

审计报告

容诚审字[2026]230Z1904 号

南极电商股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了南极电商股份有限公司（以下简称南极电商）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了南极电商 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于南极电商，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一） 收入确认

1、 事项描述

参见财务报表附注五、32 所述，南极电商 2025 年度合并口径营业收入

259,961.90 万元，较 2024 年度 335,845.91 万元减少 75,884.01 万元。

由于营业收入是南极电商关键业绩指标之一，收入确认存在可能被操纵以达到特定目的或预期的固有风险，且各经营产品及服务存在差异化，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

（1）了解、测试南极电商与销售、收款相关的内部控制制度、财务核算制度设计和执行的有效性；

（2）检查主要的销售合同及与客户的相关约定，识别与控制权转移相关的合同条款与条件，对公司的收入确认方法进行复核，评价收入确认方法是否符合企业会计准则的规定，是否与同行业存在差异；

（3）区别经营销售类别，结合业务板块、行业发展和南极电商实际情况，执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利率变动的合理性；

（4）区别业务类型执行营业收入真实性检查，例如：品牌综合服务业务收入选取样本检查销售合同、综合服务申领单、银行回单等，核对合同金额及服务期间，同时按照合同金额及服务期间测算归属于本期应确认的收入；移动互联网媒体投放平台业务收入选取样本检查销售合同、客户确认结算单、销售发票、银行回单及其他支持性文件等；

（5）选取主要客户，对应收账款余额、收入本期发生额进行函证；

（6）通过公开渠道查询主要客户的工商登记资料等，并获取关联方清单，核实主要客户与南极电商及其主要关联方是否存在关联关系；

（7）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库记录、客户确认的结算单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

（8）对南极电商部分客户进行访谈，访谈确认本期交易情况、合作背景、支付结算方式等，以核实销售业务的真实性；

(9) 检查与营业收入发生认定相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 商誉、无形资产（商标权）减值

1、事项描述

参见财务报表附注五、12 和五、13 所述，截至 2025 年 12 月 31 日，南极电商无形资产账面原值合计 95,247.33 万元，其中商标权账面原值合计 91,421.05 万元，相应的减值准备余额为 3,288.97 万元；商誉的账面原值合计 88,977.00 万元，相应的减值准备余额为 88,977.00 万元。

在对包含商誉、无形资产（商标权）的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，要求南极电商估计相关资产组或者资产组组合未来的现金流入以及确定合适的折现率去计算现值，若相关资产组的现金流量现值低于其账面价值的，确认商誉、无形资产（商标权）的减值损失。由于相关减值评估与测试需要管理层作出重大判断，因此我们将商誉、无形资产（商标权）减值确认为关键审计事项。

2、审计应对

我们对商誉、无形资产（商标权）减值执行的相关程序主要包括：

(1) 了解公司与商誉、无形资产（商标权）减值测试相关的内部控制，测试相关内部控制运行的有效性；

(2) 了解并评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性，公司管理层利用外部评估机构的评估报告预计的资产组未来现金流量现值的基础，对商誉、无形资产（商标权）的减值准备进行测试，复核减值准备计提金额的准确性；

(3) 与外部估值专家进行沟通，判断商誉、无形资产（商标权）减值测试所依据的评估和预测相关假设是否合理，评估方法是否恰当；

(4) 复核管理层以前年度对未来现金流量现值的预测和实际经营成果，评估管理层过往预测的准确性，评价管理层对未来现金流量的预测编制是否存在偏向性；

(5) 评估预计未来现金流量现值计算中选取的关键参数的合理性以及恰当性，包括预测期以及稳定期的收入增长率、毛利率和折现率等，并测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；

(6) 检查与商誉、无形资产（商标权）准确性认定相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

南极电商管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括南极电商 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

南极电商管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估南极电商的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算南极电商、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督南极电商的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获

取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对南极电商持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致南极电商不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6）就南极电商中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

（此页无正文，为南极电商股份有限公司容诚审字[2026]Z1904 号审计报告之签字盖章页。）

容诚会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师： _____
俞国徽（项目合伙人）

中国注册会计师： _____
董建华

中国·北京

中国注册会计师： _____
万燕周

2026 年 4 月 23 日