公司（「上海呈智」）的非控股股東訂立股權轉讓協議，據此，非控股股東同意向貴集團轉讓上海呈智的30%股權，代價為人民幣1,546,000元。於股權轉讓後，上海呈智成為貴公司的全資附屬公司。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動所得現金流量				
經營所得現金淨額	27(a)	59,316	56,823	95,906
已付所得稅		<u>(13,513)</u>	<u>(36,713)</u>	<u>(24,303)</u>
經營活動所得現金淨額		<u>45,803</u>	<u>20,110</u>	<u>71,603</u>
投資活動的現金流量				
已收利息		6,747	136	162
購買廠房及設備	14	(188)	(620)	(392)
購買無形資產		(879)	(396)	—
出售廠房及設備所得 款項		—	9	4
認購按公平值計入損益的金融資產	22	(434,500)	(576,140)	(683,800)
贖回按公平值計入損益的金融資產	22	425,636	581,805	688,553
向 貴公司關連方墊款		(28,725)	—	—
貴公司關連方還款		<u>115,885</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
投資活動所得現金淨額		<u>83,976</u>	<u>4,794</u>	<u>4,527</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		
		2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
融資活動的現金流量				
已付利息		(1,160)	(2,401)	(2,093)
非控股權益向一間 新附屬公司注資		1,500	—	—
支付[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]
償還租賃負債 (包括利息開支)		(5,537)	(5,842)	(4,991)
銀行借款所得款項		54,000	74,600	61,273
償還銀行借款		(49,866)	(50,800)	(54,800)
已付股息	13	(138,826)	(26,174)	—
貴公司股東墊款 向非控股權益收購 一間附屬公司的股權	28(c)	—	—	1,447
視作向股東分派	1.2(g)	—	(1,546)	—
	1.2(a) 、	—	—	(34,749)
股東注資	1.2(e)	—	130	3,510
融資活動所用現金淨額		<u>(139,889)</u>	<u>(13,697)</u>	<u>(33,743)</u>
現金及現金等價物 (減少)／增加淨額				
		<u>(10,110)</u>	<u>11,207</u>	<u>42,387</u>
年初現金及現金等價物		<u>19,220</u>	<u>9,110</u>	<u>20,317</u>
年末現金及現金等價物	23	<u>9,110</u>	<u>20,317</u>	<u>62,704</u>

II 歷史財務資料附註

1. 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

貴公司根據開曼群島法例第22章(1961年第3號法例，經不時修訂、補充或以其他方式修改)公司法於2021年9月30日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為一間投資控股公司，其附屬公司主要在中華人民共和國(「中國」)從事定制營銷解決方案、任務與營銷人員匹配服務、營銷人員派駐服務及SaaS+訂閱(「**編纂**業務」)。貴公司的最終控股公司為Junshu Holdings Limited。貴公司的最終控制方為孫廣軍先生(「**孫先生**」)。

1.2 重組

於貴公司註冊成立及下文所述重組(「**重組**」)完成前，**編纂**業務主要由普樂師(上海)數字科技有限公司(「**普樂師上海**」)，一間於中國成立的有限公司及其附屬公司(「**中國營運公司**」)經營。於重組完成前，中國營運公司由孫先生持有及控制。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板**編纂**及**編纂**(「**編纂**」)，貴集團進行重組，將貴公司註冊成立為貴集團現時旗下公司的控股公司，以進行**編纂**業務。重組涉及以下步驟：

(a) 貴公司註冊成立及境外股權重組

於2021年9月30日，貴公司於開曼群島註冊成立為有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.0美元的股份。於註冊成立後，一股面值1.0美元的普通股按面值配發及發行予初始認購人，其後轉讓予Guangjun Sun Holdings Limited(「**Guangjun Sun Holdings**」)。同日，貴公司按面值向Guangjun Sun Holdings、Guangjun Holdings Limited(「**Guangjun Holdings**」)、Robert Sun Holdings Limited(「**Robert Sun Holdings**」)、Hannah Xia Holdings Limited(「**Hannah Xia Holdings**」)、Sky Xia Holdings Limited(「**Sky Xia Holdings**」)、Kuwei Holdings Limited(「**Kuwei Holdings**」)、Kuzhong Holdings Limited(「**Kuzhong Holdings**」)和Puzhong Holdings Limited(「**Puzhong Holdings**」)配發及發行合共計19,999股每股面值1.0美元的普通股。

(b) 英屬處女群島離岸附屬公司註冊成立

於2021年10月12日，Channel Power Plus Inc.(「**Channel Power**」)在英屬處女群島註冊成立為有限責任公司。同日，貴公司獲配發及發行一股股份，Channel Power成為貴公司直接全資附屬公司。

(c) 香港離岸附屬公司註冊成立

於2021年11月5日，普樂師(香港)數字科技有限公司(「**普樂師(香港)**」)於香港註冊成立。於註冊成立時，Channel Power獲配發及發行10,000股股份，普樂師(香港)成為貴公司間接全資附屬公司。

附錄一

會計師報告

(d) 外商獨資企業成立

於2021年11月30日，上海加諾普科技有限公司（「外商獨資企業」）根據中國法律成立為外商獨資企業，註冊資本為10,000,000美元，由普樂師（香港）全資擁有。

(e) 普樂師上海於2021年12月增資並改制為普樂師上海外商投資企業

於2021年12月，普樂師上海的註冊資本由人民幣61,555,000元增加至人民幣62,177,000元。根據日期為2021年12月8日的增資協議，新水星投資有限公司（「新水星投資」）同意認購新增註冊資本人民幣622,000元，代價為人民幣3,510,000元。於下述換股前，新水星投資由潘啟祥先生（「潘先生」）間接全資擁有。增資後，普樂師上海成為外商投資企業。潘先生已於2022年2月悉數支付有關注資。

(f) 外商獨資企業增加普樂師上海的註冊資本

於2022年1月，普樂師上海的註冊資本由人民幣62,177,000元進一步增加至人民幣621,768,000元，已由外商獨資企業悉數出資，代價為人民幣559,592,000元。該增資完成後，孫先生、寧波酷未投資管理合夥企業（有限合夥）（「寧波酷未」）、夏景棠先生（「夏先生」）、寧波明達盛睿股權投資合夥企業（有限合夥）（「明達盛睿」）、上海普未企業管理合夥企業（有限合夥）（「上海普未」）、寧波酷眾投資管理合夥企業（有限合夥）（「寧波酷眾」）、寧波翰眾投資管理合夥企業（有限合夥）（「寧波翰眾」）、新水星投資及外商獨資企業分別持有普樂師上海的6.4%、1.1%、1.0%、0.7%、0.5%、0.1%、0.1%、0.1%及90.0%。

(g) 收購普樂師上海的少數股東權益

根據日期為2022年2月9日的股權轉讓協議，孫先生、寧波酷未、夏先生、明達盛睿、上海普未、寧波酷眾及寧波翰眾同意轉讓合共9.9%普樂師上海股權予外商獨資企業，總代價為人民幣34,749,000元。股權轉讓完成後，普樂師上海由外商獨資企業持有99.9%。

(h) 分拆及換股

於2022年2月25日，貴公司每股面值1.0美元的股份拆細為100股每股面值0.01美元的股份，因此在分拆後，貴公司的法定股本50,000美元拆細為5,000,000股每股面值0.01美元的股份。

於2022年3月1日，貴公司與Channel Power、Brand Wisdom Limited（「Brand Wisdom」）及No.1 Mercury Holdings Limited（「No.1 Mercury Holdings」）（新水星投資的控股公司並由潘先生最終控制）訂立換股協議，據此，Brand Wisdom同意出售及Channel Power同意購買面值為1.0美元的No.1 Mercury Holdings的100%股權，代價為貴公司向Brand Wisdom配發及發行4,008股每股面值0.01美元的股份。換股完成後，貴公司分別由Guangjun Holdings、Guangjun Sun Holdings、Kuwei Holdings、Hannah Xia Holdings、Puzhong Holdings、Kuzhong Holdings、Sky Xia Holdings、Robert Sun Holdings及Brand Wisdom擁有約52.3%、15.0%、8.6%、7.2%、5.5%、5.2%、5.0%、1.0%及0.2%。

附錄一

會計師報告

於重組完成後及於本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接或間接權益：

名稱	註冊成立／成立地點及日期	主營業務及經營地點	註冊／已發行股本	所持股權(%)			於本報告日期
				2020年	於12月31日 2021年	2022年	
直接權益							附註
Channel Power Plus Inc.	英屬處女群島，2021年10月12日	於英屬處女群島進行投資控股	1美元	不適用	100%	100%	(i)
間接權益							
普樂師(香港)數字科技有限公司	中國(香港)，2021年11月5日	於香港進行投資控股	10,000港元	不適用	100%	100%	(i)
No.1 Mercury Holdings Limited	英屬處女群島，2021年12月1日	於英屬處女群島進行投資控股	1美元	不適用	—	100%	(i)
新水星投資有限公司	中國(香港)，2021年11月8日	於香港進行投資控股	100港元	不適用	—	100%	(i)
上海加諾普科技有限公司**	中國，2021年11月30日	於上海進行投資控股	10,000,000美元	不適用	100%	100%	(i)
普樂師(上海)數字科技有限公司*	中國，2004年8月6日	於中國內地提供數字化商務綜合解決方案服務	人民幣621,768,000元	100%	100%	100%	(ii)
上海贏迪市場營銷服務有限公司*	中國，2004年6月25日	於中國內地提供數字化商務綜合解決方案服務	人民幣20,000,000元	100%	100%	100%	(ii)
上海贏迪營銷服務有限公司*	中國，2017年4月5日	於中國內地提供數字化商務綜合解決方案服務	人民幣5,000,000元	100%	100%	100%	(ii)
上海翰為市場營銷策劃有限公司*	中國，2009年6月10日	於中國內地提供數字化商務綜合解決方案服務	人民幣8,000,000元	100%	100%	100%	(ii)
上海明酷營銷服務有限公司*	中國，2012年7月18日	於中國內地提供數字化商務綜合解決方案服務	人民幣12,000,000元	100%	100%	100%	(ii)
上海若勝米咖信息技術有限公司*	中國，2017年4月1日	於中國內地進行系統開發	人民幣2,000,000元	100%	100%	100%	(ii)
上海明酷商務諮詢有限公司*	中國，2015年6月29日	於中國內地提供數字化商務綜合解決方案服務	人民幣5,000,000元	100%	100%	100%	(i)
上海呈智信息科技有限公司*	中國，2020年8月6日	於中國內地提供數字化商務綜合解決方案服務	人民幣5,000,000元	70%	100%	100%	(i)
北京普樂師科技有限公司*	中國，2021年8月18日	於中國進行投資控股	人民幣1,000,000元	不適用	100%	100%	(i)
北京若勝科技有限公司*	中國，2021年8月16日	於中國進行投資控股	人民幣1,000,000元	不適用	100%	100%	(i)

附錄一

會計師報告

- * 上述若干附屬公司並無正式英文名稱，其英文名稱乃管理層盡力翻譯其中文名稱所得。
- # 根據中國法律註冊為外商獨資企業。
- (i) 由於該等公司為新註冊成立或根據其各自註冊成立地點的法定規定毋須刊發經審計財務報表，故截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度(或自其各自註冊成立日期至財政年度結束，如適用)並無就該等公司刊發經審計財務報表。
- (ii) 該等公司截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表乃根據中國會計準則編製，並由中審眾環會計師事務所審核。由於該等公司根據其各自註冊成立地點的法定規定毋須刊發經審計財務報表，故截至2021年及2022年12月31日止年度並無就該等公司刊發經審計財務報表。

1.3 呈列基準

緊隨重組前後，[編纂]業務主要通過中國營運公司進行。根據重組，中國營運公司被轉讓予 貴公司並由 貴公司持有。 貴公司在重組前未涉足任何其他業務，不符合業務定義。重組僅為[編纂]業務的資本重整，該業務的管理層並無變動，且[編纂]業務的最終擁有人維持不變。

因此，重組後產生的 貴集團被視為 貴公司[編纂]業務的延續，且就本報告而言，歷史財務資料乃作為中國營運公司綜合財務報表的延續而編製及呈列， 貴集團的資產及負債按[編纂]業務在所有呈列期間的賬面值確認及計量。

2. 主要會計政策概要

編製歷史財務資料時採用的主要會計政策載列如下。除非另有說明，否則該等政策於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度已貫徹應用。

2.1 編製基準

歷史財務資料已根據會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。歷史財務資料乃根據歷史成本法編製，並就按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產及按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)的金融資產(以公平值列值)之重估而作出修訂。

根據香港財務報告準則編製歷史財務資料需要使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層在應用 貴集團會計政策過程中作出判斷。涉及較高層次的判斷或複雜性較高的範疇，或涉及對歷史財務資料屬重大假設和重大估計的範疇披露於附註4。

於編製歷史財務資料時，所有新準則、準則修訂及詮釋已獲採用並於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度貫徹應用於 貴集團。

附錄一

會計師報告

2.2 尚未生效且未獲 貴集團提早採納的新準則及準則修訂、改進、詮釋及會計指引

下列新準則及準則修訂、改進、詮釋及會計指引於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度已刊發但尚未生效且未獲 貴集團提早採納。

		於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
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	2023年1月1日
香港財務報告準則第4號(修訂本)	延長暫時豁免應用香港財務報告準則第9號	2023年1月1日
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	2023年1月1日
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號(修訂本)	香港財務報告準則第17號的修訂	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號	香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第9號之初步應用 — 比較資料	2023年1月1日
香港詮釋第5號(2020年)	財務報表的呈列 — 借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類	2024年1月1日
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後回租的租賃負債	2024年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)	帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
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資企業之間的資產出售或注資	待定

貴集團已開始評估該等新準則及準則修訂、改進、詮釋及會計指引的影響。根據管理層所作的初步評估，於其生效時預期不會對 貴集團的財務表現及狀況造成重大影響。

2.3 綜合入賬及權益會計法原則

(a) 附屬公司

(i) 綜合入賬

附屬公司指 貴集團對其具有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當 貴集團因參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該實體的主導權影響該等回報時，則 貴集團控制該實體。附屬公司乃於控制權轉移至 貴集團當日起全面綜合入賬，並於控制權終止當日起停止綜合入賬。

集團內公司間交易、結餘及交易的未變現收益會予以對銷。除非該交易提供已轉移資產減值的證據，否則未變現虧損亦會抵銷。附屬公司的會計政策已於需要時作出修訂，以確保與 貴集團採用的政策一致。

於附屬公司業績及權益的非控股權益分別於綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合財務狀況表內單獨呈列。

附錄一

會計師報告

(ii) 於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本值扣除減值入賬。成本值包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績由 貴公司根據已收及應收股息之基準入賬。

倘自附屬公司投資收取的股息超出宣派股息期間該附屬公司的全面收益總額，或倘獨立財務報表的投資賬面值超出綜合財務報表所示被投資公司的資產淨值(包括商譽)的賬面值，則於收到此等投資所得股息時須對該等附屬公司的投資進行減值測試。

(iii) 所有權權益變動

貴集團將與非控股權益交易(並不導致失去控制權)視為與 貴集團股權持有人進行的交易。所有權權益變動導致控股權益與非控股權益的賬面值調整，以反映彼等於附屬公司的相對權益。非控股權益調整金額與任何已付或已收代價之間的任何差額，均於 貴公司擁有人應佔權益內的獨立儲備中確認。

當 貴集團因失去控制權、共同控制權或重大影響而不再將投資實體綜合入賬或按權益會計法將其入賬時，於該實體的任何保留權益按其公平值重新計量，並於損益中確認賬面值的變動。就其後入賬列作聯營公司、合資企業或金融資產的保留權益而言，該公平值成為初始賬面值。此外，先前就該實體於其他全面收益中確認的任何金額均按猶如 貴集團已直接出售相關資產或負債的方式入賬。這可能意味著先前在其他全面收益中確認的金額將重新分類至損益或轉撥至適用香港財務報告準則所指定／允許的另一類別權益。

倘於合資企業或聯營公司的所有權權益減少，但仍保留共同控制權或重大影響，則過往於其他全面收益中確認的金額僅按比例重新分類至損益(如適用)。

(b) 聯營公司

聯營公司指 貴集團對其有重大影響但不具有控制權或共同控制權的所有實體。通常情況下， 貴集團持有15%至50%的投票權。在最初按成本確認後，對聯營公司的投資採用權益會計法入賬。

(c) 權益會計法

在權益會計法下，投資初始以成本確認，其後作出調整，以於損益中確認 貴集團應佔被投資公司的收購後利潤或虧損，以及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。已收或應收聯營公司股息乃確認為投資賬面值之扣減。

在 貴集團應佔權益會計法投資的虧損相等於或超過其於該實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)時， 貴集團不會進一步確認虧損，除非其已代表其他實體承擔義務或支付款項。

貴集團與其聯營公司之間交易的未變現收益以 貴集團於該等實體權益為限抵銷。除非交易有證據表明所轉讓的資產發生減值，否則未變現的虧損也予以沖銷。權益會計法入賬的被投資公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與 貴集團所採納的政策一致。

按權益會計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

經營分部乃以與向主要營運決策者（「主要營運決策者」）提交內部報告一致的方式呈報。負責分配資源及評估經營分部表現的主要營運決策者被確定為作出策略性決定的 貴集團主席。

2.5 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的歷史財務資料所列項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。歷史財務資料以人民幣呈列，人民幣為 貴公司的功能及呈列貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易當日的現行匯率換算為功能貨幣。因結算此等交易及以外幣計值的貨幣資產和負債以年末匯率進行換算產生的外匯收益及虧損在綜合全面收益表「其他收益 — 淨額」中確認。

以外幣按公平值計量的非貨幣項目採用確定公平值當日的匯率換算。

(c) 集團公司

擁有不同於呈列貨幣的功能貨幣的外國業務（當中概無擁有超通脹經濟體的貨幣），其業績及財務狀況均按下列方式換算為呈列貨幣：

- 就各財務狀況表呈列的資產及負債按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 各全面收益表的收入及開支按平均匯率換算（除非該匯率並非交易日期的現行匯率累計影響的合理約值，在該情況下，收入及開支按交易日期換算）；及
- 所有由此產生的匯兌差額均在其他全面收益內確認。

在綜合入賬時，因換算於外國實體的任何投資淨額以及借款及被指定為此類投資對沖的其他金融工具而產生的匯兌差額在其他全面收益中確認。當出售國外業務或償還構成一部分投資淨額的任何借款時，相關匯兌差額將重新分類至損益，作為出售損益的一部分。

2.6 廠房及設備

廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的支出。

其後的成本僅在與項目相關的未來經濟利益可能流入 貴集團及該項目成本能可靠地計量的情況下，方會計入資產賬面值或確認為獨立的資產（如適用）。重置部分的賬面值終止確認。其他維修及保養於其產生的財政期間均自綜合全面收益表扣除。

廠房及設備折舊使用直線法計算，在以下估計可使用年內(或倘為租賃物業裝修，則於較短的租賃期內)分攤其成本至其剩餘價值：

租賃物業裝修	租期或3年(以較短者為準)
辦公設備	3年
汽車	5年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期期末予以審閱，並作出適當調整。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額(附註2.8)。

出售收益及虧損乃按比較所得款項與賬面值釐定，並於綜合全面收益表內「其他收益 — 淨額」中確認。

2.7 無形資產

(a) 計算機軟件

與維護軟件程序相關的成本於產生時確認為開支。當符合以下條件時，貴集團控制可識別及獨特軟件產品的設計及測試的直接應佔開發成本確認為無形資產：

- 開發該軟件使其可使用，在技術上可行；
- 管理層有意開發該軟件並使用或出售；
- 有能力使用或出售該軟件；
- 能證明該軟件如何產生可能出現的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務及其他資源完成開發並可使用或出售該軟件；及
- 該軟件在開發期內應佔開支能可靠地計量。

資本化為軟件一部分的直接應佔成本包括僱員成本及相關經常開支的適當部分。

已資本化的開發成本入賬列為無形資產，並自該資產可供使用起計攤銷。於2020年、2021年及2022年12月31日，無形資產主要包括自第三方購買的軟件。截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，並無開發成本符合上述標準及作為無形資產進行資本化。

(b) 研發

不符合上文(a)項所載條件的研發開支於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本於後續期間不會確認為資產。

(c) 攤銷方法及期間

貴集團在以下期間採用直線法攤銷具有有限使用年期的無形資產：

- 計算機軟件 2至5年

2.8 非金融資產減值

無限定可使用年期的無形資產毋須攤銷，並須每年進行減值測試，或倘有事件出現或情況變化顯示彼等可能減值時，則測試次數更為頻繁。其他資產於出現事件或情況變化顯示賬面值或不能收回時，須進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超過其可收回金額的數額確認。可收回金額為資產公平值減去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）的現金流入的獨立可辨認現金流入的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在各報告期末均就減值是否可以轉回進行檢討。

2.9 金融資產

(a) 分類

貴集團將金融資產劃分為以下計量類別：

- 隨後將按公平值計量（計入其他全面收益或計入損益）的金融資產；及
- 將按攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款。

就按公平值計量的資產而言，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。就並非持作交易的權益工具投資而言，將取決於貴集團是否於最初確認時行使不可撤銷選擇權，以將權益投資按公平值計入其他全面收益。

貴集團當且僅當管理該等資產的業務模式變動時重新分類債務投資。若預期可在一年或更短的時間內收回有關款項，則將其分類為流動資產。若否，則將被列為非流動資產。貴公司及貴集團的金融資產包括貿易應收款項、合約資產、按金及其他應收款項、按公平值計入損益的金融資產以及現金及現金等價物。

(b) 確認及終止確認

金融資產常規買賣於交易日（即貴集團承諾購買或出售資產之日）確認。於收取來自金融資產的現金流量的權利屆滿或已被轉讓且貴集團已轉讓擁有權的絕大部分風險及回報時終止確認金融資產。

(c) 計量

初始計量時，倘金融資產並非以公平值計入損益，則 貴集團按公平值加收購該金融資產的直接應佔交易成本計量該金融資產。按公平值計入損益的金融資產的交易成本於損益內支銷。

債務工具

債務工具的后續計量取決於 貴集團管理資產的業務模式及該等資產的現金流量特徵。 貴集團將其債務工具分類為三種計量類別：

- 攤銷成本：持作收回合約現金流量的資產，倘該等資產現金流量僅指支付的本金及利息，則按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入乃按實際利率法計入「財務收入」。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益內確認，並與外匯收益及虧損一併按「其他收益 — 淨額」呈列。減值虧損於綜合全面收益表內作為單獨項目呈列。
- 按公平值計入其他全面收益：持作收回合約現金流量及出售金融資產的資產，倘該等資產現金流量僅指支付本金及利息，則按公平值計入其他全面收益計量。賬面值的變動乃計入其他全面收益，惟於損益確認的減值收益或虧損、利息收入及匯兌損益的確認除外。金融資產終止確認時，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損益，並於其他收益 — 淨額內確認。該等金融資產產生的利息收入使用實際利率法計入財務收入。外匯收益及虧損於其他收益 — 淨額內呈列，而減值開支於綜合全面收益表內作為單獨項目呈列。
- 按公平值計入損益：未達攤銷成本標準或按公平值計入其他全面收益的資產乃按公平值計入損益計量。後續按公平值計入損益計量的債務投資的收益或虧損於損益內確認，並於產生期間在其他收益 — 淨額內列報淨額。

(d) 減值

貴集團按前瞻基準評估與其按攤銷成本列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。所採用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。附註3詳述 貴集團如何釐定信貸風險是否大幅增加。

預期信貸虧損為金融資產預期年內信貸虧損的概率加權估計（即所有現金差額的現值）。

就貿易應收款項及合約資產而言， 貴集團採用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法要求自資產的初始確認起確認預期全期虧損。該撥備矩陣乃根據具有類似信貸風險特徵的貿易應收款項及合約資產於預期存續期內的歷史觀察違約率釐定，並就前瞻性估計作出調整。在各報告日期會更新歷史觀察違約率，並分析前瞻性估計的變化。

按金及其他應收款項減值按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，視乎信貸風險自初步確認以來有否顯著增加而定。倘應收款項的信貸風險自初步確認以來大幅增加，則減值按全期預期信貸虧損計量。

就按攤銷成本計量的其他金融資產（包括現金及現金等價物）而言，管理層認為，參考對手方歷史違約率及當前財務狀況，彼等的信貸風險自初始確認以來並無大幅增加。

2.10 抵銷金融工具

當貴集團有法定可強制執行權利可抵銷已確認金額，並有意按其淨額基準結清或同時變現資產和結清負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並在綜合財務狀況表報告其淨額。法定可強制執行權利不得依賴未來事件而定，而必須在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時強制執行。於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度並無抵銷金融資產及負債。

2.11 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均法釐定。存貨主要包括糖果產品，可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減適用可變銷售開支。

2.12 貿易及其他應收款項

貿易應收款項指於日常業務過程中就向客戶提供服務而收取的款項。倘預期於一年或以內(或在業務的正常經營週期內，以較長者為準)可收回貿易及其他應收款項，則貿易及其他應收款項會分類為流動資產；否則會呈列為非流動資產。

貿易應收款項最初按無條件的代價金額確認，除非其包含重大融資成分，則按公平值確認。貴集團持有貿易應收款項的目的為收取合約現金流量，因此採用實際利率法按攤銷成本進行後續計量。

來自貴集團部分客戶的貿易應收款項，其合約現金流量僅為支付本金及利息，根據貴集團日常資金管理需要，通過無追索權保理安排將其保理至信譽良好的金融機構。因此，該等貿易應收款項的業務模式透過收取合約現金流量及出售該等資產達致，並於其後按公平值計入其他全面收益計量。

有關貴集團減值政策的說明，請參閱附註3.1(b)(iii)。

2.13 合約資產及合約負債

於與客戶訂立合約後，貴集團獲得向客戶收取代價的權利及履行向客戶提供服務的義務。視乎餘下權利及履約責任的關係，該等權利及履約責任的合併產生資產淨值或負債淨值。倘餘下權利的計量超出餘下履約責任的計量，則合約為資產並確認為合約資產。合約資產於貴集團根據合約所載支付條款有權無條件獲得代價前確認收益時予以確認。反之，合約負債指貴集團已自該客戶收取相關代價(或到期的代價金額)，而須向客戶轉讓上述服務的責任。

當實體獲得代價的權利為無條件(即僅經過一段時間後代價即成為到期應付)時，合約資產即成為應收款項。

合約資產根據附註3.1(b)(iii)所載政策進行預期信貸虧損評估，並在收取代價的權利成為無條件時重新分類至應收款項。

2.14 現金及現金等價物

在綜合現金流量表內，現金及現金等價物包括手頭現金、以及原到期日為三個月或以內的銀行及其他金融機構的現金。

附錄一

會計師報告

2.15 股本

普通股分類為權益。發行新股或購股權直接應佔的遞增成本於權益中顯示為所得款項扣減（扣除稅項）。

2.16 貿易及其他應付款項

貿易應付款項指就於一般業務過程中自供應商取得貨品或服務付款的責任。倘貿易及其他應付款項於一年或以內（或倘在業務的正常經營週期內，以較長者為準）到期，則分類為流動負債；否則，以非流動負債呈列。

貿易及其他應付款項最初按公平值確認且其後以實際利率法按攤銷成本計量。

2.17 借款

借款最初按公平值扣除產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項（扣除交易成本）與贖回價值的任何差額按實際利率法於借款期間內於綜合全面收益表確認。

倘部分或全部融資將會很有可能提取，則設立貸款融資時支付的費用確認為該貸款的交易成本。在此情況下，該費用將遞延直至提取為止。倘無證據證明部分或全部融資將會很有可能被提取，則該項費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關融資期間攤銷。

當合約中規定的責任解除、取消或屆滿時，借款從財務狀況表中剔除。已消除或轉讓予另一方的金融負債的賬面值與已付代價（包括任何已轉讓的非現金資產或已承擔的負債）之間的差額於損益中確認為財務成本。

除非 貴集團可無條件將負債之結算遞延至期末結算日後12個月以上，否則借款分類為流動負債。

2.18 借款成本

一般及特定借款成本直接歸屬於需要完成及籌備該資產以作擬定用途或出售的一段時間內資本化的合資格資產的收購、建設或生產。合資格資產為必須經一段長時間處理以作其擬定用途或出售的資產。

所有其他借款成本均於所產生的年度內支銷。

2.19 即期及遞延所得稅

年內所得稅開支或抵免指根據各司法權區的適用所得稅率按本年度應課稅收入計算的應繳稅項，並且就歸屬於暫時差異以及未使用的稅項虧損的遞延稅項資產及負債之變動作出調整。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據 貴公司及其附屬公司營運及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況。其在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法按資產及負債的稅基與其在綜合財務報表中的賬面值之間的暫時差異悉數撥備。然而，倘遞延稅項負債從初步確認商譽產生，則不會予以確認。倘遞延所得稅乃產生自交易(業務合併除外)中初步確認的資產或負債，且不影響交易當時的會計或應課稅利潤或虧損，則亦不予入賬。遞延所得稅按於報告期末已制定或實質制定，並預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時適用的稅率(及法律)釐定。

遞延稅項資產僅於可能有未來應課稅款項以利用該等暫時差額及虧損的情況下予以確認。

倘有合法執行權抵銷即期稅項資產及負債，而遞延稅項結餘與同一稅務機關有關時，遞延稅項資產及負債予以抵銷。倘實體有合法執行權抵銷並擬按淨額基準結算，或同時變現資產及結算債務時，即期稅項資產及稅項負債予以抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟與於其他全面收益確認之項目有關者或與直接於權益中確認的項目有關者則除外。在此情況下，該稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

2.20 僱員福利

(a) 退休金責任

貴集團僅管理定額供款退休金計劃。根據中國的規則及法規，貴集團的中國僱員須參加中國有關市級與省級政府組織的多項定額供款退休福利計劃，據此，貴集團及其中國僱員須每月按僱員薪金的百分比向該等計劃供款。市級與省級政府承諾承擔根據上述計劃應付的全部現有及未來中國退休僱員的退休福利責任。除每月供款外，貴集團無須就其僱員的退休及其他退休後福利承擔其他付款責任。該等計劃的資產與貴集團其他資產分開持有，並由政府獨立管理的基金保管。

貴集團就定額供款退休計劃作出的供款於產生時支銷。

(b) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團中國僱員有權參與政府監管的多項住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。貴集團每月基於僱員薪金的若干百分比向該等基金供款(惟不得超出一定上限)。貴集團有關該等基金的責任以各年度應付的供款為限。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。

(c) 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) 貴集團無法再撤回該等福利的要約之日；及(b) 實體確認重組成本屬香港會計準則第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。於報告期結束後超過12個月到期應付的福利則貼現至現值。

(d) 短期責任

工資及薪金負債(包括預期在僱員提供相關服務期間結束後12個月內悉數結算的非貨幣福利及累計年假)就截至報告期末僱員已提供的服務進行確認，並按結算有關負債時預期將支付的金額計量。負債於綜合財務狀況表內呈列為即期僱員福利責任。

僱員享有的病假及產假於休假時才確認。

(e) 花紅計劃

貴集團根據計及貴集團股東應佔溢利(作出若干調整後)的公式就花紅及溢利攤分而確認負債及開支。貴集團按合約規定或過往慣例所產生的推定責任確認撥備。

(f) 以股份為基礎的付款

對提供類似服務的僱員及其他人士的以權益結算、以股份為基礎的付款按授出日期權益工具的公平值計量。

授出日期將予轉讓權益工具的公平值與授出日期將予收取現金代價之間的差額重組為「僱員福利」。

2.21 撥備

倘貴集團現時因過往事件而涉及法律或推定責任，而履行責任可能導致資源流出，且金額已可靠估計，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，則會整體考慮責任類別以釐定履行責任時可能流出的資源。即使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。

撥備按反映當前市場對貨幣時間價值及責任特定風險之評估的稅前利率，以履行責任預計所需支出之現值計量。隨時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

2.22 收益確認

收益於或隨貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。服務的控制權可隨時間或某一時間點轉移，取決於合約條款與合約適用的法律規定。

倘貴集團在履約過程中滿足下列條件，則服務的控制權隨時間轉移：

- 提供客戶同時收取及消耗的所有利益；
- 貴集團履約時創造或提升客戶所控制的資產；或
- 並無創造對貴集團而言有其他用途的資產，而貴集團可強制執行其權利以收取迄今已完成履約部分的款項。

倘服務的控制權隨時間轉移，收益將於合約期間參考全都完成履約責任的進度確認。否則，收益於客戶獲得資產控制權時的某一時間點確認。

附錄一

會計師報告

客戶合約可能包括多項履約責任。就該等安排而言，貴集團根據其相對獨立售價分配收益至各項履約責任。貴集團一般根據向客戶收取的價格釐定獨立售價。倘獨立售價無法直接觀察，則使用預期成本加利潤率或經調整市場評估法進行估計，視乎可觀察資料的可用性而定。於估計各不同履約責任的相關售價時已作出假設及估計，而對該等假設及估計的判斷變動可能影響收益確認。

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

合約資產為貴集團就換取貴集團已向客戶轉讓的服務而收取代價的權利。應收款項於貴集團擁有無條件收取代價的權利時入賬。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。

倘於貴集團向客戶轉讓服務前，客戶支付代價或貴集團擁有無條件收取代價的權利，則貴集團於作出付款或應收款項入賬時(以較早者為準)呈列合約負債。合約負債指貴集團因已自客戶收取代價(或代價金額到期)，而須轉讓服務予客戶之責任。

貴集團將獲取客戶合約所引致的與合約直接相關的成本確認為合約成本(倘預期可收回該等成本)。合約成本按與轉讓與資產有關的貨品或服務模式一致的基準攤銷。

完成履約責任的進度乃基於下列最能描述貴集團完成履約責任表現的其中一種方法計量：

- 直接計量 貴集團轉移予客戶的價值；或
- 貴集團完成履約責任所作出的努力或投入相對於預期作出的努力或投入總額。

貴集團採用產出法基於直接將對客戶迄今為止轉移的服務價值與合約中承諾的剩餘服務比較計量而確認其收益。貴集團擁有內部或客戶的項目經理將在服務期內按特定時間間隔對工作進行認證的服務合約。

由於項目不同，不同客戶的付款條件亦不同。任務及營銷人員以及營銷人員派駐服務匹配服務按月收費，而定制營銷解決方案及SaaS+訂閱服務按項目收費。大部分款項的付款，信貸期為30至180日。貴集團無意向客戶提供融資，且貴集團努力收回應收款項並及時監控信貸風險。

就包含可變代價(如勞工表現變動及獎勵付款)的定制營銷解決方案、任務與營銷人員匹配服務、營銷人員派駐服務及SaaS+訂閱所得收益而言，貴集團使用最可能的金額估計其將有權收取的代價金額。可變代價的估計金額僅於計入交易價格時很大可能不會導致日後與可變代價相關的不確定因素其後獲解決時出現重大收益撥回的情況下，方會計入交易價格。於各報告期末，貴集團更新估計交易價格(包括更新其對可變代價估計是否受限的評估)，以忠實反映於報告期末存在的情況及報告期內的情況變化。

(a) 定制營銷解決方案

定制營銷解決方案在線下零售店為貴集團客戶的商品制定並實施定制銷售及營銷計劃，旨在增強品牌知名度、推廣商品及動銷。尤其是，貴集團設置場地、安排營銷人員及活動消耗品並促進整體項目管理。定制銷售及營銷活動的典型例子包括促銷活動、營銷活動、路演、產品發佈活動、訂貨活動及答謝儀式。

由於 貴集團提供綜合服務，定制營銷解決方案的活動共同構成單一履約責任。收益隨著客戶收取及消耗 貴集團履約提供的效益同時確認。

(b) 任務與營銷人員匹配服務

任務與營銷人員匹配服務為 貴集團客戶的商品於線下零售店制定並實施標準化的銷售及營銷活動，旨在提高客戶的銷售業績。尤其是， 貴集團客戶的營銷任務乃通過 貴集團的數字化工具觸點通發佈。 貴集團分析營銷人員的歷史任務績效，以確定其優勢及特徵。通過該分析， 貴集團提供任務與合適的營銷人員的匹配推薦，並調整營銷人員與任務的匹配。此外，為了達成 貴集團客戶的業績目標， 貴集團定期評估其服務對銷售業績的影響。

來自任務與營銷人員匹配服務的收益隨著客戶收取及消耗 貴集團履約提供的效益同時確認。

(c) 營銷人員派駐服務

營銷人員派駐服務指派 貴集團的僱員營銷人員根據 貴集團客戶的指示在指定線下零售店履行銷售及營銷職責，並幫助管理該等僱員營銷人員的人力資源相關行政事務。尤其是， 貴集團使其客戶能夠減少與人力資源相關行政事務有關的運營成本，並提高管理效率。因此， 貴集團的客戶可將更多管理資源集中及分配於其核心業務活動，同時獲得穩定的營銷人員供應。

由於客戶同時收取及消耗 貴集團履行每月行政工作所提供的利益，故營銷人員派駐服務的收益隨時間確認。

(d) SaaS+訂閱

SaaS+訂閱提供現成數字化工具的定制(按需)及訂閱。尤其是，數字化工具支持客戶簡化銷售及營銷流程以及管理線下零售網絡並作出數據導向的決策。

來自SaaS+訂閱服務(包括數據訂閱及系統安裝)的收益乃根據獨立合約收取，且被視為明確的履約責任。收益隨時間確認。提供系統安裝服務時， 貴集團的履約並未產生對 貴集團有替代用途的資產，且 貴集團對迄今已完成履約的款項具有可強制執行的權利。此外，客戶同時收取及消耗 貴集團履約時所提供訂閱服務的效益。 貴集團一般於合約期內向客戶收取系統安裝服務費及固定訂閱費。

(e) 主要責任人與代理人考量

於釐定 貴集團在向其客戶提供若干服務中是否擔任主要責任人或代理人時需要對所有相關事實及情況作出判斷及考慮。於評估 貴集團的主要責任人或代理人角色時， 貴集團個別或綜合考慮 貴集團是否於指定服務轉讓予客戶前擁有控制權，是否主要負責滿足客戶規格要求，是否面臨與僱傭有關的風險，以及是否可酌情釐定價格。

(i) 定制營銷解決方案

提供定制營銷解決方案的收益隨時間按總額基準確認，而履行合約的合約成本(如勞工成本、活動消耗品及經營成本)則確認為服務成本。 貴集團因以下原因而擔任主要責任人：

- 貴集團對服務人員的選擇及評估具有控制權，例如對受聘員工的薪酬待遇及關鍵績效指標的酌情權，並對可用人力資源的質量及穩定性負主要責任。
- 貴集團須承受與僱傭僱員有關的風險。
- 貴集團可酌情管理服務計劃的具體實施，如促銷策略、人事調動及日常管理計劃。
- 貴集團主要負責履行向客戶提供指定商品及服務的承諾，並面臨未能達成客戶設定的關鍵績效指標的風險。
- 貴集團對支付予供應商的金額擁有價格酌情權，並根據個別項目的性質及時間控制給予客戶的價格設定。

(ii) 任務與營銷人員匹配服務

任務與營銷人員匹配服務的收益隨時間按總額基準確認，而履行合約的合約成本(如經營成本及勞工成本)則確認為服務成本。 貴集團因以下原因而擔任主要責任人：

- 貴集團擔任主辦方及項目負責人，提供實施的標準化推廣服務，如預算管理、協助銷售及營銷活動以及其他日常營運。
- 貴集團主要負責履行向客戶提供指定商品及服務的承諾。
- 貴集團可酌情選擇項目中的供應商及資源投入，並面臨未能滿足客戶設定的關鍵績效指標的風險。
- 貴集團對支付予供應商的金額擁有價格酌情權，並根據個別項目的性質及時間控制給予客戶的價格設定。

(iii) 營銷人員派駐服務

營銷人員派駐服務的收益隨時間按淨額基準確認，向僱員支付的勞工成本入賬以抵銷收益。 貴集團因以下原因而擔任代理人：

- 貴集團向客戶提供建議，但無法控制服務實施計劃。
- 貴集團對勞工的日常表現或工作時間表並無控制權。例如， 貴集團對受聘員工的薪金水平並無酌情權。
- 貴集團根據客戶作出的最終決定，協助甄選及與聘用人員簽訂勞動合同。 貴集團並無聘用僱員的風險，原因是彼等可從客戶悉數收回勞工成本。

(iv) SaaS + 訂閱

SaaS + 訂閱的收益隨時間按總額基準確認，而履行合約的合約成本(如經營成本及安裝服務的勞工成本)則確認為服務成本。 貴集團因以下原因而擔任主要責任人：

- 貴集團為服務主辦方，主要負責履行向客戶提供指定服務的承諾。
- 貴集團於將指定數據及數字化產品轉移給客戶前對其進行控制。
- 貴集團可酌情選擇項目中的供應商及資源投入，並面臨未能滿足客戶要求的風險。
- 貴集團對支付予供應商的金額擁有價格酌情權，並根據個別項目的性質及時間控制給予客戶的價格設定。

(f) 存在重大融資成分

貴集團預期並無自所承諾貨品或服務轉讓予客戶至客戶付款期限超過一年的任何合約。因此， 貴集團並無就貨幣時間價值調整任何交易價格。

(g) 實際可行的權宜方法

作為實際可行的權宜方法， 貴集團選擇不披露定制營銷解決方案、任務與營銷人員匹配服務及營銷人員派駐服務及SaaS + 訂閱的剩餘履約責任的相關資料，因為該合約的原預定期限少於一年。

2.23 股息分派

貴集團已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(即已獲適當授權及不再由實體酌情決定的金額)計提撥備。

2.24 政府補助

當可以合理確定 貴集團將會收到政府補助並會遵守所有附帶條件時，則政府補助會按其公平值確認。

有關成本的政府補助均會於符合擬補償成本所需的期間遞延並在損益確認。

2.25 利息收入

按公平值計入損益的金融資產的利息收入計入該等資產的公平值收益淨額。

按攤銷成本計量的金融資產使用實際利率法計算的利息收入作為「其他收入」於綜合全面收益表內確認。

倘利息收入乃從持作現金管理用途的金融資產所賺取，則呈列為財務收入(見下文附註10)。

2.26 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按以下方式計算得出：

- 貴公司擁有人應佔溢利(扣除普通股以外的任何支付權益成本)；及
- 財政年度內發行在外的普通股的加權平均數，並就該年內已發行普通股的花紅部分作出調整，且不包括庫存股。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利的數字已計及：

- 與潛在攤薄普通股相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響；及
- 發行在外的額外普通股的加權平均數(假設轉換所有潛在攤薄普通股)。

2.27 租賃

倘 貴集團釐定一項安排將所識別資產之一段期間的使用控制權轉讓以換取代價，則由一項交易或一系列交易構成的安排屬或包含租賃。該釐定乃按對有關安排的內容的評估而作出，不論有關安排是否屬法律形式租賃。

貴集團(作為承租人)就若干租賃辦公室訂立租賃協議。

租賃初步確認為使用權資產，並在租賃資產可供 貴集團使用當日確認相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及財務成本。財務成本於租期內於損益扣除，以計算出各期間負債餘額的固定週期利率。使用權資產乃按資產估計可使用年期及租期的較短者以直線法折舊。如 貴集團合理確定會行使購買選擇權，則使用權資產會於相關資產的可使用年內折舊。

租賃產生的資產及負債初步按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵；
- 基於指數或利率的可變租賃付款；
- 剩餘價值擔保下的承租人預期應付款項；
- 購買選擇權的行使價格(倘承租人合理地確定行使該權利)；
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映承租人行使該權利)；及
- 租賃負債的計量亦包含根據可合理確定的續租權支付的租賃付款。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘能釐定該利率，則使用 貴集團的增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境中為在以相似條款、擔保及條件獲得與使用權資產具有類似價值的資產而借入必要資金所須支付的利率。

使用權資產按以下各項組成的費用計量：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減所收取的任何租賃獎勵；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本(如有)。

與短期租賃相關的付款按直線法確認為開支。短期租賃乃租期為12個月或以下的租賃。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的業務令其面臨多項金融風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。 貴集團的整體風險管理計劃重點關注金融市場的不可預測性，並設法將對 貴集團財務表現的潛在不利影響減至最低。

管理層定期管理 貴集團金融風險。由於 貴集團的財務架構及目前營運簡單，故管理層並無進行任何對沖活動。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團的業務主要以人民幣進行。於2020年、2021年及2022年12月31日，並無重大非人民幣資產及負債。因此， 貴集團並無面臨任何重大外匯風險。

(ii) 現金流量利率風險

貴集團的利率風險來自銀行現金及銀行借款。按浮動利率計息的銀行借款使 貴集團面臨現金流量利率風險，惟被銀行存款所部分抵銷。由於銀行借款的還款時間表均為一年內，利率修訂產生的潛在風險並不重大。銀行借款的利率狀況於附註26及28披露。銀行存款按現行市場利率計息。

(iii) 價格風險

貴集團就其所持按公平值計入損益的金融資產(按公平值列賬且公平值變動於損益確認)而面臨價格風險。

為管理投資產生的價格風險， 貴集團會豐富其投資組合。投資組合的多元化乃在 貴集團設定的限制下進行。每項投資均由高級管理層按個案基準進行管理。有關 貴集團投資可變價格的影響，請參閱附註22。

(b) 信貸風險

貴集團就其貿易及其他應收款項、合約資產、現金及現金等價物、按公平值計入損益的金融資產面臨信貸風險。上述項目的賬面值為 貴集團面臨的與金融資產有關的最大信貸風險敞口。

(i) 現金及現金等價物

貴集團預期並無與銀行現金存款有關的重大信貸風險，因為該等存款主要存放於國有銀行及信用等級為AAA或AA+的大型上市銀行。管理層預期不會因有關對手方不履約而造成任何重大損失。

(ii) 按公平值計入損益的金融資產

由於 貴集團投資於市場信用評級高、流動性強、回報穩定的庫務投資產品， 貴集團預期不存在與按公平值計入損益的金融資產相關的重大信貸風險。管理層預期不會因有關對手方不履約而造成任何重大損失。

(iii) 貿易應收款項及合約資產

貴集團應用香港財務報告準則第9號規定的簡化方法計量預期信貸虧損，即對所有貿易應收款項及合約資產採用全期預期虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項及合約資產已根據相同信貸風險特點及賬齡期分類。合約資產與未開具發票的在建工程相關，有關風險特點與同類合約的貿易應收款項大致相同。因此， 貴集團確定，貿易應收款項的預期虧損率與合約資產的虧損率合理地相若。

貴集團將貿易應收款項及合約資產分為兩類，以計量預期信貸虧損率。第1類適用於信貸風險相對較低且無違約記錄的客戶。第2類是針對信貸風險相對較高的客戶。因應不同類型客戶， 貴集團分別計算預期信貸虧損率。

就第1類而言， 貴集團認為該等客戶具有優良的信貸狀況且無違約記錄。此外，該等客戶在財務上有能力結付未付金額。該等客戶的預期信貸虧損乃獨立評估。

就第2類而言，貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損率乃根據撥備矩陣釐定，其中主要逾期少於12個月的結餘按下文所列的預期信貸虧損率撥備。

過往虧損率亦進行調整，以反映有關影響客戶結清應收款項的能力的宏觀經濟因素(即國內生產總值及消費者價格指數)的當前及前瞻性資料。

基於管理層評估，於2020年、2021年及2022年12月31日的貿易應收款項及合約資產減值撥備分別約為人民幣3,955,000元、人民幣4,438,000元及人民幣2,753,000元。

據此，各報告期末的貿易應收款項及合約資產虧損撥備乃按下文所述而釐定。

附錄一

會計師報告

第一類：根據外部信貸評級，客戶信貸風險相對較低且並無違約記錄。

於2020年、2021年及2022年12月31日，按逾期日劃分的第一類貿易應收款項及合約資產減值撥備釐定如下：

於2020年12月31日	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	總計
賬面總額(人民幣千元)	927	183,532	258,888	81,189	—	524,536
預期信貸虧損率	0.02%	0.03%	0.04%	0.09%	0.95%	
虧損撥備(人民幣千元)	—*	(58)	(95)	(71)	—	(224)
賬面淨值(人民幣千元)	<u>927</u>	<u>183,474</u>	<u>258,793</u>	<u>81,118</u>	<u>—</u>	<u>524,312</u>
於2021年12月31日	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	總計
賬面總額(人民幣千元)	728	205,582	288,078	55,334	—	549,722
預期信貸虧損率	0.02%	0.03%	0.04%	0.08%	0.95%	
虧損撥備(人民幣千元)	—*	(63)	(113)	(43)	—	(219)
賬面淨值(人民幣千元)	<u>728</u>	<u>205,519</u>	<u>287,965</u>	<u>55,291</u>	<u>—</u>	<u>549,503</u>
於2022年12月31日	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	總計
賬面總額(人民幣千元)	838	200,354	263,129	35,562	—	499,883
預期信貸虧損率	0.02%	0.03%	0.04%	0.08%	0.95%	
虧損撥備(人民幣千元)	—*	(58)	(93)	(27)	—	(178)
賬面淨值(人民幣千元)	<u>838</u>	<u>200,296</u>	<u>263,036</u>	<u>35,535</u>	<u>—</u>	<u>499,705</u>

* 少於人民幣1,000元。

第二類：客戶信貸風險相對較高

於2020年、2021年及2022年12月31日，按逾期日劃分的第二類貿易應收款項及合約資產減值撥備釐定如下：

於2020年12月31日	即期	30日 以內	31至 60日	61至 90日	91至 120日	121至 150日	151至 180日	180日 以上	總計
賬面總額(人民幣千元)	13,392	817	1,623	124	40	—	—	2,509	18,505
預期信貸虧損率	7.16%	7.22%	11.09%	12.10%	22.50%	68.76%	100.00%	100.00%	
虧損撥備(人民幣千元)	(959)	(59)	(180)	(15)	(9)	—	—	(2,509)	(3,731)
賬面淨值(人民幣千元)	<u>12,433</u>	<u>758</u>	<u>1,443</u>	<u>109</u>	<u>31</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,774</u>
於2021年12月31日	即期	30日 以內	31至 60日	61至 90日	91至 120日	121至 150日	151至 180日	180日 以上	總計
賬面總額(人民幣千元)	14,763	11,512	1,582	141	259	239	—	2,517	31,013
預期信貸虧損率	5.16%	5.16%	7.96%	8.51%	16.99%	68.62%	100.00%	100.00%	
虧損撥備(人民幣千元)	(762)	(594)	(126)	(12)	(44)	(164)	—	(2,517)	(4,219)
賬面淨值(人民幣千元)	<u>14,001</u>	<u>10,918</u>	<u>1,456</u>	<u>129</u>	<u>215</u>	<u>75</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>26,794</u>

附錄一

會計師報告

於2022年12月31日	即期	30日 以內	31至 60日	61至 90日	91至 120日	121至 150日	151至 180日	180日 以上	總計
賬面總額(人民幣千元)	26,157	8,589	1,645	1,315	445	—	177	68	38,396
預期信貸虧損率	5.75%	5.75%	7.96%	9.58%	17.08%	61.03%	100.00%	100.00%	
虧損撥備(人民幣千元)	(1,503)	(494)	(131)	(126)	(76)	—	(177)	(68)	(2,575)
賬面淨值(人民幣千元)	<u>24,654</u>	<u>8,095</u>	<u>1,514</u>	<u>1,189</u>	<u>369</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>35,821</u>

(iv) 按攤銷成本計量的其他應收款項

按攤銷成本計量的其他應收款項主要指於知名公司的其他應收款項及存款。貴集團使用預期信貸虧損模型以確定其他應收款項的預期虧損撥備。管理層參考對手方歷史違約率及當前財務狀況認為其信貸風險自初始確認以來並未顯著增加。所有其他應收款項均在履行，且信貸風險與最初預期一致。因此，貴集團使用12個月預期信貸虧損模型以評估其他應收款項的信貸虧損。

於2020年、2021年及2022年12月31日，貿易應收款項、合約資產及其他應收款項的虧損撥備與該年／期初虧損撥備對賬如下：

	貿易應收 款項 人民幣千元	合約 資產 人民幣千元	其他應收 款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	3,375	878	85	4,338
金融資產(減值虧損撥回)／減值虧損	<u>(467)</u>	<u>169</u>	<u>41</u>	<u>(257)</u>
於2020年12月31日	<u>2,908</u>	<u>1,047</u>	<u>126</u>	<u>4,081</u>
於2021年1月1日	2,908	1,047	126	4,081
金融資產減值虧損／(減值虧損撥回)	<u>698</u>	<u>(215)</u>	<u>(20)</u>	<u>463</u>
於2021年12月31日	<u>3,606</u>	<u>832</u>	<u>106</u>	<u>4,544</u>
於2022年1月1日	3,606	832	106	4,544
金融資產(減值虧損撥回)／減值虧損	<u>(217)</u>	<u>735</u>	<u>35</u>	<u>553</u>
壞賬撤銷	<u>(2,203)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(2,203)</u>
於2022年12月31日	<u>1,186</u>	<u>1,567</u>	<u>141</u>	<u>2,894</u>

附錄一

會計師報告

(c) 流動資金風險

流動資金風險為 貴集團未能償付到期債項的風險，因資產及負債的金額與年期錯配所致。

審慎的流動資金風險管理意味著維持充足的現金及現金等價物以及可用資金。由於相關業務的性質使然， 貴集團負責財務職能的管理層力求通過保持充足可用的現金及承諾銀行融資來保持資金的靈活性。

下表以綜合財務狀況表日期至合約到期日的剩餘期間為基礎，將 貴集團的金融負債劃分為相關到期組別。表內披露的金額為合約未貼現現金流量。

	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年12月31日					
貿易及其他應付款 項(不包括非金融 負債)	111,010	—	—	—	111,010
應付一名關聯方 款項	17	—	—	—	17
銀行借款及 利息付款	31,657	—	—	—	31,657
租賃負債(包括利息 付款)	5,382	2,591	1,121	—	9,094
	<u>148,066</u>	<u>2,591</u>	<u>1,121</u>	<u>—</u>	<u>151,778</u>
於2021年12月31日					
貿易及其他應付款 項(不包括非金融 負債)	105,006	—	—	—	105,006
銀行借款及 利息付款	55,333	—	—	—	55,333
租賃負債(包括利息 付款)	3,956	1,971	212	—	6,139
	<u>164,295</u>	<u>1,971</u>	<u>212</u>	<u>—</u>	<u>166,478</u>

附錄一

會計師報告

	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年12月31日					
貿易及其他應付款項(不包括非金融負債)	106,606	—	—	—	106,606
應付一名關聯方款項	1,447	—	—	—	1,447
銀行借款及利息付款	62,033	—	—	—	62,033
租賃負債(包括利息付款)	2,379	56	—	—	2,435
	<u>172,465</u>	<u>56</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>172,521</u>

3.2 資本風險管理

貴集團的資本管理目標是保障其持續經營的能力，以為股東提供回報及為其他利益相關者帶來利益，並維持最佳資本架構以減少資金成本。貴集團利用股權撥付其業務營運所需資金。為維持或調整資本架構，貴集團可調整派付予股東的股息金額、退還資本予股東、發行新股份或出售資產以減少債務。

與業內其他公司一樣，貴集團利用資產負債比率監察資本。此比率以債務淨額除以資本總額計算。債務淨額以借款、租賃負債及應付關聯方款項總額減去現金及現金等價物以及按公平值計入損益的金融資產計算。資本總額以綜合財務狀況表內列示的「權益總額」計算。

貴集團的策略為將資產負債比率維持在最低水平。於2020年、2021年及2022年12月31日的資產負債比率如下：

	附註	於12月31日		
		2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
借款	26	31,000	54,800	61,273
租賃負債	16	8,626	5,911	2,374
應付關聯方款項	28	17	—	1,447
減：現金及現金等價物	23	(9,110)	(20,317)	(62,704)
減：按公平值計入損益的金融資產	22	(9,180)	(4,000)	—
債務淨額		21,353	36,394	2,390
權益總額		<u>267,437</u>	<u>325,031</u>	<u>346,494</u>
資產負債比率		<u>8.0%</u>	<u>11.2%</u>	<u>0.7%</u>

3.3 公平值估計

(a) 公平值層級

貴集團按用於計量公平值的估值方法所用輸入數據的層級，分析其金融工具的公平值。該等輸入數據歸入以下公平值架構內的三個層級：

- 相同資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)(第一級)。
- 並非納入第一級的報價，惟可直接(即作為價格)或間接(即源自價格)觀察的資產或負債的輸入數據(第二級)。
- 並非依據可觀察市場數據的資產或負債的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

貴集團財務部就財務申報目的對第三級金融工具進行估值並以個案基準管理金融工具的估值工作。財務部至少每年一次使用估值方法釐定 貴集團第三級金融工具的公平值，然後向 貴公司的高級管理層及董事匯報。

下表呈列 貴集團按公平值計量的資產。

	第三級 人民幣千元
於2020年12月31日	
按公平值計入其他全面收益的金融資產：貿易應收款項	210,568
按公平值計入損益的金融資產：短期庫務投資	9,180
	<u>219,748</u>
於2021年12月31日	
按公平值計入其他全面收益的金融資產：貿易應收款項	265,201
按公平值計入損益的金融資產：短期庫務投資	4,000
	<u>269,201</u>
於2022年12月31日	
按公平值計入其他全面收益的金融資產：貿易應收款項	239,296
按公平值計入損益的金融資產：短期庫務投資	—
	<u>239,296</u>

(b) 使用不可觀察輸入數據進行的公平值計量

貴集團與中國若干金融機構訂立短期庫務投資產品合約。該等項目於綜合財務狀況表中反映為按公平值計入損益的金融資產。管理層在作出投資決策時已審慎行事，僅專注於低風險庫務投資產品。

貴集團使用的主要第三級輸入數據為按公平值計入損益的金融資產的回報率，乃根據對手方於合約中書面列明的回報率獲取及評估。

附錄一

會計師報告

與使用不可觀察輸入數據進行的公平值計量有關的量化資料

(i) 按公平值計入損益

說明	於12月31日			不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入數據 與公平值的關係
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元		
公平值	9,180	4,000	—	貼現現金 流量	預期收益率 預期收益率越高， 公平值越高
不可觀察輸入 數據範圍	2.15%– 2.91%	2.60%– 2.99%	—		

於2020年、2021年及2022年12月31日，每年預期收益率變動100個基點將會導致公平值變動分別約為人民幣92,000元、人民幣40,000元及零。

(ii) 按公平值計入其他全面收益

說明	於12月31日			不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入數據 與公平值的關係
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元		
公平值	210,568	265,201	239,296	貼現現金 流量	貼現率 貼現率越高， 公平值越低。
不可觀察輸入 數據範圍	2.54%– 3.95%	3.54%– 3.95%	3.23%– 3.95%		

於2020年、2021年及2022年12月31日，每年貼現率變動100個基點將會導致公平值變動分別約為人民幣2,106,000元、人民幣2,652,000元及人民幣2,393,000元。

4 重大會計估計及判斷

估計及判斷持續進行評估，並根據過往經驗及其他因素而作出，包括對未來事件作出認為在有關情況下屬合理的預期。

貴集團對未來作出估計及假設。按其定義，會計估計結果很少會與相關實際結果一致。有重大風險導致須對下個財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整的估計及假設於下文闡述：

(a) 收益確認

管理層採用產出法計量所提供服務的價值，即基於直接將對客戶迄今為止轉移的服務價值與服務合約中承諾完成的剩餘服務比較計量而確認收益。服務合約一般於一年內完成。管理層在服務合約開始時估計收益，並定期評估項目進度以及所產生成本、範圍變更、索賠及糾紛的財務影響。管理層對收益及服務合約完成情況的估計需要作出重大判斷，並對收益確認的金額和時間有重大影響。內部及客戶項目經理會定期計量各項目完成的服務價值，並發佈內部進度報告。隨著合約的推進，貴集團會根據內部進度報告或客戶項目經理的確認而定期檢討及修訂就各服務合約擬定的合約收益估計。

附錄一

會計師報告

(b) 主要責任人與代理人考量

貴集團遵循主要責任人與代理人考量的會計指引，以評估 貴集團是否於特定服務轉移至客戶前控制有關服務，以及評估指標，包括但不限於：(a)實體是否主要負責履行提供特定服務的承諾，包括實體是否有權選擇供應商；(b)實體於特定服務轉移至客戶前是否有存貨風險；(c)實體是否有權就特定服務定價。 貴公司董事整體考慮上述因素，因為概無因素被單獨視為推定或決定性因素，且於根據不同情況評估指標時應用判斷。

(c) 貿易應收款項及合約資產減值虧損

貴集團遵循香港財務報告準則第9號的指引，釐定貿易應收款項及合約資產是否出現減值。於評估每位客戶的違約風險及預期信貸虧損時會作出重大判斷。於作出判斷時，管理層會考慮各種因素，如跟進程序的結果、客戶付款趨勢(包括付款日程)、客戶的財務狀況及預期信貸風險日後變動，包括考慮一般經濟指標、宏觀經濟指標變動等因素。有關假設及輸入數據的詳情於附註3.1(b)(iii)論述。

(d) 即期及遞延所得稅

貴集團主要須繳納中國所得稅。釐定所得稅撥備時須作出判斷。在日常業務過程中，有若干交易及計算的最終稅務決定尚不明確。若該等事項的最終稅務結果與最初錄得的金額不同，則該等差異將影響作出該決定期間的所得稅及撥備。與若干暫時性差異及稅務虧損有關的遞延所得稅資產於管理層認為很可能有未來應課稅溢利可抵銷暫時性差異或稅務虧損時確認。其實際使用結果可能有所不同。

5 收益及分部資料

貴公司主席被認定為 貴集團主要經營決策者，負責審核 貴集團內部報告以評估績效及分配資源。 貴公司主席將 貴集團業務視為單一經營分部，並相應地審閱綜合財務報表。

(a) 收益明細

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
來自以下各項的收益：			
定制營銷解決方案	305,888	272,724	459,623
任務與營銷人員匹配服務	32,127	59,238	82,062
營銷人員派駐服務	73,583	69,412	48,713
SaaS + 訂閱	1,973	14,915	27,712
	<u>413,571</u>	<u>416,289</u>	<u>618,110</u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度， 貴集團所有收益隨時間確認。

(b) 地理資料

所有收益及資產截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度均位於中國。

附錄一

會計師報告

(c) 來自主要客戶的收益

來自佔 貴集團截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度收益10%或以上的各主要客戶的收益載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶A	不適用*	不適用*	85,954
客戶B	71,187	81,235	80,317
客戶C	61,838	不適用*	不適用*
客戶D	不適用*	不適用*	166,757
客戶E	68,507	66,509	不適用*

* 佔相應年度收益少於10%。

(d) 就合約負債確認的收益

下表列示截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度就結轉合約負債確認的收益。

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
計入年初合約負債結餘的已確認收益			
營銷人員派駐服務	<u>5,019</u>	<u>3,624</u>	<u>3,297</u>

(e) 未完成合約責任

誠如附註2.22(e)所披露，作為實際可行的權宜方法， 貴集團選擇不披露定制營銷解決方案、任務與營銷人員匹配服務及營銷人員派駐服務及SaaS+訂閱剩餘履約責任的相關資料，因為該等合約的原預定期限少於一年。

(f) 履約成本確認的資產

	12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於12月31日自履約成本確認的資產	<u>2,392</u>	<u>712</u>	<u>480</u>
年內確認為提供服務成本的攤銷	<u>3,781</u>	<u>2,392</u>	<u>712</u>

附錄一

會計師報告

6 其他收入及收益淨額

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
其他收入			
政府補助 (附註(a))	3,746	22,829	26,090
來自關聯方的利息收入 (附註28(b))	2,857	—	—
增值稅加計扣除的收益	1,790	1,859	1,804
	<u>8,393</u>	<u>24,688</u>	<u>27,894</u>
其他收益 — 淨額			
按公平值計入損益的公平值收益	316	485	753
出售廠房及設備的虧損	—	(9)	(39)
終止租賃的收益	—	—	292
其他	(76)	(12)	(4)
	<u>240</u>	<u>464</u>	<u>1,002</u>

(a) 截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，政府補助主要包括工作補助計劃及公司註冊補貼。該等補助並無附帶未達成條件或其他或然事項。貴集團並無直接受益於任何其他形式的重大政府資助。

7 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
僱員福利開支(包括董事酬金) (附註8)	52,441	63,932	297,338
勞務費	209,354	194,630	166,059
研發及技術服務開支	9,603	10,831	25,754
活動消耗品	29,238	38,354	22,320
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
差旅及交通開支	16,035	16,359	13,349
辦公室開支	6,570	4,753	8,727
其他稅項及徵費	7,999	7,877	6,690
攤銷及折舊 (附註14、附註15、附註16(a))	7,461	7,402	6,004
存貨減值虧損	1,755	—	—
核數師薪酬 — 審核服務	739	—	—
其他開支	3,169	2,348	2,650
	<u>344,364</u>	<u>354,856</u>	<u>566,744</u>
代表：			
服務成本	249,605	246,040	444,543
行政開支	64,312	75,886	77,874
研發開支	11,743	12,161	25,019
銷售及營銷開支	18,704	20,769	19,308
	<u>344,364</u>	<u>354,856</u>	<u>566,744</u>

附錄一

會計師報告

8 僱員福利開支

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
工資及薪金	34,273	40,557	218,354
酌情花紅	2,207	2,281	1,172
退休金計劃供款 (附註(c))	3,128	8,956	51,718
住房福利及其他開支	12,833	12,138	26,094
	<u>52,441</u>	<u>63,932</u>	<u>297,338</u>
代表：			
服務成本	7,659	9,424	248,792
行政開支	25,465	30,019	22,696
銷售及營銷開支	15,892	18,430	17,762
研發開支	3,425	6,059	8,088
	<u>52,441</u>	<u>63,932</u>	<u>297,338</u>

(a) 截至2022年12月31日止年度，僱員福利開支大幅增加，主要因為 貴集團部分客戶將其服務類型從營銷人員派駐服務轉為定制營銷解決方案，因此，與僱員營銷人員相關的僱員福利(包括工資及薪金、養老金計劃供款、住房福利)全額計入定製營銷解決方案的僱員福利開支(而非於營銷人員派駐服務項下按淨額基準確認)。

(b) 五名最高薪酬人士

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度， 貴集團五名最高薪酬人士包括兩名、兩名及兩名董事。彼等的酬金披露於附註9(a)。已付予其餘非董事人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
工資及薪金	1,268	1,981	2,328
酌情花紅	257	134	25
退休金計劃供款	83	290	251
住房福利及其他開支	69	74	98
	<u>1,677</u>	<u>2,479</u>	<u>2,702</u>

酬金範圍如下：

	人數		
	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
酬金範圍(港元)			
500,001港元至1,000,000港元(相當於約人民幣409,000元至人民幣818,000元)	3	3	2
1,000,001港元至1,500,000港元(相當於約人民幣818,000元至人民幣1,226,000元)	—	—	1
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

附錄一

會計師報告

(c) 退休金計劃供款

貴集團中國附屬公司的僱員須參與由地方市政府管理及營運的定額供款退休計劃。貴集團的中國附屬公司按僱員薪金的若干百分比向計劃供款，為僱員的退休福利提供資金。

根據人力資源和社會保障部及地方市政部門發佈的政策，受2019冠狀病毒病(COVID-19)影響，地方當局已陸續實施社會保障救濟政策。因此，於2020年2月至2020年12月期間的社會保險開支已相應減少或獲豁免。

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，貴集團並無動用沒收供款以減少其供款，且於2020年、2021年及2022年12月31日，並無可用以減少未來供款的沒收供款。

9 董事福利及權益

(a) 董事酬金

孫先生於2021年9月30日獲委任為貴公司執行董事。楊先生於2022年7月1日獲委任為貴公司執行董事。

李建波先生及鐘傑生先生於2022年7月1日獲委任為貴公司非執行董事。

李營開女士、劉文德先生及顏永豪先生於2022年9月23日獲委任為貴公司獨立非執行董事。

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度已付／應付各董事的薪酬載列如下：

董事姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	津貼及 實物福利 (附註(ii)) 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年12月31日						
止年度						
執行董事兼						
行政總裁：						
孫先生	—	533	—	30	22	585
執行董事：						
楊先生	—	426	115	30	22	593
總計	—	959	115	60	44	1,178

附錄一

會計師報告

董事姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	津貼及 實物福利 (附註(ii)) 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年12月31日						
止年度						
執行董事兼 行政總裁：						
孫先生	—	716	45	97	25	883
執行董事：						
楊先生	—	559	34	97	25	715
總計	—	1,275	79	194	50	1,598
截至2022年12月31日止						
年度						
執行董事兼行政總裁：						
孫先生	—	843	—	96	27	966
執行董事：						
楊先生	—	585	—	96	27	708
非執行董事：						
李建波先生	—	—	—	—	—	—
鐘傑生先生	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：						
李營開女士	—	—	—	—	—	—
劉文德先生	—	—	—	—	—	—
顏永豪先生	—	—	—	—	—	—
總計	—	1,428	—	192	54	1,674

(i) 執行董事的薪酬指該等董事以中國營運公司僱員的身份自中國營運公司收取的薪酬。

(ii) 津貼及實物福利主要指由中國人力資源和社會保障部監管的住房公積金。

(iii) 自各自任職之日起至2022年12月31日止期間，非執行董事及獨立非執行董事並無從 貴集團收取任何薪酬。截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，概無董事放棄任何酬金。

附錄一

會計師報告

(b) 董事離職福利

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，概無向董事支付任何款項作為提早終止委任的補償。

(c) 向第三方提供以促成董事服務的代價

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度任何款項以促成 貴公司或中國營運公司的董事服務。

(d) 有關以董事、董事所控制的法團及董事的關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，概無以董事、董事所控制的法團及董事的關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易。

(e) 董事於交易、安排或合約的重大權益

除附註9及28所披露者外，概無 貴公司或中國經營公司為訂約方而 貴公司董事直接或間接於其中擁有重大利益且與 貴集團業務有關的重大交易、安排及合約截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度三個年度各年年底或其中任何時間存續。

10 財務成本 — 淨額

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
財務收入			
— 銀行利息收入	<u>61</u>	<u>136</u>	<u>162</u>
	<u>61</u>	<u>136</u>	<u>162</u>
財務成本			
— 貿易應收款項保理利息	(2,722)	(2,142)	(715)
— 銀行借款利息開支	(1,131)	(2,401)	(2,093)
— 租賃負債利息開支	(523)	(373)	(265)
— 其他	<u>(178)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>(4,554)</u>	<u>(4,916)</u>	<u>(3,073)</u>
	<u>(4,493)</u>	<u>(4,780)</u>	<u>(2,911)</u>

11 所得稅開支

(a) 開曼群島及英屬處女群島所得稅

貴集團須就產生自或來自 貴集團成員公司註冊及經營所在稅務司法權區的溢利按實體基準繳納所得稅。根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，於開曼群島及英屬處女群島註冊成立的 貴集團成員公司無須繳納任何所得稅。

(b) 香港利得稅

香港利得稅稅率為16.5%。由於 貴集團於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度在香港並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

附錄一

會計師報告

(c) 中國預扣稅

根據適用中國稅務法規，於中國成立的公司就2008年1月1日後產生的溢利向外國投資者分派的股息一般須繳納10%預扣稅。倘於香港註冊成立的外國投資者符合中國與香港訂立的避免雙重徵稅協定安排的條件及規定，則相關預扣稅稅率將由10%減至5%。於重組完成後，集團公司於香港的適用預扣稅稅率為10% (附註1.2)。

(d) 中國企業所得稅

於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，已就 貴集團中國主要附屬公司的應課稅溢利按25%的稅率計提中國企業所得稅撥備。 貴集團於中國的若干附屬公司自2019年起合資格成為「小型微利企業」。「小型微利企業」有權享有根據利得稅兩級制計算的優惠所得稅稅率。自2019年1月1日至2020年12月31日，根據利得稅兩級制，合資格實體的首人民幣1,000,000元應課稅收入按5%的稅率徵稅，而超過人民幣1,000,000元及少於人民幣3,000,000元的應課稅收入按10%的稅率徵稅。自2021年1月1日至2022年12月31日，合資格實體的首人民幣1,000,000元的應課稅收入按2.5%的稅率徵稅，超過人民幣1,000,000元但少於人民幣3,000,000元的應課稅收入按10%的稅率徵稅。因此，該等附屬公司於2020年享有5%或10%的優惠所得稅稅率，而於2021年及2022年則享有2.5%或10%的優惠所得稅稅率。

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期所得稅	20,112	21,812	22,476
遞延所得稅 (附註18)	(574)	631	1,420
所得稅開支	<u>19,538</u>	<u>22,443</u>	<u>23,896</u>

所得稅開支與按適用稅率計算的會計溢利的對賬：

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除所得稅前溢利	<u>73,435</u>	<u>81,453</u>	<u>76,598</u>
按中國法定稅率25%計算的稅項	18,359	20,363	19,150
不可扣稅開支的稅務影響	1,519	3,002	1,033
可額外扣稅開支的稅務影響	(64)	(138)	(95)
適用於附屬公司的稅率差異的影響	<u>(276)</u>	<u>(784)</u>	<u>3,808</u>
	<u>19,538</u>	<u>22,443</u>	<u>23,896</u>

附錄一

會計師報告

12 每股盈利

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，每股基本收益按 貴公司擁有人應佔溢利除以已發行普通股加權平均數計算。

在釐定截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的已發行普通股加權平均數時，於2021年9月30日（ 貴公司註冊成立日期）已發行的1股股份及同日為籌備[編纂]而根據重組發行的19,999股股份（附註1.2(a)）被視為於2020年1月1日經已發行，猶如 貴公司當時既已註冊成立，而於2022年2月25日（附註1.2(h)）及2023年4月4日（附註29(b)）股份拆細的影響已為計算每股盈利而進行追溯調整。除上述外，於釐定截至2022年12月31日止年度的已發行普通股加權平均數時，於2022年1月18日收取的200股庫存股（附註24(b)(ii)）的影響及於2022年3月1日發行的4,008股股份（附註1.2(h)）的影響亦已按時間加權因數進行調整。

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
貴公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	53,874	58,664	52,702
已發行普通股的加權平均數	100,000,000	100,000,000	99,218,000
每股基本及攤薄盈利(人民幣)	<u>0.54</u>	<u>0.59</u>	<u>0.53</u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，原因為年內並無發行在外的潛在攤薄普通股。

13 股息

貴公司自其註冊成立以來並無支付或宣派任何股息。

截至2020年12月31日止年度的股息人民幣165,000,000元指 貴集團現時旗下公司向其當時股東宣派的股息。由於股息率及享有股息的股份數目資料就本報告而言並無意義，故並無呈列有關資料。

附錄一

會計師報告

14 廠房及設備

	租賃物業裝修 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日				
成本	1,545	3,408	457	5,410
累計折舊	(1,298)	(2,626)	(245)	(4,169)
賬面淨值	<u>247</u>	<u>782</u>	<u>212</u>	<u>1,241</u>
截至2020年12月31日止年度				
年初賬面淨值	247	782	212	1,241
年內添置	—	188	—	188
折舊開支 (附註7)	(243)	(277)	(44)	(564)
年末賬面淨值	<u>4</u>	<u>693</u>	<u>168</u>	<u>865</u>
於2020年12月31日				
成本	1,545	3,596	457	5,598
累計折舊	(1,541)	(2,903)	(289)	(4,733)
賬面淨值	<u>4</u>	<u>693</u>	<u>168</u>	<u>865</u>
截至2021年12月31日止年度				
年初賬面淨值	4	693	168	865
年內添置	—	297	323	620
出售	—	(18)	—	(18)
折舊開支 (附註7)	(4)	(324)	(75)	(403)
年末賬面淨值	<u>—</u>	<u>648</u>	<u>416</u>	<u>1,064</u>
於2021年12月31日				
成本	1,545	3,553	780	5,878
累計折舊	(1,545)	(2,905)	(364)	(4,814)
賬面淨值	<u>—</u>	<u>648</u>	<u>416</u>	<u>1,064</u>

附錄一

會計師報告

	租賃物業裝修 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2022年12月31日止年度				
年初賬面淨值	—	648	416	1,064
年內添置	—	392	—	392
出售	—	(43)	—	(43)
折舊開支 (附註7)	—	(323)	(106)	(429)
年末賬面淨值	—	674	310	984
於2022年12月31日				
成本	1,545	3,085	780	5,410
累計折舊	(1,545)	(2,411)	(470)	(4,426)
賬面淨值	—	674	310	984

折舊開支已於綜合全面收益表內自以下類別扣除：

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
行政開支	488	332	381
銷售及營銷開支	76	71	48
	564	403	429

15 無形資產

	計算機軟件 人民幣千元
於2020年1月1日	
成本	6,477
累計攤銷	(3,493)
賬面淨值	2,984
截至2020年12月31日止年度	
年初賬面淨值	2,984
年內添置	1,403
攤銷開支 (附註7)	(1,698)
年末賬面淨值	2,689
於2020年12月31日	
成本	7,880
累計攤銷	(5,191)
賬面淨值	2,689

附錄一

會計師報告

	計算機軟件 人民幣千元
截至2021年12月31日止年度	
年初賬面淨值	2,689
攤銷開支 (附註7)	<u>(1,698)</u>
年末賬面淨值	<u>991</u>
於2021年12月31日	
成本	7,880
累計攤銷	<u>(6,889)</u>
賬面淨值	<u>991</u>
截至2022年12月31日止年度	
年初賬面淨值	991
攤銷開支 (附註7)	<u>(991)</u>
年末賬面淨值	<u>—</u>
於2022年12月31日	
成本	7,880
累計攤銷	<u>(7,880)</u>
賬面淨值	<u>—</u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，攤銷開支已計入行政開支。

16 租賃

(a) 使用權資產

	租賃場所 人民幣千元
於2020年1月1日	
成本	16,268
累計折舊	<u>(5,443)</u>
賬面淨值	<u>10,825</u>
截至2020年12月31日止年度	
年初賬面淨值	10,825
年內添置	2,533
折舊開支 (附註7)	<u>(5,199)</u>
年末賬面淨值	<u>8,159</u>
於2020年12月31日	
成本	18,801
累計折舊	<u>(10,642)</u>
賬面淨值	<u>8,159</u>

附錄一

會計師報告

	租賃場所 人民幣千元
截至2021年12月31日止年度	
年初賬面淨值	8,159
年內添置	2,754
折舊開支 (附註7)	<u>(5,301)</u>
年末賬面淨值	<u><u>5,612</u></u>
於2021年12月31日	
成本	21,555
累計折舊	<u>(15,943)</u>
賬面淨值	<u><u>5,612</u></u>
截至2022年12月31日止年度	
年初賬面淨值	5,612
年內添置	3,143
年內出售	(1,662)
折舊開支 (附註7)	<u>(4,584)</u>
年末賬面淨值	<u><u>2,509</u></u>
於2022年12月31日	
成本	19,264
累計折舊	<u>(16,755)</u>
賬面淨值	<u><u>2,509</u></u>

使用權資產指 貴集團根據租賃安排在兩至四年的租期內使用相關辦公室的權利，按成本減累計折舊列賬。

概無就可變付款、剩餘價值擔保、延期及終止選擇權特別安排的合約條款嵌入租賃安排。

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，折舊開支包括於行政開支當中。

(b) 租賃負債

	於12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
租賃負債	8,626	5,911	2,374
減：非即期	<u>(3,570)</u>	<u>(2,133)</u>	<u>(55)</u>
即期部分	<u><u>5,056</u></u>	<u><u>3,778</u></u>	<u><u>2,319</u></u>
	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內租賃負債利息開支 (附註10)	523	373	265
與短期租賃有關的開支 (計入行政開支)	<u>1,442</u>	<u>1,145</u>	<u>1,982</u>

附錄一

會計師報告

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，租賃現金流出總額(包括短期租賃付款、租賃負債的本金及利息付款)分別約為人民幣7,114,000元、人民幣6,102,000元及人民幣7,375,000元。

17 於聯營公司的投資

	12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	4,733	4,564	4,675
應佔聯營公司(虧損)/溢利 — 淨額	<u>(169)</u>	<u>111</u>	<u>(200)</u>
於12月31日	<u>4,564</u>	<u>4,675</u>	<u>4,475</u>

有關 貴集團聯營公司的詳情如下：

名稱	業務性質	營業地點	佔所有權百分比 於12月31日		
			2020年	2021年	2022年
北京愛味味信息技術有限責任公司 (「北京愛味味」)	數字營銷系統開發	中國	19%	19%	19%
廣州策碼信息技術諮詢有限公司(「廣州策碼」)	數字營銷系統開發	中國	15%	15%	15%

通過協議， 貴集團分別保證北京愛味味董事會三名董事之一的席位及廣州策碼董事會三名董事之一的席位，以參與所有重大財務及經營決策。因此，儘管 貴集團分別僅持有19%及15%的投票權，但其認定對北京愛味味及廣州策碼具有重大影響力。該兩間聯營公司均採用權益法入賬。

於2020年、2021年及2022年12月31日，聯營公司並無獲施加重大承擔及或然負債，且 貴集團並無未確認應佔虧損。

管理層已透過進行財務預測評估聯營公司的未來經營戰略、投資計劃及融資安排。截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度並無計提減值，聯營公司的預測可收回款項估計超出於2020年、2021年及2022年12月31日的賬面值。

18 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產分析如下：

	於12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於超過12個月後變現	2,016	1,204	710
於12個月內變現	<u>711</u>	<u>892</u>	<u>(34)</u>
遞延所得稅資產	<u>2,727</u>	<u>2,096</u>	<u>676</u>

附錄一

會計師報告

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的遞延所得稅資產及負債變動(不考慮相同稅務司法權區內的結餘抵銷)如下：

	遞延所得稅資產					遞延所得稅	遞延所得稅 資產 — 淨額 人民幣千元
	稅項虧損 人民幣千元	壞賬 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	存貨減值 人民幣千元	小計 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	
於2020年1月1日	425	1,058	2,777	599	4,859	(2,706)	2,153
計入/(扣除自)綜合 全面收益表	<u>1,178</u>	<u>(51)</u>	<u>(621)</u>	<u>(599)</u>	<u>(93)</u>	<u>667</u>	<u>574</u>
於2020年12月31日及 2021年1月1日	1,603	1,007	2,156	—	4,766	(2,039)	2,727
(扣除自)/計入綜合 全面收益表	<u>(711)</u>	<u>123</u>	<u>(680)</u>	<u>—</u>	<u>(1,268)</u>	<u>637</u>	<u>(631)</u>
於2021年12月31日及 2022年1月1日	<u>892</u>	<u>1,130</u>	<u>1,476</u>	<u>—</u>	<u>3,498</u>	<u>(1,402)</u>	<u>2,096</u>
(扣除自)/計入綜合 全面收益表	<u>(892)</u>	<u>(420)</u>	<u>(884)</u>	<u>—</u>	<u>(2,196)</u>	<u>776</u>	<u>(1,420)</u>
於2022年12月31日	<u>—</u>	<u>710</u>	<u>592</u>	<u>—</u>	<u>1,302</u>	<u>(626)</u>	<u>676</u>

於2022年12月31日，貴集團有未確認遞延所得稅負債人民幣25,819,000元，該金額原應就中國附屬公司未分派溢利支付作為預扣所得稅。於2022年12月31日，有關未匯出盈利約為人民幣258,194,000元。倘暫時差額撥回的時間由貴集團控制及董事確認有關盈利於可預見未來將不會在中國境外分派，則不予確認遞延所得稅負債。由於中國營運公司於重組前由中國股東持有，故於2020年及2021年12月31日並無未確認遞延所得稅負債。

附錄一

會計師報告

19 按類別劃分的金融工具

	於12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
綜合財務狀況表所示資產			
其後按攤銷成本計量的金融資產			
— 貿易應收款項	112,784	127,840	105,606
— 按金及其他應收款項(不包括預付款項) (附註20)	15,454	12,966	12,949
— 現金及現金等價物 (附註23)	9,110	20,317	62,704
按公平值計入損益的金融資產			
— 債務投資：短期庫務投資 (附註22)	9,180	4,000	—
按公平值計入其他全面收益的金融資產			
— 貿易應收款項	210,568	265,201	239,296
總計	357,096	430,324	420,555
綜合財務狀況表所示負債			
其後按攤銷成本計量的金融負債			
— 貿易應付款項 (附註25)	45,596	45,739	52,066
— 其他應付款項(不包括非金融負債)	65,414	59,267	54,540
— 借款 (附註26)	31,000	54,800	61,273
— 租賃負債 (附註16)	8,626	5,911	2,374
— 應付關聯方款項 (附註28)	17	—	1,447
總計	150,653	165,717	171,700

20 貿易應收款項、按金、其他應收款項及預付款項

(a) 貿易應收款項

	於12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項	326,260	396,647	346,088
減：貿易應收款項減值撥備 (附註3.1(b)(iii))	(2,908)	(3,606)	(1,186)
貿易應收款項 — 淨額	323,352	393,041	344,902

附錄一

會計師報告

貿易應收款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
1至60日	218,202	236,000	172,636
61至120日	87,376	101,344	135,145
121至180日	16,087	45,801	31,732
180日以上	<u>4,595</u>	<u>13,502</u>	<u>6,575</u>
	<u>326,260</u>	<u>396,647</u>	<u>346,088</u>

貿易應收款項的賬齡主要處於開具發票後180日(視乎服務性質而定)內。貴集團的貿易應收款項以人民幣計值及初步以交易價格總額確認。

(b) 按金、其他應收款項及預付款項

貴集團

	於12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
來自客戶的應收增值稅	13,007	11,045	11,026
按金 — 第三方	1,857	1,800	1,943
其他應收款項 — 員工	670	222	121
其他	<u>46</u>	<u>5</u>	<u>—</u>
	15,580	13,072	13,090
減：其他應收款項減值撥備	<u>(126)</u>	<u>(106)</u>	<u>(141)</u>
其他應收款項 — 淨額	<u>15,454</u>	<u>12,966</u>	<u>12,949</u>
[編纂]預付款項	[編纂]	[編纂]	[編纂]
預付供應商款項	<u>133</u>	<u>103</u>	<u>976</u>
	<u>133</u>	<u>1,980</u>	<u>6,823</u>

貴集團的按金、其他應收款項及預付款項主要以人民幣計值。

貿易應收款項、按金及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。於各報告期結束時的最大信貸風險敞口為上述各類貿易應收款項、按金及其他應收款項的賬面值。

貴公司

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
[編纂]預付款項	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

附錄一

會計師報告

21 合約資產及合約負債

貴集團已確認以下與收益有關的合約資產及負債。

	於2020年 1月1日 人民幣千元	2020年 人民幣千元	於12月31日 2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
定制營銷解決方案	106,865	96,541	62,059	123,054
任務與營銷人員匹配服務	4,988	6,837	4,396	14,451
營銷人員派駐服務	139,526	112,009	112,137	52,439
SaaS + 訂閱	—	1,394	5,496	2,247
合約資產 — 賬面總額	251,379	216,781	184,088	192,191
減去：合約資產減值撥備 (附註 3.1(b)(iii))	(878)	(1,047)	(832)	(1,567)
合約資產 — 淨額	<u>250,501</u>	<u>215,734</u>	<u>183,256</u>	<u>190,624</u>
合約負債				
營銷人員派駐服務	<u>5,019</u>	<u>3,624</u>	<u>3,297</u>	<u>6,858</u>

- (a) 貴集團的合約資產以人民幣計值及初步以交易價格總額確認。
- (b) 貴集團預期合約資產與貿易應收款項具有相同風險特徵。合約資產減值於附註3.1(b)(iii)披露。
- (c) 於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，合約資產的賬面總額變動如下所示：

(i) 定制營銷解決方案

	2020年 人民幣千元	12月31日 2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	106,865	96,541	62,059
已確認合約資產	305,888	272,724	459,623
轉入貿易應收款項	<u>(316,212)</u>	<u>(307,206)</u>	<u>(398,628)</u>
於12月31日	<u>96,541</u>	<u>62,059</u>	<u>123,054</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 任務與營銷人員匹配服務

	12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	4,988	6,837	4,396
已確認合約資產	32,127	59,238	82,062
轉入貿易應收款項	<u>(30,278)</u>	<u>(61,679)</u>	<u>(72,007)</u>
於12月31日	<u>6,837</u>	<u>4,396</u>	<u>14,451</u>

(iii) 營銷人員派駐服務

	12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	139,526	112,009	112,137
已確認合約資產	1,059,106	1,128,950	763,128
轉入貿易應收款項	<u>(1,086,623)</u>	<u>(1,128,822)</u>	<u>(822,826)</u>
於12月31日	<u>112,009</u>	<u>112,137</u>	<u>52,439</u>

(iv) SaaS + 訂閱

	12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	—	1,394	5,496
已確認合約資產	1,973	14,915	27,712
轉入貿易應收款項	<u>(579)</u>	<u>(10,813)</u>	<u>(30,961)</u>
於12月31日	<u>1,394</u>	<u>5,496</u>	<u>2,247</u>

22 按公平值計入損益的金融資產

	12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	—	9,180	4,000
新增	434,500	576,140	683,800
來自按公平值計入損益的 公平值收益	316	485	753
贖回	<u>(425,636)</u>	<u>(581,805)</u>	<u>(688,553)</u>
於12月31日	<u>9,180</u>	<u>4,000</u>	<u>—</u>
分類：			
債務投資：短期庫務投資	<u>9,180</u>	<u>4,000</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

23 現金及現金等價物

	於12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
存放於銀行及其他金融機構的現金 手頭現金	9,096 <u>14</u>	20,292 <u>25</u>	62,683 <u>21</u>
現金及現金等價物	<u>9,110</u>	<u>20,317</u>	<u>62,704</u>

現金及現金等價物以以下貨幣計值：

	於12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
以人民幣計值	9,110	20,317	62,539
以港元計值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>165</u>
現金及現金等價物	<u>9,110</u>	<u>20,317</u>	<u>62,704</u>

於2020年、2021年及2022年12月31日，現金及現金等價物結餘須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及法規。

24 股本及儲備

(a) 貴公司股本

	普通股數目	普通股的 相等面值 人民幣千元
法定：		
於2021年9月30日(註冊成立日期)及2021年12月31日 股份分拆(附註1.2(h))	50,000 <u>4,950,000</u>	324 <u>—</u>
於2022年12月31日	<u>5,000,000</u>	<u>324</u>
已發行：		
註冊成立時 發行股份(附註1.2(a))	1 <u>19,999</u>	—* <u>130</u>
於2021年12月31日的結餘	<u>20,000</u>	<u>130</u>
於2022年1月1日 股份分拆(附註1.2(h)) 發行股份(附註1.2(h))	20,000 1,980,000 <u>4,008</u>	130 <u>—</u> <u>—*</u>
於2022年12月31日	<u>2,004,008</u>	<u>130</u>

* 少於人民幣1,000元

附錄一

會計師報告

(b) 貴集團其他儲備

	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	142,275	17,003	159,278
轉撥至法定儲備 (附註(i))	—	18,971	18,971
於2020年12月31日及2021年1月1日	142,275	35,974	178,249
轉撥至法定儲備 (附註(i))	—	3,028	3,028
向非控股權益收購一間附屬公司的股權	323	—	323
於2021年12月31日及2022年1月1日	142,598	39,002	181,600
一位新股東注資	3,510	—	3,510
視作分派 (附註1.2(g))	(34,749)	—	(34,749)
轉撥至法定儲備 (附註(i))	—	1,633	1,633
於2022年12月31日	111,359	40,635	151,994

(i) 法定儲備

根據中國公司法及中國的附屬有限責任公司組織章程細則所訂條文，於扣除過往年度累計虧損後的純利，須由該等公司先行撥款予各自的法定盈餘公積金及任意公積金，其後方可分配予擁有人。分配予法定盈餘公積金的百分比為10%。撥入任意公積金的金額由該等公司的權益擁有人決定。當法定盈餘公積金結餘達到註冊資本50%時即毋須撥款。法定盈餘公積金及任意公積金可撥作企業的資本，惟剩餘法定盈餘公積金不得少於實繳註冊資本的25%。

此外，根據中國有關外商投資企業的法例及中國外商獨資附屬公司章程細則條文規定，扣除過往年度累計虧損後的純利，應由該等公司先行撥款予各公積金。分配予公積金的純利百分比不少於10%。當公積金結餘達到註冊資本50%後則毋須撥款。待取得該等公司各自董事會的批准後，公積金可用作抵銷累計虧損或增資。

(ii) 受限制股份單位計劃

貴公司於2022年1月13日採納受限制股份單位計劃（「受限制股份單位計劃」）。於2022年1月18日，孫先生透過一系列交易，間接轉讓Robert Sun Holdings（持有貴公司200股股份（「相關股份」））全部已發行股本至Kastle Limited（作為受益人），以便無償執行受限制股份單位計劃。相關股份分拆為20,000股每股面值0.01美元的股份（附註1.2(h)），相當於截至2022年12月31日貴公司已發行股份總額約1%。

根據受限制股份單位計劃，在股份無條件歸屬於參與者之前，相關股份在貴公司的控制之下，因此實質上被視為貴公司的庫存股。截至2022年12月31日，貴公司概無根據受限制股份單位計劃授出受限制股份單位。

附錄一

會計師報告

(c) 貴公司儲備變動

貴公司的儲備變動如下：

	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年9月30日(註冊成立日期)的結餘	—	—	—
期內虧損	—	(5,121)	(5,121)
於2021年12月31日的結餘	—	(5,121)	(5,121)
年內虧損	—	(17,185)	(17,185)
貴集團重組(附註1.2(h))	298,782	—	298,782
於2022年12月31日的結餘	298,782	(22,306)	276,476

25 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項	45,596	45,739	52,066
其他應付款項：			
— 應計員工成本	95,113	95,040	79,977
— 向客戶退還退休金回報(附註(a))	58,866	52,305	48,015
— 其他應付稅項	55,156	34,150	16,449
— 應付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 應計開支	1,478	2,019	922
— 應付報銷款項及退款	3,642	1,425	712
— 應付無形資產收購款項	396	—	—
— 其他	1,032	719	793
	215,683	188,457	150,966
	261,279	234,196	203,032

貿易及其他應付款項以人民幣計值，且賬面值與其公平值相若。

貿易應付款項按發票日期作出的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
最長90日	45,596	45,739	52,066

附錄一

會計師報告

- (a) 受COVID-19影響，貴集團於截至2020年止年度內的一段時間內獲政府減少支付社保付款。自相關客戶收取有關營銷人員派駐服務以結算社保義務但隨後獲政府減免的付款總額約為人民幣70,788,000元。貴集團已與客戶協商退回上述款項，於2020年、2021年及2022年12月31日的可退還結餘分別約為人民幣58,866,000元、人民幣52,305,000元及人民幣48,015,000元。

貴公司

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
其他應付款項：		
— 應付[編纂]	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

26 借款

	於12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期、有抵押			
— 銀行借款	<u>31,000</u>	<u>54,800</u>	<u>61,273</u>

- (a) 所有在一年內到期銀行借款的賬面金額與其公平值相近。銀行借款以人民幣計值，於2020年、2021年及2022年12月31日的加權平均年利率分別為4.92%、4.70%及4.18%。

- (b) 於2020年及2021年12月31日，借款由以下事項抵押及擔保：

- (i) 孫先生及孫夫人所提供個人擔保；
- (ii) 孫先生及孫夫人所持有物業；
- (iii) 貴公司若干附屬公司所提供公司擔保；
- (iv) 特別為中小企業而設的政府擔保人所提供擔保。

於2022年12月31日，借款由以下事項擔保：

- (i) 貴公司若干附屬公司所提供公司擔保；
- (ii) 特別為中小企業而設的政府擔保人所提供擔保。

- (c) 貴集團已遵守截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度借款的財務契約。

附錄一

會計師報告

27 綜合現金流量表附註

(a) 經營所得現金

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除所得稅前溢利	73,435	81,453	76,598
就以下各項作出調整：			
財務收入 (附註10)	(61)	(136)	(162)
財務成本 (附註10)	4,554	4,916	3,073
來自按公平值計入損益的公平值收益 (附註6)	(316)	(485)	(753)
來自關聯方的利息收入 (附註28)	(2,857)	—	—
出售資產的虧損／(收益) (附註6)	—	9	(253)
攤銷及折舊 (附註7)	7,461	7,402	6,004
應佔聯營公司虧損／(溢利) — 淨額 (附註17)	169	(111)	200
存貨減值虧損 (附註7)	1,755	—	—
貿易應收款項、合約資產及其他應收款項 (減值虧損撥回)／減值虧損	(257)	463	553
	<u>83,883</u>	<u>93,511</u>	<u>85,260</u>
營運資金變動：			
貿易應收款項(增加)／減少	(99,488)	(72,529)	47,641
按金、其他應收款項及預付款項減少／(增加)	4,554	2,325	(1,521)
合約資產減少／(增加)	34,598	32,693	(8,103)
存貨增加	(1,329)	—	—
合約成本減少	1,389	1,680	232
貿易及其他應付款項增加／(減少)	37,087	(513)	(31,164)
應付關聯方款項增加／(減少)	17	(17)	—
合約負債(減少)／增加	(1,395)	(327)	3,561
	<u>(1,395)</u>	<u>(327)</u>	<u>3,561</u>
經營所得現金淨額	<u>59,316</u>	<u>56,823</u>	<u>95,906</u>

附錄一

會計師報告

(b) 金融負債對賬

下表提供截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度融資活動產生的負債變動的對賬。

	融資活動產生的負債					其他資產			總計 人民幣千元
	借款	租賃負債	應付關聯方 款項	應付股東 款項	應付股息及 預扣稅	小計	現金及 現金等價物	按公平值 計入損益的 金融資產	
	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2020年1月1日	(26,866)	(11,107)	—	29	—	(37,944)	19,220	—	(18,724)
現金流量：									
— 銀行借款所得款項	(54,000)	—	—	—	—	(54,000)	—	—	(54,000)
— 償還銀行借款	49,866	—	—	—	—	49,866	—	—	49,866
— 宣派股息	—	—	—	—	138,826	138,826	—	—	138,826
— 認購金融資產	—	—	—	—	—	—	—	434,500	434,500
— 贖回金融資產	—	—	—	—	—	—	—	(425,636)	(425,636)
— 已支付借款利息	1,131	—	—	—	—	1,131	—	—	1,131
— 其他現金流量	—	5,537	—	(29)	—	5,508	(10,110)	—	(4,602)
非現金變動：									
— 研究及計算機開支	—	—	(17)	—	—	(17)	—	—	(17)
— 新增使用權資產	—	(2,533)	—	—	—	(2,533)	—	—	(2,533)
— 利息開支	(1,131)	(523)	—	—	—	(1,654)	—	—	(1,654)
— 來自按公平值計入損益的公平值 收益	—	—	—	—	—	—	—	316	316
— 宣派股息	—	—	—	—	(165,000)	(165,000)	—	—	(165,000)
於2020年12月31日	(31,000)	(8,626)	(17)	—	(26,174)	(65,817)	9,110	9,180	(47,527)
	融資活動產生的負債					其他資產			總計 人民幣千元
	借款	租賃負債	應付關聯方 款項	應付股息及 預扣稅	小計	現金及 現金等價物	按公平值 計入損益的 金融資產		
	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2021年1月1日	(31,000)	(8,626)	(17)	(26,174)	(65,817)	9,110	9,180	(47,527)	
現金流量：									
— 銀行借款所得款項	—	(74,600)	—	—	—	(74,600)	—	—	(74,600)
— 償還銀行借款	—	50,800	—	—	—	50,800	—	—	50,800
— 繳納預扣所得稅	—	—	—	26,174	26,174	—	—	—	26,174
— 認購金融資產	—	—	—	—	—	—	—	576,140	576,140
— 贖回金融資產	—	—	—	—	—	—	—	(581,805)	(581,805)
— 已支付借款利息	—	2,401	—	—	2,401	—	—	—	2,401
— 其他現金流量	—	—	5,842	17	5,859	11,207	—	—	17,066
非現金變動：									
— 新增使用權資產	—	—	(2,754)	—	—	(2,754)	—	—	(2,754)
— 利息開支	—	(2,401)	(373)	—	—	(2,774)	—	—	(2,774)
— 來自按公平值計入損益的公平值收益	—	—	—	—	—	—	—	485	485
於2021年12月31日	(54,800)	(5,911)	—	—	(60,711)	20,317	4,000	—	(36,394)

附錄一

會計師報告

	融資活動產生的負債					其他資產		
	借款	租賃負債	應付關聯方 款項	應付股東 款項	小計	現金及 現金等價物	按公平值	總計
							計入損益的 金融資產	
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2022年1月1日	(54,800)	(5,911)	—	—	(60,711)	20,317	4,000	(36,394)
現金流量								
— 銀行借款所得款項	(61,273)	—	—	—	(61,273)	—	—	(61,273)
— 償還銀行借款	54,800	—	—	—	54,800	—	—	54,800
— 視作向股東分派	—	—	27,980	6,769	34,749	—	—	34,749
— 貴公司股東墊款	—	—	(1,447)	—	(1,447)	—	—	(1,447)
— 認購金融資產	—	—	—	—	—	—	683,800	683,800
— 贖回金融資產	—	—	—	—	—	—	(688,553)	(688,553)
— 已支付借款利息	2,093	—	—	—	2,093	—	—	2,093
— 其他現金流量	—	4,991	—	—	4,991	42,387	—	47,378
非現金變動：								
— 新增使用權資產	—	(3,143)	—	—	(3,143)	—	—	(3,143)
— 終止租賃	—	1,954	—	—	1,954	—	—	1,954
— 利息開支	(2,093)	(265)	—	—	(2,358)	—	—	(2,358)
— 來自按公平值計入損益的公平值收益	—	—	—	—	—	—	753	753
— 視作向股東分派 (附註1.2(g))	—	—	(27,980)	(6,769)	(34,749)	—	—	(34,749)
於2022年12月31日	(61,273)	(2,374)	(1,447)	—	(65,094)	62,704	—	(2,390)

(c) 非現金交易

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，租賃物業的成本分別約為人民幣2,533,000元、人民幣2,754,000元及人民幣3,143,000元(附註16)已資本化作為使用權資產。

28 關聯方交易

以下為截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度 貴集團與其關聯方於日常業務過程中進行的交易及於2020年、2021年及2022年12月31日的關聯方交易結餘的概要。

(a) 關聯方姓名／名稱及關係

以下公司及個人為於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度與 貴集團擁有結餘及／或交易的 貴集團關聯方。

關聯方姓名／名稱	與 貴集團的關係
孫先生	董事兼控股股東
孫夫人	孫先生的配偶
廣州策碼	貴公司的聯營公司
寧波酷未	貴集團現時旗下普樂師上海的股東
上海普未	貴集團現時旗下普樂師上海的股東

附錄一

會計師報告

- (iv) 截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，應收 貴公司董事之款項尚未償還最高金額如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
孫先生	<u>115,885</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(d) 銀行借款擔保

貴集團的如下銀行借款以關聯方所作個人擔保作抵押：

	於12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
擔保人			
— 孫先生及孫夫人	<u>31,000</u>	<u>54,800</u>	<u>—</u>

孫先生及孫夫人所作個人擔保已於2022年8月解除。

(e) 主要管理人員薪酬

董事認為主要管理人員為 貴公司董事會成員，彼等負責規劃、指導及控制 貴集團的業務活動。其薪酬於附註9(a)披露。

29 期後事項

(a) 已授出受限制股份單位

於2023年3月31日， 貴公司已授出總計20,000股 貴公司相關股份的受限制股份單位，在股份分拆完成後將調整為1,000,000股 貴公司相關股份(附註29(b))。

(b) 股份分拆

於2023年4月4日， 貴公司每股面值0.01美元的已發行及未發行股份拆細為50股每股面值0.0002美元的股份，於拆細後， 貴公司的法定股本為50,000美元，分為250,000,000股每股面值0.0002美元的股份，而已發行股本為20,040.08美元，分為100,200,400股每股面值0.0002美元的股份。

III 期後財務報表

貴公司或 貴集團現時旗下任何公司並無就2022年12月31日後的任何期間編製經審計財務報表。 貴公司或 貴集團現時旗下任何公司並無就2022年12月31日後的任何期間宣派或作出任何股息或分派。