

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

[待插入羅兵咸永道信頭]

[草擬本]

致映客互娛有限公司列位董事、中國國際金融香港證券有限公司、花旗環球金融亞洲有限公司及德意志證券亞洲有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就映客互娛有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-4至I-77頁)，此等歷史財務資料包括於2015年、2016年及2017年12月31日的匯總資產負債表、貴公司於2017年12月31日的資產負債表以及2015年3月31日(貴公司的附屬公司北京蜜萊塢網絡科技有限公司註冊成立日)至2015年12月31日止期間以及截至2016年及2017年12月31日止各年度(「業績紀錄期」)的匯總綜合收入表、匯總權益變動表和匯總現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-77頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於[編纂]就貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次股份上市而刊發的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1(c)及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

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

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1(c)及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1(c)及2.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映貴公司於2017年12月31日的財務狀況和貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日的匯總財務狀況，以及貴集團於業績紀錄期的匯總財務表現及匯總現金流量。

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

調整

在擬備歷史財務資料時，未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註14，該附註表明貴公司並無就業績紀錄期支付任何股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期以來並未有擬備任何法定財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港，[編纂]

附錄一

會計師報告

I. 貴集團歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。貴集團2015年3月31日(北京蜜萊塢網絡科技有限公司註冊成立日期)至2015年12月31日期間及截至2016年及2017年12月31日止年度(「業績紀錄期」)的財務報表(「相關財務報表」)，作為編製歷史財務資料的基礎，已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審計。

本歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)列報，且所有數值已約整至最接近的千位數(人民幣千元)(除非另有說明)。

匯總綜合收入表

	附註	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
		至2015年	2016年	2017年
		12月31日期間	2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益.....	6	28,702	4,334,859	3,941,596
銷售成本.....	7	(14,859)	(2,697,865)	(2,545,854)
毛利.....		13,843	1,636,994	1,395,742
銷售及推廣開支.....	7	(10,009)	(721,778)	(344,154)
行政開支.....	7	(1,793)	(227,314)	(95,963)
研發開支.....	7	(133)	(198,524)	(193,242)
其他(虧損)/收益淨額.....	9	(5)	4,523	37,585
其他收入.....	10	—	—	71,214
經營利潤.....		1,903	493,901	871,182
財務收入.....	11	12	3,934	11,446
財務成本.....	11	—	(633)	(847)
財務收入淨額.....	11	12	3,301	10,599
應佔按權益法入賬之投資虧損.....	17	—	(2,941)	(1,510)
附有優先權的金融工具公平值虧損 ..	24	(50,876)	(1,856,809)	(1,031,485)
除所得稅前虧損.....		(48,961)	(1,362,548)	(151,214)
所得稅開支.....	12	(455)	(104,578)	(88,295)
期內/年內虧損.....		(49,416)	(1,467,126)	(239,509)
以下各項應佔虧損：				
— 貴公司擁有人.....		(49,416)	(1,467,126)	(239,412)
— 非控股權益.....		—	—	(97)
		(49,416)	(1,467,126)	(239,509)

附錄一

會計師報告

	附註	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
		至2015年	2016年	2017年
		12月31日期間	2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期內／年內虧損		(49,416)	(1,467,126)	(239,509)
其他匯總虧損(扣除稅項)：				
可重新分類至損益的項目				
貨幣換算差額		—	364	(686)
期內／年內匯總虧損總額		<u>(49,416)</u>	<u>(1,466,762)</u>	<u>(240,195)</u>
以下各項應佔匯總虧損總額：				
— 貴公司擁有人		(49,416)	(1,466,762)	(240,098)
— 非控股權益		—	—	(97)
		<u>(49,416)</u>	<u>(1,466,762)</u>	<u>(240,195)</u>

附錄一

會計師報告

匯總資產負債表

	附註	於12月31日		
		2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	15	139	14,901	33,865
無形資產	16	226	3,113	62,562
按權益法入賬之投資	17	—	3,259	175,071
按公平值計入損益的金融資產	18	—	31,702	40,430
遞延所得稅資產	20	4,713	8,775	1,320
其他應收款項、預付款項、按金及 其他資產	22	—	128,435	5,435
非流動資產總額		5,078	190,185	318,683
流動資產				
存貨		—	—	107
應收賬款	21	3,102	40,078	42,861
其他應收款項、預付款項、按金及 其他資產	22	60,791	227,125	100,842
按公平值計入損益的金融資產	18	45,000	—	—
現金及現金等價物	23	17,634	1,410,880	2,182,777
受限制現金	23	—	—	8,800
流動資產總額		126,527	1,678,083	2,335,387
總資產		131,605	1,868,268	2,654,070

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		
		2015年	2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益				
貴公司股東應佔權益				
股本.....	30	—	—	—
其他儲備.....	31	(12,075)	167,110	166,424
累計虧損.....		(49,416)	(1,516,542)	(1,755,954)
		(61,491)	(1,349,432)	(1,589,530)
非控股權益.....		—	—	366
總虧損.....		<u>(61,491)</u>	<u>(1,349,432)</u>	<u>(1,589,164)</u>
負債				
非流動負債				
附有優先權的金融工具.....	24	171,245	2,341,868	3,373,353
遞延稅項負債.....	20	—	—	1,750
借款.....	25	—	14,090	—
非流動負債總額.....		<u>171,245</u>	<u>2,355,958</u>	<u>3,375,103</u>
流動負債				
應付賬款.....	26	9,980	622,798	625,897
其他應付款項及應計費用.....	27	5,774	82,509	113,034
當期所得稅負債.....		5,168	88,992	2,713
遞延收益.....	28	929	67,443	103,597
撥備.....	29	—	—	8,800
借款.....	25	—	—	14,090
流動負債總額.....		<u>21,851</u>	<u>861,742</u>	<u>868,131</u>
總負債.....		<u>193,096</u>	<u>3,217,700</u>	<u>4,243,234</u>
權益及負債總額.....		<u>131,605</u>	<u>1,868,268</u>	<u>2,654,070</u>

附錄一

會計師報告

貴公司資產負債表

	附註	於2017年 12月31日 人民幣千元
資產		
流動資產		
其他應收款項、預付款項、按金及其他資產		—
總資產		—
權益		
貴公司股東應佔權益		
股本	30	—
總權益		—

以上所列全部結餘均低於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

匯總權益變動表

	附註	貴公司擁有人應佔				非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
		股本	其他儲備	累計虧損	小計		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2015年3月31日 的結餘							
匯總虧損							
期內虧損及匯總虧損總額.....		—	—	(49,416)	(49,416)	—	(49,416)
與擁有人以其擁有人身份 進行的交易							
注資.....	31	—	583	—	583	—	583
與擁有人進行的交易.....	31	—	(12,658)	—	(12,658)	—	(12,658)
與擁有人以其擁有人身份 進行的交易總額.....		—	(12,075)	—	(12,075)	—	(12,075)
於2015年12月31日的結餘.....		—	(12,075)	(49,416)	(61,491)	—	(61,491)
匯總虧損							
年內虧損.....		—	—	(1,467,126)	(1,467,126)	—	(1,467,126)
貨幣換算差額.....	31	—	364	—	364	—	364
年內匯總虧損總額.....		—	364	(1,467,126)	(1,466,762)	—	(1,466,762)

附錄一

會計師報告

	附註	貴公司擁有人應佔					總計
		股本	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	
		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	
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額							
注資.....	31	—	307	—	307	—	307
以股份為基礎的薪酬.....	31	—	178,514	—	178,514	—	178,514
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額.....		—	178,821	—	178,821	—	178,821
於2016年12月31日的結餘.....		—	167,110	(1,516,542)	(1,349,432)	—	(1,349,432)
匯總虧損							
年內虧損.....		—	—	(239,412)	(239,412)	(97)	(239,509)
貨幣換算差額.....		—	(686)	—	(686)	—	(686)
年內匯總虧損總額.....		—	(686)	(239,412)	(240,098)	(97)	(240,195)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額							
業務合併.....	34	—	—	—	—	463	463
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額.....		—	—	—	—	463	463
於2017年12月31日的結餘.....		—	166,424	(1,755,954)	(1,589,530)	366	(1,589,164)

附錄一

會計師報告

匯總現金流量表

	附註	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
		至2015年 12月31日期間	2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動現金流量				
經營所得現金	35	14,096	1,313,980	889,846
已收利息	11	12	3,934	11,446
已付所得稅		—	(24,816)	(167,119)
經營活動所得現金淨額		14,108	1,293,098	734,173
投資活動現金流量				
支付無形資產款項		(226)	(22,785)	(28,790)
支付物業、廠房及設備款項	15	(148)	(15,392)	(28,214)
收購附屬公司付款，扣除所得現金	34	—	—	(15,399)
支付於聯營公司及合營企業的投資	17	—	(6,200)	(174,296)
支付於以公平值計入損益的非流動 金融資產的投資		—	(136,702)	(6,600)
支付於理財產品的投資		(45,000)	(1,300,000)	(1,754,000)
出售於理財產品的投資所得款項		—	1,351,238	1,784,720
出售於聯營公司的投資所得款項		—	—	974
出售以公平值計入損益的非流動金 融資產所得款項		—	—	109,789
應收第三方款項增加		—	—	(16,000)
應收創辦人款項(增加)/減少		(1,100)	1,100	—
遞延政府補助所得款項		—	—	21,650
投資活動所用現金淨額		(46,474)	(128,741)	(106,166)
融資活動現金流量				
擁有人注資		—	—	890
發行附有優先權的金融工具 所得款項	35	50,000	228,525	143,000
融資活動所得現金淨額		50,000	228,525	143,890
現金及現金等價物增加淨額		17,634	1,392,882	771,897
期/年初現金及現金等價物		—	17,634	1,410,880
現金及現金等價物的匯兌收益		—	364	—
期/年末現金及現金等價物	23	17,634	1,410,880	2,182,777

II. 歷史財務資料附註

1. 一般資料、重組及呈列基準

(a) 一般資料

映客互娛有限公司（「貴公司」）於2017年11月24日根據開曼群島法例第22章公司法（1961年第3號法例，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處位於PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）經營直播平台及提供廣告服務（「上市業務」）。

奉佑生先生（「奉先生」）、廖潔鳴女士（「廖女士」）及侯廣凌先生（「侯先生」）為貴集團創辦人（「創辦人」）。

(b) 重組

於貴公司註冊成立及下述重組完成前，上市業務由北京蜜萊塢網絡科技有限公司（「北京蜜萊塢」）及其附屬公司經營。

北京蜜萊塢由奉先生、劉曉松先生及深圳市快通聯科技有限公司於2015年3月31日在中國註冊成立。廖女士及侯先生隨後向北京蜜萊塢增資，透過一系列股權轉讓，奉先生、廖女士及侯先生成為北京蜜萊塢的主要擁有人。北京蜜萊塢於業績紀錄期完成來自天使投資者、A系列投資者及B系列投資者的多輪融資。

為引入國內外投資者和籌備貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板上市，貴集團進行集團重組（「重組」），將貴公司設立為上市業務的最終控股公司。重組主要涉及以下各項：

- i. 2017年11月24日，貴公司在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000,000股每股面值0.001美元的普通股。
- ii. 2017年11月30日，Inke Holdings Limited（「Inke BVI」）在英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）註冊成立並配發1股面值1美元的普通股予貴公司。
- iii. 2017年12月19日，映客信息技術有限公司（「映客香港」）在香港（「香港」）註冊成立，為Inke BVI的直接全資附屬公司。

- iv. 2018年2月14日，北京映客芝士網絡科技有限公司（「映客中國」）在中國成立為外商獨資企業，映客香港為唯一股權持有人。
- v. 根據映客中國、北京蜜萊塢及其各自股權持有人於2018年2月14日訂立的一系列合約協議（統稱「合約協議」），映客中國能有效控制並收取北京蜜萊塢及其附屬公司業務及營運的絕大部分經濟利益。因此，北京蜜萊塢及其附屬公司被視作貴公司的受控制實體並於貴公司綜合入賬。

重組完成後，北京蜜萊塢各股權持有人成為貴公司股東，於重組前後在北京蜜萊塢的持股比例大致相同，貴公司則成為貴集團現時旗下公司的控股公司。

附錄一

會計師報告

重組完成後及截至本報告日期，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/ 成立的國家/ 地區及日期	註冊/已發行 及繳足股本	貴集團應佔股權			主營業務/地區	附註
			於12月31日				
			2015年	2016年	2017年		
直接持有一							
Inke BVI	英屬維爾京群島/ 2017年11月30日	1美元	—	—	100%	投資控股/ 英屬維爾京群島	(1)(2)
間接持有一							
映客香港	香港/2017年12月19日	1美元	—	—	100%	投資控股/香港	(1)(4)
映客中國	中國/2018年2月14日	1,000,000美元 [#]	—	—	—	提供技術與諮詢服務及 從事廣告業務/中國	(1)(2)
Inke HongKong Limited	香港/2016年7月12日	1港元	—	—	100%	投資控股/香港	(1)(3)
貴公司根據合約協議間接控制一							
北京蜜萊塢	中國/2015年3月31日	人民幣 1,713,224元	100%	100%	100%	經營直播平台/中國	(1)(5)
北京蜜萊塢直接及間接附屬公司一							
湖南映客互聯網信息有限公司 (「湖南映客」)	中國/2016年5月30日	人民幣 50,000,000元	—	—	100%	提供經營移動端直播 平台支持服務/中國	(1)(2)
寧波梅山保税港區映記投資管理 有限公司	中國/2016年5月31日	人民幣 1,000,000元	—	—	100%	投資控股互聯網實體/ 中國	(1)(2)
上海蜜萊塢網絡科技有限公司	中國/2016年6月7日	人民幣 5,000,000元	—	—	100%	投資控股互聯網實體/ 中國	(1)(2)

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 成立的國家／ 地區及日期	註冊／已發行 及繳足股本	貴集團應佔股權			主營業務／地區	附註
			於12月31日				
			2015年	2016年	2017年		
北京蜜萊塢直接及間接附屬公司	中國／2016年7月5日	人民幣	—	100%	100%	投資控股互聯網實體／ 中國	(1)(2)
北京映客互娛科技有限公司 (「北京映客」)	中國／2016年9月20日	5,000,000元# 人民幣	—	100%	100%	經營移動端直播平台／ 中國	(1)(2)
湖南安悅網絡信息有限公司	中國／2016年9月20日	10,000,000元 人民幣	—	100%	100%	經營移動端直播平台／ 中國	(1)(2)
湖南湘生網絡信息有限公司	中國／2017年4月18日	10,000,000元 人民幣	—	—	100%	投資控股互聯網實體／ 中國	(1)(2)
湖南快享網絡信息有限公司	中國／2009年5月19日	15,000,000元 人民幣	—	—	100%	提供網絡視聽節目服務 及經營移動端直播 平台支持服務／中國	(1)(2)

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立/ 成立的國家/ 地區及日期	註冊/已發行 及繳足股本	貴集團應佔股權		主營業務/地區	附註
			於12月31日			
			2015年	2017年		
淮安映客互娛網絡信息有限公司 (「淮安映客」)	中國 / 2017年6月15日	人民幣 5,000,000元 [#]	—	100%	提供經營移動端直播 平台支持服務/中國	(1)(2)
好美信息技術(北京)有限公司 (「好美信息」)	中國 / 2016年12月26日	人民幣 10,000,000元	—	80%	經營互聯網 社交應用程式/中國	(1)(2)

[#] 表示截至2017年12月31日該等附屬公司的註冊股本仍未繳足。截至2017年12月31日，映客中國、北京映客及淮安映客的繳足股本分別為零、人民幣500,000元及零。

- (1) 貴集團旗下所有公司均採納12月31日作為財政年結日。
- (2) 由於該等附屬公司註冊成立所在地無法定審核要求，故並無編製法定經審核財務報表。
- (3) 2016年7月12日(註冊成立日期)至2017年12月31日期間，該附屬公司的法定核數師為駿匯永豐會計師事務所有限公司。
- (4) 由於該附屬公司於2017年12月方註冊成立，故並無編製法定經審核財務報表。
- (5) 根據中國企業會計準則編製的該附屬公司截至2017年12月31日止年度的財務報表由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)北京分所審核。

(c) 呈列基準

於緊接及緊隨重組前後，上市業務由北京蜜萊塢及其附屬公司經營。重組完成後，貴公司透過上文附註1(b)所述合約協議控制北京蜜萊塢。除重組外，貴公司並無參與任何其他業務。重組純粹為上市業務重組，該業務的管理層及上市業務的主要擁有人並無改變。因此，就本報告而言，重組後貴集團被視作北京蜜萊塢上市業務的延續。匯總歷史財務資料按匯總基準編製，於所有呈列期間按北京蜜萊塢上市業務的賬面值列報。

公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益／虧損於綜合入賬時抵銷。

2. 主要會計政策概要

本附註載有編製歷史財務資料所採用的主要會計政策。除另有指明外，該等政策於業績紀錄期貫徹應用。財務報表乃為貴集團(由貴公司及其附屬公司組成)編製。

2.1 編製基準

貴集團於2017年12月31日的淨虧損為人民幣1,589百萬元。由於該淨虧損主要來自業績紀錄期貴集團附有優先權的金融工具非現金公平值虧損，考慮到貴集團經營活動所得持續現金淨額及貴集團未來十二個月的營運資金預測，貴公司董事認為貴集團擁有充足現金資源可滿足未來營運資金需求，且按持續基準編製歷史財務資料屬適當。

(i) 遵守國際財務報告準則及香港公司條例

歷史財務資料根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及第622章香港公司條例的規定編製。

編製符合國際財務報告準則的財務報表須作出若干重要會計估計，亦需要管理層在應用貴集團會計政策過程中作出判斷。涉及高度判斷或複雜程度的範疇或相關假設及估計對綜合財務報表屬重要的範疇於附註4披露。

附錄一

會計師報告

(ii) 歷史成本法

歷史財務資料按照歷史成本法編製，並就重估按公平值計入損益的金融資產及按公平值入賬且附有優先權的金融工具而修訂。

(iii) 貴集團採納的新訂及經修訂準則

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。為編製歷史財務資料，貴集團已就業績紀錄期採納所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則，未生效的任何新準則或詮釋則除外。

(iv) 尚未採納的新訂準則及詮釋

下列國際財務報告準則的新準則、修訂及詮釋已於2017年12月31日前頒佈，但尚未生效，且貴集團亦無提前採納。

準則	於下列日期或 之後開始的 年度期間生效
國際財務報告準則第1號(修訂本)「首次採納國際財務報告準則」.....	2018年1月1日
國際財務報告準則第2號(修訂本)「以股份為基礎的付款交易之分類及計量」.....	2018年1月1日
國際財務報告準則第4號(修訂本)「運用國際財務報告準則第4號保險合約時一併採納國際財務報告準則第9號金融工具」.....	2018年1月1日
國際財務報告準則第9號「金融工具」.....	2018年1月1日
國際財務報告準則第9號(修訂本)「提早還款特性及負補償」.....	2019年1月1日
國際財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」.....	2018年1月1日
國際財務報告準則第15號(修訂本)「國際財務報告準則第15號之澄清」.	2018年1月1日
國際財務報告準則第16號「租賃」.....	2019年1月1日
國際財務報告準則第17號「保險合約」.....	2021年1月1日
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號「所得稅不確定性的會計處理」...	2019年1月1日
國際會計準則第19號(修訂本)「計劃修訂、縮減及結算」.....	2018年2月1日
國際會計準則第28號(修訂本)「於聯營公司及合營企業的投資」.....	2018年1月1日
國際會計準則第40號(修訂本)「轉讓投資物業」.....	2018年1月1日
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號「外幣交易及預付代價」.....	2018年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本) 「投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資」.....	生效日期待定
國際財務報告準則(修訂本)「國際財務報告準則2015年至 2017年週期之年度改進」.....	2019年1月1日

貴集團已對上述國際財務報告準則的新準則以及現有準則的修訂及詮釋的影響進行評估。貴集團對有關新準則、修訂及詮釋對貴集團業務影響的評估載列如下：

國際財務報告準則第9號金融工具

變動的性質

國際財務報告準則第9號闡述金融資產及金融負債的分類、計量及終止確認，引入對沖會計新規則及金融資產的新減值模式。

影響

貴集團已審閱其金融資產及負債，預期於2018年1月1日採納新準則將產生下列影響：

貴集團持有的金融資產包括若干當前按公平值計入損益的股權投資，該等投資屆時很可能繼續按國際財務報告準則第9號所載相同基準計量。因此，貴集團預期新指引不會影響該等金融資產的分類及計量。

國際財務報告準則第9號有關金融負債的分類及計量規定與國際會計準則第39號大致相同，惟國際財務報告準則第9號規定按公平值計入損益的金融負債（「按公平值計入損益的金融負債」）因自身信貸風險變動所造成的公平值變動須於其他綜合收入確認（並無重新分類至損益）。貴集團預期因按公平值計入損益的金融負債信貸風險造成的公平值變動並不重大。

新減值模型規定按預期信貸虧損確認減值撥備，而非根據國際會計準則第39號僅按已產生信貸虧損確認減值撥備。該規定適用於按攤銷成本分類的金融資產、按公平值計入其他綜合收入的債務工具、國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益之合約資產、應收租金、貸款承擔及若干財務擔保合約。貴集團擬採用實際權宜的方式使用全期預期信貸虧損計量減值。貴集團預計，由於接受減值測試的金融資格信貸風險偏低，因此預期信貸虧損模式對其金融資產不會有重大影響。

由於貴集團並無訂立任何對沖安排，因此有關對沖操作的新會計規則預料對貴集團並無重大影響。

基於現時評估，貴集團預期採納國際財務報告準則第9號不大可能對貴集團財務狀況及表現有關的金額有重大影響。

新訂準則亦引入延伸的披露規定及呈列方式變動。該等規定及變動預期將改變貴集團有關金融工具披露的性質及程度(尤其於採納新訂準則的年度)。

貴集團採納日期

該新訂準則須於2018年1月1日或之後開始的財政年度應用。貴集團將自2018年1月1日起追溯應用新規則以及該準則所允許的可行權宜處理。2017年的比較數據將不予重述。

國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益

變動的性質

國際會計準則理事會已頒佈收益確認的新訂準則。該準則將取代國際會計準則第18號(涵蓋貨品及服務合約)及國際會計準則第11號(涵蓋建築合約及相關文獻)。

新訂準則的原則是貨品或服務控制權轉移至客戶時確認收益。

該準則允許在採納時採用全面追溯法或修改追溯法。

影響

管理層已評估新訂準則，認為應用該準則對貴集團財務報表無重大影響。

貴集團採納日期

該新訂準則於2018年1月1日或之後開始的財政年度強制生效。貴集團擬於採納該準則時採用修改追溯法，即採納的累積影響(如有)將於2018年1月1日的保留盈利確認，且相關比較數據將不予重述。

國際財務報告準則第16號租賃

變動的性質

國際財務報告準則第16號於2016年1月頒佈。由於已移除經營租賃與融資租賃之間的區別，因此絕大部分租賃於資產負債表確認。根據新訂準則，使用權資產(使用租賃項目的權利)及支付租金的金融負債(租賃負債)須於資產負債表確認。在綜合收入表，不會確認租賃開支，而使用權資產及租賃負債利息開支所產生的攤銷須予確認。唯一的例外情況為短期及低價值租賃。

出租人會計處理無重大變動。

影響

該準則將主要影響貴集團經營租賃的會計處理。於2017年12月31日，貴集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣42,390,000元(附註33)。貴集團預期日後初步採納國際會計準則第16號會使使用權資產及租賃負債增加，惟不大可能對貴集團的財務狀況造成重大影響。貴集團亦預期對貴集團財務表現的淨影響(租賃負債所產生利息開支與使用權資產攤銷的匯總與根據現有準則釐定的租賃開支比較)不會重大。

強制應用日期／貴集團採納日期

該新訂準則於2019年1月1日或之後開始的財政年度強制生效。於此階段，貴集團不擬於生效日期前採納該準則。

概無尚未生效但預期對貴集團有重大影響的其他準則。

2.2 綜合原則及權益會計處理

(i) 附屬公司

附屬公司指貴集團對其具有控制權的所有實體(包括受控制實體)。當貴集團因為參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過對該實體活動的指導權力影響此等回報時，貴集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至貴集團之日起全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

貴集團採用購買會計法將業務合併入賬(請參考附註2.3)。

如附註1所述，貴公司全資附屬公司映客中國已與北京蜜萊塢及其股權持有人訂立合約協議，包括獨家諮詢和服務協議、獨家購買權協議、股權質押協議及授權書，據此映客中國與貴集團可：

- 不可撤銷地行使北京蜜萊塢股權持有人的表決權；
- 有效控制北京蜜萊塢財務及營運；
- 通過映客中國提供技術及諮詢服務，收取北京蜜萊塢產生的絕大部分經濟利益回報；
- 獲得不可撤銷獨家權利，可按中國法律法規允許的最低購買價向相關股權持有人購買北京蜜萊塢的全部或部分股權；及

- 從北京蜜萊塢的股權持有人取得北京蜜萊塢全部股權的質押，作為北京蜜萊塢應付映客中國所有款項的抵押擔保，並保證北京蜜萊塢履行合約協議責任。

貴集團於北京蜜萊塢並無任何股權。由於合約協議，貴集團通過參與北京蜜萊塢的業務而有權取得北京蜜萊塢的可變回報，亦能夠運用對北京蜜萊塢的權力影響該等回報，因此視為控制北京蜜萊塢。因此，根據國際財務報告準則，貴公司視北京蜜萊塢為間接附屬公司。貴集團已將北京蜜萊塢的財務狀況及業績計入業績紀錄期的匯總財務報表。

公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益均會對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該交易顯示已轉讓資產減值的證據。附屬公司的會計政策已在需要時調整，以確保與貴集團所採納會計政策一致。

附屬公司業績及股本中的非控股權益分別於匯總損益表、綜合收入表、權益變動表及資產負債表中單獨呈列。

(ii) 聯營公司

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

(iii) 合營安排

根據國際財務報告準則第11號合營安排，合營安排的投資分類為共同經營或合營企業，有關分類視乎每名投資者的合約權利和責任（而非合營安排的法律結構）而定。截至2017年12月31日，貴集團有合營企業。

合營企業權益於匯總資產負債表初步按成本確認，其後採用權益法（見下文(iv)）入賬。

(iv) 權益會計法

根據權益會計法，投資初步按成本確認，其後調整以於損益確認貴集團應佔被投資公司收購後利潤或虧損並於其他綜合收入確認貴集團應佔被投資公司其他綜合收入的變動。已收或應收聯營公司及合營企業的股息確認為投資賬面值扣減。

倘貴集團應佔按權益法入賬的投資虧損等於或超過貴集團於該實體的權益（包括任何其他無抵押長期應收款項），則貴集團不會確認額外虧損，除非已代表另一實體承擔責任或付款。

貴集團與聯營公司及合營企業之間交易的未變現收益按貴集團於該等實體的權益對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該交易顯示已轉讓資產減值的證據。按權益法入賬的被投資公司的會計政策已在需要時調整，以確保與貴集團所採納會計政策一致。

按權益法入賬的投資賬面值根據附註2.8所述政策進行減值測試。

(v) 所有權權益變動

貴集團將不導致失去控制權的非控股權益交易視作與貴集團權益擁有人的交易。所有權權益變動會導致控股與非控股權益賬面值調整，以反映於附屬公司的相關權益。非控股權益調整金額與任何已付或已收代價之間的差額於貴集團擁有人應佔權益中的獨立儲備確認。

當貴集團因失去控制權、共同控制權或重大影響力而停止綜合入賬或按權益入賬一項投資時，於實體的任何保留權益重新按公平值計量，而賬面值變動於損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益而言，該公平值為初始賬面值。此外，先前於其他綜合收入就該實體確認的任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這意味著先前於其他綜合收入確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用國際財務報告準則所指明／許可的另一權益類別。

倘於合營企業或聯營公司的所有權權益減少但仍保留共同控制權或重大影響力，僅需按比例將之前於其他綜合收入中確認的金額重新分類至損益（如適用）。

2.3 業務合併

除涉及共同控制實體的業務合併外，貴集團採用購買會計法將所有業務合併入賬，不論是否已購買權益工具或其他資產。購買附屬公司的轉讓代價包括：

- 所轉讓資產的公平值
- 被收購業務的前擁有人所產生負債

- 貴集團已發行股本權益
- 或然代價安排所產生任何資產或負債的公平值
- 附屬公司任何先前存在的股本權益的公平值。

在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，首先以於收購日期的公平值計量(少數例外情況除外)。貴集團以逐項收購基準，按公平值或按非控股權益所佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

倘

- 所轉讓代價，
- 被收購實體的任何非控股權益金額，及
- 於被收購實體先前的任何股本權益在收購日期的公平值

超出所收購可識別資產淨值的公平值，差額以商譽列賬。倘該等款項低於所收購業務的可識別資產淨值的公平值，則差額將直接於損益確認為議價購買。

或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後將重新按公平值計量，而公平值變動於損益確認。

倘業務合併分階段進行，則收購方先前所持有被收購方股本權益於收購日期的賬面值於收購日期重新按公平值計量。任何因該項重新計量產生的收益或虧損於損益確認。

2.4 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績由貴公司按已收及應收股息入賬。

如股息超過宣派股息期內附屬公司的綜合收入總額，或獨立財務報表的投資賬面值超過綜合財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則須在收取投資股息後對於附屬公司的投資作減值測試。

2.5 外幣換算

(a) 功能和列報貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目均以實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。貴公司的功能貨幣為人民幣。貴公司的主要附屬公司於中國註冊成立，該等附屬公司視人民幣為功能貨幣。由於貴集團的主要經營活動於中國境內進行，故貴集團決定以人民幣呈列匯總財務報表。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的匯兌收益及虧損通常於損益確認。

有關借款的匯兌收益及虧損於匯總綜合收入表的財務收入淨額呈列。所有其他匯兌收益及虧損按淨額基準於匯總綜合收入表的其他（虧損）／收益淨額呈列。

按公平值計量的外幣非貨幣性項目，採用公平值確定日期的匯率換算。按公平值列賬的資產及負債的換算差額乃作為公平值收益或虧損的一部分列報。例如，非貨幣性資產及負債（例如按公平值計入損益的權益）的換算差額於損益中確認為公平值收益或虧損的一部分。非貨幣性資產（例如分類為可供出售金融資產的權益）的換算差額於其他綜合收入確認。

(c) 集團公司

功能貨幣與列報貨幣不同的外國業務（當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣）的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- 每份列報的資產負債表內的資產及負債按相關結算日期的收市匯率換算；
- 每份損益表及綜合收入表內的收入及開支按平均匯率換算（除非此匯率非交易日期匯率累計影響的合理約數，在此情況下，收入及開支於交易日期換算）；及
- 所有由此產生的匯兌差額於其他綜合收入確認。

收購境外實體產生的商譽及公平值調整視為該境外實體的資產及負債，按收市匯率換算。

於綜合賬目時，因換算境外實體任何投資淨額及指定為該等投資之對沖項目的借貸及其他金融工具而產生的匯兌差額，均於其他綜合收入確認。當出售境外業務或償還組成投資淨額一部份之任何借貸時，有關匯兌差額重新分類至損益，作為出售損益之一部分。

2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備以歷史成本減累計折舊列賬。歷史成本包括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，且該項目的成本能可靠計量時，方納入資產的賬面值或確認為一項單獨資產（視情況而定）。已更換部分的賬面值終止確認。所有其他維修保養費用在產生的財政期間於匯總綜合收入表扣除。

折舊使用直線法計算，以於估計可使用年期內分配成本或重估金額（扣除剩餘價值），倘為租賃裝修則於以下較短租期內分配：

— 電腦設備	3年
— 辦公設備及傢俬裝置	3年
— 租賃裝修	3年
— 汽車	4年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末審閱及在適當時調整。

若資產的賬面值高於估計可收回金額，賬面值即時撇減至可收回金額。

出售的收益及虧損通過比較所得款項與賬面值釐定，於匯總綜合收入表「其他（虧損）／收益淨額」確認。

2.7 無形資產

(i) 商譽

商譽按附註2.8所述計量。收購附屬公司的商譽列入無形資產。商譽不予攤銷，惟每年

進行減值測試，或當有事件出現或情況變動顯示可能出現減值時進行更頻密減值測試，並按成本減累計減值虧損列示。出售實體的收益及虧損包括與出售實體有關的商譽賬面值。

為進行減值測試，商譽會分配至現金產生單位，即預期將自產生商譽的業務合併中獲益的個別現金產生單位或現金產生單位組合。相關個別現金產生單位或現金產生單位組合視為就內部管理監察商譽的最低層次（即經營分部（附註5））。

(ii) 牌照及版權

分開收購的牌照及版權按歷史成本列賬，業務合併收購的牌照及版權則按收購日期的公平值確認。牌照及版權均有限定可使用年期，其後按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。

(iii) 其他無形資產

其他無形資產主要包括軟件及域名，初步按成本或業務合併收購的無形資產公平值確認及計量。

(iv) 攤銷方法及期間

貴集團於以下期間採用直線法攤銷有限定可使用年期的無形資產：

- 牌照及版權 1至3年
- 軟件 3至5年
- 域名 1至3年

2.8 非金融資產減值

無限定可使用年期的商譽及無形資產或尚不可使用的無形資產無需攤銷，惟每年進行減值測試。當有事件出現或情況變動顯示賬面值可能無法收回，則須攤銷的資產須進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出可收回金額的差額確認。可收回金額相當於資產的公平值扣除銷售成本或使用價值兩者之間的較高者。評估減值時，資產按可分開識別現金流量（現金產生單位）的最低層次組合。已減值的非金融資產（除商譽外）於各報告期末檢討是否可能撥回減值。

2.9 金融資產

(a) 分類

貴集團將金融資產分為以下各類：按公平值計入損益的金融資產與貸款及應收款項。分類視乎所購入金融資產的用途、管理層的意願及資產於活躍市場有否報價而定。管理層在初始確認時釐定金融資產的分類。

(i) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款且於活躍市場並無報價的非衍生金融資產，計入流動資產，惟不包括到期日為報告期末起計12個月以後者，該等款項會列作非流動資產。貴集團的貸款及應收款項主要包括匯總資產負債表的「應收賬款」、「其他應收款項、預付款項、按金及其他資產(不包括預付款項)」、「現金及現金等價物」及「受限制現金」。

(ii) 按公平值計入損益的金融資產

貴集團擁有屬於該類別的工具如下：若干具有優先權的投資或被投資公司發行的優先股，為具有與主合約並非密切相關的嵌入式衍生工具的混合工具。貴集團將全部工具指定為按公平值計入損益的金融資產，而非將嵌入式衍生工具與主合約分開。

此類資產假若預期在12個月內結算，則分類為流動資產，否則分類為非流動資產。2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團於該類別的投資全部劃分為非流動資產。

(b) 確認及終止確認

常規購入及出售的金融資產於交易日期(即貴集團承諾買賣該資產的日期)確認。倘從金融資產收取現金流量的權利已到期或經已轉讓，而貴集團已將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓時，則會終止確認金融資產。

(c) 計量

於初始確認時，貴集團按金融資產的公平值加(倘為並非按公平值計入損益的金融資產)直接歸屬於收購該金融資產的交易成本計量。按公平值計入損益的金融資產的交易成本於匯總綜合收入表支銷。

貸款及應收款項其後按實際利息法以攤銷成本列賬。

按公平值計入損益的金融資產的公平值變動所產生的收益或虧損，於匯總綜合收入表呈列。

按公平值計入損益的金融資產的股息於貴集團確立收款權利時，於匯總綜合收入表確認為「其他(虧損)/收益淨額」。

按公平值計入損益的金融資產的利息收入計入「其他(虧損)/收益淨額」。

2.10 抵銷金融工具

當有合法可執行權利抵銷已確認金額，且擬同時按淨值結算或變現資產和清償負債時，金融資產及負債會互相抵銷，並於資產負債表內呈報淨值。合法可執行權利不得以未來事項作為條件，必須可於一般業務過程及公司或對方違約、資不抵債或破產時執行。

2.11 金融資產減值

貴集團於各報告期末評估是否存在客觀證據顯示一項或一組金融資產出現減值。僅在資產初始確認後發生一項或多項事件(「減值事件」)而形成減值的客觀證據並能夠可靠地估計該減值事件對一項或一組金融資產的估計未來現金流量的影響時，方會認定一項或一組金融資產出現減值並產生減值虧損。就分類為可供出售的股權投資而言，證券公平值大幅或長期跌至低於成本會被視為資產出現減值的跡象。

按攤銷成本入賬的資產

貴集團於各報告期末評估是否存在客觀證據顯示一項或一組金融資產出現減值。僅在資產初始確認後發生一項或多項事件(「減值事件」)而形成減值的客觀證據並能夠可靠地估計該減值事件對一項或一組金融資產的估計未來現金流量的影響時，方會認定一項或一組金融資產出現減值並產生減值虧損。

減值證據可包括顯示債務人或一組債務人面對重大財務困難、違約或拖欠利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組的跡象，及顯示估計未來現金流量出現可計量減少(例如因拖欠款項或與違約有關的經濟狀況的變動)的可觀察數據。

對於貸款及應收款項，虧損金額按資產賬面值與以該金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值(不包括尚未產生的未來信貸虧損)之間的差額計算。資產賬面值會予以調減，虧損金額則在匯總綜合收入表確認。

後續期間，倘減值虧損金額減少，而該減少與確認減值後所發生的事件(如債務人信用評級上升)有客觀聯繫，則撥回以往確認的減值虧損於匯總綜合收入表確認。

2.12 應收賬款

應收賬款為就日常業務過程中提供的服務應收網上支付平台及廣告代理商的款項。預期於一年或以內(或在日常業務營運週期內(如更長))收回的應收賬款分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

應收賬款初始按公平值確認，其後採用實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備計量。有關貴集團減值政策的說明請參閱附註2.11。

2.13 現金及現金等價物

就呈列現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構通知存款、原到期日為三個月或以下的可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險較少之短期高流動性投資以及銀行透支。銀行透支於匯總資產負債表的流動負債列作借款。

2.14 股本

普通股列入權益類別。

發行新股份或購股權直接應佔的增量成本在權益內列作所得款項的扣減項(已扣稅)。

2.15 應付賬款

有關金額乃於財政年度結束前貴集團獲提供貨物及服務產生的未支付負債。該等金額無抵押，通常於確認後30天內支付。除非付款並非在報告期後12個月內到期，否則應付賬款及其他應付款項呈列為流動負債。應付賬款及其他應付款項初步按公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本計量。

2.16 附有優先權的金融工具

貴公司發行的附有優先權的金融工具可於若干未來事件發生時或由其持有人選擇贖回，詳情載於附註24。

貴集團將附有優先權的金融工具指定為按公平值計入損益的金融負債，初步按公平值確認。任何直接應佔交易成本均於匯總收益表支銷。

初步確認後，附有優先權的金融工具以公平值列賬，而公平值變動於匯總收益表內確認。

附有優先權的金融工具分類為非流動負債，除非貴集團須於報告期末起計12個月內結清相關負債。

2.17 當期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法權區的適用所得稅率按即期應課稅收入支付的稅項，而有關應課稅收入會按暫時性差額及未使用稅項虧損所致的遞延稅項資產及負債變動調整。

2.17.1 當期所得稅

當期所得稅支出根據貴公司附屬公司經營業務及產生應課稅收入的國家於結算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受詮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繳納的稅款設定撥備。

2.17.2 遞延所得稅

對於資產及負債的稅基與其在匯總財務報表的賬面值的暫時性差額，使用負債法悉數撥備列作遞延所得稅。然而，倘遞延稅項負債來自初步確認商譽，則不予確認。倘遞延所得稅來自初步確認交易（業務合併除外）的資產或負債，且進行有關交易時並無影響會計或應課稅利潤或虧損，則不予列賬。

遞延所得稅按截至結算日已頒佈或實質上已頒佈，並預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時應用的稅率（及法例）計算。

遞延稅項資產僅在未來很可能有可供動用暫時性差額及虧損的應課稅金額時確認。

倘貴公司能控制暫時性差額的撥回時間且該等差額很可能於可預見將來不會撥回，則不會就外國業務投資賬面值與稅基之間的暫時性差額確認遞延稅項負債及資產。

倘有可依法執行權利將當期稅項資產與負債抵銷，且遞延稅項結餘與同一稅務機構相關，則遞延稅項資產與負債互相抵銷。倘實體有可依法執行的抵銷權利且有意按淨值基準結清或同時變現資產及結清負債時，則當期稅項資產與稅項負債互相抵銷。

當期及遞延稅項於損益確認，惟有關於其他綜合收入或直接於權益確認的項目除外。在此情況下，稅項亦分別於其他綜合收入或直接於權益中確認。

2.18 僱員福利

(a) 短期責任

工資及薪金負債(包括預期於僱員提供相關服務期末後12個月內結清的非貨幣福利及累計病假)就截至報告期末止的僱員服務予以確認，並按結清負債時預期將支付的金額計量。該負債於匯總資產負債表呈列為當期僱員福利責任。

(b) 退休金責任

貴集團僅實行定額供款計劃，以強制、合約或自願形式向公開或私人管理的退休保險計劃供款。作出供款後，貴集團再無其他付款責任。供款到期時即確認為僱員福利開支。預付供款確認為資產，惟以可獲得的現金退款或日後供款減少的金額為限。

(c) 僱員應享假期

僱員應享年假於僱員應享有時確認。就截至報告期末僱員提供服務而產生的年假估計負債作出撥備。僱員應享病假和產假於休假時方予以確認。

2.19 以股份為基礎的薪酬福利

貴公司通過附註32所述僱員股份計劃向若干僱員提供以股份為基礎的薪酬福利。根據該項僱員股份計劃，貴公司以零現金代價向僱員發行的股份於授出日期即時歸屬。該日，已發行股份的市值確認為僱員福利開支，權益相應增加。

2.20 撥備

當貴集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任，而履行該責任可能導致資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認就法律申索、服務保障及履行責任作出的撥備。貴集團不會就未來營業虧損確認撥備。

如有多項類似責任，結算中須有資源流出的可能性根據責任的類別整體考慮。即使同一類責任所包含的任何一個項目相關的資源流出可能性極低，仍須確認撥備。

撥備按管理層對於報告期末預期結算現有責任所需支出的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映當時市場對金錢時間值及負債特定風險的評估的稅前利率。隨著時間流逝而增加的撥備確認為利息費用。

2.21 收入確認及遞延收益

貴集團的收益主要來自直播及網絡廣告。直播所得收益來自映客移動端直播平台。網絡廣告收益主要來自映客移動端直播平台的廣告銷售。貴集團於收益金額能夠可靠計量、未來經濟利益很可能流入實體及貴集團每項活動均符合下文所述的具體標準時確認收益。

(a) 直播

貴集團運營映客移動端直播平台並提供互聯網基礎設施，讓主播及用戶可通過平台互動。貴集團運營虛擬貨幣系統，用戶可於此系統使用虛擬貨幣購買消耗性虛擬物品贈予主播以示支持或加強交流，亦可購買虛擬服務以提升個人資料及信息的可見度。平台可供所有用戶及主播免費使用。貴集團自銷售虛擬貨幣錄得收益，虛擬貨幣可用於購買平台的虛擬物品及服務。為提升平台的用戶流量，貴集團與主播根據貴集團的主播協議分享收益。貴集團認為其主要負責履行銷售平台的虛擬物品及服務相關的全部責任，並可自主確定價

格。因此，貴集團按總額基準記錄收益，與個別主播及管理主播的主播經理人分享的收益入賬列為收益成本（「主播成本」）。

銷售虛擬貨幣後，貴集團通常須承擔提供可令虛擬貨幣於平台使用的服務的附帶責任。已售但尚未被用戶消費的虛擬貨幣入賬列作「遞延收益」，並根據兌換為同時消費的虛擬物品的虛擬貨幣加權平均單價及數量確認為收益。虛擬貨幣的加權平均單價每月按月初遞延收益加該月所得款項除以相應的虛擬貨幣數量計算。就於消費後即不復存在的虛擬物品或服務而言，用戶不再繼續使用虛擬物品或服務所附帶的功能，且貴集團於虛擬物品或服務被消費後對用戶不再承擔任何責任。因此，消耗性虛擬物品或服務一經消費即確認收益。貴集團亦提供令用戶可延長一段時間使用特權及能力的其他增值服務。收益於受益期間按比例確認。貴集團在所有呈列期間／年度自可持續虛擬服務所取得的收益並不重大。

(b) 廣告收益

貴集團主要於直播平台銷售各類形式的廣告及提供推廣活動（透過於直播平台播放廣告或表演及節目的綜合推廣活動）錄得廣告收益。於貴集團平台刊登的廣告通常按持續時間收費，倘能合理確保可收回，則於廣告展示期內按比例確認收益。

2.22 利息收入

利息收入按實際利息法確認。倘應收款項出現減值，貴集團會將賬面值減至其可收回金額（即按該工具的原實際利率貼現的估計未來現金流量），並持續解除貼現作為利息收入。已減值貸款的利息收入按原實際利率確認。

2.23 政府補助

當能夠合理保證將會收取政府補助且貴集團符合所有附帶條件時，政府補助按公平值確認。

與成本有關的政府補助遞延入賬，並於須與擬補償成本相應入賬的期間於損益確認。

2.24 租賃

擁有權的絕大部分風險及回報由出租人承擔的租賃列作經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何獎勵金後)，於租期內以直線法在匯總綜合收入表支銷。

2.25 研發開支

研究開支在產生時確認為開支。

有關設計及測試新軟件或經改良軟件的開發項目成本，倘已符合確認條件，確認為無形資產，每年進行減值測試。其他不符合有關條件的開發費用在產生時確認為開支。

之前已確認為開支的開發成本於其後期間不會確認為資產。已撥作資本的開發成本自資產可使用時於其估計可使用年期內以直線法攤銷。

2.26 分部報告

經營分部按與呈交主要經營決策者的內部報告一致的方式呈報。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部表現，已確定為作出戰略決策的首席執行官。

2.27 股息分派

向貴公司股東分派的股息於貴公司股東或董事(視情況而定)批准股息期間於貴集團及貴公司的財務報表確認為負債。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的活動面對多種財務風險：市場風險(包括貨幣風險、公平值利率風險及現金流量利率風險)、信貸風險和流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃著眼於金融市場的不可預測性，致力減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。風險管理由貴集團高級管理層執行並經執行董事批准。

附錄一

會計師報告

(a) 市場風險

i. 外匯風險

倘日後商業交易或已確認資產及負債以貴集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值，則會出現外匯風險。貴公司及於中國營運的附屬公司的功能貨幣均為人民幣。貴集團通過定期檢討淨外匯敞口管理外匯風險，盡可能通過正常對沖降低該等風險，亦可能於有需要時訂立遠期外匯合約。

貴集團主要於中國經營業務，大部分交易以人民幣結算。由於貴集團並無以貴集團實體各自功能貨幣以外貨幣計值的重大金融資產或負債，故管理層認為業務並無任何重大外匯風險。

ii. 現金流量及公平值利率風險

貴集團的收入及經營現金流量大致不受市場利率變動影響，除分類為按公平值計入損益的金融資產、現金及現金等價物和受限制現金（詳情分別披露於附註18及23）的理財產品投資外，貴集團並無重大計息資產。

於2016年及2017年12月31日，貴集團的借款按固定利率計息，並無面臨現金流量利率風險。

(b) 信貸風險

貴集團主要面臨與其現金及現金等價物、存放於銀行及金融機構的受限制現金和應收賬款及其他應收款項有關的信貸風險。上述各類金融資產的賬面值為貴集團所面臨與相應類別金融資產有關的最高信貸風險。

為管理該項風險，存款主要存放於中國的國有或知名金融機構及中國境外的國際知名金融機構。該等金融機構近期並無拖欠記錄。

貴集團通過經營直播平台及與廣告商合作進行定製化市場推廣獲取收益，擁有較多元化的客戶群，但並無任何單個客戶貢獻重大收益。就貴集團的網絡業務而言，各報告期末的應收賬款主要為應收中國若干網絡支付運營商的款項。倘與網絡支付運營商的戰略關係終止或規模縮小，或網絡支付運營商更改合作安排，或彼等在向貴集團付款上遇到財務困

附錄一

會計師報告

難，則貴集團相應貿易應收賬款的可收回性或會受到不利影響。為管理該項風險，貴集團與網絡支付運營商保持頻密溝通，以確保有效信貸管控。鑑於與網絡支付運營商的合作歷史及應收款項的良好收款記錄，貴公司董事相信貴集團應收網絡支付運營商的尚未收回賬款結餘的內在信貸風險偏低。就主要應收代理的賬款而言，會考慮各代理的財務狀況、過往經驗及其他因素評估其信用質素。

管理層定期根據過往結算紀錄及過往經驗個別評估可否收回其他應收款項。貴公司董事認為貴集團其他應收款項的未償還結餘本身無重大信貸風險。

(c) 流動資金風險

貴集團致力維持充足的現金及現金等價物。鑑於相關業務性質多變，貴集團通過維持充足的現金及現金等價物維持資金靈活性。

下表根據各報告期末至合約到期日的剩餘期限按有關到期組別分析貴集團的金融負債。下表所披露的金額為合約非貼現現金流量。

	少於一年	一至兩年	兩至五年	超過五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貴集團					
於2015年12月31日					
借款.....	—	—	—	—	—
應付賬款.....	9,980	—	—	—	9,980
其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪金及 福利與其他應付稅項).....	1,821	—	—	—	1,821
附有優先權的金融工具.....	—	—	—	171,245	171,245
	<u>11,801</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>171,245</u>	<u>183,046</u>

附錄一

會計師報告

	少於一年	一至兩年	兩至五年	超過五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2016年12月31日					
借款.....	—	14,090	—	—	14,090
應付賬款.....	622,798	—	—	—	622,798
其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪金及 福利與其他應付稅項).....	1,056	—	—	—	1,056
附有優先權的金融工具.....	—	—	—	2,341,868	2,341,868
	<u>623,854</u>	<u>14,090</u>	<u>—</u>	<u>2,341,868</u>	<u>2,979,812</u>
於2017年12月31日					
借款.....	14,090	—	—	—	14,090
應付賬款.....	625,897	—	—	—	625,897
其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪金及 福利與其他應付稅項).....	9,518	—	—	—	9,518
附有優先權的金融工具.....	—	—	—	3,373,353	3,373,353
	<u>649,505</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,373,353</u>	<u>4,022,858</u>

於2015年、2016年及2017年12月31日，附有優先權的金融工具歸類為非流動負債。貴集團附有優先權的金融工具按公平值計入損益的方式確認，因此附有優先權的金融工具按公平值基準而非到期日管理。

3.2 資本風險管理

貴集團的資本管理目標是保障貴集團持續經營的能力和支持貴集團可持續發展，從而為股東提供回報及使其他利益相關者受益，並維持最佳資本架構以長遠提升權益持有人的價值。

為了維持或調整資本架構，貴集團可能會調整支付予股東的股息金額、發行新股或出售資產以減少債務。

貴集團基於資產負債比率監控資本。該比率按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按借款總額減現金及現金等價物計算。倘各報告日期現金及現金等價物高於借款，則資本總額按匯總資產負債表所列「權益」加上債務淨額計算。於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團錄得現金淨額狀況。倘資產負債比率超過100%，貴集團管理層將會採取適當措施更好地管理貴公司資本。

附錄一

會計師報告

3.3 公平值估計

下表按計量公平值所用估值技術的輸入數據層級分析2015年、2016年及2017年12月31日以公平值列賬的貴集團金融工具。有關輸入數據在公平值層級中分為三級，具體如下：

- 相同資產或負債的活躍市場報價(未經調整)(第一級)；
- 除第一級包括的報價外，就資產或負債而言直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入數據(第二級)；及
- 並非基於可觀察市場數據的資產或負債輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

下表載列於2015年、2016年及2017年12月31日按公平值計量的貴集團第三級資產及負債。

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年12月31日				
資產				
按公平值計入損益的金融資產.....	—	—	45,000	45,000
負債				
附有優先權的金融工具.....	—	—	171,245	171,245
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年12月31日				
資產				
按公平值計入損益的金融資產.....	—	—	31,702	31,702
負債				
附有優先權的金融工具.....	—	—	2,341,868	2,341,868
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日				
資產				
按公平值計入損益的金融資產.....	—	—	40,430	40,430
負債				
附有優先權的金融工具.....	—	—	3,373,353	3,373,353

截至2015年、2016年及2017年12月31日止期間／年度的第三級工具變動於附註18及24呈列。

貴集團設有團隊管理用作財務報告的第三級工具估值。該團隊逐一管理有關投資的估值，至少每年使用一次估值技術釐定貴集團第三級工具的公平值，必要時更會委聘外部估值專家進行估值。

第三級工具的估值主要涉及私人公司投資、銀行理財產品投資及附有優先權的金融工具。由於該等工具並無於活躍市場買賣，其公平值使用多種適用估值技術(包括貼現現金流量及可資比較公司等)釐定。估值使用的主要假設包括過往財務業績、對未來增長率的假設、加權平均資本成本(「加權平均資本成本」)估計、近期市場交易、估計營銷折扣及其他風險等。

貴集團於2015年12月31日有人民幣45百萬元的金融資產，是銀行理財產品的投資。假若利率較管理層的估計高／低50個基點，則該等金融資產於2015年12月31日的公平值應會增／減人民幣20,000元。

貴集團於2016年12月31日及2017年12月31日分別有人民幣31.7百萬元及人民幣40.4百萬元的金融資產，是對兩家私人公司有優先權的股權投資。該兩家私人公司全部股權的價值採用市場法計算，然後運用股權分配模式計算貴集團所佔股權價值。假若估計所用變數與管理層的估計比較高／低500個基點，則該等金融資產於2016年及2017年12月31日的公平值應會分別減少人民幣623,000元／增加人民幣580,000元及減少人民幣752,000元／增加人民幣741,000元。

貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日分別有人民幣171.2百萬元、人民幣2,341.9百萬元及人民幣3,373.4百萬元，為北京蜜萊塢所發行附有優先權的金融工具。倘貼現現金流量分析使用的貼現率較管理層估計高／低100個基點，該等附有優先權的金融工具於2015年、2016年及2017年12月31日的公平值應分別減少人民幣4,817,000元／增加人民幣5,244,000元、減少人民幣92,449,000元／增加人民幣105,129,000元及減少人民幣123,248,000元／增加人民幣141,507,000元。

4. 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會基於過往經驗及其他因素(包括在有關情況下相信對未來事件屬合理的預測)持續評估。

貴集團對未來作出估計及假設。所得會計估計顧名思義很少與實際結果相同。很大機會導致對下一財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計及假設討論如下。

(a) 金融資產的公平值

未有在活躍市場買賣的金融工具(例如對私營公司的投資)的公平值利用估值技術釐定。貴集團基於判斷選取多種方法，並主要根據每個報告期末當時的市場情況作出假設。該等假設及估計的變動可能對有關投資的公平值造成重大影響。

(b) 附有優先權的金融工具公平值

按附註24所披露，附有優先權的金融工具於發行日及結算日的公平值按獨立估值師採用估值技術估計的價值釐定。貴集團基於判斷選擇多種方法，作出主要基於各估值日當時市況的假設。貴集團已採用貼現現金流量釐定貴集團的業務價值，其後採用期權定價模型釐定附有優先權的金融工具的公平值，會使用關鍵會計估計及判斷。

(c) 收益確認

貴集團根據附註2.21所述評估本身在銷售虛擬物品及服務的過程中擔任的角色是負責人還是代理，由於貴集團主要負責履行銷售平台的虛擬物品及服務相關的全部責任，並可自主確定價格，因此將貴集團向用戶銷售虛擬貨幣所得現金呈報為收益總額。

(d) 非金融資產的可收回程度

貴集團每年檢測其商譽有否任何減值，倘發生事件或情況改變顯示商譽可能減值，亦會進行更頻繁的測試。當有事件或情況改變顯示其他非金融資產的賬面值未必可收回時，會評估其他非金融資產有否減值。可收回金額乃基於使用價值或公平值減銷售成本計算。該等計算均需使用判斷及估計。

評估減值的估值模式所採用主要假設均須作出判斷。管理層評估減值所選用的假設改變會嚴重影響減值測試的結果，因而會影響貴集團的財務狀況與經營業績。倘所採用的主要假設有重大不利變更，或須在匯總綜合收入表計提減值損失。

5. 分部資料

貴集團業務活動主要為直播業務，具備單獨的財務報表，且由主要經營決策者(即貴集

團的首席執行官及副總裁)定期審查及評估。基於以上評估，主要經營決策者認為貴集團的業務作為單一分部運營及管理，因此並無呈列分部資料。

貴公司位於開曼群島，而貴集團主要在中國經營業務，且絕大部分收益來自中國的外部客戶。

於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團絕大部分非流動資產均位於中國。

6. 收益

	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
	至2015年	2016年	2017年
	12月31日期間		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
直播.....	27,161	4,325,615	3,919,000
網絡廣告.....	—	9,244	22,435
其他.....	1,541	—	161
	<u>28,702</u>	<u>4,334,859</u>	<u>3,941,596</u>

附錄一

會計師報告

7. 按性質分類的費用

	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
	至2015年	2016年	2017年
	12月31日期間	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
主播費.....	10,883	2,339,575	2,212,688
宣傳及廣告開支.....	9,138	705,427	323,397
僱員福利開支(附註8).....	2,477	275,059	227,823
付款手續費.....	1,393	164,805	97,341
外包開發成本.....	—	137,286	55,645
帶寬及伺服器託管費.....	1,395	122,287	122,045
內容及版權費.....	—	7,525	24,407
技術支援及專業服務費.....	453	43,741	26,926
稅項及附加費.....	210	22,300	24,258
差旅、娛樂及一般辦公室開支.....	466	12,769	23,760
經營租賃租金.....	205	6,294	20,475
無形資產攤銷(附註16).....	—	1,898	8,524
物業、廠房及設備折舊(附註15).....	9	630	9,463
核數師酬金.....	—	—	—
其他開支.....	165	5,885	2,461
	<u>26,794</u>	<u>3,845,481</u>	<u>3,179,213</u>

8. 僱員福利開支

	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
	至2015年	2016年	2017年
	12月31日期間	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪酬及獎金.....	2,023	80,192	176,967
退休金成本— 定額供款計劃.....	167	6,349	17,921
其他社會保障成本及住房福利.....	287	10,004	32,935
以股份為基礎的薪酬開支(附註32)...	—	178,514	—
	<u>2,477</u>	<u>275,059</u>	<u>227,823</u>

(a) 五名最高薪酬人士

截至2015年、2016年及2017年12月31日止期間／年度，貴集團薪酬最高的五名人士中分

附錄一

會計師報告

別包括三名、兩名及兩名董事，彼等的薪酬反映在附註37所示分析。業績紀錄期支付予其餘兩名、三名及三名人士的薪酬如下：

	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
	至2015年	2016年	2017年
	12月31日期間	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪酬及獎金	205	1,781	4,710
退休金成本— 一定額供款計劃	14	101	128
其他社會保障成本及住房福利	17	127	160
其他	—	77,675	—
	<u>236</u>	<u>79,684</u>	<u>4,998</u>

最高薪酬非董事人士的薪酬範圍如下：

	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
	至2015年	2016年	2017年
	12月31日期間	2016年	2017年
		(人數)	
薪酬範圍：			
零至1,000,000港元	2	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	—	2
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—	1
7,500,001港元至8,000,000港元	—	1	—
11,500,001港元至12,000,000港元	—	1	—
73,500,001港元至74,000,000港元	—	1	—
	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

於業績紀錄期，貴集團概無向董事或五名最高薪酬人士支付薪酬作為加盟或在加盟或離開貴集團時的獎勵或作為離職補償。

附錄一

會計師報告

9. 其他(虧損)/收益淨額

	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
	至2015年	2016年	2017年
	12月31日期間	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
捐款.....	—	(1,502)	(6,825)
按公平值計入損益的金融資產公平值 收益			
— 理財產品.....	—	6,238	30,720
— 股權投資.....	—	—	23,789
罰款.....	(3)	(297)	(23)
索償及法律訴訟撥備(附註29).....	—	—	(8,800)
其他.....	(2)	84	(1,276)
	(5)	4,523	37,585

10. 其他收入

	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
	至2015年	2016年	2017年
	12月31日期間	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助.....			
— 按若干已付稅項金額計算的補貼 ⁽ⁱ⁾ .	—	—	48,242
— 多個地方政府為鼓勵貴集團 在所屬地區經營而給予的補貼 ⁽ⁱⁱ⁾ .	—	—	19,452
— 遞延政府補貼.....	—	—	3,520
	—	—	71,214

附註：

(i) 地方政府機關為激勵貴集團的業務增長而授出的稅收補貼人民幣48,242,000元。

(ii) 北京及長沙地方政府機關為獎勵貴集團的成就及支持貴集團的發展而授出的獎勵人民幣19,452,000元。

附錄一

會計師報告

11. 財務收入及成本

	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
	至2015年	2016年	2017年
	12月31日期間	人民幣千元	人民幣千元
財務成本			
— 利息成本	—	(633)	(847)
財務收入			
— 利息收入	12	3,934	11,446
財務收入淨額	<u>12</u>	<u>3,301</u>	<u>10,599</u>

12. 所得稅開支

(a) 開曼群島及英屬維爾京群島所得稅

貴公司根據開曼群島公司法註冊成立為一家獲豁免有限公司，毋須繳納開曼群島所得稅。根據英屬維爾京群島的國際商務公司法成立的貴集團實體獲豁免繳付英屬維爾京群島所得稅。

(b) 香港所得稅

香港所得稅稅率為16.5%。由於在業績紀錄期並無產生須繳納香港利得稅的估計應課稅利潤，因此並無就香港利得稅計提撥備。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

於業績紀錄期，貴集團對其中國業務的所得稅撥備乃根據相關現行法例、詮釋及慣例，基於應課稅利潤按法定稅率25%計算。

北京蜜萊塢自2016年起根據中國相關法律及法規獲認定為「高新技術企業」(「高新技術企業」)。因此，截至2016年及2017年12月31日止年度，北京蜜萊塢可享受估計應課稅利潤15%的優惠所得稅稅率。

2017年，湖南映客根據中國相關法律及法規獲認定為「軟件企業」。因此，自扣除過往年度稅務虧損後的首個獲利年度起，湖南映客獲豁免企業所得稅兩年，其後三年稅率減半，即為12.5%。2017年為湖南映客的首個稅務豁免年度。

依據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，自2008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開支的150%列作可扣減稅項開支（「超額抵扣」）。

(d) 中國預提稅（「預提稅」）

根據新企業所得稅法（「新企業所得稅法」），自2008年1月1日起，中國公司向於境外註冊成立的直接控股公司分配利潤時，向該外國投資者分配的利潤須按5%或10%的稅率繳納預提稅，視乎外國投資者根據中國與其註冊成立所在司法權區訂立的雙邊稅務條約（協議）是否被視為股息實益擁有人而定。

於業績紀錄期，貴集團並無計劃要求中國附屬公司分派其保留盈利，而是打算讓彼等保留相關盈利用於在中國經營及拓展自身業務。因此，於各報告期末，概無產生與預提稅有關的遞延所得稅負債。

	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
	至2015年	2016年	2017年
	12月31日期間		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當期稅項.....	5,168	108,640	80,840
遞延所得稅.....	(4,713)	(4,062)	7,455
所得稅開支.....	<u>455</u>	<u>104,578</u>	<u>88,295</u>

附錄一

會計師報告

貴集團就除所得稅前虧損的稅項與採用適用於綜合實體虧損的法定稅率計算的理論稅額的差額及詳情如下：

	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
	至2015年	2016年	2017年
	12月31日期間		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前虧損	(48,961)	(1,362,548)	(151,214)
按25%的法定稅率計算的稅項	(12,240)	(340,637)	(37,803)
以下各項的稅務影響：			
適用於貴集團若干附屬公司			
優惠稅率的影響	—	135,578	(20,016)
不可扣稅的開支			
— 以股份為基礎的薪酬	—	26,777	—
— 附有優先權的金融工具公平值虧損	12,718	278,521	154,723
— 其他	174	5,811	1,164
毋須課稅收入			
— 按公平值計入損益的金融資產之			
公平值收益	—	—	(3,500)
對分佔以權益法入賬的投資業績			
的影響	—	735	(377)
附屬公司未確認遞延所得稅資產			
的稅項虧損	—	958	1,995
超額抵扣的稅務影響	(197)	(3,165)	(7,891)
	<u>455</u>	<u>104,578</u>	<u>88,295</u>

於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團並無就預期於2021年12月31日及2022年12月31日到期分別零、人民幣958,000元及人民幣1,995,000元的累計稅務虧損確認遞延所得稅資產。

13. 每股盈利／(虧損)

由於集團重組及貴集團截至2015年、2016年及2017年12月31日止各期間／年度的業績採用上文附註1(c)所披露匯總基準編製，在本報告呈列每股盈利的資料無意義，因此並無呈列相關資料。

14. 股息

截至2015年、2016年及2017年12月31日止各期間／年度，貴公司概無支付或宣派股息。

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

	電腦設備	辦公設備及 傢俬裝置	汽車	租賃裝修	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
成本：					
於2015年3月31日	—	—	—	—	—
添置	148	—	—	—	148
於2015年12月31日	148	—	—	—	148
累計折舊：					
於2015年3月31日	—	—	—	—	—
折舊	(9)	—	—	—	(9)
於2015年12月31日	(9)	—	—	—	(9)
賬面淨值：					
於2015年3月31日	—	—	—	—	—
於2015年12月31日	139	—	—	—	139
成本：					
於2016年1月1日	148	—	—	—	148
添置	15,071	14	269	38	15,392
於2016年12月31日	15,219	14	269	38	15,540
累計折舊：					
於2016年1月1日	(9)	—	—	—	(9)
折舊	(604)	—	(16)	(10)	(630)
於2016年12月31日	(613)	—	(16)	(10)	(639)
賬面淨值：					
於2016年1月1日	139	—	—	—	139
於2016年12月31日	14,606	14	253	28	14,901
成本：					
於2017年1月1日	15,219	14	269	38	15,540
添置	5,265	609	—	22,340	28,214
業務合併(附註34)	213	—	—	—	213
於2017年12月31日	20,697	623	269	22,378	43,967
累計折舊：					
於2017年1月1日	(613)	—	(16)	(10)	(639)
折舊	(5,513)	(19)	(64)	(3,867)	(9,463)
於2017年12月31日	(6,126)	(19)	(80)	(3,877)	(10,102)
賬面淨值：					
於2017年1月1日	14,606	14	253	28	14,901
於2017年12月31日	14,571	604	189	18,501	33,865

附錄一

會計師報告

折舊開支按如下方式計入匯總綜合收入表：

	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
	至2015年	2016年	2017年
	12月31日期間	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本.....	—	390	5,209
行政開支.....	7	89	1,187
研發開支.....	—	130	2,688
銷售及推廣開支.....	2	21	379
	<u>9</u>	<u>630</u>	<u>9,463</u>

附錄一

會計師報告

16. 無形資產

	商譽	軟件	域名	牌照及版權	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
成本：					
於2015年3月31日	—	—	—	—	—
添置	—	—	226	—	226
於2015年12月31日	—	—	226	—	226
累計攤銷					
於2015年3月31日	—	—	—	—	—
攤銷	—	—	—	—	—
於2015年12月31日	—	—	—	—	—
賬面淨值：					
於2015年3月31日	—	—	—	—	—
於2015年12月31日	—	—	226	—	226
成本：					
於2016年1月1日	—	—	226	—	226
添置	—	4,785	—	—	4,785
於2016年12月31日	—	4,785	226	—	5,011
累計攤銷					
於2016年1月1日	—	—	—	—	—
攤銷	—	(1,672)	(226)	—	(1,898)
於2016年12月31日	—	(1,672)	(226)	—	(1,898)
賬面淨值：					
於2016年1月1日	—	—	226	—	226
於2016年12月31日	—	3,113	—	—	3,113
成本：					
於2017年1月1日	—	4,785	226	—	5,011
添置(a)	—	2,891	—	43,899	46,790
業務合併(附註34)	14,147	36	—	7,000	21,183
於2017年12月31日	14,147	7,712	226	50,899	72,984
累計攤銷					
於2017年1月1日	—	(1,672)	(226)	—	(1,898)
攤銷	—	(2,399)	—	(6,125)	(8,524)
於2017年12月31日	—	(4,071)	(226)	(6,125)	(10,422)
賬面淨值：					
於2017年1月1日	—	3,113	—	—	3,113
於2017年12月31日	14,147	3,641	—	44,774	62,562

附錄一

會計師報告

(a) 2017年添置

2017年7月，北京蜜萊塢以總代價人民幣45,000,000元收購湖南天天向上全部股權。除擁有部分無形資產外，湖南天天向上並無其他經營或業務活動屬於相關會計準則所指的「業務」。因此，收購湖南天天向上入賬為收購資產。自湖南天天向上於收購日期的其他流動資產扣除代價人民幣1,097,000元後，2017年通過此次收購所收購的無形資產為人民幣43,899,000元（計入「牌照及版權」）。

攤銷費用於匯總綜合收入表的以下類別支銷：

	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
	至2015年		
	12月31日期間	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益成本.....	—	242	6,196
行政開支.....	—	67	259
研發開支.....	—	1,583	1,981
銷售及推廣開支.....	—	6	88
	—	1,898	8,524

(b) 商譽減值測試

截至2017年12月31日，貴集團商譽來自2017年11月收購好美信息（見附註34所述及定義），並認為好美信息為獨立的現金產生單位（「現金產生單位」）。

貴集團透過比較可收回金額與賬面值，對商譽進行年度減值測試。可收回金額根據使用價值計算釐定。該計算法採用除稅前現金流預測，按經管理層批准的七年期財政預算以及基於下述估計增長率推算在該七年期後的未來現金流終值釐定。管理層相信現金流預測涵蓋七年是適當的，因為包括了好美信息（於2016年12月26日新成立）相關業務的發展階段，本集團預期在此期間有高增長率。管理層計算使用價值時，主要假設包括：

- (i) 七年期的收益複合年增長率49%，考慮到移動遊戲行業於初始階段的快速增長及其後行業轉為成熟的平均增長率而定；

附錄一

會計師報告

- (ii) 稅前貼現率24.3%，按加權平均資本成本法估計。加權平均資本成本參考無風險利率、市場回報率、可資比較公司的 β 系數等公開市場數據，以及好美信息的特定風險；
- (iii) 參考中國長期通漲率後，計算七年期後使用價值所採用的估計增長率為3.0%。

商譽年度減值測試所用的主要假設已進行敏感度分析。截至2017年12月31日，根據使用價值計算的可收回金額超出其賬面值人民幣2.8百萬元。倘預測期間的估計收益低5%或貼現率高1%，則差額將分別減至人民幣1.7百萬元及人民幣1.5百萬元。商譽減值測試採用主要假設的合理可能改變，應不會導致其賬面值超出2017年12月31日的可收回金額。

17. 按權益法入賬之投資

於資產負債表確認的金額如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
聯營公司.....	—	3,259	128
合營企業.....	—	—	174,943
	—	3,259	175,071

於匯總收益表確認的虧損金額如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
聯營公司.....	—	(2,941)	(2,157)
合營企業.....	—	—	647
	—	(2,941)	(1,510)

附錄一

會計師報告

(a) 於聯營公司的投資

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期／年初.....	—	—	3,259
增加.....	—	6,200	—
應佔聯營公司虧損.....	—	(2,941)	(2,157)
出售.....	—	—	(974)
年末.....	—	3,259	128

貴集團聯營公司(均為私人公司)載列如下：

實體名稱	營業地點／ 註冊成立 國家	所有權 百分比	賬面值		
			2015年	2016年	2017年
			人民幣千元 (附註a)	人民幣千元	人民幣千元
光映時代北京科技有限公司..	中國	10% (附註a)	—	200	128
北京映舞科技有限公司.....	中國	40%	—	3,059	—

附註：

(a) 在該實體董事會五名成員中，貴集團有權委任兩名董事，故此視為對該實體有重大影響力。

於2016年及2017年12月31日，貴集團認為聯營公司並不重大。

(b) 於合營企業的投資

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期／年初.....	—	—	—
增加.....	—	—	174,296
應佔合營企業利潤.....	—	—	647
年末.....	—	—	174,943

附錄一

會計師報告

貴集團合營企業載列如下：

<u>實體名稱</u>	<u>營業地點／ 註冊成立國家</u>	<u>所有權 百分比</u>	<u>主要業務</u>	<u>賬面值 2017年</u> 人民幣千元
北京映天下網絡科技有限公司 (「北京映天下」)	中國	62.11% (附註a)	主播管理和 廣告代理	7,029
湖南浩瀚匯通互聯網小額貸款 有限公司(「浩瀚匯通」)	中國	30.00%	消費金融； 於2017年 12月31日 尚未開展業務	90,000
寧波梅山保稅港區青雨萬峰股權 投資合夥企業(有限合夥) (「青雨萬峰」)	中國	99.98% (附註b)	投資	62,924
寧波梅山保稅港區青山尚峰股權 投資合夥企業(有限合夥) (「青山尚峰」)	中國	99.93% (附註b)	投資	14,990

附註：

- (a) 貴集團認為該實體若干財務及經營活動須經貴集團及其他股東聯合批准，故對該實體並無單方面控制權。
- (b) 貴集團為該兩間有限合夥公司的有限合夥人。普通合夥人有權於未經有限合夥人同意下作出決策。於2017年12月31日，貴集團為該兩間有限合夥公司的唯一有限合夥人。

上列合營企業為私營公司，故其股份無市場報價。並無與貴集團於該等合營企業權益有關的或然負債。

附錄一

會計師報告

合營企業財務資料概要

(i) 重大合營企業

下文載列重大合營企業浩瀚匯通於2017年12月31日的財務資料概要。

	2017年
	人民幣千元
流動資產	
現金及現金等價物	300,000
其他流動資產	—
流動資產總額	300,000
淨資產	300,000
賬面值對賬：	
註冊成立日期淨資產	300,000
期內利潤	—
期末淨資產	300,000
貴集團應佔百分比	30.00%
賬面值	90,000

(ii) 個別非重大合營企業

除上文所披露的合營企業權益外，貴集團亦擁有多家非重大合營企業的權益：

	2017年
	人民幣千元
個別不重大合營企業的總賬面值	84,296
貴集團應佔以下各項總額：	
持續經營業務溢利	647
其他綜合收入	—
綜合收入總額	647

附錄一

會計師報告

18. 按公平值計入損益的金融資產

(a) 非流動

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初.....	—	—	31,702
添置(i)(ii)(iii)(iv).....	—	31,702	111,600
出售(i)(iii).....	—	—	(126,661)
公平值收益.....	—	—	23,789
年末.....	—	31,702	40,430

貴集團投資若干私營公司的優先股及附有優先權之權益。該等投資的主要條款如下：

股息權利：

各優先股及附有優先權之權益持有人有權基於發行價按固定年利率收取優先非累積股息。

轉換權：

各優先股及附有優先權之權益持有人有權在若干事件發生時將優先股轉換為普通股。

貴集團持有的該等投資含有與主合約並非密切相關的嵌入式衍生工具。貴集團考慮自身投資目標及意向後，決定不將嵌入式衍生工具與主合約分開入賬，而是將整份混合合約指定為按公平值計入損益的金融資產，公平值變動計入匯總綜合收入表的「其他(虧損)/收益淨額」。截至2016年及2017年12月31日止年度，根據公平值評估結果，貴集團於所投資公司的投資賬面值分別錄得公平值收益零及人民幣23,789,000元。

貴集團按公平值計入損益的金融資產主要包括：

- (i) 2016年8月3日，貴集團投資私營公司Next Entertainment Global Holding Ltd. (「Next Entertainment」，提供海外視頻直播服務)的優先股，該投資初始按公平值計量為2,450,000美元(相當於人民幣16,872,000元)，按猶如已轉換基準計相當於Next Entertainment股權的39.2%。

附錄一

會計師報告

2017年12月20日，貴集團以初始收購成本2,450,000美元出售Next Entertainment所有優先股。

- (ii) 2016年12月5日，貴集團投資私營公司北京清流鼎點科技有限公司(提供傳輸技術服務)附有優先權之權益，按猶如已轉換基準計相當於該投資對象股權的11%。初始投資及於2016年12月31日的公平值為人民幣14,830,000元。於2017年12月31日，該投資按公平值計量為人民幣16,090,000元。
- (iii) 2017年3月16日，貴集團投資私營公司北京閒徠互娛網絡科技有限公司(「北京閒徠互娛」，從事手機遊戲研發)的優先股，該投資初始按公平值計量為人民幣100,000,000元(按猶如已轉換基準計相當於北京閒徠互娛股權的5%，已於2016年預付清)，計入匯總資產負債表的「其他應收款項、預付款項、按金及其他資產」。

2017年7月14日，貴集團以人民幣109,789,000元出售北京閒徠互娛所有優先股，錄得公平值收益人民幣9,789,000元。

- (iv) 2017年1月5日，貴集團對私營公司秒啊(北京)科技有限公司(提供時間管理服務)的優先股投資人民幣5,000,000元，按猶如已轉換基準計相當於該投資對象股權的10%。於2017年12月31日，該投資按公平值計量為人民幣17,740,000元。

該投資初始公平值為人民幣5,000,000元(已於2016年預付清)，計入匯總資產負債表的「其他應收款項、預付款項、按金及其他資產」。

(b) 流動

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品投資	45,000	—	—

我們投資的所有理財產品均由中國聲譽卓越的銀行發行，截至2015年12月31日止期間的預期年化收益率介乎2.1%至3.0%。所有該等理財產品均不保證收益，因此指定為按公平值計入損益的金融資產。公平值基於根據管理層判斷的預期回報率貼現的現金流量計算，

附錄一

會計師報告

屬於公平值層級中的第三級。該等金融資產的公平值變動(已變現及未變現)計入匯總損益表的「其他(虧損)/收益淨額」。

於報告日期的最大信用風險為該等投資的賬面值。該等投資均無逾期或減值。

19. 按類別呈列的金融工具

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
匯總資產負債表所示資產			
按公平值計入損益的金融資產：			
— 按公平值計入損益的金融資產 (附註18).....	45,000	31,702	40,430
貸款及應收款項：			
— 應收賬款(附註21).....	3,102	40,078	42,861
— 其他應收款項、預付款項、按金及 其他資產(不包括預付款項及 可扣減進項稅額)(附註22).....	59,911	176,913	52,191
— 現金及現金等價物(附註23).....	17,634	1,410,880	2,182,777
— 受限制現金(附註23).....	—	—	8,800
	<u>125,647</u>	<u>1,659,573</u>	<u>2,327,059</u>

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
匯總資產負債表所示負債			
按公平值計入損益的金融負債：			
— 附有優先權的金融工具(附註24) ..	171,245	2,341,868	3,373,353
按攤銷成本計算的金融負債：			
— 應付賬款(附註26).....	9,980	622,798	625,897
— 其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪金及 福利與其他應付稅項)(附註27)..	1,821	1,056	9,518
— 借款(附註25).....	—	14,090	14,090
	<u>183,046</u>	<u>2,979,812</u>	<u>4,022,858</u>

附錄一

會計師報告

20. 遞延所得稅

遞延所得稅按負債法使用預期撥回暫時性差額時適用的稅率就暫時性差額全數計算。

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產：			
— 於超過12個月後收回.....	4,713	8,775	1,320
— 於12個月內收回.....	—	—	—
	<u>4,713</u>	<u>8,775</u>	<u>1,320</u>
遞延稅項負債：			
— 於超過12個月後收回.....	—	—	(1,167)
— 於12個月內收回.....	—	—	(583)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,750)</u>
遞延所得稅資產／(負債)(淨額).....	<u>4,713</u>	<u>8,775</u>	<u>(430)</u>

年內遞延所得稅資產的變動如下：

	廣告開支	其他	法律	總計
	人民幣千元	應計費用 人民幣千元	申索撥備 人民幣千元	
2015年3月31日				
(上市業務的註冊成立日期).....	—	—	—	—
於損益確認.....	691	4,022	—	4,713
2015年12月31日.....	<u>691</u>	<u>4,022</u>	<u>—</u>	<u>4,713</u>
2016年1月1日				
扣除自／(計入)收益表.....	8,084	(4,022)	—	4,062
2016年12月31日.....	<u>8,775</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,775</u>
2017年1月1日				
計入／(扣除自)收益表.....	(8,775)	—	1,320	(7,455)
2017年12月31日.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,320</u>	<u>1,320</u>

倘可能透過未來應課稅利潤變現相關稅收優惠，則會就可扣減暫時性差額確認遞延所得稅資產。

附錄一

會計師報告

年內遞延所得稅負債的變動如下：

	業務合併所收購 的無形資產
	人民幣千元
2015年3月31日、2016年及2017年1月1日.....	—
業務合併(附註34)	1,750
2017年12月31日	<u>1,750</u>

21. 應收賬款

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款.....	3,102	40,078	42,861
減：應收賬款減值撥備.....	—	—	—
	<u>3,102</u>	<u>40,078</u>	<u>42,861</u>

(a) 貴集團大多數債務人獲授1至3個月的信貸期。基於發票日期的應收賬款賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款			
— 三個月以內.....	3,102	33,832	36,104
— 三至六個月.....	—	5,422	2,540
— 六個月至一年.....	—	824	4,217
	<u>3,102</u>	<u>40,078</u>	<u>42,861</u>

2015年、2016年及2017年12月31日，應收賬款的賬面值主要以人民幣計值，於各報告日期的賬面值與其公平值相若。

附錄一

會計師報告

- (b) 2015年、2016年及2017年12月31日，應收賬款零、人民幣6,246,000元及人民幣14,357,000元已逾期但未減值。該等應收賬款涉及網上支付平台，該等平台並無重大財務困難，基於過往經驗，有關逾期款項可收回。該等應收賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款			
— 三個月以內	—	—	7,600
— 三至六個月	—	5,422	2,540
— 六個月至一年	—	824	4,217
	—	6,246	14,357

22. 其他應收款項、預付款項、按金及其他資產

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動：			
租金及其他按金	—	5,435	5,435
收購湖南天天向上預付款項(附註a) ..	—	18,000	—
投資預付款項(附註18)	—	105,000	—
	—	128,435	5,435
流動：			
應收投資者款項(附註b)			
— 應收關聯方(附註36.b)	48,000	—	—
— 應收獨立第三方	9,711	143,307	—
應收第三方款項			
— 投資退款(附註c)	—	—	16,000
— 來自出售按公平值計入損益的 金融資產(附註18.a.i)	—	—	16,186
宣傳及廣告預付款項	314	39,786	5,978
預付供應商款項	566	15,861	13,559
應收廖女士款項	—	8,826	—
應收創辦人款項(附註36.b)	1,683	583	—
其他按金	27	14,925	8,020
可扣減進項稅額	—	—	34,549
其他	490	3,837	6,550
	60,791	227,125	100,842

附註：

- (a) 結餘指2017年7月完成收購湖南天天向上的預付款項(附註16.a)。
- (b) 結餘指因2015年及2016年於北京蜜萊塢進行數輪融資而應收投資者的款項(附註24)。
- (c) 結餘指部分投資的現金墊款，因有關投資不成功，投資款項須退還貴集團，已於2018年1月收到有關結餘。

23. 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款(均以人民幣計值).....	17,634	1,410,880	2,182,777

2015年、2016年及2017年12月31日，上述現金及現金等價物人民幣12,287,000元、人民幣91,725,000元及人民幣81,863,000元存放於若干網上支付平台。

(b) 受限制現金

2017年12月31日，銀行結餘人民幣8,800,000元受限制，作為法律訴訟結果的抵押(附註29)。

24. 附有優先權的金融工具

自註冊成立日期起，北京蜜萊塢於2015年及2016年發行若干附有優先權的普通股(「優先股」)完成五輪融資，該等優先股指定為「附有優先權的金融工具」，於期／年末以公平值列賬。詳情如下：

- (a) 2015年9月22日、2015年11月9日及2015年12月19日，北京蜜萊塢與投資者(「天使輪投資者」)訂立增加資本協議，據此，天使輪投資者以總代價人民幣5,000,000元認購北京蜜萊塢註冊資本合共人民幣208,300元。
- (b) 2015年10月26日及2015年11月9日，北京蜜萊塢與若干投資者(「A系列投資者」)訂立增加資本協議，據此，A系列投資者以總代價人民幣25,000,000元認購北京蜜萊塢註冊資本合共人民幣208,400元。
- (c) 2015年12月24日，北京蜜萊塢與若干投資者(「A+系列投資者」)訂立增加資本協議，據此，A+系列投資者以總代價人民幣77,710,400元認購北京蜜萊塢註冊資本合共人民幣259,075元。

附錄一

會計師報告

- (d) 2015年12月24日之前，蘇州紫輝聚鑫投資中心(有限合夥)(「紫輝聚鑫」)擁有北京蜜萊塢註冊資本人民幣50,363元。紫輝聚鑫於2015年12月24日取得所持北京蜜萊塢權益的清算權，因此紫輝聚鑫擁有的全部股權由普通股重新指定為優先股。
- (e) 2016年1月2日及2016年2月1日，北京蜜萊塢與投資者(「A++系列投資者」)訂立增加資本協議，據此，A++系列投資者以總代價人民幣3,814,785元認購北京蜜萊塢註冊資本合共人民幣12,718元。
- (f) 2016年9月19日，北京蜜萊塢與若干投資者(「B系列投資者」)訂立增加資本協議，據此，B系列投資者以總代價人民幣310,000,000元認購北京蜜萊塢註冊資本合共人民幣134,454元。

上述優先股的主要優先權概述如下：

(a) 反攤薄權

北京蜜萊塢向優先股持有人(「優先股投資者」)授出反攤薄權，據此北京蜜萊塢同意，倘北京蜜萊塢其後以低於優先股投資者初始投資的價格向新投資者發行股權，北京蜜萊塢或創辦人將按照各自的投資協議根據規定機制以象徵式代價或無償向優先股投資者發行或轉讓額外股權。

(b) 清算優先權

倘出現(i)北京蜜萊塢清算、解散或清盤；(ii)出售北京蜜萊塢的全部或絕大部分資產，或出售或獨家授權使用北京蜜萊塢的全部或絕大部分知識產權資產(統稱為「資產出售」)；及(iii)重組、整合、合併、出售或轉讓北京蜜萊塢的股權或進行類似交易或一系列相關交易，導致北京蜜萊塢現有股東並無保留一家或多家尚存公司的大多數投票權的情況，根據B系列增加資本協議，向任何普通股權持有人作出分派或付款前，B系列投資者有獲得北京蜜萊塢股權所產生的任何未付股息的優先權(倘剩餘資產不足則按比例派付)。倘仍有任何剩餘資產，則A+及A++系列投資者基於根據增加資本協議獲得的北京蜜萊塢股權擁有下一優先權；A系列投資者及紫輝聚鑫基於根據A系列增加資本協議獲得的北京蜜萊塢股權擁有下一優先權；天使輪投資者基於根據天使輪增加資本協議獲得的北京蜜萊塢股權擁有下一優先權。

附錄一

會計師報告

於業績紀錄期，附有優先權的金融工具變動如下：

	人民幣千元
2015年3月31日	—
發行天使輪附有優先權的金融工具	5,000
發行A系列附有優先權的金融工具	25,000
發行A+系列附有優先權的金融工具	77,711
紫輝聚鑫的普通股重新指定為附有優先權的金融工具	12,658
公平值變動	50,876
2015年12月31日	171,245
計入「附有優先權的金融工具公平值虧損」的期內未變現虧損總額及公平值變動	50,876
2016年1月1日	171,245
發行A++系列附有優先權的金融工具	3,814
發行B系列附有優先權的金融工具	310,000
公平值變動	1,856,809
2016年12月31日	2,341,868
計入「附有優先權的金融工具公平值虧損」的年內未變現虧損總額及公平值變動	1,856,809
2017年1月1日	2,341,868
公平值變動	1,031,485
2017年12月31日	3,373,353
計入「附有優先權的金融工具公平值虧損」的年內未變現虧損總額及公平值變動	1,031,485

董事已運用貼現現金流量法釐定北京蜜萊塢相關股份價值及採納權益分配模式釐定附有優先權的金融工具於發行日期及各報告期末的公平值。

用於釐定附有優先權的金融工具公平值的主要估值假設如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
貼現率	22.00%	19.00%	19.00%
無風險利率	2.89%	2.33%	2.75%
波幅	58.87%	55.79%	46.34%

無風險利率按截至估值日期的中國政府債券收益率釐定。波幅乃基於賣出時間相若的可比較公司股份於估值日期前一段時間的股價每日收益率之年化標準差估計。贖回特點及

附錄一

會計師報告

清算優先權的可能性權重基於董事最佳估計。除上文採納的假設外，於各估值日期釐定附有優先權的金融工具公平值時亦計入北京蜜萊塢對未來表現的預測。

附有優先權的金融工具公平值變動計入「附有優先權的金融工具公平值虧損」。管理層認為，因該負債的信貸風險變動導致的附有優先權的金融工具公平值變動不大。

根據貴公司、北京蜜萊塢及北京蜜萊塢股東於2018年2月13日訂立的書面協議，優先股所附的優先權已有條件終止。倘截至2019年12月31日，貴公司股份並未在香港聯交所主板上市，則投資者仍有權恢復任何優先權。

25. 借款

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動.....	—	—	14,090
非流動.....	—	14,090	—
	—	14,090	14,090

2016年4月，貴集團自若干獨立第三方獲得人民幣14,090,000元的無抵押貸款，按年利率6.0%計息，為期24個月。

26. 應付賬款

各報告期末應付賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 三個月以內.....	9,973	442,717	329,889
— 三至六個月.....	7	74,459	37,545
— 六個月至一年.....	—	102,634	31,869
— 一至兩年.....	—	2,988	226,594
	9,980	622,798	625,897

附錄一

會計師報告

27. 其他應付款項及應計費用

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付稅項	2,903	59,299	55,697
應付薪金及福利	1,050	22,154	47,819
應付關聯方款項(附註36)	—	—	3,340
客戶按金	1,657	—	2,600
應付利息	—	633	1,480
其他	164	423	2,098
	<u>5,774</u>	<u>82,509</u>	<u>113,034</u>

28. 遞延收益

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延政府補助	—	—	18,130
遞延收益 ^(a)	929	67,443	85,467
	<u>929</u>	<u>67,443</u>	<u>103,597</u>

附註：

(a) 遞延收益指2015年、2016年及2017年12月31日以貴集團虛擬貨幣形式自用戶收取的尚未轉換為虛擬物品的預付款。

29. 撥備

	法律申索
	人民幣千元
2015年及2016年12月31日結餘	—
額外撥備(附註23.b)	8,800
2017年12月31日結餘	<u>8,800</u>

2017年7月，貴集團(作為被告)涉及法律訴訟，而由於無法確定訴訟結果，故貴集團已就此撥備人民幣8,800,000元。法院亦要求就該申索(請參閱附註23)限制貴集團的銀行結餘人民幣8,800,000元。

除上述法律訴訟外，於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團並無作為被告涉及尚未了結的重大訴訟。

附錄一

會計師報告

30. 股本及股份溢價

貴公司於2017年11月24日註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000,000股每股面值0.001美元的普通股。

2017年12月31日，貴公司向奉先生控制的Fantastic Live Holdings Limited發行1股每股面值0.001美元的普通股，合共0.001美元。

2018年2月13日，貴公司按投資者於北京蜜萊塢的股權比例向彼等各自的離岸持股平台配發及發行1,713,223股每股面值0.001美元的股份。

根據2018年6月23日通過的股東決議案，待貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市後，貴公司股本將作出以下變更。

(a)貴公司將增設49,950,000,000股每股面值0.001美元的股份，以將法定股本由50,000美元增至50,000,000美元。

(b)待貴公司股份溢價賬有充足結餘或因根據[編纂]發行股份而取得進賬後，貴公司董事獲授權將貴公司股份溢價賬項下進賬為數[編纂]美元資本化，藉以向緊接[編纂]成為無條件前一日營業時間結束時名列貴公司股東名冊的股份持有人(或按彼等指示的人士)按彼等各自的持股比例，按面值配發及發行合共[編纂]股入賬列作繳足的股份(惟概無股東有權獲配發或發行任何零碎股份)，而根據該決議案將予配發及發行的股份，與現有已發行股份在各方面均享有同等地位。

31. 其他儲備

	資本儲備	貨幣換算差額 (附註b)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年3月31日	—	—	—
注資	583	—	583
與擁有人交易(附註a)	(12,658)	—	(12,658)
於2015年12月31日	(12,075)	—	(12,075)
於2016年1月1日	(12,075)	—	(12,075)
注資	307	—	307
貨幣換算差額	—	364	364
以股份為基礎的薪酬開支	178,514	—	178,514
於2016年12月31日	166,746	364	167,110
於2017年1月1日	166,746	364	167,110
貨幣換算差額	—	(686)	(686)
於2017年12月31日	166,746	(322)	166,424

(a) 與擁有人交易

2015年12月24日之前，紫輝聚鑫擁有北京蜜萊塢5.17%已發行股本。紫輝聚鑫於2015年12月24日取得所持北京蜜萊塢權益的清盤權，因此紫輝聚鑫所持全部權益由普通股重新指定為以公平值計量附帶優先權利的金融工具。人民幣12,658,000元的餘額指該金融工具重新指定日期公平值與初始賬面值之間的差額。

(b) 貨幣換算差額

外幣換算儲備指換算貴集團旗下公司財務報表的差額，該等公司的功能貨幣並非貴公司及貴集團財務報表的呈列貨幣人民幣。

(c) 根據中國公司法及在中國的附屬有限公司組織章程細則條文規定，扣除以往年度累計虧損後的純利，須先行撥款予各自的法定盈餘公積金及任意公積金，其後方可分配予擁有人。分配予法定盈餘公積金的百分比為10%。撥入任意公積金的數額由該等公司的權益持有人決定。當法定盈餘公積金結餘達到註冊資本50%時即毋須撥款。法定盈餘公積金及任意公積金可撥作企業的資本，惟剩餘的法定盈餘公積金不得少於註冊資本的25%。

此外，根據中國外資企業法及在中國的外商獨資附屬公司組織章程細則條文規定，扣除以往年度累計虧損後的純利須先行撥款予儲備基金。分配予儲備基金的純利百分比不少於10%。當儲備基金結餘達到註冊資本50%後則毋須撥款。

待取得該等公司各自董事會的批准後，儲備基金可用作抵銷累計虧絀或增資。

於2015年、2016年及2017年12月31日，貴公司處於累計虧損狀態，故並無撥款至法定盈餘公積金及任意公積金。

32. 以股份為基礎的付款

成立以股份為基礎的付款計劃（「計劃」）獲得北京蜜萊塢的擁有人於2016年2月3日的股東會議批准，以附註1(b)所述重組前北京蜜萊塢的19.44%新股權為限。成立計劃之目的在於

附錄一

會計師報告

為高級管理層及以上的人員提供長期激勵，以實現長期股東回報。根據計劃，參與者獲授並無歸屬條件的股權。計劃參與資格由董事會酌情決定。所授權股權的公平值基於授出日期北京蜜萊塢的估計公平值計算。

貴集團已採用貼現現金流法釐定北京蜜萊塢的公平值，並採用權益分配法釐定相關已授股權的公平值。貼現率及未來表現預測等主要假設需貴集團按最佳估計釐定。

釐定相關股權於授出日期(即2016年2月3日)的公平值之主要假設如下：

貼現率	21.00%
無風險利率	2.89%
波動	59.20%

33. 承擔

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃伺服器及辦公室，租期介乎1至5年，大部分租賃協議可於租期結束時按市值租金續租。

根據不可撤銷經營租賃支付的未來最低租金總額如下：

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過1年.....	758	16,705	20,652
超過1年但不超過5年.....	—	46,168	21,738
	<u>758</u>	<u>62,873</u>	<u>42,390</u>

34. 業務合併

2017年11月29日，貴集團自若干獨立第三方收購好美信息(於中國從事遊戲開發業務的實體)80%股權(「收購好美信息」)。

收購好美信息產生約人民幣14,147,000元的商譽歸因於手機遊戲研發實力，及整合娛樂業務發展與貴集團業務預計帶來的綜合效應。

附錄一

會計師報告

預期已確認商譽均不可扣減所得稅。下表概述於收購日期就好美信息的已付代價、所收購資產、所承擔負債以及非控股權益的公平值。

	人民幣千元
代價 — 現金代價.....	<u><u>16,000</u></u>
可識別所收購資產及所承擔負債的確認金額：	
物業、廠房及設備	213
無形資產	7,036
其他應收款項、預付款項、按金及其他資產	191
應收賬款.....	64
現金及現金等價物	601
應付賬款.....	(267)
其他應付款項及應計費用	(3,772)
遞延稅項負債	<u>(1,750)</u>
可識別淨資產總額	2,316
非控股權益.....	(463)
商譽.....	<u><u>14,147</u></u>
	<u><u>16,000</u></u>

附錄一

會計師報告

35. 匯總現金流量表附註

	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
	至2015年12月31日	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前虧損	(48,961)	(1,362,548)	(151,214)
就以下各項調整：			
— 物業、廠房及設備折舊(附註15) ..	9	630	9,463
— 無形資產攤銷(附註16)	—	1,898	8,524
— 財務收入淨額(附註11)	(12)	(3,301)	(10,599)
— 按公平值計入損益的金融資產			
公平值收益(附註9)	—	(6,238)	(54,509)
— 應佔按權益法入賬之投資虧損	—	2,941	1,510
— 攤銷遞延政府補助(附註10)	—	—	(3,520)
— 附有優先權的金融工具公平值			
虧損	50,876	1,856,809	1,031,485
— 以股份為基礎的薪酬(附註8)	—	178,514	—
營運資金變動：			
— 存貨	—	—	(107)
— 應收賬款	(3,102)	(36,976)	(2,719)
— 其他應收款項、預付款項、按金及			
其他資產	(1,397)	(87,273)	14,770
— 受限制現金	—	—	(8,800)
— 應付賬款	9,980	626,908	2,832
— 遞延收益	929	66,514	18,024
— 應計負債撥備	—	—	8,800
— 應計費用及其他應付款項	5,774	76,102	25,906
經營活動所得現金	<u>14,096</u>	<u>1,313,980</u>	<u>889,846</u>

附錄一

會計師報告

融資活動產生的負債對賬如下：

	附有優先權的 金融工具	借款(附註a)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年3月31日	—	—	—
現金流量	50,000	—	50,000
非現金交易	121,245	—	121,245
於2015年12月31日	171,245	—	171,245
於2016年1月1日	171,245	—	171,245
現金流量	228,525	—	228,525
非現金交易	1,942,098	14,724	1,956,822
於2016年12月31日	2,341,868	14,724	2,356,592
於2017年1月1日	2,341,868	14,724	2,356,592
現金流量	143,000	—	143,000
非現金交易	888,485	847	889,332
於2017年12月31日	3,373,353	15,571	3,388,924

附註：

(a) 此項非現金交易乃因貸方直接向貴集團主編支付借款。

36. 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對另一方發揮重大影響，即視為有關聯。倘所涉各方受控股股東家族共同控制或聯合控制，則亦視為相互關聯。貴集團主要管理人員及彼等近親家庭成員亦視為關聯方。

主要關聯方名稱	關係性質
奉先生	貴集團創辦人
廖女士	貴集團創辦人
侯先生	貴集團創辦人
北京昆侖萬維科技股份有限公司(「北京昆侖」)	對北京蜜萊塢有重大影響
北京多米在線科技股份有限公司 (前稱北京彩雲在線技術開發有限公司)(「多米在線」)	對北京蜜萊塢有重大影響

附錄一

會計師報告

主要關聯方名稱	關係性質
北京老柚多汁互聯網信息服務有限公司(「北京老柚多汁」)...	受貴集團的重大影響
北京映天下網絡科技有限公司(「北京映天下」).....	貴集團合營企業

以下為與關聯方進行的交易：

(a) 與關聯方的重大交易

	2015年3月31日	截至12月31日止年度	
	至2015年12月31日	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
支付予多米在線的管理服務收益.....	1,540	—	—
北京映天下所得廣告收益.....	—	—	2,877
支付予北京映天下的宣傳開支.....	—	—	292

(b) 關聯方結餘

	於12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收北京崑崙投資金額.....	48,000	—	—
應收創辦人款項.....	1,683	583	—
應收關聯方其他款項			
— 廖女士.....	—	8,826	—
— 多米在線.....	—	1,062	1,373
	—	9,888	1,373
應收關聯方賬款			
— 多米在線.....	1,634	—	—
— 北京映天下.....	—	—	1,050
	1,634	—	1,050
應付聯營方其他款項			
— 北京老柚多汁.....	—	—	3,340
— 多米在線.....	1,657	—	15
	1,657	—	3,355

附錄一

會計師報告

應收關聯方賬款屬交易性質，而其他關聯方結餘屬非交易性質。

所有關聯方結餘均無抵押、免息及屬短期性質。

37. 董事福利及權益

(a) 董事薪酬

截至2015年、2016年及2017年12月31日止期間／年度，各董事及首席執行官的薪酬載列如下：

	附註	退休金計劃及其他保障福利					總計
		袍金	薪金	酌情花紅	保障福利	其他福利	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2015年12月31日止期間							
執行董事							
奉先生.....	(a)	—	80	30	19	—	129
侯先生.....	(b)	—	80	25	19	—	124
廖女士.....	(b)	—	80	40	19	—	139
非執行董事							
劉曉松先生.....	(b)	—	—	—	—	—	—
崔大偉先生.....	(c)	—	—	—	—	—	—
杜永波先生.....	(c)	—	—	—	—	—	—
李琿先生.....	(c)	—	—	—	—	—	—
		—	240	95	57	—	392
截至2016年12月31日止年度							
執行董事							
奉先生.....	(a)	—	419	420	69	—	908
侯先生.....	(b)	—	415	420	84	49,454	50,373
廖女士.....	(b)	—	415	420	84	45,502	46,421
非執行董事							
劉曉松先生.....	(b)	—	—	—	—	—	—
崔大偉先生.....	(c)	—	—	—	—	—	—
杜永波先生.....	(c)	—	—	—	—	—	—
李琿先生.....	(c)	—	—	—	—	—	—
		—	1,249	1,260	237	94,956	97,702

附錄一

會計師報告

	附註	袍金	薪金	酌情花紅	退休金計劃 及其他 保障福利	其他福利	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
截至2017年12月31日止年度							
執行董事							
奉先生.....	(a)	—	516	960	114	—	1,590
侯先生.....	(b)	—	516	960	114	—	1,590
廖女士.....	(b)	—	516	960	114	—	1,590
非執行董事							
劉曉松先生.....	(b)	—	—	—	—	—	—
崔大偉先生.....	(c)	—	—	—	—	—	—
杜永波先生.....	(c)	—	—	—	—	—	—
李琿先生.....	(c)	—	—	—	—	—	—
		—	1,548	2,880	342	—	4,770

附註：

- (a) 奉先生於2017年11月24日獲委任為貴公司董事。上述金額指業績紀錄期已付的薪金、花紅、津貼及其他福利。
- (b) 侯先生、劉先生及廖女士於2018年3月9日獲委任為貴公司董事。上述金額包括業績紀錄期已付的薪金、花紅、津貼及其他福利。
- (c) 崔大偉先生、杜永波先生及李琿先生於2018年6月23日獲委任。

於業績紀錄期，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬。貴集團亦無於業績紀錄期向董事支付薪酬，作為其加入貴集團或加入貴集團時的獎勵或離職補償。

(b) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

於業績紀錄期，貴公司董事概無於貴公司作為訂約方且與貴公司業務有關之重要交易、安排及合約中擁有直接或間接的重大權益。

38. 或然事件

於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團概無任何重大或然負債。

39. 報告期後事項

除本報告其他地方所披露者外，貴公司或貴集團於2017年12月31日後並無進行任何重大期後事項。

III. 期後財務報表

貴公司或貴集團現時旗下任何公司並無編製2017年12月31日後至本報告日期止任何期間的經審核財務報表。除本報告所披露者外，貴公司或貴集團現時旗下任何公司並未就2017年12月31日後的任何期間宣派股息或作出分派。