

以下為本公司申報會計師[**編纂**] (香港執業會計師)發出的報告全文，[**編纂**]

[草稿]

[**編纂**]

敬啟者：

本所(以下簡稱「我們」)謹此就百奧家庭互動有限公司(「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二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日的合併資產負債表、貴公司於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日的資產負債表以及截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年「有關期間」的合併收益表、合併綜合收益／(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就[**編纂**]的[**編纂**]附錄一第I至III。

貴公司於二零零九年九月二十五日根據開曼群島法例第22章(一九六一年第三項法例，經綜合和修訂)公司法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(b)中。該等公司全部為私人公司。

由於貴公司於其註冊成立所在的開曼群島並無法定審計規定，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(b)。

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」)編製貴公司於有關期間的合併財務報表(「相關財務報表」)。貴公司董事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。按照我們與貴公司另行訂立的業務約定書，我們已根據國際審計及鑑證準則理事會(「國際審計及鑑證準則理事會」)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[編纂]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 貴公司於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日的事務狀況，及 貴集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日的事務狀況以及 貴集團截至該等日止有關期間的業績及現金流量。

I. 財務資料

以下為 貴公司董事所編製的 貴集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年的財務資料（「財務資料」）：

合併收益表

	第II節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入.....	5	83,241	203,243	454,996
成本.....	6	(31,928)	(65,120)	(106,115)
毛利.....		51,313	138,123	348,881
銷售及市場推廣開支.....	6	(12,330)	(30,012)	(47,644)
行政開支.....	6	(6,672)	(11,095)	(33,247)
研發開支.....	6	(10,490)	(9,153)	(28,546)
其他收益.....	7	500	107	1,551
其他利得—淨額.....	8	1,964	263	7,163
經營利潤.....		24,285	88,233	248,158
財務收益.....	10	690	2,755	7,656
財務成本.....	10	—	—	(17)
財務收益—淨額.....	10	690	2,755	7,639
公平值虧損				
— 衍生金融工具.....	30	(536)	—	—
— 可轉換可贖回優先股...	30	(18,688)	(71,214)	(237,228)
除所得稅前利潤.....		5,751	19,774	18,569
所得稅開支.....	11	(3,045)	(13,484)	(38,788)
年度利潤／(虧損).....		2,706	6,290	(20,219)
以下人士應佔：				
— 貴公司股權持有人.....		2,706	6,290	(20,219)
每股盈利／(虧損)				
(以每股人民幣計).....	12			
— 基本.....		0.0017	0.0040	(0.0128)
— 攤薄.....		0.0017	0.0040	(0.0128)
股息.....	13	—	—	—

合併綜合收益／(虧損)表

	第II節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年度利潤／(虧損)		2,706	6,290	(20,219)
其他綜合收益		—	—	—
年度綜合收益／(虧損) 總額		<u>2,706</u>	<u>6,290</u>	<u>(20,219)</u>
以下人士應佔：				
— 貴公司股權持有人		<u>2,706</u>	<u>6,290</u>	<u>(20,219)</u>

附錄一

會計師報告

合併資產負債表

	第II節 附註	於十二月三十一日		
		二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
資產				
非流動資產				
物業及設備	14	7,263	9,463	13,106
無形資產	16	23	150	217
預付款項及其他				
應收款項	19	175	1,015	5,427
受限制現金	20	—	—	10,000
遞延所得稅資產	31	2,739	5,996	9,110
		<u>10,200</u>	<u>16,624</u>	<u>37,860</u>
流動資產				
貿易應收款項	18	2,694	3,370	3,855
預付款項及其他				
應收款項	19	2,948	601	12,016
短期存款	20	—	—	200,000
現金及現金等價物	20	64,187	190,768	280,932
		<u>69,829</u>	<u>194,739</u>	<u>496,803</u>
資產總額		<u><u>80,029</u></u>	<u><u>211,363</u></u>	<u><u>534,663</u></u>
權益				
股本	21	5	5	5
儲備	22	13,022	15,943	25,734
累計虧損		(28,529)	(24,950)	(45,169)
虧絀總額		<u><u>(15,502)</u></u>	<u><u>(9,002)</u></u>	<u><u>(19,430)</u></u>
負債				
非流動負債				
政府補助墊款	25	1,500	—	—
遞延收入	26	110	537	2,083
可轉換可贖回優先股	30	48,939	119,946	349,962
		<u>50,549</u>	<u>120,483</u>	<u>352,045</u>
流動負債				
貿易應付款項	27	479	1,244	3,501
其他應付款項及				
應計費用	28	8,396	22,712	55,178
所得稅負債		5,174	4,927	6,204
客戶墊款	26	16,235	37,566	73,161
政府補助墊款	25	—	1,500	—
遞延收入	26	14,698	31,933	57,867
借款	29	—	—	6,137
		<u>44,982</u>	<u>99,882</u>	<u>202,048</u>
負債總額		<u><u>95,531</u></u>	<u><u>220,365</u></u>	<u><u>554,093</u></u>
虧絀及負債總額		<u><u>80,029</u></u>	<u><u>211,363</u></u>	<u><u>534,663</u></u>
流動資產淨額		<u><u>24,847</u></u>	<u><u>94,857</u></u>	<u><u>294,755</u></u>
資產總額減流動負債		<u><u>35,047</u></u>	<u><u>111,481</u></u>	<u><u>332,615</u></u>

附錄一

會計師報告

資產負債表 — 貴公司

	第II節 附註	於十二月三十一日		
		二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
資產				
非流動資產				
於附屬公司投資	15	727	937	10,728
流動資產				
預付款項及其他				
應收款項		—	5	3,666
應收附屬公司款項	15、34	9,003	9,003	9,003
現金及現金等價物	20	634	523	55
		9,637	9,531	12,724
資產總額		10,364	10,468	23,452
權益				
股本				
	21	5	5	5
儲備				
	22	718	928	10,719
累計虧損				
	24	(39,958)	(111,071)	(351,667)
虧絀總額		(39,235)	(110,138)	(340,943)
負債				
非流動負債				
可轉換可贖回優先股	30	48,939	119,946	349,962
流動負債				
其他應付款項及				
應計費用	28	660	660	14,433
負債總額		49,599	120,606	364,395
虧絀及負債總額		10,364	10,468	23,452
流動資產／(負債)淨額 ...		8,977	8,871	(1,709)
資產總額減流動負債		9,704	9,808	9,019

附錄一

會計師報告

合併虧絀變動表

	第II節 附註	貴公司權益持有人應佔			
		股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	虧絀總額 人民幣千元
於二零一一年一月一日					
之結餘.....		5	10,514	(28,941)	(18,422)
綜合收益					
年度利潤.....		—	—	2,706	2,706
其他綜合收益.....		—	—	—	—
綜合收益總額.....		—	—	2,706	2,706
法定儲備的利潤分配.....	22	—	2,294	(2,294)	—
直接於權益中確認的 由貴公司擁有人 投資及向其作出的 分派總額					
[編纂]					
購股權計劃.....	22	—	214	—	214
於二零一一年十二月 三十一日之結餘.....		5	13,022	(28,529)	(15,502)
於二零一二年一月一日					
之結餘.....		5	13,022	(28,529)	(15,502)
綜合收益					
年度利潤.....		—	—	6,290	6,290
其他綜合收益.....		—	—	—	—
綜合收益總額.....		—	—	6,290	6,290
法定儲備的利潤分配.....	22	—	2,711	(2,711)	—
直接於權益中確認的 由貴公司擁有人 投資及向其作出的 分派總額					
[編纂]					
購股權計劃.....	22	—	210	—	210
於二零一二年十二月 三十一日之結餘.....		5	15,943	(24,950)	(9,002)
於二零一三年一月一日					
之結餘.....		5	15,943	(24,950)	(9,002)
綜合虧損					
年度虧損.....		—	—	(20,219)	(20,219)
其他綜合收益.....		—	—	—	—
綜合虧損總額.....		—	—	(20,219)	(20,219)
直接於權益中確認的 由貴公司擁有人 投資及向其作出的 分派總額					
[編纂]					
購股權計劃.....	22	—	237	—	237
[編纂]受限制 股份單位計劃.....	22	—	9,554	—	9,554
於二零一三年十二月 三十一日之結餘.....		5	25,734	(45,169)	(19,430)

合併現金流量表

	第II節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
經營活動所得現金流量				
經營所得現金	32	42,948	147,782	341,395
已收利息		569	992	2,787
已付所得稅		—	(16,988)	(40,625)
經營活動所得現金淨額...		43,517	131,786	303,557
投資活動所得現金流量				
購入物業及設備以及				
無形資產		(6,489)	(6,955)	(10,316)
購入短期投資		(60,000)	(600,000)	(390,000)
到期短期投資所得款項...		60,000	600,000	390,000
投資短期存款		—	—	(200,000)
已收短期投資利息		121	1,763	1,608
受限制現金增加		—	—	(10,000)
投資活動所用現金淨額...		(6,368)	(5,192)	(218,708)
融資活動所得現金流量				
短期借款所得款項		—	—	6,137
支付可轉換可贖回				
優先股的發行成本		(298)	—	—
支付[編纂]開支		—	—	(769)
融資活動(所用)／				
所得現金淨額		(298)	—	5,368
現金及現金等價物				
增加淨額		36,851	126,594	90,217
年初現金及現金等價物...		27,390	64,187	190,768
現金及現金等價物的				
匯兌虧損		(54)	(13)	(53)
年末現金及現金等價物...		64,187	190,768	280,932

II. 財務資料附註

1 一般資料、重組及呈列基準

(a) 一般資料

百奧家庭互動有限公司（「貴公司」或「百奧」）（前稱先後為「百田信息科技有限公司」、「百田家庭互動有限公司」或「百奧家庭互動有限公司」）於二零零九年九月二十五日根據開曼群島法例第22章（一九六一年第三項法例，經綜合和修訂）公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，以[編纂]根據董事會於二零一三年九月二十七日的決議案，貴公司將其名稱由百田信息科技有限公司變更為百田家庭互動有限公司。根據董事會分別於二零一三年十二月十二日及二零一四年一月八日的決議案，貴公司進一步將其名稱變更為百奧家庭互動有限公司及百奧家庭互動有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為Marquee Place, Suite 300, 430 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands, British West Indies。

貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）從事開發及運營兒童在線虛擬世界及若干離線業務（「[編纂]業務」）。

假設所有未行使的可轉換可贖回優先股於二零一三年十二月三十一日轉換為貴公司的普通股，戴堅先生（「戴先生」）、吳立立先生（「吳先生」）、李沖先生（「李先生」）、陳子明先生（「陳先生」）及王曉東先生（「王先生」）（統稱「股東」）透過他們各自的全資公司STMORITZ INVESTMENT LIMITED、Bright Stream Holding Limited、LNZ Holding Limited、Lele Happy Holding Limited及 Angel Wang Holding Limited（統稱「創辦人公司」）合共擁有貴公司79.76%的股權。

除另有說明外，財務資料均以人民幣（「人民幣」）呈列。

(b) 貴集團歷史及重組

於貴集團重組前，戴先生、吳先生、李先生、關巍先生（「關先生」）、陳先生及王先生（統稱「創辦人」）已授權由（其中包括）戴先生、吳先生、關先生及李先生擁有的Altratek Limited及其附屬公司（「阿爾創」）就兒童在線虛擬世界開展研究活動（「早期研究」）。

於貴公司註冊成立及集團重組完成前（如下文論述），[編纂]業務乃透過於中國註冊成立的國內營運公司廣州百田信息科技有限公司（「廣州百田」）進行。廣州百田於二零零九年六月二日在中國廣州註冊成立，其初始股東為戴平女士（「戴女士」）、吳先生、李先生、關先生、陳先生及王先生。戴女士根據信託協議代表戴先生於廣州百田持有股權。戴女士於廣州百田持有的全部股份其後二零一一年十一月二十四日轉讓予戴先生。

貴公司於二零零九年九月二十五日在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，由50,000,000股每股面值0.001美元的普通股組成。4,487股、2,602股、1,183股、828股、650股及250股普通股已分別配發及發行予STMORITZ INVESTMENT LIMITED、Bright Stream Holding Limited、LNZ Holding Limited、KS Global Holding Limited、Lele Happy Holding Limited及 Angel Wang Holding Limited。上述公司乃分別由戴先生、吳先生、李先生、關先生、陳先生及王先生全資擁有。

阿爾創已於二零零九年七月轉讓其全部有形資產，主要包括用於廣州百田早期研究的計算機及服務器，代價為人民幣1,408,000元。於二零零九年十一月十日，由阿爾創研發早期研究產生的實際成本及費用總計為人民幣12,368,000元，乃由 貴公司於二零一零年五月二十四日以現金償付。

Baitian Technology Limited（「百田香港」）於二零零九年十月二十日在香港註冊成立為 貴公司的全資附屬公司。此後，其成為 貴集團於中國註冊成立之附屬公司的控股公司。

關先生已於二零一零年一月十三日向其他五名創辦人轉讓其於廣州百田的全部股權。於二零一零年一月二十日，關先生已透過KS Global Holding Limited向其他五名創辦人整體轉讓其於 貴公司的全部股權。自此，戴女士、吳先生、李先生、陳先生及王先生分別持有廣州百田及 貴公司46.92%、28.37%、12.90%、7.08%及4.73%股權。

百田（北京）信息科技有限公司（「北京百田」）於二零一零年三月九日由百田香港成立為一家中國外商獨資企業。於二零一零年三月，北京百田與廣州百田及其股權持有人簽訂了一系列合約安排（「原合約安排」），據此，北京百田已取得廣州百田的實際控制權並有權就參股廣州百田而獲得浮動回報。

貴公司已於二零一零年三月三十一日向一名機構投資者發行可轉換可贖回優先股（附註30）。

為籌備[編纂]， 貴集團進行重組，據此，於從事[編纂]業務的廣州百田中的實益權益已轉讓予百多（廣州）信息科技有限公司（「廣州外商獨資企業」）。 貴集團重組涉及程序載於下段。

於二零一三年十月二十九日，廣州外商獨資企業由百田香港於中國成立。根據廣州外商獨資企業、廣州百田及其股權持有人於二零一三年十二月四日簽訂的一系列合約安排（「合約安排」），據此，廣州外商獨資企業已取得廣州百田的實際控制權並有權就參股廣州百田而獲得浮動回報。同日，原合約安排終止。因此， 貴集團重組完成後，就會計處理而言，廣州百田成為廣州外商獨資企業的一家附屬公司。合約安排進一步詳情載於下文附註4.2(b)。集團重組後， 貴公司繼續為[編纂]業務的控股公司。

二零一三年十二月二十七日，戴先生、吳先生、李先生、陳先生及王先生建立各自的家族信託，而TMF (Cayman) Ltd.作為受託人。同日，戴先生、吳先生、李先生、陳先生及王先生已通過饋贈的方式以零代價向各自信託控股公司轉讓於創辦人公司的全部股權。家族信託是以戴先生、吳先生、李先生、陳先生及王先生及彼等各自家庭成員為受益人的全權信託。根據家族信託，TMF (Cayman) Ltd.及各信託控股公司以信託方式持有於創辦人公司的股權，受益人為戴先生、吳先生、李先生、陳先生及王先生。

附錄一

會計師報告

於本報告日期，貴公司於下列附屬公司擁有直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及繳足 股本/註冊股本	於以下日期所持實際股權			主要業務 及經營地點	附註
			於二零一一年 十二月三十一日	於二零一二年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日		
由 貴公司直接持有							
Baitian Technology Limited (「百田香港」)	於二零零九年 十月二十日在 香港註冊成立	10,000港元	100%	100%	100%	投資控股， 香港	(1)
由 貴公司間接持有							
百田(北京)信息科技有限公司 (「北京百田」)	於二零一零年 三月九日在 中國註冊成立	人民幣8,528,500元	100%	100%	100%	電腦軟件 研發，中國	(2)
廣州百田信息科技有限公司 (「廣州百田」)	於二零零九年 六月二日在 中國註冊成立	人民幣10,010,000元	100%	100%	100%	在線互動娛樂 及兒童教育 服務，中國	(3)
百多(廣州)信息科技有限公司 (「廣州外商獨資企業」)	於二零一三年 十月二十九日 在中國註冊成立	500,000美元	不適用	不適用	100%	電腦軟件 研發，中國	(4)

現時組成 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註冊成立且其大部分交易乃以人民幣(「人民幣」)計值。人民幣兌換為外幣須受中國政府頒佈之外匯管制條例及法規所規限。於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，除外匯管制條例限制外，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) 香港羅兵咸永道會計師事務所已審計截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度各年的法定財務報表。於本報告日期，並無編製截至二零一三年十二月三十一日止年度的法定財務報表。
- (2) 北京中永昭陽會計事務所已審計截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度各年的法定財務報表。於本報告日期，並無編製截至二零一三年十二月三十一日止年度的法定財務報表。
- (3) 廣東正中珠江會計事務所有限公司已審計截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度各年的法定財務報表。於本報告日期，並無編製截至二零一三年十二月三十一日止年度的法定財務報表。
- (4) 由於該公司於二零一三年新註冊成立，故並無編製截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度各年的法定財務報表。於本報告日期，並無編製截至二零一三年十二月三十一日止年度的法定財務報表。

(c) 呈列基準

於整個相關期間，[編纂]業務乃由廣州百田運營。緊接集團重組前及之後，廣州百田及[編纂]業務均透過原合約安排及合約安排受北京百田及廣州外商獨資企業的實際控制，並最終受 貴公司控制。集團重組僅為將廣州百田[編纂]業務之實益權益轉讓予廣州外商獨資企業。現時組成 貴集團的公司(包括廣州百田)之財務資料根據國際財務報告準則於所有呈列期間按合併基準呈列。

集團內公司間交易、結餘及未變現收益／虧損於合併時抵銷。

2 主要會計政策概要

編製財務資料所應用的主要會計政策載於下文。除另有說明者外，該等政策於整有關期間貫徹應用。

2.1 編製基準

貴集團的財務資料乃根據國際財務報告準則編製。財務資料已按歷史成本慣例法編製，並就按公平值計入損益的按公平值列賬的金融資產及金融負債(包括衍生工具)的重估情況而修訂。

編製符合國際財務報告準則的財務資料需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用 貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或對財務資料屬重大的假設及估計的範疇披露於下文附註4。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日， 貴集團於權益的虧絀總額，乃主要由於 貴集團因將可轉換可贖回優先股之衍生部分及負債部分指定為透過損益按公平值列賬的金融負債而確認虧損。考慮到倘贖回時，可轉換可贖回優先股之財務負債將按最原發行價3,250,000美元(相當於約人民幣22,185,000元)之100%加上任何已宣派但未支付的股息(附註30)，以現金向股東支付結算，故 貴公司董事認為該虧損不會對 貴集團現金或營運資本狀況造成重大不利影響。

2.1.1 會計政策的變動及披露

(a) 尚未採納的新訂及經修訂準則

多項新訂準則、對準則的修訂以及註釋於二零一三年一月一日之後開始的年度期間生效，且未於編製財務資料時採納：

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」處理金融資產及金融負債的分類、計量及確認。國際財務報告準則第9號於二零零九年十一月及二零一零年十月頒佈。該準則

取代國際會計準則第39號中與金融工具的分類及計量有關的部分。國際財務報告準則第9號規定金融資產分類為兩個計量類別：按公平值計量類別及按攤銷成本計量類別，於初步確認時作釐定。分類視乎實體管理其金融工具的業務模式及該工具的合約現金流量特徵而定。就金融負債而言，該準則保留國際會計準則第39號的大部分規定。主要變動為倘金融負債選擇以公平值列賬，則因實體本身信貸風險而產生的公平值變動部分於其他全面收益而非收益表入賬，除非會導致會計錯配則作別論。

- 國際會計準則第32號「金融工具：呈報」關於資產及負債抵銷的修訂。該等修訂乃針對國際會計準則第32號「金融工具：呈報」的應用指引而言，並澄清於資產負債表抵銷金融資產及金融負債之若干規定。
- 國際會計準則第36號「資產減值」有關非金融資產可回收金額的披露。該等修訂乃要求，倘減值資產的可回收金額以公平值減處置費用為基礎，須對公平值資料作出額外披露。此外，如無減值，該等修訂不再要求披露於年度商譽減值測試及無限定可使用年期之無形資產的可回收金額。
- 國際財務報告詮釋委員會第21號「徵費」闡述支付徵費（非所得稅）的責任的會計方法。該詮釋闡述支付徵費的負責任事件及確認為負債的時間。
- 國際財務報告準則第7號及國際財務報告準則第9號（修訂本）「強制生效日期及過渡性披露」，將生效日期延展至二零一五年一月一日或之後開始的年度期間，並對重列過往期間的豁免進行修訂。作為此豁免的一部分，必須提供從香港會計準則國際會計準則第39號過渡至國際財務報告準則第9號的額外披露規定。

貴集團正評估上述準則、準則之修訂及財務報表之詮釋於首次應用對 貴集團財務報表之影響。採納上述準則、準則之修訂及財務報表之詮釋預期不會對 貴集團之財務報表產生重大影響。

概無其他尚未生效的國際財務報告準則或國際財務報告詮釋委員會解釋公告預期會對 貴集團有重大影響。

2.2 附屬公司

2.2.1 合併

附屬公司是指 貴集團擁有控制權的所有主體（包括結構性主體）。當 貴集團承受或享有參與實體所得之可變回報，且有能力透過其對實體之權力影響該等回報時，則 貴集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至 貴集團之日全面合併入賬。附屬公司自控制權終止日起終止合併入賬。

所有集團內部各公司間的交易、結餘及未變現收益均會撇銷，未變現虧損亦會撇銷。當有需要時，附屬公司的會計政策會作出更改，以確保符合 貴集團採納的會計政策。

(a) 業務合併

除重組（附註1(b)）外， 貴集團採用收購法將業務合併入賬。購買一附屬公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及 貴集團發行的股本

權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。就個別收購基準，貴集團可按公允價值或按非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例，計量被收購方的非控制性權益。

收購相關成本於產生時支銷。

倘業務合併分階段進行，則收購方先前所持有之被收購方股本權益於收購日期的賬面值按收購日期的公允價值重新計量；該重新計量所產生的任何收益或虧損於損益確認。

貴集團將轉讓的任何或然代價按收購日期的公允價值確認。視作資產或負債的或然代價的公允價值其後變動乃於損益確認。分類為權益之或然代價不會重新計量，其日後結算於權益內入賬。

所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的權益於收購日期的公平值高於集團應佔可辨認已購資產淨值的公平值時，其差額以商譽列賬。如該數額低於以廉價購入附屬公司資產淨值的公平值，其差額將直接在綜合收益表中確認。

(b) 於附屬公司擁有權益的變動

與非控股權益進行且不會導致失去控制權的交易入賬列作權益交易——即以彼等為擁有人的身份與擁有人進行的交易。任何已付代價公平值與所收購相關應佔附屬公司淨資產賬面值的差額列作權益。向非控股權益出售的盈虧亦列作權益。

(c) 出售附屬公司

當集團不再持有控制權，在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中確認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。

2.2.2 獨立財務報表

附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本亦包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由貴公司按已收及應收股利入賬。

如股利超過宣派股利期內附屬公司的總合併收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值

超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對附屬公司投資作減值測試。

2.3 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者(「首席經營決策者」)提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被視為作出決策的主席，其負責分配資源並且評核經營分部的表現。

2.4 外幣折算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務資料所列項目均以該實體運營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。貴公司及貴集團其他實體的功能貨幣皆為人民幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的現行匯率或項目重新計量時的估值換算為功能貨幣。結算有關交易及以外幣為單位的貨幣資產及負債按年終匯率換算所導致的外匯匯兌利得及虧損於損益中確認，外匯匯兌利得及虧損呈列於綜合收益表中「其他利得—淨額」項下。

2.5 物業及設備

物業及設備以歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)入賬。歷史成本包括收購相關項目直接產生的開支。

其後成本僅在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入貴集團且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產(如適當)。被取代部分的賬面值將取消確認。於財務期間產生的所有其他維修及保養成本計入損益中。

物業及設備折舊就以下估計可使用年期採用直線法分攤成本至零殘值計算：

服務器	3年
辦公用品	3年
機動車輛	5年
租賃物業裝修	剩餘租賃期限與估計資產 可使用年期中的較短者

資產的折舊方法、殘餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢核，並在適當時予以調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值即時減低至可收回金額(附註2.7)。

有關出售的收益及虧損按所得款項與賬面值的差異釐定，並在綜合收益表內的「其他利得—淨額」項下確認。

2.6 無形資產

(a) 電腦軟件

收購的電腦軟件乃按照收購及使用特定軟件所產生的成本核定。該等成本按照估計可使用年期(5年)進行攤銷，並計入綜合收益表內的運營開支的攤銷項下。

(b) 研發開支

研發支出於產生時即被確認為費用。開發項目(有關設計及測試全新或改良遊戲產品)所產生的費用符合確認標準時，核定為無形資產。該等標準包括：(1)完成網絡虛擬世界產品在技術上可行以令該產品可供使用或銷售；(2)管理層有意完成網絡虛擬世界產品並將其使用或出售；(3)有能力使用或出售網絡虛擬世界產品；(4)可證實網絡虛擬世界產品如何產生很有可能出現的未來經濟利益；(5)具備充足的技術、財務及其他資源完成研發並可使用或出售網絡虛擬世界產品；及(6)該網絡虛擬世界產品在研發期內應佔的開支能可靠地計量。不符合以上標準的其他研發支出於產生時確認為開支。於有關期間，貴集團未能釐定完成網絡虛擬世界產品在技術上可行以令該產品可供使用或銷售及釐定網絡虛擬世界產品在網絡虛擬世界開發階段是否產生很可能出現的未來經濟利益。此外，於往績記錄期間，貴集團未能可靠計量各網絡虛擬世界產品在研發期內應佔的開支。因此，概無研發成本符合該等標準並資本化為無形資產。

此前確認為開支的研發成本於隨後期間不再被確認為資產。資本化研發成本自有關資產可供使用起按其可使用年期以直線法攤銷。

2.7 非金融資產減值

無限定可使用年期的資產(例如商譽)毋須攤銷，惟須每年進行減值測試。當發生事件或情況變化顯示須攤銷的資產的賬面值可能無法收回時，檢核該資產有否減值。減值虧損按資產賬面值超逾其可收回金額的差異確認。可收回金額為資產公平值減出售成本與使用價值中的較高者。評估減值時，資產按可獨立識別現金流量的最低分類組合(現金產生單位)分類。倘商譽以外的非金融資產出現減值，則會於各呈報日期檢核可否撥回減值。

2.8 金融資產

2.8.1 分類

貴集團將其金融資產分為以下幾類：按公平值計入損益與貸款及應收款項。分類視乎所收購金融資產的目的而定。管理層於初步確認時釐定金融資產的分類。

(a) 以公平值計入損益的金融資產

以公平值計入損益的金融資產為發行可轉換可贖回優先股產生的衍生金融工具(附註30)。倘預期衍生金融工具將於十二個月內結算，則分類為流動資產；否則，此類金融工具分類為非流動資產。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為在活躍市場並無報價的固定或可予釐定付款的非衍生金融資產。此等款項計入流動資產內，惟於報告期末後超過12個月結清或預期將予結清的款項除外，此等款項分類為非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括資產負債表中所列示的「貿易應收款項」、「其他應收款項」、「現金及現金等價物」、「受限制現金」及「短期存款」(附註2.11及2.12)。

2.8.2 確認及計量

金融資產買賣的常規方式乃於交易日期(即貴集團承諾買賣該資產的日期)予以確認。就所有並非按公平值計入損益的金融資產而言，投資初步按公平值及交易成本確認。按公平值計入損益的金融資產初步按公平值確認，且交易成本於收益表中列為開支。當自投資收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓而貴集團已轉讓擁有權絕大部分風險及回報時，金融資產會被取消確認。按公平值計入損益的金融資產其後即按公平值列賬。貸款及貿易應收款項其後以實際利率法按攤銷成本計值。

2.9 抵銷金融工具

當有法定可強制執行權利可抵銷已確認金額時，且有意按其淨額作結算或同時變現資產和結算負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨值。

2.10 金融資產減值

按攤銷成本計值的資產

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。僅倘於首次確認一項資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「虧損事件」)的客觀證據，而該宗(或該等)虧損事件對金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量已構成能可靠估計的影響，則該金融資產或該組金融資產則視為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難，違約或拖欠利息或本金付款，他們將有可能進入破產程序或進行其他財務重組，以及當有可觀察數據顯示，估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款變動或與違約相關的經濟狀況。

就貸款及應收款項類別而言，虧損金額以相關資產的賬面值與估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信貸虧損）的現值之間的差異並按金融資產最初的實際利率折讓計量。相關資產的賬面值被削減，而相關虧損金額則於損益中確認。倘貸款按浮動利率計息，計量任何減值虧損的貼現率則為根據合約釐定的即期實際利率。在實際應用中，貴集團可利用可觀察到的市價按工具的公平值計量減值。

倘於其後期間減值虧損金額減少，且有關減少與確認減值後發生的事件（例如債務人信貸評級改善）客觀相關，則撥回過往確認的減值虧損於損益中確認。

2.11 貿易應收款項及其他應收款項

貿易應收款項指就日常業務過程中向客戶提供的服務而收取的款項。倘預期於一年或以內（或若在業務的正常經營周期內，則更長）可收回貿易應收款項及其他應收款項，貿易應收款項及其他應收款項會分類為流動資產。否則，貿易應收款項及其他應收款項會呈列為非流動資產。

貿易應收款項及其他應收款項初步按公平值確認並隨後以實際利率法按攤銷成本減減值撥備計量。

2.12 現金及現金等價物

在綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款及原到期日不超過三個月的短期高流動性投資。

2.13 股本及溢價

普通股分類為權益。可轉換可贖回優先股分類為負債（附註2.17）。

發行新股或購股權直接應佔的新增成本，於權益中列為所得款項的減項（扣除稅項）。

2.14 貿易應付款項

貿易應付款項指就於一般業務過程中就收購供應商的商品或服務付款的責任。倘貿易應付款項於一年或以內（或倘在業務的正常經營周期內，則更長）到期，則分類為流動負債。否則，貿易應付款項以非流動負債呈列。

貿易應付款項最初按公平值確認並其後以實際利率法按攤銷成本值計量。

2.15 借款

借款初步按公平值(扣除產生的交易成本)確認。借款隨後按攤銷成本列賬，所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的差額於借款期間按實際利率法於收益表確認。

倘融資很有可能部分或全部被提取，則就設立貸款融資額度時支付的費用乃確認為貸款的交易成本。在此情況下，費用遞延至提取發生為止。倘無任何證據顯示該貸款很有可能部分或全部提取，則該費用撥充資本作為流動資金服務的預付款，並於有關融資期間內予以攤銷。

除非 貴集團享有無條件權利將償還負債之日期推遲至報告期末後至少十二個月，否則借款分類為即期負債。

2.16 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段較長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的一般及特定借款成本，加入該等資產之成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

在特定貸款撥作合資格資產支出前之暫時投資所賺取之投資收入，須自合資格資本化之貸款成本中扣除。

所有其他貸款成本於其產生期間於損益確認。

2.17 可轉換可贖回優先股

可轉換可贖回優先股分類為金融負債。並未透過固定金額的現金(為 貴公司的功能貨幣)換取固定數量 貴公司普通股結算的可轉換購股權引致衍生工具部分。可轉換可贖回優先股分包括衍生工具部分、負債部分及據此產生的任何酌情股息、權益部分。

於初步確認時，衍生工具及負債部分按公平值計量。所得款項超出初始確認為衍生工具及負債部分之金額會確認為權益部分。於權益中確認的金額在初始確認後無須再次計量。董事宣派可轉換可贖回優先股的酌情股息時，該等股息直接自權益中扣取並且扣除任何相關所得稅收益(如適用)。任何直接歸屬於交易的成本按其初始賬面值的比例分配至負債及權益部分。

於初始確認後，衍生工具及負債部分列為以公平值計入損益的金融負債，而其公平值的變動則於損益中確認。

除非 貴集團須於報告期末後12個月內結清相關負債，否則可轉換可贖回優先股則分類為非流動負債。

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(除與在其他綜合收益或直接於權益中確認的項目有關者外)均於損益中確認。在該情況下，所得稅亦可分別於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 貴公司及其附屬公司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例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

內部基準差異

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異予以確認。然而，倘遞延所得稅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步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利潤與可動用的暫時差異抵銷時方予確認。

外部基準差異

遞延所得稅乃就附屬公司投資所產生之暫時差異而撥備，惟倘 貴集團可以控制暫時差異撥回之時間，而暫時差異很有可能在可見未來不會撥回則除外。

(c) 抵銷

當有法定可強制執行權利將即期所得稅資產與即期所得稅負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，但有意按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相互抵銷。

2.19 僱員福利

貴集團每月向相關政府部門制定的多項界定供款退休福利計劃供款。 貴集團就該等計劃而須承擔的責任以於各個期間的應付供款為限。向該等計劃所作的供款於產生時列為開支。相關計劃的資產由政府機關持有並管理，同時獨立於 貴集團的資產。

2.20 以股份為基礎的支付

(a) 以權益結算以股份為基礎的交易

貴集團設有多項以權益結算、以股份為基礎的報酬計劃，包括[編纂]購股權計劃及[編纂]受限制股份單位計劃，據此，貴集團從僱員或其他服務供應商獲得服務，作為貴公司的權益工具(購股權或受限制股份單位)的代價。僱員為換取獲授予權益工具而提供服務的公平值確認為開支。

就授予僱員的購股權而言，將作為費用的總金額乃參考所授出的權益工具的公平值而釐定：

- 包括任何市場表現條件；
- 不包括任何服務或非市場表現可行權條件的影響；及
- 包括任何非可行權條件的影響。

就授予非僱員的對手方購股權及受限制股份單位而言，開支的總金額乃參考相關服務的公平值而釐定，惟相關公平值無法可靠估計的情況則除外。在此情況下，開支將間接參考相關對手方提供服務當日所授出的權益工具的公平值而釐定。

非市場表現及服務條件已包括在有關預期可行權的購股權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可行權條件的等待期間確認。

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可行權的購股權及受限制股份單位數目的估計，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。

貴公司於購股權獲行使時發行新股份。所收取的所得款項在扣除任何直接應佔交易成本後撥入股本(面值)及股份溢價。

(b) 集團內以股份為基礎的交易

貴公司向附屬公司的僱員或其他服務供應商授出其權益工具的購股權及／或受限制股份單位均被視為資本投入。所獲得的諮詢及僱員服務的公平值乃參考授出日期的公平值計量，並於等待期內確認為增加對附屬公司的投資，並相應計入貴公司的獨立財務報表的權益內。

2.21 撥備

當貴集團因過往事件須承擔現有法律或推定責任，而解除責任很有可能需要有資源流出，且能夠可靠地估計金額的情況下，方會確認撥備。貴集團不會就日後經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使同類責任中任何一項需要資源流出的可能性甚低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期解除有關責任所需的支出的現值計量，有關利率反映當時市場對貨幣時間價值及該責任的特有風險的評估。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

2.22 收入確認

在線業務

貴集團主要透過開發及運營網絡虛擬世界業務賺取收入。貴集團負責託管網絡虛擬世界、不斷提供其他網絡虛擬世界、活動及故事情節的更新、銷售虛擬道具及服務、為網絡虛擬世界運營提供技術支持等。此外，貴集團亦透過經營若干第三方開發的網絡遊戲賺取收入。

(a) 網絡虛擬世界運營收入

貴集團的網絡虛擬世界均免費任玩，玩家可通過購買虛擬道具獲取更好的遊戲體驗。玩家可購買貴集團的虛擬貨幣（即奧幣）及網絡虛擬世界代幣（「付費玩家」），並利用該等代幣換取虛擬道具。貴集團主管自主開發出售虛擬道具的網絡虛擬世界。付費玩家通常在購買網絡虛擬世界代幣後不久即使用所購買的代幣換取虛擬道具。貴集團透過多條付款渠道收取付費玩家支付的款項。

貴集團根據時間基準收入模式及道具基準收入模式透過在線娛樂平台向玩家提供該等服務。

就採用時間基準模式的在線服務而言，付費玩家支付一定天數（「訂購期」）的會員訂購費，可在訂購期內享受一定範圍內的特權。來自訂購費的收入在訂購期內按直線法確認。

銷售虛擬道具賺取的收入透過應用道具基準模式確認。根據道具模式，收入於購買或消耗的虛擬道具的估計使用期內確認。銷售虛擬道具後，貴集團一般還須承擔提供可令虛擬道具於各自網絡虛擬世界中顯示並得以使用的服務的附帶責任。因此，銷售虛擬道具產生的所得款項最初計入遞延收入，並僅在已提供相關服務的前提下於隨後確認為收入。為釐定向相關付費玩家提供服務的時間，貴集團將虛擬道具分為以下兩類：

- 消耗型虛擬道具指通過一項特定的玩家的操作消耗後即不復存在的道具。付費玩家隨後將不再繼續從虛擬道具中獲益。收入於消耗相關道具時確認。
- 非消耗型虛擬道具指玩家可獲得並可使用一段時間的虛擬道具。非消耗型虛擬道具的可用期限約等於付費玩家的使用期限。就非消耗型道具的收入而言，貴集團採用付費玩家在每個虛擬世界的玩家關係持續時間（「玩家關係持續時間」），得出付費用戶使用非消耗型虛擬道具的概約時間。銷售特定網絡虛擬世界非消耗型虛擬道具的收入乃於相關網絡虛擬世界玩家關係持續時間內按比例確認。

(b) 其他在線遊戲的收入

除運營自主開發的網絡虛擬世界外，貴集團透過與遊戲開發者的合作運營第三方開發者的遊戲。出售虛擬道具的收入由貴集團與遊戲開發者共享，共享辦法已於單個收入共享安排中釐定。

於貴集團平台運營的遊戲皆由遊戲研發商託管、維護以及更新，而貴集團主要於玩家玩遊戲期間提供遊戲端口及技術支持。貴集團在進行相關評估後認定，其作為一個平台而非向付費玩家提供服務過程中主要責任承擔者。因此，貴集團的列賬收入為扣除遊戲開發商所分佔的收入後的淨收入。

為釐定向付費用戶提供服務的時間，貴集團確定存有隱含義務向付費用戶繼續提供遊戲端口，令付費用戶可利用透過網絡虛擬世界代幣購買的虛擬道具。貴集團並不能獲取有關付費玩家消費細節及其所購買虛擬道具種類的數據，原因是相關遊戲乃由遊戲開發商託管、管理及監督。然而，貴集團對個別付費用戶購買網絡虛擬世界代幣以換取虛擬道具存有記錄。因此，貴集團的政策是在玩家關係期間內，按遊戲逐一確認使用網絡虛擬世界代幣購買的消耗型虛擬道具及非消耗型虛擬道具的收入。

(c) 有關在線業務收入的其他重要會計政策

為釐定有關確認銷售貴集團自主開發網絡虛擬世界非消耗型虛擬道具的收入及源自於第三方開發的遊戲收入的玩家關係持續時間，貴集團追蹤付費玩家數據包括登錄數據及購買記錄。貴集團會根據截至重估日期收集到的付費用戶數據每半年重新評估用戶關係持續期間，最新的估計用戶關係持續期間將追溯應用於各個虛擬世界或遊戲的收入確認。

貴集團在其平台發佈新虛擬世界／遊戲時，其將根據貴集團或第三方開發商的其他類似虛擬世界／遊戲，並考慮虛擬世界／遊戲簡介、目標客戶及彼等對不同人群付費玩家的吸引力估計玩家關係持續時間，直至新虛擬世界／遊戲形成自有規律（一般為上線後六個月）。

貴集團允許付費玩家透過購買廣大分銷商出售的預付卡作出付款或透過在線支付渠道付款。貴集團已評估向付費玩家傳遞遊戲體驗的角色及職責並得出貴集團承擔銷售預付卡及從付費玩家收款的主要責任的結論。

就透過分銷商出售的預付卡而言，貴集團無法合理的估算收入總額，因為分銷商可在預先設定的價格區間內酌情釐定出售予終端用戶的實際價格。因此，該等收入按照從分銷商收取的淨額確認。就透過在線支付渠道收取的款項而言，在線支付渠道就收到的款項總額按事先同意的收費比率向貴集團收取付款手續費且貴集團將該等收費計入「成本」。

預付卡在事先印於其上的有效日期到期後失效，一般在卡片製作日期後兩年到期。到期但未被激活的預付卡的所得款項在該等卡片到期後即被確認為收入。

貴集團在線業務存在若干多元安排。當該等安排存在時，收入金額根據各部分的相對公平值分配至各部分。

由於促銷活動提供免費虛擬道具的成本對呈列的各有關期間而言無關緊要。

其他業務

貴集團其他業務的收入主要包括廣告收入及許可商家及圖書出版商使用 貴集團專屬卡通形象的許可收入。

(a) 廣告收入

廣告收入主要來自廣告安排的收入，廣告商可藉此於特定期限內在 貴集團託管的網絡虛擬世界刊登廣告。 貴集團對網絡虛擬世界刊登的廣告一般按持續時間收費，並簽署廣告合約釐定固定價格及提供廣告服務。倘能合理確保收回，則來自廣告合約的廣告收入將於廣告展示合同期內按比例確認。

貴集團與代表廣告商的第三方廣告代理商訂立廣告合約。合約期限一般介乎1至3個月。第三方廣告代理商一般在廣告展示期結束後結算，相關付款通常在3個月內到期。

客戶可在同一份合約中購買具不同展示期的多個廣告位。當存在該多元安排時，收入金額基於各部分的相對公平值分配至各部分。各部分的公平值乃基於 貴集團標準價單各部分的獨立售價釐定。 貴集團就已交付部分確認收入並就未交付部分的公平值延遲確認收入，直至餘下責任獲履行。倘安排內的所有部分在協議期限內統一交付，則收入在合約期內按直線法確認。

(b) 許可費

商品許可產生的收入基於相關協議釐定的貨品量(如銷量)及許可合約所載的協定許可費予以計算及確認。許可產品的銷售額得自被許可方提供的銷售報告，相關憑證可供 貴集團核證。倘許可費根據被許可方的使用期收取，則 貴集團於使用期內按比例確認許可費收入。

營業稅及增值稅(「增值稅」)

貴集團須就其在線業務所賺取的收入繳納3%的營業稅及相關附加稅，而於二零一二年十一月一日之前須就其他業務的收入繳納5%的營業稅及相關附加稅。收入扣除營業稅及相關附加稅。

於二零一二年一月一日，上海啟動試點方案（「試點方案」），以過渡至對若干試點行業（「試點行業」）的收入徵收增值稅（「增值稅」）而非營業稅。自二零一二年十一月一日起，該試點方案從上海擴大到中國其他八個城市及省份，包括北京市及廣東省，貴集團於該等地方設有附屬公司並有業務經營。

來自貴集團其他業務及來自第三方開發網頁遊戲的收入屬於試點行業，且該等收入將分別自二零一二年十一月一日和二零一二年十二月一日起開始繳納6%的增值稅。其後貴集團會確認來自其他收入及第三方開發網頁遊戲（經扣除增值稅）的收入。

2.23 客戶墊款及遞延收入

客戶墊款為來自預付卡分銷商的預付款或來自付費玩家的預付款，後者以尚未消耗或未轉換成網絡虛擬世界代幣的奧幣形式存在，於消耗或轉換後，根據上文所述收入確認政策確認為收入。遞延收入主要包括未動用的網絡虛擬世界代幣、未攤銷的預付會員訂購費及來自非消耗型虛擬道具銷售的未攤銷收入。貴集團預期一年內確認為收入的遞延收入結餘乃分類為流動負債，而餘下部分分類為非流動負債。

2.24 成本

成本的入賬金額與在線業務及其他業務產生收入所引致的直接費用有關。該等成本產生即入賬。成本主要包括：(i)僱員福利開支；(ii)頻寬及服務器託管費；(iii)物業及設備和無形資產折舊及攤銷；及(iv)實際預付卡製作成本。

2.25 利息收益

利息收益主要指銀行存款及短期投資的利息收益，並按實際利率法予以確認。

2.26 政府補助

當能夠合理保證補助將可收取且貴集團符合所有附帶條件時，政府提供的補助將按其公平值確認為入賬。

與成本有關的政府補助列入流動或非流動負債作為政府補助墊款，並按擬補償的成本於相應所需期間在損益中遞延及確認。

與物業及設備有關的政府補助列入非流動負債作為政府補助墊款，並按有關資產的預計使用年期以直線法計入損益。

2.27 租賃

凡擁有權之絕大部分風險和回報由出租人保留的租賃，均分類為經營租賃。根據經營租賃（扣除出租人給予的任何優惠）作出的付款，按租期以直線法於損益表扣除。

2.28 股息分派

給予 貴公司股東的股息分派，在股息獲 貴公司股東或董事（倘適用）批准的期間，於 貴集團及 貴公司財務資料中確認為一項負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的業務活動令其面臨多重財務風險：市場風險（包括外匯風險、利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。 貴集團的整體風險管理計劃重點關注金融市場的不可預測性並力圖盡量降低對 貴集團財務表現的潛在負面影響。風險管理在經由董事會批准後由 貴集團的高級管理層加以落實。

(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，且承受以人民幣（人民幣為 貴公司及現時組成 貴集團的附屬公司的功能貨幣）之外的貨幣計值的未來商業交易及確認的資產及負債引致的外匯風險，主要與美元及港元有關。

匯率受中國政府所頒佈的外匯管理法規及條例的規管。 貴集團透過密切監控匯率浮動來管理外匯風險。為管理未來商業交易及確認的資產及負債引致的外匯風險， 貴集團釐定存在重大匯兌風險時， 貴集團可能會利用遠期合約對沖外匯風險。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日， 貴集團運營並無遭遇重大外匯風險，且並無對沖任何外匯波動。

(ii) 利率風險

於有關期間， 貴集團的管理層認為，利率風險（如銀行存款及短期借款的利率風險）對 貴集團及 貴公司而言屬不重大。

(iii) 價格風險

貴集團因A系列可轉換可贖回優先股（「A系列優先股」）按公平值計值且其公平值變動於損益中確認，故須承受價格風險。A系列優先股的公平值受 貴集團總公平值變動的影響。 貴集團毋須承受商品價格風險。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，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5%，則年內除所得稅前利潤將分別減少／增加約人民幣864,000元、人民幣3,556,000元及人民幣11,861,000元。

附錄一

會計師報告

(b) 信貸風險

財務資料所載存入銀行的存款、貿易應收款項及其他應收款項的賬面值構成 貴集團就其金融資產而面臨的最大信貸風險。 貴集團管理信貸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。

為管理信貸風險，銀行存款主要存入中國的國有銀行或知名[編纂]金融機構或享譽盛名的境外國際金融機構。該等金融機構近期並無出現任何違約現象。

下表列載於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日有或無外部信用評級的主要訂約方的現金及現金等價物、短期存款及受限制現金結餘如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
外部信用評級的訂約方*			
Aa2.....	1,065	947	425
A1.....	70	232	324
Baa3 (**)	54,737	181,243	481,870
Ba1.....	14	13	14
	<u>55,886</u>	<u>182,435</u>	<u>482,633</u>
無外部信用評級的訂約方			
中國民生銀行.....	8,298	8,288	8,271
其他.....	3	24	24
	<u>8,301</u>	<u>8,312</u>	<u>8,295</u>
受限制現金、短期存款及現金 及現金等價物.....	<u>64,187</u>	<u>190,747</u>	<u>490,928</u>

* 評級來源於穆迪。

** Baa3評級的結餘指存於中國招商銀行(一家知名的中國[編纂]銀行)的現金及現金等價物。

就貿易應收款項而言，於各有關期間結束時的大部分為應收廣告代理商的款項。倘與廣告代理商的戰略關係終止或惡化；或若彼等向 貴集團付款時面臨財務困難，則就可收回性而言， 貴集團的應收款項可能受到不利影響。

為管理該風險， 貴集團維持與廣告代理商的頻繁溝通以確保有效的信貸控制。鑒於與廣告代理商的合作歷史及向其收取應收款項的可靠收款史，管理層認為， 貴集團應收廣告代理商尚未償還貿易應收款項餘額的內在信貸風險甚微。

就其他應收款項而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗對其他應收款項的可收回性作出定期的整體評估及單個評估。

(c) 流動資金風險

貴集團力圖維持充足的現金及現金等價物以供日常運營。鑒於有關業務的多變性質， 貴集團的財務部門透過維持充足的現金及現金等價物以保持籌措資金的靈活性。

附錄一

會計師報告

下表根據資產負債表日期至合約屆滿日期的剩餘期間分析 貴集團及 貴公司於有關屆滿組合的金融負債。下表所披露金額為合約未貼現現金流量。

	少於1年	1至2年內	2至3年內	3至4年內	4至5年內	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
貴集團						
於二零一一年十二月三十一日						
貿易應付款項	479	—	—	—	—	479
其他應付款項及應計費用						
(不包括其他稅項負債)	7,218	—	—	—	—	7,218
可轉換可贖回優先股	—	—	—	20,478	—	20,478
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於二零一二年十二月三十一日						
貿易應付款項	1,244	—	—	—	—	1,244
其他應付款項及應計費用						
(不包括其他稅項負債)	21,732	—	—	—	—	21,732
可轉換可贖回優先股	—	—	20,428	—	—	20,428
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於二零一三年十二月三十一日						
貿易應付款項	3,501	—	—	—	—	3,501
其他應付款項及應計費用						
(不包括其他稅項負債)	53,670	—	—	—	—	53,670
借款	6,248	—	—	—	—	6,248
可轉換可贖回優先股	—	19,815	—	—	—	19,815
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
貴公司						
於二零一一年十二月三十一日						
其他應付款項及應計費用						
(不包括其他稅項負債)	660	—	—	—	—	660
可轉換可贖回優先股	—	—	—	20,478	—	20,478
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於二零一二年十二月三十一日						
其他應付款項及應計費用						
(不包括其他稅項負債)	660	—	—	—	—	660
可轉換可贖回優先股	—	—	20,428	—	—	20,428
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於二零一三年十二月三十一日						
其他應付款項及應計費用						
(不包括其他稅項負債)	14,443	—	—	—	—	14,443
可轉換可贖回優先股	—	19,815	—	—	—	19,815
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，A-1系列可轉換可贖回優先股（「A-1系列優先股」）被分類為非流動負債，因為 貴集團認為其無義務於各報告期末後十二個月內結算因附帶的贖回權而產生的負債。該項贖回的最大風險在於合約贖回價格（相等於發行價的100%加相關股份已宣派但未支付的股息）（附註30）。

3.2 資本管理

貴集團管理資本旨在保障貴集團持續經營的能力，藉以回報股東及為其他利益關係者提供利益，同時維持最佳資本構架以期長期提升股東價值。

貴集團通過定期審查資本架構藉以監管資本及負債比率(包括股本、資本儲備及A-1系列優先股(按假設已兌換基準))。該負債比率按總負債(可轉換可贖回優先股除外)除以總資產計算。作為該項審查的一環，貴公司董事會考慮資本成本及與已發行股本有關的風險。貴集團或會調整向股東支付的股息金額、向股東退資、發行新股份或購回貴公司股份。此外，貴集團的策略是維持負債比率在35%至60%之間。負債比率如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
總負債(可轉換可贖回 優先股除外)	46,592	100,419	204,131
總資產	80,029	211,363	534,663
負債比率	<u>58%</u>	<u>48%</u>	<u>38%</u>

3.3 公平值估計

金融工具按公平值等級內的公平值列值，該等級根據估值技術內輸入用於計量公平值的數據分為三個級別。三個不同級別如下：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除第一層計入的報價外，自資產或負債可直接(即價格)或間接(即源自價格)觀察的輸入數據(第二層)。
- 非基於可觀察市場數據(即非可觀察輸入數據)的資產或負債的輸入數據(第三層)。

下表列示於二零一一年十二月三十一日按公平值計量的貴集團及貴公司資產及負債。

貴集團及 貴公司	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
經常性公平值計量：				
負債：				
按公平值計入損益之金融負債				
— 可轉換可贖回優先股	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>48,939</u>	<u>48,939</u>

下表列示於二零一二年十二月三十一日按公平值計量的貴集團及貴公司資產及負債。

貴集團及 貴公司	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
經常性公平值計量：				
負債：				
按公平值計入損益之金融負債				
— 可轉換可贖回優先股	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>119,946</u>	<u>119,946</u>

附錄一

會計師報告

下表列示於二零一三年十二月三十一日按公平值計量的 貴集團及 貴公司資產及負債。

貴集團及 貴公司	第一層	第二層	第三層	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經常性公平值計量：				
負債：				
按公平值計入損益之金融負債				
— 可轉換可贖回優先股.....	—	—	349,962	349,962

在活躍市場上買賣的金融工具的公平值乃按於各結算日期的市場報價釐定。倘交易所、交易商、經紀、行業集團、報價公司或監管機構可隨時及定時報價，則有關市場被視為活躍，而該等價格反映以按公平基準實際及定期進行的市場交易。 貴集團所持有金融資產採用的市場報價為當時買盤價。該等工具計入第一層。

未在活躍市場上買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公平值採用估值技術釐定。該等估值技術盡量採用可觀察市場數據(如有)，並盡可能不倚賴實體特定估計。倘計算工具公平值所需的重大數據均可觀察，則該工具計入第二層。

倘一項或多項重大輸入數據並非以可觀察市場數據為基礎，則該等工具計入第三層。

用作金融工具估值之特定估值技術包括：

- 同類工具之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。

估值方法於有關期間並無變動。

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，第三層工具的賬面值的公平值變動呈列於附註30。

貴集團確定於各報告日期按第三層公平值釐定 貴集團金融工具的公平值。

除A-1系列優先股，包括現金及現金等價物、短期存款、貿易及其他應收款項的金融資產賬面值；及包括貿易及其他應付款項及應計費用及借款的金融負債賬面值，由於該等負債於短期內到期，故其於各報告日期的賬面值與其各自公平值相若。

4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下對未來事件的合理預期)持續評估。

4.1 關鍵會計估計及假設

貴集團對未來作出估計及假設。顧名思義，所得的會計估計很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產及負債的賬面值發生重大調整的估計及假設討論如下。

(a) 在線業務的玩家關係期間的估計

誠如附註2.22所述，貴集團於玩家關係期間按比例確認自主開發的網絡虛擬世界的非消耗型虛擬道具收入及第三方開發的遊戲收入。各款遊戲的玩家關係期間根據貴集團於評估時考慮到所有已知及相關資料後作出的最佳估計而釐定。相關估計每半年重新評估。玩家關係期間會由於新資料而變動，就此作出的任何調整將作為會計估計的變動入賬。

(b) 即期所得稅及遞延稅

在釐定所得稅撥備時，需作出重大判斷。於一般業務過程中，許多交易及釐定最終稅項的相關計算存在不確定因素。貴集團須估計未來會否繳納額外稅項，從而確認預期稅務審計事宜的負債。倘該等事宜的最終稅務結果與起初入賬的金額不同，該等差異將影響稅務釐定期內的即期及遞延所得稅資產及負債。

與若干暫時差異及稅項虧損有關之遞延稅項資產按管理層認為未來有可能出現應課稅利潤可用作抵銷該等暫時差異或稅項虧損而確認。當預期之金額與原定估計有差異時，則該差異將會於估計改變之期間內影響遞延稅項資產及稅項之確認。

遞延所得稅按於附屬公司投資所產生的暫時差異作撥備，惟若撥回暫時差異的時間由貴集團控制，而在可見將來不大可能撥回暫時差異之遞延所得稅負債則除外。就宣派貴公司於中國的附屬公司的可分配利潤產生的潛在時間差異而言，管理層參考未來資金用途及貴公司的擴張計劃對未來股息宣派計劃作出假設並得出可分配利潤於可預見未來將不會宣派的結論。因此，截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，概無作出遞延稅項負債撥備。

(c) 可轉換可贖回優先股的公平值

貴公司發行的A系列優先股並未於活躍市場上交易且各自的公平值乃使用估值技術釐定。董事已經運用現金流量貼現方法釐定貴公司相應的股權價值及採納權益分配方法釐定A系列優先股的公平值。根據權益分配方法，貴公司釐定貴公司整體相關價值並分配股權價值至普通股、優先股、購股權及受限制股份單位。估值採用的主要假設，例如貼現率、無風險利率及波動性均披露於附註30。

管理層估計，於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，若貼現現金流量分析中使用的貼現率提高／降低100基準點，則A-1系列優先股的估計賬面值將分別減少人民幣1,273,000元、人民幣3,237,000元及人民幣13,941,000元或增加人民幣1,374,000元、人民幣3,488,000元及人民幣15,584,000元。

(d) 確認以股份為基礎的酬金開支

如附註23所述，貴集團已向其僱員授出購股權及受限制股份單位。董事已分別採用二項式期權定價模式及貼現現金流量法釐定所授出購股權及受限制股份單位的公平值，並將於等待期列為開支。董事於應用二項式期權定價模式及貼現現金流量法時，須對相關假設，如等待期、相關股權價值、無風險利率、預期波幅及股息收益率作出重大估計。

(e) 捆綁交易收入的分配

當捆綁交易存在多元安排時，收入金額基於各部分的相對公平值分配至各部分。評估各部分公平值時需要按(尤其是)獨立出售價格及其他可觀察市場數據作出重大判斷。

4.2 應用 貴集團會計政策時的重大判斷

(a) 淨收入呈列

就透過分銷商出售的預付卡而言，誠如附註2.22所述，貴集團無力對收入總額作出合理的估計，因為分銷商可酌情釐定出售給付費玩家的預付卡的實際價格。因此，該等收入乃根據從分銷商收取的淨額確認。

(b) 合約安排產生的附屬公司

如附註1(b)所述，貴公司全資附屬公司北京百田與廣州百田及其股權持有人於整個相關期間訂立了原始合約安排。在原始合約安排終止後，廣州外商獨資企業與廣州百田及其股權持有人訂立了合約安排。

原始合約安排及合約安排均不可撤銷，令北京百田及廣州外商獨資企業並最終令 貴集團能夠：

- 對廣州百田行使實際財務及營運控制；
- 行使廣州百田的股權持有人的投票權；
- 收取廣州百田產生的絕大部分經濟回報，代價為北京外商獨資企業或廣州外商獨資企業分別酌情提供業務支持、技術及顧問服務；
- 取得不可撤銷及獨家權利從其股權持有人收購廣州百田的全部股權；
- 從其股權持有人取得廣州百田全部股權的質押，作為廣州百田應付北京百田或廣州外商獨資企業全部款項的抵押品，並分別為廣州百田於原始合約安排或合約安排項下的責任履約作擔保。

貴集團並未在廣州百田持有任何股權。然而，由於原始合約安排及合約安排之故，貴集團有權享有其參與廣州百田所得的變動回報，並有能力透過其對廣州百田擁有的權力影響該等回報，故被視為控制廣州百田。因此，根據國際財務報告準則，貴公司視廣州百田為間接附屬公司。貴集團已將廣州百田的財務狀況及業績併入綜合財務報表。

然而，原始合約安排及合約安排未必具有直接法定所有權之效力以為貴集團提供對廣州百田的直接控制權，而中國法律體系所呈現的不確定因素可能妨礙貴集團對廣州百田業績、資產及負債所擁有的受益權。貴集團相信，原始合約安排及合約安排乃遵守相關中國法律法規並具法律約束力及可強制執行。

5 分部資料

貴集團的業務活動，具備單獨的財務資料，乃由主要經營決策者定期審查及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，由作出戰略性決定的貴公司執行董事擔任。貴集團在進行相關評估工作後確定其擁有以下經營分部：

- 在線業務
- 其他業務

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入評估經營分部的表現。於評估分部表現過程中均未計入成本、銷售及市場推廣開支、行政開支及研發開支，而相關評估結果被主要經營決策者用作資源分配及評估分部表現的根據。其他收益、其他利得—淨額、財務收益、可轉換可贖回優先股的公平值虧損、所得稅開支亦均未分配至個別經營分部。

向主要經營決策者報告的外部客戶收入作為分部收入計量。

向主要經營決策者提供的其他資料(連同分部資料)的計量方式與本財務資料所應用者一致。概無向主要經營決策者提供任何獨立的分部資產及分部負債資料，乃由於主要經營決策者不會使用此份資料分配資源至經營分部或評估經營分部的表現。

於有關期間就可呈報分部向貴集團主要經營決策者提供的分部收入如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
在線業務			
— 網絡虛擬世界.....	78,886	195,349	444,021
— 其他在線遊戲.....	3	2,078	2,314
小計.....	78,889	197,427	446,335
其他業務.....	4,352	5,816	8,661
總計.....	<u>83,241</u>	<u>203,243</u>	<u>454,996</u>

附錄一

會計師報告

貴公司註冊地為開曼群島，但 貴集團主要在中國開展業務。因 貴集團大部分收入來自於在中國經營的業務，故無地理分部資料呈遞予主要經營決策者進行審閱。

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，因概無單一外部客戶貢獻超過 貴集團總收入的10%，故並無客戶(包括來自在綫業務的終端客戶及來自其他業務的客戶)集中風險。然 貴集團收入主要來自於經營自主開發的網絡虛擬世界且 貴集團依賴有限數量的網絡虛擬世界的成功產生收入。如下表所概述，截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年，貢獻超過 貴集團總收入的10%的網絡虛擬世界分別佔總收入的92.1%、84.6%及92.3%。以下網絡虛擬世界貢獻的收入百分比若低於 貴集團於特定年度總收入的10%時，則不會於相關期間列示。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
奧拉星.....	46.2%	46.2%	35.4%
奧奇傳說.....	不適用	不適用	27.9%
龍鬥士.....	不適用	17.4%	16.2%
奧比島.....	45.9%	21.0%	12.8%

主要經營決策者審閱經營分部的業績並根據各分部的收入分配資源。截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年，收入與扣除所得稅前的利潤對賬列示於綜合收益表。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日， 貴集團的非流動資產位於中國境內。

6 按性質分類的開支

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
僱員福利開支(附註9).....	31,936	57,798	113,377
促銷及廣告開支.....	9,541	25,113	40,012
預付卡製作成本.....	1,446	3,454	6,000
預付卡交付成本.....	424	959	1,927
付款手續成本.....	475	1,687	1,964
頻寬及服務器託管費用.....	6,151	10,991	18,244
物業及設備折舊及無形資產攤銷 (附註14及16).....	3,598	4,628	5,563
辦公地點經營租賃費.....	3,640	4,575	6,374
水電費及辦公室開支.....	1,592	1,509	2,903
差旅及招待費.....	541	908	2,712
專業服務費用.....	287	937	10,907
核數師酬金.....	30	50	78
其他.....	1,759	2,771	5,491
總成本、銷售及市場推廣 開支、行政開支及研發費用.....	61,420	115,380	215,552

附錄一

會計師報告

7 其他收益

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
政府補助.....	500	107	1,551

8 其他利得 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貨幣兌換利得，淨額.....	1,967	194	7,159
處置物業及設備損失，淨額.....	(3)	—	—
其他.....	—	69	4
	<u>1,964</u>	<u>263</u>	<u>7,163</u>

9 僱員福利開支(包括董事袍金)

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
工資、薪金及酌情花紅.....	25,810	47,668	85,057
其他社會保障成本、住房福利及 其他僱員福利.....	3,957	7,192	14,132
退休金成本 — 界定供款計劃.....	1,955	2,728	4,397
[編纂]購股權計劃及 [編纂]受限制股份 單位計劃項下的以股份為 基礎的酬金開支.....	214	210	9,791
	<u>31,936</u>	<u>57,798</u>	<u>113,377</u>

(a) 退休金成本 — 界定供款計劃

貴集團成員公司的中國僱員均須參與一項由當地市政府管理及運營的界定供款退休計劃。於相關期間，貴集團向當地的各項計劃作出供款以為僱員的退休福利提供資金，有關供款金額按由當地市政府設定的僱員的薪資(設有上限及下限)的固定百分比計算。

附錄一

會計師報告

(b) 董事及主要行政人員薪酬

董事及主要行政人員截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年的薪酬列載如下：

截至二零一一年十二月三十一日止年度：

姓名	袍金	薪資	酌情花紅	退休金成本 — 界定供款 計劃	其他社會 保障成本、 住房福利 及其他 僱員福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事						
戴女士 ⁽ⁱ⁾	—	—	—	—	—	—
戴先生 ⁽ⁱⁱ⁾	—	12	238	—	—	250
吳先生	—	810	318	21	87	1,236
李先生	—	636	303	14	37	990
陳先生	—	468	289	14	37	808
非執行董事						
計越先生	—	—	—	—	—	—
執行副總裁						
王先生 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	—	406	284	14	37	741

截至二零一二年十二月三十一日止年度：

姓名	袍金	薪資	酌情花紅	退休金成本 — 界定供款 計劃	其他社會 保障成本、 住房福利 及其他 僱員福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事						
戴女士 ⁽ⁱ⁾	—	—	—	—	—	—
戴先生 ⁽ⁱⁱ⁾	—	924	644	14	29	1,611
吳先生	—	891	641	24	100	1,656
李先生	—	700	624	15	40	1,379
陳先生	—	534	610	15	40	1,199
非執行董事						
計越先生	—	—	—	—	—	—
執行副總裁						
王先生 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	—	473	605	15	40	1,133

截至二零一三年十二月三十一日止年度：

姓名	袍金	薪資	酌情花紅	退休金成本 — 界定供款 計劃	其他社會 保障成本、 住房福利 及其他 僱員福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事						
戴先生 ⁽ⁱⁱ⁾	—	1,194	1,115	15	32	2,356
吳先生	—	1,152	1,111	56	52	2,371
李先生	—	922	1,090	17	35	2,064
陳先生	—	750	1,075	17	35	1,877
王先生 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	—	678	1,068	17	35	1,798
非執行董事						
計越先生	—	—	—	—	—	—

(i) 戴女士於二零零九年九月二十五日代表戴先生獲委任為 貴公司執行董事。戴女士辭去 貴公司執行董事職務，於二零一二年四月十二日生效，隨後，其執行董事的角色由戴先生取代。

附錄一

會計師報告

- (ii) 戴先生於二零一二年四月十二日獲委任為 貴公司執行董事，且上文所披露其截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度的袍金包括其獲委任為執行董事前的薪酬。
- (iii) 王先生於二零一三年十二月十九日獲委任為 貴公司執行董事，且上文所披露其截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度的袍金包括其獲委任為執行董事前的薪酬。

(c) 五位薪酬最高的人士

截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度各年，五位薪酬最高的人士分別包括3位及4位董事及執行副總裁。截至二零一三年十二月三十一日止年度，五位薪酬最高的人士包括4位董事。截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年已付及應付餘下1位、0位及1位人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
工資、薪金及酌情花紅	430	—	1,102
退休金成本 — 界定供款計劃	14	—	5
其他社會保障成本、 住房福利及其他僱員福利	28	—	5
[編纂]購股權計劃及 [編纂]受限制股份 單位計劃項下的以股份為 基礎的酬金開支	49	—	830
	<u>521</u>	<u>—</u>	<u>1,942</u>

- (d) 於相關期間，概無董事、主要行政人員，亦無薪酬最高人士自 貴集團收取任何薪酬作為加入 貴集團的獎勵或加入後離職的補償，且並無訂立任何安排，根據該安排董事、主要行政人員或薪酬最高人士放棄或同意放棄任何報酬。

10 財務收益及財務費用

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
財務收益：			
— 短期投資的利息收益 ⁽ⁱ⁾	121	1,763	1,608
— 銀行存款的利息收益	569	992	6,048
	690	2,755	7,656
財務費用：			
— 利息開支	—	—	(17)
財務收益 — 淨額	<u>690</u>	<u>2,755</u>	<u>7,639</u>

- (i) 短期投資包括投資期限為7至50日的以人民幣計值的理財產品(由中國金融機構提供)，年利率浮動範圍為3%至4.8%。理財產品的公平值接近賬面值。於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，短期投資結餘為零。

附錄一

會計師報告

11 所得稅開支

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，貴集團的所得稅開支分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
即期所得稅			
— 中國企業所得稅	4,525	16,741	41,902
遞延所得稅(附註31)	(1,480)	(3,257)	(3,114)
所得稅開支	3,045	13,484	38,788

貴集團就除稅前利潤的稅項，與採用適用於合併實體的利潤的法定稅率計算得出的理論稅額的差額如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
除所得稅前利潤	5,751	19,774	18,569
按適用於各司法權區的 合併實體的利潤的法定所得稅 率計算的稅項(附註a、b、c) ...	3,453	13,763	37,734
稅項影響：			
未確認遞延所得稅資產的 稅項虧損	7	4	790
研發費用超額抵扣(附註c)	(493)	(395)	(1,325)
不可扣稅開支：			
— 以股份為基礎的酬金	32	31	1,469
— 其他	46	81	120
所得稅開支	3,045	13,484	38,788

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，加權平均所得稅率出現重大變動的主要原因是可轉換可贖回優先股公平值的變動引致貴公司虧損。因根據開曼群島公司法，貴公司豁免繳納開曼群島所得稅，故就所得稅而言該等公平值虧損不可扣減。

(a) 開曼群島所得稅

貴公司乃一間根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的豁免有限公司，因此豁免繳納開曼群島所得稅。

(b) 香港利得稅

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，香港利得稅稅率為16.5%。於相關期間，並未撥備任何香港利得稅，概因並無任何業務經營須課利得稅。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

北京百田及廣州外商獨資企業就在中國經營計提的所得稅撥備乃根據現有法令、解釋

及慣例就各相關期間應課稅利潤按25%的稅率計算。然而，於相關期間，並未撥備北京百田及廣州外商獨資企業任何所得稅，概因並無任何估計應課稅利潤須課所得稅。

儘管廣州百田的法定稅率亦為25%，但彼於二零一一年被評為「高新技術企業」（「高新技術企業」），故截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，彼有權就其估計應課稅利潤享受15%的優惠所得稅稅率。廣州百田在二零一四年將須面臨高新技術企業資格的重新評定以從二零一四年起再延長三年15%的優惠所得稅稅率。貴公司預期廣州百田在二零一四年將成功延長高新技術企業資格及有權享受15%的優惠所得稅稅率。因此，廣州百田根據彼截至二零一三年十二月三十一日的遞延稅項資產將按照15%的所得稅稅率追繳之假設確認該等遞延稅項資產。

依據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，自二零零八年起，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅利潤時，有權要求將其產生的研發費用的150%列作可扣減稅項開支（「超額抵扣」）。貴集團已就貴集團實體可要求之超額抵扣做出其最佳估計，以確定於有關期間的估計應課稅利潤。

(d) 中國預扣稅（「預扣稅」）

根據適用的中國稅務法規，於中國成立的公司就二零零八年一月一日之後賺取的利潤向境外投資者分派股息通常須繳納10%的預扣稅。倘於香港註冊成立的境外投資者符合中國與香港訂立的雙邊稅務條約安排項下的條件的規定，則相關預扣稅稅率將從10%降至5%。

於有關期間，貴集團並無計劃要求其中國附屬公司分派其保留盈利，且擬由其中國附屬公司保留相關盈利以便於中國經營及拓展其業務。因此，於各報告期末，概無產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債（附註31）。

12 每股盈利／（虧損）

(a) 基本

每股基本盈利／（虧損）乃按貴公司權益持有人應佔利潤／（虧損）除以年內已發行普通股加權平均數計算。此外，於計算有關期間的每股基本盈利／（虧損）（會對攤薄每股盈利／（虧損）產生後續影響）時，於相關期間各年發行在外的普通股數目亦就已因附註21所述股份分拆而發行在外的變動按比例進行追溯調整。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
貴公司權益持有人應佔			
利潤／（虧損）（人民幣千元）	2,706	6,290	(20,219)
已發行普通股加權平均數	<u>1,576,000,000</u>	<u>1,576,000,000</u>	<u>1,576,000,000</u>
每股基本盈利／（虧損）			
（每股人民幣元）	<u>0.0017</u>	<u>0.0040</u>	<u>(0.0128)</u>

(b) 攤薄

截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，貴公司擁有兩類具潛在攤薄影響的普通股：[編纂]購股權及A-1系列優先股。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，貴公司擁有三類具潛在攤薄影響的普通股：[編纂]購股權、A-1系列優先股及[編纂]受限制股份單位。

就計算截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利／(虧損)而言，由於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日行使購股權的兩項條件(即[編纂]結束或發生控制權變動事件(附註23))均未獲滿足，故根據[編纂]購股權可能發行的普通股不再假設為可予發行。因此，可能發行的普通股並無計入截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利／(虧損)之計算。

就計算截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利／(虧損)而言，A-1系列優先股乃假設已獲轉換為普通股，截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度普通股股東應佔淨利潤相應增加，而因加回A-1系列優先股公平值變動虧損而導致截至二零一三年十二月三十一日止年度普通股股東應佔淨虧損減少。該潛在調整對計算截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利／(虧損)產生反攤薄影響。

就計算截至二零一三年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損而言，[編纂]受限制股份單位乃假設已獲轉換為普通股，而普通股股東應佔淨虧損未出現相應變動。該潛在調整對計算截至二零一三年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損產生反攤薄影響。

於計算截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利／(虧損)時，並無對每股基本盈利／(虧損)作出調整。

13 股息

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，現時組成貴集團的各公司並無派付或宣派任何股息。

附錄一

會計師報告

14 物業及設備

	服務器	辦公室設備	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
於二零一一年一月一日					
成本	3,746	978	349	794	5,867
累計折舊	(1,115)	(253)	(41)	(92)	(1,501)
賬面淨值	<u>2,631</u>	<u>725</u>	<u>308</u>	<u>702</u>	<u>4,366</u>
截至二零一一年					
十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	2,631	725	308	702	4,366
添置	3,515	770	—	2,204	6,489
出售	—	(3)	—	—	(3)
折舊費用	(1,776)	(440)	(69)	(1,304)	(3,589)
年末賬面淨值	<u>4,370</u>	<u>1,052</u>	<u>239</u>	<u>1,602</u>	<u>7,263</u>
於二零一一年					
十二月三十一日					
成本	7,261	1,741	349	2,998	12,349
累計折舊	(2,891)	(689)	(110)	(1,396)	(5,086)
賬面淨值	<u>4,370</u>	<u>1,052</u>	<u>239</u>	<u>1,602</u>	<u>7,263</u>
截至二零一二年					
十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	4,370	1,052	239	1,602	7,263
添置	5,287	677	—	844	6,808
折舊費用	(2,523)	(598)	(70)	(1,417)	(4,608)
年末賬面淨值	<u>7,134</u>	<u>1,131</u>	<u>169</u>	<u>1,029</u>	<u>9,463</u>
於二零一二年					
十二月三十一日					
成本	12,548	2,418	349	3,842	19,157
累計折舊	(5,414)	(1,287)	(180)	(2,813)	(9,694)
賬面淨值	<u>7,134</u>	<u>1,131</u>	<u>169</u>	<u>1,029</u>	<u>9,463</u>
截至二零一三年					
十二月三十一日止年度					
年初賬面淨值	7,134	1,131	169	1,029	9,463
添置	6,859	771	—	1,529	9,159
折舊費用	(3,968)	(711)	(70)	(767)	(5,516)
年末賬面淨值	<u>10,025</u>	<u>1,191</u>	<u>99</u>	<u>1,791</u>	<u>13,106</u>
於二零一三年					
十二月三十一日					
成本	19,407	3,189	349	5,371	28,316
累計折舊	(9,382)	(1,998)	(250)	(3,580)	(15,210)
賬面淨值	<u>10,025</u>	<u>1,191</u>	<u>99</u>	<u>1,791</u>	<u>13,106</u>

附錄一

會計師報告

以下款項之折舊費用乃計入綜合收入表中的以下類別：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
成本.....	2,763	3,817	4,716
行政開支.....	335	512	309
研發開支.....	473	256	473
銷售及市場推廣開支.....	18	23	18
	<u>3,589</u>	<u>4,608</u>	<u>5,516</u>

15 於附屬公司之權益及應收附屬公司款項 — 貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於附屬公司之權益：			
— 於一間附屬公司之投資.....	9	9	9
— 因以股份為基礎的酬金 而產生之權益(附註a).....	<u>718</u>	<u>928</u>	<u>10,719</u>
	<u>727</u>	<u>937</u>	<u>10,728</u>
應收附屬公司款項 (附註b，附註34).....	<u>9,003</u>	<u>9,003</u>	<u>9,003</u>

有關 貴集團附屬公司之詳情載於第二節附註1(b)。

(a) 貴集團為換取若干附屬公司之合資格員工向各附屬公司提供的服務而於若干授出日期(即二零一零年六月二十日、二零一零年十月十九日、二零一一年一月十五日及二零一三年十月一日)(附註23))向彼等授出之購股權及受限制股份單位產生之推定投資成本。

(b) 應收附屬公司款項為免息、無抵押、且在要求時可收回。

附錄一

會計師報告

16 無形資產

	電腦軟件 人民幣千元
於二零一一年一月一日	
成本.....	45
累計攤銷.....	(13)
賬面淨值.....	<u>32</u>
截至二零一一年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值.....	32
攤銷費用.....	(9)
年末賬面淨值.....	<u>23</u>
於二零一一年十二月三十一日	
成本.....	45
累計攤銷.....	(22)
賬面淨值.....	<u>23</u>
截至二零一二年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值.....	23
添置.....	147
攤銷費用.....	(20)
年末賬面淨值.....	<u>150</u>
於二零一二年十二月三十一日	
成本.....	192
累計攤銷.....	(42)
賬面淨值.....	<u>150</u>
截至二零一三年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值.....	150
添置.....	114
攤銷費用.....	(47)
年末賬面淨值.....	<u>217</u>
於二零一三年十二月三十一日	
成本.....	306
累計攤銷.....	(89)
賬面淨值.....	<u>217</u>

攤銷費用乃計入損益以下類別：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
成本.....	7	18	45
行政開支.....	2	2	2
	<u>9</u>	<u>20</u>	<u>47</u>

附錄一

會計師報告

17 按類別劃分的金融工具

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貴集團			
資產負債表所列之資產			
貸款及應收款項：			
— 貿易應收款項.....	2,694	3,370	3,855
— 其他應收款項(不包括預付款及 將予扣除之進項增值稅).....	546	417	7,688
— 受限制現金.....	—	—	10,000
— 短期存款.....	—	—	200,000
— 現金及現金等價物.....	64,187	190,768	280,932
	<u>67,427</u>	<u>194,555</u>	<u>502,475</u>
資產負債表所列之負債			
按攤銷成本計算的金融負債：			
— 貿易應付款項.....	479	1,244	3,501
— 其他應付款項及應計費用 (不包括其他稅項負債).....	7,218	21,732	53,670
— 借款.....	—	—	6,137
按公平值計入損益的金融負債：			
— 可轉換可贖回優先股.....	48,939	119,946	349,962
	<u>56,636</u>	<u>142,922</u>	<u>413,270</u>
貴公司			
資產負債表所列之資產			
貸款及應收款項：			
— 應收附屬公司款項.....	9,003	9,003	9,003
— 現金及現金等價物.....	634	523	55
	<u>9,637</u>	<u>9,526</u>	<u>9,058</u>
資產負債表所列之負債			
按攤銷成本計算的金融負債			
— 其他應付款項及應計費用 (不包括其他稅項負債).....	660	660	14,433
按公平值計入損益的金融負債：			
— 可轉換可贖回優先股.....	48,939	119,946	349,962
	<u>49,599</u>	<u>120,606</u>	<u>364,395</u>

18 貿易應收款項

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貴集團			
應收第三方款項.....	2,694	3,370	3,855
減：減值撥備.....	—	—	—
	<u>2,694</u>	<u>3,370</u>	<u>3,855</u>

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，貿易應收款項之公平值與其賬面值相若。

附錄一

會計師報告

(a) 根據於各資產負債表日期的貿易應收款項總額的確認日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
0-30日	231	638	3,713
31-60日	—	—	142
91-180日	2,463	2,732	—
	<u>2,694</u>	<u>3,370</u>	<u>3,855</u>

(b) 貴集團之廣告收入主要根據個別基準釐定的信貸條款而產生，信貸期自發票日期起計，一般為30至90日。於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，所有尚未償還逾期應收款項結餘已於其後全部結清。該等應收款項乃應收自若干網上支付收款渠道及廣告代理，本集團於收回該等款項時未出現任何困難。該等貿易應收款項之賬齡為不少於180日。

(c) 於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，概無就任何貿易應收款項計提減值撥備。

(d) 貴集團貿易應收款項的賬面值乃按下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
人民幣	2,694	3,326	3,855
美元	—	44	—
	<u>2,694</u>	<u>3,370</u>	<u>3,855</u>

(e) 最大信貸風險為貿易應收款項結餘淨值的賬面值。貴集團並無持有任何作為擔保的抵押品。

(f) 貿易應收款項主要包括應收第三方廣告代理款項。於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，應收第三方廣告代理款項具有集中風險。如下表所述，於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，最大廣告代理佔貿易應收款項總額的84%、81%及57%。

	於十二月三十一日		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
廣告代理1	84%	0%	0%
廣告代理2	0%	81%	57%

附錄一

會計師報告

19 預付款及其他應收款項

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貴集團			
計入非流動資產			
預付款.....	—	83	1,043
租賃及其他按金.....	175	335	355
將予扣除之進項增值稅.....	—	597	4,029
	<u>175</u>	<u>1,015</u>	<u>5,427</u>
計入流動資產			
預付款.....	2,577	519	4,683
其他應收關聯方款項(附註34(b))..	24	—	—
租賃及其他按金.....	170	23	429
應收政府款項(附註a).....	100	—	—
利息應收款項.....	—	—	3,261
預付[編纂]費用.....	—	—	3,358
其他.....	77	59	285
	<u>2,948</u>	<u>601</u>	<u>12,016</u>
減：其他應收款項減值撥備.....	—	—	—
	<u>3,123</u>	<u>1,616</u>	<u>17,443</u>

(a) 於二零一一年十二月三十一日 貴集團獲授之政府補助其後於截至二零一二年十二月三十一日止年度收到。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，預付款項及其他應收款項的賬面值主要以人民幣計值且與其公平值相若。於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，並無已逾期之重大結餘。

於各報告日期所面臨的最大信貸風險為上述各類其他應收款項的賬面值。 貴集團並無持有任何作為擔保的抵押品。

20 現金及現金等價物、短期存款及受限制現金

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貴集團			
受限制現金(附註a).....	—	—	10,000
短期存款(附註b).....	—	—	200,000
現金及現金等價物			
— 銀行存款及手頭現金(附註c)...	64,187	190,768	280,932
	<u>64,187</u>	<u>190,768</u>	<u>490,932</u>
最大信貸風險.....	<u>64,187</u>	<u>190,747</u>	<u>490,928</u>
於十二月三十一日			
貴公司			
現金及現金等價物			
— 銀行存款及手頭現金(附註c)...	634	523	55
	<u>634</u>	<u>523</u>	<u>55</u>
最大信貸風險.....	<u>634</u>	<u>523</u>	<u>55</u>

(a) 受限制現金結餘指廣州百田為兩年銀行授信額度作抵押的銀行存款。該銀行授信額度已授予百田香港，限額為(以較低者為準)(i)5,000,000美元或(ii)廣州百田所提供實際抵押款的95%。截至二零一三年十二月三十一日，作為抵押的已付現金達人民幣10,000,000元，銀行授信額度之實際提取金額為1,000,000美元。

附錄一

會計師報告

- (b) 短期存款指 貴集團預期超過三個月但少於六個月到期之銀行存款。
 (c) 截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，銀行結餘中現金之性質屬活期存款，截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日之實際年利率分別為1.3%、1.1%及1.2%。

現金及現金等價物、短期存款及受限制現金乃按下列貨幣計值：

貴集團	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
人民幣.....	63,123	189,785	484,571
美元.....	1,056	975	6,358
港元.....	8	8	3
	<u>64,187</u>	<u>190,768</u>	<u>490,932</u>

貴公司	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
美元.....	630	519	53
港元.....	4	4	2
	<u>634</u>	<u>523</u>	<u>55</u>

21 股本

	普通股數目	普通股面值 美元
法定：		
於二零一一年一月一日、二零一一年及 二零一二年十二月三十一日.....	497,743,590	49,774
股份分拆導致之增加(附註d).....	99,050,974,410	—
於二零一三年十二月三十一日.....	<u>99,548,718,000</u>	<u>49,774</u>

	普通股數目	普通股面值 千美元	股份等價面值 人民幣千元
已發行：			
於二零一一年一月一日、 二零一一年及二零一二年 十二月三十一日.....	7,880,000	1	5
股份分拆導致之增加(附註d).....	1,568,120,000	—	—
於二零一三年十二月三十一日.....	<u>1,576,000,000</u>	<u>1</u>	<u>5</u>

- (a) 貴公司於二零零九年九月二十五日註冊成立，法定股本為50,000美元(分為50,000,000股每股0.001美元之普通股)，並於同日向Founder Companies及KS Global Holding Limited發行10,000股每股0.001美元之普通股(總計10美元(約相當於人民幣68元))。創辦人已於二零零九年十二月悉數繳足全部已發行普通股。
 (b) 於二零零九年十一月九日，向Founder Companies及KS Global Holding Limited發行778,000股每股0.001美元之普通股(總計778美元(約相當於人民幣5,000元))。創辦人已於二零零九年十一月悉數繳足全部已發行普通股。
 (c) 二零一零年三月三十一日，貴公司董事會批准以1比10的比率對貴公司的股份進行拆分。緊隨股份分拆後，貴公司對法定股本進行重新分類並將其重新指定為497,743,590股每股面值0.0001美元之普通股及2,256,410股每股面值0.0001美元之優先股。
 (d) 二零一三年八月二十日，貴公司董事會批准以1比200的比率對貴公司的股份進行拆分(「二零一三年股份分拆」)。緊隨股份分拆後，貴公司對法定股本進行重新分類並將其重新指定為99,548,718,000股每股面值0.0000005美元之普通股及451,282,000股每股面值0.0000005美元之優先股。

附錄一

會計師報告

22 儲備

貴集團	其他儲備	法定儲備	以股份為 基礎的 薪酬儲備	總計
	人民幣千元 (附註a)	人民幣千元 (附註b)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元
於二零一一年一月一日	10,010	—	504	10,514
[編纂]購股權計劃	—	—	214	214
轉撥至法定儲備	—	2,294	—	2,294
於二零一一年十二月三十一日	10,010	2,294	718	13,022
於二零一二年一月一日	10,010	2,294	718	13,022
[編纂]購股權計劃	—	—	210	210
轉撥至法定儲備	—	2,711	—	2,711
於二零一二年十二月三十一日	10,010	5,005	928	15,943
於二零一三年一月一日	10,010	5,005	928	15,943
[編纂]購股權計劃	—	—	237	237
[編纂]受限制股份單位	—	—	9,554	9,554
於二零一三年十二月三十一日	10,010	5,005	10,719	25,734

貴公司	以股份為基礎 的薪酬儲備	總計
	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元
於二零一一年一月一日	504	504
[編纂]購股權計劃	214	214
於二零一一年十二月三十一日	718	718
於二零一二年一月一日	718	718
[編纂]購股權計劃	210	210
於二零一二年十二月三十一日	928	928
於二零一三年一月一日	928	928
[編纂]購股權計劃	237	237
[編纂]受限制股份單位	9,554	9,554
於二零一三年十二月三十一日	10,719	10,719

- (a) 其他儲備指成立廣州百田後創辦人向其注入的資本供款。
- (b) 根據有關中國法律及法規及現時組成 貴集團之於中國註冊成立的公司組織章程細則，於抵銷根據中國會計準則釐定的任何過往年度之虧損後，其須於分派任何溢利淨額前撥款現時組成 貴集團之於中國註冊成立的公司年溢利淨額的10%至法定盈餘公積金。當法定盈餘公積金的結餘達到公司註冊資本的50%時，任何進一步的撥款乃由股東酌情考慮。法定盈餘公積金可用於抵銷過往年度之虧損(如有)，及可能資本化為股本，惟於有關發行後法定盈餘公積金的餘下結餘不得少於註冊資本之25%。

此外，根據中國外資企業法及中國外商獨資附屬公司的組織章程細則規定，該等公司應對各自的公積金作出溢利淨額分配(在抵銷過往年度的累計虧損後)。公積金溢利淨

額分配百分比不低於溢利淨額的10%。當公積金結餘達到註冊資本50%，則不需要作出有關轉撥。

23 以股份為基礎的支付 — 貴集團及貴公司

(a) [編纂]購股權計劃

於二零一零年六月十八日，貴公司董事會批准設立[編纂]購股權計劃，旨在表彰及獎勵合資格管理人員、僱員、董事及其他人士對貴集團增長及發展所作的貢獻。

購股權須待以下時間後方可行使(i)[編纂]結束或發生控制權變動事件(定義見下文)(以較早發生者為準)，及(ii)相關購股權持有人已就其所持有的購股權或任何普通股悉數行使外管司法規規定的申報及登記責任。

根據該[編纂]購股權計劃，[編纂]及控制權變動事件應具有以下含義：

(i) [編纂]。

(ii) 控制權變動事件(「控制權變動事件」)指：

(a) 貴公司董事會及董事批准解散或清算貴公司；或

(b) 完成以下事件中一項(i) 貴公司與其他任何人士的任何整合、合併、安排方案或兼併或其他公司重組，在這些事件中 貴公司現有股東將擁有少於存續公司或 貴公司50%的投票權，或 貴公司參與之轉讓超過 貴公司50%投票權之任何交易，(ii)任何有關出售、轉讓、租賃或其他出售 貴公司所有或幾乎所有財產之交易，(iii)任何有關出售、抵押、轉讓或其他出售 貴公司所有或幾乎所有餘下股份之交易，在該交易中 貴公司現有股東將擁有少於存續公司或 貴公司50%的投票權，或(iv)撤銷 貴公司授權予第三方的全部或幾乎全部知識產權。

貴集團並無須以現金回購或清償購股權的法律或推定責任。

附錄一

會計師報告

尚未行使之購股權之股份數目及其有關加權平均行使價的變動如下：

	購股權下 每股股份 平均行使價 (以美元計)	購股權數目
於二零一一年一月一日	1.20	159,450
已授出	1.80	5,000
已沒收	1.19	(7,100)
於二零一一年十二月三十一日	1.22	157,350
於二零一二年一月一日	1.22	157,350
已沒收	1.60	(11,100)
於二零一二年十二月三十一日	1.19	146,250
於二零一三年一月一日	1.19	146,250
二零一三年股份分拆		29,103,750
已沒收	0.009	(450,000)
於二零一三年十二月三十一日	0.006	28,800,000

二零一三年股份分拆完成後，購股權下未認購股份數目及行使價已按比例進行相應調整。

於二零一三年十二月三十一日，因未滿足表現條件，故概無行使購股權。

於二零一三年十二月三十一日，就超過19,840,000股、7,960,000股及1,000,000股股份已授出的購股權將分別於二零二零年、二零二零年及二零二一年屆滿，行使價分別為每股0.0045美元、0.009美元及0.009美元。

董事使用二項式期權定價模型釐定 貴公司的購股權公平值。貼現率及未來表現預測等主要假設須由董事根據最佳估計釐定。所採納的貼現率按加權平均資本成本估計得出，於各授出日期分別為33.10%、32.20%及32.20%。

基於相關普通股的公平值，董事已採用二項式期權定價模型釐定購股權於授出日期的公平值。期內授出的購股權的加權平均公平值為每份購股權(對應一股股份)1.11美元(相等於約人民幣7.00元)。主要假設載列如下：

	二零一零年 六月二十日	二零一零年 十月十九日	二零一一年 一月十五日
無風險利率	3.299%	2.573%	3.391%
波動率	65.0%	62.8%	61.5%
股息率	0%	0%	0%

董事根據美國國債(其到期年限與購股權年期相同)的收益率估計無風險利率。波動率乃於各授出日期根據可比較公司的平均過往波幅而估計，其與購股權的到期期限相若。股息率乃根據於各授出日期之管理層估計釐定。

就向僱員授出的購股權而於綜合收入表中確認的總開支乃披露於附註9及對儲備的相應影響乃披露於附註22。

(b) [編纂]受限制股份單位計劃

二零一三年九月三十日，貴公司董事會決議及採納[編纂]受限制股份單位計劃，以認同僱員所作的貢獻並向彼等提供鼓勵以挽留彼等為貴集團的持續營運及發展作出努力及吸引合適人員以促進貴集團進一步發展。

根據上述決議，除非經貴公司股東正式批准，否則包括[編纂]受限制股份單位計劃項下所有受限制股份單位在內的普通股總數不得超過188,733,600股普通股。

貴公司董事會或貴公司董事會薪酬委員會（「薪酬委員會」）可全權酌情釐定向承授人授出任何受限制股份單位的行權計劃及行權條件（如有）。

截至二零一三年十月一日，貴公司已向若干僱員授出115,364,000份受限制股份單位，而一份受限制股份單位可於行權後轉換為一股普通股。該等受限制股份單位須按以下時間行權：1) 20%於授出日期的首個週年行權、2) 20%於授出日期的第二個週年行權，及3) 7.5%於授出日期的第二個週年後首三個月期間結束起計超過八個三個月期間行權。

尚未行使之受限制股份單位數目變動如下：

	受限制股份 單位數目
於二零一三年一月一日	—
已授出	115,364,000
已沒收	(288,000)
於二零一三年十二月三十一日	<u>115,076,000</u>

董事已採用貼現現金流量法釐定貴公司相關權益之公平值並採用權益分配法釐定授出日期之受限制股份單位之公平值。主要假設載列如下：

	於二零一三年 十月一日
貼現率	27.30%
無風險利率	0.23%
波動率	44.80%
股息率	0%

就向僱員授出的受限制股份單位而於綜合收入表中確認的總開支乃披露於附註9及對儲備的相應影響乃披露於附註22。

附錄一

會計師報告

24 累計虧損—貴公司

	人民幣千元
於二零一一年一月一日之結餘.....	(22,678)
年內虧損.....	(17,280)
於二零一一年十二月三十一日之結餘.....	(39,958)
年內虧損.....	(71,113)
於二零一二年十二月三十一日之結餘.....	(111,071)
年內虧損.....	(240,596)
於二零一三年十二月三十一日之結餘.....	<u>(351,667)</u>

25 政府補助墊款

結餘指自政府撥出的政府補助收到的墊款。貴集團須待若干條件達成後方可獲得該補助。由於若干隨附條件與二零一三年全年之若干主要業績指標有關，故於二零一一年及二零一二年十二月三十一日，貴集團並不確定有關二零一三年全年之所有隨附條件會否達成，因此，收到之現金乃記為政府補助墊款。於二零一三年十二月三十一日，所有隨附條件已獲達成，因此貴集團將該等政府補助墊款確認為其他收益。

26 客戶墊款及遞延收入

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，客戶墊款主要包括來自預付卡分銷商之預付款或付費玩家以奧幣(尚未消費或轉換為在線虛擬世界代幣)的方式支付的預付款。遞延收入主要包括尚未使用之在線虛擬世界代幣、未攤銷之會員訂購費及來自出售非消耗型虛擬物品之未攤銷收益。客戶墊款及遞延收入結餘之詳情如下表所示。

	於十二月三十日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
計入非流動負債			
會員訂購(附註b).....	110	537	2,003
虛擬世界／網頁遊戲(附註a).....	—	—	80
	<u>110</u>	<u>537</u>	<u>2,083</u>
計入流動負債			
客戶墊款.....	16,235	37,566	73,161
會員訂購.....	4,430	11,395	31,728
虛擬世界／網頁遊戲(附註a).....	10,268	20,538	26,139
	<u>30,933</u>	<u>69,499</u>	<u>131,028</u>
	<u>31,043</u>	<u>70,036</u>	<u>133,111</u>

- (a) 虛擬世界／網頁遊戲之遞延收入主要包括未攤銷非消耗型遊戲中虛擬道具(貴集團對其仍有附註2.22所述之責任)及於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日由付費玩家持有的尚未用以購買遊戲中虛擬道具之在線虛擬世界代幣。遞延收入將於滿足所有收入確認標準後確認為收入。
- (b) 於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，計入非流動負債之遞延收入預期將於各申報期結束起計一到兩年內變現。

附錄一

會計師報告

27 貿易應付款項

貿易應付款項主要與購買服務器託管服務、外包遊戲研發以及 貴集團根據各自合作協議就自身平台應付合作遊戲研發商的收入分成有關。

根據確認日期就貿易應付款項作出的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
0-30日	479	1,244	2,606
31-60日	—	—	886
61-180日	—	—	2
181-365日	—	—	7
	<u>479</u>	<u>1,244</u>	<u>3,501</u>

- (a) 於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，貿易應付款項乃以人民幣計值，且其公平值與其賬面值相若。

28 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
員工成本及應計福利	6,745	18,022	36,862
應付分銷商佣金	359	2,981	5,941
應付專業服務費用	—	504	10,658
其他稅項負債(附註c)	1,178	980	1,508
應付關聯方費用(附註34(b))	5	5	5
其他	109	220	204
	<u>8,396</u>	<u>22,712</u>	<u>55,178</u>

- (a) 其他應付款項及應計費用乃按下列貨幣計值：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
人民幣	8,321	22,637	45,845
港元	5	5	673
美元	70	70	8,660
	<u>8,396</u>	<u>22,712</u>	<u>55,178</u>

- (b) 於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，其他應付款項及應計費用的公平值與其賬面值相若。

- (c) 結餘指與中國營業稅及其他相關稅項有關的負債。

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應付專業服務費用	—	—	10,547
應付關聯方費用(附註34(b))	608	608	3,834
其他	52	52	52
	<u>660</u>	<u>660</u>	<u>14,433</u>

29. 借款

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
銀行借款.....	—	—	6,137

- (a) 貴集團之銀行借款乃以美元計值。於二零一三年十二月三十一日，貴集團之全部銀行借款須於一年內償還，年利率為2.10%。
- (b) 於二零一三年十二月三十一日，借款之公平值與其賬面值相若。

30 可轉換可贖回優先股

於二零一零年三月三十一日，根據一份購股協議，貴公司以每股股份1.625美元的價格向一名機構投資者發行2,000,000股A-1系列優先股(二零一三年股份分拆後，A-1系列優先股數目調整為400,000,000股)，總代價為3,250,000美元(相當於約人民幣22,185,000元)。優先股的面值為每股0.0001美元(二零一三年股份分拆後，優先股的面值調整為0.0000005美元)。A系列優先股(包括A-1系列及A-2系列)所附的權利、優先權及特權如下：

(a) 發行A-2系列優先股的購股權

根據購股協議，貴公司有權要求機構投資者按每股2.925美元的價格自貴公司購買256,410股A-2系列優先股，總代價為750,000美元。該權利於以下日期失效(以較早者為準)(i)A-1系列優先股截止日期首個週年或(ii)A-1系列優先股截止日期後貴公司下一輪股本融資截止日。該購股權於二零一一年三月三十一日到期。

直至該權利於A-1系列優先股截止日期首個週年失效前，其乃按公平值於損益賬內記賬為衍生金融資產。A-1系列優先股的截止日期為二零一零年三月三十一日，即買賣A-1系列優先股完成時。該購股權到期後，有關衍生金融資產將終止確認。

(b) 股息

A-1系列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每股A-1系列優先股發行價5%的非累計股息。

A-1系列優先股持有人亦有權收取參與股息(如宣派)，猶如各發行在外的A-1系列優先股於股息或分派記錄日期前已獲轉換為普通股。

(c) 清算

倘貴公司進行任何清算、解散或清盤、授權第三方使用所有或絕大部分貴集團的任何知識產權或銷售、轉讓、租賃或以其他方式處理貴集團所有或絕大部分資產，則

A-1系列優先股持有人有權先於 貴公司其他類別股份持有人就每股股份收取相當於A-1系列優先股發行價的100%加該等A-1系列優先股的所有已宣派但未支付的股息的優先清算金。

(d) 贖回

於A-1系列優先股發行日期的第五週年或發生章程細則大綱所定義之任何視作清算事件的任何時間，A-1系列優先股持有人有權要求 貴公司以相當於發行價的100%加該等A-1系列優先股的所有已宣派但未支付的股息贖回發行的所有A-1系列優先股。

(e) 轉換

每股A-1系列優先股可按持有人之選擇於該等優先股之發行日期後隨時按轉換價轉換為 貴公司已繳足普通股的數目。轉換價起初為A-1系列優先股的發行價，初始轉換比率為1:1，且受若干事項調整所限，包括但不限於股份分拆及合併、普通股股息及分派、其他股息、重組、收購、整合、重新分類、交換及替換。倘 貴公司按低於有關轉換價的每股股份價格發行新普通股，則轉換價亦須受反攤薄調整所限。在此情況下，須下調轉換價以便攤薄。因可進行該等調整，即使普通股按現行市價發行，亦不可保留可轉換可贖回優先股持有人及普通股持有人之相對經濟權益，故該等調整使得轉換購股權違反分類為權益工具之「固定換固定」規定。

於(i)[編纂]之完成日期，或(ii)大部分A-1系列優先股持有人(至少60%)之選擇日期(以較早者為準)，每股A-1系列優先股將按當時生效的轉換價自動轉換為 貴公司之普通股。合資格[編纂]指[編纂]。

於轉換後，A-1系列優先股的所有已宣派但未支付的股份股息將以股份支付，A-1系列優先股的所有已宣派但未支付的現金股息將以現金支付，或根據A-1系列優先股持有人之選擇，以進一步發行普通股的方式支付。

於轉換後，所有賦予有關持有人之優先權將失效且有關持有人其後將持有與普通股股東相同的權利。

(f) 投票權

於轉換後，每股A-1系列優先股賦予其持有人每持有一股普通股可投一票的權利。

附錄一

會計師報告

因可轉換可贖回優先股可根據持有人之選擇贖回，故將其分類為金融負債。可轉換可贖回優先股以美元（非 貴公司功能貨幣）計值。因此，其不能以固定的現金金額（以 貴公司之功能貨幣）交換 貴公司固定數目的普通股進行結算，故轉換購股權不應分類為權益工具。因此，轉換購股權乃入賬為衍生工具。因此，就酌情股息而言，可轉換可贖回優先股包括衍生部分、負債部分及權益部分。

貴集團已將衍生及負債部分指定為按公平值計入損益的金融負債。於權益內確認之權益部分於初始確認為零且未重新計量。

發行A-2系列優先股之購股權之變動載列如下：

	人民幣千元
於二零一一年一月一日	550
貨幣換算差額	(14)
已到期	(536)
於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日	—

A-1系列優先股之變動載列如下：

	人民幣千元
於二零一一年一月一日	32,286
公平值變動	18,688
貨幣換算差額	(2,035)
於二零一一年十二月三十一日	48,939
年末所持負債有關的計入損益的年內未變現虧損變動	18,688
於二零一二年一月一日	48,939
公平值變動	71,214
貨幣換算差額	(207)
於二零一二年十二月三十一日	119,946
年末所持負債有關的計入損益的年內未變現虧損變動	71,214

	人民幣千元
於二零一三年一月一日	119,946
公平值變動	237,228
貨幣換算差額	(7,212)
於二零一三年十二月三十一日	349,962
期末所持負債有關的計入損益的年內未變現虧損變動	237,228

董事已使用貼現現金流量法釐定 貴公司相關權益公平值，並採納權益分配法釐定於發行日期及各報告日期之A-1系列優先股之公平值。主要假設載列如下：

	二零一零年 三月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日
貼現率.....	33.10%	31.10%	29.50%	20.80%
無風險利率.....	2.57%	0.46%	0.38%	0.22%
波動率.....	58.70%	52.50%	50.10%	45.70%
股息率.....	0%	0%	0%	0%

貼現率乃按各評估日期的加權平均資本成本而估計。董事根據到期年期相當於自各評估日期起至預期結算日期止期間的美國國債的收益率估計無風險利率。於評估日期的波動率乃根據業內可比較公司於預期評估日期至預期結算日期期間的平均過往波動率而估計。除所採納的假設外， 貴公司預測未來表現亦計入於各評估日期對A-1系列優先股之公平值之釐定。

A-1系列優先股公平值之變動已計入「可轉換可贖回優先股之公平值虧損」。

31 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
遞延所得稅資產：			
— 將於十二個月後收回.....	17	81	312
— 將於十二個月內收回.....	2,722	5,915	8,798
遞延所得稅資產 — 淨值.....	<u>2,739</u>	<u>5,996</u>	<u>9,110</u>

遞延所得稅資產的變動如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年初.....	1,259	2,739	5,996
於損益賬中確認.....	1,480	3,257	3,114
年末.....	<u>2,739</u>	<u>5,996</u>	<u>9,110</u>

附錄一

會計師報告

遞延所得稅資產(未計及抵銷同一稅務司法權區內的結餘)之變動如下：

	政府				總計
	遞延收入	補助墊款	應計費用	其他	
	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
於二零一一年一月一日...	908	60	291	—	1,259
於損益賬中確認	594	165	721	—	1,480
於二零一一年					
十二月三十一日	1,502	225	1,021	—	2,739
於損益賬中確認	1,304	—	1,684	269	3,257
於二零一二年					
十二月三十一日	2,806	225	2,696	269	5,996
於損益賬中確認	581	(225)	3,027	(269)	3,114
於二零一三年					
十二月三十一日	3,387	—	5,723	—	9,110

遞延所得稅資產乃根據於透過很可能產生之未來應課稅溢利變現為相關稅項收益時將稅項虧損結轉確認。由於並不確定未來有足夠的應課稅利潤用來抵銷稅項虧損，故貴集團並無就金額達人民幣39,000元、人民幣17,000元及人民幣623,000元之虧損確認人民幣7,000元、人民幣4,000元及人民幣104,000元之遞延所得稅資產，該虧損可結轉分別用以抵銷截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度之未來應課稅收入。金額達人民幣10,000元、人民幣11,000元及人民幣18,000元的稅項虧損將分別於二零一五年、二零一六年及二零一七年到期。餘下稅項損失無到期日。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，並無就為數人民幣11,722,000元、人民幣86,431,000元及人民幣307,431,000元的未匯返盈利而應付的中國預扣稅撥備遞延所得稅負債。根據管理層對海外基金需求的估計，該等盈利預期將於可預見未來由中國附屬公司保留且不會匯予境外投資者。

附錄一

會計師報告

32 經營業務所得現金

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
除所得稅後利潤／(虧損)	2,706	6,290	(20,219)
就下列各項作出調整：			
— 所得稅開支(附註11)	3,045	13,484	38,788
— 物業及設備折舊(附註14)	3,589	4,608	5,516
— 無形資產攤銷(附註16)	9	20	47
— 出售物業及設備之虧損 (附註8)	3	—	—
— 以股份為基礎的酬金開支 (附註9)	214	210	9,791
— 財務收益—淨額(附註10)	(690)	(2,755)	(7,639)
— 衍生金融工具公平值虧損 (附註30)	536	—	—
— 可轉換可贖回優先股公平值虧損 (附註30)	18,688	71,214	237,228
— 兌換利得(附註8)	(1,967)	(194)	(7,159)
營運資金變動：			
— 貿易應收款項	(1,725)	(676)	(485)
— 預付款及其他應收款項	(711)	1,507	(8,165)
— 貿易應付款項	(100)	765	2,257
— 其他應付款項及應計費用	5,794	14,316	29,860
— 客戶墊款	5,865	21,331	35,595
— 政府補助墊款	1,100	—	(1,500)
— 遞延收入	6,592	17,662	27,480
經營業務所得現金	<u>42,948</u>	<u>147,782</u>	<u>341,395</u>

33 承諾

(a) 資本承諾

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，概無已訂約但未撥備的資本支出。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，並無已授權但未訂約的任何資本開支。

(b) 經營租賃承諾

貴集團根據不可撤銷經營租約租賃樓宇以進行日常經營。於有關期間在損益賬中扣除的租賃開支披露於附註6。

根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內	2,474	4,676	9,572
一年以上且於五年內	858	4,275	1,653
	<u>3,332</u>	<u>8,951</u>	<u>11,225</u>

附錄一

會計師報告

34 重大關聯方交易

貴集團

(a) 關聯方姓名及與關聯方之關係

下列個人為於有關期間與 貴集團存在有結餘及／或與 貴集團進行交易之 貴集團之關聯方：

姓名	關係
戴先生	主席
吳先生	首席執行官（「首席執行官」）

(b) 應收及應付關聯方款項

(i) 經營業務之應收款項

關聯方姓名	年初 人民幣千元	年末 人民幣千元	年內最高 未收回淨額 人民幣千元
截至二零一一年十二月三十一日 止年度			
— 戴先生	—	24	24
— 吳先生	5	—	5
截至二零一二年十二月三十一日 止年度			
— 戴先生	24	—	24

(ii) 經營業務之應付款項

關聯方姓名	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
— 吳先生(*)	5	5	5

該等結餘乃主要產生於就 貴集團之業務經營而由／向等股東支付墊款。

應收及應付關聯方款項為無抵押、免息且無固定償還期。

* 於二零一三年十二月三十一日應付吳先生之款項已於二零一四年二月結清。

(c) 主要管理人員薪酬

就僱員服務已付或應付予主要管理人員之薪酬列示如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	3,764	6,646	11,256
退休金成本—界定供款計劃	63	83	127
其他社會保障成本、住房福利及 其他僱員福利	198	249	195
以股份為基礎的酬金開支	—	—	830
	<u>4,025</u>	<u>6,978</u>	<u>12,408</u>

貴公司

(a) 關聯方名稱及與關聯方之關係

下列公司與人士為於有關期間與 貴公司存在有結餘及／或與 貴公司進行交易之關聯方。

姓名	關係
百田香港.....	貴公司附屬公司
廣州百田.....	貴公司附屬公司
吳先生.....	首席執行官

(b) 應收及應付關聯方款項

(i) 應收款項

關聯方名稱	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
— 百田香港.....	9,003	9,003	9,003

(ii) 應付款項

關聯方名稱	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
— 廣州百田.....	607	607	3,223
— 百田香港.....	—	—	610
— 吳先生(*).....	1	1	1

應收／應付關聯方之款項為免息、無抵押且在要求時可應收／應付。

* 於二零一三年十二月三十一日應付吳先生之款項已於二零一四年二月結清。

35 或然事項

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日， 貴集團並無任何重大或然負債。

36 結算日後事項

除本報告所披露者外，以下重大事件於二零一三年十二月三十一日後發生：

- (a) 於二零一四年二月十八日， 貴集團根據[編纂]受限制股份單位計劃向若干合資格僱員授出26,640,000份受限制股份單位。該等受限制股份單位於授出日期之公平值於本報告日期仍在評估。
- (b) 貴公司董事會於二零一四年三月十八日有條件地批准採納[編纂]受限制股份單位計劃。根據[編纂]受限制股份單位計劃授出的所有受限制股份單位有關的股份最大合共數目將不會超過56,488,440股。
- (c) 於二零一四年三月十八日， 貴公司股東批准於[編纂]完成後向[編纂]股東宣派25

百萬美元應付之特別股息，惟須待 貴公司於[編纂]後有足夠的股份溢價及／或分派儲備。

- (d) 於二零一四年三月二十一日， 貴集團根據[編纂]受限制股份單位計劃向獨立非執行董事授出600,000份受限制股份單位。該等受限制股份單位於授出日期之公平值於本報告日仍在評估。
- (e) 於[編纂]完成後，所有的A-1系列優先股將按1股換1股基準自動轉換成 貴公司的普通股。

III. 結算日後財務報表

貴公司或現時組成 貴集團的任何公司概無就二零一三年十二月三十一日後至本報告刊發日期的任何期間編製任何經審計財務報表。除了已在本報告其他位置披露外， 貴公司或組成 貴集團的任何公司並無就二零一三年十二月三十一日之後的任何期間宣派或作出任何股息或分派。

此 致

百奧家庭互動有限公司
列位董事 台照

[編纂]

[羅兵咸永道會計師]
香港
執業會計師
謹啟
[日期]