

以下第I-1至I-2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,以供收錄於本招股章程。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,並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。



羅兵咸永道

致KEEP INC.列位董事及中國國際金融香港證券有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就Keep Inc. (「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-3至I-86頁),此等歷史財務資料包括於2019年、2020年、2021年及2022年12月31日的綜合資產負債表、貴公司於2019年、2020年、2021年及2022年12月31日的資產負債表,以及截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度各年(「往績記錄期間」)的綜合收益表、綜合全面虧損表、綜合權益虧蝕變動表和綜合現金流量表,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-3至I-86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2023年6月30日有關貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次上市的招股章程(「招股章程」)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2.1所載的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。

我們的工作涉及執行情序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的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2.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映了 貴公司於2019年、2020年、2021年及2022年12月31日的財務狀況及 貴集團於2019年、2020年、2021年及2022年12月31日的綜合財務狀況，及 貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

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-3頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股利

歷史財務資料附註28中指出Keep Inc.並無就往績記錄期間支付任何股利。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期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

2023年6月30日

I. 貴集團歷史財務資料**擬備歷史財務資料**

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團往績記錄期間的財務報表，已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審計（「**相關財務報表**」）。

本歷史財務資料以人民幣（「**人民幣**」）列報，且所有數值已列算至千位數（人民幣千元）（除非另有說明）。

綜合收益表

		截至12月31日止年度			
		2019年	2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	附註 6	663,119	1,106,777	1,619,538	2,211,551
營業成本	7	(390,493)	(607,350)	(942,910)	(1,311,171)
毛利		<u>272,626</u>	<u>499,427</u>	<u>676,628</u>	<u>900,380</u>
履約開支	7	(55,128)	(92,411)	(127,872)	(201,586)
銷售及營銷開支	7	(295,785)	(301,693)	(956,220)	(646,177)
行政開支	7	(122,199)	(68,977)	(218,276)	(245,614)
研發開支	7	(194,170)	(167,920)	(355,582)	(536,877)
其他收入	8	12,602	4,195	4,258	6,509
其他收益／(虧損)淨額	9	9,520	(984)	8,981	(65,375)
經營虧損		<u>(372,534)</u>	<u>(128,363)</u>	<u>(968,083)</u>	<u>(788,740)</u>
財務收入	11	5,017	5,325	13,828	27,536
財務開支	11	(11,225)	(5,769)	(7,777)	(7,313)
財務(開支)／收入淨額		(6,208)	(444)	6,051	20,223
可轉換可贖回優先股 公允價值變動	34	(356,303)	(2,114,943)	(1,946,205)	664,969
除所得稅前虧損		<u>(735,045)</u>	<u>(2,243,750)</u>	<u>(2,908,237)</u>	<u>(103,548)</u>
所得稅開支	13	—	—	—	(1,003)
年度虧損		<u>(735,045)</u>	<u>(2,243,750)</u>	<u>(2,908,237)</u>	<u>(104,551)</u>
以下人士應佔年度虧損：					
貴公司擁有人		(728,979)	(2,239,609)	(2,908,237)	(104,551)
非控股權益		(6,066)	(4,141)	—	—
		<u>(735,045)</u>	<u>(2,243,750)</u>	<u>(2,908,237)</u>	<u>(104,551)</u>
貴公司擁有人應佔虧損的 每股虧損(以每股 人民幣元列值)	14				
每股基本虧損		(5.47)	(16.56)	(21.20)	(0.76)
每股攤薄虧損		(5.47)	(16.56)	(21.20)	(0.76)

綜合全面虧損表

	附註	截至12月31日止年度			
		2019年	2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年度虧損		(735,045)	(2,243,750)	(2,908,237)	(104,551)
其他全面收益／(虧損)					
<i>將不會重新分類至損益的項目</i>					
自身信貸風險產生的					
可轉換可贖回優先股					
公允價值變動	34	28,039	86,103	(97,242)	(46,730)
貨幣換算差額		(35,367)	269,198	150,991	(700,844)
年度其他全面收益／(虧損)，					
 扣除稅項		(7,328)	355,301	53,749	(747,574)
年度全面虧損總額		(742,373)	(1,888,449)	(2,854,488)	(852,125)
以下人士應佔年度全面					
虧損總額					
貴公司擁有人		(736,307)	(1,884,308)	(2,854,488)	(852,125)
非控股權益		(6,066)	(4,141)	—	—
		(742,373)	(1,888,449)	(2,854,488)	(852,125)

綜合資產負債表

		於12月31日			
		2019年	2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註				
資產					
非流動資產					
物業及設備	15	31,667	23,302	31,992	30,603
使用權資產	16	125,783	97,164	98,913	90,659
無形資產	17	7,098	6,723	9,219	9,316
其他非流動資產	18	16,722	11,530	20,035	73,763
		181,270	138,719	160,159	204,341
流動資產					
存貨	23	94,635	117,904	198,763	167,737
應收賬款	21	79,908	180,766	310,368	251,676
預付款項及其他流動資產	22	71,875	77,719	86,819	128,966
按公允價值計量且變動計入 損益的金融資產	20	—	429,310	255,949	139,864
短期定期存款	24	—	—	454,963	68,740
現金及現金等價物	24	563,914	2,342,713	1,653,517	1,672,217
		810,332	3,148,412	2,960,379	2,429,200
資產總額		991,602	3,287,131	3,120,538	2,633,541
權益虧絀					
貴公司擁有人應佔權益虧絀					
股本	25	40	42	47	61
其他儲備	26	17,442	365,893	555,142	(89,833)
累計虧損		(2,167,994)	(4,407,603)	(7,315,840)	(7,420,391)
貴公司擁有人應佔權益虧絀		(2,150,512)	(4,041,668)	(6,760,651)	(7,510,163)
非控股權益		4,870	—	—	—
總權益虧絀		(2,145,642)	(4,041,668)	(6,760,651)	(7,510,163)
負債					
非流動負債					
租賃負債	16	110,178	80,057	72,820	59,069
可轉換可贖回優先股	34	2,810,328	6,918,563	9,201,503	9,401,472
其他非流動負債		—	—	—	16,048
		2,920,506	6,998,620	9,274,323	9,476,589
流動負債					
應付賬款	30	46,305	58,534	141,007	154,095
應計開支	31	88,450	127,516	186,399	244,537
其他流動負債	31	13,119	30,554	63,918	65,301
合約負債	32	38,918	80,227	86,959	84,104
借款	33	—	—	87,584	74,524
租賃負債	16	29,946	33,348	40,999	44,554
		216,738	330,179	606,866	667,115
負債總額		3,137,244	7,328,799	9,881,189	10,143,704
權益虧絀及負債總額		991,602	3,287,131	3,120,538	2,633,541

貴公司資產負債表

		於12月31日			
		2019年	2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
於附屬公司之投資	12	986,973	2,031,248	3,684,383	4,488,868
無形資產		6,876	6,041	5,601	5,749
		993,849	2,037,289	3,689,984	4,494,617
流動資產					
預付款項及其他流動資產	22	34,749	32,763	1,864	5,830
按公允價值計量且變動					
計入損益的金融資產	20	—	368,659	255,029	139,864
現金及現金等價物	24	490,841	1,370,066	330,181	74,760
		525,590	1,771,488	587,074	220,454
資產總額		1,519,439	3,808,777	4,277,058	4,715,071
權益虧絀					
貴公司擁有人應佔權益虧絀					
股本	25	40	42	47	61
其他儲備	26	(3,988)	300,584	438,257	48,523
累計虧損		(1,297,554)	(3,413,302)	(5,375,404)	(4,755,032)
權益虧絀總額		(1,301,502)	(3,112,676)	(4,937,100)	(4,706,448)
負債					
非流動負債					
可轉換可贖回優先股	34	2,810,328	6,918,563	9,201,503	9,401,472
		2,810,328	6,918,563	9,201,503	9,401,472
流動負債					
應計開支	31	10,613	2,890	10,492	16,426
其他流動負債	31	—	—	2,163	3,621
		10,613	2,890	12,655	20,047
負債總額		2,820,941	6,921,453	9,214,158	9,421,519
權益虧絀及負債總額		1,519,439	3,808,777	4,277,058	4,715,071

綜合權益虧絀變動表

	貴公司擁有人應佔					
	股本	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	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2019年1月1日之結餘.....	40	12,478	(1,439,015)	(1,426,497)	10,936	(1,415,561)
年度虧損.....	—	—	(728,979)	(728,979)	(6,066)	(735,045)
其他全面收入/(虧損)						
自身信貸風險產生的可轉換可贖回優先股公允價值變動.....	—	28,039	—	28,039	—	28,039
貨幣換算差額.....	—	(35,367)	—	(35,367)	—	(35,367)
年度全面虧損總額.....	—	(7,328)	(728,979)	(736,307)	(6,066)	(742,373)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易						
以股份為基礎的薪酬.....	—	12,292	—	12,292	—	12,292
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額.....	—	12,292	—	12,292	—	12,292
於2019年12月31日之結餘.....	40	17,442	(2,167,994)	(2,150,512)	4,870	(2,145,642)
於2020年1月1日之結餘.....	40	17,442	(2,167,994)	(2,150,512)	4,870	(2,145,642)
年度虧損.....	—	—	(2,239,609)	(2,239,609)	(4,141)	(2,243,750)
其他全面收益/(虧損)						
自身信貸風險產生的可轉換可贖回優先股公允價值變動.....	—	86,103	—	86,103	—	86,103
貨幣換算差額.....	—	269,198	—	269,198	—	269,198
年度全面收益/(虧損)總額.....	—	355,301	(2,239,609)	(1,884,308)	(4,141)	(1,888,449)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易						
發行普通股.....	2	(2)	—	—	—	—
以股份為基礎的薪酬.....	—	22,423	—	22,423	—	22,423
與非控股權益的交易.....	—	(29,271)	—	(29,271)	(729)	(30,000)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額.....	2	(6,850)	—	(6,848)	(729)	(7,577)
於2020年12月31日之結餘.....	42	365,893	(4,407,603)	(4,041,668)	—	(4,041,668)

綜合權益虧絀變動表(續)

	附註	貴公司擁有人應佔		總計
		股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	
於2021年1月1日之結餘.....		42	365,893	(4,041,668)
年度虧損.....		—	—	(2,908,237)
其他全面收益/(虧損)				
自身信貸風險產生的可轉換可贖回優先股公允價值變動.....	34	—	(97,242)	(97,242)
貨幣換算差額.....		—	150,991	150,991
年度全面收益/(虧損)總額.....		—	53,749	(2,908,237)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易				
發行普通股.....		5	(5)	—
以股份為基礎的薪酬.....	29	—	135,505	135,505
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額.....		5	135,500	135,505
於2021年12月31日之結餘.....		47	555,142	(6,760,651)
於2022年1月1日之結餘.....		47	555,142	(6,760,651)
年度虧損.....		—	—	(104,551)
其他全面虧損				
自身信貸風險產生的可轉換可贖回優先股公允價值變動.....	34	—	(46,730)	(46,730)
貨幣換算差額.....		—	(700,844)	(700,844)
年度全面虧損總額.....		—	(747,574)	(852,125)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易				
發行普通股.....		14	(14)	—
以股份為基礎的薪酬.....	29	—	102,613	102,613
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額.....		14	102,599	102,613
於2022年12月31日之結餘.....		61	(89,833)	(7,510,163)

綜合現金流量表

		截至12月31日止年度			
		2019年	2020年	2021年	2022年
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量					
	經營所用現金	(276,989)	(70,822)	(868,502)	(454,980)
	支付所得稅	—	—	—	(1,003)
	經營活動現金流出淨額	(276,989)	(70,822)	(868,502)	(455,983)
投資活動所得現金流量					
於按公允價值計量且變動					
	計入損益的金融資產之投資	—	(806,036)	(1,148,240)	(365,201)
	對私人公司的投資	—	—	—	(15,000)
	出售按公允價值計量且變動計入				
	損益的金融資產之所得款項	241,448	355,904	1,322,277	487,827
	短期定期存款投資	(75,162)	(156,101)	(975,215)	(236,287)
	短期定期存款及遠期合約到期				
	所得款項	209,673	155,883	516,472	595,209
	購置物業及設備	(35,887)	(6,443)	(19,887)	(13,201)
	購置無形資產	(303)	(770)	(4,743)	(6,455)
	已收利息收入	5,017	5,325	12,349	28,589
	支付長期冠名權和贊助費	—	—	—	(16,048)
	出售物業及設備所得款項	578	581	184	258
	向關聯方貸款	—	—	(3,000)	—
	關聯方貸款償還	—	3,900	3,000	—
	向第三方貸款	—	—	—	(5,000)
	第三方還款	—	—	—	5,000
	投資活動現金流入／(流出)淨額	345,364	(447,757)	(296,803)	459,691
融資活動所得現金流量					
	銀行借款所得款項	—	—	87,472	74,476
	償還借款	(34,370)	—	—	(87,472)
	已付銀行借款利息	—	—	(2,181)	(2,312)
	發行可轉換可贖回優先股所得款項	490,360	2,382,202	478,869	—
	發行可轉換可贖回優先股交易成本	(558)	(11,069)	(3,052)	—
	支付上市開支款項	—	—	(678)	(3,526)
	與非控股權益的交易	—	(30,000)	—	—
	購回可轉換可贖回優先股	—	—	(19,738)	(2,229)
	支付租賃本金部分及相關利息	(47,151)	(33,292)	(43,364)	(45,767)
	融資活動現金流入／(流出)淨額	408,281	2,307,841	497,328	(66,830)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額					
	年初現金及現金等價物	476,656	1,789,262	(667,977)	(63,122)
	匯率變動對現金及現金等價物的影響	88,834	563,914	2,342,713	1,653,517
	年末現金及現金等價物	(1,576)	(10,463)	(21,219)	81,822
	非金融資產及投資活動	563,914	2,342,713	1,653,517	1,672,217
	應收可轉換可贖回優先股股東款項	34,228	32,703	—	—
	物業、設備及無形資產的預付款項	963	417	148	(3,480)
	購買物業及設備的應付賬款	—	—	1,731	191

II. 歷史財務資料附註

1 一般資料及重組

1.1 一般資料

Keep Inc. (「貴公司」) 於2015年4月21日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處為ICS Corporate Services (Cayman) Limited的辦事處，地址為：3-212 Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 30746, Seven Mile Beach, Grand Cayman KY1-1203, Cayman Islands。

貴公司為一間投資控股公司。貴公司及其附屬公司(包括結構性實體)(統稱「貴集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)營運綜合線上及線下健身服務平台及健身相關產品的線上零售。

於本報告日期，王寧先生為 貴公司的最終控股股東。

1.2 貴集團的歷史及重組

於 貴公司註冊成立及完成重組(「重組」)(如下文所闡釋)前，貴集團透過北京卡路里科技有限公司(「北京科技」)於「中國」經營業務，北京科技由王寧先生(貴集團創始人之一、董事會主席兼首席執行官)、其他三名創始人及一名天使投資者持有，分別佔股權的58.6%、19.6%及21.8%。

於2015年4月21日，貴公司於開曼群島註冊成立。貴公司的法定股本為50,000美元，包括50,000,000股普通股(於2021年3月股份分拆後為1,000,000,000股法定普通股，見附註25)，每股面值0.001美元(於2021年3月股份分拆後為每股面值0.00005美元)，其中9,949,910股普通股於2022年12月31日獲發行(股份分拆後為198,998,200股已發行普通股)。貴公司由Persistent Courage Holdings Limited(一間根據英屬維爾京群島法律正式註冊成立及有效存續之公司，並由王寧先生全部實益擁有)控制。

於2015年5月7日，卡路里科技香港有限公司(「卡路里香港」)由 貴公司成立，為 貴公司位於香港的全資附屬公司。

於2015年7月7日，卡路里香港成立北京卡路里信息技術有限公司(「北京信息技術」)，作為 貴公司位於中國的外商獨資企業(「外商獨資企業」)。

北京科技於2014年12月完成首輪境內融資。為促進境外融資，境外公司架構於2015年7月成立。

於2015年7月，北京信息技術透過訂立一系列合約安排(「合約安排」)取得北京科技之控制權。貴公司同時向北京科技的股東或其聯屬人士發行普通股，大致與彼等於緊接重組前各自於北京科技的股權比例一致。

II. 歷史財務資料附註(續)

1 一般資料及重組(續)

1.2 貴集團的歷史及重組(續)

由於同一控股股東於緊接重組前及緊隨重組後控制該等實體，故重組已作為共同控制實體之間的資本重組入賬。貴公司及其附屬公司的綜合入賬已按歷史成本入賬，而財務報表乃假設貴集團的公司架構自貴集團成立以來一直存在而編製。

然而，合約安排在向貴集團提供對結構性實體的直接控制權方面可能不如直接法定所有權有效。中國法律制度所呈現的不確定因素可能妨礙貴集團對結構性實體的業績、資產及負債的實益權利。根據其法律顧問的意見，貴公司董事認為北京信息技術、北京科技及其擁有人之間的合約安排符合相關中國法律及法規，並具有法律約束力及可強制執行。

所有該等營運公司均被視為貴公司的受控制結構性實體，其財務報表亦已由貴公司綜合入賬。詳情請參閱附註12。

2 主要會計政策概要

本附註提供編製歷史財務資料所應用的主要會計政策清單。除另有說明外，該等政策於整個往績記錄期間貫徹應用。

2.1 編製基準

貴集團的歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的適用於根據國際財務報告準則報告的公司的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及詮釋編製。

歷史財務資料乃按歷史成本編製，惟若干按公允價值計量的金融資產及負債除外。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料採用若干關鍵會計估計。要求管理層在應用貴集團會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對歷史財務資料作出重大假設及估計的範疇，在附註4中披露。

歷史財務資料乃根據貴集團的綜合財務報表編製。公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益／虧損於綜合入賬時對銷。

於2019年、2020年、2021年及2022年12月31日，貴集團的淨負債狀況分別為人民幣21億元、人民幣40億元、人民幣68億元及人民幣75億元。貴集團透過經營活動產生現金及吸引額外資金及／或融資的能力評估其流動資金。過往，貴集團主要依賴經營現金來源

II. 歷史財務資料附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

及非經營投資者融資來源(如可轉換可贖回優先股)為其經營及業務發展提供資金。貴集團持續經營的能力取決於管理層成功執行其業務計劃的能力，包括在控制經營開支的同時增加收入，以及產生經營現金流量及持續獲得現有及新投資者的支持。

基於上述考慮因素，貴集團的過往表現及管理層的經營及融資計劃，貴集團認為現金及現金等價物、短期定期存款、按公允價值計量且變動計入損益的金融資產以及經營及融資現金流量足以滿足於2019年、2020年、2021年及2022年12月31日後至少未來十二個月為計劃經營及其他責任提供資金的現金需求。因此，歷史財務資料已按持續經營基準編製，其考慮於一般業務過程中變現資產及清償負債。

2.1.1 會計政策變動及披露

於2022年1月1日開始的財政年度強制生效的所有有效準則、準則修訂及詮釋於往績記錄期間貫徹應用於貴集團。

(a) 尚未採納的新訂準則及詮釋

於往績記錄期間，貴集團並無提早採納若干已頒佈但尚未生效的新訂會計準則、修訂及詮釋。該等準則預期不會於當前或未來報告期間對貴集團及可預見未來交易產生重大影響。

準則及修訂	於以下日期或之後 開始的年度生效
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間的資產出售或投入」.....	待釐定
國際財務報告準則第17號，「保險合約」.....	2023年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號(修訂本) — 會計政策披露.....	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂本)— 會計估計的定義.....	2023年1月1日
國際會計準則第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
國際會計準則第1號(修訂本)，「將負債分類為流動或非流動」.....	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號(修訂本)— 售後租回的租賃責任.....	2024年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)— 附帶契諾的非流動負債.....	2024年1月1日

貴集團已就該等新訂或經修訂準則及修訂本展開評估。管理層預計於2024年1月1日採納「國際會計準則第1號(修訂版)『將負債分類為流動或非流動』」後可能會導致「可轉換可

II. 歷史財務資料附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策變動及披露(續)

(a) 尚未採納的新訂準則及詮釋(續)

贖回優先股」從非流動負債重新分類至流動負債，原因是優先股可能會由優先股東選擇隨時轉換為普通股。除此之外，於彼等生效時，預計概不會對 貴集團財務表現及狀況造成重大影響。

2.2 附屬公司

附屬公司指 貴集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當 貴集團承受或享有參與實體所得的可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則 貴集團控制該實體。附屬公司在控制權轉移至 貴集團之日起全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與 貴集團採用的政策一致。

附屬公司的業績及權益中的非控股權益分別於綜合收益表、綜合權益虧絀變動表及綜合資產負債表中單獨呈列。

2.2.1 透過合約安排控制的附屬公司

為遵守禁止或限制涉及提供互聯網內容及其他受限制業務的公司的外資控制權的中國法律及法規， 貴集團透過其授權 貴公司、其全資附屬公司及若干國內實體(由 貴集團若干管理層成員(「名義股東」)合法擁有)訂立的一系列合約安排於中國該等地區開展其業務運營。合約安排包括諮詢與服務協議、購股權協議、股份質押協議、業務合作協議、配偶同意書及授權委託書，使 貴集團能夠：

- 規管中國經營實體的財務及經營政策；
- 行使中國經營實體權益持有人的投票權；
- 收取中國經營實體產生的絕大部分經濟利益回報，作為外商獨資企業獨家提供技術支持、諮詢及其他服務的對價；
- 取得不可撤回及獨家權利，可隨時及不時按中國相關法律於轉讓時允許的最低對價購買中國經營實體的部分或全部股權；及

II. 歷史財務資料附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.2 附屬公司(續)

2.2.1 透過合約安排控制的附屬公司(續)

- 從其各自的名義股東獲得其全部股權的質押，作為所有中國經營實體應付 貴集團款項的抵押品，以確保實體履行合約安排項下的責任。

因此， 貴集團有權控制該等實體。

2.2.2 擁有權權益變動

貴集團將與非控股權益進行不會導致失去控制權的交易視為與 貴集團權益擁有人的交易。擁有權權益變動導致控股權益與非控股權益賬面值之間的調整，以反映彼等於附屬公司的相關權益。非控股權益調整數額與任何已付或已收對價之間的任何差額於 貴集團擁有人應佔權益中的獨立儲備內確認。

2.2.3 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資直接應佔成本。附屬公司的業績由 貴公司按已收及應收股息基準入賬。

如股息超過宣派股息期內附屬公司的全面收益總額，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過綜合財務報表中被投資公司資產淨值(包括商譽)的賬面值，則自該等投資收取股利時，須對附屬公司的投資作減值測試。

2.3 分部報告

經營分部按照與向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供內部報告貫徹一致的方式報告。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，已被確定為 貴集團的首席執行官。

2.4 外幣匯兌

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務資料所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。 貴公司及其境外附屬公司的功能貨幣為美元。 貴公司的主要附屬公司及結構性實體於中國註冊成立，而就該等附屬公司及結構性實體而言，人民幣為功能貨幣。 貴集團的呈列貨幣為人民幣。

II. 歷史財務資料附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.4 外幣匯兌(續)

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按期末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯收益及虧損，按淨額基準於綜合收益表的其他收益／(虧損)淨額內確認。

以外幣按公允價值計量的非貨幣項目按釐定公允價值當日的匯率換算。按公允價值列賬的資產及負債的換算差額呈報為公允價值收益或虧損的一部分。例如，非貨幣資產及負債(如持有的按公允價值計量且變動計入損益(「按公允價值計量且變動計入損益」)的權益)的換算差額於損益確認為公允價值收益或虧損的一部分，而非貨幣資產(如分類為按公允價值計量且變動計入其他全面收益(「按公允價值計量且變動計入其他全面收益」)的權益)的換算差額於其他全面收益(「其他全面收益」)確認。

(c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體(當中並無惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績及財務狀況按以下方法換算為呈列貨幣：

- 各綜合資產負債表呈列的資產及負債乃按該綜合資產負債表日期的收市匯率換算；
- 各綜合收益表及綜合全面虧損表的收支乃按平均匯率換算(除非該平均匯率並非在有關交易當日通行匯率累積影響的合理估計內，在該情況下，收支按有關交易當日的匯率換算)；及
- 所有由此產生的貨幣換算差額於其他全面收益或虧損確認。

2.5 物業及設備

物業及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)入賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入貴集團，而該項目的成本能可靠計量時，才計入資產的賬面值或確認為獨立資產(按適用)。作為獨立資產入賬的任何部分的賬面值於被替換時終止確認。所有其他維修及保養於其產生的報告期間自損益扣除。

II. 歷史財務資料附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.5 物業及設備(續)

物業及設備的折舊採用直線法按以下估計可使用年期分攤其成本(扣除剩餘價值)計算：

- 電子設備 3至5年
- 辦公及健身設備 4至5年
- 租賃物業裝修 租期或資產的估計可使用年期(以較短者為準)

物業及設備的剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行審閱及調整(如適用)。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則資產賬面值即時撇減至其可收回金額(附註2.7)。

出售產生的收益及虧損按所得款項與賬面值的差額釐定，並於綜合收益表內的其他收益/(虧損)淨額確認。

2.6 無形資產

(a) 域名及軟件

個別收購的域名及軟件初步按歷史成本確認及計量。該等資產的可使用年期有限，其後按成本減累計攤銷及減值虧損(如有)列賬。

與維護軟件程序有關的成本於產生時確認為開支。設計及測試由貴集團控制的可識別及獨特軟件產品直接應佔的開發成本確認為無形資產，惟須符合以下條件：

- 完成該軟件以使其可供使用在技術上屬可行
- 管理層有意完成該軟件並使用或出售該軟件
- 有能力使用或出售該軟件
- 可證實該軟件如何產生可能的未來經濟利益
- 有足夠的技術、財務及其他資源完成開發並使用或出售該軟件，及
- 該軟件在開發期間應佔的開支能可靠計量。

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。

II. 歷史財務資料附註(續)**2 主要會計政策概要(續)****2.6 無形資產(續)****(a) 域名及軟件(續)**

資本化的開發成本列為無形資產，並自該資產可供使用時起攤銷。

(b) 研發

研究開支於產生時確認為開支。開發項目產生的成本於符合確認標準時資本化為無形資產，包括(a)完成該軟件以使其可供使用在技術上可行；(b)管理層有意完成該軟件並使用或出售該軟件；(c)有能力使用或出售該軟件；(d)可證實該軟件如何產生可能的未來經濟利益；(e)有足夠的技術、財務及其他資源完成開發並使用或出售該軟件；及(f)該軟件在開發期間應佔的開支能可靠計量。不符合該等標準的其他開發成本於產生時支銷。於往績記錄期間，概無符合該等標準並資本化為無形資產的開發成本。

(c) 攤銷方式及期間

估計可使用年期為合約權利期間或有關無形資產可為 貴集團帶來經濟利益的估計期間(以較短者為準)。

貴集團採用直線法於以下期間攤銷具有有限可使用年期的無形資產：

域名	20年	有關域名可帶來經濟利益的有效註冊期間
軟件	1至3年	合約權利期間或有關軟件可帶來經濟利益的估計期間(以較短者為準)

2.7 非金融資產減值

具有無限可使用年期的無形資產毋須攤銷，惟須每年進行減值測試，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，進行更頻密的減值測試。其他資產於發生事件或情況改變顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本與使用價值兩者之較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分組，有關現金流入大致上獨立於其他資

II. 歷史財務資料附註(續)**2 主要會計政策概要(續)****2.7 非金融資產減值(續)**

產或資產組別(現金產生單位)的現金流入。於各報告期末，將審閱出現減值的非金融資產(商譽除外)是否有撥回減值的可能。

2.8 投資及其他金融資產**(a) 分類**

貴集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 按公允價值計量(且變動計入其他全面收益或計入損益)的金融資產；及
- 以攤銷成本計量的金融資產。

分類視乎實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款。

就按公允價值計量的資產而言，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。就債務工具投資而言，此將取決於持有投資的業務模式。就並非持作買賣的權益工具投資而言，則取決於貴集團是否於初始確認時不可撤銷地選擇將權益投資按公允價值計量且變動計入其他全面收益入賬。

當且僅當管理該等資產的業務模式發生變化時，貴集團才對債務投資進行重新分類。

有關各類金融資產的詳情，請參閱附註19。

(b) 確認及終止確認

金融資產的買賣於交易日(即貴集團承諾購買或出售資產的日期)確認。當從金融資產收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而貴集團已將擁有權的絕大部分風險和回報轉讓時，金融資產即終止確認。

(c) 計量

於初始確認時，貴集團按其公允價值加(倘並非按公允價值計量且變動計入損益的金融資產)收購該金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的交易成本即時於損益支銷。

在確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金及利息時，需從金融資產的整體進行考慮。

II. 歷史財務資料附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.8 投資及其他金融資產(續)

(c) 計量(續)

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資產的現金流量特徵。 貴集團將其債務工具分類為三個計量類別：

- 攤銷成本：持作收取合約現金流量的資產，倘該等現金流量僅指支付本金及利息，則按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。終止確認時產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並與匯兌收益／(虧損)一同列示在其他收益／(虧損)淨額中。減值虧損於綜合收益表中呈列為單獨項目。
- 按公允價值計量且變動計入其他全面收益：持作收取合約現金流量及出售金融資產之資產，倘該等資產現金流量僅指支付本金及利息，則按公允價值計量且變動計入其他全面收益計量。賬面值變動計入其他全面收益，惟於損益確認的減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損的確認除外。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於其他收益／(虧損)淨額確認。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。匯兌收益及虧損於其他收益／(虧損)淨額呈列，而減值開支於綜合收益表內作為單獨項目呈列。
- 按公允價值計量且變動計入損益：不符合攤銷成本或按公允價值計量且變動計入其他全面收益標準的資產按公允價值計量且變動計入損益計量。其後按公允價值計量且變動計入損益計量的債務投資的收益或虧損於損益確認，並於產生期間在其他收益／(虧損)淨額以淨額呈列。

(d) 減值

儘管現金及現金等價物、原到期日超過三個月但少於一年的短期定期存款亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，惟已識別的減值虧損並不重大。

貴集團按前瞻性基準評估與按攤銷成本列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。所應用的減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。

對於應收賬款， 貴集團採用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，在初始確認時計量應收賬款的全期預期信貸虧損，詳見附註3.1。

計入預付款項及其他流動資產的其他應收賬款減值按12個月預期信貸虧損或全期預

II. 歷史財務資料附註(續)**2 主要會計政策概要(續)****2.8 投資及其他金融資產(續)****(d) 減值(續)**

期信貸虧損計量，視乎信貸風險自初始確認以來有否大幅增加而定。倘應收賬款的信貸風險自初始確認以來大幅增加，則減值按全期預期信貸虧損計量。

2.9 存貨

存貨按成本或可變現淨值的較低者呈列。成本按加權平均成本基準分配至個別存貨項目。已購買存貨成本於扣除回扣及折扣後釐定。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及進行銷售所需的估計成本。

2.10 應收賬款

應收賬款為在日常業務過程中就商品銷售或服務執行而應收客戶的主要款項。該等款項一般於一年內(或如屬較長時間，則以一般營運業務週期為準)到期結算，因此全部分類為流動資產。

應收賬款初步按無條件對價金額確認，除非其按公允價值確認時包含重大融資成分。貴集團持有應收賬款的目的是收取合約現金流量，因此後續使用實際利率法按攤銷成本減虧損撥備計量。有關貴集團應收賬款會計處理的進一步資料，請參閱附註21；有關其他應收賬款的進一步資料，請參閱附註22；有關貴集團減值政策的說明，請參閱附註2.8(d)。

2.11 現金及銀行結餘

就呈列現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款、存放於銀行的原到期日為三個月或以下的高流動性投資及在第三方支付平台持有的可隨時轉換為已知金額現金且承受的價值變動風險不大的現金。受限制使用的銀行定期存款(原到期日為三個月或以下)分類為現金及現金等價物，只要有關限制並無改變現金性質。

原到期日超過三個月且少於一年並帶有相應應收利息的所有銀行定期存款分類為短期定期存款。

II. 歷史財務資料附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.12 股本

普通股分類為權益。

購回若干股東持有的普通股按普通股的公允價值計量，並相應自股本及其他儲備扣除。普通股的公允價值與購回價格之間的差額確認為損益。

2.13 應付賬款

應付賬款指財政年度末前向 貴集團提供貨品及服務而未獲支付的負債。該等款項為無抵押及通常於發票日期後三個月內支付。應付賬款呈列為流動負債，除非付款並非於報告期後12個月內到期。該等款項初步按公允價值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

2.14 可轉換可贖回優先股(「優先股」)

貴公司發行的優先股可由持有人於發生若干事件時選擇贖回。該等工具亦可隨時由持有人選擇轉換為 貴公司普通股，或於 貴公司首次公開發售時自動轉換為普通股。詳情請參閱附註34。

貴集團將優先股指定為按公允價值計量且變動計入損益的金融負債。其初始按公允價值確認。任何直接應佔交易成本於損益確認。與市場風險有關的公允價值變動於損益確認，同時與 貴公司自身信貸風險有關的公允價值變動部分於其他全面收益確認。計入其他全面收益與信貸風險有關的金額毋須重新計入損益，惟於變現時轉撥至累計虧損。

優先股分類為非流動負債，除非優先股持有人可要求 貴公司於報告期末後12個月內贖回優先股。

2.15 借款

借款初步按公允價值扣除所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)與贖回金額之間的任何差額使用實際利率法於借款期間於損益確認。借款成本於產生期間列作開支。

當合約中規定的責任解除、取消或屆滿時，借款從綜合資產負債表中剔除。已消除或轉讓予另一方的金融負債的賬面值與已付對價(包括任何已轉讓的非現金資產或所承擔的負債)之間的差額於損益中確認為財務開支。

II. 歷史財務資料附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.15 借款(續)

除非 貴集團有無條件權利將負債的結算遞延至報告期後至少12個月，否則借款分類為流動負債。

2.16 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支指根據各司法管轄區的適用所得稅率按即期應課稅收入計算的應付稅項，而有關所得稅率會根據暫時差額及未動用稅項虧損所致的遞延稅項資產及負債變動做出調整。

即期所得稅

即期所得稅支出根據 貴公司、其附屬公司及結構性實體經營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項法例計算。管理層就適用稅項法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並考慮稅項機關是否有可能接受不確定的稅項處理。 貴集團根據最有可能的金額或預期價值計量其稅項結餘，視乎哪種方法能更準確地預測不確定因素的解決方案而定。

遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與資產及負債在綜合財務報表的賬面值之間的暫時差額全數計提撥備。倘於非業務合併的交易中初次確認資產或負債而產生遞延所得稅，而在交易時不影響會計處理或應課稅損益，則不會將遞延所得稅入賬。遞延所得稅採用在報告期末前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延稅項資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延稅項資產僅於可能有未來應課稅金額將可供動用該等暫時差額及虧損時確認。

倘 貴集團能控制撥回暫時差額的時間及該等差額可能不會於可預見未來撥回，則不會就海外經營投資賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

當有法定可執行權力將即期稅項資產及負債抵銷，且遞延稅項結餘涉及同一稅項機關時，則可將遞延稅項資產及負債互相抵銷。倘實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，則即期稅項資產與稅項負債互相抵銷。

II. 歷史財務資料附註(續)**2 主要會計政策概要(續)****2.16 即期及遞延所得稅(續)***遞延所得稅(續)*

即期及遞延稅項於損益確認，惟與於其他全面收益或直接於權益確認的項目有關者除外。在此情況下，稅項分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

稅項優惠

貴集團旗下公司可能有權就合資格開支申請特別稅項扣減。貴集團將該等津貼入賬為稅項抵免，即津貼減少應付所得稅及即期稅項開支。遞延稅項資產乃就結轉為遞延稅項資產的未申報稅項抵免予以確認。

2.17 僱員福利**(i) 短期責任**

預期於僱員提供相關服務期間結束後12個月內悉數結算的工資、薪金、獎金及其他津貼負債，乃就直至報告期末的僱員服務確認，並按清償負債時預期將支付的金額計量。負債呈列為即期僱員福利責任，計入綜合資產負債表的應計開支。

(ii) 退休金責任

中國的全職僱員參與多項政府資助的定額供款退休金計劃，據此，僱員有權享有根據若干公式計算的每月退休金。相關政府機構負責向該等退休僱員支付退休金。貴集團每月向該等退休金計劃供款。根據該等計劃，除作出供款外，貴集團並無其他退休後福利付款責任。該等計劃的供款於產生時支銷。

(iii) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團的中國僱員有權參與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。貴集團每月按僱員薪金的若干百分比向該等基金供款，惟受若干上限規限。貴集團對該等基金的責任僅限於每年應付的供款。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。

(iv) 獎金權利

當貴集團因僱員提供服務而產生現有合約或推定責任，且有關責任能可靠估計時，

II. 歷史財務資料附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.17 僱員福利(續)

(iv) 獎金權利(續)

支付獎金的預期成本確認為負債。獎金計劃的負債預期於一年內結算，並按結算時預期支付的金額計量。

(v) 離職福利

離職福利於僱員在正常退休日期前被 貴集團終止僱用，或當僱員接受自願離職以換取此等福利時支付。 貴集團於以下日期(以較早者為準)確認離職福利：(a)當 貴集團不再能夠撤回該等福利的要約時；及(b)當 貴集團確認屬於國際會計準則第37號 — 撥備、或有負債及或有資產(「國際會計準則第37號」)範圍並涉及支付離職福利的重組成本時。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。在報告期末後超過12個月支付的福利應貼現為現值。

2.18 以股份為基礎的薪酬

貴集團設有兩項股份激勵計劃(「僱員購股權計劃」)，據此， 貴集團接受僱員或非僱員的服務以換取 貴公司的權益工具。

根據僱員購股權計劃授出的購股權的公允價值於所需服務期間確認為以股份為基礎的薪酬，並相應增加權益。將予支銷的總金額乃參考於授出日期授予僱員的購股權的公允價值使用二項式期權定價模式釐定：

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

開支總額於歸屬期間確認，歸屬期間指將符合所有指定歸屬條件的期間。

經考慮 貴集團的估計沒收後， 貴集團根據最終預期歸屬的獎勵於其綜合收益表中確認以股份為基礎的薪酬開支。預期歸屬的已授出購股權數目已減少，以反映於歸屬期完成前沒收已授出購股權的若干百分比的過往經驗，購股權開支已作出相應調整。

2.19 收入確認

貴集團的收入主要來自(1)銷售自有品牌運動產品；(2)會員訂閱服務及線上付費內容服務；及(3)廣告服務。 貴集團於承諾的貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認收入，並

II. 歷史財務資料附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.19 收入確認(續)

扣除增值稅(「增值稅」)、回扣及若干銷售獎勵。倘服務的控制權在一段時間內轉移，收入確認將按整個合約期間已完成履約責任的進度進行。否則，收入於客戶獲得貨品及服務控制權的時間點確認。

與客戶的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將交易價格分配至各履約責任。貴集團通常根據向客戶收取的價格釐定獨立售價。倘獨立售價不可直接觀察，則會使用預期成本加利潤進行估計，視乎是否有可觀察資料而定。於估計各項不同履約責任的相對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入確認。

2.19.1 貴集團主要收入來源的會計政策

(a) 銷售自有品牌運動產品

貴集團的收入來自銷售自有品牌運動產品(包括自行車、手環、智能秤及跑步機)及配套運動產品(如健身裝備、服裝及健康食品)，包括配送服務。貴集團的收入主要來自(i)直接透過貴集團於第三方電子商務平台經營的網上商店及透過貴集團經營的網上平台向終端客戶銷售貴集團的產品及(ii)向第三方批發渠道銷售貴集團的產品，而第三方批發渠道再將產品售予終端客戶。

(i)直接透過貴集團於第三方電子商務平台經營的網上商店及透過貴集團經營的網上平台向終端客戶銷售貴集團的產品。

貴集團於第三方電子商務平台設立網上商店，以向終端客戶出售貴集團的產品。該等平台向貴集團提供服務以支持網店的營運，包括處理銷售訂單及向終端客戶收取現金對價。該等平台根據貴集團透過該等網店的銷售向貴集團收取服務費。貴集團直接與終端客戶訂立銷售合約。該等平台並無控制商品，亦無與終端客戶訂立銷售合約。貴集團負責根據其與終端客戶的銷售合約銷售及履行所有責任，包括交付產品及提供客戶支援。因此，貴集團釐定終端客戶為貴集團的客戶。與終端客戶的銷售合約通常包括客戶於收到貨品後7日內退貨的權利。

貴集團識別其對終端客戶的履約責任，以將所訂購產品的控制權轉讓至終端客戶。倘需要將一名客戶的訂單分為多次交付，則客戶合約可能包括多項履約責任。在此等情況

II. 歷史財務資料附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.19 收入確認(續)

2.19.1 貴集團主要收入來源的會計政策(續)

(a) 銷售自有品牌運動產品(續)

下，交易價格將根據相對獨立售價分配至不同履約責任。透過 貴集團網上平台向終端客戶作出的銷售已預付並記錄為合約負債。 貴集團於向終端客戶交付產品時確認向終端客戶銷售的收入，金額等於合約售價減銷售退貨的估計銷售撥備及銷售獎勵。

(ii)向第三方批發渠道銷售 貴集團產品，而第三方批發渠道其後將產品銷售予終端客戶

第三方批發渠道向 貴集團購買產品，然後將產品轉售予終端客戶。受限於與批發渠道的相關協議，與批發渠道的安排主要有兩種類型。根據第一類安排，在產品交付至批發渠道倉庫並被批發渠道接受後，批發渠道控制產品。根據第二類安排，於終端客戶下達訂單並於產品隨後從批發渠道倉庫交付予終端客戶時，批發渠道控制產品。批發渠道有權獲得退貨權及價格保護回扣。於取得產品控制權後，批發渠道負責銷售及履行其與終端客戶的銷售合約中的所有責任，包括交付產品及提供客戶支援。因此， 貴集團釐定批發渠道為 貴集團的客戶。根據分銷協議， 貴集團與其批發渠道訂立銷售合約，且並無與終端客戶訂立銷售合約。

向 貴集團批發渠道銷售的信貸期通常少於三個月。 貴集團於產品控制權轉移至批發渠道時確認向批發渠道銷售的收入及應收賬款，金額等於合約售價減銷售退貨的估計銷售撥備及價格保護回扣。

貴集團向若干批發渠道提供價格保護回扣，以於批發渠道向終端客戶提供折扣時有效補償批發渠道，並入賬列為可變對價。 貴集團根據將提供予第三方批發渠道的預期金額估計該等金額，當中考慮合約回扣率及基於歷史模式的估計銷量，並將其入賬列作交易價格的扣減。

(b) 會員訂閱及線上付費內容服務

貴集團的會員訂閱為其在線直播課及按需健身班平台提供無限內容訪問權限。會員訂閱的合約期介乎一個月至一年。所有會員訂閱均不可退款。 貴集團有隨時提供服務的

II. 歷史財務資料附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.19 收入確認(續)

2.19.1 貴集團主要收入來源的會計政策(續)

(b) 會員訂閱及線上付費內容服務(續)

責任，在整個訂閱期間為訂閱會員提供網上平台內容、健身班及相關會員福利。因此，收入於提供會員訂閱服務的合約期內按比例確認。貴集團提前收取會員訂閱，並將其記錄為合約負債。

線上付費內容服務主要包括虛擬體育賽事服務。貴集團在其自有的平台上安排虛擬體育賽事。收入來自向活動參與者收取的活動入場費。報名費需提前支付，在參賽者完成賽事或虛擬體育賽事結束後，報名費不予退還。履約責任在服務期限內即服務交付時得到滿足。

(c) 廣告服務

廣告收入來自線上廣告，其中大部分為展示類廣告形式。展示類廣告安排允許客戶(主要為廣告代理商)在貴集團網上平台的特定區域以特定格式及在特定時期內投放廣告。貴集團於提供廣告服務期間按比例確認廣告服務收入。

若干客戶可能收取回扣，其入賬列為可變對價。貴集團根據預期收入量並參考其歷史業績估計回扣，並將有關回扣入賬為收入扣減。

2.19.2 合約結餘

當客戶合約的任何一方已履約，貴集團於綜合資產負債表中將合約呈列為合約資產或合約負債，視乎貴集團履約與客戶付款之間的關係而定。合約結餘包括應收賬款以及合約負債。

應收賬款於貴集團擁有無條件權利收取對價時入賬。倘對價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取對價的權利為無條件。

支付條款及條件因合約及服務類型而異。合約負債指貴集團因已向客戶收取對價而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

2.19.3 實際權宜方法及豁免

貴集團已選擇使用實際權宜方法，不披露期限為一年或以下的合約的剩餘履約責任，此乃由於貴集團絕大部分合約的期限為一年或以下。

II. 歷史財務資料附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.19 收入確認(續)

2.19.3 實際權宜方法及豁免(續)

收入準則規定，倘獲得客戶合約的增量成本的利益預期將超過一年，則貴集團須就該等成本確認資產。貴集團認為銷售人員的銷售佣金符合獲得合約的增量成本的定義。貴集團一般於產生時支銷銷售佣金，此乃由於攤銷期一般為一年或以下。該等成本計入銷售及營銷開支。

2.19.4 融資組成部分

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間超過一年的任何合約。因此，貴集團已應用實際權宜方法，不就貨幣時間價值調整任何交易價格。

2.20 每股虧損

每股基本虧損按以下方式計算：

- (a) 除以貴公司擁有人應佔虧損(不包括普通股以外之任何權益成本)；及
- (b) 除以年內已發行普通股加權平均數計算，並就年內已發行普通股(不包括庫存股份)的紅股部分調整。

每股攤薄虧損調整用於釐定每股基本虧損的數據，以計及：

- (a) 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
- (b) 假設轉換所有潛在攤薄普通股而可能發行在外的額外普通股加權平均數。

2.21 租賃

貴集團作為承租人租賃辦公樓宇及健身中心。租賃合約通常為幾個月至六年的固定期限。租賃於租賃資產可供貴集團使用之日確認為使用權資產及相應租賃負債。

合約可能包含租賃及非租賃部分。貴集團根據其相對獨立價格將合約對價分配至租賃及非租賃部分。

II. 歷史財務資料附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.21 租賃(續)

租賃條款按個別基準磋商，並包含各種不同的條款及條件。除出租人持有的租賃資產的擔保權益外，租賃協議並無施加任何契諾。租賃資產不得用作借款抵押。

租賃產生的資產及負債初步按現值基準計量。租賃負債包括固定付款(包括實質固定付款)的淨現值。

將根據合理確定的延續選擇權作出的租賃付款亦計入負債計量。

租賃付款採用租賃所隱含的利率貼現。貴集團使用增量借款利率，以確定無法輕易確定的隱含利率，即貴集團在類似經濟環境中以類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金所必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，貴集團採用累加法進行調整，首先就其所持租賃的信貸風險調整無風險利率。

租賃付款於本金及融資成本之間分配。融資成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間負債餘額的固定週期利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本

使用權資產一般於資產可使用年期及租期(以較短者為準)按直線法折舊。倘貴集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內折舊。

與短期租賃相關的付款以直線法於損益確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下且並無購買選擇權的租賃。

(a) 可變租賃付款

部分物業租賃包含與健身中心產生的銷售額掛鈎的可變付款條款。就若干健身中心(包括固定及可變租金付款條款)而言，取決於銷售額的可變租賃付款於觸發該等付款的條件發生期間在綜合收益表中確認。

II. 歷史財務資料附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.21 租賃(續)

(b) 租約修改

除 貴集團應用可行權宜方法的COVID-19相關租金寬免外，倘出現以下情況， 貴集團將租約修改作為一項單獨租賃入賬：

- (i) 該修改通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大了租賃範圍；及
- (ii) 租賃對價增加之金額相當於範圍擴大之相對單獨價格及該單獨價格反映特定合約的實際情況之任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬的租約修改而言， 貴集團基於經修改租約的租賃期，使用於修改生效日期的經修訂貼現率對經修訂租賃付款進行貼現(減任何應收租賃優惠)，重新計量租賃負債。 貴集團透過對相關使用權資產進行相應調整，對租賃負債的重新計量進行會計處理。

就租約的部分或全部終止而言，租約修改導致租賃範圍縮小的，調減使用權資產的賬面值。 貴集團於綜合收益表確認與部分或全面終止租約有關的任何收益或虧損。

2.22 履約開支

履約開支主要包括支付予第三方快遞公司的產品交付開支、包裝開支、倉儲開支以及支付予相關人員的薪水及福利。

2.23 政府補助

當能夠合理地保證將收取到政府補助，且 貴集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認。

與成本有關的政府補助於符合擬補償成本所需的期間內予以遞延並於損益中確認。

與購買物業及設備有關的政府補助作為遞延收入計入非流動負債，並按相關資產的預計年期以直線基準計入損益。

向 貴集團提供的政府補助主要與中國地方政府的財務資助有關。概無有關該等補助的未達成條件或其他或然事項。

II. 歷史財務資料附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

2.24 利息收入

按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的利息收入計入該等資產的公允價值收益/(虧損)淨額，見下文附註9。

利息收入呈列為持作現金管理用途的金融資產所賺取的財務收入，見下文附註11。

利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。就出現信貸減值的金融資產而言，實際利率應用於金融資產的賬面淨值(經扣除虧損撥備)。

2.25 撥備

當 貴集團因過往事件須承擔現有法律或推定責任，而解除責任很有可能需要有資源流出，且能夠可靠地估計金額的情況下，方會確認撥備。概不就未來經營虧損確認撥備。

如有多項類似責任，其需要在償付中流出資源的可能性，則可根據責任的類別整體考慮。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備按管理層對於報告期末履行現有責任所需開支的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映當前市場對貨幣時間價值及負債特定風險的評估的稅前利率。因時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

2.26 股息分派

就於報告期末或之前已宣派但於報告期末尚未分派之任何股息金額(已經適當授權及不再由 貴公司酌情決定)作出撥備。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團活動承受若干財務風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動性風險。 貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，力求將對 貴集團的財務表現帶來的潛在不利影響降至最低。風險管理由 貴集團的高級管理層進行。

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

外匯風險主要源自以 貴集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產及負債。 貴集團通過定期審閱 貴集團外匯風險淨額，並在必要時通過訂立外匯遠期合約來控制該風險，從而管理其外匯風險。

貴集團的外匯風險主要來自功能貨幣為人民幣的附屬公司持有的以美元計值的現金及現金等價物及短期存款，以及功能貨幣為美元的附屬公司持有的以人民幣計值的現金及現金等價物。倘美元兌人民幣升值／貶值5%，而所有其他可變因素維持不變，則截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度，除所得稅前虧損的估計變動載列於下表：

除所得稅前虧損	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
升值5%	1,266	13,075	4,912	204
貶值5%	(1,266)	(13,075)	(6,506)	(204)

(ii) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自固定利率借款、短期定期存款及現金及現金等價物。該等按浮動利率計息的項目令 貴集團承受現金流利率風險，而該等按固定利率計息的項目令 貴集團承受公允價值利率風險。

貴集團定期監控其利率風險以確保沒有過度承受重大的利率風險。

(b) 信貸風險

信貸風險主要來自現金及現金等價物、短期定期存款、應收賬款以及計入預付款項及其他流動資產的其他應收賬款。該等金融資產的賬面值為 貴集團就相應類別的金融資產所面臨的最高信貸風險敞口。

(i) 風險管理

應收賬款以及計入預付款項及其他流動資產的其他應收賬款按組別基準管理。在提供標準信貸支付條款前，財務團隊負責管理及分析各名新客戶／債務人的信貸風險。 貴集團透過考慮若干因素(包括彼等的財務狀況、過往的經營及財務表現及前瞻性因素)來評估其客戶及其他債務人的信貸質素。

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(i) 風險管理—續

現金及現金等價物及短期定期存款主要存放於中國聲譽良好的金融機構及中國境外的國際金融機構。該等金融機構近期並無違約記錄。預期信貸虧損並不重大。

(ii) 金融資產減值

應收賬款

於往績記錄期間，貴集團運用國際財務報告準則第9號簡化方法以計量預期信貸虧損，據此估算所有應收賬款的全期預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，應收賬款已根據共有的信貸風險特徵及信貸評級進行分組。

預期信貸虧損乃基於歷史支付情況、歷史虧損率及外部信貸評級機構發佈的數據，並經調整以反映影響客戶結算應收賬款的能力的宏觀經濟因素方面的當前及前瞻性資料。貴集團已將如中國的國內生產總值(「GDP」)等因素確認為最相關的因素，並基於該等因素的預期變動相應調整歷史虧損率。

按此基準，於2019年、2020年、2021年及2022年12月31日的應收賬款的虧損撥備釐定如下：

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
	以千計，百分比除外			
預期虧損率.....	1.18%	1.22%	0.73%	2.67%
賬面總值.....	80,861	183,006	312,659	258,576
虧損準備撥備.....	953	2,240	2,291	6,900

應收賬款於合理預期無法收回時撇銷。不能合理預期收回的指標包括(其中包括)債務人無法與貴集團達成還款計劃，以及出現嚴重財務困難的指標。截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度，應收賬款的核銷金額分別為零、零、人民幣1,207,000元及人民幣2,684,000元(附註21)。

應收賬款的減值虧損於綜合收益表內呈列為「行政開支」。其後收回先前撇銷的金額計入同一項目。

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值 — 續

計入預付款項及其他流動資產的其他應收賬款

計入預付款項及其他流動資產的其他應收賬款的減值計量為12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損，惟視乎自初始確認以來信貸風險是否有大幅增加。倘自初始確認以來應收賬款的信貸風險已發生大幅增加，則減值計量為全期預期信貸虧損。管理層基於歷史結算記錄及過往經驗對計入預付款項及其他流動資產的其他應收賬款能否被收回進行定期的集體評估及個別評估。

按此基準，於2019年、2020年、2021年及2022年12月31日計入預付款項及其他流動資產的其他應收賬款的虧損撥備並不重大。

其他

儘管現金及現金等價物及短期定期存款亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，惟已識別的減值虧損並不重大。

(c) 流動資金風險

貴集團擬維持足夠的現金及現金等價物。由於相關業務的動態性質，貴集團的政策為定期監察貴集團的流動資金風險及維持充足的流動資產，如現金及現金等價物、短期定期存款及理財產品投資及與匯率掛鉤的外匯遠期合約，或保留充足的融資安排以滿足貴集團的流動資金需求。

下表根據各資產負債表日至合約到期日的剩餘期間，將貴集團的非衍生金融負債分析為相關到期組別。表內披露的金額為合約未貼現現金流量。

貴集團將向投資者發行的金融工具確認為按公允價值計量且變動計入損益的金融工具。因此，向投資者發行的金融工具以公允價值為基礎進行管理，而不是按到期日進行管理。

	少於一年	1至2年	2至5年	5年以上	合約現金 流量總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日					
應付賬款.....	46,305	—	—	—	46,305
應計開支(不包括應計工資 相關開支).....	57,547	—	—	—	57,547
其他流動負債(不包括應付 稅項).....	6,305	—	—	—	6,305
租賃負債.....	35,201	35,206	84,448	—	154,855
總計.....	145,358	35,206	84,448	—	265,012

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動資金風險(續)

	少於一年	1至2年	2至5年	5年以上	合約現金 流量總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年12月31日					
應付賬款.....	58,534	—	—	—	58,534
應計開支(不包括應計工資 相關開支).....	72,534	—	—	—	72,534
其他流動負債(不包括應付 稅項).....	15,203	—	—	—	15,203
租賃負債.....	36,683	32,526	53,188	—	122,397
總計.....	182,954	32,526	53,188	—	268,668
於2021年12月31日					
應付賬款.....	141,007	—	—	—	141,007
應計開支(不包括應計工資 相關開支).....	92,855	—	—	—	92,855
其他流動負債(不包括應付 稅項).....	26,010	—	—	—	26,010
借款(附註a).....	89,001	—	—	—	89,001
租賃負債.....	43,885	44,912	30,295	—	119,092
總計.....	392,758	44,912	30,295	—	467,965
於2022年12月31日					
應付賬款.....	154,095	—	—	—	154,095
應計開支(不包括應計工資 相關開支).....	108,454	—	—	—	108,454
其他流動負債(不包括應付 稅項).....	32,815	—	—	—	32,815
借款(附註a).....	75,882	—	—	—	75,882
租賃負債.....	46,973	34,873	25,871	—	107,717
總計.....	418,219	34,873	25,871	—	478,963

附註a：於2021年及2022年12月31日，借款金額人民幣87,584,000元及人民幣61,521,000元均為有抵押。詳情請參閱附註33。

3.2 資本管理

貴集團管理資本旨在保障 貴集團持續經營的能力，藉以回報股東及為其他利益相關者提供利益，同時維持最佳資本構架以長期提升股東價值。

貴集團通過定期審查資本架構以監管資本(包括股本、其他儲備及按假設轉換基準的優先股)。作為該審查的一部分， 貴集團考慮資本成本及有關已發行股本的風險。 貴集團可調整向股東派付的股息金額、退還股東資本、發行新股份或購回 貴公司股份。 貴公司董事認為其資本風險較低。因此， 貴集團的資本風險並不重大，且資本管理的計量並非現時用於 貴集團內部管理報告程序的工具。

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估算

下表根據在計量公允價值的估值技術中所運用到的輸入數據的層級，分析貴集團於各資產負債表日按公允價值入賬的金融工具。該等輸入數據按照公允價值層級分類為以下三級：

- (1) 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一級)；
- (2) 除第一級所包括的報價外，就資產或負債而言直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察輸入數據(第二級)；及
- (3) 並非基於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)。

下表呈列貴集團於2019年12月31日以公允價值計量的金融資產及負債：

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債				
優先股.....	—	—	2,810,328	2,810,328
總計	—	—	2,810,328	2,810,328

下表呈列貴集團於2020年12月31日以公允價值計量的金融資產及負債：

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
按公允價值計量且變動計入損益的金融資產				
— 理財產品.....	—	429,310	—	429,310
總計	—	429,310	—	429,310
負債				
優先股.....	—	—	6,918,563	6,918,563
總計	—	—	6,918,563	6,918,563

下表呈列貴集團於2021年12月31日以公允價值計量的金融資產及負債：

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
按公允價值計量且變動計入損益的金融資產				
— 理財產品.....	—	255,029	—	255,029
— 外匯遠期合約.....	—	920	—	920
總計	—	255,949	—	255,949
負債				
優先股.....	—	—	9,201,503	9,201,503
總計	—	—	9,201,503	9,201,503

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估算(續)

下表呈列 貴集團於2022年12月31日以公允價值計量的金融資產及負債：

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
按公允價值計量且變動計入損益的金融資產				
— 理財產品	—	139,864	—	139,864
— 對一間私人公司的投資 (計入其他非流動資產)	—	—	15,000	15,000
總計	—	139,864	15,000	154,864
負債				
優先股	—	—	9,401,472	9,401,472
總計	—	—	9,401,472	9,401,472

(a) 第一級的金融工具

於活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃按各報告日期的市場報價計算。倘報價可隨時及定期自交易所、交易商、經紀人、行業團體、定價服務或監管機構獲得，且該等價格代表按公平基準實際及定期發生的市場交易，則有關市場被視為活躍。貴集團持有的金融資產所使用的市場報價為當時買盤價。該等工具列入第一級內。

(b) 第二級的金融工具

並非於活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃使用估值技術釐定。該等估值技術盡量使用可觀察市場數據(如有)及盡可能不依賴實體特定估計。倘計算工具的公允價值所需的所有重大輸入數據為可觀察，則該等工具列入第二級內。

(c) 第三級的金融工具

倘一項或以上的重大輸入數據並非基於可觀察市場數據，則該等工具列入第三級內。

進行金融工具估值所使用的具體估值技術包括：

- 類似工具之市場報價或交易商報價；
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據主要包括對預期未來現金流量及貼現率的假設；及
- 可觀察及不可觀察輸入數據之整合，包括無風險利率、預期波幅、缺乏市場流通性的貼現率(「缺乏市場流通性的貼現率」)、市場倍數等。

貴集團資產及負債的第三級工具包括優先股及對私人公司的投資。

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估算(續)

(c) 第三級的金融工具(續)

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度，優先股的第三級工具變動呈列於附註34。截至2022年12月31日止年度對私人公司投資的第三級工具變動呈列於附註18。

貴公司委聘第三方估值公司管理優先股第三級工具的估值以作財務報告用途。估值公司至少每年一次使用估值技術以釐定 貴集團第三級工具的公允價值。

由於優先股並無於活躍市場買賣，其公允價值乃使用多種適用的估值技術(包括貼現現金流量)釐定。下表概述有關經常性第三級公允價值計量所使用的主要假設的定量資料。

於2019年12月31日

描述	主要假設	主要假設範圍	主要假設與公允價值的關係
優先股	無風險利率	1.62%	無風險利率越高，公允價值越低
	缺乏市場流通性的貼現率	10%	缺乏市場流通性的貼現率越高，公允價值越低
	波幅	45.6%	預期波幅越高，公允價值越低

於2020年12月31日

描述	主要假設	主要假設範圍	主要假設與公允價值的關係
優先股	無風險利率	0.17%	無風險利率越高，公允價值越低
	缺乏市場流通性的貼現率	10%	缺乏市場流通性的貼現率越高，公允價值越低
	波幅	53.8%	預期波幅越高，公允價值越低

於2021年12月31日

描述	主要假設	主要假設範圍	主要假設與公允價值的關係
優先股	無風險利率	1.25%	無風險利率越高，公允價值越低
	缺乏市場流通性的貼現率	5%	缺乏市場流通性的貼現率越高，公允價值越低
	波幅	53.2%	預期波幅越高，公允價值越低

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估算(續)

(c) 第三級的金融工具(續)

於2022年12月31日

描述	主要假設	主要假設範圍	主要假設與公允價值的關係
優先股	無風險利率	4.11%	無風險利率越高，公允價值越低
	缺乏市場流通性的貼現率	5%	缺乏市場流通性的貼現率越高，公允價值越低
	波幅	63.5%	預期波幅越高，公允價值越低

於2019年、2020年、2021年及2022年12月31日，貼現現金流量法用於釐定總權益價值，而權益分配模型用於釐定優先股的公允價值。貼現現金流量法項下的主要假設包括無風險利率、缺乏市場流通性的貼現率及預期波幅。

就優先股而言，無風險利率乃根據到期年期等於各估值日期清算／贖回事件預期時間的美元國債的收益率釐定。缺乏市場流通性的貼現率乃根據期權定價法進行估算。根據期權定價法，認沽期權之成本(可對沖私人持有股份在可出售前的價格變動)被視作釐定缺乏市場流通性的貼現率的基準。波幅乃於估值日期根據同行業可資比較公司於各自的估值日期至預期清算／贖回日期期間的平均過往波幅而估計。除上述採用的假設外，在釐定優先股於各估值日期的公允價值時，貴公司未來表現的預測亦考慮在內。

貴公司於釐定貴公司發行的優先股公允價值時對不可觀察輸入數據的變動進行了敏感度測試。不可觀察輸入數據(包括無風險利率、缺乏市場流通性的貼現率及預期波幅)的變動將導致公允價值計量大幅增加或減少。優先股公允價值的增加將增加綜合收益表中公允價值變動的虧損。於進行敏感度測試時，管理層對各項不可觀察輸入數據應用增加或減少反映了管理層對該等不可觀察輸入數據可能出現的合理變動的評估。

倘貴公司用於釐定優先股公允價值的主要估值假設增加／減少10%，而所有其他變量保持不變，則賬面值的估計公允價值變動於下表列示(假設主要因素變動不會對信貸風險造成的公允價值變動造成重大影響)：

優先股公允價值	於2019年12月31日		
	預期波幅	缺乏市場流通性的	
		貼現率	無風險利率
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
增加10%	(1,233)	(4,476)	(211)
減少10%	1,154	4,476	211

II. 歷史財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估算(續)

(c) 第三級的金融工具(續)

優先股公允價值	於2020年12月31日		
	預期波幅	缺乏市場流通性的 貼現率	無風險利率
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
增加10%	(2,368)	(11,781)	(28)
減少10%	2,311	11,781	28

優先股公允價值	於2021年12月31日		
	預期波幅	缺乏市場流通性 的貼現率	無風險利率
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
增加10%	(1,549)	(7,596)	(168)
減少10%	1,428	7,596	168

優先股公允價值	於2022年12月31日		
	預期波幅	缺乏市場流通性的 貼現率	無風險利率
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
增加10%	(1,130)	(7,105)	(281)
減少10%	1,051	7,105	284

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度，公允價值層級分類的第一級、第二級及第三級之間並無轉移。

於2022年12月1日，貴集團以人民幣15,000,000元的對價收購一間私人公司若干具有優先權利的普通股，並按公允價值計量且變動計入損益的金融資產計量投資(附註18)。於2022年12月31日，對價接近其公允價值。

貴集團並非以公允價值計量的金融資產(包括現金及現金等價物、短期定期存款、應收賬款、計入預付款項及其他流動資產的其他應收賬款)及貴集團並非以公允價值計量的金融負債(包括借款、應付賬款、應計開支及其他流動負債)的賬面值因其到期日較短而與其公允價值相若。

4 重要估計及判斷

編製財務報表需要運用會計估計，其甚少會與實際結果相等。管理層在應用貴集團的會計政策時亦需行使判斷。

估計及判斷乃基於過往經驗和其他因素持續評估，包括對發生在特定情況下可能對

II. 歷史財務資料附註(續)

4 重要估計及判斷(續)

實體造成財務影響且認為合理的未來事件的預期。存在重大風險導致下一財政年度的資產及負債賬面值有重大調整的估計及假設在下文論述：

4.1 確認以股份為基礎的薪酬開支

貴集團制定僱員購股權計劃，並向僱員及其他合資格參與者授出購股權。授予僱員的購股權的公允價值於授出日期根據二項式期權定價模式釐定，並預期於各自歸屬期間支銷。重大估計及假設(包括沒收率、無風險利率、預期波幅及股息收益率)乃由董事作出(附註29)。

4.2 金融負債的公允價值估計

貴公司發行的優先股並無於活躍市場上交易，且其各自的公允價值乃通過使用估值技術而釐定。貴集團採用貼現現金流量法釐定貴公司的相關權益價值，並採納期權定價法及權益分配模型釐定優先股的公允價值。主要假設如無風險利率、缺乏市場流通性的貼現率及波幅均基於貴集團的最佳估計，披露於附註3.3。

4.3 合約安排

誠如附註2.2.1所披露，貴集團通過合約安排行使對若干結構性實體的控制權並有權確認及收取彼等的絕大部分經濟利益。董事認為，儘管其並無直接或間接持有該等實體股權的法定所有權，但由於貴集團通過合約安排擁有該等實體的財務及經營政策控制權並收取該等實體業務活動產生的絕大部分經濟利益，故貴集團控制該等結構性實體。因此，所有該等結構性實體作為受控結構性實體入賬且貴公司亦將彼等於往績記錄期間的財務報表綜合入賬。

然而，在向貴集團提供對結構性實體的直接控制權方面，合約安排可能不如直接法定所有權般有效。中國法律制度的不確定性可能妨礙貴集團對結構性實體的業績、資產及負債的實益權利。於釐定貴集團是否能通過該等合約安排控制該等實體時涉及重大判斷。貴公司董事在計及其外聘法律顧問的意見後，認為貴集團訂立的合約安排符合相關中國法律法規，因此具有法律約束力及可強制執行。

4.4 即期及遞延所得稅

貴集團須於若干司法管轄區繳納所得稅。釐定所得稅撥備時須作出重大判斷。在日常業務過程中，交易眾多，而釐定該等最終稅項的計算方法並不確定。倘有關事宜的最終評稅結果有別於最初記錄的金額，則有關差額會影響稅務釐定期間的即期及遞延所得稅資產及負債。

II. 歷史財務資料附註(續)

4 重要估計及判斷(續)

4.4 即期及遞延所得稅(續)

與若干暫時性差異或稅項虧損有關的遞延稅項資產會在管理層認為未來應課稅利潤可用於抵銷暫時性差異或稅項虧損時確認。於2022年12月31日，貴集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收入的累計稅項虧損確認遞延稅項資產(附註13)。其實際使用的結果可能與管理層的估計有所不同。

5 分部資料

主要營運決策者定期審查及評估貴集團的業務活動(存有單獨財務資料)。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，主要經營決策者為制定戰略決策的首席執行官。貴集團單獨或共同評估其經營分部，並釐定其可報告分部如下：

- 自有品牌運動產品
- 會員訂閱及線上付費內容
- 廣告及其他

主要經營決策者主要根據各經營分部的收入及毛利評估經營分部的表現。因此，分部業績指各分部的收入、營業成本及毛利，與主要經營決策者的審閱表現一致。

自有品牌運動產品的營業成本主要包括材料成本、製造成本及直接歸屬於已售產品成本的相關成本。會員訂閱及線上付費內容的營業成本主要包括支付予第三方應用商店及其他支付渠道的渠道費用、支付予僱員的薪金及福利、內容相關成本以及虛擬體育賽事成本。廣告及其他的營業成本主要包括支付予僱員的薪金及福利、內容相關成本及廣告製作成本。

貴公司位於開曼群島，而貴集團主要在中國經營業務，並自中國外部客戶賺取絕大部分收入。於2019年、2020年、2021年及2022年12月31日，貴集團絕大部分非流動資產均位於中國。因此，並無呈列地區分部。

於截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度，概無重大分部間銷售。向主要經營決策者報告的來自外部客戶的收入乃按與綜合收益表所應用者一致的方式計量。

II. 歷史財務資料附註(續)

5 分部資料(續)

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度的分部業績如下：

	截至2019年12月31日止年度			
	自有品牌 運動產品	會員訂閱及 線上付費內容	廣告及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	396,034	151,322	115,763	663,119
營業成本.....	(256,354)	(55,086)	(79,053)	(390,493)
毛利.....	139,680	96,236	36,710	272,626
	截至2020年12月31日止年度			
	自有品牌 運動產品	會員訂閱及 線上付費內容	廣告及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	636,709	338,024	132,044	1,106,777
營業成本.....	(405,806)	(119,135)	(82,409)	(607,350)
毛利.....	230,903	218,889	49,635	499,427
	截至2021年12月31日止年度			
	自有品牌 運動產品	會員訂閱及 線上付費內容	廣告及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	872,452	557,581	189,505	1,619,538
營業成本.....	(629,147)	(233,098)	(80,665)	(942,910)
毛利.....	243,305	324,483	108,840	676,628
	截至2022年12月31日止年度			
	自有品牌 運動產品	會員訂閱及 線上付費內容	廣告及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	1,136,971	894,167	180,413	2,211,551
營業成本.....	(816,883)	(409,082)	(85,206)	(1,311,171)
毛利.....	320,088	485,085	95,207	900,380

貴公司位於開曼群島，而貴集團主要在中國經營業務，並自中國外部客戶賺取絕大部分收入。

於2019年、2020年、2021年及2022年12月31日，貴集團絕大部分非流動資產均位於中國。

II. 歷史財務資料附註(續)

6 收入

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度的收入明細如下：

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自有品牌運動產品	396,034	636,709	872,452	1,136,971
會員訂閱及線上付費內容	151,322	338,024	557,581	894,167
廣告及其他	115,763	132,044	189,505	180,413
總計	663,119	1,106,777	1,619,538	2,211,551

收入確認時間如下：

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按某一時點確認的收入	418,241	672,332	942,559	1,200,022
隨時間確認的收入	244,878	434,445	676,979	1,011,529
總計	663,119	1,106,777	1,619,538	2,211,551

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度，貢獻 貴集團總收入10%以上的主要客戶載列如下：

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	5.5%	5.8%	10.1%	6.4%

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度，來自其他單一外部客戶的所有收入均低於 貴集團總收入的10%。

II. 歷史財務資料附註(續)

7 按性質劃分的開支

下表載列於所示期間按性質劃分的營業成本、履約開支、銷售及營銷開支、行政開支及研發開支明細：

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
售出自有品牌運動產品成本.....	248,789	395,244	612,682	790,571
僱員福利開支(附註10).....	281,626	254,190	580,563	766,827
品牌及營銷推廣開支及 其他相關開支.....	190,629	178,226	746,863	377,736
倉儲、包裝及交付開支.....	47,275	81,717	109,590	175,586
虛擬體育賽事成本.....	4,197	11,512	33,049	163,674
支付予第三方應用商店及 其他支付渠道的渠道費用.....	27,175	69,312	101,517	91,064
平台佣金及其他銷售及 營銷開支.....	17,134	39,109	57,073	80,916
雲服務、帶寬及服務器託管費.....	25,163	32,640	54,373	71,487
外包及其他勞工成本.....	23,282	21,025	35,064	69,388
內容相關成本.....	7,901	12,155	33,964	64,613
差旅、招待、一般辦公室 開支及耗用成本.....	31,063	20,234	38,509	42,288
上市開支.....	—	—	17,977	41,084
使用權資產折舊(附註16).....	57,491	31,256	36,718	40,008
廣告製作成本.....	19,256	35,687	32,258	32,857
專業費用.....	24,267	18,692	42,855	20,334
物業及設備折舊(附註15).....	22,489	13,660	12,865	14,522
保修費用.....	1,084	2,641	7,565	11,824
稅務及附加費.....	1,147	3,870	5,319	11,411
以股份為基礎的薪酬開支 — 非僱員.....	2,063	3,729	20,825	7,910
金融資產信貸虧損撥備(附註21).....	592	1,287	1,258	7,293
存貨減值準備(附註23).....	3,064	2,540	1,601	6,226
無形資產攤銷(附註17).....	448	668	2,107	2,451
核數師薪酬.....	92	288	115	310
— 審計費用.....	65	72	61	39
— 非審計費用.....	27	216	54	271
其他.....	21,548	8,669	16,150	51,045
總計	1,057,775	1,238,351	2,600,860	2,941,425

II. 歷史財務資料附註(續)

7 按性質劃分的開支(續)

下表載列所示期間按性質劃分的營業成本明細：

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
售出自有品牌運動產品成本.....	248,789	395,244	612,682	790,571
虛擬體育賽事成本.....	4,197	11,512	33,049	163,674
支付予第三方應用商店及 其他支付渠道的渠道費用.....	27,175	69,312	101,517	91,064
內容相關成本.....	7,901	12,155	33,964	64,613
僱員福利開支.....	32,299	32,737	61,455	58,918
廣告製作成本.....	19,256	35,687	32,258	32,857
外包及其他勞工成本.....	4,024	6,002	10,668	15,145
稅務及附加費.....	1,147	3,870	5,319	11,411
其他營業成本.....	45,705	40,831	51,998	82,918
總計	390,493	607,350	942,910	1,311,171

8 其他收入

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助.....	12,602	4,195	3,012	1,815
增值稅扣減.....	—	—	1,246	4,694
總計	12,602	4,195	4,258	6,509

9 其他收益/(虧損)淨額

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售物業及設備的虧損淨額.....	(1,484)	(985)	(27)	(65)
按公允價值計量且變動計入 損益的金融資產的公允價值 收益淨額(附註20).....	—	88	8,826	1,164
按公允價值計量且變動計入 損益的金融負債的公允價值 虧損淨額.....	—	—	—	(67,271)
外匯收益/(虧損)淨額.....	619	(156)	399	(582)
捐贈.....	(280)	(623)	(318)	(164)
租約修改收益(附註16).....	8,400	247	—	—
租約終止收益(附註16).....	1,887	—	—	—
其他.....	378	445	101	1,543
總計	9,520	(984)	8,981	(65,375)

II. 歷史財務資料附註(續)

10 僱員福利開支

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及獎金	196,429	203,425	372,419	535,130
以股份為基礎的薪酬開支	10,229	18,694	114,680	94,703
其他社保成本、住房福利及 其他僱員福利	74,968	32,071	93,464	136,994
總計	281,626	254,190	580,563	766,827

(a) 退休金成本 — 界定供款計劃

貴集團在中國的公司的僱員須參加由當地市政府管理及營運的界定供款退休計劃。貴集團按當地市政府所定的僱員薪金的固定百分比(視乎上限及下限)向當地各計劃供款,以支付僱員的退休福利。

(b) 五名最高薪酬人士

截至2019年、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之一為貴集團董事。截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度應付餘下4名、4名、4名及4名人士的薪酬如下:

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及獎金	3,945	5,571	7,682	7,477
以股份為基礎的薪酬開支	5,263	12,322	63,176	39,935
其他社保成本、住房福利及 其他僱員福利	503	295	497	534
總計	9,711	18,188	71,355	47,946

薪酬介乎以下範圍:

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
1,000,001港元至10,000,000港元	4	3	2	2
10,000,001港元至20,000,000港元	—	1	—	1
20,000,001港元至30,000,000港元	—	—	1	—
30,000,001港元至40,000,000港元	—	—	—	1
40,000,001港元至50,000,000港元	—	—	1	—
總計	4	4	4	4

II. 歷史財務資料附註(續)

10 僱員福利開支(續)

(c) 董事福利及權益

各董事及最高管理人員的薪酬載列如下：

截至2019年12月31日止年度：

姓名	工資、薪金 及獎金	以股份為 基礎的 薪酬開支	其他社保 成本、住房 福利及其他 僱員福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
王寧.....	942	—	126	1,068
彭唯.....	907	—	126	1,033
李浩軍.....	—	—	—	—
Qin Liu.....	—	—	—	—
Dennis S Chang (附註a).....	—	—	—	—
彭躍輝.....	964	458	126	1,548
David Tse Young Chou (附註b).....	—	—	—	—
Hainan Tan (附註b).....	—	—	—	—
總計	2,813	458	378	3,649

附註a：於2019年12月辭任 貴公司董事。

附註b：於2019年12月獲委任為董事。

截至2020年12月31日止年度：

姓名	工資、薪金 及獎金	以股份為 基礎的 薪酬開支	其他社保 成本、住房 福利及其他 僱員福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
王寧.....	1,418	—	74	1,492
彭唯.....	1,521	—	74	1,595
李浩軍.....	—	—	—	—
Qin Liu.....	—	—	—	—
彭躍輝 (附註c).....	1,520	395	74	1,989
David Tse Young Chou (附註d).....	—	—	—	—
Hainan Tan.....	—	—	—	—
Yue Yat Michael, Hui (附註e).....	—	—	—	—
Dennis S Chang (附註f).....	—	—	—	—
總計	4,459	395	222	5,076

附註c：於2020年12月辭任 貴公司董事。

附註d：於2020年7月辭任 貴公司董事。

附註e：於2020年7月獲委任為董事。

附註f：於2020年12月獲委任為董事。

II. 歷史財務資料附註(續)

10 僱員福利開支(續)

(c) 董事福利及權益(續)

截至2021年12月31日止年度：

姓名	工資、薪金 及獎金	以股份為 基礎的 薪酬開支	其他社保 成本、住房 福利及其他 僱員福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
王寧.....	1,715	—	130	1,845
彭唯.....	1,841	—	130	1,971
李浩軍.....	—	—	—	—
Qin Liu (附註g).....	—	—	—	—
Hainan Tan (附註g).....	—	—	—	—
Yue Yat Michael, Hui (附註g).....	—	—	—	—
Dennis S Chang (附註g).....	—	—	—	—
劉冬(附註h).....	1,781	9,052	130	10,963
總計	5,337	9,052	390	14,779

附註g：於2021年4月辭任 貴公司董事。

附註h：於2021年4月獲委任為董事。

截至2022年12月31日止年度：

姓名	工資、薪金 及獎金	以股份為 基礎的 薪酬開支	其他社保 成本、住房 福利及其他 僱員福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
王寧.....	1,914	—	139	2,053
彭唯.....	2,064	—	117	2,181
李浩軍.....	—	—	—	—
劉冬.....	2,023	11,389	139	13,551
總計	6,001	11,389	395	17,785

於往績記錄期間，概無 貴公司董事及首席執行官放棄任何酬金。

(i) 董事福利及權益

除上述所披露福利及權益外，概無向董事提供其他福利及權益。

(ii) 董事離職福利

於期末或於往績記錄期間內的任何時間，概無存續任何董事離職福利。

(iii) 就獲得董事服務而向第三方提供的對價

於期末或於往績記錄期間內的任何時間，概無存續就獲得董事服務而向第三方提供的對價。

II. 歷史財務資料附註(續)

10 僱員福利開支(續)

(c) 董事福利及權益(續)

(iv) 有關以董事、該等董事控制的法團及彼等的關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

於期末或於往績記錄期間內的任何時間，概無存續以董事、該等董事控制的法團及彼等的關連實體為受益人的準貸款及其他交易。

(v) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

於期末或於往績記錄期間內的任何時間，概無存續任何與 貴集團業務有關、 貴公司參與及 貴公司董事直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合約。

11 財務(開支)/收入淨額

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財務收入：				
銀行存款利息收入	5,017	5,325	13,828	27,536
財務開支：				
租賃利息開支(附註16)	(11,225)	(5,769)	(5,484)	(4,657)
借款利息開支	—	—	(2,293)	(2,248)
其他負債利息開支	—	—	—	(408)
總計	(6,208)	(444)	6,051	20,223

II. 歷史財務資料附註(續)

12 附屬公司

貴公司於往續記錄期間的附屬公司(包括受控及結構性實體)載列如下。除另有指明外，彼等擁有純粹由貴公司直接或間接持有的普通股組成的股本，而所持擁有權權益比例相等於貴公司持有的投票權。註冊成立或註冊國家亦為彼等的主要營業地點。

名稱	註冊成立/ 成立地點 及法人類別	註冊成立/ 成立日期	已發行 / 繳足 股本詳情	擁有人所持實際權益				附註
				於12月31日				
				2019年	2020年	2021年	2022年	
附屬公司								
由以下公司直接持有：								
卡路里科技香港有限公司.....	香港， 有限公司	2015年5月7日	0.21美元	100%	100%	100%	100%	投資控股及 投資 c
Keep Sports PTE. Ltd.....	新加坡， 有限公司	2021年8月25日	零	不適用	100%	100%	100%	銷售自有品牌 運動產品 d
Keep Technology PTE. Ltd.	新加坡， 有限公司	2021年8月25日	零	不適用	100%	100%	100%	暫無業務 d
由以下公司間接持有：								
北京卡路里信息技術有限公司....	中國北京， 有限公司	2015年7月7日	360,000,000 美元	100%	100%	100%	100%	軟件開發 b
上海樂然卡信息技術有限公司....	中國上海， 有限公司	2021年5月27日	零	不適用	100%	100%	100%	投資 f
北京卡路里藍科技有限公司.....	中國北京， 有限公司	2021年8月25日	零	不適用	100%	100%	100%	提供其他服務 f
北京卡路里藍體育管理 有限公司.....	中國北京， 有限公司	2021年9月7日	零	不適用	100%	100%	100%	提供其他服務 f
廣州卡路里藍體育管理 有限公司.....	中國廣州， 有限公司	2022年8月18日	零	不適用	不適用	100%	100%	提供其他服務 g
海南卡路里紅科技有限公司.....	中國海南， 有限公司	2021年10月27日	零	不適用	100%	100%	100%	生產在線內容 e

II. 歷史財務資料附註(續)

12 附屬公司(續)

名稱	註冊成立/ 成立地點 及法人類別	註冊成立/ 成立日期	已發行 / 繳足 股本詳情	擁有人所持實際權益				附註
				於12月31日				
				2019年	2020年	2021年	2022年	
杭州卡路里體育有限公司.....	中國杭州， 有限公司	2021年11月5日	零	不適用	100%	100%	100%	銷售自有品牌 運動產品 e
深圳卡路里體育技術有限公司...	中國深圳， 有限公司	2021年11月18日	零	不適用	100%	100%	100%	開發自有品牌 運動產品 e
杭州卡路里紫科技有限公司.....	中國杭州， 有限公司	2021年11月5日	人民幣 2,000,000元	不適用	100%	100%	100%	提供廣告服務 e
北京卡路里橙管理諮詢 有限公司.....	中國北京， 有限公司	2022年12月5日	零	不適用	不適用	不適用	100%	投資 g
結構性實體： 北京卡路里科技有限公司.....	中國北京， 有限公司	2014年9月26日	人民幣 2,439,024元	100%	100%	100%	100%	提供會員及 在線付費 內容服務 a、b
深圳卡路里科技有限公司.....	中國深圳， 有限公司	2017年8月29日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	開發自有品牌 運動產品 a、b
北京卡路里體育有限公司.....	中國北京， 有限公司	2017年11月7日	人民幣 1,000,000元	80%	100%	100%	100%	提供其他服務 a、b
上海卡路里體育有限公司.....	中國上海， 有限公司	2018年11月28日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	提供其他服務 a、b
卡路里體育管理(北京)有限公司...	中國北京， 有限公司	2018年6月29日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	提供其他服務 a、b
宿遷卡路里科技有限公司.....	中國江蘇， 有限公司	2019年1月21日	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	提供其他服務 a、b

II. 歷史財務資料附註(續)

12 附屬公司(續)

附註a：如附註2.2所述，貴公司於該等結構性實體或其附屬公司的權益中並無直接或間接法定擁有權。然而，根據與該等結構性實體及其註冊擁有人訂立的若干合約安排，貴公司及其他合法擁有的附屬公司有權對該等結構性實體行使權力、自參與該等結構性實體獲得可變回報及有能力透過其對該等結構性實體的權力影響該等回報。因此，該等公司呈列為 貴公司的結構性實體。

附註b：截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的法定財務報表由北京東審鼎立國際職業會計師審計。截至2022年12月31日止年度的法定財務報表由北京東審會計師事務所(特殊普通合伙)審計。

附註c：截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的法定財務報表由廖浣森會計師事務所執業會計師審計。截至2022年12月31日止年度的法定財務報表尚未發佈。

附註d：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，故並無就該等公司刊發經審計財務報表。

附註e：由於該等公司於2021年成立，且於2021年並無重大金融交易，故並無就其刊發經審計財務報表。截至2022年12月31日止年度的法定財務報表由北京東審會計師事務所(特殊普通合伙)審計。

附註f：截至2021年12月31日止年度的法定財務報表由北京東審鼎立國際職業會計師審計。截至2022年12月31日止年度的法定財務報表由北京東審會計師事務所(特殊普通合伙)審計。

附註g：該等公司於2022年新成立。截至2022年12月31日止年度的法定財務報表由北京東審會計師事務所(特殊普通合伙)審計。

附註h：宿遷卡路里科技有限公司於2020年註銷。

II. 歷史財務資料附註(續)**13 所得稅開支****(a) 開曼群島**

貴公司乃根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，毋須就收入或資本收益繳納稅項。此外，開曼群島並無對向股東派付的股息徵收預扣稅。開曼群島並無參與訂立適用於 貴公司作出或向 貴公司作出的任何付款的雙重徵稅協定。

(b) 香港利得稅

卡路里香港於香港註冊成立，須就於香港賺取的應課稅收入按16.5%的稅率繳納香港利得稅。於2018年3月21日，香港立法會通過了《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「《條例草案》」)，《條例草案》引入了兩級利得稅率的制度。《條例草案》於2018年3月28日簽署成為法例，並於次日刊登憲報。

根據兩級利得稅率的制度，於香港的合資格集團實體首2百萬港元利潤將按8.25%的稅率徵稅，而超過2百萬港元的利潤將按16.5%的稅率徵稅。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

根據企業所得稅法(「企業所得稅法」)，外商投資企業(「外商投資企業」)及國內公司須按統一稅率25%繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。於2017年10月及2020年12月，北京信息技術被認定為高新技術企業(「高新技術企業」)，自2017年至2022年享有15%的優惠稅率。於2018年11月及2021年12月，北京科技被認定為高新技術企業，自2018年至2023年享有15%的優惠稅率。於2020年12月，深圳卡路里被認定為高新技術產業，自2020年至2022年享有15%的優惠稅率。截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度，北京科技、北京信息技術及深圳卡路里均處於累計虧損狀況。於中國註冊成立的其他實體須按25%的稅率繳納企業所得稅。

根據中國國家稅務總局所頒佈且自2008年起生效的政策，從事研發活動的企業有權申請額外稅項減免，金額為釐定該年度應課稅利潤時產生的合資格研發開支的50%。根據中國國家稅務總局於2018年9月頒佈的新稅收優惠政策，合資格研發開支的額外稅項減免金額已由50%增加至75%，自2018年至2023年生效(「超額抵扣」)。

企業所得稅法亦規定，根據境外國家或地區法律成立但「實際管理機構」位於中國的企業，就中國稅務而言被視為居民企業，因此須就其全球收入按25%的稅率繳納中國所得

II. 歷史財務資料附註(續)**13 所得稅開支(續)****(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)(續)**

稅。《企業所得稅法實施條例》僅將「實際管理機構」的位置界定為「對非中國公司的生產經營、人員、賬務、財產等實施實質性全面管理和控制的場所」。根據對周邊事實及情況的審閱，貴集團認為，就中國稅務而言，其於中國境外註冊的實體不大可能被視為居民企業。

(d) 中國內地預扣稅(「預扣稅」)

企業所得稅法亦規定，倘外商投資企業向其中國境外直接控股公司分派股息，而該直接控股公司被視為在中國境內並無任何機構或場所的非居民企業，或所收取股息與該直接控股公司在中國境內的機構或場所並無關連，則須繳納10%的預扣所得稅，除非該直接控股公司註冊成立的司法管轄區與中國訂有稅務條約，規定不同的預扣安排。貴公司註冊成立所在的開曼群島並無與中國訂立有關稅務條約。根據2006年8月的《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》，倘香港的直接控股公司為外商投資企業的實益擁有人，並直接擁有外商投資企業至少25%的股份，則中國外商投資企業向其香港直接控股公司派付的股息須按不超過5%的稅率繳納預扣稅。根據會計指引，所有未分派盈利乃假設將轉撥至母公司，而預扣稅應相應累計。所有外商投資企業均須自2008年1月1日起繳納預扣稅。倘貴集團有足夠證據證明未分派股息將重新投資及股息匯款將無限期延遲，則有關推定可予推翻。

貴集團位於中國的實體的未分派盈利及儲備被視為無限期再投資，原因為貴集團現時並無任何計劃於可見將來就其普通股派付任何現金股息，並擬保留其大部分可用資金及任何未來盈利用於其業務營運及擴張。因此，於2022年12月31日，概無就貴公司位於中國的實體的未分派盈利及儲備總額的10%預扣稅產生須於向貴公司分派該等金額時支付的遞延稅項負債。於2019年、2020年、2021年及2022年12月31日，貴公司並無就其中國附屬公司及結構性實體的保留盈利錄得任何預扣稅，原因是其仍處於累計虧絀狀況。

II. 歷史財務資料附註(續)

13 所得稅開支(續)

(d) 中國內地預扣稅(「預扣稅」)(續)

貴集團除所得稅前虧損的稅項與使用 貴集團經營所在司法管轄區的現行稅率計算的理論金額不同：

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前虧損	(735,045)	(2,243,750)	(2,908,237)	(103,548)
按適用稅率25%計算的稅項	183,761	560,938	727,059	25,887
稅項影響：				
— 其他司法管轄區不同稅率的影響	(91,666)	(528,942)	(490,427)	148,112
— 若干附屬公司優惠所得稅稅率的影響	(33,287)	(12,787)	(93,937)	(31,025)
— 未確認遞延稅項資產的稅項虧損及暫時可抵扣時間差額	(68,841)	(21,288)	(133,982)	(150,107)
— 不可扣除所得稅的開支	(3,874)	(10,048)	(26,386)	(25,648)
— 研發開支超額抵扣	13,907	12,127	17,673	32,781
— 特許權使用費預扣稅(附註a)	—	—	—	(1,003)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,003)</u>

附註a：貴集團在中國境外的附屬公司確認來自中國實體的特許權使用費預扣稅。

(e) 未確認遞延稅項資產

貴集團並無就以下項目確認任何遞延稅項資產：

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損及時間差額				
— 可抵扣暫時差額	274,246	280,451	665,277	706,308
— 可抵扣累計稅項虧損(附註a)	687,024	830,151	1,337,612	2,035,548
	<u>961,270</u>	<u>1,110,602</u>	<u>2,002,889</u>	<u>2,741,856</u>
未確認遞延稅項資產：	<u>151,263</u>	<u>172,551</u>	<u>306,533</u>	<u>456,640</u>

附註a：中國實體的該等稅項虧損將於2023年至2033年到期。

14 每股虧損

於附註25詳述的股份分拆後，截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度的每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數已作出追溯調整。

(a) 每股基本虧損

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度的每股基本虧損乃按 貴公司擁有人應佔虧損除以年內已發行普通股加權平均數計算。

II. 歷史財務資料附註(續)

14 每股虧損(續)

(a) 每股基本虧損(續)

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
貴公司擁有人應佔虧損淨額 (人民幣千元)	(728,979)	(2,239,609)	(2,908,237)	(104,551)
已發行普通股加權平均數 (千股)	133,360	135,217	137,175	138,363
每股基本虧損 (以每股人民幣元列示)	(5.47)	(16.56)	(21.20)	(0.76)

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損乃透過調整發行在外普通股的加權平均數，以假設轉換所有潛在攤薄普通股而計算。

於截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度，貴公司有三類潛在普通股：優先股、受限制股份及根據僱員購股權計劃授出的購股權。由於貴公司於截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度產生虧損，計算每股攤薄虧損時並無計入該等潛在普通股，原因為計入該等潛在普通股將具有反攤薄影響。因此，截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度的每股攤薄虧損金額與有關年度的每股基本虧損相同。

15 物業及設備

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度的物業及設備詳情如下：

	租賃 物業裝修	電子設備	辦公室 及健身設備	在建資產	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
成本					
於2019年1月1日	9,332	9,496	2,844	5,226	26,898
添置	—	3,773	5,093	27,984	36,850
出售	—	(1,183)	(2,004)	—	(3,187)
轉移	33,210	—	—	(33,210)	—
於2019年12月31日	42,542	12,086	5,933	—	60,561
累計折舊					
於2019年1月1日	(4,334)	(2,441)	(755)	—	(7,530)
添置	(18,413)	(3,198)	(878)	—	(22,489)
出售	—	760	365	—	1,125
於2019年12月31日	(22,747)	(4,879)	(1,268)	—	(28,894)
賬面淨值					
於2019年1月1日	4,998	7,055	2,089	5,226	19,368
於2019年12月31日	19,795	7,207	4,665	—	31,667

II. 歷史財務資料附註(續)

15 物業及設備(續)

	租賃 物業裝修	電子設備	辦公室 及健身設備	在建資產	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
成本					
於2022年1月1日	53,681	24,040	6,184	—	83,905
添置	28	5,522	3,540	4,366	13,456
出售	—	(970)	(399)	—	(1,369)
轉移	4,366	—	—	(4,366)	—
於2022年12月31日	58,075	28,592	9,325	—	95,992
累計折舊					
於2022年1月1日	(38,459)	(10,692)	(2,762)	—	(51,913)
添置	(6,751)	(6,330)	(1,441)	—	(14,522)
出售	—	868	178	—	1,046
於2022年12月31日	(45,210)	(16,154)	(4,025)	—	(65,389)
賬面淨值					
於2022年1月1日	15,222	13,348	3,422	—	31,992
於2022年12月31日	12,865	12,438	5,300	—	30,603

已於綜合收益表中扣除的折舊開支如下：

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
研發開支	2,159	2,492	3,657	5,739
營業成本	7,887	8,260	5,691	3,708
銷售及營銷開支	1,433	1,489	1,702	2,558
行政開支	11,010	1,419	1,815	2,517
	22,489	13,660	12,865	14,522

16 租賃

(a) 於綜合資產負債表確認之項目

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產				
辦公樓宇	105,698	84,698	86,158	83,726
健身中心	20,085	12,466	12,755	6,933
總計	125,783	97,164	98,913	90,659
	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債				
流動	(29,946)	(33,348)	(40,999)	(44,554)
非流動	(110,178)	(80,057)	(72,820)	(59,069)
總計	(140,124)	(113,405)	(113,819)	(103,623)

II. 歷史財務資料附註(續)

16 租賃(續)

(a) 於綜合資產負債表確認之項目(續)

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度，使用權資產添置分別為人民幣21,420,000元、人民幣4,329,000元、人民幣39,854,000元及人民幣31,754,000元。

由於租賃合約修改，截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度使用權資產分別減少人民幣100,462,000元、人民幣1,692,000元、人民幣1,387,000元及零。

(b) 於綜合收益表確認之項目：

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產折舊				
— 辦公樓宇	43,972	22,544	28,327	32,892
— 健身中心	13,519	8,712	8,391	7,116
租約修改收益(附註9)	(8,400)	(247)	—	—
租約終止收益(附註9)	(1,887)	—	—	—
違反租賃合約的虧損	14,498	729	—	297
來自出租人的COVID-19相關租金優惠	—	(1,586)	—	(840)
利息開支(計入財務開支)(附註11)	11,225	5,769	5,484	4,657
不計入租賃負債的短期租賃相關 開支(計入營業成本、銷售及營銷 開支、行政開支及研發開支)	394	11	2,751	3,914
總計	73,321	35,932	44,953	48,036

(c) 於綜合現金流量表確認之項目：

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度，融資活動的現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃付款的本金部分	35,926	27,523	37,880	41,110
已付相關利息	11,225	5,769	5,484	4,657
總計	47,151	33,292	43,364	45,767

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，租賃負債適用的加權平均增量借款利率為每年4.6%，而截至2022年12月31日止年度為每年3.5%。

II. 歷史財務資料附註(續)

17 無形資產

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度有關無形資產的詳情如下：

	域名 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2019年1月1日	7,271	—	7,271
添置	—	303	303
貨幣換算差額	119	—	119
於2019年12月31日	7,390	303	7,693
累計攤銷			
於2019年1月1日	(147)	—	(147)
添置	(367)	(81)	(448)
於2019年12月31日	(514)	(81)	(595)
賬面淨值			
於2019年1月1日	7,124	—	7,124
於2019年12月31日	6,876	222	7,098
成本			
於2020年1月1日	7,390	303	7,693
添置	—	770	770
貨幣換算差額	(477)	—	(477)
於2020年12月31日	6,913	1,073	7,986
累計攤銷			
於2020年1月1日	(514)	(81)	(595)
添置	(358)	(310)	(668)
於2020年12月31日	(872)	(391)	(1,263)
賬面淨值			
於2020年1月1日	6,876	222	7,098
於2020年12月31日	6,041	682	6,723
成本			
於2021年1月1日	6,913	1,073	7,986
添置	188	4,555	4,743
貨幣換算差額	(158)	—	(158)
於2021年12月31日	6,943	5,628	12,571
累計攤銷			
於2021年1月1日	(872)	(391)	(1,263)
添置	(306)	(1,801)	(2,107)
貨幣換算差額	18	—	18
於2021年12月31日	(1,160)	(2,192)	(3,352)
賬面淨值			
於2021年1月1日	6,041	682	6,723
於2021年12月31日	5,783	3,436	9,219

II. 歷史財務資料附註(續)

17 無形資產(續)

	域名	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本			
於2022年1月1日	6,943	5,628	12,571
添置	—	2,911	2,911
出售	—	(1,716)	(1,716)
貨幣換算差額	624	—	624
於2022年12月31日	7,567	6,823	14,390
累計攤銷			
於2022年1月1日	(1,160)	(2,192)	(3,352)
添置	(365)	(2,086)	(2,451)
出售	—	849	849
貨幣換算差額	(120)	—	(120)
於2022年12月31日	(1,645)	(3,429)	(5,074)
賬面淨值			
於2022年1月1日	5,783	3,436	9,219
於2022年12月31日	5,922	3,394	9,316

已於綜合收益表中扣除的攤銷開支如下：

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
研發開支	63	138	584	1,149
行政開支	367	358	704	778
銷售及營銷開支	18	172	819	524
總計	448	668	2,107	2,451

18 其他非流動資產

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期特許權許可、冠名權及贊助費 (附註a)	—	—	6,904	41,782
對一間私人公司的投資(附註b)	—	—	—	15,000
租賃押金	12,193	11,318	13,067	13,437
物業、設備及無形資產的預付款項	629	212	64	3,544
向管理層的貸款(附註37)	3,900	—	—	—
總計	16,722	11,530	20,035	73,763

附註a：於2022年12月31日，長期特許權許可、冠名權及贊助費結餘主要包括為期五年的冠名權及贊助費人民幣38,012,000元及特許權許可人民幣3,770,000元，其合約期為一年以上。

附註b：於2022年12月1日，貴集團以人民幣15,000,000元的對價收購一間私人公司的若干具有優先權利的普通股，佔15%股權，接近其於2022年12月31日的公允價值。在發行人無法控制的贖回事件發生時，貴集團有權要求及要求被投資方贖回貴集團持有的所有股份。該投資按公允價值計量且變動計入損益。

II. 歷史財務資料附註(續)

18 其他非流動資產(續)

其他非流動資產以下列貨幣計值：

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	16,722	11,530	13,817	70,453
美元.....	—	—	6,218	3,310
總計.....	16,722	11,530	20,035	73,763

19 按類別劃分的金融工具

於往績記錄期間按類別劃分的金融工具詳情如下：

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
綜合資產負債表中的資產				
按公允價值計量且變動計入損益的				
金融資產：				
— 理財產品.....	—	429,310	255,029	139,864
— 外匯遠期合約(計入按公允價值計量且變動計入損益的金融資產).....	—	—	920	—
— 對私人公司的投資(計及其他非流動資產).....	—	—	—	15,000
以攤銷成本計量的金融資產：				
— 應收賬款.....	79,908	180,766	310,368	251,676
— 應收優先股股東款項及短期租金及其他按金(計入預付款項及其他流動資產).....	36,519	34,925	4,763	5,564
— 其他非流動資產(不包括物業及設備預付款項及特許權許可與長期服務預付款項).....	16,093	11,318	13,067	13,437
— 短期定期存款.....	—	—	454,963	68,740
— 現金及現金等價物.....	563,914	2,342,713	1,653,517	1,672,217
總計.....	696,434	2,999,032	2,692,627	2,166,498

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
綜合資產負債表中的負債				
按公允價值計量且變動計入損益的				
金融負債：				
— 可轉換可贖回優先股.....	2,810,328	6,918,563	9,201,503	9,401,472
按攤銷成本計量的金融負債：				
— 應付賬款.....	46,305	58,534	141,007	154,095
— 應計開支(不包括應計工資相關開支).....	57,547	72,534	92,855	108,454
— 其他流動負債(不包括應付稅項).....	6,305	15,203	26,010	32,815
— 借款.....	—	—	87,584	74,524
— 租賃負債.....	140,124	113,405	113,819	103,623
總計.....	3,060,609	7,178,239	9,662,778	9,874,983

II. 歷史財務資料附註(續)

19 按類別劃分的金融工具(續)

貴集團面臨的與金融工具相關的各種風險敞口於附註3討論。

於報告期末的最大信貸風險敞口為上述各類金融資產的賬面值。

20 按公允價值計量且變動計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產				
— 理財產品	—	429,310	255,029	139,864
— 外匯遠期合約	—	—	920	—
總計	<u>—</u>	<u>429,310</u>	<u>255,949</u>	<u>139,864</u>

貴公司

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產				
— 理財產品	<u>—</u>	<u>368,659</u>	<u>255,029</u>	<u>139,864</u>

按公允價值計量且變動計入損益的金融資產變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	240,876	—	429,310	255,949
添置	—	806,036	1,148,240	365,201
出售	(241,448)	(355,904)	(1,322,277)	(487,827)
按公允價值計量且變動計入 損益之變動(附註9)	—	88	8,826	1,164
貨幣換算差額	572	(20,910)	(8,150)	5,377
年末	<u>—</u>	<u>429,310</u>	<u>255,949</u>	<u>139,864</u>

貴公司

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	240,876	—	368,659	255,029
添置	—	665,385	1,148,240	305,201
出售	(241,448)	(275,904)	(1,255,611)	(427,312)
按公允價值計量且變動計入 損益之變動	—	66	1,891	1,569
貨幣換算差額	572	(20,888)	(8,150)	5,377
年末	<u>—</u>	<u>368,659</u>	<u>255,029</u>	<u>139,864</u>

II. 歷史財務資料附註(續)

21 應收賬款

於往績記錄期間的應收賬款詳情如下：

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款.....	80,861	183,006	312,659	258,576
減：信貸虧損撥備.....	(953)	(2,240)	(2,291)	(6,900)
總計.....	79,908	180,766	310,368	251,676

貴集團向其客戶批准的信貸期一般為三個月。基於確認日期的應收賬款賬齡分析如下：

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內.....	70,995	157,193	156,064	135,423
3至6個月.....	6,268	21,874	109,277	48,144
6至9個月.....	1,996	126	13,407	21,137
9個月至1年.....	401	—	5,309	11,466
1年以上.....	1,201	3,813	28,602	42,406
總計.....	80,861	183,006	312,659	258,576

由於流動應收賬款的短期性質，其賬面值被認為與其公允價值相同，並以人民幣計值。

有關應收賬款減值及貴集團信貸風險敞口的資料載於附註3.1。

貴集團應收賬款之信貸虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初.....	(361)	(953)	(2,240)	(2,291)
額外撥備.....	(592)	(1,287)	(1,258)	(7,293)
作為不可收回款項核銷的應收賬款.....	—	—	1,207	2,684
年末.....	(953)	(2,240)	(2,291)	(6,900)

II. 歷史財務資料附註(續)

22 預付款項及其他流動資產

於往績記錄期間的預付款項及其他流動資產詳情如下：

貴集團

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可扣減增值稅	17,041	6,474	32,613	69,849
特許權許可	1,213	1,627	4,507	9,827
推廣費預付款項	4,183	10,490	17,010	7,481
遞延支付渠道費(附註a)	4,759	9,178	11,682	6,870
上市開支預付款項	—	—	1,735	5,597
短期租金及其他押金	2,291	2,222	4,763	5,564
軟件許可費	594	959	2,588	3,916
產品採購預付款項	5,155	11,588	7,863	3,178
應收優先股股東款項	34,228	32,703	—	—
其他	2,411	2,478	4,058	16,684
總計	71,875	77,719	86,819	128,966

附註a：貴集團於會員期間(通常最多一年)攤銷遞延支付渠道費。

貴集團應用國際財務報告準則第9號計量其他應收賬款(包括預付款項及其他流動資產)的預期信貸虧損。有關該等方法的詳情，請參閱附註3.1。

預付款項及其他流動資產以下列貨幣計值：

貴集團

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	37,126	44,956	84,289	123,136
美元	34,749	32,763	2,530	5,830
總計	71,875	77,719	86,819	128,966

貴公司

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上市開支預付款項	—	—	1,735	5,597
應收優先股股東款項	34,228	32,703	—	—
其他	521	60	129	233
總計	34,749	32,763	1,864	5,830

預付款項及其他流動資產以下列貨幣計值：

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	34,749	32,763	1,864	5,830

II. 歷史財務資料附註(續)

23 存貨

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	534	1,188	123	716
備品備件.....	3,333	9,599	20,273	12,563
製成品.....	94,638	113,527	186,378	168,695
	98,505	124,314	206,774	181,974
減：減值準備(附註a).....	(3,870)	(6,410)	(8,011)	(14,237)
總計	94,635	117,904	198,763	167,737

附註a：減值準備乃按存貨賬面值超過其可變現淨值的金額確認，並計入綜合收益表的營業成本。截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度，存貨減值準備開支分別為人民幣3,064,000元、人民幣2,540,000元、人民幣1,601,000元及人民幣6,226,000元。

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度的減值準備變動如下：

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初.....	(806)	(3,870)	(6,410)	(8,011)
減值準備.....	(3,064)	(2,540)	(1,601)	(6,226)
年末.....	(3,870)	(6,410)	(8,011)	(14,237)

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度，確認為營業成本的存貨分別為人民幣252,986,000元、人民幣406,756,000元、人民幣645,731,000元及人民幣954,245,000元。

24 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款及手頭現金.....	560,026	1,023,929	852,639	1,426,480
初始期限為三個月以內的定期存款.....	—	1,304,980	778,984	232,203
於第三方支付平台持有的現金.....	3,888	13,804	21,894	13,534
總計	563,914	2,342,713	1,653,517	1,672,217

現金及現金等價物乃按以下貨幣計值：

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	45,920	709,498	555,079	1,357,777
美元.....	517,994	1,633,215	1,098,438	314,162
新幣.....	—	—	—	278
總計	563,914	2,342,713	1,653,517	1,672,217

II. 歷史財務資料附註(續)

24 現金及銀行結餘(續)

(a) 現金及現金等價物(續)

於2020年、2021年及2022年12月31日，貴集團初始期限為三個月以內的定期存款的利率分別為0.21%以及介乎0.03%至2.10%之間及介乎2.00%至4.63%之間。

貴公司

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款及手頭現金	490,841	65,086	84,314	12,079
初始期限為三個月以內的定期存款	—	1,304,980	245,867	62,681
總計	490,841	1,370,066	330,181	74,760

現金及現金等價物乃按以下貨幣計值：

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	490,841	1,370,066	330,179	74,468
人民幣	—	—	2	292
總計	490,841	1,370,066	330,181	74,760

於2020年、2021年及2022年12月31日，貴公司初始期限為三個月以內的定期存款的利率分別為0.21%以及介乎0.03%至0.11%之間及4.63%。

(b) 短期定期存款

貴集團

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以美元計值的短期定期存款	—	—	454,963	43,217
以人民幣計值的短期定期存款	—	—	—	25,523
	—	—	454,963	68,740

於2021年12月31日及2022年12月31日，短期定期存款分別包括本金人民幣453,504,000元及人民幣68,333,000元及應收利息人民幣1,459,000元及人民幣407,000元。

於2021年12月31日，貴集團的短期定期存款的利率介乎0.14%至1.50%之間，於2022年12月31日，利率介乎1.50%至3.40%之間。

II. 歷史財務資料附註(續)

25 股本

法定

	普通股數目	普通股面值
	千股	千美元
於2019年1月1日	40,898	41
發行E系列優先股	(1,552)	(2)
於2019年12月31日	39,346	39
發行E系列優先股	(173)	—
發行F系列優先股	(4,331)	(4)
於2020年12月31日	34,842	35
股份分拆	661,993	—
購回E系列優先股	828	—
發行F-1系列優先股	(13,498)	(1)
於2021年及2022年12月31日	684,165	34

已發行

	普通股數目	普通股面值	普通股面值等值
	千股	千美元	人民幣千元
於2019年1月1日及2019年12月31日	6,668	7	40
發行普通股(附註29)	250	—	2
於2020年12月31日	6,918	7	42
股份分拆	131,445	—	—
發行普通股	15,430	1	5
於2021年12月31日	153,793	8	47
發行普通股	45,205	2	14
於2022年12月31日	198,998	10	61

於2021年3月，貴公司進行了1比20的股份分拆，據此，每股面值0.001美元的已發行及未發行股份分拆為20股每股面值0.00005美元的股份，致使法定股本變為50,000美元，分為1,000,000,000股每股面值0.00005美元的普通股。

已發行優先股的主要條款載於附註34。

II. 歷史財務資料附註(續)

26 其他儲備

下表列示綜合資產負債表項目「其他儲備」的明細及該等儲備於年內的變動。有關各儲備的性質及用途的描述載於下表。

貴集團

	庫存股份 人民幣千元	股本儲備 人民幣千元	以股份為 基礎的薪酬 人民幣千元	貨幣 換算差額 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	—	58,857	27,392	(57,499)	(16,272)	12,478
以股份為基礎的薪酬	—	—	12,292	—	—	12,292
貨幣換算差額(附註a)	—	—	—	(35,367)	—	(35,367)
自有信貸風險產生的優先股 公允價值變動	—	—	—	—	28,039	28,039
於2019年12月31日	—	58,857	39,684	(92,866)	11,767	17,442
發行普通股	(1)	(1)	—	—	—	(2)
以股份為基礎的薪酬	—	—	22,423	—	—	22,423
與非控股權益的交易	—	(29,271)	—	—	—	(29,271)
貨幣換算差額(附註a)	—	—	—	269,198	—	269,198
自有信貸風險產生的優先股 公允價值變動	—	—	—	—	86,103	86,103
於2020年12月31日	(1)	29,585	62,107	176,332	97,870	365,893
發行普通股(附註b)	(4)	(1)	—	—	—	(5)
以股份為基礎的薪酬	—	—	135,505	—	—	135,505
貨幣換算差額(附註a)	—	—	—	150,991	—	150,991
自有信貸風險產生的優先股 公允價值變動	—	—	—	—	(97,242)	(97,242)
於2021年12月31日	(5)	29,584	197,612	327,323	628	555,142

貴集團

	庫存股份 人民幣千元	股本儲備 人民幣千元	以股份為 基礎的薪酬 人民幣千元	貨幣 換算差額 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	(5)	29,584	197,612	327,323	628	555,142
發行普通股(附註c)	(14)	—	—	—	—	(14)
以股份為基礎的薪酬	—	—	102,613	—	—	102,613
貨幣換算差額(附註a)	—	—	—	(700,844)	—	(700,844)
自有信貸風險產生的優先股 公允價值變動	—	—	—	—	(46,730)	(46,730)
於2022年12月31日	(19)	29,584	300,225	(373,521)	(46,102)	(89,833)

附註a：貨幣換算差額指換算使用不同於 貴公司及 貴集團財務報表呈列貨幣人民幣之功能貨幣的 貴集團成員公司財務報表產生的差額。

附註b：於2021年6月， 貴公司以每股面值0.00005美元向 貴公司控制的Calorie Fortune Limited發行及配發14,440,000股普通股並向一名創始人控制的Bulldog Group Limited發行及配發990,000股普通股。就向Calorie Fortune Limited發行的14,440,000股普通股而言， 貴公司具有直接授出與該等股份相關的獎勵的權力，承擔或享有自其參與獎勵計劃的可變回報的風險或權利，及可利用其對獎勵計劃的權力影響 貴公司回報金額。因此，就 貴公司僱員股份獎勵計劃持有的14,440,000股普通股被視為庫存股份並按權益減少呈列為「其他儲備」。

II. 歷史財務資料附註(續)

26 其他儲備(續)

附註c：於2022年3月31日，貴公司向Calorie Partner Limited發行了45,205,300股普通股，其獲保留以滿足授予或將授予貴公司僱員股份獎勵計劃參與者(非貴公司的緊密聯繫人)的獎勵。Calorie Partner Limited是一家信託公司，由貴公司為委託人、富途信託有限公司擔任受託人及受益人為並非貴公司緊密聯繫人的貴公司購股權計劃的參與者的信託全資擁有。作為受託人、富途信託有限公司按照貴公司設立的諮詢委員會的指示行使股份所附的投票權和其他權利。因此，45,205,300股普通股被視為庫存股份並按權益減少呈列為「其他儲備」。

貴公司

	庫存股份	股本儲備	以股份為 基礎的薪酬	貨幣換算 差額	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	—	2,925	27,392	(38,561)	(16,272)	(24,516)
以股份為基礎的薪酬	—	—	12,292	—	—	12,292
貨幣換算差額	—	—	—	(19,803)	—	(19,803)
自有信貸風險產生的優先股 公允價值變動	—	—	—	—	28,039	28,039
於2019年12月31日	—	2,925	39,684	(58,364)	11,767	(3,988)
發行普通股	(1)	(1)	—	—	—	(2)
以股份為基礎的薪酬	—	—	22,423	—	—	22,423
貨幣換算差額	—	—	—	196,048	—	196,048
自有信貸風險產生的優先股 公允價值變動	—	—	—	—	86,103	86,103
於2020年12月31日	(1)	2,924	62,107	137,684	97,870	300,584
發行普通股	(4)	(1)	—	—	—	(5)
以股份為基礎的薪酬	—	—	135,505	—	—	135,505
貨幣換算差額	—	—	—	99,415	—	99,415
自有信貸風險產生的優先股 公允價值變動	—	—	—	—	(97,242)	(97,242)
於2021年12月31日	(5)	2,923	197,612	237,099	628	438,257
發行普通股	(14)	—	—	—	—	(14)
以股份為基礎的薪酬	—	—	102,613	—	—	102,613
貨幣換算差額	—	—	—	(445,603)	—	(445,603)
自有信貸風險產生的優先股 公允價值變動	—	—	—	—	(46,730)	(46,730)
於2022年12月31日	(19)	2,923	300,225	(208,504)	(46,102)	48,523

II. 歷史財務資料附註(續)

27 與非控股權益的交易

截至2020年12月31日止年度，貴集團自相關非控股權益以現金對價人民幣30,000,000元收購一間附屬公司的額外股權。所收購非控股權益的賬面值與已付對價之間的差額載列如下。

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元
所收購非控股權益的賬面總值.....	(729)
減：已付非控股權益總對價.....	(30,000)
於權益內確認的總差額.....	<u>29,271</u>

28 股息

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度各年，貴公司並無派付或宣派任何股息。

29 以股份為基礎的薪酬

(a) 創始人受限制股份

於2020年4月，貴公司註銷由一名創始人持有的4,483,820份購股權(股份分拆後)，同時向該創始人發行2,500,000股不受限制普通股(股份分拆後)及2,500,000股受限制普通股(股份分拆後)，該等股份將於2019年12月13日後兩年內按年等額歸屬。註銷原有購股權連同授出替代獎勵作為可能至可能類型的修改。應確認的薪酬成本累計金額為獎勵的原授出日期公允價值加修改產生的任何增量公允價值。

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度，受限制股份的變動如下(經計及股份分拆後)：

	受限制股份數目
於2019年1月1日及2019年12月31日未歸屬.....	—
由購股權修改為受限制股份.....	2,500,000
已歸屬.....	(1,250,000)
於2020年12月31日未歸屬.....	<u>1,250,000</u>
已歸屬.....	(1,250,000)
於2021年12月31日及2022年12月31日未歸屬.....	<u>—</u>

(b) 購股權

於2016年1月，貴公司董事會批准設立2016年僱員購股權計劃(「2016年僱員購股權計劃」)，旨在向其管理層、僱員及非僱員提供激勵及獎勵。根據2016年僱員購股權計劃可供發行的普通股數目上限為35,536,640股普通股(股份分拆後)。

II. 歷史財務資料附註(續)**29 以股份為基礎的薪酬(續)****(b) 購股權(續)**

於2021年3月，貴公司批准設立2021年僱員購股權計劃(「**2021年僱員購股權計劃**」)，旨在向其管理層、僱員及非僱員提供激勵及獎勵。根據2021年僱員購股權計劃可供發行的普通股數目上限為25,108,660股普通股(股份分拆後)。

就服務條件而言，有8類歸屬時間表，即：

- 類別(i)已授出購股權總數的25%將於歸屬開始日期後4年的每個週年日歸屬；
- 類別(ii)購股權的50%將於歸屬開始日期的第二週年日歸屬，而全部已授出購股權的25%將於歸屬開始日期的第三及第四週年日歸屬；
- 類別(iii)已授出購股權總數的50%將於歸屬開始日期後2年的每個週年日歸屬；
- 類別(iv)已授出購股權總數的75%將於歸屬開始日期的第一週年日歸屬，而已授出購股權總數的25%將於歸屬開始日期的第二週年日歸屬；
- 類別(v)已授出購股權總數的33%將於歸屬開始日期後3年的每個週年日歸屬；
- 類別(vi)已授出購股權總數的100%將於歸屬開始日期歸屬；
- 類別(vii)已授出購股權總數的100%將於歸屬開始日期的第三週年日歸屬；
- 類別(viii)已授出購股權總數的100%將於歸屬開始日期的第一週年日歸屬；

若干類別的購股權可於合資格首次公開發售(「**合資格首次公開發售**」)後隨時行使，惟該等類別的購股權須已歸屬。合資格首次公開發售指董事會可接受的貴公司完全包銷的首次公開發售，其最低預發售公司估值和首次公開發售所得款項總額由貴公司股東根據貴公司組織章程大綱達成一致。購股權可於授出日期起計最多10年期間行使。

於2021年4月，2,000,000份購股權的行使價由2.42美元修改為0.80美元，導致增量成本為人民幣9,694,000元。

於2021年6月，貴公司向由貴公司控制的Calorie Fortune Limited發行14,440,000股普通股及向由一名創始人控制的Bulldog Group Limited發行990,000股普通股。於2022年3月31日貴公司向Calorie Partner Limited發行了45,205,300股普通股，其中24,714,825股普通股已於2022年12月31日授予貴公司僱員股份獎勵計劃的參與者。所有該等40,144,825股普通股將繼

II. 歷史財務資料附註(續)

29 以股份為基礎的薪酬(續)

(b) 購股權(續)

續僅受達成適用股權獎勵協議所載的服務條件或同時達成服務及表現條件所規限。倘上述歸屬條件未獲達成或行使價未獲支付，購股權持有人將無權享有發行予Calorie Fortune Limited、Bulldog Group Limited及Calorie Partner Limited的股份或投票權及經濟權利。因此，貴公司仍從會計角度將上述已發行股份視為購股權。緊接上述購股權修改前及緊隨上述購股權修改後，公允價值並無增量變動。因此，並無應用會計修訂。

已授出購股權數目的變動及其相關加權平均行使價(經計及上述股份分拆的影響)如下(所有購股權於股份分拆後呈列)：

	購股權數目	每份購股權的 加權平均行使價 (美元)
於2019年1月1日尚未行使	29,327,820	0.61
年內授出	7,746,000	1.98
年內沒收	(5,681,000)	1.16
於2019年12月31日尚未行使	31,392,820	0.85
於2019年12月31日可行使	8,790,000	0.14
於2020年1月1日尚未行使	31,392,820	0.85
年內授出	820,000	1.96
年內沒收	(3,458,500)	1.61
由購股權修改為受限制股份	(4,483,820)	0.13
於2020年12月31日尚未行使	24,270,500	0.91
於2020年12月31日可行使	8,810,000	0.14
於2021年1月1日尚未行使	24,270,500	0.91
年內授出(附註a)	15,564,500	1.75
年內沒收	(1,222,500)	2.12
於2021年12月31日尚未行使	38,612,500	1.21
於2021年12月31日可行使	10,050,000	0.19
於2022年1月1日尚未行使	38,612,500	1.21
年內授出	4,707,500	2.65
年內沒收	(3,165,175)	2.30
於2022年12月31日尚未行使	40,154,825	1.29
於2022年12月31日可行使	10,050,000	0.19

附註a：於2021年4月，貴公司向一名管理層人員授予10,000份購股權，但不涉及任何信託公司。

於2019年、2020年、2021年及2022年12月31日，尚未行使購股權的加權平均剩餘合約期限分別為7.73年、6.67年、7.10年及6.32年。

貴集團已使用貼現現金流量法釐定貴公司相關權益的公允價值，並採納權益分配模型釐定相關普通股的公允價值。主要假設(如未來表現預測)乃由貴集團按最佳估計釐定。

II. 歷史財務資料附註(續)

29 以股份為基礎的薪酬(續)

(b) 購股權(續)

基於相關普通股的公允價值，貴集團已使用二項式模式釐定購股權於授出日期的公允價值。主要假設載列如下：

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
每股公允價值(美元)	1.14~1.38	1.45~2.75	3.82~4.97	3.78~4.09
無風險利率.....	1.82%~2.31%	0.47%~0.65%	1.51%~1.74%	2.32%~3.84%
股息率.....	0%	0%	0%	0%
預期波幅.....	45.7%~48.6%	52.1%~53.4%	50.4%~53.6%	53.2%~54.3%
預期期限.....	10年	10年	10年	10年

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度，已授出購股權的加權平均公允價值分別為每股0.44美元、1.05美元、3.19美元及2.37美元。

(c) 以股份為基礎的薪酬開支

截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度，已於綜合收益表中扣除的以股份為基礎的薪酬開支如下：

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
行政開支.....	6,726	15,600	88,307	68,230
研發開支.....	3,533	3,446	28,106	21,279
銷售及營銷開支.....	1,231	1,552	11,953	11,091
營業成本.....	802	1,825	7,139	1,691
履約開支.....	—	—	—	322
總計	12,292	22,423	135,505	102,613

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以股份為基礎的薪酬開支 與創始人受限制股份有關.....	—	8,735	1,669	—
與購股權有關.....	12,292	13,688	133,836	102,613
總計	12,292	22,423	135,505	102,613

30 應付賬款

應付賬款及基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內.....	46,305	58,534	141,007	154,095

應付賬款為無抵押及通常於發票日期三個月內支付。

II. 歷史財務資料附註(續)

30 應付賬款(續)

由於應付賬款的短期性質，其賬面值被認為與其公允價值相同，並主要以人民幣計值。

31 應計開支及其他流動負債

應計開支及其他流動負債明細如下：

(a) 應計開支

貴集團

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計工資相關開支	30,903	54,982	93,544	136,083
應計推廣費	28,214	58,126	55,350	46,969
應計運輸費用	5,255	4,892	10,550	33,132
應計專業服務費及未付發行成本	12,699	6,243	21,527	21,913
應計辦公設施費	10,020	1,040	3,275	3,224
其他	1,359	2,233	2,153	3,216
總計	88,450	127,516	186,399	244,537

貴公司

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計專業服務費及未付發行成本	10,613	2,890	10,492	16,426

應計開支以下列貨幣計值：

貴集團

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	77,837	124,626	175,907	228,111
美元	10,613	2,890	10,492	16,426
總計	88,450	127,516	186,399	244,537

(b) 其他流動負債

貴集團

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付稅項	6,814	15,351	37,908	32,486
按金	1,662	4,461	5,459	11,643
應付聯合策略夥伴款項	130	6,984	7,884	7,467
就股份購回應付股東款項(附註37)	—	—	2,163	—
其他	4,513	3,758	10,504	13,705
總計	13,119	30,554	63,918	65,301

貴公司

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付附屬公司款項	—	—	—	3,621
就股份購回應付股東款項(附註37)	—	—	2,163	—
總計	—	—	2,163	3,621

II. 歷史財務資料附註(續)

31 應計開支及其他流動負債(續)

(b) 其他流動負債(續)

其他流動負債以下列貨幣計值：

貴集團	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	13,115	30,554	61,754	65,196
美元.....	4	—	2,164	105
總計.....	13,119	30,554	63,918	65,301

32 合約負債

合約負債明細如下：

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自會員訂閱及線上付費內容服務的 合約負債.....	29,745	70,485	76,017	72,933
來自廣告及其他服務的合約負債.....	8,148	7,918	10,195	6,922
來自自有品牌運動產品銷售的 合約負債.....	1,025	1,824	747	4,249
總計.....	38,918	80,227	86,959	84,104

上述合約負債指與用於購買自有品牌運動產品的墊款以及服務(包括會員訂閱及線上付費內容客戶以及廣告及其他)的預付現金收據有關的合約負債。於2019年、2020年、2021年及2022年1月1日自合約負債結餘確認的收入於2019年、2020年、2021年及2022年各年度分別為人民幣9,947,000元、人民幣38,918,000元、人民幣80,227,000元及人民幣86,959,000元。

33 借款

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款—有抵押.....	—	—	87,584	61,521
銀行貸款—無抵押.....	—	—	—	13,003
總計.....	—	—	87,584	74,524

截至2021年及2022年12月31日的銀行借款期限為一年內。截至2021年及2022年12月31日，未償還借款的加權平均利率分別為4.2%和3.3%。

關於有抵押銀行貸款：(i)於2021年及2022年12月31日，借款金額人民幣87,584,000元及人民幣36,053,000元分別以質押予江蘇銀行股份有限公司計入短期定期存款的14,930,000美元及6,150,000美元的海外存款抵押；(ii)於2022年12月31日，借款金額人民幣25,468,000元由存於寧波銀行股份有限公司的人民幣25,500,000元的境內存款抵押。

II. 歷史財務資料附註(續)

34 可轉換可贖回優先股

自註冊成立日期起，貴公司已通過向投資者發行優先股(即A系列優先股、B系列優先股、C系列優先股、C-1系列優先股、D系列優先股、E系列優先股、F系列優先股及F-1系列優先股)完成數輪融資。

發行詳情載列於下表(經計及股份分拆後)：

	發行日期	購買價 (美元/股)	股份數目	對價總額	
				千美元	人民幣千元
A系列優先股	2015年6月8日	0.13美元	40,000,000	5,000	30,603
B系列優先股	2015年9月21日	0.28美元	35,293,880	9,988	63,532
C系列優先股	2016年4月20日	0.62美元	51,926,960	31,987	206,569
C-1系列優先股.....	2016年6月29日	0.70美元	14,946,080	10,522	69,786
D系列優先股	2018年7月5日	2.06美元	39,873,000	82,019	542,800
E系列優先股	2019年12月13日				
	2020年4月14日	2.42美元	34,497,140	83,345	583,374
F系列優先股.....	2020年12月11日	4.10美元	86,628,120	355,002	2,321,891
F-1系列優先股.....	2021年12月3日	5.19美元	13,497,767	70,000	446,166
			316,662,947	647,863	4,264,721

根據 貴公司於2021年12月3日的組織章程大綱，優先股的主要條款概述如下：

(a) 股息權利

較後系列優先股持有人可按照以下順序優先接受任何現金或非現金股息的宣派或派付：F-1系列優先股、F系列優先股、E系列優先股、D系列優先股、C-1系列優先股、C系列優先股、B系列優先股、A系列優先股及普通股，按有關持有人持有一股優先股的優先股原始發行價每年百分之十(10%)的簡單利率計算的累計股息於董事會宣派時派付。

(b) 轉換特徵

持有人可選擇在優先股相關系列的原始發行日後的任何時候將所有優先股轉換為同等數量的繳足普通股。A系列、B系列、C系列、C-1系列、F系列及F-1系列優先股應在合資格首次公開發售結束後或經三分之二(C系列及C-1系列作為單一類別共同投票並排除其他類別及系列股份；F系列及F-1系列作為單一類別共同投票並排除其他類別及系列股份)持有人書面同意後，按當時有效的轉換價格自動轉換為普通股。D系列及E系列優先股在合資格首次公開發售結束後或經過51%的持有人書面同意後，按當時的有效轉換價格自動轉換為普通股。

II. 歷史財務資料附註(續)**34 可轉換可贖回優先股(續)****(b) 轉換特徵(續)**

每一股優先股的轉換比例應按轉換時生效的發行價格除以當時的轉換價格確定。每一系列優先股的初始轉換價格為其各自的認購價格，若以低於轉換價格的每股價格增發普通股，則可進行調整。

(c) 贖回特徵

在發生下述任何贖回事件時，貴公司應在任何優先股持有人的書面請求下，贖回有關優先股持有人所持有及選擇的全部或任何已發行及發行在外的優先股。

「贖回事件」是指發生以下任何事件：(i)如果貴公司在F-1系列優先股發行日的第5週年尚未完成合格公開發行；或(ii)貴公司或任何普通股持有人發生任何重大違約或違規行為；或(iii)監管環境發生變化，導致貴公司無法再根據控制文件和現有可變利益實體結構開展各自的業務。

A系列優先股的贖回價格應為附帶10%年利率的發行價格加上截至贖回日期的所有有關已宣派但未派付的股息。B系列、C系列及C-1系列優先股贖回價格應等於各自優先股發行價格的130%、150%及150%加上截至贖回日期所有有關已宣派但未派付的股息。D系列、E系列、F系列及F-1系列優先股的贖回價格應等於附帶8%年利率的發行價格加上截至贖回日期的所有有關已宣派但未派付的股息。

(d) 清算優先權

倘若貴公司發生任何清算事件(不論自願與否)，則貴公司合法可供分派的所有資產及資金須按下列順序及方式分派予持有人：

較後系列優先股持有人可按照以下順序優先向較早系列優先股持有人及普通股持有人分配資產或資金：F-1系列優先股、F系列優先股、E系列優先股、D系列優先股、C-1系列優先股、C系列優先股、B系列優先股、A系列優先股及普通股。清算金額將等於發行價的120%加上所有累計或已宣派但尚未派付的股息。

清算事件包括貴公司的清算、清盤或解散、合併、收購或出售貴公司(其股東不保留存續實體的多數投票權)投票控制權，包括但不限於出售全部或絕大部分的貴公司資產或絕大部分的貴公司知識產權的獨家許可。

II. 歷史財務資料附註(續)

34 可轉換可贖回優先股(續)

(d) 清算優先權(續)

貴集團未將任何嵌入式衍生工具從主工具中分拆出來，並將整個工具指定為按公允價值計量且變動計入損益的金融負債，其公允價值變動計入綜合收益表。

於2021年3月，貴公司與一名售股股東就出售及回購售股股東持有的827,760股已發行且發行在外的E系列優先股(股份分拆後)訂立了股份回購協議，總回購價為人民幣22百萬元，於2022年12月31日獲悉數支付。公允價值與購回對價金額之間的差額於綜合收益表入賬列作可轉換可贖回優先股的公允價值變動。

優先股之變動情況載列如下：

	人民幣千元
於2019年1月1日	1,923,479
發行E系列優先股	524,588
公允價值變動	328,264
包括：自有信貸風險產生的公允價值變動	(28,039)
貨幣換算差額	33,997
於2019年12月31日	<u>2,810,328</u>
計入可轉換可贖回優先股公允價值變動的年內 未變現總虧損及公允價值變動	<u>356,303</u>
於2020年1月1日	2,810,328
發行E系列優先股	58,786
發行F系列優先股	2,321,891
公允價值變動	2,028,840
包括：自有信貸風險產生的公允價值變動	(86,103)
貨幣換算差額	(301,282)
於2020年12月31日	<u>6,918,563</u>
計入可轉換可贖回優先股公允價值變動的年內 未變現總虧損及公允價值變動	<u>2,114,943</u>
於2021年1月1日	6,918,563
發行F-1系列優先股	446,166
回購E系列優先股	(21,967)
公允價值變動	2,043,447
包括：自有信貸風險產生的公允價值變動	97,242
貨幣換算差額	(184,706)
於2021年12月31日	<u>9,201,503</u>
計入可轉換可贖回優先股公允價值變動的年內 未變現總虧損及公允價值變動	<u>1,946,205</u>
於2022年1月1日	9,201,503
公允價值變動	(618,239)
包括：自有信貸風險產生的公允價值變動	46,730
貨幣換算差額	818,208
於2022年12月31日	<u>9,401,472</u>
計入可轉換可贖回優先股公允價值變動的 年內未變現總收益及公允價值變動	<u>(664,969)</u>

II. 歷史財務資料附註(續)

34 可轉換可贖回優先股(續)

(d) 清算優先權(續)

貴集團採用貼現現金流量法確定 貴公司的相關股權價值，並採納權益分配模型確定優先股的公允價值。主要假設載於附註3.3。

優先股的公允價值變動於綜合收益表入賬為可轉換可贖回優先股的公允價值變動，而該負債的信貸風險變動引致的優先股公允價值變動於其他全面虧損／收益內入賬。

35 現金流量資料

(a) 經營所用現金

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前虧損	(735,045)	(2,243,750)	(2,908,237)	(103,548)
就下列各項作出調整：				
虧損淨額與經營活動所用現金淨額的對賬調整：				
物業及設備折舊	22,489	13,660	12,865	14,522
以股份為基礎的薪酬開支	12,292	22,423	135,505	102,613
無形資產攤銷	448	668	2,107	2,451
使用權資產折舊	57,491	31,256	36,718	40,008
按公允價值計量且變動計入損益的金融資產及負債的公允價值(收益)／虧損	—	(88)	(8,826)	66,107
短期定期存款的外匯虧損／(收益)	—	—	968	(11,295)
存貨減值準備	3,064	2,540	1,601	6,226
出售物業及設備之虧損淨額	1,484	985	27	65
金融資產信貸虧損撥備	592	1,287	1,258	7,293
優先股公允價值變動	356,303	2,114,943	1,946,205	(664,969)
優先股的發行成本	12,540	1,988	224	—
財務開支／(收入)淨額	6,208	444	(6,051)	(20,223)
來自出租人的COVID-19相關租金優惠	—	(1,586)	—	(840)
租約修改收益	(8,400)	(247)	—	—
營運資金變動：				
應收賬款(增加)／減少	(37,511)	(102,145)	(130,860)	51,399
預付款項及其他流動資產增加	(6,698)	(7,386)	(41,106)	(38,621)
存貨(增加)／減少	(52,844)	(25,809)	(82,460)	24,800
其他非流動資產減少／(增加)	10,947	875	(8,653)	1,283
應付賬款增加	30,548	12,229	82,473	13,088
應計開支及其他流動負債增加	20,132	65,582	91,008	57,516
合約負債增加／(減少)	28,971	41,309	6,732	(2,855)
經營所用現金	<u>(276,989)</u>	<u>(70,822)</u>	<u>(868,502)</u>	<u>(454,980)</u>

II. 歷史財務資料附註(續)

35 現金流量資料(續)

(b) 非現金投資及融資活動

非現金交易涉及與物業及設備添置有關的預付款項及應付賬款變動，以及E系列優先股股東、F系列優先股股東及F-1系列優先股股東的應收賬款。剔除該等款項，截至2019年、2020年、2021年及2022年12月31日止年度並無其他重大非現金投資及融資交易。

(c) 融資活動所產生的負債對賬

	融資活動產生的負債			
	優先股	租賃負債	借款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日的融資活動負債	1,923,479	263,688	34,370	2,221,537
現金流量	490,360	(47,151)	(34,370)	408,839
優先股公允價值變動	356,303	—	—	356,303
利息開支	—	11,225	—	11,225
自有信貸風險產生的優先股公允價值變動	(28,039)	—	—	(28,039)
應收優先股股東款項之變動	34,228	—	—	34,228
貨幣換算差額	33,997	—	—	33,997
租賃	—	(87,638)	—	(87,638)
於2019年12月31日的融資活動負債	2,810,328	140,124	—	2,950,452

	融資活動產生的負債			
	優先股	租賃負債	借款	總計
	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日的融資活動負債	2,810,328	140,124	—	2,950,452
現金流量	2,382,202	(33,292)	—	2,348,910
優先股公允價值變動	2,114,943	—	—	2,114,943
利息開支	—	5,769	—	5,769
自有信貸風險產生的優先股公允價值變動	(86,103)	—	—	(86,103)
應收優先股股東款項之變動	(1,525)	—	—	(1,525)
貨幣換算差額	(301,282)	—	—	(301,282)
租賃	—	804	—	804
於2020年12月31日的融資活動負債	6,918,563	113,405	—	7,031,968

	融資活動產生的負債			
	優先股	租賃負債	借款	總計
	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日的融資活動負債	6,918,563	113,405	—	7,031,968
現金流量	459,131	(43,364)	85,291	501,058
優先股公允價值變動	1,946,205	—	—	1,946,205
利息開支	—	5,484	2,293	7,777
自有信貸風險產生的優先股公允價值變動	97,242	—	—	97,242
購回優先股之應付賬款	(2,229)	—	—	(2,229)
應收優先股股東款項之變動	(32,703)	—	—	(32,703)
貨幣換算差額	(184,706)	—	—	(184,706)
租賃	—	38,294	—	38,294
於2021年12月31日的融資活動負債	9,201,503	113,819	87,584	9,402,906

II. 歷史財務資料附註(續)

35 現金流量資料(續)

(c) 融資活動所產生的負債對賬(續)

	融資活動產生的負債			
	優先股	租賃負債	借款	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日的融資活動負債	9,201,503	113,819	87,584	9,402,906
現金流量	(2,229)	(45,767)	(15,308)	(63,304)
優先股公允價值變動	(664,969)	—	—	(664,969)
利息開支	—	4,657	2,248	6,905
自有信貸風險產生的優先股公允價值變動	46,730	—	—	46,730
購回優先股之應付賬款	2,229	—	—	2,229
貨幣換算差額	818,208	—	—	818,208
租賃	—	30,914	—	30,914
於2022年12月31日的融資活動負債	<u>9,401,472</u>	<u>103,623</u>	<u>74,524</u>	<u>9,579,619</u>

36 承擔

於2019年、2020年、2021年及2022年12月31日，貴集團概無任何重大承擔。

37 關聯方交易

如一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方在財務及經營決策上實施重大影響，則雙方被認為具有關聯。如雙方受共同控制則亦可認為是具有關聯。貴集團主要管理人員及其近親家族成員亦被認為是關聯方。

下列為貴集團與其關聯方於呈列期間進行的重大交易。貴公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中按貴集團與各關聯方所商定的條款進行。

(a) 關聯方名稱及與其關係

下列人士為於往績記錄期間與貴集團有交易及／或結餘的貴集團的重要關聯方。

姓名	關係
王寧先生	貴集團董事及管理層
劉冬先生	貴集團董事及管理層

II. 歷史財務資料附註(續)

37 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的結餘

	於12月31日			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項(非貿易性質).....	3,900	—	—	—
應付一名關聯方款項(非貿易性質).....	—	—	2,163	—

於2017年，貴集團向其中一名管理層提供了一筆金額為人民幣3,000,000元的免息無抵押貸款，貸款期限為一年，其後延長至2021年12月31日。該貸款已於截至2020年12月31日止年度償還。

於2018年，貴集團向其中一名管理層提供了一筆金額為人民幣900,000元的免息無抵押貸款，期限為五年。該貸款已於截至2020年12月31日止年度償還。

於2021年，貴集團向其中一名管理層提供了一筆金額為人民幣3,000,000元的免息無抵押貸款，期限為五年。該貸款已於截至2021年12月31日止年度償還。

於2021年3月，貴集團自一名售股股東購回E系列優先股。購回E系列優先股的未支付對價已於2021年12月31日計入其他流動負債，其載述於附註31(b)。對價於2022年12月31日獲悉數支付。

(c) 主要管理層人員薪酬

	截至12月31日止年度			
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及獎金.....	3,695	6,621	7,742	8,501
以股份為基礎的薪酬開支.....	3,795	9,797	42,595	37,831
其他社保成本、住房福利及 其他僱員福利.....	503	308	519	534
總計.....	<u>7,993</u>	<u>16,726</u>	<u>50,856</u>	<u>46,866</u>

38 或然事項

2021年6月11日，貴公司收到國家互聯網信息辦公室公開發佈的通知，關於貴公司未遵守收集個人信息必要原則及自2021年5月1日起生效的《常見類型移動互聯網應用程序必要個人信息範圍規定》的通知。於2021年6月末，在貴公司按照通知要求細化貴公司手機應用程序基本功能及服務範圍並提交書面報告說明整改情況的基礎上，貴公司認定因上述不合規事項導致的處罰及其他法律後果的或有虧損不太可能發生，並確定該或有虧損的估計無法合理估計。

II. 歷史財務資料附註(續)

39 報告期後發生的事

於2022年12月31日後，貴公司或貴集團並無進行重大結算日後事項。

III. 期後財務報表

貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無就2022年12月31日後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概無就2022年12月31日後任何期間宣派或作出任何股息或分派。