

附錄一

會計師報告

以下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，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「文件及申報會計師」的要求編製，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

[草擬本]

[待加入公司信頭]

[編纂]

致藍港互動有限公司
列位董事

花旗環球金融亞洲有限公司
麥格理資本證券股份有限公司

敬啟者：

本所(以下簡稱「我們」)謹此就藍港互動有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的財務資料作出報告，此等財務資料包括於二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日的合併資產負債表、貴公司於二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日的資產負債表，以及截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年以及二零一四年六月三十日止六個月(「相關期間」)的合併綜合虧損表、合併虧絀變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。此等財務資料由貴公司董事編製以供收錄於貴公司於[編纂]就貴公司股份在香港聯合交易所有限公司創業板進行[編纂]而刊發的文件(「文件」)附錄一第I至第III節內。

貴公司於二零零七年五月二十四日根據開曼群島法律第22章公司法(一九六一年第3號法例，經整合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

於本報告日期，貴公司於載列於下文第II節附註1.2的附屬公司中擁有直接及間接權益。該等公司均為私人公司，或如在香港以外地區註冊成立或組成，擁有大致上與在香港註冊成立的私人公司相同的特徵。

由於在開曼群島毋須根據法定規定發佈經審計財務報表，故貴公司並無編製經審計財務報表。於本報告日期現組成貴集團的其他公司的經審計財務報表(有法定審計規定)，已根據其註冊成立地的相關公認會計準則編製。此等公司的法定核數師詳情載於下文第II節附註1.2。

貴公司董事已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製貴公司於相關期間的合併財務報表(「相關財務報表」)。貴公司董事須負責根據國際財務報告準則編製相關財務報表，以令相關財務報表作出真實而公平的反映。按照

與 貴公司另行訂立的業務約定書，普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)已根據國際審計及鑒證準則理事會(「國際審計及鑒證準則理事會」)頒佈的國際審計準則(「國際審計準則」)審計相關財務報表。

財務資料已根據相關財務報表編製，且沒有作出任何調整。

董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則編製財務資料，以令財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為編製財務資料所必要的內部控制，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是對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頒佈的核數指引3.340號「文件及申報會計師」執行我們的程序。

意見

我們認為，就本報告而言，財務資料已真實而公平地反映 貴公司和 貴集團於二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日的事務狀況，以及 貴集團截至該日止相關期間的業績和現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱文件附錄I所包含的下文第I至II節所載追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括 貴集團截至二零一三年六月三十日止六個月期間的合併綜合虧損表、合併虧絀變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料(「追加期間的比較財務資料」)。

貴公司董事須負責根據下文第II節附註2所載的會計政策編製及列報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及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。審閱追加期間的比較財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。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。

根據我們的審閱，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下文第II節附註2所載的會計政策編製。

附錄一

會計師報告

I 貴集團財務資料

以下為由貴公司董事編製的貴集團於二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日及截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月期間的財務資料（「財務資料」）。

合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日		於
		二零一二年	二零一三年	六月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	6	11,672	9,786	11,087
無形資產	7	3,922	6,699	12,879
於合營企業的投資	10	—	—	—
遞延所得稅資產	11	11,347	3,443	2,108
預付款項及其他應收款項	13	764	81	3,303
		<u>27,705</u>	<u>20,009</u>	<u>29,377</u>
流動資產				
貿易應收款項	12	11,611	43,779	73,696
預付款項及其他應收款項	13	28,311	36,097	71,108
短期銀行存款	14	6,000	35,198	30,198
現金及現金等價物	15	47,226	111,777	477,146
		<u>93,148</u>	<u>226,851</u>	<u>652,148</u>
總資產		<u>120,853</u>	<u>246,860</u>	<u>681,525</u>

附錄一

會計師報告

合併資產負債表(續)

	附註	於十二月三十一日		於
		二零一二年	二零一三年	六月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
虧絀及負債				
虧絀				
股本	16	18	18	24
股本 — 受限制股份單位計劃	16	—	—	(6)
儲備	17	29,339	86,909	123,588
累計虧損		(364,054)	(768,227)	(847,106)
		(334,697)	(681,300)	(723,500)
非控制性權益		4,580	(20)	(20)
總虧絀		(330,117)	(681,320)	(723,520)
負債				
非流動負債				
可轉換優先股	21	288,975	719,831	1,151,072
遞延收益	20	18,414	19,428	15,857
		307,389	739,259	1,166,929
流動負債				
貿易及其他應付款項	19	82,458	99,795	123,753
即期所得稅負債		4,171	11,062	3,769
遞延收益	20	56,952	78,064	110,594
		143,581	188,921	238,116
負債總額		450,970	928,180	1,405,045
虧絀及負債總額		120,853	246,860	681,525
流動(負債)/資產淨額		(50,433)	37,930	414,032
總資產減流動負債		(22,728)	57,939	443,409

附錄一

會計師報告

貴公司資產負債表

	附註	於十二月三十一日		於
		二零一二年	二零一三年	六月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
資產				
非流動資產				
於附屬公司投資	9	127,948	160,802	210,796
流動資產				
預付款項及其他應收款項	13	18	18	1,956
現金及現金等價物	15	1,591	1,523	300,947
		1,609	1,541	302,903
總資產		129,557	162,343	513,699
虧絀及負債				
虧絀				
股本	16	18	18	24
股本 — 受限制股份單位計劃	16	—	—	(6)
儲備	17	19,837	67,999	106,252
累計虧損		(179,295)	(625,613)	(748,066)
總虧絀		(159,440)	(557,596)	(641,796)
負債				
非流動負債				
可轉換優先股	21	288,975	719,831	1,151,072
流動負債				
其他應付款項	19	22	108	4,423
負債總額		288,997	719,939	1,155,495
虧絀及負債總額		129,557	162,343	513,699
流動資產淨額		1,587	1,433	298,480
總資產減流動負債		129,535	162,235	509,276

附錄一

會計師報告

合併綜合虧損表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
收入.....	5	265,633	514,997	236,800	362,818
成本.....	22	(133,055)	(244,390)	(115,113)	(176,330)
毛利		132,578	270,607	121,687	186,488
銷售及市場推廣開支	22	(57,639)	(85,402)	(33,937)	(50,983)
行政開支.....	22	(34,113)	(68,941)	(14,603)	(48,109)
研發開支.....	22	(42,391)	(58,467)	(24,646)	(47,173)
其他收益淨額.....	24	11,805	5,341	4,012	1,214
經營利潤		10,240	63,138	52,513	41,437
財務收入—淨額.....	25	862	1,141	280	1,384
優先股的公允價值虧損.....	21	(133,388)	(446,208)	(133,468)	(116,817)
佔合營企業利潤.....	10	73	—	—	—
除所得稅前虧損		(122,213)	(381,929)	(80,675)	(73,996)
所得稅開支.....	26	(811)	(17,491)	(12,135)	(4,883)
年度／期間虧損		(123,024)	(399,420)	(92,810)	(78,879)
其後不會重新分類至損益的					
年／期內其他綜合收益／					
(虧損)					
— 貨幣換算差額.....		913	15,307	6,072	(6,881)
年度／期間綜合虧損總額		(122,111)	(384,113)	(86,738)	(85,760)
以下應佔虧損：					
貴公司權益持有人.....		(129,526)	(400,877)	(94,136)	(78,879)
非控制性權益.....		6,502	1,457	1,326	—
年度／期間虧損		(123,024)	(399,420)	(92,810)	(78,879)
以下應佔綜合虧損：					
貴公司權益持有人.....		(128,613)	(385,570)	(88,064)	(85,760)
非控制性權益.....		6,502	1,457	1,326	—
年度／期間綜合虧損總額		(122,111)	(384,113)	(86,738)	(85,760)
每股虧損					
(每股以人民幣分計)					
— 基本.....	27(a)	N/A	N/A	N/A	(4.54)
— 攤薄.....	27(b)	N/A	N/A	N/A	(4.54)
股息.....	28	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

合併虧絀變動表

	貴公司權益持有人應佔						
	股本— 受限制股份				總額	非控制性	
	股本	單位計劃	儲備	累計虧損		權益	虧絀總額
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一二年							
一月一日的結餘 ..	18	—	31,688	(232,194)	(200,488)	(15,368)	(215,856)
綜合(虧損)/收益							
年內(虧損)/溢利 ..	—	—	—	(129,526)	(129,526)	6,502	(123,024)
其他綜合收益							
— 貨幣換算差額 ..	—	—	913	—	913	—	913
年度綜合收益/ (虧損)總額	—	—	913	(129,526)	(128,613)	6,502	(122,111)
於權益直接確認 的 貴公司權益 持有人出資及 獲發分派的總額							
處置附屬公司	—	—	—	—	—	1,115	1,115
未改變控制權的附屬 公司權益增加	—	—	(17,114)	—	(17,114)	15,114	(2,000)
未改變控制權的附屬 公司權益減少	—	—	900	—	900	(900)	—
附屬公司的非控股 股東股息	—	—	—	—	—	(1,781)	(1,781)
獎勵予員工的股份 ..	—	—	10,618	—	10,618	(102)	10,516
撥入法定儲備	—	—	2,334	(2,334)	—	—	—
貴公司權益持有人 出資及獲發分派的 總額	—	—	(3,262)	(2,334)	(5,596)	13,446	7,850
於二零一二年 十二月三十一日的 結餘	18	—	29,339	(364,054)	(334,697)	4,580	(330,117)

附錄一

會計師報告

合併虧絀變動表(續)

	貴公司權益持有人應佔						
	股本— 受限制股份				總額	非控制性	
	股本	單位計劃	儲備	累計虧損		權益	虧絀總額
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一三年							
一月一日的結餘 ..	18	—	29,339	(364,054)	(334,697)	4,580	(330,117)
綜合(虧損)/收益							
年內(虧損)/溢利 ..	—	—	—	(400,877)	(400,877)	1,457	(399,420)
其他綜合收益							
— 貨幣換算差額 ..	—	—	15,307	—	15,307	—	15,307
年度綜合收益/ (虧損)總額	—	—	15,307	(400,877)	(385,570)	1,457	(384,113)
於權益直接確認 的 貴公司權益 持有人出資及 獲發分派的總額							
清算附屬公司	—	—	—	—	—	204	204
未改變控制權的附屬 公司權益增加	—	—	2,059	—	2,059	(2,059)	—
附屬公司的非控股 股東股息	—	—	—	—	—	(4,202)	(4,202)
獎勵予員工的股份 ..	—	—	36,908	—	36,908	—	36,908
撥入法定儲備	—	—	3,296	(3,296)	—	—	—
貴公司權益持有人 出資及獲發分派的 總額	—	—	42,263	(3,296)	38,967	(6,057)	32,910
於二零一三年 十二月三十一日的 結餘	18	—	86,909	(768,227)	(681,300)	(20)	(681,320)

附錄一

會計師報告

合併虧絀變動表(續)

(未經審計)	貴公司權益持有人應佔						
	股本— 受限制股份				總額	非控制性 權益	虧絀總額
	股本	單位計劃	儲備	累計虧損			
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	
於二零一三年							
一月一日的結餘 ..	18	—	29,339	(364,054)	(334,697)	4,580	(330,117)
綜合(虧損)/收益							
期內(虧損)/溢利 ..	—	—	—	(94,136)	(94,136)	1,326	(92,810)
其他綜合收益							
— 貨幣換算差額 ..	—	—	6,072	—	6,072	—	6,072
期內綜合收益/ (虧損)總額	—	—	6,072	(94,136)	(88,064)	1,326	(86,738)
於權益直接確認 的 貴公司權益 持有人出資及 獲發分派的總額							
清算附屬公司	—	—	—	—	—	204	204
附屬公司的非控股 股東股息	—	—	—	—	—	(4,202)	(4,202)
貴公司權益持有人 出資及獲發分派的 總額	—	—	—	—	—	(3,998)	(3,998)
於二零一三年 六月三十日的 結餘	18	—	35,411	(458,190)	(422,761)	1,908	(420,853)

附錄一

會計師報告

合併虧絀變動表(續)

	貴公司權益持有人應佔						
	股本— 受限制股份				總額	非控制性	
	股本	單位計劃	儲備	累計虧損		權益	虧絀總額
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一四年							
一月一日的結餘 ..	18	—	86,909	(768,227)	(681,300)	(20)	(681,320)
綜合虧損							
期內虧損溢利	—	—	—	(78,879)	(78,879)	—	(78,879)
其他綜合虧損—							
貨幣換算差額	—	—	(6,881)	—	(6,881)	—	(6,881)
期內綜合虧損總額 ..	—	—	(6,881)	(78,879)	(85,760)	—	(85,760)
於權益直接確認 的 貴公司權益 持有人出資及 獲發分派的總額							
受限制股份單位 計劃的發行 (附註18)	6	—	—	—	6	—	6
受限制股份單位計劃 所持股份視同 股東出資額 (附註18)	—	(6)	6	—	—	—	—
受限制股份單位 計劃：							
— 員工服務價值 (附註18)	—	—	43,554	—	43,554	—	43,554
貴公司權益持有人 出資及獲發分派的 總額	6	(6)	43,560	—	43,560	—	43,560
於二零一四年 六月三十日的 結餘	24	(6)	123,588	(847,106)	(723,500)	(20)	(723,520)

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日		截至於六月三十日止六個月	
		止年度		二零一三年	二零一四年
		二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
經營活動所得現金流量					
營業所得現金	29	28,987	110,697	30,784	72,488
已付所得稅		(1,913)	(2,696)	(898)	(10,841)
經營活動所得現金淨額		27,074	108,001	29,886	61,647
投資活動所得現金流量					
購置物業、廠房及設備		(6,944)	(5,351)	(4,160)	(4,656)
購買無形資產		(5,600)	(2,722)	(952)	(2,085)
處置物業、廠房及設備		336	47	—	—
短期銀行存款增加		(6,000)	(38,198)	(5,000)	—
短期銀行存款減少		6,000	9,000	—	5,000
處置或清算附屬公司		(1,928)	(1)	(1)	—
投資活動所用現金淨額		(14,136)	(37,225)	(10,113)	(1,741)
融資活動所得現金流量					
發行可轉換優先股所得款項	21	—	—	—	306,906
所得普通股面值繳納款項		—	—	—	15
發行就受限制股份單位計劃 所持的股份的所得款項		—	—	—	6
[編纂]相關開支預付款項		—	—	—	(1,906)
向非控股股東支付對價	30	—	(2,000)	(2,000)	—
向非控股股東派付股息		(1,781)	(4,202)	(4,202)	—
支付可轉換優先股的發行成本		—	—	—	(300)
融資活動(所用)／所得現金淨額		(1,781)	(6,202)	(6,202)	304,721
現金及現金等價物增加淨額		11,157	64,574	13,571	364,627
年／期初現金及現金等價物		36,070	47,226	47,226	111,777
現金及現金等價物的 匯兌(虧損)／收益		(1)	(23)	(11)	742
年／期末現金及現金等價物		47,226	111,777	60,786	477,146

II 財務資料附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

藍港互動有限公司(「貴公司」)，之前稱為藍港國際有限公司，於二零零七年五月二十四日根據開曼群島公司法第二十二章節(一九六一年第3號法例，經整合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處地址為Floor 4, Willow House, Cricket Square, P.O.Box 2804, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands.

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)在中華人民共和國(「中國」)、香港以及其他國家及地區主要從事網絡遊戲開發及發行(「上市業務」)。於本報告日，王峰先生、廖明香女士及張玉宇先生(統稱為「控股股東」或「創辦人」)為貴公司的最終控股人。

除非另有說明，否則財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

1.2 貴集團歷史及重組

藍港娛樂科技有限公司(也稱為藍港在線(北京)科技有限公司，「藍港娛樂」)於二零零七年三月三十日，由王磊先生及其他個人於中國成立並開展上市業務。通過一系列的後續股權轉讓，王峰先生、廖明香女士、張玉宇先生、王磊先生及王煒先生(「原始創辦人」)於二零零七年五月成為藍港娛樂的五位股東。在二零零七年之後，幾家國內運營公司作為附屬公司在藍港娛樂名下成立，這些運營公司與藍港娛樂一起，統稱為(「中國經營實體」)。

二零零七年五月二十四日，貴公司在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。於二零零八年三月，貴公司向原始創辦人及後來作為項目總監加入貴公司的武銳先生發放普通股。因此，王峰先生、廖明香女士、張玉宇先生、王磊先生、王煒先生及武銳先生成為貴公司的股東。

二零零八年四月，為引進海外投資者及籌備貴公司海外上市，貴集團進行了一系列重組(「重組」)。據此，中國經營實體的實益權益已轉讓予貴公司。重組主要涉及以下事項：

- (i). 二零零八年四月十四日，藍港在線(北京)網絡科技有限公司(「北京藍港在線」)於中國註冊成立為貴公司的全資附屬公司。
- (ii). 根據北京藍港在線、藍港娛樂及原始創辦人於二零零八年四月二十二日簽訂的一系列合約協議(「契約安排」)，北京藍港在線已取得藍港娛樂的財務及經營政策的實際控制權並有權分享該實體所產生的經濟利益。因此，就會計而言，藍港娛樂成為北京藍港在線的附屬公司。合約安排的進一步詳情載於下文附註2.2(a)(i)。

附錄一

會計師報告

(iii). 於二零零八年四月二十二日，藍港在線與北京歡騰動力文化傳播有限公司（「北京歡騰」）及原始創辦人簽訂了一系列合約協議。北京歡騰二零零四年於中國註冊成立，於二零零八年一月以零對價被原始創辦人收購。北京歡騰在被原始創辦人收購後並無實際業務及重大淨資產。上述與原始創辦人及北京歡騰的合約安排於二零一四年三月終止。

重組完成後，貴公司成為貴集團的最終控股公司。

重組之後，貴公司發行了四輪優先股形式的融資，A系列優先股及B系列優先股於二零零八年發行，C系列優先股及D系列優先股於二零一四年發行（附註21）。

自二零零九年至二零一三年間，王磊先生、王煒先生及武銳先生先後離開貴公司，其所持股份轉予剩餘股東。

於二零一四年一月八日，藍港控股有限公司在英屬處女群島成立，作為貴公司海外附屬公司的控股公司，用於促進貴集團的海外市場拓展。

於二零一四年三月二十一日，依據董事會決議，公司於當天設立了一項受限制股份單位計劃（附註18(c)）。

於二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日以及報告日，貴公司於以下附屬公司擁有直接或間接權益：

(a) 貴公司直接持有：

公司名稱	併入／成立 地點及日期	已發行及 繳足資本／ 註冊資本	所持股權於				主要業務及 經營地點	附註
			十二月三十一日		六月三十日			
			二零一二年	二零一三年	二零一四年	報告日		
藍港在線(北京)網絡 科技有限公司	中國／二零零八年 四月十四日	16,870,000美元	100%	100%	100%	100%	技術諮詢及 服務／中國	(1)
藍港控股有限公司	英屬處女群島／ 二零一四年 一月八日	1美元	—	—	100%	100%	投資控股／ 英屬處女群島	(2)

附錄一

會計師報告

(b) 貴公司間接持有：

公司名稱	併入／成立 地點及日期	已發行及繳足 資本／註冊資本	所持股權於			報告日	主要業務及 經營地點	附註
			十二月三十一日		六月三十日			
			二零一二年	二零一三年	二零一四年			
藍港亞洲有限公司	香港／二零一四年 三月二十七日	10,000港幣	—	—	100%	100%	投資控股／香港	(3)
藍港韓國有限公司	韓國／二零一四年 四月十六日	100,000,000韓元	—	—	100%	100%	遊戲運營及 研發／韓國	(3)
藍港互動娛樂(香港) 有限公司(附註33(a))	香港／二零一二年 四月二十七日	10,000港幣	—	—	—	100%	遊戲運營／香港	(4)

(c) 根據合約安排由 貴公司持有：

公司名稱	併入／成立 地點及日期	已發行及繳足 資本／註冊資本	所持股權於			報告日	主要業務及 經營地點	附註
			十二月三十一日		六月三十日			
			二零一二年	二零一三年	二零一四年			
藍港娛樂科技有限公司	中國／二零零七年 三月三十日	10,000,000 人民幣	100%	100%	100%	100%	遊戲運營及 研發／中國	(1)
多邊形(北京)科技 有限公司(「多邊形」)	中國／二零零七年 三月三十日	30,000人民幣	100%	100%	100%	100%	遊戲研發／中國	(5)
北京三棲人科技 有限公司 (「北京三棲人」)	中國／二零零七年 十二月七日	100,000人民幣	100%	100%	100%	100%	遊戲研發／中國	(5)
北京歡騰動力 文化傳播有限公司	中國／二零零八年 一月七日	1,000,000 人民幣	100%	100%	—	—	技術諮詢及 服務／中國	(6)
藍港星雲(北京) 科技有限公司	中國／二零零八年 一月十六日	100,000人民幣	100%	100%	100%	100%	遊戲研發／中國	(5)
珠海藍港在線科技 有限公司	中國／二零零八年 十月三十日	10,000,000 人民幣	97%	97%	97%	97%	遊戲研發／中國	(5)

附錄一

會計師報告

公司名稱	併入／成立 地點及日期	已發行及繳足 資本／註冊資本	所持股權於			報告日	主要業務及 經營地點	附註
			十二月三十一日		六月三十日			
			二零一二年	二零一三年	二零一四年			
古德時代科技有限公司	中國／二零一一年 六月十七日	200,000人民幣 (實收資本)／ 1,000,000 人民幣 (註冊資本)	87.75%	—	—	—	遊戲研發／中國	(7)
手遊通(北京)科技 有限公司(「手遊通」 前稱北京火影時代 網絡科技有限公司)	中國／二零一一年 八月二十六日	10,000,000 人民幣	80%	100%	100%	100%	遊戲運營／中國	(5)
北京智訊天通科技 有限公司	中國／二零一二年 六月十三日	1,000,000 人民幣	80%	100%	100%	100%	遊戲研發／中國	(8)
藍港互動娛樂(香港) 有限公司(附註33(a))	香港／二零一二年 四月二十七日	10,000港幣	100%	100%	100%	—	遊戲運營／香港	(4)
天津八八六四網絡 技術有限公司 (「天津8864」)	中國／二零一二年 十二月二十六日	10,000,000 人民幣	100%	100%	100%	100%	遊戲運營／中國	(8)
北京智訊天通信息 科技有限公司	中國／二零一四年 五月二十日	2,000,000 人民幣	—	—	100%	100%	遊戲研發／中國	(3)
北京藍虎鯨科技 有限公司	中國／二零一四年 五月二十九日	10,000,000 人民幣	—	—	100%	100%	遊戲研發／中國	(3)
北京趣味指間網絡 科技有限公司	中國／二零一四年 七月二十五日	10,000,000 人民幣	—	—	—	100%	遊戲研發／中國	(3)

組成 貴集團的所有公司已採納十二月三十一日作為其財政年度年結日。

貴集團的主要附屬公司於中國設立且其大部分交易乃以人民幣計值。兌換人民幣為外幣須受中國政府頒佈之外匯管制規則及法規所限。於二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，除外匯管制法規限制外，貴集團獲得或使用資產及結清貴集團負債的能力並無受到任何重大限制。

附註：

- (1) 截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度該公司的法定核數師是北京安審會計師事務所有限責任公司。
- (2) 由於英屬處女群島沒有法定審計要求，因此該公司沒有編製法定財務報表。
- (3) 由於此公司為二零一四年新成立的公司，因此尚未編製法定財務報表。
- (4) 由於此公司於二零一二年成立，因此沒有編製二零一二年十二月三十一日止年度的法定財務報表，公司二零一三年十二月三十一日止年度法定核數師為張志海會計師事務所。
- (5) 截至二零一二年十二月三十一日止年度該公司的法定核數師是大華會計師事務所(特殊普通合夥)，前稱為大華會計師事務所有限責任公司。截至二零一三年十二月三十一日止年度該公司的法定核數師是北京安審會計師事務所有限責任公司。
- (6) 由於公司於相關期間內沒有實際業務，因此沒有編製法定財務報表。
- (7) 截至二零一二年十二月三十一日止年度該公司的法定核數師是大華會計師事務所(特殊普通合夥)，前稱為大華會計師事務所有限責任公司。
- (8) 由於此公司為二零一二年新成立的公司，因此沒有編製二零一二年的法定財務報表。截至二零一三年十二月三十一日止年度該公司法定核數師是北京安審會計師事務所有限責任公司。

1.3 呈列基準

於相關期間內，上市業務由創辦人控制的中國經營實體以及 貴公司在其他國家和地區的附屬公司進行，並且通過合約安排，中國經營實體及其業務均受北京藍港在線實際控制，並最終受 貴公司實際控制。因此， 貴集團的財務資料已按照合併基準編制並且於所有呈列期間均採用上市業務的賬面值呈列。

集團內公司間交易、結餘及未實現收益／虧損於合併時抵銷。

2 重大會計政策概要

編製財務資料所採用的重大會計政策載列如下。除非另有指明外，該等政策於整個相關期間貫徹應用。

2.1 編製基準

貴集團財務資料已根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港聯合交易

附錄一

會計師報告

所有有限公司創業板證券上市規則編製。財務資料已按歷史成本法編製，並就按公允價值計入損益的按公允價值列賬的金融資產及金融負債的重估情況而修訂。

根據國際財務報告準則編製財務資料須運用若干關鍵會計估計。管理層亦須在應用 貴集團會計政策的過程中行使其判斷。涉及較多判斷或較高複雜程度的範疇，或假設及估計對財務資料屬重要的範疇，已披露於下文附註4。

對於二零一四年一月一日開始的財政年度強制實行的所有新準則、修訂準則及詮釋與 貴集團於相關期間所採納者一致。

以下新訂準則、修訂準則及對現有準則的詮釋已於二零一四年一月一日開始的財政年度頒佈但尚未生效，且 貴集團尚未提前採納。

- 二零一二年年度改進：此等年度改進針對二零一零至二零一二年報告週期的問題，其包括修改：
 - 國際財務報告準則第2號，「以股份為基礎的支付」

該項修改釐清了可行權條件的定義，並且專門定義了「業績條件」和「服務條件」。對國際財務報告準則第2號的修改追溯適用於授予日在二零一四年七月一日或之後的以股份為基礎的支付的交易。容許提早採納。
 - 國際財務報告準則第3號，「業務合併」以及對國際財務報告準則第9號，「金融工具」，國際會計準則第37號，「準備、或有負債和或有資產」，以及國際會計準則第39號，「金融工具—確認和計量」的相應修改

該項準則的修改釐清了支付或有對價的義務符合國際會計準則第32號，「金融工具：列報」對金融負債或權益的定義。所有非權益部分的或有對價，包括金融負債或非金融負債，在每一報告日均按照公允價值計量，公允價值的變動在損益中確認。對國際財務報告準則第3號，國際財務報告準則第9號，國際會計準則第37號以及國際會計準則第39號的修改對購買日在二零一四年七月一日或之後的業務合併有效。容許提早採納。主體若提早採納，則需要同時提早採納對國際財務報告準則第9號，國際會計準則第37號以及國際會計準則第39號的修改（所有都是在二零一零至二零一二年報告週期的修改）。
 - 國際財務報告準則第8號，「經營分部」

該項準則的修改要求披露管理層在合併經營分部採用的判斷以及在披露了分部資產的情況下，披露分部資產與總資產之間的調節。主體應當在二零一四年七月一日或以後開始的年度採納對國際財務報告準則第8號的修改。容許提早採納。
 - 國際會計準則第16號，「不動產，廠房及設備」及國際會計準則第38號，「無形資產」

該兩項準則的修改釐清了主體採納重估價模型時，總賬面價值以及累計折舊的處理。主體應當在二零一四年七月一日或以後開始的年度採納對國際會計

準則第16號和國際會計準則第38號的修改。容許提早採納。主體應當對所有發生在國際會計準則第16號和國際會計準則第38號的修改最早生效的年度以及緊接的前一年度採納這些修改。主體無須調整更早期間的比較資料。

- 國際會計準則第24號，「關聯方披露」

報告主體並不需要披露管理公司(作為關聯方)向管理公司的員工或董事支付的報酬，但是需要披露管理公司向報告主體收取的關鍵管理績效服務費用。主體應當在二零一四年七月一日或以後開始的年度採納對國際會計準則第24號的修改。容許提早採納。

- 二零一三年年度改進：此等年度改進針對2011–2013年報告週期的問題。其包括修改：

- 國際財務報告準則第3號，「業務合併」

該項修改釐清了國際財務報告準則第3號並不適用於在合營安排的財務報告中對設立符合國際財務報告準則第11號「合營安排」規定的合營安排的會計處理。主體應當在二零一四年七月一日或以後開始的年度採納對國際財務報告準則第3號的修改。容許提早採納。

- 國際財務報告準則第13號，「公允價值計量」

該項修改釐清了國際財務報告準則第13號所允許的將一組金融資產和金融負債按照淨額基準進行公允價值計量的這一例外情況，適用於所有符合國際會計準則第39號或國際財務報告準則第9號規定的合同(包括非金融合同)。主體應當在二零一四年七月一日及以後開始的年度採納對國際財務報告準則第13號的修改，並且應當針對首次採納國際財務報告準則第13號年度開始之後修改。容許提前採納。

- 國際會計準則第40號，「投資性房地產」

該項修改釐清了主體也需要參照國際財務報告準則第3號來確定收購投資性房地產是否屬於業務合併。主體應當在二零一四年七月一日及以後開始的年度採納對國際會計準則第40號的修改。主體只能在與國際會計準則第40號的修改相干的資料可以獲取的時候，才可以在二零一四年七月一日之前就每一項投資性房地產的收購採納該項修改。

國際財務報告準則第15號，「客戶合同收入」：國際財務報告準則第15號建立了一個綜合框架，通過五步法來確定何時確認收入以及應當確認多少收入。核心原則為主體須確認收入，以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，並反映主體預期交換該等貨品或服務而應得的對價。它摒棄了基於「收入過程」的收入確認模型，轉向基於控制轉移的「資產—負債」模型。國際財務報表準則第15號就合同成本的資本化和許可安排提供了具體的指引。它同時包括了一整套有關客戶合同的性質、

金額、時間以及收入和現金流的不確定性的披露要求。國際財務報告準則第15號取代了之前收入準則：國際會計準則第18號「收入」和國際會計準則第11號「建造合同」，以及與收入確認相關的解析。主體應在二零一七年一月一日或之後開始的年度報告期間起應用國際財務報告準則第15號。容許提早應用。

- 國際財務報告準則第11號(修改)，「收購共同經營權益的會計法」要求投資者，如所收購的共同經營權益構成一項「業務」(按國際財務報告準則第3號「企業合併」的定義)，則須應用企業合併的會計法原則。具體而言，投資者將需要：
 - 按公允價值計量可辨識資產和負債；
 - 支銷收購相關成本；
 - 確認遞延稅項；及
 - 將餘額確認為商譽。

除非與國際財務報告準則第11號相抵觸，否則必須應用企業合併會計法的所有其他原則。此修改同時適用於收購一項共同經營的初始權益和額外權益。當購入同一共同經營的額外權益並維持共同控制權時，之前持有的權益不重新計量。國際財務報告準則第11號(修改)適用於主體在二零一六年一月一日或之後開始期間的國際財務報告準則年度財務報表，並容許提早應用。

- 國際會計準則第16號及國際會計準則第38號(修改)，「折舊和攤銷的可接受方法的澄清」，此修改澄清當了何時根據收入應用折舊或攤銷法才是適當的。國際會計準則第16號(修改)澄清了根據透過使用資產而產生的收入對不動產、機器及設備的折舊是不適當的國際會計準則第38號(修改)建立了一項可推翻的假設，此假設為一項無形資產的攤銷根據透過使用資產而產生的收入是不適當的。此假設或只可以在若干有限的情況下被推翻：
 - 該無形資產作為收入計量而支銷；或
 - 可證明收入與無形資產經濟利益的消耗是高度互相關聯的。

此修改適用於主體在二零一六年一月一日或之後開始期間的國際財務報告準則年度財務報表，並容許提早應用。

- 國際財務報告準則第9號(二零一四年)，「金融工具」將取代國際會計準則第39號。國際財務報告準則第9號將債務工具投資分為三類：攤餘成本、按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，及按公允價值計量且其變動計入損益。分類由報告主體管理債務投資的商業模式及其合同現金流的特徵決定。權益工具的投資始終按公允價值計量。不過，管理層可以做出不可撤銷的選擇，在其他綜合收益中列報公允價

值的變動，前提是持有權益工具的目的不是為了交易。如果權益工具是為交易而持有的，公允價值的變動應當列報在損益中。金融負債分為兩類：攤餘成本及按公允價值計量且其變動計入損益。如果非衍生工具金融負債被指定為按公允價值計量且其變動計入損益，因為負債本身的信貸風險變動而導致的公允價值變動，在其他綜合收益中確認，除非該等公允價值變動會導致損益的會計錯配，在此情況下，所有公允價值變動在損益中確認。在綜合收益內的數額其後不重分類至損益。對於為交易而持有的金融負債（包括衍生金融負債），所有公允價值變動在損益中列報。

國際財務報告準則第9號為確認減值損失引入了一個新模型——預期信用損失模型，這是對國際會計準則第39號指引的變化。國際財務報告準則第9號包含一種「三階段」方法，這種方法以初始確認後金融資產信用品質的變動為基礎。資產隨信用品質變動在這三個階段內轉變，不同階段決定主體對減值損失的計量方法及實際利率法的運用方式。新規定意味著，主體在對未發生信用減值的金融資產初始確認時，必須將12個月內的預期信用損失作為首日損失在損益中確認。對於貿易應收賬款，首日損失將等於其整個生命期的預期信用損失。當信用風險顯著增加時，使用整個生命期的預期信用損失（而非12個月內的預期信用損失）計量減值。

國際財務報告準則第9號適用於所有對沖關係，除了針對利率風險的組合公允價值對沖。新指引將對沖會計與主體的風險管理活動作更佳配合，並較國際會計準則第39號中較為「規則為本」的方法更為寬松。國際財務報告準則第9號適用於主體在二零一八年一月一日或之後開始期間的國際財務報告準則年度財務報表，並容許提早應用。

貴集團現正評估上述準則和現有準則的修訂於首次應用時對貴集團財務報表的影響。

2.2 綜合賬目

(a) 附屬公司

附屬公司指由 貴集團控制的所有實體（包括架構實體）。當 貴集團因透過參與實體的營運而享有或有權享有其可變回報並有能力通過其對實體的權力影響有關回報時，則 貴集團對該實體擁有控制權。

附屬公司自控制權轉讓予 貴集團當日起全數綜合入賬，而於控制權終止當日起不再綜合入賬。

集團內公司間交易、交易的結餘及收支予以抵銷。集團內公司間交易所產生並於資產中確認的盈虧亦予以抵銷。附屬公司的會計政策已按需要作出修訂，以確保與 貴集團所採納的政策一致。

(i) 重組所產生的附屬公司

全資附屬公司北京藍港在線已與藍港娛樂及其權益持有人訂立合約安排，從而使北京藍港在線及 貴集團：

- 對藍港娛樂行使有效的財務及營運控制權；
- 行使藍港娛樂權益持有人的投票權；

附錄一

會計師報告

- 收取藍港娛樂所產生的絕大部分經濟利益回報，作為北京藍港在線所提供的業務支援、技術及諮詢服務的代價；
- 獲取不可撤回及獨家權利，按中國法律法規允許的最低購買價自各自的權益持有人購買藍港娛樂的全部或部分股權，或按有關資產的賬面淨值或中國法律法規允許的最低購買價購買藍港娛樂的全部或部分資產。北京藍港在線可隨時行使有關購股權，直至其已收購藍港娛樂的全部股本權益及／或全部資產；
- 自藍港娛樂各自的權益持有人獲得對其全部股權的抵押，作為藍港娛樂應付北京藍港在線的全部款項的抵押品，以確保藍港娛樂履行於合約安排下的責任。

貴集團於藍港娛樂並無任何股權。然而，由於訂立合約安排，貴集團有權自參與藍港娛樂的業務獲得可變回報，且有能藉對藍港娛樂行使其權力而影響該等回報，因此被視為控制藍港娛樂。因此，貴公司根據國際財務報告準則將藍港娛樂視為間接附屬公司。貴集團將藍港娛樂的財務狀況及業績在貴集團於相關期間的綜合財務報表綜合入賬(有關呈列基準的詳情請參閱上文第II節附註1.3)。

儘管如此，在向貴集團提供對藍港娛樂的直接控制權時，合約安排可能不及直接合法擁有權有效，中國法律制度的不確定性可能有礙貴集團於藍港娛樂的業績、資產及負債的受益權。貴公司董事根據其法律顧問的意見，認為北京藍港在線、藍港娛樂及其權益持有人之間訂立的合約安排符合相關中國法律法規，並可依法強制執行。

(b) 不改變控制權之附屬公司所有權權益變動

與非控制性權益進行的不導致失去控制權的交易入賬列作權益交易—即以彼等作為擁有人的身份與擁有人進行的交易。任何已付代價公允價值與所收購相關應佔附屬公司資產淨值賬面值的差額列作權益。向非控制性權益出售的收益或虧損亦列作權益。

(c) 處置附屬公司

當貴集團不再持有控制權，在被投資主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，之前在其他綜合收益／虧損中確認的任何金額猶如貴集團已直接處置相關資產或負債。這意味着之前在其他綜合收益／虧損中確認的金額需重新分類至損益。

附錄一

會計師報告

2.3 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本減減值入賬。成本亦包括直接應佔投資成本。貴公司將附屬公司的業績按已收及應收股息入賬。

於收到來自於附屬公司投資的股息時，倘股息超過附屬公司在派息期間的綜合收益總額，或於獨立財務報表的賬面值超過被投資方資產淨值(包括商譽)在綜合財務報表中有關投資的賬面值，則須對有關投資進行減值測試。

2.4 合營安排

合營安排的投資分類為共同經營或合營企業，視乎每個投資者的合同權益和義務而定。本集團已評估其合營安排的性質並釐定為合營企業。合營企業按權益法入賬。

根據權益法，合營企業權益初始以成本確認，其後經調整以確認貴集團享有的收購後利潤或虧損以及其他綜合收益變動的份額。當貴集團享有某一合營企業的虧損超過或相等於在該合營企業的權益(包括任何實質上構成集團在該合營淨投資的長期權益)，則貴集團不確認進一步虧損，除非貴集團已產生義務或已代合營企業付款。

貴集團與其合營企業之間的未變現交易利得按貴集團在該等合營企業的權益予以抵銷。未變現虧損也予以抵銷，除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。合營企業的會計政策如有需要已改變以符合貴集團採納的政策。

2.5 分部報告

經營分部的報告方式與提供予主要經營決策者的內部報告所一致。負責分配資源及評估經營分部表現的主要經營決策者，被確定為制訂策略決策的執行董事。

2.6 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項目，乃採用該實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。貴公司的功能貨幣為美元。貴公司的主要附屬公司乃於中國註冊成立，故該等附屬公司將人民幣視為其功能貨幣。除非另有指明，貴集團決定以人民幣呈列財務資料。

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易或估值(倘項目進行重新計量)日期的匯率換算為功能貨幣。結算該

等交易及按年終匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌盈虧於損益內確認。

有關現金及現金等價物的匯兌盈虧於合併綜合虧損表中「財務收入」呈列。所有其他匯兌盈虧於合併綜合虧損表中「其他收益淨額」呈列。

(c) 集團公司

所有 貴集團實體(概無擁有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的功能貨幣如有別於呈列貨幣，其業績及財務狀況按下列方式換算為呈列貨幣：

- 各資產負債表日呈列的資產及負債按該資產負債表日的收市匯率換算；
- 各綜合虧損表的收支按平均匯率(除非此平均數並非交易日匯率的累積影響的合理約數，在此情況下，收支會按交易日的匯率換算)換算；及
- 所有產生的匯兌差額於其他綜合收益／(虧損)中確認為貨幣換算差額。

2.7 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括購買項目直接應佔的開支。

其後成本僅在與項目相關的未來經濟利益可能流入 貴集團及項目成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。重置部分的賬面值取消確認。所有其他維修及保養成本於其產生的財政期間自損益賬扣除。

物業、廠房及設備的折舊乃使用直線法計算，以於下列估計可使用年期將其成本分配至剩餘價值：

傢具及辦公室設備	3年
服務器及其他設備	3–5年
汽車	4–5年
租賃物業裝修	資產的估計可使用年期與剩餘租期中較短者

貴集團於各報告期末均檢討資產的剩餘價值及可使用年期，並在適當時作出調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則即時將該資產的賬面值撇減至其可收回金額(附註2.9)。

出售時的盈虧乃按所得款項與賬面值的差額釐定，並於合併綜合虧損表中「其他收益淨額」確認。

附錄一

會計師報告

2.8 無形資產

(a) 電腦軟件

電腦軟件初始按成本減攤銷確認及計量。所收購電腦軟件版權按購入及使用特定軟件所產生的成本入賬，並於其估計可使用年期五年內攤銷。

(b) 研發支出

研發支出於其產生時確認為開支。倘符合確認標準，與新產品或改進產品的設計及測試有關的開發項目所產生的成本資本化為無形資產。該等標準包括：(1)完成遊戲產品以使其可供使用在技術上可行；(2)管理層有意完成並使用或出售遊戲產品；(3)有能力使用或出售遊戲產品；(4)可證實遊戲產品將產生可能的未來經濟利益；(5)有足夠的技術、財務及其他資源完成開發及使用或出售遊戲產品；及(6)遊戲產品在其開發過程中應佔的支出能可靠計量。不符合該等標準的其他開發支出於產生時確認為開支。於相關期間內並無滿足該等標準並資本化為無形資產的開發成本。

先前確認為開支的開發成本於其後期間不會確認為資產。資本化開發成本自資產可供使用時起以直線法於其估計可使用年期內攤銷。

(c) 商標及許可證

單獨購入的商標及許可證按歷史成本列賬。商標及許可證均有限定的可使用年期，並按成本減累計攤銷列賬。

攤銷利用直線法將商標及許可證的成本按直線法分別分攤至其估計可使用年期三十一個月及二十四至七十二個月計算。

2.9 非金融資產減值

可使用年期為無限或尚未可供使用的資產毋須攤銷，惟每年進行減值測試。倘任何事件或情況改變顯示資產的賬面值可能無法收回，則對資產進行減值檢討。減值虧損就資產賬面值超過其可收回金額的金額予以確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本及使用價值兩者中的較高者。為評估減值，資產按可獨立識別現金流量(現金產生單位)的最低水準分組。蒙受減值的商譽以外的非金融資產於各報告日進行減值轉回可能性檢討。

2.10 金融資產

2.10.1 分類

貴集團將其金融資產分為以下類別：按公允價值計入損益，持有至到期投資，貸款及

應收款項及可供出售。分類取決於收購金融資產的目的。管理層於初始確認時釐定其金融資產的分類。

貴集團的所有金融資產在相關期間報告日均分類為貸款及應收款項。

貸款及應收款項為付款固定或可釐定於活躍市場並無報價的非衍生金融資產。該等款項計入流動資產，惟其於報告期末後超過12個月結算或預期將結算，則分類為非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括合併資產負債表中「貿易應收款項」、「其他應收款項」、「短期銀行存款」及「現金及現金等價物」。

2.10.2 確認及計量

金融資產日常買賣乃於交易日(即貴集團承諾買賣資產的日期)予以確認。就所有並非按公允價值計入損益的金融資產而言，投資初步按公允價值加交易成本確認。金融資產於收取投資現金流量的權利屆滿或轉讓及貴集團已轉移擁有權的絕大部分風險及回報時終止確認。貸款及應收款項其後採用實際利率法按攤銷成本列賬。

2.10.3 金融資產減值

貴集團於各報告期末評估是否存在客觀證據顯示金融資產或一組金融資產出現減值。只有於初步確認資產後發生一宗或多宗事件(「虧損事件」)導致出現減值的客觀證據，而該宗(或該等)虧損事件對金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量構成能可靠估計的影響時，該金融資產或該組金融資產方出現減值及產生減值虧損。

減值的證據可能包括以下指標：債務人或一組債務人正處於重大財政困境，違約或拖欠利息或本金付款，彼等可能進入破產程式或進行其他財務重組，以及當可觀察數據顯示估計未來現金流量有可計量的減少時，如欠款或與違約相關的經濟狀況變動。

就貸款及應收款項類別而言，虧損金額乃按資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值(不包括尚未產生的未來信貸虧損)的差額計量。資產賬面值會予以削減，而虧損金額於損益內確認。倘貸款存在浮動利率，則計量任何減值虧損的貼現率為根據合約釐定的現行實際利率。作為實際權宜之計，貴集團可能採用可觀察的市場價格根據工具的公允價值計量減值。

倘在其後期間，減值虧損的金額減少，而該減少可客觀地與確認減值後發生的事件有關連(如債務人信用評級改善)，則先前確認的減值虧損撥回會於損益內確認。

2.11 抵銷金融工具

當有可合法強制執行權抵銷已確認金額及擬按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產及負債相互抵銷，以淨額於資產負債表內呈報。

2.12 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所提供服務而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款項的收回預期在一年或以內(或在正常業務經營週期中，則更長)，其分類為流動資產；否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初始以公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本減減值撥備計量。

2.13 現金及現金等價物

在合併現金流量表內，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款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 定期存款

定期存款為存放於銀行的定期存款。原到期日不足一年的存款在報表中以流動資產列報。在合併綜合虧損表中使用利息收入來記錄相應年／期內所產生的利息所得。

2.15 股本

普通股歸類為權益。發行新股時的直接應佔增加成本在權益內列為所得款項(除稅後)的扣減。

倘任何集團公司購買 貴公司的權益股本(庫存股份)，所支付的代價包括任何直接應佔增加成本從 貴公司股東應佔的權益中扣除，直至股份被註銷或重新發行為止。倘有關股份其後重新發行，則任何所收取的代價(扣除任何直接增加交易成本)計入 貴公司股東應佔的權益。

2.16 貿易及其他應付款項

貿易應付款項指就於一般業務過程中向供應商取得的商品或服務付款的責任。如貿易及其他應付款項於一年或以內(或在正常業務經營週期中，則更長)到期付款，則分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

貿易及其他應付款項初始以公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.17 可轉換優先股

可轉換優先股(「優先股」)可由其持有人於任何時候選擇轉換為 貴公司的普通股。此外，優先股將於 貴公司[編纂]時或經每組單獨投票的四個優先股群體中的三個群體的大多數持有人批准後自動轉換為普通股。

貴集團將優先股指定為按公允價值計入損益的金融負債。此類股份最初按公允價值確認。任何直接交易成本均於合併綜合虧損表中確認為財務成本。

於初始確認後，可轉換優先股以公允價值確認，而公允價值變動於損益中確認。

優先股分類為非流動負債，除非 貴集團須於報告期末後12個月內結清相關負債。

2.18 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支包括即期及遞延所得稅。所得稅開支均於損益中確認，其他綜合收益或直接於權益中確認的有關開支除外(在此情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接於權益中確認)。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出乃根據 貴公司的附屬公司及其合營企業經營所在及產生應課稅收入的國家於資產負債表日期已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法規詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適當情況下根據預期須向稅務機關繳付的稅款建立撥備。

(b) 遞延所得稅

內部基準差額

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在財務資料中的賬面值之間的暫時差額予以確認。然而，倘遞延所得稅項負債於初步確認商譽時產生，則遞延所得稅負債不予確認，而倘遞延所得稅乃因在業務合併以外的交易中初始確認資產或負債而產生，而於交易時不會影響會計或應課稅損益，則遞延所得稅不予入賬。遞延所得稅採用在資產負債表日期前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，並在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會應用的稅率而釐定。

遞延所得稅資產僅於極有可能將未來應課稅溢利與可動用的暫時差異抵銷時方予確認。

外部基準差額

遞延所得稅負債按於附屬公司及合營企業的投資所產生的暫時差額作撥備，惟倘撥回暫時差額的時間由集團控制，而在可見將來不大可能撥回暫時差額則除外。

就附屬公司和合營企業投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅溢利抵銷可用的暫時性差異。

(c) 抵銷

當有法定可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產與負債涉及由同一稅務機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體所徵收的所得稅，而實體有意以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2.19 員工福利

貴集團根據員工工資的若干百分比向有關政府部門管理的固定供款退休福利計劃供款。根據該等計劃，政府部門承諾承擔應付予所有現有及日後退休員工的退休福利責任，貴集團除作出供款外並無其他退休福利責任。向該等計劃作出的供款於發生時列支。計劃的資產由政府部門持有及管理並獨立於貴集團的資產。

2.20 以股份為基礎的付款

(a) 權益結算以股份為基礎的付款交易

貴集團接受職工的服務以作為貴公司或貴公司附屬公司的權益工具對價。作為授出股份及受限制股份單位的交換而收到的員工服務的公允價值確認為開支。

就獎勵予員工的股份及受限制股份單位而言，將予支出的總金額乃參考所授出的股份及受限制股份單位的公允價值而釐定：

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

非市場表現及服務歸屬條件已包括在有關預期將予歸屬的股份及受限制股份單位數目的假設中。總開支須於達致所有指定的歸屬條件的歸屬期間確認。

於各報告期末，貴集團根據非市場表現及服務條件修訂其有關預期將予歸屬的股份及受限制股份單位數，並於損益中確認修訂原有估計的影響(如有)，同時對權益作出相應的調整。

(b) 集團實體之間以股份為基礎的付款交易

貴公司向貴集團附屬公司員工授出權益工具列作資本投入。收取員工服務之公允價值參考授出日期的公允價值計量，按歸屬期間確認，列作對附屬公司的投資增加，並於增加貴公司實體的權益。

2.21 收入確認

貴集團從事在線遊戲開發及運營。貴集團主要收入來源於銷售遊戲虛擬代幣(「遊戲代幣」)予遊戲玩家，遊戲授權及向第三方發行夥伴提供技術支持。

當收入的金額能夠可靠計量，未來經濟利益很可能流入有關主體，及貴集團每項收入均符合下文所述具體條件時，貴集團便會將收入確認。收入按已收或應收對價的公允價值計量，扣除銷售稅金，折扣和其他優惠後列賬。

(a) 遊戲虛擬物品銷售收入

貴集團通過自身的平台(8864.com, Linekong.com)及與很多第三方遊戲分發渠道，支付渠道及預付遊戲點卡分發商合作發行其自主研發遊戲及代理運營遊戲，這些分佈於各個國家和地區的遊戲分發渠道包括第三方的網頁平台(如360.com,4399.com)，在線應用程式商店(如蘋果手機及平板中的蘋果應用程式商店)，網頁及手機遊戲入門網站(統稱為「遊戲分發渠道」)。

貴集團的遊戲均為免費，玩家可為更好的遊戲體驗購買遊戲代幣然後將遊戲代幣轉換為多種遊戲虛擬物品。貴集團的玩家可直接透過遊戲分發渠道自身的收費系統或第三方支付渠道購買遊戲代幣，或向第三方預付遊戲點卡分發商購買預付遊戲點卡。遊戲分發渠道，第三方支付渠道及第三方預付遊戲點卡分發商向付費玩家收取款項並匯出現金，惟扣除根據貴集團與遊戲分發渠道，第三方支付渠道及第三方預付遊戲點卡分發商所訂立協議的相關條款提前釐定的渠道服務費或分銷折扣。

主要義務人或代理人考慮

貴集團向付費玩家傳遞遊戲體驗時已評估貴集團、第三方遊戲研發商、第三方遊戲分發渠道，第三方支付渠道及第三方預付遊戲點卡分發商各自的角色及職責，以確定貴集團在上述安排中是作為主要義務人還是代理人，通過多種因素評估貴集團來自上述安排的收入將以全額或淨額的基礎確認，評估因素包括但不僅限於：(i) 貴集團是否承擔上述安排的主要責任；(ii) 貴集團是否有確定銷售價格的自由。

貴集團運營其自主開發的遊戲及代理遊戲，並在向付費玩家傳遞遊戲體驗中承擔主要責任，包括市場營銷、分發及支付渠道選擇、服務器託管及向客戶提供服務。此外，貴集團也控制了遊戲及相關服務的規格參數的制定及遊戲虛擬物品的定價。因此貴集團認為其作為向付費玩家傳遞遊戲體驗時的主要義務人，承擔了遊戲運營的主要風險與報酬，因此對遊戲收入進行全額核算。支付予第三方遊戲開發者的款項及遊戲分發渠道和第三方支付渠道的渠道服務費確認為成本。

由於貴集團作為向付費玩家傳遞遊戲體驗的主要義務人，因此付費玩家被貴集團視為其客戶。相應的，貴集團將付費玩家支付的實際價格確認為收入總額。在確定貴集團自主開發遊戲及代理遊戲的運營收入總額時，貴集團依據現有資料估計第三方遊戲

分發渠道及第三方預付遊戲點卡分發商給予付費玩家的折扣，並將銷售折扣列為收入的抵減項。

遊戲虛擬物品銷售收入確認

於遊戲代幣銷售後，貴集團通常有隱含義務提供服務，使遊戲代幣所換取的虛擬物品於遊戲中呈現或使用。因此，銷售遊戲代幣直接透過遊戲分發渠道自身的收費系統或第三方支付渠道收取的所得款項被貴集團初步記錄為遞延收益，而自銷售預付遊戲點卡收取的所得款項初步記錄為貿易及其他應付款項中自銷售預付遊戲點卡收取的預付款。該自銷售預付遊戲點卡收取的預付款於玩家啓用遊戲點卡時(即玩家首次使用預付遊戲點卡充值至彼等的遊戲賬戶)轉至遞延收益。

付費玩家使用遊戲代幣購買遊戲虛擬物品。銷售遊戲代幣產生的遞延收益僅在與付費玩家購買的遊戲虛擬物品有關的服務向有關付費玩家提供時實時或按比例確認為收入。就釐定向有關付費玩家提供服務的時間而言，貴集團已釐定下列各項：

- 消耗類道具指在遊戲中可以被特定玩家消費或在預定有效期內消費的虛擬物品。貴集團追蹤遊戲中所有消耗類道具的消耗或有效期的截止。消耗類道具的共性包括：(a)特定期間(若干日至若干月)後或玩家在遊戲中將道具消耗完畢後，該類道具將不再出現在玩家的遊戲賬號中；(b)一旦該類道具被使用或到期，貴集團將不再保留與該類道具相關的責任。消耗類道具的收入在道具消耗期間或道具消耗後確認(即自遞延收益結轉收入)，因為貴集團在該類道具上的責任在道具消耗或到期後全部轉移至遊戲玩家。
- 耐用類虛擬物品指付費玩家在整個遊戲存續期間都可以使用的道具。貴集團將持續提供該類虛擬物品相關的服務，直至付費玩家放棄該遊戲。耐用類虛擬物品的收入於壽命期內按比例確認。貴集團根據玩家的行為模式估計耐用類道具的生命周期(「玩家生命周期」)，即付費玩家首次進行賬號充值至付費玩家最後登陸遊戲之間的平均遊戲期，它代表了貴集團對付費玩家購買的耐用類遊戲道具最佳生命周期的估計。

貴集團按遊戲估計玩家生命周期並於每一季度或每半年重估相關期間。倘並無充足資料以釐定玩家生命周期(比如新遊戲上線的情況下)，則會根據貴集團或第三方研發商研發的其他有類似特徵的遊戲估計玩家生命周期，直至新遊戲確立其自身的模式及記錄。貴集團在估計玩家生命周期時會考慮遊戲屬性及其目標觀眾。

倘 貴集團並無能力區分特定遊戲的耐用類虛擬物品與消耗類虛擬物品應佔收入，則 貴集團將該遊戲的耐用類及消耗類虛擬物品所得收入均於玩家生命周期按比例確認。

(b) 授權金及技術服務費收入

貴集團也存在主要來自海外市場的遊戲授權收入及向第三方發行夥伴提供技術支持服務的收入。

授權收入在整個授權期內以直線法確認。技術支持收入在技術支持服務提供時確認。

貴集團在向國外付費玩家傳遞遊戲體驗的過程中評估了 貴集團及國際遊戲發行商各自的角色及職責，並認為國際遊戲發行商在上述授權安排中負有主要責任，由於他們負責遊戲在海外市場的市場營銷、遊戲服務器託管、遊戲虛擬物品定價、選擇分銷和支付渠道以及提供客戶服務，因此，國際發行商已經承擔了代理遊戲運營過程中的主要風險與報酬。相應的， 貴集團以淨額的方式確認技術支持費，即按國際遊戲發行商自海外付費玩家收取的款項的預先釐定百分比計算。

2.22 利息收入

利息收入主要指來自銀行存款的利息收入並採用實際利率法確認。

2.23 政府補助

倘可合理保證 貴集團將符合所有附帶條件而獲得補助時，則按公允價值確認政府補助。

有關成本的政府補助予以遞延，並於補助與其計劃補償的成本配對的期間在損益內確認。

與物業、廠房及設備有關的政府補助列入遞延收益，並按有關資產的預計年期以直線法計入損益內。

2.24 經營租賃

出租人留有大部分所有權風險及回報的租賃列為經營租賃。經營租賃的付款(扣除收取出租人的任何獎勵)於租賃期間以直線法自損益內扣除。

2.25 股息分派

向 貴公司派發的股息於 貴公司股東或董事會(如適當)批准派發股息期間在 貴集團或 貴公司的財務資料中確認為負債。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團承受多種財務風險：市場風險（包括外匯風險、利率風險及價格風險）、信用風險及流動風險。貴集團的整體風險管理策略為盡量減少對貴集團財務表現的潛在不利影響。風險管理由貴集團高級管理人員執行並經董事會批准。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團的經營活動主要於中國進行，且承受因多重外匯匯兌風險，主要與美元有關。貴公司的所有交易均以其功能貨幣美元計值及結算。因此，外匯風險主要產生於貴集團的中國附屬公司從海外合作方收取或計劃收取外幣時確認的資產。貴集團並未對沖外幣的任何波動。

就功能貨幣為人民幣元的貴集團附屬公司而言，倘美元兌人民幣升值／貶值5%，其他所有變量保持不變，則截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及二零一四年六月三十日止六個月的除稅後虧損將分別減少／增加約人民幣240,000元，人民幣1,346,000元及人民幣1,202,000元，主要是由於換算以美元計值的貨幣資產淨值的外匯收益／虧損淨額所致。

(ii) 利率風險

貴集團及貴公司的利率風險主要產生於優先股，而其估值受市場利率影響。相關敏感度分析請參閱附註4.1(e)。

於相關期間，除上文所述外，貴集團的管理層認為，其他利率風險（如銀行存款的利率風險）對貴集團及貴公司而言屬不重大。

(iii) 價格風險

貴集團因優先股按公允價值計值且其公允價值變動於損益中確認，故須承受價格風險。優先股的公允價值受貴集團市值變動影響。貴集團毋須承受商品價格風險。

截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及二零一四年六月三十日止六個月，倘貴集團的權益價值在所有其他變量不變的情況下增加／減少10%，則年／期內除所得稅前損失將分別增加人民幣12,801,000元／減少人民幣12,684,355元，增加人民幣49,618,500元／減少人民幣49,549,000元及增加人民幣46,933,000元／減少人民幣46,651,100元。

(b) 信用風險

財務資料所載存入銀行及金融機構的現金及現金等價物、短期銀行存款、貿易應收款項及其他應收款項的賬面值指貴集團就其金融資產而面臨的最大信用風險。貴集團管理信用風險的措施旨在控制與可收回程度有關的問題的潛在風險。

附錄一

會計師報告

為管理銀行存款風險，存款主要存入享譽盛名的金融機構。該等金融機構近期並無出現任何違約現象。

就貿易應收款項而言，於各相關期間末的絕大部分貿易應收款項乃來自與貴集團合作的相關遊戲分發渠道。倘與該等遊戲分發渠道的戰略關係遭終止或惡化；或倘該等遊戲分發渠道更改合作安排；或倘他們在向貴集團支付款項時面臨財政困難，則貴集團的貿易應收款項的可收回程度或會受到不利影響。

為管理該項風險，貴集團與該等遊戲分發渠道頻繁溝通以確保有效的信用監控。就與該等遊戲分發渠道合作的歷史而言，以往他們所欠的貿易應收款項均可順利收回，因此管理層相信，與該等渠道結欠貴集團的尚未償還的貿易應收款項結餘有關的信用風險較低。

就其他應收款項而言，管理層會定期進行整體評估並根據過往結算記錄及以往經驗單獨評估其他應收款項的可收回程度。

除來自下述遊戲分發渠道及支付渠道的貿易應收款項，貴集團並無來自客戶的重大信用風險。貴集團通過考慮債務人的財務狀況、第三方擔保情況、歷史信用記錄及其他類似當前市場行情等因素來評估其信用品質並設定信用限額。

(c) 集中風險

截至二零一二及二零一三年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一三及二零一四年六月三十日止六個月，並無來自單個客戶的收入超過貴集團收入的10%。

截至二零一二及二零一三年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一三及二零一四年六月三十日止六個月，通過遊戲分發渠道取得的，超過貴集團總收入10%的銷售遊戲虛擬物品收入載列於下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止三個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
			(未經審計)	
遊戲分發渠道A	11%	18%	18%	9%
遊戲分發渠道B	—	13%	8%	25%
	<u>11%</u>	<u>31%</u>	<u>26%</u>	<u>34%</u>

於二零一二及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，超過貴集團貿易應收款項結餘10%的應收遊戲分發渠道貿易款項結餘載列於下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
遊戲分發渠道A	14%	12%	6%
遊戲分發渠道B	—	34%	23%
	<u>14%</u>	<u>46%</u>	<u>29%</u>

附錄一

會計師報告

(d) 流動風險

貴集團旨在維持充裕的現金及現金等價物。由於有關業務的動態性質，貴集團財務部門通過維持充足的現金及現金等價物以保持資金的靈活性。

下表根據結算日至合約到期日的剩餘期間，按有關到期組別分析貴集團及貴公司將按淨額基礎結算以相關按到期日進行組合的非衍生金融負債。該表所披露金額為合約未貼現現金流量。

貴集團

	少於一年	一至兩年	二至五年	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年十二月三十一日				
貿易及其他應付款項 (不包括墊款、應付薪金及 員工福利以及其他應付稅項)	33,753	—	—	33,753
於二零一三年十二月三十一日				
貿易及其他應付款項(不包括墊款、 應付薪金及員工福利以及 其他應付稅項)	37,119	—	—	37,119
於二零一四年六月三十日				
貿易及其他應付款項(不包括墊款、 應付薪金及員工福利以及 其他應付稅項)	75,920	—	—	75,920

貴公司

	少於一年	一至兩年	二至五年	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年十二月三十一日				
其他應付款項	22	—	—	22
於二零一三年十二月三十一日				
其他應付款項	108	—	—	108
於二零一四年六月三十日				
其他應付款項	4,423	—	—	4,423

於二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，A系列優先股及B系列優先股被分類為非流動負債，原因在於貴集團認為其並無責任於各報告期末後十二個月內結算該負債，因為A系列優先股投資者及B系列優先股投資者未被授予贖回權。

倘附註21所述的贖回事項發生，C系列及D系列優先股贖回的最大風險在於合約贖回價格(相當於其各自發行價的100%加每年9%的股息(非複利))加任何已宣告但未支付的股息。

於二零一四年六月三十日，C系列及D系列優先股被分類為非流動負債，而且 貴集團認為贖回事件發生的可能性很小且其無責任於十二個月內結算該負債。

貴集團於相關期間持續虧損。於二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日， 貴集團累計虧絀分別為人民幣330,117,000元、人民幣681,320,000元及人民幣723,520,000元。

貴集團的流動性基於其自身經營活動產生現金流的能力、吸引外部投資者的能力和獲得有利條款的借款的能力。從歷史上看， 貴集團主要依靠經營活動產生現金和投資者的非經營性融資來滿足其營運和資本擴張的需求。 貴集團持續經營的能力取決於管理層成功執行其業務計劃的能力，包括增加收入的同時控制運營費用、自經營活動產生現金流入以及持續的外部融資支持。 貴集團認為目前的現金餘額足以滿足其自最近一個資產負債表日起十二個月的營運資金需求。截至二零一二年、二零一三年十二月三十一日止年度及截至二零一四年六月三十日止六個月， 貴集團經營活動產生淨現金流量分別為人民幣27,074,000元、人民幣108,001,000元和人民幣61,647,000元。此外，相關期間的虧絀主要來自於優先股公允價值的大額非現金損失。基於上述考慮， 貴集團合併財務報表已以持續經營假設為基礎編製，該編製基礎包括在正常經營過程中資產的變現和負債的清償的考量。

3.2 資本風險管理

貴集團的資本管理目標為保障 貴集團能繼續營運，以為股東及其他權益持有人提供回報及利益，並維持最佳資本結構以提升股東長遠價值。

貴集團通過定期檢討資本架構以監管資本(包括股本、資本儲備及按假設轉換基準的優先股)。作為該檢討一部分， 貴公司董事考慮資本成本及有關已發行股本的風險。 貴集團可調整向股東派付的股息金額、退還股東資本、發行[編纂]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

下表採用估值方法分析按公允價值列賬的金融工具。不同層級已界定如下：

- 同類資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層級)。
- 除報價外，就資產或負債而言包含於第一層的直接(即作為價格)或間接(即自價格引伸)可觀察輸入值(第二層級)。
- 並非依據可觀察的市場數據作出的有關負債的輸入值(即不可觀察的輸入值)(第三層級)。

附錄一

會計師報告

下表呈列 貴集團於二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日按公允價值計量的負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年十二月三十一日				
負債				
可轉換優先股	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>288,975</u>	<u>288,975</u>
於二零一三年十二月三十一日				
負債				
可轉換優先股	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>719,831</u>	<u>719,831</u>
於二零一四年六月三十日				
負債				
可轉換優先股	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,151,072</u>	<u>1,151,072</u>

於活躍市場買賣金融工具的公允價值，乃按報告期末所報市價釐定。倘交易所、經銷商、經紀、行業集團、定價服務或監管機構可隨時及定期報價，有關市場則被視為活躍，而有關價格代表按公平基準實際及定期進行的市場交易。

並非於活躍市場買賣的金融工具公允價值乃利用估值法釐定。該等估值法最大限度地使用可獲得的可觀察市場數據，從而最大限度地減輕對實體特定估計的依賴程度。倘估計金融工具公允價值所需的所有重大輸入值均可觀察獲得，則該項工具會列入第二層級。

倘一個或多個重大輸入值並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具會列入第三層級。

用以估計金融工具價值的特定估值法包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價。
- 貼現現金流量模型及不可觀察數據，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設。
- 可觀察數據及不可觀察數據之整合，包括貼現率、無風險利率、預期波幅及市盈率。

附錄一

會計師報告

下表呈列截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年以及二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月第三層級金融負債工具的變動：

	於十二月三十一日		於六月三十日	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初結餘.....	156,505	288,975	288,975	719,831
發行優先股.....	—	—	—	306,906
公允價值變動.....	133,388	446,208	133,468	116,817
匯兌(收益)/虧損.....	(918)	(15,352)	(6,097)	7,518
年末結餘.....	<u>288,975</u>	<u>719,831</u>	<u>416,346</u>	<u>1,151,072</u>

4. 重大會計估計及判斷

持續評估估計及判斷，而估計及判斷乃按過往經驗及其他因素(包括於有關情況下對未來事件的合理預測)而作出。

4.1 重大會計估計及假設

貴集團對未來作出估計及假設。顧名思義，由此產生的會計估計於極少情況下會與有關實際結果相同。極可能導致須對下個財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整的估計及假設討論如下。

(a) 銷售折扣估計

預付遊戲點卡銷售折扣

如附註2.21(a)所述，貴集團通常以低於預付遊戲點卡面值10%的折扣將預付遊戲點卡批發銷售給第三方預付遊戲點卡分發商，且要求分發商於遊戲點卡發貨前以現金全額支付折扣後採購價款。雖然貴集團作為向付費玩家傳遞遊戲體驗的主要義務人，貴集團給予其主要的第三方預付遊戲點卡分發商部分權限來自主決定其向二級分發商或付費玩家銷售預付遊戲點卡的價格。二級分發商也有有限的權利決定付費玩家支付的最終價格。由於多層的分銷網絡及第三方預付遊戲點卡分發商銷售給付費玩家的多重價格，貴集團無法直接獲取分發商給予付費玩家的銷售折扣。貴集團根據給予分發商的最高折扣估計給予付費玩家的折扣，因此貴集團根據收自其主要第三方預付卡分發商的金額確認銷售預付點卡的收入，即預付遊戲點卡的面值減貴集團給予分發商的最高折扣。

遊戲分發渠道給予的銷售折扣

如附註2.21所述，貴集團通過其自身的分銷平台及遊戲分發渠道發行其在線遊戲。其中某些遊戲分發渠道在相關期間內間或給予付費玩家總量折扣。鑒於貴集團的系統無法

獲取遊戲分發渠道給予總量折扣時付費玩家實際的付款額，貴集團估計該分發渠道給予的折扣並將其從收入中扣除。該估計是根據貴集團基於於估計時所有已知及相關信息作出的最佳估計。該估計將於每季度重新評估。

(b) 玩家生命周期估計

如附註2.21所述，貴集團於玩家生命周期內按比例確認耐用類虛擬物品產生的收入。各遊戲的玩家生命周期乃根據貴集團評估時所有已知相關信息而作出的最佳估計釐定。有關估計須按半年或季度基準進行重估。因信息更新而引起玩家生命周期變動的任何調整於以後期間作為會計估計的變動未來適用。

(c) 授予各創辦人股份之獎勵之公允價值

兩位員工及兩位原始創辦人將其名下的貴公司註冊股份轉給了其他創辦人。董事已採用貼現現金流流量法釐定該等被轉讓股份的公允價值總額。董事須就主要假設，例如貼現率及貴集團未來業績的預測作出重大判斷(附註18(b))。

管理層估計，倘貼現現金流量分析使用的貼現率提高／下降100個基點，截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，與向各位創辦人獎授股份有關的以股份為基礎的補償開支將會下降人民幣595,000元／上升人民幣656,000元，下降人民幣2,331,000元／上升人民幣2,620,000元。

(d) 確認以股份為基礎的受限制股份單位補償開支

已授出受限制股份單位(附註18(c))的公允價值於各授出日期根據相關股份的公允價值計量。此外，本集團須估計於歸屬期結束時仍然受聘於本集團或(如合適)符合不改歸屬條件的承授人預期百分比。本集團僅會確認預期於承授人可無條件享有該等股權獎勵的歸屬期內歸屬的該等受限制股份單位的開支。該等估計及假設的變動可嚴重影響受限制股份單位的公允價值及預期將歸屬的有關股權獎勵金額的釐定，因而嚴重影響以股份為基礎的補償開支的釐定。

受限制股份單位於授出時的公允價值會於股權獎勵的歸屬期內按加速分級歸屬法列為開支。根據加速分級歸屬法，各期歸屬獎勵的各期歸屬部分當作個別授出的股權獎勵處理，即各期歸屬款項須個別計量並列為開支，導致加速確認以股份為基礎的補償開支。

根據股權獎勵的公允價值、承授人的預期周轉率及達成歸屬條件的可能性，本集團就截至二零一四年六月三十日止六個月所提供服務確認相應的以股份為基礎的補償開支約為人民幣43,554,000元，管理層估計，倘貼現現金流分析使用的貼現率提高／下降100個基點，該補償開支將會下降人民幣2,062,000元／上升人民幣2,318,000元。

附錄一

會計師報告

(e) 優先股於發行日期及各報告期末的公允價值

董事已採納貼現現金流量法釐定 貴公司相關股份價值，並採納股權分配法釐定優先股的公允價值，以釐定上述公允價值的主要假設披露於附註21。

倘管理層估計貼現現金流分析中使用的貼現率提高／降低100個基點，則優先股的預計公允價值將分別於二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日降低人民幣10,489,000元／提高人民幣11,555,000元，降低人民幣31,249,000元／提高人民幣34,947,000元及降低人民幣50,679,000元／提高人民幣57,531,000元。

(f) 即期及遞延所得稅

貴集團在多個地區繳納所得稅。在正常的經營活動中，很多交易和事項的最終稅務處理都存在不確定性。在計提各個地區的所得稅撥備時， 貴集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅和遞延稅項撥備產生影響。

4.2 應用 貴集團會計政策時的主要判斷

(a) 特定遊戲的遞延收益

如附註2.21所述，在 貴集團沒有獲得相關數據及資料以確認具體遊戲中耐用及消耗類虛擬物品產生的收入時，來自耐用類及消耗類虛擬物品產生的收入均通過遞延及按比例的在預期的玩家生命週期內確認。

(b) 由原始創辦人及員工股東持有的普通股的限制

誠如附註16(b)所述，原始創辦人及一個員工股東、A系列優先股投資者及 貴公司於二零零八年四月二十三日訂立一份股份限制協議，據此，原始創辦人及員工股東同意其於 貴公司持有的股份受到若干限制。 貴公司董事認為，該等股份的限制並未產生額外價值及有利於原始創辦人，因此，有關安排並無列為以股份為基礎的開支入賬。截至二零一二年十二月三十一日，所有受限制股份均已獲歸屬。

5. 收入及分部資料

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
網絡遊戲的開發及運營：				
— 遊戲虛擬物品銷售.....	244,244	477,747	220,362	335,953
— 授權金及技術服務費.....	21,389	37,250	16,438	26,865
	<u>265,633</u>	<u>514,997</u>	<u>236,800</u>	<u>362,818</u>

附錄一

會計師報告

貴集團提供不同類型的網絡遊戲：客戶端遊戲、網頁遊戲及手機遊戲，貴集團不同類型的遊戲收入於相關期間的明細參見下表：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遊戲虛擬物品銷售，授權金及技術服務費：				
— 手機遊戲	99	249,158	68,413	313,898
— 網頁遊戲	170,167	145,746	94,417	19,724
— 客戶端遊戲	95,367	120,093	73,970	29,196
	<u>265,633</u>	<u>514,997</u>	<u>236,800</u>	<u>362,818</u>

貴公司首席運營決策者認為，貴集團的業務乃以單一分部經營及管理網絡遊戲的研發及發行，因此並無呈列分部資料。

貴集團擁有大量的遊戲玩家，於相關期間，並無來自任何個人玩家的收入超過貴集團收入的10%或以上。

於二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，貴集團幾乎所有的非流動資產位於中國。截至二零一四年三月三十一日止，來自海外客戶的收入均產生於中國經營實體。自二零一四年四月起，海外客戶的收入產生於中國經營實體及海外經營實體。貴集團海外經營實體產生的收入小於貴集團截止二零一四年六月三十日六個月期間總收入的10%。

附錄一

會計師報告

6. 物業、廠房及設備

	傢俱及 辦公設備	服務器及 其他設備	汽車	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	人民幣千元
於二零一二年一月一日					
成本	6,189	15,645	696	3,425	25,955
累計折舊	(4,090)	(7,705)	(218)	(368)	(12,381)
賬面淨值	2,099	7,940	478	3,057	13,574
截至二零一二年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	2,099	7,940	478	3,057	13,574
添置	276	4,442	524	30	5,272
折舊	(1,110)	(4,386)	(147)	(1,150)	(6,793)
處置	(349)	(32)	—	—	(381)
年末賬面淨值	916	7,964	855	1,937	11,672
於二零一二年 十二月三十一日					
成本	4,822	19,982	1,220	3,455	29,479
累計折舊	(3,906)	(12,018)	(365)	(1,518)	(17,807)
賬面淨值	916	7,964	855	1,937	11,672
截至二零一三年 十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	916	7,964	855	1,937	11,672
添置	1,062	2,936	—	445	4,443
折舊	(635)	(4,287)	(242)	(1,146)	(6,310)
處置	(6)	(13)	—	—	(19)
年末賬面淨值	1,337	6,600	613	1,236	9,786
於二零一三年 十二月三十一日					
成本	5,126	21,351	1,220	3,433	31,130
累計折舊	(3,789)	(14,751)	(607)	(2,197)	(21,344)
賬面淨值	1,337	6,600	613	1,236	9,786
截至二零一三年 六月三十一日止六個月 (未經審計)					
期初賬面淨值	916	7,964	855	1,937	11,672
添置	579	2,266	—	—	2,845
折舊	(255)	(2,286)	(123)	(585)	(3,249)
期末賬面淨值	1,240	7,944	732	1,352	11,268
於二零一三年六月三十日 (未經審計)					
成本	5,401	22,248	1,220	3,455	32,324
累計折舊	(4,161)	(14,304)	(488)	(2,103)	(21,056)
賬面淨值	1,240	7,944	732	1,352	11,268

附錄一

會計師報告

	傢俱及 辦公設備	服務器及 其他設備	汽車	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	人民幣千元
截至二零一四年					
六月三十日止六個月					
期初賬面淨值	1,337	6,600	613	1,236	9,786
添置	695	2,610	1,610	—	4,915
折舊	(266)	(2,255)	(147)	(946)	(3,614)
期末賬面淨值	<u>1,766</u>	<u>6,955</u>	<u>2,076</u>	<u>290</u>	<u>11,087</u>
於二零一四年六月三十日					
成本	5,821	23,961	2,830	3,433	36,045
累計折舊	(4,055)	(17,006)	(754)	(3,143)	(24,958)
賬面淨值	<u>1,766</u>	<u>6,955</u>	<u>2,076</u>	<u>290</u>	<u>11,087</u>

折舊開支乃於合併綜合虧損表內計入下列類別：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本	4,855	4,560	2,397	2,466
行政開支	554	529	278	346
銷售及市場推廣開支	299	291	148	193
研發開支	1,085	930	426	609
	<u>6,793</u>	<u>6,310</u>	<u>3,249</u>	<u>3,614</u>

7. 無形資產

	商標及許可證	電腦軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年一月一日			
成本	2,676	1,793	4,469
累計攤銷	(2,342)	(336)	(2,678)
賬面淨值	<u>334</u>	<u>1,457</u>	<u>1,791</u>
截至二零一二年十二月三十一日			
止年度			
年初賬面淨值	334	1,457	1,791
添置	6,000	—	6,000
減值費用	(2,130)	—	(2,130)
攤銷	(1,375)	(364)	(1,739)
年末賬面淨值	<u>2,829</u>	<u>1,093</u>	<u>3,922</u>

附錄一

會計師報告

	商標及許可證	電腦軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年十二月三十一日			
成本.....	8,676	1,793	10,469
累計減值.....	(2,130)	—	(2,130)
累計攤銷.....	(3,717)	(700)	(4,417)
賬面淨值.....	<u>2,829</u>	<u>1,093</u>	<u>3,922</u>
截至二零一三年十二月三十一日			
止年度			
年初賬面淨值.....	2,829	1,093	3,922
添置.....	3,980	342	4,322
攤銷.....	(1,178)	(367)	(1,545)
年末賬面淨值.....	<u>5,631</u>	<u>1,068</u>	<u>6,699</u>
於二零一三年十二月三十一日			
成本.....	8,656	2,130	10,786
累計攤銷.....	(3,025)	(1,062)	(4,087)
賬面淨值.....	<u>5,631</u>	<u>1,068</u>	<u>6,699</u>
截至二零一三年六月三十日			
止六個月(未經審計)			
期初賬面淨值.....	2,829	1,093	3,922
添置.....	1,480	72	1,552
攤銷.....	(509)	(175)	(684)
期末賬面淨值.....	<u>3,800</u>	<u>990</u>	<u>4,790</u>
於二零一三年六月三十日			
(未經審計)			
成本.....	6,156	1,865	8,021
累計攤銷.....	(2,356)	(875)	(3,231)
賬面淨值.....	<u>3,800</u>	<u>990</u>	<u>4,790</u>
截至二零一四年六月三十日			
止六個月			
期初賬面淨值.....	5,631	1,068	6,699
添置.....	7,000	385	7,385
攤銷.....	(985)	(220)	(1,205)
期末賬面淨值.....	<u>11,646</u>	<u>1,233</u>	<u>12,879</u>
於二零一四年六月三十日			
成本.....	15,656	2,515	18,171
累計攤銷.....	(4,010)	(1,282)	(5,292)
賬面淨值.....	<u>11,646</u>	<u>1,233</u>	<u>12,879</u>

附錄一

會計師報告

攤銷開支乃於合併綜合虧損表內計入下列類別：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本.....	847	1,002	506	465
行政開支.....	59	39	21	21
銷售及市場推廣開支.....	29	26	14	16
研發開支.....	804	478	143	703
	<u>1,739</u>	<u>1,545</u>	<u>684</u>	<u>1,205</u>

8. 按分類劃分的金融工具

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團			
資產負債表資產			
貸款及應收款項			
— 貿易應收款項.....	11,611	43,779	73,696
— 其他應收款項(不包含預付款項)....	9,337	10,038	17,695
— 短期銀行存款.....	6,000	35,198	30,198
— 現金及現金等價物.....	47,226	111,777	477,146
	<u>74,174</u>	<u>200,792</u>	<u>598,735</u>
資產負債表負債			
按公允價值計入損益的金融負債			
— 可轉換優先股.....	288,975	719,831	1,151,072
按攤銷成本計量的金融負債			
— 貿易及其他應付款項			
(不包括墊款、應付薪金及			
員工福利以及其他應付稅項).....	33,753	37,119	75,920
	<u>322,728</u>	<u>756,950</u>	<u>1,226,992</u>

附錄一

會計師報告

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司			
資產負債表資產			
貸款及應收款項			
— 其他應收款項 (不包含預付款項)	18	18	—
— 現金及現金等價物	1,591	1,523	300,947
	<u>1,609</u>	<u>1,541</u>	<u>300,947</u>
資產負債表負債			
按公允價值計入損益的金融負債			
— 可轉換優先股	288,975	719,831	1,151,072
按攤銷成本計量的金融負債			
— 其他應付款項	22	108	4,423
	<u>288,997</u>	<u>719,939</u>	<u>1,155,495</u>

9. 於附屬公司的投資 — 貴公司

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於附屬公司的投資：			
— 於附屬公司的投資 (附註(i))	106,036	102,855	103,798
— 因股份支付產生的			
視同投資 (附註(ii))	16,721	52,913	96,952
— 應收一間附屬公司款項 (附註(iii))	5,191	5,034	10,046
	<u>127,948</u>	<u>160,802</u>	<u>210,796</u>

貴集團附屬公司的詳情載於第II節附註1.2。

附註：

- (i) 貴公司於附屬公司的投資成本為16,870,001美元。
- (ii) 該金額指因 貴公司向附屬公司員工授出受限制股份單位 (附註18) 以換取彼等向 貴集團若干附屬公司提供的服務而產生的以股份為基礎的補償開支，被視為 貴公司於該等附屬公司作出的投資。
- (iii) 此餘額無抵押，免利息及並未制訂其償還計劃，亦不大可能於可見未來償還。

附錄一

會計師報告

10. 於合營企業的投資

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	2,081	—	—
應佔利潤	73	—	—
減值撥備	(2,154)	—	—
年／期末	—	—	—

名稱	主要業務註冊成立國家	於十二月三十一日 所持權益百分比		於六月 三十日 所持權益 百分比	關係類別	計量方法
		二零一二年	二零一三年	二零一四年		
成都聚立網絡科技 有限公司(「成都聚立」)	遊戲開發及運營／中國	20%	20%	—	Note(i)	權益法
藍港思必特(北京)科技 有限公司(「藍港思必特」)	技術開發，技術轉讓／中國	30%	30%	30%	Note(ii)	權益法

附註：

- (i) 於二零一零年九月三十日，藍港娛樂投資2,000,000元人民幣，獲得為其提供遊戲研發服務的成都聚立20%的股權。藍港娛樂與成都聚立的其他股東訂立一項協議，該協議規定對成都聚立的重大經營活動進行決策時，需藍港娛樂與另一持有成都聚立65%股權的合營方一致同意。 貴公司董事認為 貴集團對成都聚立具有共同控制，因此 貴集團將其視為合營企業列賬。

成都聚立是一家私人公司，並無可參考的市場報價。

於二零一二年，成都聚立的業績持續下滑， 貴公司董事認為此投資存在減值跡象。基於 貴集團對此投資的可回收金額的評估，於二零一二年十二月三十一日，對成都聚立的投資賬面值全額確認2,154,000元人民幣減值損失。

於二零一四年四月二十四日，藍港娛樂以零對價將成都聚立20%的股權轉讓給另一合營方。

- (ii) 藍港思必特為 貴集團的附屬公司並為藍港娛樂提供遊戲開發服務。於二零一二年十一月八日，藍港娛樂處置了藍港思必特48%的股份予個人投資者，取得處置收入大約5,645,000元人民幣(附註24)，因此， 貴集團對藍港思必特的持股比例下降至30%。此外，藍港娛樂訂立了一項協議，該協議規定對藍港思必特的重大經營活動進行決策時，需經所有股東方一致同意。 貴公司董事認為 貴集團對藍港思必特具有共同控制，因此 貴集團將對藍港思必特的投資視為合營企業列賬。

藍港思必特是一家私人公司，並無可參考的市場報價。

附錄一

會計師報告

於二零一二年、二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，對藍港思必特的股權投資賬面值為零，且於截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及二零一四年六月三十日止六個月，沒有進一步確認投資虧損。

藍港思必特於二零一四年十一月十五日註銷。

11. 遞延所得稅

遞延所得稅資產及負債分析如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (未經審計)	二零一四年 人民幣千元
遞延所得稅資產：				
— 於12個月內收回	10,161	908	7,672	131
— 於12個月後收回	2,719	2,749	185	2,108
	<u>12,880</u>	<u>3,657</u>	<u>7,857</u>	<u>2,239</u>
遞延所得稅負債				
— 於12個月內清償	(1,503)	(214)	(330)	(131)
— 於12個月後清償	(30)	—	—	—
	<u>(1,533)</u>	<u>(214)</u>	<u>(330)</u>	<u>(131)</u>
	<u>11,347</u>	<u>3,443</u>	<u>7,527</u>	<u>2,108</u>

貴集團遞延所得稅賬目的淨變動如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元 (未經審計)	二零一四年 人民幣千元
年／期初	10,241	11,347	11,347	3,443
於損益內確認	1,106	(7,904)	(3,820)	(1,335)
年／期末	<u>11,347</u>	<u>3,443</u>	<u>7,527</u>	<u>2,108</u>

附錄一

會計師報告

未計及與同一稅務司法管轄區內的結餘抵銷的遞延所得稅資產和負債變動如下：

遞延所得稅資產：

	遞延收益	預提員工 福利費用	其他應收款 項及無形資 產減值撥備	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年十二月三十一日					
年初.....	6,174	1,469	13	2,585	10,241
於損益計入.....	264	987	257	1,131	2,639
年末	<u>6,438</u>	<u>2,456</u>	<u>270</u>	<u>3,716</u>	<u>12,880</u>
於二零一三年十二月三十一日					
年初.....	6,438	2,456	270	3,716	12,880
於損益扣除.....	(4,118)	(2,297)	(257)	(2,551)	(9,223)
年末.....	<u>2,320</u>	<u>159</u>	<u>13</u>	<u>1,165</u>	<u>3,657</u>
於二零一三年六月三十日 (未經審計)					
期初.....	6,438	2,456	270	3,716	12,880
於損益扣除.....	(1,323)	(2,315)	(270)	(1,115)	(5,023)
期末.....	<u>5,115</u>	<u>141</u>	<u>—</u>	<u>2,601</u>	<u>7,857</u>
於二零一四年六月三十日					
期初.....	2,320	159	13	1,165	3,657
於損益扣除.....	(212)	(159)	(13)	(1,034)	(1,418)
期末.....	<u>2,108</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>131</u>	<u>2,239</u>

對可抵扣虧損確認為遞延所得稅資產的數額，是按透過很可能產生的未來應課稅溢利而實現的相關稅務利益而確認。於二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，貴集團部分附屬公司由於沒有足夠的未來應課稅溢利而未確認遞延所得稅資產的累計虧損分別為人民幣19,034,000元，人民幣14,604,000元及人民幣56,876,000元。這些稅務虧損將於二零一三年至二零一九年失效。

附錄一

會計師報告

遞延所得稅負債

	商標及許可證
	人民幣千元
二零一二年十二月三十一日	
年初.....	—
於損益計入.....	(1,533)
年末.....	<u>(1,533)</u>
於二零一三年十二月三十一日	
年初.....	(1,533)
於損益扣除.....	1,319
年末.....	<u>(214)</u>
於二零一三年六月三十日(未經審計)	
期初.....	(1,533)
於損益扣除.....	1,203
期末.....	<u>(330)</u>
於二零一四年六月三十日	
期初.....	(214)
於損益扣除.....	83
期末.....	<u>(131)</u>

12. 貿易應收款項

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貿易應收款項.....	11,611	44,882	74,617
減：減值撥備.....	—	(1,103)	(921)
	<u>11,611</u>	<u>43,779</u>	<u>73,696</u>

- (a) 貴集團通過第三方遊戲分發渠道，第三方支付供應商收取及來源於國際遊戲發行商的收入主要有0至60天的信用期。於各結算日基於貿易應收款項總額確認日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
0至60日.....	9,950	40,322	57,600
61日至90日.....	1,078	2,360	6,448
91日至180日.....	192	1,285	5,408
181日至365日.....	—	174	4,286
1年以上.....	391	741	875
	<u>11,611</u>	<u>44,882</u>	<u>74,617</u>

附錄一

會計師報告

- (b) 於二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，逾期但未減值的貿易應收款項分別約為人民幣4,286,000元、人民幣8,903,000元及人民幣32,327,000元。該等逾期款項與多個第三方遊戲分發渠道、第三方支付供應商及國際遊戲發行商有關，貴集團過往從未遭受彼等的任何信用違約且彼等在財務方面被評估為信譽良好。因此，貴公司董事認為該等逾期款項可予收回。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
逾期後尚未償還			
0至60日.....	3,175	5,285	16,231
61至90日.....	528	2,249	6,446
91至180日.....	192	1,226	5,408
181至365日.....	—	139	4,167
1年以上.....	391	4	75
	<u>4,286</u>	<u>8,903</u>	<u>32,327</u>

- (c) 貴集團貿易應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	6,838	18,177	39,960
美元.....	4,771	26,705	30,721
其他.....	2	—	3,936
	<u>11,611</u>	<u>44,882</u>	<u>74,617</u>

附錄一

會計師報告

13. 預付款項及其他應收款項

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團			
流動			
預付遊戲分發渠道服務費	14,779	18,786	34,739
預付遊戲研發商內容費	2,745	2,070	11,759
員工預支款	1,952	1,111	2,917
應收關聯方款項(附註31)	12,520	12,128	10,473
預付租賃、廣告成本及其他	2,125	5,203	10,212
租賃及其他押金	1,049	2,550	6,286
其他	102	1,181	1,654
	<u>35,272</u>	<u>43,029</u>	<u>78,040</u>
減：其他應收款項減值撥備	(6,961)	(6,932)	(6,932)
	<u>28,311</u>	<u>36,097</u>	<u>71,108</u>
非流動			
預付遊戲分發渠道服務費	1	1	—
預付遊戲研發商內容費	88	80	6
租賃及其他押金	675	—	699
其他	—	—	2,598
	<u>764</u>	<u>81</u>	<u>3,303</u>
貴公司			
預付款項	—	—	1,956
應收關聯方款項	18	18	—
	<u>18</u>	<u>18</u>	<u>1,956</u>

14. 短期銀行存款

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期銀行存款	<u>6,000</u>	<u>35,198</u>	<u>30,198</u>

短期銀行存款為存放於中國金融機構的以人民幣計值的一年定期存款，年存款利率為3%至3.5%。

附錄一

會計師報告

15. 現金及現金等價物

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團			
銀行存款及手頭現金	47,226	111,777	477,146
貴公司			
銀行存款及手頭現金	1,591	1,523	300,947

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團			
人民幣	45,013	109,416	173,122
美元	2,213	2,361	302,432
其他	—	—	1,592
	47,226	111,777	477,146
貴公司			
美元	1,591	1,523	300,947

16. 股本

	附註	普通股數目		優先股數目	
		千股	普通股面值 千美元	千股	優先股面值 千美元
法定：					
註冊成立後的普通股	(a)	50,000	50	—	—
基於發行A系列優先股的					
重新分類及重新指定	(b)	(1,778)	(2)	1,778	2
基於發行B系列優先股的					
重新分類及重新指定	(c)	(1,061)	(1)	1,061	1
於二零一二年及二零一三年					
十二月三十一日		47,161	47	2,839	3
基於發行C系列優先股的					
重新分類及重新指定	(d)	(623)	(1)	623	1
股份拆細	(e)	1,814,991	—	135,009	—
基於發行D系列優先股的					
重新分類及重新指定	(f)	(14,794)	—	14,794	—
於二零一四年六月三十日		1,846,735	46	153,265	4

附錄一

會計師報告

	附註	普通股數目 千股	普通股面值 千美元	等值普通股 面值 人民幣千元	受限制股份 單位計劃股 人民幣千元
已發行：					
發行普通股.....	(a)	2,511	3	18	—
於二零一二年及二零一三年 十二月三十一日		2,511	3	18	—
股份拆細.....	(e)	97,933	—	—	—
發行受限制股份單位計劃.....	18(d)	42,162	1	6	—
普通股轉換至受限制 股份單位計劃	18(d)	—	—	—	(6)
於二零一四年六月三十日		142,606	4	24	(6)

(a) 貴公司於二零零七年五月二十四日註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000,000股每股面值0.001美元的普通股。於二零零八年三月十日，向原始創辦人按每股面值發行了2,444,444股普通股。於二零零八年三月十八日，向一位員工按每股面值發行22,222股普通股，及44,444股普通股按每股面值作為儲備股份，該儲備股份於2009年授予另一個員工作為以股份為基礎的薪酬獎勵。

(b) 於二零零八年四月二十三日，IDG-Accel China Growth Fund L.P., IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.及IDG-Accel China Investors L.P.，與 貴公司簽訂一份股權購買協議，據此， 貴公司於二零零八年四月二十五日以2,000,000美元(約相當於人民幣14,274,174元)的總現金代價發行1,777,778股每股面值1.125美元(經下述附註16(e)所述股份拆細調整後合71,111,120股每股面值0.0281美元)的A系列優先股(附註21)予該等A系列投資者。

作為A系列優先股購買協議的一項完成條件，於二零零八年四月二十三日，原始創辦人及員工股東、A系列投資者及 貴公司訂立一項股份限制協議(「股份限制協議」)。根據股份限制協議，原始創辦人及員工股東持有的 貴公司2,466,666股普通股(經下述附註16(e)所述股份拆細調整後合98,666,640股)(「受限制股份」)須受歸屬條件及 貴公司購買權所限，直至受限制股份獲歸屬。受限制股份將於以下較晚開始的4年內均衡獲歸屬(i)若受限制股份持有人於股份限制協議簽訂日被 貴集團僱傭，則為股份限制協議簽訂日或，(ii)受限制股份持有人被 貴集團僱傭日。

限制及歸屬該等受限制股份並不會令原始創辦人及員工股東取得任何額外價值及福利，因此，有關安排並未根據國際財務報告準則第2號入賬列為以股份為基礎的開支。截至二零一二年十二月三十一日，所有受限制股份均已獲歸屬。

(c) 於二零零八年五月七日，Northern Light Venture Capital II, Ltd., New Enterprise Associates 12, Limited Partnership 及NEA Ventures 2008, Limited Partnership 與 貴公司簽訂一份股權購買協議，據此， 貴公司於二零零八年五月七日以16,000,000美

元(約相當於人民幣112,025,600元)的總現金代價發行1,061,360股每股面值15.0750美元(經下述附註16(e)所述股份拆細調整後合42,454,400股每股面值0.3769美元)B系列優先股(附註21)予該等B系列投資者。

- (d) 於二零一四年一月十五日，貴公司與Starwish Global Limited, Profitable Century International Limited, Orchid Asia V, L.P., Orchid Asia V Co-Investment, Limitd, SAIF IV Hong Kong (China Investments) Limited及Famous Sino Ltd and Eager Info Investments Limited(統稱為「C系列投資者」)，簽訂一份股權購買協議，據此，貴公司以30,000,000美元(約相當於人民幣183,786,000元)的總現金代價發行622,637股每股面值48.1822美元(經下述附註16(e)所述股份拆細調整後合24,905,480股每股面值1.2046美元)可轉換C系列優先股(「C系列優先股」)予C系列投資者。與C系列優先股發行的同時，根據C系列優先股的股權購買協議，王峰先生、廖明香女士及張玉宇先生分別以每股34.0110美元的價格出售113,086股、84,814股及84,814股普通股予C系列投資者，並且A系列投資者和B系列投資者以每股約34.0110美元的價格分別向C系列投資者出售總計848,142股A系列優先股和339,257股B系列優先股。上述股權交易於二零一四年一月二十七日完成。
- (e) 於二零一四年一月十五日，貴公司董事會同意以1比40的比例將貴公司股份拆細(「股份拆細」)。拆細完成後，貴公司重新分類及重新指定法定股本為每股面值0.000025美元的普通股1,861,529,000股及每股面值0.000025美元的優先股138,471,000股。
- (f) 於二零一四年五月八日，貴公司與Baidu Holdings Limited(「D系列投資者」)簽訂了一份股權購買協議，據此，貴公司以20,000,000美元(約相當於人民幣123,120,000元)的總現金代價發行14,793,523股每股面值1.3519美元可轉換D系列優先股(「D系列優先股」)予D系列投資者。D系列優先股於二零一四年五月九日完成發行。

附錄一

會計師報告

17. 儲備

貴集團	股本儲備	貨幣 換算差額	法定盈餘 公積	股份 薪酬儲備	其他儲備	總計
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元	人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元 (附註18)	人民幣千元 (附註18(d))	人民幣千元
於二零一二年一月一日結餘	6,324	12,806	990	11,568	—	31,688
分配至法定儲備	—	—	2,334	—	—	2,334
未改變控制權的附屬公司權益增加	(17,114)	—	—	—	—	(17,114)
未改變控制權的附屬公司權益減少	900	—	—	—	—	900
獎勵予員工的股份	—	—	—	10,618	—	10,618
貨幣換算差額	—	913	—	—	—	913
於二零一二年十二月三十一日結餘	(9,890)	13,719	3,324	22,186	—	29,339
分配至法定儲備	—	—	3,296	—	—	3,296
未改變控制權的附屬公司權益增加	2,059	—	—	—	—	2,059
獎勵予員工的股份	—	—	—	36,908	—	36,908
貨幣換算差額	—	15,307	—	—	—	15,307
於二零一三年十二月三十一日結餘	(7,831)	29,026	6,620	59,094	—	86,909
(未經審計)						
於二零一三年一月一日結餘	(9,890)	13,719	3,324	22,186	—	29,339
貨幣換算差額	—	6,072	—	—	—	6,072
於二零一三年六月三十日結餘	(9,890)	19,791	3,324	22,186	—	35,411
於二零一四年一月一日結餘	(7,831)	29,026	6,620	59,094	—	86,909
受限制股份單位計劃：						
— 員工服務價值	—	—	—	43,554	—	43,554
受限制股份單位計劃所持股份						
視同股東出資額	—	—	—	—	6	6
貨幣換算差額	—	(6,881)	—	—	—	(6,881)
於二零一四年六月三十日結餘	(7,831)	22,145	6,620	102,648	6	123,588

附錄一

會計師報告

貴公司	貨幣	股份	其他儲備	總計
	換算差額	薪酬儲備		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年一月一日結餘.....	1,986	6,389	—	8,375
獎勵予員工的股份.....	—	10,846	—	10,846
貨幣換算差額.....	616	—	—	616
於二零一二年十二月三十一日結餘.....	2,602	17,235	—	19,837
獎勵予員工的股份.....	—	36,908	—	36,908
貨幣換算差額.....	11,254	—	—	11,254
於二零一三年十二月三十一日結餘.....	13,856	54,143	—	67,999
(未經審計)				
於二零一三年一月一日結餘.....	2,602	17,235	—	19,837
貨幣換算差額.....	3,898	—	—	3,898
於二零一三年六月三十日結餘.....	6,500	17,235	—	23,735
於二零一四年一月一日結餘.....	13,856	54,143	—	67,999
受限制股份單位計劃所持股份				
視同股東出資額.....	—	—	6	6
受限制股份單位計劃：				
一員工服務價值.....	—	43,554	—	43,554
貨幣換算差額.....	(5,307)	—	—	(5,307)
於二零一四年六月三十日結餘.....	8,549	97,697	6	106,252

附註：

- (i) 根據中國有關法律法規及現時組成 貴集團之於中國註冊成立的公司(即中國經營實體)的組織章程細則，抵銷按照中國會計準則釐定的任何往年虧損後須自年度法定純利內撥款10%至法定盈餘公積金後再分配純利。法定盈餘公積金的結餘達致該實體註冊股本的50%時，進一步撥款由該實體股東酌情決定。法定盈餘公積金可用於抵銷往年虧損(如有)，及可能資本化為股本，惟於使用後法定盈餘公積金的餘下結餘不少於該實體註冊資本之25%。

此外，根據中華人民共和國外資企業法及北京藍港在線的組織章程細則的條文規定，該等實體應自純利(經抵銷過往年度結轉的累計虧損後)中撥款至其公積金。撥款予公積金的純利百分比不少於純利的10%。當公積金的結餘達到註冊資本的50%時，毋須進行轉撥。

18. 股份支付

(a) 獎勵予員工的股份

於二零零八年及二零零九年，作為對 貴集團提供服務的回報， 貴公司分別向 貴集團員工武銳先生及路超先生授予22,222股及44,444股。除此之外，自二零零七年至二零一二年期間， 貴集團以特定附屬公司的股權授予附屬公司的員工作為他們對 貴集團提供服務的回報。這些授予的股權受到特定的歸屬時間表及服務條件的限制。

上述獎勵股份於相關期間的財務資料不具有重大財務影響。

(b) 獎勵予創辦人的股份

於二零零九年，武銳先生同意以1美元的價格向王峰先生轉讓其所持22,222股 貴公司股份，受限於前述附註16(b)中的股份限制協議。

於二零一零年，王磊先生同意以1美元的價格向王峰先生轉讓所持177,778股 貴公司股份，受限於前述附註16(b)中的股份限制協議。

於二零一二年，王磊先生同意以1美元的價格向王峰先生、廖明香女士及張玉宇先生轉讓所持166,666股 貴公司股份。

於二零一三年，王磊先生同意以人民幣9,659,000元向王峰先生轉讓所持166,667股 貴公司股份。

於二零一三年，路超先生同意以人民幣2,150,000元向廖明香女士轉讓所持44,444股 貴公司股份。

因創辦人過往對 貴集團之業務發展所作的貢獻，所有上述股份均以低於公允價值的價格轉讓給創辦人。對於無附加任何未來服務條件及歸屬期之獎勵，於轉讓後立即獲歸屬。創辦人支付的股份轉讓價格與公允價值之間的差異於轉讓時記錄在員工福利開支中。有附加歸屬期的獎勵股份，創辦人支付的股份轉讓價格與轉讓時公允價值之間的差異於歸屬期內確認。

於二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，分別有人民幣10,846,147元及人民幣36,908,236元的以股份為基礎的補償開支在損益表中扣除。獲獎勵股份的公允價值乃根據 貴公司於授出日期之股價計算。 貴公司採納貼現現金流量法釐定 貴公司股價及於授出日期的估值採用的主要假設包括24%及21%的貼現率及未來業績預測。

(c) 受限制股份單位

根據 貴公司董事會於二零一四年三月二十一日通過的決議案， 貴公司設立受限制股份單位計劃，旨在透過向董事、高級管理人員及員工提供擁有 貴公司本身股權的機會，激勵彼等為本集團作出貢獻，吸引、激勵及挽留技術熟練與經驗豐富的人員為本集團的未來發展及擴張而努力。

附錄一

會計師報告

根據授予函規定，受限制股份單位分別以以下四種形式獲歸屬：

- (i) 四年歸屬：20%的受限制股份單位於上市日期後滿1個月之日獲歸屬；35%的受限制股份單位於受限制股份單位授出日期後滿12個月之日獲歸屬；10%的受限制股份單位於受限制股份單位授出日期後滿18個月之日獲歸屬；10%的受限制股份單位於受限制股份單位授出日期後滿24個月之日獲歸屬；7.5%的受限制股份單位於受限制股份單位授出日期後滿30個月之日獲歸屬；7.5%的受限制股份單位於受限制股份單位授出日期後滿36個月之日獲歸屬；5%的受限制股份單位於受限制股份單位授出日期後滿42個月之日獲歸屬；及其餘5%的受限制股份單位於受限制股份單位授出日期後滿48個月之日獲歸屬。
- (ii) 四年歸屬：10%的受限制股份單位於上市日期後滿1個月之日獲歸屬；20%的受限制股份單位於受限制股份單位授出日期後滿12個月之日獲歸屬；12.5%的受限制股份單位於受限制股份單位授出日期後滿18個月之日獲歸屬；12.5%的受限制股份單位分別於受限制股份單位授出日期後滿24個月、30個月及36個月之日獲歸屬；10%的受限制股份單位分別於受限制股份單位授出日期後滿42個月及48個月之日獲歸屬。
- (iii) 四年歸屬：25%的受限制股份單位於受限制股份單位授出日期後滿12個月之日獲歸屬；及12.5%的受限制股份單位分別於受限制股份單位授出日期後滿12個月後每6個月之日獲歸屬。
- (iv) 三年歸屬：約33.33%的受限制股份單位於二零一五年一月十日獲歸屬；及8.33%的受限制股份單位分別自二零一五年一月十日後第一個月起每3個月之日獲歸屬。

受限制股份單位惟承授人仍受雇與 貴集團方可獲歸屬。除非根據本身條款提前終止，否則受限制股份單位計劃將自受限制股份單位首次授出日期起計十年期間有效。

惟如上市並無於受限制股份單位授出日期的首個週年發生，歸屬時間將延長，使第一次歸屬將於上市日期生效，而其餘歸屬將相應延長。

於二零一四年三月二十一日，31,371,494股受限制股份單位授予員工及董事。截至二零一四年六月三十日，並無任何受限制股份單位失效或獲歸屬。

發行在外受限制股份單位數目的變動：

	受限制股份單位數目 截至六月三十日止六個月
於二零一四年一月一日	—
已授出	31,371,494
已失效	(62,518)
於二零一四年六月三十日	31,308,976

(d) 就受限制股份單位計劃持有的股份

根據本公司董事會於二零一四年三月二十一日通過的一項決議案， 貴公司與匯聚信託有限公司（「受限制股份單位受託人」）及Premier Selection Limited（「受限制股份單位代名人」）訂立一份信託契約，協助管理受限制股份單位計劃。於二零一四年三月二十一日， 貴公司以每股面值0.000025美元向受限制股份單位代名人配發合共42,161,541股股份，代價為人民幣6,488元，由創始人王峰提供資金。因此，受限制股份單位代名人根據受限制股份單位計劃為合資格參與者的利益持有受限制股份單位計劃已授出及將授出涉及受限制股份單位的42,161,541股股份。

上述就受限制股份單位計劃持有的股份被視為庫存股份，並已自股東權益扣除；該等股份的總成本約人民幣6,488元視作股東出資計入「其他儲備」。

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 貿易應付款項主要來自於租賃互聯網數據中心及支付給遊戲開發者的內容費。賣家授予的貿易應付款項信用期一般為0至30天。按確認日期劃分的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至180天.....	5,848	13,830	41,927
181至365天.....	656	4,670	7,953
1至2年.....	224	458	2,883
2至3年.....	126	221	540
3年以上.....	41	167	246
	<u>6,895</u>	<u>19,346</u>	<u>53,549</u>

- (ii) 應付附屬公司款項為無抵押、免息及按要求償還。

20. 遞延收益

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動			
— 授權金及技術服務費.....	10,070	15,312	13,977
— 遊戲虛擬物品銷售(附註(i)).....	45,974	62,328	96,179
— 政府補助.....	908	424	438
	<u>56,952</u>	<u>78,064</u>	<u>110,594</u>
非流動			
— 授權金及技術服務費.....	12,592	15,596	13,270
— 遊戲虛擬物品銷售(附註(i)).....	5,385	3,818	2,406
— 政府補助.....	437	14	181
	<u>18,414</u>	<u>19,428</u>	<u>15,857</u>

附註：

- (i) 遞延收益主要來自遊戲玩家就 貴集團的網絡遊戲以預付虛擬物品形式預付的服務費，截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，相關服務尚未提供。並且 貴集團並無具備相關資料及數據以區分 貴集團特定遊戲的耐用類虛擬物品與消耗類虛擬物品的應佔收入。因此，與該等遊戲有關的收入按彙集基準確認，並參考附註2.21所述的各自遊戲或其他相似類型遊戲的玩家生命周期。截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，因該處理而產生的包含上述遞延收益餘額的遞延收益分別約為人民幣24,651,000元、人民幣10,167,000元及人民幣6,774,000元。

21. 可轉換優先股

於二零零八年四月二十三日，貴公司與A系列投資者訂立一項股份購買協議，據此，貴公司以每股1.125美元的價格發行1,777,778股A系列優先股，總現金代價為2,000,000美元（約相當於人民幣14,274,174元）。A系列優先股於二零零八年四月二十五日完成發行。

於二零零八年五月七日，貴公司與B系列投資者訂立一項股份購買協議，據此，貴公司以每股面值15.075美元的價格發行1,061,360股B系列優先股，總現金代價為16,000,000美元（約相當於人民幣112,025,600元）。B系列優先股於二零零八年五月七日完成發行。

於二零一四年一月十五日，貴公司與C系列投資者簽訂一份股權購買協議，據此，貴公司以30,000,000美元（相當於約人民幣183,786,000元）的總現金代價發行622,637股每股面值48.1822美元C系列優先股。與C系列優先股發行的同時，根據股權購買協議，王峰先生、廖明香女士及張玉宇先生分別以每股34.0110美元的價格出售113,086股、84,814股及84,814股普通股予C系列投資者，並且B系列投資者和A系列投資者以每股約34.0110美元的價格分別向C系列投資者出售總計848,142股A系列優先股和339,257股B系列優先股。上述股權轉換於二零一四年一月二十七日完成。

於二零一四年五月八日，貴公司與D系列投資者訂立一項股份購買協議，據此，貴公司以每股1.3519美元的價格發行14,793,523股D系列優先股，總現金代價為20,000,000美元（約相當於人民幣123,120,000元）。D系列優先股於二零一四年五月九日完成發行。

優先股的主要條款概述如下：

(a) 股息權利

優先股持有人有權於董事會作出相關宣派時先於普通股持有人每年收取相當於優先股發行價6%的非累計股息。

除去被豁免派發（比如根據公司章程調整轉換價格產生的普通股股息支付，或者根據合約以成本價從離職員工、管理人員、顧問處回購股份，或者行權、轉換或普通股的等價交換），除非全部已宣派但未派付優先股的股息均已派付（按猶如已獲轉換基準），否則任何曆年均不會（無論以現金、物業或其他股份形式）向普通股持有人派付任何股息或作出其他分派。

在貴公司宣佈非現金股利派發時（除非該派發在公司章程中有特別說明），優先股持有人亦有權按上述方式收取參與股息。

(b) 投票權

各優先股持有人將擁有與可發行普通股數目相同數量的投票權，猶如優先股均已獲轉換為普通股。

(c) 轉換特徵

當[編纂]截止，或以下四個群體中至少三個群體批准時，優先股會自動基於有效的轉換價格轉換為普通股：(i)至少50%的A系列優先股持有者，(ii)至少50%的B系列優先股持有者，(iii)至少50%的C系列優先股持有者以及(iv)至少50%的D系列優先股持有者，每組單獨投票。

[編纂]指 貴公司普通股於香港聯合交易所有限公司、紐約證券交易所、納斯達克或其他知名證券交易所超過[編纂]總額的[編纂]，假設(i)若[編纂]於[編纂]完成， 貴公司市值將不低於[編纂]人民幣的[編纂]%(或其等值外幣)，(ii)若[編纂]於[編纂]完成， 貴公司市值將不低於[編纂]人民幣的[編纂]%，及(iii)若[編纂]於[編纂]後完成， 貴公司市值將為創辦人及多數優先股持有者一致同意的金額。

(d) 贖回特徵

當[編纂]沒有在二零一四年一月二十八日後三週年時或之前發生，絕大多數流通在外C系列及D系列優先股份的持有者可以隨時分別發出書面通知，當面或郵寄至 貴公司主要辦公地，要求贖回所有流通在外C系列或D系列優先股份。贖回價格將等於適用的C系列及D系列優先股發行價加上每年9%的單利(非復利)，再加上任何已宣派但未支付的股息，根據股份拆細、股份分紅、重組、再分類或合併情況按比例進行調整。

在C系列及D系列優先股均可贖回，而 貴公司之合法可用基金並不足以支付C及D系列優先股全部贖回金額的情況下，所有資產將按照要求贖回的D系列優先股股東於可贖回的D系列優先股贖回金額所佔比例支付。在付清要求贖回的D系列優先股後，剩餘之合法可用資產不足以全額支付C系列優先股贖回金額時，那麼這些資產將按照要求贖回的C系列優先股股東於可贖回的C系列優先股贖回金額中所佔比例支付。未足額贖回的D系列及C系列優先股將保留一切應有的權利及優先利益。在此後任何時候當 貴公司擁有合法可分配資產時，將按上述要求及順序將這些資產用於贖回或部分贖回未贖回的優先股。

A系列及B系列優先股不具有上述贖回權。

(e) 清算優先權

倘 貴公司進行任何清算、解散或清盤(無論自願或非自願)，分配須按照以下原則進行(滿足所有債權人的索賠和受法律優先的索賠)

- (i). D系列優先股的持有人將有權在向A系列優先股持有人、B系列優先股持有人、C系列優先股持有人、普通股持有人及其他任何股份持有人作出任何分派前優先自 貴公司的資產及盈餘資金中收取相當於適用於D系列優先股發行價100%的金額(經股份拆細、股份分紅、合併、資本重組及其他類似事件的經調整的該系列股份)，加上D系列優先股的全部應計但未派付股息(統稱「D系列優先值」)。如果發生清算、解散或清盤事件， 貴公司資產和資金不足以向D系列優先股股東派發全部的D系列優先值，那麼 貴公司的資產及資金需要按照D系列優先股股東於D系列優先值中所佔比例對D系列優先股股東進行派發。
- (ii). 在留出或全部付清D系列優先值後，C系列優先股股東將有權在向A系列優先股持有人、B系列優先股持有人、普通股持有人或其他任何股份持有人作出任何分派前優先自 貴公司的資產及盈餘資金中收取相當於適用於C系列優先股初始購買價100%的金額(經股份拆細、股份分紅、合併、資本重組及其他類似事件的經調整的該系列股份)，加上C系列優先股的全部應計但未派付股息(統稱「C系列優先值」)。如果發生清算、解散或清盤事件， 貴公司資產和資金不足以向C系列優先股股東派發全部的C系列優先值，那麼 貴公司的資產及資金需要按照C系列優先股股東於C系列優先值中所佔比例對C系列優先股股東進行派發。
- (iii). 在留出或全部付清D系列優先值及C系列優先值後，B系列優先股股東將有權在向A系列優先股股東及普通股持有人作出任何分派前優先自 貴公司的資產及盈餘資金中收取相當於適用於B系列優先股發行價100%的金額(經股份拆細、股份分紅、合併、資本重組及其他類似事件的經調整的該系列股份)，加上B系列優先股的全部應計或已宣派但未派付股息(統稱「B系列優先值」)。如果發生清算、解散或清盤事件， 貴公司資產和資金不足以向B系列優先股股東派發全部的B系列優先值，

那麼 貴公司的資產及資金需要按照B系列優先股股東於B系列優先值中所佔比例對B系列優先股股東進行派發。

- (iv). 在留出或全部付清D系列優先值、C系列優先值及B系列優先值後，A系列優先股股東將有權在向普通股持有人作出任何分派前優先自 貴公司資產及盈餘資金中收取相當於適用於A系列優先股發行價100%的金額(經股份拆細、股份分紅、合併、資本重組及其他類似事件的經調整的該系列股份)，加上A系列優先股的全部應計或已宣派但未派付股息(統稱「A系列優先值」)。如果發生清算、解散或清盤事件， 貴公司資產和資金不足以向A系列優先股股東派發全部的A系列優先值，那麼 貴公司的資產及資金需要按照A系列優先股股東於A系列優先值中所佔比例對A系列優先股股東進行派發。
- (v). 在留出或全部付清所有D系列優先值、C系列優先值、B系列優先值及A系列優先值後， 貴公司合法可供分派的任何餘下資金或資產須按比例在 貴公司所有股份持有人之間分派(按猶如已轉換基準)。
- (vi). 倘發生以下事項(a)銷售、轉讓或處置 貴公司及 貴公司附屬公司的所有或絕大部分資產；(b)獨家授權第三方使用所有或絕大部分 貴公司及 貴公司附屬公司的任何知識產權；或(c) 貴公司及 貴公司附屬公司通過合併或兼併成為其他任何公司的成員或股東，截止優先股發行日，未保留在存續公司的大多數投票權(除了(W)至少50%的A系列優先股持有者，(X)至少50%的B系列優先股持有者，(Y)至少50%的C系列優先股持有者以及(Z)至少50%的D系列優先股持有者分組投票。同意的改制或重組，或由中國政府或監管機構強制進行的合併或整合)，於進行該類銷售、處置、授權或合併事項時 貴公司應以收到對價的相同形式或以現金支付持有人， 貴公司可以決定上述支付是以股息的形式還是以其他合法形式(「強制支付」)。強制支付的順序及方法如上述(i)至(v)所述。
- (vii). 儘管有上述(i)至(vi)的清算順序，優先股的持有人可以不選擇前順位的優先值，而選擇以轉換基礎計算的對公司剩餘資產進行分配的權利。

貴集團根據其風險管理策略按公允價值基準監控優先股，且並無拆細其債務主工具的

附錄一

會計師報告

任何特性，並指定整個混合合約為按公允價值計入損益賬的金融負債，而公允價值變動計入合併綜合虧損表。

董事已使用貼現現金流量法釐定 貴公司相關權益公允價值，並採納權益分配法釐定於發行日期及各報告日期之清算優先權項下優先股之公允價值。

釐定優先股的公允價值所使用的主要估值假設如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
釐定 貴公司相關股份價值			
所使用的貼現率	24%	21%	19%
無風險利率.....	0.24%	0.11%	0.06%
波幅.....	52.22%	52.12%	51.55%

貼現率乃按各評估日期的加權平均資本成本估計。董事根據期限相當於自估值日期至預期兌現日期期間的美國國庫券收益率估計無風險利率。波幅乃根據同業可資比較公司的過往平均波動於評估日期估計。各贖回特徵及清算優先權項下風險因素計量乃根據董事的最佳估計得出。除上述所採用假設外， 貴公司對未來業績的預測亦影響各評估日期對優先股的公允價值的釐定。

附錄一

會計師報告

有關優先股的變動載列如下：

	人民幣千元
於二零一二年一月一日	156,505
公允價值變動	133,388
貨幣換算差額	(918)
於二零一二年十二月三十一日	288,975
年內計入損益的優先股的公允價值變動	133,388
於二零一三年一月一日	288,975
公允價值變動	446,208
貨幣換算差額	(15,352)
於二零一三年十二月三十一日	719,831
年內計入損益的優先股的公允價值變動	446,208
(未經審計)	
於二零一三年一月一日	288,975
公允價值變動	133,468
貨幣換算差額	(6,097)
於二零一三年六月三十日	416,346
期內計入損益的優先股的公允價值變動	133,468
於二零一四年一月一日	719,831
發行C系列優先股及D系列優先股	306,906
公允價值變動	116,817
貨幣換算差額	7,518
於二零一四年六月三十日	1,151,072
期內計入損益的優先股的公允價值變動	116,817

附錄一

會計師報告

22. 按性質劃分的開支

計入成本的開支、銷售及市場推廣開支、行政開支以及研發開支分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)	
遊戲分發渠道服務費	84,209	173,015	78,551	124,883
支付予遊戲研發商的内容費	6,476	18,679	11,006	18,947
帶寬及服務器託管費	9,088	9,232	4,853	4,938
付款手續成本	2,385	2,332	1,316	969
員工福利開支(不包括以股份為				
基礎的補償開支)(附註23)	56,775	93,379	42,000	43,150
以股份為基礎的補償開支	10,516	36,908	—	43,554
物業、廠房及設備折舊(附註6)	6,793	6,310	3,249	3,614
無形資產的攤銷及減值(附註7)	3,869	1,545	684	1,205
其他應收款項銷賬	—	1,365	1,365	—
貿易及其他應收款項的減值費用	6,861	1,074	71	—
合營公司投資的減值費用(附註10)	2,154	—	—	—
營業稅及相關附加稅(附註(a))	10,320	21,194	9,500	12,560
促銷及廣告開支	45,173	69,934	26,794	41,100
差旅費及招待費	2,517	4,904	944	3,238
辦公室租金開支	6,401	5,966	3,097	4,030
其他專業服務費用	670	1,290	703	3,161
遊戲研發外包成本	6,962	3,250	2,123	641
公用事業及辦公室開支	855	830	366	565
法定核數師酬金	180	155	78	78
上市相關開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他開支	4,994	5,201	1,599	5,069
合計	<u>267,198</u>	<u>457,200</u>	<u>188,299</u>	<u>322,595</u>

附錄一

會計師報告

附註：

(a) 適用於 貴集團的營業稅、增值稅及相關附加稅如下：

種類	稅率	繳稅基準
營業稅.....	5%	銷售遊戲虛擬物品收入，授權金及技術服務費收入
增值稅.....	6%	天津8864的銷售遊戲虛擬物品收入，授權金及技術服務費收入自二零一四年六月一日起繳納增值稅。增值稅額抵減收入。
城市建設稅.....	7%	實際營業稅及增值稅付款
教育附加稅.....	3%	實際營業稅及增值稅付款
地方教育附加稅.....	2%	實際營業稅及增值稅付款

23. 員工福利開支，包括董事酬金

(a) 員工福利開支

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅.....	44,180	82,093	35,768	37,698
養老金成本—設定供款計劃.....	5,928	5,160	2,896	2,791
其他社會保障成本、住房福利及 其他員工福利.....	6,667	6,126	3,336	2,661
以股份為基礎的補償開支.....	10,516	36,908	—	43,554
	<u>67,291</u>	<u>130,287</u>	<u>42,000</u>	<u>86,704</u>

貴集團中國公司的員工須參加由當地政府管理及運作的設定供款退休計劃。貴集團向當地的計劃供款(按當地市政府設定的員工薪金20%的固定比率(視乎層級而定並設有上限)計算)，為員工的退休福利提供資金。

附錄一

會計師報告

(b) 董事酬金

截至二零一二年十二月三十一日止年度各董事的薪酬載列如下：

董事姓名	工資、 薪金及花紅	養老金 成本—設定 供款計劃	其他社會 保障成本、 住房福利及 其他員工 福利	以股份為 基礎的 補償開支	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
王峰先生(i).....	697	33	41	5,094	5,865
廖明香女士(ii).....	455	33	41	726	1,255
張玉宇先生(iii).....	455	33	41	5,026	5,555
	<u>1,607</u>	<u>99</u>	<u>123</u>	<u>10,846</u>	<u>12,675</u>

截至二零一三年十二月三十一日止年度各董事的薪酬載列如下：

董事姓名	工資、 薪金及花紅	養老金 成本—設定 供款計劃	其他社會 保障成本、 住房福利及 其他員工 福利	以股份為 基礎的 補償開支	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
王峰先生.....	5,192	37	46	28,802	34,077
廖明香女士.....	4,080	37	46	8,106	12,269
張玉宇先生.....	4,029	33	42	—	4,104
	<u>13,301</u>	<u>107</u>	<u>134</u>	<u>36,908</u>	<u>50,450</u>

截至二零一三年六月三十日止六個月各董事的薪酬載列如下：

董事姓名	工資、 薪金及花紅	養老金 成本—設定 供款計劃	其他社會 保障成本、 住房福利及 其他員工 福利	以股份為 基礎的 補償開支	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
王峰先生.....	2,596	18	21	—	2,635
廖明香女士.....	2,040	18	21	—	2,079
張玉宇先生.....	2,032	18	21	—	2,071
	<u>6,668</u>	<u>54</u>	<u>63</u>	<u>—</u>	<u>6,785</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一四年六月三十日止六個月各董事的薪酬載列如下：

董事姓名	工資、 薪金及花紅	養老金 成本—設定 供款計劃	其他社會	以股份為 基礎的 補償開支	總計
			保障成本、 住房福利及 其他員工 福利		
	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
王峰先生.....	335	19	24	12,422	12,800
廖明香女士.....	235	19	24	4,141	4,419
毛智海先生(iv).....	633	19	24	1,784	2,460
錢中華先生(v).....	—	—	—	—	—
馬驥先生(vi).....	48	—	—	—	48
陳彤先生(vi).....	48	—	—	—	48
張向東先生(vi).....	48	—	—	—	48
	<u>1,347</u>	<u>57</u>	<u>72</u>	<u>18,347</u>	<u>19,823</u>

- (i) 王峰先生於二零零七年五月二十四日獲委任為 貴公司董事，彼亦為 貴集團的首席執行官（「首席執行官」）。
- (ii) 廖明香女士於二零零七年五月二十四日獲委任為 貴公司董事。
- (iii) 張玉宇先生於二零零八年五月七日獲委任為 貴公司董事並於二零一三年十一月二十六日從 貴公司辭職。
- (iv) 毛智海先生於二零一四年一月二十七日獲委任為 貴公司董事。
- (v) 錢中華先生於二零一四年一月二十七日獲委任為 貴公司非執行董事。
- (vi) 馬驥先生、陳彤先生及張向東先生於二零一四年四月二十四日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

(c) 五個最高薪酬人士

截至二零一二年、二零一三年十二月三十一日止年度各年及二零一三年、二零一四年六月三十日止六個月， 貴集團五個最高薪酬人士分別包括3個、3個、3個及2個董事，其酬金情況於上文所載分析中列示。截至二零一二年、二零一三年十二月三十一日止年度各年及二零一三年、二零一四年六月三十日止六個月其餘2個、2個、2個及3個人士的酬金總額載列如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅.....	1,437	13,018	6,502	4,349
養老金成本—設定供款計劃.....	61	73	42	56
其他社會保障成本、住房福利及 其他員工福利.....	76	92	43	72
以股份為基礎的補償開支.....	—	—	—	12,291
	<u>1,574</u>	<u>13,183</u>	<u>6,587</u>	<u>16,768</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年及二零一三年、二零一四年六月三十日止六個月該等人士的酬金介乎以下範圍：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
			(未經審計)	
酬金範圍：				
零至1,000,000港元.....	2	—	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元.....	—	—	1	—
3,500,001港元至4,000,000港元.....	—	—	—	1
4,500,001港元至5,000,000港元.....	—	—	1	—
6,500,001港元至7,000,000港元.....	—	1	—	—
7,500,001港元至8,000,000港元.....	—	—	—	1
9,500,001港元至10,000,000港元.....	—	1	—	1
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>3</u>

於相關期間，貴集團並無向任何董事或五個最高薪酬人士支付任何酬金作為其加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或作為失去職位的補償。

24. 其他收益 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
			(未經審計)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助(附註(a)).....	6,590	4,253	2,108	269
處置附屬公司產生的收益.....	5,645	—	—	6
附屬公司清算產生的收益.....	—	1,458	1,458	—
匯兌(虧損)/收益，淨額.....	(458)	(1,230)	183	808
出售物業、廠房及設備的(虧損)/收益....	(45)	28	—	—
其他.....	73	832	263	131
	<u>11,805</u>	<u>5,341</u>	<u>4,012</u>	<u>1,214</u>

附註：

- (a) 政府補助是指政府機構給予的多種行業專項補貼，以資助貴集團於業務過程中所產生的遊戲研發成本及資本性支出。

附錄一

會計師報告

25. 財務收入 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財務收入			(未經審計)	
利息收入.....	863	1,164	291	1,676
財務費用				
優先股發行成本.....	—	—	—	(300)
匯兌(虧損)/收益淨額.....	(1)	(23)	(11)	8
財務收入 — 淨額.....	862	1,141	280	1,384

26. 所得稅開支

貴集團截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年以及二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月的所得稅開支分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	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.....	1,917	9,587	8,315	3,548
遞延所得稅.....	(1,106)	7,904	3,820	1,335
所得稅開支.....	811	17,491	12,135	4,883

(a) 開曼群島所得稅

貴公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此豁免繳納開曼群島所得稅。

(b) 香港利得稅

貴集團毋須就非源自香港的收入、股利及資本利得繳納香港利得稅。作為一個在香港註冊成立的實體，藍港互動娛樂(香港)有限公司截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年以及二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月源自香港的應課稅溢利適用16.5%的所得稅率。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

貴集團就在中國的業務所作所得稅撥備一直按各相關期間估計應課稅溢利25%的稅率，根據現有相關法律、詮釋及慣例計算。北京藍港在線、藍港娛樂，手遊通及天津八八六四取得軟件企業認定證書並依據相關法律法規被認定為軟件企業。因此，北京藍港在線、藍

附錄一

會計師報告

港娛樂，手遊通及天津八八六四首個盈利業務年度起至二零一七年之前免繳兩年的企業所得稅，隨後三年法定所得稅率25%減半所得稅率繳稅，惟其須於相關期內持續符合軟件企業之資格。北京藍港在線於二零一四年五月取得軟件企業認定證書，適用減免尚未開始。藍港娛樂、手遊通及天津八八六四三家附屬公司企業所得稅的稅率減免情況如下：

	二零一二年	二零一三年	二零一四年
藍港娛樂.....	50% 減免	50% 減免	50% 減免
手遊通.....	免稅	50% 減免	50% 減免
天津八八六四.....	—	免稅	免稅

根據中國國家稅務總局所頒佈自二零零八年起生效的政策，從事研發活動的企業有權在釐定其年度應課稅溢利時將該年度產生的研發開支的150%稱作可扣稅開支（「超額抵扣」）。藍港娛樂與手遊通確定其於截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年的應課稅溢利時已提出該超額抵扣。

(d) 中國預扣稅（「預扣稅」）

根據適用中國稅項法規，一家中國成立公司就二零零八年一月一日後取得的溢利向外國投資者分派的股息一般須繳納10%的預扣稅。倘於香港註冊成立的外國投資者符合中國與香港訂立的雙邊稅項協定安排的條件及規定，相關預扣稅稅率將由10%減至5%。

於相關期間，貴集團附屬公司未將留存收益支付股息予貴公司。貴集團在可預見的未來並無任何支付計劃。因此，於各報告期末沒有確認預扣稅相關的遞延所得稅負債。於二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，中國經營實體無可供分派的留存收益以支付予貴公司。

附錄一

會計師報告

貴集團就稅前虧損作出的稅項與使用適用於相關司法管轄區綜合實體稅前虧損的法定稅率計算的理論金額有所出入，情況如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前虧損	(122,213)	(381,929)	(80,675)	(73,996)
按適用於各司法管轄權的 合併實體的除稅前虧損 的法定稅率計算的稅項(附註(i))	2,799	16,098	13,211	12,040
稅項影響：				
適用於附屬公司的優惠稅率影響	(6,263)	(24,738)	(12,230)	(29,989)
研發費用超額抵扣	(2,603)	(3,774)	(2,287)	—
不可扣稅開支				
— 以股份為基礎的補償開支	2,629	9,227	—	10,889
— 其他	4,614	5,035	2,026	2,611
當期稅率與遞延所得稅				
資產適用稅率差異	(1,453)	(1,030)	—	—
未確認遞延所得稅資產的				
暫時性差異(附註(ii))	1,034	12,481	11,983	4,993
未抵減的已繳納境外企業所得稅	1,883	2,808	—	3,673
對以前年度遞延所得稅的調整	(1,829)	1,384	(568)	666
所得稅開支	<u>811</u>	<u>17,491</u>	<u>12,135</u>	<u>4,883</u>

附註：

- (i) 貴公司獲豁免繳納開曼群島所得稅。因此，由 貴公司按獨立基準呈報之經營業績(包括優先股之公允價值變動)，無須繳納任何所得稅。
- (ii) 貴公司評估了公司於二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損的可實現性。若干附屬公司包含可抵扣虧損在內的暫時性差異，因預期單個實體未來無充足的應課稅溢利，因而沒有確認為遞延所得稅資產。

27. 每股虧損

貴公司普通股股東直至二零一四年六月才付清普通股面值，因此不享有截至二零一二年十二月三十一日止年度、截至二零一三年十二月三十一日止年度的股利。於截至二零一二年十二月三十一日止年度、截至二零一三年十二月三十一日止年度各期內每股虧損的計算相應不適用。

附錄一

會計師報告

為計算每股基本及攤薄虧損，於計算相關期間的每股基本及攤薄虧損時，於相關期間各期內發行在外的普通股數目亦就已因附註16(e)所述股份拆細而發行在外的變動按比例進行追溯調整。

(a) 基本

截至二零一四年六月三十日止六個月的每股基本虧損按此期間 貴公司權益持有人應佔 貴集團虧損除以該期間內已發行普通股的加權平均股數。

	截至六月 三十日 止六個月 二零一四年 人民幣千元
貴公司股權持有人應佔虧損.....	(78,879)
已發行普通股的加權平均股數(千股)(附註(i)).....	17,383
每股基本虧損(以每股人民幣計).....	<u>(4.54)</u>

- (i) 如所有普通股股東已於普通股發行時付清股票面值，則截至二零一二年十二月三十一日止年度就計算每股基本虧損而言的已發行普通股加權平均股數將為92,222股，則截至二零一三年十二月三十一日止年度、截至二零一三年六月三十日止六個月期間及截至二零一四年六月三十日止六個月期間就計算每股基本虧損而言的已發行普通股加權平均股數將為100,444,400股。而截至二零一二年十二月三十一日止年度、截至二零一三年十二月三十一日止年度、截至二零一三年六月三十日止六個月期間及截至二零一四年六月三十日止六個月期間的每股基本虧損則分別為每股人民幣1.40元、人民幣3.99元、人民幣0.88元及人民幣0.79元。

如附註16所述，就於二零零八年四月二十三日發行A系列優先股而言，創辦人的普通股乃交由 貴公司託管為受限制股份(定義見附註16)。由於該等受限制股份屬可歸還或然性質，故不視為發行在外而在計算截至二零一二年十二月三十一日止年度的每股基本虧損時剔除，直至股份不再須予召回之日止。假如該等股份並無交由 貴公司託管為受限制股份並付清股票面值，則截至二零一二年十二月三十一日止年度就計算每股基本盈利而言的已發行普通股加權平均股數將為100,444,400股，而截至二零一二年十二月三十一日止年度的每股基本虧損則為每股人民幣(1.29)元。

(b) 攤薄

每股攤薄(虧損)／盈利乃根據調整已發行普通股加權平均股數計算，以假設轉換所有潛在攤薄普通股。

截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及二零一三年六月三十日止六個月， 貴公司擁有三類具潛在攤薄影響的普通股，即未歸屬受限制股份、優先股及歸屬期內授予員工的股份(附註18(a)及(b))。截至二零一四年六月三十日， 貴公司擁有兩類潛在攤薄影響的普通股，即優先股及受限制股份單位。截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月 貴集團處於虧損，潛在的股份因具有反攤薄影響而於計算每股攤薄虧損時並未計算在內。因此，截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及截止二零一三及二零一四年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損與各年／期內的每股基本虧損相同。

附錄一

會計師報告

28 股息

截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年以及二零一四年六月三十日止六個月，貴公司未曾派付或宣派任何股息。

29 經營業務產生的現金

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
除所得稅前損失		(122,213)	(381,929)	(80,675)	(73,996)
就以下各項作出調整：					
— 其他應收款項銷賬	22	—	1,365	1,365	—
— 貿易應收款和其他應收款項壞賬	22	6,861	1,074	71	—
— 合營公司投資的減值費用	10	2,154	—	—	—
— 物業、廠房及設備折舊	6	6,793	6,310	3,249	3,614
— 無形資產的攤銷與減值	7	3,869	1,545	684	1,205
— 出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)	24	45	(28)	—	—
— 以股份為基礎的支付	23	10,516	36,908	—	43,554
— 合營企業收益	10	(73)	—	—	—
— 處置附屬公司產生的收益	10(ii)	(5,645)	—	—	(6)
— 附屬公司清算產生的收益	24	—	(1,458)	(1,458)	—
— 優先股的公允價值變動	21	133,388	446,208	133,468	116,817
— C系列優先股發行成本	25	—	—	—	300
— 未實現的外匯虧損／(收益)淨額	25	1	23	11	(8)
		<u>35,696</u>	<u>110,018</u>	<u>56,715</u>	<u>91,480</u>
營運資金變動：					
— 貿易應收款項		(4,647)	(33,271)	(31,098)	(29,917)
— 預付款項及其他應收款項		(10,257)	(8,446)	(16,120)	(34,737)
— 貿易及其他應付款項		20,051	20,270	4,574	16,703
— 遞延收益		(11,856)	22,126	16,713	28,959
經營業務產生的現金		<u>28,987</u>	<u>110,697</u>	<u>30,784</u>	<u>72,488</u>

截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度以及二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月概無任何重大非現金投資及融資交易。

附錄一

會計師報告

30. 與非控制性權益的交易

於相關期間 貴公司附屬公司所有者權益的變動對歸屬於本公司所有者的權益的影響摘要如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購入非控制性權益的賬面值.....	(15,114)	2,059	—	—
減：應支付予非控股股東的對價.....	(2,000)	—	—	—
於權益中確認超額支付的對價部分				
（附註(i)）.....	(17,114)	2,059	—	—
其他（附註(ii)）.....	900	—	—	—
	<u>(16,214)</u>	<u>2,059</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附註：

- (i) 北京三棲人向藍港娛樂提供遊戲開發服務及後續的技術支持服務。於二零一二年，非控股股東退出從事其他業務，藍港娛樂決定取得北京三棲人剩餘51%的權益。於北京三棲人的非控制性權益於收購日的賬面值為虧絀人民幣15,114,030元，此虧絀的原因主要為近幾年的研發費用開支。與二零一二年六月十二日藍港娛樂與北京三棲人非控股股東簽訂協議，以人民幣2,000,000元的對價取得其持有的股權，由此北京三棲人成為 貴集團的全資附屬公司。

於二零一三年，藍港娛樂以無償對價從手遊通的非控股股東無取得手遊通20%的權益。

- (ii) 該部分為 貴公司特定附屬公司授予員工的股份激勵的歸屬。（附註18(a)）

31. 重大關聯方交易

除其他附註所披露者外，於相關期間 貴集團與其關聯方進行了下列重大交易。 貴公司董事認為，關聯方交易乃按 貴集團與各關聯方磋商的條款於一般業務過程中進行。

(a) 關聯方交易

(i) 支付予合營企業遊戲研發商的内容費

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
藍港思必特.....	418	1,121	1,121	—
成都聚立.....	1,875	378	291	58
	<u>2,293</u>	<u>1,499</u>	<u>1,412</u>	<u>58</u>

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方有關的結餘

(i) 應收關聯方款項

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成都聚立.....	94	—	—
藍港思必特.....	9,912	9,462	9,462
	10,006	9,462	9,462
減：其他應收款項減值撥備.....	(6,932)	(6,932)	(6,932)
	3,074	2,530	2,530

(ii) 應收創辦人款項

於二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日的應收創辦人款項為無抵押、免息。

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
王峰.....	2,511	2,663	760
廖明香.....	3	3	251
	2,514	2,666	1,011

(iii) 應付合營企業款項

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成都聚立.....	—	113	171
藍港思必特.....	2,657	2,030	2,030
	2,657	2,143	2,201

附錄一

會計師報告

(c) 主要管理層人員薪酬

就員工服務已付或應付予主要管理人員(包括董事，首席執行官和其他高級行政人員)之薪酬列示如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)	
工資、薪金及花紅	3,504	34,099	14,164	6,725
養老金成本—設定供款計劃	294	326	176	169
其他社會保障成本、住房福利及 其他員工福利	370	460	193	215
以股份為基礎的補償開支	10,846	36,908	—	35,486
	<u>15,014</u>	<u>71,793</u>	<u>14,533</u>	<u>42,595</u>

32. 承諾

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃辦公樓宇。租期為一至三年，大部分租賃協議可按市價於租期末續新。

貴集團根據不可撤銷經營租賃的最低未來租金款項總額如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
少於一年	4,540	3,272	3,831
一年以上但不超過三年	2,751	—	3,956
	<u>7,291</u>	<u>3,272</u>	<u>7,787</u>

33. 結算日後事件

(a) 於二零一四年七月八日，藍港娛樂，貴公司一家附屬公司，以1港元為對價向藍港控股有限公司轉讓其於藍港互動娛樂(香港)有限公司100%的股權。股權變更已經於第II節附註1.2「貴集團歷史及重組」反映。

(b) 於二零一四年七月二十五日，北京趣味指間網絡科技有限公司在藍港娛樂名下成立。詳情載於第II節附註1.2「貴集團歷史及重組」。

(c) 根據貴公司股東於二零一四年十一月二十日通過的一項決議案(「決議案」)，批准一項購股權計劃(「購股權計劃」)，於上市時方可實施。購股權計劃的目的旨在鼓勵及獎勵合資格人士(董事、高級管理人員、向本集團提供顧問服務的人士，本集團成員公司或本公

司聯營公司的員工)對本集團作出的貢獻，令彼等的利益與本公司利益一致，藉以推動彼等盡力提升本公司價值。根據決議案，因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的所有購股權而可予發行的最高股份數目，合共不得超過上市日期已發行股份總數的10%。

III 期後財務報表

貴公司或現組成 貴集團的任何公司並未就二零一四年六月三十日後至本報告止的任何期間編製經審計財務報表。 貴公司或現組成 貴集團的任何公司並未在二零一四年六月三十日後的任何期間宣派或支付股利。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

謹啟