

附 錄 一

會 計 師 報 告

以下第I-1至I-48頁所載為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本[編纂]。



就過往財務資料致有才天下信息技术有限公司董事、摩根士丹利亞洲有限公司及J.P. Morgan Securities (Far East) Limited的會計師報告

緒言

我們謹就第I-3至I-48頁所載有才天下信息技术有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的過往財務資料作出報告。有關財務資料包括貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日的匯總財務狀況表以及截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年(「往績記錄期間」)的匯總損益及其他全面收益表、匯總權益變動表及匯總現金流量表，以及重大會計政策之概要及其他解釋資料(統稱「過往財務資料」)。第I-3至I-48頁所載過往財務資料構成本報告不可分割的一部分，本報告是為載入貴公司日期為2018年4月3日有關在香港聯合交易所有限公司主板[編纂]的[編纂](「[編纂]」)而編製。

董事對過往財務資料的責任

貴公司董事負責按照過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準，編製真實而公允的過往財務資料，並負責貴公司董事認為編製過往財務資料所必需的有關內部監控，以確保有關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

我們的責任是對過往財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報委聘準則第200號「投資通函內就過往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，規劃及執行工作以對過往財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關過往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，包括評估因欺詐或錯誤導致過往財務資料存在重大錯誤陳述的風險。評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據過往財務資料附註1所載編製及呈列基準編真實而公允的過往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，以及評價過往財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的憑證是充足和適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，本過往財務資料已根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準，真實而公允地反映貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日的財務狀況，以及貴集團於往績記錄期間的財務業績和現金流量。

《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及《公司(清盤及雜項條文)條例》項下事項的報告

調整

在編製過往財務資料時，並無對第I-3頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們謹此提述過往財務資料附註25(b)，當中載列貴公司就往績記錄期間派付股息的資料。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期起並未編製法定財務報表。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2018年[●]月[●]日

附錄一

會計師報告

過往財務資料

下文所載過往財務資料構成本會計師報告不可分割的一部分。

過往財務資料所依據的貴集團於往績記錄期間的匯總財務報表（「相關財務報表」）是由畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的《國際核數準則》，並按照其與貴公司另行簽署的業務條款審核。

匯總損益及其他全面收益表

（以人民幣列示）

	附註	2015年	2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	4	345,608	587,099	824,662
收益成本		(49,267)	(90,803)	(131,685)
毛利		296,341	496,296	692,977
其他所得	5	1,595	9,086	6,448
銷售及營銷開支		(407,947)	(482,290)	(487,274)
一般及行政開支		(62,335)	(80,610)	(93,870)
研發開支		(66,400)	(86,390)	(91,920)
經營(虧損)/溢利		(238,746)	(143,908)	26,361
財務收入/(成本)淨額	7	8,030	4,180	(18,810)
稅前(虧損)/溢利	6	(230,716)	(139,728)	7,551
所得稅	8	—	—	—
年度(虧損)/溢利及 全面收益總額		(230,716)	(139,728)	7,551
全面收益總額				
以下各方應佔部分：				
— 貴公司權益股東		(230,716)	(139,179)	8,998
— 非控股權益		—	(549)	(1,447)
		(230,716)	(139,728)	7,551
每股盈利	10			
基本及攤薄		不適用	不適用	不適用

隨附附註構成過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

匯總財務狀況表

(以人民幣列示)

		2015年	2016年	2017年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房和設備	11	55,305	59,967	22,614
投資物業	11	—	—	29,096
無形資產	12	5,515	10,706	8,605
可供出售金融資產	13	7,700	11,500	6,200
其他非流動資產	14	1,960	3,360	3,360
		<u>70,480</u>	<u>85,533</u>	<u>69,875</u>
流動資產				
應收賬款	15	2,737	4,414	18,462
預付款及其他應收款	16	8,124	12,426	19,495
應收關聯方款項	28	1,830	2,820	2,000
應收股東款項	22	—	—	62,638
其他流動資產	17	145,724	123,347	120,010
銀行定期存款	18	—	416,151	398,586
現金和現金等價物	19	91,898	128,986	251,345
		<u>250,313</u>	<u>688,144</u>	<u>872,536</u>
流動負債				
應付賬款和其他應付款	20	73,441	87,030	108,215
遞延收益	21	254,800	320,269	443,790
應付關聯方款項	28	—	1,457	2,004
可轉換貸款	22	171,622	300,835	—
		<u>499,863</u>	<u>709,591</u>	<u>554,009</u>
流動(負債)/資產淨值		<u>(249,550)</u>	<u>(21,447)</u>	<u>318,527</u>
資產總值減流動負債		<u>(179,070)</u>	<u>64,086</u>	<u>388,402</u>
(負債)/資產淨值		<u>(179,070)</u>	<u>64,086</u>	<u>388,402</u>
資本和儲備				
股本	25(a)	1,000	2,375	31,785
儲備		(180,070)	61,760	352,800
貴公司權益股東應佔權益總額		<u>(179,070)</u>	<u>64,135</u>	<u>384,585</u>
非控股權益		—	(49)	3,817
權益總額		<u>(179,070)</u>	<u>64,086</u>	<u>388,402</u>

隨附附註構成過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

匯總權益變動表

(以人民幣列示)

	附註	貴公司權益股東應佔部分					非控股權益	總額
		股本	資本儲備	(累計虧損)/ 保留溢利	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		
於2015年1月1日的結餘.....		1,000	299,690	(357,359)	(56,669)	—	(56,669)	
2015年權益變動：								
年度虧損.....		—	—	(230,716)	(230,716)	—	(230,716)	
全面收益總額.....		—	—	(230,716)	(230,716)	—	(230,716)	
組成貴集團的公司權益								
股東注資.....	25(a)(i)	—	100,000	—	100,000	—	100,000	
以股份為基礎的酬金開支...	6(a)/23/25(c)	—	8,315	—	8,315	—	8,315	
於2015年12月31日和 2016年1月1日的結餘.....		1,000	408,005	(588,075)	(179,070)	—	(179,070)	
2016年權益變動：								
年度虧損.....		—	—	(139,179)	(139,179)	(549)	(139,728)	
全面收益總額.....		—	—	(139,179)	(139,179)	(549)	(139,728)	
可轉換貸款轉換至資本.....	25(a)(ii)	119	260,984	—	261,103	—	261,103	
擁有人注資.....	25(a)(i)	1,256	456,217	—	457,473	—	457,473	
組成貴集團的公司權益								
股東注資.....	25(a)(i)	—	717	—	717	—	717	
非控股權益股東注資.....		—	—	—	—	500	500	
重組產生的現金代價.....	1.2	—	(348,155)	—	(348,155)	—	(348,155)	
以股份為基礎的酬金開支...	6(a)/23/25(c)	—	11,246	—	11,246	—	11,246	
於2016年12月31日和 2017年1月1日的結餘.....		2,375	789,014	(727,254)	64,135	(49)	64,086	
2017年權益變動：								
本年度溢利.....		—	—	8,998	8,998	(1,447)	7,551	
全面收益總額.....		—	—	8,998	8,998	(1,447)	7,551	
將貴公司某一附屬公司轉變 為股份公司後權益變動...	25(a)(iii)	27,625	(747,758)	720,133	—	—	—	
可轉換貸款轉換至資本.....	25(a)(ii)	1,785	300,552	—	302,337	—	302,337	
非控股權益股東注資.....		—	—	—	—	5,313	5,313	
以股份為基礎的酬金開支...	6(a)/23/25(c)	—	9,115	—	9,115	—	9,115	
於2017年12月31日的結餘....		31,785	350,923	1,877	384,585	3,817	388,402	

隨附附註構成過往財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

匯總現金流量表 (以人民幣列示)

		2015年	2016年	2017年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動				
稅前(虧損)/溢利		(230,716)	(139,728)	7,551
調整項目：				
應收賬款的減值虧損	15	960	2,412	3,307
可供出售金融資產的減值虧損	13	—	—	3,800
物業、廠房和設備及投資物業的折舊	11	6,955	11,726	13,640
無形資產的攤銷	12	628	1,839	2,109
出售物業、廠房和設備虧損/(收益)		1	(52)	77
財務(收入)/成本	7	(8,236)	(4,447)	18,306
來自理財產品的投資收益	5	(1,486)	(8,279)	(2,777)
以股份為基礎的酬金開支	6(a)	8,315	11,246	9,115
營運資金變動：				
應收賬款增加		(2,339)	(4,089)	(17,355)
預付款、其他應收款及其他流動資產 (增加)/減少		(8,116)	(14,053)	435
遞延收益增加		114,870	65,469	123,521
應付賬款及其他應付款增加		38,401	15,045	21,562
已收利息		340	872	7,687
經營(所用)/產生的現金		(80,423)	(62,039)	190,978
已付所得稅		—	—	—
經營活動(所用)/產生的現金淨額		(80,423)	(62,039)	190,978
投資活動				
出售物業、廠房和設備所得款項		97	86	37
已收理財產品的投資收益		1,486	8,279	2,777
理財產品到期時所得款項		310,000	2,575,688	530,000
銀行定期存款到期時所得款項		—	—	744,959
購入物業、廠房及無形資產付款		(9,051)	(21,209)	(5,972)
購入可供出售金融資產		(7,700)	(3,800)	—
購入理財產品付款		(440,000)	(2,545,688)	(530,000)
存放於銀行的定期存款		—	(397,572)	(751,506)
投資活動所用的現金淨額		(145,168)	(384,216)	(9,705)
融資活動				
權益股東注資	22/25(a)(i)	100,000	708,190	30,000
非控股權益注資		—	500	5,313
重組所產生的現金代價	1	—	(348,155)	—
銀行貸款所得款項	19(b)	29,100	—	—
可轉換貸款所得款項	19(b)	180,000	372,638	—
償還銀行貸款	19(b)	(48,500)	—	—
已付利息	19(b)	(486)	—	—
償還可轉換貸款	22	—	(250,000)	(92,638)
融資活動產生/(所用)的現金淨額		260,114	483,173	(57,325)
現金和現金等價物增加淨額		34,523	36,918	123,948
年初現金和現金等價物	19(a)	57,375	91,898	128,986
外幣匯率變動的影響		—	170	(1,589)
年末現金和現金等價物	19(a)	91,898	128,986	251,345

隨附附註構成過往財務資料的一部分。

過往財務資料附註

(除另有註明外，均以人民幣列示)

1 過往財務資料的編製及呈列基準

1.1 一般資料

有才天下信息技术有限公司(「貴公司」)於2018年1月30日根據開曼群島公司法(2013年修訂版，經綜合及修訂)，於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

貴公司為一家投資控股公司，且自註冊成立日期起除了下文所述的集團重組外，並未開展任何業務。貴公司及各附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事人才服務(「[編纂]業務」)。

1.2 重組

於貴公司註冊成立及下文所述的重組完成前，[編纂]業務主要由萬仕道(北京)管理諮詢有限公司(「萬仕道」)、英仕互聯(北京)信息技術有限公司、同道匯才(天津)信息技術有限公司及其附屬公司開展。

萬仕道於2006年9月7日在中華人民共和國(「中國」)成立。於2016年，萬仕道向母公司萬仕道(香港)信息技術有限公司收購英仕互聯(北京)信息技術有限公司及同道匯才(天津)信息技術有限公司全部股權，現金代價分別為人民幣323,154,922元和人民幣25,000,000元。因此，萬仕道成為從事上市業務集團的控股公司。由於萬仕道、英仕互聯(北京)信息技術有限公司及同道匯才(天津)信息技術有限公司受萬仕道(香港)信息技術有限公司的共同控制，該交易按照匯總會計原則作為共同控制實體的重組進行入賬。就編製過往財務資料而言，與收購有關的總代價人民幣348,154,922元計入權益中，作為重組產生的現金代價。而匯總財務狀況表的股本指萬仕通的股本。

萬仕道隨後於2017年4月11日根據中國公司法變更為股份有限公司。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]，從事[編纂]業務的萬仕道及其附屬公司被轉讓予貴公司(「重組」)。重組涉及以下各項：

(i) 收購在香港註冊成立的附屬公司

於2018年2月26日，貴公司向萬仕道(開曼)信息技術有限公司按零代價收購了同道精英(香港)信息技術有限公司的全部已發行股本。該收購已於2018年2月26日合法完成。因此，同道精英(香港)信息技術有限公司已成為貴公司的全資附屬公司。

於2018年3月14日，貴公司向萬仕道按零代價收購了同道精英(香港)管理諮詢有限公司及獵聘(香港)信息技術有限公司的全部已發行股本。該收購已於2018年3月14日合法完成。因此，同道精英(香港)管理諮詢有限公司及獵聘(香港)信息技術有限公司已成為貴公司的全資附屬公司。

附錄一

會計師報告

(ii) 貴公司的重組

於2018年3月27日，貴公司各自向May Flower Information Technology Co., Limited、Xiaoying Information Technology Co., Limited和Wisest Holding Co., Limited按面值0.0001美元發行合共128,268,004股普通股，該三家公司分別由董事會執行董事及主席戴科彬先生（「戴先生」）、執行董事陳興茂先生（「陳先生」）及戴先生的胞姐戴科英女士擁有。

於2018年3月27日，貴公司與（其中包括）[編纂]投資者（即戴先生、陳先生及由戴先生控制的四家實體、寧波信石網財股權投資合夥企業及西藏領盛資本投資管理有限公司以外的萬仕道股東）訂立[編纂]投資協議，據此，貴公司向[編纂]投資者發行可轉換優先股。根據與寧波信石網財股權投資合夥企業及西藏領盛資本投資管理有限公司，萬仕道將於重組前回購寧波信石網財股權投資合夥企業及西藏領盛資本投資管理有限公司所持分別1.2%及0.1%的萬仕道股份。

截至2018年4月3日，下表是貴公司資本總額的概要：

股東	股份	A-1系列 優先股	A-2系列 優先股	A-3系列 優先股	於本報告 日期的擁有權 百分比
May Flower Information Technology Co., Limited	101,524,692	—	—	—	24.91%
Matrix Partners China I, L.P. 及 Matrix Partners China I-A, L.P.	—	99,804,139	—	—	24.49%
Giant Lilly Investment Ltd	—	97,370,133	—	—	23.89%
Tenzing Holdings 2011, Ltd	—	30,464,038	—	—	7.47%
三啟未來(天津)企業管理 合夥企業(有限合夥)	—	—	5,452,724	27,312,231	8.04%
中移基金	—	—	—	13,435,471	3.30%
深圳市華泰瑞麟股權投資基金	—	—	—	5,452,724	1.34%
Xiaoying Information Technology Co., Limited	13,598,226	—	—	—	3.34%
Wisest Holdings Co., Limited	13,145,086	—	—	—	3.22%
總計	128,268,004	227,638,310	5,452,724	46,200,426	100.00%

(iii) 收購萬仕道的權益

根據日期為2018年3月27日的重組框架協議，貴集團已指定同道精英(香港)信息技術有限公司購買由萬仕道所有登記股東(除戴先生、陳先生及陳先生控制的四家實體以外)持有的萬仕道的註冊資本。

在收購萬仕道的註冊資本的同時，同道精英(香港)信息技術有限公司與萬仕道及其登記股東簽訂增資協議，據此，同道精英(香港)信息技術有限公司向萬仕道作出出資，以認購

萬仕道的註冊資本。因此，同道精英(香港)信息技術有限公司於萬仕道的股權將增至70%。萬仕道其餘的30%股份由戴先生及其控制的四家實體及陳先生持有。

(iv) 成立天才有道(天津)信息技術有限公司(「天才有道」)

根據於2018年[●]月[●]日的重組框架協議，貴公司於[編纂]前設立在中國設立外商獨資企業天才有道，並以同道精英(香港)信息技術有限公司作為其唯一權益持有人。天才有道的目的是提供技術服務、網絡支持、管理諮詢及相關服務，並訂立合約安排。

(v) 有關萬仕道、同道匯才(天津)信息技術有限公司(「同道精英」)和獵道信息技術有限公司(「獵道」)的合約安排(「合約安排」)

根據重組框架協議，天才有道自2018年[●]月[●]日成立後分別與萬仕道戴先生及陳先生、萬仕道的30%股東，以及同道精英、獵道及其各自的註冊股東訂立合約安排。基於適用的中國法律、對人力資源中介和電信行業的外資所有權的監管限制，以及限制外國投資者擁有在中國持有ICP許可證的實體權益，天才有道通過合約安排及於萬仕道70%的直接持股，控制萬仕道、同道精英、獵道及其各自附屬公司的經營業務，並獲得絕大部分的經濟利益，而它們則持有貴集團若干經營業務所需的牌照及許可證。根據與萬仕道、同道精英和獵道的註冊擁有人及於萬仕道的70%直接股權所訂立的合約協議，貴公司及其其他合法擁有的附屬公司透過控制投票權、管理其財務和操作政策、任命或罷免其控制當局的大多數成員，並在這些當局的會議上投下大多數票，而控制這些公司。此外，該等合約協議亦將該等公司的風險及回報轉移予貴公司及／或其他合法擁有附屬公司。因此，它們作為貴公司的受控結構化實體呈列。

重組過程中涉及的所有交易按照共同控制實體的重組完成。重組完成後，貴公司成為目前組成貴集團的所有公司的控股公司。貴公司在附屬公司的直接和間接權益載於下文附註1.3。

1.3 附屬公司

截至本報告日期，並無就同道精英(香港)信息技術有限公司編製經審核財務報表，此乃由於其為一家新成立公司，根據各司法權區的相關規則及條例無須遵守法定審核規定。

附 錄 一

會 計 師 報 告

受法定要求約束的貴集團附屬公司之財務報表是根據有關實體註冊成立所在的司法權區的相關適用會計規則及條例編製。

組成貴集團的主要附屬公司的財務報表如下：

公司名稱	註冊成立／成立地點 及日期	註冊股本	由貴公司 持有及 將持有	由附屬 公司持有 及將持有	主要業務	法律形式
直接持有						
同道精英(香港)信息技術有限公司	香港 2017年11月	1股 普通股	100%	—	投資 控股公司	特殊目的 實體
間接持有						
萬仕道(北京)管理諮詢股份有限公司(註3)	中國北京 2006年9月	31,785,089股 普通股	—	100% (註1)	人才服務	股份 有限公司
英仕互聯(北京)信息技術有限公司(註3)	中國北京 2010年11月	人民幣 323,154,922元	—	100%	人才服務	有限公司
同道匯才(天津)信息技術有限公司(註4)	中國天津 2014年6月	人民幣 50,000,000元	—	100%	人才服務	有限公司
獵道信息技術有限公司(註5)	中國天津 2014年4月	人民幣 50,000,000元	—	100% (註2)	人才服務	有限公司
同道精英(天津)信息技術有限公司(註6)	中國天津 2015年7月	人民幣 12,000,000元	—	100% (註2)	人才服務	股權 合資企業

註：

1. 貴集團在萬仕道擁有70%的股權。貴集團通過貴集團、萬仕道及其30%權益持有人之間的合約協議控制萬仕道餘下30%權益。
2. 貴集團並未擁有該等結構性實體權益的法定所有權。然而，根據與該等結構性實體的註冊擁有人所訂立的若干合約協議，貴公司及其法定擁有的其他附屬公司通過控制投票權、控制財務及營運決策、任免管治組織的大部分成員，以及於該管治組織會議上投大多數票，從而控制該等公司。此外，該等合約協議亦將該等公司的風險及回報轉移給貴公司及／或其法定擁有的其他附屬公司。因此，該等公司被列作貴公司的受控制結構性實體。
3. 該等公司截至2015年及2016年12月31日止年度的法定財務報表乃根據適用於中國企業的企業會計準則編製，並經北京宏信會計師事務所有限責任公司審核。
4. 貴公司截至2015年及2016年12月31日止年度的法定財務報表乃根據適用於中國企業的企業會計準則編製，並經天津誠泰有限責任會計師事務所和北京宏信會計師事務所有限責任公司審核。

附錄一

會計師報告

5. 貴公司截至2016年12月31日止年度的法定財務報表乃根據適用於中國企業的企業會計準則編製，並經北京宏信會計師事務所有限責任公司審核。獵道信息技術有限公司並無編製截至2015年12月31日止年度的法定財務報表，此乃由於其於2016年之前並無進行任何業務。
6. 貴公司截至2015年及2016年12月31日止年度的法定財務報表乃根據適用於中國企業的企業會計準則編製，並經天津麗達有限責任會計師事務所和北京宏信會計師事務所有限責任公司審核。

所有組成貴集團的公司已採納12月31日為其財政年度結束日期。

1.4 編製基準

緊接重組前後，貴集團[編纂]由萬仕道及其附屬公司持有。根據重組，萬仕道及貴集團[編纂]已轉讓予貴公司並由其持有。重組僅僅是對貴集團業務的重組，而此類[編纂]的管理層並無變動。有關業務的大部分擁有人保持不變。重組後的集團被視作[編纂]的延續。因此，往績記錄期間現時組成貴集團的公司的財務資料乃使用根據萬仕道就貴集團[編纂]在所有呈列年度的賬面值呈列。

貴集團於往績記錄期間的匯總財務狀況表、匯總損益及其他全面收益表、匯總權益變動表以及匯總現金流量表，均按現有集團架構於整個往績記錄期間或自其各自註冊成立／成立日期起或自匯總公司首次置於控股股東控制權之日（以兩者中較短者為準）一直存在的基準而編製。

過往財務資料是根據國際會計準則委員會頒佈的所有適用的《國際財務報告準則》（此統稱包含所有適用的個別《國際財務報告準則》、《國際會計準則》和詮釋）的規定編製。所採納的主要會計政策的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則委員會已頒佈多項新訂及經修訂的《國際財務報告準則》。就編製過往財務資料而言，貴集團已於往績記錄期間採納所有適用新訂及經修訂的《國際財務報告準則》，惟於截至2017年12月31日止年度尚未生效的新準則或詮釋則除外。於截至2017年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註29。

過往財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則的適用披露規定。

下文所載會計政策已於過往財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

2 主要會計政策

(a) 計量基準

除另有註明外，過往財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，並四捨五入至最接近的千位數。

附錄一

會計師報告

除以下資產與負債是按公允價值入賬(見下文所載的會計政策)外，編製過往財務資料時是以歷史成本作為計量基準：

- 理財產品投資(參閱附註2(d))，
- 劃歸為可供出售金融資產(參閱附註2(d))；及
- 可轉換貸款(參閱附註2(k))。

(b) 估計及判斷的運用

管理層在編製符合《國際財務報告準則》的過往財務資料時須作出會對會計政策的應用，以及資產、負債、收入和支出的報告數額構成影響的判斷、估計和假設。這些估計和相關假設是根據以往經驗和管理層因應當時情況認為合理的多項其他因素作出的，其結果構成了管理層在無法依循其他途徑即時得知資產與負債的賬面值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計數額。

管理層會不斷審閱各項估計和相關假設。如果會計估計的修訂只是影響某一期間，其影響便會在該期間內確認；如果修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

有關管理層在應用《國際財務報告準則》時所作出對過往財務資料有重大影響的判斷，以及主要的估計不確定因素的討論內容，載列於附註3。

(c) 附屬公司和非控股權益

附屬公司是指受貴集團控制的實體。當貴集團因參與實體業務而承擔可變動回報的風險或因此享有可變動回報，且有能力透過向實體施加權力而影響該等回報時，則貴集團控制該實體。在評估貴集團是否擁有上述權力時，僅考慮(貴集團和其他方所持有的)實質權利。

於附屬公司的投資由控制開始當日至控制終止當日在過往財務資料中匯總計算。集團內部往來的結餘、交易和現金流量，以及集團內部交易所產生的任何未變現溢利，會在編製過往財務資料時全數抵銷。集團內部交易所引致未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，但抵銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部分。

非控股權益是指並非由貴公司直接或間接擁有的附屬公司權益，而貴集團並沒有與這些權益的持有人訂立任何可導致貴集團整體就這些權益而承擔符合金融負債定義的合約義務的額外條款。就每項企業匯總而言，貴集團可選擇按附屬公司的可辨別資產淨值的公允價值或非控股權益所佔附屬公司可辨別資產淨值的比例計量任何非控股權益。

非控股權益在匯總財務狀況表內的權益項目中，與貴公司權益股東應佔的權益分開列示。非控股權益所佔貴集團業績的權益，會按照本年度損益總額和全面損益總額在非控股

附 錄 一

會 計 師 報 告

權益與貴公司權益股東之間作出分配的形式，在匯總損益表和全面損益表中列示。來自非控股權益持有人的貸款和對這些持有人的其他合約義務是按負債的性質，在匯總財務狀況表內列為金融負債。

貴集團於附屬公司的權益變動，如不會導致喪失控制權，便會按權益交易列賬，並在匯總權益中調整控股及非控股權益的數額，以反映相對權益的變動，但不會調整商譽，亦不會確認損益。

當貴集團喪失於附屬公司的控制權時，按出售有關附屬公司的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在損益中確認。在喪失控制權日期所保留有關附屬公司的權益，按公允價值確認，此筆金額在初始確認金融資產時當作公允價值，或(如適用)在初始確認於聯營公司或合營企業的投資時當作成本。

貴集團財務狀況表所示於附屬公司的投資，是按成本減去減值虧損(參閱附註2(i))後入賬，但劃歸為持有待售(或已計入劃歸為持有待售的處置組合)的投資除外。

(d) 其他債務和權益證券投資

貴集團有關債務和權益證券投資(於附屬公司、聯營公司和合營企業的投資除外)的政策如下：

除非確定初始確認債務和權益證券投資的公允價值與其交易價格不同，而該公允價值是以相同資產或負債於活躍市場的報價為證或以僅使用可觀察市場數據的估值技術為依據，否則，這些投資是以公允價值(即交易價格)初始列賬。除非在下文另有列明，成本包括應佔交易成本。

貴集團於當前及可比會計期間內並未持有任何持有至到期投資和債務證券。

不屬以上任何一個分類的理財產品投資及權益證券投資劃歸為可供出售金融資產。貴集團會在每個報告期末重新計量公允價值，由此產生的任何收益或虧損均在其他全面收益中確認，並且在權益中的公允價值儲備分開累計。例外情況是，當權益證券投資並無相同工具在活躍市場的報列市價，而且不能可靠地計量公允價值時，便會以成本減去減值虧損(參閱附註2(i))後在財務狀況表中確認。以實際利率法計算得出的債務證券利息收入，會分別按照附註2(i)(ii)所載列的政策在損益中確認。債務證券的攤銷成本變動所產生的匯兌損益也在損益中確認。

這些投資在終止確認或減值(參閱附註2(i))時，累計收益或虧損會由權益重新分類為損益。貴集團會在承諾購入／出售投資或投資到期當日確認／終止確認有關投資。

(e) 投資物業

投資物業是指為賺取租金收入及／或為資本增值而以租賃權益擁有或持有的建築物。貴集團以物業的持有是否為了賺取租金或資本增值或兩者兼有為條件，以此確定物業是否符合劃歸為投資物業的資格。

附錄一

會計師報告

(i) 確認和計量

投資物業按成本減去累計折舊及任何累計減值虧損後所得數額計量。

(ii) 折舊

投資物業的折舊是按成本減去其殘值計算。

投資物業的折舊是以直線法在其預計可用期限內計入損益。

於本年度的估計可用期限如下：

— 建築物和構築物 27年

管理層於每個報告日審閱並調整(如適用)折舊方法、可用期限和殘值。

如果貴集團以經營租賃持有物業權益以賺取租金收入及／或為資本增值，有關的權益會按每項物業的基準劃歸為投資物業。劃歸為投資物業的任何物業權益的入賬方式與以融資租賃(參閱附註2(h))持有的權益一樣，而其適用的會計政策亦與以融資租賃出租的其他投資物業相同。租賃付款的入賬方式載列於附註2(h)。

(f) 物業、廠房和設備

物業、廠房和設備以成本減去累計折舊和減值虧損(參閱附註2(i))後入賬。

物業、廠房和設備項目的折舊是以直線法在以下預計可用期限內沖銷其成本(已扣除估計殘值(如有))計算：

— 建築物和構築物	30年
— 汽車	4年
— 辦公設備和其他	2至5年
— 租賃權益改良	未屆滿租賃期或預計可用期限(以較短者為準)

如果物業、廠房和設備項目的組成部分有不同的可用期限，有關項目的成本會按照合理的基準分配至各個部分，而且每個部分會分開計提折舊。貴集團會每年審閱資產的可用期限和殘值(如有)。

報廢或處置物業、廠房和設備項目所產生的損益以處置所得款項淨額與項目賬面金額之間的差額釐定，並於報廢或處置日在損益中確認。

附錄一

會計師報告

(g) 無形資產

研究活動的費用在其產生的期間內確認為支出。如果某項產品或程序在技術和商業上可行，而且貴集團有充足的資源和意向完成開發工作，開發活動的費用便會予以資本化。資本化費用包括直接人工，以及適當比例的間接費用和在適當情況下的借貸成本。資本化開發成本按成本減去累計攤銷和減值虧損（參閱附註2(i)(ii)）後列賬。其他開發費用則在其產生的期間內確認為支出。

貴集團購入的無形資產按成本減去累計攤銷（適用於預計可用而有既定的期限）和減值虧損（參閱附註2(i)(ii)）後入賬。內部產生的商譽和品牌的開支在其產生的期間內確認為支出。

有既定可用期限的無形資產攤銷按直線法於資產的預計可用期限內在損益中列支。以下有既定可用期限的無形資產由可供使用當日起，在預計可用期限內攤銷：

— 軟件及其他 3至10年

貴集團會每年審閱攤銷的期限和方法。

貴集團不會攤銷可用期限未定的無形資產，並會每年審閱關於無形資產可用期限未定的任何結論，以釐定有關事項和情況是否繼續支持該資產可用期限未定的評估結論。如否的話，由未定轉為有既定可用期限的評估變動會自變動日期起，根據上文所載有既定期限的無形資產的攤銷政策提早入賬。

(h) 租賃資產

如果貴集團把一項安排（包括一項交易或一系列交易）確定為在一段商定期間轉讓一項或一些特定資產的使用權，以換取一筆或多筆付款，則這項安排便包含租賃。確定時是以對有關安排的實質所作評估為準，而不管這項安排是否涉及租賃的法律形式。

(i) 貴集團租賃資產的分類

對於貴集團以租賃持有的資產，如果租賃使所有權的絕大部分風險和回報轉移至貴集團，有關的資產便會劃歸為以融資租賃持有；如果租賃不會使所有權的絕大部分風險和回報轉移至貴集團，則劃歸為經營租賃。

(ii) 經營租賃費用

如果貴集團是以經營租賃獲得資產的使用權，則根據租賃作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額在損益中列支；但如有其他基準能更清楚地反映租賃資產所產生的收益模式則除外。租賃所涉及的激勵措施均在損益中確認為租賃淨付款總額的組成部分。或有租金在其產生的會計期間內在損益中列支。

以經營租賃持有土地的收購成本是按直線法在租賃期內攤銷，但劃歸為投資物業的物業或持作發展以供出售的物業除外。

(i) 資產減值

(i) 債務與權益證券投資和其他應收款的減值

貴集團於報告期末審閱已按成本或攤銷成本入賬的債務與權益證券投資和其他流動與非流動應收款或已劃歸的可供出售證券，以確定是否有客觀的減值證據。減值的客觀跡象包括貴集團注意到有關以下一宗或多宗損失事件的可觀察數據：

- 債務人出現重大的財務困難；
- 違反合約，如拖欠利息或本金付款；
- 債務人很可能面臨破產或其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對債務人構成負面影響的重大變動；及
- 於權益工具的投資的公允價值顯著或長期跌至低於成本。

如有任何這類證據存在，便會釐定減值虧損並按以下方式確認：

- 就以攤銷成本列賬的應收賬款和其他流動應收款，以及其他金融資產而言，如折現影響重大，減值虧損是以資產的賬面金額與以其初始實際利率（即在初始確認有關資產時計算的實際利率）折現的預計未來現金流量現值之間的差額計量。如該等金融資產具備類似的風險特徵，例如類似的逾期情況及並未個別地被評估為減值，則有關的評估會同時進行。共同評估減值的金融資產的未來現金流量是根據與該共同組別具有類似信貸風險特徵的資產的過往虧損情況計算。
- 如果減值虧損在其後的期間減少，而且客觀上與減值虧損確認後發生的事件有關，則應通過損益轉回減值虧損。減值虧損的轉回不應使資產的賬面金額超過其在以往年度沒有確認任何減值虧損而應已釐定的數額。
- 就可供出售證券而言，已在公允價值儲備中確認的累計虧損會重新分類為損益。在損益中確認的累計虧損是以購買成本（扣除任何本金償還和攤銷額）與當時公允價值之間的差額，並減去以往就該資產在損益中確認的任何減值虧損後計算。

可供出售權益證券已在損益中確認的減值虧損不會通過損益轉回。這些資產公允價值其後的任何增額會直接在其他全面收益中確認

如果可供出售債務證券公允價值其後的增額客觀上與減值虧損確認後發生的事件有關，則應轉回減值虧損。在此情況下轉回的減值虧損均在損益中確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

減值損失會直接沖銷相應的資產，但就以計入應收款項而確認的減值損失而言，其可收回性被視為可疑，但不是可能性極低則除外。在這種情況下，呆賬減值損失會採用準備賬來記錄。當貴集團認為收回的可能性極低時，被視為不可收回的數額便會直接沖銷應收款項，與該債項有關而在準備賬內持有的任何數額也會轉回。其後收回早前計入準備賬的數額會在準備賬轉回。準備賬的其他變動和其後收回早前直接沖銷的數額均在損益中確認。

(ii) 其他資產的減值

貴集團於報告期末審閱內部和外來的信息，以確定以下資產是否出現減值跡象，或是以往確認的減值虧損（與商譽有關則除外）已經不再存在或可能已經減少：

- 物業、廠房和設備；
- 無形資產；及
- 在貴公司財務狀況表中列示的於附屬公司的投資。

如果出現任何這類跡象，便會估計資產的可收回數額。

— 計算可收回數額

資產的可收回數額是其公允價值（已扣除出售成本）與使用價值兩者中的較高額。在評估使用價值時，預計未來現金流量會按照能反映當時市場對貨幣時間值和資產特定風險的評估的稅前折現率，折現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產類別（即現金產出單元）來釐定可收回數額。

— 確認減值虧損

當資產或所屬現金產出單元的賬面金額高於其可收回數額時，減值虧損便會在損益中確認。就現金產出單元確認的減值虧損會作出分配，首先減少已分配至該現金產出單元（或該組單元）的任何商譽的賬面金額，然後按比例減少該單元（或該組單元）內其他資產的賬面金額；但資產的賬面值不得減少至低於其個別公允價值減去出售成本（如能計量）後所得數額或其使用價值（如能釐定）。

— 轉回減值虧損

如果用以釐定可收回數額的估計數額出現正面的變化，有關的減值虧損便會轉回。

所轉回的減值虧損以在以往年度沒有確認任何減值虧損而應已釐定的資產賬面金額為限。所轉回的減值虧損在確認轉回的年度內計入損益中。

附錄一

會計師報告

(j) 應收賬款和其他應收款

應收賬款和其他應收款按公允價值初始確認，其後以實際利率法按攤銷成本減去呆賬減值準備(參閱附註2(i))後所得數額入賬；但如應收款為提供予關聯方並不設固定還款期的免息貸款或其折現影響並不重大則除外。在此情況下，應收款會按成本減去呆賬減值準備後所得數額入賬。

(k) 可轉換貸款

貴集團將可轉換貸款指定為按公允價值計入損益的金融負債。它們初始按公允價值確認。於初步確認後，可轉換貸款按公允價值列賬，公允價值變動於損益確認。可轉換貸款在一年內到期應歸類為流動負債。

當有關貸款被轉換，可轉換貸款的賬面價值將轉入股本和股份溢價，作為發行股份的代價。當貸款被贖回，則已支付金額與可轉換貸款的賬面金額之間的任何差額均於損益確認。

(l) 應付賬款和其他應付款

應付賬款和其他應付款按公允價值初始確認，其後按攤銷成本入賬；但如折現影響並不重大，則按成本入賬。

(m) 現金和現金等價物

現金和現金等價物包括銀行存款和現金、存放於銀行和其他金融機構的活期存款，以及短期和高流動性的投資。這些投資可以隨時換算為已知的現金額、價值變動方面的風險不大，並在購入後三個月內到期。

(n) 僱員福利

(i) 短期僱員福利和界定供款退休計劃的供款

薪金、年度獎金、有薪年假、界定供款退休計劃的供款和非貨幣福利成本在僱員提供相關服務的年度內累計。如果延遲付款或結算會造成重大的影響，則這些數額會以現值列賬。

(ii) 以股份為基礎的酬金開支

授予僱員的股份期權按公允價值確認為僱員成本，而權益中的資本儲備亦會相應增加。公允價值是在授予日以二項式點陣模型計量，並會考慮到期權授予條款和條件。如果僱員須符合歸屬條件才能無條件地享有期權的權利，在考慮到期權歸屬的可能性後，估計授予期權的公允價值便會在整個歸屬期內分攤。

貴公司會在歸屬期內審閱預期歸屬的股份期權數目。已於以往年度確認的累計公允價值因此所作的任何調整會在審閱當年在損益中列支／計入；但如果原來的僱員支出符合確

附 錄 一

會 計 師 報 告

認為資產的資格，便會對資本儲備作出相應的調整。已確認為支出的數額會在歸屬日作出調整，以反映所歸屬期權的實際數目(同時對資本儲備作出相應的調整)；但只會在無法符合與貴公司股份市價相關的歸屬條件時才會放棄股份期權。權益數額在資本儲備中確認，直至期權獲行使(計入於已發行股份的股本中確認的金額)或期權到期(直接轉入保留溢利)時為止。

(o) 所得稅

本年度所得稅包括當期稅項和遞延稅項資產與負債的變動。當期稅項和遞延稅項資產與負債的變動均在損益中確認，但如果是在其他全面收益或直接在權益中確認的相關項目，則相關稅款分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

當期稅項是按本年度應稅所得，根據已執行或在報告期末實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，加上以往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產與負債分別由可抵扣和應稅暫時差異產生。暫時差異是指資產與負債在財務報表上的賬面金額跟這些資產與負債的計稅基礎的差異。遞延稅項資產也可以由未利用可抵扣虧損和未利用稅款抵減產生。

除了某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產(只限於很可能獲得能利用該遞延稅項資產來抵扣的未來應稅溢利)都會確認。支持確認由可抵扣暫時差異所產生遞延稅項資產的未來應稅溢利包括因轉回目前存在的應稅暫時差異而產生的數額；但這些轉回的差異必須與同一稅務機關和同一應稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差異預計轉回的同一年間或遞延稅項資產所產生可抵扣虧損可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應稅暫時差異是否足以支持確認由未利用可抵扣虧損和稅款抵減所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關和同一應稅實體有關，以及是否預期在能夠使用未利用可抵扣虧損和稅款抵減撥回的同一年間內轉回。

不確認為遞延稅項資產與負債的暫時差異源自以下有限的例外情況：不可在稅務方面獲得扣減的商譽；不影響會計或應稅溢利的資產或負債的初始確認(如屬企業匯總的一部分則除外)；以及投資於附屬公司(如屬應稅差異，只限於貴集團可以控制轉回的時間，而且在可預見的將來不大可能轉回的暫時差異；或如屬可抵扣差異，則只限於很可能在將來轉回的差異)。

已確認遞延稅額是按照資產與負債賬面金額的預期實現或結算方式，根據已執行或於報告期末實質上已執行的稅率計量。遞延稅項資產與負債均不折現計算。

貴集團會於報告期末審閱遞延稅項資產的賬面金額。如果貴集團預期不再可能獲得足夠的應稅溢利以抵扣相關的稅務利益，該遞延稅項資產的賬面金額便會調低；但是如果日後有可能獲得足夠的應稅溢利，有關減額便會轉回。

附錄一

會計師報告

當期和遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。當期和遞延稅項資產只會在貴公司或貴集團有法定行使權以當期稅項資產抵銷當期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷當期和遞延稅項負債：

- 當期稅項資產與負債：貴公司或貴集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和結算該負債；或
- 遞延稅項資產與負債：這些資產與負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應稅實體；或
 - 不同的應稅實體。這些實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要結算或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準實現當期稅項資產和結算當期稅項負債，或同時變現該資產和結算該負債。

(p) 準備和或有負債

如果貴集團須就已發生的事件承擔法定或推定義務，因而預期會導致含有經濟效益的資源外流，在可以作出可靠的估計時，貴集團或貴公司便會就該時間或數額不確定的其他負債計提準備。如果貨幣時間值重大，則按預計所需支出的現值計提準備。

如果含有經濟效益的資源外流的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便會將該義務披露為或有負債，但資源外流的可能性極低則除外。如果貴集團的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，但資源外流的可能性極低則除外。

(q) 收入確認

收入是按已收或應收價款的公允價值計量。如果經濟效益可能會流入貴集團，而收入和成本(如適用)又能夠可靠地計量時，收入便會根據下列基準在損益中確認：

貴集團通過向企業客戶獵頭公司和個人用戶提供各種人才服務來創收。

(i) 服務收入

為企業客戶提供的人才獲取服務

- 訂閱基準的模式：

根據訂閱基準的商業模式，貴集團向企業客戶提供一攬子的定制服務，這些服務包括刊登招聘廣告、簡歷搜索、全景簡歷查看和下載、與求職者進行意向溝通、申請職位的邀請和置頂顯示招聘信息等。此類服務協議一般為期一年。

附錄一

會計師報告

訂閱費根據與企業客戶商定的服務類型和數量而有所不同。貴集團通常會預先收取所有訂閱費用，該款項不予退還，並確認為遞延收入作為流動負債。

根據訂閱基準的模式，可以將服務劃分為消費類服務，例如全景簡歷查看和下載、與求職者進行意向溝通和申請職位的邀請等，以及時間類服務，例如置頂顯示招聘信息和接入貴集團的平台等。

每項服務都是單獨的會計單位，並應在合同開始時根據各會計單位的相對公允價值將訂購總代價分攤至各會計單位。在貴集團沒有未來義務的情況下，在合約期內未消耗的服務會在合約到期時確認為收入。基於消費的服務收入在個別服務消耗結束後予以確認。基於時間的服務收入按直線法在服務期限內確認。

一 交易基礎模式

貴集團向商業客戶提供交易服務，例如促成候選人面試(面試快)的閉環服務或促成候選人入職(入職快)的閉環服務和其他基於項目的服務。

來自交易基礎服務的收入會於有關服務經客戶接受後確認為收入。

為個人用戶提供的人才服務

一 專業的職業服務

這些服務為個人付費用戶提供高級會員服務及簡歷顧問服務。收入在基於時間的會員服務的服務期內以直線法確認或在履行基於交易的服務(如簡歷顧問服務)確認後確認。

(ii) 經營租賃的租金收入

經營租賃的應收租金收入在租賃期所涵蓋的期間內以等額在損益中確認；但如有其他基準能更清楚地反映使用租賃資產所得的利益模式則除外。經營租賃協議所涉及的激勵措施均在損益中確認為應收租賃淨付款總額的組成部分。或有租金在賺取的會計期間內確認為收入。

(iii) 利息收入

利息收入是在產生時按實際利息法確認。

(iv) 政府補助

當可以合理地確定貴集團將會收到政府補助並履行該補助的附帶條件時，便會在財務狀況表內將政府補助初始確認。用於彌補貴集團已產生開支的補助，會在開支產生的期間有系統地在損益中確認為收入。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(r) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日的外幣匯率換算。以外幣為單位的貨幣資產與負債則按於報告期末的外幣匯率換算。匯兌盈虧在損益中確認。

(s) 借貸成本

與收購、建造或生產需要長時間才可以投入擬定用途或銷售的資產直接相關的借貸成本，則予以資本化為該資產成本的一部分。其他借貸成本於產生期間列支。

屬於合資格資產成本一部分的借貸成本在資產產生開支、借貸成本產生和使資產投入擬定用途或銷售所必須的準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

(t) 關聯方

(a) 如屬以下人士，即該人士或該人士的近親是貴集團的關聯方：

- (i) 控制或共同控制貴集團；
- (ii) 對貴集團有重大影響力；或
- (iii) 是貴集團或貴集團母公司的關鍵管理人員。

(b) 如符合下列任何條件，即企業實體是貴集團的關聯方：

- (i) 該實體與貴集團隸屬同一集團（即各母公司、附屬公司和同系附屬公司彼此間有關聯）。
- (ii) 一家實體是另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體所屬集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業）。
- (iii) 兩家實體是同一第三方的合營企業。
- (iv) 一家實體是第三方實體的合營企業，而另一實體是第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體是為貴集團或作為貴集團關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受到上述第(a)項內所認定人士控制或共同控制。
- (vii) 上述第(a)(i)項內所認定人士對該實體有重大影響力或是該實體（或該實體母公司）的關鍵管理人員。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向貴集團或貴集團母公司提供關鍵管理人員服務。

一名個人的近親是指與有關實體交易並可能影響該個人或受該個人影響的家庭成員。

(u) 分部報告

貴集團最高層管理人員定期取得用以對貴集團各項業務及經營地域進行資源分配及表現評估的歷史財務資料，而經營分部和財務報表所呈示各分部項目的數額會從中確定。

個別重要的經營分部不會合計以供財務報告之用，但如該等經營分部的產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的本質等經濟特性均屬類似，則作別論。個別不重要的經營分部如果符合以上大部分準則，則可以合計。

貴集團決定以向貴集團最高層管理人員呈報資料(為資源分配及表現評估)一致的方式，按單一報告分部來披露有關其服務、經營地域和主要客戶的整體信息。

3 主要會計估計和判斷

貴集團根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下對未來事件所作的合理預測)不斷對估計和判斷作出評估。

在審閱財務資料時需考慮的因素包括：主要會計政策的選擇、影響該等政策應用的判斷和其他不確定性因素，以及已呈報業績對狀況和假設變動的敏感度等。主要會計政策載列於附註2。編製財務資料時的其他主要估計不確定因素如下：

(a) 可轉換貸款的公允價值

貴集團採用情景加權平均法估算截至2015年及2016年12月31日可轉換貸款的公允價值，並根據每種情景下每種情景及可轉換貸款償還的概率計算每個轉換日期。可轉換貸款估值採用的主要假設包括每種情況的概率及貼現率。

(b) 以股份為基礎的酬金開支的公允價值

如附註23所述，貴集團已向其僱員授出購股權。貴集團已採用二項式期權定價模式釐定授予僱員的購股權的公允總值，並將於歸屬期間支銷。貴集團在應用二項式期權定價模型時須作出有關假設(如相關股本價值、無風險利率、股價預計波動率、股息收益率及[編纂]時間)的重大估計。

附錄一

會計師報告

(c) 遞延稅項資產

遞延稅項資產由可抵扣暫時差異及所有未動用稅項虧損確認，但以有可能有未來應課稅溢利可用作抵銷未動用稅項虧損為限。在評估未來是否可以使用該等未動用稅項虧損時，貴集團需要對集團實體在未來年度產生應課稅收入的能力作出判斷和估計。根據現有資料及稅務策劃策略，貴集團認為未能確定尚未使用的稅務虧損能否於到期前使用。因此，貴集團目前並未確認經營虧損及可扣減暫時性差異所產生的任何遞延稅項資產。

4 收益

貴集團的主要業務是為企業客戶和個人用戶提供各種人才服務。

各項重要收入類別的數額如下：

	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
服務收入.....	345,608	587,099	822,999
租金收入.....	—	—	1,663
	<u>345,608</u>	<u>587,099</u>	<u>824,662</u>

貴集團擁有多元化的客戶基礎。於2015年、2016年及2017年，並無交易佔貴集團收入10%以上的客戶。

貴集團擁有一個報告分部，即「人才服務」。

貴集團的業務、資產及大多數客戶均位於中國。

另外，並未呈列收入、非流動資產及客戶的地區資料。

5 其他所得

	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
來自理財產品的投資收益.....	1,486	8,279	2,777
政府補助.....	—	730	2,100
其他.....	109	77	1,571
	<u>1,595</u>	<u>9,086</u>	<u>6,448</u>

附錄一

會計師報告

6 稅前(虧損)/溢利

(a) 員工成本

	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資和其他福利	302,442	391,966	486,986
界定供款退休計劃供款(i)	18,184	35,294	39,741
以股份為基礎的酬金開支(附註23)	8,315	11,246	9,115
	<u>328,941</u>	<u>438,506</u>	<u>535,842</u>

(i) 界定供款退休計劃供款

中國法規規定，貴集團須為其僱員參加由省市政府組織的界定供款退休計劃。貴集團需於2015年、2016年及2017年度按照員工的薪金、獎金及若干津貼的13%至20%向該退休計劃供款。參加計劃的員工有權獲得相當於按其退休時薪金的固定比例計算的退休金。除上述年度供款外，貴集團毋須就與此等計劃相關的退休金福利承擔其他重大付款責任。

(b) 其他項目

	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房和設備及投資物業的折舊(附註11)	6,955	11,726	13,640
無形資產的攤銷(附註12)	628	1,839	2,109
應收賬款的減值虧損(附註15)	960	2,412	3,307
可供出售金融資產的減值虧損(附註13)	—	—	3,800
經營租賃費用	23,346	34,060	40,708
核數師酬金—核數服務	1,057	1,733	908

7 財務收入/(成本)淨額

	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可轉換貸款的公允價值變動			
收益/(虧損)	8,378	(17,678)	(1,502)
銀行貸款利息	(486)	—	—
銀行存款的利息收入	340	3,376	8,895
外匯收益/(虧損)	4	18,749	(25,699)
銀行手續費和其他融資成本	(206)	(267)	(504)
	<u>8,030</u>	<u>4,180</u>	<u>(18,810)</u>

附錄一

會計師報告

8 匯總損益及其他全面收益表所示的所得稅

(a) 匯總損益及其他全面收益表所示的稅項為：

	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
本期稅項及遞延稅項	—	—	—

(b) 稅項支出和會計(虧損)/溢利按適用稅率計算的對賬：

	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅前(虧損)/溢利	(230,716)	(139,728)	7,551
除稅前(虧損)/溢利的名義			
稅項	(57,679)	(34,932)	1,888
不可扣稅開支的稅項影響	20,706	22,531	5,017
未確認的未使用稅項虧損			
的稅項影響	36,973	12,401	—
使用前期未確認的稅項虧損	—	—	(6,905)
實際稅項支出	—	—	—

貴集團的中國附屬公司須遵守中國企業所得稅法，並按25%的法定所得稅稅率繳稅。貴集團在香港的附屬公司須按應課稅溢利的16.5%稅率繳納香港利得稅。

9 董事酬金及最高酬金人士

(a) 董事酬金

往績記錄期間的董事酬金如下：

截至2015年12月31日止年度	董事袍金	薪金、工資 及其他福利	酌定花紅	界定供款退 休計劃供款	以股份為 基礎的 酬金支出	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
董事：						
戴先生	—	647	—	46	—	693
陳先生	—	647	—	46	—	693
徐黎黎女士	—	834	—	46	1,501	2,381
總額	—	2,128	—	138	1,501	3,767

附錄一

會計師報告

截至2016年12月31日止年度	董事袍金	薪金、工資 及其他福利	酌定花紅	界定供款退 休計劃供款	以股份為 基礎的 酬金支出	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
董事：						
戴先生.....	—	758	—	49	—	807
陳先生.....	—	1,026	—	49	—	1,075
徐黎黎女士.....	—	1,049	—	49	125	1,223
總額.....	—	2,833	—	147	125	3,105

截至2017年12月31日止年度	董事袍金	薪金、工資 及其他福利	酌定花紅	界定供款退 休計劃供款	以股份為 基礎的 酬金支出	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
董事：						
戴先生.....	—	665	—	53	—	718
陳先生.....	—	963	—	53	—	1,016
徐黎黎女士.....	—	1,110	—	53	—	1,163
總額.....	—	2,738	—	159	—	2,897

附註

- 戴先生、陳先生及徐黎黎女士分別於2018年1月30日、2018年3月23日及2018年3月23日獲委任為貴公司執行董事。所有執行董事均為貴集團於往績記錄期間的主要管理人員，而上文所披露的酬金包括其作為主要管理人員提供的服務的酬金。
- 邵亦波先生、左凌燁先生及丁毅先生於2018年3月23日獲委任為貴公司非執行董事。

(b) 最高酬金人士

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，在五位酬金最高的人士中，其中分別一名、無人及一名為董事，其酬金於附註9(a)中披露。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，其他四名、五名及四名人士的酬金總額分別如下：

	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他酬金.....	3,065	5,928	4,713
以股份為基礎的酬金開支.....	828	1,795	—
退休計劃供款.....	184	246	212
	<u>4,077</u>	<u>7,969</u>	<u>4,925</u>

上述酬金最高人士的酬金在以下範圍內：

	2015年	2016年	2017年
零至1,000,000港元.....	—	—	—
1,000,000港元至2,000,000港元....	4	4	4
2,000,000港元至3,000,000港元....	—	—	—
3,000,000港元至4,000,000港元....	—	1	—

10 每股收益

由於重組及按附註1所披露之匯總基準列報截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的業績，就本報告而言，載入每股收益資料並無意義，故並無呈列有關資料。

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房和設備及投資物業

貴集團	房屋及建築	汽車	辦公設備 及其他	租賃改良	小計	投資物業	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：							
於2015年1月1日	32,529	611	14,149	13,021	60,310	—	60,310
增置	—	—	6,367	1,670	8,037	—	8,037
處置	—	—	(108)	—	(108)	—	(108)
於2015年12月31日及 2016年1月1日	32,529	611	20,408	14,691	68,239	—	68,239
增置	—	1,204	7,194	8,023	16,421	—	16,421
處置	—	(157)	(214)	—	(371)	—	(371)
於2016年12月31日及 2017年1月1日	32,529	1,658	27,388	22,714	84,289	—	84,289
增置	—	448	3,007	2,041	5,496	—	5,496
處置	—	—	(678)	—	(678)	—	(678)
轉入投資物業	(32,529)	—	—	—	(32,529)	32,529	—
於2017年12月31日	—	2,106	29,717	24,755	56,578	32,529	89,107
累計折舊：							
於2015年1月1日	(343)	(343)	(4,105)	(1,198)	(5,989)	—	(5,989)
本年度折舊	(1,031)	(131)	(3,756)	(2,037)	(6,955)	—	(6,955)
出售後撥回	—	—	10	—	10	—	10
於2015年12月31日及 2016年1月1日	(1,374)	(474)	(7,851)	(3,235)	(12,934)	—	(12,934)
本年度折舊	(1,031)	(159)	(5,706)	(4,830)	(11,726)	—	(11,726)
出售後撥回	—	149	189	—	338	—	338
於2016年12月31日及 2017年1月1日	(2,405)	(484)	(13,368)	(8,065)	(24,322)	—	(24,322)
本年度折舊	(342)	(339)	(6,652)	(5,621)	(12,954)	(686)	(13,640)
出售後撥回	—	—	565	—	565	—	565
轉入投資物業	2,747	—	—	—	2,747	(2,747)	—
於2017年12月31日	—	(823)	(19,455)	(13,686)	(33,964)	(3,433)	(37,397)
賬面淨值：							
於2015年12月31日	31,155	137	12,557	11,456	55,305	—	55,305
於2016年12月31日	30,124	1,174	14,020	14,649	59,967	—	59,967
於2017年12月31日	—	1,283	10,262	11,069	22,614	29,096	51,710

貴集團自2017年4月開始根據租賃權益出租樓宇，以賺取租金收入。因此，於2017年4月，樓宇被重新分類至投資物業。貴集團於2017年12月31日的投資物業，其公允價值為人民幣5,990萬元，公允價值計量分類為公允價值層級中的第三層級。該公允價值的評估方法為市場法。

貴集團根據經營租賃出租投資物業。這些租賃一般初步為期一至三年，並且有權選擇在到期日後續期，屆時所有條款均可重新商定。各項租賃均不包含或有租金。

附錄一

會計師報告

貴集團根據不可解除的經營租賃在日後應收的最低租賃付款額總數如下：

	2015 人民幣千元	2016 人民幣千元	2017 人民幣千元
1年內.....	—	—	2,172
1年後但3年內.....	—	—	2,716
	—	—	4,888

12 無形資產

	軟件及其他 人民幣千元	資本化開發成本 人民幣千元	總額 人民幣千元
成本：			
於2015年1月1日.....	3,112	—	3,112
增置.....	1,013	2,277	3,290
處置.....	(9)	—	(9)
於2015年12月31日及2016年1月1日	4,116	2,277	6,393
增置.....	1,451	5,579	7,030
轉入軟件.....	7,856	(7,856)	—
於2016年12月31日及2017年1月1日	13,423	—	13,423
增置.....	8	—	8
於2017年12月31日.....	13,431	—	13,431
累計攤銷：			
於2015年1月1日.....	(258)	—	(258)
本年度攤銷.....	(628)	—	(628)
出售後撥回.....	8	—	8
於2015年12月31日及2016年1月1日	(878)	—	(878)
本年度攤銷.....	(1,839)	—	(1,839)
於2016年12月31日及2017年1月1日	(2,717)	—	(2,717)
本年度攤銷.....	(2,109)	—	(2,109)
於2017年12月31日.....	(4,826)	—	(4,826)
賬面淨值：			
於2015年12月31日.....	3,238	2,277	5,515
於2016年12月31日.....	10,706	—	10,706
於2017年12月31日.....	8,605	—	8,605

本年度的攤銷數額已計入匯總損益及其他全面收益表內的「收益成本」、「一般及行政開支」及「研發開支」中。

附 錄 一

會 計 師 報 告

13 可供出售金融資產

	於12月31日		
	2015 人民幣千元	2016 人民幣千元	2017 人民幣千元
可供出售金融資產	7,700	11,500	10,000
減值	—	—	(3,800)
	<u>7,700</u>	<u>11,500</u>	<u>6,200</u>

於2015年、2016年及2017年12月31日，由貴集團持有的可供出售金融資產為投資於持股份額不足10%的第三方的貴集團股權證券。

14 其他非流動資產

	於12月31日		
	2015 人民幣千元	2016 人民幣千元	2017 人民幣千元
廣告按金	1,960	3,360	3,360

15 應收賬款

	於12月31日		
	2015 人民幣千元	2016 人民幣千元	2017 人民幣千元
應收賬款	4,156	8,245	25,600
減：呆賬準備	(1,419)	(3,831)	(7,138)
	<u>2,737</u>	<u>4,414</u>	<u>18,462</u>

(a) 賬齡分析

於報告期末，應收賬款(已扣除呆賬準備)的賬齡分析(以發票日期計算)如下：

	於12月31日		
	2015 人民幣千元	2016 人民幣千元	2017 人民幣千元
60天內	2,020	3,478	17,513
60天至1年	717	936	949
	<u>2,737</u>	<u>4,414</u>	<u>18,462</u>

(b) 應收賬款的減值

應收賬款的減值虧損會採用準備賬來記錄，除非貴集團認為為收回的可能性極低，否則會將減值虧損的數額直接沖銷應收賬款(參閱附註2(i)(i))。

附錄一

會計師報告

本年度呆賬準備(包括特定及整體虧損部分)的變動如下：

	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
於1月1日	459	1,419	3,831
已確認的減值虧損	960	2,412	3,307
於12月31日	<u>1,419</u>	<u>3,831</u>	<u>7,138</u>

個別減值的應收款與客戶遇上財政困難有關，管理層評估只能收回其中一部分應收款。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

(c) 未減值的應收賬款

並未被個別或整體視為減值的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
沒有逾期或減值	2,020	3,478	17,513
逾期1年以內	717	936	949
	<u>2,737</u>	<u>4,414</u>	<u>18,462</u>

已逾期但未計提減值準備的應收款項與沒有重大財務困難的客戶有關，根據以往經驗，管理層相信逾期款項可以收回。

16 預付款及其他應收款

	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
預付給供應商款項	6,337	8,628	12,273
其他應收款	1,787	1,294	3,510
應收利息	—	2,504	3,712
	<u>8,124</u>	<u>12,426</u>	<u>19,495</u>

附錄一

會計師報告

17 其他流動資產

	於12月31日		
	2015	2016	2017
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租務按金.....	5,826	8,803	10,072
可收回增值稅.....	9,898	14,544	9,938
理財產品投資.....	130,000	100,000	100,000
	<u>145,724</u>	<u>123,347</u>	<u>120,010</u>

理財產品投資由中國的銀行發行、浮息且於一年內到期。

18 銀行定期存款

	於12月31日		
	2015	2016	2017
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行定期存款.....	—	416,151	398,586

定期存款在截至報告期末的一年內到期，代表有息存單，期限多於三個月。

19 現金和現金等價物

(a) 現金和現金等價物包括：

	於12月31日		
	2015	2016	2017
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款.....	91,404	128,458	251,234
手頭現金.....	494	528	111
現金和現金等價物.....	<u>91,898</u>	<u>128,986</u>	<u>251,345</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 融資活動產生之負債的對賬

	銀行貸款	可轉換貸款	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日	19,400	—	19,400
融資現金流量變動：			
銀行貸款所得款項	29,100	—	29,100
償還銀行貸款	(48,500)	—	(48,500)
利息支付	(486)	—	(486)
可轉換貸款所得款項	—	180,000	180,000
公允價值變動	—	(8,378)	(8,378)
其他變動：			
利息費用(附註7)	486	—	486
於2015年12月31日及 2016年1月1日	—	171,622	171,622
融資現金流量變動：			
可轉換貸款所得款項	—	372,638	372,638
償還可轉換貸款 (其後全部投資於貴集團) (附註22)	—	(250,000)	(250,000)
公允價值變動	—	17,678	17,678
其他變動：			
轉換為權益 (包括公允價值變動)(附註22)	—	(11,103)	(11,103)
於2016年12月31日及 2017年1月1日	—	300,835	300,835
融資現金流量變動			
償還可轉換貸款 (其後人民幣30百萬元投資於 貴集團)(附註22)	—	(92,638)	(92,638)
公允價值變動	—	1,502	1,502
其他變動：			
轉換為權益 (包括公允價值變動) (附註22)	—	(209,699)	(209,699)
於2017年12月31日	—	—	—

20 應付賬款和其他應付款

	於12月31日		
	2015	2016	2017
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付第三方款項	13,854	9,787	16,047
應付薪金及福利	47,146	49,556	68,536
其他應付稅項	6,245	15,198	12,967
其他應付款項	6,196	12,489	10,665
	73,441	87,030	108,215

附錄一

會計師報告

(a) 賬齡分析

截至報告期末，根據發票日期向第三方應付賬款的賬齡分析如下：

	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
30天內.....	11,696	6,830	14,184
30天至1年.....	2,158	2,957	1,863
	<u>13,854</u>	<u>9,787</u>	<u>16,047</u>

21 遞延收益

遞延收益主要為於2015年、2016年及2017年12月31日，客戶為未獲提供有關服務的人才服務預付的服務費。

22 可轉換貸款

	人民幣千元
於2015年1月1日.....	—
增置.....	180,000
公允價值變動.....	(8,378)
於2015年12月31日及2016年1月1日.....	171,622
增置.....	372,638
公允價值變動.....	17,678
轉換為權益(附註25(a)(i)).....	(261,103)
於2016年12月31日及2017年1月1日.....	300,835
公允價值變動.....	1,502
轉換為權益(附註25(a)(i)).....	(302,337)
於2017年12月31日.....	—

貴集團於2015年獲得深圳市華泰瑞麟基金投資管理合夥企業(有限合夥)(「深圳市華泰」)、上海創稷投資中心(有限合夥)(「上海創稷」)和上海未易投資管理中心(有限合夥)(「上海未易」)共計人民幣1.8億元的融資款；並於2016年獲得天弘基金管理有限公司(「天弘」)、中移創新產業基金(深圳)合夥企業(有限合夥)(「中移基金」)、寧波碁信股權投資合夥企業(有限合夥)(「寧波碁信」)、北京天時開元一期投資基金管理中心(有限合夥)(「北京天時開元」)和西藏領盛資本投資管理有限公司(「西藏領盛」)共計人民幣3.726億元的融資款。

根據協議，全部協議貸款按照(1)投資前投前估值及(2)貴集團公司在貸款期限內以增發新股的方式進行的下一輪新的融資的估值中較低者轉換為萬仕道股份，且協議中規定若增發新股或增加註冊資本，則出資比例需進行調整，以使該等融資對持股比例不會造成任何

附錄一

會計師報告

形式的攤薄。該融資期限為貴集團獲得全部融資款之日起一年，並可適當延長融資期限。若投資方未能將融資款轉換為本公司的股份，且貴集團未能按照協議規定的貸款期限屆滿時償還融資款，則貴集團應自遲延還款之日起，按實際欠款金額的10%年化單利計算貸款利息，直至貴集團欠付的融資款本息全部付清為止。

於2016年，貴集團以現金分別償還深圳市華泰、上海創稷和中移基金的融資款本金人民幣6,000萬元、人民幣3,000萬元及人民幣1.60億元，並同時深圳市華泰、上海創稷和中移基金以現金人民幣6,000萬元、人民幣3,000萬元及人民幣1.60億元投資至貴集團。

於2017年，上海未易、北京天時開元、天弘和西藏領盛的融資款轉為貴集團股份(附註25(a)(ii))。上海創稷融資款通過償還本金人民幣3,000萬元現金及同期購入現金人民幣3,000萬元的股份轉換為貴集團股份。寧波碁信融資款通過償還本金人民幣6,260萬元轉換為貴集團股份。然而，寧波碁信於2017年12月31日並未將款項撥回貴集團。貴集團於匯總財務狀況表中錄得股東應收款項人民幣6,260萬元。

可轉換貸款以公允價值計量，且其變動計入當期損益。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，貴集團在匯總損益及其他全面收益表內分別確認收益人民幣840萬元、虧損人民幣1,770萬元及虧損人民幣150萬元。

23 以權益結算的以股份為基礎的交易

貴集團於2012年1月1日實行一項股份期權計劃。據此，貴集團董事授權酌情授予貴集團職工承購股份期權認購股份。股份期權的權利在授予日起一年至四年後可行權，有效期為授予日起十年。向若干僱員授予的期權僅於貴公司[編纂]時行使。

(a) 股份期權的數目和加權平均行使價如下：

	2015年		2016年		2017年	
	加權平均 行使價	期權數目	加權平均 行使價	期權數目	加權平均 行使價	期權數目
	人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元	
於期初尚未行使	0.186	29,641,505	0.186	33,056,856	0.186	25,745,698
於期內放棄	—	—	0.186	7,749,754	0.186	1,153,356
於期內授予	0.186	3,415,351	0.186	438,596	—	—
於期末尚未行使	0.186	<u>33,056,856</u>	0.186	<u>25,745,698</u>	0.186	<u>24,592,342</u>
於期末可行使	0.186	<u>6,918,468</u>	0.186	<u>7,680,652</u>	0.186	<u>7,680,652</u>

於2015年、2016年及2017年12月31日未行使期權的行權價分別為人民幣0.186元、人民幣0.186元及人民幣0.186元。截至2017年12月31日時，加權平均剩餘行權年期為6.9年。

附錄一

會計師報告

(b) 股份期權的公允價值和所作假設

就授予股份期權而獲得服務的公允價值，是參照有關股份期權的公允價值計量，而後者是以二項式點陣模型進行估計。

	2015年	2016年
	人民幣	人民幣
於計量日的公允價值.....	6.05-9.04	9.26
股價.....	6.14-9.11	9.34
行權價.....	0.186	0.186
股價預計波動率(以二項式點陣模型所用的 加權平均波幅列示).....	47%-47.7%	46.9%
預期股息.....	—	—
無風險利率.....	2.86%-3.63%	2.86%

(c) 由上海德築企業管理有限公司授予的股份

於2017年12月22日，貴公司的一家附屬公司——上海德築企業管理有限公司向其董事授予公允價值約為人民幣1,200萬元且佔其股本49%的股份。所有授予股份均在授予日後每年分批25%歸屬。

24 匯總財務狀況表所示的所得稅

(a) 未確認的遞延稅項資產

按照附註2(o)所載列的會計政策，貴集團尚未就2015年、2016年及2017年12月31日為數人民幣2.58億元、人民幣3.03億元及人民幣2.75億元的累積稅項虧損確認遞延稅項資產。稅項虧損將於2018年至2022年到期。

25 資本和儲備

(a) 股本

(i) 注資

於匯總財務狀況表中的股本是指萬仕道(貴集團重組前的控股公司)的股本。

2015年3月，萬仕道(香港)信息技術有限公司向英仕互聯(北京)信息技術有限公司注資人民幣1億元。

2016年3月，萬仕道(香港)信息技術有限公司向英仕互聯(北京)信息技術有限公司注資人民幣716,705元。

於2016年6月，Matrix Partners China I Hong Kong Limited、Tenzing Holdings Hong Kong Limited和Giant Lilly Investment Ltd作為萬仕道(開曼)信息技術有限公司的股東(之後為萬仕道股東)已分別向萬仕道注資人民幣200,571,212元、人民幣61,222,081元及人民幣195,679,628元，

附錄一

會計師報告

其中股本為人民幣550,443元、人民幣168,016元及人民幣537,019元，資本溢價分別為人民幣200,020,769元、人民幣61,054,065元及人民幣195,142,609元。萬仕道註冊資本的認購於2016年5月完成。

(ii) 可轉換貸款轉換為資本

於2016年，深圳市華泰、上海創稷及中移基金將融資款轉換為萬仕道股權，包括股本人民幣119,209元及資本溢價人民幣260,983,324元。

於2017年，上海創稷將融資款轉換為貴集團股份，包括股本人民幣189,960元及資本溢價人民幣33,492,824元。

於2017年，寧波碁信、上海未易、北京天時開元、天弘和西藏領盛將融資款轉換為貴集團股份，包括股本人民幣1,595,129元及資本溢價人民幣267,059,423元。

(iii) 萬仕道轉制為股份公司時權益變動

於2017年4月11日，萬仕道通過將2016年12月31日的權益總額轉換為每股名義價值為人民幣1.00元的30,000,000股普通股，轉制為股份有限公司。萬仕道權益總額超出已發行股本總額名義價值部分已在匯總財務狀況表內確認為「資本儲備」。

(b) 股息

於2015年、2016年及2017年期間，組成貴集團的實體並未向其所有人宣派任何股息。

(c) 資本儲備

資本儲備包含以下項目：

- 萬仕道的資本溢價；
- 撇減後組成貴集團的實體的繳入資本；
- 按照附註2(n)(ii)所載就以股份為基礎的支付所採納的會計政策確認的，已授予貴公司僱員的股份期權於授予日期的公允價值的部分；
- 如附註1所披露因重組產生的現金代價。

(d) 資本管理

貴集團管理資本的主要目的是保障貴集團可持續經營，從而藉着訂定與風險水平相稱服務價格並以合理成本獲得融資的方式，繼續為股東提供回報，並為其他利益相關者帶來利益。

貴集團積極定期檢討和管理其資本架構，以在維持較高借貸水平可能帶來較高股東回報與穩健資本狀況所提供的優勢和保障兩者之間取得平衡，並因應經濟狀況轉變而調整資本架構。

26 金融工具的金融風險管理和公允價值

貴集團須在正常業務過程中承受信貸、流動資金和貨幣風險。

貴集團對這些風險的承擔額以及為管理這些風險所採用的金融風險管理政策和慣常做法載列於下文。

(a) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自銀行存款、預付款、應收賬款和其他應收款。管理層已制定適當的信貸政策，並且不斷監察這些信貸風險的額度。

貴集團將銀行存款存放在聲譽良好的銀行。

就應收賬款而言，所有要求就超過某一數額的賬款獲得賒賬安排的客戶均須接受個別信貸評估。貴集團會集中評估客戶過往支付到期欠款的紀錄及現時的還款能力，並考慮專屬客戶及客戶營運所在經濟環境的相關資料。應收賬款一般在出具賬單日計起30至60日內到期。在正常情況下，貴集團不會要求客戶提供抵押品。

於報告期末貴集團面對的信貸風險主要受到每名客戶的個別特性(而非客戶營運所屬的行業或所在的國家)所影響，因此重大信貸集中風險主要由於貴集團與個別客戶往來時須承受重大風險所致。於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團並無集中度重大的應付賬款。

有關貴集團承受因應收賬款所產生的信貸風險的進一步定量披露內容載列於附註15。

(b) 流動資金風險

貴集團內的個別經營實體須負責本身的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌借貸款以應付預計現金需求(如果借款額超過某些預設授權上限，便需尋求母公司董事會的批核)。貴集團的政策是定期監察流動資金需求，同時獲得大型金融機構承諾提供保本資金，以滿足短期和較長期的流動資金需求。

貴集團的非衍生金融負債(即於各報告期末的應付賬款及其他應付款、應付關連方款項和可轉換貸款)未折現合約現金流出，與貴集團須支付的賬面價值相若，即一年內或按要求的償還。

(c) 貨幣風險

貴集團所承受的貨幣風險主要源於產生以外幣計價的現金結餘的銀行存款。所指外幣

附錄一

會計師報告

是與這些交易有關的業務功能貨幣以外的貨幣。引致這種風險的貨幣主要包括美元。貴集團管理貨幣風險的詳情如下：

(i) 已確認資產與負債

就以外幣計價的存款而言，如果出現短期的失衡情況，貴集團會在必要時按現貨匯率買賣外幣，以確保將淨風險額度維持在可接受的水平。

(ii) 貨幣風險額度

下表詳述貴集團於報告期末以相關實體的功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產或負債所產生的貨幣風險額度。風險額度按年結日的現貨率換算為人民幣呈報。貨幣風險額度不包括以貴集團的列報貨幣換算境外經營的財務報表所產生的差異所產生的風險。

	外幣風險額度		
	2015	2016	2017
	美元 人民幣千元	美元 人民幣千元	美元 人民幣千元
現金和現金等價物	—	25,769	29,210
銀行定期存款	—	416,151	398,586
已確認資產和負債產生的 風險總額.....	—	441,920	427,796

(iii) 敏感度分析

下表列示貴集團的稅後業績及保留溢利／(累計虧損)因應貴集團所承受重大風險的匯率於報告期末已轉變(假設所有其他風險變數維持不變)而即時出現的變化。

	2015年		2016年		2017年	
	外幣匯率 上升/ (下跌)	稅後虧損及 (累計虧損)/ 保留溢利 (減少)/ 增加 人民幣千元	外幣匯率 上升/ (下跌)	稅後虧損及 累計虧損 (增加)/ 減少 人民幣千元	外幣匯率 上升/ (下跌)	稅後溢利及 保留溢利 增加/ (減少) 人民幣千元
美元.....	10%	—	10%	33,144	10%	32,085
	(10%)	—	(10%)	(33,144)	(10%)	(32,085)

上表列示的分析結果顯示貴集團各實體以各自功能貨幣計量的稅後業績及保留溢利／(累計虧損)經按於報告期末通行匯率換算為人民幣以作呈報後所受的總體即時影響。

以上敏感度分析是假設匯率於報告期末有所改變而釐定，並已應用於重新計量貴集團於報告期末所持有的使貴集團須承擔外幣風險的金融工具(包括貴集團公司間以貸款人或

借款人功能貨幣以外的貨幣計值的應付款和應收款)。該分析不包括以貴集團的列報貨幣換算境外經營的財務報表所產生的差異。

(d) 公允價值計量

金融工具是按公允價值層級內的公允價值計量。公允價值層級按三個層級分類用於計量公允價值的估值技術的輸入值。三個層級如下：

- 第一層級：實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價。
- 第二層級：資產或負債直接或間接地可觀察的輸入值(第一層級內包括的報價除外)。
- 第三層級：資產或負債的不可觀察輸入值。

貴集團對理財產品投資的公允價值計量分類為公允價值層級中的第二層級，而可供出售金融資產和可轉換貸款的公允價值計量分類則為第三層級。

於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，在第一與第二層級之間並無出現任何公允價值轉移，亦無任何公允價值轉入第三層級或自第三層級轉出。貴集團的政策是在公允價值層級之間出現轉移的報告期完結時確認有關變動。

理財產品投資按與其匯總財務狀況表中其公允價值計量。貴集團於各報告期末按可比較投資的公允價值計量成本，並將銀行理財產品的所有公允價值計量歸類為公允價值等級的第二級，原因是其使用直接或間接可觀察市場輸入值。

可供出售金融資產的賬面值按與截至2015年、2016年及2017年12月31日的匯總財務狀況表中的公允價值計量。

貴集團採用情景加權平均法估算截至2015年、2016年及2017年12月31日可轉換貸款的公允價值，並根據每種情景下每種情景及可轉換貸款償還的概率計算每個轉換日期。可換股貸款估值採用的主要假設包括概率及貼現率。於2015及2016年12月31日，假設所有其他變數維持不變，估計一旦預期波幅增加／減少10%，貴集團的稅前虧損應會因此增加／減少人民幣1,300萬元及人民幣2,300萬元。

附錄一

會計師報告

期內第三層級公允價值結餘的變動如下：

	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
可供出售金融資產：			
於1月1日	—	7,700	11,500
購置付款	7,700	3,800	—
出售	—	—	(1,500)
減值	—	—	(3,800)
於12月31日	<u>7,700</u>	<u>11,500</u>	<u>6,200</u>
可轉換貸款：			
於1月1日	—	171,622	300,835
新貸款	180,000	372,638	—
公允價值變動產生的 (收益)／虧損	(8,378)	17,678	1,502
轉換為股權	—	(261,103)	(302,337)
於12月31日	<u>171,622</u>	<u>300,835</u>	<u>—</u>

27 承擔

於各報告期末，根據不可解除的經營租賃在日後應付的最低租賃付款總額如下：

	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
1年內	18,394	28,290	31,361
1年後但5年內	15,488	65,940	70,454
	<u>33,882</u>	<u>94,230</u>	<u>101,815</u>

貴集團根據經營租賃出租多個辦公物業。這些租賃的一般初始期限為一至五年，並且有權選擇在到期日後續期。租賃付款一般會每年增加，以反映市場趨勢。各項租賃均不包含或有租金。

28 重大關聯方交易

(a) 關鍵管理人員酬金

以下是貴集團關鍵管理人員的酬金，包括附註9(a)所披露的董事酬金及附註9(b)所披露的部分酬金最高的僱員：

	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	2,803	3,991	5,183
界定供款退休計劃供款	185	197	264
以股份為基礎的酬金開支	3,821	1,865	125
	<u>6,809</u>	<u>6,053</u>	<u>5,572</u>

酬金總額已計入「員工成本」中(參閱附註6(a))。

附錄一

會計師報告

(b) 關聯方結餘及交易

與貴公司及其附屬公司訂立交易的貴公司及其附屬公司的關聯方如下：

關聯方名稱	關係的性質
萬仕道(開曼)信息技術有限公司	由執行董事控制
樂班班(北京)科技有限公司	由執行董事控制
萬仕道(香港)信息技術有限公司	由執行董事控制
戴科彬	執行董事及最終控權方

關聯方結餘

(i) 應收關聯方非貿易款項：

	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收樂班班(北京)科技有限公司 款項.....	30	2,820	500
應收戴先生款項.....	1,800	—	1,500
	1,830	2,820	2,000

於2017年12月31日應收戴先生款項來自於2017年出售可供出售金融資產投資。

應收關聯方款項將於貴公司[編纂]前清算。

(ii) 應付關聯方非貿易款項：

	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付萬仕道(開曼)信息技術 有限公司款項.....	—	1,457	2,004

應付關聯方款項將於貴公司[編纂]前清算。

附 錄 一

會 計 師 報 告

關 聯 方 交 易

	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
轉自以下各方實體			
暫時借款			
— 萬仕道(開曼)信息技術有限 公司	—	1,457	547
— 樂班班(北京)科技有限公司 ..	—	—	2,820
— 戴先生	—	1,800	—
資金轉入至以下各方實體			
暫時借款			
— 樂班班(北京)科技有限公司 ..	30	2,790	500
— 戴先生	1,800	—	1,500

於2015年，萬仕道(香港)信息技術有限公司就萬仕道的銀行借款向銀行提供人民幣5,000萬元的信貸擔保。該等借款已結清及該擔保已於2015年9月解除。

29 已頒佈但尚未在往績記錄期間生效的修訂、新準則和詮釋可能帶來的影響

截至本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈數項在截至2017年12月31日止年度尚未生效，亦沒有在歷史財務資料採用的數項修訂和新準則。這些準則變化包括下列項目。

	在以下日期或 之後開始的 會計期間生效
《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15號「與客戶訂約收入」.....	2018年1月1日
《國際財務報告準則》第2號修訂「以股份為基礎的支付： 以股份為基礎的支付交易的澄清及計量」.....	2018年1月1日
《國際會計準則》第40號修訂「投資物業：投資物業的轉讓」.....	2018年1月1日
國際財務報告詮釋委員會第22號「外幣交易及墊付代價」.....	2018年1月1日
《國際財務報告準則》的年度改進(2014至2016年度周期).....	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
國際財務報告詮釋委員會第23號「所得稅處理的不確定性」.....	2019年1月1日
《國際財務報告準則》第10號和《國際會計準則》第28號的修訂 「投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或投入」.....	待 定

貴集團正在評估這些修訂、新準則及詮釋對初始採用期間的影響。截至目前為止，貴集團尚未識別新準則的任何方面會對匯總財務資料造成重大影響。有關預計影響的更多詳情載列於下文。儘管針對《國際財務報告準則》第9號及《國際財務報告準則》第15號的評估已大致完成，但初始採用該等準則的實際影響可能有所不同，因為截至目前已完成的評估乃基於貴集團現時可取的資料。在該等準則於貴集團的下一個財務期間初始採用前，可能會識別更多的影響。貴集團還可能在該財務報告初始採用該等準則前，改變其會計政策的選擇，包括過渡方案。

《國際財務報告準則》第9號 — 「金融工具」

《國際財務報告準則》第9號將取代關於金融工具核算的現有準則，即《國際會計準則》第39號 — 「金融工具：確認與計量」。《國際財務報告準則》第9號引入分類及計量金融資產的新規定，包括計量金融資產減值及對沖會計。另一方面，《國際財務報告準則》第9號納入且並無大幅變動《國際會計準則》第39號關於確認及終止確認金融工具及金融負債的分類及計量的規定。

《國際財務報告準則》第9號於2018年1月1日或之後開始的年度期間追溯生效。貴集團計劃採用豁免重述比較資料，並將就2018年1月1日的期初權益結餘確認任何過渡調整。

貴集團預計引入該項新會計準則會對貴集團的財務資料影響如下：

(a) 分類及計量

《國際財務報告準則》第9號包含三個基本的金融資產分類類別：按(1)攤銷成本計量，(2)公允價值計入損益和(3)公允價值計入其他全面收益：

- 債務工具的分類根據實體管理金融資產的經營模式和該資產的合約現金流量特徵確認。如果債務工具被分類為按公允價值計入其他全面收益，則利息收入、減值和處置收益／損失將在損益內確認。
- 對於權益證券，無論實體的經營模式如何，分類均為按公允價值計入損益。唯一的例外情況是倘若權益證券並非持作買賣且實體不可撤回地選擇將該證券指定為按公允價值計入其他全面收益。如果權益證券被指定以公允價值計入其他全面收益，則只有該證券的股息收入會在損益中確認。該證券的收益、損失及減值會在其他全面收益中確認且不會轉出。

貴集團預計，除理財產品投資外按公允價值計量的金融資產將於採用《國際財務報告準則》第9號時沿用其各自的分類及計量。理財產品投資將於採用《國際財務報告準則》第9號時被指定為按公允價值計入損益。

《國際財務報告準則》第9號項下的金融負債分類及計量規定相比《國際會計準則》第39號大致不變，惟國際財務報告準則第9號規定，因指定為以公允價值計入損益處理的金融負債自身信貸風險變動引起的該金融負債公允價值變動的其他全面收益確認（不重新分類至損益）。

(b) 減值

《國際財務報告準則》第9號的新減值模式以「預期信貸虧損」模式取代《國際會計準則》第39號的「已產生虧損」模式。根據預期信貸虧損模式，確認減值虧損之前不再須要發生虧損事件。相反，視乎資產、事實及情況而定，實體須將預期信貸虧損確認及計量為12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損。

基於初步評估，貴集團預計採納預期信貸虧損模式不會對其匯總財務資料造成重大影響。

《國際財務報告準則》第15號「與客戶訂約收入」

《國際財務報告準則》第15號建立確認有關來自客戶合約的收益的全面框架。《國際財務報告準則》第15號將取代現有收益準則，即《國際會計準則》第18號「收入」(包括銷售貨物及提供服務所產生的收入)及《國際會計準則》第11號「建築合約」(規定建造合約收入之核算)。貴集團正在評估採納《國際財務報告準則》第15號對其財務報表的影響。基於目前完成的評估，貴集團已確認以下可能受到影響的領域：

(a) 收益確認的時間

貴集團的收入確認政策於附註2(q)中披露。目前，來自人才服務的收益一般在風險及所有權回報轉移給客戶時確認。

根據《國際財務報告準則》第15號，收益於客戶獲得合約承諾商品或服務的控制權時確認。《國際財務報告準則》第15號確定了以下對承諾商品或服務的控制權被視為隨時間轉移的三種情況：

- (i) 當客戶於實體履約時同時接受及使用實體履約提供的利益時；
- (ii) 當實體履約創造或增強一項於資產被創造或增強時由客戶控制的資產(如在建工程)時；
- (iii) 當實體履約並無創造對實體具有替代用途的資產，且該實體對迄今完成的履約付款具有可執行權利時。

倘合約條款及實體活動並不屬於任何該等三種情況，則根據《國際財務報告準則》第15號，實體於某一指定時間點(即控制權轉移時)就銷售貨物或服務確認收益。所有權風險及回報之轉移僅為於釐定控制權轉移發生時將考慮的其中一項指標。

由於從風險及回報法變更為逐項合同控制權轉讓法，故貴集團一經採納《國際財務報告準則》第15號後，貴集團現時按時間點確認的某些合約可能符合《國際財務報告準則》第15號的隨時間收益確認的標準。這將取決於銷售合約的條款及該合約中任何強制履行條款的可執行情況，並且會因應合約執行的屬地而有所差異。對於貴集團的其餘合約，確認收益的時間點還可能會較現行會計政策提早或延遲。

經貴集團評估，採納《國際財務報告準則》第15號將不會對貴集團收入確認的時間點有重大影響。

(b) 未消耗服務的收入確認

貴公司的訂購服務主要以預付方式出售。就預付組合收到的付款在收到時在匯總財務狀況表中記錄為遞延收益。組合合約期一般為一年。目前，組合中包含的基於消費服務的收入在個別服務消費時確認。在貴集團沒有未來義務的情況下，在合約期內未消耗的服務在合約到期時確認為收入。

附錄一

會計師報告

根據《國際財務報告準則》第15號，此類未消耗的服務處理被稱為破損。如果實體預計在合約責任中有權獲得破損數額，則實體應將預期破損數額確認為與客戶行使的權利模式成比例的收入。如果實體不期望有權獲得破損金額，則當客戶行使剩餘權利的可能性渺茫時，實體應將預期破損金額確認為收入。為確定實體是否有權獲得破損金額，實體應考慮限制可變對價估計的指引，即不大可能會發生確認累計收入金額的重大轉回。

貴集團僅在有限年度內(自2013年起)提供消費型人才服務，客戶數量同比大幅增加。此外，組合中包含的客戶服務消費行為也會有所不同。因此，未消費的服務沒有可靠的歷史使用趨勢。貴集團無法高度自信地確定將不會使用的未消耗服務金額，因此，貴集團僅在客戶將行使其權利的可能性變得渺茫時才將其確認為收入。就此而言，貴集團得出結論，當《國際財務報告準則》第15號初步採納時，對貴集團與破損有關的收入確認並無重大影響。

《國際財務報告準則》第16號「租賃」

誠如附註2(h)披露，貴集團現時將租賃分類為經營租賃，並對租賃安排作相應的會計處理。貴集團作為出租人，而他人作為承租人訂立若干租約。

《國際財務報告準則》第16號預計不會對出租人核算其租賃權利及義務的方式有重大影響。然而，承租人將不再區分融資租賃及經營租賃。相反，受可行權宜方法的規限，承租人將按與現有融資租賃會計處理方法類似的方式將所有租約入賬，即於租約開始日期，承租人將按日後最低租賃付款的現值確認及計量租賃負債，及將確認相應的「使用權」資產。於初步確認該資產及負債後，承租人將確認租賃負債結餘所產生的利息開支及使用權資產折舊，而非根據現有政策於租期內按系統基準確認根據經營租約所產生的租賃開支。作為一項可行權宜方法，承租人可選擇不將此會計模式應用於短期租賃(即租期為12個月或以下)及低價值資產的租賃，於該等情況下，租金開支將繼續於租期內按系統基準確認。

《國際財務報告準則》第16號將主要影響貴集團作為租約承租人就辦公室場所(現時分類為經營租約)的會計處理方法。預期應用新會計模式將導致資產及負債均有所增加，及影響租期內於損益表確認開支的時間。誠如附註27披露，於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團於不可撤銷經營租約項下就辦公室場所的未來最低租賃款項將分別為人民幣3,400萬元、人民幣9,400萬元及人民幣1.02億元，大部分須於報告日期後一年內或一至五年內支付。因此，在採納《國際財務報告準則》第16號後，部分的該等款項需與相應的使用權資產一同確認為租賃負債。貴集團將需要進行更詳細的分析，以確定在採納《國際財務報告準則》第16號後經營租賃承擔產生的新資產及負債的金額，並考慮實際權宜的適當性和因應現時與採納《國際財務報告準則》第16號期間訂立或終止的任何租賃，以及折現影響進行調整。基於初步評估，採納《國際財務報告準則》第16號預計不會對貴集團的匯總財務資料造成重大影響。

貴集團不會考慮在《國際財務報告準則》第16號生效日期(即2019年1月1日)之前提前採納該準則。

30 報告期後非調整事項

(a) 收購職優你(上海)教育科技有限公司股本權益(「職優你收購事項」)

於2017年12月31日，獵道與(其中包括)職優你(上海)教育科技有限公司(「職優你」)訂立投資協議，據此，獵道同意向其現有股東收購職優你的若干註冊資本，總代價為人民幣18,979,932元，並同意認購職優你的額外註冊資本，總代價為人民幣36,000,000元。職優你為一間於中國註冊成立的公司，主要從事為學生及僱員提供線上及線下職業培訓業務。貴集團已於2018年1月25日以現金悉數結清職優你收購事項的應付代價。基於職優你收購事項，貴公司現通過獵道持有職優你擴大註冊資本約9.9723%。

根據獵道與職優你及其其他股東於2017年12月31日訂立的股東協議，獵道有權委任一名董事至職優你的董事會(總共九名董事)。此外，由獵道任命的董事不會參與職優你的日常管理。

期後財務報表

貴公司及其附屬公司並未編製任何2017年12月31日之後期間的經審核財務報表。