

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，以供收錄於本招股章程。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」的要求編製，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。



羅兵咸永道

敬啟者：

本所(以下簡稱「我們」)謹此就智美控股集团(「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2010年、2011年和2012年12月31日的滙總資產負債表、貴公司於2012年12月31日的資產負債表，以及於截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年(「有關期間」)的滙總綜合收益表、滙總權益變動表及滙總現金流量表，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2013年6月28日就貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次上市而刊發的招股章程(「招股章程」)附錄一第I至第III節內。

貴公司於2012年3月21日根據開曼群島公司法第22章(2012年修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據於2013年6月24日完成的集團重組(詳情見下文第II節附註1.2「重組」一節)，貴公司已成為現組成貴集團附屬公司的控股公司(「重組」)。

於本報告日，貴公司於其附屬公司中所擁有的直接及間接權益載於下文第II節附註1.2。該等公司全部為私人公司，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。

由於貴公司新近註冊成立，且自註冊成立日以來，除重組外，並未涉及任何重大業務交易，故並沒有編製經審計財務報表。於本報告日，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)已根據該公司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第II節附註1.2。

貴公司董事已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製現組成貴集團的貴公司及其附屬公司於有關期間的滙總財務報

表(「相關滙總財務報表」)。貴公司董事負責根據香港財務報告準則編製相關滙總財務報表，以令相關滙總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有限公司已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)審計相關滙總財務報表。

財務資料已根據相關滙總財務報表編製且沒有作出任何調整，並按照下文第II節附註1.3所載的基準呈列。

### 董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據下文第II節附註1.3所載的呈列基準及香港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「招股章程及申報會計師」執行我們的程序。

### 意見

我們認為，就本報告而言，並按照下文第II節附註1.3所載基準呈列的財務資料已真實而公平地反映貴公司於2012年12月31日的事務狀況及貴集團於2010年、2011年及2012年12月31日的滙總事務狀況，以及貴集團截至該日止有關期間的滙總業績及現金流量。

## 第I節 貴集團財務資料

以下為由 貴公司董事編製的，按下文第II節附註1.3所載基準呈列的 貴集團於2010年、2011年及2012年12月31日以及截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年的財務資料（「財務資料」）。

## (A) 滙總資產負債表

	第II節 附註	於12月31日		
		2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備 .....	11	36,674	37,370	36,110
無形資產 .....	12	207	467	2,602
遞延所得稅資產 .....	23	143	612	721
<b>非流動資產總額 .....</b>		<b>37,024</b>	<b>38,449</b>	<b>39,433</b>
<b>流動資產</b>				
資本化節目成本 .....	13	—	—	4,675
應收賬款及票據 .....	14	22,260	33,115	127,309
其他應收款 .....	15	67,717	67,990	57,110
預付款項及其他流動資產 .....	16	41,823	29,492	42,502
應收關聯方款項 .....	29	5,521	473	113
現金及現金等價物 .....	17	44,371	136,480	99,450
<b>流動資產總額 .....</b>		<b>181,692</b>	<b>267,550</b>	<b>331,159</b>
<b>資產總額 .....</b>		<b>218,716</b>	<b>305,999</b>	<b>370,592</b>
<b>權益</b>				
<b>歸屬於 貴公司權益持有人</b>				
股本及股份溢價 .....	18	—	—	3,204
儲備 .....	19	91,859	98,316	105,882
留存收益 .....		60,335	99,486	173,853
		152,194	197,802	282,939
非控股權益 .....		—	413	—
<b>權益總額 .....</b>		<b>152,194</b>	<b>198,215</b>	<b>282,939</b>
<b>負債</b>				
<b>流動負債</b>				
應付賬款 .....	20	33,607	85,160	30,764
其他應付款 .....	21	2,902	8,737	13,042
客戶墊款 .....		19,177	6,834	11,854
應付關聯方款項 .....	29	1,483	1,396	3,817
應付稅項 .....	22	9,353	5,657	28,176
<b>流動負債總額 .....</b>		<b>66,522</b>	<b>107,784</b>	<b>87,653</b>
<b>負債總額 .....</b>		<b>66,522</b>	<b>107,784</b>	<b>87,653</b>
<b>權益及負債總額 .....</b>		<b>218,716</b>	<b>305,999</b>	<b>370,592</b>
<b>流動資產淨額 .....</b>		<b>115,170</b>	<b>159,766</b>	<b>243,506</b>
<b>資產總額減流動負債 .....</b>		<b>152,194</b>	<b>198,215</b>	<b>282,939</b>

## (B) 滙總綜合收益表

	第II節 附註	截至12月31日止年度		
		2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
收入.....		298,169	471,391	557,213
服務成本.....	7	(201,709)	(326,212)	(340,250)
<b>毛利</b> .....		<b>96,460</b>	<b>145,179</b>	<b>216,963</b>
銷售及分銷成本.....	7	(8,968)	(15,869)	(19,221)
一般及行政費用.....	7	(10,743)	(15,073)	(21,634)
其他收益淨額.....	6	344	69	51
<b>經營利潤</b> .....		<b>77,093</b>	<b>114,306</b>	<b>176,159</b>
財務收益.....	9	168	363	1,675
財務費用.....	9	(19)	(22)	(30)
財務收益淨額.....		149	341	1,645
<b>除所得稅前利潤</b> .....		<b>77,242</b>	<b>114,647</b>	<b>177,804</b>
所得稅費用.....	10	(19,837)	(29,116)	(45,828)
<b>年度利潤</b> .....		<b>57,405</b>	<b>85,531</b>	<b>131,976</b>
<b>歸屬於：</b>				
貴公司權益持有人.....		57,405	85,608	131,900
非控股權益.....		—	(77)	76
		<u>57,405</u>	<u>85,531</u>	<u>131,976</u>
<b>其他綜合收益：</b>				
外幣折算差額.....		—	—	33
<b>年度綜合收益總額</b> .....		<b>57,405</b>	<b>85,531</b>	<b>132,009</b>
<b>歸屬於：</b>				
貴公司權益持有人.....		57,405	85,608	131,933
非控股權益.....		—	(77)	76
<b>年度綜合收益總額</b> .....		<b>57,405</b>	<b>85,531</b>	<b>132,009</b>
股利.....	24	18,000	40,000	50,000

## (C) 滙總權益變動表

第II節 附註	歸屬於 貴公司權益持有人					非控股 權益	權益總額
	股本	股份溢價	儲備	留存收益	總計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
<b>2010年1月1日</b>							
結餘.....	—	—	76,270	36,519	112,789	—	112,789
年度利潤／							
綜合收益總額 ..	—	—	—	57,405	57,405	—	57,405
就北京智美傳媒 重組為股份 有限公司而發行 的普通股.....							
19	—	—	8,628	(8,628)	—	—	—
股利.....	24	—	—	(18,000)	(18,000)	—	(18,000)
提取法定儲備.....	19	—	6,961	(6,961)	—	—	—
<b>2010年12月31日</b>							
結餘.....	—	—	91,859	60,335	152,194	—	152,194
年度利潤／							
綜合收益總額 ..	—	—	—	85,608	85,608	(77)	85,531
新創互動產生的 非控股權益.....							
—	—	—	—	—	—	490	490
股利.....	24	—	—	(40,000)	(40,000)	—	(40,000)
提取法定儲備.....	19	—	6,457	(6,457)	—	—	—
<b>2011年12月31日</b>							
結餘.....	—	—	98,316	99,486	197,802	413	198,215
年度利潤／							
綜合收益總額 ..	—	—	—	131,900	131,900	76	131,976
貴公司權益持有人 出資額.....							
18	63	3,141	—	—	3,204	—	3,204
提取法定儲備.....	19	—	7,533	(7,533)	—	—	—
股利.....	24	—	—	(50,000)	(50,000)	—	(50,000)
出售少數股東權益	26	—	—	—	—	(489)	(489)
外幣折算差額.....	—	—	33	—	33	—	33
<b>2012年12月31日</b>							
結餘.....	63	3,141	105,882	173,853	282,939	—	282,939

## (D) 滙總現金流量表

	截至12月31日止年度		
	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>			
除所得稅前利潤	77,242	114,647	177,804
調整：			
出售附屬公司虧損	—	—	2
利息收益	(168)	(363)	(1,675)
出售物業、廠房及設備項目虧損	—	7	14
折舊	2,809	3,630	4,083
攤銷	12	100	366
營運資金變動：			
資本化節目成本增加	—	—	(4,675)
應收賬款及票據減少／(增加)	1,746	(10,855)	(94,194)
其他應收款(增加)／減少	(28,289)	(273)	10,880
預付款項及其他流動資產 (增加)／減少	(33,800)	12,331	(13,010)
應收關聯方款項(增加)／減少	(5,403)	5,048	360
應付賬款增加／(減少)	32,322	51,553	(54,396)
其他應付款增加	368	1,835	5,305
客戶墊款增加／(減少)	14,408	(12,343)	5,020
應付關聯方款項(減少)／增加	(514)	(87)	2,421
應付稅項(減少)／增加	(41)	(2,516)	7,729
經營活動產生的現金	60,692	162,714	46,034
已付所得稅	(17,760)	(30,765)	(31,147)
經營活動所產生淨現金	42,932	131,949	14,887
<b>投資活動的現金流量</b>			
出售物業、廠房及設備的款項	—	—	24
購買物業、廠房及設備	(3,561)	(4,333)	(2,862)
購買無形資產	(203)	(360)	(2,500)
已收利息	168	363	1,675
出售附屬公司取得的款項	—	—	508
出售附屬公司所減少的現金	—	—	(508)
出售附屬公司	—	—	(2)
投資活動所用淨現金	(3,596)	(4,330)	(3,665)
<b>融資活動的現金流量</b>			
貴公司權益持有人出資額	—	—	3,204
非控股權益投資於附屬公司的 已付現金	—	490	(489)
向公司權益持有人支付股利	(18,000)	(36,000)	(49,000)
支付2009年權益投資折讓的現金	—	—	(2,000)
融資活動所用淨現金	(18,000)	(35,510)	(48,285)
<b>現金及現金等價物</b>			
淨增加／(減少)	21,336	92,109	(37,063)
年初現金及現金等價物	23,035	44,371	136,480
滙率變動影響	—	—	33
年終現金及現金等價物	44,371	136,480	99,450

## (E) 貴公司資產負債表

		於12月31日
	第II節 附註	2012年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
於一間附屬公司投資 .....		—
<b>流動資產</b>		
預付款項及其他流動資產 .....		2,531
應收附屬公司款項 .....		4,449
現金及現金等價物 .....		263
<b>流動資產總額</b> .....		<b>7,243</b>
<b>資產總額</b> .....		<b>7,243</b>
<b>權益</b>		
<b>貴公司所有者應佔權益</b>		
股本及股份溢價 .....	18	3,204
累計虧損 .....		(436)
<b>權益總額</b> .....		<b>2,768</b>
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
應付股東款項 .....		2,453
應付附屬公司款項 .....		231
其他應付款 .....		1,791
<b>負債總額</b> .....		<b>4,475</b>
<b>權益及負債總額</b> .....		<b>7,243</b>
<b>流動資產淨額</b> .....		<b>2,768</b>
<b>資產總額減流動負債</b> .....		<b>2,768</b>

## 第II節 滙總財務報表附註

### 1. 一般資料、重組及呈列基準

#### 1.1 一般資料

智美控股集团(「貴公司」)於2012年3月21日根據開曼群島公司法第22章(2012年修訂本)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司，其註冊辦事處位於 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為一間投資控股公司。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)提供廣告服務、籌辦及管理體育賽事及其他營銷活動和節目製作及相關服務(「上市業務」)。

#### 1.2 重組

於貴公司註冊成立及完成下列重組(「重組」)的步驟前，北京智美傳媒股份有限公司(下文稱「北京智美傳媒」)及其於中國註冊成立的附屬公司負責經營上市業務。組成上市業務的各公司乃由任國尊女士(任女士，為「控股股東」)控制。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)，貴集團已經進行重組以轉讓上市業務予貴公司：

- 2012年3月16日，Queen Media Co., Ltd.(「Queen Media」)、Top Car Co., Ltd.(「Top Car」)及 Lucky Go Co., Ltd.(「Lucky Go」)於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立為投資控股公司。Queen Media 由控股股東全資擁有。控股股東擁有Top Car 88.42%權益，北京智美傳媒兩名個人股東擁有餘下的11.58%權益。控股股東擁有 Lucky Go 35.57%權益，北京智美傳媒十三名個人股東擁有餘下64.43%權益。
- 2012年3月21日，Queen Media、Top Car及 Lucky Go於開曼群島註冊成立貴公司，一間投資控股公司。註冊成立後，法定股本總額為50,000美元，分為50,000股，每股面值1.00美元，其中5,029股發行予 Queen Media、864股發行予Top Car及2,907股發行予 Lucky Go，分別佔貴公司已發行股份總數的57.15%、9.82%及33.03%。因此，於2012年3月21日，控股股東透過 Queen Media、Top Car及 Lucky Go持有貴公司77.58%的股權，餘下22.42%的股權由其他個人股東持有。
- 2012年6月28日，貴公司發行了1,000股股份予控股股東。2012年7月，控股股東轉讓了該1,000股股份予 Avance Holdings Limited，而貴公司分別向 Guan Xin Investments Limited 及 Merits Gain Investments Ltd.各發行100股股份。2012年7月，Lucky Go若干股東分別轉讓貴公司600股、200股、200股、200股、100股及100股股份予Joy Thought Holdings Limited、New Kingleader Holdings Limited、Horoy Enterprise Holdings Limited、Horoy International Holdings Limited、Simplicio Universal Limited 及 Sunny Stone Limited。該等交易完成時，控股股東持有貴公司62.92%股權，而其餘股東則持有貴公司37.08%股權。



- 2012年4月2日，Torch Media Co., Ltd. (「Torch Media」) 於英屬處女群島註冊成立為有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股，每股面值1.00美元。同日，一股1.00美元的普通股已發行予 貴公司。Torch Media 自成立以來，一直為 貴公司的全資附屬公司。
- 2012年4月23日，智美控股集團有限公司(「Wisdom HK」) 於香港註冊成立為有限公司，法定股本為10,000港元，分為10,000股普通股，每股面值1.00港元。同日，一股1.00港元的普通股發行予 Torch Media。Wisdom HK自成立以來，一直為 Torch Media 的全資附屬公司。
- 2012年7月6日，Wisdom HK於中國註冊成立北京維世德文化有限公司(「維世德文化」) 為外商獨資企業。2012年8月3日，維世德文化註冊成立浙江智美車文廣告有限公司(「浙江智美廣告」) 及浙江維世德體育文化有限公司(「浙江維世德體育」) 為其全資附屬公司。於2013年4月3日，維世德文化註冊成立浙江維世德廣告有限公司(「浙江維世德廣告」) 為其全資附屬公司。
- 2013年6月24日，維世德文化與北京智美傳媒及其直接股東訂立了一系列合約安排，包括獨家顧問及服務協議、不可撤回授權委託書、獨家業務經營協議、獨家選擇權協議及股權質押協議(統稱「架構合同」)。架構合同的安排讓維世德文化可對北京智美傳媒行使實質控制權及取得北京智美傳媒產生的絕大部分餘下經濟利益。架構合同的詳情已於本招股章程「歷史及重組—重組—架構合同」一節披露。

完成重組後， 貴公司成為 貴集團的最終控股公司。

於本報告日， 貴公司於下列實體中擁有直接及間接權益：

公司名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期	已發行普通股 股份面值/ 繳足股本	應佔權益		主要業務	附註
			直接	間接		
Torch Media Co., Ltd	英屬處女群島 2012年4月2日	1股1.00美元 普通股	100%	—	投資控股	(i)
智美控股集團 有限公司	香港 2012年4月23日	1股1.00港元 普通股	—	100%	投資控股	(i)
北京維世德文化 有限公司	中國 2012年7月6日	500,000美元	—	100%	投資控股	(i)
北京智美傳媒 股份有限公司	中國 2006年12月26日	人民幣 60,000,000元	—	100%	節目製作及 相關服務	(i)
浙江智美車文廣告 有限公司	中國 2012年8月3日	人民幣 10,000,000元	—	100%	廣告服務	(i)
浙江維世德體育文化 有限公司	中國 2012年8月3日	人民幣 10,000,000元	—	100%	籌辦活動及 相關服務	(i)
浙江維世德廣告 有限公司	中國 2013年4月4日	人民幣 10,000,000元	—	100%	廣告及 相關業務	(i)

公司名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期	已發行普通股 股份面值/ 繳足股本	應佔權益		主要業務	附註
			直接	間接		
<b>北京智美傳媒股份有限公司附屬公司：</b>						
北京智美車文廣告 有限公司	中國 2010年8月25日	人民幣 5,000,000元	—	100%	廣告服務	(i)
上海智真尚成文化 傳播有限公司	中國 2007年7月10日	人民幣 500,000元	—	100%	廣告服務	(i)
廣州騏步文化傳播 有限公司	中國 2009年12月24日	人民幣 3,000,000元	—	100%	籌辦活動及 相關服務	(ii)
北京新創智力品牌 管理有限公司	中國 2011年1月25日	人民幣 1,000,000元	—	100%	廣告及 相關服務	(i)
北京智美領航體育 文化有限公司	中國 2011年1月25日	人民幣 1,000,000元	—	100%	暫無業務	(i)

## 附註：

- (i) 該等公司並無編製經審計財務報表，原因為該等公司乃新近註冊成立或彼等註冊成立的司法權區並無法定審計規定。
- (ii) 該公司截至2010年12月31日止年度的法定財務報表經中瑞岳華會計師事務所審計。截至2011年及2012年12月31日止年度，該公司無須經法定審計。

**1.3 呈列基準**

緊接重組前，北京智美傳媒及其附屬公司負責經營上市業務，並由控股股東控制。根據上文附註1.2所述的重組，架構合同使 貴公司全資附屬公司維世德文化可實質控制北京智美傳媒及其附屬公司，並取得北京智美傳媒及其附屬公司絕大部份餘下經濟利益。因此，北京智美傳媒及其附屬公司，以及上市業務乃 貴公司經由架構合同而實質控制。於重組前， 貴公司並未涉及任何其他業務，且不符合業務的定義。上述重組僅為上市業務的重組，並未導致重組前後上市業務本質、管理層及控股股東任何改變。因此，就所有呈列期間，現組成 貴集團各公司的滙總財務資料使用北京智美傳媒及其附屬公司的上市業務之賬面值呈列。就本報告而言， 貴集團的財務資料乃按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」的原則為基準編製。重組於2013年6月24日完成後，北京智美傳媒將實際上成為 貴公司之間接附屬公司，而 貴集團會將北京智美傳媒及其附屬公司的財務業績加以合併。

**2. 主要會計政策**

編製財務資料而採用的主要會計政策載列如下。除另有註明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹適用。

## 2.1 編製基準

編制本財務資料時應用的主要會計政策符合香港會計師公會頒布的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），並載列如下，財務資料已根據歷史成本法編制。

編製符合香港財務報告準則的滙總財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用 貴集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對滙總財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註3中披露。

下列為香港會計師公會於本報告日已頒佈對 貴集團經營有關但並未於2013年1月1日開始的年度會計期間生效且並無被 貴集團提早採納的新準則、修訂本及詮釋。

		於下列日期或以後之 年度期間生效
香港財務報告準則第9號(修訂本)	金融工具	2015年1月1日
香港財務報告準則第7號(修訂本)	強制性生效日期及過渡性披露	2015年1月1日
香港財務報告準則第9號	金融工具	2015年1月1日
香港財務報告準則第10號	合併財務報表	2013年1月1日
香港財務報告準則第11號	合營安排	2013年1月1日
香港財務報告準則第12號	在其他主體權益的披露	2013年1月1日
香港財務報告準則第13號	公允價值計量	2013年1月1日
香港會計準則第19號 (2011年經修訂)	職工福利	2013年1月1日
香港會計準則第27號 (2011年經修訂)	獨立財務報表	2013年1月1日
香港會計準則第28號 (2011年經修訂)	於聯營公司和合營企業的投資	2013年1月1日
香港會計準則第32號(修訂本)	金融工具：呈報—有關對銷 金融資產及金融負債	2014年1月1日
香港財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具：披露—有關對銷 金融資產及金融負債	2013年1月1日

管理層正在評估上述準則、修訂及詮釋對 貴集團滙總財務報表之影響。預期採納上述者對 貴集團的滙總財務報表未有重大影響。

## 2.2 合併賬目

附屬公司指 貴集團有權管控其財政及經營政策的所有實體(包括特殊目的實體)，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定 貴集團是否控制另一實體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。附屬公司在控制權轉移至 貴集團之日全面合併入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

集團內公司之間的交易、結餘及收支予以對銷。來自集團內公司間的利潤和損失(確認於資產)亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與 貴集團採用的政策符合一致。

## 2.3 出售附屬公司

當 貴集團出售業務換取收益而不再持有控制權，售出業務的資產及負債不再在財務報表中確認。任何變賣所得利潤或損失記入綜合收益表。在實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。

此外，之前在其他綜合收益中確認有關該實體的任何數額猶如 貴集團已直接處置相關資產和負債。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

## 2.4 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認定為作出策略性決定的行政總裁負責分配資源和評估經營分部的表現。

## 2.5 外幣折算

### (a) 功能及列報貨幣

貴集團每個實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。滙總財務報表以人民幣列報，人民幣為 貴公司的功能貨幣及 貴集團的列報貨幣。

### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易當日或項目重新計量的估值日期的滙率折算為功能貨幣。由結算有關交易產生及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終滙率折算產生的滙兌利得和損失在綜合收益表確認。

### (c) 集團公司

其功能貨幣與 貴集團的列報貨幣不同的所有集團內的實體的業績和財務狀況按如下方法折算為列報貨幣：

- (i) 每份列報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市滙率折算；
- (ii) 每份綜合收益表內的收益和費用按平均滙率折算（除非此平均滙率並不代表交易日期滙率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的滙率折算）；及
- (iii) 所有由此產生的滙兌差額在其他綜合收益中確認。

對境外實體投資產生的滙兌差額於滙總時在其他綜合收益中入賬。

## 2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃以歷史成本減累計折舊及累計減值虧損（如有）後列賬。歷史成本包括與購買該等項目直接應佔的開支。

後續成本只有在很可能為 貴集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產（按適用）。所有其他維修費用在產生的財政期間內於綜合收益表支銷。

物業、廠房及設備的折舊採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤至剩餘價值計算：

辦公室物業	30年
翻新及租賃樓宇裝修	剩餘租期或估計可使用年期5年，取較短者
傢俱、裝置及設備	5年
汽車	5年

資產的剩餘價值及可使用年期在每個報告期末進行檢討，及在適當時調整。若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

處置物業、廠房及設備的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在損益中確認。

## 2.7 無形資產

購入的經營權乃按成本減攤銷列賬，並採用其估計可使用年期10年按直線法將經營權成本分攤計算。

購買的電腦軟件最初按購買及使該特定軟件達到可使用狀態時所產生的相關成本作資本化處理，並在預計可使用壽命5年內進行攤銷。與維護電腦軟件有關的成本在產生時確認為費用。

## 2.8 資本化節目成本

資本化節目成本包括產生累計直接成本以發展及製作將會播放的電視節目。資本化節目成本包括與已完成節目及製作中節目有關的成本。當與節目有關的未來經濟利益很可能將流入貴集團，以及當該等成本能可靠地計算時，則該等成本會資本化。其後當相關節目播放時，資本化節目成本會於服務成本中確認。

## 2.9 預付款項及其他流動資產

預付款項主要包括廣告時段的預付款項，較小部份屬於付予其他供應商的預付成本。與廣告時段及其他媒體相關供應商有關的預付款項於相關收入獲確認後確認為服務成本。付予非媒體供應商的預付成本於相關服務完成後確認為開支。

其他流動資產主要包括與貴公司首次公開發售有關的資本化成本。

## 2.10 應收款項

應收款項包括應收賬款、應收票據及其他應收款，即在日常業務過程中應收客戶、供應商或其他賣方的款項。倘預期應收款項於一年或以內收回，則分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

應收款項以公允價值為初始確認，其後以實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。應收款項的減值撥備在有證據顯示 貴集團將不能按應收款項的原有條款收回全數金額時確立。減值撥備金額為資產賬面值與估計未來現金流量的現值(按原有實際利率折現)的差額。資產賬面值透過使用撥備賬目進行撇減，而虧損金額乃於損益中確認。倘應收款項不可收回，則其會在應收款項的撥備賬目中撇銷。其後收回先前撇銷的款項將計入損益。

### 2.11 現金及現金等價物

於各資產負債表日的現金及現金等價物包括庫存現金、銀行活期存款及原定在三個月或以內到期的短期銀行存款。

期內定期存款於各報告期末會轉為銀行活期存款。因此，並無定期存款於 貴集團滙總資產負債表予以確認。

### 2.12 股本及股份溢價

於各資產負債表日的股本指 貴公司普通股。直接歸屬於發行新股的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

股份溢價指代價超出普通股的賬面值。

### 2.13 應付款項

應付款項為在日常經營活動中購買商品或服務而應向供應商支付的債務。如應付賬款及其他應付款的支付日期在一年或以內，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款及其他應付款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.14 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在利潤表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

#### (a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據 貴公司及其附屬公司經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日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，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括業務滙總)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損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日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。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

## 2.15 職工福利

在中國註冊的集團內實體按有關職工薪金的若干百分比，按月向中國有關省市級政府部門安排的定額供款退休福利計劃及醫療福利計劃作出職工福利供款。該等政府部門承諾向現有及日後所有退休職工支付根據該等計劃應支付的退休福利，除所作供款外，貴集團並無任何有關退休後福利的責任。向此等計劃所作供款於產生時列為開支。

貴集團中國職工亦有權參加政府管理的住房公積金。貴集團根據職工薪金的若干百分比，按月向此等公積金供款。貴集團對該公積金的責任以每期間的應付供款為限。住房福利並不適用於非中國職工。

## 2.16 或有項目

或有負債指已發生事件可能引起的義務，其存在將僅以 貴集團不能完全控制的一宗或多宗不確定未來事件的發生或不發生來確認；或指已發生事件所引致的現時義務，但由於履行該義務並非很有可能需要流出具經濟效益之資源，因而未將其確認；或指該義務的金額未能充分可靠計量。

或有負債不會在 貴集團滙總財務報表中確認，但將在 貴集團滙總財務報表附註中予以披露，除非具經濟效益之資源流出的可能性極低。

## 2.17 收入確認

收入按 貴集團日常業務活動中就履行服務已收或應收代價的公允價值計量，在扣除銷售相關稅項、退款、折扣和對銷集團內公司之間的交易後列賬。截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度，銷售相關稅項的金額分別為人民幣10,139,057元、人民幣14,157,728元及人民幣19,506,898元。

當收入的金額能夠可靠計量；當未來經濟利益很可能流入有關實體；及當 貴集團每項活動均符合如下文所述具體條件時， 貴集團便會將收入確認。 貴集團會根據往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。客戶就未獲提供的相關服務所預付之服務費用會被遞延，並在 貴集團的滙總資產負債表確認為客戶墊款。

(a) 廣告服務

廣告服務的收入主要來自於廣告服務費用，其主要關於獲選媒體供應商的電視節目安排廣播客戶廣告。廣告服務收入乃於扣除返利，在履行服務期間確認。此外，貴集團亦提供廣告相關服務，包括為客戶提供綜合設計、市場推廣及品牌服務。當服務已履行及獲客戶接受時可確認來自廣告相關服務收入。

貴集團分別與客戶及媒體供應商立約，並負責向媒體供應商付款及向客戶收款。當考慮貴集團應否按總額或淨額的形式確認收入時，貴集團評估客戶協議的條款及進一步考慮其他重要指標，例如存貨風險、定價是否享有主權、其盈利變化、轉換節目媒體供應商的能力及供應商的信貸風險。如大多指標表明貴集團在提供服務時為委託人、承受存貨風險、享有定價主權以及面臨重大風險及回報，則收入以總額的形式確認收入。如貴集團於交易中擔任代理人身份而非委託人，並未承受任何存貨風險及符合其他淨額形式的指標，則按淨額將佣金確認為收入。

(b) 節目製作及相關服務

節目製作及相關服務的收入主要來自為電視台執導、拍攝及製作汽車相關錄像節目，包括來自所製作節目的銷售廣告。貴集團亦透過為特定客戶製作視訊內容而賺取收入。節目製作及相關服務的收入於錄像內容已交付客戶及獲客戶接受的期間確認（倘並無尚有的額外履約責任）。

(c) 活動籌辦及管理服務

活動籌辦及管理服務的收入主要來自籌辦及管理國內及國際體育賽事，以及提供其他有關該等活動的相關營銷服務。籌辦活動及相關服務的收入乃於活動終結時確認（即當已提供所有服務的時間）。

## 2.18 利息收益

利息收益採用實際利率法確認。倘貸款或應收款項出現減值，貴集團會將賬面值減至可收回款額，即估計的未來現金流量按該工具的原實際利率貼現值，並繼續將貼現計算並確認為利息收益。已減值貸款及應收款項的利息收益利用原實際利率確認。

## 2.19 政府補貼

政府補貼於能合理保證獲得補助金且貴集團符合所有附帶條件時，以公允價值確認。貴集團於其他收益淨額中確認政府補貼收入。



## 2.20 以股份為基礎的付款

貴集團實行以權益結算、以股份為基礎的報酬計劃，根據該等計劃，實體收取職工和其他服務提供者的服務以作為貴集團權益工具(期權)的代價。職工為換取獲授予期權而提供服務的公允價值確認為費用。將作為費用的總金額參考授予期權的公允價值釐定：

- i. 包括任何市場業績條件(例如實體的股價)；
- ii. 不包括任何服務和非市場業績可行權條件(例如盈利能力、銷售增長目標和職工在某特定時期內留任實體)的影響；及
- iii. 包括任何非可行權條件(例如規定職工儲蓄)的影響。

費用的總金額在等待期間內確認，等待期間指將符合所有特定可行權條件或期權條款達成的期間。此外，在某些情況下，職工可能在授出日期之前提供服務，因此授出日期的公允價值就確認服務開始期與授出日期之間內的開支作出估計。在每個報告期末，貴集團依據非市場可行權條件發生的機率修訂其對預期可行權的期權數目的估計。實體在綜合收益表確認對原估算修訂(如有)的影響，並對權益作出相應調整。

## 2.21 經營租賃

如租賃所有權的重大部份風險和報酬由出租人保留，分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何激勵措施後)於租賃期內以直線法在綜合收益表中支銷。

## 2.22 股利分配

分派予貴公司股東的股利將於貴公司董事會批准派發股利期間在貴集團及貴公司的財務報表中確認為負債。

## 3. 關鍵會計估計及判斷

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評估，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。所得的會計估計如其定義，很少會與相關實際結果相同。很大機會導致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和假設討論如下。

### 3.1 非金融資產減值

每當發生事件或情況改變顯示賬面值可能無法收回，則對非金融資產進行減值檢討。可收回金額乃按使用價值或按公允價值減銷售成本而釐定。該等計算須作出判斷及估計。

在資產減值方面，尤其是評估以下各項時，管理層須作出判斷：(i)是否已發生事件，或會顯示有關資產值可能無法收回；(ii)可收回金額(即公允價值減銷售成本後的金額與根據繼續在業務中使用資產而估計的未來現金流量淨現值兩者的較高者)可否支持資產賬面值；及(iii)編製現金流量預測時須應用的適當主要假設，包括該等現金流量預測是否以適當折現率折現。管理層評估減值時選用的假設(包括現金流量預測所用的折現率或增長率假設)若有變化，可能會對減值測試所用的淨現值構成重大影響，因而影響 貴集團的財務狀況及經營業績。倘預計表現及所得的未來現金流量預測出現重大不利變動，則可能須在損益內扣除減值費用。

### 3.2 應收款項減值

貴集團管理層根據應收款項可收回程度的評核，釐定應收賬款、應收票據及其他應收款的減值撥備。此項評核乃根據客戶及其他債權人的信貸記錄、與客戶及其他債權人的持續交流狀況，以及現行市場及經濟狀況釐定。該等事實與證據的評核需利用判斷。管理層於各資產負債表日根據上述條件重新評估有關撥備。資產賬面值透過使用撥備賬目進行撇減，而虧損金額乃於損益中確認。倘應收款項不可收回，則其會在應收款項的撥備賬目中撇銷。

### 3.3 當期及遞延所得稅

貴集團須在多個司法權區繳納所得稅。在釐定各司法權區的所得稅撥備時須作出判斷。日常業務過程中存在最終稅務釐定不確定的交易及計算。如此等事件的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，該等差額將影響作出該等釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。

倘管理層認為未來應課稅利潤可用作抵銷暫時性差異或稅項虧損時，則會確認與若干暫時性差異有關的遞延所得稅資產及稅項虧損。倘預期結果與原先的估計不同，有關差異會對有關估計出現變動的期間內遞延所得稅資產及稅項撥備的確認構成影響。

### 3.4 架構合同

維世德文化與北京智美傳媒及其股東訂立架構合同，由於該等架構合同，維世德文化對北京智美傳媒及其附屬公司擁有實質控制權。架構合同條款的理解、各方的關係及維世德文化從架構合同取得的控制權均須作出重大判斷。管理層已就評估維世德文化根據中國法律及法規控制北京智美傳媒的能力諮詢其中國法律顧問。中國法律、規則及法規如有任何變動，影響維世德文化控制北京智美傳媒的能力，可能妨礙 貴集團日後與北京智美傳媒及其附屬公司合併。

### 3.5 收入確認

貴集團透過評估服務協議條款、與其客戶關係的事實及情況以及其他特定指標(見附註2.17(a))釐定應以總額或淨額基準確認收入。此等指標在性質上屬主觀，需要管理層作出判斷。

## 4. 財務風險管理

### 4.1 財務風險因素

貴集團的業務面臨多種財務風險：外匯風險、現金流量及公允價值利率風險、信貸風險及流動性風險。貴集團整體風險管理計劃專注財務市場的不可預測性，並尋求方法減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。貴集團的高級管理團隊以及財務及法律部門乃根據行政總裁批准的政策執行風險管理。

#### (a) 外匯風險

貴集團主要在中國經營業務，且貴集團大部分交易、資產及負債均以人民幣計值。貴集團擁有若干以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債。因此，貴集團並無面臨重大外匯風險。

#### (b) 現金流量及公允價值利率風險

除銀行存款外，貴集團並無重大計息金融資產或金融負債，有關詳情於下文第II節附註17作出披露。截至2010年12月31日止年度，銀行現金存款利率定為0.3%，而截至2012年12月31日止年度則為0.5%。截至2012年12月31日止年度，7天定期存款的利率由1.5%至3.3%，而100天定期存款的利率定為3.1%。貴集團於2010年及2011年並無任何定期存款。管理層認為，貴集團面臨的利率風險並不重大，亦無就此呈列任何敏感性分析。

#### (c) 信貸風險

滙總財務報表所載銀行存款、應收賬款及票據及其他應收款的賬面值代表貴集團就其金融資產面臨的最高信貸風險。

於2010年、2011年及2012年12月31日，貴集團存放於最低外部評級在A級或以上（其評級來源於穆迪和標準普爾提供的評級）的中國商業銀行的銀行存款分別為銀行存款總額的97.4%、97.5%及98.6%。餘下的銀行存款存放於地方商業銀行。管理層預期不會因其所存款的任何銀行出現週轉不靈而出現任何虧損。

應收賬款由客戶尚未支付的服務費組成。應收票據包括客戶用以清償應收賬款的銀行承兌票據。該等票據一般於3個月內到期，並獲銀行擔保，故信貸風險較低。一般而言，貴集團並無就應收賬款提供任何信貸期，並採取僅與信譽良好的對手方進行交易的政策。賒賬銷售僅不時用以選擇有長期業務貿易記錄的客戶。根據過往經驗，客戶付款違約率頗低。因此，貴集團認為其應收賬款及應收票據概無出現重大信貸風險。

其他應收款主要包括媒體公司的按金、向職工提供的墊款及其他按金，如經營租賃租賃按金。於2010年、2011年及2012年12月31日，媒體公司的按金分別佔其他應收款的88.7%、94.9%及89.3%，該等媒體供應商全部均為聲譽及信譽良好的交易對方。為了公司目的而向職工提供的墊款乃來自日常業務交易，而且職工須按要求償還。根據管理層的經驗，不能收回有關款項的可能性頗低，因此確定其他應收款的信貸風險為低。

## (d) 流動性風險

現金流量預測由貴集團財務部門負責，監控貴集團的流動資金需求滾動預測，以確保有充裕現金應付貴集團的營運需要，並時刻維持足夠資金備用。該等預測考慮到貴集團的應付賬款、承諾事項及其他潛在的現金流出情況。

下表為貴集團的金融負債分析，該等金融負債已根據於各報告期末的餘下期間劃分為相關的到期組別。

## 於2010年12月31日：

	1個月以內或 按要求償還	1個月以上 但3個月以內	3個月以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款.....	33,291	316	—	33,607
其他應付款.....	2,902	—	—	2,902
應付關聯方款項.....	1,483	—	—	1,483
合計.....	37,676	316	—	37,992

## 於2011年12月31日：

	1個月以內或 按要求償還	1個月以上 但3個月以內	3個月以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款.....	83,819	1,341	—	85,160
其他應付款.....	8,737	—	—	8,737
應付關聯方款項.....	1,396	—	—	1,396
合計.....	93,952	1,341	—	95,293

## 於2012年12月31日：

	1個月以內或 按要求償還	1個月以上 但3個月以內	3個月以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款.....	29,390	1,374	—	30,764
其他應付款.....	13,042	—	—	13,042
應付關聯方款項.....	3,817	—	—	3,817
合計.....	46,249	1,374	—	47,623

## 4.2 資本風險管理

貴集團管理資本結構(主要包括現金及現金等價物及權益),並因應經濟環境的變動作出調整。貴集團管理資本旨在保障貴集團可持續經營,藉以為股東提供回報及為其他利益關涉者帶來利益,並維持最佳資本結構以降低資本成本。為維持或調整資本結構,貴集團或調整支付予股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或獲取新的銀行貸款。

貴集團以負債對權益比率來監察資本狀況。此比率乃以淨負債除以股東權益計算。淨負債以總借款(包括資產負債表所示的即期及非即期借款)減現金及現金等價物計算。股東權益由資產負債表所示的所有權益部份組成。貴集團的策略為將負債對權益比率維持在合理水平。於2010年、2011年及2012年12月31日,由於貴集團並未有任何借款,故負債對權益比率為零。

由於貴集團於2010年、2011年及2012年12月31日分別擁有約人民幣44,371,199元、人民幣136,480,437元及人民幣99,450,154元的現金及現金等價物,管理層認為,貴集團的資本風險極低。於2010年、2011年及2012年12月31日,貴集團並無任何未償還銀行貸款、透支或其他借款。

## 4.3 公允價值估計

下表利用估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級的定義如下:

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第一層所包括的報價外,該資產和負債的可觀察的其他輸入,可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

於有關期間,貴集團並無任何按公允價值計量的金融資產或金融負債。貴集團現有金融資產(包括現金及現金等價物、應收賬款及票據、預付款項及其他流動資產、其他應收款及應收關聯方款項)及現有金融負債(包括應付賬款、客戶墊款、應付稅項、其他應付款及應付關聯方款項)的賬面值,因其期限較短而與公允價值相近。

## 5. 分部報告

行政總裁為貴集團的首席經營決策者。管理層已根據行政總裁所審閱用作分配資源及評估業績表現的報告確定經營分部。

行政總裁從三個經營分部考慮業務:廣告服務、籌辦活動及相關服務以及節目製作及相關服務。

向行政總裁提供可報告分部於截至2010年12月31日止年度的分部資料如下：

	廣告服務	節目製作 及相關服務	籌辦活動 及相關服務	總部 (未分配)	合計
	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
外部客戶收入 .....	237,315	27,449	33,405	—	298,169
服務成本 .....	(178,415)	(15,970)	(7,324)	—	(201,709)
— 折舊及攤銷 .....	(356)	(317)	(63)	—	(736)
毛利 .....	58,900	11,479	26,081	—	96,460
銷售及分銷成本 .....				(8,968)	(8,968)
一般及行政費用 .....				(10,743)	(10,743)
財務收益 .....				168	168
財務費用 .....				(19)	(19)
其他收益淨額 .....				344	344
所得稅費用 .....				(19,837)	(19,837)
年度利潤 .....					57,405

向行政總裁提供可報告分部於截至2011年12月31日止年度的分部資料如下：

	廣告服務	節目製作 及相關服務	籌辦活動 及相關服務	總部 (未分配)	合計
	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
外部客戶收入 .....	377,723	56,647	37,021	—	471,391
服務成本 .....	(289,125)	(34,243)	(2,844)	—	(326,212)
— 折舊及攤銷 .....	(424)	(667)	(49)	—	(1,140)
毛利 .....	88,598	22,404	34,177	—	145,179
銷售及分銷成本 .....				(15,869)	(15,869)
一般及行政費用 .....				(15,073)	(15,073)
財務收益 .....				363	363
財務費用 .....				(22)	(22)
其他收益淨額 .....				69	69
所得稅費用 .....				(29,116)	(29,116)
年度利潤 .....					85,531

向行政總裁提供可報告分部於截至2012年12月31日止年度的分部資料如下：

	廣告服務	節目製作 及相關服務	籌辦活動 及相關服務	總部 (未分配)	合計
	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
外部客戶收入 .....	444,442	58,323	54,448	—	557,213
服務成本 .....	(295,326)	(25,918)	(19,006)	—	(340,250)
— 折舊及攤銷 .....	(734)	(779)	(194)	—	(1,707)
毛利 .....	149,116	32,405	35,442	—	216,963
銷售及分銷成本 .....				(19,221)	(19,221)
一般及行政費用 .....				(21,634)	(21,634)
財務收益 .....				1,675	1,675
財務費用 .....				(30)	(30)
其他收益淨額 .....				51	51
所得稅費用 .....				(45,828)	(45,828)
年度利潤 .....					131,976

由於行政總裁並無按可報告分部審閱資產或負債的計量，故並無提供分部資產或負債的資料。

由於 貴集團所有銷售及經營利潤均來自中國，且 貴集團所有經營資產均位於中國，而中國被認為是具相似風險及回報的單一地區，故並無呈列地區分部資料。

截至2012年12月31日止年度， 貴集團從一名客戶確認人民幣67,758,111元的收入，而此等收入佔 貴集團總收入超過10%。此等收入可歸屬廣告分部。

截至2010年及2011年12月31日止年度，並無個別客戶為 貴集團總收入貢獻超過10%。

## 6. 其他收益淨額

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補貼 .....	345	70	65
其他 .....	(1)	(1)	(14)
	344	69	51

## 7. 按性質分類的費用

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
廣告時段及其他媒體成本	177,205	286,975	290,271
節目製作相關成本	14,836	30,984	21,109
籌辦活動成本	7,083	2,603	17,561
職工福利費用	6,987	14,186	21,372
交際應酬開支	1,092	2,251	949
經營租賃開支	835	1,999	3,500
一般辦公室開支	5,058	8,418	10,620
交通開支	2,938	3,798	5,450
折舊及攤銷	2,821	3,730	4,449
專業服務開支	1,438	743	1,954
核數師酬金	775	615	2,900
推廣相關開支	352	852	970
合計	221,420	357,154	381,105

## 8. 職工福利費用

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資及薪金	5,420	10,856	16,206
社會福利	1,337	2,585	4,897
其他員工福利	230	745	269
職工福利費用總額	6,987	14,186	21,372

## (a) 董事及行政總裁薪酬

以下載列就有關期間支付執行董事薪酬的性質。就有關期間而言，所有最高行政人員亦為執行董事。

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及津貼	770	840	1,260
社會及其他員工福利開支	178	190	198
職工福利費用總額	948	1,030	1,458



就有關期間支付非執行董事薪酬的性質載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事薪酬.....	—	135	180

就有關期間支付每位執行及非執行董事薪酬的性質載列如下：

董事名稱	2010年12月31日	
	薪金及津貼	社會福利
	人民幣千元	人民幣千元
任女士 <sup>(1)</sup> .....	330	60
盛先生 <sup>(1)</sup> .....	220	59
張晗 <sup>(1)</sup> .....	220	59
	770	178

董事名稱	2011年12月31日		
	董事袍金	薪金及津貼	社會福利
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
任女士 <sup>(1)</sup> .....	—	360	64
盛先生 <sup>(1)</sup> .....	—	240	63
張晗 <sup>(1)</sup> .....	—	240	63
李亞平 <sup>(2)</sup> .....	45	—	—
陳磊 <sup>(2)</sup> .....	45	—	—
金國強 <sup>(2)</sup> .....	45	—	—
	135	840	190

董事名稱	2012年12月31日		
	董事袍金	薪金及津貼	社會福利
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
任女士 <sup>(1)</sup> .....	—	540	66
盛先生 <sup>(1)</sup> .....	—	360	66
張晗 <sup>(1)</sup> .....	—	360	66
李亞平 <sup>(2)</sup> .....	60	—	—
陳磊 <sup>(2)</sup> .....	60	—	—
金國強 <sup>(2)</sup> .....	60	—	—
	180	1,260	198

附註：

- (1) 執行董事  
(2) 非執行董事

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度，概無董事放棄或同意放棄任何酬金，亦無董事向本集團收取酬金作為招攬其加入貴集團或作為加入獎金或離職補償。

## (b) 五位最高薪酬人士

貴集團截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度最高薪酬的五名個別人士包括各年的三名執行董事。該等執行董事的酬金於上述分析中反映。於有關期間其餘兩名個別人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及津貼.....	396	608	960
社會福利.....	82	102	66
	<u>478</u>	<u>710</u>	<u>1,026</u>

於有關期間其薪酬介乎以下範圍的最高薪酬非董事個別人士數目如下：

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣200,000元至人民幣400,000元....	2	1	—
人民幣400,001元至人民幣600,000元....	—	1	2
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

## (c) 主要管理人員報酬

截至2012年12月31日止年度，主要管理人員為 貴集團的執行董事及財務總監，彼等的職責為籌劃、領導及控制上市業務的活動。

截至2010年及2011年12月31日止年度，主要管理人員為組成 貴集團公司的執行董事，彼等報酬安排於下文披露。

截至2012年12月31日止年度，就主要管理人員的僱員服務而已付或應付之報酬呈列如下：

	截至 12月31日止年度 2012年
	人民幣千元
薪金及津貼.....	1,691
社會及其他員工福利開支.....	241
總計.....	<u>1,932</u>

## 9. 財務收益及費用

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財務費用：			
— 銀行手續費 .....	(19)	(22)	(30)
財務收益：			
— 利息收益 .....	168	363	1,675
財務收益淨額 .....	149	341	1,645

## 10. 所得稅費用

貴集團以各實付為基礎就各實體註冊及經營的司法權區產生的應課稅利潤繳納所得稅。

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當期所得稅 .....	19,904	29,585	45,937
遞延所得稅 .....	(67)	(469)	(109)
所得稅費用 .....	19,837	29,116	45,828

	截至12月31日止年度					
	2010年		2011年		2012年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前利潤 .....	77,242		114,647		177,804	
按法定所得稅率計算的稅項 .....	19,322	25.0	28,661	25.0	44,451	25.0
不可扣稅費用 .....	515	0.7	407	0.4	1,237	0.7
未確認的稅務虧損 .....	—	—	48	0.0	140	0.1
按 貴集團實際稅率計算的稅項 .....	19,837	25.7	29,116	25.4	45,828	25.8

## 11. 物業、廠房及設備

	辦公室物業	租賃 樓宇裝修	傢俱、裝置 及設備	汽車	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
<b>於2010年1月1日</b>					
成本.....	28,257	1,814	6,341	—	36,412
累計折舊.....	—	(401)	(199)	—	(600)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>28,257</b>	<b>1,413</b>	<b>6,142</b>	<b>—</b>	<b>35,812</b>
<b>截至2010年12月31日止年度</b>					
年初賬面淨值.....	28,257	1,413	6,142	—	35,812
增加.....	—	140	1,194	2,337	3,671
折舊支出.....	(1,258)	(77)	(1,237)	(237)	(2,809)
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>26,999</b>	<b>1,476</b>	<b>6,099</b>	<b>2,100</b>	<b>36,674</b>
<b>於2010年12月31日</b>					
成本.....	28,257	1,954	7,535	2,337	40,083
累計折舊.....	(1,258)	(478)	(1,436)	(237)	(3,409)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>26,999</b>	<b>1,476</b>	<b>6,099</b>	<b>2,100</b>	<b>36,674</b>
<b>截至2011年12月31日止年度</b>					
年初賬面淨值.....	26,999	1,476	6,099	2,100	36,674
增加.....	26	813	2,090	1,404	4,333
出售.....	—	—	(16)	—	(16)
折舊支出.....	(1,259)	(232)	(1,606)	(524)	(3,621)
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>25,766</b>	<b>2,057</b>	<b>6,567</b>	<b>2,980</b>	<b>37,370</b>
<b>於2011年12月31日</b>					
成本.....	28,283	2,767	9,609	3,741	44,400
累計折舊.....	(2,517)	(710)	(3,042)	(761)	(7,030)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>25,766</b>	<b>2,057</b>	<b>6,567</b>	<b>2,980</b>	<b>37,370</b>
<b>截至2012年12月31日止年度</b>					
年初賬面淨值.....	25,766	2,057	6,567	2,980	37,370
增加.....	—	1,139	1,413	310	2,862
出售.....	—	—	(52)	—	(52)
折舊支出.....	(1,258)	(108)	(1,977)	(727)	(4,070)
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>24,508</b>	<b>3,088</b>	<b>5,951</b>	<b>2,563</b>	<b>36,110</b>
<b>於2012年12月31日</b>					
成本.....	28,283	3,906	10,970	4,051	47,210
累計折舊.....	(3,775)	(818)	(5,019)	(1,488)	(11,100)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>24,508</b>	<b>3,088</b>	<b>5,951</b>	<b>2,563</b>	<b>36,110</b>

計入截至2010年、2011年及2012年12月31日止各年度滙總綜合收益表內的折舊費用分別為人民幣2,808,755元、人民幣3,629,736元及人民幣4,083,375元。

概無 貴集團的物業、廠房及設備於2010年、2011年及2012年12月31日作為銀行借款的抵押品。

## 12. 無形資產

	經營權	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2010年1月1日</b>			
成本.....	—	17	17
累計攤銷.....	—	(1)	(1)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>—</b>	<b>16</b>	<b>16</b>
<b>截至2010年12月31日止年度</b>			
年初賬面淨值.....	—	16	16
增加.....	—	203	203
攤銷費用.....	—	(12)	(12)
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>—</b>	<b>207</b>	<b>207</b>
<b>於2010年12月31日</b>			
成本.....	—	220	220
累計攤銷.....	—	(13)	(13)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>—</b>	<b>207</b>	<b>207</b>
<b>截至2011年12月31日止年度</b>			
年初賬面淨值.....	—	207	207
增加.....	—	360	360
攤銷費用.....	—	(100)	(100)
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>—</b>	<b>467</b>	<b>467</b>
<b>於2011年12月31日</b>			
成本.....	—	580	580
累計攤銷.....	—	(113)	(113)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>—</b>	<b>467</b>	<b>467</b>
<b>截至2012年12月31日止年度</b>			
年初賬面淨值.....	—	467	467
增加.....	2,500	—	2,500
攤銷費用.....	(250)	(115)	(365)
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>2,250</b>	<b>352</b>	<b>2,602</b>
<b>於2012年12月31日</b>			
成本.....	2,500	580	3,080
累計攤銷.....	(250)	(228)	(478)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>2,250</b>	<b>352</b>	<b>2,602</b>

經營權包含北京智美傳媒取得籌組、經營及推廣「老式汽車中國拉力賽」的10年獨家經營權。

計入截至2010年、2011年及2012年12月31日止各年度滙總綜合收益表內的攤銷費用分別為人民幣11,986元、人民幣100,370元及人民幣365,660元。

## 13. 資本化節目成本

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已完成節目.....	—	—	4,156
製作中節目.....	—	—	519
<b>總計.....</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4,675</b>

## 14. 應收賬款及票據

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款.....	22,260	33,115	112,304
應收票據.....	—	—	15,005
總計.....	22,260	33,115	127,309

上述已逾期但未減值之應收賬款及票據的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內.....	10,235	20,257	45,366
1至3個月.....	6,315	9,690	46,467
4至6個月.....	4,633	479	22,332
6至12個月.....	797	2,569	12,580
超過12個月.....	280	120	564
	22,260	33,115	127,309

於2013年4月30日，貴集團已向其客戶收取於2012年12月31日應收賬款結餘中的人民幣66,196,676元。另外，貴集團亦結算其應收票據達人民幣15,005,200元。

於2012年12月31日有關一客戶的應收賬款人民幣60,000元已作減值及撇銷。除撇銷人民幣60,000元外，於2010年及2011年12月31日，由於管理層已評估應收款項為可收回，因此並無為應收賬款錄得任何減值或撇銷。

## 15. 其他應收款

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
媒體公司的按金.....	60,070	64,491	50,984
向職工提供的墊款.....	6,148	3,291	4,435
租賃及其他按金.....	—	—	1,199
活動相關按金.....	—	—	324
其他.....	1,499	208	168
總計.....	67,717	67,990	57,110

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度，並無為其他應收款錄得任何減值或撇銷。

## 16. 預付款項及其他流動資產

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
廣告時段預付款項 .....	41,530	29,085	35,732
預付會員費 .....	—	—	1,456
預付租金及物業管理費 .....	—	—	457
首次公開發售相關服務費 .....	—	—	4,357
其他 .....	293	407	500
總計 .....	<u>41,823</u>	<u>29,492</u>	<u>42,502</u>

## 17. 現金及現金等價物

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
庫存現金 .....	66	167	65
銀行存款 .....	44,305	136,313	99,385
	<u>44,371</u>	<u>136,480</u>	<u>99,450</u>

## 18. 股本及股份溢價

	股本	股份溢價	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2012年1月1日 .....	—	—	—
股份發行 .....	63	3,141	3,204
於2012年12月31日 .....	<u>63</u>	<u>3,141</u>	<u>3,204</u>

貴公司於2012年3月21日註冊成立，法定股本為50,000股每股面值1.00美元的普通股。於註冊成立之日，8,800股股份按面值發行。於2012年6月28日，1,000股股份按面值發行。於2012年7月3日，200股股份以總代價500,000美元發行。因此，已發行普通股總數增至10,000股每股面值1.00美元的普通股。已發行股份的代價已繳足。超出普通股賬面值的代價錄為股份溢價499,800美元（相等於人民幣3,141,493元）。

2013年6月14日，貴公司股東決議批准將貴公司股本內每股1.00美元之已發行及未發行普通股分拆成4,000股，每股面值0.00025美元。股東亦批准增設3,800,000,000股每股面值0.00025美元的股份，將貴公司法定股本由50,000美元增至1,000,000美元。因此，貴公司的法定股本達1,000,000美元，分為4,000,000,000股每股面值0.00025美元的普通股，以及貴公司已發行股本達10,000美元，分為40,000,000股每股面值0.00025美元的普通股。

## 19. 儲備

	法定儲備	其他儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2010年1月1日 <sup>(1)</sup> .....	2,746	73,524	76,270
北京智美傳媒成為一間股份 有限公司後發行普通股 <sup>(2)</sup> .....	—	8,628	8,628
提取法定儲備 <sup>(3)</sup> .....	6,961	—	6,961
於2010年12月31日.....	9,707	82,152	91,859
提取法定儲備 <sup>(3)</sup> .....	6,457	—	6,457
於2011年12月31日.....	16,164	82,152	98,316
提取法定儲備 <sup>(3)</sup> .....	7,533	—	7,533
外幣折算差額.....	—	33	33
於2012年12月31日.....	23,697	82,185	105,882

附註：

- 年初其他儲備結餘指抵銷集團內投資後，現組成 貴集團的公司及業務的滙總實繳股本。
- 於2010年3月，北京智美傳媒改組成為一間股份有限公司並增加其股本至人民幣60,000,000元。重組後，由留存收益轉撥至北京智美傳媒股本的金額為人民幣8,627,677元。
- 中國法律法規規定在中國註冊的公司須為若干法定儲備計提撥備，該儲備須由未計及股東分配利潤前各自法定財務報表所呈報除所得稅後利潤(抵銷過往年度累積虧損後)調撥。所有法定儲備乃為特定目的設立。中國公司須在分派目前年度除稅後利潤時，將除所得稅後法定利潤10%撥入至法定盈餘儲備。當法定盈餘儲備的合計總額超過其註冊資本50%，則公司可停止注入資金。法定盈餘儲備僅可用作沖銷公司虧損、擴充公司業務或增加公司資本。此外，除了上文提及的10%法定盈餘儲備外，公司可通過董事會決議案使用其除稅後利潤向酌情盈餘儲備注入資金。

## 20. 應付賬款

應付賬款包括就於正常業務經營中使用之貨品或服務，應付供應商之款項。應付賬款為不計息及通常須應要求償還。於資產負債表日期應付賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內.....	26,009	32,277	7,441
1至3個月.....	6,178	37,451	1,221
4至6個月.....	511	13,558	2,711
逾6個月.....	909	1,874	19,391
	33,607	85,160	30,764

## 21. 其他應付款

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪酬.....	587	2,460	2,428
股利.....	—	4,000	5,000
首次公開發售相關服務費.....	—	—	4,306
其他.....	2,315	2,277	1,308
	2,902	8,737	13,042



## 22. 應付稅項

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營業稅.....	993	(143)	304
所得稅.....	7,526	6,346	21,134
增值稅.....	—	—	4,139
其他稅項.....	834	(546)	2,599
	<u>9,353</u>	<u>5,657</u>	<u>28,176</u>

## 23. 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產分析如下：

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產：			
在12個月內收回的			
遞延稅項資產 .....	143	612	721
	<u>143</u>	<u>612</u>	<u>721</u>

遞延所得稅的總變動如下：

	總計
	人民幣千元
於2010年1月1日 .....	76
年內於滙總收益表計入的遞延稅項(附註10) .....	67
於2010年12月31日 .....	<u>143</u>
年內於滙總收益表計入的遞延稅項(附註10) .....	469
於2011年12月31日 .....	<u>612</u>
年內於滙總收益表計入的遞延稅項(附註10) .....	109
於2012年12月31日 .....	<u>721</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利潤而實現的相關稅務利益而確認。於2012年12月31日，貴集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收入的人民幣570,357元虧損確認人民幣30,187元的遞延所得稅資產。人民幣570,357元虧損於2017年到期。

貴集團於2010年及2011年12月31日並無擁有任何未確認稅項虧損。

根據中國企業所得稅，將會對外國投資者就從外商投資企業於2008年1月1日之後賺取的利潤中分得股利徵收10%的預扣稅。對於在香港註冊成立的合資格投資者，將適用於5%的協定稅率。

由於貴公司的董事已確認貴公司中國附屬公司於2012年12月31日前的留存收益於可見將來不會向貴公司或其任何附屬公司分派，故貴集團並無確認於2012年12月31日有關此股利分派預扣稅的相關遞延稅項負債。由於貴集團僅由北京智美傳媒及其附屬公司所組成，而該等公司並無註冊為中國外資企業，因此貴集團並無確認於2010年及2011年12月31日有關此股利分派預扣稅的相關遞延稅項負債。

於2010年、2011年及2012年12月31日，貴公司中國附屬公司的留存收益分別為人民幣60,334,678元、人民幣99,486,288元及人民幣174,295,560元。倘貴公司將其中國附屬公司所有留存收益分派予貴公司，將須於2010年、2011年及2012年12月31日確認稅率為10%的遞延稅項負債，最高金額分別為人民幣6,033,468元、人民幣9,948,629元及人民幣17,429,556元。

## 24. 股利

貴公司自註冊成立以來並未支付或宣派股利。

截至2010年、2011年及2012年12月31日止各年度的股利指現時組成 貴集團各公司於截至2010年、2011年及2012年12月31日止各年度向其當時的股東宣派的股利(經抵銷集團內公司間股利)。股利率和獲派股利的股份數目並未呈列，因為此等資料就本報告而言沒有意義。

於2010年1月、2011年2月及2012年7月，北京智美傳媒宣派的股利分別為人民幣18,000,000元、人民幣40,000,000元及人民幣50,000,000元。並無任何其他實體或為任何其他期間作出股利宣派。

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度，已宣派的總股利金額已按照香港公司條例於滙總綜合收益表內披露。

## 25. 每股盈利

每股盈利資料並未呈列，由於上文附註1.3所披露的集團重組並且截至2010年、2011年及2012年12月31日止各年度的業績乃按滙總基準編制，因此就本報告而言，將每股盈利資料包括在本報告內沒有意義。

## 26. 出售一間附屬公司的權益

於2012年11月26日，北京智美傳媒的附屬公司北京新創智力品牌管理有限公司(「新創智力品牌」)，將其於北京新創互動廣告有限公司(「新創互動」)持有的51%權益全部出售予非控股權益。該出售的總現金代價為人民幣507,955元。

於出售日期，新創互動的賬面值為人民幣996,812元，其中人民幣508,374元由新創智力品牌於出售前持有。於截至2012年12月31日止年度期間，出售新創互動對 貴公司持有人應佔權益的影響現扼要載列如下：

	2012年
	人民幣千元
貴集團出售權益的賬面值.....	(508)
已收取非控股權益的代價.....	508
出售的收益/(虧損).....	—

**27. 或有項目**

貴集團並無就進行日常業務過程中產生的法律索償擁有或有負債。

**28. 承諾事項***(a) 經營租賃承諾 — 承租人*

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租用多間辦公室。租賃期介於一至三年，且大部份租約協議於期滿時可根據市值重續。

根據不可撤銷經營租賃應支付的未來最低總租金如下：

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	677	836	3,473
第2至第5年(包括首尾兩年).....	—	13	4,105
5年後.....	—	—	—
	<u>677</u>	<u>849</u>	<u>7,578</u>

*(b) 其他承諾事項*

浙江維世德體育於2012年7月訂立協議，以定價獲取於2012年至2016年籌辦體育項目的專營權。5年項目籌辦專營權的代價總額約人民幣7,361,076元。該協議屆滿後，浙江維世德體育可選擇就項目專營權額外續期5年。

截至2012年12月31日止年度，根據該協議，貴集團於其服務成本錄得人民幣1,330,816元。根據上文所述之協議，未來付款承諾如下：

	2012年
	人民幣千元
2013年.....	1,414
2014年.....	1,456
2015年.....	1,539
2016年.....	1,621
總額.....	<u>6,030</u>

**29. 關聯方交易**

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，即被視為關聯方。倘若所涉各方均受制於同一控制或同一重大影響，則亦被視為相互關聯。

以下為於有關期間與關聯方進行的交易：

(a) 與2009年投資協議有關的交易

於2009年12月，北京智美傳媒及其當時的股東與新投資者訂立協議（「2009年投資協議」），據此，新投資者購得北京智美傳媒10%的權益。根據2009年投資協議，倘北京智美傳媒未能符合若干表現條件（包括於2014年12月31日前完成首次公開發售計劃）（見招股章程題為「歷史及重組—我們透過架構合同控制的中國經營實體—北京智美傳媒」），當時的北京智美傳媒股東同意以本金加8%年息從新投資者購回投資。根據同一協議內另一項條款所述，倘北京智美傳媒未能達到截至2009年及2010年12月31日止年度若干年度利潤的目標，控股股東保證向北京智美傳媒新投資者提供現金補償。其後，北京智美傳媒於截至2009年及2010年12月31日止年度分別達到年度利潤的目標。由於此僅為股東間之協議，且概不會導致 貴集團有任何負債或風險，故其對 貴集團的滙總財務資料不會帶來任何會計影響。

(b) 與關聯方之收入及服務成本交易

	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自一家受管理人員直系親屬 重大影響的實體所得的收入.....	9,397	—	—
向由一名股東控制的實體支付 的服務成本 .....	1,417	1,000	278

來自一家受管理人員直系親屬重大影響的實體所得的收入包括來自於2010年8月提供廣告服務所得的收入。

向由一名股東控制的實體支付的服務成本包括獲取雜誌廣告版面所支付的費用。

(c) 應收關聯方款項

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
給予股東及主要職工的墊款.....	2,301	473	113
來自一家受管理人員直系親屬 重大影響的實體的應收賬款.....	3,220	—	—
	<u>5,521</u>	<u>473</u>	<u>113</u>

給予股東及主要職工的墊款包括給予職工的現金墊款，彼等亦為 貴公司的股東或主要管理人員。該等職工墊款乃用作購買與 貴集團節目製作、活動籌辦及相關服務有關的用品及設備。該等應收款項並無作抵押且不計息。概無就給予股東及主要職工的墊款作出撥備。

來自一家受管理人員直系親屬重大影響的實體的應收賬款包括於2010年8月向一名關聯方客戶提供廣告服務的應收賬款（見附註29(b)）。餘額已於2011年2月清償。

貴集團計劃於上市前結算應收關聯方的所有款項。

## (d) 應付關聯方款項

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
控股股東貸款 .....	1,091	1,004	642
其他股東貸款 .....	—	—	2,505
應付由一名股東控制的實體的 服務成本 .....	392	392	670
	<u>1,483</u>	<u>1,396</u>	<u>3,817</u>

控股股東貸款包括作為廣告時段按金的貸款。該筆貸款為免息。

其他股東貸款包括為業務擴張而借入的貸款。該貸款為免息及須按要求償還。

應付由一名股東控制的實體的款項包括獲取雜誌廣告版面應付的費用(見附註29(b))。

貴集團計劃於上市前，清償所有應付關聯方之款項。

## (e) 關鍵管理人員報酬

主要管理人員報酬的詳情於上文附註8(c)中披露。

## 30. 資產負債表日後事項

除本報告其他部分所披露者外，以下重大事件於2012年12月31日後發生：

- (a) 於2013年3月，浙江智美廣告向央視購得《新聞週刊》、《世界週刊》、《國際時訊》、《東方時空》及《尋寶》的廣告時段(由2013年1月1日至2013年12月31日)之專營權。
- (b) 於2013年5月21日，北京智美傳媒向其當時股東宣派總共人民幣80,000,000元的股利，其中人民幣72,000,000元已經派付。
- (c) 如上文附註18所述，貴公司已按照2013年6月14日生效的股東決議案分拆每股已發行及未發行普通股。
- (d) 於2013年6月24日，維世德文化與北京智美傳媒及其直接股東(見上文附註1.2)訂立架構合同。據此，北京智美傳媒將實際上成為貴公司的間接附屬公司，貴集團並將由現在開始與北京智美傳媒及其附屬公司的財務業績合併。

第III節 結算日後財務報表

貴公司或現時組成 貴集團各公司概無編製任何於2012年12月31日以後直至本報告日任何期間的經審計財務報表。除本報告所披露者外， 貴公司或現時組成 貴集團各公司概無就2012年12月31日以後任何期間宣派或派付其他股利或分派。

此致

智美控股集团  
列位董事

中銀國際亞洲有限公司  
台照

羅兵咸永道會計師事務所  
香港執業會計師  
謹啟

2013年6月28日