

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本招股章程。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，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。



羅兵咸永道

致Beisen Holding Limited列位董事及摩根士丹利亞洲有限公司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Beisen Holding Limited(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-4至I-100頁)，此等歷史財務資料包括於2019年、2020年、2021年及2022年3月31日以及2022年9月30日的綜合財務狀況表、貴公司於2019年、2020年、2021年及2022年3月31日以及2022年9月30日的財務狀況表，以及截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度各年以及截至2022年9月30日止六個月(「往績記錄期間」)的綜合全面虧損表、綜合虧絀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-4至I-100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3月30日有關貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次公開發售股份的招股章程(「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1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

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

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映了貴公司於2019年、2020年、2021年及2022年3月31日以及2022年9月30日的財務狀況及貴集團於2019年、2020年、2021年及2022年3月31日以及2022年9月30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。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱貴集團追加期間的比較財務資料，有關財務資料包括截至2021年9月30日止六個月的綜合全面虧損表、綜合虧絀變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準呈列及擬備追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計與鑒證準則理事會（「國際審計與鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備。

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

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第I-4頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股息

歷史財務資料附註33指出Beisen Holding Limited並無於往績記錄期間支付任何股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2023年3月30日

I 歷史財務資料

下文所載歷史財務資料屬於本會計師報告一部分。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表是歷史財務資料的基礎，由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計與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**」）。

除另有說明外，歷史財務資料以人民幣（「**人民幣**」）呈列，所有金額已約整至最接近的千位（人民幣千元）。

綜合全面虧損表

附註	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月		
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元	
					(未經審計)		
源自客戶合約的收入	6	382,278	458,537	556,327	679,627	312,790	350,766
銷售成本	9	(150,807)	(184,194)	(186,730)	(279,116)	(123,866)	(161,451)
毛利		231,471	274,343	369,597	400,511	188,924	189,315
銷售及營銷開支	9	(206,754)	(295,236)	(284,308)	(331,000)	(155,875)	(177,446)
一般及行政開支	9	(155,538)	(110,173)	(83,113)	(206,616)	(125,227)	(64,429)
研發開支	9	(146,479)	(215,152)	(212,550)	(258,357)	(125,281)	(144,858)
金融資產及							
合約資產減值虧損淨額	3.1	118	(384)	(1,026)	(1,024)	(32)	(2,601)
其他收入	7	23,864	24,310	26,228	34,929	17,450	17,269
其他收益淨額	8	3,269	2,130	44,067	72,994	37,714	19,259
經營虧損		(250,049)	(320,162)	(141,105)	(288,563)	(162,327)	(163,491)
財務收入		2,429	6,821	4,413	7,811	4,010	3,214
財務成本		(1,992)	(2,094)	(1,378)	(2,628)	(1,102)	(1,856)
財務收入淨額	11	437	4,727	3,035	5,183	2,908	1,358
向投資者發行金融工具產生的虧損	30	(111,461)	—	—	—	—	—
可贖回可轉換優先股的公允價值變動	31	(317,678)	(883,369)	(752,797)	(1,638,199)	(660,595)	(4,991)
認股權證負債的公允價值變動	32	(13,159)	(53,472)	(32,571)	—	—	—
除所得稅前虧損		(691,910)	(1,252,276)	(923,438)	(1,921,579)	(820,014)	(167,124)
所得稅抵免/(開支)	12	1,745	(14,476)	(16,702)	12,807	(184)	4,302
年/期內虧損		(690,165)	(1,266,752)	(940,140)	(1,908,772)	(820,198)	(162,822)
其他全面(虧損)/收入：							
可重新分類至損益的項目							
貨幣換算差額		1,480	(11,631)	21,809	15,661	2,329	(417,999)
不會重新分類至損益的項目							
貨幣換算差額		15,435	(86,006)	180,585	114,890	36,652	(338,317)
因自身信貸風險導致的可贖回可轉換優先股的公允價值變動	31	(19,173)	(8,946)	(1,170)	7,365	36,070	(4,334)
扣除稅項後的年/期內其他全面(虧損)/收入		(2,258)	(106,583)	201,224	137,916	75,051	(760,650)
年/期內全面虧損總額		(692,423)	(1,373,335)	(738,916)	(1,770,856)	(745,147)	(923,472)

綜合全面虧損表 — 續

附註	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審計)	
以下各項應佔虧損：						
— 貴公司擁有人	(691,060)	(1,267,206)	(940,142)	(1,908,772)	(820,198)	(162,822)
— 非控股權益	895	454	2	—	—	—
	(690,165)	(1,266,752)	(940,140)	(1,908,772)	(820,198)	(162,822)
以下各項應佔全面虧損總額：						
— 貴公司擁有人	(693,318)	(1,373,789)	(738,918)	(1,770,856)	(745,147)	(923,472)
— 非控股權益	895	454	2	—	—	—
	(692,423)	(1,373,335)	(738,916)	(1,770,856)	(745,147)	(923,472)
貴公司擁有人應佔每股虧損 (以每股人民幣元列示)						
— 基本及攤薄	13 (31.88)	(58.46)	(43.37)	(89.17)	(38.26)	(7.62)

綜合財務狀況表

	附註	於3月31日				於9月30日
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資產						
非流動資產						
物業、廠房及設備	14	19,920	20,730	15,768	34,790	57,145
使用權資產	16	50,862	30,276	26,602	78,440	68,314
遞延所得稅資產	27	31,585	17,074	372	13,188	17,490
無形資產	15	464	695	564	411	370
其他應收款項及預付款項	21	12,936	10,028	10,397	15,816	11,594
合約取得成本	6	9,033	10,240	15,910	19,095	26,261
按公允價值計入損益的金融資產	18	3,870	5,083	15,314	23,294	25,451
受限制現金	23	—	—	—	1,030	1,030
總非流動資產		128,670	94,126	84,927	186,064	207,655
流動資產						
分類為持作出售資產	22	—	2,700	—	—	—
合約取得成本	6	8,942	12,610	17,254	22,064	16,757
合約資產	6	1,319	3,303	1,332	2,713	2,657
貿易應收款項	20	11,169	12,327	13,355	22,174	26,588
其他應收款項及預付款項	21	17,161	11,520	18,851	24,716	29,260
衍生金融工具	19	—	—	527	—	—
按公允價值計入損益的金融資產	18	10,800	176,868	125,293	1,297,642	1,303,640
定期存款	23	289,541	92,106	105,141	190,446	201,634
受限制現金	23	—	728	11,063	180	81
現金及現金等價物	23	257,351	191,337	215,074	288,706	78,919
總流動資產		596,283	503,499	507,890	1,848,641	1,659,536
總資產		724,953	597,625	592,817	2,034,705	1,867,191
虧絀						
股本	24	13	15	15	15	15
股份溢價	24	486,655	642,911	642,911	623,064	623,064
儲備	25	(928,997)	(1,113,892)	(878,653)	(687,107)	(1,442,065)
累計虧損		(1,100,202)	(2,367,408)	(3,307,550)	(5,216,322)	(5,379,144)
貴公司擁有人應佔虧絀		(1,542,531)	(2,838,374)	(3,543,277)	(5,280,350)	(6,198,130)
非控股權益		3,046	(7)	(5)	—	—
總虧絀		(1,539,485)	(2,838,381)	(3,543,282)	(5,280,350)	(6,198,130)
負債						
非流動負債						
可贖回可轉換優先股	31	1,797,425	2,800,457	—	6,610,924	7,403,472
租賃負債	16	20,256	7,129	962	39,399	32,350
合約負債	6	60,477	71,697	31,548	22,284	18,796
總非流動負債		1,878,158	2,879,283	32,510	6,672,607	7,454,618
流動負債						
可贖回可轉換優先股	31	—	—	3,558,177	—	—
認股權證負債	32	57,112	114,576	—	—	—
貿易應付款項	28	1,879	2,663	1,172	4,703	9,709
其他應付款項及應計費用	29	147,832	203,917	171,476	202,210	175,345
合約負債	6	150,220	214,348	349,527	398,407	390,395
租賃負債	16	29,237	21,219	23,237	37,128	35,254
總流動負債		386,280	556,723	4,103,589	642,448	610,703
總負債		2,264,438	3,436,006	4,136,099	7,315,055	8,065,321
總虧絀及負債		724,953	597,625	592,817	2,034,705	1,867,191

貴公司財務狀況表

	附註	於3月31日				於9月30日
		2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產						
非流動資產						
於附屬公司的投資	38	1,759,558	2,233,462	2,332,546	3,725,980	4,173,954
總非流動資產		1,759,558	2,233,462	2,332,546	3,725,980	4,173,954
流動資產						
其他應收款項及預付款項	38	241,300	27,980	1,774	4,711	36,809
現金及現金等價物	38	5,749	5,042	2,862	33,835	838
總流動資產		247,049	33,022	4,636	38,546	37,647
總資產		2,006,607	2,266,484	2,337,182	3,764,526	4,211,601
權益／(虧絀)						
股本	24	13	15	15	15	15
股份溢價	24	486,655	642,911	642,911	623,064	623,064
儲備	25	29,501	12,495	225,459	315,515	(21,444)
累計虧損		(364,099)	(1,303,970)	(2,089,395)	(3,803,162)	(3,810,269)
總權益／(虧絀)		152,070	(648,549)	(1,221,010)	(2,864,568)	(3,208,634)
負債						
非流動負債						
可贖回可轉換優先股	31	1,797,425	2,800,457	—	6,610,924	7,403,472
總非流動負債		1,797,425	2,800,457	—	6,610,924	7,403,472
流動負債						
可贖回可轉換優先股	31	—	—	3,558,177	—	—
認股權證負債	32	57,112	114,576	—	—	—
其他應付款項及應計費用	38	—	—	15	18,170	16,763
總流動負債		57,112	114,576	3,558,192	18,170	16,763
總負債		1,854,537	2,915,033	3,558,192	6,629,094	7,420,235
總權益／(虧絀)及負債		2,006,607	2,266,484	2,337,182	3,764,526	4,211,601

綜合虧蝕變動表

	附註	貴公司擁有人應佔					非控股權益 人民幣千元	總虧蝕 人民幣千元
		股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元		
於2018年4月1日的結餘 (未經審計)		—	—	101,888	(409,142)	(307,254)	2,739	(304,515)
全面虧損：								
年內虧損		—	—	—	(691,060)	(691,060)	895	(690,165)
因自身信貸風險導致的可贖回 可轉換優先股的公允價值變動	25、31	—	—	(19,173)	—	(19,173)	—	(19,173)
貨幣換算差額		—	—	16,915	—	16,915	—	16,915
年內全面虧損總額		—	—	(2,258)	(691,060)	(693,318)	895	(692,423)
與擁有人以其擁有人身份 進行的交易：								
向非控股權益分派		—	—	—	—	—	(588)	(588)
與重組有關的普通股配發	24	13	486,655	(486,668)	—	—	—	—
以股份為基礎的付款	26	—	—	80,626	—	80,626	—	80,626
換股的影響	25、31(A)	—	—	(622,585)	—	(622,585)	—	(622,585)
與擁有人以其擁有人身份進行的 交易總額		13	486,655	(1,028,627)	—	(541,959)	(588)	(542,547)
於2019年3月31日的結餘		13	486,655	(928,997)	(1,100,202)	(1,542,531)	3,046	(1,539,485)
於2019年4月1日的結餘		13	486,655	(928,997)	(1,100,202)	(1,542,531)	3,046	(1,539,485)
全面虧損：								
年內虧損		—	—	—	(1,267,206)	(1,267,206)	454	(1,266,752)
因自身信貸風險導致的可贖回 可轉換優先股的公允價值變動	25、31	—	—	(8,946)	—	(8,946)	—	(8,946)
貨幣換算差額		—	—	(97,637)	—	(97,637)	—	(97,637)
年內全面虧損總額		—	—	(106,583)	(1,267,206)	(1,373,789)	454	(1,373,335)
與擁有人以其擁有人身份 進行的交易：								
出售附屬公司後的非控股權益		—	—	—	—	—	(3,507)	(3,507)
與重組有關的普通股配發	25	2	156,256	(156,258)	—	—	—	—
以股份為基礎的付款	26	—	—	77,946	—	77,946	—	77,946
與擁有人以其擁有人身份 進行的交易總額		2	156,256	(78,312)	—	77,946	(3,507)	74,439
於2020年3月31日的結餘		15	642,911	(1,113,892)	(2,367,408)	(2,838,374)	(7)	(2,838,381)
於2020年4月1日的結餘		15	642,911	(1,113,892)	(2,367,408)	(2,838,374)	(7)	(2,838,381)
全面虧損：								
年內虧損		—	—	—	(940,142)	(940,142)	2	(940,140)
因自身信貸風險導致的可贖回 可轉換優先股的公允價值變動	25、31	—	—	(1,170)	—	(1,170)	—	(1,170)
貨幣換算差額		—	—	202,394	—	202,394	—	202,394
年內全面虧損總額		—	—	201,224	(940,142)	(738,918)	2	(738,916)
與擁有人以其擁有人身份 進行的交易：								
以股份為基礎的付款	26	—	—	33,549	—	33,549	—	33,549
行使認股權證負債		—	—	466	—	466	—	466
與擁有人以其擁有人身份 進行的交易總額		—	—	34,015	—	34,015	—	34,015
於2021年3月31日的結餘		15	642,911	(878,653)	(3,307,550)	(3,543,277)	(5)	(3,543,282)

綜合虧蝕變動表 — 續

	附註	貴公司擁有人應佔					非控股權益	總虧蝕
		股本	股份溢價	儲備	累計虧損	小計		
		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	人民幣千元
於2021年4月1日的結餘.....		15	642,911	(878,653)	(3,307,550)	(3,543,277)	(5)	(3,543,282)
全面虧損：								
年內虧損.....		—	—	—	(1,908,772)	(1,908,772)	—	(1,908,772)
因自身信貸風險導致的可贖回 可轉換優先股的公允價值變動	25、31	—	—	7,365	—	7,365	—	7,365
貨幣換算差額.....		—	—	130,551	—	130,551	—	130,551
年內全面虧損總額.....		—	—	137,916	(1,908,772)	(1,770,856)	—	(1,770,856)
與擁有人以其擁有人身份 進行的交易：								
購回普通股.....	24	—	(19,847)	—	—	(19,847)	—	(19,847)
以股份為基礎的付款.....	26	—	—	53,635	—	53,635	—	53,635
非控股股東向 現有股東作出股份轉讓.....		—	—	(5)	—	(5)	5	—
與擁有人以其擁有人身份 進行的交易總額.....		—	(19,847)	53,630	—	33,783	5	33,788
於2022年3月31日的結餘.....		15	623,064	(687,107)	(5,216,322)	(5,280,350)	—	(5,280,350)

綜合虧絀變動表 — 續

	附註	貴公司擁有人應佔					非控股權益	總虧絀
		股本	股份溢價	儲備	累計虧損	小計		
		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	
(未經審計)								
於2021年4月1日的結餘.....		15	642,911	(878,653)	(3,307,550)	(3,543,277)	(5)	(3,543,282)
全面虧損：								
期內虧損.....		—	—	—	(820,198)	(820,198)	—	(820,198)
因自身信貸風險導致的可贖回 可轉換優先股的公允價值 變動.....	25、31	—	—	36,070	—	36,070	—	36,070
貨幣換算差額.....		—	—	38,981	—	38,981	—	38,981
期內全面虧損總額.....		—	—	75,051	(820,198)	(745,147)	—	(745,147)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易：								
購回普通股.....	24	—	(19,847)	—	—	(19,847)	—	(19,847)
以股份為基礎的付款.....	26	—	—	26,245	—	26,245	—	26,245
非控股股東向現有股東作出 股份轉讓.....		—	—	(5)	—	(5)	5	—
與擁有人以其擁有人身份進行的 交易總額.....		—	(19,847)	26,240	—	6,393	5	6,398
於2021年9月30日的結餘.....		15	623,064	(777,362)	(4,127,748)	(4,282,031)	—	(4,282,031)
於2022年4月1日的結餘.....		15	623,064	(687,107)	(5,216,322)	(5,280,350)	—	(5,280,350)
全面虧損：								
期內虧損.....		—	—	—	(162,822)	(162,822)	—	(162,822)
因自身信貸風險導致的可贖回 可轉換優先股的公允價值 變動.....	25、31	—	—	(4,334)	—	(4,334)	—	(4,334)
貨幣換算差額.....		—	—	(756,316)	—	(756,316)	—	(756,316)
期內全面虧損總額.....		—	—	(760,650)	(162,822)	(923,472)	—	(923,472)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易：								
以股份為基礎的付款.....	26	—	—	5,692	—	5,692	—	5,692
與擁有人以其擁有人身份進行的 交易總額.....		—	—	5,692	—	5,692	—	5,692
於2022年9月30日的結餘.....		15	623,064	(1,442,065)	(5,379,144)	(6,198,130)	—	(6,198,130)

綜合現金流量表

附註	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月		
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元	
					(未經審計)		
經營活動產生的現金流量							
經營(所用)／產生的現金.....	34	(81,153)	(71,591)	35,255	(161,251)	(137,625)	(187,088)
已收利息.....		779	8,157	4,620	7,863	1,623	2,800
已付利息.....		(1,992)	(2,094)	(1,378)	(2,628)	(1,102)	(1,856)
已付所得稅.....		(1,008)	—	—	(22)	—	—
經營活動產生的現金(流出)／							
流入淨額.....		(83,374)	(65,528)	38,497	(156,038)	(137,104)	(186,144)
投資活動產生的現金流量							
就物業、廠房及設備付款.....		(20,143)	(17,654)	(10,705)	(42,215)	(15,066)	(34,141)
出售物業、廠房及設備所得款項.....		204	23	76	87	—	78
就無形資產付款.....		(82)	(602)	—	(7)	—	—
就按公允價值計入損益的							
金融資產投資付款—非流動.....	3.3(a)	(2,000)	—	—	—	—	—
就按公允價值計入損益的金融資產							
付款.....	3.3(a)	(112,900)	(434,000)	(970,000)	(2,253,000)	(597,000)	(1,793,000)
出售按公允價值計入損益的金融資產							
所得款項.....	3.3(a)	197,068	270,752	1,029,768	1,114,069	427,430	1,805,288
出售附屬公司所得款項／(虧損)，							
扣除已出售的現金.....		6	4,171	—	579	(7,113)	—
出售分類為持作出售資產所得款項.....	22	—	—	2,700	—	—	—
購買定期存款.....		(289,705)	(90,866)	(103,563)	(1,024,781)	(834,625)	(510,515)
定期存款到期所得款項.....		—	296,642	83,708	920,702	232,431	522,727
存放受限制現金.....		—	—	(14,120)	(73,268)	(73,063)	—
提取受限制現金.....		—	—	3,120	84,268	35,642	99
向一名僱員支付貸款.....		(4,000)	—	—	—	—	—
僱員的貸款還款.....		248	966	928	891	450	431
投資活動產生的現金(流出)／流入							
淨額.....		(231,304)	29,432	21,912	(1,272,675)	(830,914)	(9,033)
融資活動產生的現金流量							
因貴集團重組向普通股及							
優先股股東付款.....		—	(213,443)	(137,843)	—	—	—
因貴集團重組自普通股及							
優先股股東所得款項.....		—	213,443	137,843	—	—	—
銀行借款所得款項.....		2,000	—	—	—	—	—
發行可贖回可轉換優先股所得款項.....	31	503,013	—	—	1,700,951	1,700,951	—
股份購回付款.....		—	—	—	(146,350)	(146,350)	—
上市開支付款.....		—	—	—	(2,055)	—	(510)
償還借款.....		(2,000)	—	—	—	—	—
租賃付款的本金部分.....	16	(23,415)	(33,555)	(29,165)	(37,820)	(14,824)	(18,750)
向附屬公司非控股權益支付股息.....		(588)	—	—	—	—	—
融資活動產生的							
現金流入／(流出)淨額.....		479,010	(33,555)	(29,165)	1,514,726	1,539,777	(19,260)
現金及現金等價物增加／(減少)							
淨額.....		164,332	(69,651)	31,244	86,013	571,759	(214,437)
年／期初現金及現金等價物.....		106,604	257,351	191,337	215,074	215,074	288,706
匯率變動對現金及現金等價物的							
影響.....		(13,585)	3,637	(7,507)	(12,381)	(26,818)	4,650
年／期末現金及現金等價物.....	23	257,351	191,337	215,074	288,706	760,015	78,919

II 歷史財務資料附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

Beisen Holding Limited (「貴公司」) 於2018年4月6日根據開曼群島1961年第3號法例(經綜合及修訂)第22章公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Umland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。貴公司及其附屬公司，包括綜合結構性實體(統稱「貴集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)提供雲端人力資本管理(「HCM」)解決方案，使客戶能夠高效地招聘、評估、管理、培養及留住人才(「上市業務」)。

1.2 重組

於貴公司註冊成立及完成下文所述重組(「重組」)前，上市業務主要由北京北森雲計算股份有限公司(「北森雲計算」，前稱北京北森測評技術有限公司，於中國北京市成立的公司)及其附屬公司(「中國經營實體」)經營。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次公开发售及上市(「上市」)，貴集團進行重組，將貴公司註冊為貴集團現時旗下公司的控股公司以經營上市業務。

重組主要涉及以下步驟：

1.2.1 貴公司及境外附屬公司註冊成立

於2018年4月6日，貴公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元(「美元」)，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股。

於2018年4月10日，Beisen Holding HK Limited (「Beisen HK」)作為貴公司的直接全資附屬公司於香港註冊成立為有限公司。

1.2.2 北京北森雲科技有限公司成立

於2018年5月30日，北京北森雲科技有限公司(「北京外商獨資企業」)作為Beisen HK的直接全資附屬公司在中國北京市成立為有限公司，故為貴公司的間接全資附屬公司。

1.2.3 訂立合約安排

於2018年9月25日，北京外商獨資企業與北森雲計算及北森雲計算的股東訂立一系列合約安排(統稱為「合約安排」)。根據合約安排，北京外商獨資企業能夠有效控制北森雲計

算及其附屬公司(統稱為「中國綜合聯屬實體」)的經營及融資決策並收取中國綜合聯屬實體產生的99.9555%經濟利益(餘下少數權益隨後被聯合創始人分別於截至2019年及2022年3月31日止年度收購)。因此，中國綜合聯屬實體被視為貴公司的受控結構性實體並由貴公司綜合入賬。合約安排的進一步詳情載於附註2.2.1(a)。

於重組完成後，貴公司成為貴集團現時旗下公司的控股公司。

貴集團於本報告日期及往績記錄期間的附屬公司及受控結構性實體的詳情載列如下：

附屬公司及受控結構性實體名稱	註冊成立／成立地點及日期及法律實體類別	註冊／已發行資本	所持實際權益					於本報告日期	主要業務及經營地點	附註
			於3月31日				於9月30日			
			2019年	2020年	2021年	2022年	2022年			
貴公司直接持有										
Beisen Holding HK Limited	2018年4月10日／香港／有限責任公司	1港元 (「港元」)／ 1港元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股／香港	(ii)
貴公司間接持有										
北京北森雲科技 有限公司 (北京外商獨資企業)	2018年5月30日／中國／有限責任公司	30,000,000 美元／ 14,300,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	開發及銷售 產品或服務／中國	(iii)
北京北森雲計算股份 有限公司	2005年5月17日／中國／有限責任公司	人民幣 5,580,000元／ 人民幣 5,580,000元	99.9964%	99.9964%	99.9964%	100%	100%	100%	開發及銷售 產品或服務／中國	(iv)
北森雲計算有限公司	2019年1月3日／中國／有限責任公司	150,000,000 美元／ 138,508,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	開發及銷售 產品或服務／中國	(v)
北京睿正人才管理 諮詢有限公司	2009年10月12日／中國／有限責任公司	人民幣 5,000,000元／ 人民幣 2,000,000元	51%	18%	不適用	不適用	不適用	不適用	專業服務／中國	(vi)

附屬公司及 受控結構性 實體名稱	註冊成立/ 成立地點及日期 及法律實體類別	註冊/ 已發行資本	所持實際權益					於 9月30日 2022年	於本報告 日期	主要業務及 經營地點	附註
			於3月31日								
			2019年	2020年	2021年	2022年					
北森生涯(北京) 教育科技有限公司 有限公司	2009年 4月23日/ 中國/ 有限責任公司	人民幣 1,000,000元/ 人民幣1,000,000 元	100%	100%	100%	16%	不適用	不適用	專業服務/中國	(vii)	
青島北森雲計算 有限公司	2016年 3月28日/ 中國/ 有限責任公司	人民幣 500,000元/ 人民幣500,000 元	100%	100%	100%	不適用	不適用	不適用	雲端HCM解決 方案/中國	(viii)	
杭州北森測評技術 有限公司	2014年 7月16日/ 中國/ 有限責任公司	人民幣 3,000,000元/ 人民幣 3,000,000元	100%	100%	100%	不適用	不適用	不適用	雲端HCM解決 方案/中國	(ix)	
北京北森縱橫投資管理 中心(有限合夥)	2013年 10月10日/ 中國/ 有限合夥企業	人民幣 3,800,000元/ 人民幣 3,800,000元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	員工持股平台/ 中國		
北京北森宣品投資 管理中心(有限合夥)	2015年 8月10日/ 中國/ 有限合夥企業	人民幣 500,000元/ 人民幣 500,000元	100%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	員工持股平台/ 中國		
北京北森善品投資 管理中心(有限合夥)	2015年 8月11日/ 中國/ 有限合夥企業	人民幣 750,000元/ 人民幣 750,000元	100%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	員工持股平台/ 中國		
北京北森良品投資 管理中心(有限合夥)	2015年 8月10日/ 中國/ 有限合夥企業	人民幣 950,000元/ 人民幣 950,000元	100%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	員工持股平台/ 中國		
森豆(上海)科技 有限公司	2019年 7月10日/ 中國/ 有限責任公司	人民幣 100,000元/ 零	不適用	100%	100%	100%	100%	100%	雲端HCM解決 方案/中國	(x)	

附屬公司及 受控結構性 實體名稱	註冊成立/ 成立地點及日期 及法律實體類別	註冊/ 已發行資本	所持實際權益					於 9月30日 2022年	於本報告 日期	主要業務及 經營地點	附註
			於3月31日								
			2019年	2020年	2021年	2022年					
鎮江森豆旅行社 有限公司	2019年 7月1日/ 中國/ 有限責任公司	人民幣 300,000元/ 零	不適用	100%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	員工福利/中國	(xi)
四川森豆旅行社 有限公司	2017年 6月26日/ 中國/ 有限責任公司	人民幣 500,000元/ 人民幣 500,000元	100%	100%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	員工福利/中國	(xii)

由於部分公司乃近期成立或根據其各自註冊成立地點的法定規定毋須刊發經審計財務報表，因此這部分公司並未刊發法定經審計財務報表。

- (i) 貴公司成立時貴集團採納3月31日作為其財年結算日。
- (ii) Beisen HK於2018年4月10日(註冊成立日期)至2019年3月31日期間及截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度的法定財務報表已由Walton CPA&Co審核。
- (iii) 北京外商獨資企業截至2018年、2019年、2020年及2021年12月31日止年度的法定財務報表已由立信會計師事務所(特殊普通合夥)審核。
- (iv) 北京北森雲計算股份有限公司截至2018年、2019年、2020年及2021年12月31日止年度的法定財務報表已由立信會計師事務所(特殊普通合夥)審核。
- (v) 北森雲計算有限公司截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的法定財務報表已由立信會計師事務所(特殊普通合夥)審核。
- (vi) 北京睿正人才管理諮詢有限公司截至2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表已由立信會計師事務所(特殊普通合夥)審核。
- (vii) 北森生涯(北京)教育科技有限公司截至2018年、2019年、2020年及2021年12月31日止年度的法定財務報表已由立信會計師事務所(特殊普通合夥)審核。
- (viii) 青島北森雲計算有限公司截至2018年、2019年12月31日止年度的法定財務報表已由立信會計師事務所(特殊普通合夥)審核。青島北森雲計算有限公司截至2020年12月31日止年度的財務報表並無審核。該附屬公司已於2021年12月註銷。

- (ix) 杭州北森測評技術有限公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表已由立信會計師事務所(特殊普通合伙)審核。該附屬公司已於2021年12月註銷。
- (x) 森豆(上海)科技有限公司(「森豆上海」)截至2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表並無審核，而截至2021年12月31日止年度的法定財務報表已由立信會計師事務所(特殊普通合伙)審核。
- (xi) 鎮江森豆旅行社有限公司截至2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表由立信會計師事務所(特殊普通合伙)審核。該附屬公司已於截至2021年3月31日止年度註銷。
- (xii) 四川森豆旅行社有限公司截至2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表由立信會計師事務所(特殊普通合伙)審核。該附屬公司已於截至2021年3月31日止年度註銷。

1.3 呈列基準

所有重組相關合約已由相關各方於2018年9月25日簽訂，重組的全部行政程序(包括但不限於將北森雲計算的股本匯出境外重新注入貴公司)已於2020年6月完成。

緊接重組前及緊隨重組後，上市業務一直通過中國經營實體經營。根據重組，上市業務實際由北森雲計算控制及最終由貴公司控制。

貴公司及重組期間新註冊成立的該等公司於重組前未涉足任何其他業務，不符合業務的定義。緊接重組前及緊隨重組後，貴公司及北森雲計算受共同控制程度較高，雖然無單個投資者控制北森雲計算或貴公司，但重組僅為上市業務的資本重組，不會導致業務實質或上市業務的任何管理發生任何變化。因此，重組交易被釐定為通過貴公司經營的上市業務的延續。貴集團以與共同控制交易類似的方式對該交易進行會計處理。因此，所有列報期間的歷史財務資料按照正常結轉的數據列示。為了方便與重組發行的最終股份數比較，綜合財務狀況表、綜合全面虧損表、綜合虧絀變動表中列示的已發行股數及每股淨虧損等每股資料，追溯至歷史財務資料所呈列的最早期間的期初。因此，貴公司重組發行的普通股和可贖回可轉換優先股按照綜合財務報表所呈列的最早期間期初或原始發行日(以較晚者為準)追溯列示，即貴集團發行權益視為由貴公司發行股份。

貴集團公司間的公司間交易、結餘及未變現收益／虧損於綜合時予以對銷。

2 主要會計政策概要

編製歷史財務資料所用的主要會計政策載列如下。除另有表明外，該等政策於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按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及國際財務報告準則詮釋委員會(「國際財務報告準則詮釋委員會」)頒佈的適用於根據國際財務報告準則進行報告的公司的詮釋編製。歷史財務資料符合國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則。

歷史財務資料以歷史成本法編製，惟以下各項除外：

- 按公允價值或重估金額計量的若干金融資產及負債(包括衍生工具)
- 按賬面值與公允價值減出售成本之較低者計量的持作出售資產

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料須運用若干關鍵會計估計，管理層亦需在應用貴集團會計政策過程中行使判斷。涉及較高程度的判斷或複雜性的範圍，或有關假設及估計對歷史財務資料而言屬重大的範圍，於附註4披露。

國際財務報告準則第9號「金融工具」及國際財務報告準則第15號「源自客戶合約的收入」於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，可予提早應用。國際財務報告準則第16號「租賃」於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效，可予提早應用。貴集團自2018年4月1日開始的年度期間起採納國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第15號及提早採納國際財務報告準則第16號，並已於整個往績記錄期間貫徹應用該等會計政策。

應用的實際權宜法

於首次應用國際財務報告準則第15號時，貴集團選擇使用經修訂之追溯法過渡。貴集團將初始應用收入準則的累積影響確認為初始應用期間留存收益(或其他適當權益部分)期初餘額的調整。不會就上年比較期間進行調整。

於首次應用國際財務報告準則第16號時，貴集團已使用以下該準則允許的實際權益法：

- 對具備合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率
- 於2018年3月31日餘下租賃期少於12個月之經營租賃入賬列作短期租賃

- 計量首次應用日期的使用權資產時剔除初始直接成本；及
- 倘若合約包含續租或終止租賃的選擇權時，於事後確定租賃期。
- Covid-19相關租金減免

持續經營

截至2022年9月30日止六個月，貴集團產生淨虧損約人民幣162,822,000元及經營現金流出淨額約人民幣186,144,000元，但貴集團有淨流動資產狀況。截至2022年9月30日，貴集團的淨負債為人民幣6,198,130,000元，主要由於可贖回可轉換優先股。貴集團的財務及營運資金主要來自貴公司發行可贖回可轉換優先股(分類為金融負債)。貴集團管理層已編製覆蓋不少於自2022年9月30日起計十二個月期間的現金流量預測。根據管理層編製的預測，貴公司董事認為貴集團將有足夠營運資金撥付業務所需資金及履行於自2022年9月30日起計十二個月內到期的財務責任。因此，歷史財務資料按持續經營基準編製。

2.1.1 會計政策及披露變動

尚未採用的新訂準則、準則修訂及詮釋

以下各項新訂會計準則及詮釋於往績記錄期間已頒佈但並非強制性，且貴集團尚未提早應用。

		於以下日期或之後 開始的年度期間生效
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
國際會計準則第1號及國際財務 報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露	2023年1月1日
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)	產生自單一交易的資產及 負債相關的遞延稅項	2023年1月1日
國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日

貴集團將於上述新訂或經修訂準則以及現行準則的修訂及詮釋生效時採納。管理層已作出初步評估，且預計採納此等準則、準則修訂及現行國際財務報告準則的詮釋對貴集團的綜合財務狀況表及綜合全面虧損表不會有任何重大影響。

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合賬目

附屬公司為貴集團於其中擁有控制權的實體(包括結構性實體)。當貴集團因參與實體的營運而獲得或有權享有其可變回報，並能夠運用其對實體的權力影響上述回報，貴集

團即對該實體有控制權。附屬公司由控制權轉移至貴集團當日起合併入賬，並於控制權終止當日起不再合併入賬。

集團內公司之間的交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益予以對銷。未變現損失亦予以對銷，除非交易顯示所轉讓資產出現減值。附屬公司報告的金額已按需要作出調整，以確保與貴集團的會計政策一致。

(a) 透過合約安排控制的附屬公司

誠如附註1.2所述，北京外商獨資企業已與北森雲計算及合共持有北森雲計算99.9555%股權的北森雲計算股東訂立一系列日期為2018年9月25日的合約安排(統稱為「合約安排」)，該等合約安排可讓北京外商獨資企業及貴集團：

- 行使權力指導中國綜合聯屬實體的相關活動；
- 行使中國綜合聯屬實體權益持有人的表決權；
- 北京外商獨資企業酌情收取中國綜合聯屬實體所產生99.9555%的經濟利益回報，作為北京外商獨資企業所提供業務支持的對價；
- 獲得獨家不可撤回選擇權，以購買價人民幣10元自北森雲計算的股東購買其99.9555%股權的全部或部分，以中國法律許可的範圍或中國法律允許的最低價格為準。應北京外商獨資企業的要求，北森雲計算的登記權益持有人會於北京外商獨資企業行使其購買權擇期(不論部分或全部)後立即無條件向北京外商獨資企業或其指定代表轉讓彼等各自所持北森雲計算的股權；及
- 獲得北森雲計算股東對北森雲計算逾99.9555%股權的抵押作為履行合約安排條款責任的抵押擔保。

貴公司有權因合約安排行使對中國綜合聯屬實體的權力，收取其參與中國綜合聯屬實體經營的可變回報並能夠透過其對中國綜合聯屬實體的權力影響該等回報。因此，貴公司被視為控制中國綜合聯屬實體，故貴公司將中國綜合聯屬實體視為受控結構性實體並將該等實體的財務狀況及全面虧損表綜合入賬至貴集團的綜合財務報表。

然而，在向貴集團提供關於中國綜合聯屬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，而中國法律制度的不確定性可能妨礙貴集團關於中國綜合聯屬實體的業績、資產及負債的實益權利。董事基於其中國法律顧問漢坤律師事務所的意見，認為合約安排符合中國相關法律法規，具有法律約束力及可強制執行。

(b) 業務合併

除重組外，貴集團採用收購法入賬非同一控制下的業務合併。收購附屬公司的轉讓對價為所轉讓資產、欠被收購方前任擁有人的負債及貴集團所發行股權的公允價值。轉讓對價包括因或然對價安排而產生的任何資產或負債的公允價值。於業務合併中所收購的可識別資產及所承擔的負債及或然負債初步按收購日期的公允價值計量。

貴集團根據逐項收購基準確認所持被收購方的任何非控股權益。被收購方的非控股權益為現時所有權權益，可讓持有人按比例分佔實體清盤時的資產淨值，按公允價值或現時所有權權益應佔被收購方可識別資產淨值已確認金額的比例計量。非控股權益的所有其他組成部分按收購日期的公允價值計量，除非國際財務報告準則要求以另一計量基準計量。

收購相關成本於產生時支銷。

倘若業務合併分階段進行，收購方原先所持被收購方股本權益的收購日期賬面值按收購日期的公允價值重新計量；該重新計量產生的任何收益或虧損於損益確認。

貴集團轉讓的任何或然對價按收購日期的公允價值確認。被視為資產或負債的或然對價公允價值的後續變動根據國際會計準則第39號於損益確認。分類為權益的或然對價不予重新計量，其後續結算於權益入賬。

所轉讓對價、被收購方非控股權益金額及原先所持被收購方股本權益於收購日期的公允價值超出所收購可識別資產淨值的公允價值的差額列賬為商譽。就廉價購買而言，倘若所轉讓對價、已確認非控股權益及已計量原先所持權益總和低於所收購附屬公司資產淨值的公允價值，差額直接於綜合全面虧損表內確認。

(c) 出售附屬公司

貴集團失去控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公允價值重新計量，有關賬面值變動在損益中確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或金融資產的保留權益而言，其公允價值為初步賬面值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額按猶如貴集團已直接出售相關資產或負債的方式入賬。此意味先前在其他全面收益確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用國際財務報告準則規定／允許的另一類權益。

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值列賬。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入賬。

倘若於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額或倘若該投資於單獨財務報表內的賬面值超過投資對象資產淨值(包括商譽)於綜合財務報表內的賬面值，則於收到該等股息時須對該等投資進行減值測試。

2.3 聯營公司

聯營公司為貴集團對其有重大影響但不擁有控制權或共同控制權的所有實體。於一般情況下，貴集團擁有介乎20%至50%的投票權。於初步按成本確認後，於聯營公司的投資採用權益會計法入賬。

(a) 以普通股形式於聯營公司的投資

以普通股形式於聯營公司的投資按照國際會計準則第28號使用權益會計法入賬。根據權益法，投資初步按成本確認，並會調高或調低賬面值以確認於收購日期後投資者應佔被投資公司的損益。貴集團於該等聯營公司的投資包括收購時確認的商譽，經扣除任何累計減值虧損。收購一間聯營公司所有權權益後，該聯營公司的成本與貴集團所佔聯營公司可識別資產及負債公允價值淨額之間的差額作為商譽入賬。

倘若以普通股形式於聯營公司的所有權權益減少但仍保留重大影響力，則僅會將先前按比例在其他全面收益中確認的數額重新分類至綜合全面虧損表(如適用)。

貴集團應佔聯營公司的收購後損益會於綜合全面虧損表確認，其應佔其他全面收益中的收購後變動則於其他全面收益確認。累計收購後變動按照投資賬面值予以調整。當貴集團應佔聯營公司虧損等於或超過其於聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時，貴集團不再確認進一步虧損，除非貴集團代聯營公司承擔法律或推定責任或支付款項。

貴集團於各報告日期釐定於聯營公司的投資是否存在客觀減值證據。如存在減值證據，則貴集團會按聯營公司可收回金額與其賬面值的差額計算減值金額，並於綜合全面虧損表中「應佔以權益法入賬的投資溢利」一項確認有關金額。

貴集團與其聯營公司之間的上游和下游交易所產生的溢利及虧損，於貴集團的綜合財務報表確認，但僅以非關聯投資者於聯營公司的權益為限。除非有關交易提供證據顯示已轉讓資產有所減值，否則未變現虧損會予以對銷。聯營公司的會計政策已於必要時作出變動，以確保與貴集團所採納的政策保持一致。

於聯營公司中的股權攤薄所產生的收益或虧損於綜合全面虧損表中確認。

(b) 以普通股形式於聯營公司擁有或有贖回權的投資

以普通股形式於聯營公司擁有或有贖回權的投資入賬列為混合金融工具及按國際財務報告準則第9號指定為以公允價值計入損益的金融資產(附註2.9)。

2.4 分部報告

經營分部按照與向主要營運決策者(「主要營運決策者」)提供之內部報告一致之方式報告。主要營運決策者為貴集團行政總裁，負責分配資源及評估營運分部之表現。

2.5 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務資料所包括的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。貴公司及其中國內地以外附屬公司的功能貨幣為美元(「美元」)，而貴公司中國內地附屬公司的功能貨幣為人民幣。由於貴集團往績記錄期間的主要業務均位於中國內地，故貴集團決定以人民幣呈列其歷史財務資料(除另有說明外)。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易日的匯率換算為功能貨幣。該等交易結算產生的外匯收益和虧損及以年末匯率換算外幣計值貨幣資產及負債產生的外匯收益及虧損均於綜合全面虧損表內確認。倘若外匯收益及虧損與符合資格進行現金流量對沖及符合資格進行淨投資對沖有關或由於海外業務的淨投資所引起，則其於權益中遞延。

與借款有關的外匯收益及虧損在綜合全面虧損表內的財務成本中呈列。所有其他外匯收益及虧損在綜合全面虧損內的其他收益淨額中以淨額基準呈列。

以外幣為單位按公允價值計量的非貨幣性項目，按照確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

幣性資產及負債(例如按公允價值計入損益的權益)的換算差額在損益中確認為公允價值收益或虧損的一部分。非貨幣性資產(例如分類為按公允價值計入其他全面收益的權益)的換算差額在其他全面收益/(虧損)中確認。

(c) 集團公司

對於功能貨幣有別於呈報貨幣的所有集團實體(均無惡性通脹經濟體的貨幣)，其業績及財務狀況按以下方式換算成呈報貨幣：

- 各資產負債表所呈列資產及負債按資產負債表日期的收市匯率換算；
- 各收益表的收益及開支按平均匯率換算(除非此平均匯率不足以合理地概括反映於交易日期通行匯率的累計影響，則在此情況下，收益及開支按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/(虧損)中確認。

綜合入賬時，換算海外實體任何投資淨額以及指定為該等投資的對沖項目的借款及其他金融工具產生的匯兌差額於其他全面收益/(虧損)確認。於出售海外業務或償還構成投資淨額一部分的任何借款時，相關匯兌差額重新分類至損益，作為出售損益的一部分。

2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

後續成本僅在與該項目相關的未來經濟利益將可能流入貴集團且項目成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產(如適用)。被替代部分的賬面值終止確認。所有其他維修及保養費用均於產生的財政期內計入損益。

折舊按估計可使用年期(或倘若有租賃物業裝修，則按較短租賃年期)以直線法將其成本扣除剩餘價值按5%分攤計算如下：

- | | |
|-----------|-------------------|
| • 電子設備 | 3年 |
| • 傢俬及辦公設備 | 5年 |
| • 租賃物業裝修 | 估計可使用年期及剩餘租賃期之較短者 |

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末檢討並調整(如適用)。

倘若資產的賬面值超過其估計可收回金額，則資產的賬面值會即時撇減至其可收回金額(附註2.8)。

出售產生的損益按所得款項與賬面值之間的差額釐定，並於綜合全面虧損表中的「其他收益淨額」確認。

2.7 無形資產

(a) 軟件

購入的計算機軟件許可權根據購買及使用該特定軟件所引起的成本資本化。

與維護軟件有關的成本於產生時確認為費用。如符合下列標準，由貴集團控制的可辨認及獨有軟件產品在設計及測試中的直接應佔開發成本，可確認為無形資產：

- 完成該軟件或數據庫以致其可供使用在技術上是可行的；
- 管理層有意完成該軟件或數據庫並使用或出售；
- 有能力使用或出售該軟件或數據庫；
- 可證明該軟件或數據庫將如何產生未來可能的經濟效益；
- 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或數據庫；及
- 該軟件或數據庫在開發期內應佔的支出能可靠地計量。

資本化為軟件或數據庫一部分的直接應佔成本包括僱員成本及相關經常費用的適當部分。

已資本化的開發成本入賬列為無形資產，並自該資產可供使用起計攤銷。截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度以及截至2021年及2022年9月30日止六個月，概無開發成本符合該等標準及資本化為無形資產。

(b) 研發支出

不符合上文(a)所列標準的研發支出於產生時確認為費用。先前確認為費用的開發成本於其後期間不確認為資產。

(c) 攤銷方法及期間

貴集團的無形資產主要為內部使用的軟件。軟件的可使用年期為2至10年，這是當前業務需求下的最佳估計。管理層乃根據軟件的預期用途估計無形資產的可使用年期。

2.8 非金融資產減值

使用壽命不確定的無形資產無需進行攤銷，但每年進行減值測試，或出現事件或情況變化顯示可能減值的情況下進行多次減值測試。當出現事件或情況變化顯示賬面值或不

能收回時，則對其他資產進行減值測試。資產的賬面值超出其可收回金額的部分確認為減值虧損。可收回金額為資產公允價值扣除出售成本及使用價值兩者中較高者。

於評估減值時，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分類，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別(現金產生單位)的現金流入。出現減值的非金融資產(商譽除外)將於各報告期末檢討減值撥回的可能性。

2.9 金融資產

(a) 分類

貴集團將其金融資產分為以下計量類別：

- 隨後將按公允價值(計入其他全面收益(「其他全面收益」)或損益)計量的金融資產；及
- 將按攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於貴集團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。就於債務工具的投資而言，收益及虧損的入賬將取決於持有投資的業務模式。就於權益工具的投資而言，收益及虧損的入賬則將取決於貴集團是否已於初始確認時行使不可撤銷選擇權，將權益投資入賬列為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」)。

有關各類金融資產的詳情，請參閱附註17。

貴集團當且僅當管理該等資產的業務模式變動時重新分類債務投資。

(b) 確認及終止確認

常規購買及出售的金融資產於交易日確認，交易日即貴集團承諾購買或出售資產的日期。在收取來自金融資產的現金流量的權利屆滿或已轉移，且貴集團實質上已將所有權的所有風險及報酬轉移時，有關金融資產將予終止確認。

(c) 計量

於初步確認金融資產時，貴集團按其公允價值加(就並非按公允價值計入損益的金融資產(「按公允價值計入損益」)而言)收購金融資產直接相關的交易成本計量金融資產。按公允價值計入損益的金融資產的交易成本於損益中支銷。

在確定其現金流量是否僅用於支付本金及利息時，應整體考慮帶有嵌入式衍生工具的金融資產。

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和資產的現金流量特徵。貴集團將其債務工具分為三個計量類別：

- 攤銷成本：持作收回合約現金流量的資產，倘若該等現金流量僅指支付的本金及利息，則按攤銷成本計量。其後以攤銷成本計量且不屬於對沖關係的債務投資的收益或虧損，於資產終止確認或減值時於損益中確認。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接計入損益，並以「其他收益淨額」與匯兌損益一併列報。減值虧損於綜合全面虧損表內作為單獨項目列示。
- 按公允價值計入其他全面收益：持作收回合約現金流量及出售金融資產的資產，倘若該等資產現金流量僅指支付本金及利息，則按公允價值計入其他全面收益計量。賬面值的變動計入其他全面收益，惟於損益表確認的減值收益或虧損、利息收益及匯兌收益及虧損除外。當金融資產終止確認時，先前在其他全面收益中確認的累計收益或虧損從權益重新分類至損益並確認為「其他收益淨額」。相關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「其他收益淨額」呈列，而減值開支於綜合全面虧損表中作為單獨項目呈列。
- 按公允價值計入損益：不符合攤銷成本標準的資產或按公允價值計入其他全面收益的金融資產按公允價值計入損益計量。其後按公允價值計入損益的債務投資的收益或虧損在損益中確認，並在其產生期間的「其他收益淨額」內呈列淨額。

股權工具

貴集團其後以公允價值計量所有股權投資。若貴集團管理層已選擇在其他全面收益中列報股權投資的公允價值損益，則在終止確認投資後不會於其後將公允價值損益重新分類至損益。當貴集團收取款項的權利確立時，此類投資的股息繼續在損益中確認為「其他收入」。

按公允價值計入損益的金融資產公允價值變動在適用的綜合全面虧損表的「其他收益淨額」中確認。按公允價值計入其他全面收益的股權投資的減值損失（以及減值損失的轉回）不會與其他公允價值變動分開列賬。

(d) 減值

貴集團有以下類型的資產適用於國際財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模型：

- 貿易應收款項及合約資產

- 其他應收款項
- 定期存款
- 受限制現金
- 現金及現金等價物

貴集團在前瞻性基礎上評估與按攤銷成本和公允價值計入其他全面收益的債務工具相關的預期信貸虧損。所採用的減值方法取決於信用風險是否顯著增加。

對於貿易應收款項和合約資產，貴集團採用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，該方法要求從應收款項的初始確認開始確認預期整個存續期損失。進一步詳情請參閱附註3.1(b)。

其他應收款項的減值按12個月預期信貸虧損或整個存續期預期信貸虧損計量，取決於自初始確認後信用風險是否顯著增加。若應收款項自初始確認後信用風險顯著增加，則減值按整個存續期預期信貸虧損計量。為管理受限制現金以及現金及現金等價物產生的風險，貴集團僅與國有或信譽良好的金融機構進行交易。這些金融機構近期並無違約記錄。

若在其後期間，減值損失的金額減少，且該減少客觀上與確認減值後發生的事件(例如債務人信用評級的改善)有關，則原先確認的減值損失轉回於損益確認。貿易應收款項及合約資產的減值測試在附註3.1(b)中說明。

2.10 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為在日常業務過程中就已履行的服務而應收客戶的款項。若貿易及其他應收款項預期在一年或以內(如在業務正常經營週期中，則可為較長時間)收回，其被分類為流動資產，否則分類為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按公允價值計量，其後採用實際利率法按攤銷成本計量，並扣減減值撥備。

2.11 定期存款

定期存款是指存入銀行且原始期限為三個月或以上的現金。若定期存款預計在一年或更短的時間內收回，則將其歸類為流動資產，否則分類為非流動資產。

定期存款初步按公允價值計量，其後採用實際利率法按攤銷成本計量，並扣減減值撥備。所賺取的利息於呈列期間於綜合全面虧損表內入賬列作財務收入。

2.12 受限制現金

受限制現金主要指：(i)銀行保函存款；及(ii)外匯遠期合約所需抵押予銀行的存款。

貴集團只能使用獨立銀行賬戶存放受限制現金，而獨立賬戶中的現金只能用於各自指定的業務，因此不能供貴集團內其他實體用作一般用途。

2.13 現金及現金等價物

在綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款以及原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

2.14 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新普通股或購股權的增量成本在權益中列為所得款項的減少(扣除稅項)。

2.15 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項是就於日常業務過程中就向供應商處取得的商品或服務支付款項的義務。如貿易及其他應付款項預期須在一年或以內(如在業務正常經營週期中，則可為較長時間)支付，其被分類為流動負債，否則分類為非流動負債。

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

2.16 向投資者發行的金融工具

貴集團重組(附註1.2)前，北森雲計算發行具有優先權的普通股。根據協議，若發生貴集團無法控制的某些事件，則持有人可贖回普通股。貴集團確定普通股和優先權為兩個獨立的核算單位，將普通股列為權益，將優先權列為向投資者發行的金融工具。

由於貴集團並無避免交付現金或其他金融資產以履行合約義務的任何無條件權利，貴集團確認初步按贖回金額的現值確認的金融負債。有關金融負債其後按攤銷成本計量。金融工具的利息自「向投資者發行金融工具產生的虧損」扣除。其後，若貴集團修改其對付款的估計，貴集團將調整金融負債的賬面價值，以反映按金融工具原實際利率計算的經修改的估計未來現金流出的現值，且有關調整確認為「向投資者發行金融工具產生的虧損」(附註30)。除非優先權只可在每個報告期結束後12個月後行使，否則，向投資者發行的金融工具歸類為流動負債。

2.17 可贖回可轉換優先股

貴公司發行的可贖回可轉換優先股可在某些未來事件發生時由持有人選擇贖回。該

工具可根據持有人的選擇隨時轉換為貴公司普通股，或在貴公司首次公開發售時在經大多數持有人同意後自動轉換為普通股，詳情載於附註31。

貴集團將可贖回可轉換優先股指定為按公允價值計入損益的金融負債。其最初按公允價值確認。任何直接應佔的交易成本均在產生時支銷。

其後，與貴公司自身信用風險相關的公允價值變動部分在其他全面收益／(虧損)中確認。計入其他全面收益／(虧損)的與信用風險相關的金額不計入損益，但在實現時轉入留存收益。與市場風險相關的其他公允價值變動在綜合全面虧損表中確認。

可贖回可轉換優先股分類為非流動負債，直至優先股股東可於報告期末後12個月內要求貴公司贖回優先股。

2.18 所得稅

期內所得稅開支或抵免為根據各司法管轄區的適用所得稅稅率按即期應課稅收入計算的應付稅項，並就暫時差額及未動用稅務虧損應佔的遞延稅項資產及負債變動作出調整。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據貴公司及其附屬公司經營及產生應課稅收入所在國家於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並考慮稅務機關是否有可能接受不確定的稅務處理方式。貴集團根據最可能的金額或預期價值計量其稅項結餘，視乎何種方法可更好地預測不確定性的解決方案而定。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅使用負債法就資產及負債的稅基與其於綜合財務報表的賬面值兩者間產生的暫時差額悉數計提撥備。然而，倘若遞延稅項負債產生自對商譽的初始確認，則不會確認遞延稅項負債。倘若遞延所得稅產生自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或虧損，亦不導致相等的應課稅及可抵扣暫時差額，則不作記賬。遞延所得稅採用在報告期末前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實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。

遞延稅項資產僅在很可能有未來應課稅金額可動用以抵銷該等暫時差額及虧損時，方會予以確認。

倘若貴公司能夠控制暫時差額的撥回時間及很有可能不會在可預見未來撥回有關差額，則不會就海外業務投資的賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

(c) 抵銷

倘若有法定可執行權利將即期稅項資產與負債相互抵銷且遞延稅項結餘涉及同一稅務機關，則遞延稅項資產及負債可相互抵銷。

倘若實體有法定可執行抵銷權利及有意按淨值基準結算，或同時變現資產及結算負債，則即期稅項資產及負債可相互抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟有關於其他全面收益或直接於權益確認的項目除外。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。

2.19 僱員福利

(a) 退休金責任及其他社會福利

貴集團於中國內地的全職僱員有權通過中國政府強制規定的界定供款計劃享受養老金、工傷福利、生育保險、醫療保險、失業福利及住房公積金計劃等僱員福利。中國勞動條例規定，貴集團須按僱員薪金的若干百分比向政府就該等福利作出供款，最多不超過地方政府規定的最高金額。除所規定的供款外，貴集團就該等福利並無其他法定責任。不存在貴集團可能用以降低現有供款水平的已沒收供款。

(b) 僱員休假權利

僱員享有年假的權利於僱員享有相關假期時方予確認。截至資產負債表日期，貴集團就僱員因提供服務而享有年假的估計負債計提撥備。僱員享有病假及產假的權利於休假時方予確認。

(c) 分紅計劃

預期花紅成本在貴集團現時因僱員提供的服務而有法定或推定的責任支付花紅且該責任能夠可靠估計時確認為負債。利潤分成及分紅計劃的負債預期於1年內結算，並按結算時預期支付的金額計量。

2.20 以股份為基礎的付款

誠如附註26所披露，貴集團採納2019年股份激勵計劃及2020年股份激勵計劃（統稱「僱員持股計劃」），據此，其接受已對或將對貴集團作出貢獻的僱員及董事所提供的服務，作

為貴集團股權工具的對價。已接受的服務(作為授出股權工具的交換)的公允價值於綜合全面虧損表確認為開支，同時相應增加權益。待支銷總額經參考已授出購股權的公允價值而釐定：

- 包括任何市場表現條件(如實體的股價)
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(如盈利能力、銷售增長目標及僱員在某特定時期內留任實體)的影響；及
- 包括任何非歸屬條件(如規定僱員在某特定時期內儲蓄或持有股份)的影響。

總開支在歸屬期(即滿足所有規定歸屬條件的期間)內確認。於各期間末，貴集團根據非市場歸屬及服務條件對預期將予歸屬的估計購股權數量進行修訂。其於損益確認修訂原始估計的影響(如有)，並對權益作出相應調整。

貴公司於購股權獲行使時發行新的普通股。所收取的所得款項(扣除任何直接應佔的交易成本)計入股本及股份溢價。

2.21 撥備

當貴集團因過往事件而須承擔現有的法定或推定責任；很可能需要有資源流出以清償該責任；及金額已可靠估計時，方會確認撥備。貴集團不會就日後經營虧損確認撥備。

倘若有多項類似責任，則可透過考慮整體的責任類別釐定清償時將需要資源流出的可能性。即使同一責任類別所包含的任一項目相關的資源流出的可能性較低，仍會確認撥備。

撥備採用稅前利率按照清償有關責任預期所需開支的現值計量，而該利率反映當時市場對金錢時間價值及有關責任特定風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為財務成本。

2.22 收入確認

收入在貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。視乎合約條款及合約所適用的法律規定，貨品及服務的控制權可能於一段時間內或在某個時點被轉移。倘若貴集團在履約過程中滿足下列條件，則貨品及服務的控制權在一段時間內轉移：

- 所有利益同時由客戶接收及消耗；
- 於貴集團履約時創建並增加由客戶控制的資產；或

- 並無創建對貴集團有替代用途的資產，且貴集團有強制執行權收取迄今已完成履約部分的款項。

倘若貨品及服務的控制權在一段時間內轉移，則會參照在整個合約期間已完成履約責任的進度進行收入確認。否則，收入會於客戶獲得貨品及服務控制權的時點確認。

與客戶訂立的合約可能包含多項履約責任。就該等安排而言，貴集團按其相對獨立的售價為每項履約責任分配收入。貴集團一般根據其標準價格清單，並考慮市場狀況及其整體定價策略釐定相對獨立售價。

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

合約資產為貴集團考慮交換已轉移至客戶的貨品及服務的權利。當貴集團擁有無條件收取對價的權利時，會對應收款項入賬。倘若於對價到期應付之前只需要經過一段時間，則收取對價的權利屬無條件。

倘若在貴集團向客戶轉讓貨品或服務前，客戶支付對價或貴集團擁有收取對價金額的無條件權利，貴集團於作出付款或記錄應收款項時(以較早者為準)列為合約負債。合約負債是貴集團向已支付對價(或應收客戶的對價金額到期)的客戶轉讓貨品或服務的責任。

貴集團收入來源的會計政策

貴集團主要從雲端HCM解決方案及專業服務(單獨或兩者結合)產生收入。

(a) 雲端HCM解決方案

貴集團就於合約期內無限制或限制次數使用其雲端HCM解決方案收取訂閱費用。

根據無限制訪問訂閱模式，客戶於合約期內獲提供一項或多項貴集團的SaaS解決方案。收入一般於合約期內按比例確認。

根據限制使用次數訂閱模式，客戶首先向貴集團購買一定數目的森豆，並在使用時就相關SaaS解決方案消耗森豆。未使用森豆在合約期限屆滿時將會被沒收。考慮到金額極易受外部因素影響，貴集團釐定森豆的浪費不符合變量考慮的約束條件，且基於歷史數據，不同客戶的浪費率普遍存在。相關收入在森豆消耗或到期(以較後者為準)時確認。

(b) 專業服務

貴集團為客戶提供專業服務的選擇，包括與雲端HCM解決方案相關的實施服務及增值服務，以及HR相關培訓服務及HCM諮詢服務。

新的SaaS解決方案訂閱將獲提供實施服務，以協助客戶配置及測試貴集團的解決方案。實施服務確定為獨立的履約義務，乃考慮a) 客戶在購買時獲得訪問權限且客戶可通過用戶手冊立即開始使用SaaS解決方案，b) 實施服務不涉及修改或編寫額外的軟件代碼，但涉及設置軟件的現有代碼，以為客戶利益以特定方式運行。實施服務所得收入在估計服務期內按比例確認為服務。

增值服務可由客戶酌情從雲端HCM解決方案單獨購買，與雲端HCM解決方案具有明顯區別。倘若服務符合商品及服務的控制權隨時間轉移的標準，貴集團將在合約期內按直線基準確認增值服務的收入。否則，貴集團按時間點確認來自增值服務的收入。

培訓服務指貴集團附屬公司北森生涯提供的職業規劃培訓服務。培訓期一般持續3至7天，鑒於培訓的較短期限，相關收入在完成時確認。貴集團在出售北森生涯後不再提供該等服務(見附註8)。

HCM諮詢服務指貴集團附屬公司睿正提供的諮詢服務，如優化績效及獎勵計劃等。相關收入在交付相關報告後確認。貴集團在出售睿正後不再提供該等服務(見附註8)。

(c) 獲得客戶合約的增量成本

貴集團銷售人員賺取的銷售佣金被認為屬獲得客戶合約的增量及可收回成本。初步合約的銷售佣金將遞延，隨後在貴集團估計為三至四年的獲利期間按直線基準攤銷。在達致此估計獲利期間時，貴集團評估定性及定量因素，包括其提供服務的估計生命週期及其客戶流失情況。貴集團於續訂合約期內攤銷支付予客戶的續訂資本化成本，或在攤銷期為一年或以下的情況下選擇列作已產生開支。獲得客戶合約的資本化成本攤銷費用於綜合全面虧損表列作銷售及營銷開支。貴集團亦評估合約成本賬面值是否已超過貴集團預期收取的對價餘額減與提供該等商品或服務直接相關且尚未確認為開支的成本。

(d) 所採用的可行權宜方法

倘若攤銷期間為一年或以下，貴集團將支銷增量成本以獲得合約。

倘若貴集團在合同開始時預計貴集團轉移承諾商品或服務予客戶至客戶就該商品或服務付款之期間將為一年或以內，則貴集團不需要就重大融資成分的影響而調整承兌對價金額。

2.23 政府補助

當有合理保證會收到補助且貴集團將遵照所有附帶條件時，政府補助會以其公允價值確認。

與成本有關之政府補助於綜合全面虧損表中於與擬補償之成本相匹配的期間作出遞延及確認。貴集團並無有關物業、廠房及設備以及其他非流動資產的政府補助。

2.24 租賃

貴集團租賃若干辦公室。租期按個別基準協商，並包含各種條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾，惟租賃資產不得用作借款的抵押。

租賃確認為使用權資產，並於租賃資產可供貴集團使用之日確認相應負債。租賃付款分配至本金及財務成本。財務成本於租期內自財務成本扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。

租賃產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)，減任何應收的租賃優惠
- 基於指數或費率並於開始日期按指數或費率初步計量的可變租賃付款
- 貴集團根據剩餘價值擔保預期應付的款項
- 購買權的行使價(倘若貴集團合理地確定行使該選擇權)；及
- 支付終止租賃的罰款(倘若租期反映貴集團行使該選擇權)。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現，倘若無法釐定該利率，則使用承租人的增量借款利率。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款按直線法於損益內確認為費用。短期租賃指租期為12個月以下的租賃。低價值資產包括價值低於5,000美元的租賃資產。

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

- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減任何已收取的租賃優惠
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

使用權資產一般於資產的可使用年期及租期(以較短者為準)內按直線法予以折舊。倘若貴集團合理地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內予以折舊。

於2020年5月，國際會計準則理事會就國際財務報告準則第16號「租賃」作出修訂，規定承租人選擇不將有關Covid疫情的合資格的租金寬減視為租賃修訂。貴集團已採用可行權宜方法，對綜合全面虧損表的相關影響被認為並不重大。

2.25 股息分派

分派予貴公司股東之股息分派於貴公司股東或董事(如適用)批准股息之期間，在貴集團及貴公司之財務報表內確認為負債。

3 金融風險管理

3.1 金融風險因素

貴集團的活動使其面臨各種金融風險：外匯風險、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並尋求盡量減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理根據董事會批准的政策進行。管理層與貴集團營運單位緊密合作，識別及評估金融風險。

(a) 外匯風險

外匯風險產生於以並非相關集團實體功能貨幣的貨幣計值的未來商業交易以及已確認資產及負債。外匯風險指因外幣匯率變動而產生虧損的風險。倘若人民幣與貴集團開展業務所在地的其他貨幣之間的匯率出現波動，可能會影響其綜合財務狀況及綜合全面虧損表。

截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度以及截至2021年9月30日止六個月，貴集團實體的外幣資產及負債主要為中國實體以美元計值的現金及現金等價物，以及Beisen HK以人民幣計值的集團內公司間應收一間附屬公司(森豆上海，位於中國內地)貸款。貴集團面臨的外匯風險主要來自美元兌人民幣的變動。截至2022年9月30日止六個月，由於貴集團計劃將所有金額用於中國的運營，貴集團已決定其將不會清償Beisen HK向森豆上海提供的集團內公司間貸款。因此，集團內公司間貸款已被指定為Beisen HK於附屬公司

森豆上海投資淨額的一部分，及隨後因該指定產生的匯兌差額約人民幣134,021,000元於編製合併財務報表時確認為其他全面收益。因此，貴集團並無就Beisen HK向森豆上海提供的集團內公司間貸款於截至2022年9月30日止六個月錄得任何匯兌收益／(虧損)。於往績記錄期間，貴集團並無任何對沖會計處理對其適用的衍生金融工具。

對於貴集團於中國內地且其功能貨幣為人民幣的附屬公司，倘若美元兌人民幣升值／貶值5%，而所有其他變量保持不變，換算以美元計值的貨幣資產淨值所產生的外匯收益／虧損淨額(不考慮訂立外匯遠期合約之影響)導致截至2019年、2022年3月31日止年度及截至2022年9月30日止六個月，以及截至2020年及2021年3月31日止年度及截至2021年9月30日止六個月的年／期內除所得稅前虧損分別減少／增加約人民幣6,379,000元、人民幣19,000元及人民幣20,000元，增加／減少約人民幣5,011,000元、人民幣4,895,000元及人民幣4,668,000元。

對於貴集團於中國內地以外且其功能貨幣為美元的附屬公司，倘若人民幣兌美元升值／貶值5%，而所有其他變量保持不變，換算以人民幣計值的貨幣資產淨值產生的外匯收益／虧損淨額(不考慮訂立外匯遠期合約之影響)導致截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度以及截至2021年及2022年9月30日止六個月的年／期內除所得稅前虧損分別減少／增加約零、人民幣10,691,000元、人民幣14,810,000元、人民幣59,187,000元、人民幣37,555,000元及人民幣39,000元。

貴集團就為以外幣計值的金融資產訂立的遠期外匯合約不滿足對沖會計處理(經濟對沖)要求。於往績記錄期間，貴集團並無任何對沖會計處理對其適用的衍生金融工具。

(b) 信貸風險

貴集團主要面臨有關其現金及現金等價物、受限制現金、定期存款以及貿易應收款項及其他應收款項的信貸風險。上述各類金融資產的賬面值指貴集團有關金融資產的最大信貸風險敞口。

(i) 現金及現金等價物、受限制現金及定期存款的信貸風險

為管理因現金及現金等價物、受限制現金及定期存款產生的風險，貴集團僅與中國的國有金融機構或中國、香港及美利堅合眾國信譽良好且信貸質量較高的銀行及金融機構進行交易。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) 貿易應收款項、其他應收款項及合約資產的信貸風險

貴集團已制定政策以確保向具有良好信譽記錄的交易對手作出具備信貸期的貿易應收款項，且管理層對交易對手進行持續信貸評估。

對於其他應收款項，貴集團根據歷史結算記錄及過往經驗對其他應收款項的可收回性進行定期的集體評估及個別評估。

於各報告日期的最大信貸風險敞口為貴集團貿易應收款項及合約資產的賬面值。在此基礎上，於2019年、2020年、2021年及2022年3月31日以及2022年9月30日的貿易應收款項及合約資產虧損撥備均釐定如下：

於2019年3月31日	0至6個月	7至12個月	1至2年	2年以上	總計
預期虧損率.....	1.09%	9.83%	12.93%	100.00%	2.13%
總賬面值(人民幣千元)					
— 貿易應收款項.....	10,586	468	317	55	11,426
總賬面值(人民幣千元)					
— 合約資產.....	1,334	—	—	—	1,334
虧損撥備(人民幣千元).....	130	46	41	55	272
於2020年3月31日	0至6個月	7至12個月	1至2年	2年以上	總計
預期虧損率.....	0.79%	7.05%	8.40%	100.00%	1.69%
總賬面值(人民幣千元)					
— 貿易應收款項.....	10,459	1,460	655	2	12,576
總賬面值(人民幣千元)					
— 合約資產.....	3,323	—	—	—	3,323
虧損撥備(人民幣千元).....	109	103	55	2	269
於2021年3月31日	0至6個月	7至12個月	1至2年	2年以上	總計
預期虧損率.....	2.29%	9.96%	31.55%	不適用	3.52%
總賬面值(人民幣千元)					
— 貿易應收款項.....	12,326	1,235	317	—	13,878
總賬面值(人民幣千元)					
— 合約資產.....	1,345	—	—	—	1,345
虧損撥備(人民幣千元).....	313	123	100	—	536
於2022年3月31日	0至6個月	7至12個月	1至2年	2年以上	總計
預期虧損率.....	1.61%	5.71%	18.83%	100.00%	3.46%
總賬面值(人民幣千元)					
— 貿易應收款項.....	18,565	3,064	1,269	134	23,032
總賬面值(人民幣千元)					
— 合約資產.....	2,747	—	—	—	2,747
虧損撥備(人民幣千元).....	344	175	239	134	892
於2022年9月30日	0至6個月	7至12個月	1至2年	2年以上	總計
預期虧損率.....	3.78%	27.55%	34.55%	100.00%	10.75%
總賬面值(人民幣千元)					
— 貿易應收款項.....	22,422	4,297	2,897	385	30,001
總賬面值(人民幣千元)					
— 合約資產.....	2,766	—	—	—	2,766
虧損撥備(人民幣千元).....	952	1,184	1,001	385	3,522

於2019年、2020年、2021年及2022年3月31日以及於2021年及2022年9月30日的貿易及其他應收款項及合約資產虧損撥備與期初虧損撥備的對賬如下：

	合約資產					
	截止3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)					
於年/期初.....	20	15	20	13	13	34
於年/期內在損益確認的虧損撥備(撥回)/增加.....	(5)	5	(7)	21	10	75
於年/期末.....	15	20	13	34	23	109

	貿易應收款項					
	截止3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元	
於年/期初.....	503	257	249	523	523	858
於年/期內在損益確認的虧損撥備(撥回)/增加....	(246)	354	1,033	345	(98)	2,555
於年/期內撤銷應收款項為不可收回.....	—	(255)	(759)	(10)	(9)	—
出售附屬公司導致減少.....	—	(107)	—	—	—	—
於年/期末.....	257	249	523	858	416	3,413

對於其他應收款項，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗對其他應收款項的可收回性進行定期的集體評估及個別評估。由於貴公司董事認為信貸風險自初始確認以來並無大幅增加，故其他應收款項減值按12個月預期信貸虧損計量。

	其他應收款項					
	截止3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元	
於年/期初.....	132	265	164	164	164	822
於年/期內在損益確認的虧損撥備增加/(撥回)....	133	25	—	658	120	(29)
於年/期內撤銷其他應收款項為不可收回.....	—	—	—	—	—	(565)
出售附屬公司導致減少.....	—	(126)	—	—	—	—
於年/期末.....	265	164	164	822	284	228

倘若並無合理收回預期，如債務人未能與貴集團訂立還款計劃，則撤銷金融資產。倘若金融資產及合約已予以撤銷，貴集團繼續從事試圖收回已到期應收款項的活動。倘若已收回該等款項，則該等款項於損益確認。

(c) 流動資金風險

貴集團致力維持充足的現金及現金等價物。由於相關業務的動態性質，故貴集團的政策為定期監控其流動資金風險以及維持充足的現金及現金等價物，以滿足貴集團的流動資金需求。

下表列示貴集團金融負債於資產負債表日期根據合約未貼現現金流量的剩餘合約到期情況(或(倘若並無固定到期日)金融負債到期應付的最早日期)：

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2019年3月31日					
貿易應付款項	1,879	—	—	—	1,879
其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪金及福利、 應計其他稅項)	106,060	—	—	—	106,060
租賃負債	30,915	17,794	4,162	—	52,871
	138,854	17,794	4,162	—	160,810
於2020年3月31日					
貿易應付款項	2,663	—	—	—	2,663
其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪金及福利、 應計其他稅項)	108,496	—	—	—	108,496
租賃負債	21,987	8,422	—	—	30,409
	133,146	8,422	—	—	141,568
於2021年3月31日					
貿易應付款項	1,172	—	—	—	1,172
其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪金及福利、 應計其他稅項)	4,606	—	—	—	4,606
租賃負債	23,930	4,695	2,233	—	30,858
	29,708	4,695	2,233	—	36,636
於2022年3月31日					
貿易應付款項	4,703	—	—	—	4,703
其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪金及福利、 應計其他稅項)	10,491	—	—	—	10,491
租賃負債	39,736	30,711	15,568	—	86,015
	54,930	30,711	15,568	—	101,209
於2022年9月30日					
貿易應付款項	9,709	—	—	—	9,709
其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪金及福利、 應計其他稅項)	7,696	—	—	—	7,696
租賃負債	37,724	29,054	4,759	—	71,537
	55,129	29,054	4,759	—	88,942

於2019年、2020年及2022年3月31日及2022年9月30日，可贖回可轉換優先股被分類為非流動負債，而於2021年3月31日，可贖回可轉換優先股被分類為流動負債，原因為優先股股東於2021年3月31日可要求貴公司於12個月內贖回彼等的優先股，而彼等不可就所呈列的其他資產負債表日期要求貴公司於12個月內贖回彼等的優先股。

贖回可贖回可轉換優先股的最大風險為合約贖回價，其相當於相關可贖回可轉換優先股的全部發行價加上自可贖回可轉換優先股發行當日直至悉數支付贖回價當日期間使用

期內相關利率計算的利息，再加上任何已宣派但未派付的股息（倘若發生附註31所述的贖回事件）。貴集團按公允價值將可贖回可轉換優先股計入損益。因此，可贖回可轉換優先股按公允價值基準（而非按到期日）進行管理。

3.2 資本管理

貴集團管理資本的目標為：

- 維護貴集團持續經營的能力，因而能夠持續為股東提供回報及為其他利益相關者帶來利益；及
- 維持最佳的資本架構以降低資本成本。

貴集團透過定期審查資本架構以監察資本。作為該項審查的一部分，貴公司董事考慮資本成本及已發行股本所涉及的風險。貴集團或會調整向擁有人派付的股息金額、向擁有人退還資本、發行新股份或購回貴公司股份。貴公司董事認為，貴集團的資本風險較低。

3.3 公允價值估計

(a) 按公允價值列賬的金融資產及負債

(i) 公允價值層級

本節闡述釐定於財務報表內按公允價值確認及計量的金融工具公允價值時所作的判斷及估計。為得出釐定公允價值所用輸入數據的可信程度指標，貴集團已根據會計準則將其金融工具分為三層。各層級的說明如下表所示。

	第1級	第2級	第3級	總計
於2019年3月31日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按公允價值計入損益的金融資產(附註18)				
• 於理財產品的投資	—	—	10,800	10,800
• 非上市股權投資	—	—	3,870	3,870
總金融資產	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,670</u>	<u>14,670</u>
金融負債				
認股權證負債(附註32)	—	—	(57,112)	(57,112)
可贖回可轉換優先股(附註31)	—	—	(1,797,425)	(1,797,425)
總金融負債	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,854,537)</u>	<u>(1,854,537)</u>

	第1級	第2級	第3級	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3月31日				
金融資產				
按公允價值計入損益的金融資產(附註18)				
• 於結構性存款的投資	—	—	170,085	170,085
• 於理財產品的投資	—	—	6,783	6,783
• 非上市股權投資	—	—	5,083	5,083
總金融資產	—	—	181,951	181,951
金融負債				
認股權證負債(附註32)	—	—	(114,576)	(114,576)
可贖回可轉換優先股(附註31)	—	—	(2,800,457)	(2,800,457)
總金融負債	—	—	(2,915,033)	(2,915,033)
於2021年3月31日				
金融資產				
按公允價值計入損益的金融資產(附註18)				
• 於結構性存款的投資	—	—	122,280	122,280
• 於理財產品的投資	—	—	3,013	3,013
• 非上市股權投資	—	—	15,314	15,314
衍生金融工具(附註19)	—	527	—	527
總金融資產	—	527	140,607	141,134
金融負債				
可贖回可轉換優先股(附註31)	—	—	(3,558,177)	(3,558,177)
總金融負債	—	—	(3,558,177)	(3,558,177)
於2022年3月31日				
金融資產				
按公允價值計入損益的金融資產(附註18)				
• 於結構性存款的投資	—	—	1,297,642	1,297,642
• 非上市股權投資	—	—	23,294	23,294
總金融資產	—	—	1,320,936	1,320,936
金融負債				
可贖回可轉換優先股(附註31)	—	—	(6,610,924)	(6,610,924)
總金融負債	—	—	(6,610,924)	(6,610,924)
於2022年9月30日				
金融資產				
按公允價值計入損益的金融資產(附註18)				
• 於結構性存款的投資	—	—	1,303,640	1,303,640
• 非上市股權投資	—	—	25,451	25,451
總金融資產	—	—	1,329,091	1,329,091
金融負債				
可贖回可轉換優先股(附註31)	—	—	(7,403,472)	(7,403,472)
總金融負債	—	—	(7,403,472)	(7,403,472)

- 第1級：在活躍市場買賣的金融工具的公允價值按各報告日期的市場報價列賬。倘若報價可即時及定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務或

監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際及常規市場交易，該市場即被視為活躍。貴集團持有的金融資產所用的市場報價為當時買盤價。該等工具列入第1級。

- **第2級：**並非在活躍市場買賣的金融工具(如場外衍生工具)的公允價值採用估值技術釐定。該等估值技術盡量使用可觀察市場數據(如可得)，並盡量減少依賴實體的特定估計。倘若計算工具公允價值所需的所有重大輸入數據均為可觀察數據，則該工具列入第2級。
- **第3級：**倘若一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據得出，則該工具列入第3級。

(ii) 使用重大不可觀察輸入數據計量公允價值(第3級)

下表呈列截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度以及截至2022年9月30日止六個月第3級工具的變動情況。

	按公允價值計入損益的金融資產		
	於結構性 存款的投資	於理財產品 的投資	非上市 股權投資
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年4月1日的期初結餘			
(未經審計)	—	93,000	90
添置	100,000	12,900	2,000
結算	(100,343)	(96,685)	—
於損益確認的收益	343	1,585	1,780
於2019年3月31日的期末結餘	—	10,800	3,870
於2019年4月1日的期初結餘	—	10,800	3,870
添置	260,000	174,000	—
結算	(90,311)	(180,302)	(90)
於損益確認的收益	396	2,285	1,303
於2020年3月31日的期末結餘	170,085	6,783	5,083
於2020年4月1日的期初結餘	170,085	6,783	5,083
添置	967,000	3,000	—
結算	(1,017,688)	(6,802)	—
於損益確認的收益	2,883	32	10,231
於2021年3月31日的期末結餘	122,280	3,013	15,314
於2021年4月1日的期初結餘	122,280	3,013	15,314
添置	2,253,000	—	1,513
結算	(1,088,533)	(3,130)	—
於損益確認的收益	10,895	117	6,467
於2022年3月31日的期末結餘	1,297,642	—	23,294
於2022年4月1日的期初結餘	1,297,642	—	23,294
添置	1,793,000	—	—
結算/出售	(1,804,516)	—	(1,520)
於損益確認的收益	17,514	—	3,677
於2022年9月30日的期末結餘	1,303,640	—	25,451

	按公允價值計入損益的金融負債	
	認股權證負債	可贖回 可轉換優先股
	人民幣千元	人民幣千元
於2018年4月1日的期初結餘(未經審計)	—	—
發行可贖回可轉換優先股	—	503,013
於重組時配發可贖回可轉換優先股	—	985,961
計入損益的公允價值變動	13,159	317,678
就貴集團重組發行認股權證負債	44,628	—
計入其他全面收益的公允價值變動	—	19,173
匯兌調整	(675)	(28,400)
於2019年3月31日的期末結餘	57,112	1,797,425
於2019年4月1日的期初結餘	57,112	1,797,425
計入損益的公允價值變動	53,472	883,369
計入其他全面收益的公允價值變動	—	8,946
匯兌調整	3,992	110,717
於2020年3月31日的期末結餘	114,576	2,800,457
於2020年4月1日的期初結餘	114,576	2,800,457
行使認股權證負債	(147,147)	246,682
計入損益的公允價值變動	32,571	752,797
計入其他全面收益的公允價值變動	—	1,170
匯兌調整	—	(242,929)
於2021年3月31日的期末結餘	—	3,558,177
於2021年4月1日的期初結餘	—	3,558,177
發行可贖回可轉換優先股	—	1,700,951
購回可贖回可轉換優先股	—	(92,853)
計入損益的公允價值變動	—	1,638,199
計入其他全面收益的公允價值變動	—	(7,365)
匯兌調整	—	(186,185)
於2022年3月31日的期末結餘	—	6,610,924
於2022年4月1日的期初結餘	—	6,610,924
計入損益的公允價值變動	—	4,991
計入其他全面收益的公允價值變動	—	4,334
匯兌調整	—	783,223
於2022年9月30日的期末結餘	—	7,403,472

(iii) 釐定公允價值所用的估值技術及重大輸入數據以及估值流程

用於在第2級對外幣遠期進行估值的估值技術為基於資產負債表日期遠期匯率的未來現金流量現值。

貴集團設有團隊管理就財務申報目的對第3級工具進行的估值。該團隊逐一管理對有關金融工具進行的估值。該團隊會至少每年一次使用估值技術釐定貴集團第3級工具的公允價值。於必要時將會委聘外部估值專家。

第3級工具的估值主要包括可贖回可轉換優先股(附註31)、認股權證負債(附註32)、於結構性存款的投資(附註18)、於理財產品的投資(附註18)和非上市股權投資(附註18)。由於這些工具未在活躍市場交易，其公允價值通過使用多種適用的估值技術(包括貼現現金流量模型及市場法等)釐定。

倘若貴集團持有的按公允價值計入損益的金融資產的公允價值增加／減少10%，則截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度以及截至2021年及2022年9月30日止六個月的除所得稅前虧損將分別減少／增加約人民幣1,467,000元、人民幣18,195,000元、人民幣14,113,000元、人民幣132,094,000元、人民幣33,204,000元、人民幣132,909,000元。

下表呈列倘若貴公司的股權價值增加／減少10%導致優先股及認股權證負債的公允價值變動，則截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度以及截至2021年及2022年9月30日止六個月將(增加)／減少的除所得稅前虧損。

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
						(未經審計)
貴公司的股權價值變動百分比						
增加10%	(299,050)	(468,088)	(590,049)	(983,584)	(820,719)	(1,041,720)
減少10%	295,971	465,670	589,858	982,552	817,696	1,042,146

下表概述有關第3級公允價值計量所用重大不可觀察輸入數據的定量資料：

描述	公允價值				輸入數據的範圍				不可觀察輸入數據與公允價值的關係		
	於3月31日		於9月30日		於3月31日		於9月30日				
	2020年	2021年	2022年	2022年	2020年	2021年	2022年	2022年			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2019年	2020年	2021年	2022年			
按公允價值計入損益的金融資產											
— 於結構性存款的投資.....	—	170,085	122,280	1,297,642	1,303,640	預期回報率	3.7%	1.3%~3.5%	1.3%~3.7%	預期回報率越高，公允價值越高	
— 於理財產品的投資.....	10,800	6,783	3,013	—	—	預期回報率	3.0%~3.5%	4.4%	2.5%	預期回報率越高，公允價值越高	
— 非上市股權投資.....	3,870	5,083	15,314	23,294	25,451	預期波動率	43.1%	45.1%	45.6%	預期波動率越大，公允價值越高	
						企業價值/銷售倍數	9.2	7.6	12.7	8.2	倍數越高，公允價值越高
						缺乏市場流動性折讓(「缺乏市場流動性折讓」)	24.0%	24.0%	22.0%	20.0%	缺乏流動性貼現率越高，公允價值越低
							20.0%~29.0%	20.0%~29.0%	20.0%		

按公允價值計入損益的金融負債

描述	公允價值				輸入數據的範圍				不可觀察輸入數據與公允價值的關係			
	於3月31日		於9月30日		於3月31日		於9月30日					
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2020年	2021年	2022年	2022年				
— 認股權證負債.....	(57,112)	(114,576)	—	—	貼現率 無風險利率 波動率	23.0% 2.4% 41.3%	21.0% 0.1% 69.6%	不適用 不適用 不適用	不適用 不適用 不適用	貼現率越高，公允價值越低 無風險利率越高，公允價值越低 預期波動率越大，公允價值越高		
— 可贖回可轉換優先股.....	(1,797,425)	(2,800,457)	(3,558,177)	(6,610,924)	(7,403,472)	貼現率 無風險利率 缺乏市場流動性折讓 波動率	23.0% 2.2% 7.5% 37.1%	21.0% 0.2% 6.0% 41.2%	18.0% 0.1% 5.0% 40.7%	16.5% 2.3% 4.0% 42.9%	16.5% 4.1% 4.0% 41.7%	貼現率越高，公允價值越低 無風險利率越高，公允價值越低 缺乏市場流動性折讓越高，公允價值越低 預期波動率越大，公允價值越高

(b) 並非按公允價值列賬的金融工具

貴集團金融資產(包括現金及現金等價物、受限制現金、定期存款、貿易應收款項及其他應收款項)以及貴集團金融負債(包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用)的賬面值因其到期日較短而與其公允價值相若。

4 關鍵會計估計及判斷

貴集團根據歷史經驗及其他因素(包括在有關情況下對未來事件的合理預期)對估計及判斷進行持續評估。

貴集團作出有關未來的估計及假設。所得的會計估計按其定義極少會與相關實際結果相同。下文論述存在導致於下個財年內對資產及負債的賬面值作出重大調整的巨大風險的估計及假設。

(a) 金融資產的公允價值

並無在活躍市場買賣的金融資產(如於私人公司的投資)的公允價值使用估值技術釐定。貴集團運用其判斷選擇不同方法，並主要根據各報告期末當時的市況作出假設。該等假設及估計的變動可能會對該等投資的相關賬面值造成重大影響。

(b) 可贖回可轉換優先股的公允價值

貴公司發行的可贖回可轉換優先股並無在活躍市場買賣，而相關公允價值使用估值技術釐定。董事已使用貼現現金流量法釐定貴公司的相關股權價值，並採用權益分配模型釐定可贖回可轉換優先股的公允價值。

估值模型、主要假設及輸入數據的詳情披露於附註31。

(c) 確認以股份為基礎的付款開支

誠如附註26所述，貴集團已向其僱員授出購股權。董事已使用二項式購股權定價模型釐定授予僱員的購股權的總公允價值，其將於歸屬期內支銷。董事於運用二項式購股權定價模型時，須對假設(如相關股權價值、無風險利率、預期波動率及股息收益率)作出重大估計。

董事估計於購股權歸屬期結束時將留任貴集團的承授人的預期年度百分比(「預期留任率」)，以釐定於綜合收益表扣除的以股份為基礎的付款開支金額。預期留任率根據歷史留任模式及管理層的最佳估計而進行估計。

(d) 分配各項不同履約責任的售價

誠如附註2.22所披露，與客戶訂立的合約可能包含多項履約責任。倘若履約責任經評估具有明顯區別，貴集團按其相對獨立售價將收入分配至每項履約責任。貴集團一般根據其標準價格清單，並經考慮市況及貴集團的整體定價策略後釐定相關獨立售價。

(e) 即期及遞延所得稅

貴集團於中國及其他司法管轄區須繳納所得稅。釐定該等司法管轄區內各自的所得稅撥備時須作出判斷。於日常業務過程中，若干交易及計算所涉及的最終釐定稅額具有不確定性。倘若該等事項的最終稅務結果不同於初步入賬的金額，有關差額將影響作出有關釐定期間的所得稅及遞延所得稅撥備。

貴集團通過假設稅務機關將審查有關金額及將全面知悉所有相關資料，考慮相關機構是否有可能接受其於所得稅申報中已使用或計劃使用的各種稅務處理方式或各套稅務處理方式。倘若貴集團的結論為某特定稅務處理方式很有可能獲接受，則貴集團認定應課稅利潤(稅項虧損)、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅項抵免或稅率與其所得稅申報所得出的稅務處理方式一致。倘若貴集團的結論為某特定稅務處理方式不大可能獲接受，則貴集團於釐定應課稅利潤(稅項虧損)、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及稅率時，使用最有可能的金額或該稅務處理方式的預期價值。倘若事實及情況有變，則貴集團將評估其判斷及估計。

倘若管理層認為很可能有未來應課稅利潤可動用以抵銷暫時差額或稅項虧損，則就若干暫時差額及稅項虧損確認遞延所得稅資產。倘若預期有別於之前估計，有關差額將影響於有關估計變更期間確認遞延所得稅資產及稅項費用。

5 分部資料

貴集團的業務活動主要為提供雲端HCM解決方案及相關專業服務，具備單獨的財務資料，由主要營運決策者定期審閱及評估(附註2.4)。由於該評估，貴公司董事認為貴集團的業務以單一分部營運及管理，故並無呈列分部資料。

貴集團於截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度以及截至2021年及2022年9月30日止六個月的所有收入均產生於中國。

於2019年、2020年、2021年及2022年3月31日以及2022年9月30日，貴集團的全部長期資產均位於中國。

6 客戶合約收入

(a) 客戶合約收入的劃分

於往績記錄期間的收入如下：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
雲端HCM解決方案	209,023	259,449	349,073	463,467	209,534	253,268
專業服務	173,255	199,088	207,254	216,160	103,256	97,498
	<u>382,278</u>	<u>458,537</u>	<u>556,327</u>	<u>679,627</u>	<u>312,790</u>	<u>350,766</u>

按收入確認時間劃分的客戶合約收入如下：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
隨時間確認	300,680	368,399	472,931	579,062	278,597	297,548
於某時間點確認	81,598	90,138	83,396	100,565	34,193	53,218
	<u>382,278</u>	<u>458,537</u>	<u>556,327</u>	<u>679,627</u>	<u>312,790</u>	<u>350,766</u>

(b) 合約資產

貴集團於一段時間內達成專業服務履行義務的已確認收入超過提供相關專業服務的開票合約金額時錄得合約資產。合約資產於貴集團收取對價的權利成為無條件時重新分類至貿易應收款項。

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約資產	1,334	3,323	1,345	2,747	2,766
減：合約資產撥備	(15)	(20)	(13)	(34)	(109)
總合約資產	<u>1,319</u>	<u>3,303</u>	<u>1,332</u>	<u>2,713</u>	<u>2,657</u>

(c) 合約取得成本

貴集團已就合約取得成本確認一項資產。此於綜合財務狀況表內呈列為合約取得成本。

初始合約的合約取得成本於貴集團估計為三年的一段受益期內按直線基準攤銷，而對於續簽的合約，其合約取得成本於重續的合約有限期內按直線基準攤銷，或於發生時支銷（倘若攤銷期間為一年或以內）。管理層預計將完全收回資本化成本，且不會確認任何減值虧損，由於預期不會就相關客戶合約產生任何虧損（倘若與履行合約相關的所有成本均考慮在內）。

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總合約取得成本	17,975	22,850	33,164	41,159	43,018
減：將於一年內攤銷的金額	(8,942)	(12,610)	(17,254)	(22,064)	(16,757)
合約取得成本—非即期	9,033	10,240	15,910	19,095	26,261

下表載列合約取得成本餘額的變動：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
就合約取得成本確認的資產	17,540	17,236	28,023	31,188	13,192	9,909
於年/期內確認為服務或產品相關銷售及 營銷開支的攤銷	(7,616)	(12,361)	(17,709)	(23,193)	(11,062)	(8,050)

(d) 合約負債

於往績記錄期間，合約負債增加主要由於提前收取履行履約義務的現金，而合約負債餘額減少主要由於履行履約義務後確認收入。

下表列示計入各期初合約負債的於往績記錄期間確認的收入金額：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
於年/期初計入合約負債餘額的已確認收入	111,207	150,220	214,348	349,527	162,822	217,059

(e) 分配至剩餘履約責任的交易價格

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分配至長期合約餘下履約責任 的交易價格	85,897	116,088	150,384	183,450	193,605
將於1年內確認為收入	(25,420)	(44,391)	(118,836)	(161,166)	(174,809)
將於1年後確認為收入	60,477	71,697	31,548	22,284	18,796

貴集團選擇不披露分配至將於未來12個月內履行的履約責任的交易價格金額。

7 其他收入

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
增值稅(「增值稅」)退稅(a).....	22,695	20,989	22,264	29,688	14,325	14,097
政府補助(b).....	1,007	2,352	3,289	3,133	2,105	2,346
額外可抵扣進項稅(c).....	—	95	20	1,824	845	680
其他.....	162	874	655	284	175	146
	23,864	24,310	26,228	34,929	17,450	17,269

- (a) 根據中國增值稅條例，於2017年1月1日至2018年4月30日期間，開發及銷售計算機軟件的實體須繳納17%的適用增值稅。於2018年5月1日至2019年3月31日期間，銷售計算機軟件的適用增值稅稅率從17%減至16%。自2019年4月1日起，銷售計算機軟件的適用增值稅稅率從16%減至13%。
倘若於中國銷售軟件的實際增值稅稅率超過3%，則於中國銷售其自行開發軟件的企業可享受增值稅退稅。
- (b) 於期內收取的政府補助主要包括自中國內地各地方政府部門收取的財政補貼。並無有關該等收入的未達成條件或或然事項。
- (c) 於2019年3月20日，財政部、國家稅務總局及海關總署宣佈，自2019年4月1日至2021年12月31日，允許現代服務業納稅人按照當期可抵扣進項稅額加計10%，抵減應納稅額。於2022年3月，該稅收優惠政策的有限期限延長至2022年12月31日。

8 其他收益淨額

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
外匯(虧損)/收益淨額.....	(1,398)	(5,648)	25,733	23,863	5,214	(564)
外匯遠期合約之公允價值收益 (附註19).....	—	—	5,625	20,341	15,014	—
按公允價值計入損益的 金融資產之公允價值 收益淨值(附註18).....	3,708	3,984	13,146	17,479	4,793	21,191
出售附屬公司之收益(a).....	1,154	4,132	—	11,875	12,432	—
出售物業、廠房及設備之 (虧損)/收益淨額.....	(40)	(228)	(112)	(187)	(256)	30
其他.....	(155)	(110)	(325)	(377)	517	(1,398)
	3,269	2,130	44,067	72,994	37,714	19,259

(a) 出售附屬公司

於往績記錄期間，貴集團出售三家附屬公司，包括森雲(天津)科技有限公司(「森雲科技」)、北京北森睿正人才管理諮詢有限公司(「睿正」)及北森生涯(北京)教育科技有限公司(「北森生涯」)。

出售森雲科技

於2018年8月，貴集團與北京黑鏡科技有限公司(「北京黑鏡」)訂立一系列協議，據此，貴集團將其於其當時全資附屬公司森雲科技的全部股權轉讓予北京黑鏡，現金對價為

人民幣1,000,000元，同時，貴集團獲得北京黑鏡的18%股權，現金對價為人民幣2,000,000元。北京黑鏡在該等交易前不久由貴集團的員工張慶化先生設立。

於上述交易後，貴集團失去對森雲科技的控制權並開始持有北京黑鏡的18%股權。貴集團就若干事項擁有否決權，包括i)批准北京黑鏡之年度預算及，ii)北京黑鏡高級管理層的酬金及委任等，說明貴集團對北京黑鏡具有重大影響力。然而，在發生視為清盤事件(包括北京黑鏡與任何其他人士或其他企業重組綜合、合併或併購，而北京黑鏡的成員公司在緊接有關綜合、合併或併購前擁有北京黑鏡於有關綜合、併購或合併後之投票權的不足百分之五十(50%))後，貴集團亦有權要求北京黑鏡按人民幣2,000,000元另加按每年簡單利率8%每日累計的金額得出之價格(不包括任何已收股息)購回貴集團持有的股權。因此，貴集團於北京黑鏡之權益被認為屬於以普通股形式、帶有或然贖回權的於聯營公司的混合投資。

貴集團在喪失控制權後於其綜合財務狀況表終止確認森雲科技的資產及負債並將於北京黑鏡的18%投資確認為按公允價值計入損益的金融資產，且於北京黑鏡的18%投資之公允價值與森雲科技的公允價值加人民幣1,000,000元的現金流出淨額之任何差額確認為以股份為基礎的付款開支(如附註26所述)。

出售睿正

貴集團於出售前擁有睿正的51%股權。於2019年8月15日，貴集團與天津領睿正行企業管理諮詢中心(有限合夥)(「天津領睿」)訂立股份轉讓協議，據此：

i)貴集團向天津領睿轉讓睿正的33%股權，現金對價為人民幣4,950,000元；

ii)貴集團與天津領睿亦協定，貴集團將向天津領睿轉讓餘下睿正的18%股權，而天津領睿將不遲於2020年6月30日向貴集團支付現金對價人民幣2,700,000元。

於2020年5月20日，貴集團與天津領睿訂立另一份股份轉讓協議並於2020年6月完成睿正餘下18%股權的轉讓。

上述交易被視為有關聯的交易。貴集團於轉讓33%股權後於其綜合財務狀況表終止確認睿正的資產、負債及非控股權益，並於其綜合財務狀況表中指定餘下睿正的18%股權為分類為持作出售資產，按將予收取的對價與其公允價值之較低者計量，由此出售收益人民

幣3,941,000元於其綜合全面虧損表中的其他收益淨額列賬，作為以下各項之差額計算：i) 終止確認睿正的資產、負債及非控股權益的賬面值；ii) 確認分類為持作出售資產；及iii) 現金流入人民幣4,950,000元，其為轉讓睿正的33%股權之初始對價。

出售北森生涯

於2021年8月31日，貴集團與海南筓芽企業信息諮詢中心合夥企業(有限合夥)(「海南筓芽」)及海南森涯投資有限公司(「海南森涯」)訂立股份轉讓協議，據此，貴集團同意向海南筓芽轉讓北森生涯的42%股權及向海南森涯轉讓北森生涯的42%股權，對價分別為人民幣3,973,000元，總計人民幣7,946,000元。交易後，貴集團仍持有北森生涯的16%股權。

貴集團自該日期起其喪失對北森生涯的控制權後於其綜合財務狀況表終止確認北森生涯的資產及負債。且貴集團將餘下北森生涯的16%股權指定為按公允價值計入損益的金融資產(如附註18所述)。

於2022年6月，貴集團訂立協議，進一步將其於北森生涯餘下16%的股權轉讓予海南森涯，對價為人民幣1,520,000元。該交易於2022年7月6日完成。出售前確認的公允價值收益淨額為約人民幣6,000元。

就上述出售附屬公司事宜，貴集團確定彼等不符合已終止經營業務之定義，乃由於其在質量及數量上均不屬於獨立的主要業務線。

9 按性質劃分的開支

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
僱員福利開支(附註10)	436,748	630,277	618,672	790,089	368,355	441,716
以股份為基礎的付款—非僱員						
持股計劃(附註26)	81,126	2,499	—	53,348	53,348	—
使用權資產折舊(附註16)	22,592	31,993	28,762	37,705	16,924	20,279
專業費用	10,516	10,136	8,697	29,185	25,364	5,338
技術服務費	8,979	10,438	14,307	26,655	9,272	16,094
營銷開支	13,787	18,005	15,928	25,318	10,637	12,533
差旅開支	28,365	26,608	18,004	21,730	11,412	9,139
上市開支	—	—	—	19,707	—	6,447
折舊及攤銷開支						
(附註14及15)	7,962	14,342	11,711	13,374	5,686	11,063
辦公開支	5,617	9,646	6,259	13,746	5,162	6,710
招待開支	5,306	12,119	11,029	10,465	3,636	3,874
附加稅	5,000	5,305	6,669	8,411	3,644	3,413
短期租金及水電費	9,984	7,636	5,327	6,797	3,778	5,501
會議費用	2,241	3,949	3,834	3,492	3,631	260
培訓服務成本	7,774	9,025	6,808	2,973	2,972	—
招募開支	3,259	2,481	715	1,627	1,040	557
其他	10,322	10,296	9,979	10,467	5,388	5,260
	659,578	804,755	766,701	1,075,089	530,249	548,184

10 僱員福利開支

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及獎金	362,938	469,949	514,473	608,952	286,899	351,106
以股份為基礎的付款—						
僱員持股計劃(附註26)	—	75,447	33,549	53,635	26,245	5,692
住房公積金	22,570	32,467	31,254	39,065	18,086	24,479
退休金成本—界定供款計劃	19,911	19,271	5,911	37,163	15,678	29,016
其他僱員福利	18,662	17,480	19,245	27,024	10,575	13,802
其他社會保障成本	12,667	15,663	14,240	24,250	10,872	17,621
	436,748	630,277	618,672	790,089	368,355	441,716

(i) 五名最高薪酬人士

截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度各年以及截至2021年及2022年9月30日止六個月，貴集團薪酬最高的五名人士中分別包括1名、1名、1名、2名、1名及2名董事，彼等的薪酬反映在附註37所示的分析中。截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度各年以及截至2021年及2022年9月30日止六個月，應付餘下4名、4名、4名、3名、4名及3名人士的薪酬如下：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審計)	
獎金.....	2,190	1,200	3,080	4,476	338	773
以股份為基礎的付款開支.....	4,077	5,511	5,431	4,219	3,503	(246)
工資及薪金.....	3,940	4,680	3,595	3,383	2,186	1,840
退休金成本—界定供款計劃.....	206	157	41	119	82	89
住房公積金.....	143	157	152	114	76	57
其他社會保障成本.....	128	124	100	81	56	60
總計.....	<u>10,684</u>	<u>11,829</u>	<u>12,399</u>	<u>12,392</u>	<u>6,241</u>	<u>2,573</u>

(ii) 薪酬處於以下區間：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022年	2021年	2022年
	(未經審計)					
500,001港元至1,000,000港元 (相等於約人民幣452,220元 至人民幣904,440元).....	—	—	—	—	—	2
1,000,001港元至1,500,000港元 (相當於約人民幣904,441元 至人民幣1,356,660元).....	—	—	—	—	—	1
2,000,001港元至2,500,000港元 (相等於約人民幣1,808,881元 至人民幣2,261,100元).....	1	—	—	—	1	—
2,500,001港元至3,000,000港元 (相等於約人民幣2,261,101元 至人民幣2,713,320元).....	2	—	—	—	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元 (相等於約人民幣2,713,321元 至人民幣3,165,540元).....	—	1	—	—	2	—
3,500,000港元以上(相等於約 人民幣3,165,540元以上).....	1	3	4	3	1	—
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>3</u>

11 財務收入淨額

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)					
財務收入.....	<u>2,429</u>	<u>6,821</u>	<u>4,413</u>	<u>7,811</u>	<u>4,010</u>	<u>3,214</u>
財務成本.....	(42)	—	—	—	—	—
借款的利息開支.....	(1,950)	(2,094)	(1,378)	(2,628)	(1,102)	(1,856)
租賃負債的利息開支.....	<u>(1,992)</u>	<u>(2,094)</u>	<u>(1,378)</u>	<u>(2,628)</u>	<u>(1,102)</u>	<u>(1,856)</u>
財務收入淨額.....	<u>437</u>	<u>4,727</u>	<u>3,035</u>	<u>5,183</u>	<u>2,908</u>	<u>1,358</u>

12 所得稅(抵免)/開支

貴集團截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度以及截至2021年及2022年9月30日止六個月的所得稅開支/(抵免)之分析如下：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅.....	485	—	—	22	22	—
遞延所得稅(附註27).....	(2,230)	14,476	16,702	(12,829)	162	(4,302)
所得稅(抵免)/開支.....	<u>(1,745)</u>	<u>14,476</u>	<u>16,702</u>	<u>(12,807)</u>	<u>184</u>	<u>(4,302)</u>

倘若採用適用於主要綜合實體之稅率25%計算，貴集團之除所得稅前虧損稅項將與理論金額的差額如下：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前虧損.....	691,910	1,252,276	923,438	1,921,579	820,014	167,124
按中國內地法定稅率25%計算 之稅項.....	(172,978)	(313,069)	(230,860)	(480,395)	(205,004)	(41,781)
以下各項之稅務影響：						
優惠稅率之影響.....	26,786	(10,787)	20,271	24,395	11,096	16,446
於海外司法管轄區的不同 稅率之影響.....	95,985	234,698	194,369	422,549	178,819	2,301
就稅項目的不可扣減之開支.....	9,161	20,839	5,438	10,068	3,627	2,525
研發開支超額抵扣.....	(3,356)	(21,502)	(20,398)	(24,572)	(12,096)	(15,082)
動用之前未確認的可扣減 暫時差額.....	—	—	—	(10,436)	(367)	(1,732)
並無確認遞延稅項資產的 可扣減暫時差額.....	203	194	1,168	7,684	48	2,303
並無確認遞延稅項資產的 稅項虧損.....	42,454	104,236	50,572	40,218	24,061	31,043
毋須課稅收入.....	—	(133)	(3,858)	(2,318)	—	(325)
	<u>(1,745)</u>	<u>14,476</u>	<u>16,702</u>	<u>(12,807)</u>	<u>184</u>	<u>(4,302)</u>

(a) 開曼群島

貴公司根據開曼群島法例註冊成立為開曼群島公司法所指獲豁免有限公司，毋須繳納開曼群島所得稅。因此，貴公司所報告的經營業績，包括可贖回可轉換優先股的公允價值變動(附註31)，毋須繳納任何所得稅。

(b) 香港所得稅

香港所得稅稅率適用利得稅兩級制，首個2百萬港元的應課稅利潤稅率為8.25%，而超過2百萬港元的應課稅利潤稅率為16.5%。於往績記錄期間，須繳納香港利得稅的應課稅利潤已計提香港利得稅。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

貴集團就其中國營運的所得稅撥備根據現行法例、詮釋及慣例，就往績記錄期間的應課稅利潤按稅率25%或15%(就符合「高新技術企業」(「高新技術企業」)資格的企業)計算。

根據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規(自2008年起生效)，從事研發活動的企業釐定其於該年度的應課稅利潤時，有權申報其研發開支的150%列作可扣減稅項開支(「超額抵扣」)。貴集團於確定其於往績記錄期間的應課稅利潤時，已就貴集團實體申報的超額抵扣作出最佳估計。

(d) 中國預扣稅(「預扣稅」)

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，在向於境外註冊成立的直接控股公司分配利潤時，中國公司自2008年1月1日起向外國投資者分配所賺取的利潤須按5%或10%的稅率繳納預扣稅，視乎外國投資者註冊成立所在國家而定。

於往績記錄期間，貴集團並無計劃要求其中國附屬公司分派其保留盈利，且擬由其中國附屬公司保留相關盈利以在中國經營及拓展其業務。因此，於各報告期末，概無產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債。

13 每股虧損

(a) 基本

每股基本虧損按貴公司擁有人應佔虧損除以期內已發行普通股加權平均數計算。

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022年	2021年	2022年
	(未經審計)					
分子：						
貴公司擁有人應佔年／期內虧損(人民幣千元)	(691,060)	(1,267,206)	(940,142)	(1,908,772)	(820,198)	(162,822)
分母：						
已發行普通股加權平均數，基本(i)	21,675,648	21,675,648	21,675,648	21,407,034	21,439,199	21,374,042
貴公司擁有人應佔每股基本虧損淨額(人民幣元)	(31.88)	(58.46)	(43.37)	(89.17)	(38.26)	(7.62)

附註：

(i) 普通股加權平均數已就貴集團重組而發行股份的影響作出追溯調整(附註24)。

(b) 攤薄

每股攤薄虧損透過假設所有潛在具攤薄效應之普通股已悉數轉換而調整發行在外普通股加權平均數而計算。

由於貴集團於截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度以及截至2021年及2022年9月30日止六個月產生虧損淨額，計算每股攤薄虧損時納入潛在具攤薄效應之普通股將具有反攤薄影響，因此並無將其納入計算。因此，截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度以及截至2021年及2022年9月30日止六個月的每股攤薄虧損與各期間每股基本虧損相同。

上文所示每股基本及攤薄虧損並未計及根據2023年3月23日通過的股東決議案而擬將本公司已發行及未發行股本中每股面值0.0001美元的各股份拆細為10股每股面值0.00001美元的相應類別股份（「股份拆細」），原因為擬股份拆細截至本歷史財務資料日期並未生效。

14 物業、廠房及設備

	電子設備	傢俬及 辦公設備	租賃物業 裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年4月1日(未經審計)				
成本.....	11,326	2,723	9,921	23,970
累計折舊.....	(6,969)	(1,177)	(5,099)	(13,245)
賬面淨值.....	4,357	1,546	4,822	10,725
截至2019年3月31日止年度				
年初賬面淨值.....	4,357	1,546	4,822	10,725
添置.....	10,034	1,934	5,166	17,134
出售.....	(203)	(20)	(21)	(244)
出售一間附屬公司(附註8).....	(7)	—	—	(7)
折舊費用.....	(3,462)	(630)	(3,596)	(7,688)
年末賬面淨值.....	10,719	2,830	6,371	19,920
於2019年3月31日				
成本.....	20,912	4,594	14,975	40,481
累計折舊.....	(10,193)	(1,764)	(8,604)	(20,561)
賬面淨值.....	10,719	2,830	6,371	19,920
截至2020年3月31日止年度				
年初賬面淨值.....	10,719	2,830	6,371	19,920
添置.....	9,198	1,521	5,511	16,230
出售.....	(6)	(245)	—	(251)
出售一間附屬公司(附註8).....	(316)	(73)	(711)	(1,100)
折舊費用.....	(6,065)	(931)	(7,073)	(14,069)
年末賬面淨值.....	13,530	3,102	4,098	20,730
於2020年3月31日				
成本.....	29,316	5,453	19,775	54,544
累計折舊.....	(15,786)	(2,351)	(15,677)	(33,814)
賬面淨值.....	13,530	3,102	4,098	20,730
截至2021年3月31日止年度				
年初賬面淨值.....	13,530	3,102	4,098	20,730
添置.....	6,550	23	233	6,806
出售.....	(78)	(110)	—	(188)
折舊費用.....	(7,202)	(833)	(3,545)	(11,580)
年末賬面淨值.....	12,800	2,182	786	15,768
於2021年3月31日				
成本.....	35,199	5,096	20,008	60,303
累計折舊.....	(22,399)	(2,914)	(19,222)	(44,535)
賬面淨值.....	12,800	2,182	786	15,768

	電子設備 人民幣千元	傢俬及 辦公設備 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2022年3月31日止年度				
年初賬面淨值	12,800	2,182	786	15,768
添置	20,807	695	11,328	32,830
出售	(214)	(60)	—	(274)
出售附屬公司(附註8)	(35)	(227)	—	(262)
折舊費用	(9,467)	(777)	(3,028)	(13,272)
年末賬面淨值	23,891	1,813	9,086	34,790
於2022年3月31日				
成本	54,936	4,804	30,050	89,790
累計折舊	(31,045)	(2,991)	(20,964)	(55,000)
賬面淨值	23,891	1,813	9,086	34,790
(未經審計)				
截至2021年9月30日止期間				
期初賬面淨值	12,800	2,182	786	15,768
添置	10,209	368	3,761	14,338
出售	(234)	(22)	—	(256)
出售附屬公司(附註8)	(35)	(111)	—	(146)
折舊費用	(4,362)	(379)	(896)	(5,637)
期末賬面淨值	18,378	2,038	3,651	24,067
(未經審計)				
於2021年9月30日				
成本	44,653	5,331	23,769	73,753
累計折舊	(26,275)	(3,293)	(20,118)	(49,686)
賬面淨值	18,378	2,038	3,651	24,067
截至2022年9月30日止期間				
期初賬面淨值	23,891	1,813	9,086	34,790
添置	19,761	214	13,450	33,425
出售	(42)	(6)	—	(48)
折舊費用	(6,591)	(391)	(4,040)	(11,022)
期末賬面淨值	37,019	1,630	18,496	57,145
於2022年9月30日				
成本	74,394	4,999	43,289	122,682
累計折舊	(37,375)	(3,369)	(24,793)	(65,537)
賬面淨值	37,019	1,630	18,496	57,145

貴集團之物業、廠房及設備的折舊確認如下：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元
銷售成本	4,097	7,050	6,868	9,381	4,173	7,631
一般及行政開支	511	805	514	1,275	155	415
研發開支	1,283	2,523	1,903	1,623	632	1,647
銷售及營銷開支	1,797	3,691	2,295	993	677	1,329
	7,688	14,069	11,580	13,272	5,637	11,022

15 無形資產

	軟件 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年4月1日(未經審計)			
成本	1,601	80	1,681
累計攤銷	(1,006)	(9)	(1,015)
賬面淨值	595	71	666
截至2019年3月31日止年度			
年初賬面淨值	595	71	666
添置	64	18	82
出售	(10)	—	(10)
攤銷費用	(266)	(8)	(274)
年末賬面淨值	383	81	464
於2019年3月31日			
成本	1,655	98	1,753
累計攤銷	(1,272)	(17)	(1,289)
賬面淨值	383	81	464
截至2020年3月31日止年度			
年初賬面淨值	383	81	464
添置	602	—	602
出售	(80)	(18)	(98)
攤銷費用	(265)	(8)	(273)
年末賬面淨值	640	55	695
於2020年3月31日			
成本	2,177	80	2,257
累計攤銷	(1,537)	(25)	(1,562)
賬面淨值	640	55	695
截至2021年3月31日止年度			
年初賬面淨值	640	55	695
攤銷費用	(123)	(8)	(131)
年末賬面淨值	517	47	564
於2021年3月31日			
成本	2,177	80	2,257
累計攤銷	(1,660)	(33)	(1,693)
賬面淨值	517	47	564
截止2022年3月31日止年度			
年初賬面淨值	517	47	564
添置	7	—	7
出售	(5)	—	(5)
攤銷費用	(99)	(3)	(102)
出售附屬公司(附註8)	(9)	(44)	(53)
年末賬面淨值	411	—	411
於2022年3月31日			
成本	1,978	—	1,978
累計攤銷	(1,567)	—	(1,567)
賬面淨值	411	—	411

	軟件 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)			
截至2021年9月30日止期間			
期初賬面淨值	517	47	564
出售	(5)	(44)	(49)
攤銷費用	(46)	(3)	(49)
期末賬面淨值	466	—	466
(未經審計)			
於2021年9月30日			
成本	1,998	—	1,998
累計攤銷	(1,532)	—	(1,532)
賬面淨值	466	—	466
截至2022年9月30日止期間			
期初賬面淨值	411	—	411
攤銷費用	(41)	—	(41)
期末賬面淨值	370	—	370
於2022年9月30日			
成本	1,978	—	1,978
累計攤銷	(1,608)	—	(1,608)
賬面淨值	370	—	370

貴集團之無形資產攤銷確認如下：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
						(未經審計)
銷售成本	8	15	11	10	5	2
一般及行政開支	239	217	72	64	30	25
銷售及營銷開支	27	41	48	28	14	14
	274	273	131	102	49	41

16 租賃

(a) 於綜合財務狀況表確認的款項

綜合財務狀況表顯示以下款項與租賃有關：

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產					
— 辦公室	50,862	30,276	26,602	78,440	68,314
租賃負債					
— 流動	29,237	21,219	23,237	37,128	35,254
— 非流動	20,256	7,129	962	39,399	32,350
	49,493	28,348	24,199	76,527	67,604

(i) 綜合財務狀況表的使用權資產變動如下：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審計)	
成本						
於年／期初.....	26,965	73,454	76,038	81,335	81,335	144,010
添置.....	46,489	16,585	27,157	92,303	35,197	14,649
租期屆滿.....	—	(4,664)	(18,593)	(25,380)	(13,816)	(15,702)
租賃提前終止.....	—	(9,337)	(3,267)	(4,248)	(2,082)	(8,143)
於年／期末.....	73,454	76,038	81,335	144,010	100,634	134,814
累計折舊						
於年／期初.....	—	(22,592)	(45,762)	(54,733)	(54,733)	(65,570)
年／期內折舊費用.....	(22,592)	(31,993)	(28,762)	(37,705)	(16,924)	(20,279)
租期屆滿.....	—	4,664	18,593	25,380	13,816	15,702
租賃提前終止.....	—	4,159	1,198	1,488	1,128	3,647
於年／期末.....	(22,592)	(45,762)	(54,733)	(65,570)	(56,713)	(66,500)
賬面淨值						
於年／期末.....	50,862	30,276	26,602	78,440	43,921	68,314

(b) 於綜合全面虧損表確認的款項

綜合全面虧損表顯示以下款項與租賃有關：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審計)	
使用權資產折舊費用						
— 辦公室.....	22,592	31,993	28,762	37,705	16,924	20,279
利息開支(計入財務成本)						
(附註11).....	1,950	2,094	1,378	2,628	1,102	1,856
與短期租賃有關的開支						
(計入短期租金及水電費).....	9,984	7,636	5,327	6,797	3,778	5,501

截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度以及截至2021年及2022年9月30日止六個月的租賃現金流出總額分別約為人民幣31,244,000元、人民幣37,381,000元、人民幣30,781,000元、人民幣41,566,000元、人民幣16,252,000元及人民幣22,120,000元。

17 按類別劃分的金融工具

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產					
按攤銷成本計量的金融資產：					
— 貿易應收款項(附註20)..	11,169	12,327	13,355	22,174	26,588
— 其他應收款項.....	23,776	15,904	15,404	21,315	19,298
— 現金及現金等價物 (附註23).....	257,351	191,337	215,074	288,706	78,919
— 定期存款(附註23).....	289,541	92,106	105,141	190,446	201,634
— 受限制現金(附註23)....	—	728	11,063	1,210	1,111
按公允價值計入損益的 金融資產.....	14,670	181,951	140,607	1,320,936	1,329,091
衍生金融工具.....	—	—	527	—	—
	596,507	494,353	501,171	1,844,787	1,656,641

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債					
按攤銷成本計量的金融負債：					
— 貿易應付款項(附註28)..	1,879	2,663	1,172	4,703	9,709
— 其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪金及 福利、應計其他稅項)	106,060	108,496	4,606	10,491	7,696
— 租賃負債.....	49,493	28,348	24,199	76,527	67,604
按公允價值計入損益的金融 負債：					
— 可贖回可轉換優先股 (附註31).....	1,797,425	2,800,457	3,558,177	6,610,924	7,403,472
— 認股權證負債(附註32)..	57,112	114,576	—	—	—
	2,011,969	3,054,540	3,588,154	6,702,645	7,488,481

18 按公允價值計入損益的金融資產

(a) 按公允價值計入損益的金融資產分類

貴集團將以下按公允價值計入損益的金融資產分類：

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產					
— 結構性存款.....	—	170,085	122,280	1,297,642	1,303,640
— 理財產品.....	10,800	6,783	3,013	—	—
非流動資產					
— 非上市股權投資.....	3,870	5,083	15,314	23,294	25,451
	14,670	181,951	140,607	1,320,936	1,329,091

(b) 於綜合全面虧損表確認的款項

於截至2019年、2020年、2021年、2022年3月31日止年度以及截至2021年及2022年9月30日止六個月，以下收益於綜合全面虧損表確認：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
於其他收益確認的按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益	3,708	3,984	13,146	17,479	4,793	21,191

19 衍生金融工具

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不符合資格作對沖會計處理： 外匯遠期合約一即期(i)	—	—	527	—	—

於截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度以及截至2021年及2022年9月30日止六個月，以下收益於綜合全面虧損表確認：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
計入「其他收益淨額」的年／期內公允價值變動總額	—	—	5,625	20,341	15,014	—

(i)於2021年3月31日，該等外匯遠期合約的名義金額約為25,000,000美元。該等合約使貴集團有權將美元轉換為人民幣，結算日期直至2021年10月22日止，行使率(美元兌人民幣匯率)介於6.56至7.13。

20 貿易應收款項

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自客戶合約的 貿易應收款項	11,426	12,576	13,878	23,032	30,001
減：貿易應收款項減值撥備 ..	(257)	(249)	(523)	(858)	(3,413)
	11,169	12,327	13,355	22,174	26,588

(a) 給予貿易客戶的信貸期按個別基準釐定。

基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 不超過6個月	10,586	10,459	12,326	18,565	22,422
— 6個月至1年	468	1,460	1,235	3,064	4,297
— 1至2年	317	655	317	1,269	2,897
— 2年以上	55	2	—	134	385
	11,426	12,576	13,878	23,032	30,001

貴集團採用國際財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法要求年期內的預期虧損於初步確認資產時確認。過往虧損率作出調整以反映影響客戶結算應收款項能力的宏觀因素的當前及前瞻性資料。貴集團已識別其銷售商品及服務的國家的國內生產總值為最相關的因素，因此，基於該等因素的預期變動調整過往虧損率。

21 其他應收款項及預付款項

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動：					
租金及其他按金	9,285	7,791	8,001	10,319	11,037
物業、廠房及設備之預付款項	651	—	996	4,897	357
向僱員提供貸款	3,000	2,237	1,400	600	200
小計	12,936	10,028	10,397	15,816	11,594
流動：					
租金及其他按金	1,944	3,948	3,201	7,343	4,144
預付服務及產品費	2,373	2,613	9,914	5,162	8,228
遞延上市開支(i)	—	—	—	4,711	6,186
可收回退稅	6,075	486	1,694	2,968	2,809
待認證進項稅額及					
增值稅撥備	848	1,279	630	2,419	2,617
預付租金及物業管理費	1,065	913	1,493	1,067	1,950
出售北森生涯股權投資的					
應收款項	—	—	—	—	1,216
向僱員提供貸款及零用現金 ..	2,086	1,292	1,165	852	867
應收利息	1,650	314	107	55	469
其他	1,385	839	811	961	1,002
小計	17,426	11,684	19,015	25,538	29,488
總計	30,362	21,712	29,412	41,354	41,082
減：其他應收款項減值撥備 ..	(265)	(164)	(164)	(822)	(228)
賬面淨值	30,097	21,548	29,248	40,532	40,854

(i) 遞延上市開支將於本集團上市後自權益扣除。

22 分類為持作出售資產

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分類為持作出售的 股權投資資產	—	2,700	—	—	—

轉讓睿正的33%股權後(附註8)，貴集團於2020年3月31日仍持有18%股權。考慮到轉讓餘下18%股權將於初步交易後一年內完成，貴集團將餘下投資入賬為分類為持作出售資產。

23 現金及現金等價物

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金(a)	546,892	284,171	331,278	480,362	281,664
減：定期存款	(289,541)	(92,106)	(105,141)	(190,446)	(201,634)
受限制現金(b)	—	(728)	(11,063)	(1,210)	(1,111)
現金及現金等價物	257,351	191,337	215,074	288,706	78,919

(a)於2019年、2020年、2021年及2022年3月31日以及2022年9月30日，貴集團的銀行及手頭現金按以下貨幣計值：

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	254,958	102,572	136,205	253,240	207,289
人民幣	291,934	181,599	195,073	227,122	74,375
	546,892	284,171	331,278	480,362	281,664

(b)受限於提取來使用或被抵押作擔保的現金於綜合財務狀況表獨立呈列，且不會計入綜合現金流量表的現金及現金等價物總額內。

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
擔保按金	—	728	63	1,210	1,111
外匯遠期合約的現金按金	—	—	11,000	—	—
	—	728	11,063	1,210	1,111

於2019年、2020年、2021年及2022年3月31日以及2022年9月30日，全部受限制現金按人民幣計值。

24 股本及股份溢價

	普通股數目	普通股面值
法定：		千美元
註冊成立時的普通股	500,000,000	50
從普通股重新分類為可贖回可轉換優先股	(37,204,791)	(4)
於2019年、2020年及2021年3月31日	462,795,209	46
從普通股重新分類為可贖回可轉換優先股	(10,670,694)	(1)
於2022年3月31日及2022年9月30日	452,124,515	45

	普通股數目	普通股面值	普通股 等同面值	股份溢價
		千美元	人民幣千元	人民幣千元
已發行：				
於2018年4月6日(註冊成立日期)				
(未經審計)	—	—	—	—
就貴集團重組配發的普通股(i)	18,547,649	2	13	486,655
於2019年3月31日	18,547,649	2	13	486,655
就貴集團重組配發的普通股(i)	3,127,999	—	2	156,256
於2020年3月31日	21,675,648	2	15	642,911
於2021年3月31日	21,675,648	2	15	642,911
貴公司購回的股份(ii)	(301,606)	—	—	(19,847)
於2022年3月31日及2022年9月30日	21,374,042	2	15	623,064

(i) 於2018年4月6日及2018年11月23日，作為重組的一部分，貴公司按每股面值0.0001美元向境外控股公司分別配發及發行合共16,039,874股及2,507,775股普通股，該等境外控股公司於該等日期由北森雲計算的普通股股東實益擁有。股份配發後，貴公司普通股的公允價值相應由儲備轉移至股本及股份溢價。

於2019年11月11日，作為重組的一部分，貴公司按每股面值0.0001美元向境外股東配發及發行合共3,127,999股普通股。交易乃為反映北森雲計算於2015年向僱員發行了普通股。

(ii) 截至2022年3月31日止年度，貴公司按5,315,000美元的對價向三名普通股股東購回301,606股普通股，由此，交易價與普通股面值之間的差額入賬列為：i)於交易日期交易價與普通股公允價值之間的差額人民幣15,459,000元列賬為以股份為基礎的付款(附註26)；及ii)普通股公允價值與其面值之間的差額人民幣19,847,000元列賬為股份溢價的扣減。

25 儲備

貴集團儲備的變動如下：

	資本儲備	以股份為 基礎的 付款開支	貨幣 換算差額	信貸風險 變動應佔的 公允價值變動	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2018年4月1日(未經審計)	84,828	17,060	—	—	101,888
就貴集團重組配發的普通股	(486,668)	—	—	—	(486,668)
換股之影響(附註31(A))	(622,585)	—	—	—	(622,585)
以股份為基礎的付款(附註26)	—	80,626	—	—	80,626
由於自身信貸風險導致的可贖回 可轉換優先股的公允價值變動...	—	—	—	(19,173)	(19,173)
貨幣換算差額	—	—	16,915	—	16,915
於2019年3月31日	<u>(1,024,425)</u>	<u>97,686</u>	<u>16,915</u>	<u>(19,173)</u>	<u>(928,997)</u>
於2019年4月1日	(1,024,425)	97,686	16,915	(19,173)	(928,997)
就貴集團重組配發的普通股	(156,258)	—	—	—	(156,258)
以股份為基礎的付款(附註26)	—	77,946	—	—	77,946
由於自身信貸風險導致的可贖回 可轉換優先股的公允價值變動...	—	—	—	(8,946)	(8,946)
貨幣換算差額	—	—	(97,637)	—	(97,637)
於2020年3月31日	<u>(1,180,683)</u>	<u>175,632</u>	<u>(80,722)</u>	<u>(28,119)</u>	<u>(1,113,892)</u>
於2020年4月1日	(1,180,683)	175,632	(80,722)	(28,119)	(1,113,892)
行使認股權證負債	466	—	—	—	466
以股份為基礎的付款(附註26)	—	33,549	—	—	33,549
由於自身信貸風險導致的可贖回 可轉換優先股的公允價值變動...	—	—	—	(1,170)	(1,170)
貨幣換算差額	—	—	202,394	—	202,394
於2021年3月31日	<u>(1,180,217)</u>	<u>209,181</u>	<u>121,672</u>	<u>(29,289)</u>	<u>(878,653)</u>
於2021年4月1日	(1,180,217)	209,181	121,672	(29,289)	(878,653)
非控股股東向 現有股東作出股份轉讓	(5)	—	—	—	(5)
以股份為基礎的付款(附註26)	—	53,635	—	—	53,635
由於自身信貸風險導致的可贖回 可轉換優先股的公允價值變動...	—	—	—	7,365	7,365
貨幣換算差額	—	—	130,551	—	130,551
於2022年3月31日	<u>(1,180,222)</u>	<u>262,816</u>	<u>252,223</u>	<u>(21,924)</u>	<u>(687,107)</u>
(未經審計)					
於2021年4月1日	(1,180,217)	209,181	121,672	(29,289)	(878,653)
非控股股東向現有股東 作出股份轉讓	(5)	—	—	—	(5)
以股份為基礎的付款(附註26)	—	26,245	—	—	26,245
由於自身信貸風險導致的可贖回 可轉換優先股的公允價值變動...	—	—	—	36,070	36,070
貨幣換算差額	—	—	38,981	—	38,981
於2021年9月30日	<u>(1,180,222)</u>	<u>235,426</u>	<u>160,653</u>	<u>6,781</u>	<u>(777,362)</u>
於2022年4月1日	(1,180,222)	262,816	252,223	(21,924)	(687,107)
以股份為基礎的付款(附註26)	—	5,692	—	—	5,692
由於自身信貸風險導致的可贖回 可轉換優先股的公允價值變動...	—	—	—	(4,334)	(4,334)
貨幣換算差額	—	—	(756,316)	—	(756,316)
於2022年9月30日	<u>(1,180,222)</u>	<u>268,508</u>	<u>(504,093)</u>	<u>(26,258)</u>	<u>(1,442,065)</u>

貴公司的儲備變動如下：

	以股份為 基礎的付款	貨幣 換算差額	信貸風險 變動應佔的 公允價值變動	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年4月1日(未經審計)	—	—	—	—
以股份為基礎的付款	33,239	—	—	33,239
由於自身信貸風險導致的可贖回 可轉換優先股的公允價值變動	—	—	(19,173)	(19,173)
貨幣換算差額	—	15,435	—	15,435
於2019年3月31日	33,239	15,435	(19,173)	29,501
於2019年4月1日	33,239	15,435	(19,173)	29,501
以股份為基礎的付款	77,946	—	—	77,946
由於自身信貸風險導致的可贖回 可轉換優先股的公允價值變動	—	—	(8,946)	(8,946)
貨幣換算差額	—	(86,006)	—	(86,006)
於2020年3月31日	111,185	(70,571)	(28,119)	12,495
於2020年4月1日	111,185	(70,571)	(28,119)	12,495
以股份為基礎的付款	33,549	—	—	33,549
由於自身信貸風險導致的可贖回 可轉換優先股的公允價值變動	—	—	(1,170)	(1,170)
貨幣換算差額	—	180,585	—	180,585
於2021年3月31日	144,734	110,014	(29,289)	225,459
於2021年4月1日	144,734	110,014	(29,289)	225,459
購回股份	—	—	31,448	31,448
以股份為基礎的付款	53,635	—	—	53,635
由於自身信貸風險導致的可贖回 可轉換優先股的公允價值變動	—	—	7,365	7,365
貨幣換算差額	—	(2,392)	—	(2,392)
於2022年3月31日	198,369	107,622	9,524	315,515
(未經審計)				
於2021年4月1日	144,734	110,014	(29,289)	225,459
以股份為基礎的付款	26,245	—	—	26,245
由於自身信貸風險導致的可贖回可轉換 優先股的公允價值變動	—	—	36,070	36,070
貨幣換算差額	—	36,652	—	36,652
於2021年9月30日	170,979	146,666	6,781	324,426
於2022年4月1日	198,369	107,622	9,524	315,515
以股份為基礎的付款	5,692	—	—	5,692
由於自身信貸風險導致的可贖回可轉換 優先股的公允價值變動	—	—	(4,334)	(4,334)
貨幣換算差額	—	(338,317)	—	(338,317)
於2022年9月30日	204,061	(230,695)	5,190	(21,444)

26 以股份為基礎的付款

於往績記錄期間，確認的以股份為基礎的付款交易產生的開支總額如下：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
以股份為基礎的付款—僱員						
持股計劃(a)	—	75,447	33,549	53,635	26,245	5,692
以股份為基礎的付款						
—非僱員持股計劃						
向獨立董事授予受限制						
股份產生的已確認開支(b)	693	2,499	—	—	—	—
換股期間重新指定產生的						
開支(c)	47,387	—	—	—	—	—
股東之間股份轉讓產生的						
開支(d)	32,546	—	—	—	—	—
出售森雲產生的開支(e)	500	—	—	—	—	—
股份購回產生的開支(f)	—	—	—	53,348	53,348	—
	81,126	77,946	33,549	106,983	79,593	5,692

(a) 以股份為基礎的付款—僱員持股計劃

於2019年7月15日，貴公司採納2019年股份激勵計劃（「2019年計劃」），允許向貴公司僱員及董事及其聯屬人士授予購股權。根據2019年計劃可予發行的最高股份數目應為6,693,252股。

於2020年4月23日，貴公司採納2020年股份激勵計劃（「2020年計劃」，與2019年計劃統稱為「僱員持股計劃」），由此於2019年計劃向僱員授予的激勵購股權應由各承授人購股權的實際數目取代及替代。與各承授人訂立的有關獎勵協議的歸屬安排及其他主要條款以及緊接及緊隨2020年計劃採納前後的以股份為基礎的獎勵分類概無變動。於2021年3月31日，根據2020年計劃可予發行的最高股份數目為6,770,877股普通股。該數目於2021年4月9日增加至7,911,919股，並於2021年9月26日及2021年12月31日進一步增加至7,972,883股（統稱為「首次公開發售前購股權計劃」）。

購股權應根據服務條件及貴公司成功進行首次公開發售進行歸屬。已授出購股權的合約購股權期限為五年。貴集團並無法定或推定義務以現金購回或結算購股權。

截至2022年9月30日止六個月，貴公司已延長其成功進行首次公開發售的估計日期，並相應調整本期間的累計開支，導致先前計提的開支撥回。

於2021年9月，貴公司修改根據僱員持股計劃授予承授人的2,658,086份購股權，將購股權數目減至2,376,179份，並同時降低行使價，修改後的購股權於本公司股份首次上市後獲提前行使。由此產生的普通股將轉讓予信託，原購股權承授者為受益人。信託將根據原購股權協議的歸屬要求，分期向這些受益人分配普通股。儘管這些信託安排導致購股權條款修改（「修改」），但這些普通股的公允價值並沒有因為修改而增加，且這些普通股剩餘的以股份為基礎的付款開支繼續在原來的剩餘歸屬期內確認。鑒於該等購股權受限於原服務及首次公開發售歸屬條件，該等購股權就會計角度而言不會視為獲行使。

於2021年12月31日，貴公司採納受限制股份單位計劃（「受限制股份單位計劃」），據此，根據受限制股份單位計劃可能發行的股份最大數目為截至批准受限制股份單位計劃日期貴公司已發行股本的6%。

授予僱員持股計劃下僱員的購股權數目變動及其相關加權平均行使價如下：

	截至3月31日止年度								截至9月30日止六個月			
	2019年		2020年		2021年		2022年		2021年		2022年	
	每份購 股權平均 行使價	購股權 數目	每份購 股權平均 行使價	購股權 數目	每份購 股權平均 行使價	購股權 數目	每份購 股權平均 行使價	購股權 數目	每份購 股權平均 行使價	購股權 數目	每份購 股權平均 行使價	購股權 數目
	美元	千份	美元	千份	美元	千份	美元	千份	(未經審計)			
於年/期初.....	—	—	—	—	1.23	3,560	1.27	3,780	1.27	3,780	1.96	4,322
年/期內授予.....	—	—	1.24	3,764	1.92	351	4.80	940	4.87	851	4.87	373
年/期內行使.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
修改的影響.....	—	—	—	—	—	—	1.65	(282)	1.65	(282)	—	—
年/期內沒收.....	—	—	1.43	(204)	1.92	(131)	3.44	(116)	3.28	(53)	3.77	(125)
於年/期末.....	—	—	1.23	3,560	1.27	3,780	1.96	4,322	1.93	4,296	2.15	4,570

年末尚未行使的購股權的屆滿日期及行使價如下：

授出日期	屆滿日期	行使價 (美元)	購股權數目				
			2019年 3月31日	2020年 3月31日	2021年 3月31日	2022年 3月31日	2022年 9月30日
2019年10月1日...	5年	0.11–1.92	—	3,499	3,439	3,396	3,366
2020年1月1日....	5年	1.92	—	61	15	15	15
2020年4月1日....	5年	1.92	—	—	232	232	208
2020年7月1日....	5年	1.92	—	—	6	6	6
2020年10月1日...	5年	1.92	—	—	48	42	37
2021年1月1日....	5年	1.92	—	—	40	40	40
2021年4月1日....	5年	4.87	—	—	—	506	455
2021年7月12日...	5年	4.87	—	—	—	11	11
2021年8月19日...	5年	4.87	—	—	—	2	2
2021年9月2日....	5年	4.87	—	—	—	17	11
2021年10月13日..	5年	4.87	—	—	—	9	9
2021年10月21日..	5年	4.87	—	—	—	4	4
2021年11月11日..	5年	4.87	—	—	—	2	2
2021年12月16日..	5年	4.87	—	—	—	3	3
2021年12月30日..	5年	0.0001	—	—	—	14	14
2022年1月29日...	5年	4.87	—	—	—	8	8
2022年2月14日...	5年	4.87	—	—	—	13	13
2022年3月14日...	5年	4.87	—	—	—	2	2
2022年4月1日....	5年	4.87	—	—	—	—	344
2022年4月18日...	5年	4.87	—	—	—	—	10
2022年6月13日...	5年	4.87	—	—	—	—	4
2022年8月11日...	5年	4.87	—	—	—	—	6
		合計	—	3,560	3,780	4,322	4,570

購股權的公允價值

董事已採用現金流量貼現法釐定本公司的相關權益公允價值，並採用權益分配模式釐定相關普通股的公允價值。貼現率及未來表現預測等主要假設需董事按最佳估計釐定。

根據相關普通股的公允價值，董事已使用二項式期權定價模型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3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022年	2021年	2022年
					(未經審計)	
合約條款(按年計)...	不適用	5	5	5	5	5
無風險利率.....	不適用	1.5%–1.7%	0.3%–0.4%	0.8%–2.1%	0.92%	2.5%–3.6%
預期波動率.....	不適用	41.6%–42.9%	38.9%–42.3%	40.6%–43.5%	39.7%–42.1%	39.7%–44.1%
行使倍數.....	不適用	2.2	2.2	2.2	2.2	2.2
預期股息收益率.....	不適用	—	—	—	—	—
歸屬後沒收率.....	不適用	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%

(b) 向前任獨立董事授予受限制股份

於2019年3月13日，貴公司向貴公司前任獨立非執行董事授予92,000股受限制股份，方式為雙方簽署一份受限制股份獎勵協議，據此，歸屬開始日期為2018年11月1日。這些受限制股份於授出日期的公允價值為每股5.17美元。

於2020年3月6日，貴公司終止與前任獨立董事的受限制股份獎勵協議並按面值購回已歸屬股份的50%及所有未歸屬受限制股份。同時，貴公司授出具有名義行使價的歸屬購股權，以替換剩餘50%的已歸屬受限制股份。管理層將購回50%已歸屬股份及未歸屬股份入賬為加速歸屬，而授出購股權被當作修訂原已歸屬受限制股份。

(c) 股份交換期間重新指定產生的以股份為基礎的付款開支

就貴集團的重組而言，貴集團及股東同意將境內普通股換成貴公司的優先股，據此，優先股公允價值與普通股公允價值的差額人民幣47,387,000元入賬列為以股份為基礎的付款(附註31)。

(d) 股東之間股份轉讓產生的以股份為基礎的付款開支

於2018年11月，若干普通股股東及優先股股東將彼等的普通股及優先股轉讓予其他股東，交易價與普通股公允價值及優先股公允價值的差額人民幣32,546,000元入賬列為以股份為基礎的付款(附註31)。

(e) 出售森雲產生的以股份為基礎的付款開支

於2018年6月，貴集團與北京黑鏡訂立一系列協議，據此，貴集團將其於當時的全資附屬公司森雲100%的股權轉讓予北京黑鏡，現金對價為人民幣1,000,000元，與此同時，貴集團獲得北京黑鏡18%的股權，現金對價為人民幣2,000,000元。北京黑鏡在該等交易前不久由貴集團的員工張慶化先生設立。考慮到現金流出淨額人民幣1,000,000元、於北京黑鏡的18%股權的公允價值與森雲科技公允價值之間的差額，貴集團確認人民幣500,000元以股份為基礎的付款開支(附註8)。

(f) 股份購回產生的以股份為基礎的付款開支

在發行F輪優先股時，貴公司從若干股東中購回合計900,400股D輪優先股及240,642股普通股，交易價與普通股公允價值及優先股公允價值的差額人民幣53,348,000元入賬列為以股份為基礎的付款(附註31)。

27 遞延所得稅資產及負債

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：					
— 將於超過12個月後收回....	14,976	940	3,478	15,588	20,993
— 將於12個月內收回.....	18,633	20,392	4,788	8,228	10,052
	33,609	21,332	8,266	23,816	31,045
遞延所得稅負債：					
— 將於超過12個月後收回....	(575)	(1,720)	(4,317)	(5,406)	(8,728)
— 將於12個月內收回.....	(1,449)	(2,538)	(3,577)	(5,222)	(4,827)
	(2,024)	(4,258)	(7,894)	(10,628)	(13,555)
	31,585	17,074	372	13,188	17,490

遞延稅項資產經抵銷後的結餘淨額如下：

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產淨值.....	31,585	17,074	372	13,188	17,490

遞延所得稅賬目的淨變動如下：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
於年/期初.....	29,355	31,585	17,074	372	372	13,188
出售附屬公司.....	—	(35)	—	(13)	—	—
於損益中抵免/ (扣除)(附註12).....	2,230	(14,476)	(16,702)	12,829	(162)	4,302
於年/期末.....	31,585	17,074	372	13,188	210	17,490

遞延所得稅資產的變動如下：

	長期 遞延開支	廣告費	呆賬撥備	稅項虧損	租賃負債	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2018年4月1日(未經審計)	—	—	—	29,355	—	29,355
於損益中抵免	344	191	51	3,668	—	4,254
於2019年3月31日	344	191	51	33,023	—	33,609
於2019年4月1日	344	191	51	33,023	—	33,609
出售附屬公司	—	—	(35)	—	—	(35)
自損益扣除	(293)	(191)	(11)	(11,747)	—	(12,242)
於2020年3月31日	51	—	5	21,276	—	21,332
於2020年4月1日	51	—	5	21,276	—	21,332
於損益中抵免/(扣除)	52	—	30	(13,164)	16	(13,066)
於2021年3月31日	103	—	35	8,112	16	8,266
於2021年4月1日	103	—	35	8,112	16	8,266
出售附屬公司	(46)	—	(10)	(386)	—	(442)
於損益中(扣除)/抵免	(57)	—	(25)	16,090	(16)	15,992
於2022年3月31日	—	—	—	23,816	—	23,816
(未經審計)						
於2021年4月1日	103	—	35	8,112	16	8,266
於損益中(扣除)/抵免	(103)	—	(35)	1,370	(16)	1,216
於2021年9月30日	—	—	—	9,482	—	9,482
於2022年4月1日	—	—	—	23,816	—	23,816
於損益中抵免	—	—	231	6,998	—	7,229
於2022年9月30日	—	—	231	30,814	—	31,045

遞延所得稅負債的變動如下：

	公允價值 損益變動	合約 取得成本	呆賬撥備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年4月1日(未經審計)	—	—	—	—
自損益扣除	(267)	(1,757)	—	(2,024)
於2019年3月31日	(267)	(1,757)	—	(2,024)
於2019年4月1日	(267)	(1,757)	—	(2,024)
自損益扣除	(20)	(2,193)	(21)	(2,234)
於2020年3月31日	(287)	(3,950)	(21)	(4,258)
於2020年4月1日	(287)	(3,950)	(21)	(4,258)
自損益扣除	(1,377)	(2,259)	—	(3,636)
於2021年3月31日	(1,664)	(6,209)	(21)	(7,894)
於2021年4月1日	(1,664)	(6,209)	(21)	(7,894)
出售附屬公司	88	320	21	429
自損益扣除	(1,737)	(1,426)	—	(3,163)
於2022年3月31日	(3,313)	(7,315)	—	(10,628)
(未經審計)				
於2021年4月1日	(1,664)	(6,209)	(21)	(7,894)
於損益中抵免/(扣除)	506	(1,905)	21	(1,378)
於2021年9月30日	(1,158)	(8,114)	—	(9,272)
於2022年4月1日	(3,313)	(7,315)	—	(10,628)
自損益扣除	(2,087)	(840)	—	(2,927)
於2022年9月30日	(5,400)	(8,155)	—	(13,555)

貴集團及其附屬公司已應用稅務合併法例(指該等實體按單一實體課稅)。因此，該等實體的遞延稅項資產及遞延稅項負債於綜合財務報表中獲抵銷。

	遞延稅項資產	遞延稅項負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年4月1日(未經審計)	29,355	—	29,355
於損益中抵免/(扣除)	4,254	(2,024)	2,230
於2019年3月31日	33,609	(2,024)	31,585
於2019年4月1日	33,609	(2,024)	31,585
出售附屬公司	(35)	—	(35)
自損益扣除	(12,242)	(2,234)	(14,476)
於2020年3月31日	21,332	(4,258)	17,074
於2020年4月1日	21,332	(4,258)	17,074
自損益扣除	(13,066)	(3,636)	(16,702)
於2021年3月31日	8,266	(7,894)	372
於2021年4月1日	8,266	(7,894)	372
出售附屬公司	(442)	429	(13)
於損益中抵免/(扣除)	15,992	(3,163)	12,829
於2022年3月31日	23,816	(10,628)	13,188
(未經審計)			
於2021年4月1日	8,266	(7,894)	372
於損益中抵免/(扣除)	1,216	(1,378)	(162)
於2021年9月30日	9,482	(9,272)	210
於2022年4月1日	23,816	(10,628)	13,188
於損益中抵免/(扣除)	7,229	(2,927)	4,302
於2022年9月30日	31,045	(13,555)	17,490

倘若透過未來應課稅利潤變現相關稅務優惠屬可能，則就結轉的稅項虧損確認遞延所得稅資產。管理層將於未來報告期間繼續評估遞延所得稅資產的確認。

於2019年、2020年、2021年及2022年3月31日以及2022年9月30日，就可結轉抵銷未來應課稅收入的虧損人民幣282,022,000元、人民幣640,692,000元、人民幣993,737,000元、人民幣1,363,864,000元及人民幣1,306,716,000元，貴集團並未確認遞延所得稅資產分別為人民幣42,698,000元、人民幣149,982,000元、人民幣180,335,000元、人民幣235,373,000元及人民幣208,982,000元。相關稅項虧損的到期歷年如下：

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2020年	56	—	—	—	—
2021年	—	510	491	—	—
2022年	—	142,459	130,537	129,291	—
2023年	—	3,191	3,098	—	—
2024年	3,780	392,622	178,622	178,622	129,711
2025年	—	—	—	—	—
2026年	—	—	—	17	17
2027年	—	—	—	—	53,480
2028年	—	101,910	101,910	94,138	278,186
2029年	278,186	—	214,000	214,000	74,349
2030年	—	—	365,079	365,079	304,297
2031年	—	—	—	382,717	214,431
2032年	—	—	—	—	252,245
	282,022	640,692	993,737	1,363,864	1,306,716

28 貿易應付款項

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	1,879	2,663	1,172	4,703	9,709

貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過6個月	1,837	2,648	1,172	4,703	9,709
6個月至1年	12	5	—	—	—
1至2年	30	10	—	—	—
	1,879	2,663	1,172	4,703	9,709

29 其他應付款項及應計費用

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就重組購回境內普通股					
應付款項(a)	100,000	100,000	—	—	—
應付薪金及福利	32,348	76,613	134,267	149,226	129,956
應計其他稅項	9,233	18,078	31,268	42,493	35,771
應計服務及產品費	4,633	5,848	1,363	4,888	3,623
應計上市開支	—	—	—	2,656	4,714
應計員工報銷	1,032	1,827	2,606	2,450	628
其他	586	1,551	1,972	497	653
	147,832	203,917	171,476	202,210	175,345

(a) 就貴集團的重組而言，貴公司向一名投資者授予認股權證，允許該投資者以相等於其於北森雲計算原先投資(附註32)的行使價收購貴公司的可贖回可轉換優先股，而境內附屬公司亦承擔向該投資者支付該筆金額的責任。該等交易於2020年6月完成。

30 向投資者發行的金融工具

於貴集團重組前，北森雲計算已完成多輪融資：

融資輪次	發行日期	發行總價	註冊資本 (不包括股東間 股份轉讓)	已發行股份 (不包括股東 間股份轉讓)*	每股發行價*
Pre-A	2010年1月	5,000	625,000	2,806,418	1.78
A	2010年5月及12月	12,000	1,500,000	6,735,403	1.78
B	2012年12月及2013年3月	27,000	1,200,094	5,388,745	5.01
B+	2014年12月	15,674	348,317	1,564,037	10.02
C	2015年7月	97,386	1,355,505	6,086,582	16.00
做市商	2016年2月及6月	51,500	不適用	1,287,500	40.00
D	2017年3月及6月	200,000	不適用	4,884,003	40.95

* 做市商前已發行股份及每股發行價反映下文所披露公司改制的影響。

境內Pre-A輪投資

根據唐澤江、北森雲計算及其當時股東於2010年1月20日訂立的增資協議，唐澤江同意以總對價人民幣5,000,000元認購北森雲計算的新增註冊資本人民幣625,000元(「境內Pre-A輪投資」)。根據協議，該等註冊資本將由唐澤江在貴集團控制範圍外的若干事件下贖回。

境內A輪投資

根據深圳市創新投資集團有限公司(「深圳創投」)、天津天保成長創業投資有限公司(「天津天保」)、北森雲計算及其當時股東於2010年5月訂立的增資協議，深圳創投及天津天

保同意以總對價人民幣10,000,000元認購北森雲計算的新增註冊資本人民幣1,250,000元。深圳創投及天津天保持有的註冊資本不包含任何贖回權。

根據李蘭、北森雲計算及其當時股東於2010年12月26日訂立的增資協議，李蘭同意以總對價人民幣2,000,000元認購北森雲計算的新增註冊資本人民幣250,000元。根據協議，該等註冊資本將由李蘭在貴集團控制範圍外的若干事件下贖回（深圳創投、天津天保及李蘭的註冊資本增加統稱為「境內A輪投資」）。

境內2011年股份轉讓

於2011年10月20日，王朝暉及紀偉國（統稱為「聯合創始人」）以總對價人民幣3,000,000元向第三方個人股東羅三生及楊潔轉讓註冊資本人民幣156,250元。

境內B輪投資

於2012年12月12日，經緯創達（杭州）創業投資合夥企業（有限合夥）（「經緯創達」）、北森雲計算及其當時股東訂立增資協議，據此，經緯創達同意以總對價人民幣24,000,000元認購新增註冊資本人民幣1,066,750元。於2013年3月31日，天津紅杉聚業股權投資合夥企業（有限合夥）（「紅杉聚業」）、北森雲計算及其當時股東訂立增資協議，據此，紅杉聚業同意以總對價人民幣3,000,000元認購新增註冊資本人民幣133,344元。同時，聯合創始人各自同意以總對價人民幣3,939,000元向紅杉聚業轉讓註冊資本人民幣87,531元（註冊資本合共人民幣175,062元），而唐澤江同意以總對價人民幣14,061,000元向紅杉聚業轉讓註冊資本人民幣625,000元。於上述交易後，唐澤江不再持有北森雲計算的任何註冊資本，而紅杉聚業合共持有註冊資本人民幣933,406元。根據與經緯創達及紅杉聚業的增資協議，該等註冊資本將由不在貴集團控制範圍內的股東贖回（統稱為「境內B輪投資」）。與境內B輪投資的同時，北森雲計算及其當時股東同意向深圳創投、天津天保、經緯創達及紅杉聚業授出認股權證，可於境內B輪投資結束後兩年內收購北森雲計算的新增註冊資本（「B-1輪認股權證」）。行使價將為境內B輪投資每一註冊資本的兩倍，且注資總額不超過人民幣16,000,000元。

根據與境內B輪投資發行同時修訂的經修訂股東協議，北森雲計算及其當時股東同意取消李蘭的特別權利，包括贖回權，而深圳創投及天津天保獲授特別權利，包括在貴集團控制範圍外的若干情況下的贖回權。

境內2013年股份轉讓

於2013年2月21日，天津天保向天津天創華鑫現代服務產業創業投資合夥企業(有限合夥)(「天創華鑫」)轉讓其北森雲計算的註冊資本。由於天創華鑫及天津天保屬於同一企業集團，管理層認為對貴集團的綜合財務報表並無影響。

境內B-1輪投資

於2014年12月29日，股東(包括經緯創達、紅杉聚業、天創華鑫)行使B-1輪認股權證，並與北森雲計算及其當時股東訂立增資協議，以總對價人民幣15,674,000元認購北森雲計算的註冊資本人民幣348,317元(「境內B-1輪投資」)。根據協議，該等股東權利(包括若干情況下的贖回權)與B輪投資相較保持不變。

境內C輪投資

於2015年7月16日，包括紅杉聚業、上海創稷投資中心(有限合夥)(「創稷投資」)、北京浩鑫峰資產管理有限公司(「北京浩鑫峰」)在內的投資者、北森雲計算及其當時股東訂立增資協議，據此，紅杉聚業、創稷投資及北京浩鑫峰同意以總對價人民幣97,385,000元收購北森雲計算的新增註冊資本合共人民幣1,355,505元。與境內C輪投資的同時，聯合創始人及相關股東簽訂註冊資本轉讓協議，據此，王朝暉以對價人民幣6,799,000元轉讓註冊資本人民幣94,635元，而紀偉國以對價人民幣9,200,000元轉讓註冊資本人民幣128,069元(「境內C輪投資」)。根據協議，該等註冊資本將由唐澤江在貴集團控制範圍外的若干事件下贖回。

改制為股份有限公司

於2015年8月10日，北森雲計算的當時股東通過決議案，批准(其中包括)北森雲計算由有限公司改制為股份有限公司(「企業改制」)，以及將北森雲計算的名稱由北京北森測評技術有限公司變更為北京北森雲計算股份有限公司。根據日期為2015年8月10日的相關協議，北森雲計算的總註冊資本人民幣11,135,191元轉換為50,000,000股每股面值人民幣1元的股份，而該等股份由北森雲計算的所有股東按彼等當時於2015年7月31日各自於北森雲計算的註冊資本所持權益的比例認購。改制已於2015年9月21日完成，北森雲計算當時已獲得新營業執照。

根據企業改制後的經修訂股東協議，倘若北森雲計算在新三板掛牌，贖回權將由聯合創始人而非北森雲計算擁有。然而，倘若北森雲計算並未於2016年6月30日之前在新三板掛牌或因故在新三板摘牌，則上述修訂自動解除，且先前股東協議繼續有效。

在新三板掛牌

於2016年4月5日，北森雲計算的股份在新三板掛牌，股份代號為北森雲(新三板掛牌)。

於2016年2月及6月，置展(上海)投資中心(有限合夥)(「置展上海」)、中國國際金融股份有限公司(「CICC」)、信達證券股份有限公司(「信達證券」)、華融證券股份有限公司(「信達華融」)、金元證券股份有限公司(「金元證券」)、興業證券股份有限公司(「興業證券」)、中國銀河證券股份有限公司(「CGS」)、東方證券股份有限公司(「DFZQ」，連同置展上海、CICC、信達證券、信達華融、金元證券、興業證券及CGS，為「做市商機構」、北森雲計算及其當時股東於其在新三板掛牌期間，訂立兩份認購協議。根據協議，該等股東同意以對價每股人民幣40.00元認購1,287,500股股份(「做市商輪投資」)。

境內D輪投資

於2017年3月10日，天津天創盈鑫創業投資合夥企業(有限合夥)(「天創盈鑫」)、史船先生、北森雲計算及其當時股東簽訂投資協議，據此，天創盈鑫及史船同意以對價每股人民幣40.95元認購488,400股股份。

於2017年6月12日，共青城元熙投資管理合夥企業(有限合夥)(「共青城元熙」)、創稷投資、北森雲計算及其當時股東簽訂投資協議，據此，共青城元熙及創稷投資同意以對價每股人民幣40.95元認購4,395,603股股份(來自天創盈鑫及史船於2017年3月10日的投資以及來自共青城元熙及創稷投資於2017年6月12日的投資統稱為「境內D輪投資」)。根據股東協議，境內D輪投資股東擁有特別股東權利，可要求聯合創始人在貴集團控制範圍外的若干情況下以現金重新收購其股份。此外，倘若北森雲計算因故在新三板摘牌，聯合創始人連同北森雲計算有責任確保D輪投資股東在C輪投資前擁有包括贖回權在內的特別權利。

在新三板摘牌

於2018年3月16日，北森雲計算的當時股東決議北森雲計算的股份自願在新三板摘牌(「新三板摘牌」)。於2018年4月27日，新三板摘牌已完成。

李蘭於境內B輪投資發行前持有的境內Pre-A輪投資、境內A輪投資、深圳創投及天津天保持有的境內A輪投資、境內C輪投資及境內D輪投資統稱為境內投資。

誠如附註2.16所論述，境內投資有權益部分及負債部分兩個賬戶單位。就負債部分而言，北森雲計算於境內投資發生貴集團控制範圍外的若干事件後，並無無條件權利避免交付現金或其他金融資產以履行合約責任。

貴集團將境內投資的負債部分確認為金融負債（「向投資者發行的金融工具」），並初始按贖回金額的現值確認。管理層根據協議界定的計算公式估計贖回日期並計算贖回金額的現值。金融負債賬面值的任何變動於貴集團綜合全面虧損表中記錄為「向投資者發行金融工具產生的虧損」。

貴集團於綜合財務狀況表中將權益部分記錄為儲備（附註25）。

於重組後，境內投資可交換為貴公司發行的可贖回可轉換優先股或認股權證（附註25），因此向投資者發行的金融工具自貴公司的綜合財務狀況表中終止確認（附註31）。

向投資者發行的金融工具的變動載列如下：

	截至3月31日 止年度
	2019年
	人民幣千元
於年／期初.....	396,541
因實際利率法產生的賬面值變動.....	24,873
於換股後終止確認.....	(421,414)
於年／期末.....	—

31 可贖回可轉換優先股

A. 於重組後換股

於2018年9月25日，為反映北森雲計算的境內股權結構，貴公司及相關投資者的境外聯屬人士訂立股份購買協議，並發行5,051,552股A輪可贖回可轉換優先股、8,985,728股B輪可贖回可轉換優先股、2,120,830股B-1輪可贖回可轉換優先股（其中622,688股以行使價相當於每股0.0001美元的認股權證形式）、7,291,583股C輪可贖回可轉換優先股（其中2,499,998股以行使價相當於每股0.001美元的認股權證形式）、6,173,503股D輪可贖回可轉換優先股（其中488,400股以行使價相當於每股0.001美元的認股權證形式及2,442,002股以共青城元熙持有及行使價相當於其初始發行價的認股權證形式）（有關貴集團重組的上述交易為「換股」）。

管理層評估，換股涉及通過發行優先股及認股權證及承擔向共青城元熙償還人民幣100,000,000元的責任（「償還責任」，附註29）終止確認北森雲計算賬面值為人民幣421,414,000

元的具有優先權(即一項權益及一項負債)的普通股。優先股的公允價值總和、認股權證的公允價值及償還責任總和與具有優先權的普通股賬面值之間的總差額記錄為：i) 向投資者發行金融工具虧損人民幣86,588,000元，相當於向投資者發行的金融工具的公允價值與其賬面值之間的差額(附註30)；ii) 綜合財務狀況表中「其他儲備」人民幣622,585,000元，即終止確認具有優先權的普通股權益部分時的淨效果。

同時，就貴集團重組而言，除直接配發可贖回可轉換優先股外，貴公司與當時普通股股東及優先股股東協定，於過渡期內從境內普通股或附有特別權利的境內普通股部分重新指定至貴公司可贖回可轉換優先股：

若干股東持有的境內A輪投資被重新指定為貴公司B-1輪可贖回可轉換優先股，貴集團就有關重新指定錄得以股份為基礎的付款人民幣2,347,000元，及終止確認具有特別權利的境內普通股以交換貴公司的可贖回可轉換優先股的會計處理與上文所論述者相同。

其他做市商股東持有的境內普通股已被重新指定為貴公司D輪可贖回可轉換優先股，由聯合創始人Genesis Capital I LP持有或由中國國際金融股份有限公司境外聯屬人士持有，據此，D輪可贖回可轉換優先股的公允價值與貴公司普通股的公允價值之間的差額人民幣42,799,000元記錄為以股份為基礎的付款開支。同時，聯合創始人的境內全資公司持有的股份被重新指定為貴公司C輪可贖回可轉換優先股，及C輪可贖回可轉換優先股的公允價值與貴公司普通股的公允價值之間的差額人民幣2,241,000元記錄為以股份為基礎的付款開支。

B. 發行E-1輪可贖回可轉換優先股

於2018年9月26日，貴公司與Genesis Capital I LP及SCC Venture VII Holdco, Ltd.訂立協議，並分別以現金對價38.7百萬美元及9.5百萬美元發行4,037,530股及987,129股E-1輪可贖回可轉換優先股(「E-1輪優先股」)。

C. 發行E-2輪可贖回可轉換優先股

於2018年11月19日，貴公司與經緯中國第五香港有限公司訂立協議，並以現金對價24.5百萬美元發行2,556,936股E-2輪可贖回可轉換優先股(「E-2輪優先股」，E-1輪優先股及E-2輪優先股統稱為「E輪優先股」)。

D. 普通股與優先股之間的股份轉讓

於2018年11月23日，若干普通股股東向其他普通股股東轉讓合共1,345,920股普通股，及若干優先股股東向其他優先股股東轉讓合共622,688股優先股。股份轉讓的交易價為每股7.14美元，據此，交易價與普通股及優先股公允價值之間的差額人民幣32,546,000元記錄為以股份為基礎的付款。

E. 通過行使認股權證就重組進行換股

於2018年11月23日，認股權證持有人持有的認股權證行使價為0.001美元，自相關監管備案完成後獲行使。管理層認為，該等認股權證主要是完成貴集團重組的過渡性安排，對貴集團的綜合財務報表並無重大影響。

於2020年6月1日，認股權證持有人共青城元熙行使其認股權證並收購貴公司D輪可贖回可轉換優先股(附註32)。

F. 發行F輪可贖回可轉換優先股

於2021年4月9日，貴公司與SVF II Cortex Subco (DE) LLC、Mercer Investments (Singapore) Pte. Ltd.、Bargate Investment Holdings One Limited、Fidelity China Special Situations PLC、Fidelity Funds、Fidelity Investments Funds、Space Trek L.P.、經緯中國第五香港有限公司、GC HCM (BVI) Limited、GC HCM Holdings Limited、SCC Growth VI Holdco E, Ltd.及SCGC Capital Holding Company Limited訂立協議，並分別以現金對價100百萬美元、30百萬美元、30百萬美元、16.2百萬美元、13.5百萬美元、0.4百萬美元、20百萬美元、10百萬美元、8百萬美元、5百萬美元、17百萬美元及10百萬美元發行4,104,113股、1,231,234股、1,231,234股、663,808股、552,070股、15,356股、820,823股、410,411股、328,329股、205,206股、697,699股及410,411股F輪可贖回可轉換優先股(「F輪優先股」)。

G. 與發行F輪可贖回可轉換優先股的同時進行股份購回

與發行F輪優先股的同時，貴公司已分別以對價每股21.9美元自三名D輪優先股股東購回412,000股、366,300股及122,100股D輪可贖回可轉換優先股，及自兩名普通股股東購回100,642股及140,000股普通股。貴公司終止確認相關D輪可贖回可轉換優先股的賬面值，據此，可贖回可轉換優先股的對價與公允價值之間的差額人民幣37,889,000元確認為以股份為基礎的付款開支。購回普通股的詳情請參閱附註24。

A輪、B輪、B-1輪、C輪、D輪、E-1輪、E-2輪及F輪可贖回可轉換優先股統稱為「優先股」。

發行F輪優先股後優先股的主要條款概述如下：

(a) 股息權

於及優先於宣派或支付任何普通股股息之前，各優先股持有人應有權自任何可合法可得資金收取股息，將獲分派的股息按有關優先股持有人所持優先股(按悉數攤薄及轉換基準計算)佔貴公司當時所有發行在外股份的股權比例按比例分派。有關股息須於及倘若董事會宣派及累積時支付及應計。

於貴公司任何先前或當前財年內，不得就任何普通股宣派或支付任何股息，直至所有應計股息於該財年內支付或宣派並分開，且除非及直至已就每股發行在外優先股(按轉換為普通股基準)宣派或支付與就有關初級股宣派或支付的金額相同的股息。

(b) 轉換優先股

每股優先股可根據其優先股股東的選擇，隨時按當時有效的適用轉換價轉換為繳足股款且不可徵稅的普通股。

此外，每股優先股將於合資格首次公開發售(「合資格首次公開發售」)結束後按當時有效的適用轉換價自動轉換為普通股，而有關股份持有人無須採取任何行動，亦無須將代表該股份的股票交回予貴公司或其轉讓代理。

適用轉換價最初應等於適用初始發行價，且均應不時調整，原因為：a) 發行額外普通股為無償或貴公司收到的每股對價低於有關發行日期及緊接有關發行前有效的適用轉換價；b) 普通股的股息、分拆、組合或合併；c) 其他分派；d) 重新分類、交換及置換。為免生疑問，優先股轉換為普通股的初始轉換比例為1：1。

(c) 贖回特徵

倘若(i)貴公司未能於發行F輪優先股第三週年之前完成合資格首次公開發售；(ii)任何貴集團公司或聯合創始人犯有任何對合資格首次公開發售產生重大不利影響的重大犯罪或重大違法行為；(iii)聯合創始人整體不再控制對合資格首次公開發售產生重大不利影響的貴集團公司；(iv)任何貴集團公司、聯合創始人或創始人控股公司於合資格首次公開發售前嚴重違反其各自於交易文件所載的任何保證、契約及承諾，且有關違反未於收到任何優先股股東的書面通知後三十(30)個營業日內得到有效糾正；或(v)任何優先股的任何持有人已根據

上述(i)至(iv)項有效地要求貴公司贖回其優先股，每股優先股應可由各優先股持有人選擇自其合法可得資金中贖回，贖回價等於：

就每股F輪優先股而言，(x) F輪初始發行價的百分之一百(100%)，加(y)自有關F輪優先股發行日期起，按F輪初始發行價每年百分之八(8%)的單一利率按日應計的金額，加(z)任何已宣派但未支付股息。

就每股E輪優先股而言，(x) E輪初始發行價的100%，加(y)自有關E輪優先股發行日期起，按E輪初始發行價每年8%的單一利率按日應計的金額，加(z)任何已宣派但未支付股息。

就每股D輪優先股而言，(x) D輪初始發行價的100%，加(y)自以下日期起：就上海創稷投資中心(有限合夥)持有的D輪優先股而言為2017年6月15日；就Beis Investment (BVI) Ltd.持有的D輪優先股而言為2017年6月16日；就Zhide One Investment Co. Limited持有的D輪優先股而言為2016年1月20日；就Genesis Capital I LP持有的D輪優先股而言為2018年5月24日，按D輪初始發行價每年10%的組合利率按日應計的金額，加(z)任何已宣派但未支付股息。

就每股C輪優先股而言，(x) C輪初始發行價的100%，加(y)自2015年7月8日起，按C輪初始發行價每年10%的組合利率按日應計的金額，加(z)任何已宣派但未支付股息。

就每股B-1輪優先股而言，(x) B-1輪初始發行價的100%，加(y)自以下日期起：就經緯創達(杭州)創業投資合夥企業(有限合夥)及Max Woods Limited持有的B-1輪優先股而言為2015年4月27日；就Genesis Capital I LP及SCC Venture VII Holdco, Ltd.持有的B-1輪優先股而言為2018年11月23日，按B-1輪初始發行價每年10%的單一利率應計的金額，加(z)任何已宣派但未支付股息。

就每股B輪優先股而言，(x) B輪初始發行價的100%，加(y)自以下日期起：就經緯創達(杭州)創業投資合夥企業(有限合夥)持有的B輪優先股而言為2013年1月16日；就Max Woods Limited持有的B輪優先股而言為2013年4月12日，按B輪初始發行價每年10%的單一利率應計的金額，加(z)任何已宣派但未支付股息。

就每股A輪優先股而言，等於(x) A輪初始發行價的100%，加(y)自2010年7月5日起，按A輪初始發行價每年10%的單一利率應計的金額，加(z)任何已宣派但未支付股息(統稱為「A輪贖回價」)。

(d) 清算優先權

於貴公司及／或任何貴集團公司自願或非自願進行任何清算(包括視作清算)、解散或清盤後，優先股持有人有權按以下方式收取分派：

- (i) 第一向F輪優先股持有人，各自平等有權收取相等於F輪初始發行價(在各情況下經就任何股份分拆、股息、合併、資本重組及類似交易作出調整)百分之一百(100%)的金額，加按F輪初始發行價每年百分之八(8%)的單一利率每日應計的金額，加就有關持有人當時持有的每股F輪優先股宣派及未支付的所有股息。
- (ii) 第二向E輪優先股持有人，各自平等有權收取相等於E輪初始發行價(在各情況下經就任何股份分拆、股息、合併、資本重組及類似交易作出調整)百分之一百(100%)的金額，加按E輪初始發行價每年百分之八(8%)的單一利率每日應計的金額，加就有關持有人當時持有的每股E輪優先股宣派及未支付的所有股息。
- (iii) 第三向D輪優先股持有人，各自平等有權收取相等於D輪初始發行價(在各情況下經就任何股份分拆、股息、合併、資本重組及類似交易作出調整)百分之一百五十(150%)的金額，加就有關持有人當時持有的每股D輪優先股宣派及未支付的所有股息。
- (iv) 最後向C輪優先股、B-1輪優先股、B輪優先股及A輪優先股持有人，各自平等有權收取相等於相關初始發行價(在各情況下經就任何股份分拆、股息、合併、資本重組及類似交易作出調整)百分之一百五十(150%)的金額，加就有關持有人當時持有的相關優先股宣派及未支付的所有股息。

於根據上文第(i)至(iv)段悉數分派或支付可就優先股分派或支付的款項後，貴公司餘下可供分派的資產應按彼等持有的發行在外普通股數目比例按比例分派予發行在外普通股的持有人及發行在外優先股的持有人(發行在外優先股視為猶如轉換基準)。

(e) 投票權

在細則的規限下，每股優先股代表的票數與有關輪次優先股可轉換普通股的票數相同。普通股及優先股持有人應一起投票，不得作為單獨的類別。

貴集團並無將任何嵌入式衍生工具自主工具剝離，而是將有關工具整體指定為按公允價值計入損益的金融負債，並將與貴公司自有信貸風險有關的公允價值變動確認為其他

全面收益，而與市場風險有關的公允價值變動記錄於綜合全面虧損表。與信貸風險有關記錄於其他全面收益的金額不劃轉至損益，但於變現時轉至留存收益。

管理層將可贖回可轉換優先股指定為按公允價值計入損益的金融負債，最初按公允價值確認，其後與貴公司自有信貸風險有關的公允價值變動部分於其他全面虧損中確認。可贖回可轉換優先股分類為流動或非流動負債乃根據優先股股東是否可要求 貴公司於報告期末後12個月內贖回優先股。截至2021年3月31日，所有可贖回可轉換優先股分類為流動負債，原因是倘若本公司未能於2021年12月31日完成合資格首次公開發售，優先股股東可要求贖回。於2021年4月F輪優先股發行時，所有可贖回可轉換優先股的最早贖回日期自上文附註31(G)(c)所述F輪優先股發行結束時起延長三年，因此所有可贖回可轉換優先股截至2022年9月30日分類為非流動負債。

可贖回可轉換優先股的變動載列如下：

	人民幣千元
於2018年4月1日(未經審計)	—
於重組後配發可贖回可轉換優先股	985,961
發行E-1輪優先股	333,013
發行E-2輪優先股	170,000
計入損益的公允價值變動	317,678
計入其他全面收益的公允價值變動	19,173
匯兌調整	(28,400)
於2019年3月31日	1,797,425
於2019年4月1日	1,797,425
計入損益的公允價值變動	883,369
計入其他全面收益的公允價值變動	8,946
匯兌調整	110,717
於2020年3月31日	2,800,457
於2020年4月1日	2,800,457
行使認股權證負債	246,682
計入損益的公允價值變動	752,797
計入其他全面收益的公允價值變動	1,170
匯兌調整	(242,929)
於2021年3月31日	3,558,177
於2021年4月1日	3,558,177
發行F輪優先股	1,700,951
購回可贖回可轉換優先股	(92,853)
計入損益的公允價值變動	1,638,199
計入其他全面收益的公允價值變動	(7,365)
匯兌調整	(186,185)
於2022年3月31日	6,610,924

	人民幣千元
(未經審計)	
於2021年4月1日	3,558,177
發行F輪優先股	1,700,951
購回可贖回可轉換優先股	(92,853)
計入損益的公允價值變動	660,595
計入其他全面收益的公允價值變動	(36,070)
匯兌調整	(58,113)
於2021年9月30日	<u>5,732,687</u>
於2022年4月1日	6,610,924
計入損益的公允價值變動	4,991
計入其他全面收益的公允價值變動	4,334
匯兌調整	783,223
於2022年9月30日	<u>7,403,472</u>

貴集團採用貼現現金流量法釐定貴公司的相關股權價值，並採納股權分配模型釐定可贖回可轉換優先股於發行日期及各報告期末的公允價值。

用於釐定優先股公允價值的主要估值假設如下：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022年	2021年	2022年
					(未經審計)	
折現率	23.0%	21.0%	18.0%	16.5%	17.6%	16.5%
無風險利率	2.2%	0.2%	0.1%	2.3%	0.4%	4.1%
波動率	37.1%	41.2%	40.7%	42.9%	41.7%	41.7%

32 認股權證負債

就貴集團的重組而言，貴公司於2018年9月25日向其一名現有投資者授出認股權證，允許該投資者於完成境外投資所需的監管手續後收購貴公司的2,442,002股D輪優先股。認股權證的行使價為該投資者於北森雲計算的原始投資人民幣100,000,000元的等值美元金額，視於行使認股權證日期的匯率變動而定。同時，北森雲計算還承擔了向該投資者償還人民幣100,000,000元的責任（「償還責任」）。該投資者於2020年6月1日行使認股權證。

認股權證及償還責任旨在以貴公司的可贖回可轉換優先股最終取代具有特別權利的原始普通股（附註30）（作為貴集團重組的一部分）。管理層認為，有關認股權證應記錄為按公允價值計入損益的金融負債。償還責任（人民幣100,000,000元）及發行後認股權證負債的公允價值的總和與具有優先權的普通股賬面值之間的總差額記錄為i) 終止確認於綜合全面虧損表中的向投資者發行金融工具產生的虧損人民幣33,477,000元，相當於向投資者發行的金融工具公允價值與其負債部分賬面值之間的差額（附註30）；ii) 綜合財務狀況表中的儲備人民幣8,985,000元，指終止確認具有優先權的相關普通股權益部分時的淨效果。

認股權證負債的變動載列如下：

	人民幣千元
於2018年4月1日(未經審計)	—
發行與貴集團重組有關的認股權證負債	44,628
計入損益的公允價值變動	13,159
匯兌調整	(675)
於2019年3月31日	<u>57,112</u>
	人民幣千元
於2019年4月1日	57,112
計入損益的公允價值變動	53,472
匯兌調整	3,992
於2020年3月31日	<u>114,576</u>
	人民幣千元
於2020年4月1日	114,576
計入損益的公允價值變動	32,571
行使認股權證負債	(147,147)
於2021年3月31日	<u>—</u>

貴集團於2021年3月31日後並無授出任何其他認股權證。

用於釐定認股權證負債公允價值的主要估值假設如下：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022年	2021年	2022年
折現率	23.0%	21.0%	不適用	不適用	(未經審計) 不適用	不適用
無風險利率	2.4%	0.1%	不適用	不適用	不適用	不適用
波動率	41.3%	69.6%	不適用	不適用	不適用	不適用

33 股息

截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度以及截至2021年及2022年9月30日止六個月，貴公司或現時組成貴集團的公司概無派付或宣派股息。

34 現金流資料

(a) 經營(所用)/產生的現金

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前虧損	(691,910)	(1,252,276)	(923,438)	(1,921,579)	(820,014)	(167,124)
就以下項目作出調整：						
折舊及攤銷	7,962	14,342	11,711	13,374	5,686	11,063
使用權資產折舊	22,592	31,993	28,762	37,705	16,924	20,279
金融資產及合約資產的						
減值虧損淨額	(118)	384	1,026	1,024	32	2,601
以股份為基礎的付款開支	81,126	77,946	33,549	106,983	79,593	5,692
按公允價值計入損益的						
金融資產的公允價值						
收益淨額	(3,708)	(3,984)	(18,771)	(37,820)	(19,807)	(21,191)
財務成本—淨額	(437)	(4,727)	(3,035)	(5,183)	(2,908)	(1,358)
認股權證負債的公允價值						
變動	13,159	53,472	32,571	—	—	—
可贖回可轉換優先股的						
公允價值變動	317,678	883,369	752,797	1,638,199	660,595	4,991
出售長期資產的虧損	38	425	163	352	415	(355)
出售附屬公司的收益	(1,154)	(4,132)	—	(11,875)	(12,432)	—
匯兌收益/(虧損)	1,588	14,958	(26,207)	(27,937)	(5,073)	(1,142)
向投資者發行金融工具產生的虧損	111,461	—	—	—	—	—
營運資金變動：						
貿易應收款項減少/(增加)	2,402	(5,055)	(2,061)	(11,013)	(4,558)	(6,969)
合約資產(增加)/減少	(328)	(1,989)	1,978	(1,402)	(1,631)	(19)
其他應收款項及預付款項						
(增加)/減少	(3,368)	(5,508)	(5,962)	(11,140)	(5,051)	3,108
合約取得成本增加	(9,924)	(4,875)	(10,314)	(7,995)	(2,130)	(1,859)
受限制現金減少/(增加)	65	(728)	665	(117)	50	—
貿易應付款項增加/(減少)	845	784	(1,491)	3,687	2,348	1,953
其他應付款項及應計費用						
增加/(減少)	5,665	16,294	10,924	1,992	(2,682)	(6,162)
合約負債增加/(減少)	53,146	75,348	95,031	54,566	3,376	(11,500)
應付薪金及福利增加/						
(減少)	12,067	42,368	57,357	16,928	(30,358)	(19,096)
經營(所用)/所產生的現金	<u>(81,153)</u>	<u>(71,591)</u>	<u>35,255</u>	<u>(161,251)</u>	<u>(137,625)</u>	<u>(187,088)</u>

(b) 非現金投融資活動

往績記錄期間的主要非現金投融資交易主要包括(i)附註16所述的新增使用權資產及

租賃負債；及(ii)附註8所述出售北森生涯產生的按公允價值計入損益的金融資產。

(c) 債務對賬

本節載列截至2019年、2020年、2021年及2022年3月31日止年度以及截至2021年及2022年9月30日止六個月的淨現金和淨現金變動分析。

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	257,351	191,337	215,074	288,706	78,919
可贖回可轉換優先股	(1,797,425)	(2,800,457)	(3,558,177)	(6,610,924)	(7,403,472)
認股權證負債	(57,112)	(114,576)	—	—	—
租賃負債	(49,493)	(28,348)	(24,199)	(76,527)	(67,604)
債務淨額	(1,646,679)	(2,752,044)	(3,367,302)	(6,398,745)	(7,392,157)
	融資活動所產生的負債			其他資產	
	租賃	可贖回 可轉換 優先股	認股權證 負債	現金及 現金等價物	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2018年4月1日的債務淨額					
(未經審計)	(26,419)	—	—	106,604	80,185
現金流	23,415	(503,013)	—	164,332	(315,266)
於重組時配發可贖回 可轉換優先股	—	(985,961)	—	—	(985,961)
就貴集團重組發行 認股權證負債	—	—	(44,628)	—	(44,628)
公允價值變動	—	(336,851)	(13,159)	—	(350,010)
匯兌調整	—	28,400	675	(13,585)	15,490
(添置) / 出售 — 非現金	(46,489)	—	—	—	(46,489)
已確認的財務成本	(1,950)	—	—	—	(1,950)
利息付款	1,950	—	—	—	1,950
於2019年3月31日的債務淨額 ..	(49,493)	(1,797,425)	(57,112)	257,351	(1,646,679)
於2019年4月1日的債務淨額 ..	(49,493)	(1,797,425)	(57,112)	257,351	(1,646,679)
現金流	33,555	—	—	(69,651)	(36,096)
公允價值變動	—	(892,315)	(53,472)	—	(945,787)
匯兌調整	—	(110,717)	(3,992)	3,637	(111,072)
添置 — 非現金	(16,585)	—	—	—	(16,585)
出售 — 非現金	4,175	—	—	—	4,175
已確認的財務成本	(2,094)	—	—	—	(2,094)
利息付款	2,094	—	—	—	2,094
於2020年3月31日的債務淨額 ..	(28,348)	(2,800,457)	(114,576)	191,337	(2,752,044)
於2020年4月1日的債務淨額 ..	(28,348)	(2,800,457)	(114,576)	191,337	(2,752,044)
現金流	29,165	—	—	31,244	60,409
行使認股權證負債	—	(246,682)	147,147	—	(99,535)
公允價值變動	—	(753,967)	(32,571)	—	(786,538)
匯兌調整	—	242,929	—	(7,507)	235,422
添置 — 非現金	(27,157)	—	—	—	(27,157)
出售 — 非現金	2,141	—	—	—	2,141
已確認的財務成本	(1,378)	—	—	—	(1,378)
利息付款	1,378	—	—	—	1,378

	融資活動所產生的負債			其他資產	
	租賃	可贖回 可轉換 優先股	認股權證 負債	現金及 現金等價物	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2021年3月31日的 債務淨額.....	(24,199)	(3,558,177)	—	215,074	(3,367,302)
於2021年4月1日的債務淨額 ..	(24,199)	(3,558,177)	—	215,074	(3,367,302)
現金流.....	37,820	(1,585,675)	—	86,013	(1,461,842)
公允價值變動	—	(1,630,834)	—	—	(1,630,834)
匯兌調整.....	—	186,185	—	(12,381)	173,804
股份購回導致的其他變動.....	—	(22,423)	—	—	(22,423)
添置—非現金.....	(92,303)	—	—	—	(92,303)
出售—非現金.....	2,155	—	—	—	2,155
已確認的財務成本	(2,628)	—	—	—	(2,628)
利息付款.....	2,628	—	—	—	2,628
於2022年3月31日的債務淨額 ..	(76,527)	(6,610,924)	—	288,706	(6,398,745)
(未經審計)					
於2021年4月1日的債務淨額 ..	(24,199)	(3,558,177)	—	215,074	(3,367,302)
現金流.....	14,824	(1,578,069)	—	571,759	(991,486)
公允價值變動	—	(624,525)	—	—	(624,525)
匯兌調整.....	—	60,770	—	(26,818)	33,952
添置—非現金.....	(35,197)	(32,686)	—	—	(67,883)
出售—非現金.....	795	—	—	—	795
已確認的財務成本	(1,102)	—	—	—	(1,102)
利息付款.....	1,102	—	—	—	1,102
於2021年9月30日的債務淨額 ..	(43,777)	(5,732,687)	—	760,015	(5,016,449)
於2022年4月1日的債務淨額 ..	(76,527)	(6,610,924)	—	288,706	(6,398,745)
現金流.....	18,750	—	—	(214,437)	(195,687)
公允價值變動	—	(9,325)	—	—	(9,325)
匯兌調整.....	—	(783,223)	—	4,650	(778,573)
添置—非現金.....	(14,649)	—	—	—	(14,649)
出售—非現金.....	4,822	—	—	—	4,822
已確認的財務成本	(1,856)	—	—	—	(1,856)
利息付款.....	1,856	—	—	—	1,856
於2022年9月30日的債務淨額 ..	(67,604)	(7,403,472)	—	78,919	(7,392,157)

35 承擔

(a) 資本承擔

年／期末已訂約但尚未產生的資本支出如下：

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	2,462	1,703	880	10,885	1,410

(b) 經營租賃承擔

貴集團根據不可撤銷經營租賃安排租賃若干辦公室，租賃期不足1年，可獲豁免遵守國際財務報告準則第16號。貴集團未來就此類短期不可撤銷經營租賃的最低租賃付款總額如下：

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	5,879	1,732	238	1,118	1,013

36 關聯方交易

一方有能力直接或間接控制另一方或行使對另一方財務及經營決策的重大影響力時各方被視為有關聯。各方受共同控制時亦被視為有關聯。貴集團主要管理層成員及彼等的近親亦被視為關聯方。

於往績記錄期間，貴集團與其關聯方進行以下重大交易。貴公司董事認為，關聯方交易是在正常業務過程中並按貴集團與各自關聯方磋商的條款進行。

(a) 與關聯方的年末結餘

以下公司為往績記錄期間與貴集團有重大交易及／或結餘的貴集團關聯方。

主要關聯方姓名／名稱	關係
北京北森資產評估有限公司	由王朝暉先生及紀偉國先生控制的實體
張慶化先生(i)	主要管理層
北京黑鏡科技有限公司(「北京黑鏡」)	貴集團對實體擁有重大影響力(附註8)
共青城元熙	股東

(i) 張慶化先生為北森雲計算的主要管理層，於森雲科技出售交易(附註8)後辭去貴集團職務。

(b) 與關聯方的年末結餘

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方的其他應付款項					
— 非貿易(附註29)					
— 共青城元熙.....	100,000	100,000	—	—	—
應收關聯方的其他款項					
— 非貿易					
— 北京北森資產管理 有限公司.....	13	—	—	—	—

(c) 與其他關聯方的交易

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021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	人民幣千元
				(未經審計)	
商品及服務銷售					
— 張慶化先生	189	—	—	—	—
非上市股權投資					
— 北京黑鏡	2,000	—	—	—	—
租賃收入					
— 北京北森資產管理 有限公司	13	—	—	—	—

(d) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括執行董事及本公司高級管理層團隊的其他成員。就僱員服務應付主要管理人員的薪酬如下所示：

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2022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	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審計)	
以股份為基礎的薪酬	4,900	5,484	5,770	8,273	4,026	(419)
工資、薪金及獎金	5,245	5,418	6,250	6,160	2,757	2,913
退休金成本 — 界定供款計劃	195	156	52	214	104	115
住房福利	123	156	160	162	80	87
其他社會保障開支	120	124	132	144	72	76
	10,583	11,338	12,364	14,953	7,039	2,772

37 董事的福利及權益

各董事截至2019年3月31日止年度的酬金載列如下：

姓名	袍金	工資、 薪金及獎金	退休金 成本 — 界定 供款計劃	其他 社會保障 開支	住房福利	以股份為 基礎的 薪酬	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	人民幣千元
王朝暉先生(i)	—	1,093	57	35	36	—	1,221
賀佳波先生(ii)	—	2,133	57	35	36	4,483	6,744
紀偉國先生(iii)	—	1,408	57	35	36	—	1,536
許良先生(v)	—	—	—	—	—	—	—
計越先生(ii)	—	—	—	—	—	—	—
左凌燁先生(ii)	—	—	—	—	—	—	—
權樂先生(ii)	—	—	—	—	—	—	—
徐皞先生(vi)	—	—	—	—	—	693	693
	—	4,634	171	105	108	5,176	10,194

各董事截至2020年3月31日止年度的酬金載列如下：

姓名	袍金	工資、 薪金及獎金	退休金 成本—界定 供款計劃	其他 社會保障 開支	住房福利	以股份為 基礎的 薪酬	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	人民幣千元
王朝暉先生(i).....	—	887	39	31	39	—	996
賀佳波先生(viii).....	—	1,943	39	31	39	4,483	6,535
紀偉國先生(iii).....	—	1,212	39	31	39	—	1,321
許良先生(v).....	—	—	—	—	—	—	—
計越先生(ii).....	—	—	—	—	—	—	—
左凌燁先生(ii).....	—	—	—	—	—	—	—
權樂先生(ii).....	—	—	—	—	—	—	—
徐皞先生(vi).....	—	—	—	—	—	2,499	2,499
	—	4,042	117	93	117	6,982	11,351

各董事截至2021年3月31日止年度的酬金載列如下：

姓名	袍金	工資、 薪金及獎金	退休金 成本—界定 供款計劃	其他 社會保障 開支	住房福利	以股份為 基礎的 薪酬	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	人民幣千元
王朝暉先生(i).....	—	1,032	13	33	40	—	1,118
賀佳波先生(viii).....	—	2,303	13	33	40	4,483	6,872
紀偉國先生(iii).....	—	1,667	13	33	40	—	1,753
許良先生(v).....	—	—	—	—	—	—	—
計越先生(ii).....	—	—	—	—	—	—	—
左凌燁先生(ii).....	—	—	—	—	—	—	—
權樂先生(ii).....	—	—	—	—	—	—	—
徐皞先生(vi).....	—	—	—	—	—	—	—
	—	5,002	39	99	120	4,483	9,743

各董事截至2022年3月31日止年度的酬金載列如下：

姓名	袍金	工資、 薪金及獎金	退休金成本 —界定供款 計劃	其他 社會保障 開支	住房福利	以股份為 基礎的 薪酬	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	人民幣千元
王朝暉先生(i).....	—	1,155	53	36	40	—	1,284
賀佳波先生(viii).....	—	2,369	53	36	40	4,679	7,177
紀偉國先生(iii).....	—	1,225	53	36	40	—	1,354
劉憲娜女士(vii).....	—	1,412	53	36	40	3,594	5,135
劉珊珊女士(iv).....	—	—	—	—	—	—	—
許良先生(v).....	—	—	—	—	—	—	—
計越先生(ii).....	—	—	—	—	—	—	—
左凌燁先生(ii).....	—	—	—	—	—	—	—
權樂先生(ii).....	—	—	—	—	—	—	—
徐皞先生(vi).....	—	—	—	—	—	—	—
	—	6,161	212	144	160	8,273	14,950

各董事截至2021年9月30日止六個月的酬金載列如下：

姓名 (未經審計)	袍金	工資、 薪金及獎金	退休金成本 — 界定供款 計劃	其他 社會保障 開支	住房福利	以股份為 基礎的 薪酬	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	人民幣千元
王朝暉先生(i).....	—	553	26	18	20	—	617
賀佳波先生(viii).....	—	1,076	26	18	20	2,241	3,381
紀偉國先生(iii).....	—	548	26	18	20	—	612
劉珊珊女士(iv).....	—	—	—	—	—	—	—
許良先生(v).....	—	—	—	—	—	—	—
計越先生(ii).....	—	—	—	—	—	—	—
左凌燁先生(ii).....	—	—	—	—	—	—	—
權樂先生(ii).....	—	—	—	—	—	—	—
徐皞先生(vi).....	—	—	—	—	—	—	—
	—	2,177	78	54	60	2,241	4,610

各董事截至2022年9月30日止六個月的酬金載列如下：

姓名	袍金	工資、 薪金及獎金	退休金成本 — 界定供款 計劃	其他 社會保障 開支	住房福利	以股份為 基礎的 薪酬	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	人民幣千元
王朝暉先生(i).....	—	422	29	19	22	—	492
賀佳波先生(viii).....	—	932	29	19	22	(887)	115
紀偉國先生(iii).....	—	782	29	19	22	—	852
劉憲娜女士(vii).....	—	777	29	19	22	468	1,315
	—	2,913	116	76	88	(419)	2,774

- (i) 王朝暉先生於2018年4月6日獲委任為貴公司董事會主席。
- (ii) 計越先生、左凌燁先生及權樂先生於2018年9月25日獲委任為貴公司董事。計越先生、左凌燁先生及權樂先生於2021年12月31日辭任。
- (iii) 紀偉國先生於2018年4月6日獲委任為貴公司董事。
- (iv) 劉珊珊女士於2021年4月9日獲委任為貴公司董事，於2021年12月31日辭任。
- (v) 許良先生於2018年9月26日獲委任為貴公司董事，於2021年12月31日辭任。
計越先生、左凌燁先生、權樂先生、劉珊珊女士及許良先生獲相關首次公開發售前投資者委任於董事會代表彼等各自權益並擔任非執行職務，並於貴公司首次上市申請提交前辭職，以簡化董事會架構。所有該等前董事於彼等任期內均未參與貴公司的日常管理。
- (vi) 徐皞先生於2019年3月13日獲委任為貴公司董事，於2021年4月9日辭任。
徐皞先生僅曾擔任非執行董事。彼並無受僱於貴集團任何成員公司，亦未曾參與貴集團的日常營運。
- (vii) 劉憲娜女士於2021年12月31日獲委任為貴公司董事。
- (viii) 賀佳波先生於2018年9月25日獲委任為貴公司董事，因身體原因於2022年11月30日辭任貴公司董事及總裁。賀佳波先生辭任董事後，將繼續受聘於貴公司擔任顧問。

38 貴公司財務狀況表附註

(a) 於附屬公司的投資

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一家附屬公司的投資(i)	483,600	725,800	791,335	2,268,994	2,537,633
以股份為基礎的付款產生的 視作投資(ii)	—	75,447	108,996	147,564	171,868
因重組產生的視作投資(iii) . . .	1,275,958	1,432,215	1,432,215	1,309,422	1,464,453
	1,759,558	2,233,462	2,332,546	3,725,980	4,173,954

- (i) 於2019年、2020年、2021年及2022年3月31日以及2022年9月30日，貴公司於直接擁有的附屬公司的投資分別為71,820,000美元、102,440,000美元、120,423,000美元、357,423,000美元及357,423,000美元。
- (ii) 貴公司直接向貴集團附屬公司(包括結構性實體)的僱員授予購股權，而貴公司並無就該交易向附屬公司收款。於綜合財務報表內，該交易被視為以權益結算以股份為基礎的付款。於貴公司獨立財務報表內，其記錄為於附屬公司的投資增加。
- (iii) 因重組產生的視作投資指貴公司於重組完成後獲得的北森雲計算公允價值。截至2022年3月31日止年度，購回優先股的同時(附註31)，最初確認的相關視作投資也相應地終止確認。

(b) 其他應收款項及預付款項

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司款項(ii)	—	—	1,445	—	30,623
遞延上市開支	—	—	—	4,711	6,186
應收承兌票據(i)	241,300	27,980	—	—	—
預付法律費用	—	—	329	—	—
	241,300	27,980	1,774	4,711	36,809

- (i) 就貴集團的重組而言，作為相關境內股東聯屬人士的若干境外股東於2018年9月25日向貴公司發行承兌票據，以換取貴公司的可贖回可轉換優先股。該等境外股東於發行承兌票據後取得股東權利。境外股東向貴公司償付承兌票據義務的先決條件包括境內股東與北森雲計算及相關境內股東協定的任何其他方訂立股份轉讓協議，且相關境內股東已收到上述股份轉讓的全部對價付款。在貴公司獨立財務報表中，管理層將應收境外股東款項入賬，並釐定貴公司應收境外股東款項與北森雲計算應付境內股東款項應視為有關聯的交易，並於綜合財務報表中予以抵銷。
- (ii) 應收附屬公司款項為支付予Beisen HK以作營運用途的款項。

(c) 現金及現金等價物

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於銀行的現金	5,749	5,042	2,862	33,835	838
	5,749	5,042	2,862	33,835	838

於2019年、2020年、2021年及2022年3月31日以及2022年9月30日，於銀行的現金以美元計值。

(d) 其他應付款項及應計費用

	於3月31日				於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2022年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅外的應計稅項(i)	—	—	—	10,771	12,048
應計上市開支	—	—	—	2,656	4,715
應付附屬公司款項	—	—	—	4,743	—
應計服務及產品費	—	—	15	—	—
	—	—	15	18,170	16,763

(i) 貴公司於發行F輪優先股的同時，向部分普通股股東和優先股股東回購普通股和D輪優先股(附註31)。於2022年9月30日，該交易的預扣稅尚未繳納。

39 或然負債

於2019年、2020年、2021年及2022年3月31日以及2022年9月30日，貴集團並無任何重大或然負債。

40 報告期後事項

於2023年3月1日，貴公司根據首次公開發售前購股權計劃以行使價每股0.0001美元授予僱員3,414,515份購股權。於2022年9月30日後，貴公司或貴集團並無發生其他重大期後事項。

III 其後財務報表

貴公司或目前組成貴集團的任何公司均未就2022年9月30日之後直至本報告日期的任何期間編製經審計財務報表。