

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所（香港執業會計師）發出的報告全文，以供載入本文件。

*[待插入會計師事務所Letterhead]*

致趣致集團列位董事及海通國際資本有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

## 緒言

我們就第I-[4]至I-[69]頁所載趣致集團（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料作出報告，該等歷史財務資料包括 貴集團截至2021年、2022年及2023年12月31日止各年度（「有關期間」）的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表、 貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日的財務狀況表，以及重要會計政策資料及其他說明資料（合稱「歷史財務資料」）。第I-[4]至I-[69]頁所載的歷史財務資料構成本報告整體的一部分，本報告已編製以納入 貴公司日期為[●]有關 貴公司股份於[編纂]（「[編纂]」）[編纂]首次[編纂]的文件（「文件」）。

## 董事對歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1及附註2.2分別載列的編製基準編製真實及公允的歷史財務資料，並對董事認為必要的內部控制負責，以使編製的歷史財務資料不存在由於欺詐或錯誤導致的重大錯報。

## 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向 閣下報告我們的意見。我們根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）發佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告進行工作。該標準要求我們遵守道德標準，並計劃和執行我們的工作以獲得關於歷史財務資料是否不存在重大錯報的合理保證。

我們的工作涉及執行情序以獲取有關歷史財務資料中的金額和披露的證據。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括對歷史財務資料重大錯報（不論是由於欺詐還是錯誤）風險的評估。在進行這些風險評估時，申報會計師考慮了與實體根據歷史財務資料附註2.1及附註2.2分別所載的編製基準編製真實及公允的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適合具體情況的程序，而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估所用會計政策的適當性及董事作出會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

我們相信，我們獲得的證據是充分和適當的，可為我們的意見提供依據。

## 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2.1及附註2.2分別所載的編製基準，真實及公允地反映了 貴集團及 貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

有關聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例項下事宜的報告

## 調整

在編製歷史財務資料時，並未對第I-[3]頁所定義的相關財務報表進行任何調整。

## 股息

茲提述歷史財務資料附註11，其中載述 貴公司並無就有關期間支付股息。

**貴公司並無歷史財務報表**

於本報告日期，貴公司自其註冊成立日期以來並無編製法定財務報表。

[●]

執業會計師

香港

[日期]

## I. 歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告整體的一部分。

貴集團於有關期間的財務報表（歷史財務資料乃據此編製）已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核（「相關財務報表」）。

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

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	5	502,368	553,617	1,006,697
銷售成本		(156,877)	(218,977)	(471,430)
毛利		345,491	334,640	535,267
其他收入及收益	5	6,729	6,126	6,260
銷售及分銷費用		(189,458)	(167,229)	(239,282)
管理費用		(28,474)	(26,780)	(54,538)
研發開支		(59,010)	(30,113)	(63,250)
按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）的 金融負債的公允價值虧絀	25	(189,422)	(191,467)	(24,088)
其他費用及虧絀		(760)	(1,355)	(2,119)
預期信用損失模型下的減值損失（扣除撥回）		(16,177)	(25,704)	197
財務費用	6	(5,597)	(3,285)	(1,611)
稅前（虧絀）／利潤	7	(136,678)	(105,167)	156,836
所得稅開支	10	(2,800)	(10,890)	(20,134)
年內（虧絀）／利潤		<u>(139,478)</u>	<u>(116,057)</u>	<u>136,702</u>
以下各項應佔：				
母公司擁有人		(139,465)	(116,025)	130,942
非控股權益		(13)	(32)	5,760
		<u>(139,478)</u>	<u>(116,057)</u>	<u>136,702</u>
年內全面（開支）／收益總額		<u>(139,478)</u>	<u>(116,057)</u>	<u>136,702</u>
以下各項應佔：				
母公司擁有人		(139,465)	(116,025)	130,942
非控股權益		(13)	(32)	5,760
		<u>(139,478)</u>	<u>(116,057)</u>	<u>136,702</u>
母公司擁有人應佔每股（虧絀）／利潤				
基本：				
年內（虧絀）／利潤（人民幣元）	12	<u>(1.34)</u>	<u>(1.11)</u>	<u>1.25</u>
攤薄：				
年內（虧絀）／利潤（人民幣元）	12	<u>(1.34)</u>	<u>(1.11)</u>	<u>0.56</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	233,408	174,623	117,652
使用權資產	14	5,121	2,094	2,361
按公允價值計入損益的金融資產	15	-	-	4,000
遞延稅項資產	16	3,764	8,447	11,014
預付款項、按金及其他應收款項	17	1,950	91	34,750
非流動資產總值		244,243	185,255	169,777
流動資產				
存貨	18	20,426	32,690	27,785
貿易應收款項	19	243,181	461,903	493,999
預付款項、按金及其他應收款項	17	55,167	55,213	76,788
應收股東款項	31	1,188	1,188	7
現金及銀行結餘	20	191,752	87,342	299,018
流動資產總值		511,714	638,336	897,597
流動負債				
貿易應付款項	21	50,874	20,792	11,451
其他應付款項及應計費用	22	9,441	7,184	9,404
合約負債	23	711	182	2,762
應付所得稅		-	13,892	21,365
租賃負債	14	3,489	1,752	1,659
計息銀行借款	24	59,800	26,247	119,940
應付一名股東款項	31	80,000	-	-
可換股債券	25	40,574	-	-
遞延收入		320	320	320
流動負債總額		245,209	70,369	166,901
流動資產淨值		266,505	567,967	730,696
總資產減流動負債		510,748	753,222	900,473
非流動負債				
計息銀行借款	24	32,202	15,000	13,500
租賃負債	14	1,729	215	528
遞延收入		1,040	720	400
可轉換可贖回優先股	25	936,133	1,310,947	1,253,988
非流動負債總額		971,104	1,326,882	1,268,416
負債淨額		(460,356)	(573,660)	(367,943)
權益				
股本	26	7	7	7
儲備	27	(460,550)	(573,822)	(387,832)
母公司擁有人應佔權益		(460,543)	(573,815)	(387,825)
非控股權益		187	155	19,882
權益虧絀		(460,356)	(573,660)	(367,943)

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔						虧絀總額
	實繳股本	資本儲備*	股份獎勵		總計	非控股權益	
			儲備*	累計虧絀*			
	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	-	1,000	12,904	(309,648)	(295,744)	-	(295,744)
年內虧絀	-	-	-	(139,465)	(139,465)	(13)	(139,478)
年內全面開支總額	-	-	-	(139,465)	(139,465)	(13)	(139,478)
發行普通股	7	-	-	-	7	-	7
非控股權益注資	-	-	-	-	-	200	200
控股股東(定義見附註1)減資**	-	(1,000)	-	(26,720)	(27,720)	-	(27,720)
以權益結算的股份獎勵計劃	-	-	2,379	-	2,379	-	2,379
於2021年12月31日	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>15,283</u>	<u>(475,833)</u>	<u>(460,543)</u>	<u>187</u>	<u>(460,356)</u>

\*\*：於2021年9月，根據重組框架協議，貴公司控股股東(定義見附註1)對上海趣致(定義見附註1)進行合共約人民幣27,720,000元的減資。

附錄一

會計師報告

截至2022年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔						虧絀總額
	實繳股本	資本儲備*	股份獎勵		總計	非控股權益	
			儲備*	累計虧絀*			
	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	7	-	15,283	(475,833)	(460,543)	187	(460,356)
年內虧絀	-	-	-	(116,025)	(116,025)	(32)	(116,057)
年內全面開支總額	-	-	-	(116,025)	(116,025)	(32)	(116,057)
以權益結算的股份獎勵計劃	-	-	2,753	-	2,753	-	2,753
於2022年12月31日	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>18,036</u>	<u>(591,858)</u>	<u>(573,815)</u>	<u>155</u>	<u>(573,660)</u>



附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔							非控股權益	虧絀總額	
	實繳股本	股份獎勵				總計	非控股權益			虧絀總額
		資本儲備*	儲備*	其他儲備*	累計虧絀*					
	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2023年1月1日	7	-	18,036	-	(591,858)	(573,815)	155	(573,660)		
年內利潤	-	-	-	-	130,942	130,942	5,760	136,702		
年內全面收益總額	-	-	-	-	130,942	130,942	5,760	136,702		
自可轉換可贖回優先股轉入***	-	-	-	47,080	-	47,080	13,967	61,047		
上海益趣(定義見下文)減資****	-	-	-	-	(6,666)	(6,666)	-	(6,666)		
以權益結算的股份獎勵計劃	-	-	14,634	-	-	14,634	-	14,634		
於2023年12月31日	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>32,670</u>	<u>47,080</u>	<u>(467,582)</u>	<u>(387,825)</u>	<u>19,882</u>	<u>(367,943)</u>		

\*：該等賬目包括於2021年、2022年及2023年12月31日綜合財務狀況表中儲備虧絀分別為人民幣460,550,000元、人民幣573,822,000元及人民幣387,832,000元。

\*\*\*：詳情載於歷史財務資料附註25的附註(i)。

\*\*\*\*：於2023年6月，根據重組框架協議，上海益趣投資發展中心(有限合夥)(「上海益趣」)對上海趣致(定義見附註1)進行合共約人民幣6,666,000元的減資。

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		
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>				
稅前(虧絀)/利潤		(136,678)	(105,167)	156,836
就現金流量淨額與稅前虧絀作出對賬進行調整：				
財務費用	6	5,597	3,285	1,611
出售物業、廠房及設備項目之虧絀		33	1,352	2,040
利息收入	5	(338)	(977)	(238)
按公允價值計入損益的金融負債的				
公允價值虧絀	25	189,422	191,467	24,088
以權益結算以股份為基礎的付款	7	2,379	2,753	14,634
物業、廠房及設備折舊	13	42,099	59,708	55,515
使用權資產折舊	14	4,677	3,573	2,512
貿易應收款項減值撥備/(撥回)淨額	19	16,036	25,637	(1,039)
其他應收款項減值撥備淨額	17	141	67	842
政府補助攤銷	5	(240)	(320)	(320)
存貨撇減	18	-	8,800	6,291
		<u>123,128</u>	<u>190,178</u>	<u>262,772</u>
貿易應收款項增加		(134,977)	(244,359)	(31,057)
預付款項及其他應收款項以及其他資產增加		(24,499)	(129)	(19,086)
存貨增加		(12,565)	(21,064)	(1,386)
貿易應付款項減少		(15,609)	(30,082)	(9,341)
其他應付款項及應計費用增加/(減少)		4,111	(2,257)	2,220
合約負債增加/(減少)		641	(529)	2,580
		<u>(59,770)</u>	<u>(108,242)</u>	<u>206,702</u>
經營活動(所用)/所得現金流量				
已付所得稅		(9,455)	(1,665)	(15,228)
已收利息		338	977	238
		<u>(68,887)</u>	<u>(108,930)</u>	<u>191,712</u>
經營活動(所用)/所得現金流量淨額				

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>投資活動現金流量</b>				
購買物業、廠房及設備項目		(107,592)	(416)	(35,464)
出售物業、廠房及設備項目之所得款項		2	-	203
提取定期存款		10,101	-	-
收到物業、廠房及設備的政府補助		800	-	-
購買按公允價值計入損益的金融資產		-	-	(4,000)
投資活動所用現金流量淨額		<u>(96,689)</u>	<u>(416)</u>	<u>(39,261)</u>
<b>融資活動現金流量</b>				
支付租賃負債		(6,033)	(3,797)	(2,541)
發行優先股所得款項	25	185,840	142,773	60,000
發行可換股債券所得款項	25	40,000	-	-
就收購上海趣致5.19%股權支付的代價*	25	-	-	(80,000)
新籌集銀行貸款	24	173,912	132,900	119,940
償還銀行貸款		(144,276)	(183,655)	(27,747)
已付利息		(5,597)	(3,285)	(1,611)
非控股權益出資		200	-	-
控股股東減資		(27,720)	-	-
上海益趣減資		-	-	(6,666)
已付[編纂]開支		[編纂]	[編纂]	[編纂]
應收股東款項(增加)/減少		(1,181)	-	1,181
應付一名股東款項增加/(減少)		80,000	(80,000)	-
融資活動所得現金流量淨額		<u>295,145</u>	<u>4,936</u>	<u>59,225</u>
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		129,569	(104,410)	211,676
年初現金及現金等價物		<u>62,183</u>	<u>191,752</u>	<u>87,342</u>
年末現金及現金等價物	20	<u><u>191,752</u></u>	<u><u>87,342</u></u>	<u><u>299,018</u></u>

\*：詳情載於歷史財務資料附註25的附註(i)。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	截至12月31日止年度		
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
投資一家附屬公司	36	108,688	488,088	589,492
非流動資產總值		108,688	488,088	589,492
流動資產				
預付款項、按金及其他應收款項		–	57	4,244
應收股東款項	31	1,188	1,188	7
應收一家附屬公司款項	31	356,419	201,387	164,583
現金及銀行結餘	20	79,052	9	318
流動資產總值		436,659	202,641	169,152
流動負債				
其他應付款項及應計費用	22	–	–	3,698
可換股債券	25	40,574	–	–
流動負債總額		40,574	–	3,698
流動資產淨值		396,085	202,641	165,454
總資產減流動負債		504,773	690,729	754,946
非流動負債				
可轉換可贖回優先股	25	815,104	1,160,369	1,253,988
非流動負債總額		815,104	1,160,369	1,253,988
負債淨額		<u>(310,331)</u>	<u>(469,640)</u>	<u>(499,042)</u>
權益				
股本	26	7	7	7
儲備	27	(310,338)	(469,647)	(499,049)
權益虧絀		<u>(310,331)</u>	<u>(469,640)</u>	<u>(499,042)</u>

## II. 歷史財務資料附註

### 1. 公司及集團資料

趣致集團（「貴公司」）於2021年6月15日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊地址為Maples Corporate Services Limited的辦事處，位於PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及貴集團現時旗下的附屬公司已進行重組（「重組」），更多詳情載於文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段。於有關期間，貴公司附屬公司主要於中華人民共和國（「中國」）從事營銷服務、商品銷售及其他服務。

訂立一致行動協議後，截至本報告日期，殷珏輝女士、殷珏蓮女士、曹理文先生、吳文洪先生、黃愛華先生及錢俊先生（統稱「控股股東」）有權在貴公司股東大會上行使約42.45%投票權。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，所有附屬公司均為私人有限公司（或（倘於香港以外地區註冊成立）與在香港註冊成立的私人公司擁有大致相似的特徵），附屬公司之詳情載列如下：

名稱	附註	註冊成立地點及日期	註冊實繳資本	貴公司應佔股權百分比		主要業務
				直接	間接	
香港趣致有限公司 （「香港趣致」）	(a)	中國香港 2021年7月12日	1.00港元	100%	-	投資控股
Termi Smart Pte. Ltd. （「Termi Smart」）		新加坡 2024年1月31日	200,000新加坡元	100%	-	提供營銷服務及商品銷售服務
上海趣致網絡科技有限公司 （「上海趣致」）	(b)	中國／中國內地 2013年7月18日	人民幣86,955,586元	-	96.04%	提供營銷服務及商品銷售服務
上海趣至網絡科技有限公司 （「上海趣至」）	(c)	中國／中國內地 2021年12月17日	人民幣10,000,000元	-	96.04%	提供營銷服務及商品銷售服務
知驅(上海)科技有限公司 （「上海知驅」）	(c)、 (d)	中國／中國內地 2020年11月19日	人民幣19,600,000元	-	49.00%	提供營銷服務及商品銷售服務
上海趣樂多信息技術諮詢 有限責任公司 （「上海趣樂多」）	(c)	中國／中國內地 2021年8月3日	人民幣5,000,000元	-	57.62%	提供營銷服務及商品銷售服務
上海趣選電子商務有限公司 （「上海趣選」）	(c)	中國／中國內地 2018年3月29日	人民幣5,000,000元	-	96.04%	提供營銷服務及商品銷售服務

## 附錄一

## 會計師報告

名稱	附註	註冊成立地點及日期	註冊實繳資本	貴公司應佔股權百分比		主要業務
				直接	間接	
海南趣致網絡科技有限公司 (「海南趣致」)	(c)	中國／中國內地 2023年6月12日	人民幣300,000,000元	-	100%	提供營銷服務及商品銷售服務
浙江趣享網絡科技有限公司 (「浙江趣享」)	(c)	中國／中國內地 2023年6月12日	人民幣500,000,000元	-	100%	提供營銷服務及商品銷售服務
上海雲上美集網絡科技 有限公司(「雲上美集」)	(c)、 (d)	中國／中國內地 2023年6月15日	人民幣1,000,000元	-	48.98%	提供營銷服務及商品銷售服務

- (a) 該實體根據香港公認會計原則及財務規例編製的自2021年7月12日至2022年12月31日期間的法定財務報表已由香港註冊執業會計師K.C.CHAN審計。於本報告日期，並未就截至2023年12月31日止年度編製經審計財務報表。
- (b) 該實體根據中國公認會計原則及財務規例編製的截至2021年及2022年12月31日止年度的法定財務報表已由中國註冊執業會計師北京興華會計師事務所(特殊普通合夥)審計。於本報告日期，並未就截至2023年12月31日止年度編製經審計財務報表。
- (c) 於本報告日期，自該等實體各自註冊成立之日起，並無為該等實體編製經審計財務報表，乃由於該等實體毋須遵守彼等註冊成立所在司法管轄區的相關規則及規例的任何法定審計規定。
- (d) 上海趣致分別直接持有上海知驅及雲上美集51.02%及51.00%的股權／投票權，此外，貴集團持有上海趣致96.04%的股權／投票權，因此，貴集團分別間接持有上海知驅及雲上美集49.00%及48.98%的股權／投票權。貴集團有能力通過於上海趣致的多數股權指導該兩家實體的相關活動。因此，上海知驅及雲上美集被認為屬貴集團的附屬公司。

### 2.1 呈列基準

根據重組(已於文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段詳述)，貴公司於2021年9月22日成為貴集團現時旗下各家公司的控股公司。由於重組僅涉及於現有公司之上加入新控股公司，而並未導致經濟實質有任何變動，故有關期間的歷史財務資料已予以呈列，猶如重組已於有關期間開始時完成。

因此，貴集團於有關期間的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表載有貴集團現時旗下所有公司的綜合業績及現金流量，猶如現時集團架構在整個有關期間一直存在。貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日的綜合財務狀況表載有貴集團現時旗下所有公司的綜合資產及負債，猶如現時集團架構在整個有關期間一直存在。並無作出調整以反映公允價值，亦無確認因重組產生的任何新資產或負債。

所有集團內公司間交易及結餘已於綜合入賬時抵銷。

## 2.2 編製基準

歷史財務資料已根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋）編製。於編製整個有關期間的歷史財務資料時，貴集團已提早採納自2023年1月1日起開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則連同相關過渡條文。

歷史財務資料乃根據歷史成本法編製，惟已按公允價值計入損益計量的若干金融資產及金融負債除外。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，貴集團分別產生淨虧絀人民幣139.5百萬元、淨虧絀人民幣116.1百萬元及淨利潤人民幣136.7百萬元。截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，貴集團分別發生經營現金淨流出人民幣68.9百萬元、經營現金淨流出人民幣108.9百萬元及經營現金淨流入人民幣191.7百萬元。於2023年12月31日，儘管貴集團列報淨權益虧絀人民幣367.9百萬元，但貴集團的現金及現金等價物以及流動資產淨值分別為人民幣299.0百萬元及人民幣730.7百萬元。此外，貴集團於2023年12月31日的金融負債包括金額為人民幣1,254.0百萬元之可轉換可贖回優先股，該等股份將不會於未來12個月內以合約方式成為可贖回股份。

管理層已編製涵蓋自2023年12月31日起計不少於12個月期間的現金流量預測，據此，貴公司董事相信貴集團將擁有充足營運資金為其營運提供資金，並於自2023年12月31日起計12個月內履行到期的財務責任。因此，歷史財務資料已按持續經營基準編製。

### 合併基準

歷史財務資料包括有關期間貴公司及其附屬公司的財務報表。附屬公司為由貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當貴集團對參與投資對象業務所得的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力（即貴集團獲賦予現有或未來主導投資對象相關活動的現有權利）影響該等回報時，即取得控制權。

一般情況下，有一個推定，即多數投票權形成控制權。倘貴公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司與貴公司的財務報表有關期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的業績由貴集團取得控制權之日起合併列賬，並繼續合併列賬至該等控制權終止之時為止。

損益及其他全面收益的各部分分配至貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘。與貴集團成員公司間之交易有關之集團內公司間資產及負債、股權、收入、開支及現金流量均於合併列賬時全數抵銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制元素的一項或多項有變，貴集團重新評估其是否控制投資對象。於附屬公司的擁有權權益發生變動（並無失去控制權）則按權益交易列賬。

倘貴集團失去對一家附屬公司的控制權，則其終止確認(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內錄得的累計匯兌差額；及確認(i)所收代價的公允價值、(ii)所保留任何投資的公允價值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的貴集團應佔部分重新分類至損益或保留利潤（倘適用），倘貴集團已直接出售相關資產或負債，則須以同一基準確認。

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團於本歷史財務資料並無應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。貴集團擬在該等準則生效後採用該等準則（如適用）。

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的資產出售或投入 <sup>1</sup>
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號修訂本	供應商融資安排 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第16號修訂本	售後租回中的租賃負債 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動（「2020年修訂」） <sup>2,3</sup>
國際會計準則第1號修訂本	附帶契諾的非流動負債（「2022年修訂」） <sup>2</sup>
國際會計準則第21號修訂本	缺乏可兌換性 <sup>4</sup>

1. 尚未確定強制生效日期，但可供採用。
2. 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。
3. 由於2022年修訂本，2020年修訂本的生效日期延遲至2024年1月1日或之後開始的年度期間。
4. 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效。

貴集團正在評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則於首次應用時的影響。直至今日，貴集團認為除下述國際財務報告準則之修訂本外，其他新訂及經修訂國際財務報告準則不大可能對貴集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

#### 國際會計準則第1號修訂本負債分類為流動或非流動

該等修訂為評估將結清負債期限延遲至報告日期後最少十二個月的權利提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，當中包括：

- 規定負債分類為流動或非流動應基於報告期末所存在的權利。具體而言，有關修訂澄清：
  - (i) 該分類不應受管理層在十二個月內結清負債的意圖或預期所影響；及
  - (ii) 倘該權利以遵守契諾為條件，即使貸款人在較後日期才測試是否遵守，該權利仍在報告期末符合條件的情況下存在；及
- 澄清倘負債具有若干條款，可由交易對手方選擇透過轉讓實體本身的股本工具進行結清，僅當實體應用國際會計準則第32號金融工具：呈列，將選擇權單獨確認為股本工具時，該等條款方不影響將其分類為流動或非流動。

於報告期末，貴集團發行在外的可轉換可贖回優先股包括不符合國際會計準則第32號金融工具：呈列所述股本工具類別的對手方轉換選擇權。貴集團根據貴集團有責任以現金結算方式贖回該等工具的最早日期將其分類為流動或非流動。誠如歷史財務資料附註25所載，可轉換可贖回優先股被指定為按公允價值計入損益並分類為非流動。

應用該等修訂後，除以現金結算方式贖回的責任外，行使不符合股本工具分類的轉換選擇權後轉讓股本工具亦構成可轉換可贖回優先股結算。鑒於轉換選擇權可隨時行使，而由於持有人有權於十二個月內轉換，故於報告期末指定為按公允價值計入損益的可轉換可贖回優先股將重新分類至流動負債。



## 2.4 重要會計政策資料

### 共同控制下的企業合併

收購業務如屬共同控制下的企業合併，則按與權益結合類似的方式入賬，據此，所收購資產及負債以所呈列所有期間結轉至企業合併另一方的先前價值入賬，猶如 貴集團營運及所收購業務一直合併入賬。 貴集團已付代價與所收購業務資產淨值或負債淨額之間的差額針對權益作出調整。

### 公允價值計量

貴集團於各有關期間末按公允價值計量若干金融工具。公允價值為市場參與者在計量日期於有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場或於未有主要市場的情況下，則於資產或負債最具優勢的市場進行。主要或最具優勢市場須為 貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃按假設市場參與者為資產或負債定價時會以最符合經濟利益之方式計量。

非金融資產的公允價值計量須計及市場參與者能自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，所產生的經濟效益。

貴集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值技術，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有公允價值於財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按下述公允價值等級分類：

第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）

第二級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察（直接或間接）最低層輸入數據的估值技術

第三級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值技術

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言， 貴集團透過於各有關期間末重新評估分類（基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據）確定是否發生不同等級轉移。

### 非金融資產減值

倘出現減值跡象，或當需要對資產（存貨、合約資產、金融資產及非流動資產除外）作年度減值測試，則須估計資產之可收回金額。資產之可收回金額按資產或現金產生單位之使用價值，以及公允價值減處置成本之較高者計算，並就個別資產而釐定，除非資產並未能產生大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，須釐定資產所屬的現金產生單位之可收回金額。在測試現金產生單位減值時，若公司資產（例如，總部大樓）的賬面金額的一部分可以在合理且一致的基礎上進行分配，則分配給單個現金產生單位，否則將分配到最小的現金產生單位組。

減值損失只於資產之賬面值超過其可收回數額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用反映當時市場對貨幣時間值以及與資產相關的特定風險評估的除稅前貼現率貼現至彼等之現值。減值損失於其產生期間自損益表中與減值資產功能相符之該等開支類別扣除。

於各有關期間末，將評估是否有跡象表明之前確認之減值損失已不會出現或可能已減少。倘出現有關跡象，則須估計可收回之金額。之前確認之資產（商譽除外）減值損失只能於用以釐定資產之可收回數額之估計出現變動時方能撥回，惟該數額不得超過假設有關資產於過往年度並未有確認減值損失而予以釐定之賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。該撥回之減值損失乃於其產生之期間計入損益表。

#### 關聯方

在下列情況下，一方將被視為與 貴集團有關聯：

(a) 一方為某人士或某人士家族成員之近親，且該人士：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團具有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或其母公司之主要管理人員之成員；

或

(b) 一方為滿足以下任何條件之一的某實體：

- (i) 該實體和 貴集團為同一集團下之成員公司；
- (ii) 某實體為另一實體（或是另一實體之母公司、附屬公司或者同系附屬公司）之聯營公司或者合營企業；
- (iii) 該實體和 貴集團為相同第三方之合營企業；
- (iv) 某實體為第三方之合營企業而另一實體為第三實體之聯營公司；
- (v) 某實體為 貴集團或作為 貴集團關聯實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所指人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所指人士對該實體具有重大影響力或者為該實體（或該實體之母公司）的主要管理人員之成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供關鍵管理人員服務。

#### 物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備（不包括在建工程）按成本減累計折舊及任何減值損失入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達至其運轉狀態及地點作擬定用途之直接應佔成本。

物業、廠房及設備投入運營後所產生之支出，如維修及維護等，一般於產生期間自損益扣除。然而，倘符合確認標準，主要檢查之支出會作為重置於資產賬面值撥充資本。倘若物業、廠房及設備之主要部分須不時更換，貴集團會將有關部分確認為具有特定可使用年期之個別資產並相應折舊。

折舊使用直線法計算，以按各項物業、廠房及設備之估計可使用年期將其成本撇銷至其殘值。用於此用途之主要年度比率如下：

租賃物業裝修	50%
體驗式自動販賣機	19%
電子設備	32%

倘一項物業、廠房及設備之各個部分具有不同可使用年期，則該項目之成本依照合理基準分配予各個部分，而每個部分均分開計提折舊。殘值、可使用年期及折舊方法會至少於各財政年度末進行檢討及按需要作出調整。

一項物業、廠房及設備(包括初始確認之任何重大部分)在出售時或預期不會從其使用或出售獲得未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產年度在損益確認之任何出售或報廢盈虧為相關資產出售所得款項淨額與其賬面值之差額。

#### 研發成本

所有研究成本於發生時自損益表扣除。

貴集團須證明新產品的開發項目為技術上可行，使該項目的無形資產可以被應用或出售，有意及有能力應用或出售該資產，該資產如何帶來未來經濟利益，有足夠資源完成該項目，以及開發期間的開支可以可靠地計量，該支出方可資本化及遞延列支。未符合上述標準的產品開發開支於發生時會作列支處理。

#### 租賃

貴集團在合約訂立時評估合約是否屬於或包含租賃。合約賦予權利於一段時間控制已識別資產用途以換取代價，則合約屬於或包含租賃。

#### 貴集團作為承租人

貴集團就所有租賃應用單一的確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。貴集團確認為出租賃付款為租賃負債及代表使用相關資產的權利為使用權資產。

##### (a) 使用權資產

貴集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用之日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值損失計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債金額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出之租賃付款，減去任何已收租賃激勵。

使用權資產於以下資產的租期與估計使用年期之較短者內按直線法折舊：

體驗式自動販賣機	5年
樓宇	2至4年
倉庫	1.5至4.5年

倘租賃資產的所有權於租賃期結束時轉移至 貴集團，或倘成本反映了行使購買選擇權，則根據資產的估計可使用年期計算折舊。

*(b) 租賃負債*

租賃負債於租賃開始日期按於租期內須予作出之租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵、取決於指數或利率之可變租賃付款及預期根據剩餘價值保證須予支付之金額。倘租賃條款反映 貴集團行使終止租賃選擇權，租賃付款亦包括合理確定將由 貴集團行使之購買權之行使價及就終止租賃支付罰款。並非取決於指數或利率之可變租賃付款於發生觸發付款之事件或情況期間內確認為開支。

於計算租賃付款現值時，因未能即時釐定租賃隱含之利率， 貴集團使用租賃開始日期之增量借貸利率。其後，租賃負債金額有所增加以反映累計利息，並就所作出租賃付款作出扣減。此外，倘存在修改、租期變動、租賃付款變動(如因指數或利率變動所產生之未來租賃付款變動)或購買相關資產選擇權之評估變動，則會重新計量租賃負債之賬面值。

*(c) 短期租賃*

貴集團對短期樓宇租賃應用短期租賃確認豁免(即租期自租賃開始日期起計為12個月或以下以及不含購買選擇權之租賃)。短期租賃之租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

**金融資產**

**初始確認及計量**

金融資產在初始確認時分類為後續按攤銷成本、公允價值計入其他全面收益和公允價值計入損益計量。

金融資產在初始確認時的分類取決於金融資產的合約現金流特徵和 貴集團管理金融資產的商業模式。除不包含重要融資組成部分或 貴集團已就此應用實際權宜法不調整重要融資組成部分影響的貿易應收款項外， 貴集團初始按公允價值加上(倘金融資產並非按公允價值計入損益)交易成本計量金融資產。不包含重要融資組成部分或 貴集團已應用實際權宜法的貿易應收款項，按照國際財務報告準則第15號所確定的交易價格，根據下文「收入確認」所述的政策進行計量。

為了按攤銷成本或公允價值計入其他全面收益對金融資產進行分類和計量，金融資產需要產生僅支付未償本金和利息(「SPPI」)的現金流量。無論採用何種業務模式，不產生SPPI現金流量的金融資產均被分類為按公允價值計入損益的金融資產。

貴集團管理金融資產的業務模式是指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式決定現金流量是來自於收取合約現金流量、出售金融資產還是兩者兼而有之。以攤銷成本分類及計量的金融資產對應持有金融資產以收取合約現金流的業務模式，而按公允價值計入其他全面收益分類及計量的金融資產對應既收取合約現金流量又出售以獲利的業務模式。不屬於以上兩種業務模式的金融資產按公允價值計入損益進行分類及計量。

金融資產的所有定期購買和出售在交易日確認，即 貴集團承諾購買或出售資產的日期。定期購買或出售是指在市場規則或慣例規定的期限內，購買或出售需要交付資產的金融資產。

#### 後續計量

就後續計量而言，金融資產分為以下幾類：

##### *以攤銷成本計量的金融資產(債務工具)*

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧絀於損益中確認。

##### *按公允價值計入損益的金融資產*

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值在財務狀況表中入賬，公允價值變動淨額在損益表確認。此類別中包括 貴集團未不可撤銷地選擇按公允價值計入其他全面收益的股權投資。分類為按公允價值計入損益的金融資產的股權投資的股息也在取得付款的權利確立，與股息相關的經濟利益將很可能流入 貴集團且股息的金額能夠可靠計量時，在損益表中確認為其他收入。

#### 終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)主要在下列情況下終止確認(即自 貴集團的綜合財務狀況表轉出)：

- 從資產收取現金流量的權利期滿；或
- 貴集團已轉讓其從資產收取現金流量的權利，或已承擔責任須無重大延誤地在一項「轉移」安排下向第三方悉數支付所收取的現金流量；及(a) 貴集團已轉讓資產絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團既無轉讓亦無保留資產絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓收取該項資產所產生現金流量的權利或已訂立轉移安排， 貴集團評估是否或至何種程度其保留了該項資產所有權的風險及回報。當 貴集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓對該項資產的控制權，則 貴集團會繼續確認該項已轉讓資產，惟以其持續參與者為限。在此情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債以反映 貴集團所保留的權利及義務為基準計量。

通過對所轉移資產提供擔保方式持續參與的，按照資產的原賬面值與 貴集團可能須償還的代價最高金額兩者中的較低者計量。

### 金融資產減值

貴集團對並非按公允價值計入損益持有的所有債務工具確認預期信用損失（「預期信用損失」）撥備。預期信用損失乃基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品的現金流量或組成合約條款的其他信用增強工具。

#### 一般法

預期信用損失分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信用風險而言，預期信用損失乃就由未來十二個月內可能發生違約事件而導致的信用損失（12個月預期信用損失）而計提。就自初始確認起已經顯著增加的信用風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信用損失均須計提虧絀撥備（全期預期信用損失）。

在每個報告日期，貴集團評估自初始確認起金融工具的信用風險是否顯著增加。進行評估時，貴集團比較了金融工具在報告日期發生違約的風險與金融工具在初始確認日期發生違約的風險，同時考慮無需過多成本或努力即可獲得的合理的和可支持的信息，包括歷史和前瞻性信息。

當合約付款逾期90天時，貴集團將考慮違約的金融資產。然而，在某些情況下，當內部或外部信息表明 貴集團不太可能在考慮到 貴集團所持有的任何信用增強之前全額收到未付合約款項時，貴集團也可將一項金融資產視為違約。金融資產在沒有合理預期收回合約現金流量的情況下被沖銷。

以攤銷成本計量的金融資產，均須在下列計量預期信用損失的階段內分類，並按一般法計提減值，但採用下述簡易法的貿易應收款項除外。

- 第一階段 — 信用風險自初始確認以來沒有顯著增加的金融工具，其虧絀撥備按相當於12個月預期信用損失計算
- 第二階段 — 自初始確認以來信用風險已顯著增加但並非信用減值的金融資產的金融工具，其虧絀撥備按相等於全期預期信用損失內的金額計算
- 第三階段 — 在報告日期已發生信用減值的金融資產（但並非購買或初始信用減值的金融資產），其虧絀撥備按相等於全期預期信用損失內的金額計算

#### 簡易法

對於不包含重要融資組成部分的貿易應收款項，或當 貴集團採取實務中不調整重要融資組成部分的影響時，貴集團在計算預期信用損失時採用簡易法。根據簡易法，貴集團不跟蹤信用風險的變化，而是在各有關期間末確認基於全期預期信用損失計算虧絀撥備。為計量嚴重財務困難的債務人的預期信用損失，貿易應收款項按單獨或組合基準使用撥備矩陣進行評估，基於貿易應收款項的賬齡，根據債務人的財務質量及過往信用損失經驗進行估算，並作出適當調整以反映有關影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。

## 金融負債

### 初始確認及計量

金融負債初始確認時分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借款或應付款項（如適用）。

所有金融負債以公允價值初始確認，倘為貸款及借款及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團之金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、應付一名股東款項、計息銀行借款、可轉換可贖回優先股及可換股債券。

### 後續計量

金融負債按以下分類進行後續計量：

#### 按攤銷成本計量的金融負債（貸款及借款）

初始確認後，計息貸款和借款隨後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響無關緊要，在這種情況下則按成本列示。終止確認負債及透過實際利率法攤銷過程中產生之盈虧於損益表中確認。

計算攤銷成本時會考慮收購所產生之任何折讓或溢價，亦包括作為實際利率整體部分之費用或成本。實際利率攤銷計入損益表的財務費用。

#### 按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益計量的金融負債包括可轉換可贖回優先股及可換股債券，在初始確認時將其指定為按公允價值計入損益。

初始確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債，僅在符合國際財務報告準則第9號的標準時，方於初始確認日期指定。指定按公允價值計入損益的負債收益或虧絀於損益確認，但因貴集團自身信用風險產生的收益或虧絀於其他全面收益列示，其後不重新分類至損益表。

#### 終止確認金融負債

當負債之責任解除或註銷或到期時，金融負債將終止確認。

若現有金融負債由另一項來自相同貸方按完全不同之條款提供負債取代，或現有負債之條款作出重大修訂，則上述取代或修訂視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值之差額在損益表確認。

#### 金融工具抵銷

當現時存在一項可依法強制執行之權利抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務時，則金融資產及金融負債可予抵銷，而其淨額於財務狀況表內呈報。

#### 存貨

存貨以其成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均計算法釐定。可變現淨值按估計售價減去估計完工及出售將予產生的成本釐定。

## 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括現金、銀行結餘及定期存款，毋須承受價值變動之不重大風險，並為較短期之投資項目（一般自購入日期起計三個月內到期並組成貴集團現金管理之主要部分）。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款（包括三個月內到期的定期存款）及性質類似現金的資產，其用途並無限制。

## 撥備

倘若因過往事件導致現有債務（法定或推定），且日後很可能需要有資源流出以償還債務，則確認撥備，但必須能可靠估計有關債務金額。

倘若貼現的影響重大，則確認的撥備金額為預期需用作償還債務的未來支出於有關期間末的現值。

因時間流逝而產生的貼現現值增加部分計入損益表的財務費用。

## 所得稅

所得稅包括當期及遞延稅項。有關在損益以外確認項目之所得稅在損益以外確認，計入其他全面收益或直接計入權益內。

即期稅項資產及負債按預期可獲稅務當局退回或付予稅務當局之金額，根據有關期間末已實施或已實際實施之稅率（及稅務法規）計算，而計算時亦考慮到貴集團經營所在國家現行之詮釋及慣例。

遞延稅項為就財務申報而言，於報告期末就資產及負債之稅基及彼等賬面值之所有暫時性差額，利用負債法作出撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時性差額予以確認，惟以下情況除外：

- 於交易中初始確認之商譽或資產或負債（並非企業合併且於交易時並不影響會計利潤及應課稅利潤或損失）所產生之遞延稅項負債；及
- 就於附屬公司、聯營公司以及合營企業之投資有關應課稅暫時性差額而言，撥回暫時性差額之時間可以控制及暫時性差額可能不會在可見未來撥回。

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時性差額、未動用稅項抵免結轉及任何未動用稅項虧絀予以確認。於可能有應課稅利潤用以抵銷可抵扣暫時性差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧絀的情況下，確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 於交易中初始確認之資產及負債（並非企業合併且於交易時並不影響會計利潤或應課稅利潤或損失）所產生有關可抵扣暫時性差額之遞延稅項資產；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業之投資有關之可予扣減暫時性差額而言，僅於暫時性差額可能會在可見未來撥回及將有應課稅利潤作為抵銷，以動用暫時性差額之情況下，才確認遞延稅項資產。



遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末進行審閱，並予以相應扣減，直至不可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產為止。未確認之遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並於可能獲得足夠應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產之情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期末已實施或已實際實施之稅率（及稅務法例），按變現資產或清償負債之期間預期適用之稅率予以計量。

倘及僅當 貴集團有法定可強制執行權利抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與相同稅務機關向相同應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而該等實體擬以淨額基準結算即期稅項負債及資產時，或在預期有大額遞延稅項負債或資產將予結算或收回的每個未來期間，同時變現資產及結算負債，方會抵銷遞延稅項資產及遞延稅項負債。

#### 政府補助

倘可合理保證將可收取政府補助，且符合所有附帶條件，則按公允價值確認政府補助。倘補助與開支項目有關，則有系統地於擬補償的成本支銷期間確認為收入。

倘補助與資產有關，則公允價值計入遞延收入賬，並於有關資產的預計可使用年內按等額年金調撥至損益表，或自資產賬面值扣減，並以經扣減折舊開支調撥至損益表。

#### 收入確認

##### 客戶合約收入

客戶合約收入於商品或服務的控制權轉移至客戶時按反映 貴集團預期就交換該等貨品或服務而有權獲得的代價的金額確認。

當合約中的代價包括可變金額時，估計的代價將是 貴集團轉移貨品或服務至客戶時有權收取的金額。可變代價在合約開始時估計並受約束，直至與可變代價相關的不確定性其後消除時，累計已確認的收入金額很可能不會發生重大收入轉回。

##### (a) 商品銷售

商品銷售的收入主要來自終端客戶透過 貴集團經營的體驗式自動販賣機購買快消品。收入於貨品的控制權已由自動販賣機轉移至客戶時確認。對於銷售給最終客戶的產品，沒有退貨的權利。貨品的代價通常由終端客戶於交付貨品前透過網上支付平台即時支付。

##### (b) 營銷服務

營銷服務收入來自為客戶的新產品提供整合營銷推廣服務。收入使用計量完全達成服務的進度的投入法於某一時段確認，因為客戶同時接受及消耗 貴集團提供的利益。投入法按已消耗工時與完成服務預計總工時之比確認收入。

##### (c) 其他服務

其他服務收入來自使用自主研發能力開發定制化在線系統。收入於完成履約義務時（即於特定履約義務相關貨品的控制權轉移至客戶時）予以確認。

### 其他收入

利息收入乃按權責發生制以實際利率法確認，實際利率根據金融工具預期壽命或較短期限（如適用）內的估計未來現金收款精確貼現至金融資產賬面淨值的利率確定。

### 合約資產

合約資產是轉移給客戶的商品或提供予客戶的服務獲取代價的權利。如果 貴集團通過在客戶支付代價之前或在付款到期之前將商品或服務轉移給客戶，則該有條件收取的代價被確認為合約資產。合約資產需要進行減值評估，其詳細信息包含在金融資產減值的會計政策中。

### 合約負債

在 貴集團轉移相關的商品或服務之前，收到客戶的款項或應付款（以較早者為準）時，確認合約負債。當 貴集團履行合約時（即將相關商品或服務的控制權轉讓給客戶），合約負債確認為收入。

### 以股份為基礎的付款

貴公司實施員工持股計劃，旨在向為 貴集團的經營成功做出貢獻的合資格參與者作出激勵及獎勵。 貴集團的僱員（包括董事）通過以股份為基礎的付款形式獲取報酬，彼等提供服務以換取股本工具（「股權結算交易」）。

與僱員進行的股權結算交易乃參考授出當日之公允價值計算成本。公允價值由外部估值師採用貼現現金流量模式評估，有關進一步詳情請參閱財務報表附註28。

股權結算交易之成本連同權益之相應增加會於履約及／或服務條件達成之期間內於僱員福利開支內確認。待歸屬日前於各有關期間末就股權結算交易確認之累計支出反映於禁售限制期屆滿之數額以及 貴集團對將最終歸屬之股本工具數目之最佳估計。期間內於損益扣除或計入之數額指於該期間開始及結束時已確認累計支出之變動。

釐定獎勵於授出日期之公允價值時並不計及服務及非市場表現條件，但評估可能達成條件之程度，以作為 貴集團對將最終歸屬股本工具數目之最佳估計一部分。市場表現條件乃於授出日期之公允價值內反映。獎勵所附帶並無相關服務要求之任何其他條件均被視為非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵之公允價值並致使即時產生獎勵開支，惟倘該等條件亦附帶服務及／或表現條件則另作別論。

就基於非市場表現及／或服務條件並無達成而最終未能歸屬之獎勵而言，一概不會確認支出。倘獎勵包括一項市場或非歸屬條件，有關交易視作歸屬處理而不論是否達成該市場或非歸屬條件，條件為其他所有表現及／或服務條件必須已達成。

當股權結算獎勵條款修訂時，倘獎勵之原條款達成，則需按猶如條款並無進行修訂確認最少支出。此外，倘任何修訂導致於修訂日期所計量以股份為基礎的付款之總公允價值增加或以其他方式令僱員受惠，則所產生之任何額外支出予以確認。

當股權結算獎勵獲註銷時，其將視作已於註銷當日歸屬，而尚未就獎勵確認之任何支出將即時確認。此包括 貴集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件並無達成之任何獎勵。然而，倘已註銷獎勵有任何取代之新獎勵，並指定為授出當日之取代獎勵，則該項註銷及新獎勵會如上段所述被視為對原有獎勵之變更。

## 其他僱員福利

### 社會退休金計劃

貴集團已按照當地政府勞動和社會保障部門安排為僱員辦理社會退休金計劃。貴集團每月向該等社會退休金計劃作出供款。根據社會退休金計劃規定，供款於應付時在損益扣除。貴集團就該等基金的責任僅限於各有關期間應付的供款。

### 住房公積金及其他社會保險

貴集團已根據中國有關法律法規為其僱員參與定額社會保障供款計劃，包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險。貴集團每月就住房公積金及其他社會保險作出供款，並按權責發生制自損益扣除。貴集團就該等基金的責任僅限於各有關期間應付的供款。

### 借款費用

直接歸屬於符合條件的資產的購置、建造和生產的借款費用作為該等資產的一部分成本予以資本化。符合條件的資產指需要花費相當長的時間才能達到其預定的可使用或可銷售狀態的資產。當資產實質上達到其預定的可使用或可銷售狀態時，停止對這種借款費用的資本化。在用於符合條件資產的支出前，將專項借款用作暫時性投資獲取的投資收益從資本化的借款費用中扣除。所有其他借款費用在產生期間支銷。借款費用包括實體就借入資金所產生的利息及其他成本。

### 股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

### 外幣

該等財務報表以貴集團的功能貨幣人民幣呈列。貴集團各旗下實體自行決定其功能貨幣，列於各實體之財務報表之項目均以功能貨幣計算。貴集團旗下實體錄得之外幣交易初始確認時按其各自的功能貨幣於交易日期的匯率換算後入賬。以外幣為單位之貨幣資產及負債按功能貨幣於有關期間末之適用匯率換算，所有因貨幣性項目之結算或換算而產生的匯兌差額在損益確認。

以外幣為單位而按歷史成本入賬之非貨幣項目按首次交易日之匯率換算。以外幣為單位而按公允價值入賬之非貨幣項目按釐定公允價值當日之匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣性項目所產生的損益比照該項目公允價值變動損益之確認原則處理（即該項目換算產生之匯兌差額按照其公允價值變動損益計入其他全面收益或當期損益亦分別相應計入其他全面收益或當期損益）。

於終止確認與預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初始確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初步交易日期為貴集團初始確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債當日。倘存在多筆預先付款或收款，貴集團就每筆預付代價的付款或收款釐定交易日期。

### 3. 重要會計判斷及估計

貴集團編製歷史財務資料需要管理層作出影響收入、開支、資產及負債呈報金額及其附帶披露以及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不確定性因素可能引致或須在日後對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 估計不確定性

於有關期間末，關於未来的主要假設及其他估計不確定性的主要來源，存在可能導致下一財政年度資產及負債賬面值發生重大調整的重大風險，以下予以說明。

#### 貿易應收款項預期信用損失撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信用損失。撥備率根據對具有相似損失模式的客戶的賬齡分析確定。

撥備矩陣初始基於貴集團過往觀察到的違約率確定。貴集團將校準撥備矩陣，依據前瞻性資料對過往信用損失經驗進行調整。例如，如果預測經濟狀況（即國內生產總值）預計在未來一年內轉差，可能導致派發行業違約數量增加，則會調整歷史違約率。於各報告日期，會更新過往觀察到的違約率，並分析前瞻性估計的變化。

過往觀察到的違約率、預測經濟狀況及預期信用損失之間的相關性評估是一項重大估計。預期信用損失的金額對於情況和預測經濟狀況的變化非常敏感。貴集團的過往信用損失經驗及經濟狀況預測也可能無法代表客戶未來實際違約情況。有關貴集團貿易應收款項的預期信用損失的資料在歷史財務資料附註19中披露。

#### 非金融資產(商譽除外)減值

貴集團在各有關期間末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否存在任何減值跡象。當存在跡象表明賬面值可能無法收回時，對其他非金融資產進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(為公允價值減處置成本與其使用價值中較高者)時，即存在減值。公允價值減去處置成本的計算是基於類似資產的綁定銷售公平交易的可用數據或可觀察市場價格減去處置資產的增量成本。在計算使用價值時，管理層必須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算相關現金流量的現值。於2021年、2022年及2023年12月31日，貴集團未就非金融資產作出減值撥備。

#### 存貨撇減

貴集團的存貨按成本與可變現淨值中較低者計量。貴集團參考存貨的賬齡及狀況，以及影響相關存貨適銷性的經濟情況，根據估計可變現淨值對存貨進行撇減。存貨將每年進行撇減檢討(如適用)。有關存貨的進一步詳情，請參閱歷史財務資料附註18。

### 物業、廠房及設備項目的可使用年期及殘值

於確定物業、廠房及設備的可使用年期及殘值時，貴集團須計及各項因素，包括因生產和提供服務的變動或改進、資產產品或服務輸出的市場需求的變動而導致的技術或商業過時、資產預計用途、預期物理磨損、資產保養及維護以及對資產使用的法律或類似限制。貴集團根據以可比方式使用類似資產的經驗來評估資產的可使用年限。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或殘值與以前的估計存在差異，會額外計提折舊。考慮到情況的變化，貴集團在每年年末審核可使用年期及殘值。有關物業、廠房及設備的進一步詳情，請參閱歷史財務資料附註13。

### 遞延稅項資產

於有可能出現可用於抵扣虧絀之應課稅利潤時，就未動用稅項虧絀確認遞延稅項資產。釐定可予確認之遞延稅項資產金額時，管理層須根據日後應課稅利潤可能產生之時間及水平，配合未來稅項規劃策略作出重大判斷。於2021年、2022年及2023年12月31日，未確認稅項虧絀及可抵扣暫時性差額的金額分別為人民幣532,000元、人民幣708,000元及人民幣828,000元。進一步詳情請參閱歷史財務資料附註16。

### 以股份為基礎的付款的公允價值

期權公允價值於授予日期確定。管理層對假設（包括相關股權價值、貼現率、預期波動率和股息收益率）作出重大估計。進一步詳情請參閱歷史財務資料附註28。

### 金融工具的公允價值

貴集團發行的可轉換可贖回優先股及可換股債券並無在活躍市場上進行交易，其各自的公允價值乃使用估值技術釐定，詳情載於歷史財務資料附註25。

於2021年、2022年及2023年12月31日，可轉換可贖回優先股的公允價值分別為人民幣936,133,000元、人民幣1,310,947,000元及人民幣1,253,988,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註25。

於2021年、2022年及2023年12月31日，可換股債券的公允價值分別為人民幣40,574,000元、零及零。進一步詳情載於歷史財務資料附註25。

### 增量借款利率

貴集團無法輕易確定租賃的內含利率，因此，貴集團使用增量借款利率（「增量借款利率」）計量租賃負債。增量借款利率是貴集團在類似經濟環境下為獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金須支付的利率。因此，增量借款利率反映貴集團「須支付」的利率，當無法取得可觀察利率時（例如對於並未訂立融資交易的附屬公司），或者當需要調整以反映租賃的條款及條件時（例如當租賃並非以附屬公司的功能性貨幣計值時），則需要進行估計。貴集團使用可觀察輸入數據（例如市場利率）（如有）估計增量借款利率，並需要針對某些特定實體作出估計（例如附屬公司的獨立信用評級）。

#### 4. 經營分部資料

就管理目的而言，貴集團主要從事營銷服務、商品銷售及其他相關服務，該業務以與向貴集團管理層內部呈報資料以進行資源分配及表現評估一致的方式被視為單一應呈報分部。因此，未進一步呈列經營分部分析。

##### 地區資料

##### (a) 來自外部客戶的收入

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地	502,368	553,617	1,006,697

以上收入資料乃基於客戶的位置作出。

##### (b) 由於在有關期間，貴集團的非流動資產位於中國，因此並未呈列地區資料。

##### 有關主要客戶的資料

於有關期間，並無單一客戶收入佔貴集團總收入的10%或以上。

有關產品及服務的資料已在歷史財務資料附註5中披露。

#### 5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

##### 客戶合約收入

##### (i) 分類收入資料

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶合約收入			
營銷服務收入	376,653	404,809	807,971
商品銷售收入	104,962	111,333	144,320
其他相關服務收入	20,753	37,475	54,406
	<u>502,368</u>	<u>553,617</u>	<u>1,006,697</u>
收入確認時間			
在某一時點轉移商品	104,962	111,333	144,320
在某一時點提供服務	20,753	37,475	54,406
隨時間提供服務	376,653	404,809	807,971
	<u>502,368</u>	<u>553,617</u>	<u>1,006,697</u>

## 附錄一

## 會計師報告

下表列載各有關期間內因過往年度履行的履約義務而確認的計入各有關期間期初合約負債的收入金額：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營銷服務	70	711	182

所有合約的期限為一年或更短或根據產生的時間結賬。誠如國際財務報告準則第15號所允許，並無披露分配至該等未履行合約之交易價。

### (ii) 履約義務

貴集團的履約義務相關資料概述如下：

#### 營銷服務

履約義務在提供服務的時段履行，而付款通常在服務完成及客戶驗收日期起180天內到期。

#### 商品銷售

履約義務在通過自動販賣機向客戶轉移商品的控制權時履行，通常要求貨到付款。

#### 其他相關服務

履約義務在服務完成且客戶驗收的時點履行，而付款通常在服務完成及客戶驗收日期起90天內到期。

### 其他收入及收益

其他收入及收益的分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他收入及收益			
政府補助	3,239	1,342	1,785
— 資產相關	240	320	320
— 收入相關	2,999	1,022	1,465
增值稅進項稅額加計抵減	3,135	2,236	4,135
利息收入	338	977	238
匯兌收益	—	1,570	84
其他	17	1	18
	<u>6,729</u>	<u>6,126</u>	<u>6,260</u>

附錄一

會計師報告

6. 財務費用

財務費用分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款利息	5,047	3,113	1,543
租賃負債利息	550	172	68
	<u>5,597</u>	<u>3,285</u>	<u>1,611</u>

7. 稅前(虧絀)/利潤

貴集團的稅前虧絀在扣除/(計入)以下各項後得出：

	附註	截至12月31日止年度		
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨成本		74,398	87,711	118,789
物業、廠房及設備折舊	13	42,099	59,708	55,515
使用權資產折舊	14	4,677	3,573	2,512
研發成本		59,010	30,113	63,250
核數師薪酬		68	100	47
[編纂]開支		[編纂]	[編纂]	[編纂]
僱員福利開支(包括董事及 最高行政人員薪酬)：	8			
工資及薪金		29,061	32,415	31,390
股份激勵計劃開支		2,379	2,753	14,634
退休金計劃供款		4,937	7,120	6,890
		<u>36,377</u>	<u>42,288</u>	<u>52,914</u>
外匯虧絀/(收益)淨額	5	724	(1,570)	(84)
按公允價值計入損益的金融負債的 公允價值虧絀	25	189,422	191,467	24,088
預期信用損失模型下的 金融資產減值損失	17及19	16,177	25,704	(197)
存貨撇減	18	-	8,800	6,291
利息收入	5	(338)	(977)	(238)
出售物業、廠房及設備項目虧絀		33	1,352	2,040
		<u>33</u>	<u>1,352</u>	<u>2,040</u>



## 8. 董事及最高行政人員薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露的董事及最高行政人員於有關期間的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金	112	不適用	不適用
其他酬金：			
薪金、津貼及實物福利	1,470	1,459	1,443
績效獎金	-	-	-
退休金計劃供款	231	228	225
股份激勵計劃開支	742	742	742
	<u>2,555</u>	<u>2,429</u>	<u>2,410</u>

於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，貴集團向部分董事授出獎勵股份，作為對貴集團提供服務的回報，進一步詳情載於歷史財務資料附註28。該等獎勵股份在歸屬期內於損益確認，其公允價值按授出日期確定，計入截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的歷史財務資料的相關金額載入上文董事及最高行政人員薪酬的披露資料中。

### (a) 獨立非執行董事

年內向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
車錄鋒博士	56	不適用	不適用
朱霖先生	56	不適用	不適用
	<u>112</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

於2018年11月，車錄鋒博士及朱霖先生獲委任為上海趣致獨立非執行董事。該兩名人士自2018年11月至2021年6月獲委任為上海趣致獨立非執行董事。

貴公司自2021年7月起並無獨立非執行董事。

附錄一

會計師報告

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

於有關期間，貴公司的各董事及最高行政人員的薪酬列載如下：

2021年

	薪金、 津貼及 實物福利	績效獎金	退休金 計劃供款	股份激勵 計劃開支	總薪酬
	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
<b>董事：</b>					
殷珏輝女士	543	–	77	182	802
曹理文先生	446	–	77	182	705
黃愛華先生	481	–	77	378	936
<b>非執行董事：</b>					
戴建春先生	–	–	–	–	–
陳瑞先生	–	–	–	–	–
	<u>1,470</u>	<u>–</u>	<u>231</u>	<u>742</u>	<u>2,443</u>

2022年

	薪金、 津貼及 實物福利	績效獎金	退休金 計劃供款	股份激勵 計劃開支	總薪酬
	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
<b>董事：</b>					
殷珏輝女士	546	–	76	182	804
曹理文先生	427	–	76	182	685
黃愛華先生	486	–	76	378	940
<b>非執行董事：</b>					
戴建春先生	–	–	–	–	–
陳瑞先生	–	–	–	–	–
周莉女士(附註(vi))	–	–	–	–	–
	<u>1,459</u>	<u>–</u>	<u>228</u>	<u>742</u>	<u>2,429</u>

2023年

	薪金、 津貼及 實物福利	績效獎金	退休金 計劃供款	股份激勵 計劃開支	總薪酬
	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
<b>董事：</b>					
殷珏輝女士	540	–	75	182	797
曹理文先生	423	–	75	182	680
黃愛華先生	480	–	75	378	933
<b>非執行董事：</b>					
戴建春先生	–	–	–	–	–
陳瑞先生	–	–	–	–	–
周莉女士(附註(vi))	–	–	–	–	–
	<u>1,443</u>	<u>–</u>	<u>225</u>	<u>742</u>	<u>2,410</u>

- (i) 殷珏輝女士獲委任為 貴公司董事，自2021年6月起生效。殷珏輝女士亦為 貴公司首席執行官。
- (ii) 曹理文先生獲委任為 貴公司董事，自2021年9月起生效。
- (iii) 黃愛華先生獲委任為 貴公司董事，自2021年9月起生效。
- (iv) 戴建春先生獲委任為 貴公司董事，自2021年9月起生效。
- (v) 陳瑞先生獲委任為 貴公司董事，自2021年9月起生效。
- (vi) 周莉女士獲委任為 貴公司董事，自2022年3月起生效，並於2024年5月辭任。

有關期間內，並不存在董事放棄或同意放棄任何薪酬的任何安排。

## 9. 薪酬最高的五名僱員

於有關期間，我們薪酬最高的五名僱員分別包括三名、三名及三名董事，相關董事薪酬詳情載於附註8。

於有關期間，並非 貴公司董事或最高行政人員的其餘兩名、兩名及兩名薪酬最高的僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	905	915	903
退休金計劃供款	154	154	150
股份激勵計劃開支	366	366	366
	<u>1,425</u>	<u>1,435</u>	<u>1,419</u>

薪酬處於以下範圍的非董事及非最高行政人員的薪酬最高的僱員的人數如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
零至1,000,000港元	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

於有關期間， 貴集團向兩名非董事及非最高行政人員的薪酬最高的僱員授出獎勵股份，作為對 貴集團服務的回報，進一步詳情於歷史財務資料附註28披露。該等獎勵股份在歸屬期內於損益確認，其公允價值按授出日期確定，計入歷史財務資料的相關金額已載入上文非董事及非最高行政人員的薪酬最高的僱員的薪酬披露資料中。

## 10. 所得稅

貴集團須以實體為單位就在 貴集團成員公司註冊及經營所在的國家或司法管轄區產生或來自相關國家或司法管轄區的利潤繳納所得稅。

## 附錄一

## 會計師報告

### 開曼群島

根據開曼群島現行法律，貴公司於有關期間不需繳納所得稅或資本利得稅。

### 香港

在香港經營的附屬公司須就首2,000,000港元的應課稅利潤按8.25%的稅率繳納利得稅，其餘應課稅利潤按16.5%的稅率繳納利得稅。

### 中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法實施條例》，中國附屬公司的企業所得稅稅率為25%，但以下適用優惠稅率的附屬公司除外。

於2019年，上海趣致被認定為「高新技術企業」(「高新技術企業」)，自2019年12月至2022年12月三年期間，享受15%的優惠所得稅稅率。上海趣致於2022年續期高新技術企業資格，自2022年12月至2025年12月享受15%的優惠稅率。

貴集團於有關期間的所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
即期所得稅	2,475	15,573	22,701
遞延所得稅	325	(4,683)	(2,567)
年內稅項支出總額	<u>2,800</u>	<u>10,890</u>	<u>20,134</u>

按 貴公司及其附屬公司註冊所在的國家或司法管轄區的法定稅率計算的稅前利潤適用的稅項開支與按適用稅率計算的稅項開支之間的對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
稅前(虧絀)/利潤	(136,678)	(105,167)	156,836
按法定稅率徵收的稅項	(34,170)	(26,292)	39,209
附屬公司實施的優惠稅率	(5,300)	(8,746)	(22,056)
不可抵扣稅項的開支*	47,649	49,087	10,718
研發成本稅額加計扣除	(5,512)	(3,203)	(7,769)
未確認的暫時性差額及稅項虧絀	133	44	32
按 貴集團實際稅率計算的稅項支出	<u>2,800</u>	<u>10,890</u>	<u>20,134</u>

\* 不可抵扣稅項的開支主要指公允價值虧絀對按公允價值計入損益的金融負債的影響，截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，分別為人民幣47.4百萬元、人民幣47.9百萬元及人民幣6.0百萬元，金額按法定稅率(25%)及於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度確認的按公允價值計入損益的金融負債的公允價值虧絀人民幣189.4百萬元、人民幣191.5百萬元及人民幣24.1百萬元釐定。此外，截至2023年12月31日止年度的不可抵扣稅項的開支還包括[編纂]開支以及股份激勵計劃開支的影響人民幣4.4百萬元。

## 附錄一

## 會計師報告

### 11. 股息

於有關期間，貴公司董事會（「董事會」）不建議派付任何股息。

### 12. 母公司普通股權益持有人應佔每股虧絀／利潤

每股基本虧絀／利潤基於母公司普通股權益持有人應佔年內虧絀／利潤計算，計算中使用的普通股加權平均數為年內已發行普通股數量，與用於計算每股基本虧絀／利潤所使用者相同。加權平均股數基於根據重組發行的104,361,369股股份已在整個有關期間內發行的假設確定。

截至2023年12月31日止年度，每股攤薄利潤乃根據母公司普通權益持有人應佔期內利潤（加上具有攤薄影響的可轉換可贖回優先股公允價值虧絀人民幣21,963,000元及扣除可轉換為附屬公司普通股的工具的影響人民幣11,654,000元）計算。計算所用普通股加權平均數即為用作計算期內每股基本利潤的已發行普通股數目，以及視為行使或轉換所有攤薄性潛在普通股為普通股後假設已無償發行的普通股加權平均數，分別包括具有攤薄影響的可轉換可贖回優先股132,473,549股及股份激勵計劃項下授出的購股權涉及的15,772,158股的攤薄影響。

並無對截至2021年及2022年12月31日止年度所呈列的每股基本虧絀作出調整，原因是可轉換可贖回優先股及未行使購股權對所呈列的每股基本虧絀有反攤薄影響。

### 13. 物業、廠房及設備

貴集團

	體驗式 自動販賣機 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
2021年12月31日				
於2021年1月1日：				
成本	170,752	2,348	694	173,794
累計折舊	(42,791)	(775)	(659)	(44,225)
賬面淨值	<u>127,961</u>	<u>1,573</u>	<u>35</u>	<u>129,569</u>
於2021年1月1日，扣除累計折舊	127,961	1,573	35	129,569
添置	133,421	496	–	133,917
轉撥自使用權資產	12,056	–	–	12,056
年內計提折舊	(40,890)	(1,209)	–	(42,099)
出售	–	–	(35)	(35)
於2021年12月31日，扣除累計折舊	<u>232,548</u>	<u>860</u>	<u>–</u>	<u>233,408</u>
於2021年12月31日：				
成本	316,229	2,845	–	319,074
累計折舊	(83,681)	(1,985)	–	(85,666)
賬面淨值	<u>232,548</u>	<u>860</u>	<u>–</u>	<u>233,408</u>

附錄一

會計師報告

	體驗式 自動販賣機 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
2022年12月31日				
於2022年1月1日：				
成本	316,229	2,845	–	319,074
累計折舊	(83,681)	(1,985)	–	(85,666)
賬面淨值	<u>232,548</u>	<u>860</u>	<u>–</u>	<u>233,408</u>
於2022年1月1日，扣除累計折舊	232,548	860	–	233,408
添置	2,071	204	–	2,275
年內計提折舊	(58,644)	(1,064)	–	(59,708)
出售	(1,352)	–	–	(1,352)
於2022年12月31日，扣除累計折舊	<u>174,623</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>174,623</u>
於2022年12月31日：				
成本	292,048	3,049	–	295,097
累計折舊	(117,425)	(3,049)	–	(120,474)
賬面淨值	<u>174,623</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>174,623</u>
	體驗式 自動販賣機 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日				
於2023年1月1日：				
成本	292,048	3,049	–	295,097
累計折舊	(117,425)	(3,049)	–	(120,474)
賬面淨值	<u>174,623</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>174,623</u>
於2023年1月1日，扣除累計折舊	174,623	–	–	174,623
添置	805	–	–	805
年內計提折舊	(55,515)	–	–	(55,515)
出售	(2,261)	–	–	(2,261)
於2023年12月31日，扣除累計折舊	<u>117,652</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>117,652</u>
於2023年12月31日：				
成本	273,356	3,049	–	276,405
累計折舊	(155,704)	(3,049)	–	(158,753)
賬面淨值	<u>117,652</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>117,652</u>

於有關期間，貴集團未對物業、廠房及設備計提減值。

## 14. 租賃

### 貴集團作為承租人

貴集團的租賃合約主要涉及用於其營運的各項體驗式自動販賣機、樓宇及倉庫。體驗式自動販賣機的租期一般為24個月，樓宇的租期一般為24個月至48個月，而倉庫的租期一般為18個月至54個月。一般而言，貴集團不得將租賃資產轉讓或轉租至貴集團之外。

#### (a) 使用權資產

貴集團的使用權資產賬面值以及各有關期間的變動如下：

貴集團

	體驗式	樓宇	倉庫	總計
	自動販賣機			
	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	13,493	4,525	522	18,540
添置	–	1,334	1,980	3,314
年內計提折舊	(1,437)	(2,158)	(1,082)	(4,677)
轉出	(12,056)	–	–	(12,056)
於2021年12月31日及 2022年1月1日	–	3,701	1,420	5,121
於2022年1月1日	–	3,701	1,420	5,121
添置	–	333	213	546
年內計提折舊	–	(2,380)	(1,193)	(3,573)
於2022年12月31日	–	1,654	440	2,094
於2023年1月1日	–	1,654	440	2,094
添置	–	2,333	1,186	3,519
年內計提折舊	–	(1,981)	(531)	(2,512)
因提前取消租約而進行的 出售	–	(667)	(73)	(740)
於2023年12月31日	–	1,339	1,022	2,361

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

租賃負債賬面值以及各有關期間的變動如下：

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面值	7,937	5,218	1,967
新租賃	3,314	546	3,519
年內確認利息增加	550	172	68
付款	(6,583)	(3,969)	(2,609)
因提前取消租約而進行的出售	-	-	(758)
年末賬面值	5,218	1,967	2,187
分析為：			
流動部分	3,489	1,752	1,659
非流動部分	1,729	215	528

(c) 就租賃於損益確認的金額如下：

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債利息	550	172	68
使用權資產折舊費用	4,677	3,573	2,512
與短期租賃相關的開支	1,121	1,304	1,495
提前取消租約的影響	-	-	(18)
於損益確認的總金額	6,348	5,049	4,057

租賃負債的到期日分析於歷史財務資料附註35披露。



附錄一

會計師報告

15. 按公允價值計入損益的金融資產

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股權投資，按公允價值計			
山東頌飯食品科技有限公司			
（「山東頌飯」）	—	—	4,000
	—	—	4,000

於2023年1月，上海趣選投資人民幣4,000,000元收購一家非上市公司山東頌飯的10.53%股權。此項目並非按權益法入賬，因為上海趣選並無權力參與其運營及財務政策決策，在其董事會層面並無任何直接或間接參與權。

有關 貴集團公允價值計量的進一步詳情載於附註34。

16. 遞延稅項資產

於各有關期間， 貴集團的遞延稅項資產變動如下：

	租賃負債	呆賬撥備	存貨撥備	遞延收入	可用於抵銷 未來應課稅 利潤的虧絀	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	48	1,067	—	120	2,854	4,089
於綜合報表中計入／(扣除)的 遞延稅項	18	2,427	—	84	(2,854)	(325)
於2021年12月31日及 2022年1月1日	66	3,494	—	204	—	3,764
於綜合報表中計入／(扣除)的 遞延稅項	(12)	3,423	1,320	(48)	—	4,683
於2022年12月31日及 2023年1月1日	54	6,917	1,320	156	—	8,447
於綜合報表中計入／(扣除)的 遞延稅項	(37)	2,869	(266)	(48)	49	2,567
於2023年12月31日	17	9,786	1,054	108	49	11,014

## 附錄一

## 會計師報告

於2021年、2022年及2023年12月31日的未確認稅項虧蝕金額分別為人民幣532,000元、人民幣708,000元及人民幣828,000元，將於五至十年內到期，用以抵銷產生虧蝕的附屬公司的未來應課稅利潤。由於不大可能有應課稅利潤可用作抵銷虧蝕，故並無就該等稅項虧蝕確認任何遞延稅項資產。

### 17. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>即期</b>			
預付款項	19,693	22,552	67,756
可收回增值稅	31,999	29,061	3,355
按金及其他應收款項	4,013	4,221	3,809
遞延[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
可收回所得稅	16	—	—
	55,721	55,834	78,251
預期信用損失撥備	(554)	(621)	(1,463)
	<u>55,167</u>	<u>55,213</u>	<u>76,788</u>
<b>非即期</b>			
物業、廠房及設備預付款項	1,950	91	34,750

於2021年、2022年及2023年12月31日，貴集團總金額分別為人民幣4,013,000元、人民幣3,825,000元及零的其他應收款項已予質押作為貴集團部分計息銀行借款的擔保(附註24)。

### 18. 存貨

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
製成品	<u>20,426</u>	<u>32,690</u>	<u>27,785</u>

附錄一

會計師報告

19. 貿易應收款項

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	265,915	510,274	541,331
預期信用損失撥備	(22,734)	(48,371)	(47,332)
	<u>243,181</u>	<u>461,903</u>	<u>493,999</u>
以人民幣計值	<u>243,181</u>	<u>461,903</u>	<u>493,999</u>

貴集團與其客戶的交易條款主要為賒銷。信用期一般為三至六個月。貴集團力求嚴格控制其未結應收款項，並設有信貸控制程序以盡量降低信用風險。高級管理層定期審核逾期餘額。貴集團並無就其貿易應收款項餘額持有任何抵押品或其他信貸增級。貿易應收款項不計息。

於2021年、2022年及2023年12月31日，貴集團總金額分別為人民幣243,181,000元、人民幣461,903,000元及零的貿易應收款項已予質押作為貴集團若干計息銀行借款的擔保（附註24）。

於各有關期間末，貴集團按發票日期並扣除損失撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月內	165,829	274,598	284,315
6至12個月	52,100	75,708	169,995
1至2年	24,412	104,671	33,132
超過2年	840	6,926	6,557
	<u>243,181</u>	<u>461,903</u>	<u>493,999</u>

貿易應收款項減值損失撥備的變動如下：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	6,698	22,734	48,371
減值損失淨額	16,036	25,637	(1,039)
於年末	<u>22,734</u>	<u>48,371</u>	<u>47,332</u>

附錄一

會計師報告

對於貿易應收款項，貴集團應用國際財務報告準則第9號的簡化方法，按全期預期信用損失計量損失撥備。為計量預期信用損失，貿易應收款項按單獨基準（就陷入嚴重經濟困難的債務人而言）或使用撥備矩陣進行評估，基於貿易應收款項的賬齡，根據債務人的財務質量及過往信用損失經驗進行估算，並作出適當調整以反映有關影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。

於2021年、2022年及2023年12月31日，貿易應收款項賬面值分別為人民幣6,630,000元、人民幣7,930,000元及人民幣26,000,000元的債務人單獨進行預期信用損失評估，金額分別為人民幣6,630,000元、人民幣7,930,000元及人民幣26,000,000元的損失撥備從結餘中扣除。

有關貴集團使用撥備矩陣按組合基準評估的貿易應收款項的信用風險敞口的資料載列如下：

於2021年12月31日

	預期 信用損失率	賬面總值 人民幣千元	預期 信用損失 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
組合計提				
賬齡6個月內	5.27%	175,055	9,226	165,829
賬齡6至12個月	5.27%	54,998	2,898	52,100
賬齡1至2年	12.83%	28,004	3,592	24,412
賬齡超過2年	31.62%	1,228	388	840
		<u>259,285</u>	<u>16,104</u>	<u>243,181</u>

於2022年12月31日

	預期 信用損失率	賬面總值 人民幣千元	預期 信用損失 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
組合計提				
賬齡6個月內	5.74%	291,336	16,738	274,598
賬齡6至12個月	5.74%	80,322	4,614	75,708
賬齡1至2年	13.25%	120,663	15,992	104,671
賬齡超過2年	30.90%	10,023	3,097	6,926
		<u>502,344</u>	<u>40,441</u>	<u>461,903</u>

於2023年12月31日

	預期 信用損失率	賬面總值 人民幣千元	預期 信用損失 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
組合計提				
賬齡6個月內	3.18%	293,648	9,333	284,315
賬齡6至12個月	3.18%	175,576	5,581	169,995
賬齡1至2年	10.57%	37,048	3,916	33,132
賬齡超過2年	27.62%	9,059	2,502	6,557
		<u>515,331</u>	<u>21,332</u>	<u>493,999</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 20. 現金及銀行結餘

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	191,752	87,342	299,018
以下列貨幣計值			
美元	107,292	72	265
人民幣	84,460	87,270	298,699
港元	–	–	54

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准通過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。短期定期存款的期限視乎貴集團的即時現金需求而定，介於一天至三個月不等，並按相應的短期定期存款利率計息。銀行結餘及定期存款存放於信譽良好、近期無違約記錄的銀行。

貴公司

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	79,052	9	318
以下列貨幣計值			
美元	79,052	3	257
人民幣	–	6	54
港元	–	–	7

### 21. 貿易應付款項

於各有關期間末，按發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	50,827	20,792	11,451
1至2年	6	–	–
超過2年	41	–	–
	50,874	20,792	11,451

貿易應付款項不計息，結算期通常為30至60天。

附錄一

會計師報告

22. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付薪金	4,431	4,524	3,668
其他應付稅項	205	29	194
應付外包服務費	2,358	2,026	997
應付專業服務費	2,000	20	–
其他應付款項及應計費用	447	585	847
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	<u>9,441</u>	<u>7,184</u>	<u>9,404</u>

貴公司

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]

其他應付款項無擔保、不計息、須按要求償還。

23. 合約負債

合約負債的詳情如下：

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已收客戶短期預付款			
銷售服務	<u>711</u>	<u>182</u>	<u>2,762</u>

附錄一

會計師報告

24. 計息銀行借款

貴集團

				於2021年12月31日		
		附註	實際利率	到期日	人民幣千元	
			(%)			
<b>即期</b>						
銀行貸款－有抵押	(a)	一年期 LPR+175個基點		2022年	49,900	
銀行貸款－無抵押		4.35		2022年	9,900	
					<u>59,800</u>	
<b>非即期</b>						
銀行貸款－有抵押	(b)	一年期 LPR+175個基點		2023年	32,202	
					<u>92,002</u>	
				於2022年12月31日		
		附註	實際利率	到期日	人民幣千元	
			(%)			
<b>即期</b>						
銀行貸款－有抵押	(a)	一年期 LPR+210個基點		2023年	22,000	
長期銀行貸款的即期部分－有抵押	(b)	一年期 LPR+175個基點		2023年	4,247	
					26,247	
<b>非即期</b>						
銀行貸款－無抵押		4.50		2025年	15,000	
					<u>41,247</u>	
				於2023年12月31日		
			實際利率	到期日	人民幣千元	
			(%)			
<b>即期</b>						
銀行貸款－無抵押		3.85		2024年	29,940	
		3.75		2024年	30,000	
		3.45		2024年	30,000	
		3.70		2024年	15,000	
		3.20		2024年	15,000	
					119,940	
<b>非即期</b>						
銀行貸款－無抵押		4.50		2025年	13,500	
					<u>133,440</u>	

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析為：			
於以下期間應償還銀行貸款：			
於一年內或按要求	59,800	26,247	119,940
於第二年	32,202	–	13,500
於第三至第五年(含首尾兩年)	–	15,000	–
	<u>92,002</u>	<u>41,247</u>	<u>133,440</u>

(a) 於2021年、2022年及2023年12月31日，貴集團金額分別為人民幣49,900,000元、人民幣22,000,000元及零的若干即期銀行借款由上海趣致的貿易應收款項及其他應收款項作抵押。

(b) 於2021年、2022年及2023年12月31日，金額分別為人民幣32,202,000元、人民幣4,247,000元及零的若干長期銀行貸款(包括即期及非即期部分)由上海趣致的貿易應收款項及其他應收款項作抵押。

## 25. 可轉換可贖回優先股及可換股債券

### 25.1 可轉換可贖回優先股

#### *種子1輪優先股、種子2輪優先股、天使輪優先股、A輪優先股、B輪優先股、C輪優先股及D輪優先股*

於2013年至2019年，貴集團獲得多輪投資，包括通過於重組前認繳新增註冊資本或轉讓上海趣致的股權進行的種子1輪融資、種子2輪融資、天使輪融資、A輪融資、B輪融資、C輪融資及D輪融資。

於2021年9月22日，貴公司向上海趣致的當時既有股東或其聯屬人士發行可轉換可贖回優先股或認股權證，其發行數目乃按照彼等各自於上海趣致的權益比例釐定。

#### *E輪優先股*

於2021年9月22日，貴公司向E輪投資者發行10,755,975股E輪優先股(總代價為19,650,000美元)及8,470,588份E輪認股權證。E輪認股權證其後於2022年3月獲行使，並相應發行8,470,588股E輪優先股，總代價為人民幣100,000,000元。

#### *E+輪優先股*

於2022年3月及7月，貴公司向E+輪投資者分別發行7,688,450股及3,386,663股E+輪優先股，代價分別為15,000,000美元及人民幣42,000,000元。

#### *F-1輪優先股及F-2輪優先股*

於2023年6月29日，貴公司與(其中包括)Ai Liang Shan Holdings Limited(「Ai Liang Shan」)訂立F輪優先股購買協議，據此，Ai Liang Shan同意按每股股份1.01美元的價格認購4,120,583股F-1輪優先股，總代價為人民幣30,000,000元或等值美元，以及按每股股份2.04美元的價格認購2,045,945股F-2輪優先股，總代價為人民幣30,000,000元或等值美元。已於同日收到代價。



種子1輪優先股、種子2輪優先股、天使輪優先股、A輪優先股、B輪優先股、C輪優先股、D輪優先股、E輪優先股、E+輪優先股、F-1輪優先股及F-2輪優先股統稱為「優先股」。

根據 貴公司於2023年6月通過的經修訂及重列組織章程大綱及細則（「**公司章程**」）， 貴公司法定股本為50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份，包括(i) 4,843,659,693股普通股、(ii) 7,805,712股種子1輪優先股、(iii) 4,000,020股種子2輪優先股、(iv) 20,888,298股天使輪優先股、(v) 3,278,010股A輪優先股、(vi) 29,999,988股B輪優先股、(vii) 21,799,845股C輪優先股、(viii) 14,400,000股D輪優先股、(ix) 19,226,563股E輪優先股、(x) 11,075,113股E+輪優先股、(xi) 4,120,583股F-1輪優先股及(xii) 2,045,945股F-2輪優先股。優先股的主要條款如下：

#### 轉換權

任何繳足及毋須課稅的優先股可由其持有人選擇在該等股份發行日期後的任何時間根據當時的有效轉換價（「**轉換價**」）轉換為 貴公司繳足及毋須課稅的普通股（「**普通股**」），而毋須支付任何額外代價。優先股的初始轉換價將為適用優先股發行價（即1比1的初始轉換比率），轉換價可予調整，以反映股息、股份拆細、股份合併、重組、併購、合併、重新分類、交換及替換以及因發行每股代價低於轉換價的新證券所作的調整。

於[**編纂**]（定義見下文）結束時或根據適用證券法或適用證券交易所的上市規則，於[**編纂**]前，為使該[**編纂**]生效而可能規定的有關時間，各優先股應按當時的有效轉換價自動轉換為繳足及毋須課稅普通股，而毋須支付任何額外代價。

#### 贖回權

優先股（不包括種子1輪優先股及種子2輪優先股）持有人可在發生以下事件（以較早者為準）時要求 貴公司根據並按照**公司章程**贖回該請求持有人所持有的任何當時已發行及流通在外的優先股：

- (i) 於2024年12月31日之前， 貴公司未能完成在[**編纂**]的[**編纂**]；
- (ii) 遭拒絕[**編纂**]事件，指完成 貴公司[**編纂**]的時間到期時發生的以下任何一項或多項事件：(a)在對有關 貴公司[**編纂**]的決議案進行表決時，(x)所有投資者或優先股持有人指定的所有董事投票贊成 貴公司的[**編纂**]，但創辦人或創辦人指定的董事對 貴公司的[**編纂**]投棄權票或反對票，導致 貴公司的[**編纂**]被股東大會或董事會否決，或(y)在對有關撤銷或取消 貴公司[**編纂**]的決議案進行表決時，創辦人投票贊成該撤銷或取消；(b) 貴公司[**編纂**]經股東大會或董事會批准後，創辦人以控股股東身份未能防止發生下列事件：由於 貴公司管理層無合理理由停止[**編纂**]程序，或 貴公司管理層無合理理由延遲或阻礙[**編纂**]， 貴公司未能在股東大會或董事會批准 貴公司[**編纂**]後12個月內提交[**編纂**]申請，且經投資者書面催促未作糾正；
- (iii) 任何投資者或優先股（不包括種子1輪優先股及種子2輪優先股）的任何持有人選擇根據**公司章程**行使贖回權；
- (iv) 貴公司委聘的核數師因 貴公司內部控制系統的任何重大缺陷或稅務合規問題而無法出具符合[**編纂**]要求的審計報告，且該情況持續超過6個月；及E輪投資者要求 貴公司贖回任何當時已發行及流通在外的E輪優先股。

每股優先股的贖回價（「贖回價」）應等於：(i)適用優先股發行價之和的金額，加(A)從適用優先股發行日期至：(x)該贖回優先股的贖回價悉數支付日期；或(y)贖回價支付日期之較早日期百分之十(10%)年度內部收益率，及(B)直至贖回日的所有已宣派但未派付的股息（已就股份拆細、股份股息、重組、重新分類、合併或併購按比例作出調整）。

倘 貴公司並無充足的合法可用現金或資金來贖回所有需要贖回的優先股，則合法可用的有關資產或資金須按照下列順序用於贖回優先股，首先是F-2輪持有人，第二是E+輪持有人，第三是E輪持有人，第四是D輪持有人，第五是379,840名F-1輪及C輪持有人，第六是B輪持有人，第七是3,740,743名F-1輪及A輪持有人，最後是天使輪持有人。

#### 清算優先權

倘 貴公司發生任何清算、解散或清盤（不論自願或非自願或完成公司章程所詳述的視為清算事件），則 貴公司可合法用作分派的資產應按如下順序及方式分派予當時已發行及流通在外股份的持有人：

- (i) 相等於適用優先股發行價之和的金額，按照下列順序分派，首先是F-2輪持有人，第二是E+輪持有人，第三是E輪持有人，第四是D輪持有人，第五是379,840名F-1輪及C輪持有人，第六是B輪持有人及第七是3,740,743名F-1輪及A輪持有人；
- (ii) 相等於(x)從適用優先股發行日期至本文所述利息悉數支付日期適用優先股發行價的百分之十(10%)年度內部收益率，加(y)任何已宣派但未派付股息的利息，按照下列順序分派，首先是F-2輪持有人，第二是E+輪持有人，第三是E輪持有人，第四是D輪持有人，第五是379,840名F-1輪及C輪持有人，第六是B輪持有人及第七是3,740,743名F-1輪及A輪持有人；
- (iii) 相等於(x)天使輪優先股發行價的百分之兩百(200%)，加(y)任何已宣派但未派付股息的金額，分派予天使輪持有人；及
- (iv) 相等於(x)種子1輪及種子2輪優先股發行價的百分之一百(100%)，加(y)任何已宣派但未派付股息的金額，分派予種子1輪及種子2輪持有人。

#### 投票權

各優先股附有的票數相等於在釐定 貴公司股東有權投票的記錄日（或如並無確立有關記錄日，則於進行有關投票或尋求 貴公司股東任何書面決議案或同意之日）轉換為普通股後當時可發行的普通股數目。優先股及普通股持有人應作為單一類別共同表決，除非公司章程另有規定。

#### 呈列及分類

貴集團已將優先股整體指定為按公允價值計入損益的金融負債。優先股公允價值變動於損益內扣除，惟信用風險變動應佔部分應於其他全面收益內扣除除外。管理層認為自身信用風險變動應佔的優先股公允價值變動並不重大。

附錄一

會計師報告

優先股變動載於下文：

	可轉換可贖回 優先股
	人民幣千元
於2021年1月1日	561,445
發行	185,840
公允價值變動	<u>188,848</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	936,133
發行	142,773
轉撥自可換股債券	40,574
公允價值變動	<u>191,467</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日	1,310,947
發行	60,000
購回可轉換可贖回優先股 (附註i)	(80,000)
終止可轉換可贖回優先股 (附註i)	(61,047)
公允價值變動	<u>24,088</u>
於2023年12月31日	<u><u>1,253,988</u></u>

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析為：			
非即期部分	<u>936,133</u>	<u>1,310,947</u>	<u>1,253,988</u>
	<u><u>936,133</u></u>	<u><u>1,310,947</u></u>	<u><u>1,253,988</u></u>

附註(i)：於2021年9月22日，廈門賽富創業投資合夥企業(有限合夥) (「賽富創投」，一名A輪投資者) 及廈門賽富股權投資合夥企業(有限合夥) (「賽富投資」，一名C輪投資者) 分別獲發行可購買 貴公司最多21,666,696股A輪優先股及2,200,062股C輪優先股的認股權證(統稱「賽富認股權證」)。於2022年12月31日，賽富創投及賽富投資合共持有上海趣致約9.15%股權。

於2023年6月27日，香港趣致向賽富創投及賽富投資合共收購上海趣致約5.19%股權，總代價為人民幣80,000,000元。於同日，賽富創投及賽富投資各自亦訂立終止協議，據此，賽富認股權證被終止且註銷。

於賽富認股權證被終止前，賽富認股權證連同賽富創投及賽富投資持有的股權作為按公允價值計入損益的金融負債入賬。於5.19%股權轉讓完成及賽富認股權證終止後，賽富創投及賽富投資持有的上海趣致其餘3.96%股權作為股本工具入賬，及作為 貴集團的非控股權益列賬。

貴集團通常應用倒推法，根據 貴公司股份的近期交易或貼現現金流量法，釐定 貴集團相關權益價值，隨後採用股權配置模型中的期權定價法釐定可轉換可贖回優先股的公允價值。關鍵假設載列如下：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
無風險利率	2.37%	2.15%	2.17%
缺乏市場流通性折讓（「DLOM」）	3%~25%	2%~19%	1%~19%
波幅	54.25%	50.09%	52.08%

貴集團估計無風險利率時乃基於到期年限接近於截至估值日的預計退出時間的中國政府債券收益率。DLOM基於期權定價法估計。根據期權定價法，認沽期權的成本（可對沖私人所持股份可出售前的價格變動）被視作釐定缺乏市場流通性折讓的基準。波幅基於期限類似的可比較公司於估值日至到期日期間的每日股價回報的認可標準偏差估計。

## 25.2 可換股債券

於2021年6月，上海趣致向E輪投資者的聯屬人士發行本金總額為人民幣40,000,000元的可換股債券。可換股債券的主要條款及條件如下：

### (a) 期限

可換股債券的到期日為發行日期起計1年，可經 貴集團與上述E輪投資者協定展期。

### (b) 利率

可換股債券為免息。然而，倘可換股債券因 貴集團原因未能轉換為優先股，則 貴集團需償還本金及相等於每年8%的內部利率之利息，計算期間自可換股債券發行之日起。

### (c) 換股價

於該等債券發行日期後及全額償還前的任何時間，上述E輪投資者有權按基於 貴集團投前估值人民幣3,200百萬元計算的原始換股價將該等債券轉換為 貴公司將予發行的E輪優先股。

### 呈列及分類

貴集團已將可換股債券整體指定為按公允價值計入損益的金融負債。可換股債券公允價值變動於損益內扣除，惟信用風險變動應佔部分應於其他全面收益內扣除除外。管理層認為產生自金融負債公允價值變動的金融負債信用風險極低。

可換股債券變動情況載列如下：

	可換股債券
	人民幣千元
於2021年1月1日	—
發行	40,000
公允價值變動	574
於2021年12月31日及於2022年1月1日	40,574
轉至優先股*	(40,574)
於2022年及2023年12月31日	—

\*: 根據日期為2021年9月22日的E輪優先股購買協議，貴公司同意向上海趣致發行的可換股債券持有人發行及配發3,388,235股E輪優先股，總代價為人民幣40,000,000元。於2022年，可換股債券已轉換為E輪優先股。

於各有關期間末，用於釐定可換股債券公允價值的主要估值假設如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
無風險利率	2.37%	不適用	不適用
DLOM	3%~25%	不適用	不適用
波幅	54.25%	不適用	不適用

貴集團估計無風險利率時乃基於到期年限接近於截至估值日的預計退出時間的中國政府債券收益率。DLOM基於期權定價法估計。根據期權定價法，認沽期權的成本（可對沖私人所持股份可出售前的價格變動）被視作釐定缺乏市場流通性折讓的基準。波幅基於期限類似的可比較公司於估值日至到期日期間的每日股價回報的認可標準偏差估計。

## 26. 股本

貴公司於2021年6月15日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊成立後，貴公司的法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股。

根據於2023年6月通過的公司章程，貴公司的法定股本為50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份，包括(i) 4,843,659,693股普通股、(ii) 7,805,712股種子1輪優先股、(iii) 4,000,020股種子2輪優先股、(iv) 20,888,298股天使輪優先股、(v) 3,278,010股A輪優先股、(vi) 29,999,988股B輪優先股、(vii) 21,799,845股C輪優先股、(viii) 14,400,000股D輪優先股、(ix) 19,226,563股E輪優先股、(x) 11,075,113股E+輪優先股、(xi) 4,120,583股F-1輪優先股及(xii) 2,045,945股F-2輪優先股。

附錄一

會計師報告

已發行及繳足普通股：

	普通股數目	股本 人民幣千元
於2020年及2021年1月1日	-	-
發行每股面值0.00001美元的普通股	104,361,369	7
於2021年、2022年及2023年12月31日：		
每股面值0.00001美元的普通股	<u>104,361,369</u>	<u>7</u>

27. 儲備

(i) 貴集團

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

(i) 資本儲備

於2020年1月1日及12月31日的資本儲備為 貴公司創辦人於上海趣致的初始注資人民幣1,000,000元，後經 貴公司控股股東於2021年9月根據重組框架協議從上海趣致減資後扣減至零。

(ii) 股份獎勵儲備

貴集團股份獎勵儲備指於2016年、2017年、2019年及於有關期間授出以權益結算以股份為基礎的付款的公允價值。

(iii) 其他儲備

貴集團的其他儲備指應佔附屬公司可識別資產淨值的份額與因終止賽富認股權證（定義見附註25）而終止確認的可轉換可贖回優先股之間的差額。

(ii) 貴公司的儲備變動

	資本儲備 人民幣千元	股份 獎勵儲備 人民幣千元	累計虧絀 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年6月15日註冊成立	-	-	-	-
年內虧絀	-	-	(154,621)	(154,621)
年內全面開支總額	-	-	(154,621)	(154,621)
重組影響	(160,781)	2,685	-	(158,096)
以權益結算的股份獎勵計劃	-	2,379	-	2,379
於2021年12月31日	<u>(160,781)</u>	<u>5,064</u>	<u>(154,621)</u>	<u>(310,338)</u>

附錄一

會計師報告

	資本儲備	股份 獎勵儲備	累計虧絀	總計
	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	(160,781)	5,064	(154,621)	(310,338)
年內虧絀	—	—	(162,062)	(162,062)
年內全面開支總額	—	—	(162,062)	(162,062)
以權益結算的股份獎勵計劃	—	2,753	—	2,753
於2022年12月31日	<u>(160,781)</u>	<u>7,817</u>	<u>(316,683)</u>	<u>(469,647)</u>
於2023年1月1日	(160,781)	7,817	(316,683)	(469,647)
年內虧絀	—	—	(44,036)	(44,036)
年內全面開支總額	—	—	(44,036)	(44,036)
以權益結算的股份獎勵計劃	—	14,634	—	14,634
於2023年12月31日	<u>(160,781)</u>	<u>22,451</u>	<u>(360,719)</u>	<u>(499,049)</u>

28. 以股份為基礎的付款

購股權

貴集團設有購股權計劃（「計劃」），旨在激勵及獎勵對貴集團業務成功有貢獻的合資格參與者。計劃的合資格參與者包括貴公司董事、貴集團其他僱員、貴集團或聯屬公司或貴集團或聯屬公司持有重大權益的任何實體（「關聯實體」）的顧問，以及在若干方面對貴集團或任何關聯實體作出特別貢獻的任何人士。

於重組前，上海趣致自2016年起向董事及僱員授出購股權（「境內購股權安排」）。鑒於[編纂]，貴集團決定實施境外激勵計劃，以承擔境內購股權安排並管理已授出及未來將授出的所有購股權，因此於2021年9月22日採納股份激勵計劃（「股份激勵計劃」）。於2023年12月31日，根據股份激勵計劃，已有條件向108名合資格參與者授出以供認購合共40,658,824股股份的購股權。授出的購股權的歸屬時間表將取決於服務條件，該服務條件將於2至4年期內獲達成。授予董事及僱員的購股權作為權益獎勵入賬，並按授出日期的公允價值計量。

附錄一

會計師報告

於有關期間尚未行使購股權的行使價及行使期如下：

	購股權數目	每股平均行使價 (人民幣元)
於2021年1月1日	26,423,224	2.73
年內已授出	2,744,000	6.94
於2021年12月31日及2022年1月1日	29,167,224	3.13
年內已授出	810,000	11.81
於2022年12月31日及2023年1月1日	29,977,224	3.36
年內已授出	10,681,600	5.77
於2023年12月31日	<u>40,658,824</u>	<u>3.99</u>

	購股權數目	每股行使價 (人民幣元)	加權平均剩餘 約定年期 (年)
於2021年12月31日	29,167,224	1.10~6.94	4.6
於2022年12月31日	29,977,224	1.10~11.81	3.7
於2023年12月31日	40,658,824	1.10~12.40	3.9

上文所披露的購股權數目及每股平均行使價已予以調整以反映實施境外激勵計劃以承擔境內購股權安排的影響。

就於有關期間授出以權益結算的購股權的公允價值而言，採用二項式模型，並考慮購股權授出的條款及條件。下表載列所使用模型的輸入值：

授出日期	2021年 1月1日	2022年 1月1日	2023年 1月1日	2023年 1月2日	2023年 6月1日
預期波幅	54.43%	53.63%	53.35%~53.89%	53.35%	51.28%~53.93%
股息收益率	0%	0%	0%	0%	0%
無風險利率	3.15%	2.78%	2.82%	2.82%	2.53%~2.66%
購股權的預期年期(年)	9	9	8至9	9	7至9

預期波幅反映歷史波幅可指示未來趨勢的假設，其亦未必是實際結果。股息收益率乃基於管理層於估值日期之估計。無風險利率乃根據截至購股權授出日期到期年期最接近到期年期的中國政府債券的收益率估計。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，貴集團就股份激勵計劃確認以股份為基礎的付款開支分別為人民幣2,379,000元、人民幣2,753,000元及人民幣14,634,000元。



29. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，貴集團有關樓宇租賃安排的使用權資產及租賃負債非現金增加分別為人民幣3,314,000元、人民幣546,000元及人民幣3,519,000元。

截至2023年12月31日止年度，由於終止賽富認股權證，人民幣61,047,000元的可轉換可贖回優先股已轉撥至貴集團儲備及非控股權益。

(b) 融資活動產生的負債變動

截至2021年12月31日止年度

	銀行貸款	租賃負債	可轉換 可贖回優先股	可換股債券	應付股東款項 增加／(減少)
	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	62,366	7,937	561,445	-	-
融資現金流量變動	24,589	(6,583)	185,840	40,000	80,000
公允價值變動	-	-	188,848	574	-
租賃負債增加	-	3,314	-	-	-
利息開支(附註6)	5,047	550	-	-	-
於2021年12月31日	92,002	5,218	936,133	40,574	80,000

截至2022年12月31日止年度

	銀行貸款	租賃負債	可轉換 可贖回優先股	可換股債券	應付股東款項 增加／(減少)
	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	92,002	5,218	936,133	40,574	80,000
融資現金流量變動	(53,868)	(3,969)	142,773	-	(80,000)
公允價值變動	-	-	191,467	-	-
租賃負債增加	-	546	-	-	-
轉入／(轉出)	-	-	40,574	(40,574)	-
利息開支(附註6)	3,113	172	-	-	-
於2022年12月31日	41,247	1,967	1,310,947	-	-

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

	銀行貸款	租賃負債	可轉換 可贖回優先股
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	41,247	1,967	1,310,947
融資現金流量變動	90,650	(2,609)	(20,000)
公允價值變動	–	–	24,088
租賃終止	–	(758)	–
利息開支 (附註6)	1,543	68	–
租賃負債增加	–	3,519	–
轉讓可轉換可贖回優先股*	–	–	(61,047)
於2023年12月31日	<u>133,440</u>	<u>2,187</u>	<u>1,253,988</u>

\*：截至2023年12月31日止年度，由於賽富認股權證終止，可轉換可贖回優先股人民幣61,047,000元轉移至 貴集團的儲備及非控股權益。

(c) 租賃的現金流出總額

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動內	1,121	1,304	1,495
融資活動內	<u>6,583</u>	<u>3,969</u>	<u>2,609</u>
	<u>7,704</u>	<u>5,273</u>	<u>4,104</u>

30. 承擔

於各有關期間末， 貴集團有以下資本承擔。

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約，但未計提撥備：			
購買物業、廠房及設備項目	–	910	16,750
	<u>–</u>	<u>910</u>	<u>16,750</u>

附錄一

會計師報告

31. 關聯方交易

下表載列截至所示日期與關聯方的未結清餘額：

貴集團及 貴公司

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收股東款項			
劉小鷹先生 (附註i)	1,181	1,181	–
Beyond Branding (附註ii)	5	5	5
Q-robot (附註ii)	1	1	1
Kiosk Joy (附註ii)	1	1	1
Q-robot shop (附註ii)	–*	–*	–*
INSIGMA (附註ii)	–*	–*	–*
NeoBox (附註ii)	–*	–*	–*
QFUN Holding Limited (附註iii)	–*	–*	–*
	<u>1,188</u>	<u>1,188</u>	<u>7</u>

\* 相關金額少於人民幣1,000元。

附註i：種子輪投資者劉小鷹先生已於2023年7月償還餘額。

附註ii：該等實體由 貴公司控股股東擁有。

附註iii：該實體由一名C輪投資者擁有。

貴公司

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收一家附屬公司款項			
上海趣致	<u>356,419</u>	<u>201,387</u>	<u>164,583</u>

應收股東款項及應收一家附屬公司款項為非貿易性質、無抵押、按要求支付及免息。

貴集團

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付一名股東款項			
南京斯悅企業管理發展有限公司 (「南京斯悅」，附註i)	<u>80,000</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

## 附錄一

## 會計師報告

附註i：南京斯悅為E輪投資者Banyan Pacific Technology Investment Limited（「**Banyan Pacific**」）的聯屬公司。根據 貴集團與南京斯悅訂立的協議，南京斯悅向上海趣致預付人民幣80,000,000元，該款項應於Banyan Pacific悉數支付E輪優先股代價15,000,000美元後10個工作日內償還。Banyan Pacific已於2021年12月底前悉數支付該代價，且 貴集團已於2022年1月結清應付南京斯悅的款項。

附註ii：該結餘與購回可轉換可贖回優先股有關，其詳情載於歷史財務資料附註25的附註(i)。

應付一名股東款項為非貿易性質、無抵押、按要求支付及免息。

### 貴集團主要管理人員薪酬

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪資、津貼及實物福利	1,891	1,886	1,864
績效獎金	—	—	—
退休金計劃供款	308	304	300
股份激勵計劃開支	926	926	926
	<u>3,125</u>	<u>3,116</u>	<u>3,090</u>

### 32. 資產抵押

有關為 貴集團銀行借款抵押的 貴集團貿易應收款項及其他應收款項的詳情，載於歷史財務資料附註17及19。

### 33. 按類別劃分的金融工具

貴集團於各有關期間末各類別金融工具的賬面值如下：

#### 金融資產

於2021年12月31日

	按攤銷成本計量的 金融資產
	人民幣千元
貿易應收款項	243,181
應收股東款項	1,188
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	3,459
現金及銀行結餘	<u>191,752</u>
	<u>439,580</u>

附錄一

會計師報告

於2022年12月31日

	按攤銷成本計量的 金融資產
	人民幣千元
貿易應收款項	461,903
應收股東款項	1,188
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	3,600
現金及銀行結餘	87,342
	<u>554,033</u>

於2023年12月31日

	按公允價值 計入損益的 金融資產	按攤銷成本 計量的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	-	493,999	493,999
應收股東款項	-	7	7
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	-	2,346	2,346
現金及銀行結餘	-	299,018	299,018
按公允價值計入損益的金融資產	4,000	-	4,000
	<u>4,000</u>	<u>795,370</u>	<u>799,370</u>

於2021年12月31日

	按公允價值 計入損益的 金融負債	按攤銷成本 計量的金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	-	50,874	50,874
應付一名股東款項	-	80,000	80,000
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	-	4,805	4,805
可轉換可贖回優先股	936,133	-	936,133
可換股債券	40,574	-	40,574
計息銀行借款	-	92,002	92,002
	<u>976,707</u>	<u>227,681</u>	<u>1,204,388</u>

附錄一

會計師報告

於2022年12月31日

	按公允價值 計入損益的 金融負債	按攤銷成本 計量的金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	–	20,792	20,792
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	–	2,631	2,631
可轉換可贖回優先股	1,310,947	–	1,310,947
計息銀行借款	–	41,247	41,247
	<u>1,310,947</u>	<u>64,670</u>	<u>1,375,617</u>

於2023年12月31日

	按公允價值 計入損益的 金融負債	按攤銷成本 計量的金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	–	11,451	11,451
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	–	5,542	5,542
可轉換可贖回優先股	1,253,988	–	1,253,988
計息銀行借款	–	133,440	133,440
	<u>1,253,988</u>	<u>150,433</u>	<u>1,404,421</u>

### 34. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層評估得出，現金及現金等價物、定期存款、計入預付款項及其他應收款項的金融資產、貿易應收款項、應收關聯方款項、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應付關聯方款項及計息銀行借款的流動部分的公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具的到期日較短。

貴集團財務經理主管的財務部負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。於各有關期間末，財務部分析金融工具的價值變動，並確定估值時所應用的主要輸入數據。估值由首席財務官審閱和批准。

金融資產及負債的公允價值以該工具於自願交易方進行的當前交易（強迫或清盤銷售除外）中可交換的金額入賬。估計公允價值時採用以下方法及假設：

計息銀行借款非流動部分的公允價值乃採用具有類似條款、信用風險及餘下到期期限的工具現時可獲得的利率貼現預期未來現金流量的方式計算。因 貴集團於各有關期間末本身的計息銀行借款的不履約風險導致的公允價值變動被評估為不重大。

租賃負債的公允價值已使用具有類似條款、信用風險及剩餘期限的工具的現行利率，對預期未來現金流量進行貼現計算。公允價值已被評估為接近其賬面值。

按公允價值計入損益計量的可轉換可贖回優先股及可換股債券的公允價值採用期權定價模型釐定。進一步詳情載於歷史財務資料附註25。

## 附錄一

## 會計師報告

### 公允價值層級

下表說明 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

於2023年12月31日

	使用以下各項的公允價值計量			總計
	於活躍市場 的報價 (第1級)	重大可觀察 輸入數據 (第2級)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
金融資產				
按公允價值計入損益的金融資產	-	-	4,000	4,000

該投資並無在公開市場公開交易。因此，該投資的公允價值乃參考其最新已發行股份的發行價釐定。

於2021年12月31日

	使用以下各項的公允價值計量			總計
	於活躍市場 的報價 (第1級)	重大可觀察 輸入數據 (第2級)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
金融負債				
可轉換可贖回優先股	-	-	936,133	936,133
可換股債券	-	-	40,574	40,574
	-	-	976,707	976,707

於2022年12月31日

	使用以下各項的公允價值計量			總計
	於活躍市場 的報價 (第1級)	重大可觀察 輸入數據 (第2級)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
金融負債				
可轉換可贖回優先股	-	-	1,310,947	1,310,947

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日

	使用以下各項的公允價值計量			總計
	於活躍市場的報價 (第1級)	重大可觀察 輸入數據 (第2級)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
金融負債				
可轉換可贖回優先股	-	-	1,253,988	1,253,988

第3級的金融工具

有關可轉換可贖回優先股及可換股債券的進一步詳情載於歷史財務資料附註25。

於2021年、2022年及2023年12月31日，金融工具估值的重大不可觀察輸入數據以及定量敏感度分析匯總如下：

2021年12月31日

	估值技術	重大不可 觀察輸入數據	輸入 數據區間	輸入數據 增加/(減少) (%)	輸入數據之 公允價值 增加(減少) 人民幣千元
可轉換可贖回優先股及 可換股債券	倒推法及 期權定價法	DLOM 無風險利率	3%~25% 2.51%	1/(1) 1/(1)	(11,390)/11,390 (3,293)/3,338

2022年12月31日

	估值技術	重大不可 觀察輸入數據	輸入 數據區間	輸入數據 增加/(減少) (%)	輸入數據之 公允價值 增加(減少) 人民幣千元
可轉換可贖回優先股	倒推法及 期權定價法	DLOM 無風險利率	2%~19% 2.15%	1/(1) 1/(1)	(14,485)/14,485 (2,120)/2,142



## 附錄一

## 會計師報告

2023年12月31日

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	輸入數據區間	輸入數據	輸入數據之公允價值
				增加／(減少) (%)	增加(減少) 人民幣千元
可轉換可贖回優先股	倒推法及 期權定價法	DLOM 無風險利率	1%~19% 2.17%	1/(1) 1/(1)	(6,497)/6,497 (2,024)/2,661

於有關期間，第1級及第2級之間並無轉撥公允價值計量且金融資產及金融負債並無轉入或轉出第3級。

### 35. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、計息銀行借款、按公允價值計入損益的金融負債及應付股東款項。該等金融工具的主要目的是支持貴集團的經營。貴集團擁有多項其他金融資產及負債，如經營中直接產生的貿易應收款項及貿易應付款項。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外匯風險、信用風險及流動性風險。貴公司高級管理層定期召開會議分析及制定措施管理貴集團面臨的上述風險。此外，董事會定期舉行會議分析及審批貴公司高級管理層提出的建議。一般而言，貴集團對其風險管理採取保守策略。由於貴集團面臨的上述風險保持在最低水平，貴集團並無使用任何衍生工具及其他工具進行對沖。貴集團並無為交易目的持有或發行衍生金融工具。董事會審閱及議定管理各項該等風險的政策，相關政策於下文概述。

#### 利率風險

貴集團面臨的公允價值變動風險主要與貴集團的浮動利率銀行借款有關。

下表列示在所有其他變量維持不變的情況下，貴集團稅後利潤(通過對浮息借款的影響)及貴集團權益對利率合理可能變動的敏感度。

	基點上調／ (下調)	稅後利潤／ (虧絀)(減少)／ 增加	權益(減少)／ 增加
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
<b>2021年</b>			
人民幣	100	(698)	(698)
人民幣	(100)	698	698
<b>2022年</b>			
人民幣	100	(223)	(223)
人民幣	(100)	223	223
<b>2023年</b>			
人民幣	100	不適用	不適用
人民幣	(100)	不適用	不適用

## 附錄一

## 會計師報告

### 信用風險

貴集團只與經認可的、信譽良好的第三方進行交易，並且不要求提供抵押品。貴集團的政策是，所有希望以信用條款進行交易的客戶均須經過信用核査程序。此外，持續監控應收款項餘額，貴集團的壞賬風險並不重大。於2021年、2022年及2023年12月31日，貴集團存在一定的信用風險集中度，分別為10.62%、6.16%及6.15%來自應收 貴集團最大客戶款項，而33.60%、27.22%及24.06%來自應收 貴集團五大客戶款項。貴集團力求嚴格控制其未結應收款項，並設有信用控制部門以盡量降低信用風險。

### 最高風險及年結階段

下表載列基於 貴集團信用政策的信用質量及按賬面總額呈列的最高信用風險敞口，主要基於報告日期可得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料，以及於各有關期間末的年結階段分類。

2021年12月31日

	12個月預期 信用損失	全期預期信用損失			總計
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	265,915	265,915
應收股東款項	1,188	-	-	-	1,188
計入預付款項、其他應收款 項及其他資產的金融資產					
— 正常**	4,013	-	-	-	4,013
現金及銀行結餘	191,752	-	-	-	191,752
	<u>196,953</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>265,915</u>	<u>462,868</u>

2022年12月31日

	12個月預期 信用損失	全期預期信用損失			總計
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	510,274	510,274
應收股東款項	1,188	-	-	-	1,188
計入預付款項、其他應收款 項及其他資產的金融資產					
— 正常**	4,221	-	-	-	4,221
現金及銀行結餘	87,342	-	-	-	87,342
	<u>92,751</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>510,274</u>	<u>603,025</u>

附錄一

會計師報告

2023年12月31日

	12個月預期 信用損失		全期預期信用損失		總計 人民幣千元
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	541,331	541,331
應收股東款項	7	-	-	-	7
計入預付款項、其他應收款 項及其他資產的金融資產					
- 正常**	3,809	-	-	-	3,809
現金及銀行結餘	299,018	-	-	-	299,018
	<u>302,834</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>541,331</u>	<u>844,165</u>

\* 對於 貴集團應用簡化法計算減值的貿易應收款項及合約資產，基於撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註19披露。

\*\* 計入預付款項及其他應收款項的金融資產如未逾期及無資料表明金融資產的信用風險自初始確認以來大幅增加，則其信用質量將被評為「正常」；否則，金融資產的信用質量將被評為「可疑」。

有關 貴集團面臨的貿易應收款項及其他應收款項產生的信用風險的進一步量化數據分別於歷史財務資料附註19及17披露。

流動性風險

貴集團通過監控流動比率以監控其流動性風險敞口，而流動比率通過比較流動資產與流動負債計算。

貴集團的流動性主要取決於其能否從經營活動中維持足夠的現金流入，以履行到期的債務義務，以及能否獲得外部融資，以滿足其所承擔的未來資本支出。

根據合約未貼現付款， 貴集團於各有關期間末金融負債的到期情況如下：

	於2021年12月31日			
	按要求	1年內	1至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	-	50,827	47	50,874
應付一名股東款項	-	80,000	-	80,000
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	-	4,606	201	4,807
計息銀行借款	-	61,576	32,310	93,886
可換股債券	-	43,200	-	43,200
可轉換可贖回優先股(附註a)	-	-	695,915	695,915
租賃負債	-	3,793	2,011	5,804
總計	<u>-</u>	<u>244,002</u>	<u>730,484</u>	<u>974,486</u>

附錄一

會計師報告

	於2022年12月31日			
	按要求	1年內	1至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	-	20,792	-	20,792
計入其他應付款項及應計費用的				
金融負債	-	2,430	201	2,631
計息銀行借款	-	28,130	16,235	44,365
可轉換可贖回優先股 (附註a)	-	-	907,893	907,893
租賃負債	-	1,794	217	2,011
總計	-	53,146	924,546	977,692

	於2023年12月31日			
	按要求	1年內	1至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	-	11,451	-	11,451
計入其他應付款項及應計費用的				
金融負債	-	5,542	-	5,542
計息銀行借款	-	122,892	14,613	137,505
可轉換可贖回優先股 (附註a及b)	-	-	1,042,342	1,042,342
租賃負債	-	1,703	544	2,247
總計	-	141,588	1,057,499	1,199,087

附註：

- (a) 於2021年及2022年12月31日，可轉換可贖回優先股的流動性風險為優先股的原始發行價加上相關的預定利息（「贖回金額」），假設 貴公司股份於2023年12月31日前未完成[編纂]，優先股持有人要求 貴公司根據各報告期末的有效公司章程於2023年12月31日後30個營業日內贖回所有優先股。
- (b) 根據於2023年6月通過的公司章程，有關[編纂]完成的贖回日已更改為2024年12月31日。

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障 貴集團持續經營的能力，以便其可通過按風險水平對服務進行相應定價，繼續向股東提供回報，並為其他利益相關方提供利益。

貴集團管理其資本結構，並根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵對其進行調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可調整對股東的派息、對股東的資本回報或新股發行。 貴集團不受任何外部施加的資本要求的約束。於有關期間，資本管理的目標、政策或流程並無發生變化。

於各有關期間末的資產負債比率如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總資產	<u>755,957</u>	<u>823,591</u>	<u>1,067,374</u>
總負債	<u>1,216,313</u>	<u>1,397,251</u>	<u>1,435,317</u>
資產負債比率*	<u>161%</u>	<u>170%</u>	<u>134%</u>

\* 資產負債比率按總負債除以總資產再乘以100%計算。

### 36. 投資一家附屬公司

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資成本，非上市 香港趣致	<u>108,688</u>	<u>488,088</u>	<u>589,492</u>

### 37. 有關期間後事項

2023年12月31日後，概無發生任何重大期後事項。

### 38. 期後財務報表

貴公司、貴集團或現時組成貴集團的任何公司概無就2023年12月31日後的任何期間編製經審計財務報表。