

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)的報告全文，以供載入本文件。

香港中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

敬啟者：

我們就第I-3至I-115頁所載Wanka Online Inc. (「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度(「相關期間」)各年的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及 貴集團於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表及 貴公司於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的財務狀況表，連同重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-3至I-115頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，乃為[編纂]而刊發的日期為[●]的文件(「文件」)而編製。

#### 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2.1所載的編製基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並落實 貴公司董事認為屬必要的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在重大錯誤陳述(不論是因欺詐或過失而引致)。

#### 申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告開展工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料有無重大錯誤陳述作出合理確認。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料內的金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述（不論是因欺詐或過失而引致）的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與有關實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料所相關的內部控制，以設計於各類情況下屬適當的程序，而並非為就該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估 貴公司董事所採用的會計政策是否恰當及其所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

我們相信，我們所獲得的憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

### 意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準真實公平地反映 貴集團及 貴公司於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的財務狀況以及 貴集團於各相關期間的財務表現及現金流量。

### 根據聯交所主板證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例呈報事項

#### 調整

於編製歷史財務資料時，概無對第 I-3 頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

#### 股息

我們提述歷史財務資料附註11，當中載明 貴公司於相關期間概無支付任何股息。

#### 貴公司概無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自其註冊成立日期以來概無編製任何法定財務報表。

此致

Wanka Online Inc.

列位董事

中國國際金融股份香港證券有限公司

花旗環球金融亞洲有限公司

工銀國際融資有限公司

Macquarie Capital Limited

台照

執業會計師

香港

謹啟

[日期]

## I 歷史財務資料

### 歷史財務資料的編製

下文載列構成本會計師報告組成部分的歷史財務資料。

貴集團於相關期間的財務報表(編製歷史財務資料的依據)已由安永會計師事務所根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則審核(「相關財務報表」)。

除另有說明外，歷史財務資料均以人民幣(「人民幣」)呈列，且所有數值均四捨五入至最接近的千位(人民幣千元)。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	第II節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益 .....	5	15,295	40,552	485,636
銷售成本 .....		(17,045)	(54,358)	(439,638)
毛利／(毛損) .....		(1,750)	(13,806)	45,998
其他收入及收益 .....	5	1,017	2,133	961
銷售及分銷開支 .....		(1,142)	(2,017)	(5,712)
研發成本 .....		(7,017)	(10,189)	(15,866)
行政開支 .....		(3,709)	(4,056)	(8,665)
其他開支及虧損 .....		(5)	(32)	(1,976)
以股份為基礎的付款開支 .....	28	(502)	(28,297)	(1,866)
經營溢利／(虧損) .....		(13,108)	(56,264)	12,874
財務成本 .....	6	—	(1,710)	(3,528)
優先股的公平值虧損 .....	25	(3,053)	(35,405)	(134,443)
認股權證的公平值虧損 .....	26	—	(4,748)	(16,239)
除稅前虧損 .....	7	(16,161)	(98,127)	(141,336)
所得稅開支 .....	10	—	—	(3,758)
年內虧損 .....		<u>(16,161)</u>	<u>(98,127)</u>	<u>(145,094)</u>
下列人士應佔：				
母公司擁有人 .....		(16,154)	(98,037)	(145,090)
非控股權益 .....		(7)	(90)	(4)
		<u>(16,161)</u>	<u>(98,127)</u>	<u>(145,094)</u>
母公司普通權益持有人				
應佔每股虧損	12			
基本及攤薄 .....		人民幣 (0.32)元	人民幣 (1.78)元	人民幣 (2.47)元

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內虧損 .....	(16,161)	(98,127)	(145,094)
其他全面收入／(虧損)			
待後續期間重新分類至損益的			
其他全面收入／(虧損)：			
換算境外業務產生的匯兌差額 .....	258	2	(3,458)
待後續期間重新分類至損益的其他			
全面收入／(虧損)淨額 .....	258	2	(3,458)
不會在後續期間重新分類至損益的			
其他全面收入／(虧損)：			
貴公司換算產生的匯兌差額 .....	(711)	(3,754)	15,822
年內其他全面收入／(虧損) .....	(453)	(3,752)	12,364
年內全面虧損總額 .....	<u>(16,614)</u>	<u>(101,879)</u>	<u>(132,730)</u>
下列人士應佔：			
母公司擁有人 .....	(16,607)	(101,789)	(132,726)
非控股權益 .....	(7)	(90)	(4)
	<u>(16,614)</u>	<u>(101,879)</u>	<u>(132,730)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	第II節 附註	於十二月三十一日		
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備.....	13	622	912	667
無形資產.....	14	—	—	17,913
商譽.....	15	—	448	448
預付款項.....	18	—	—	18,868
非流動資產總額.....		622	1,360	37,896
<b>流動資產</b>				
應收賬款.....	17	5,032	16,316	182,608
預付款項、按金及其他應收款項.....	18	384	812	93,717
按公平值計入損益的金融資產.....	19	20,000	9,500	—
現金及銀行結餘.....	20	13,495	8,157	11,490
流動資產總額.....		38,911	34,785	287,815
<b>流動負債</b>				
應付賬款.....	21	4,947	13,879	52,576
其他應付款項.....	22	17,118	2,560	31,931
客戶墊款.....	23	280	209	12,302
計息銀行借款.....	24	—	—	10,000
可換股債券.....	26	—	13,950	25,297
應付所得稅.....		—	—	3,752
流動負債總額.....		22,345	30,598	135,858
流動資產淨額.....		16,566	4,187	151,957
總資產減流動負債.....		17,188	5,547	189,853
<b>非流動負債</b>				
其他應付款項.....	22	12,987	275	61,023
可轉換債券.....	25	9,427	64,667	259,944
認股權證.....	26	—	17,467	41,358
非流動負債總額.....		22,414	82,409	362,325
負債淨額.....		(5,226)	(76,862)	(172,472)
<b>股權</b>				
母公司擁有人應佔股權				
已發行股本.....	27	—#	—*	—*
儲備.....	30	(5,540)	(76,696)	(172,472)
		(5,540)	(76,696)	(172,472)
非控股權益.....		314	(166)	—
資產不足.....		(5,226)	(76,862)	(172,472)

# 於二零一五年十二月三十一日，貴公司並無收到任何注資。

\* 金額不足人民幣1,000元。

綜合權益變動表  
截至二零一五年十二月三十一日止年度

第II節 附註	母公司擁有人應佔							
	已發行 股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	以股份為 基礎的僱員 薪酬儲備 人民幣千元	外匯波動 儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總額 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	股權總額 人民幣千元
於二零一五年一月一日 .....	—	2,000	—	18	(3,132)	(1,114)	—	(1,114)
年內虧損 .....	—	—	—	—	(16,154)	(16,154)	(7)	(16,161)
年內其他全面虧損 .....	—	—	—	(453)	—	(453)	—	(453)
匯兌差額 .....	—	—	—	—	—	—	—	—
年內全面虧損總額 .....	—	—	—	(453)	(16,154)	(16,607)	(7)	(16,614)
附屬公司非控股股東注資 .....	—	11,679	—	—	—	11,679	321	12,000
以權益結算的購股權安排 .....	—	—	502	—	—	502	—	502
於二零一五年十二月三十一日 .....	—#	13,679*	502*	(435)*	(19,286)*	(5,540)	314	(5,226)

# 自 貴公司註冊成立起直至二零一五年十二月三十一日，貴公司並無收到任何注資。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

第二節 附註	母公司擁有人應佔								
	已發行股本 人民幣千元 (附註27)	股份溢價賬 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	為基礎的僱員 薪酬儲備 人民幣千元	外匯波動 儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股 權益 人民幣千元	股權總額 人民幣千元
	—	—	13,679	502	(435)	(19,286)	(5,540)	314	(5,226)
於二零一六年一月一日 .....	—	—	—	—	—	(98,037)	(98,037)	(90)	(98,127)
年內虧損 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—
年內其他全面虧損：									
匯兌差額 .....	—	—	—	—	(3,752)	—	(3,752)	—	(3,752)
年內全面虧損總額 .....	—	—	—	—	(3,752)	(98,037)	(101,789)	(90)	(101,879)
發行股份及認股權證 .....	—#	10,454	3,634	—	—	—	14,088	—	14,088
附屬公司非控股股東撤資 .....	—	—	(11,752)	—	—	—	(11,752)	(248)	(12,000)
收購附屬公司 .....	—	—	—	—	—	—	—	(142)	(142)
以權益結算的購股權安排 .....	—	—	—	28,297	—	—	28,297	—	28,297
於二零一六年十二月三十一日 .....	—#	10,454*	5,561*	28,799*	(4,187)*	(117,323)*	(76,696)	(166)	(76,862)

# 金額不足人民幣1,000元。



附錄一

會計師報告

截至二零一七年十二月三十一日止年度

第II節 附註	母公司擁有人應佔									
	已發行 股本	股份溢價賬	資本儲備	以股份為 基礎的僱員 薪酬儲備	法定 儲備金	外匯波動 儲備	累計虧損	總計	非控股 權益	股權總額
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日 .....	—#	10,454	5,561	28,799	—	(4,187)	(117,323)	(76,696)	(166)	(76,862)
年內虧損 .....	—	—	—	—	—	—	(145,090)	(145,090)	(4)	(145,094)
年內其他全面收入	—	—	—	—	—	12,364	—	12,364	—	12,364
匯兌差額 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
年內全面收入／(虧損)總額 .....	27	—	—	—	—	12,364	(145,090)	(132,726)	(4)	(132,730)
發行股份 .....	—	27,479	—	—	—	—	—	27,479	—	27,479
一家附屬公司的登記股東的注資 .....	—	—	8,000	—	—	—	—	8,000	—	8,000
提取法定儲備金 .....	—	—	—	—	1,127	—	(1,127)	—	—	—
收購非控股權益 .....	—	—	(395)	—	—	—	—	(395)	170	(225)
以權益結算的 購股權安排 .....	28	—	—	1,866	—	—	—	1,866	—	1,866
於二零一七年十二月三十一日 .....	—#	37,933*	13,166*	30,665*	1,127*	8,177*	(263,540)*	(172,472)	—	(172,472)

# 金額不足人民幣1,000元。

\* 於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，該等儲備賬戶分別包括綜合財務狀況表內的虧蝕人民幣5,540,000元、人民幣76,696,000元及人民幣172,472,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	第II節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>				
除稅前虧損 .....		(16,161)	(98,127)	(141,336)
就以下各項作出調整：				
外匯虧損／(收益)淨額.....	7	(85)	(556)	1,954
財務成本 .....	6	—	1,710	3,528
銀行利息收入 .....	5	(24)	(12)	(29)
投資收入 .....	5	(58)	(181)	(82)
應收賬款減值 .....	7	—	20	1
物業、廠房及設備折舊.....	13	112	363	443
無形資產攤銷 .....	14	—	—	2,239
以股份為基礎的付款開支 .....	28	502	28,297	1,866
優先股的公平值虧損 .....	25	3,053	35,405	134,443
認股權證的公平值虧損.....	26	—	4,748	16,239
與權益結算交易有關的其他開支 .....	35(a)	—	13,812	7,312
		<u>(12,661)</u>	<u>(14,521)</u>	<u>26,578</u>
應收賬款增加 .....		(4,998)	(11,304)	(166,293)
預付款項、按金及其他應收款項增加...		(97)	(428)	(92,904)
長期預付款項增加.....		—	—	(18,868)
應付賬款增加 .....		4,944	8,807	38,697
客戶墊款增加／(減少) .....		280	(71)	12,093
其他應付款項增加／(減少) .....		(540)	1,294	25,851
		<u>(13,072)</u>	<u>(16,224)</u>	<u>(174,846)</u>
營運所用現金淨額.....				
已收利息 .....		24	12	29
已附所得稅 .....		—	—	(6)
		<u>(13,048)</u>	<u>(16,212)</u>	<u>(174,823)</u>
<b>投資活動的現金流量</b>				
投資收入 .....	5	58	181	82
購買按公平值計入損益的金融資產 .....		(20,000)	—	—
贖回按公平值計入損益的金融資產 .....		—	10,500	9,500
購買物業、廠房及設備項目 .....		(768)	(764)	(232)
收購附屬公司(扣除所得現金) .....	31	—	70	—
		<u>(20,710)</u>	<u>9,987</u>	<u>9,350</u>

附錄一

會計師報告

	第II節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>融資活動的現金流量</b>				
提取銀行貸款.....		—	—	10,000
來自第三方的貸款.....	35(b)	16,000	—	—
償還來自第三方的貸款.....	35(b)	—	(4,000)	—
附屬公司登記股東注資.....		—	—	8,000
附屬公司多名非控股股東注資.....		12,000	—	—
附屬公司非控股股東撤資.....	35(b)	—	(12,000)	—
股東注資.....		—	323	8
可轉換債券所得款項.....	35(b)	—	12,000	17,195
發行優先股所得款項.....	35(b)	—	4,008	71,705
就優先股認購已收墊款.....	35(b)	12,987	—	60,523
已付銀行貸款利息.....		—	—	(151)
來自僱員的貸款.....	35(b)	—	—	3,480
		<u>40,987</u>	<u>331</u>	<u>170,760</u>
融資活動所得現金流量淨額.....		40,987	331	170,760
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額...</b>		7,229	(5,894)	5,287
年初現金及現金等價物.....		6,181	13,495	8,157
淨外匯差額.....		85	556	(1,954)
		<u>13,495</u>	<u>8,157</u>	<u>11,490</u>
年末現金及現金等價物.....		13,495	8,157	11,490
<b>現金及現金等價物分析</b>				
現金及銀行結餘.....		13,495	8,157	11,490
<b>綜合財務狀況表及現金流量表</b>				
所示現金及現金等價物.....		<u>13,495</u>	<u>8,157</u>	<u>11,490</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	第II節 附註	於十二月三十一日		
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
對附屬公司的投資.....	29	19,339	72,428	246,930
非流動資產總額.....		19,339	72,428	246,930
<b>流動資產</b>				
現金及銀行結餘.....	20	6	332	12
流動資產總額.....		6	332	12
<b>流動負債</b>				
其他應付款項.....	22	—	—	33
流動負債總額.....		—	—	33
流動資產／(負債)淨額.....		6	332	(21)
總資產減流動負債.....		19,345	72,760	246,909
<b>非流動負債</b>				
其他應付款項.....	22	12,987	—	60,523
優先股.....	25	9,427	64,667	259,944
認股權證.....	26	—	17,467	41,358
非流動負債總額.....		22,414	82,134	361,825
負債淨額.....		(3,069)	(9,374)	(114,916)
<b>股權</b>				
已發行股本.....	27	—#	—*	—*
儲備.....	30	(3,069)	(9,374)	(114,916)
資產不足.....		(3,069)	(9,374)	(114,916)

# 於二零一五年十二月三十一日，貴公司並無收到任何注資。

\* 金額不足人民幣1,000元。

## II 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料

Wanka Online Inc. (「貴公司」) 為一家於二零一四年十一月七日在開曼群島註冊成立的有限責任公司。其註冊辦事處位於 Floor 4, Willow House, Cricket Square, P O Box 2804, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands。貴公司連同其附屬公司統稱為 貴集團。

於二零一四年十一月之前，有關境外架構乃由 貴公司的前身 Wanka Inc. 持有，該公司乃於二零一四年五月二十日在開曼群島註冊成立。於二零一四年十一月七日，貴公司與 Wanka Inc. 訂立一份函件協議，據此，玩咖控股有限公司(一家由 Wanka Inc. 在香港成立的公司)的全部股份將以 1.0 港元的代價由 Wanka Inc. 轉讓予 貴公司。有關轉讓已於二零一四年十一月二十八日完成，自此，貴公司一直為 貴集團的控股公司。

於相關期間，貴公司及其附屬公司(包括受控結構性實體)(統稱為「貴集團」)主要從事提供移動廣告服務。

#### 附屬公司的相關資料

於二零一七年十二月三十一日，貴公司在其附屬公司內擁有直接及間接權益，該等附屬公司均為私營有限責任公司(或倘在香港以外註冊成立，則與在香港註冊成立的私營公司具有大致相似的特點)，其詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點 及日期以及營業地點	已發行普通／ 註冊股本面值	貴公司應佔股權比例		主營業務
			直接	間接	
玩咖控股有限公司	香港 二零一四年 六月六日	1 港元	100	—	投資控股
玩咖歡聚文化傳媒 (北京)有限公司 <sup>^</sup> (「玩咖歡聚」)	中華人民共和國 (「中國」)／ 中國大陸 二零一四年 十月十日	40,990,000 美元	—	100	移動廣告服務
歡聚時代文化傳媒(北京) 有限公司 (「歡聚時代」)	中國／中國大陸 二零一四年 三月七日	人民幣 10,000,000 元	—	附註 1	移動廣告服務
北京驚蟄世紀信息技術 有限公司 <sup>#</sup>	中國／中國大陸 二零零六年 十一月十五日	人民幣 1,000,000 元	—	附註 2	移動廣告服務

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／註冊地點 及日期以及營業地點	已發行普通／ 註冊股本面值	貴公司應佔股權比例		主營業務
			直接	間接	
玩咖歡聚文化傳媒(海南)有限公司#	中國／中國大陸 二零一七年 六月一日	人民幣 5,000,000 元	—	附註 2	移動廣告服務
玩咖歡聚文化傳媒(天津)有限公司#	中國／中國大陸 二零一七年 六月九日	人民幣 5,000,000 元	—	附註 2	移動廣告服務
四川玩咖歡聚文化傳媒有限公司#	中國／中國大陸 二零一七年 十一月二十日	人民幣 5,000,000 元	—	附註 2	移動廣告服務
歡聚時代文化傳媒(承德)有限公司*	中國／中國大陸 二零一七年 六月十四日	人民幣 10,000,000 元	—	附註 2	移動廣告服務

附註 1：該實體乃根據中國法律而設立，並由 貴公司通過一系列合約安排而控制。詳情請參閱下文「合約安排」。

附註 2：貴公司並無直接或間接於該等實體股權中擁有法定所有，而該等實體乃根據中國法律而設立，並由 貴集團通過歡聚時代而控制。

^ 該等公司已根據中國法律登記為外商獨資企業。

於相關期間須接受法定審核的 貴集團現時旗下公司的有關詳情以及其各自核數師的名稱載列如下：

附屬公司名稱	財政年度	法定核數師
玩咖控股有限公司	二零一五年至二零一七年	附註 1
玩咖歡聚	二零一五年 二零一六年 二零一七年	北京中財國信會計師事務所 中審眾環會計事務所 大華會計師事務所
歡聚時代	二零一五年 二零一六年 二零一七年	北京中財國信會計師事務所 中審眾環會計事務所 大華會計師事務所

## 附錄一

## 會計師報告

附屬公司名稱	財政年度	法定核數師
北京驚蟄世紀信息 技術有限公司	二零一五年至二零一六年 二零一七年	附註 2 大華會計師事務所
玩咖歡聚文化傳媒(海南) 有限公司	二零一五年至二零一六年 二零一七年	附註 3 大華會計師事務所
玩咖歡聚文化傳媒(天津) 有限公司	二零一五年至二零一六年 二零一七年	附註 3 大華會計師事務所
四川玩咖歡聚傳媒有限公司	二零一五年至二零一七年	附註 4
歡聚時代文化傳媒 (承德)有限公司*	二零一五年至二零一七年	附註 4

### 附註：

- 1 由於該附屬公司在截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度並無實質營運，故並無為該附屬公司編製該等年度的法定財務報表。
- 2 由於該附屬公司在截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度並無實質營運，故並無為該附屬公司編製該等年度的法定財務報表。
- 3 由於該等實體成立於二零一七年，故並無為該等附屬公司編製截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的法定財務報表。
- 4 由於該等實體乃於二零一七年成立且年內並無實質營運，故並無為該等實體編製截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表。

### 合約安排

中國大陸的法規限制外商擁有提供互聯網相關業務的公司，當中包括 貴集團所經營的若干活動及服務。為使若干外國公司能投資於 貴集團的該等業務， 貴公司通過合約安排而控制若干附屬公司。於二零一四年， 貴公司的全資附屬公司玩咖歡聚與歡聚時代及其登記股東訂立一系列合約安排（「二零一四年合約安排」），並於二零一六年進一步更新（「二零一六年合約安排」）。為籌備[編纂]，於二零一八年，(i) 玩咖歡聚、歡聚時代及歡聚時代

的登記股東依照適用規則及規定訂立一套新的合約安排（「二零一八年合約安排」），該等安排已取代及替換二零一四年及二零一六年合約安排並自二零一八年六月起生效。二零一四年合約安排、二零一六年合約安排及二零一八年合約安排統稱為合約安排，令 貴集團可在中國大陸受外商投資限制的行業開展業務，亦令玩咖歡聚可：

- 1) 支配歡聚時代的財務及經營政策；
- 2) 行使歡聚時代股權持有人的投票權；
- 3) 獲取歡聚時代所產生的幾乎所有經濟利益，以作為玩咖歡聚所提供業務支持、技術及諮詢服務的代價；
- 4) 獲得可在中國大陸的法律及法規允許時以最低購買價向相應登記股東購買歡聚時代全部或部分股權的不可撤銷及獨佔權利。玩咖歡聚可隨時行使上述選擇權，直至其已取得歡聚時代的全部股權；
- 5) 獲得其各自就歡聚時代現有及日後股權（包括就股份支付的任何利息或股息）而作為擔保各登記股東履行合約責任及支付所欠債務的抵押擔保而向玩咖歡聚作出的質押。

由於訂有二零一四年及二零一六年合約安排， 貴集團有權對歡聚時代及其附屬公司行使權利，通過其於歡聚時代及其附屬公司的權益獲得可變回報，且能夠透過其對歡聚時代及其附屬公司的權力影響該等回報，因而被視為控制歡聚時代及其附屬公司。因此， 貴公司將歡聚時代及其附屬公司視為受控結構性實體，並將歡聚時代及其附屬公司的資產、負債及經營業績在 貴集團的綜合財務資料內綜合入賬。

然而，就使 貴集團直接控制歡聚時代及其附屬公司而言，合約安排可能不如直接合法所有權有效。中國大陸的法律體系所蘊藏的不明朗因素可能會妨礙 貴集團對歡聚時代及其附屬公司的業績、資產及負債的受益權利。 貴公司董事經考慮其法律顧問的意見後認為，玩咖歡聚、歡聚時代及其登記股東所訂立的合約安排符合中國大陸相關法律及法規規定，依法擁有法律約束力並可強制執行。



## 2.1 編製基準

儘管 貴集團於各報告日期的財務狀況均為負債淨額，但歷史財務資料仍按持續經營基準而編製，因為 貴公司的董事認為，經計及(1)預期經營業績及 貴集團可用的財務資源(包括內部產生的資金、股權投資者的注資及可用銀行融資)， 貴集團擁有充足營運資金可滿足當前需求，從而可履行到期財務責任；及(2) 貴集團淨負債財務狀況主要是因為 貴公司優先股，而該等優先股將於[編纂]後轉換為 貴公司普通股或在超過12個月時間內償還 貴公司即時現金流出。倘 貴集團無法持續經營，則將作出調整以將資產價值撇減至可收回金額，並就任何可能產生的其他負債計提撥備。該等調整的影響並無在歷史財務資料內反映。

歷史財務資料已根據香港會計師公會所頒布的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋而編製。 貴集團已在編製整個相關期間的歷史財務資料時提早採納自二零一七年一月一日開始的會計期間生效的所有香港財務報告準則，連同相關過渡條文。在編製歷史財務資料時， 貴集團亦已提早採納香港財務報告準則第15號與客戶之間的合約產生的收益(「香港財務報告準則第15號」)。

歷史財務資料乃根據歷史成本法而編製，惟優先股、認股權證及指定為按公平值計入損益的金融資產除外，該等項目乃按公平值計量。

### 綜合入賬基準

歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司於相關期間的財務資料。附屬公司為 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當 貴集團對被投資方業務的可變回報承擔風險或享有權利以及能透過對被投資方的權力(即 貴集團獲賦予現有權力以指示被投資方相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘 貴公司直接或間接擁有少於被投資方大多數投票或類似權利，則 貴集團於評估其是否擁有對被投資方的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方的其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及

(c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務資料使用與 貴公司一致的會計政策按相同報告期間編製。附屬公司的業績由 貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並持續綜合入賬至該控制權終止當日為止。

與 貴集團成員公司之間的交易有關的所有集團內公司間資產及負債、股權、收入、開支及現金流量均已於綜合入賬時悉數對銷。

倘事實及情況顯示上文所述控制的三項元素中一項或多項有變，則 貴集團會重新評估其是否仍然控制被投資方。附屬公司中不導致喪失控制權的所有者權益變動作為權益交易核算。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，將終止確認：(i) 附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii) 非控股權益的賬面值；及(iii) 計入權益的累計換算差額；並確認：(i) 收到代價的公平值；(ii) 剩餘投資的公平值；以及(iii) 由此而為損益帶來的盈餘或虧絀。 貴集團分佔的先前已在其他全面收入確認的部分應按與 貴集團直接處置有關資產或負債所需的相同基準重新分類至損益或保留溢利(視乎情況而定)。

## 2.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團於歷史財務資料中並未應用或提早採納以下已頒佈但未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎的付款交易的分類及計量 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號(修訂本)	反向補償的提前還款特徵 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一年版)(修訂本)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產轉讓或投入 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
香港會計準則第19號	計劃修訂、縮減或清償 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第28號(修訂本)	於聯營及合營企業內的長期權益 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第40號(修訂本)	投資物業轉讓 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第22號	外幣交易及墊付代價 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號	所得稅處理的不確定性 <sup>2</sup>
二零一四至二零一六週期年度改進	香港財務報告準則第1號及香港會計準則第28號的修訂 <sup>1</sup>
二零一五至二零一七週期年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、香港會計準則第12號及香港會計準則第23號的修訂 <sup>2</sup>

附註：

- 1 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 2 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 3 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 4 尚無確定強制生效日期但可採納

有關預期將適用於 貴集團的該等香港財務報告準則的進一步資料載列如下：

香港會計師公會於二零一六年八月頒佈的香港財務報告準則第2號(修訂本)闡述三大範疇：歸屬條件對計量以現金結算以股份為基礎的付款交易的影響；為僱員履行與以股份為基礎的付款有關的稅務責任而預扣若干金額的以股份為基礎的付款交易(附有淨額結算特質)的分類；以及對以股份為基礎的付款交易的條款及條件作出令其分類由現金結算變為權益結算的修訂時的會計處理方法。該等修訂本澄清計量以權益結算以股份為基礎的付款時歸屬條件的入賬方法亦適用於以現金結算以股份為基礎的付款。該等修訂本引入一項例外情況，在符合若干條件時，為僱員履行稅務責任而預扣若干金額的以股份為基礎的付款交易(附有淨額結算特質)，將整項分類為以權益結算以股份為基礎的付款交易。此外，該等修訂本明確說明，倘以現金結算以股份為基礎的付款交易的條款及條件有所修訂，令其成為以權益結算以股份為基礎的付款交易，該交易自修訂日期起作為以權益結算的交易入賬。於採納時，實體須應用該等修訂而並無重列過往期間，惟倘彼等選擇採納全部三項修訂且已達成其他準則，則允許作追溯應用。 貴集團將於二零一八年一月一日起採納該等修訂本。該等修訂本預期不會對 貴集團的財務資料產生任何重大影響。

於二零一四年九月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第9號的最終版本，將金融工具項目的所有階段集於一起以代替香港會計準則第39號及香港財務報告準則第9號的全部先前版本。該準則引入分類及計量、減值及對沖會計處理的新規定。 貴集團將自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號。 貴集團將不會重列可資比較資料，並將會就於二零一八年一月的期初權益結餘確認任何過渡性調整。於二零一七年內， 貴集團已就採納香港財務報告準則第9號的影響進行詳盡評估。預期影響乃關於分類及計量以及減值規定，並概述如下：

#### (a) 分類及計量

貴集團預期採納香港財務報告準則第9號將不會對金融工具的分類及計量造成重大影響。其預期會繼續按公平值計量所有目前按公平值持有的金融資產。目前持作可供出售的重大股權投資將按公平值透過其他全面收入計量，原因是擬於可見未來持有投資，且 貴

集團預期將應用選擇權在其他全面收入呈列公平值變動。在其他全面收入內就股權投資記賬的收益及虧損不可於解除確認投資時循環至損益。

(b) 減值

香港財務報告準則第9號規定按攤銷成本或按公平值透過其他全面收入記賬的債務工具、應收租賃款項、貸款承擔及並非根據香港財務報告準則第9號按公平值透過損益入賬的財務擔保合約的減值，須按十二個月基準或終身基準按預期信貸損失模型記賬。貴集團將應用簡化方法，並就按照所有現金不足數額於其所有應收賬款剩餘年期內的現值估計的終身預期損失記賬。另外，貴集團將應用一般方法，並就按照於未來十二個月內其他應收款項的可能違約事件估計的十二個月預期信貸損失記賬。貴集團並不預期採納香港財務報告準則第9號會對貿易及其他應收款項的減值產生重大影響。

於二零一六年五月頒佈的香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、香港(常務詮釋委員會)－詮釋第15號經營租賃－優惠及香港(常務詮釋委員會)－詮釋第27號評估涉及租賃法律形式交易的內容。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項可選擇確認豁免－低值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認於租賃期作出租賃付款為負債(即租賃負債)及代表可使用相關資產的權利為資產(即使用權資產)。除非使用權資產符合香港會計準則第40號對投資物業的定義，或關於應用重估模式的物業、廠房及設備類別，否則使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。租賃負債其後會就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。承租人將須分別確認租賃負債的利息開支及使用權資產的折舊開支。承租人將亦須於若干事件發生時重新計量租賃負債，例如由於租賃期變更或用於釐定該等付款的一項指數或比率變更而引致未來租賃付款變更。承租人一般將重新計量租賃負債的數額確認為使用權資產的調整。香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號相同的分類原則對所有租賃進行分類，並將之分為經營租賃及融資租賃。香港財務報告準則第16號要求承租人及出租人較根據香港會計準則第17號作出更多披露。承租人可選擇以全面追溯應用或經修訂追溯應用方式應用該準則。貴集團預期自二零一九年一月一日起採納香港財務報告準則第16號。貴集團現正評估採納香港財務報告準則第16號後的影響，且正考慮會否選擇利用現有可行權宜方式，以及將會採用的過渡方式及寬免。如歷史財務資料附註33所披露，於二零一七年十二月三十一日，貴集團根據不可取消經營租賃應付的未來最低租賃款項總額約為人民幣3,762,000元。採納香港財務報告準則第16號後，當中所列部分金額或需確認為新使用權資產及租賃負債。因此，該項新準則將將致使綜合財務狀況表內的資產及

租賃負債增加。就綜合損益表內的財務表現影響而言，經營租賃開支將會減少，而折舊及攤銷以及利息開支將會增加。然而，貴集團需作進一步分析，以確定將予確認的新使用權資產及租賃負債金額(包括但不限於任何涉及低值資產租賃及短期租賃的金額)、所選其他可行權宜方式及寬免以及採納日期前訂立的新租賃。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第22號於二零一七年六月頒佈，就實體以外幣收取或支付預付代價及確認非貨幣性資產或負債的情況下應用香港會計準則第21號時如何釐定交易日期提供指引。該詮釋澄清，就釐定於初步確認有關資產、開支或收入(或其中部分)所用的匯率時，交易日期為實體初步確認因支付或收取預付代價而產生的非貨幣性資產(如預付款)或非貨幣性負債(如遞延收入)之日。倘確認有關項目前存在多筆預付款或預收款，實體應就預付代價的每筆付款或收款釐定交易日期。實體可按全面追溯或未來適用基準應用該詮釋，時間為自實體首次應用該詮釋的報告期初或於實體首次應用該詮釋的報告期間財務資料中呈列為比較資料的先前報告期初開始。貴集團預期自二零一八年一月一日起按未來適用法採納該詮釋。該詮釋預期不會對貴集團的財務資料產生任何重大影響。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號於二零一七年七月頒佈，提供倘稅項處理涉及影響香港會計準則第12號的應用的不確定性(通常稱為「不確定稅務狀況」)時所得稅(即期及遞延)的會計處理方法。該詮釋不適用於香港會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，尤其亦不包括與不確定稅項處理相關的權益及處罰相關規定。該詮釋具體處理(i)實體是否考慮不確定稅項進行單獨處理；(ii)實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；(iii)實體如何釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。該詮釋須追溯應用(倘毋須採用事後確認，則可全面追溯應用；或追溯應用，則應用的累計效應將作為於首次應用日期的期初權益的調整，而毋須重列比較資料)。貴集團預期自二零一九年一月一日起採納該詮釋。該詮釋預期不會對貴集團的財務資料產生任何重大影響。

## 2.3 重大會計政策概要

### 業務合併及商譽

業務合併按收購法列賬。轉讓代價乃按收購日期的公平值計量，而該公平值為 貴集團轉讓的資產於收購日期的公平值、 貴集團自被收購方的前擁有人承擔的負債及 貴集團發行以換取被收購方控制權的股權的總和。就各項業務合併而言， 貴集團選擇以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算屬現時擁有人權益並賦予擁有人權利在清盤時按比例分佔淨資產的於被收購方的非控股權益。非控股權益的所有其他部分乃按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

貴集團收購一項業務時，會根據於收購日期的合約條款、經濟環境及相關條件評估所收購的金融資產及所承擔的金融負債，以作出適當分類及指定，包括區分被收購方主合同中的嵌入式衍生工具。

如一項業務合併分階段完成，則原已持有的股權會按收購日期的公平值重新計量，由此產生的任何收益或虧損計入損益。

收購方將予轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。歸類為資產或負債的或然代價按公平值計量，且公平值變動確認為損益。倘或然代價歸類為權益，則毋須重新計量，其日後結算於權益列賬。

商譽初始按成本計量，即轉讓代價、已確認非控股權益的數額與 貴集團先前所持的被收購方股權公平值之和超出所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，差額在重估後於損益確認為議價購買收入。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年測試有否減值，倘有事件或環境變化顯示賬面值可能出現減值，則須增加減值測試頻率。 貴集團於每年十二月三十一日對商譽進行減值測試。就減值測試而言，自業務合併獲得的商譽由收購日期起分配至 貴集團預期將自合併協同效應受益的各現金產生單位或現金產生單位組合，而不論 貴集團有否其他資產或負債分配至該等單位或單位組合。

減值通過評估與商譽相關的現金產生單位(或現金產生單位組合)的可收回金額確定。倘現金產生單位(或現金產生單位組合)的可收回金額低於其賬面值，則確認減值虧損。已確認的商譽減值虧損其後不可撥回。

倘商譽已被分配至現金產生單位(或現金產生單位組合)，而該單位的一部分經營業務被處置，則在計算處置收益或虧損時，與被處置經營業務相關的商譽將計入該經營業務的賬面值。如此處置的商譽根據被處置經營業務與現金產生單位餘留部分的相對價值計量。

### 公平值計量

貴集團於各報告期末按公平值計量其指定為按公平值計入損益的金融資產以及衍生金融工具。公平值指於計量日市場參與者之間的有序交易中，就出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場或(在未有主要市場的情況下)最有利市場進行。主要或最有利市場須為貴集團能參與的市場。假設市場參與者基於最佳經濟利益行事的情況下，資產或負債的公平值乃使用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量。

非金融資產的公平值計量會考慮市場參與者將資產用於最高增值及最佳用途或將資產出售予會將資產用於最高增值及最佳用途的另一名市場參與者而創造經濟利益的能力。

貴集團針對不同情況使用恰當的估值技術，確保有足夠數據可用於計量公平值，並盡量利用相關可觀察輸入數據，減少使用不可觀察輸入數據。

於財務資料計量或披露公平值的所有資產及負債，均基於對公平值計量整體而言屬重要的最低層級輸入數據按下述公平值層級分類：

第一層級－基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二層級－基於就公平值計量而言屬重要的最低層級輸入數據可直接或間接觀察時的估值技術

第三層級－基於就公平值計量而言屬重要的最低層級輸入數據不可觀察時的估值技術

就按經常性基準於財務資料確認的資產及負債，貴集團於各報告期末通過重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據)，確定有否在不同層級之間轉移。

## 關聯方

倘符合以下條件，則該方被視為與 貴集團有關連：

(a) 該方屬以下人士或該人士的家庭近親成員，且該人士：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 擔任 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員；
- (ii) 一個實體為另一個實體(或為另一個實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營公司；
- (iii) 該實體與 貴集團均為同一第三方的合營公司；
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營公司，而另一個實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體是以 貴集團或 貴集團關連實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所確定的人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所確認的人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體母公司)的主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司為 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理層成員服務。



## 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備項目按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價以及使資產達至其營運狀況及地點作擬定用途的任何直接應佔成本。

於物業、廠房及設備項目投產後產生的維修及保養等支出，通常於產生期間計入損益表。於符合確認標準的情況下，重大檢驗支出將予以資本化計入資產的賬面值，作為重置成本。倘物業、廠房及設備的重要部分須定期更換，則貴集團確認該等部分為具特定使用年期的個別資產，並相應計提折舊。

折舊乃採用直線法將各物業、廠房及設備項目的成本在估計可使用年期內撇減至其剩餘價值。就此使用的主要年折舊率如下：

電子設備	33%
運輸設備	25%
辦公設備	33%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，單獨計算折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於每個財政年度終了時審核，並於適當時調整。

物業、廠房及設備項目(包括初始已確認的任何重大部分)於被處置或預期使用或處置不會再產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益表確認的任何處置或報廢盈虧，為有關資產的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

## 無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併取得的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期被評定為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每個財政年度終了時審核。

## 商業資源

與若干手機製造商訂立的若干業務合作協議有關的商業資源按成本減任何減值虧損列賬，且於與手機製造商的合作協議期限內採用直線法進行攤銷。

## 商業資源

1至3年

## 研發成本

所有研發成本於產生時計入損益表。

就開發新軟件或其他資產的項目產生的支出，在僅當 貴集團能夠證明完成該資產以使其可供使用或出售的技術可行性、完成的意圖與使用或出售該資產的能力、該資產將如何產生未來經濟利益、完成項目所需資源的可用性以及能夠可靠計量開發期間的支出時，方可予以資本化。不滿足該等標準的開發支出於產生時支銷。

## 租賃

倘資產所有權的絕大部分回報及風險仍歸於出租人，則有關租賃被列為經營租賃。如 貴集團為出租人，則 貴集團於經營租賃下租賃的資產列為非流動資產，而經營租賃下應收的租金於租期內按直線法計入損益表。如 貴集團為承租人，則經營租賃下應付的租金於扣除自出租人收取的任何優惠後，於租期內按直線法計入損益表。

## 非金融資產減值

當一項資產(存貨、金融資產及遞延稅項資產除外)存在減值跡象或須對資產進行年度減值測試時，會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額指資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減處置成本兩者之中的較高者，且按個別資產釐定，除非該資產所產生的現金流入並非基本上獨立於其他資產或資產組別，在該情況下可收回金額則按資產所屬現金產生單位釐定。

僅當資產的賬面值超逾其可收回金額時方會確認減值虧損。於評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映貨幣時間價值及資產特有風險的當前市場評估的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於產生期間在損益表中列入與減值資產功能屬於同一類別的開支。

貴集團於各報告期末評估是否有跡象顯示原已確認的減值虧損不復存在或有所減少。如有，則評估可收回金額。僅當用於釐定資產可收回金額的估計發生改變時，方可轉回先前就資產(商譽除外)確認的減值虧損，惟轉回後的數額不得高於假設以往年度並無確認資產減值虧損而應有的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。相關減值虧損的轉回於產生期間計入損益表。

## 投資及其他金融資產

### 初始確認及計量

金融資產於初始確認時視情況歸類為按公平值計入損益的金融資產、貸款及應收款項以及可供出售金融投資，或指定於有效對沖中作對沖工具的衍生工具。金融資產於初始確認時，按公平值加購買金融資產應佔交易成本計量，惟按公平值計入損益的金融資產除外。

凡以常規方式買賣金融資產於交易日期(即 貴集團承諾購買或出售該資產之日)確認。以常規方式買賣指須在法規或市場慣例普遍規定的期間內交付資產的金融資產買賣。

### 後續計量

不同類別金融資產的後續計量方法如下：

#### 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，包括持作買賣的金融資產內以及於初始確認時被指定為按公平值計入損益的金融資產。以在近期出售為目的而購買的金融資產分類為持作買賣的金融資產。衍生工具包括個別嵌入式衍生工具，亦分類為持作買賣，除非彼等被指定為有效對沖工具(定義見香港會計準則第39號)。

按公平值計入損益的金融資產在財務狀況表內以公平值列示，公平值的有利變動淨額於損益表內呈列為其他收入及收益，而公平值的不利變動淨額於損益表內呈列為其他開支及虧損。該等公平值變動淨額不包括就該等金融資產賺取的任何股息或利息，相關股息或利息根據下文「收益確認」所述政策確認。

初始確認時指定為按公平值計入損益的金融資產在初始確認日期當日且僅符合香港會計準則第39號的標準即被指定為該分類。

就嵌入主合約的衍生工具而言，倘其經濟特徵及風險並非與主合約密切關連，且主合約並非持作買賣或指定為按公平值計入損益，則該等衍生工具作為獨立的衍生工具入賬，並按公平值計量。該等嵌入式衍生工具按公平值計量，且公平值變動於損益表確認。僅當需要對合約條款作出大幅改變現金流量的變動或在金融資產按公平值重新分類至損益類別時方會進行重新評估。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項指有固定或可確定付款額且在活躍市場並無報價的非衍生金融資產。於初始計量後，該等資產其後採用實際利率法以攤銷成本減任何減值撥備計量。計算攤銷成本時，考慮收購產生的任何折價或溢價，並包括作為實際利率不可或缺的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表的其他收入及收益。減值虧損於損益表確認為其他開支及虧損。

#### 金融資產終止確認

出現以下情形時，金融資產(或(如適用)金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)通常會終止確認(即自 貴集團的綜合財務狀況表移除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已根據「過手」安排承擔在無重大延誤情況下向第三方全額支付所收現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則會評估其有否保留資產所有權的風險及回報以及所保留程度。倘 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則 貴集團將以 貴集團持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映 貴集團所保留權利及債務的基準計量。

如通過對所轉移資產提供擔保的方式繼續參與，按照資產的原賬面值與 貴集團須償還的最高代價金額兩者之中的較低者計量。

## 金融資產減值

貴集團於各報告期末評估是否有客觀跡象顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘於資產初始確認後出現一項或多項事件而對能可靠估計的該項金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量有影響，則說明已發生減值。減值跡象可能包括單個債務人或一組債務人正在經歷重大財務困難、違約或拖欠利息或本金付款、可能破產或進行其他財務重組，以及顯示估計未來現金流量出現可計量減少之可觀察數據，如與拖欠有關的欠款或經濟狀況的變動。

### 按攤銷成本入賬的金融資產

就按攤銷成本入賬的金融資產而言，貴集團首先按個別基準評估單項金額重大或按組合基準評估單項金額不重大的金融資產是否存在客觀減值證據。倘貴集團釐定單項評估的金融資產並無客觀減值證據，則不論金額重大與否，均將該資產歸入一組具有類似信貸風險特徵的金融資產，以整體評估有否減值。已單獨評估減值並已確認或將繼續確認減值虧損的資產不進行整體減值評估。

已識別的減值虧損金額按資產的賬面值與估計未來現金流量的現值(不包括尚未發生的未來信用損失)之間的差額計量。估計未來現金流量的現值按金融資產的原實際利率(即初始確認時計算採用的實際利率)貼現。

資產的賬面值通過使用撥備賬扣減，而虧損於損益表確認。利息收入持續按已扣減的賬面值累計，利率為計量減值虧損時貼現未來現金流量所使用的貼現率。倘不可能於未來收回且所有抵押品已變現或已轉移至貴集團，則貸款及應收款項連同任何相關撥備可撇銷。

倘於後續期間，於減值確認後發生的事件導致估計減值虧損增加或減少，則以往確認的減值虧損通過調整撥備賬增加或減少。倘撇銷賬於日後收回，則收回的金額計入損益表的其他開支。

## 金融負債

### 初始確認及計量

金融負債於初始確認時視情況歸類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款，或指定於有效對沖中作對沖工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債初始按公平值確認，貸款及借款則須扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括應付賬款及其他應付款項、計息銀行借款、可轉換債券、優先股及認股權證。

### 後續計量

不同類別金融負債的後續計量方法如下：

#### 貸款及借款

於初始確認後，計息貸款及借款其後使用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響不重大，在該情況下，則按成本列賬。收益及虧損於負債終止確認時並通過實際利率攤銷程序於損益表確認。

計算攤銷成本時，考慮收購產生的任何折價或溢價以及作為實際利率不可或缺的費用或成本。實際利率攤銷則計入損益表的財務成本。

#### 優先股

貴公司發行的優先股在發生若干未來事件時可由持有人選擇贖回。該工具可由持有人選擇隨時轉換為 貴公司的普通股，或在 貴公司[編纂]或經大多數持有人同意後自動轉換為普通股，詳情見歷史財務資料附註25。

貴公司將優先股指定為按公平值計入損益的金融負債，初始按公平值確認。任何直接應佔交易成本於損益表確認為開支。

於初始確認後，優先股按公平值入賬，其公平值變動於損益表確認。

優先股被分類為非流動負債，原因是 貴集團有權無條件將負債的結算延遲至報告期末後至少12個月。

#### 認股權證

貴公司向其若干投資者發行認股權證以購買 貴公司的若干普通股或優先股。認股權證可在滿足若干條件後由該等投資者根據認股權證的條款行使，詳情見歷史財務資料附註26。

貴公司將認股權證指定為按公平值計入損益的金融負債，初始按公平值確認。任何直接應佔交易成本於損益表確認為開支。

於初始確認後，認股權證按公平值入賬，其公平值變動於損益表確認。

#### 可轉換債券

可轉換債券中具有負債特性的部分，於扣除交易成本後在財務狀況表內確認為負債。發行可轉換債券時，該負債部分的公平值乃使用同等不可轉換債券的市場利率來釐定，而有關金額按攤銷成本作為長期負債列賬，直至轉換或贖回而償清為止。所得款項餘額經扣除交易成本(如有)後分配至轉換權，並於股東權益內確認及列賬。轉換權的賬面值於往後期間不會重新計量。交易成本(如有)按可轉換債券初始確認時分攤至負債與權益部分的所得款項，在該等工具的負債與權益部分之間按比例分攤。詳情請參閱歷史財務資料附註26。

#### 金融負債終止確認

金融負債於負債責任解除、取消或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一借貸人提供但絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款經大幅修訂，則有關取代或修訂以終止確認原有負債並確認新負債的方式處理，而相關賬面值的差額於損益表確認。

## 抵銷金融工具

倘現時有可強制執行的法定權利抵銷已確認金額，並且有意圖按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，則金融資產與金融負債可抵銷且淨額於財務狀況表呈報。

## 政府補助

倘能合理確定將收取政府補助並符合所有附帶條件，則按公平值確認政府補助。倘補助與開支項目有關，則會有系統地在擬補貼成本的相應期間將補助確認為收入。

倘補助與資產有關，則公平值計入遞延收入賬，並於有關資產的估計可使用年期內按等額年度分期撥至損益表，或自資產的賬面值扣除並透過扣減折舊開支的方式撥至損益表。

倘 貴集團收到非現金資產補助，則補助按非現金資產的公平值入賬，並於有關資產的估計可使用年期內按等額年度分期撥至損益表。

倘 貴集團收到無息或按低於市場利率計息的政府貸款以建造符合條件的資產，則政府補助的初始賬面值使用實際利率法釐定，進一步說明見上文「金融負債」的會計政策。無息或按低於市場利率計息的政府貸款所產生的利益，即貸款的初始賬面值與所收到的所得款項之間的差額，按政府補助入賬處理，並於有關資產的估計可使用年期內按等額年度分期撥至損益表。

## 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換成已知金額的現金、價值變動風險不大且購買時一般具有不超過三個月的短暫期限的短期高流通投資，再扣除須於要求時償還且為 貴集團現金管理之一部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金及銀行存款（包括定期存款）以及性質與現金類似的資產。

## 撥備

撥備乃於因過往事件而須承擔現時責任（法定或推定），而履行該責任將可能導致未來資源流出且該責任所涉金額能夠可靠估計時確認。



倘貼現影響重大，則確認的撥備金額為預期履行責任所需的未來支出於報告期末的現值。貼現現值隨時間增加的金額計入損益表中的財務成本。

## 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與並非於損益確認的項目相關的所得稅亦不會於損益確認，而於其他全面收入或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債根據截至報告期末已頒布或實際已頒布的稅率及稅法，並考慮到貴集團經營所在國家現行的詮釋及慣例，按預計可自稅務機關收回或向稅務機關支付的金額計量。

遞延稅項採用負債法，就於報告期末資產及負債的稅基與其作財務報告之用的賬面值之間的所有暫時性差額計提撥備。

貴集團就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債，惟以下情況除外：

- 遞延稅項負債因初始確認商譽或在除業務合併以外的交易中於交易時不影響會計溢利及應課稅溢利或虧損的資產或負債而產生；及
- 就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的應課稅暫時性差額而言，倘能夠控制暫時性差額的撥回時間，且該暫時性差額於可見將來很可能不會撥回。

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損確認。倘有可用以抵銷可抵扣暫時性差額的應課稅溢利且結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損可以利用，則會確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 與可抵扣暫時性差額有關的遞延稅項資產因初始確認在除業務合併以外的交易中於交易時不影響會計溢利及應課稅溢利或虧損的資產或負債而產生；及
- 就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的可抵扣暫時性差額而言，遞延稅項資產僅於暫時性差額會在可見將來撥回且有可用以抵銷暫時性差額的應課稅溢利時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，倘不再可能有足夠應課稅溢利可用於利用全部或部分遞延稅項資產，則作相應調減。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，如可能有足夠應課稅溢利可用於收回全部或部分遞延稅項資產，則確認相關的金額。

遞延稅項資產及負債根據於報告期末已頒布或實際已頒布的稅率(及稅法)，按預期適用於變現資產或償還負債期間的稅率計量。

當且僅當 貴集團有可強制執行的法定權利抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或有意於預期結算或收回大額遞延稅項負債或資產的各未來期間按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同應課稅實體徵收的所得稅有關，則可將遞延稅項資產與遞延稅項負債抵銷。

### 收益確認

貴集團主要自提供移動廣告服務產生收益。 貴集團於後續期間所收購的目標集團主要自內容／娛樂節目發行及營銷服務產生收益。

收益按已收或應收代價的公平值計量，並指已履行服務的應收款項、已入賬扣除退貨及增值稅。如下文所述，當 貴集團各項活動符合特定標準時， 貴集團確認收益。

#### (1) 移動廣告服務

貴集團向其客戶提供移動廣告服務，而收益於提供服務的有關期間確認。移動廣告服務收益按實際效果計量予以確認。 貴集團確認的收益來自(i)用戶點擊廣告時的每次點擊、(ii)廣告展示予用戶時的每次印象；或(iii)用戶下載第三方應用時的每次下載。

在第三方廣告發佈者的網站或移動出版物上投放廣告服務時，評估 貴集團在交易中擔任委託人還是代理。倘 貴集團於服務提供予客戶前控制所提供的服務，則 貴集團為委託人。倘控制權不明確，當 貴集團於一項交易中負有主要義務，承擔存貨風險，在定價及選擇供應商時有所保留或有多項而非全部該等指標。 貴集團按總額基準錄得收益。

## (2) 視聽娛樂節目分發

貴集團通過向內容提供者提供內容分發服務而賺取收益，而收益於提供服務的有關期間確認。

貴集團與目標內容供應商訂立營銷安排，以在特定時限內使用 貴集團的渠道向潛在訂購者推廣內容。 貴集團按合約內與內容提供者事先釐定的比例確認訂購者的付款(如每月套餐費等)。

## (3) 移動遊戲營運

貴集團從事移動遊戲的開發與營運。 貴公司通過與第三方遊戲分發平台合作而經營其移動遊戲，以銷售遊戲內的虛擬貨幣及虛擬物品。

僅當遊戲內的虛擬物品獲購買及玩家耗用時確認收益。

## (4) 利息收入

利息收入採用實際利率法按應計基準確認，實際利率法使用將估計未來現金收入在金融工具的預計年期或更短期間(如適用)內準確貼現至金融資產賬面淨值的利率。

## 借款成本

購置、建造或生產符合條件的資產(即需要花費相當長的時間才能達到其預定的可使用或可銷售狀態的資產)直接應佔的借款成本作為該等資產的一部分成本予以資本化。當資產實質上達到其預定的可使用或可銷售狀態時，則停止對有關借款成本的資本化。在專項借款用作符合條件資產的支出前暫作投資所賺取的投資收入從資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本在發生當期計入費用。借款成本包括實體就借取資金所產生的利息及其他成本。

## 外幣

貴公司的功能貨幣為美元，而歷史財務資料的呈列貨幣為人民幣。董事認為，由於 貴集團的經營業務主要位於中國，使用人民幣作為呈列貨幣能更恰當地呈列 貴集團的業績及財務狀況。 貴集團的各實體釐定其自身的功能貨幣，且納入各實體財務資料內

的項目均使用該功能貨幣計量。貴集團實體錄得的外幣交易初步按交易日期當時各自的功能貨幣匯率列賬。以外幣計值的貨幣資產及負債均按報告期末現行的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目所產生的差額於損益表確認。

結算或換算貨幣項目所產生的差額於損益表確認，惟指定為對沖貴集團境外業務淨投資一部分的貨幣項目除外。該等項目於其他全面收入確認，直至淨投資被處置為止，屆時累計金額會重新分配至損益表。就該等貨幣項目的匯兌差額應佔的稅項支出及抵免亦於其他全面收入列賬。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目以首次交易日期的匯率換算。以外幣按公平值計量的非貨幣項目以計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損與該項目公平值變動產生的收益或虧損的確認方式一致，即公平值收益或虧損於其他全面收入或損益確認的項目的匯兌差額亦相應於其他全面收入或損益確認。

貴公司及若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，貴公司及該等實體的資產及負債按報告期末當時的匯率換算為人民幣，而其損益則按年內加權平均匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收入確認並於匯兌波動儲備累計。於處置境外業務時，其他全面收入中有關該特定境外業務的部分於損益表確認。

收購境外業務所產生的商譽以及對收購時所產生資產及負債的賬面值作出的任何公平值調整被視作境外業務的資產及負債處理，並按年末匯率換算。

就綜合現金流量表而言，貴公司及海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的現行匯率換算為人民幣。貴公司及海外附屬公司於整個年度內所產生的頻繁經常性現金流量按年內加權平均匯率換算為人民幣。

## 僱員福利

### (a) 退休金計劃

於中國大陸經營的 貴集團附屬公司的僱員須參與該等附屬公司所在地中國大陸各省的相關機構或地方市政府開展的中央退休金計劃。 貴集團須就中國大陸的僱員向中央退休金計劃作出供款，且該等成本於產生時計入損益表。

### (b) 以股份為基礎的薪酬計劃

貴公司設有一項僱員購股權計劃，旨在向為 貴集團經營的成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。 貴集團僱員(包括執行及非執行董事)按照以股份為基礎的付款形式獲得薪酬，其中僱員提供服務作為權益工具的代價(「以權益結算的交易」)。

與僱員進行以權益結算的交易的成本乃參考授出日期的公平值計量。該公平值乃由外部估值師使用 Hull-White 增強 ESO 估值模型釐定，有關進一步詳情，請參閱歷史財務資料附註 28。

以權益結算的交易的成本連同權益的相應增長會於達到表現及／或服務條件的期間內於僱員福利開支下確認。於各報告期末直至歸屬日期就以權益結算的交易確認的累計開支反映歸屬期屆滿時的開支，以及 貴集團對最終將歸屬權益工具數目的最佳估計。期內於損益表扣除或計入的項目指於期初及期末確認的累計開支的變動。

釐定獎勵於授出日期的公平值時並無考慮服務及非市場表現條件，惟達成條件的可能性被評定為 貴集團對最終將歸屬權益工具數目的最佳估計的一部分。市場表現條件反映於授出日期的公平值。附帶於獎勵但並無相關服務要求的任何其他條件均被視為非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵的公平值反映，且會導致即時支銷獎勵，除非亦設有服務及／或表現條件則另作別論。

不會就因未能達成非市場表現及／或服務條件而導致最終並無歸屬的獎勵確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，則交易被視為已歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，前提為所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘以權益結算的獎勵的條款經修訂而獎勵的原有條款已達成，則最少須確認猶如條款並無修訂的開支。此外，倘任何修訂導致以股份為基礎的付款於修訂日期計量的公平值總額有所增加或對僱員有利，則就該等修訂確認開支。

倘以權益結算的獎勵遭註銷，則被視為已於註銷日期歸屬，而任何尚未就獎勵確認的開支均即時予以確認，包括 貴集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件未達成的任何獎勵。然而，倘授出新獎勵代替已註銷獎勵，並於授出日期被指定為替代獎勵，則已註銷及新獎勵均按上一段所述被視為原有獎勵的修訂。

於計算每股盈利時，未行使購股權的攤薄影響會反映為額外股份攤薄(如適用)。

### 3. 重要會計判斷及估計

編製 貴集團的財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響所呈報收益、開支、資產及負債金額與有關披露，以及相關或然負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

#### 判斷

在應用 貴集團的會計政策時，除作出涉及估計的判斷外，管理層亦作出以下對於歷史財務資料內已確認金額有最重大影響的判斷：

#### 合約協議

貴公司並無直接或間接於其若干中國實體(歡聚時代及其附屬公司)股權中擁有法定所有權。由於訂有合約安排， 貴集團有權對該等中國實體行使權利，通過其於該等中國實體的權益獲得可變回報，且能夠透過其對該等中國實體的權力影響該等回報，因而被視為控制該等中國實體。因此， 貴公司將該等中國實體視為受控結構性實體，並將該等中國實體的資產、負債及經營業績在相關期間的歷史財務資料內綜合入賬。

然而，就使 貴集團直接控制歡聚時代及其附屬公司而言，合約安排可能不如直接合法所有權有效。中國大陸的法律體系所蘊藏的不明朗因素可能會妨礙 貴集團對歡聚時代及其附屬公司的業績、資產及負債的受益權利。 貴公司董事經考慮其法律顧問的意見後

認為，玩咖歡聚、歡聚時代及其登記股東所訂立的合約安排符合中國大陸相關法律及法規規定，依法擁有法律約束力並可強制執行。

#### 收益確認：總額與淨額

應用有關收益計量及確認的各種會計原則要求 貴集團作出判斷和估計。具體而言，重要判斷包括確定 貴集團是否在一項交易中擔任委託人。倘 貴集團於服務提供予客戶前控制所提供的服務，則 貴集團為委託人。倘控制權不明確，當 貴集團於一項交易中負有主要義務，承擔存貨風險，在定價時有所保留或有多項而非全部該等指標。 貴集團按總額基準錄得收益。

#### 估計的不確定因素

於報告期末極可能導致下一個財政年度資產及負債的賬面值須作重大調整的有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源如下所述。

#### 應收賬款減值評估

貴集團的應收賬款減值評估政策基於對應收賬款可收回性的評估及賬齡分析以及管理層判斷。在評估該等應收款項能否最終變現時須作出大量判斷，包括各名客戶目前的信貸質素及過往收款記錄。倘 貴集團客戶的財務狀況有所惡化，導致其付款能力受損，則可能須計提額外減值。截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，分別在綜合損益表內確認應收賬款減值零、人民幣20,000元及人民幣1,000元。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，應收賬款的賬面值分別為人民幣5,032,000元、人民幣16,316,000元及人民幣182,608,000元。

#### 優先股公平值估計

貴公司所發行的優先股並未於活躍市場上交易，相應的公平值乃使用估值技術而釐定。截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，分別在綜合損益表內確認公平值虧損約人民幣3,053,000元、人民幣35,405,000元及人民幣134,443,000元。優先股的公平值乃通過第三方估值師而估得。在對 貴公司優先股進行估值時使用企業價值分配模型，即基於 貴公司的估計相關股權價值而估計得出。 貴公司的相關股權價值乃由估值師使用未來預期現金流量貼現法（「貼現現金流量法」）而估計得出。在評估相

關股權價值時所用的主要輸入數據載於歷史財務資料附註25。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，計入非流動負債的優先股賬面值分別為人民幣9,427,000元、人民幣64,667,000元及人民幣259,944,000元。

### 認股權證公平值估計

貴公司所發行的認股權證並未於活躍市場上交易，相應的公平值乃使用估值技術而釐定。截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，分別在綜合損益表內確認公平值虧損約人民幣4,748,000元及人民幣16,239,000元。認股權證的公平值乃通過第三方估值師而估得。在對貴公司認股權證進行估值時使用企業價值分配模型，即基於貴公司的估計相關股權價值而估計得出。貴公司的相關股權價值乃由估值師使用未來預期現金流量貼現法而估計得出。在評估相關股權價值時所用的主要輸入數據載於歷史財務資料附註26。特別是，對於發行予Shenshang VC、MIC及China Creation Ventures(附註26所界定及披露)的認股權證，根據融資安排的條款及條件，行使該等認股權證須待(其中包括)可轉換債券贖回後方可作實；贖回或轉換可轉換債券須待(其中包括)認股權證被棄權後方可作實。因此，貴集團在評估可轉換債券的負債部分(因此各可轉換債券股本部分的初始計量)及認股權證公平值時將需對各種可能出現的情形作出估計。在評估該等認股權證及可轉換債券於各自估值日期的公平值時，貴集團估計(a)可轉換債券轉換為歡聚時代股權的可能性極低；及(b)鑒於與貴集團及融資安排相關的特定條件及情況，該等認股權證由各自認股權證持有人行使的可能性很大。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，計入非流動負債的認股權證賬面值分別為零、人民幣17,467,000元及人民幣41,358,000元。

### 可轉換債券負債部分於發行日期的公平值估計

貴公司所發行的可轉換債券並未於活躍市場上交易，相應的公平值乃使用估值技術而釐定。可轉換債券負債部分的公平值乃於發行日期當日使用無轉換權的類似債券的相當市場利率而估計。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，可轉換債券公平值分別為零、人民幣13,950,000元及人民幣25,297,000元。

### 就已授出購股權確認僱員福利開支

貴集團設有一項以權益結算的購股權計劃，旨在向為貴集團經營的成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。貴集團的僱員(包括執行及非執行董事)通過以股份為基礎的付款形式獲得報酬，因而屬以權益結算的交易。就授出購股權而與僱員進行的以權益結算的交易的成本參考有關購股權於授出日期當日的公平值計量。以權益結算的交易的成



本連同權益的相應增長會於達到表現及／或服務條件的歸屬期內於僱員福利開支下確認。購股權在各授出日期的公平值總額使用 Hull-White 增強 ESO 估值模型而估值。有關無風險利率、預期波動性、股息收益率及預期失效率等假設的重要估計須由董事作出，並在歷史財務資料附註 28 內披露。

#### 於初步確認時無形資產的公平值

無形資產為根據從一家手機製造商獲得若干商業資產未來經濟利益控制權的若干合約權利而可予識別的資產。無形資產的公平值乃使用估值技術而釐定。於截至二零一七年十二月三十一日止年度確認無形資產公平值人民幣 20,152,000 元，乃由第三方估值師使用「有無」法將 貴集團自無形資產所產生未來預期純利折現而評估。評估無形資產公平值時使用的主要輸入數據載於歷史財務資料附註 14。

#### 遞延稅項資產

在有可能出現應課稅溢利可用以抵扣未動用稅項虧損時，就該等虧損確認遞延稅項資產。在釐定可確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據未來應課稅溢利可能的時間及水平連同未來稅項規劃策略，作出重要判斷。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日， 貴集團分別有未確認稅項虧損人民幣 15,849,000 元、人民幣 40,746,000 元及人民幣 44,183,000 元可用於抵銷其未來應課稅溢利。進一步詳情載於綜合財務報表附註 16。

#### 4. 經營分部資料

由於 貴集團的收益及經營溢利源自在中國大陸提供移動廣告服務，因此 貴集團的所有資產及負債均與位於中國大陸的移動廣告服務有關，因而並無根據香港財務報告準則第 8 號經營分部呈列分部資料。

附錄一

會計師報告

有關主要客戶的資料

貢獻相關期間 貴集團總收益 10% 以上的主要客戶載列如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶 A .....	11,705	不適用*	不適用*
客戶 B .....	不適用#	13,033	不適用*
客戶 C .....	不適用#	5,363	不適用*
客戶 D .....	不適用*	5,025	不適用*
客戶 E.....	不適用#	不適用*	不適用*
客戶 F.....	不適用*	不適用*	不適用*

\* 於相關期間，來自該客戶的收益金額少於該期間總收益的 10%。

# 於截至二零一五年十二月三十一日止年度，貴集團與該等客戶並無交易。

貴集團主要於中國大陸經營，並自中國大陸的外部客戶賺取絕大部分收益。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，貴集團的所有非流動資產均位於中國大陸。

5. 收益、其他收入及收益

收益指所提供的移動廣告服務的淨值(扣除銷售回扣撥備後)。

對收益、其他收入及收益的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自合約客戶的收益			
所提供的移動廣告服務 .....	15,295	40,552	485,636
其他收入及收益			
會議服務收入淨額.....	850	1,382	849
銀行利息收入.....	24	12	29
投資收入.....	58	181	82
外匯匯兌收益淨額.....	85	556	—
其他 .....	—	2	1
	1,017	2,133	961

合約負債

貴公司已確認下列與收益有關的合約負債

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約負債			
移動廣告服務客戶預付款(附註23) .....	<u>280</u>	<u>209</u>	<u>12,302</u>

(i) 合約負債重大變動

移動廣告服務業務合約負債主要來自與客戶協定的服務，且已從客戶收取預付款，待提供相關服務時確立履約責任。

(ii) 就合約負債確認的收益

下表載列於相關期間確認的收益與結轉合約負債的相關程度：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於期初計入合約負債餘額的已確認收益：			
移動廣告服務 .....	<u>—</u>	<u>280</u>	<u>209</u>

(iii) 未履行的履約責任

下表列示於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的未履行履約責任。

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
移動廣告服務 .....	280	209	12,302

管理層預期於二零一七年十二月三十一日分配至未履行履約責任的交易價格將於截至二零一八年十二月三十一日止年度確認為收益。

6. 財務成本

對財務成本的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息開支			
— 銀行借款 .....	—	—	151
— 來自僱員的貸款(附註22) .....	—	—	74
— 可轉換債券(附註26) .....	—	1,710	3,303
	—	1,710	3,528

## 7. 除稅前虧損

貴集團的除稅前虧損經扣除／(計入)以下各項後得出：

	第II節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本，扣除採購回扣 .....		15,161	36,413	425,350
折舊及攤銷 .....	13、14	112	363	2,682
經營租賃下的最低租賃付款 .....		812	886	1,624
僱員福利開支(不包括董事及 主要行政人員的薪酬(附註8))^：				
工資及薪金 .....		4,401	8,783	15,168
退休金計劃供款 .....		477	955	1,939
以股份為基礎的付款開支 .....	28	502	1,344	1,866
		<u>5,380</u>	<u>11,082</u>	<u>18,973</u>
優先股的公平值虧損 .....	25	3,053	35,405	134,443
認股權證的公平值虧損 .....	26	—	4,748	16,239
應收賬款減值* .....	17	—	(20)	(1)
外匯匯兌虧損／(收益)淨額* .....		(85)	(556)	1,954

\* 應收賬款減值及外匯匯兌虧損計入綜合損益表內的「其他開支及虧損」下，外匯收益計入綜合損益表內的「其他收入及收益」下。

^ 僱員福利開支(不包括以股份為基礎的付款開支)計入綜合損益表內的「銷售成本」、「銷售及分銷開支」及「行政開支」下。

## 8. 董事及主要行政人員的薪酬

董事及主要行政人員於相關期間的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金：			
董事 .....	—	—	—
其他酬金：			
薪金、津貼及實物利益 .....	126	139	213
以股份為基礎的付款開支 .....	—	26,953	—
退休金計劃供款 .....	17	18	29
	<u>143</u>	<u>27,110</u>	<u>242</u>

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	薪金、津貼 及實物利益	退休金 計劃供款	以股份 為基礎的 付款開支	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
高弟男先生 <sup>1、8</sup> .....	126	17	—	143
Xu Hai 先生 <sup>2</sup> .....	—	—	—	—
王曉剛先生 <sup>2</sup> .....	—	—	—	—
	<u>126</u>	<u>17</u>	<u>—</u>	<u>143</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	薪金、津貼 及實物利益	退休金 計劃供款	以股份 為基礎的 付款開支	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
高弟男先生 <sup>1、8</sup> .....	139	18	—	157
鄭偉先生 <sup>3、8</sup> .....	—	—	26,953	26,953
扈景植先生 <sup>3、7</sup> .....	—	—	—	—
宋春雨先生 <sup>4、8</sup> .....	—	—	—	—
徐海先生 <sup>2</sup> .....	—	—	—	—
王曉剛先生 <sup>2</sup> .....	—	—	—	—
徐黎先生 <sup>4、7</sup> .....	—	—	—	—
方元先生 <sup>5、7</sup> .....	—	—	—	—
	<u>139</u>	<u>18</u>	<u>26,953</u>	<u>27,110</u>

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	薪金、津貼 及實物利益	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
高弟男先生 <sup>1、8</sup> .....	156	21	177
鄭偉先生 <sup>3、8</sup> .....	57	8	65
扈景植先生 <sup>3</sup> .....	—	—	—
宋春雨先生 <sup>4、8</sup> .....	—	—	—
徐黎先生 <sup>4</sup> .....	—	—	—
方元先生 <sup>5</sup> .....	—	—	—
謝軻望女士 <sup>6、8</sup> .....	—	—	—
	<u>213</u>	<u>29</u>	<u>242</u>

附註

- 1 高弟男先生亦為 貴公司的主要行政人員。
- 2 徐海先生及王曉剛先生自二零一四年十一月七日起獲委任為 貴公司董事。彼等已辭任 貴公司董事，自二零一六年三月一日起生效。
- 3 鄭偉先生及扈景植先生自二零一六年三月一日起獲委任為 貴公司董事。
- 4 宋春雨先生及徐黎先生自二零一六年五月三日起獲委任為 貴公司董事。

- 5 方元先生自二零一六年六月十日起獲委任為 貴公司董事。
- 6 謝幗望女士自二零一七年四月十八日起獲委任為 貴公司董事。
- 7 扈景植先生、徐黎先生及方元先生自二零一八年六月十五日起辭任 貴公司董事。
- 8 自二零一八年六月十五日起，高弟男先生、鄭偉先生及周艷女士調任為 貴公司執行董事，而朱菁先生、宋春雨先生及謝幗望先生調任為 貴公司非執行董事。
- 9 於二零一六年四月六日，Wanka Media Limited (「Wanka Media」，為 貴公司當時的控股公司) 以零代價向 Countryside Tech Inc. (一家由 貴公司董事鄭偉先生全資擁有的公司) 轉讓 貴公司 425,597 股普通股，相當於 貴公司當時約 37.83% 權益(「轉讓股份」)。於股份轉讓後，於二零一六年四月六日，Wanka Media Limited 持有 貴公司 51.06% 權益。根據獨立估值師進行的估值，使用貼現現金流法釐定的轉讓股份公平值約為人民幣 26,953,000 元，於損益中扣除，以反映鄭偉先生向 貴集團所提供服務的公平價值。

於相關期間，概無董事或主要行政人員訂立放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

## 9. 五名最高薪酬僱員

五名最高薪酬僱員(並非 貴公司的董事或主要行政人員)於相關期間的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益 .....	425	612	808
以股份為基礎的付款開支 .....	395	893	780
退休金計劃供款 .....	56	79	113
	<u>876</u>	<u>1,584</u>	<u>1,701</u>



## 附錄一

## 會計師報告

非董事及非主要行政人員的最高薪酬僱員中薪酬位於以下範圍的人數如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
零至 1,000,000 港元 .....	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

於相關期間，貴集團的五名最高薪酬僱員因彼等為貴集團提供的服務而根據貴公司的股份獎勵計劃獲授購股權，進一步詳情載於歷史財務資料附註 28。該等購股權的公平值於授出日期釐定，已在歸屬期內於損益表確認，而計入相關期間歷史財務資料的金額已於上文五名最高薪酬僱員薪酬披露內容中列示。

### 10. 所得稅

貴公司根據開曼群島公司法律註冊成立，但毋須繳納開曼群島所得稅。

於相關期間，貴集團於香港並未產生任何應課稅溢利，故未計提香港利得稅撥備。貴集團於二零一七年的所得稅開支指與貴集團在中國大陸的經營業務相關的即期稅項開支。

根據中國大陸的現行法律、詮釋及慣例，貴集團就中國大陸的經營業務計提的所得稅撥備按相關期間估計應課稅溢利 25% 的稅率計算（如適用），惟一間因合資格成為「高新技術企業」而有權享有免稅期及優惠稅率 15% 的中國附屬公司除外。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期－中國大陸 .....	—	—	3,758
遞延(附註 16) .....	—	—	—
年內稅項開支總額.....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,758</u>

就除稅前虧損按中國大陸適用法定稅率計算的稅項費用與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前虧損 .....	(16,161)	98,127	(141,336)
按法定稅率 (25%) 計算的稅項 .....	(4,040)	24,532	(35,334)
不同司法權區不同稅率的影響 .....	—	—	(267)
就稅務目的不可扣減的開支 .....	906	18,340	38,239
已動用稅項虧損 .....	—	—	(493)
未確認的稅項虧損 .....	3,134	6,192	1,613
按 貴集團實際稅率計算的稅項開支 .....	—	—	3,758

## 11. 股息

貴集團於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度各年概無派付或宣派任何股息。

## 12. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃基於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度母公司擁有人應佔年內虧損以及 50,000,000 股、55,005,198 股及 58,689,964 股已發行普通股的加權平均數，並經考慮二零一七年十一月十五日所進行的股份分拆而得出。股份分拆被視為在整個期間內已經發行，且在計算所呈列的所有先前期間的每股虧損時亦已計入在內，以提供比較業績。

每股攤薄虧損乃通過調整發行在外的普通股加權平均數以假設所有具有潛在攤薄影響的普通股均已轉換而計算得出。由於 貴集團於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度錄得虧損，故計算每股攤薄虧損時並無計入潛在普通股，因為計

附錄一

會計師報告

入後將產生反攤薄影響。因此，截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損金額與相應年度的每股基本虧損金額相同。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
計算每股基本及攤薄虧損時所用的			
母公司擁有人應佔虧損(人民幣千元) .....	(16,154)	(98,037)	(145,090)
年內已發行普通股的加權平均數 .....	50,000,000	55,005,198	58,689,964
每股基本／攤薄虧損 .....	人民幣 (0.32)元	人民幣 (1.78)元	人民幣 (2.47)元

13. 物業、廠房及設備

貴集團

	電子設備
	人民幣千元
二零一五年十二月三十一日	
於二零一五年一月一日：	
成本 .....	92
累計折舊 .....	(14)
賬面淨值 .....	78
於二零一五年一月一日，扣除累計折舊 .....	78
添置 .....	656
年內計提的折舊 .....	(112)
於二零一五年十二月三十一日，扣除累計折舊 .....	622
於二零一五年十二月三十一日	
成本 .....	748
累計折舊 .....	(126)
賬面淨值 .....	622

附錄一

會計師報告

貴集團

	電子設備
	人民幣千元
二零一六年十二月三十一日	
於二零一六年一月一日：	
成本.....	748
累計折舊.....	(126)
賬面淨值.....	622
於二零一六年一月一日，扣除累計折舊.....	622
添置.....	653
年內計提的折舊.....	(363)
於二零一六年十二月三十一日，扣除累計折舊.....	912
於二零一六年十二月三十一日	
成本.....	1,401
累計折舊.....	(489)
賬面淨值.....	912
二零一七年十二月三十一日	
於二零一七年一月一日：	
成本.....	1,401
累計折舊.....	(489)
賬面淨值.....	912
於二零一七年一月一日，扣除累計折舊.....	912
添置.....	198
年內計提的折舊.....	(443)
於二零一七年十二月三十一日，扣除累計折舊.....	667
於二零一七年十二月三十一日.....	
成本.....	1,599
累計折舊.....	(932)
賬面淨值.....	667

## 14. 無形資產

### 貴集團

	商業資源 人民幣千元
二零一七年十二月三十一日	
於二零一七年一月一日：	
成本.....	—
累計攤銷.....	—
賬面淨值.....	—
於二零一七年一月一日，扣除累計攤銷.....	
添置(附註35(a)(iv)).....	20,152
年內計提的攤銷.....	(2,239)
於二零一七年十二月三十一日，扣除累計攤銷.....	17,913
於二零一七年十二月三十一日	
成本.....	20,152
累計攤銷.....	(2,239)
賬面淨值.....	<u>17,913</u>

附註1：於二零一七年確認的無形資產涉及與手機製造商之間合作協議有關的若干商業資源。於二零一七年十一月十五日，貴集團以現金總代價1,142美元發行3,806,026股B股普通股予手機製造商，連同與手機製造商訂立合作協議，旨在將手機製造商的若干商業資源變現。該交易為以股份結算的交易。無形資產人民幣20,152,000元已予確認，乃由獨立估值師使用「有無」法將貴集團自無形資產所產生未來預期純利貼現而估值。對無形資產公平值進行估值時所用的主要輸入數據載列如下：

	於交易日期
貼現率.....	19%
預算收益增長率.....	200%

貼現率乃按於商業資源收購日期加權平均資本成本而估計，反映與該等資源有關的特定風險。

釐定賦予預算收益增長率時使用的基準為緊接預算年度前內年實現的平均增長率，並就預期效益改善及預期市場發展而增長。

## 15. 商譽

### 貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於年初：			
成本.....	—	—	448
收購一家附屬公司(附註31).....	—	448	—
年末成本及賬面淨值.....	—	448	448

### 商譽減值測試

通過業務合併取得的商譽乃分配至若干現金產生單位(「現金產生單位」)進行減值測試：

現金產生單位的可收回金額已根據高級管理層批准的五年期財務預算作出的現金流量預測計算使用價值而釐定。現金流量預測所應用的貼現率為37.2%。推算現金產生單位於五年以後的現金流量所使用的增長率為3%。貴公司董事認為，考慮到全球宏觀經濟的未來不確定性，該增長率較為謹慎。

計算現金產生單位的使用價值時使用了若干假設。下文描述了管理層據以作出現金流量預測以進行商譽減值測試的各項主要假設：

預算毛利率—以預算年度前一年所實現的平均毛利率為基礎，來釐定預算毛利率。預算毛利率按預期效率提升及預期市場發展而上調。

貼現率—所使用的貼現率為除稅前的數值並反映與相關單位相關的特定風險。

有關上述現金產生單位市場發展主要假設的數值以及折現率與外部資料來源相一致。

經 貴公司董事評定，若管理層釐定現金產生單位可收回金額時所依據的主要假設存在合理可能發生的變動，則相關可收回金額仍將超出商譽及現金產生單位的賬面值。

## 16. 遞延稅項

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，貴集團分別擁有可抵銷未來應課稅溢利的稅項虧損人民幣15,849,000元、人民幣40,746,000元及人民幣44,183,000元。所有該等虧損均來自中國大陸，可抵銷錄得虧損的公司最多五年期間的未來應課稅溢利。

並無就該等虧損確認遞延稅項資產，因為該等虧損乃由已經持續錄得虧損一段時間的附屬公司所產生，且不太可能有應課稅溢利可用以抵銷稅項虧損。

根據中國企業所得稅法，於中國大陸成立的外商投資企業須就向外國投資者宣派的股息須徵收10%預扣稅。該規定由二零零八年一月一日起生效，並應用於二零零七年十二月三十一日後產生的盈利。若中國大陸與外國投資者所屬司法權區有稅務協定，則可適用較低預扣稅率。對於 貴集團，適用稅率為10%。因此，貴集團須就中國大陸成立的該等附屬公司就所產生盈利(如有)分派的股息繳納預扣稅。

倘該等附屬公司將於可預見未來分配盈利，則就估計預扣稅確認遞延稅項負債。此項確認須就將分配股息的時間及金額作出估計。由於於有關期間末並無重大未匯出盈利且 貴集團預期末匯出盈利將不會於可見將來分派，故 貴集團並無確認遞延稅項負債。

## 17. 應收賬款

### 貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款 .....	5,032	16,316	182,608
減值 .....	—	—	—
總計 .....	<u>5,032</u>	<u>16,316</u>	<u>182,608</u>

貴集團以信貸形式與部分客戶進行交易。對於部分客戶而言，貴公司一般要求其預先支付款項。主要客戶的信貸期一般介乎一至三個月不等。貴集團力求對其未償還應收款項維持嚴格控制，並設有信貸控制部門以盡量降低信貸風險。管理層會對逾期結餘進行定期審查。鑒於上文所述，且貴集團的應收賬款與大量不同客戶有關，故並無集中信貸風險。貴集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸強化措施。應收賬款並不計息。

應收賬款(扣除撥備)於各相關期間結束時基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內 .....	4,914	16,293	179,604
3至12個月 .....	116	2	2,983
1至2年 .....	2	21	—
2至3年 .....	—	—	21
	<u>5,032</u>	<u>16,316</u>	<u>182,608</u>



附錄一

會計師報告

應收賬款減值撥備的變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初 .....	—	—	—
已確認減值虧損(附註7) .....	—	20	1
撇銷 .....	—	(20)	(1)
年末 .....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

個別減值的應收賬款與處於財務困難或未能如約支付利息及／或本金的客戶有關，且僅有一部分應收款項預期將無法收回。

個別或整體而言均不被視為減值的應收賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
既未逾期又未減值	<u>5,032</u>	<u>16,316</u>	<u>182,608</u>

既未逾期又未減值的應收款項與大量並無近期違約記錄的不同客戶有關。

已逾期但未減值的應收款項與大量與 貴集團擁有良好往績的獨立客戶有關。根據過往經驗， 貴公司董事認為無需就該等結餘計提減值撥備，因為有關客戶的信貸質素並無重大改變，且相關結餘仍被認為可悉數收回。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，概無為取得銀行貸款及其他貸款而分別抵押任何應收賬款。

## 18. 預付款項、按金及其他應收款項

### 貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期部分：			
預付款項 .....	—	—	18,868
即期部分：			
預付款項 .....	230	415	56,799
應收董事款項(附註36(b)) .....	—	—	32,671
按金及其他應收款項 .....	154	397	4,247
總計 .....	384	812	93,717

上述金融資產既無逾期亦無減值。計入上述結餘內的金融資產涉及並無近期違約歷史的應收款項。

## 19. 按公平值計入損益的金融資產

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財金融產品 .....	20,000	9,500	—

理財金融產品可隨時贖回。

理財金融產品的公平值乃按適用於具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的現行利率貼現預期未來現金流量計算得出。

## 20. 現金及銀行結餘

### 貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	<u>13,495</u>	<u>8,157</u>	<u>11,490</u>
以下列貨幣計值的現金及銀行結餘：			
— 人民幣 .....	499	1,216	7,012
— 美元 .....	<u>12,996</u>	<u>6,941</u>	<u>4,478</u>
	<u>13,495</u>	<u>8,157</u>	<u>11,490</u>

### 貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘 .....	<u>6</u>	<u>332</u>	<u>12</u>
以下列貨幣計值的現金及銀行結餘：			
— 美元 .....	<u>6</u>	<u>332</u>	<u>12</u>

人民幣無法自由轉換為其他貨幣。然而，根據中國大陸針對外匯的現行規則及法規，貴集團可通過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行存款按基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。銀行結餘乃存放於聲譽卓著且近期並無違約記錄的銀行內。

## 21. 應付賬款

貴集團的應付賬款於各相關期間結束時基於發票日期作出的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內 .....	4,944	13,776	52,428
1至2年 .....	3	—	45
2至3年 .....	—	103	—
3年以上 .....	—	—	103
	<u>4,947</u>	<u>13,879</u>	<u>52,576</u>

應付賬款不計息，並一般於60至90日內結算。

## 22. 其他應付款項

### 貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動部分：			
就認購優先股已收的預付款 .....	12,987	—	60,523
其他應付款項 .....	—	275	500
	<u>12,987</u>	<u>275</u>	<u>61,023</u>
流動部分：			
應付薪資 .....	780	1,820	1,938
來自第三方的貸款 .....	16,000	—	—
來自僱員的貸款# .....	—	—	3,554
應付董事款項(附註36(b)) .....	—	—	23,890
其他應付款項 .....	338	740	2,549
	<u>17,118</u>	<u>2,560</u>	<u>31,931</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動部分：			
就認購優先股已收的預付款 .....	12,987	—	60,523
流動部分：			
其他應付款項 .....	—	-	33

# 於二零一七年十二月三十一日的賬面值包括本金人民幣3,480,000元及利息人民幣74,000元。來自僱員的貸款於二零一七年十二月三十一日將於一年內到期，且年利率為6.3%。

23. 客戶墊款

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶墊款 .....	280	209	12,302

24. 計息銀行借款

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，貴集團並無任何計息銀行借款。貴集團於二零一七年十二月三十一日的計息銀行借款的詳情如下：

	於二零一七年十二月三十一日		
	實際訂約 利率(%)	到期日	人民幣千元
即期			
銀行貸款—有抵押 .....	6.786	二零一八年	10,000

二零一七年  
十二月三十一日

歸為：

應償還銀行貸款：

一年內或按要求 ..... 10,000

附註：

- (a) 貴集團於二零一七年十二月三十一日的銀行貸款人民幣10,000,000元乃以一名董事所持物業作抵押，並由兩名董事及彼等配偶擔保(附註36(b))。

## 25. 優先股

自註冊成立日期起至二零一七年十二月三十一日，貴公司已完成向若干投資者發行下列優先股。有關詳情請參閱下表：

	發行日期	轉換價(美元/股)		股份數目		代價總額	
		股份分拆前 (附註a)	股份分拆後	股份分拆前	股份分拆後	千美元	人民幣千元
A輪前優先股	二零一四年 十一月二十一日	8.00美元	0.16美元	125,000	6,250,000	1,000	6,123
A-1輪優先股(附註b)	二零一六年 三月一日	35.20美元	0.70美元	56,821	2,841,050	2,000	12,987
A-2輪優先股(附註b)	二零一六年 三月一日	30.80美元	0.62美元	20,946	1,047,300	人民幣 4百萬元 的等值美元	4,000
B輪優先股	二零一七年 四月十八日	59.38美元	1.19美元	176,837	8,841,850	10,500	71,705

附註：

- a.：根據於二零一七年十一月十五日通過的股東決議案，已發行的每股可轉換可贖回優先股被拆細為50股股份。
- b.：A輪優先股包括A-1輪及A-2輪優先股。

優先股的主要條款概述如下：

(a) 股息權利

各優先股持有人均有權就其所持的每股優先股按初始發行價的6%收取股息，有關股息應在就任何其他類別或系列股份支付任何股息或分派前，從可依法用於相關用途的資金或資產中向各持有人平等撥付。該等股息應按日計算並不得累計，且應僅在 貴公司董事會一致同意後方可支付。

若 貴公司董事會作出宣派，則(i)B輪優先股持有人將有權在就任何其他類別或系列股份派付任何股息前收取股息；(ii)A輪優先股持有人將有權在就任何其他類別或系列股份(B輪優先股除外)派付任何股息前收取股息；而(iii)A輪前優先股持有人將有權在就任何其他類別或系列股份(B輪優先股及A輪優先股除外)派付任何股息前收取股息。

優先股持有人亦應有權按已轉換基準按比例享有向普通股持有人支付的任何股息或分派。

(b) 轉換權

優先股持有人應擁有與將優先股轉換為B類普通股有關的權利。

**選擇轉換**

在遵守當時生效的開曼群島公司法(經修訂)及其各法定修訂或重訂版本相關規定的情況下，各輪優先股可由其持有人隨時選擇分別按各輪當時有效的轉換價全部或部分轉換為已繳足且無需課稅的B類普通股。



### 自動轉換

在優先股股東無須採取任何行動的情況下，且不論有關股份的股票是否已交回 貴公司或其過戶代理，各 A 輪前、A-1 輪、A-2 輪及 B 輪優先股均應在以下時間自動轉換為 B 類普通股：(i) [編纂] (定義見下文) 結束時，或 (ii) 持有至少多數當時發行在外的各輪優先股並以各輪當時有效的轉換價按已轉換基準作為獨立類別共同投票的持有人書面同意或協定的日期。

### 轉換價

根據組織章程細則內有關轉換價調整的條文，「A 輪前、A-1 輪、A-2 輪及 B 輪轉換價」最初應為初始 A 輪前、A-1 輪、A-2 輪及 B 輪發行價，並應分別不時調整。

### (c) 贖回特點

自二零一七年四月十八日的第五(5)個週年日起，倘 [編纂] 未能作實，則持有當時大多數發行在外 B 輪優先股的一名或多名持有人，可隨時通過發出書面贖回通知要求 貴公司，且 貴公司應，以可依法用於相關用途的資金(包括資本)按每股適用 B 輪優先股的贖回價(應以現金支付，且相等於初始 B 輪發行價)另加初始 B 輪發行日期至收到全額付款之日按 12% 年利率複合累加的利息以及所有相應應計及未付股息(「B 輪贖回價」)，贖回最多全部或任何部分發行在外 B 輪優先股(「B 輪贖回」)。

待優先向 B 輪優先股持有人悉數支付 B 輪贖回價後，自二零一六年六月十四日的第四(4)個週年日起，倘 [編纂] 未能作實，則持有當時大多數發行在外 A 輪優先股的一名或多名持有人，可隨時通過發出書面贖回通知要求 貴公司，且 貴公司應，以可依法用於相關用途的資金(包括資本)按每股適用 A 輪優先股的贖回價(應以現金支付，且相等於初始 A-1 輪發行價或初始 A-2 輪發行價(視乎情況而定))另加初始 A-1 輪發行日期或 A-2 輪發行日期(視乎情況而定)至收到全額付款之日按 12% 年利率複合累加的利息以及所有相應應計及未付股息(「A 輪贖回價」)，贖回最多全部或任何部分發行在外 A 輪優先股(「A 輪贖回」)。

待優先向 A 輪優先股持有人悉數支付 B 輪贖回價及 A 輪贖回價後，自二零一六年六月十四日的第三(3)個週年日起，持有當時大多數發行在外 A 輪優先股的一名或多名持有人，可隨時通過發出書面贖回通知要求 貴公司，且 貴公司應以可依法用於相關用途的資金(包括資本)按每股適用 A 輪前優先股的贖回價(應以現金支付，且相等於初始 A 輪前發行價)另加初始 A 輪前發行日期(視乎情況而定)至收到全額付款之日按 12% 年利率複合累加的利息以及所有相應應計及未付股息(「A 輪前贖回價」)，贖回最多全部或任何部分發行在外 A 輪前優先股(「A 輪前贖回」)。

(d) 清算優先順序

根據 貴公司的組織章程細則，若 貴公司進行清算、解散或清盤(不論自願或非自願)，或發生任何可視為清算的事件，則 貴公司可依法分派予 貴公司股東(在結算所有債權人的申索及法律可能規定須優先處理的申索後)的所有資產及資金均應按下列方式分派予股東：

各輪優先股持有人應有權依照下述清算順序按該輪相同比例就其當時所持每股優先股收取相當於各輪各自初始發行價兩倍的金額，另加任何相應已宣派但未支付的股息(經就股份分拆、股份利息、合併、資本重整及類似交易作出調整)(「清算優先金額」)：首先是 B 輪優先股持有人，其次是 A 輪(包括 A-1 及 A-2 輪)優先股持有人。倘進行上述清算後， 貴公司的資產不足以向有關持有人悉數支付該輪的清算優先金額，則有關資產應按照上述清算優先順序按該輪持有人各自本應可收取的全部金額的相應比例在彼等之間分派。

貴集團並無將任何嵌入式衍生工具自主工具剝離，而是將有關工具整體指定為按公平值計入損益的金融資產，並相關公平值變動計入收益表。

於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，分別在綜合損益表內確認公平值虧損約人民幣 3,053,000 元、人民幣 35,405,000 元及人民幣 134,443,000 元。

附錄一

會計師報告

相關期間內的優先股變動如下：

	人民幣千元
於二零一五年一月一日 .....	5,921
優先股的公平值虧損 .....	3,053
匯兌調整 .....	453
於二零一五年十二月三十一日 .....	9,427
發行 A-1、A-2 輪優先股 .....	16,995
優先股的公平值虧損 .....	35,405
匯兌調整 .....	2,840
於二零一六年十二月三十一日 .....	64,667
發行 B 輪優先股 .....	71,705
優先股的公平值虧損 .....	134,443
匯兌調整 .....	(10,871)
於二零一七年十二月三十一日 .....	<u>259,944</u>

優先股於各相關期間結束時的公平值由獨立第三方估值師(「估值師」)估得。釐定優先股截至發行日期及於各報告期末的公平值時會使用股權價值分配模型。

貴公司於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的股權總值乃由估值師使用貼現現金流量預測法估計得出。使用貼現現金預測法評估股權總值時所用的主要輸入數據主要包括加權平均資本成本(「加權平均資本成本」)及永續增長率等。此外，在計算扣除缺少流通性折扣後的股權總值時會使用缺少流通性折扣率(「缺少流通性折扣率」)。

上述估值方法的主要輸入數據詳列如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
貼現率	23%	21%	19%
永續增長率	3%	3%	3%
缺少流通性折扣率	21%	22%	23%
無風險利率	1.2%	1.6%	2.1%
預期波動率	58.4%	56.4%	55.5%

附錄一

會計師報告

貼現率乃參考截至各估值日期的加權平均資本成本而估計得出。貴集團會基於到期期限接近[編纂]日期的美國政府債券截至估值日期的收益率以及加上國家風險息差而估計無風險利率。缺少流通性折扣率乃基於期權定價法而估計得出。根據期權定價法，在釐定缺少流通性折扣率時，會考慮可對沖私人所持股份在售出前的價格變動的認沽期權的成本。波動率乃基於可資比較公司在各估值日期之後及具有類似屆滿時間跨度的一段時間內每日股價收益率的年化偏差而估計得出。各贖回特點及清算優先順序下的概率權重均基於貴集團的最佳估計而得出。除所採納的上述假設外，在釐定優先股在各估值日期的公平值時亦已考慮貴公司對未來表現的預測。

下表概述優先股估值的重大不可觀察輸入數據連同量化敏感度分析：

二零一五年十二月三十一日

	增加	優先股公平值 增加／(減少)	減少	(減少)
	百分點	人民幣千元	百分點	人民幣千元
貼現率.....	1	(434)	1	481
預期波幅.....	5	(315)	5	268

二零一六年十二月三十一日

	增加	優先股公平值 增加／(減少)	減少	(減少)
	百分點	人民幣千元	百分點	人民幣千元
貼現率.....	1	(2,088)	1	2,460
預期波幅.....	5	(1,124)	5	1,260

二零一七年十二月三十一日

	增加 百分點	優先股公平值 增加／(減少) 人民幣千元	減少 百分點	(減少) 人民幣千元
貼現率.....	1	(15,371)	1	17,541
預期波幅.....	5	(2,732)	5	2,481

## 26. 可轉換債券及認股權證

可轉換債券及認股權證於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的變動載列如下：

	附註	可轉換債券 人民幣千元	認股權證 人民幣千元
於二零一五年一月一日.....		—	—
年內發行.....		—	—
於二零一五年十二月三十一日.....		—	—
年內發行.....	(a)(b)	12,240	11,760
公平值變動.....		—	4,748
利息開支.....		1,710	—
匯兌調整.....		—	959
於二零一六年十二月三十一日.....		13,950	17,467
年內發行.....	(c)	8,044	9,151
公平值虧損.....		—	16,239
利息開支.....		3,303	—
匯兌調整.....		—	(1,499)
於二零一七年十二月三十一日.....		<u>25,297</u>	<u>41,358</u>

除根據以股份為基礎付款交易(附註35(a))發行的認股權證外，認股權證在初始確認時分類為按公平值計量的衍生金融負債，並隨後按公平值計量且其公平值變動計入損益；而下文所述計入流動負債的可轉換債券分類為按攤銷成本計量的公平值計量的金融負債。

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，概無認股權證獲行使及概無可換股債券獲轉換。

自註冊成立日期起直至二零一七年十二月三十一日，貴公司已向若干投資者授出若干輪認股權證。有關詳情請參閱下表：

	授出日期	已授股份類別	相關股份數目 (股份分拆前)*	相關股份數目 (股份分拆後)*	行使價
金立(香港)通信設備 有限公司(「金立」)(a)	二零一六年 三月一日	B類普通股	78,547	3,927,350	股份分拆前的78,547股B類普通股 的行使價為每股0.637美元；或分拆 後為3,927,350股每股面值0.01美元 的B類普通股，前提是金立履行合 作協議若干義務。
Shenshang Xingye Venture Capital Limited (「Shenshang VC」)(b)	二零一六年 三月一日	A-1輪優先股	56,821	2,841,050	股份分拆前的56,821股A-1輪優先 股的行使價為每股35.20美元；或股 份分拆後的2,841,050股A-1輪優先 股的行使價為每股0.70美元。
Made In China Ltd. (「MIC」)(b)	二零一六年 三月一日	A-1輪優先股	56,821	2,841,050	股份分拆前的56,821股A-1輪優先 股的行使價為每股35.20美元；或股 份分拆後的2,841,050股A-1輪優先 股的行使價為每股0.70美元。
寧波創世一期股權投資 基金合夥企業(有限合夥) (「China Creation Ventures」)(c)	二零一七年 四月十八日	B輪優先股	42,104	2,105,200	股份分拆前的42,104股B輪優先股 的行使價為每股59.3637美元；或股 份分拆後的2,105,200股B輪優先股 的行使價為每股1.19美元。

附註：

\* 根據於二零一七年十一月十五日通過的股東決議案，已發行的每股可轉換可贖回優先股被拆細為50股股份。

附註：

附註1 認股權證及可轉換債券的發行

(a) 金立認股權證

於二零一六年三月一日，貴公司與金立訂立普通股購買協議，據此，貴公司向金立發行認股權證，令其有權按每股0.637美元的行使價購買貴公司最多78,547股B類普通股，前提是金立根據金立與貴集團所簽訂的合作協議的條款及條件履行義務。

(b) Shenshang VC及MIC認股權證及可轉換債券

於二零一六年三月一日，貴公司與Shenshang VC訂立普通股購買協議，據此：(i) 貴公司向Shenshang VC或其指定並經貴公司書面同意的人士發行一份認股權證，令其有權按每股A輪優先股35.20美元的行使價向貴公司購買貴公司最多56,821股A輪優先股，總購買價最高為人民幣12,000,000元的等值美元金額；且(ii) Shenshang VC指派Shenzhen Shenshang Xingye Venture Capital Fund Partnership (L.P.) (「Shenshang Xingye」)與貴公司指派的歡聚時代簽署一份獨立協議，據此，Shenshang Xingye認購歡聚時代所發行的以人民幣計值的金額為人民幣12,000,000元的可轉換債券。發行予Shenshang Xingye的可轉換債券按年利率12%計息，自發行日期起五年內到期及應於到期時償還(如未轉換)以及須償還相關貸款及未付應計利息。

於二零一六年三月一日，貴公司與MIC訂立普通股購買協議，據此：(i) 貴公司向MIC或其指定並經貴公司書面同意的人士發行一份認股權證，令其有權按每股A輪優先股35.20美元的行使價向貴公司購買貴公司最多56,821股A輪優先股，總購買價最高為人民幣12,000,000元的等值美元金額；且(ii) MIC指派上海中路投資管理中心有限合夥企業(有限合夥)(「中路」)與貴公司指派的歡聚時代簽署一份獨立協議，據此，中路認購歡聚時代所發行的以人民幣計值的金額為人民幣12,000,000元的可轉換債券。發行予中路的可轉換債券免息，並自發行日期起五年內到期(如未轉換)。

(c) 創世認股權證及可轉換債券

於二零一七年四月十八日，貴公司與創世訂立優先股購買協議，據此：(i) 貴公司向創世或其指定並經貴公司書面同意的人士發行一份認股權證，令其有權按每股B輪優先股59.3637美元的行使價向貴公司購買貴公司最多42,104股B輪優先股，總代價最高為2,500,000美元；且(ii) China Creation Ventures (China Creation Ventures指定的公司)與歡聚時代(貴公司指定的公司)簽署可轉換債券協議。本金額為人民幣17,195,500元的五年期可轉換債券按複合年利率8%計息，並應於到期時償還相關貸款及未付應計利息(如未轉換)。

貴公司分別與MIC、Shenshang VC及創世簽署的優先股購買協議統稱為「認股權證協議」。已分別發行予金立、MIC、Shenshang VC及創世的認股權證各自稱為且統稱為「認股權證」。

認股權證獲行使時可予發行的B類普通股、A-1輪優先股或B輪優先股以及每股A-1輪優先股、B輪優先股或B類普通股的行使價(經根據認股權證的條文不時調整)分別稱為「認股權證股份」及「行使價」。

歡聚時代分別與中路、Shenshang Xingye及China Creation Ventures簽署的可轉換債券協議統稱為「可轉換債券協議」。已分別發行予中路、Shenshang Xingye及China Creation Ventures的可轉換債券稱為「可轉換債券」。

金立、MIC、Shenshang VC及創世或其指定並經 貴公司書面同意的人士統稱為「登記持有人」。

## 附註2 認股權證的行使條件

應就認股權證獲行使時所購買全部認股權證股份支付的總行使價統稱為購買價。

### (a) 金立認股權證

登記持有人僅在滿足所有下列條件後，才可通過將認股權證連同經有關登記持有人正式簽立的購買／行使表格，分別行使全部認股權證：(i) 金立集團已妥當履行其在經重續合作協議下的義務；(ii) 應就認股權證獲行使時所購買全部認股權證股份支付的總行使價已由金立或其指定人士悉數支付。

### (b) Shenshang VC及MIC認股權證及可轉換債券

MIC或Shenshang VC僅在滿足所有下列條件後，才可通過將認股權證連同經有關登記持有人正式簽立的購買／行使表格，分別行使全部認股權證：(i) 歡聚時代收到中路或Shenshang Xingye根據可轉換債券協議所借出的全額貸款人民幣12,000,000元；(ii) 中路或Shenshang Xingye所借出的貸款人民幣12,000,000元並無轉換為歡聚時代的股權；(iii) 貴公司已根據可轉換債券協議或有關各方所訂立其他協議的條款償還或決議償還中路或Shenshang Xingye所借出的貸款人民幣12,000,000元；(iv) 購買價已由MIC及Shenshang VC或其授權人士悉數支付；及(v) 中路及Shenshang Xingye或MIC及Shenshang VC應(如適用)已就其行使認股權證及認購認股權證股份自所有相關政府機關取得所有批文、備案及同意。若未能滿足上述第(i)至(v)項條件中的任何一項，即無法行使行使認股權證。

### (c) China Creation Ventures認股權證

僅於(i)China Creation Ventures或其指定人士(「China Creation Ventures認股權證行使人」)在 貴公司書面同意下，已根據中國法律完成境外投資存檔；(ii)China Creation Ventures認股權證行使人已悉數支付購買價；(iii)已根據歡聚時代與China Creation Ventures訂立日期為二零一七年四月十八日的可換股債券協議而獲取China Creation Ventures延展的2,500,000美元的人民幣等值貸款，通過將認股權證連同China Creation Ventures認股權證行使人或China Creation Ventures認股權證行使人的正式授權代理正式簽立的購買／行使表格交回本公司主要辦事處或本公司可能指定的有關其他辦事處或代理，China Creation Ventures認股權證行使人可行使有關認股權證。



附註3 認股權證的終止

(a) 金立認股權證及可換股債券

已發行予金立的認股權證(以及行使認股權證後所享有的購買證券的權利)應在下列時間中的較早者終止：(i)緊隨放棄通知後；(ii)經重續合作協議由相關各方以書面形式正式終止之日；及(iii)合約安排由相關各方以書面形式正式終止之日。

(b) Shenshang VC、MIC認股權證、China Creation Ventures認股權證及可換股債券

主要終止條款為已發行予MIC、Shenshang VC及China Creation Ventures認股權證的認股權證(以及行使認股權證後所享有的購買證券的權利)應在下列時間中的較早者終止：(i)緊隨放棄通知後；(ii)可轉換債券轉換為歡聚時代的股權時；及(iii)合約安排由相關各方以書面形式正式終止之日。

附註4 可換股債券轉換權

根據可換股債券協議，可換股債券可在滿足下列條件時轉換為歡聚時代的股權：(i)所有相關方均同意通過終止授權合約安排而終止將歡聚時代綜合入賬；(ii)認股權證持有人已通過向貴公司交回認股權證及發出書面通知而永久放棄行使認股權證；及(iii)歡聚時代同意，登記持有人可通過書面通知而將可換股債券轉換為歡聚時代的股權。

於各有關期間末的認股權證公平值乃由獨立第三方估值師(「估值師」)進行估值。股權價值分配模型乃用於釐定截至發行日期及各報告期末的認股權證公平值。估值模型以及參數與優先股估值所用者一致。

於發行日期的可換股債券公平值乃由估值師進行估值。估值的主要輸入數據貼現率為評估截至發行日期公平值的貼現率。

以下為可換股債券估值的重大不可觀察輸入數據連同定量敏感度分析的概要：

二零一六年十二月三十一日

	增加	優先股公平值 增加／比率 增加／(減少)	減少	優先股公平值 增加／比率 增加／(減少)
	百分點	人民幣千元	百分點	人民幣千元
貼現率.....	1	(445)	1	466

二零一七年十二月三十一日

	增加	優先股公平值 增加／比率 增加／(減少)	減少	優先股公平值 增加／比率 增加／(減少)
	百分點	人民幣千元	百分點	人民幣千元
貼現率.....	1	(322)	1	338

附錄一

會計師報告

27. 股本  
貴公司

附註	法定 股份數目 千股	已發行							
		普通股 總數目 千股	普通股 總面值 人民幣元	A類普通 股數目 千股	A類普通 股總值 人民幣元	B類普通 股數目 千股	B類普通 股總值 人民幣元	優先 股數目 千股	優先 股總值 人民幣元
於二零一五年一月一日、 二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日 .....	500,000	1,000	—*	—	—	—	—	125	76
發行A類普通股 .....	—	(1,000)	—*	—*	—	—	—	—	—
轉入至B類普通股及 已註銷A類普通股 .....	—	—	—	(451)	—*	451	—*	—	—
發行B類普通股 .....	—	—	—	—	—	164	107	—	—
發行A-1輪優先股 .....	—	—	—	—	—	—	—	57	37
發行A-2輪優先股 .....	—	—	—	—	—	—	—	21	14
於二零一六年十二月三十一日	500,000	—	—	549	—*	615	107	203	127
發行B輪優先股 .....	—	—	—	—	—	—	—	177	122
按1:50的比例 進行股份分拆# .....	24,500,000	—	不適用	26,908	不適用	30,138	不適用	18,601	不適用
發行B類普通股 .....	—	—	—	—	—	3,806	50	—	—
於二零一七年 十二月三十一日 .....	250,000,000	—	—	27,457	—#	34,559	157	18,981	249

附註：

貴公司於二零一四年十一月七日根據開曼群島法例註冊成立為獲豁免有限責任公司，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。

- (a) 於二零一四年十一月七日，貴公司向 Wanka Media Limited (一家由高弟男先生全資擁有的公司) 發行999,999股普通股，向 Offshore Incorporations (Cayman) Limited 發行一股普通股，該股普通股於同日轉讓予 Wanka Media Limited。
- (b) 於二零一六年三月一日，貴公司將上述1,000,000股普通股重新指定為1,000,000股A類普通股。
- (c) 於二零一六年四月六日，Wanka Media Limited 無償將425,597股A類普通股轉讓予 Countryside Tech Inc. (由貴公司董事鄭焯全資擁有的公司)，同時，有425,597股B類普通股發行予 Countryside Tech Inc.，而425,597股A類普通股隨即被註銷。於二零一六年六月十四日，Wanka Media Limited 將25,262股A類普通股轉讓予 Northern Light Venture Capital IV. Ltd.，同時有25,262股B類普通股發行予 Northern Light Venture Capital IV. Ltd.，而25,262股A類普通股隨即被註銷。
- (d) 於二零一六年五月三日及二零一六年六月十日，貴公司分別向若干手機製造商發行79,998股及84,208股B類普通股。有關詳盡資料，請參閱附註35(a)。
- (e) 於二零一六年三月一日，貴公司以每股35.2美元的價格向一名投資者發行56,821股每股面值0.0001美元的A-1輪可贖回優先股，總代價為2,000,000美元(相等於約人民幣12,987,000元)。
- (f) 於二零一六年三月一日，貴公司以每股30.8美元的價格向一名投資者發行20,946股每股面值0.0001美元的A-2輪可贖回優先股，總代價為相等於約人民幣4,000,000元的美金。
- (g) 於二零一七年四月十八日，貴公司以每股59.38美元的價格向若干投資者發行176,837股每股面值0.0001美元的B輪可贖回優先股，總代價為10,500,000美元(相等於約人民幣71,705,000元)。
- (h) 於二零一七年十一月十五日，每股已發行股份拆細為50股股份。
- (i) 於二零一七年十一月十五日，貴公司向一名手機製造商發行3,806,206股B類普通股。有關詳盡資料，請參閱附註35(a)。

貴公司的股本變動概述如下：

	已發行 股份數目	已發行股本* 人民幣千元	股份溢價賬 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日、 二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日 .....	1,000,000	—	—	—
發行新股份 .....	164,206	—*	10,454	10,454
於二零一六年十二月三十一日 及二零一七年一月一日 .....	1,164,206	—*	10,454	10,454
按 1:50 的比例進行股份分拆 .....	57,046,094	—*	—	—
發行新股份 .....	3,806,026	—*	27,479	27,479
於二零一七年十二月三十一日 .....	<u>62,016,326</u>	<u>—*</u>	<u>37,933</u>	<u>37,933</u>

\* 金額不足人民幣 1,000 元。

# 根據於二零一七年十一月十五日通過的股東決議案，每股已發行及未發行股份拆細為 貴公司的 50 股股份。

## 28. 以股份為基礎的付款

### (a) 購股權計劃

貴集團於二零一六年三月三十一日採納一項股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），據此，僱員作為獲取 貴公司權益工具（受限制股份獎勵（「受限制股份獎勵」）及購股權）的代價而提供服務。

為授出權益工具（受限制股份獎勵及購股權）而接受的服務的公平值於綜合損益表內確認為開支，增加部分於權益內確認。

附錄一

會計師報告

下表列示截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度股份獎勵計劃下尚未行使的購股權及其加權平均行使價（「加權平均行使價」）。

	二零一五年 購股權 數目	二零一五年 加權平均行使價 美元/股	二零一六年 購股權 數目	二零一六年 加權平均行使價 美元/股	二零一七年 購股權 數目	二零一七年 加權平均行使價 美元/股
於一月一日尚未行使.....	—	—	—	—	69,336	0.0001
年內已授出 .....	—	—	69,336	0.0001	25,463	0.0001
分拆前 .....	—	—	69,336	0.0001	94,799	0.0001
按 1:50 的比例進行						
股份分拆 .....	—	—	—	—	4,645,145	0.000002
年內分拆後已授出 .....	—	—	—	—	431,074	0.000002
年內已沒收 .....	—	—	—	—	(22,910)	0.000002
於十二月三十一日						
尚未行使 .....	—	—	69,336	0.0001	5,148,108	0.000002
於十二月三十一日						
可予行使 .....	—	—	—	0.0001	—	0.000002

於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，股份獎勵計劃下的購股權均未獲行使。

貴公司運作股份獎勵計劃，旨在向合資格參與者提供激勵及獎勵。股份獎勵計劃的合資格參與者包括 貴公司的董事及 貴集團的若干僱員。股份獎勵計劃已於二零一六年三月三十一日生效，且除非另外取消或修訂，否則將自該日期起持續十年有效。

根據股份獎勵計劃以及 貴公司任何其他購股權計劃將予授出的全部購股權獲行使時可予發行的股份總數合共不得超過二零一六年三月三十一日已發行股份總數的 10%。根據購股權可予發行的最高股份數目合共為 125,000 股。於二零一七年十一月十五日，每股已發行及未發行股份分拆為 50 股本公司股份，因此，股份獎勵計劃所涉及可發行的股份數目擴大至 6,250,000 股，而行使價則調減至 0.000002 美元。

購股權並不賦予其持有人接收股息或在股東大會上投票的權利。

附錄一

會計師報告

於各相關期間結束時尚未行使的購股權的行使價、估計歸屬期間及行使期間如下：

二零一六年十二月三十一日

授出日期 (年/月/日)	購股權 數目	行使價* 美元/股	歸屬日期 (年/月/日)	行使期 (年/月/日)
2016/03/31 .....	12,188	0.0001	2018/07/31	2018/08/01 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	10,000	0.0001	2018/08/21	2018/08/22 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	2,520	0.0001	2018/06/20	2018/06/21 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	8,540	0.0001	2018/08/31	2018/09/01 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	2,292	0.0001	2018/03/31	2018/04/01 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	5,558	0.0001	2019/03/01	2019/03/02 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	889	0.0001	2018/08/31	2018/09/01 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	687	0.0001	2018/09/25	2018/09/26 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	458	0.0001	2019/05/03	2019/05/04 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	458	0.0001	2019/04/14	2019/04/15 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	1,779	0.0001	2019/07/19	2019/07/20 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	458	0.0001	2019/09/15	2019/09/16 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	1,375	0.0001	2019/09/13	2019/09/14 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	4,582	0.0001	2019/09/15	2019/09/16 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	7,040	0.0001	2019/10/07	2019/10/08 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	2,292	0.0001	2019/11/08	2019/11/09 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	889	0.0001	2018/09/25	2018/09/26 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	458	0.0001	2018/11/16	2018/11/17 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	6,873	0.0001	2018/08/17	2018/08/18 至 2026/03/31
總計 .....	69,336			

\* 於二零一七年十一月十五日，貴公司將其每股股份分拆為50股（「股份分拆」），因此，股份獎勵計劃項下可發行的股份擴大至6,250,000股，而行使價則調減至0.000002美元。於二零一六年十二月三十一日的購股權數目為股份分拆前。

附錄一

會計師報告

二零一七年十二月三十一日

授出日期 (年/月/日)	購股權 數目	行使價* 美元/股	歸屬日期 (年/月/日)	行使期 (年/月/日)
2016/03/31 .....	609,400	0.000002	2018/07/31	2018/08/01 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	500,000	0.000002	2018/08/21	2018/08/22 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	126,011	0.000002	2018/06/20	2018/06/21 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	427,001	0.000002	2018/08/31	2018/09/01 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	114,600	0.000002	2018/03/31	2018/04/01 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	277,877	0.000002	2019/03/01	2019/03/02 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	44,469	0.000002	2018/08/31	2018/09/01 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	34,350	0.000002	2018/09/25	2018/09/26 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	22,900	0.000002	2019/05/03	2019/05/04 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	22,900	0.000002	2019/04/14	2019/04/15 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	88,939	0.000002	2019/07/19	2019/07/20 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	22,900	0.000002	2019/09/15	2019/09/16 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	68,750	0.000002	2019/09/13	2019/09/14 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	229,100	0.000002	2019/10/07	2019/10/08 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	352,000	0.000002	2019/11/08	2019/11/09 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	114,550	0.000002	2018/09/25	2018/09/26 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	44,470	0.000002	2018/11/16	2018/11/17 至 2026/03/31
2016/03/31 .....	343,661	0.000002	2018/08/17	2018/08/18 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	44,470	0.000002	2020/09/30	2020/10/01 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	44,470	0.000002	2020/04/25	2020/04/26 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	44,470	0.000002	2020/05/15	2020/05/16 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	15,000	0.000002	2020/11/29	2020/11/30 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	15,000	0.000002	2021/11/25	2021/11/26 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	15,000	0.000002	2020/05/29	2020/05/30 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	20,000	0.000002	2021/02/10	2021/02/11 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	25,000	0.000002	2021/08/15	2021/08/16 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	20,000	0.000002	2020/05/29	2020/05/30 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	15,000	0.000002	2021/01/03	2021/01/04 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	177,877	0.000002	2021/04/08	2021/04/09 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	22,900	0.000002	2021/05/28	2021/05/29 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	35,576	0.000002	2020/12/20	2020/12/21 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	20,000	0.000002	2021/06/21	2021/06/22 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	30,000	0.000002	2021/03/05	2021/03/06 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	50,000	0.000002	2021/07/10	2021/07/11 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	500,000	0.000002	2021/08/31	2021/09/01 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	20,000	0.000002	2021/08/06	2021/08/07 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	22,900	0.000002	2021/10/13	2021/10/14 至 2026/03/31

附錄一

會計師報告

授出日期 (年/月/日)	購股權 數目	行使價* 美元/股	歸屬日期 (年/月/日)	行使期 (年/月/日)
2017/06/30 .....	5,000	0.000002	2021/12/11	2021/12/12 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	20,000	0.000002	2021/01/20	2021/01/21 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	20,000	0.000002	2021/01/12	2021/01/13 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	20,000	0.000002	2021/09/05	2021/09/06 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	5,000	0.000002	2021/09/20	2021/09/21 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	11,455	0.000002	2018/08/17	2018/08/18 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	11,553	0.000002	2022/01/25	2022/01/26 至 2026/03/31
2017/06/30 .....	42,485	0.000002	2020/10/25	2020/10/26 至 2026/03/31
2017/12/31 .....	11,450	0.000002	2022/01/25	2022/01/26 至 2026/03/31
2017/12/31 .....	11,450	0.000002	2022/01/25	2022/01/26 至 2026/03/31
2017/12/31 .....	11,450	0.000002	2022/01/11	2022/01/12 至 2026/03/31
2017/12/31 .....	141,650	0.000002	2022/01/03	2022/01/04 至 2026/03/31
2017/12/31 .....	20,000	0.000002	2022/05/20	2022/05/21 至 2026/03/31
2017/12/31 .....	133,408	0.000002	2022/06/11	2022/06/12 至 2026/03/31
2017/12/31 .....	30,000	0.000002	2022/05/12	2022/05/13 至 2026/03/31
2017/12/31 .....	20,000	0.000002	2022/03/24	2022/03/25 至 2026/03/31
2017/12/31 .....	30,000	0.000002	2022/06/08	2022/06/09 至 2026/03/31
2017/12/31 .....	10,000	0.000002	2022/03/04	2022/03/05 至 2026/03/31
2017/12/31 .....	3,333	0.000002	2022/06/03	2022/06/04 至 2026/03/31
2017/12/31 .....	3,333	0.000002	2022/05/26	2022/05/27 至 2026/03/31
2017/12/31 .....	5,000	0.000002	2022/02/21	2022/02/22 至 2026/03/31
總計 .....	<u>5,148,108</u>			

\* 於二零一七年十一月十五日，貴公司將其每股股份分拆為50股，因此，股份獎勵計劃項下可發行的股份擴大至6,250,000股，而行使價則調減至0.000002美元。於二零一七年十二月三十一日的購股權數目為股份分拆後。

貴集團已使用貼現現金流量法釐定貴公司的相關價值，並已採用股權分配模型釐定相關普通股的公平值。貼現率及未來表現預測等關鍵假設乃由貴集團基於最佳估計而釐定。



基於相關普通股的公平值，貴集團已採用Hull-White增強ESO估值模型釐定購股權截至授出日期的公平值。關鍵假設載列如下：

	於		
	二零一六年 三月三十一日	二零一七年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日
股息收益率(%) .....	0	0	0
預期波動率(%) .....	60.11	56.35	56.57
無風險利率(%) .....	1.78	0	3.92
預期沒收率(%) .....	0-2	0-2	0-2

於二零一六年三月三十一日、二零一七年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，每份已授出股份於各授出日期的公平值分別為每股9.7804美元、21.2634美元及1.0889美元。於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，貴集團根據股份獎勵計劃分別確認以股份為基礎的付款開支人民幣502,000元、人民幣28,297,000元及人民幣1,866,000元。

購股權的預期期限乃基於貴公司管理層的最佳估計而得出，且未必可反映可能出現的行使模式。預期沒收率及波動率反映一項假設，即同行業公司的過往沒收率及波動率可反映未來趨勢，但其未必等同於實際結果。

計量公平值時並無考慮已授出購股權的其他特點。

於二零一七年十二月三十一日，貴公司在股份獎勵計劃下擁有5,148,108份尚未行使的購股權。尚未行使的購股權獲悉數行使時(就貴公司的現有資本架構而言)將致使貴公司額外發行5,148,108股普通股。

#### (b) 向一名董事授出獎勵股份

於二零一六年四月六日，Wanka Media Limited(「Wanka Media」)(由貴公司董事高弟男先生全資擁有的公司)將貴公司的425,597股A類普通股以零代價轉讓予Countryside Tech Inc.(由貴公司董事鄭煒先生全資擁有的公司)。有關交易被視為向鄭先生授出獎勵股份，以作為其為貴公司所提供服務的薪酬，並已於截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合損益表內入賬為以股份為基礎的付款開支人民幣26,953,000元。

附錄一

會計師報告

29. 於附屬公司的投資以及應收／應付附屬公司款項

	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非上市公司(按成本計) .....	—#	—#	—#
應收附屬公司款項.....	18,837	43,629	216,265
以股份為基礎的薪酬產生的視為投資.....	502	28,799	30,665
	<u>19,339</u>	<u>72,428</u>	<u>246,930</u>

# 金額不足人民幣1,000元。

應收附屬公司款項為無抵押、免息且無固定償還期限。董事認為，應收附屬公司款項已被視為 貴公司於附屬公司的投資淨額的一部分。

主要附屬公司的詳情載於歷史財務資料附註1。

30. 儲備

(a) 貴集團

貴集團於相關期間的儲備金額及其變動於第I-7至I-9頁的綜合權益變動表內呈列。

(b) 貴公司

截至二零一五年十二月三十一日

	已發行 股本 人民幣千元 (附註27)	以股份為 基礎的僱員 薪酬儲備 人民幣千元 (附註28)	外匯波動 儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日 .....	—	—	(4)	(198)	(202)
年內虧損 .....	—	—	—	(2,658)	(2,658)
年內其他全面虧損					
匯兌差額 .....	—	—	(711)	—	(711)
年內全面虧損總額.....	—	—	(711)	(2,658)	(3,369)
以權益結算的購股權安排...	—	502	—	—	502
於二零一五年十二月三十一 日 .....	<u>—*</u>	<u>502</u>	<u>(715)</u>	<u>(2,856)</u>	<u>(3,069)</u>

\* 於二零一五年十二月三十一日， 貴公司並無收到任何注資。

附錄一

會計師報告

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	已發行 股本	股份溢價	資本儲備	外匯波動 儲備	資本 儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日 .....	—	—	—	502	(715)	(2,856)	(3,069)
年內虧損 .....	—	—	—	—	—	(44,936)	(44,936)
年內其他全面虧損 .....							
匯兌差額 .....	—	—	—	—	(3,754)	—	(3,754)
年內全面虧損總額 .....	—	—	—	—	(3,754)	(44,936)	(48,690)
發行股份 .....	—*	10,454	3,634	—	—	—	14,088
以權益結算的購股權安排 .....	—	—	—	28,297	—	—	28,297
於二零一六年十二月三十一日 .....	—*	10,454	3,634	28,799	(4,469)	(47,792)	(9,374)

\* 金額不足人民幣1,000元。

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	股本	股份溢價賬	資本儲備	以股份為 基礎的僱員 薪酬儲備	外匯波動 儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日 .....	—*	10,454	3,634	28,799	(4,469)	(47,792)	(9,374)
年內虧損 .....	—	—	—	—	—	(150,709)	(150,709)
年內其他全面收入匯兌差額 .....	—	—	—	—	15,822	—	15,822
年內全面虧損總額 .....	—	—	—	—	15,822	(150,709)	(134,887)
發行股份 .....	—*	27,479	—	—	—	—	27,479
以權益結算的購股權安排 .....	—	—	—	1,866	—	—	1,866
於二零一七年十二月三十一日 .....	—*	37,933	3,634	30,665	11,353	(198,501)	(114,916)

\* 金額不足人民幣1,000元。

### 31. 業務合併

於二零一六年，貴集團向北京驚蟄世紀信息技術有限公司（「北京驚蟄」）的原始股東收購北京驚蟄世紀信息技術有限公司55%的股權。北京驚蟄為一家遊戲運營公司。上述收購為貴集團擴展至中國大陸遊戲運營策略的一部分，其購買代價為人民幣275,000元。

北京驚蟄的可識別資產及負債於收購日期的公平值如下：

	附註	收購時確認的 公平值 人民幣千元
現金及銀行結餘 .....		70
應付賬款 .....		(125)
其他應付款項 .....		(260)
按公平值列賬的總可識別負債淨額 .....		(315)
非控股權益 .....		142
收購產生的商譽 .....	15	448
以其他應付款項結算 .....		<u>275</u>

應收賬款及其他應收款項於收購日期的公平值分別為零及零。應收賬款及其他應收款項總訂約金額分別為人民幣57,000元及人民幣200,000元，其中有人民幣57,000元的應收賬款及人民幣200,000元的其他應收款項預期將無法收回。

已確認的商譽預期將無法就所得稅目的而作扣減。

收購該等附屬公司的相關現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價 .....	—
所取得的現金及銀行結餘 .....	<u>70</u>
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流入淨額 .....	<u>70</u>

自收購以來，北京驚蟄已於截至二零一六年十二月三十一日止年度為貴集團貢獻收益人民幣149,000元並為綜合虧損貢獻虧損人民幣54,000元。若上述合併於二零一六年年初已經作實，則貴集團於二零一六年的收益及虧損將分別為人民幣40,737,000元及人民幣98,212,000元。

### 32. 或然負債

於各相關期間結束時，貴集團及貴公司並無任何重大或然負債。

### 33. 經營租賃安排

#### 作為承租人

貴集團通過經營租賃安排租賃若干辦公物業，協定租期介乎5至55個月不等。貴集團在不可撤銷經營租賃下擁有未來最低租賃付款總額，有關租賃的到期情況如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內.....	481	841	1,206
第二至第五年(包括首尾兩年).....	1,241	444	2,556
總計.....	<u>1,722</u>	<u>1,285</u>	<u>3,762</u>

貴公司並無任何經營租賃安排下的經營租賃承擔。

### 34. 資本承擔

於各相關期間結束時，貴集團及貴公司並無任何重大資本承擔。

### 35. 綜合現金流量表附註

#### (a) 重大非現金交易

- (i) 於二零一六年五月三日，貴公司向一名手機製造商發行79,998股B類普通股，總現金代價為50,000美元(每股0.625美元)，同時與該名手機製造商訂立戰略合作協議。該項交易被視為一項以權益結算的交易，貴集團將B類普通股於當時的公平值與收取的代價之間的人民幣4,776,000元差額計入銷售成本，原因是並無合資格資產予以確認。
- (ii) 於二零一六年三月一日，貴公司向一名手機製造商發行認股權證，根據合約，當手機製造商(i)支付行使價每股B類普通股0.637美元；及(ii)簽立該名手機製造商與貴集團簽署的經重續合作協議時，該名手機製造商可行使認股權證認購最多

附錄一

會計師報告

78,547股B類普通股。該項交易被視為一項以權益結算的交易，貴集團將認股權證於當時的公平值與收取的代價之間的人民幣3,634,000元差額計入銷售成本。

(iii) 於二零一六年六月十日，貴公司向一名手機製造商發行84,208股B類普通股，現金總代價為8美元，並與該名手機製造商訂立合作協議。該項交易被視為一項以權益結算的交易，且貴集團將B類普通股當時的公平值與收取的現金代價之間的人民幣5,402,000元差額計入銷售成本。

(iv) 於二零一七年十一月十五日，貴公司向一名手機製造商發行3,806,026股B類普通股，現金總代價為1,142美元，並與該名手機製造商訂立戰略合作協議，以取得手機製造商的若干商業資源。該項交易被視為一項以權益結算的交易。貴集團將從合作協議獲得的商業資源確認為無形資產人民幣20,152,000元(附註14)，其初始確認的公平值乃根據獨立第三方估值師進行的估值結果釐定。

B類普通股當時的公平值與貴集團收取的現金代價及資產之間的人民幣7,312,000元差額計入銷售成本。

(b) 融資活動所引致負債的變動

綜合財務狀況表內融資活動所引致負債的期初及期末結餘對賬(提供綜合現金流量表所載列的資料)如下：

	其他應付款項 人民幣千元	優先股 人民幣千元
於二零一五年一月一日 .....	1,769	5,921
融資現金流量變動		
來自第三方的貸款 .....	16,000	—
優先股墊付注資 .....	12,987	—
其他變動 .....	—	—
列入經營現金流量的其他變動 .....	(540)	—
列入投資現金流量的購置物業、廠房及設備 .....	(111)	—
優先股的公平值變動 .....	—	3,053
匯兌調整 .....	—	453
於二零一五年十二月三十一日 .....	<u>30,105</u>	<u>9,427</u>

附錄一

會計師報告

	其他 應付款項	優先股	可轉換債券	認股權證
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日 .....	30,105	9,427	—	—
融資現金流量變動：				
償還來自第三方的貸款 .....	(4,000)	—	—	—
發行可轉換債券所得款項 .....	—	—	12,000	—
發行優先股所得款項 .....	—	4,008	—	—
其他變動：				
發行認股權證所得款項 .....	—	—	(11,760)	11,760
由其他應付款項轉入				
可轉換債券 .....	(12,000)	—	12,000	—
轉入優先股 .....	(12,987)	12,987	—	—
可轉換債券利息開支 .....	—	—	1,710	—
公平值變動 .....	—	35,405	—	4,748
列入投資現金流量的				
購置物業、廠房及設備 .....	(112)	—	—	—
收購一間附屬公司 .....	260	—	—	—
未付投資代價 .....	275	—	—	—
未付				
列入經營現金流量的				
其他變動 .....	1,294	—	—	—
匯兌調整 .....	—	2,840	—	959
於二零一六年十二月三十一日 .....	<u>2,835</u>	<u>64,667</u>	<u>13,950</u>	<u>17,467</u>

附錄一

會計師報告

	其他 應付款項 人民幣千元	優先股 人民幣千元	可轉換債券 人民幣千元	認股權證 人民幣千元	計息 銀行借款 人民幣千元
於二零一七年一月一日 .....	2,835	64,667	13,950	17,467	—
融資現金流量變動：					
來自銀行的貸款.....	—	—	—	—	10,000
發行可轉換債券					
所得款項.....	—	—	17,195	—	—
優先股墊付注資.....	60,523	—	—	—	—
一間附屬公司登記					
股東注資.....	8,000	—	—	—	—
發行優先股所得款項 .....	—	71,705	—	—	—
來自僱員的貸款.....	3,480	—	—	—	—
已付利息開支 .....	—	—	—	—	(151)
其他變動：					
購置物業、廠房及設備...	(34)	—	—	—	—
與經營現金流量					
有關的變動 .....	25,851	—	—	—	—
可轉換債券利息開支 .....	—	—	3,303	—	—
銀行借款利息開支 .....	—	—	—	—	151
與為僱員提供的					
貸款有關的利息開支...	74	—	—	—	—
發行認股權證所得款項...	—	—	(9,151)	9,151	—
未付投資代價 .....	225	—	—	—	—
公平值變動 .....	—	134,443	—	16,239	—
匯兌調整 .....	—	(10,871)	—	(1,499)	—
於二零一七年					
十二月三十一日 .....	<u>100,954</u>	<u>259,944</u>	<u>25,297</u>	<u>41,358</u>	<u>10,000</u>

36. 關聯方交易

- (a) 於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度各年並無訂立關聯方交易，惟下文所述詳情除外。



(b) 上文附註 18 及附註 22 所披露的與董事的結餘為免息及應於一年內償還。

此外，如附註 24 所披露，貴集團於二零一七年十二月三十一日的銀行貸款人民幣 10,000,000 元以一名董事持有的物業作抵押，且由兩名董事及其配偶作擔保。

(c) 貴集團主要管理人員的薪酬

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利 .....	461	563	837
以權益結算的購股權開支 .....	188	477	503
退休金計劃供款 .....	62	73	112
向主要管理人員支付的薪酬總額 .....	<u>711</u>	<u>1,113</u>	<u>1,452</u>

有關董事及主要行政人員薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註 8。

### 37. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具於各相關期間結束時的賬面值如下：

#### 金融資產

	於二零一五年十二月三十一日		
	按公平值 計入損益的 金融資產	貸款及 應收款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產 .....	20,000	—	20,000
應收賬款 .....	—	5,032	5,032
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產 .....	—	154	154
現金及銀行結餘 .....	—	13,495	13,495
	<u>20,000</u>	<u>18,681</u>	<u>38,681</u>

	於二零一六年十二月三十一日		
	按公平值 計入損益的 金融資產	貸款及 應收款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產 .....	9,500	—	9,500
應收賬款 .....	—	16,316	16,316
計入預付款項、按金及其他 應收款項的金融資產 .....	—	397	397
現金及銀行結餘 .....	—	8,157	8,157
	<u>9,500</u>	<u>24,870</u>	<u>34,370</u>

附錄一

會計師報告

於二零一七年十二月三十一日

	按公平值 計入損益的 金融資產	貸款及 應收款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款 .....	—	182,608	182,608
計入預付款項、按金及其他			
應收款項的金融資產 .....	—	36,918	36,918
現金及銀行結餘 .....	—	11,490	11,490
	—	231,016	231,016

金融負債

於十二月三十一日

	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>按攤銷成本計量的金融負債</b>			
應付賬款 .....	4,947	13,879	52,576
計入其他應付款項的金融負債 .....			
— 非即期部分 .....	12,987	275	61,023
— 即期部分 .....	16,338	740	29,993
計息銀行借款 .....	—	—	10,000
可轉換債券 .....	—	13,950	25,297
	34,272	28,844	178,889

於十二月三十一日

	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>按公平值計入損益的金融負債</b>			
優先股 .....	9,427	64,667	259,944
認股權證 .....	—	17,467	41,358
	9,427	82,134	301,302
總計 .....	43,699	110,978	480,191

### 38. 金融工具的公平值及公平值層級

貴集團並非按公平值計量的金融工具(因到期期限較短而賬面值與公平值合理相若的工具除外)於各相關期間結束時的賬面值及公平值如下：

#### 金融負債

	賬面值		
	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入其他應付款項的金融負債			
— 非即期部分 .....	12,987	275	61,023
可轉換債券 .....	—	13,950	25,297
	<u>12,987</u>	<u>14,225</u>	<u>86,320</u>
	公平值		
	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入其他應付款項的金融負債			
— 非即期部分 .....	12,987	275	61,023
可轉換債券 .....	—	13,835	34,268
	<u>12,987</u>	<u>14,110</u>	<u>95,291</u>

管理層在評估後認為，現金及現金等價物、應收賬款、應付賬款、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項的金融負債及計息銀行借款的公平值主要因其到期期限較短而與其賬面值相若。

貴集團的財務部門負責制定金融工具公平值計量的政策及程序。於各報告日期，財務部門均會分析金融工具的價值變動，並確定估值時所用的關鍵輸入數據。

金融資產及負債的公平值按自願雙方當前交易(強制或清算銷售除外)可換取的金額入賬。

## 附錄一

## 會計師報告

估計公平值時已採用下列方法及假設：

計入其他應付款項的金融負債非即期部分的公平值乃通過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具目前適用的比率貼現預期未來現金流量而計算得出。

可換股債券的公平值乃將預期未來現金流量按當前可用於具有類似期限、信用風險及剩餘期限的工具的利率貼現。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，除理財金融產品、優先股及認股權證外，概無按公平值計量的其他資產及負債。有關估值時所用的估計技術及關鍵輸入數據，請參閱歷史財務資料附註19、25及26。

### 公平值層級

下表說明 貴集團金融工具的公平值層級：

#### 按公平值計量的資產：

於二零一五年十二月三十一日

	使用以下各項作出的公平值計量			總計
	活躍 市場報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公平值計入損益的金融資產.....	—	20,000	—	20,000

於二零一六年十二月三十一日

	使用以下各項作出的公平值計量			總計
	活躍 市場報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公平值計入損益的金融資產.....	—	9,500	—	9,500

附錄一

會計師報告

按公平值計量的負債：

於二零一五年十二月三十一日

	使用以下各項作出的公平值計量			總計
	活躍 市場報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
優先股.....	—	—	9,427	9,427

於二零一六年十二月三十一日

	使用以下各項作出的公平值計量			總計
	活躍 市場報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
優先股.....	—	—	64,667	64,667
認股權證.....	—	—	17,467	17,467
	—	—	82,134	82,134

於二零一七年十二月三十一日

	使用以下各項作出的公平值計量			總計
	活躍 市場報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
優先股.....	—	—	259,944	259,944
認股權證.....	—	—	41,358	41,358
	—	—	301,302	301,302

年內，概無金融資產及金融負債的公平值計量在第一層級及第二層級之間轉換亦無轉入或轉出第三層級的情況。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日按公平值計量的第三層級金融負債的變動分析如下。

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
優先股及認股權證			
年初 .....	5,921	9,427	82,134
添置 .....	—	28,755	76,657
於損益內確認的公平值虧損 .....	3,053	40,153	150,682
匯兌調整 .....	453	3,799	(8,171)
年末 .....	<u>9,427</u>	<u>82,134</u>	<u>301,302</u>

貴公司聘請獨立第三方估值師每年至少評估使用重大不可觀察輸入數據(第三層級)進行公平值計量的金融工具的公平值一次。貴集團使用重大不可觀察輸入數據進行公平值計量的金融工具包括優先股及認股權證。

對使用第三層級公平值計量的金融工具進行估值時所用的關鍵輸入數據主要包括永續增長率、加權平均資本成本、永續增長率、缺少流通性折扣率及其他假設。進一步詳情請參閱附註25及附註26。

### 39. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、應收賬款、其他應收款項、按公平值計入損益的金融資產、其他應付款項、優先股、認股權證、可轉換債券。該等金融工具的主要目的為貴集團籌集營運所需資金。貴集團亦有各種因其業務營運而直接引致的其他金融資產及負債，例如應收賬款及應付賬款。

貴集團金融工具所帶來的主要風險為外匯風險、信貸風險及流動性風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於盡量降低該等具有重大影響的風險對貴集團財務表現的潛在不利影響。董事會會審查並批准管理各項風險的政策，該等風險概述如下。

#### (a) 外匯風險

貴集團主要在中國大陸開展業務營運，且其大部分貨幣資產、負債及交易均主要以人民幣及美元計值。貴集團並無使用任何衍生工具對沖其所面對的外匯風險。

## 附錄一

## 會計師報告

下表列示在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團於各相關期間結束時承受重大風險的外匯匯率所合理可能出現的變動會給貴集團除稅前虧損及貴集團權益帶來的概約變動：

	人民幣利率 上升／(下跌) %	除稅前虧損 增加／(減少) 人民幣千元	資產不足 增加／(減少)* 人民幣千元
<b>二零一五年十二月三十一日</b>			
若人民幣兌美元貶值 .....	(5)	(1,683)	316
若人民幣兌美元升值 .....	5	1,683	(316)
<b>二零一六年十二月三十一日</b>			
若人民幣兌美元貶值 .....	(5)	(794)	380
若人民幣兌美元升值 .....	5	794	(380)
<b>二零一七年十二月三十一日</b>			
若人民幣兌美元貶值 .....	(5)	(563)	15,562
若人民幣兌美元升值 .....	5	563	(15,562)

\* 不包括保留盈利。

### (b) 信貸風險

貴集團並無重大集中信貸風險。應收賬款的賬面值為貴集團就有關金融資產所承受的最大信貸風險。貴集團已實施政策確保只向擁有適當信貸往績的客戶進行銷售。

貴集團其他金融資產的信貸風險來自於交易對手方違約，最大敞口為相應金融工具的賬面值。

### (c) 流動性風險

貴集團的政策為維持充足的現金及現金等價物，以及通過可用融資來源維持可滿足營運資金需求的可用資金。

貴集團金融負債於報告期末的到期期限(基於已訂約未貼現付款)如下：



附錄一

會計師報告

二零一五年十二月三十一日

	按要求 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付賬款 .....	—	4,947	—	4,947
計入其他應付款項的金融負債				
— 非即期部分 .....	—	—	—	12,987
— 即期部分 .....	—	16,338	12,987	16,338
	—	21,285	12,987	34,272

二零一六年十二月三十一日

	按要求 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付賬款 .....	—	13,776	103	13,879
計入其他應付款項的金融負債				
— 非即期部分 .....	275	—	—	275
— 即期部分 .....	—	740	—	740
可轉換債券 .....	13,950	—	—	13,950
	14,225	14,516	103	28,844

二零一七年十二月三十一日

	按要求 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付賬款	—	52,428	148	52,576
計入其他應付款項的金融負債				
— 非即期部分	61,023	—	—	61,023
— 即期部分	—	29,993	—	29,993
計息銀行借款	—	10,524	—	10,524
可轉換債券	25,297	—	—	25,297
	86,320	92,945	148	179,413

除貴集團金融負債的上述到期期限外，倘[編纂]未於協定時間(即二零一九年六月、二零二零年六月及二零二二年四月)前完成，則在各輪優先股的相應大多數持有人發出書面通知後，貴公司即有義務按各輪優先股的相應發行價另加應計及未付利息贖回各輪的全部或部分優先股。於二零一七年十二月三十一日，與優先股有關的最高未貼現已訂約贖回付款為約人民幣162,667,000元。

#### (d) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標為保障貴集團的持續經營能力，並維持穩健的資本比率，以支撐業務發展及最大化股東價值。

貴集團按風險比例設定資本金額。貴集團會管理其資本架構並根據經濟狀況變化及相關資產的風險特徵對其作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團可能會將資本退回予股東、發行新股或通過出售資產而減債。貴公司董事認為，貴集團的資本風險較低。於相關期間內，資本管理的目標、政策或程序均無發生變化。

貴集團藉助流動比率監控資本，流動比率按流動資產總額除以流動負債總額計算。相關期間結束時的流動比率如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
流動資產總額.....	38,911	34,785	287,815
流動負債總額.....	22,345	30,598	135,858
流動比率.....	174%	114%	212%

#### 40. 報告期後事項

於二零一八年一月三十日及二零一八年五月二十四日，貴公司與若干投資者訂立股份購買協議，據此，貴公司同意發行，且該等投資者同意認購3,423,613股B+輪優先股及580,984股C輪優先股，總代價分別為約9.2百萬美元及5百萬美元，其中9.2百萬美元(約人民幣60,523,000元(附註22))已由投資者於二零一七年預付。

於二零一八年三月，貴集團自北京金池廣信科技股份有限公司收購Shanghai ChiLe Information Technology Co., Ltd.及其附屬公司，已通過發行貴公12,024,632股B類普通股結算。

於二零一八年五月二十四日，貴集團採納受限制股份單位計劃以修訂及重列於二零一六年三月三十一日所採納的購股權計劃。根據受限制股份單位計劃，受限制股份單位計劃涉及的最大股份數目為6,250,000股B類普通股。

於二零一八年一月三十日，貴公司向一間保險公司發行本金額為10百萬美元的可換股本票，年利率為5%。於二零一八年五月三十日，該保險公司悉數轉換其本票，以認購4,086,057股B類普通股。

於二零一八年一月二十五日，貴公司向一名投資者發行認股權證，作為代價，該名投資者向四川玩咖歡聚提供可轉換為四川玩咖歡聚股權的可換股貸款人民幣21百萬元，年度單利率為10%。於二零一八年五月二十一日，KIP Bright悉數行使其認股權證，以認購605,993股B+輪優先股，KIP Bright終止該可換股貸款。

於二零一八年五月三十日，附註26所討論的認股權證持有人行使其認股權證，以認購各自的B類普通股及優先股，因此，相應的可轉換債券協議相應終止。

於二零一八年五月二十八日，貴公司自銀行取得人民幣60百萬元的銀行融資。截至本報告日期，貴公司已提取銀行貸款人民幣30百萬元。

#### 41. 其後財務報表

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下附屬公司概無編製於二零一七年十二月三十一日之後任何期間的經審核財務報表。

### III SHANGHAI CHILE INFORMATION TECHNOLOGY CO., LTD. (「目標公司」)及其附屬公司(統稱為「目標集團」)的補充收購前財務資料

目標集團於二零一五年一月一日至二零一七年十二月三十一日(「收購前期間」)的收購前財務資料已根據下文所載會計政策編製。該等資料以下稱為「目標集團財務資料」。

#### 1. 目標集團財務資料

##### 綜合損益及其他全面收益表

	第 III 節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益 .....	2.2	90,347	83,985	66,173
銷售成本 .....		(22,571)	(30,410)	(23,058)
毛利 .....		67,776	53,575	43,115
其他收入 .....	2.2	61	367	2,089
銷售及分銷開支 .....		(1,037)	(1,964)	(3,746)
研發開支 .....		(5,969)	(5,417)	(2,690)
行政開支 .....		(1,705)	(4,547)	(7,924)
其他開支及虧損 .....		(1)	—	(826)
除稅前溢利 .....	2.3	59,125	42,014	30,018
所得稅開支 .....	2.4	—	(4,939)	(4,757)
年內溢利及年內其他 全面收入總額 .....		<u>59,125</u>	<u>37,075</u>	<u>25,261</u>
下列人士應佔：				
母公司擁有人 .....		59,125	37,075	25,261
非控股權益 .....		—	—	—
		<u>59,125</u>	<u>37,075</u>	<u>25,261</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	第III節 附註	於十二月三十一日		
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備.....	2.6	1,066	1,180	1,365
無形資產.....	2.7	—	—	8
遞延稅項資產.....	2.8	—	—	103
非流動資產總額.....		<u>1,066</u>	<u>1,180</u>	<u>1,476</u>
<b>流動資產</b>				
應收賬款.....	2.9	17,104	39,705	42,013
預付款項、按金及其他應收款項.....	2.10	36	24,176	17,434
按公平值計入損益的金融資產.....	2.11	—	8,000	—
現金及銀行結餘.....	2.12	<u>19,290</u>	<u>14,673</u>	<u>21,601</u>
流動資產總額.....		36,430	86,554	81,048
<b>流動負債</b>				
應付賬款.....	2.13	1,548	9,421	8,761
其他應付款項及應計費用.....	2.14	838	3,115	4,051
應付所得稅.....		<u>1,662</u>	<u>4,675</u>	<u>4,628</u>
流動負債總額.....		<u>4,048</u>	<u>17,211</u>	<u>17,440</u>
流動資產淨額.....		<u>32,382</u>	<u>69,343</u>	<u>63,608</u>
總資產減流動負債.....		<u>33,448</u>	<u>70,523</u>	<u>65,084</u>
資產淨額.....		<u>33,448</u>	<u>70,523</u>	<u>65,084</u>
<b>股權</b>				
股本.....		20,000	20,000	20,000
儲備.....		<u>13,448</u>	<u>50,523</u>	<u>45,084</u>
股權總額.....		<u>33,448</u>	<u>70,523</u>	<u>65,084</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	第 III 節 附註	股本	法定 儲備資金	保留溢利	股權總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一五年一月一日 .....		61	532	4,791	5,384
年內溢利及年內其 他全面收入總額.....		—	—	59,125	59,125
股東注資 .....		19,939	—	—	19,939
由保留溢利轉入 .....		—	5,913	( 5,913)	—
已付二零一五年末期股息.....	2.5	—	—	(51,000)	(51,000)
於二零一五年十二月三十一日...		<u>20,000</u>	<u>6,445*</u>	<u>7,003*</u>	<u>33,448</u>

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	股本	法定 儲備資金	保留溢利	股權總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日 .....	20,000	6,445	7,003	33,448
年內溢利及年內其他 全面收入總額 .....	—	—	37,075	37,075
由保留溢利轉入 .....	—	3,555	(3,555)	—
於二零一六年十二月三十一日...	<u>20,000</u>	<u>10,000*</u>	<u>40,523*</u>	<u>70,523</u>

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	第 III 節 附註	股本	法定 儲備資金	保留溢利	股權總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日 .....		20,000	10,000	40,523	70,523
年內溢利及年內其他 全面收入總額 .....		—	—	25,261	25,261
已付二零一六年末期股息.....	2.5	—	—	(24,500)	(24,500)
已付二零一七年末期股息.....	2.5	—	—	(6,200)	(6,200)
於二零一七年十二月三十一日...		<u>20,000</u>	<u>10,000*</u>	<u>35,084*</u>	<u>65,084</u>

\* 於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，該等儲備賬戶分別包括綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣 13,448,000 元、人民幣 50,523,000 元及人民幣 45,084,000 元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	第 III 節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>				
除稅前溢利 .....		59,125	42,014	30,018
就以下各項作出調整：				
銀行利息收入 .....	2.2	(61)	(212)	(68)
投資收入 .....	2.2	—	(154)	(493)
物業、廠房及設備折舊 .....	2.3	187	558	454
應收賬款減值 .....	2.3	—	—	825
無形資產攤銷 .....	2.3	—	—	5
處置物業、廠房及設備項目的虧損 .....	2.3	—	—	1
		<u>59,251</u>	<u>42,206</u>	<u>30,742</u>
應收賬款增加 .....		(6,705)	(22,601)	(3,133)
預付款項、按金及其他				
應收款項減少／(增加) .....		246	(24,140)	6,742
應付賬款增加／(減少) .....		(4,267)	7,873	(660)
其他應付款項及應計				
費用增加／(減少) .....		183	2,391	1,046
營運所得現金 .....		<u>48,708</u>	<u>5,729</u>	<u>34,737</u>
已收利息 .....		61	212	68
已付所得稅 .....		(128)	(1,926)	(4,907)
經營活動所得現金流量淨額 .....		<u>48,641</u>	<u>4,015</u>	<u>29,898</u>
<b>投資活動的現金流量</b>				
按公平值計入損益的金融資產的收入 .....	2.2	—	154	493
購買按公平值計入損益的金融資產 .....		—	(8,000)	—
贖回按公平值計入損益的金融資產 .....		—	—	8,000
添置物業、廠房及設備項目 .....		(1,453)	(786)	(749)
添置無形資產 .....		—	—	(14)
投資活動所得／(所用)現金流量淨額 .....		<u>(1,453)</u>	<u>(8,632)</u>	<u>7,730</u>
<b>融資活動的現金流量</b>				
股東注資 .....		19,939	—	—
已付股息 .....	2.5	(51,000)	—	(30,700)
融資活動所用現金流量淨額 .....		<u>(31,061)</u>	<u>—</u>	<u>(30,700)</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額 .....		16,127	(4,617)	6,928
年初現金及現金等價物 .....		3,163	19,290	14,673
年末現金及現金等價物 .....		<u>19,290</u>	<u>14,673</u>	<u>21,601</u>
<b>現金及現金等價物分析</b>				
現金及銀行結餘 .....	2.12	19,290	14,673	21,601
現金流量表所示現金及現金等價物 .....		<u>19,290</u>	<u>14,673</u>	<u>21,601</u>

## 2. 目標集團財務資料附註

### 2.1 主要會計政策

目標集團財務資料已根據第II節附註2.3所載會計政策編製。

### 2.2 收益、其他收入

收益指所提供服務的價值。

對收益、其他收入的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>收益</b>			
內容分發服務 .....	90,347	83,985	65,490
移動遊戲服務 .....	—	—	683
	<u>90,347</u>	<u>83,985</u>	<u>66,173</u>
<b>其他收入</b>			
銀行利息收入 .....	61	212	68
退稅 .....	—	—	310
投資收入 .....	—	154	493
其他 .....	—	1	1,218
	<u>61</u>	<u>367</u>	<u>2,089</u>

附註：

- \* 目標集團於相關期間收到增值稅及個人所得稅退稅。概無與退稅相關的其他未完成條件或或然事項。



## 2.3 除稅前溢利

目標集團的除稅前溢利經扣除以下各項後得出：

	第 III 節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
服務成本 .....		22,571	30,410	23,058
折舊 .....	2.6	187	558	454
無形資產攤銷 .....	2.7	—	—	5
處置物業、廠房及設備項目的虧損 .....		—	—	1
應收賬款減值* .....	2.9	—	—	825
經營租賃下的最低租賃付款 .....		190	457	778
僱員福利開支(包括董事及 最高行政人員的薪酬)：^				
工資及薪金 .....		732	3,042	7,215
退休金計劃供款 .....		194	791	1,798
		926	3,833	9,013

\* 應收賬款減值及外匯匯兌虧損計入綜合損益表內的「其他開支及虧損」下。

^ 僱員福利開支計入綜合損益表內的「銷售及分銷開支」及「行政開支」下。

## 2.4 所得稅

根據中國大陸的現行法律、詮釋及慣例，目標集團就中國大陸的經營業務計提的所得稅撥備按收購前期間應課稅溢利 25% 的稅率計算(如適用)，惟若干有權享有免稅期及優惠稅率的實體除外。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期－中國大陸 .....	—	4,939	4,860
遞延稅項(附註 2.8) .....	—	—	(103)
	—	4,939	4,757

## 附錄一

## 會計師報告

就除稅前溢利按中國大陸適用法定稅率計算的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利 .....	59,125	42,014	30,018
按法定稅率(25%)計算的稅項 .....	14,781	10,504	7,505
特定省份或地方機關施行的較低稅率 .....	(13,689)	(5,293)	(2,748)
就稅務目的不可扣減的開支 .....	46	49	65
研發稅項抵免 .....	(1,138)	(321)	(65)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
按目標集團實際稅率計算的稅項開支 .....	<u>          </u>	<u>4,939</u>	<u>4,757</u>

### 2.5 股息

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已付末期股息 .....	<u>51,000</u>	<u>          </u>	<u>30,700</u>

二零一五年末期股息人民幣51,000,000元已獲目標公司股東於二零一五年十二月三十日召開的股東週年大會上批准。二零一六年末期股息人民幣24,500,000元已獲目標公司股東於二零一七年六月三十日召開的股東週年大會上批准。二零一七年末期股息人民幣6,200,000元已獲目標公司股東於二零一七年十二月三十日召開的股東週年大會上批准。

附錄一

會計師報告

2.6 物業、廠房及設備

	辦公設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一五年十二月三十一日</b>			
於二零一五年一月一日：			
成本.....	12	—	12
累計折舊.....	(1)	—	(1)
賬面淨值.....	11	—	11
於二零一五年一月一日，扣除累計折舊.....	11	—	11
添置.....	229	1,013	1,242
年內計提的折舊(附註2.3).....	(61)	(126)	(187)
於二零一五年十二月三十一日，扣除累計折舊	179	887	1,066
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>			
成本.....	241	1,013	1,254
累計折舊.....	(62)	(126)	(188)
賬面淨值.....	179	887	1,066
<b>二零一六年十二月三十一日</b>			
於二零一六年一月一日：			
成本.....	241	1,013	1,254
累計折舊.....	(62)	(126)	(188)
賬面淨值.....	179	887	1,066
於二零一六年一月一日，扣除累計折舊.....	179	887	1,066
添置.....	672	—	672
年內計提的折舊(附註2.3).....	(355)	(203)	(558)
於二零一六年十二月三十一日，扣除累計折舊..	496	684	1,180
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>			
成本.....	913	1,013	1,926
累計折舊.....	(417)	(329)	(746)
賬面淨值.....	496	684	1,180

附錄一

會計師報告

	辦公設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一七年十二月三十一日			
於二零一七年一月一日：			
成本 .....	913	1,013	1,926
累計折舊 .....	(417)	(329)	(746)
賬面淨值 .....	496	684	1,180
於二零一七年一月一日，扣除累計折舊 .....	496	684	1,180
添置 .....	112	528	640
年內計提的折舊(附註2.3) .....	(250)	(204)	(454)
處置 .....	(1)	—	(1)
於二零一七年十二月三十一日，扣除累計折舊 ..	<u>357</u>	<u>1,008</u>	<u>1,365</u>
於二零一七年十二月三十一日			
成本 .....	1,022	1,541	2,563
累計折舊 .....	(665)	(533)	(1,198)
賬面淨值 .....	<u>357</u>	<u>1,008</u>	<u>1,365</u>

2.7 無形資產

	軟件版權 人民幣千元
二零一七年十二月三十一日	
於二零一七年一月一日：	
賬面淨值 .....	—
於二零一七年一月一日，扣除累計攤銷 .....	—
添置 .....	13
年內計提的攤銷(附註2.3) .....	(5)
於二零一七年十二月三十一日，扣除累計折舊 .....	<u>8</u>
於二零一七年十二月三十一日 .....	
成本 .....	13
累計折舊 .....	(5)
賬面淨值 .....	<u>8</u>

## 2.8 遞延稅項資產

目標集團遞延稅項資產的變動如下：

	應收賬款撥備 人民幣千元
於二零一七年一月一日 .....	—
年內計入損益的遞延稅項 .....	103
於二零一七年十二月三十一日的遞延稅項資產總額 .....	<u>103</u>

## 2.9 應收賬款

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收賬款 .....	17,104	39,705	42,838
減值 .....	—	—	(825)
總計 .....	<u>17,104</u>	<u>39,705</u>	<u>42,013</u>

目標集團以信貸形式與部分客戶進行交易。對於部分客戶而言，目標集團一般要求其預先支付款項。主要客戶的信貸期一般介乎一至三個月不等。目標集團力求對其未償還應收款項維持嚴格控制，並設有信貸控制部門以盡量降低信貸風險。高級管理層會對逾期結餘進行定期審查。鑒於上文所述，且目標集團的應收賬款與大量不同客戶有關，故並無集中信貸風險。目標集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸強化措施。應收賬款並不計息。

附錄一

會計師報告

目標集團的應收賬款(扣除撥備)於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內 .....	5,720	30,104	27,069
3至12個月 .....	11,384	4,005	9,348
1至2年 .....	—	5,596	—
2年以上 .....	—	—	5,596
	<u>17,104</u>	<u>39,705</u>	<u>42,013</u>

目標集團的應收賬款減值撥備的變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初 .....	—	—	—
已確認減值虧損(附註2.3) .....	—	—	(825)
年末 .....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(825)</u>

個別減值的應收賬款與處於財務困難或未能如約支付利息及／或本金的客戶有關，且概無應收款項預期將不可收回。

附錄一

會計師報告

個別或整體而言均不被視為減值的應收賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
既未逾期又未減值.....	5,720	30,104	27,069
已逾期但未減值 .....	11,384	9,601	14,944
	<u>17,104</u>	<u>39,705</u>	<u>42,013</u>

既未逾期又未減值的應收款項與大量並無近期違約記錄的不同客戶有關。

已逾期但未減值的應收款項與大量與目標集團擁有良好往績的獨立客戶有關。根據過往經驗，目標公司董事認為無需就該等結餘計提減值撥備，因為有關客戶的信貸質素並無重大改變，且相關結餘仍被認為可悉數收回。

2.10 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項.....	34	53	420
按金及其他應收款項.....	2	990	4,144
應收當時直接控股公司個人股東款項.....	—	20	149
應收當時直接控股公司款項.....	—	23,113	12,721
	<u>36</u>	<u>24,176</u>	<u>17,434</u>
減值 .....	—	—	—
總計 .....	<u>36</u>	<u>24,176</u>	<u>17,434</u>

應收當時直接控股公司款項及應收直接控股公司個人股東款項的未償還結餘為無抵押、免息且無固定償還期限。該等結餘既未逾期又未減值。

## 2.11 按公平值計入損益的金融資產

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品 .....	<u>—</u>	<u>8,000</u>	<u>—</u>

理財產品可在滿90日後贖回。

## 2.12 現金及銀行結餘

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘 .....	<u>19,290</u>	<u>14,673</u>	<u>21,601</u>
以下列貨幣計值的現金及銀行結餘：			
— 人民幣 .....	<u>19,290</u>	<u>14,673</u>	<u>21,601</u>

人民幣無法自由轉換為其他貨幣。然而，根據中國大陸針對外匯的現行規則及法規，目標集團可通過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行存款按基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。銀行結餘乃存放於聲譽卓著且近期並無違約記錄的銀行內。



### 2.13 應付賬款

目標集團的應付賬款於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日基於發票日期作出的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內 .....	<u>1,548</u>	<u>9,421</u>	<u>8,761</u>

### 2.14 其他應付款項及應計費用

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付薪資 .....	322	518	1,816
其他應付款項 .....	251	847	315
其他應付稅項 .....	265	1,750	1,920
	<u>838</u>	<u>3,115</u>	<u>4,051</u>

目標集團的其他應付款項及應計費用不計息，平均期限為三個月。

### 2.15 或然負債

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，目標集團並無任何重大或然負債。

## 2.16 經營租賃安排

### 作為承租人

目標集團通過經營租賃安排租賃若干辦公物業，協定租期介乎12至60個月不等。目標集團在不可撤銷經營租賃下擁有未來最低租賃付款總額，有關租賃的到期情況如下：

	於十二月三十一日		
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內.....	208	760	797
第一至第二年(包括首尾兩年).....	208	797	270
第二至第五年(包括首尾兩年).....	450	270	—
總計.....	<u>866</u>	<u>1,827</u>	<u>1,067</u>

## 2.17 資本承擔

除上文2.16詳述的經營租賃承擔外，目標集團並無任何資本承擔。

## 2.18 關聯方交易

(a) 除目標集團財務資料其他章節所披露的交易外，目標集團於收購前期間亦與關聯方進行以下重大交易。

		截至十二月三十一日止年度		
		二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
與關聯方的交易#：				
提供視像產品發行服務.....	(i)	—	4,717	—
管理服務費.....	(ii)	—	309	—
研發費.....	(iii)	—	1,000	28

# 關聯方包括目標公司的直接控股公司及直接控股公司的一名個人股東。

附註：

(i) 提供視像產品發行服務的價格乃按貴集團與相關關聯方之間的相互協定而釐定。

- (ii) 支付予關聯方的管理服務費乃由 貴集團與關聯方經參考市場利率而協定。
- (iii) 向關聯方支付的研發費基於雙方協定的條款作出。

**(b) 與關聯方的未償還結餘**

除 貴集團財務資料其他章節所披露者外，於各二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日與目標集團關聯方的未償還結餘如下：

- (i) 於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，目標集團擁有應收目標公司直接控股公司的未償還結餘分別約人民幣 28,113,000 元及人民幣 12,721,000 元。
- (ii) 於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，目標集團擁有應收直接控股公司個人股東的未償還結餘分別約人民幣 20,000 元及人民幣 149,000 元。

上文附註 (i) 至 (ii) 所披露的與關聯方的未償還結餘為無抵押、免息且無固定償還期限。