

附錄一 A

本集團的會計師報告

以下為獨立申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)所編製以供載入本文件的報告全文。

致EDA GROUP HOLDINGS LIMITED及招銀國際融資有限公司董事 有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們就第[•]至[•]頁所載EDA Group Holdings Limited(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，有關歷史財務資料包括截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度各年(「有關期間」) 貴集團的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他解釋性資料(統稱「歷史財務資料」)。第[•]至[•]頁所載歷史財務資料構成本報告的組成部分，乃就載入 貴公司日期為[•]內容有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]的文件(「文件」)而編製。

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及2.2所載的呈列及編製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，並向閣下報告我們的意見。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「就投資通函內歷史財務資料出具的會計師報告」執行工作。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重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤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及2.2所載的呈列及編製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。我們的工作也包括評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們獲取的憑證足以適當為意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料分別根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列及編製基準，真實而中肯地反映貴集團及貴公司於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日的財務狀況以及貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

附錄一 A

本集團的會計師報告

就聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例下事項出具的報告

調整

在編製歷史財務資料時，概無對第IA-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註11，有關附註載有就有關期間向 貴公司所派付股息的資料。

[•]

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的組成部分。

歷史財務資料所依據的 貴集團於有關期間的財務報表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**」)。

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

附錄一 A

本集團的會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	5	—	708,665	1,209,304
銷售成本		—	(602,171)	(1,012,200)
毛利		—	106,494	197,104
銷售及分銷開支		—	(7,777)	(11,473)
行政開支		(82)	(27,386)	(60,909)
研發開支		—	(20,836)	(33,327)
金融及合約資產減值虧損淨額	7	—	(2,489)	(2,515)
其他收入及收益	5	20	7,920	6,111
其他開支		(5,656)	(3,840)	(3,883)
融資成本	6	—	(11,044)	(10,452)
應佔一間聯營公司業績		8,764	(451)	(232)
除稅前利潤	7	3,046	40,591	80,424
所得稅開支	10	—	(4,299)	(11,021)
年內利潤		<u>3,046</u>	<u>36,292</u>	<u>69,403</u>
其他全面收入				
其後期間將重新分類至損益的				
其他全面收入：				
換算海外業務產生的匯兌差額		—	(718)	248
年內其他全面收入		—	(718)	248
全面收入總額		<u>3,046</u>	<u>35,574</u>	<u>69,651</u>
以下人士應佔：				
母公司擁有人		<u>3,046</u>	<u>36,292</u>	<u>69,403</u>
以下人士應佔全面收入總額：				
母公司擁有人		<u>3,046</u>	<u>35,574</u>	<u>69,651</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利				
基本及攤薄(以每股人民幣列示)	12	<u>29.74</u>	<u>159.03</u>	<u>304.11</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		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	9,150	7,476	5,382
使用權資產	14	162,172	139,425	107,743
商譽	15	76,443	76,443	76,443
其他無形資產	16	73,300	65,970	58,640
於聯營公司的投資	17	2,904	11,453	—
遞延稅項資產	18	6,373	8,446	8,013
其他非流動資產	21	500	—	—
非流動資產總值		<u>330,842</u>	<u>309,213</u>	<u>256,221</u>
流動資產				
貿易應收款項	19	44,206	70,401	142,431
合約資產	20	—	—	268
預付款項、按金及其他應收款項	21	75,060	68,990	58,652
按公允價值計入損益的金融資產	22	30,165	3,061	—
現金及現金等價物	23	54,640	112,745	221,427
流動資產總值		<u>204,071</u>	<u>255,197</u>	<u>422,778</u>
流動負債				
貿易應付款項	24	83,932	61,809	127,875
其他應付款項及應計款項	25	120,809	57,233	35,614
借款	26	18,049	41,823	52,324
租賃負債	14	27,586	31,351	34,724
應付稅項		2,962	7,269	5,849
流動負債總額		<u>253,338</u>	<u>199,485</u>	<u>256,386</u>
流動(負債)/資產淨額		<u>(49,267)</u>	<u>55,712</u>	<u>166,392</u>
總資產減流動負債		<u>281,575</u>	<u>364,925</u>	<u>422,613</u>
非流動負債				
租賃負債	14	143,437	122,440	89,675
借款	26	291	196	98
遞延稅項負債	18	11,028	9,896	8,796
非流動負債總額		<u>154,756</u>	<u>132,532</u>	<u>98,569</u>
資產淨值		<u>126,819</u>	<u>232,393</u>	<u>324,044</u>
權益				
股本	27	15	15	15
儲備	28	126,804	232,378	324,029
總權益		<u>126,819</u>	<u>232,393</u>	<u>324,044</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

綜合權益變動表

	股本	合併儲備*	資本儲備*	法定 盈餘儲備*	匯兌 波動儲備*	保留利潤*	總權益
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註28(b))	人民幣千元 (附註28(c))	人民幣千元 (附註28(d))	人民幣千元 (附註28(e))	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日	7	(11)	—	—	—	1,639	1,635
年內利潤及年內全面 收益總額	—	—	—	—	—	3,046	3,046
注資	8	—	—	—	—	—	8
業務合併所得資本儲備 (附註29)	—	—	122,130	—	—	—	122,130
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	15	(11)	122,130	—	—	4,685	126,819
年內利潤	—	—	—	—	—	36,292	36,292
年內其他全面收入：							
換算海外業務產生的匯兌 差額	—	—	—	—	(718)	—	(718)
年內全面收入總額	—	—	—	—	(718)	36,292	35,574
以解除結欠直接控股公司 負債的方式視作注資	—	—	70,000	—	—	—	70,000
保留利潤分配	—	—	—	3,863	—	(3,863)	—
於二零二二年十二月三十一日	<u>15</u>	<u>(11)</u>	<u>192,130</u>	<u>3,863</u>	<u>(718)</u>	<u>37,114</u>	<u>232,393</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

	法定		匯兌		總權益			
	股本	股份溢價*	合併儲備*	資本儲備*		盈餘儲備*	波動儲備*	保留利潤*
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註28(a))	人民幣千元 (附註28(b))	人民幣千元 (附註28(c))	人民幣千元 (附註28(d))	人民幣千元 (附註28(e))	人民幣千元	
於二零二二年十二月三十一日及								
二零二三年一月一日	15	—	(11)	192,130	3,863	(718)	37,114	232,393
期內利潤	—	—	—	—	—	—	69,403	69,403
年內其他全面收入：								
換算海外業務產生的								
匯兌差額	—	—	—	—	—	248	—	248
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	248	69,403	69,651
以解除結欠一名股東負債的方式								
視作注資	—	—	—	25,000	—	—	—	25,000
注資	—	20,000	—	—	—	—	—	20,000
保留利潤分配	—	—	—	—	8,207	—	(8,207)	—
確認為分派予擁有人的								
股息(附註11)	—	(20,000)	—	(3,000)	—	—	—	(23,000)
於二零二三年十二月三十一日 .	<u>15</u>	<u>—</u>	<u>(11)</u>	<u>214,130</u>	<u>12,070</u>	<u>(470)</u>	<u>98,310</u>	<u>324,044</u>

* 該等儲備賬包括於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表所載儲備分別為人民幣126,804,000元、人民幣232,378,000元及人民幣324,029,000元。

附錄一 A

本集團的會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		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				
除稅前利潤		3,046	40,591	80,424
就以下各項作出調整：				
利息收入	5	(16)	(621)	(1,017)
按公允價值計入損益的金融資產				
公允價值變動	5	—	(61)	(42)
融資成本	6	—	11,044	10,452
應佔一間聯營公司業績		(8,764)	451	232
視作出售於一間聯營公司的投資虧損	7	5,656	—	—
出售物業、廠房及設備項目(收益)/				
虧損	7	—	(30)	1
出售一間聯營公司收益	7	—	—	(779)
物業、廠房及設備折舊	7	—	3,480	3,590
使用權資產折舊	7	—	33,159	33,971
其他無形資產攤銷	7	—	7,330	7,330
貿易應收款項減值，淨額	7	—	2,489	2,508
合約資產減值，淨額	7	—	—	7
		(78)	97,832	136,677
貿易應收款項增加		—	(28,638)	(74,826)
合約資產增加		—	—	(275)
預付款項、按金及其他應收款項				
(增加)/減少		(5)	30,397	(21,912)
貿易應付款項(減少)/增加		—	(22,537)	71,849
其他應付款項及應計款項增加		30	5,673	7,269
營運(所用)/所得現金		(53)	82,727	118,782
已收利息		16	351	781
已付所得稅		—	(2,955)	(13,774)
經營活動(所用)/所得現金流量淨額		(37)	80,123	105,789
投資活動所得現金流量				
購買物業、廠房及設備項目		—	(1,700)	(1,462)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		—	142	29
購買按公允價值計入損益的金融資產		—	(37,500)	(19,932)

附錄一 A

本集團的會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售按公允價值計入損益的金融資產				
所得款項		—	64,500	22,932
出售一間聯營公司所得款項		—	—	12,000
收購子公司	29	(21,320)	(2,218)	—
向一間聯營公司注資		—	(9,000)	—
授予董事、僱員、關聯人士及 第三方的貸款增加		—	(27,622)	(19,593)
授予董事、僱員、關聯人士及 第三方的貸款減少		—	4,521	45,562
按公允價值計入損益的金融資產 所得利息		—	435	103
投資活動(所用)／所得現金流量淨額 ..		(21,320)	(8,442)	39,639
融資活動所得現金流量				
新增借款	30(b)	—	42,378	76,291
償還借款	30(b)	—	(13,689)	(65,760)
直接股東注資		8	—	20,000
派付予本公司擁有人的股息		—	—	(23,000)
應付關聯方款項增加	30(b)	35,069	2,345	—
應付關聯方款項減少	30(b)	—	—	(2,621)
已付其他利息	30(b)	—	(1,429)	(1,632)
償還租賃負債	30(b)	—	(38,619)	(40,741)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額 ..		35,077	(9,014)	(37,463)

附錄一 A

本集團的會計師報告

		截至十二月三十一日止年度		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註			
現金及現金等價物增加淨額		13,720	62,667	107,965
年初現金及現金等價物		35,021	48,741	112,056
匯率變動影響，淨額		—	648	988
年末現金及現金等價物		<u>48,741</u>	<u>112,056</u>	<u>221,009</u>
現金及現金等價物結餘分析				
現金及銀行結餘	23	44,640	102,745	211,427
定期存款	23	10,000	10,000	10,000
綜合財務狀況表所列現金及現金等價物		54,640	112,745	221,427
銀行透支	26	<u>(5,899)</u>	<u>(689)</u>	<u>(418)</u>
綜合現金流量表所列現金及現金等價物		<u>48,741</u>	<u>112,056</u>	<u>221,009</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

財務狀況表

		於十二月三十一日		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
	於子公司的投資	7	7	7
	非流動資產總值	7	7	7
流動資產				
	預付款項、按金及其他應收款項	21 70,049	70,056	94,699
	現金及現金等價物	23 36	13	165
	流動資產總值	70,085	70,069	94,864
流動負債				
	其他應付款項及應計項目	25 70,166	344	19,081
	流動負債總額	70,166	344	19,081
	流動(負債)/資產淨額	(81)	69,725	75,783
	(負債)/資產淨額	<u>(74)</u>	<u>69,732</u>	<u>75,790</u>
(資產虧絀)/權益				
	股本	27 15	15	15
	儲備	28 (89)	69,717	75,775
	總(資產虧絀)/權益	<u>(74)</u>	<u>69,732</u>	<u>75,790</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

EDA Group Holdings Limited (「貴公司」) 為一間於開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為the Third Floor, Century Yard Cricket Square, P.O. Box 902 Grand Cayman, KY1-1103, Cayman Islands。

貴公司為一間投資控股公司。於有關期間，貴公司子公司從事提供頭程國際貨運服務及尾程履約服務，包括為位於中國內地的跨境電商參與者提供海外倉儲、其他增值服務及交付。

貴公司於二零二一年完成文件「歷史及企業架構」一節「聯塑收購」一段所載之收購。除收購外，貴公司自其註冊成立以來未開展任何業務或營運。

於本報告日期，貴公司於其子公司擁有直接及間接權益，該等子公司均為私人有限公司，詳情載列如下：

名稱	附註	註冊成立地點及 日期以及營運地點	註冊資本	貴公司應佔股權百分比		主要活動
				直接	間接	
易達雲有限公司	(1)	香港 二零一九年十月二十二日	人民幣100元	100	—	投資控股
環球物流服務有限公司	(1)	香港 二零二零年九月二十九日	1,000美元 ([美元])	100	—	投資控股
深圳市易達雲科技有限公司 (「深圳易達雲」)	(2)	中華人民共和國(「中國」)/ 中國內地 二零一四年三月十四日	人民幣 56,310,535元	—	100	提供物流及倉儲服務
深圳市昊聯供應鏈管理有限 公司(前稱「深圳市昊聯科 技有限公司」)	(3)	中國/中國內地 二零一四年九月一日	人民幣5,000,000元	—	100	提供物流及倉儲服務
深圳市雲舸科技有限公司	(6)	中國/中國內地 二零二三年十二月八日	人民幣55,000,000元	—	100	提供信息技術服務及互 聯網解決方案

附錄一 A

本集團的會計師報告

名稱	附註	註冊成立地點及		貴公司應佔股權百分比		主要活動
		日期以及營運地點	註冊資本	直接	間接	
易達雲發展(香港)有限公司	(4)	香港 二零一五年十一月十八日	625,000港元 (「港元」)	—	100	提供物流及倉儲服務
8987947 CANADA INC.	(5)	加拿大 二零一四年八月十四日	100加拿大元 (「加元」)	—	100	提供物流及倉儲服務
EDA Cloud Canada Inc.	(5)	加拿大 二零二三年四月二十一日	100加拿大元	—	100	提供物流及倉儲服務
EDA AU PTY LTD	(5)	澳大利亞 二零一九年十二月三日	100澳元 (「澳元」)	—	100	提供物流及倉儲服務
EDA CLOUD UK LTD	(5)	英國 二零一六年六月二十一日	100英鎊 (「英鎊」)	—	100	提供物流及倉儲服務
EDA INTERNATIONAL, INC.	(5)	美國 二零一三年十二月四日	1,000,000美元	—	100	提供物流及倉儲服務
EDA CLOUD INTERNATIONAL, INC. ...	(5)	美國 二零一六年一月二十五日	100,000美元	—	100	提供物流及倉儲服務
EDA Development Inc.	(5)	美國 二零二三年六月十九日	1,000,000美元	—	100	提供物流及倉儲服務
EDA inGA Inc.	(5)	美國 二零二三年七月十四日	100,000美元	—	100	提供物流及倉儲服務
EDA International ATL Inc.	(5)	美國 二零二三年十月十八日	10,000美元	—	100	提供物流及倉儲服務
EDA Cloud GmbH	(5)	德國 二零二三年四月二十四日	100,000歐元	—	100	提供物流及倉儲服務

- (1) 根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的這些實體截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度(或自註冊成立日期起，如晚於有關期間的開始日期)的法定財務報表由香港安永會計師事務所審計。
- (2) 根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製的該實體截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度的法定財務報表由中國註冊會計師深圳皇嘉會計師事務所(普通合夥)(「皇嘉會計師」)審計。
- (3) 根據中國公認會計原則編製的該實體截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度的法定財務報表由皇嘉會計師審計。

附錄一 A

本集團的會計師報告

- (4) 根據香港財務報告準則編製的該實體截至二零二一年三月三十一日止年度及截至二零二一年十二月三十一日止期間以及截至二零二二年十二月三十一日止年度的法定財務報表由香港執業會計師李智輝會計師事務所審計。
- (5) 概無為這些實體編製各有關期間(或自註冊成立日期起，如晚於有關期間的開始日期)的經審計財務報表，原因為這些實體不需要遵守其註冊成立司法權區的相關規則及規例的任何法定審計要求。
- (6) 由於該實體乃於二零二三年十二月新成立，因此概無為該實體編製各有關期間的經審核財務報表。

2. 會計政策

2.1 呈列基準

根據文件「歷史及企業架構」一節所載的集團重組(已於二零二一年十二月二十四日完成)，為使 貴公司成為現時組成 貴集團的子公司的控股公司而採取的主要步驟如下：

於二零二零年二月二十八日，由中國聯塑集團控股有限公司(「**聯塑集團**」)最終持有51%權益的易達雲有限公司(「**易達雲**」)向第三方收購深圳易達雲的20.83%股權。

於二零二零年九月十七日，貴公司由聯塑集團的全資子公司Samanea China Holdings Limited成立。於二零二一年十二月二十四日，持有深圳易達雲20.83%權益的易達雲轉讓予 貴公司，並採用合併會計處理原則於歷史財務資料內綜合入賬，原因為易達雲及 貴公司由聯塑集團共同控制。有關共同控制下企業合併的會計政策詳情載於歷史財務資料附註2.4。

於二零二零年九月二十九日，貴公司亦於香港成立一家全資子公司環球物流服務有限公司(「**環球物流**」)。於二零二一年一月，貴公司及環球物流與深圳易達雲及深圳易達雲的前任股東訂立一份投資協議，據此，貴公司收購深圳易達雲的全部股權，有關收購已於二零二一年十二月二十四日(釐定為收購日期)完成。貴公司根據香港財務報告準則第3號企業合併的收購方法對深圳易達雲收購進行會計處理。採用收購方法的會計政策詳情載於歷史財務資料附註2.4，收購詳情則載於歷史財務資料附註29。

附錄一 A

本集團的會計師報告

貴集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括 貴公司、易達雲香港及環球物流的業績及現金流量，猶如 貴公司於二零二零年一月一日之前自易達雲香港成立以來一直存在。深圳易達雲收購視為已於二零二一年十二月二十四日完成，其財務資料則自該日起列入歷史財務資料。

所有集團內公司間交易和結餘於綜合入賬時抵銷。

2.2 編製基準

歷史財務資料已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)編製。所有於二零二三年一月一日開始的會計期間生效的香港財務報告準則，連同相關過渡條文，已獲 貴集團於編製整個有關期間的歷史財務資料時提前採納。

歷史財務資料按歷史成本法編製，但若干按公允價值計量的金融資產除外。

綜合入賬基準

綜合財務報表包括 貴公司及其子公司(統稱「貴集團」)截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表。子公司為 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。倘 貴集團因參與投資對象業務而承擔浮動回報之風險或享有浮動回報的權利，且可行使對投資對象的權利而影響有關回報，則 貴集團取得該實體之控制權(即現時賦予 貴集團指導投資對象相關活動之現有權利)。

一般情況下，有一個假設為即多數投票權形成控制權。倘 貴公司擁有投資對象投票權或類似權利低於過半數，則評估其對投資對象是否有權力時， 貴集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 從其他合約安排中產生的權利；及

附錄一 A

本集團的會計師報告

(c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

子公司的財務報表採用與 貴公司一致的會計政策按同一報告期間編製。子公司的業績從 貴集團獲得控制權之日起綜合入賬並持續綜合入賬，直到該控制權終止之日止。

損益及其他全面收益各部分歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉可導致非控股權益結餘錄得虧絀結餘。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及集團內公司間交易產生的現金流量於綜合入賬時全額抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述之三項控制因素之一項或多項出現變動， 貴集團會重新評估其是否控制投資對象。未失去控制權之子公司所有權權益變動入賬列為權益交易。

倘 貴集團失去子公司的控制權，則會終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並確認任何保留投資的公允價值及所產生並於損益確認的任何盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益確認的 貴集團應佔組成部分乃重新分類至損益或保留利潤(如適用)，基準與 貴集團直接出售相關資產或負債所需使用之基準相同。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團在歷史財務資料尚未採用下列已頒佈但尚未生效的經修訂的香港財務報告準則。 貴集團擬於該等經修訂香港財務報告準則生效後，應用該等經修訂香港財務報告準則(如適用)。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債 ¹
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂本」) ^{1,4}
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂本」) ^{1,4}
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排 ¹
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性 ²

- ¹ 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效
- ² 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效
- ³ 尚未釐定強制生效日期，但可予採納
- ⁴ 香港詮釋第5號「財務報表的呈報 — 借款人對包含按需還款條款的定期貸款的分類」因應二零二零年修訂本及二零二二年修訂本進行了修訂，以使相應措詞保持一致而結論不變

貴集團正在評估初次應用該等經修訂香港財務報告準則的影響。迄今為止，貴集團認為，該等經修訂香港財務報告準則不會對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

2.4 重大會計政策

於聯營公司的投資

聯營公司為貴集團於其一般不少於20%股本投票權中擁有長期權益且對其擁有重大影響力的實體。重大影響力指的是參與投資對象的財務和經營決策的權力，但不是控制或共同控制這些決策的權力。

貴集團於聯營公司的投資乃按貴集團根據權益會計法應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。任何可能存在的不同會計政策已作出調整以使其一致。

貴集團應佔聯營公司收購後業績及其他全面收益計入綜合損益及其他全面收益表。此外，倘於聯營公司的權益直接確認變動，則貴集團會於綜合權益變動表確認其應佔任何變動（倘適用）。貴集團與其聯營公司間交易的未變現收益及虧損將以貴集團於聯營公司的投資為限對銷，惟倘未變現虧損證明所轉讓資產存在減值則除外。收購聯營公司所產生的商譽已計入作貴集團於聯營公司投資的一部分。

非共同控制下的業務合併及商譽

非共同控制下的業務合併以收購法入賬。所轉讓代價以收購日期的公允價值計量，有關公允價值為貴集團轉讓的資產於收購日期的公允價值、貴集團向被收購方前擁有人所承擔的負債及貴集團就換取被收購方控制權所發行股權的總和。於各項業務合併中，貴

附錄一 A

本集團的會計師報告

集團選擇是否以公允價值或於被收購方可識別資產淨值的應佔比例計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人於清盤時按比例分佔資產淨值的現有所有權權益。非控股權益的一切其他組成部分乃按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當所收購的一組活動及資產包含共同對創造產出的能力有重大貢獻的一項投入及一項實質性程序，貴集團認為其已收購一項業務。

當貴集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承擔的金融資產及負債，以作出合適分類及指定。此舉包括在被收購方主合約中分割出嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權以收購日期的公允價值重新計量，而任何收益或虧損於損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然代價於收購日期按公允價值確認。分類為資產或負債的或然代價根據公允價值的變動以公允價值計量，並於損益中確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，其後結算於權益入賬。

商譽初始按成本計量，即已轉讓代價、非控股權益的已確認金額及貴集團先前持有的被收購方股權的任何公允價值總額，與所收購可識別資產及所承擔負債之間的差額。倘有關代價與其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，有關差額於重新評估後於損益中確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值可能減值時，則會更頻繁地進行測試。貴集團於十二月三十一日就商譽進行年度減值測試。就減值測試而言，因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的貴集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而無論貴集團其他資產或負債是否已分配至有關單位或單位組別。

減值會通過評估與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值時，則會確認減值虧損。已就商譽確認的減值虧損不得於其後期間撥回。

倘商譽被分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)而有關單位的部分業務已售出，則在釐定出售業務的收益或虧損時，與售出業務相關的商譽會計入有關業務的賬面值。在相關情況下售出的商譽，會根據售出業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

共同控制下的業務合併

共同控制下的業務合併採用合併會計原則入賬，根據合併會計原則，綜合財務報表包括所收購實體或業務首次受控制方控制當日起綜合計入發生共同控制合併之所收購實體或業務之財務報表項目。

所收購實體或業務的資產淨值就控制方而言使用現有賬面值進行合併。並無作出調整以反映公允價值，亦無確認因共同控制合併產生之任何新資產或負債。並無就商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債淨公允價值之權益超過共同控制合併時的成本(視乎控制方權益貢獻範圍)確認任何金額。收購成本(已付代價之公允價值)與所記錄之資產及負債(扣除所收購實體之任何儲備)金額間之所有差額乃作為合併儲備之一部分直接於權益中確認。收購相關成本於產生時列為開支。

綜合損益及綜合其他全面收益包括由最早呈列日期起或被收購實體或業務首次受共同控制當日起各被收購實體或業務的業績(以較短期間為準)。

公允價值計量

貴集團於各有關期間末按公允價值計量其按公允價值計入損益的金融資產。公允價值指市場參與者於計量日期進行之有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付之價格。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進行；或於未有主要市場的情況則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須屬貴集團能取用者。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）計量。

非金融資產公允價值之計量則參考市場參與者從使用該資產之最高及最佳效用，或把該資產售予另一使用該資產之最高及最佳效用之市場參與者可產生之經濟效益。

貴集團使用適用於相關情況的估值方法，而其有足夠資料計量公允價值，以盡量利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。

公允價值於財務報表計量或披露的所有資產及負債基於對公允價值計量整體屬重要的最低層輸入數據按如下所述在公允價值層級中分類：

- 第一層 — 按同等資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）計算
- 第二層 — 按對公允價值計量而言屬重大之可觀察（直接或間接）最低層輸入數據之估值技術計算
- 第三層 — 按對公允價值計量而言屬重大之不可觀察最低層輸入數據之估值技術計算

對於在財務報表以經常基準確認之資產及負債，貴集團於各有關期間末根據對於公允價值計量整體有重大影響之最低層輸入數據，通過重新評估分類以確定各層級之間是否出現轉移。

非金融資產減值

倘非金融資產出現減值跡象或須進行年度減值測試(合約資產及遞延稅項資產除外)時，則對該資產的可收回金額進行估計。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本之間的較高者，並就個別資產釐定，惟有關資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則就資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。在對現金產生單位進行減值測試時，倘能按合理及一致的基準分配，則會將公司資產(例如總部大樓)的部分賬面值分配至個別現金產生單位，否則將分配至最小組別的現金產生單位。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映貨幣時間價值及資產特定風險的現時市場評估的稅前貼現率折算至現值。減值虧損於其產生期間於損益表中與已減值資產功能一致的開支類別扣除。

資產乃於各有關期間末進行評估，以決定之前已確認之減值虧損是否有不再存在或可能已經減少之跡象。倘出現該等跡象，會對該可收回金額作出估計。資產(商譽除外)過往已確認之減值虧損僅會於用以釐定資產可收回金額之估計改變時撥回，惟撥回後之金額不得高於假設過往年度並無就資產確認減值虧損而應有之賬面值(扣除任何折舊／攤銷後)。減值虧損之撥回於產生期間計入損益表。

關聯方

倘任何一方符合以下條件，則視為與 貴集團有關聯：

- (a) 倘該方屬以下人士或該人士的家庭近親成員，並且該人士：
 - (i) 控制或共同控制 貴集團；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或

附錄一 A

本集團的會計師報告

- (iii) 擔任 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；
- 或
- (b) 倘該方為符合下列任何條件的實體：
- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員；
 - (ii) 一個實體為另一個實體的聯營公司或合營企業(或為另一個實體的母公司、子公司或同系子公司)；
 - (iii) 該實體與 貴集團均為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業，而另一個實體為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體是以 貴集團或 貴集團關連實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)項所識別人土控制或共同控制；
 - (vii) (a)(i)項所識別人土對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體母公司)的主要管理層成員；及
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理層人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使有關資產達致其擬定用途狀況及地點的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支，如維修保養費用，一般會於產生期間自損益扣除。符合確認條件的重大檢查支出將撥充資本計入資產賬面值作為重置處理。倘

附錄一 A

本集團的會計師報告

物業、廠房及設備的重要部分需按階段重置，貴集團將各部分確認為擁有特定可使用年期的個別資產，並據此將其折舊。

折舊乃採用直線法按各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此目的所使用之主要年利率如下：

租賃裝修	按租賃樓宇餘下租賃期計算
廠房及機器	10%至32%
汽車	19%至32%
傢俬及辦公設備	19%至32%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期有所不同，該項目的成本將於各部分間作合理分配，而各部分會分開折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少於各財政年度結束時進行檢討及調整(倘適合)。

物業、廠房及設備項目(包括最初確認的任何重要部分)於出售時或預期無法通過其使用或出售獲得未來經濟利益時終止確認。於資產被終止確認的年度於損益表確認的出售或棄置資產的任何收益或虧損，乃有關資產的出售所得款項淨額與其賬面值的差額。

無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。業務合併中購入的無形資產成本為收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。有限年期的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能出現減值時進行減值評估。有限年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少會於各財政年度結束時檢討。

附錄一 A

本集團的會計師報告

技術和客戶關係按成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期10年以直線法攤銷。

研發開支

所有研究開支於其產生時於損益表扣除。

只有當 貴集團能夠證明完成無形資產的技術可行性以便其可供使用或出售、其完成意圖以及其使用或出售資產的能力、資產將如何產生未來經濟效益、完成項目的資源可用性以及能夠可靠計量開發期間開支時，開發新技術的項目所產生的開支才會資本化和遞延。不符合這些標準的開發開支在發生時將進行支銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約賦予權利於一段時間內控制已識別資產的用途以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃採用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。 貴集團確認租賃負債，以作出租賃付款及使用權資產（即使用相關資產的權利）。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期（即相關資產可供使用時的日期）確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何租賃負債重新計量作出調整。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以及於開始日期或之前作出之租賃付款，減任何已收租賃獎勵。使用權資產在租期及估計可使用年期（以較短者為準）內按直線法計提折舊如下：

倉庫及辦公室

19個月至10年

附錄一 A

本集團的會計師報告

倘租賃資產的擁有權於租賃期結束前轉讓予 貴集團或成本反映行使購買選擇權，折舊按資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

於租賃開始日期，租賃負債按於租賃期內作出的租賃付款的現值予以確認。租賃付款包括定額付款(包含實質定額款項)減任何租賃獎勵應收款項、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及在租賃期反映 貴集團行使終止租賃選擇權時，有關終止租賃的罰款。並非取決於指數或利率之可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃隱含利率不易釐定， 貴集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期之後，租賃負債金額的增加反映利息的增長，並會因支付租賃付款而減少。此外，倘出現修訂、租賃期有所變更、租賃付款有所變更(例如因指數或利率變動導致未來租賃付款有所變更)或購買有關資產的選擇評估出現變動，租賃負債的賬面值將會重新計量。

(c) 短期租賃

貴集團對其樓宇的部分倉庫單位的短期租賃(即該等租賃期於開始日期起計為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。

短期租賃的租賃付款於租賃期按直線法基準確認為開支。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

於初步確認時，金融資產被分類為隨後按攤銷成本、按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)及按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)計量。

金融資產於初步確認時的分類取決於金融資產的合約現金流特徵及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或 貴集團已應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外， 貴集團初步按公允價值計量金融資產，倘金融資產並非按公允價值計入損益，則加上交易成本計量。並無重大融資成分或 貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收入確認」所載之政策按香港財務報告準則第15號客戶合約收入項下的經釐定交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或透過其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息（「純粹為支付本金及利息」）的現金流量。其現金流量不是純粹為支付本金及利息的金融資產，按公允價值計入損益進行分類及計量，不論其業務模式如何。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產，其持有的業務模式是以收取合約現金流量為目標，而按公允價值計入其他全面收益分類及計量的金融資產，其持有的業務模式是以收取合約現金流量及出售為目標。未以前述業務模式持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

購買或出售須在一般按市場規則或慣例確定的期間內交付資產的金融資產於交易日（即 貴集團承諾購買或出售該資產之日）確認。

後續計量

金融資產按以下分類進行後續計量：

按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，收益及虧損於損益表中確認。

附錄一 A

本集團的會計師報告

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於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額則於損益中確認。

按公允價值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產，於初步確認時指定按公允價值計入損益的金融資產，或強制要求按公允價值計量的金融資產。倘為於近期出售或購回而收購金融資產，則該等金融資產分類為持作買賣。其現金流量不是純粹為支付本金及利息的金融資產，按公允價值計入損益進行分類及計量，不論其業務模式如何。

終止確認金融資產

金融資產(或金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分(如適用))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剔除)：

- 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，則該資產會以 貴集團繼續參與該項資產的程度確認入賬。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繼續涉入的，按資產原賬面價值與 貴集團須償還的最高代價兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。

金融資產減值

貴集團確認對並非按公允價值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的撥備。預期信貸虧損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或組成合約條款的其他信用提升措施的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初步確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損乃就由未來十二個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）而計提。就自初步確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備（全期預期信貸虧損）。

在各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否顯著增加。進行評估時，貴集團比較金融工具在報告日期發生違約的風險及於金融工具初步確認日期發生違約的風險，同時考慮無須過多成本或努力即可獲得的合理的及可支持的信息（包括歷史及前瞻性信息）。當合約付款逾期超過30天時，貴集團即認為信貸風險已顯著增加。

貴集團認為，根據行業慣例及歷史資料（包括 貴集團的信貸風險控制實務及金融資產的歷史回收率），當合約付款逾期60天時，金融資產違約。然而，當內部或外部信息表明 貴集團不太可能在考慮到 貴集團所持任何信用提升措施之前全額收到未付合約款項時，貴集團亦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撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產，須在下列各階段內分類以計量預期信貸虧損，並按一般方法計提減值，但採用下述簡易方法的貿易應收款項及合約資產除外。

附錄一 A

本集團的會計師報告

- 第一階段 — 信貸風險自最初確認以來並無顯著增加的金融工具，其虧損撥備按相當於12個月預期信貸虧損計算
- 第二階段 — 自最初確認以來信貸風險已大幅增加但並非信用減值的金融資產的金融工具，其虧損撥備按全期預期信貸虧損的金額計算
- 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損的金融資產)，其虧損撥備按全期預期信貸虧損的金額計算

簡易方法

對於不包含重要融資組成部分的貿易應收款項及合約資產，或當貴集團採取可行權宜方法不調整重要融資組成部分的影響時，貴集團在計算預期信貸虧損時採用簡易方法。根據簡易方法，貴集團並無追溯信貸風險變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團根據其歷史信貸虧損經驗建立了一個撥備矩陣，並根據債務人具體的前瞻性因素及經濟環境加以調整。

金融負債

初步確認及計量

金融負債初步確認時分類為借貸、借款及應付款項(如適用)。

所有金融負債以公允價值初步確認，倘為借貸、借款及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

附錄一 A

本集團的會計師報告

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(貿易及其他應付款項以及借款)

初步確認後，貿易及其他應付款項以及計息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。終止確認負債及通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作為融資成本。

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。

現金及現金等價物

財務狀況表內的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款以及一般於三個月內到期的短期高度流動性存款，該等存款可隨時兌換為可知數額之現金，且毋須承受價值變動之重大風險並持作滿足短期現金承擔。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物指手頭現金及銀行存款以及上文界定的短期存款，減去須按要求償還並組成 貴集團現金管理之主要部分之銀行透支。

所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。並非於損益確認的項目的所得稅亦不會於損益確認，而於其他全面收益或直接於權益確認。

根據於各有關期間末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率及稅法，經考慮 貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，即期稅項資產及負債按預期將從稅務機關收回或將向稅務機關支付的金額計量。

遞延稅項採用負債法就各有關期間末資產及負債的稅基與其就財務報告而言的賬面值之間的所有暫時性差額計提撥備。

所有應課稅暫時性差額均確認為遞延稅項負債，惟下列情況除外：

- 在並非屬業務合併的交易中初步確認且於交易時並不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損的商譽或資產或負債所產生的遞延稅項負債，亦無產生同等應課稅及可扣減暫時性差額；及
- 就與於子公司及聯營公司的投資有關的應課稅暫時性差額而言，倘暫時性差額的撥回時間可以控制且暫時性差額於可預見未來很可能不會撥回。

附錄一 A

本集團的會計師報告

遞延稅項資產就所有可扣減暫時性差額及未動用稅項抵免與任何未動用稅項虧損的結轉確認。確認遞延稅項資產以有可能以應課稅利潤抵銷可扣減暫時性差額及可動用之未動用稅項抵免與未動用稅項虧損的結轉為限，惟下列情況除外：

- 有關可扣減暫時性差額的遞延稅項資產於初次確認交易（並非業務合併）資產或負債時產生且於交易時並無對會計利潤或應課稅利潤或虧損構成影響，亦無產生同等應課稅及可扣減暫時性差額；及
- 就與於子公司及聯營公司的投資有關的可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產僅會於暫時性差額很可能於可預見未來撥回且應課稅利潤可用於抵銷暫時性差額時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間末進行檢討，並於不再可能有充足應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產時作出調減。未確認遞延稅項資產於各有關期間末重新評估，並於可能有充足應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債按變現資產或償還負債期間的預期適用稅率，按各有關期間末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）計量。

遞延稅項資產及遞延稅項負債僅限於 貴集團擁有可依法執行的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由同一稅務機關對同一納稅實體或不同納稅實體（其有意以淨額結算即期稅項負債及資產或變現資產以及一併結算負債）於未來各期間（其間遞延稅項負債或資產的大部分款項預計將結算或回收）徵收有關所得稅時可抵銷。

附錄一 A

本集團的會計師報告

政府補助

政府補助在合理肯定能收到補助且符合所有附帶條件的情況下按公允價值確認。當補助涉及開支項目時，於其擬補償的成本支銷期間按系統基準確認為收入。

收入確認

客戶合約收入

來自客戶合約之收入在服務轉移至客戶時按反映 貴集團就交換這些服務而預期有權收取之代價金額確認。

當合約中的代價包括可變金額時， 貴集團將有權獲得以交換將服務轉讓給客戶的代價。可變代價在合約開始時進行估計，並受到約束，直到很可能可變代價相關的不確定性能夠予以解決，確認的累計收入金額中不會發生重大的沖銷。

當合約中包含為客戶提供超過一年的重大融資收益(撥付轉讓服務至客戶)的融資成分時，收入以應收款項的現值計量，並採用反映在合約簽訂時 貴集團與客戶達成一次單獨的融資安排時會使用的折現率。當合約包含為 貴集團提供超過一年的重大財務利益的融資部分時，根據合約確認的收入也包括根據實際利率法計入合約負債的利息支出。對於客戶從付款至承諾轉讓商品或服務之間的期限為一年或更短的合約，使用香港財務報告準則第15號中的可行權宜方法針對於重大融資成分的影響無需調整交易價格。

(i) 頭程國際貨運服務

頭程國際貨運服務包括的服務主要為將客戶貨品從國內指定地點運送至海外指定地點，包括其他增值服務，如清關等。提供頭程國際貨運服務的收入隨時間確認，採用產出法衡

附錄一 A

本集團的會計師報告

量服務的完成階段，並根據現時轉交予客戶服務價值佔合約項下承諾提供餘下服務比例的直接計算基準確認收入，可最佳描述 貴集團於轉交服務的履約情況。

(ii) 尾程履約服務

尾程履約服務包括提供從海外港口至終端消費者指定的海外目的地的一站式物流服務，其包括海外倉儲、其他增值服務及交付等不同步驟。該等服務乃由客戶按需要提出請求，並不取決於 貴集團提供的其他服務。該等服務不會嚴重影響彼此，故彼此並不高度互相依存或高度相關。所有有關服務產生的收入將根據採購單的完成階段(以消耗天數的相同基準及隨著時間計算)衡量及確認。

對於該兩種類型的服務，客戶在 貴集團履約時同時接收和耗用 貴集團履約所提供的利益。

其他收入

利息收入使用實際利率法按累計基準確認，而實際利率為在金融工具的預期可使用期限內或在短期內(如適用)將估計未來現金收入實際折現為金融資產賬面淨值的利率。

合約資產

如果 貴集團通過在根據合約條款無條件享有代價之前將服務轉移給客戶來執行，則合約資產將被確認為有條件的獲得代價。合約資產須進行減值評估，詳情載入金融資產減值的會計政策。這些合約資產於收取代價的權利成為無條件時重新分類至貿易應收款項。

合約負債

合約負債於在 貴集團轉移相關商品或服務前自客戶接獲付款或付款到期(以較早者為準)時確認。合約負債在 貴集團履行合約(即相關商品或服務的控制權轉讓予該客戶)時確認為收入。

附錄一 A

本集團的會計師報告

僱員福利

養老金計劃

根據相關法律法規，貴集團僱員參與其運營所在國家的各種界定供款計劃及國營退休福利計劃。如貴集團在該等計劃下的義務等同於界定供款計劃，則向該等計劃支付款項，於僱員提供服務後有權享有供款時，按該等僱員月薪的若干百分比確認為開支。

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不同政府監管的住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。貴集團按僱員薪金的特定百分比每月向該等基金供款。貴集團對該等基金的負債以其各期間應付的供款為限。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。

強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)

貴集團所作之僱主供款於向強積金計劃作出供款時全數歸僱員所有。供款乃根據強積金計劃規則按僱員基本工資的一定比例作出。

借款成本

借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金產生的利息及其他成本。

股息

股息於股東在股東大會上批准後確認為負債。

外幣

本財務報表以人民幣呈列，人民幣為貴公司的功能貨幣。貴集團各實體釐定其自身的功能貨幣，而計入各實體財務報表的項目均以該功能貨幣計量。貴集團實體入賬的外幣交易初步以其各自於交易日期的現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債均按於各有關期間末的現行功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目所產生的差額於損益表確認。

按歷史成本計量的以外幣計值的非貨幣項目按初始交易日期的匯率換算。按公允價值計量以外幣計值的非貨幣項目，採用公允價值計量日期的匯率換算。按公允價值計量的非貨幣項目換算產生的收益或虧損的處理方式與該項目公允價值變動的收益或虧損確認一致（即於其他全面收入或損益確認公允價值收益或虧損的項目換算差額亦分別於其他全面收入或損益確認）。

於就終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債釐定相關資產、開支或收入的初始確認匯率時，初始交易日期為貴集團初步確認預付代價產生非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆預付款項或預收款項，則貴集團就每筆預付代價的付款或收款釐定交易日期。

若干海外子公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於各有關期間末，該等實體的資產及負債均按各有關期間末的現行匯率換算為人民幣，而該等實體的損益表按交易日期與現行匯率相若的匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收入確認，並於外匯波動儲備累計，惟有關差額歸屬於非控股權益則除外。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的儲備累計金額於損益確認。

就編製綜合現金流量表而言，海外子公司之現金流量按現金流量當日之匯率換算為人民幣。海外子公司於全年內經常產生之現金流量按年內加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的財務報表需要管理層作出影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及其隨附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明朗因素可能導致日後須對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用 貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對歷史財務資料內已確認金額構成最重大影響的判斷：

釐定提供尾程履約服務的履約責任

貴集團提供從海外港口到終端消費者指定的海外目的地的尾程履約服務，包括海外倉儲、其他增值服務及交付等不同步驟。客戶分開處置該等步驟意味著 貴集團所作的有關承諾可單獨識別。該等服務乃由客戶按需要提出請求，並不取決於 貴集團提供的其他服務。該等服務不會嚴重影響彼此，故彼此並不高度互相依存或高度相關（原因為 貴集團將需要單獨履行關於該等獨立服務的承諾）。因此，未有包含在尾程履約服務的該等服務識別為單獨履約責任。

遞延稅項資產

遞延稅項資產乃以未來應課稅利潤將可能用作抵銷可扣稅暫時差額時確認。此須就若干交易的稅務處理方式作出重大判斷，亦須評估日後擁有足夠應課稅利潤以收回遞延稅項資產的可能性。

釐定業務合併收購日期的重大判斷

於二零二一年，貴公司與深圳易達雲及深圳易達雲股東訂立投資協議，以收購深圳易達雲全部股權並將貴公司重組為控股公司。根據投資協議，該收購將分幾個步驟完成，如未能完成該等步驟，有關協議將被推翻及取消。儘管貴公司已於二零二一年十二月二十一日取得深圳易達雲全部股權，上述完成所需步驟直至二零二一年十二月二十四日方始全部落實。管理層認為，該等完成所需步驟為關連交易，故視深圳易達雲收購於二零二一年十二月二十四日完成。

估計的不確定性

於各有關期間末的未來關鍵假設及估計不確定性的其他關鍵來源具有導致在下一個財政年度對資產及負債的賬面值進行重大調整的重大風險，載述如下。

企業合併項下代價的公允價值計量

對收購及先前存在於聯營公司之投資所產生的資本儲備進行公允價值計量涉及重大判斷及估計。該等判斷及估計包括在估值過程中採用先前適當的估值方法及使用關鍵假設，包括近期交易價格、貼現率及失去控制的貼現。更多詳情見歷史財務資料附註29。

已識別無形資產的公允價值評估及確認自企業合併產生的商譽

已識別無形資產(包括科技及客戶關係)的公允價值評估及確認自企業合併產生的商譽涉及重大判斷及估計。該等重要判斷及估計包括採用適當估值法及於估值中使用主要假設(主要為年度收入增長率、毛利率、貼現率及科技的預期可使用年期及客戶關係)。更多詳情見歷史財務資料附註15及16。

商譽減值

貴集團至少每年釐定商譽是否有所減值。釐定時須估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。估計使用價值要求 貴集團對來自現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，並選擇合適貼現率以計算該等現金流量的現值。於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，商譽的賬面值為人民幣76,443,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註15。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項之預期信貸虧損。撥備率乃按具有類似虧損模式之不同客戶／債權人分組(即按服務類別及客戶類別劃分)得出。

撥備矩陣初始按 貴集團之歷史觀察違約率得出。 貴集團將校正矩陣以按前瞻性資料調整歷史信貸虧損經驗。舉例而言，倘預測經濟狀況預期將於未來年度轉差而可能導致跨境電商業務之違約數目增加，則會調整歷史違約率。於各報告日期，歷史觀察違約率會進行更新，並分析前瞻性估計之變動。

評估歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的關係屬於重大估計。預期信貸虧損之金額對環境及預測經濟狀況之變動敏感。 貴集團之歷史信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦未必代表客戶於日後之實際違約情況。有關 貴集團貿易應收款項之預期信貸虧損資料披露於歷史財務資料附註19。

租賃 — 估計增量借款利率

貴集團無法輕易確定租賃內含利率，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。增量借款利率是指 貴集團在類似經濟環境下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而必須支付的利率。因此，增量借款利率反映 貴集團「必須支付」的利率，「必須支付」的利率以在無法得到可觀察利率(例如沒有進行

附錄一 A

本集團的會計師報告

融資交易的子公司)或需要調整以反映租賃的條款及條件(例如，當租賃並非以子公司的功能貨幣計量時)的估計為準。貴集團使用可得的可觀察輸入數據(例如市場利率)估計增量借款利率，並需要作出若干特定實體的估計(例子公司的獨立信用評級)。

4. 經營分部資料

貴集團主要從事提供頭程國際貨運服務和尾程履約服務，包括海外倉儲、其他增值服務及為位於中國內地的跨境電商參與者提供履約服務。

香港財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部須根據主要經營決策者定期審閱的貴集團各組成部分的內部報告進行識別，以便向分部分配資源並評估其表現。就資源分配及表現評估而言，向貴公司董事(主要經營決策者)報告的資料並不包含獨立經營分部的財務資料，董事審閱貴集團整體的財務業績。因此，概無呈列關於經營分部的進一步資料。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收入

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	—	187,798	259,505
美國	—	407,261	762,530
加拿大	—	70,056	95,687
英國	—	29,746	35,680
德國	—	11,859	51,485
澳大利亞	—	1,945	4,417
	—	708,665	1,209,304

上述收入資料以提供服務所在地為基礎。

附錄一 A

本集團的會計師報告

(b) 非流動資產

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國	89,690	87,610	65,592
美國	125,554	113,706	91,691
英國	19,457	13,148	8,122
加拿大	13,325	9,860	6,353
澳大利亞	—	—	7
	<u>248,026</u>	<u>224,324</u>	<u>171,765</u>

上述非流動資產資料以資產所在地為基礎，不包括遞延稅項資產及商譽。

有關主要客戶的資料

截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，來自單一客戶的收入(包括向已知與該客戶共同控制的一組實體的銷售)分別佔 貴集團收入的12.4%及12.5%。

5. 收入、其他收入及收益

收入

收入分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自客戶合約的收入	<u>—</u>	<u>708,665</u>	<u>1,209,304</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

(a) 分拆收入資料

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
服務類型			
頭程國際貨運服務	—	187,798	259,505
尾程履約服務	—	520,867	949,799
	<u>—</u>	<u>708,665</u>	<u>1,209,304</u>
收入確認時間			
隨時間轉移服務	<u>—</u>	<u>708,665</u>	<u>1,209,304</u>

下表列示於有關期間確認的收入金額，該金額於各期初計入合約負債：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已確認收入，計入年初的合約負債：			
頭程國際貨運服務	—	1,961	3,278
尾程履約服務	—	5,622	7,200
	<u>—</u>	<u>7,583</u>	<u>10,478</u>

(b) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

就頭程國際貨運服務(包括提供由中國內地指定地點至海外指定地點的運輸)而言，履約責任隨著時間的推移而履行，故該等服務的完成進度以估計服務期內 貴集團自客戶取得貨物日期起至申報日期的天數衡量。一般自開票日期起十日(最多可延長至兩個月)內付款或根據與客戶的關係以預付款項的方式結算。

附錄一 A

本集團的會計師報告

就尾程履約服務(包括提供由海外港口至終端客戶指定的海外目的地的一站式物流服務，當中包括不同的步驟，如海外倉儲、其他增值服務及本地交付)而言，履約責任根據估計服務期內耗費天數取得進度，隨著時間的推移而履行。一般自開票日期起十日(最多可延長至兩個月)內付款或根據與客戶的關係以預付款項的方式結算。

貴集團已選擇不披露該等類型合約剩餘履約責任的實際權宜方案，原因為履約責任為最初預計期限為一年或更短的合約的一部分。

其他收入及收益

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息收入	16	621	1,017
政府補助	—	1,204	172
就逾期結餘收取客戶的附加費	—	285	351
按公允價值計入損益的金融資產公允價值變動	—	61	42
匯兌收益淨額	4	4,541	2,076
出售一間聯營公司收益	—	—	779
其他	—	1,208	1,674
	<u>20</u>	<u>7,920</u>	<u>6,111</u>

政府補助主要指自政府機關收到的跨境電商行業扶持資金。該等補助並不涉及尚未達成的條件或或然事項。

附錄一 A

本集團的會計師報告

6. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款的利息開支	—	851	1,632
租賃負債的利息開支	—	10,193	8,820
	<u>—</u>	<u>11,044</u>	<u>10,452</u>

7. 除稅前利潤

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
提供頭程國際貨運服務的成本		—	183,795	253,613
提供尾程履約服務的成本		—	418,376	758,587
物業、廠房及設備折舊	13	—	3,480	3,590
使用權資產折舊	14(c)	—	33,159	33,971
其他無形資產攤銷	16	—	7,330	7,330
折舊及攤銷總額		—	43,969	44,891
未計入租賃負債計量的租賃付款	14(c)	—	1,121	2,571
核數師酬金		33	201	86
[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]
員工福利開支*(不包括董事及 最高行政人員的薪酬(附註8))：				
工資及薪金		—	95,667	168,841
養老金計劃供款**		—	2,351	3,471
		—	[編纂]	[編纂]

附錄一 A

本集團的會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
研發開支		—	20,836	33,327
出售物業、廠房及設備的 (收益)／虧損		—	(30)	1
出售一間聯營公司的收益		—	—	(779)
視作出售一間聯營公司的 虧損***	29	5,656	—	—
按公允價值計入損益的金融 資產公允價值收益		—	(61)	(42)
貿易應收款項減值虧損，淨額*	19	—	2,489	2,508
合約資產減值虧損，淨額	20	—	—	7
匯兌差額淨額		(4)	(4,541)	(2,076)

* 截至二零二一年十二月三十一日止年度，所提供的頭程國際貨運服務及尾程履約服務的成本並不包括員工福利開支。截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，所提供的頭程國際貨運服務及尾程履約服務的成本分別包括員工福利開支人民幣62,762,000元及人民幣125,656,000元。

** 於有關期間，貴集團並無沒收供款以減少其於未來年度對養老金計劃的供款。

*** 計入綜合損益及其他全面收益表中的「其他開支」。

8. 董事及行政總裁薪酬

於有關期間的董事薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金	—	—	—
其他酬金：			
薪金、津貼及實物福利	—	1,730	1,719
養老金計劃供款	—	188	191
績效相關花紅	—	720	1,972
	—	2,638	3,882

附錄一 A

本集團的會計師報告

(a) 執行董事及行政總裁

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	薪金、津貼及 實物福利	養老金 計劃供款	績效相關花紅	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
羅建峰先生*	—	—	—	—

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	薪金、津貼及 實物福利	養老金 計劃供款	績效相關花紅	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
劉勇先生**	930	94	300	1,324
羅建峰先生	—	—	—	—
李勤女士***	800	94	420	1,314
張文宇先生***	—	—	—	—
左滿倫先生***	—	—	—	—
	<u>1,730</u>	<u>188</u>	<u>720</u>	<u>2,638</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	薪金、津貼及 實物福利	養老金 計劃供款	績效相關花紅	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
劉勇先生	845	95	880	1,820
李勤女士	820	95	820	1,735
張文宇先生	54	1	272	327
	<u>1,719</u>	<u>191</u>	<u>1,972</u>	<u>3,882</u>
非執行董事：				
羅建峰先生	—	—	—	—
左滿倫先生	—	—	—	—
	<u>1,719</u>	<u>191</u>	<u>1,972</u>	<u>3,882</u>

附註：

* 羅建峰先生於二零二零年九月十七日獲委任為 貴公司董事。

** 劉勇先生於二零二二年十月十一日獲委任為 貴公司董事會主席、董事兼行政總裁。

*** 張文宇先生、左滿倫先生及李勤女士於二零二二年十月十一日獲委任為 貴公司董事。

於有關期間，概無董事或行政總裁放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

附錄一 A

本集團的會計師報告

9. 五名最高薪酬僱員

截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無僱員因向 貴集團提供服務而收到任何費用或薪酬。截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的五名最高薪酬僱員分別包括兩名及兩名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，餘下非 貴公司董事或行政總裁的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、撥備及實物福利	—	1,997	1,809
養老金計劃供款	—	216	296
績效相關花紅	—	830	1,080
	<u>—</u>	<u>3,043</u>	<u>3,185</u>

薪酬在以下範圍內的非董事及非行政總裁的最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數		
	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
零至1,000,000港元	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	3	3
	<u>—</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

10. 所得稅

貴集團須就 貴集團成員公司註冊成立及經營業務所在稅務司法權區所產生或賺取的利潤按實體基準繳納所得稅。

香港利得稅

香港利得稅已就於有關期間於香港產生的估計應課稅利潤按16.5%稅率計提撥備。由於 貴集團截至二零二一年十二月三十一日止年度並無在香港產生應課稅利潤，故並無就香港利得稅計提撥備。自二零二二年起， 貴集團一家香港子公司屬兩級制利得稅制度下的合資格實體。該子公司首2,000,000港元的應課稅利潤按8.25%稅率繳稅，而餘下的應課稅利潤則按16.5%稅率繳稅。

中國企業所得稅

根據現行法規、詮釋及慣例， 貴集團有關於中國內地經營業務的所得稅撥備按於有關期間的應課稅利潤以法定稅率25%計算。

貴集團的其中一家中國子公司具有高新技術企業資格，截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度可享受15%的企業所得稅優惠稅率。另一家中國子公司自二零二三年八月一日起可享受前海深港現代服務業合作區15%的企業所得稅優惠稅率。

其他司法權區所得稅

於有關期間，其他司法權區所得稅主要來自美國、英國、加拿大及澳大利亞。

附錄一 A

本集團的會計師報告

貴公司於有關期間在美國註冊成立的子公司的聯邦稅率為21%，州稅率介乎8.8%至11.5%。此外，截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，已就在相關司法權區產生的估計應課稅利潤按19%稅率計提英國利得稅撥備、按26.5%稅率計提加拿大利得稅撥備及按30%稅率計提澳大利亞利得稅撥備。

支柱二所得稅

貴集團於確認和披露支柱二所得稅產生的遞延稅項資產和負債資料時，已應用強制例外情況，並於產生時將支柱二所得稅入賬為即期稅項。支柱二立法已於 貴集團營運所在的若干司法權區頒佈或實質上已頒佈，該立法將於二零二四年一月一日開始的 貴集團財政年度生效。 貴集團正在評估支柱二所得稅的相關風險。根據評估結果， 貴集團預期不會面臨支柱二所得稅的重大風險。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期			
中國內地	—	4,258	7,421
香港	—	1,790	2,473
美國	—	715	1,002
加拿大	—	458	617
澳大利亞	—	41	46
英國	—	—	32
	—	7,262	11,591
遞延(附註18)	—	(2,963)	(570)
年內稅項支出總額	—	4,299	11,021

附錄一 A

本集團的會計師報告

於各有關期間，貴公司及其大多數子公司經營所在司法權區按法定稅率計算的除稅前利潤／(虧損)適用的所得稅開支與按實際所得稅率計算的稅項開支對賬以及於各有關期間的適用稅率(即法定稅率)與實際稅率的對賬如下：

二零二一年十二月三十一日

	香港	
	人民幣千元	百分比
除稅前利潤	3,046	
按法定稅率計算的稅項	503	16.5
不可扣稅開支	933	30.6
毋須課稅收入	(1,445)	(47.4)
未確認的稅項虧損	9	0.3
按 貴集團實際稅率計算的稅項支出	—	—

二零二二年十二月三十一日

	中國內地		香港		美國		英國		加拿大		澳大利亞		總計	
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比
除稅前利潤/(虧損)	26,465		11,034		2,122		(535)		1,356		149		40,591	
按法定稅率計算的稅項	6,616	25.0	1,821	16.5	637	30.0	(102)	19.0	359	26.5	45	30.0	9,376	23.1
特定司法權區或地方當局														
實行的較低稅率	(2,916)	(11.0)	(151)	(1.4)	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,067)	(7.5)
不可扣稅開支	162	0.6	—	—	210	9.9	—	—	37	2.7	—	—	409	1.0
未確認的稅項虧損	—	—	51	0.5	—	—	—	—	—	—	—	—	51	0.1
毋須課稅收入	—	—	—	—	(5)	(0.2)	—	—	—	—	—	—	(5)	(0.0)
合資格開支的稅務獎勵	(2,451)	(9.3)	—	—	(14)	(0.7)	—	—	—	—	—	—	(2,465)	(6.1)
按 貴集團實際稅率計算的														
稅項支出	1,411	5.3	1,721	15.6	828	39.0	(102)	19.0	396	29.2	45	30.0	4,299	10.6

附錄一 A

本集團的會計師報告

二零二三年十二月三十一日

	中國內地		香港		美國		英國		加拿大		澳大利亞		總計	
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比
除稅前利潤/(虧損)	75,435		(1,139)		3,493		654		1,819		162		80,424	
按法定稅率計算的稅項	18,859	25.0	(188)	16.5	1,048	30.0	124	19.0	482	26.5	49	30.0	20,374	25.3
特定司法權區或地方當局														
實行的較低稅率	(8,333)	(11.0)	(156)	13.7	—	—	—	—	—	—	—	—	(8,489)	(10.6)
不可扣稅開支	1,227	1.6	2,830	(248.5)	—	—	18	2.8	—	—	—	—	4,075	5.1
毋須課稅收入	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3)	(1.9)	(3)	(0.0)
未確認的稅項虧損	—	—	20	(1.8)	—	—	—	—	—	—	—	—	20	0.0
就過往期間即期稅項														
作出的調整	—	—	—	—	(46)	(1.3)	—	—	—	—	—	—	(46)	(0.1)
合資格開支的稅務獎勵	(4,910)	(6.5)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,910)	(6.1)
按 貴集團實際稅率計算														
的稅項支出	<u>6,843</u>	<u>9.1</u>	<u>2,506</u>	<u>(220.0)</u>	<u>1,002</u>	<u>28.7</u>	<u>142</u>	<u>21.7</u>	<u>482</u>	<u>26.5</u>	<u>46</u>	<u>28.4</u>	<u>11,021</u>	<u>13.7</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度，計入綜合損益及其他全面收益表中「應佔一間聯營公司業績」的聯營公司應佔稅項為人民幣1,445,000元。截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度並無聯營公司應佔稅項。

11. 股息

截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度， 貴公司並無派付或宣派股息。

截至二零二三年十二月三十一日止年度， 貴公司宣派及派付股息人民幣23,000,000元。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據於各有關期間 貴公司普通股持有人應佔年內利潤及已發行普通股加權平均數102,459股、228,210股及228,210股計算。

每股基本盈利乃按有關期間母公司擁有人應佔利潤除以普通股加權平均數計算。

附錄一 A

本集團的會計師報告

貴公司於有關期間概無任何發行在外的潛在攤薄普通股。每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

每股基本及攤薄盈利乃基於下列數據計算：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
盈利			
母公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	3,046	36,292	69,403
股份			
於一月一日已發行的普通股加權平均數	100,000	228,210	228,210
新股份加權平均數	2,459	—	—
用於計算每股基本及攤薄盈利的 貴公司 普通股加權平均數	102,459	228,210	228,210
每股盈利			
基本及攤薄(每股人民幣)	29.74	159.03	304.11

13. 物業、廠房及設備

	租賃裝修	廠房及機器	汽車	傢私及 辦公設備	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
二零二一年十二月三十一日					
於二零二一年一月一日：					
成本	—	—	—	—	—
累計折舊	—	—	—	—	—
賬面淨值	—	—	—	—	—
於二零二一年一月一日， 扣除累計折舊	—	—	—	—	—
由於收購子公司的添置 (附註29)	2,306	2,759	2,909	1,176	9,150
於二零二一年十二月三十一日， 扣除累計折舊	2,306	2,759	2,909	1,176	9,150

附錄一 A

本集團的會計師報告

	租賃裝修	廠房及機器	汽車	傢私及 辦公設備	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
於二零二一年十二月三十一日：					
成本	2,914	4,311	3,674	2,045	12,944
累計折舊	(608)	(1,552)	(765)	(869)	(3,794)
賬面淨值	<u>2,306</u>	<u>2,759</u>	<u>2,909</u>	<u>1,176</u>	<u>9,150</u>
二零二二年十二月三十一日					
於二零二二年一月一日：					
成本	2,914	4,311	3,674	2,045	12,944
累計折舊	(608)	(1,552)	(765)	(869)	(3,794)
賬面淨值	<u>2,306</u>	<u>2,759</u>	<u>2,909</u>	<u>1,176</u>	<u>9,150</u>
於二零二二年一月一日，					
扣除累計折舊	2,306	2,759	2,909	1,176	9,150
添置	345	609	98	648	1,700
出售	—	(20)	(79)	(13)	(112)
年內折舊撥備	(690)	(1,244)	(961)	(585)	(3,480)
匯兌調整	(3)	103	91	27	218
於二零二二年十二月三十一日，					
扣除累計折舊	<u>1,958</u>	<u>2,207</u>	<u>2,058</u>	<u>1,253</u>	<u>7,476</u>
於二零二二年十二月三十一日：					
成本	3,256	5,109	3,740	2,728	14,833
累計折舊	(1,298)	(2,902)	(1,682)	(1,475)	(7,357)
賬面淨值	<u>1,958</u>	<u>2,207</u>	<u>2,058</u>	<u>1,253</u>	<u>7,476</u>
二零二三年十二月三十一日					
於二零二三年一月一日：					
成本	3,256	5,109	3,740	2,728	14,833
累計折舊	(1,298)	(2,902)	(1,682)	(1,475)	(7,357)
賬面淨值	<u>1,958</u>	<u>2,207</u>	<u>2,058</u>	<u>1,253</u>	<u>7,476</u>
於二零二三年一月一日，					
扣除累計折舊	1,958	2,207	2,058	1,253	7,476
添置	—	194	748	520	1,462
出售	—	(25)	—	(5)	(30)
年內折舊撥備	(620)	(1,358)	(862)	(750)	(3,590)
匯兌調整	—	30	31	3	64
於二零二三年十二月三十一日，					
扣除累計折舊	<u>1,338</u>	<u>1,048</u>	<u>1,975</u>	<u>1,021</u>	<u>5,382</u>
於二零二三年十二月三十一日：					
成本	3,265	5,247	4,570	3,208	16,290
累計折舊	(1,927)	(4,199)	(2,595)	(2,187)	(10,908)
賬面淨值	<u>1,338</u>	<u>1,048</u>	<u>1,975</u>	<u>1,021</u>	<u>5,382</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就其營運所用的若干倉庫及辦公室訂有租賃合約。若干倉庫及辦公室的租期一般為19個月至10年。一般而言，貴集團不得向貴集團以外的人士轉讓及分租租賃資產。

(a) 使用權資產

於各有關期間，使用權資產賬面值及變動如下：

	附註	於十二月三十一日		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初		—	162,172	139,425
由於收購子公司的添置	29	162,172	—	—
折舊支出		—	(33,159)	(33,971)
匯兌調整		—	10,412	2,289
於年末		<u>162,172</u>	<u>139,425</u>	<u>107,743</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

(b) 租賃負債

於各有關期間，租賃負債的賬面值及變動如下：

	附註	於十二月三十一日		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初		—	171,023	153,791
由於收購子公司的添置	29	171,023	—	—
年內已確認利息增加	6	—	10,193	8,820
支付		—	(38,619)	(40,741)
匯兌調整		—	11,194	2,529
於年末		<u>171,023</u>	<u>153,791</u>	<u>124,399</u>
分析為：				
一年內		27,586	31,351	34,724
第二年		29,685	34,300	30,931
第三至第五年(包括首尾兩年)		76,516	61,965	39,546
超過五年		37,236	26,175	19,198
		<u>171,023</u>	<u>153,791</u>	<u>124,399</u>

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註34中披露。

(c) 於損益中確認的有關租賃金額如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債利息	—	10,193	8,820
使用權資產折舊支出	—	33,159	33,971
短期租賃相關開支	—	1,121	2,571
於損益中確認的總額	<u>—</u>	<u>44,473</u>	<u>45,362</u>

(d) 租賃現金流出總額於歷史財務資料附註30中披露。

附錄一 A

本集團的會計師報告

15. 商譽

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	—	76,443	76,443
收購子公司(附註29)	76,443	—	—
於年末	<u>76,443</u>	<u>76,443</u>	<u>76,443</u>

商譽減值測試

透過業務合併獲得的商譽分配至深圳易達雲，其被視為一個現金產生單位(「深圳易達雲現金產生單位」)。

深圳易達雲現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算確定，其使用基於高級管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測。

	年收入增長率	終端增長率	預算毛利率	稅前貼現率
二零二一年十二月三十一日	6.8%	3.0%	15.5%-16.9%	21.1%
二零二二年十二月三十一日	8.0%	3.0%	15.5%-16.0%	21.0%
二零二三年十二月三十一日	6.3%	2.3%	15.0%-15.1%	21.7%

計算深圳易達雲現金產生單位之使用價值時使用了上述假設。下文描述管理層在進行商譽減值測試時作出現金流量預測所根據的各項重要假設：

年收入增長率 — 於評估日期後五年的預測年收入增長率為計算使用價值所用的假設之一。年收入增長率乃基於過往表現及管理層對市場前景的展望。

終端增長率 — 經計及現行行業慣例，預估終端增長率於二零二一年及二零二二年十二月三十一日為3%、以及於二零二三年十二月三十一日為2.3%。

附錄一 A

本集團的會計師報告

預算毛利率 — 預算毛利率的價值乃根據緊接預算年度前的年度內已達到的平均毛利率（因預期效率提高而增加）及預期的市場發展釐定。

貼現率 — 所用的貼現率為除稅前及反映有關單位的特定風險。

敏感度分析

按可收回金額超過賬面值的差額計量的上升空間詳情如下：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
深圳易達雲現金產生單位	<u>3,750</u>	<u>13,532</u>	<u>186,029</u>

管理層已進行商譽減值測試的敏感性分析。下表所示減值審閱所用的假設單獨來看可能導致截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日的深圳易達雲現金產生單位可收回金額與其賬面值相等：

	賬面值與可收回金額相等所需的主要假設變動		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
年收入增長率（五年期間內）	(5.4%)	(10.8%)	(51.1%)
毛利率	(5.1%)	(1.8%)	(12.3%)
稅前貼現率	<u>1.2%</u>	<u>4.0%</u>	<u>19.9%</u>

於各有關期間末，貴集團管理層認為並無上述主要假設的合理可能變動會導致深圳易達雲現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。貴公司管理層確定深圳易達雲現金產生單位並未減值。

附錄一 A

本集團的會計師報告

16. 其他無形資產

		科技	客戶關係	總計
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零二一年十二月三十一日				
於二零二一年一月一日的成本，				
扣除累計攤銷		—	—	—
收購子公司	29	25,900	47,400	73,300
於二零二一年十二月三十一日		<u>25,900</u>	<u>47,400</u>	<u>73,300</u>
於二零二一年十二月三十一日：				
成本		25,900	47,400	73,300
累計攤銷		—	—	—
賬面淨值		<u>25,900</u>	<u>47,400</u>	<u>73,300</u>
二零二二年十二月三十一日				
於二零二二年一月一日的成本，				
扣除累計攤銷		25,900	47,400	73,300
年內計提攤銷	7	(2,590)	(4,740)	(7,330)
於二零二二年十二月三十一日		<u>23,310</u>	<u>42,660</u>	<u>65,970</u>
於二零二二年十二月三十一日：				
成本		25,900	47,400	73,300
累計攤銷		(2,590)	(4,740)	(7,330)
賬面淨值		<u>23,310</u>	<u>42,660</u>	<u>65,970</u>
二零二三年十二月三十一日				
於二零二三年一月一日的成本，				
扣除累計攤銷		23,310	42,660	65,970
年內計提攤銷	7	(2,590)	(4,740)	(7,330)
於二零二三年十二月三十一日		<u>20,720</u>	<u>37,920</u>	<u>58,640</u>
於二零二三年十二月三十一日：				
成本		25,900	47,400	73,300
累計攤銷		(5,180)	(9,480)	(14,660)
賬面淨值		<u>20,720</u>	<u>37,920</u>	<u>58,640</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

17. 於聯營公司的投資

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分佔資產淨值	2,904	11,453	—
商譽	—	—	—
	<u>2,904</u>	<u>11,453</u>	<u>—</u>

聯營公司的詳情如下：

名稱	持有已發行 股本詳情	註冊成立／登記 及營業地點	貴集團應佔所有權 權益百分比	主要活動
深圳易達雲 ⁽¹⁾	註冊資本	中國／中國內地	20.83	提供物流服務及倉儲
杭州悅匯創業投資合夥企業# （「杭州悅匯」） ⁽²⁾	合夥股份	中國／中國內地	16.13	資本投資

附註：

- 於二零二零年二月二十八日，易達雲香港以總代價人民幣25,000,000元向獨立第三方收購深圳易達雲的20.83%股權並進行注資。於二零二一年一月，貴公司與深圳易達雲前控股股東訂立投資協議，以收購深圳易達雲的剩餘股權。董事認為，於二零二一年十二月二十四日，協議載列的所有步驟均已完成，貴公司進而獲得深圳易達雲的控制權，故此日確定為收購日期。貴集團重新計量於收購日期對聯營公司的投資的公允價值，並視為已處置以換取分步收購深圳易達雲。截至二零二一年十二月三十一日止年度，因視作出售聯營公司產生的虧損人民幣5,656,000元於損益確認。
- 杭州悅匯於二零二一年九月十五日註冊成立。由於貴集團為杭州悅匯的有限合夥人，擁有杭州悅匯的投票權，即便貴集團持有杭州悅匯不到20%的股權，但其仍認為對杭州悅匯具有重大影響力。於二零二三年六月二十一日，貴集團向一名關聯方出售杭州悅匯，代價為人民幣12,000,000元。

附錄一 A

本集團的會計師報告

下表列示杭州悅匯的財務資料摘要，經就任何會計政策差異作出調整並與綜合財務狀況表的賬面值對賬：

杭州悅匯

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	9,489	18,953	—
非流動資產	9,000	24,322	—
資產淨值	<u>18,489</u>	<u>43,275</u>	<u>—</u>
與 貴集團於聯營公司的權益對賬：			
貴集團所有權比例(附註)	15.71%	26.32%	—
貴集團分佔聯營公司資產淨值	<u>2,904</u>	<u>11,453</u>	<u>—</u>
	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內虧損及全面開支總額	<u>(611)</u>	<u>(1,714)</u>	<u>(882)</u>

附註：根據組織章程細則，利潤分成的比例以實際向杭州悅匯注資的比例為準。

附錄一 A

本集團的會計師報告

18. 遞延稅項

於各有關期間遞延稅項資產及負債之變動如下：

遞延稅項負債

	收購			總計
	加速稅項折舊	子公司產生的		
		公允價值調整	使用權資產	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日	—	—	—	—
收購子公司(附註29)	33	10,995	44,834	55,862
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	33	10,995	44,834	55,862
年度計入損益之				
遞延稅項	(33)	(1,099)	(8,855)	(9,987)
匯兌調整	—	—	3,206	3,206
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	—	9,896	39,185	49,081
年度計入損益之遞延稅項	—	(1,100)	(9,274)	(10,374)
匯兌調整	—	—	774	774
於二零二三年十二月三十一日 ...	—	8,796	30,685	39,481

附錄一 A

本集團的會計師報告

遞延稅項資產

	可供用作抵銷			總額
	租賃負債	未來應課稅 利潤的虧損	金融及合約 資產減值撥備	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零二一年一月一日	—	—	—	—
收購子公司(附註29)	47,287	109	3,811	51,207
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	47,287	109	3,811	51,207
年度計入/(扣除自)損益之				
遞延稅項	(7,469)	(13)	458	(7,024)
匯兌調整	3,442	6	—	3,448
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	<u>43,260</u>	<u>102</u>	<u>4,269</u>	<u>47,631</u>
年度扣除自損益之遞延稅項	(8,533)	(110)	(1,161)	(9,804)
匯兌調整	863	8	—	871
於二零二三年十二月三十一日 ...	<u>35,590</u>	<u>—</u>	<u>3,108</u>	<u>38,698</u>

就呈報而言，若干遞延稅項資產和負債已在綜合財務狀況表中進行抵銷。以下為就財務報告而言，貴集團遞延稅項結餘之分析：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
綜合財務狀況表內已確認的			
遞延稅項資產淨值	6,373	8,446	8,013
綜合財務狀況表內已確認的			
遞延稅項負債淨額	<u>11,028</u>	<u>9,896</u>	<u>8,796</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

於各有關期間末，貴集團在香港產生稅項虧損分別為人民幣286,000元、人民幣593,000元及人民幣715,000元，可無限期抵銷虧損公司的日後應課稅利潤。由於該等虧損於出現虧損一段時間的子公司產生，且考慮到不大可能有可用作抵扣稅項虧損的應課稅利潤，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

貴集團有責任對該等於中國內地成立的子公司就自二零零八年一月一日起產生的盈利分派的股息繳納預扣稅。貴集團的適用稅率為10%。於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，貴集團就與子公司未分配利潤人民幣13,390,000元、人民幣48,154,000元及人民幣122,015,000元相關的暫時差額尚未確認的遞延稅項負債為人民幣1,339,000元、人民幣4,815,000元及人民幣12,201,500元。該等利潤將於貴公司控制該等子公司的股息政策引致分配該等保留利潤時可予支付，並計劃將該等未分配利潤保留於中國內地，以發展其業務。因此，該等利潤不可能於可見未來作出分配。

19. 貿易應收款項

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關聯方	2,524	458	—
第三方	67,035	87,850	151,459
	69,559	88,308	151,459
減值	(25,353)	(17,907)	(9,028)
	<u>44,206</u>	<u>70,401</u>	<u>142,431</u>

貴集團與其客戶之間的貿易條款以信貸為主，惟新客戶一般需要預先付款。信貸期一般為自開票日期起計十日，重要的客戶則最多延長至兩個月。每名客戶均設有信貸上限。貴集團尋求嚴格控制其未償還應收款項。逾期結餘由管理層定期審閱。貴集團的應收第三方貿易款項與眾多不同客戶有關，因此並無重大集中的信貸風險。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項不計利息。

附錄一 A

本集團的會計師報告

於各有關期間末貿易應收款項按發票日期及扣除虧損撥備之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	43,108	69,524	141,771
3至6個月	398	302	333
超過6個月	700	575	327
	<u>44,206</u>	<u>70,401</u>	<u>142,431</u>

貿易應收款項之減值虧損撥備變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	—	25,353	17,907
收購子公司(附註29)	25,353	—	—
減值虧損	—	2,489	2,508
已撇銷為無法收回的款項	—	(10,457)	(11,387)
匯兌調整	—	522	—
年末	<u>25,353</u>	<u>17,907</u>	<u>9,028</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

於各報告日期進行減值分析。貴集團使用撥備矩陣計以計量貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式(即按客戶類型及服務類型劃分)的多個客戶分部組別釐定。該計算反映或然率加權結果、貨幣時間值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。此外，就因還款歷史、財務狀況及其他外部或內部資料而帶有特定信貸風險的個別客戶的結餘而言，管理層在考慮貴集團持有的任何信貸增強措施後，估計可收回金額，並就總結餘與可收回款項之間的差額確認撥備。

下文載列採用撥備矩陣計量的貿易應收款項的信貸風險資料：

集團A

	第三方			關聯方	總計
	3個月內	3至6個月	超過6個月	3個月內	
	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
於二零二一年					
十二月三十一日					
預期信貸虧損率	4.0%	57.4%	91.6%	4.0%	18.3%
總賬面值	42,364	935	8,313	2,524	54,136
預期信貸虧損	<u>1,680</u>	<u>537</u>	<u>7,613</u>	<u>100</u>	<u>9,930</u>
於二零二二年					
十二月三十一日					
預期信貸虧損率	3.3%	57.3%	94.4%	3.3%	15.2%
總賬面值	71,473	708	10,344	458	82,983
預期信貸虧損	<u>2,392</u>	<u>406</u>	<u>9,769</u>	<u>15</u>	<u>12,582</u>
於二零二三年					
十二月三十一日					
預期信貸虧損率	2.7%	52.5%	92.7%	2.7%	5.6%
總賬面值	145,753	701	4,462	—	150,916
預期信貸虧損	<u>3,982</u>	<u>368</u>	<u>4,135</u>	<u>—</u>	<u>8,485</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

集團B

	第三方			關聯方	總計
	3個月內	3至6個月	超過6個月	3個月內	
	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
於二零二一年					
十二月三十一日					
預期信貸虧損率	100.0%	100.0%	100.0%	—	100.0%
總賬面值	668	413	14,342	—	15,423
預期信貸虧損	<u>668</u>	<u>413</u>	<u>14,342</u>	<u>—</u>	<u>15,423</u>
於二零二二年					
十二月三十一日					
預期信貸虧損率	100.0%	100.0%	100.0%	—	100.0%
總賬面值	379	183	4,763	—	5,325
預期信貸虧損	<u>379</u>	<u>183</u>	<u>4,763</u>	<u>—</u>	<u>5,325</u>
於二零二三年					
十二月三十一日					
預期信貸虧損率	100.0%	100.0%	100.0%	—	100.0%
總賬面值	—	—	543	—	543
預期信貸虧損	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>543</u>	<u>—</u>	<u>543</u>

20. 合約資產

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約資產	—	—	275
減值	—	—	(7)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>268</u>

合約資產最初確認為提供跨境直郵服務的收入，因為收到代價的條件是成功完成向終端消費者指定的海外目的地交付。於完成並獲終端消費者驗收後，確認為合約資產的金額被重新分類為貿易應收款。於二零二三年十二月三十一日的合約資產增加是由於在截至二零二三年十二月三十一日止年度與一位新客戶的業務發展所致，該名新客戶的開票安排不同。

附錄一 A

本集團的會計師報告

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，已確認人民幣7,000元為合約資產預期信貸虧損撥備。本集團與客戶的交易條款及信貸政策於歷史財務資料附註19披露。

合約資產的收回或結算時間為一年內。

合約資產的減值虧損撥備變動載列如下：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	—	—	—
減值虧損	—	—	7
於年末	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7</u>

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析以計量預期信貸虧損。計量合約資產預期信貸虧損的撥備率是根據貿易應收款項的撥備率計算，原因是合約資產及貿易應收款項均來自同一客戶群。合約資產的撥備率是根據具有類似虧損模式的不同客戶分部組別（即按客戶類型及服務類型劃分）的貿易應收款項逾期日數計算。有關計算反映算反映概率加權結果、貨幣的時間價值，以及於報告日期可得有關過去事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及有根據資料。

以下載列有關採用撥備矩陣分析 貴集團合約資產信貸風險承擔的資料：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預期信貸虧損率	—	—	2.7%
總賬面值	—	—	275
預期信貸虧損	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

21. 預付款項、按金及其他應收款項

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收子公司款項	70,041	70,048	91,996
應收直接控股公司款項	—	—	605
預付款項	—	—	2,090
其他應收款項	8	8	8
	<u>70,049</u>	<u>70,056</u>	<u>94,699</u>

貴集團

	附註	於十二月三十一日		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項		50,475	10,084	21,317
按金		10,065	13,801	21,754
可收回增值稅		4,997	8,039	7,550
可收回稅項		—	—	766
支付僱員的墊款		1,168	1,389	32
向董事及僱員提供的貸款	(i)	5,200	19,836	—
應收貸款	(ii)	2,391	10,856	—
代表客戶支付關稅		595	4,852	4,787
應收直接控股公司款項		—	—	605
其他應收款項		669	133	1,841
		<u>75,560</u>	<u>68,990</u>	<u>58,652</u>
分類為非流動的部分		(500)	—	—
流動部分		<u>75,060</u>	<u>68,990</u>	<u>58,652</u>

附註：

(i) 於二零二一年十二月三十一日向董事及僱員提供的貸款為無抵押、免息並分別於三個月及兩年到期。

附錄一 A

本集團的會計師報告

於二零二二年十二月三十一日向董事及僱員提供的貸款為無抵押，利率介乎0%至5%，期限介乎一個月至兩年。

(ii) 於二零二一年十二月三十一日的應收貸款為無抵押、免息並於六個月到期。

於二零二二年十二月三十一日的應收貸款為無抵押，利率介乎0%至8%，期限介乎六個月至一年。

(iii) 計入上述結餘中的金融資產與近期並無拖欠和逾期款項歷史的貿易應收款項相關。於各有關期間末，虧損撥備被評估為非重大。

(iv) 於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，計入預付款項及其他應收款項結餘的與關聯方的尚未償還結餘分別為人民幣270,000元、人民幣275,000元及人民幣280,000元，乃為海外倉庫租賃的租金押金，屬貿易性質。於各相關期間末，計入預付款項及其他應收款項結餘的其餘與關聯方的尚未償還結餘屬非貿易性質，進一步詳情載於歷史財務資料附註31。

22. 按公允價值計入損益的金融資產

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品	<u>30,165</u>	<u>3,061</u>	<u>—</u>

於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，貴集團的理財產品由中國內地銀行發行。該等理財產品的合約現金流量並不合資格僅用於支付本金及利息，故被分類為按公允價值計入損益的金融資產。

附錄一 A

本集團的會計師報告

23. 現金及現金等價物

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	36	13	165
計值單位：			
人民幣(附註)	36	13	7
美元	—	—	154
港元	—	—	4
	<u>36</u>	<u>13</u>	<u>165</u>

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	44,640	102,745	211,427
定期存款	10,000	10,000	10,000
現金及現金等價物	<u>54,640</u>	<u>112,745</u>	<u>221,427</u>
計值單位：			
人民幣(附註)	45,725	91,093	127,610
美元	7,405	16,052	86,873
港元	413	16	23
歐元	1	1,531	511
英鎊	538	1,782	4,440
澳元	95	142	346
加元	463	2,129	1,624
	<u>54,640</u>	<u>112,745</u>	<u>221,427</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

附註： 人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率賺取浮動利息。短期定期存款期限為三年，並按各自的定期存款利率賺取利息。然而，貴集團可於預先釐定的三年期限之前取回定期存款，且有關定期存款基於每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。因此，管理層認為這些定期存款是就短期現金承擔而持有。銀行結餘及定期存款存入信譽良好且近期無拖欠記錄的銀行。

24. 貿易應付款項

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項			
—關聯方(附註31)	539	154	166
—第三方	83,393	61,655	127,709
	<u>83,932</u>	<u>61,809</u>	<u>127,875</u>

於有關期間，基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	83,226	60,862	127,272
1至2年	307	375	84
2至3年	399	240	35
超過3年	—	332	484
	<u>83,932</u>	<u>61,809</u>	<u>127,875</u>

貿易應付款項為無抵押、免息，通常按30至60天的期限結算。

附錄一 A

本集團的會計師報告

25. 其他應付款項及應計項目

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付直接控股公司款項	70,144	153	—
應付間接控股公司款項	—	11	—
應付子公司款項	—	—	17,757
應計項目	—	—	1,324
其他應付款項	22	180	—
	<u>70,166</u>	<u>344</u>	<u>19,081</u>

貴集團

	附註	於十二月三十一日		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約負債	(i)	10,393	13,801	10,698
應付薪金及福利		9,884	13,135	19,876
其他應付稅款		245	355	775
應計項目		271	1,122	1,634
應付直接控股公司款項		70,144	2,454	—
應付一間間接控股公司款項		—	33	—
應付一名股東款項		25,132	25,134	—
其他應付款項		4,740	1,199	2,631
		<u>120,809</u>	<u>57,233</u>	<u>35,614</u>

附註：

- (i) 合約負債包括提供頭程國際貨運服務及尾程履約服務收取的短期墊款。合約負債於二零二一年十二月三十一日的增加主要是由於深圳易達雲的業務合併，於二零二二年十二月三十一日的增加主要是由於業務

附錄一 A

本集團的會計師報告

發展及客戶基礎擴闊。於二零二三年十二月三十一日的減少主要是由於截至二零二三年十二月三十一日止年度的服務訂單大幅增加，導致消耗更多的合約負債。

- (ii) 其他應付款項及應計項目為無抵押、免息且須按要求償還。
- (iii) 於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，計入其他應付款項及應計費用的所有與關聯方的尚未償還結餘均屬非貿易性質，進一步詳情載於歷史財務資料附註31。

26. 借款

	二零二一年十二月三十一日			二零二二年十二月三十一日			二零二三年十二月三十一日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期									
銀行透支—無抵押.....	3.3%-19.9%	按要求	5,899	3.3%-19.9%	按要求	689	19.9%	按要求	418
銀行貸款—無抵押.....	3.85%-5.8%	二零二二年	11,850	3.85%	二零二三年	34,250	3.6%-4.47%	二零二四年	51,800
長期銀行貸款的即期 部分—無抵押.....	2.8%	二零二二年	300	2.8%	二零二三年	102	2.8%	二零二四年	106
其他借款.....	—	—	—	—	二零二三年	6,782	—	—	—
			<u>18,049</u>			<u>41,823</u>			<u>52,324</u>
非即期									
銀行貸款—無抵押.....	2.8%	二零二三年 至二零二五年	291	2.8%	二零二四年 至二零二五年	196	2.8%	二零二五年	98
			<u>18,340</u>			<u>42,019</u>			<u>52,422</u>

於十二月三十一日

	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析為：			
應償還銀行貸款及透支：			
於一年內或按要求.....	18,049	35,041	52,324
於第二年.....	100	102	98
於第三至第五年(包括首尾兩年)	191	94	—
	<u>18,340</u>	<u>35,237</u>	<u>52,422</u>
其他應償還借款：			
於一年內或按要求.....	—	6,782	—
	<u>18,340</u>	<u>42,019</u>	<u>52,422</u>

附註：

- (a) 於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，貴集團的透支融資為人民幣12,654,000元、人民幣13,685,000元及人民幣9,479,000元，其中已動用人民幣5,899,000元、人民幣689,000元及人民幣418,000元。

附錄一 A

本集團的會計師報告

(b) 貴集團的若干銀行貸款由以下項目作擔保：

- (i) 貴公司一名股東及其配偶提供的個人擔保；
- (ii) 貴公司子公司的法定代表人提供的個人擔保；及
- (iii) 第三方財務擔保公司提供的擔保。

(c) 貴集團的借款按以下貨幣單位計值：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	11,850	34,250	51,800
美元	5,758	6,878	—
加元	732	891	622
	<u>18,340</u>	<u>42,019</u>	<u>52,422</u>

(d) 於二零二二年十二月三十一日，貴集團的其他借款為一間同系子公司的貸款，該公司為貴公司最終控股公司聯塑集團的其中一間子公司。該貸款為無抵押、免息及須於一年內償還。

27. 股本

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已發行及繳足：			
普通股數目	228,210	228,210	228,210
普通股面值(人民幣千元)	<u>15</u>	<u>15</u>	<u>15</u>

貴公司之股本變動概要如下：

	普通股數目	股本
		人民幣千元
於二零二一年一月一日(附註(a))	100,000	7
發行普通股(附註(b))	128,210	8
於二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日	<u>228,210</u>	<u>15</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

附註：

- (a) 於二零二零年九月十七日，貴公司向Samanea China Holdings Limited發行每股面值0.01美元的100,000股普通股。
- (b) 於二零二一年十二月二十四日，貴公司以每股面值0.01美元的發行價向個人及多個持股平台發行及配發128,210股普通股，總面值為人民幣8,000元。

28. 儲備

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動在綜合權益變動表中呈列。

(a) 股份溢價

股份溢價賬指股東就超逾其賬面值的注資而支付的款項。

(b) 合併儲備

無償轉讓最終控股公司的一間子公司予 貴公司而產生之視作注資。

(c) 資本儲備

資本儲備指深圳易達雲前股東／股東就 貴公司若干股權作出的深圳易達雲若干股權之注資及以解除負債的方式視作 貴集團股東注資。

(d) 法定盈餘儲備

根據《中華人民共和國公司法》及於中國成立的深圳易達雲集團公司的組織章程細則，這些公司須將其稅後利潤淨額的10%（根據中國會計準則確定）分配至法定盈餘儲備，直至該儲備結餘達到其註冊資本的50%。在相關中國法規及集團公司組織章程細則所載若干限制的規限下，法定盈餘儲備可用於抵銷虧損或轉換以增加集團公司股本，惟轉換後的結餘不得少於其註冊資本的25%。該儲備不得用作其設立目的以外的用途，亦不得作為現金股息分派。

附錄一 A

本集團的會計師報告

(e) 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備包括換算功能貨幣並非為人民幣的公司的財務報表時產生的所有匯兌差額。該儲備根據歷史財務資料附註2.4所載的會計政策處理。

(f) 貴公司之權益變動表概要如下：

	股本	股份溢價	資本儲備	累計虧損	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
於二零二一年一月一日	7	—	—	(73)	(66)
年內虧損及年內全面開支總額	—	—	—	(16)	(16)
注資	8	—	—	—	8
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	15	—	—	(89)	(74)
年內虧損及年內全面開支總額	—	—	—	(194)	(194)
以解除結欠直接控股公司負債的 方式視作注資	—	—	70,000	—	70,000
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	15	—	70,000	(283)	69,732
年內虧損及年內全面開支總額	—	—	—	(15,942)	(15,942)
以解除結欠一名股東負債的 方式視作注資	—	—	25,000	—	25,000
注資	—	20,000	—	—	20,000
確認為分派予擁有人的股息	—	(20,000)	(3,000)	—	(23,000)
於二零二三年十二月三十一日	15	—	92,000	(16,225)	75,790

29. 業務合併

於二零二零年二月二十八日，貴集團以總代價人民幣25,000,000元收購深圳易達雲20.83%的股權，且該投資作為於一間聯營公司的權益入賬。

附錄一 A

本集團的會計師報告

於二零二一年一月，貴公司與深圳易達雲前任控股股東訂立投資協議以轉讓餘下79.17%的股權，其後，深圳易達雲成為貴集團全資子公司。收購深圳易達雲已於二零二一年十二月二十四日完成。

深圳易達雲於收購日期之可識別資產及負債公允價值如下：

	附註	於收購時確認之 公允價值
人民幣千元		
物業、廠房及設備	13	9,150
使用權資產	14(a)	162,172
其他無形資產	16	73,300
於一間聯營公司的投資		2,904
遞延稅項資產	18	6,373
其他非流動資產		500
按公允價值計入損益的金融資產		30,165
貿易應收款項		44,206
預付款項、按金及其他應收款項		75,054
現金及現金等價物		54,549
貿易應付款項		(83,932)
其他應付款項及應計項目		(23,253)
借款—流動		(18,049)
應付稅款		(2,962)
借款—非流動		(291)
租賃負債	14(b)	(171,023)
遞延稅項負債	18	(11,028)
按公允價值計量的可識別資產淨值總額		147,835
收購之商譽	15	76,443
按以下形式支付：		
現金		69,970
其他應付款項		2,218
收購所產生的資本儲備		122,130
貴集團於一間聯營公司前投資的賬面值		35,616
重新計量於一間聯營公司的先前投資	7	(5,656)
		<u>224,278</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

業務合併產生的資本儲備指授予深圳易達雲前控股股東的認股權證的公允價值，該認股權證用於交換深圳易達雲的股權，並被視為收購深圳易達雲的部分代價。收購所產生的資本儲備公允價值為人民幣122,130,000元，乃使用柏力克—舒爾斯—墨頓模型估算，其因估價是參考若干重大不可觀察輸入數據得出而屬公允價值層級的第三層。下文為二零二一年十二月三十一日估價所用重大不可觀察輸入數據概要及量化敏感度分析：

	估值技術	重大不可		公允價值對輸入數據的敏感度
		觀察輸入數據	區間	
收購所產生的資本儲備	柏力克	近期交易價格	每股1,001.34至	近期交易價格變動+/-10%會
	—舒爾斯		1,223.87	導致公允價值變動+/-人
	—墨頓模型			民幣12,213,000元

於收購日期，貿易應收款項及計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產之公允價值分別為人民幣44,206,000元及人民幣20,082,000元。於收購日期，貿易應收款項及計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產合約總額分別為人民幣69,559,000元及人民幣20,082,000元，其中貿易應收款項人民幣25,353,000元及概無計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產預期無法收回。

此收購事項產生的交易成本已列為開支並已計入綜合損益及其他全面收益表的行政費用。

於收購日期，貴集團以餘下租賃付款的現值計量所收購租賃負債。使用權資產按相等於租賃負債之金額計量。

附錄一 A

本集團的會計師報告

有關上述收購事項之現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(69,970)
收購之現金及銀行結餘	54,549
深圳易達雲持有之銀行透支	(5,899)
計入投資活動所得現金流量之現金及現金等價物之淨流出	<u>(21,320)</u>

自收購以來，截至二零二一年十二月三十一日止年度，並無收入及利潤計入 貴集團綜合收入及綜合利潤。

倘合併於二零二一年初發生，則截至二零二一年十二月三十一日止年度 貴集團的收入及 貴集團的利潤分別為人民幣631,882,000元及人民幣46,411,000元。

30. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於截至二零二二年十二月三十一日止年度， 貴公司之直接控股公司Samanea China Holdings Limited豁免應收 貴公司之負債人民幣70,000,000元，相應地， 貴集團將直接控股公司的負債解除視作直接控股公司注資， 貴公司之資本儲備增加。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度， 貴公司之一名股東領尚啞啞網絡科技有限公司豁免應收 貴公司之負債人民幣25,000,000元，相應地， 貴集團將一名股東的負債解除視作一名股東注資， 貴公司之資本儲備增加。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度， 貴集團已就與該供應商的抵銷安排以應付賬款人民幣4,728,000元抵銷應收貸款。

附錄一 A

本集團的會計師報告

(b) 融資活動產生的負債變動

截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度

	計入其他應付款項及應計項目之應付關聯方款項			計入其他應付款項及應計項目之應付利息
	計息借款	租賃負債	應付利息	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日	60,207	—	—	—
融資現金流量產生的變動	35,069	—	—	—
收購子公司	—	12,441	171,023	578
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	95,276	12,441	171,023	578
利息開支	—	—	10,193	851
融資現金流量產生的變動	2,345	28,689	(38,619)	(1,429)
其他非現金變動	(70,000)	200	11,194	—
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	27,621	41,330	153,791	—
利息開支	—	—	8,820	1,632
融資現金流量產生的變動	(2,621)	10,531	(40,741)	(1,632)
其他非現金變動	(25,000)	143	2,529	—
於二零二三年十二月三十一日 ...	—	52,004	124,399	—

(c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動內	—	1,121	2,571
融資活動內	—	38,619	40,741
	—	39,740	43,312

附錄一 A

本集團的會計師報告

31. 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及關係

姓名／名稱	與 貴集團的關係
劉勇	貴公司董事
李勤	貴公司董事
Samanea China Holdings Limited	貴公司的直接控股公司
領尚環球國際控股有限公司	貴公司的直接控股公司
領尚喃喃網絡科技有限公司	貴公司股東
Flextrade Holdings Limited	貴公司的同系子公司
雀橋科技(深圳)有限公司	貴公司的同系子公司
廣州領尚喃喃科技有限公司	貴公司的同系子公司
Xparcel Technology Co., Ltd.	貴公司的同系子公司
Lesso Mall Development (Auburn) Pty Ltd	貴公司的同系子公司
Lesso Mall Development (Long Island), Inc.	貴公司的同系子公司
東南雲雀科技有限公司	貴公司的同系子公司
Lesso Home Logistic Services L.L.C	貴公司的同系子公司
易快線科技有限公司	貴公司的同系子公司
Lesso Building Material Trading (Sydney) Pty Ltd	貴公司的同系子公司
深圳前海聯塑商業保理有限公司	貴公司的同系子公司
聯塑集團有限公司	貴公司的同系子公司
佛山市聯塑建材貿易有限公司	貴公司的同系子公司
YESY International Limited	受 貴集團子公司董事唐佳佳女士控制的 公司

附錄一 A

本集團的會計師報告

(b) 與關聯方的交易

貴集團於有關期間與關聯方有以下重大交易：

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
同系子公司：				
頭程國際貨運服務收益	(i)	—	—	2,544
資訊科技服務收入	(i)	—	189	—
提供尾程履約服務的成本	(ii)	—	3,354	2,045
短期借款	(iii)	—	8,081	23,153
向一間同系子公司提供貸款	(v)	—	—	17,229
應付直接控股公司款項	(iv)	35,069	2,310	—
應收直接控股公司款項	(iv)	—	—	697
應付一名股東款項	(iv)	—	2	—
應付間接控股公司款項	(iv)	—	33	—
向 貴集團子公司一名董事				
所控制公司提供的貸款	(vi)	—	2,535	—
向董事提供的貸款	(vii)	—	11,436	—
董事還款		—	1,200	11,423

附註：

- (i) 提供同系子公司的服務乃參考 貴集團向第三方消費者提供的價格及條件後作出。
- (ii) 貴集團訂立租賃協議以於美國及澳大利亞租賃樓宇內的倉庫單位。
- (iii) 於截至二零二二年十二月三十一日止年度，貴集團與一間同系子公司訂立三份貸款協議，總賬面值分別為100,000加元、100,000美元及1,000,000美元，及於截至二零二三年十二月三十一日止年度，訂立三份貸款協議，總賬面值分別為1,000,000美元、1,000,000美元及1,273,000美元，以滿足其短期資金需求。上述貸款為無抵押、免息及於一年內到期。所有貸款已於二零二三年底前償還。

附錄一 A

本集團的會計師報告

- (iv) 應付一名股東、直接控股公司及間接控股公司款項用於 貴集團的日常營運及投資。該等款項為無抵押、免息及按要求償還。
- (v) 於截至二零二三年十二月三十一日止年度，一家同系子公司向本集團借入兩筆貸款，賬面金額分別為1,450,000美元及1,000,000美元。上述貸款為無抵押、免息且期限為一年。兩筆貸款均由同系子公司於二零二三年底前提前償還。
- (vi) YESY International Limited為 貴集團子公司一名董事所控制公司，其向 貴集團借入350,000美元，年利率為8%及於六個月內到期。該貸款為無抵押，已於二零二三年一月清償。
- (vii) 貴集團與劉勇先生及李勤女士訂立一系列貸款協議。上述貸款為無抵押、免息及介乎1至2年到期。

向董事提供的貸款(包括向一名董事墊款)的詳情載列如下：

	於二零二一年 一月一日	於年內最高 未償還金額	於二零二一年 十二月三十一日	於年內最高 未償還金額	於二零二二年 十二月三十一日	於年內最高 未償還金額	於二零二三年 十二月三十一日
	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
劉勇	—	500	500	9,936	9,936	9,938	—
李勤	—	928	623	2,623	1,423	1,423	—
	—	1,428	1,123	12,559	11,359	11,361	—

上述交易的價格乃根據訂約雙方共同協定的條款釐定。

(c) 與關聯方的尚未償還結餘

		於十二月三十一日		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註			
貿易應收款項	(i)	2,524	443	—
預付款項及其他應收款項	(i)	1,813	16,288	923
貿易應付款項	(ii)	539	154	166
其他應付款項	(ii)	95,854	27,621	—
借款		—	6,782	—

附錄一 A

本集團的會計師報告

附註：

- (i) 貿易應收款項的信貸條款與獨立第三方所獲提供者相同，載於歷史財務資料附註19。其他應收款項的信貸條款詳細資料載於歷史財務資料附註21。
- (ii) 除歷史財務資料附註24及25所披露者外，該等結餘為無抵押、免息及一般按與獨立第三方相同的條款結算。
- (iii) 於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，貿易應收款項及貿易應付款項結餘所包括的與關聯方的未清結餘均屬貿易性質，而預付款項及其他應收款項結餘所包括的與關聯方的未清結餘分別為人民幣270,000元、人民幣275,000元及人民幣280,000元，為海外租倉按金，亦屬貿易性質。其餘於各相關期末與關聯方的尚未償還結餘為非貿易性質。所有尚未償還的非貿易結餘已於隨後結清。
- (d) 於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，按計劃規定，貴集團銀行貸款人民幣9,200,000元、人民幣20,000,000元及人民幣6,800,000分別由劉勇先生提供的個人擔保作擔保。
- (e) 貴集團主要管理人員的酬金

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	—	2,517	2,480
養老金計劃供款	—	246	277
績效相關花紅	—	950	2,272
	—	3,713	5,029

附錄一 A

本集團的會計師報告

32. 按類別劃分的金融工具

各個類別的金融工具於各有關期間末的賬面值如下：

金融資產

		於十二月三十一日		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註			
按攤銷成本計量的金融資產				
貿易應收款項	19	44,206	70,401	142,431
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產	21	20,088	50,867	29,019
現金及現金等價物	23	54,640	112,745	221,427
		<u>118,934</u>	<u>234,013</u>	<u>392,877</u>
按公允價值計入損益的金融資產				
理財產品	22	30,165	3,061	—
		<u>149,099</u>	<u>237,074</u>	<u>392,877</u>

金融負債

		於十二月三十一日		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註			
按攤銷成本計量的金融負債				
貿易應付款項	24	83,932	61,809	127,875
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	25	100,287	29,942	4,265
借款	26	18,340	42,019	52,422
租賃負債	14	171,023	153,791	124,399
		<u>373,582</u>	<u>287,561</u>	<u>308,961</u>

33. 金融工具的公允價值及公允價值層級

貴集團金融工具(賬面值與公允價值合理相若者除外)的賬面值及公允價值如下：

	賬面值			公允價值		
	十二月三十一日			十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	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
金融資產						
理財產品	<u>30,165</u>	<u>3,061</u>	<u>—</u>	<u>30,165</u>	<u>3,061</u>	<u>—</u>

管理層評定現金及現金等價物、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

貴集團以財務經理為首的財務部門負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務經理直接向首席財務官報告。於各有關期間末，財務部門分析金融工具的價值變動及釐定估值應用的主要輸入數據。估值由首席財務官審閱及批准。

金融資產及負債的公允價值以該工具於自願交易方(而非強迫或清盤銷售)當前交易下的可交易金額入賬。在估算其公允價值時已採用下列方法及假設：

計息借款及其他借款的公允價值已使用具有類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具現時可取得的利率貼現預期未來現金流量而計算。於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，因 貴集團自身有關計息借款及其他借款的不履約風險而導致的公允價值變動被評定為不重大。計息借款及其他借款的賬面值與其公允價值相若。

中國內地銀行發行的理財產品的公允價值根據具有類似條款及風險的工具的市場利率採用貼現現金流估值模式估計。

附錄一 A

本集團的會計師報告

公允價值層級

下表闡明 貴集團金融工具公允價值計量層級：

以公允價值計量的資產：

於二零二一年十二月三十一日

	活躍市場 的報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (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
理財產品	—	30,165	—	30,165

於二零二二年十二月三十一日

	活躍市場 的報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (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
理財產品	—	3,061	—	3,061

34. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括直接由其營運產生的現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、按公允價值計入損益的金融資產、貿易及其他應付款項以及借款。這些金融工具的主要目的是為 貴集團的運營籌集資金。

附錄一 A

本集團的會計師報告

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。一般而言，貴集團在風險管理方面採用保守策略。為將貴集團面臨的這些風險降至最低，貴集團並無使用任何衍生工具及其他工具進行對沖。貴集團並無持有或發行衍生金融工具作交易用途。董事會檢討並同意管理這些風險的政策，有關概要如下：

(a) 利率風險

就浮動利率工具而言，貴集團須承受現金流利率風險，而就固定利率工具而言，貴集團須承受公允價值利率風險。貴集團目前並無減輕利率風險的利率對沖政策。儘管如此，管理層監察利率風險，並於有需要時考慮對沖重大利率風險。

下表說明，假設各有關期間末未償還的浮動利率借款在全年未償還，在所有其他變數保持不變的情況下，貴集團除稅前利潤對合理可能的利率變化的敏感度。

	基點 增加／(減少)	除稅前利潤 增加／(減少)
		<i>人民幣千元</i>
截至二零二一年十二月三十一日止年度	50	(29)
截至二零二一年十二月三十一日止年度	(50)	29
截至二零二二年十二月三十一日止年度	50	(152)
截至二零二二年十二月三十一日止年度	(50)	152
截至二零二三年十二月三十一日止年度	50	(176)
截至二零二三年十二月三十一日止年度	(50)	176

附錄一 A

本集團的會計師報告

(b) 外幣風險

貴集團的主要業務位於中國內地，大部分交易以人民幣進行。貴集團大部分資產及負債以人民幣計值，惟若干現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、使用權資產、租賃負債及借款以港元、美元、英鎊及加元計值除外。貴集團並無對沖其外匯風險；儘管如此，管理層監察匯率風險，並於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

下表說明，在所有其他變數保持不變的情況下，在各有關期間末 貴集團除稅前利潤（由於貨幣資產及貸款的換算變動）對人民幣兌相關貨幣的合理可能變動的敏感度。

	匯率	除稅前利潤
	增加／(減少)	增加／(減少)
	%	人民幣千元
截至二零二一年十二月三十一日止年度		
倘人民幣兌美元貶值	5	766
倘人民幣兌美元升值	(5)	(766)
倘人民幣兌英鎊貶值	5	78
倘人民幣兌英鎊升值	(5)	(78)
倘人民幣兌加元貶值	5	(127)
倘人民幣兌加元升值	(5)	127
截至二零二二年十二月三十一日止年度		
倘人民幣兌美元貶值	5	2,132
倘人民幣兌美元升值	(5)	(2,132)
倘人民幣兌英鎊貶值	5	218
倘人民幣兌英鎊升值	(5)	(218)
倘人民幣兌加元貶值	5	(106)
倘人民幣兌加元升值	(5)	106

附錄一 A

本集團的會計師報告

	匯率	除稅前利潤
	增加／(減少)	增加／(減少)
	%	人民幣千元
截至二零二三年十二月三十一日止年度		
倘人民幣兌美元貶值	5	3,436
倘人民幣兌美元升值	(5)	(3,436)
倘人民幣兌英鎊貶值	5	86
倘人民幣兌英鎊升值	(5)	(86)
倘人民幣兌加元貶值	5	(279)
倘人民幣兌加元升值	(5)	279

(c) 信貸風險

貴集團就其貿易應收款項、合約資產、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產及現金及現金等價物面臨信貸風險。

貴集團預期現金及現金等價物及限制性現金並無重大信貸風險，因為這些項目實質存放於中國內地國有銀行及其他大中型上市銀行。管理層預期這些銀行不履約不會產生任何重大損失。

貴集團預期，與貿易應收款項及其他應收關聯方款項相關的信貸風險較低，因為關聯方具有強大的財務能力，並承諾在短期內履行合約現金流義務。

貴集團僅與公認信譽良好的第三方進行交易。集中信貸風險由客戶／交易對手進行分析管理。由於貴集團貿易應收款項及其他應收第三方款項的客戶群廣泛分散，因此貿易應收款項及其他應收第三方款項並無重大集中信貸風險。此外，貴集團持續監控應收款項結餘。

最大風險及年末所處階段

下表列示於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日基於貴集團信貸政策的信貸質素及最大信貸風險(主要基於逾期資料，除非無需過多成本或努力即可獲得其他資料)以及年末所處階段分類。所呈列的金額為金融資產的總賬面值。

附錄一 A

本集團的會計師報告

於二零二一年十二月三十一日

	十二個月預期				總計
	信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	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
貿易應收款項*	—	—	—	69,559	69,559
計入預付款項、按金及其他 應收款項的金融資產					
— 正常**	20,088	—	—	—	20,088
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	54,640	—	—	—	54,640
	<u>74,728</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>69,559</u>	<u>144,287</u>

於二零二二年十二月三十一日

	十二個月預期				總計
	信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	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
貿易應收款項*	—	—	—	88,308	88,308
計入預付款項、按金及其他 應收款項的金融資產					
— 正常**	50,867	—	—	—	50,867
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	112,745	—	—	—	112,745
	<u>163,612</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>88,308</u>	<u>251,920</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

於二零二三年十二月三十一日

	十二個月預期				總計
	信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	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
貿易應收款項*	—	—	—	151,459	151,459
合約資產*	—	—	—	275	275
計入預付款項、按金及其他 應收款項的金融資產					
— 正常**	29,019	—	—	—	29,019
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	221,427	—	—	—	221,427
	<u>250,446</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>151,734</u>	<u>402,180</u>

* 就 貴集團應用簡化方法進行減值的貿易應收款項及合約資產而言，基於撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註19及附註20披露。

** 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的信貸質素在尚未逾期，且並無資料顯示金融資產自初始確認起其信貸風險大幅上升時被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

(d) 流動資金風險

流動資金風險是指 貴集團因資金短缺而難以履行財務責任的風險。 貴集團面臨的流動資金風險主要來自金融資產及負債到期日的錯配。 貴集團的目標是保持營運資金需求與資本支出之間的平衡。

下表分析 貴集團金融負債於各有關期間末的到期狀況(基於合約未貼現付款)。

附錄一 A

本集團的會計師報告

二零二一年十二月三十一日

	按要求	1年內	1至5年	5年以上	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
貿易應付款項	—	83,932	—	—	83,932
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	100,287	—	—	—	100,287
租賃負債	—	37,347	127,574	42,382	207,303
借款	5,899	12,488	333	—	18,720
	<u>106,186</u>	<u>133,767</u>	<u>127,907</u>	<u>42,382</u>	<u>410,242</u>

二零二二年十二月三十一日

	按要求	1年內	1至5年	5年以上	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
貿易應付款項	—	61,809	—	—	61,809
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	29,942	—	—	—	29,942
租賃負債	—	40,050	113,063	29,474	182,587
借款	7,471	35,104	224	—	42,799
	<u>37,413</u>	<u>136,963</u>	<u>113,287</u>	<u>29,474</u>	<u>317,137</u>

二零二三年十二月三十一日

	按要求	1年內	1至5年	5年以上	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
貿易應付款項	—	127,875	—	—	127,875
計入其他應付款項及應計費 用的金融負債	4,265	—	—	—	4,265
租賃負債	—	41,581	82,667	20,945	145,193
借款	418	53,366	110	—	53,894
	<u>4,683</u>	<u>222,822</u>	<u>82,777</u>	<u>20,945</u>	<u>331,227</u>

附錄一 A

本集團的會計師報告

(e) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標是保障貴集團持續經營的能力，並維持穩健的資本比率，以支持其業務及最大化股東價值。

貴集團將母公司擁有人應佔權益視為資本並管理其資本結構，根據經濟狀況的變化和相關資產的風險特徵進行調整。為維持或調整資本結構，貴集團可調整向股東派付股息或向股東返還資本。於有關期間，管理資本的目標、政策或流程並無任何變動。

貴集團使用資產負債比率(即負債總額除以擁有人應佔總權益)監控資本。於各有關期間末的資產負債比率如下：

		於十二月三十一日		
	附註	二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款	26	18,340	42,019	52,422
母公司擁有人應佔權益		126,819	232,393	324,044
資產負債比率		<u>14.5%</u>	<u>18.1%</u>	<u>16.2%</u>

35. 有關期間後事項

於有關期間末後概無發生任何重大事項。

36. 其後財務報表

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下任何公司並無就二零二三年十二月三十一日之後的任何期間編製經審核財務報表。