

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

[草稿]

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

致貓眼娛樂列位董事及摩根士丹利亞洲有限公司及Merrill Lynch Far East Limited就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就貓眼娛樂(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第[I-4]至[I-123]頁)，此等歷史財務資料包括於2015年、2016年及2017年12月31日和2018年9月30日的綜合財務狀況報表、貴公司於2017年12月31日和2018年9月30日的財務狀況報表，以及截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年及截至2018年9月30日止九個月(「業績紀錄期」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第[I-4]至[I-123]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於[文件日期]就貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次股份[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號，*投資通函內*

就歷史財務資料出具的會計師報告執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註 1.3 及 2.1 所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註 1.3 及 2.1 所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映 貴公司於 2017 年 12 月 31 日和 2018 年 9 月 30 日的財務狀況和 貴集團於 2015 年、2016 年及 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 9 月 30 日的綜合財務狀況，以及 貴集團於業績紀錄期的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至 2017 年 9 月 30 日止九個月的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註 1.3 及 2.1 所載的呈列及擬備基準，擬備及列報追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計及鑒證準則理事會（「審計及鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱準則第 2410 號，由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按

照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註 1.3 及 2.1 所載的呈列及擬備基準擬備。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例下事項作出報告

調整

在擬備歷史財務資料時，未對第 [I-4] 頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註 13，該附註說明 貴公司並無就業績紀錄期支付任何股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[編纂]

I. 貴集團之歷史財務資料

下文所載為歷史財務資料，其構成本會計師報告的一部分。

貴集團於業績紀錄期的財務報表（「相關財務報表」）（歷史財務資料乃據此編製）已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計及鑒證準則理事會（「國際審計及鑒證準則理事會」）頒佈的國際審計準則審計。

歷史財務資料乃以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明者外，所有數值均已四捨五入至最近之千位數（「人民幣千元」）。

綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
收益	6	596,738	1,377,512	2,547,982	1,534,593	3,062,332
收益成本	7	(298,184)	(489,886)	(805,954)	(469,056)	(1,099,951)
毛利		298,554	887,626	1,742,028	1,065,537	1,962,381
銷售及營銷開支	7	(1,521,094)	(1,027,775)	(1,419,510)	(921,753)	(1,724,372)
一般及行政開支	7	(76,294)	(332,284)	(381,270)	(262,616)	(341,307)
其他(虧損)/收益淨額	8	(2,005)	(22,297)	(7,276)	35,985	(38,297)
經營虧損		(1,300,839)	(494,730)	(66,028)	(82,847)	(141,595)
財務收入/(成本)淨額	10	29	(3,604)	(11,245)	(11,875)	(1,460)
分佔以權益法入賬的 投資溢利/(虧損)	16	—	—	1,439	—	(2,184)
除所得稅前虧損		(1,300,810)	(498,334)	(75,834)	(94,722)	(145,239)
所得稅抵免/(開支)	11	3,378	(9,828)	(179)	(57,383)	1,296
年/期內虧損		<u>(1,297,432)</u>	<u>(508,162)</u>	<u>(76,013)</u>	<u>(152,105)</u>	<u>(143,943)</u>
以下人士應佔虧損：						
— 貴公司權益持有人		(1,297,432)	(508,162)	(75,469)	(151,751)	(142,873)
— 非控股權益		—	—	(544)	(354)	(1,070)
		<u>(1,297,432)</u>	<u>(508,162)</u>	<u>(76,013)</u>	<u>(152,105)</u>	<u>(143,943)</u>
貴公司權益持有人應佔每股虧損 (以每股人民幣元列示)						
— 基本及攤薄	12	<u>(6.76)</u>	<u>(2.65)</u>	<u>(0.39)</u>	<u>(0.79)</u>	<u>(0.74)</u>

綜合全面收益表

附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
年／期內虧損	(1,297,432)	(508,162)	(76,013)	(152,105)	(143,943)
其他全面(虧損)／收益：					
其後可重新分類為 損益的項目					
貨幣換算差額	—	—	(275)	—	528
年／期內全面虧損總額	(1,297,432)	(508,162)	(76,288)	(152,105)	(143,415)
以下人士應佔全面虧損 總額：					
— 貴公司權益持有人	(1,297,432)	(508,162)	(75,609)	(151,751)	(142,473)
— 非控股權益	—	—	(679)	(354)	(942)
年／期內全面虧損總額	<u>(1,297,432)</u>	<u>(508,162)</u>	<u>(76,288)</u>	<u>(152,105)</u>	<u>(143,415)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於9月30日
		2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	14	13,729	3,575	31,795	29,228
無形資產	15	—	—	5,608,223	5,423,931
以權益法入賬的投資	16	—	—	39,073	36,889
按公允價值計入損益的金融資產	18	—	—	32,801	38,801
遞延所得稅資產	19	3,378	—	3,497	4,459
		<u>17,107</u>	<u>3,575</u>	<u>5,715,389</u>	<u>5,533,308</u>
流動資產					
存貨	20	1,787	288	3,646	11,514
應收賬款	21	188,738	140,827	311,000	379,226
預付款項、押金及其他應收款項	22	356,779	321,009	875,487	1,679,014
按公允價值計入損益的金融資產	18	—	—	963,139	293,427
現金及現金等價物	23	63,749	1,102,226	1,170,130	1,210,602
		<u>611,053</u>	<u>1,564,350</u>	<u>3,323,402</u>	<u>3,573,783</u>
資產總值		<u><u>628,160</u></u>	<u><u>1,567,925</u></u>	<u><u>9,038,791</u></u>	<u><u>9,107,091</u></u>
權益					
貴公司權益持有人應佔權益					
股本	29	—	—	—	130
儲備	30	77,348	274,344	5,838,285	6,094,373
累計虧損		(1,297,432)	(259,942)	(318,064)	(460,937)
		<u>(1,220,084)</u>	<u>14,402</u>	<u>5,520,221</u>	<u>5,633,566</u>
非控股權益		—	—	11,062	4,829
權益總額		<u>(1,220,084)</u>	<u>14,402</u>	<u>5,531,283</u>	<u>5,638,395</u>
負債					
非流動負債					
遞延所得稅負債	19	—	4,150	221,776	201,119
流動負債					
借款	24	—	—	—	500,000
可轉換債券	25	—	381,862	—	—
按公允價值計入損益的金融負債	26	—	—	—	353,086
應付賬款	27	36,096	124,745	331,198	325,807
其他應付款項、應計費用及 其他負債	28	1,812,148	1,034,683	2,932,551	2,061,474
即期所得稅負債		—	8,083	21,983	27,210
		<u>1,848,244</u>	<u>1,549,373</u>	<u>3,285,732</u>	<u>3,267,577</u>
負債總額		<u>1,848,244</u>	<u>1,553,523</u>	<u>3,507,508</u>	<u>3,468,696</u>
權益及負債總額		<u><u>628,160</u></u>	<u><u>1,567,925</u></u>	<u><u>9,038,791</u></u>	<u><u>9,107,091</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	於12月31日 2017年 人民幣千元(*)	於9月30日 2018年 人民幣千元
資產		
非流動資產		
於一間附屬公司的投資	—	22,200,000
流動資產		
預付款項、押金及其他資產	—	13,738
現金及現金等價物	—	336,993
	—	350,731
資產總值	—	22,550,731
權益		
貴公司權益持有人應佔權益		
股本	—	130
儲備	—	22,199,994
累計虧損	—	(2,479)
權益總額	—	22,197,645
負債		
流動負債		
按公允價值計入損益的金融負債(附註26)	—	353,086
負債總額	—	353,086
權益及負債總額	—	22,550,731

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	附註	貴公司權益持有人應佔				非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
		股本	儲備	累計虧損	合計		
		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		—	—	—	—	—	
全面虧損							
年內虧損		—	—	(1,297,432)	(1,297,432)	—	
與 貴公司權益持有人之交易							
權益持有人注資		—	50,000	—	50,000	—	
以股份為基礎的報酬開支		—	27,348	—	27,348	—	
與 貴公司權益持有人之 交易總額		—	77,348	—	77,348	—	
於2015年12月31日		—	77,348	(1,297,432)	(1,220,084)	—	
於2016年1月1日		—	77,348	(1,297,432)	(1,220,084)	—	
全面虧損							
年內虧損		—	—	(508,162)	(508,162)	—	
與 貴公司權益持有人之交易							
權益持有人注資		—	5,556	—	5,556	—	
以股份為基礎的報酬開支		—	202,712	—	202,712	—	
權益持有人出資		—	(28,619)	1,545,652	1,517,033	—	
可轉換債券－權益部份 (除稅後)	25	—	17,347	—	17,347	—	
與 貴公司權益持有人之 交易總額		—	196,996	1,545,652	1,742,648	—	
於2016年12月31日		—	274,344	(259,942)	14,402	—	

附錄一

會計師報告

	附註	貴公司權益持有人應佔				非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
		股本	儲備	累計虧損	合計		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2017年1月1日		—	274,344	(259,942)	14,402	—	14,402
全面虧損							
年內虧損		—	—	(75,469)	(75,469)	(544)	(76,013)
其他全面虧損							
—貨幣換算差額		—	(140)	—	(140)	(135)	(275)
全面虧損總額		—	(140)	(75,469)	(75,609)	(679)	(76,288)
與 貴公司權益持有人之交易							
權益持有人注資		—	500,000	—	500,000	—	500,000
與股本融資有關的							
專業服務費		—	(16,000)	—	(16,000)	—	(16,000)
業務合併	32	—	4,667,820	—	4,667,820	7,170	4,674,990
以股份為基礎的報酬開支		—	184,542	—	184,542	—	184,542
權益持有人出資		—	257,142	—	257,142	—	257,142
業務合併產生的非控股權益	32	—	—	—	—	6,171	6,171
與非控股權益之交易	32	—	(8,400)	—	(8,400)	(1,600)	(10,000)
終止可轉換債券的換股權	25	—	(21,023)	17,347	(3,676)	—	(3,676)
與 貴公司權益持有人之交易總額		—	5,564,081	17,347	5,581,428	11,741	5,593,169
於2017年12月31日		—	5,838,285	(318,064)	5,520,221	11,062	5,531,283
未經審核							
於2017年1月1日		—	274,344	(259,942)	14,402	—	14,402
全面虧損							
期內虧損		—	—	(151,751)	(151,751)	(354)	(152,105)
與 貴公司權益持有人之交易							
業務合併	32	—	4,667,820	—	4,667,820	7,170	4,674,990
以股份為基礎的報酬開支		—	151,339	—	151,339	—	151,339
權益持有人出資		—	257,142	—	257,142	—	257,142
業務合併產生的非控股權益		—	—	—	—	6,171	6,171
終止可轉換債券的換股權	25	—	(21,023)	17,347	(3,676)	—	(3,676)
與 貴公司權益持有人之交易總額		—	5,055,278	17,347	5,072,625	13,341	5,085,966
於2017年9月30日		—	5,329,622	(394,346)	4,935,276	12,987	4,948,263

附錄一

會計師報告

	附註	貴公司權益持有人應佔				非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
		股本	儲備	累計虧損	合計		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2018年1月1日		—	5,838,285	(318,064)	5,520,221	11,062	5,531,283
全面虧損							
年內虧損		—	—	(142,873)	(142,873)	(1,070)	(143,943)
其他全面收益							
— 貨幣換算差額		—	400	—	400	128	528
全面虧損總額		—	400	(142,873)	(142,473)	(942)	(143,415)
與 貴公司權益持有人之交易							
根據重組發行之股份	29	130	—	—	130	—	130
償付收購北京微格時代的 購買代價	32	—	156,400	—	156,400	—	156,400
以股份為基礎的報酬開支		—	99,288	—	99,288	—	99,288
附屬公司清盤／出售		—	—	—	—	(5,291)	(5,291)
與 貴公司權益持有人之 交易總額		130	255,688	—	255,818	(5,291)	250,527
於2018年9月30日		130	6,094,373	(460,937)	5,633,566	4,829	5,638,395

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動所得現金流量						
經營(所用)／所得現金	33	(989,656)	64,733	1,082,932	676,661	(1,412,618)
已付利息		—	—	—	—	(3,454)
已付所得稅		—	—	(8,876)	(8,875)	(17,459)
經營活動(所用)／所得現金淨額		(989,656)	64,733	1,074,056	667,786	(1,433,531)
投資活動所得現金流量						
購買物業、廠房及設備	14	(10,635)	(29,602)	(25,748)	(18,863)	(7,039)
購買無形資產	15	—	—	—	—	(1,896)
就業務合併作出的付款 (扣除所得現金)	32	—	—	(103,516)	(103,516)	—
按公允價值計入損益的 金融資產之付款	18	—	(3,450,000)	(10,755,000)	(7,350,000)	(3,140,200)
出售按公允價值計入損益的 金融資產所得款項	18	—	3,454,322	9,827,563	6,667,573	3,784,155
已收利息		29	1,387	1,991	1,361	2,578
以權益法入賬的投資付款	16	—	—	(25,334)	—	—
出售附屬公司		—	—	—	—	(12,495)
投資活動(所用)／所得現金淨額		(10,606)	(23,893)	(1,080,044)	(803,445)	625,103
融資活動所得現金流量						
發行可轉換債券所得款項	25	—	400,000	—	—	—
發行按公允價值計入損益的 金融負債所得款項	26	—	—	—	—	350,011
償還可轉換債券		—	—	(400,000)	(400,000)	—
來自權益持有人的融資		1,014,011	592,081	—	—	—
注資所得款項		50,000	5,556	500,000	—	131

附錄一

會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
與股本融資有關的專業服務費付款	—	—	(16,000)	—	—
短期借款所得款項	—	—	—	—	500,000
收購非全資附屬公司額外股權	—	—	(10,000)	—	—
附屬公司清盤	—	—	—	—	(1,078)
融資活動所得／(所用)現金淨額	1,064,011	997,637	74,000	(400,000)	849,064
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額	63,749	1,038,477	68,012	(535,659)	40,636
年／期初的現金及現金等價物	—	63,749	1,102,226	1,102,226	1,170,130
現金及現金等價物匯兌虧損	—	—	(108)	(5)	(164)
年／期末的現金及現金等價物	63,749	1,102,226	1,170,130	566,562	1,210,602

II. 歷史財務資料附註

1. 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

貓眼娛樂(「貴公司」)於2017年12月8日根據公司法(1961年第三號法例第22章，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處地址為Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands。

貴公司為一間投資控股公司。貴公司及其附屬公司(包括結構性實體)(統稱「貴集團」)在中華人民共和國(「中國」)主要從事向用戶提供在線娛樂票務、娛樂內容服務、娛樂電商服務、廣告服務及其他(「上市業務」)。

除另有指明者外，該財務資料乃以人民幣呈列。

1.2 貴集團的歷史及重組

貴集團的歷史

於貴公司註冊成立及下文所述的分拆安排完成前，部分與電影院的本地化運營、票務及選座服務相關的[編纂]業務(「在線電影票務業務」或「包括業務」)乃透過美團點評的業務單位經營。

於2015年5月27日，天津貓眼微影文化傳媒有限公司(「天津貓眼微影」)由王興先生及穆榮均先生(彼等亦為美團點評的創始人)根據中國法律註冊成立。天津貓眼微影註冊成立的初始資金乃由美團點評動用其累計一般營運資金提供。

於2016年5月4日，王興先生及穆榮均先生將彼等各自於天津貓眼微影的股權轉讓予上海三快科技有限公司(「上海三快科技」)及北京三快科技有限公司(「北京三快科技」)，該兩家公司分別由王興先生及穆榮均先生直接擁有。上海三快科技及北京三快科技為由美團點評根據獨立系列的合約安排控制的經營實體。於股權轉讓完成後，上海三快科技及北京三快科技分別持有天津貓眼微影68%及32%的權益。彼等的股權因有限合夥企業向僱員激勵計劃(「ESOP平台」)增資而被進一步攤薄。

於2016年4月，美團點評與天津貓眼微影訂立分拆協議，據此，先前由美團點評擁有的在線娛樂票務業務(包括有關管理層及僱員以及經營資產及負債)均轉讓予天津貓眼微影(「分拆」)。分拆已於2016年7月31日完成。

於2016年5月27日，上海光線投資控股有限公司（「光線控股」）及北京光線傳媒股份有限公司（「光線傳媒」），一間於深圳證券交易所上市且由王長田先生透過光線控股控制的公司）與上海三快科技及北京三快科技訂立股權收購協議，據此：(i)光線控股向北京三快收購天津貓眼微影28.8%股權，代價為光線控股所擁有的176,016,506股光線傳媒股份，並向上海三快科技收購天津貓眼微影的9.6%股權，代價為約人民幣800百萬元；(ii)光線傳媒向上海三快科技收購天津貓眼微影的19%股權，代價為人民幣1,583百萬元。因此，光線傳媒及光線控股合共持有天津貓眼微影的57.40%股權。於2017年8月25日，光線控股進一步向上海三快科技收購天津貓眼微影的19.7%股權，代價為人民幣1,776百萬元。

於2017年9月20日，光線控股將其持有的11.1%天津貓眼微影股權轉讓予光線傳媒，代價為人民幣999,900,000元，其後，天津貓眼微影由光線控股、光線傳媒、上海三快科技及ESOP平台分別持有47.0%、30.1%、12.9%及10.0%股權。

於2017年9月21日，林芝利新信息技術有限公司（「林芝利新」）（一間由騰訊控股有限公司（「騰訊」）指定持有 貴公司權益的實體）及北京微影時代科技有限公司（「北京微影時代」）與天津貓眼微影訂立增資協議，據此，林芝利新及北京微影時代分別同意認購天津貓眼微影6.6%及27.6%股權（「騰訊及北京微影交易」）。因此，林芝利新及北京微影時代向天津貓眼微影轉讓其各自全資附屬公司深圳市瑞海方圓科技有限公司（「瑞海方圓」）及北京微格時代娛樂科技有限公司（「北京微格時代」）的全部股權，作為騰訊及北京微影交易的代價。騰訊及北京微影時代交易已於2017年9月25日完成。

於2017年10月25日，林芝利新與光線控股訂立股權收購協議，以收購天津貓眼微影2.5%股權，代價為人民幣500百萬元。於同日，林芝利新與天津貓眼微影訂立增資協議，據此，林芝利新同意額外認購天津貓眼微影2.4%股權，代價為人民幣500百萬元。於股權收購協議及增資協議完成後，天津貓眼微影由光線控股、光線傳媒、上海三快科技、林芝利新、北京微影時代及ESOP平台（「登記股東」）分別持有27.80%、19.35%、8.27%、11.23%、26.92%及6.43%權益。

重組

於緊接重組(定義見下文)前及於業績紀錄期，[編纂]業務主要由天津貓眼微影及其附屬公司(主要包括北京貓眼文化傳媒有限公司、天津貓眼影業有限公司、北京微格時代、天津貓眼企業管理諮詢有限公司、瑞海方圓及天津貓眼現場科技有限公司(統稱「經營實體」))經營，並受登記股東控制。

為籌備 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板的[編纂]及[編纂]， 貴集團對 貴集團現時旗下公司的公司架構進行重組(「重組」)。

重組主要涉及以下步驟：

於2017年12月8日， 貴公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於註冊成立後， 貴公司向初始認購人發行一股面值為0.0001美元的普通股，並隨後將該股股份轉讓予Vibrant Wide Limited(「Vibrant Wide」，一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立並由王長田先生全資擁有的公司)。

於2017年12月12日，Maoyan Entertainment (BVI) Ltd.於英屬處女群島註冊成立為有限公司，為 貴公司的直接全資附屬公司。

於2018年1月4日，貓眼娛樂(香港)有限公司於香港註冊成立為Maoyan Entertainment (BVI) Ltd.的直接全資附屬公司。

於2018年2月5日，貓眼娛樂(香港)有限公司根據中國法律成立天津貓眼微影科技有限公司為其在中國的外商獨資企業(「外商獨資企業」)。

於2018年7月20日， 貴公司、天津貓眼微影及天津貓眼微影股東的離岸投資工具(包括Vibrant Wide、光線傳媒的全資擁有公司香港影業國際有限公司、鄭志昊先生的全資擁有公司Rhythm Brilliant Limited、美團點評全資擁有公司Inspired Elite Investments Limited、微影時代的全資擁有公司Weying (BVI) Limited及騰訊的全資擁有公司意像之旗投資(香港)有限公司)(合稱「離岸股東」)以及登記股東訂立購股協議，據此，離岸股東同意認購 貴公司若干數目股份以大體上反映各登記股東於天津貓眼微影的權利、責任及股權。

根據外商獨資企業、經營實體及登記股東於2018年7月20日訂立的一系列合約協議（統稱「合約安排」），外商獨資企業能夠在中國法律法規允許的範圍內有效控制、確認及收取經營實體的業務及經營產生的絕大部分經濟利益。因此，經營實體被視為 貴公司的受控制結構性實體及由 貴公司合併入賬。有關合約安排的進一步詳情載於下文附註2.2.1。

於重組完成後， 貴公司成為 貴集團現時旗下公司的最終控股公司。

附錄一

會計師報告

貴集團主要附屬公司於本報告日期及2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年9月30日的詳情載列如下：

公司名稱	成立地點	成立日期	註冊資本	所佔股權百分比						主要業務
				於12月31日		於9月30日		於本報告日期		
				2015年	2016年	2017年	2018年			
Maoyan Entertainment (BVI) Ltd. (附註9)	英屬處女群島	2017年12月12日	50,000美元	不適用	不適用	100.00%	100.00%	100.00%	投資控股	
貓眼娛樂(香港)有限公司(附註9)	香港	2018年1月4日	10,000港元	不適用	不適用	不適用	100.00%	100.00%	投資控股	
天津貓眼微影文化傳媒有限公司(附註4)	中國	2015年5月27日	人民幣	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	電影票務服務、電影投資及發行	
北京貓眼文化傳媒有限公司(附註5)	中國	2015年11月12日	86,457,811元人民幣	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	電影票務服務、電影投資及發行	
新疆貓眼網路科技有限公司(附註6)	中國	2016年11月10日	10,000,000元人民幣	不適用	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	電影票務服務、電影投資及發行	
天津貓眼影業有限公司(附註9)	中國	2015年6月8日	10,000,000元人民幣	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	電影票務服務、電影投資及發行	
天津貓眼企業管理諮詢有限公司(附註9)	中國	2017年3月1日	50,000,000元人民幣	不適用	不適用	100.00%	100.00%	100.00%	電影票務服務、電影投資及發行	
捷通無限(附註8)	中國	2005年11月18日	1,000,000元人民幣	不適用	不適用	76.60%	不適用	不適用	電影票務服務、電影投資及發行	
北京微格時代娛樂科技有限公司(附註9)	中國	2016年3月9日	30,000,000元人民幣	不適用	不適用	100.00%	100.00%	100.00%	電影票務服務、演出票務服務	
深圳瑞海方圓(附註9)	中國	2017年7月13日	5,000,000元人民幣	不適用	不適用	100.00%	100.00%	100.00%	在線電影票務服務	
			200,000,000元	不適用	不適用	100.00%	100.00%	100.00%		

附錄一

會計師報告

公司名稱	成立地點	成立日期	註冊資本	所佔股權百分比						主要業務
				於12月31日		於9月30日		於本報告日期		
				2015年	2016年	2017年	2018年	2018年	2018年	
新疆微影網路科技有限公司(附註9、10)	中國	2015年12月11日	人民幣 5,000,000元	不適用	不適用	51.00%	30.00%	30.00%	電影票務服務、演出票務服務	
北京澤天影合科技有限公司(附註9)	中國	2017年7月26日	人民幣 1,000,000元	不適用	不適用	100.00%	100.00%	100.00%	電影投資及發行	
香港微影人達有限公司(附註9)	中國	2016年3月15日	1,000,000港元	不適用	不適用	67.00%	67.00%	67.00%	電影票務服務、演出票務服務	
新疆貓眼現場網路科技有限公司(附註9)	中國	2017年12月21日	人民幣 10,000,000元	不適用	不適用	100.00%	100.00%	100.00%	電影票務服務、演出票務服務	
天津貓眼微影科技有限公司(附註9)	中國	2018年2月5日	2,100,000美元	不適用	不適用	不適用	100.00%	100.00%	計算機技術研究、開發、諮詢；售票代理；電影項目技術諮詢等	
新疆美貓網路科技有限公司(附註1、9)	中國	2018年3月26日	人民幣 5,000,000元	不適用	不適用	不適用	100.00%	不適用	計算機技術研究、開發、諮詢等	
天津貓眼現場科技有限公司(附註9)	中國	2018年6月19日	人民幣 1,000,000元	不適用	不適用	不適用	100.00%	100.00%	計算機技術研究、開發、諮詢等	
上海格新網路科技有限公司(附註2、9)	中國	2014年10月23日	人民幣 1,000,000元	不適用	不適用	100.00%	不適用	不適用	網絡技術服務、開發、諮詢；售票代理；電子商務等	

公司名稱	成立地點	成立日期	註冊資本	所佔股權百分比				主要業務
				於12月31日		於9月30日		
				2015年	2016年	2017年	2018年	
馬來西亞微影有限公司(附註3、9)	馬來西亞	2016年7月11日	400,000 令吉特	不適用	不適用	100.00%	100.00%	娛樂、在線電影票務、電影、娛樂節目、體育賽事、廣播節目等
天津美貓網絡科技有限公司(附註9)	中國	2018年11月22日	人民幣 5,000,000元	不適用	不適用	不適用	100.00%	電影投資及發行

附註1：新疆美貓網絡科技有限公司並無從事任何業務，並已於2018年7月4日出售予個人股東LIU Wanjun。

附註2：上海格新網絡科技有限公司並無從事任何業務且已於2018年進行清盤。

附註3：馬來西亞微影有限公司並無從事任何業務，並已於2018年8月轉讓予個別股東LIU Mengmeng。

附註4：天津貓眼微影截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的法定財務報表已分別由信永中和會計師事務所、北京興華會計師事務所及信永中和會計師事務所審核。

附註5：北京貓眼文化傳媒有限公司截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的法定財務報表已分別由信永中和會計師事務所、北京興華會計師事務所及信永中和會計師事務所審核。

附註6：新疆貓眼網絡科技有限公司截至2016年及2017年12月31日止年度的法定財務報表已分別由北京興華會計師事務所及信永中和會計師事務所審核。

附註7：北京微格時代娛樂科技有限公司截至2016年12月31日止年度的法定財務報表已由立信會計師事務所(特殊普通合伙)審核。

附註8：捷通無限截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的法定財務報表已分別由北京興華會計師事務所、北京金瑞永大會計師事務所及北京金瑞永大會計師事務所審核。於2018年8月10日，貴集團向捷通無限的個人少數股東姜春陽出售捷通無限的76.60%股權，代價為人民幣22,000,000元(附註15)。

附註9：毋須進行法定審核。

附註10：貴集團於2018年8月向個人股東米國永出售新疆微影網絡科技有限公司的21%股權(附註16)。

1.3 呈列基準

於緊接重組前，[編纂]業務主要透過經營實體經營，並受登記股東控制。根據重組，經營實體及[編纂]業務均受到外商獨資企業的有效控制，並最終透過合約安排受到 貴公司的有效控制。 貴公司及新註冊成立的公司於重組前均無參與任何其他業務，故不符合業務的定義。重組純粹是[編纂]業務的重組，並不涉及有關公司的管理層變動，故[編纂]業務的最終擁有人大致上維持不變。因此，重組後的 貴集團被視為透過 貴公司經營[編纂]業務的延續。 貴集團現時旗下公司的歷史財務資料乃按綜合基準編製，並使用[編纂]業務於所有呈列期間的各賬面值進行呈列。

於業績紀錄期，包括業務的歷史財務資料乃按下列方式計入歷史財務資料。

明確識別為與包括業務有關的美團點評交易及結餘綜合計入歷史財務資料，而明確識別為與其他美團點評業務（「除外業務」）有關者則並無計入財務資料。

美團點評應佔的稅項開支乃根據個別實體於有關個別稅務司法權區應佔的稅項開支按不同報稅基準計算得出。根據分拆協議，美團點評的稅項虧損不會在包括業務與其他美團點評業務之間進行分配。於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產（包括包括業務）包括已分配稅項虧損及識別為附屬公司層面的稅項虧損及暫時性差額。

銷售及營銷開支乃按分部收益的比例進行分配。對其他配套部門開支作出的分配（包括物業成本及水電費）乃根據各業務單位的員工人數釐定。

公司間的交易、結餘及 貴集團現時旗下公司間交易的未變現收益／虧損乃於綜合入賬時對銷。

2. 重大會計政策概要

編製歷史財務資料時應用的主要會計政策載於下文。除另有說明者外，該等政策於呈列的各個年度內貫徹應用。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。

歷史財務資料乃根據歷史成本慣例編製，當中已就對以公允價值入賬的按公允價值計入損益的金融資產及金融負債的重估作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料需要使用若干重大會計估計。在應用 貴集團的會計政策時，管理層亦需要作出判斷。涉及大量判斷或複雜因素的範圍，或假設及估計對歷史財務資料屬重大者乃於下文附註4中披露。

應用國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號

國際財務報告準則第9號「金融工具」說明金融資產及金融負債的分類、計量及確認方式，並引入對沖會計法的新規則及金融資產的新減值模式。該項準則於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，並可提前應用。

國際財務報告準則第15號「客戶合約的收益」取代過往的收益準則國際會計準則第18號「收益」及國際會計準則第11號「建設合約」及相關詮釋。該項準則於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，並可提前應用。

貴集團已選擇於整個業績紀錄期貫徹應用國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號。

尚未採納的新準則及詮釋

於2018年1月1日已頒佈但尚未生效，且未獲 貴集團於業績紀錄期提前採納的新準則、修訂及詮釋載列如下：

		於以下日期或之後 開始的年度期間生效
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	所得稅處理之不確定性	2019年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者及其聯營公司或合資企業 之間出售或注入資產	待定
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合資企業之投資	2019年1月1日
國際財務報告準則之修訂	國際財務報告準則2015年至 2017年週期之年度改進	2019年1月1日
國際會計準則第19號(修訂本)	僱員福利	2019年1月1日
國際財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前還款特性	2019年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
國際財務報告準則第3號	業務的定義	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計 準則第8號之修訂	重大的定義	2020年1月1日

除下文所載者外，該等修訂及詮釋預期不會對 貴集團的歷史財務資料造成重大影響：

國際財務報告準則第16號「租賃」說明租賃的定義、租賃確認及計量方式。該項準則取代國際會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。 貴集團為目前分類為經營租賃的辦公室物業的承租人。 貴集團目前有關該等租賃的會計政策載於附註2.25。誠如附註34所載，於2018年9月30日， 貴集團不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款總額為人民幣51,547,000元，其並未反映於綜合財務狀況表。國際財務報告準則第16號訂明租賃會計處理方法的新條文，未來將不會允許承租人於綜合財務狀況表以外確認若干租賃。取而代之，全部經營租賃必須以資產(就使用權而言)及金融負債(就付款責任而言)的形式確認。因此，各項租賃將於 貴集團的綜合財務狀況表內呈列。少於12個月的短期租賃及低價值資產的租賃獲豁免遵守報告責任。因此，新準則將導致綜合財務狀況表內的使用權資產增加及金融負債增加，並將影響相關比率，例如令債務對資本比率上升。未來，於綜合全面收益表中，租賃將確認為折舊及攤銷，而不再以物業租金及相關開支入賬。租賃負債的利息開支與財務成本項下的折舊及攤銷分開呈列。因此，於其他條件相同的情況下物業租賃及相關開支將會減少，而折舊及攤銷以及利息開支將會增加。使用權資產的直線折舊及對租賃負債應用的實際利率法兩者將導致租約首年自損益扣除的開支總額增加，而其後租期的開支將有所減少。預期將不會於2019年財政年度前應用新準則，包括對過往年度的調整。根據初步估計，管理層預期國際財務報告準則第16號將會影響上述的財務狀況，但不會對 貴集團的財務表現造成重大影響。

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合

附屬公司指 貴集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。倘 貴集團就參與實體所得可變動回報承擔風險或享有權利，並能透過其對該實體之活動的指揮權影響該等回報，則 貴集團對該實體有控制權。附屬公司自控制權轉移至 貴集團之日起開始綜合入賬。彼等自控制權喪失之日起終止綜合入賬。

集團內公司間的交易、結餘及交易的未變現收入予以抵銷。除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以抵銷。於必要時，會對附屬公司之會計政策作出修訂，以與 貴集團之會計政策一致。

(a) 透過合約安排控制的附屬公司

誠如附註 1.2 所述，外商獨資企業已與天津貓眼微影及其登記股東訂立合約安排，有關安排可使外商獨資企業與 貴集團：

- 對經營實體行使有效控制權；
- 行使經營實體的權益持有人投票權；
- 收取經營實體所產生的絕大部份經濟利益及回報，作為外商獨資企業提供技術支援、諮詢及其他服務的代價（由外商獨資企業酌情決定）；
- 取得不可撤回及獨家權利以象徵式代價向天津貓眼微影的登記股東購買該公司的所有股權，惟相關政府機關要求以另一金額作為購買代價則除外，於該情況下購買代價將為有關機關所要求的金額。倘相關政府機關要求以象徵式代價以外的金額作為購買代價，則天津貓眼微影登記股東將向外商獨資企業退回彼等所收取的購買代價。應外商獨資企業的要求，天津貓眼微影登記股東於外商獨資企業行使其購買權後，將即時及無條件地向外商獨資企業（或其於 貴集團內的指定人士）轉讓彼等各自於天津貓眼微影的股權。
- 自天津貓眼微影的登記股東取得以該公司股權所作出的質押，以作為（其中包括）履行彼等於合約安排項下的責任的擔保。

貴集團並無於經營實體中擁有任何股權。然而，由於合約安排，貴集團有權獲得其參與經營實體所得的可變回報，並有能力透過其於經營實體之權力影響該等回報，故被視為對中國經營實體有控制權。因此，貴公司將經營實體視為受控制結構性實體，並將該等實體的財務狀況及經營業績綜合計入 貴集團於業績紀錄期的歷史財務資料中。

儘管如此，現時及未來中國法律及法規的詮釋及應用仍然存在不確定性。根據其法律顧問的意見，貴集團董事認為，使用合約安排並不違反相關法律及法規的規定。

(b) 出售附屬公司

當 貴集團不再擁有控制權時，在實體的任何保留權益會重新計量至於失去控制權當日的公允價值，賬面值的變動在綜合全面收益表中確認。公允價值為其後將保留權益作為

聯營公司、合資企業或金融資產入賬時的初始賬面值。此外，先前就該實體於其他全面收益中確認的任何數額會假定 貴集團已直接處置相關資產或負債而入賬。這意味先前在其他全面收益中確認的數額會重新分類至綜合全面收益表或轉撥至適用的國際財務報告準則所指定／允許的另一權益類別。

(c) 業務合併

除重組外，不論是收購權益工具或其他資產，所有業務合併均以收購會計法入賬。就收購一間附屬公司所轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 結欠所收購業務前擁有人的負債
- 貴集團所發行股權
- 或然代價安排所產生的任何資產或負債的公允價值；及
- 先前所存在於附屬公司的股權的公允價值。

於業務合併中所收購的可識別資產及所承擔的或有負債，初步按於收購日期的公允價值計量。 貴集團按個別收購的情況以公允價值或非控股權益於所收購實體可識別資產淨值所佔比例確認於收購實體的任何非控股權益。

與收購相關的成本於產生時支銷。

以下各項：

- 所轉讓的代價；
- 於所收購實體中的任何非控股權益的金額；及
- 任何先前於所收購實體的股權於收購日期的公允價值

超逾所收購可識別資產淨值的公允價值的部份乃記作商譽。倘該等金額少於所收購業務可識別資產淨值的公允價值，則有關差額會直接於損益中確認為議價收購。

或然代價會分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後會重新計量至其公允價值，而公允價值變動則於損益中確認。

倘業務合併分階段進行，則收購人先前於被收購方持有的股權於收購日期的賬面值將重新計量至其於收購日期的公允價值。因有關重新計量所產生的收益或虧損乃於損益中確認。

(d) 控制權並無變動的附屬公司擁有權益變動

倘與非控股權益的交易不會導致失去控制權，則入賬列作權益交易，即作為與附屬公司擁有人以其作為擁有人的身份進行的交易。任何已付代價的公允價值與附屬公司資產淨值相關已收購部分的賬面值的差額則計入權益。向非控股權益進行出售所產生的收益或虧損亦計入權益。

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資的直接應佔成本。貴公司將附屬公司的業績按已收及應收股息基準入賬。

倘自對附屬公司的投資所收取的股息超出該附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額，或倘該項投資於獨立財務報表的賬面價值超出綜合財務報表所示投資對象的淨資產(包括商譽)的賬面值，則須於收取有關股息時對於附屬公司的投資進行減值測試。

2.2.3 合資安排

貴集團已對所有合資安排應用國際財務報告準則第11號。根據國際財務報告準則第11號，視乎每名投資者的合約權利及責任，合資安排的投資分類為合資經營或合資企業。貴集團已評估若干電影製作投資的性質，並釐定該等投資為共同經營。貴集團確認對共同經營的資產、負債、收益及開支的直接權利，以及其分佔的任何共同持有或承擔的資產、負債、收益及開支。有關金額已計入財務報表的適當項目下。有關分類為合資經營的電影製作投資的相關收益確認詳情載於附註2.22.1(b) (ii)。

2.3 聯營公司

聯營公司指 貴集團對其有重大影響力但無控制權的實體（一般持有佔其 20% 至 50% 表決權的股權）。

於聯營公司的投資

於聯營公司的投資按照國際會計準則第 28 號使用權益會計法入賬。根據權益法，投資初步按成本確認，並會調高或調低賬面值以確認於收購日期後投資者應佔投資對象的損益及應佔投資對象的其他全面收益。已收或應收聯營公司股息確認為投資賬面值的扣減。 貴集團於該等聯營公司的投資包括收購時確認的商譽，經扣除任何累計減值虧損。收購一家聯營公司所有權權益後，該聯營公司的成本與 貴集團所佔聯營公司可識別資產及負債公允淨值之間的差額作為商譽入賬。

倘於聯營公司的所有權權益減少但仍保留重大影響力，則僅會將先前按比例在其他全面收益中確認的數額重新分類至綜合全面收益表（如適用）。

貴集團應佔聯營公司的收購後損益會於綜合全面收益表確認，其應佔其他全面收益中的收購後變動則於其他全面收益確認。累計收購後變動按照投資賬面值予以調整。當 貴集團應佔聯營公司虧損等於或超過其於聯營公司的權益（包括任何其他無抵押應收款項）時， 貴集團不再確認進一步虧損，除非 貴集團代聯營公司承擔法律或推定責任或支付款項。

貴集團於各報告日期釐定於聯營公司的投資是否存在客觀減值證據。如存在減值證據，則 貴集團會按聯營公司可收回金額與其賬面值的差額計算減值金額，並於綜合全面收益表中「分佔以權益法入賬的投資溢利／（虧損）」一項確認有關金額。

貴集團與其聯營公司之間的上游和下游交易所產生的溢利及虧損，於 貴集團的綜合財務報表確認，但僅以非關聯投資者於聯營公司的權益為限。除非有關交易提供證據顯示已轉讓資產有所減值，否則未變現虧損會予以對銷。聯營公司的會計政策已於必要時作出變動，以確保與 貴集團所採納的政策保持一致。

於聯營公司中的股權攤薄所產生的收入或虧損於綜合全面收益表中確認。

2.4 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體之財務報表所列項目乃按實體營運所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。貴公司之功能貨幣為美元。貴公司主要附屬公司於中國註冊成立，而該等附屬公司將人民幣視為其功能貨幣。由於貴集團主要業務於中國進行，故貴集團決定以人民幣呈報其歷史財務資料（除非另有訂明）。

(ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日的匯率換算為功能貨幣。因該等交易結算及按年末匯率換算以外幣計值之貨幣資產及負債而產生之匯兌損益，一般於損益中確認。

與現金及現金等價物相關的外匯收益及虧損於綜合全面收益表內的財務成本中確認。

非貨幣金融資產及負債（如按公允價值計入損益持有的權益等）的換算差額在綜合財務狀況表內確認為公允價值收益或虧損。非貨幣金融資產（如分類為按公允價值計入其他全面收益的權益）的換算差額計入其他全面收益中。

(iii) 集團公司

功能貨幣有別於呈列貨幣人民幣之所有集團實體（當中並無實體使用惡性通貨膨脹經濟之貨幣）之業績及財務狀況，均按以下方式換算為呈列貨幣：

- 各綜合財務狀況表呈列之資產及負債乃按財務狀況表日期之收市匯率換算；
- 各綜合全面收益表之收支乃按平均匯率換算（除非該平均匯率並非有關交易當日通前匯率累計影響之合理概約值，在該情況下，收支按有關交易當日之匯率換算）；
及
- 所有因此而產生之貨幣換算差額於其他全面收益中作為獨立部份確認。

於綜合賬目時，換算境外業務淨投資以及指定為該等投資作對沖之借貸及其他貨幣工具產生之匯兌差額於其他全面收益內處理。於出售境外業務時，相關匯兌差額重新分類至損益，作為出售損益之一部分。

因收購海外實體而產生之商譽及公允價值調整，均作為海外實體之資產及負債處理，並以收市匯率換算。貨幣換算差額於其他全面收益中確認。

2.5 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備按歷史成本減折舊入賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

僅當與項目有關之未來經濟利益可能流入貴集團，而該項目之成本能夠可靠地計量時，方會將該項目其後產生之成本計入資產之賬面值內或確認為獨立資產(如適用)。已置換部份之賬面值則取消確認。所有其他維修及保養開支乃於其產生之財政期間內自收益或虧損扣除。

折舊以直線法計量，以於下述彼等之估計可使用年期內將其成本分配至殘值：

電腦設備	3年
辦公室設備	3-5年
租賃物業裝修	使用年期及租期(以較短者為準)

於各報告期末均會檢討資產的殘值及可使用年期，並在適當情況下作出調整。

倘一項資產之賬面值高於其估計可收回金額，則該項資產之賬面值會即時撇減至其可收回金額。

出售所產生的收益及虧損乃透過比較所得款項與賬面值而釐定，並於綜合全面收益表的「其他(虧損)/收益淨額」內確認。

2.6 無形資產

(i) 商譽

收購附屬公司所產生的商譽指所轉讓代價、於被收購方任何非控股權益之金額及先前於被收購方股權於收購日期之公允價值超出所收購可識別資產淨值之公允價值之部分。

就減值測試而言，於業務合併中收購之商譽會分配至預期將受惠於合併所帶來協同效益之各現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別。獲分配商譽之各單位或單位組別為實體內就內部管理而監察商譽之最低層級。商譽乃於營運分部層面進行監察。

商譽每年進行減值檢討，或於有事件或情況變動顯示可能出現減值時會作出更頻繁的減值檢討。包含商譽之現金產生單位之賬面值會與其可收回金額(即使用價值與公允價值減出售成本之較高者)作比較。所有減值即時確認為開支，且不會於其後撥回。

(ii) 商標

獨立購入的商標以歷史成本列示。於業務合併中所收購的商標按於收購日期的公允價值確認。商標的使用年期有限，並按成本減累計攤銷計量。攤銷以直線法計量，以於10年的估計可使用年期分配商標之成本。基於被收購方的品牌知名度及貴集團的最佳估計，貴集團釐定所收購商標(附註32)的可使用年期為10年。

(iii) 軟件

所收購的電腦軟件許可按收購及使特定軟件達致用途所產生的成本為基準撥充資本。該等成本於其3至10年的估計可使用年期內採用直線法攤銷。考慮到所收購的軟件許可為發展成熟的現成軟件，該等軟件許可並無合約期，而且貴集團可於符合其業務需要的情況下使用軟件。基於該軟件現時的功能及日常營運需要，貴集團認為3至10年的可使用年期乃目前業務需要下的最佳估計。

(iv) 業務合作協議

業務合作協議指與騰訊訂立的平台協議。有關協議的年期有限，並按成本減累計攤銷計量。攤銷於其估計使用年期5年採用直線法計量。

(v) 合約客戶關係

於業務合併中所收購的合約客戶關係按於收購日期的公允價值確認。客戶合約關係的使用年期有限，並按成本減累計攤銷計量。攤銷於其10至15年的預計年期採用直線法計量。根據經驗，考慮到來自該等客戶的收益增長率及客戶流失率，貴集團認為所收購的合約客戶關係(附註32)的可使用年期為10至15年，用以釐定合約客戶關係的估計受益期。

2.7 非金融資產減值

無限使用年期之無形資產或未能即時使用之無形資產毋須攤銷，並會每年進行減值測試。須作出攤銷之資產會於有事件或情況變動顯示賬面值可能無法收回時檢討減值情況。

減值虧損乃就資產賬面值超出其可收回金額之部份確認。可收回金額為資產之公允價值減出售成本及使用價值(以較高者為準)。為評估減值，資產會於最低層級進行分類，因該層有獨立可識別現金流(現金產生單位)。出現減值之非金融資產(商譽除外)會於各報告日期就減值是否可能撥回進行檢討。

2.8 持作出售的非流動資產(或出售組別)

倘非流動資產(或出售組別)的賬面值將透過出售交易而非透過持續使用而收回，且認為極有可能進行出售，則其將分類為持作出售。彼等按賬面值及公允價值減出售成本(以較低者為準)計量，惟遞延稅項資產、僱員福利所產生的資產、按公允價值計值的金融資產及投資物業，以及保險合約下的合約權利除外，上述各項特別獲豁免遵守本規定。

減值虧損乃就一項資產(或出售組別)最初或其後撇減至公允價值減出售成本而確認。收益乃就一項資產(或出售組別)公允價值其後的任何上升減出售成本而確認，惟於任何情況下不會超過先前所確認的累計減值虧損。先前未有於出售非流動資產(或出售組別)日期前確認的任何收益或虧損於終止確認日期確認。

非流動資產(包括作為出售組別一部份者)不會減值或攤銷，而是分類為持作出售。分類為持作出售的出售組別負債應佔的利息及其他開支會繼續予以確認。

分類為持作出售的非流動資產及分類為持作出售的出售組別的資產會於資產負債表內與其他資產分開呈列。分類為持作出售的出售組別的負債則於資產負債表內與其他負債分開呈列。

2.9 金融資產

2.9.1 分類

貴集團將金融資產分為以下計量類別：

- 其後以公允價值計量(不論計入其他全面收益或計入損益)；及
- 將按攤銷成本計量。

分類視乎實體管理金融資產之業務模式及現金流量之合約條款而定。

就按公允價值計量的資產而言，收益及虧損將於損益或其他全面收益中入賬。就於債務工具的投資而言，將視乎持有投資的業務模式而定。就於並非持作買賣的權益工具的投資而言，則將視乎貴集團是否已於初步確認時不可撤回地選擇以按公允價值計入其他全面收益將權益投資入賬。

有關各類金融資產的詳情，請參閱附註17。

貴集團僅會於管理該等資產的業務模式有變時，方會對該等資產作重新分類。

2.9.2 計量

於初步確認時，貴集團按公允價值計量金融資產，而倘金融資產並非按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」），則加上收購該金融資產直接應佔的交易成本。按公允價值計入損益之金融資產之交易成本則於損益內支銷。

於釐定附有嵌入式衍生工具的金融資產的現金流是否全部用作支付本金及利息時，會對其作完整考慮。

債務工具

債務工具其後計量取決於集團管理該項資產的業務模式及該項資產的現金流量特徵。集團將其債務工具分為三個計量類別：

- 攤銷成本：為收取合約現金流量而持有的資產，倘該等現金流量僅為本金及利息付款，則有關資產按攤銷成本計量。來自該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入中。終止確認所產生的任何收益或虧損會直接於損益中確認，並與匯兌收益及虧損一併於「其他（虧損）／收益淨額」中呈列。減值虧損於綜合全面收益表中作為單獨項目呈列。
- 按公允價值計入其他全面收益：為收取合約現金流量及為出售金融資產而持有的資產，倘該等資產的現金流量僅為本金及利息付款，則有關資產按公允價值計入其他全面收益計量。賬面值變動乃透過其他全面收益確認，惟就確認減值收益或虧損而言，利息收益及外匯收益及虧損於損益確認。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認之累計收益或虧損將自權益重新分類至損益並於「其他（虧損）／收益淨額」中確認。來自該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入中。外匯收益及虧損於「其他（虧損）／收益淨額」中呈列，而減值虧損於綜合全面收益表內作為單獨項目呈列。

- 按公允價值計入損益：不符合攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益標準之資產乃按公允價值計入損益計量。其後按公允價值計入損益計量之債務投資產生之收益或虧損於損益內確認，並於其產生期間在「其他(虧損)／收益淨額」中呈列。

權益工具

貴集團其後按公允價值計量所有權益投資。倘 貴集團管理層已選擇於其他全面收益呈列權益投資之公允價值收益及虧損，則於終止確認此類投資後，公允價值收益及虧損不再重新分類至損益。當 貴集團收取付款之權利確立時，此類投資之股息會繼續於損益中確認為其他收入。

按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動於綜合全面收益表(如適用)內「其他(虧損)／收益淨額」中確認。按公允價值計入其他全面收益之權益投資之減值虧損(及減值虧損撥回)不會與公允價值之其他變動分開呈報。

2.9.3 減值

貴集團有數類金融資產受限於國際財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模式：

- 應收賬款；
- 其他應收款項；
- 現金及現金等價物。

貴集團按前瞻性基準評估與其以攤銷成本計量之債務工具相關之預期信貸虧損。所應用之減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。

就應收賬款而言， 貴集團採用國際財務報告準則第9號所允許之簡化方法，該方法規定預期使用年期虧損將自初步確認應收款項起確認。

其他應收款項的減值按12個月預期信貸虧損或生命週期預期信貸虧損模式計量，其取決於信貸風險自初步確認以來是否顯著增加。倘應收款項的信貸風險自初步確認以來顯著增加，則減值作為生命期預期信貸虧損計量。為管理現金及現金等價物所產生的風險， 貴集團僅與國有或聲譽卓著的金融機構交易。該等金融機構近期並無違約歷史。

倘於其後期間，減值虧損之金額減少，而減幅與確認減值後發生之事件(例如債務人之信用評級改善)有客觀聯繫，則在損益內確認撥回先前已確認之減值虧損。應收賬款減值測試載述於附註21。

2.9.4 終止確認

金融資產

倘考慮終止確認的部份符合以下任何一項條件，則貴集團會終止確認一項金融資產：(i) 收取該項金融資產現金流量的合約權利屆滿；或(ii) 收取該金融資產現金流量的合約權利已轉移，且貴集團已轉移與該金融資產所有權的絕大部份風險及回報；或(iii) 貴集團保留收取該金融資產現金流量的合約權利，但於一項符合終止確認現金流量轉讓(「轉手」規定)所有條件及將該金融資產擁有權的絕大風險及回報轉移的協議中承擔向最終收款方支付現金流量的合約責任。

倘完全轉讓一項金融資產符合終止確認的條件，則會將以下兩項金額的差額於損益中確認：

- 所轉讓金融資產的賬面值；及
- 自轉讓所收取的代價及已直接於權益中確認的任何累計收益或虧損的總和。

倘貴集團並無轉讓或保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，則貴集團將繼續確認資產，惟以其持續參與者為限，並確認相關負債。

其他金融負債

金融負債於負債項下的責任獲解除、註銷或屆滿時終止確認。當一項現有金融負債被同一放款人按極為不同的條款所發行的另一項金融負債所取代時，或現有負債的條款作出重大修改時，有關交換或修訂被視為終止確認原有負債及確認一項新負債，而相關賬面值的差額則於損益中確認。

2.9.5 對銷金融工具

當貴集團現時有法定可強制執行權力對銷已確認金額，且有意以淨額基準結清或同時變現資產及結清負債時，金融資產與負債會互相抵銷，而淨額將記入資產負債表內。貴集團亦已訂立不符合對銷準則的安排，但仍獲准在若干情況下(如破產或合約被終止)對銷相關金額。

2.10 存貨

存貨主要包括待售周邊商品，並按成本(利用加權平均法)或可變現淨值(以較低者為準)列賬。可變現淨值為於一般業務過程中的估計售價，減去適用的可變銷售開支。

2.11 應收賬款

應收賬款為就於日常業務過程中所履行的服務或所出售的存貨而應收客戶的金額。倘貿易應收款項及應收票據預期於一年或更短時間內(或於正常業務營運週期(如較長))收回，則彼等會被分類為流動資產。否則，彼等會呈列為非流動資產。

應收賬款初步按公允價值確認，其後則使用實際利息法以攤銷成本(扣除減值撥備)計量。有關 貴集團應收賬款減值政策的內容，請參閱附註2.9.3。

2.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及其他原到期日在三個月以內的短期高流通性投資。

2.13 股本

普通股獲分類為權益。倘優先股只有其代表 貴公司經扣除所有負債後的資產剩餘權益時(即並無訂約責任交付現金、另一項金融資產或浮動數目的 貴公司本身權益工具)分類為權益。

發行新股份或購股權直接應佔成本的增加部份乃於權益中列示為所得款項扣減(除稅)。

2.14 應付賬款

應付賬款為就於日常業務過程中向供應商獲取的貨品或服務的付款責任。倘應付賬款於一年或更短時間內(或於正常業務營運週期(如較長))到期支付，則彼等會被分類為流動負債。否則，彼等會呈列為非流動負債。

應付賬款初步按公允價值確認，其後則使用實際利息法以攤銷成本計量。

2.15 借款

借款初步按公允價值(扣除已產生交易成本)確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額之間的任何差額於借款期內採用實際利率法於損益確認。

除非 貴集團擁有無條件權利將負債延後至報告期後最少 12 個月清償，否則借款會分類為流動負債。

2.16 借款成本

收購、建設或製造合資格資產直接產生的一般及特定借款成本，於完成及籌備將資產投入擬定用途或出售的所需期間撥充資本。合資格資產為須經過一段長時間方可作擬定用途或出售的資產。個別借款在用於合資格資產前作暫時性投資賺取的投資收入，於合資格撥充資本的借款成本中扣除。其他借款成本於產生期間支銷。

2.17 可轉換債券

貴集團所發行的複合金融工具包括可轉換債券，持有人可選擇將之轉換為 貴公司的普通股，而將發行的股份數目不會因其公允價值變動而變化。

複合金融工具的負債部份初步按並無權益轉換選擇權的類似負債的公允價值確認。權益部份初步按整個複合金融工具的公允價值與負債部份公允價值間之差額確認，有關金額計入儲備內的股東權益中。所有直接應佔交易成本會按彼等佔初步賬面值的比例分配至負債及權益部份。

於初步確認後，複合金融工具的負債部份使用實際利息法以攤銷成本計量。除於轉換時或到期外，複合金融工具的權益部份於初步確認後不會重新計量。

可換股工具的負債部份被分類為流動負債，除非集團有無條件權利將負債的結清時間延後至業績紀錄期後至少 12 個月。

2.18 按公允價值計入損益的金融負債

於業績紀錄期， 貴集團向投資者發行一項可轉換債券。於 貴公司在香港聯交所主板上市（「[編纂]」）後，可轉換債券的本金額及應計但未付利息將強制自動按合資格[編纂]相關的每股[編纂]價轉換為 貴公司的股份。

根據國際財務報告準則第 9 號，可轉換債券整體入賬為計入損益的金融負債，其公允價值變動反映於綜合全面收益表的「按公允價值計入損益的金融負債公允價值變動」，惟應扣除自其他全面收益的信貸風險變動應佔部分另作別論。因此，嵌入式轉換特徵毋須經日後

評估、分拆及獨立入賬，原因為根據該項「整體工具」方法，嵌入式特徵的公允價值變動反映於複合工具的公允價值變動中。發行工具直接應佔的發行成本指定為按公允價值計入損益的金融負債，即時確認於綜合全面收益表。

除非 貴集團有責任於報告期間末後12個月內償付負債，否則該項工具分類為非流動負債。

2.19 即期及遞延所得稅

期間所得稅開支包括即期及遞延稅項。稅項於綜合全面收益表確認，惟其與在其他全面收益或直接於權益中確認的項目相關者除外。於此情況下，稅項亦會分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅開支乃根據 貴公司附屬公司及聯營公司業務所在並產生應課稅收入之國家於各結算日已頒佈或實質已頒佈之稅法計算。管理層就適用稅務條例仍有待詮釋之情況定期評估報稅表之狀況。其在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之稅款設定撥備。

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅乃就資產及負債之稅基與其於綜合財務資料內之賬面值間之暫時性差額，採用負債法確認。然而，因初步確認商譽而產生的遞延稅項負債不予確認，而因初步確認一項交易(業務合併除外)中之資產或負債所產生之遞延所得稅，倘其於交易時不影響會計損益及應課稅損益，則不予入賬。遞延所得稅乃按各報告期末之前已頒佈或實質上已頒佈，並預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時應用的稅率(及稅法)釐定。

遞延所得稅資產僅會於可能有未來應課稅溢利可用作抵銷暫時性差額時確認。

外在差異

遞延所得稅負債按於附屬公司、聯營公司之投資所產生之應課稅暫時性差額作出撥備，惟 貴集團可控制暫時性差額之撥回時間，以及暫時性差額不大可能於可見將來撥回之遞延所得稅負債除外。 貴集團一般無法控制聯營公司暫時性差額之撥回。僅會在訂有安排給予 貴集團能力控制暫時性差額於可見將來之撥回之情況下，方不會就聯營公司未分派溢利所產生的應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債。

於附屬公司、聯營公司之投資所產生之可扣減暫時性差額，僅會在有關暫時性差額有可能於未來回撥，且有足夠應課稅溢利可用作抵銷暫時性差額時確認有關暫時性差額。

(c) 抵銷

倘有可依法強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關就一個或多個不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而有關實體有意按淨額基準結算有關金額時，遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2.20 僱員福利

(a) 僱員休假權利

僱員享有之年假於僱員獲得時確認。 貴公司已為僱員在計至報告期結日止所提供之服務而產生之年假之估計負債作出撥備。僱員之病假及分娩假期權利於休假時方予確認。

(b) 退休金責任

貴集團每月向由相關政府機關運作的多個定額供款計劃作出供款。 貴集團就該等計劃的負債以各期間應付的供款為限。向該等計劃作出的供款於產生時支銷。計劃資產由政府機關持有及管理，並與 貴集團的資產分開持有。

(c) 貴集團以股份為基礎的福利

貴集團運作多項按權益結算以股份為基礎的報酬計劃(包括購股權計劃及股份獎勵計劃)，據此，貴集團獲得僱員為換取貴集團權益工具而提供的服務。誠如附註31所披露，於業績紀錄期，天津貓眼微影向若干僱員授出按權益結算的購股權(「2016年ESOP」)，有關購股權其後因貴公司採納[編纂]前購股權計劃、[編纂]後購股權計劃、受限制股份單位計劃及受限制股份協議(統稱「ESOP計劃」)而終止。就換取所獲授購股權所獲得的服務的公允價值確認為開支。將支銷的總金額乃參考所授出購股權的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件(如實體的股價)；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(如盈利能力、銷售增長目標及於指定期間內繼續為實體的僱員)的影響；及
- 包括任何非歸屬條件(如僱員於指定期間內儲有或持有股份的規定)的影響。

有關預期歸屬的權益工具數目的假設包括非市場表現及服務條件。開支總額(即達成所有指定歸屬條件的期間)於歸屬期內確認。

此外，於若干情況下，僱員可能於授出日期前提供服務，因此，估計授出日期公允價值乃為確認服務開始至授出日期期間之開支。

貴公司向其附屬公司僱員授出權益工具視作注資處理。所獲得僱員服務的公允價值參考授出日期公允價值計量，乃於歸屬期間確認為於附屬公司的投資增加，並於母公司實體的權益中計入相應金額。

倘條款及條件有任何修訂令所授出權益工具的公允價值上升，則貴集團會將所授出公允價值的上升部份計入計量餘下歸屬期所獲取的服務而確認的金額。公允價值的上升部份為經修訂權益工具與原有權益工具兩者公允價值(均為於修訂日期估計)間的差額。根據公允價值上升計算得出的開支乃於修訂日期至經修訂權益工具歸屬止期間就高於原有工具的金額確認，並應繼續於原有歸屬期的餘下期間確認。此外，倘實體以減少以股份為基礎的付款安排總公允價值的方法或其他不利於僱員的方式修訂所授出權益工具的條款或條件，則實體將仍須繼續將所獲得的服務作為所授出權益工具的代價入賬，猶如修訂並無發生(註銷部份或全部所授出權益工具除外)。

於各報告期末，實體會修訂其根據非市場歸屬及服務條件對預期會歸屬的購股權數目的估計。其於損益中確認修訂對原有估計的影響(如有)，並會對權益作出相應調整。

2.21 撥備

倘 貴集團因過往事件而現時須承擔法定或推定責任，而履行該等責任可能導致資源流出，且所涉及的金額能可靠地估計，則會確認撥備。未來經營虧損毋須確認撥備。

倘存在多項類似責任，則履行該等責任是否需要動用資源透過考慮整體責任類別釐定。即使同一類別的任何一項責任導致資源流出的可能性極低，亦須確認撥備。

撥備採用反映當時市場對金錢時間值及有關責任特定風險之評估之稅前比率，按照預期履行有關責任所需支出之現值計量。隨着時間流逝而增加之撥備確認為利息開支。

2.22 收益確認

收益在貨品或服務的控制權轉讓予客戶時計量。視乎合約條款及合約所適用的法律規定，貨品及服務的控制權可能於一段時間或某個時點被轉移。倘 貴集團在履約過程中滿足下列條件，則貨品及服務的控制權在一段時間內轉移：

- 所有利益同時由客戶接收及消耗；或
- 於 貴集團履約時創建並增加由客戶控制的資產；或
- 並無創建對 貴集團有替代用途的資產，且 貴集團有強制執行權收取迄今已完成履約部分的款項。

倘貨品及服務的控制權在一段時間內轉移，則會參照在整個合約期間已完成履約責任的進度進行收益確認。 貴集團使用輸出法計量進度，其根據直接計量已轉讓予客戶的價值確認收益。否則，收益會於客戶獲得貨品及服務控制權的時點確認。

與客戶訂立的合約可能包含多項履約責任。就該等安排而言， 貴集團按其相對獨立的售價為每項履約責任分配收益。 貴集團一般根據向客戶收取的價格釐定獨立售價。倘獨

立售價無法直接觀察得出，則會視乎可觀察資料的可用性，使用所預計的成本加利潤或經調整市場評估法進行估算。在估算各項不同履約責任的相對售價時已作出假設及估計，倘更改對該等假設及估計的判斷，則可能會影響收益確認。

當合約的任何一方已履約時，貴集團會根據實體履約與客戶付款之間的關係，將合約於財務狀況表呈列為合約資產或合約負債。

合約資產為貴集團考慮交換已轉移至客戶的貨品及服務的權利。當貴集團擁有無條件收取代價的權利時，會對應收款項入賬。倘於代價到期應付之前只需要經過一段時間，則收取代價的權利屬無條件。

倘在貴集團向客戶轉讓貨品或服務前，客戶支付代價或貴集團擁有收取代價金額的無條件權利，貴集團於作出付款或記錄應收款項時(以較早者為準)列為合約負債。合約負債是貴集團向已支付代價(或代價金額到期)的客戶轉讓貨品或服務的責任。

2.22.1 貴集團收益來源的會計政策

貴集團主要自電影服務、商品流通及會籍業務、廣告業務及其他娛樂業務取得收益。

(a) 在線娛樂票務服務

在線娛樂票務服務主要包括在線電影票務以及現場娛樂票務服務。

(i) 在線電影票務

貴集團提供一個電商平台，使電影院透過該平台向用戶銷售彼等的電影票。用戶可透過貴集團的平台選擇電影院及電影、選定座位及支付戲票。貴集團將電影院識別為在線電影票務服務的客戶。

來自在線電影票務服務的收益按淨額基準確認，原因為貴集團並不被視為主要責任人，亦毋須就所放映的電影負責，且並無能力釐定票價。貴集團僅自電影院收取佣金。

用戶的付款可於電影放映前取消及退回。貴集團初步將來自用戶的付款確認為其他應付款項並於電影放映時確認佣金收益。

貴集團於平台上為部份電影院提供戲票退換服務並自電影院收取額外服務費。退票及換票所產生的付款不可退回。收益於電影院為用戶完成退票及換票時確認。

(ii) 在線娛樂票務

貴集團於其平台提供娛樂票務服務，如演唱會、現場表演、展覽及體育活動。視乎劇院及其他場地的能力，貴集團為若干娛樂活動提供線上選座服務。

貴集團與活動宣傳方(包括劇院及其他場地)合作。門票以活動宣傳方所釐定的面值於貴集團的平台上出售。貴集團為活動宣傳方提供方便及穩定的票務系統，以及透過系統提供管理協助。

貴集團將劇院及其他場地確認為在線娛樂票務服務的客戶。

門票退款及換票及額外服務費均受活動宣傳方制定的條款及條件所規限。倘活動取消或延期，則活動宣傳方將透過貴集團向用戶退回票價的價值，而活動宣傳方須負責取消活動所引致的任何開支、責任申索、糾紛及訴訟。

收益按淨額基準確認，原因為貴集團並不被視為主要責任人，且毋須為活動負責，亦毋須承擔存貨風險。貴集團僅會向劇院及其他場地收取佣金。

貴集團將用戶的付款作為其他應付款項初步入賬，並於活動開始時確認佣金收入。

(b) 娛樂內容服務

貴集團經營一個綜合性平台為多種不同娛樂形式(包括電影、娛樂活動、電視劇、網劇、在線電影及綜藝節目)提供包括宣發以至製作的娛樂內容服務。

(i) 電影宣發服務

貴集團為內容製作方提供電影宣發服務，並將彼等確認為貴集團的客戶。貴集團所進行的電影宣發工作包括度身訂造的觀眾激勵計劃、與電影影迷俱樂部合辦的宣傳計劃、電影預售及試映。

由於 貴集團通常有能力釐定服務價格，並負責監察所提供服務質素及磋商服務條款， 貴集團被視為主要責任人，並按總額基準確認來自電影宣發服務的收益。

宣發的收益自以下來源產生：(i) 作為 貴集團宣發開支付款的定額發行成本款項，其一般會於向電影製作方支付票房所得前自其中扣取；及(ii) 發行費，其可為電影(扣除所有必要的製作及發行成本及開支後)的固定金額或某一百分比。

來自宣發的收益根據票房收益進度於電影放映期間確認。 貴集團使用輸出法計量進度，以直接計量轉讓予製作方的價值確認收益。應收賬款於確認應付 貴集團的收益對代價擁有無條件權利時入賬。

(ii) 電影製作／投資

作為聯合出品方， 貴集團借助自身大數據分析能力的優勢及於電影宣發方面的豐富經驗，於拍攝及剪輯過程中為製作劇組提供市場主導意見，並對製作作出資本投資。

當 貴集團涉及並參與其他聯合出品方的概念孵化、選擇製作團隊及演員、拍攝及後期製作，並作為電影發行方制定宣發計劃時，以及當 貴公司與其他製作方就電影製作的主要相關活動商討及共同作出決定時，有關安排實質上被視為共同經營。因此， 貴公司會按照附註2.2.3合資安排所披露的會計政策，根據相關電影的所有權百分比確認所分佔電影的收益及成本。故此，此類電影製作／投資因分佔電影收益(按 貴集團所擁有權益百分比計算)所產生的收益，乃於電影放映期間根據票房(按總額基準)確認，而有關電影的相關投資成本(亦為 貴集團分佔的電影成本)乃根據上述確認收益的相同模式確認及呈列為收益成本。

當 貴集團不涉及概念孵化、選擇製作團隊及演員、拍攝及後期製作，而僅參與宣發工作時， 貴集團不會被視為涉及電影製作過程，而投資電影的主要目的為從電影製作公司取得電影發行權及賺取發行費。鑑於 貴集團向製作方／電影製作公司提供發行服務，而 貴集團亦向同一製作方／電影製作公司支付對相關電影的投資，該等投資成本實質上被視為應付 貴集團客戶的代價，故此有關投資成本入賬列作收益扣減。因此，此類電影

項目因分佔電影收益(按 貴集團所擁有權益百分比計算)所產生的投資收益，乃於電影放映期間根據票房確認，並扣減 貴集團的投資成本(按淨額基準)。

應收賬款於確認應付 貴集團的收益對代價擁有無條件權利時入賬。

(c) 娛樂電商服務

貴集團的平台提供線上訂購賣品、銷售 IP 為主的電影商品及訂購院線的電影票會籍。用戶可預先透過 貴集團的平台訂購賣品及其他，並進行付款。

賣品及其他項目的種類及價格由個別電影院釐定。 貴集團亦作為交易代理，並僅自電影院賺取預先協定的佣金收益。由於 貴集團並非被視為主要責任人，故娛樂電商服務的收益按淨額基準確認。

用戶付款可於用戶享用商品或服務前取消及退回。 貴集團初步將來自用戶的付款確認為其他應付款項，並於用戶享用商品及服務時確認佣金收益。

(d) 廣告服務及其他

貴集團向電影業及其他行業的廣告商提供廣告服務。於業績紀錄期， 貴集團向廣告商及廣告代理提供廣告服務。

貴集團亦提供其他廣告服務，包括植入娛樂內容中的廣告，形式可為通過多個不同媒體平台的官方賬戶發佈的動態消息及文章，不同的線下市場推廣資源(如電影院)、電影路演及跨行業廣告合作。

廣告收益主要包括來自於平台展示廣告的收益。 貴集團於與客戶所訂立展示廣告的合約期內以直線法確認收益。

由於 貴集團有能力釐定廣告服務價格，並負責監察所提供廣告服務質素及磋商服務條款，故 貴集團被視為主要責任人，並按總額基準確認來自廣告服務的收益。

廣告商一般於廣告展示結束後支付廣告款項。 貴集團於確認收益時記入應收款項，原因為 貴集團擁有無條件權利收取根據合約條款到期的廣告服務款項。

- (e) 分配至未履行或部分未履行履約責任的交易價格未有披露，原因為 貴集團絕大部分合約的期限為一年或以下。

2.23 利息收入

利息收入於確定有關收入將累計予 貴集團時按時間比例確認，當中會計及未償還本金額，以及到期前期間的實際利率。

2.24 政府補助

來自政府的補助於能合理確定將收到補助，且 貴集團將遵守所有附帶條件的情況下按公允價值確認。

與成本有關的政府補貼予以遞延並於與其擬作補償的成本配對所需期間在全面收益表中確認。

與物業、廠房及設備有關的政府補貼作為遞延政府補貼計入非流動負債並按相關資產的預期年期以直線法計入全面收益表。

2.25 租賃

所有權的絕大部分風險及回報並無轉移至 貴集團(作為承租人)的租賃分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何優惠金後)，於租期內以直線法自損益中扣除。

2.26 研發開支

研究開支於開支產生時確認。

開發項目所產生的成本(與設計及測試全新或改良產品有關者)於達成確認條件時撥充無形資產的資本，並每年進行減值測試。其他不符合該等條件的開發開支則於產生時確認為開支。過往確認為開支的開發成本不會於往後期間確認為資產。撥充資本的開發成本由資產可供用時於彼等的估計可使用年期內按直線法攤銷。

2.27 分部報告

經營分部按與向主要營運決策者作內部報告一致之方式進行報告。主要營運決策者（「主要營運決策者」）負責經營分部的資源分配及表現評估，而作出策略決定的督導委員會已被識別為主要營運決策者。

2.28 股息分派

向 貴公司股東作出的股息分派在 貴公司股東或董事（如適用）批准股息的期間於 貴集團及 貴公司的財務報表中確認為負債。

3 金融風險管理

3.1 金融風險因素

貴集團的業務使其面臨多項金融風險：市場風險（包括外匯風險、公允價值利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。 貴集團的整體風險管理計劃重點關注金融市場的不可預測性，務求盡量減低對 貴集團財務表現的潛在不利影響。 貴集團高級管理層進行風險管理。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團的業務主要以人民幣進行，因而以人民幣以外貨幣計值交易的外幣風險。已確認的資產及負債以及於海外業務的淨投資均會產生外匯風險。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年9月30日止九個月， 貴集團概無訂立任何遠期合約以對沖外匯風險。

附錄一

會計師報告

下表載列 貴集團的外幣計值貨幣資產及負債(以人民幣等值金額呈列)：

	計值貨幣	於12月31日			於9月30日
		2015年	2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物		—	—	1,440	341,597
	美元(「美元」)	—	—	—	340,944
	港元(「港元」)	—	—	1,440	653
應收賬款	港元	—	—	220	144
其他應收款項	港元	—	—	—	646
總計		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,660</u>	<u>342,387</u>
應付賬款	港元	—	—	1	4
其他應付款項	港元	—	—	214	461
按公允價值計入損益的 金融負債	美元	—	—	—	353,086
總計		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>215</u>	<u>353,551</u>

貴集團可能因與上述貨幣資產有關的任何外幣匯率波動而蒙受損失。 貴集團並無使用任何風險對沖方法。

於2018年9月30日，倘人民幣兌美元貶值／升值5%，而所有其他變數維持不變，截至2018年9月30日止九個月的虧損將增加／減少人民幣607,000元，乃主要由於換算美元計值銀行現金及金融負債的外匯虧損／收益。於2017年12月31日及2018年9月30日，港元匯兌波動的影響並不重大。

(ii) 公允價值利率風險

貴集團的利率風險來自計息銀行存款及銀行借款。浮息銀行借款令 貴集團承擔現金流量利率風險。定息銀行借款令 貴集團承擔公允價值利率風險。

除計息銀行存款外，貴集團並無其他重大計息資產。由於預計銀行存款利率不會大幅變動，因此貴公司董事並不預期利率變動將對計息資產產生任何重大影響。於2018年9月30日，貴集團的定息計息借款如下：

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
定息借款	—	—	—	500,000

倘借款的固定息率增加／減少50個基點，而所有其他變數維持不變，借款的公允價值將有所變動，乃主要由於截至2018年9月30日止九個月定息借款的利息開支增加／減少人民幣2,500,000元。

(iii) 價格風險

貴集團就貴集團所持按公允價值計入損益之長期投資及短期投資面臨價格風險。貴集團並無面臨商品價格風險。為管理投資引致的價格風險，貴集團分散投資組合。高級管理層按個別情況管理各項投資。

(b) 信貸風險

貴集團主要面臨與其存放於銀行及金融機構的現金及現金等價物、理財產品投資以及應收賬項及其他應收款項有關的信貸風險。上述各類金融資產的賬面值為貴集團就相應類別金融資產所面臨的最大信貸風險。

為管理來自現金及現金等價物以及理財產品投資的風險，貴集團僅與中國內地國有或聲譽卓著的金融機構交易。該等金融機構近期並無違約紀錄。

貴集團擁有大量客戶，因而並無信貸集中風險。貴集團設有監察程序確保對逾期債務採取跟進行動。此外，貴集團於各報告期末審閱該等應收款項的可收回性，以確保就不可收回的金額作出足夠減值虧損。

貴集團會於初步確認資產時考慮違約的可能性，並會於各報告期末持續考慮信貸風險是否已大幅上升。為評估信貸風險是否大幅增加，貴集團會將報告日期資產的違約風險與初步確認日期的違約風險進行比較。其會考慮合理並有有理據支持的可用前瞻性資料。於考慮時尤其會納入下列指標：

- 內部信貸評分
- 外部信貸評分
- 業務、財務或經濟狀況出現或預期會出現重大不利變動，預期會令客戶履行其責任的能力發生重大轉變

貴集團按照國際財務報告準則第9號所訂明應用簡化方法就預期信貸虧損作撥備，有關方法允許就所有應收賬款使用生命週期預期虧損撥備。於2015年、2016年及2017年12月31日及截至2018年9月30日止九個月，就應收賬款作出的虧損撥備於附註21披露。

就其他應收款項而言，管理層會基於過往結算紀錄及過往經驗對其他應收款項是否可回收定期作出整體評估及個別評估。貴公司董事認為貴集團其他應收款項的未償還結餘並無重大信貸風險。

(c) 流動資金風險

貴集團旨在維持充足的現金及現金等價物及適銷證券。由於相關業務的動態變化性質，貴集團透過維持充足的現金及現金等價物維持資金的靈活性。

下表為貴集團基於各報告期末至合約到期日之剩餘期限將金融負債劃分為相關到期組別的分析。表內所披露的金額為合約未貼現現金流量。

	不足1年	1至2年	2至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年9月30日				
應付賬款	325,807	—	—	325,807
其他應付款項及應計費用 (不包括墊款、工資及福利補貼 應計費用以及其他應付稅項)	1,985,535	—	—	1,985,535
按公允價值計入損益的金融負債	370,587	—	—	370,587
借款	519,020	—	—	519,020
	<u>3,200,949</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,200,949</u>
於2017年12月31日				
應付賬款	331,198	—	—	331,198
其他應付款項及應計費用 (不包括墊款、工資及福利補貼 應計費用以及其他應付稅項)	2,843,851	—	—	2,843,851
	<u>3,175,049</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,175,049</u>
於2016年12月31日				
應付賬款	124,745	—	—	124,745
其他應付款項及應計費用 (不包括墊款、工資及福利補貼 應計費用以及其他應付稅項)	995,999	—	—	995,999
可轉換債券	400,000	—	—	400,000
	<u>1,520,744</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,520,744</u>

	不足1年	1至2年	2至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年12月31日				
應付賬款	36,096	—	—	36,096
其他應付款項及應計費用 (不包括墊款、工資及福利補貼 應計費用以及其他應付稅項)	1,798,295	—	—	1,798,295
	<u>1,834,391</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,834,391</u>

3.2 資本管理

貴集團的資本管理目標為保護貴集團持續經營的能力及支持貴集團的可持續發展，從而為股東提供回報及為其他持份者帶來利益，同時維持最理想的資本架構，以提升權益持有人的長遠價值。

為維持或調整資本架構，貴集團可能會調整已向股東支付的股息，發行新股份或出售資產以削減債務。

貴集團根據資本負債比率監控資本。該比率按淨負債除以總資本計算。淨負債按借貸總額減現金及現金等價物計算，而流動資金投資為按公允價值計入損益持有的金融資產。總資本按綜合財務狀況表所示的「權益」加淨負債計算。於2018年9月30日，貴集團處於淨現金狀況。

3.3 公允價值估計

下表乃按計量公允價值的估值技術所用的輸入數據層級劃分的貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日以及於2018年9月30日按公允價值入賬的金融工具。該等輸入數據按照公允價值層級歸類為如下三個層級：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層級)；
- 除第一層級所包括的報價外，該資產或負債直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入數據(第二層級)；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三層級)。

下表呈列於2018年9月30日按公允價值計量的 貴集團資產及負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產				
理財產品投資	—	—	293,427	293,427
非上市投資	—	—	38,801	38,801
	—	—	332,228	332,228
按公允價值計入損益的金融負債				
	—	—	353,086	353,086

下表呈列於2017年12月31日按公允價值計量的 貴集團資產及負債。

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產				
理財產品投資	—	—	963,139	963,139
非上市投資	—	—	32,801	32,801
	—	—	995,940	995,940

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據報告期末的市場報價列賬。當報價可即時及定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際及常規市場交易時，該市場被視為活躍。 貴集團持有的金融資產的市場報價為當時買盤價。此等工具列入第一層級。

未在活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃使用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據，並盡可能不依賴主體的特定估計。倘若評估某一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二層級。

倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第三層級。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 類似工具的交易商報價；
- 利率掉期的公允價值根據可觀察收益率曲線計算為估計未來現金流的現值；及
- 用於釐定金融工具公允價值的其他技術(例如貼現現金流量分析)。

於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年9月30日止九個月，第一層級與第二層級之間並無有關經常性公允價值計量的轉撥。

貴集團的估值流程(第三層級)

為進行財務報告，貴集團擁有一個對該等第三層級工具執行估值的團隊。該團隊每年亦會採用多種估值技巧釐定貴集團第三層級工具的公允價值。

第三層級工具的組成部分主要包括理財產品、多個公司的非上市股權以及按公允價值計入損益的金融負債。由於該等工具並非於活躍市場交易，故其公允價值已採用多種適用估值技巧釐定，包括貼現現金流量法及可比交易法等。估值所採用的主要假設包括歷史財務業績、有關未來增長率的假設、加權平均資本成本的估計、近期市場交易、缺乏市場流通性的折讓率及其他風險等。貴集團於釐定該等工具的公允價值時須作出重大判斷，包括投資公司違約的可能性、投資公司的財務表現、可資比較公司的市值以及貼現率等。

理財產品投資主要指由中國的銀行發行、非保本及產生浮動投資回報的理財產品投資。貴集團採用貼現現金流量法估計金融產品的期末公允價值。由於該等金融產品屬短期，而且預期年度回報率處於介乎1.55%至4.66%的較低水平，因此貴集團認為其公允價值與成本相若。

對非上市投資的投資指對若干私人公司的投資。兩間被投資公司分別於2017年4月及2017年6月註冊成立。該等投資的公允價值與成本相若，相關公允價值收益／虧損並不重大，原因為該兩間被投資公司均處於營運初期，而貴集團作出的投資為時尚短。貴集團於2017年9月25日收購北京微格時代(附註32)時一併收購另外兩間被投資公司。該兩項

投資的賬面值基於收購日期的公允價值計算。考慮到自收購日期起至2017年12月31日及至2018年9月30日止期間，該兩間被投資公司的營運及財務狀況並無重大變動，貴集團認為該等投資的公允價值與賬面值相若。

於2018年7月24日，貴公司發行本金額為50,955,200美元(相等於約人民幣350,011,000元)及年利率為5%的可轉換債券，到期日為2019年7月28日。可轉換債券將分類為金融負債及指定為按公允價值計入損益的金融負債(附註26)。金融負債的初始價值約為人民幣350,011,000元，乃按市場利率及預期[編纂]計算。金融負債其後按公允價值入賬，直至債券獲轉換或到期為止。公允價值變動於綜合全面收益表確認。

倘貴集團持有的按公允價值計入損益的金融資產及負債的公允價值增加／減少10%，截至2017年12月31日止年度及截至2018年9月30日止九個月的除所得稅前虧損將分別減少／增加約人民幣100百萬元及增加／減少人民幣2百萬元。

貴集團金融資產及負債的賬面值包括現金及現金等價物、應收賬項及其他應收款項、應收賬項、其他應付款項及借款，因其短期到期性質而與其公允價值相若。

4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會持續評估。該等估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括對實體可能具有財務影響的未來事件之預期及於有關情況下相信會合理發生)。

貴集團管理層作出有關未來的估計及假設，所得出的會計估計按定義，將甚少等同相關的實際結果。導致於下一個財政年度內對資產與負債的賬面值作出重大調整的重大風險的估計及假設於下文討論：

(a) 非金融資產的可收回性

貴集團會每年測試商譽是否出現任何減值。現金產生單位的可收回金額乃根據需要使用假設的使用價值計算釐定。該計算使用基於管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測。超過五年期的現金流使用下文所述的估計增長率推算。該等增長比率與各現金產生單位營運的特定行業的行業報告所載預測一致。減值費用、關鍵假設及關鍵假設可能變動的影響披露於附註15。

倘發生事件或情況變化顯示賬面值未必可收回，則會對其非金融資產進行減值檢討。可收回金額乃按在用計算法或公允價值減銷售成本而釐定。該等計算法需要使用判斷及預測。

於釐定就減值檢討目的而估值模型採納關鍵假設時需要作出判斷。改變管理層評估減值時所選擇的假設會嚴重影響減值測試結果，且會影響 貴集團的財務狀況及經營業績。倘所應用的關鍵假設出現重大不利變動，則可能有必要於綜合全面收益表計提額外減值費用。

(b) 業務合併

業務合併根據收購法入賬。釐定公允價值並將其分配至已收購可識別資產及已承擔負債(其主要包括商標、軟件、業務合作協議及合約客戶關係)乃根據多項假設及估值方法作出，需要管理層作出大量判斷。在該等估值中最大的變數為貼現率、最終價值、現金流預測所根據的年數，以及用於釐定現金流入及流出的假設及估計。 貴集團根據相關活動的現有業務模式及行業比較中的固有風險釐定將採用的貼現率。最終價值乃按資產的預計年期及預測生命週期以及該期間的預測現金流計算。儘管 貴集團認為根據於收購日期可得資料用於作出釐定的假設屬合理，但實際結果可能有別於預測金額，且差額可能重大。

(c) 無形資產的可用年期及攤銷費用

貴集團管理層根據 貴集團擬從該等資產的使用得出未來經濟利益之估計期間釐定 貴集團無形資產的估計可用年限及相關攤銷費用。當可使用年期與之前估計不同時，或核銷或撇減已報廢或已出售的技術上已過時或非戰略性的資產時，管理層將更改折舊費用。實際的經濟年期可能不同於預計可使用年限。定期檢查可能導致可折舊年期發生變化，從而導致未來期間的攤銷開支發生變化。

現時的估計使用年期載於附註2.6。倘商標、軟件、業務合作協議及合約客戶關係的估計攤銷年期增加／減少10%，則截至2017年12月31日止年度的無形資產攤銷開支將減少／增加約人民幣4,096,000元及人民幣5,006,000元(截至2018年9月30日止九個月為人民幣9,207,000元及人民幣11,233,000元)。

(d) 即期及遞延所得稅

貴集團於中國及其他司法權區須繳納所得稅。對各司法管轄區內所得稅的撥備需作出判斷。於一般業務過程中，若干交易及計算所涉及的最終釐定稅額具有不確定性。倘該等事項的最終稅務結果不同於最初記錄的金額，則將影響作出有關決定之期間之所得稅及遞延所得稅撥備。

貴集團假設稅務機關將審查有關金額，並將全面掌握所有相關資料，以釐定相關機構是否可能接受其於所得稅申報中已使用或計劃使用的各種稅務處理方式或各套稅務處理方式。倘貴集團的結論為某特定稅務處理方式有可能獲接受，則貴集團釐定應課稅溢利／(稅項虧損)、稅基、未使用的稅項虧損、未使用的稅項抵免或稅率與其所得稅申報所得出的稅務處理方式一致。倘貴集團認定某項特定稅務處理方式不大可能獲接受，則貴集團於釐定應課稅溢利／(稅項虧損)、稅基、未使用的稅項虧損、未使用的稅項抵免及稅率時，必須使用最有可能的金額或該稅務處理方式的預期價值。倘事實或情況有變，則貴集團將評估其判斷及估計。

倘管理層認為未來很可能擁有充足應課稅利潤抵扣暫時性差異或所得稅虧損，則確認與暫時性差異及所得稅虧損相關的遞延所得稅資產。當預期結果與之前估計不同時，該差異將影響該估計變更的當期遞延所得稅資產及所得稅費用的確認。

(e) 確認以股份為基礎的薪酬開支

購股權的公允價值於授出日期以柏力克－舒爾斯期權定價模式釐定，並預期於各歸屬期間計為開支。有關假設的重大估計(包括相關權益價值、無風險利率、預期波幅、股息收益率及期限)均由董事及第三方估值師作出。

(f) 收益確認

(i) 電影推廣服務收益

貴集團向電影製作公司提供電影推廣服務。於釐定貴集團以委託人或代理人身份向其客戶提供電影推廣服務時，須要作出判斷及考慮所有相關事實及情況。於評估貴集團擔任委託人或代理人的角色時，貴集團獨立或綜合考慮其是否主要負責履行提供推廣服務的承諾、其是否可全權酌情制定推廣計劃、其是否承擔若干存貨風險及其是否可酌情決定價格。

當 貴集團向電影製作公司提供電影推廣服務時，電影製作公司被視為其客戶。當電影製作公司同時委聘 貴集團擔任發行方時，就電影提供的電影推廣服務(稱為「電影製作公司委聘作為發行方的宣傳費用」)通常包括推行目標觀眾激勵計劃、多元化推廣活動、電影預售及試映，而當電影製作公司並無委聘 貴集團擔任發行方時，就電影提供的電影推廣服務(稱為「業務夥伴撥資的用戶激勵」)主要包括推行目標觀眾激勵計劃及／或其他在線推廣活動，包括由 貴集團全權酌情決定於 貴集團平台上播放電影廣告。

貴集團與電影製作公司訂立獨立推廣協議，以於特定期間就每部電影制定及提供推廣服務。當提供的推廣活動吸引目標消費者付款於影院觀賞電影時，客戶可從票房收益中獲利。宣傳活動越有效，預期票房表現越好。於 貴集團亦獲委聘為發行方的情況下， 貴集團可全權酌情計劃推廣活動的方式、地點、時間及對象(包括在線目標觀眾激勵計劃及線下推廣活動的計劃及執行等)，並可根據市場反應不時修改推廣計劃。

於 貴集團並非獲委聘為發行方的情況下， 貴集團可全權酌情決定是否採用在線目標觀眾激勵計劃及／或進行其他在線推廣活動(例如在線電影廣告)；此外，於 貴集團決定採用在線目標觀眾激勵計劃後， 貴集團亦可全權酌情決定可獲得激勵的人士(觀眾的城市及戲院)及每張戲票取得的激勵，以及每名個別觀眾可就每項交易取得的激勵，並可根據市場反應不時修改每項獲委聘電影推廣項目的觀眾激勵計劃以及進一步考慮由 貴集團自身撥資的整體觀眾激勵戰略／計劃。

於 貴集團亦獲委聘為發行方的情況下，當 貴集團於合約期內制定及進行宣傳時， 貴集團可酌情將部分推廣服務外判。於委聘其他人士提供服務時， 貴集團不會安排其他人士直接向客戶(電影製作公司)轉讓貨品或服務。相反，該等分包商會向 貴集團負責並僅按 貴集團的指示行事。於轉讓予客戶前， 貴集團可指示及控制所有推廣服務。因此，其可於向客戶轉讓服務前控制特定服務，並自行完成履約責任或全權酌情委聘其他人士(例如分包商)代其完成部分履約責任。

貴集團通常負責整體推廣戰略(包括決定採用目標觀眾激勵計劃及如何計劃及執行計劃)、履行合約的承諾、進行推廣工作及監察服務質素。因此，貴集團主要負責履行提供推廣服務的承諾。

貴集團負責進行推廣活動，並須先支付籌備成本及製作推廣材料的成本，以及員工薪金成本(包括籌備在線目標觀眾激勵計劃的員工)。於貴集團向客戶提供服務前，不會有無條件權利獲得收益。就此而言，貴集團承擔若干存貨風險。

貴集團可酌情與製作公司決定推廣服務的價格，並可與選定的分包商個別磋商服務條款及定價。因此，貴集團於釐定價格方面擁有酌情權。

故此，貴集團認為按總額基準將客戶(電影製作公司)的付款確認為收益，以報銷其電影宣發成本乃適當之舉。

(ii) 電影製作／投資收益

誠如附註2.19.1(b)(ii)所披露，貴集團偶爾會以聯合出品方身份參與電影製作以作電影投資，而此舉可能會帶來票房回報。釐定投資是否實質上被視為共同經營時，須要作出判斷及考慮所有相關事實及情況。當貴集團涉及並參與其他聯合出品方的概念孵化、選擇製作團隊及演員、拍攝及後期製作，並作為電影發行方制定宣發計劃時，以及當貴公司與其他製作方就電影製作的主要相關活動商討及共同作出決定時，有關安排實質上被視為共同經營。

5 分部資料

主要營運決策者定期對獨立財務報表所載的貴集團業務活動進行檢討及評估。

根據該評估，貴集團執行董事認為貴集團乃按單一分部經營及管理其業務，因此並無呈列分部資料。

附錄一

會計師報告

貴公司的註冊地為開曼群島，而 貴集團主要在中國經營其業務，且所賺取的絕大部分收益均源自中國的外部客戶。

於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年9月30日，絕大部分非流動資產均位於中國。

6 收益

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
在線娛樂票務	594,486	960,059	1,490,037	985,423	1,831,555
娛樂內容服務	—	337,299	852,299	410,948	910,253
娛樂電商服務	1,386	15,470	127,229	87,625	160,339
廣告服務及其他	866	64,684	78,417	50,597	160,185
總收益	596,738	1,377,512	2,547,982	1,534,593	3,062,332

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
於特定時間點確認的收益	595,872	975,529	1,617,266	1,073,048	1,991,894
於一段時間內確認的收益	866	401,983	930,716	461,545	1,070,438
總收益	596,738	1,377,512	2,547,982	1,534,593	3,062,332

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
淨額基準收益	595,872	976,738	1,617,969	1,076,814	1,992,562
— 在線娛樂票務 ^(a)	594,486	960,059	1,490,037	985,423	1,831,555
— 娛樂電商服務 ^(a)	1,386	15,470	127,229	87,625	160,339
— 娛樂內容服務 ^(b)	—	1,209	703	3,766	668
總額基準收益	866	400,774	930,013	457,779	1,069,770
— 娛樂內容服務 ^(b)	—	336,090	851,596	407,182	909,585
— 廣告服務及其他 ^(b)	866	64,684	78,417	50,597	160,185
總收益	596,738	1,377,512	2,547,982	1,534,593	3,062,332

- (a) 誠如附註2.22.1(a)及(c)所披露，來自在線娛樂票務服務及娛樂電商服務的收益均按淨額基準確認。
- (b) 誠如附註2.22.1(b)及(d)所披露，除於電影製作項目的若干投資以淨額基準確認(附註2.22.1(b)(ii))外，來自娛樂內容服務(包括業務夥伴撥資的用戶激勵及電影製作公司委聘作為發行方的宣傳費用)及廣告服務的收益均按總額基準確認。

附錄一

會計師報告

7 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
營銷及推廣開支	1,448,435	900,576	1,289,594	840,098	1,582,063
票務系統成本	192,071	244,068	393,531	259,572	440,658
員工成本—不包括授予董事 及僱員的期權(附註9)	90,681	207,370	248,533	158,148	293,241
內容宣發成本	—	74,049	126,558	39,425	190,203
互聯網基礎設施成本	91,287	119,710	136,761	86,423	153,452
無形資產攤銷(附註15)	—	—	45,058	13,914	103,979
授予董事及僱員的期權 (附註9)	27,348	202,712	184,542	151,339	99,288
內容製作成本	—	—	59,798	39,534	112,804
稅項及徵費	160	5,943	20,957	13,777	24,413
[編纂]	—	—	2,300	—	24,742
物業、廠房及設備折舊 (附註14)	3,435	9,137	3,465	1,292	7,598
應收賬款減值撥備	2,642	(1,101)	7,412	6,745	2,867
核數師酬金	—	—	200	—	307
其他開支	39,513	87,481	88,025	43,158	130,015
收益成本、銷售及 營銷開支、一般及 行政開支總額	<u>1,895,572</u>	<u>1,849,945</u>	<u>2,606,734</u>	<u>1,653,425</u>	<u>3,165,630</u>

- (a) 於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年及2018年9月30日止九個月，貴集團產生的研發開支分別約為人民幣48,940,000元、人民幣162,699,000元、人民幣143,970,000元、人民幣99,688,000元及人民幣165,560,000元，當中包括僱員福利開支分別為人民幣38,855,000元、人民幣154,306,000元、人民幣143,441,000元、人民幣99,385,000元及人民幣164,075,000元。

於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年及2018年9月30日止九個月，並無重大開發開支已撥充資本。

附錄一

會計師報告

8 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收購捷通無限產生的					
商譽減值(附註15)	—	—	(46,931)	—	(62,763)
按公允價值計入損益的					
金融資產的公允價值收益	—	4,322	25,702	15,646	15,250
按公允價值計入損益的					
金融負債的公允價值虧損	—	—	—	—	(3,075)
政府補貼	—	4,000	20,382	20,382	7,559
出售物業、廠房及設備虧損	(2,005)	(30,619)	(6,274)	—	—
出售附屬公司收益	—	—	—	—	3,832
其他	—	—	(155)	(43)	900
	<u>(2,005)</u>	<u>(22,297)</u>	<u>(7,276)</u>	<u>35,985</u>	<u>(38,297)</u>

9 僱員福利開支

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
工資、薪金及花紅	69,454	160,388	197,482	126,608	227,609
以股份為基礎的報酬開支	—	102,635	173,284	140,081	99,288
福利、醫療及其他開支					
(附註(a))	11,839	29,195	31,626	19,225	40,213
退休金計劃供款(附註(a))	9,388	17,787	19,425	12,315	25,419
與股東進行的以股份為基礎					
的報酬交易(附註(b))	27,348	100,077	11,258	11,258	—
	<u>118,029</u>	<u>410,082</u>	<u>433,075</u>	<u>309,487</u>	<u>392,529</u>

附錄一

會計師報告

- (a) 貴集團的大部分退休金計劃供款與中國當地僱員相關。中國附屬公司的所有當地僱員均參與中國設立的僱員社會保障計劃，包括退休金、醫療及其他福利。該計劃由政府部門設立及管理。除向該等社會保障計劃作出的供款外，貴集團對僱員並無其他重大承擔。根據有關規則，上述社會保障計劃所規定的貴集團轄下公司須承擔的保費及福利供款，主要按僱員基本薪金百分比釐定，惟須遵守若干上限。該等供款乃向相應勞動和社會福利部門繳付，在產生時列為開支。於業績紀錄期，有關社保計劃的適用百分比載列如下：

	百分比
退休保險	12%-20%
醫療保險	3%-10.5%
失業保險	0.5%-0.9%
住房基金	5%-12%

- (b) 於2016年7月31日，美團點評完成其在線電影票務業務的出售。該出售事項導致美團點評修改先前獲授予的期權及彼等股份激勵計劃項下貴集團僱員持有的尚未歸屬的受限制股份單位，將彼等的歸屬期延長一年。就原剩餘歸屬期超過一年的該等授予而言，不會歸屬的該延長期限會被取消，故於2016年7月31日作為報酬開支列支為費用。該交易被視為與股東進行的以股份為基礎的付款交易，而有關以股份為基礎的付款開支將根據「國際財務報告準則第2號—以股份為基礎的付款」於貴集團的損益中確認。

(c) 五名最高薪酬人士

於截至2015年12月31日止年度，貴集團五名最高薪酬人士包括零名董事，於截至2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年及2018年9月30日止九個月，貴集團五名最高薪酬人士包括一名董事，彼等的薪酬在附註9(d)呈列的分析中反映。於相關期間及於截至2015年12月31日止年度分別應支付予剩餘四位人士及剩餘五位人士的薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	3,449	4,370	5,931	2,932	4,051
退休金計劃供款	135	139	202	150	139
以股份為基礎的報酬開支	387	21,355	38,745	30,724	28,560
福利、醫療及其他開支	165	176	255	188	188
	<u>4,136</u>	<u>26,040</u>	<u>45,133</u>	<u>33,994</u>	<u>32,938</u>

有關薪酬屬於下列範圍內：

薪酬範圍	人數				
	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
零至5,000,000港元	5	—	—	1	—
5,000,001港元至10,000,000港元	—	3	3	2	2
10,000,001港元至20,000,000港元	—	1	—	1	2
20,000,001港元至30,000,000港元	—	—	1	—	—
30,000,001港元至70,000,000港元	—	—	—	—	1
70,000,001港元至110,000,000港元	—	1	—	1	—
110,000,001港元至130,000,000港元	—	—	1	—	—

於業績紀錄期，貴集團並無向任何董事或五名最高薪酬人士支付任何薪酬作其加入貴集團、於加入貴集團時的聘金、解聘或離職補償。

(d) 董事福利及權益

各董事於截至2015年12月31日止年度的薪酬載列如下：

	董事袍金	薪金、工資 及花紅	退休金 成本—定額 供款計劃	其他 僱員福利	以股份為基礎 的報酬開支	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事						
— 鄭志昊先生	—	—	—	—	—	—
非執行董事						
— 王長田先生	—	—	—	—	—	—
— 李曉萍女士	—	—	—	—	—	—
— 王傘女士	—	—	—	—	—	—
— 陳少暉先生	—	—	—	—	—	—
— 林寧先生	—	—	—	—	—	—
— 湛煒標先生	—	—	—	—	—	—
— 汪華先生	—	—	—	—	—	—
— 陳尚偉先生	—	—	—	—	—	—
— 馬東先生	—	—	—	—	—	—
— 羅振宇先生	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

各董事於截至2016年12月31日止年度的薪酬載列如下：

	董事袍金	薪金、工資 及花紅	退休金 成本—定額 供款計劃	其他 僱員福利	以股份為基礎 的報酬開支	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事						
— 鄭志昊先生	—	1,612	—	—	66,492	68,104
非執行董事						
— 王長田先生	—	—	—	—	—	—
— 李曉萍女士	—	—	—	—	—	—
— 王傘女士	—	—	—	—	—	—
— 陳少暉先生	—	—	—	—	—	—
— 林寧先生	—	—	—	—	—	—
— 湛焯標先生	—	—	—	—	—	—
— 汪華先生	—	—	—	—	—	—
— 陳尚偉先生	—	—	—	—	—	—
— 馬東先生	—	—	—	—	—	—
— 羅振宇先生	—	—	—	—	—	—
	—	1,612	—	—	66,492	68,104

各董事於截至2017年12月31日止年度的薪酬載列如下：

	董事袍金	薪金、工資 及花紅	退休金 成本—定額 供款計劃	其他 僱員福利	以股份為基礎 的報酬開支	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事						
— 鄭志昊先生	—	2,310	—	—	102,505	104,815
非執行董事						
— 王長田先生	—	—	—	—	—	—
— 李曉萍女士	—	—	—	—	—	—
— 王傘女士	—	—	—	—	—	—
— 陳少暉先生	—	—	—	—	—	—
— 林寧先生	—	—	—	—	—	—
— 湛焯標先生	—	—	—	—	—	—
— 汪華先生	—	—	—	—	—	—
— 陳尚偉先生	—	—	—	—	—	—
— 馬東先生	—	—	—	—	—	—
— 羅振宇先生	—	—	—	—	—	—
	—	2,310	—	—	102,505	104,815

附錄一

會計師報告

各董事於截至2017年9月30日止九個月的薪酬載列如下：

	董事袍金	薪金、工資 及花紅	退休金 成本—定額 供款計劃	其他 僱員福利	以股份為基礎 的報酬開支	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事						
— 鄭志昊先生	—	1,237	—	—	83,133	84,370
非執行董事						
— 王長田先生	—	—	—	—	—	—
— 李曉萍女士	—	—	—	—	—	—
— 王傘女士	—	—	—	—	—	—
— 陳少暉先生	—	—	—	—	—	—
— 林寧先生	—	—	—	—	—	—
— 湛焯標先生	—	—	—	—	—	—
— 汪華先生	—	—	—	—	—	—
— 陳尚偉先生	—	—	—	—	—	—
— 馬東先生	—	—	—	—	—	—
— 羅振宇先生	—	—	—	—	—	—
	—	1,237	—	—	83,133	84,370

各董事於截至2018年9月30日止九個月的薪酬載列如下：

	董事袍金	薪金、工資 及花紅	退休金 成本—定額 供款計劃	其他 僱員福利	以股份為基礎 的報酬開支	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事						
— 鄭志昊先生	—	1,367	—	—	40,079	41,446
非執行董事						
— 王長田先生	—	—	—	—	—	—
— 李曉萍女士	—	—	—	—	—	—
— 王傘女士	—	—	—	—	—	—
— 陳少暉先生	—	—	—	—	—	—
— 林寧先生	—	—	—	—	—	—
— 湛焯標先生	—	—	—	—	—	—
— 汪華先生	—	—	—	—	—	—
— 陳尚偉先生	—	—	—	—	—	—
— 馬東先生	—	—	—	—	—	—
— 羅振宇先生	—	—	—	—	—	—
	—	1,367	—	—	40,079	41,446

附錄一

會計師報告

10 融資收入／(成本)淨額

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
融資收入：					
— 銀行存款利息收入	29	1,387	1,991	1,361	2,578
融資成本：					
— 可轉換債券產生的 利息開支	—	(4,991)	(13,236)	(13,236)	—
— 銀行借款利息開支	—	—	—	—	(4,038)
融資收入／(成本)淨額	<u>29</u>	<u>(3,604)</u>	<u>(11,245)</u>	<u>(11,875)</u>	<u>(1,460)</u>

11 所得稅(抵免)／開支

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
即期所得稅	—	8,083	13,900	65,264	17,315
遞延所得稅(附註19)	(3,378)	1,745	(13,721)	(7,881)	(18,611)
所得稅(抵免)／開支	<u>(3,378)</u>	<u>9,828</u>	<u>179</u>	<u>57,383</u>	<u>(1,296)</u>

於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年9月30日止九個月，貴集團除所得稅前虧損的稅項與假若採用25%稅率(即貴集團主要附屬公司的稅率)而計算之理論稅額存在差額。該差額分析如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除所得稅前虧損	(1,300,810)	(498,334)	(75,834)	(94,722)	(145,239)
減：分佔以權益法入賬的 投資(溢利)／虧損	—	—	(1,439)	—	2,184
	<u>(1,300,810)</u>	<u>(498,334)</u>	<u>(77,273)</u>	<u>(94,722)</u>	<u>(143,055)</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
按25%稅率計算的稅項	(325,203)	(124,584)	(19,318)	(23,681)	(35,764)
以下項目的稅務影響：					
—適用於 貴集團不同附屬 公司的不同稅率的影響	—	10	(125,098)	(30,858)	7,726
—不可扣稅開支	7,182	59,954	61,149	38,492	10,865
—直接於權益確認的來自 權益持有人的出資(v)	—	—	64,286	64,286	—
—未確認遞延稅項 資產的暫時性差異	314,643	74,448	20,275	9,194	15,877
—動用過往未確認之 稅項虧損	—	—	(1,115)	(50)	—
所得稅開支	<u>(3,378)</u>	<u>9,828</u>	<u>179</u>	<u>57,383</u>	<u>(1,296)</u>

(i) 開曼群島企業所得稅(「企業所得稅」)

根據開曼群島現行法律，貴公司毋須繳納所得稅或資本利得稅。此外，貴公司向其股東派付股息時毋須繳納開曼群島預扣稅。

(ii) 香港利得稅

於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年9月30日止九個月，香港利得稅乃按估計應課稅溢利的16.5%計算。

(iii) 中國企業所得稅

企業所得稅撥備乃根據 貴集團在中國註冊成立的實體的估計應課稅溢利作出，並於計及可獲得退稅及減免等稅收優惠後按照中國相關規定計算。於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年9月30日止九個月，一般中國企業所得稅的稅率為25%。根據中國稅務機關發佈的相關稅務通知，貴集團的一間附屬公司有權享有稅務優惠，可自其註冊成立起至2020年12月31日止期間免繳企業所得稅。

(iv) 英屬處女群島所得稅

由於 貴集團在截至2018年9月30日止九個月並無產生須繳納英屬處女群島所得稅的收入，因此並無就英屬處女群島所得稅計提撥備。

(v) 直接確認於權益的權益持有人出資來自 貴公司股東美團點評豁免的應付款項人民幣 257,142,000 元。根據中國相關稅務法規，該項豁免須繳納企業所得稅。

12 每股虧損

(a) 每股基本虧損

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年 (未經審核)	2018年
貴公司權益持有人應佔虧損 (人民幣千元)	(1,297,432)	(508,162)	(75,469)	(151,751)	(142,873)
已發行普通股加權平均數(千股)	184,551	184,551	184,551	184,551	184,551
已發行優先股加權平均數(千股)	4,831	4,831	4,831	4,831	4,831
已發行已歸屬受限制股份 加權平均數(千股)(附註29)	2,570	2,570	2,570	2,570	2,570
已發行股份加權平均總數(千股)	191,952	191,952	191,952	191,952	191,952
每股基本虧損(人民幣元)	<u>(6.76)</u>	<u>(2.65)</u>	<u>(0.39)</u>	<u>(0.79)</u>	<u>(0.74)</u>

每股基本虧損按 貴公司權益持有人應佔虧損除以各相關年度／期間已發行普通股及已發行優先股加權平均數計算。就此所用的股份加權平均數已就與重組相關的股份發行的影響作出追溯調整。

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損乃假設所有攤薄潛在股份獲轉換，透過調整發行在外的股份加權平均數而計算。截至2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年9月30日止九個月， 貴公司向僱員授出潛在攤薄購股權(附註31)。由於 貴集團於截至2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年9月30日止九個月產生虧損，計入潛在普通股將產生反攤薄效應，因此於計算每股攤薄虧損時並無計及潛在普通股。故此，截至2016

年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年9月30日止九個月的每股攤薄虧損與各相關年度／期間的每股基本虧損相同。

13 股息

於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2017年及2018年9月30日止九個月，貴公司並無派付或宣派任何股息。

14 物業、廠房及設備

	辦公室設備 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2015年1月1日				
成本	563	9,254	—	9,817
累計折舊	(168)	(1,115)	—	(1,283)
賬面淨值	395	8,139	—	8,534
截至2015年12月31日止年度				
期初賬面淨值	395	8,139	—	8,534
添置	2,705	7,930	—	10,635
出售	(1,997)	(8)	—	(2,005)
折舊	(711)	(2,724)	—	(3,435)
期末賬面淨值	392	13,337	—	13,729
於2015年12月31日				
成本	413	17,167	—	17,580
累計折舊	(21)	(3,830)	—	(3,851)
賬面淨值	392	13,337	—	13,729
截至2016年12月31日止年度				
期初賬面淨值	392	13,337	—	13,729
添置	12,004	17,598	—	29,602
出售	(9,992)	(20,627)	—	(30,619)
折舊	(2,309)	(6,828)	—	(9,137)
期末賬面淨值	95	3,480	—	3,575
於2016年12月31日				
成本	103	3,845	—	3,948
累計折舊	(8)	(365)	—	(373)
賬面淨值	95	3,480	—	3,575

附錄一

會計師報告

	辦公室設備 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2017年12月31日止年度				
期初賬面淨值	95	3,480	—	3,575
業務合併(附註32)	10,330	—	124	10,454
添置	4,298	7,119	16,091	27,508
出售	(4,514)	(1,760)	—	(6,274)
折舊	(1,383)	(2,007)	(75)	(3,465)
貨幣換算差額	(3)	—	—	(3)
期末賬面淨值	<u>8,823</u>	<u>6,832</u>	<u>16,140</u>	<u>31,795</u>
於2017年12月31日				
成本	14,831	10,964	16,595	42,390
累計折舊	(6,008)	(4,132)	(455)	(10,595)
賬面淨值	<u>8,823</u>	<u>6,832</u>	<u>16,140</u>	<u>31,795</u>
截至2018年9月30日止九個月				
期初賬面淨值	8,823	6,832	16,140	31,795
添置	3,059	3,980	—	7,039
出售附屬公司	(1,997)	—	(17)	(2,014)
折舊	(2,073)	(2,860)	(2,665)	(7,598)
貨幣換算差額	5	1	—	6
期末賬面淨值	<u>7,817</u>	<u>7,953</u>	<u>13,458</u>	<u>29,228</u>
於2018年9月30日				
成本	9,917	13,185	16,091	39,193
累計折舊	(2,100)	(5,232)	(2,633)	(9,965)
賬面淨值	<u>7,817</u>	<u>7,953</u>	<u>13,458</u>	<u>29,228</u>

折舊開支已按以下方式自綜合全面收益表內扣除：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
收益成本	3,407	6,828	2,007	948	2,860
銷售及營銷開支	—	—	183	89	71
一般及行政開支	28	2,309	1,275	255	4,667
	<u>3,435</u>	<u>9,137</u>	<u>3,465</u>	<u>1,292</u>	<u>7,598</u>

附錄一

會計師報告

15 無形資產

	商譽 人民幣千元	商標 人民幣千元	軟件 人民幣千元	業務合作協議 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2015年1月1日以及2015年 及2016年12月31日	—	—	—	—	—	—
截至2017年12月31日止年度						
期初賬面淨值	—	—	—	—	—	—
業務合併(附註32)	4,569,254	686,736	24,443	245,111	174,832	5,700,376
業務合併產生的無形資產攤銷	—	(22,938)	(481)	(16,341)	(5,298)	(45,058)
收購捷通無限產生的商譽減值	(46,931)	—	—	—	—	(46,931)
貨幣換算差額	—	—	(164)	—	—	(164)
期末賬面淨值	<u>4,522,323</u>	<u>663,798</u>	<u>23,798</u>	<u>228,770</u>	<u>169,534</u>	<u>5,608,223</u>
於2017年12月31日						
成本	4,569,254	686,736	24,236	245,111	174,832	5,700,169
累計攤銷	—	(22,938)	(438)	(16,341)	(5,298)	(45,015)
減值	(46,931)	—	—	—	—	(46,931)
賬面淨值	<u>4,522,323</u>	<u>663,798</u>	<u>23,798</u>	<u>228,770</u>	<u>169,534</u>	<u>5,608,223</u>
截至2018年9月30日止九個月						
期初賬面淨值	4,522,323	663,798	23,798	228,770	169,534	5,608,223
添置	—	—	1,896	—	—	1,896
出售附屬公司	(7,586)	(2,502)	(9,863)	—	—	(19,951)
業務合併產生的無形資產攤銷	—	(51,436)	(3,775)	(36,767)	(11,920)	(103,898)
已購買無形資產攤銷	—	—	(81)	—	—	(81)
收購捷通無限產生的商譽減值	(62,763)	—	—	—	—	(62,763)
貨幣換算差額	—	—	505	—	—	505
期末賬面淨值	<u>4,451,974</u>	<u>609,860</u>	<u>12,480</u>	<u>192,003</u>	<u>157,614</u>	<u>5,423,931</u>
於2018年9月30日						
成本	4,451,974	683,956	15,427	245,111	174,832	5,571,300
累計攤銷	—	(74,096)	(2,947)	(53,108)	(17,218)	(147,369)
賬面淨值	<u>4,451,974</u>	<u>609,860</u>	<u>12,480</u>	<u>192,003</u>	<u>157,614</u>	<u>5,423,931</u>

攤銷開支已按以下方式自綜合全面收益表內扣除：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收益成本	—	—	44,577	13,845	100,123
銷售及營銷開支	—	—	17	9	7
一般及行政開支	—	—	464	60	3,849
	—	—	45,058	13,914	103,979

(a) 商譽減值

商譽結餘乃主要因於2017年向光線傳媒收購北京捷通無限科技有限公司(「捷通無限」)的68.55%股權及於2017年收購北京微格時代及瑞海方圓的100%股權(附註32)而產生。商譽乃歸因於已收購的市場份額及預期將自與 貴集團業務合併產生的規模經濟效益。

貴集團透過比較現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額與賬面值，對商譽進行年度減值測試。於完成對北京微格時代及瑞海方圓的收購後， 貴集團將北京微格時代及瑞海方圓的業務(包括管理層、資產、客戶、用戶及系統)與 貴集團的電影票務業務合併，以提升運營效率。管理層認為北京微格時代及瑞海方圓的業務及 貴集團其餘業務(捷通無限的業務除外，統稱「合併業務」)為所產生現金流入大致上獨立於其他資產所產生現金流入的最小可識別資產組別。因此，商譽人民幣117,280,000元分配至捷通無限的現金產生單位及進行監控，而收購北京微格時代及瑞海方圓產生的商譽人民幣4,451,974,000元則分配至合併業務的現金產生單位及進行監控。以下為就各現金產生單位分配商譽的概要：

	合併業務 人民幣千元	捷通無限 人民幣千元
截至2017年12月31日止年度		
期初	—	—
添置	4,451,974	117,280
減值	—	(46,931)
期末	4,451,974	70,349

附錄一

會計師報告

	合併業務 人民幣千元	捷通無限 人民幣千元
截至2018年9月30日止九個月		
期初	4,451,974	70,349
減值	—	(62,763)
出售捷通無限	—	(7,586)
期末	4,451,974	—

於2017年12月31日及2018年9月30日，管理層已對 貴集團的商譽進行減值檢討。就減值檢討而言，現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算根據管理層編製的涵蓋五／七年期間的財務預算使用除稅前現金流量預計。超逾五／七年期間的現金流量則使用下文列示的估計最終增長率進行推測。

就使用價值計算所用的主要參數載列如下：

於2017年12月31日

	合併業務	捷通無限
毛利率	56.9% 至 61.0%	21.0% 至 23.0%
首五年的增長率	13.8% 至 22.3%	7.6% 至 70.2%
最終增長率	2.5%	2.5%
貼現率	19.2%	23.5%

於2018年9月30日

	合併業務
毛利率	58.1% 至 61.8%
首五年的增長率	13.8% 至 26.9%
最終增長率	2.5%
貼現率	19.2%

所採用的增長率不超過 貴集團經營所在市場的行業增長預測。所採用的貼現率為除稅前，反映時間價值之市場評估以及與行業有關的特定風險。預算毛利率乃由管理層根據過往之表現及其對市場發展之預期釐定。

合併業務

合併業務的商譽的減值審閱已由管理層於2017年12月31日及2018年9月30日進行。就減值審閱而言，現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算乃運用基於管理層所編製涵蓋七年期間的財務預算的稅前現金流預測而進行。

根據國際會計準則第36號第33(b)段，如屬恰當可採用五年以上的預測期限，貴集團管理層採用七年期間，乃考慮到預測期間過後的現金流量預測時間將為永久，其實現方式為透過確定於預測期最後一年一組假設處於「穩定狀態」的現金流量及對該等現金流量應用最終價值倍數。因此，由於貴集團預期可保持高速增長超過5年，貴集團管理層認為，貴集團經過七年收益增長逐步放緩後，預期貴集團業務將步進穩健最終增長狀態。因此，管理層認為，於有關預測步入長期穩定期之前，2019年至2023年期間該收益增長走勢將再持續至2023年後的兩年，期間年收益增長率將逐步由2023年的13.8%降至2024年的11.0%，並將於2025年進一步降至7.3%的正常水平。

根據商譽減值測試的結果，合併業務的估計可收回金額於2017年12月31日及2018年9月30日遠超其賬面值。貴集團管理層確認主要假設出現的任何合理潛在變動並無導致賬面值超過可收回金額。

根據商譽減值測試的結果，於2017年12月31日及2018年9月30日合併業務的餘額分別為人民幣10,378,295,000元及人民幣11,934,724,000元。

計算使用價值所用的主要假設如下：

- 收益與貴集團的總交易額及貴集團業務夥伴的票房直接相關。就預測收益而言，貴集團參照中國電影市場的預測，以及服務費率及貴集團於中國的市場份額。
- 就與貴集團總交易額相關的收益成本項目而言，貴集團參照現有費率及總交易額的預測以進行票務系統成本及互聯網基礎設施成本的預測。
- 管理層基於過往表現及目前市況釐定毛利率。
- 銷售及營銷開支以及一般及行政開支以貴集團的架構、業務計劃及管理層的估計為基準。

- 七年期後的現金流量乃採用2.5%的最終增長率而估計。
- 使用19.2%的除稅前貼現率貼現現金流量預測。貼現率反映目前市場對貨幣時間價值的評估，並以估計資本成本為基準。

貴集團基於收益金額或最終價值或貼現率出現變動的假設進行敏感度分析。倘於預測期間估計主要假設出現下列變動，餘額將減少至下列金額：

	於2017年 12月31日	於2018年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元
收益金額減少10%	4,720,000	6,014,000
最終價值減少10%	9,794,000	11,266,000
貼現率增加5%	9,477,000	10,973,000

捷通無限

由於捷通無限的表現開始下跌，貴集團對於2017年12月31日的商譽進行減值檢討。就減值審閱而言，現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算乃運用基於管理層所編製涵蓋五年期間的財務預算的稅前現金流預測進行。因此，有關捷通無限的現金產生單位的減值虧損人民幣46,931,000元已於截至2017年12月31日止年度的綜合全面收益表內確認。

於2018年6月30日，貴集團與捷通無限的一名少數權益股東姜春陽就出售其於捷通無限76.6%的股權訂立股權轉讓協議，代價為人民幣22,000,000元。因此，捷通無限的可收回金額低於資產淨值的賬面值，而減值虧損人民幣62,763,000元已於綜合全面收益表內確認。出售已於2018年8月10日完成。

附錄一

會計師報告

16 以權益法入賬的投資

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	—	—	—	39,073
添置	—	—	25,334	—
業務合併(附註32)	—	—	12,300	—
應佔溢利／(虧損)	—	—	1,439	(2,184)
年／期末	—	—	39,073	36,889

下文載列 貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年9月30日的聯營公司。董事認為該等聯營公司並無對 貴集團而言屬個別重大。下文載列的聯營公司股本僅由普通股組成並由 貴集團直接持有，註冊成立或註冊國家亦為其主要營業地點，所有權權益比例與所持投票權比例相同。

公司名稱	註冊成立日期	註冊資本 (人民幣千元)	貴集團應佔所有權權益比例				主要業務 及營業地點
			12月31日			9月30日	
			2015年	2016年	2017年	2018年	
上海橙芯影視傳媒有限公司(「橙芯」)	2017年6月7日	3,750	—	—	20%	20%	中國；電影製作及發行
上海枚辣影視文化傳播有限公司(「枚辣」)	2017年8月14日	6,250	—	—	20%	20%	中國；電影及電視文化傳播
北京耀影電影發行有限公司(「耀影」)	2016年6月3日	19,600	—	—	25%	25%	中國；電影發行
寧波鎮海唱享樂府文化傳播有限公司(「唱享樂府」)	2017年2月24日	1,000	—	—	30%	30%	中國；文化及藝術傳播

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立日期	註冊資本 (人民幣千元)	貴集團應佔所有權權益比例				主要業務 及營業地點
			12月31日			9月30日	
			2015年	2016年	2017年	2018年	
新疆微影網絡科技有限公司(「新疆微影」)	2018年8月10日	5,000	—	—	—	30%	中國；電影票務服務及表演票務服務

貴集團認為其對上述被投資公司並無財務控制權，而是擁有重大影響力。上文所列聯營公司為私人公司，無法取得其股份的市場報價。貴集團於該等聯營公司的權益並無或有負債。

下文載列以權益法入賬的橙芯、救辣、耀影、唱享樂府及新疆微影財務資料摘要。

	於2017年12月31日			
	橙芯	救辣	耀影	唱享樂府
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與賬面值的對賬：				
期初資產淨值(於2017年1月1日)	—	—	—	—
注資	13,210	12,958	—	—
業務合併	—	—	19,370	24,861
年內(虧損)/溢利	(948)	(242)	6,709	(1)
於2017年12月31日，期末資產淨值	12,262	12,716	26,079	24,860
權益比例	20%	20%	25%	30%
於聯營公司的權益	2,452	2,543	6,520	7,458
商譽	9,358	10,742	—	—
賬面值	<u>11,810</u>	<u>13,285</u>	<u>6,520</u>	<u>7,458</u>

附錄一

會計師報告

	截至2017年12月31日止年度			
	橙芯	救辣	耀影	唱享樂府
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
全面收益表概要				
收益	—	—	72,856	—
持續經營業務所得溢利	(948)	(242)	6,709	(1)

	於2018年9月30日				
	橙芯	救辣	耀影	唱享樂府	新疆微影 ^(a)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與賬面值的對賬：					
期初資產淨值					
（於2018年1月1日）	12,262	12,716	26,079	24,860	(172)
期內虧損	(2,113)	(5,168)	(2,692)	(181)	(32)
於2018年9月30日，					
期末資產淨值	10,149	7,548	23,387	24,679	(204)
權益比例	20%	20%	25%	30%	30%
於聯營公司的權益	2,030	1,509	5,846	7,404	—
商譽	9,358	10,742	—	—	—
賬面值	11,388	12,251	5,846	7,404	—

	截至2018年9月30日止九個月				
	橙芯	救辣	耀影	唱享樂府	新疆微影 ^(a)
	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
全面收益表概要					
收益	171	—	—	—	360
持續經營業務所得溢利	(2,113)	(5,168)	(2,692)	(181)	(32)

(a) 於2018年8月，貴集團向一名個人股東米國永出售新疆微影的21%股權，代價為零，原因為新疆微影的公允價值微乎其微及接近零，且該公司並無進行任何業務。因此，貴集團失去對新疆微影的控制權，而新疆微影成為貴集團的聯營公司。於截至2018年9月30日止九個月，貴集團確認出售收益人民幣88,000元。於2018年9月30日，於新疆微影的投資賬面值減少至零。

附錄一

會計師報告

17 金融工具類別

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產－公允價值				
－按公允價值計入損益的 金融資產	—	—	995,940	332,228
金融資產－攤銷成本				
－應收賬款	188,738	140,827	311,000	379,226
－押金及其他資產(不包括 預付款項、員工墊款及稅項)	79,916	121,595	612,896	580,023
－現金及現金等價物	63,749	1,102,226	1,170,130	1,210,602
	<u>332,403</u>	<u>1,364,648</u>	<u>3,089,966</u>	<u>2,502,079</u>
金融負債－公允價值				
－按公允價值計入損益的 金融負債	—	—	—	353,086
金融負債－攤銷成本				
－應付賬款	36,096	124,745	331,198	325,807
－其他應付賬款及應計費用 (不包括工資及福利補貼的 應計費用以及其他應付稅項)	1,798,295	995,999	2,843,851	1,985,535
－可轉換債券	—	400,000	—	—
－借款	—	—	—	500,000
	<u>1,834,391</u>	<u>1,520,744</u>	<u>3,175,049</u>	<u>3,164,428</u>

18 按公允價值計入損益的金融資產

	截至12月31日止年度			截至 9月30日 止九個月
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品投資(附註a)	—	—	963,139	293,427
非上市投資的投資(附註b)	—	—	32,801	38,801
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>995,940</u>	<u>332,228</u>

附錄一

會計師報告

(a) 理財產品投資

理財產品投資變動載列如下：

	截至12月31日止年度			截至 9月30日止 九個月
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	—	—	—	963,139
業務合併(附註32)	—	—	30,000	—
添置	—	3,450,000	10,735,000	3,134,200
出售	—	(3,454,322)	(9,827,563)	(3,784,155)
出售捷通無限	—	—	—	(35,007)
公允價值變動	—	4,322	25,702	15,250
年／期末	—	—	963,139	293,427

理財產品投資主要指由中國的銀行發行的理財產品投資，其於截至2017年12月31日止年度以及截至2018年9月30日止九個月的預期投資收益率分別介乎2.40%至4.66%及1.55%至4.66%。所有該等理財產品的收益並無擔保，故 貴集團將其指定為按公允價值計入損益的金融資產。公允價值乃根據使用基於管理層判斷預期的收益貼現現金流量得出，並屬於公允價值層級第3層內。該等金融資產公允價值變動(變現及未變現)於綜合全面收益表內計入「其他(虧損)/收益，淨額」。

於報告日期的最大信貸風險敞口為該等理財產品投資的賬面值。該等投資均概未逾期亦未減值。

(b) 非上市投資

貴集團非上市投資資產包括若干私人公司的投資。非上市投資變動載列如下：

	截至12月31日止年度			截至 9月30日止 九個月
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	—	—	—	32,801
添置	—	—	20,000	6,000
業務合併(附註32)	—	—	12,801	—
年／期末	—	—	32,801	38,801

附錄一

會計師報告

19 遞延所得稅

遞延所得稅資產及負債的分析如下：

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合計遞延稅項資產總值	3,378	385	3,852	4,474
抵銷	—	(385)	(355)	(15)
遞延稅項資產淨值	<u>3,378</u>	<u>—</u>	<u>3,497</u>	<u>4,459</u>
— 將於12個月內收回	3,378	—	1,614	1,517
— 將於12個月後收回	—	—	1,883	2,942
	<u>3,378</u>	<u>—</u>	<u>3,497</u>	<u>4,459</u>
合計遞延稅項負債總額	—	4,535	222,131	201,134
抵銷	—	(385)	(355)	(15)
遞延稅項負債淨額	<u>—</u>	<u>4,150</u>	<u>221,776</u>	<u>201,119</u>
— 將於12個月內收回	—	4,150	26,481	23,328
— 將於12個月後收回	—	—	195,295	177,791
	<u>—</u>	<u>4,150</u>	<u>221,776</u>	<u>201,119</u>
遞延稅項資產／(負債)淨額	<u>3,378</u>	<u>(4,150)</u>	<u>(218,279)</u>	<u>(196,660)</u>

於業績紀錄期，並無計及同一稅務司法權區內抵銷結餘的情況下，遞延所得稅資產及負債的變動如下：

遞延所得稅資產

	稅項虧損	應收賬款減值	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日				
自綜合全面收益表扣除	2,718	660	—	3,378
於2015年12月31日	2,718	660	—	3,378
自綜合全面收益表扣除	(2,718)	(275)	—	(2,993)
於2016年12月31日	—	385	—	385
業務合併(附註32)	—	—	106	106
自綜合全面收益表扣除	—	1,853	1,508	3,361
於2017年12月31日	—	2,238	1,614	3,852
自綜合全面收益表扣除	—	717	(10)	707
出售捷通無限	—	—	(85)	(85)
於2018年9月30日	—	2,955	1,519	4,474

遞延稅項負債

	可轉換債券	按公允價值 計入損益的 金融資產 公允價值變動	業務合併 中獲得的 無形資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日	—	—	—	—
自綜合全面收益表扣除	(1,248)	—	—	(1,248)
自綜合權益變動表扣除	5,783	—	—	5,783
於2016年12月31日	<u>4,535</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,535</u>
業務合併	—	—	229,182	229,182
自綜合全面收益表扣除	(3,309)	785	(7,836)	(10,360)
自綜合權益變動表扣除	(1,226)	—	—	(1,226)
於2017年12月31日	<u>—</u>	<u>785</u>	<u>221,346</u>	<u>222,131</u>
自綜合全面收益表扣除	—	(348)	(17,556)	(17,904)
出售捷通無限	—	(6)	(3,087)	(3,093)
於2018年9月30日	<u>—</u>	<u>431</u>	<u>200,703</u>	<u>201,134</u>

遞延所得稅資產如可通過未來應課稅溢利變現相關稅收優惠，則就結轉稅項虧損及可扣除暫時性差異確認。於2015年、2016年及2017年12月31日以及於2018年9月30日，貴集團並無就虧損及可扣除暫時性差異分別約零、人民幣16,644,000元、人民幣82,621,000元及人民幣15,869,000元確認遞延所得稅資產。該等稅項虧損將於2018年至2022年屆滿。

附錄一

會計師報告

20 存貨

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
電影服務相關商品	1,787	—	2,961	4,832
低價值耗材	—	—	460	1,589
營銷材料	—	288	225	5,093
	<u>1,787</u>	<u>288</u>	<u>3,646</u>	<u>11,514</u>

21 應收賬款

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關聯方(附註35)	—	1,980	6,145	49,743
第三方	191,380	140,388	313,808	341,303
	191,380	142,368	319,953	391,046
減：減值撥備	(2,642)	(1,541)	(8,953)	(11,820)
	<u>188,738</u>	<u>140,827</u>	<u>311,000</u>	<u>379,226</u>

(a) 於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年9月30日，應收賬款結餘的賬面值與其公允價值相若。所有應收賬款結餘均以人民幣計值。

(b) 網上廣告客戶及代理通常於完全履行訂約廣告訂單後獲授予90天的信貸期。按確認日期對應收賬款總額的賬齡分析如下：

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90天	129,620	131,971	178,245	111,906
90至180天	50,719	7,088	80,622	148,605
180至365天	11,041	3,309	55,432	46,208
超過365天	—	—	5,654	84,327
	<u>191,380</u>	<u>142,368</u>	<u>319,953</u>	<u>391,046</u>

附錄一

會計師報告

(c) 貴集團應收賬款的減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止 九個月
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	—	(2,642)	(1,541)	(8,953)
減值撥備	(2,642)	1,101	(7,412)	(2,867)
於年／期末	(2,642)	(1,541)	(8,953)	(11,820)

(d) 貴集團根據國際財務報告準則第9號的規定應用簡易方法為預期信貸虧損計提撥備，該準則允許所有應收賬款使用整個存續期的預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，應收賬款已根據共同的信貸風險特徵及逾期日數分類。下述預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年9月30日，虧損撥備乃按下文釐定：

	即期 人民幣千元	逾期 三個月內 人民幣千元	逾期 三至六個月 人民幣千元	逾期 六個月以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2015年12月31日：					
預期虧損率	0.05%	1.00%	2.00%	3.00%	
賬面總值	—	129,620	50,719	11,041	191,380
虧損撥備	—	1,297	1,014	331	2,642
於2016年12月31日：					
預期虧損率	0.05%	1.00%	2.00%	3.00%	
賬面總值	2,100	129,871	7,088	3,309	142,368
虧損撥備	1	1,299	142	99	1,541
於2017年12月31日：					
預期虧損率	0.05%	1.00%	2.00%	9.35%	
賬面總值	16,300	161,944	80,622	61,087	319,953
虧損撥備	8	1,619	1,612	5,714	8,953
於2018年9月30日：					
預期虧損率	0.05%	1.00%	2.00%	6.05%	
賬面總值	2,855	109,546	151,627	127,018	391,046
虧損撥備	1	1,095	3,033	7,691	11,820

由於業績紀錄期內各類貿易應收款項的實際虧損率及就前瞻性宏觀經濟數據作出的調整並無重大變動，貴公司董事認為，於整個業績紀錄期內撥備矩陣的預期信貸虧損率並無重大變動。

附錄一

會計師報告

22 預付款項、押金及其他應收款項

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項	62	—	389,144	220,902
在線娛樂票務及娛樂電商服務				
押金	344,585	280,971	320,089	861,552
電影及電視劇投資預付款項	8,800	18,351	32,796	433,432
增值稅撥備	1,764	5,997	45,684	69,263
票務系統成本預付款項	—	11,792	60,034	44,811
預付所得稅	—	—	8,876	5,578
員工墊款	318	2,078	11,444	14,765
其他	1,250	1,820	7,420	28,711
	<u>356,779</u>	<u>321,009</u>	<u>875,487</u>	<u>1,679,014</u>
減：其他應收款項的減值撥備	—	—	—	—
	<u>356,779</u>	<u>321,009</u>	<u>875,487</u>	<u>1,679,014</u>

(a) 於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年9月30日，預付款項、押金及其他應收款項(不包括預付款項)的賬面值與其公允價值相若。其可回收性乃經參考接收方的信貸狀況而進行評估，且未來12個月並無預期信貸虧損。

23 現金及現金等價物

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金	—	—	8	—
銀行結餘	63,749	1,102,226	1,170,122	1,210,602
現金及現金等價物	<u>63,749</u>	<u>1,102,226</u>	<u>1,170,130</u>	<u>1,210,602</u>
所承受的最高信貸風險	<u>63,749</u>	<u>1,102,226</u>	<u>1,170,122</u>	<u>1,210,602</u>

附錄一

會計師報告

銀行結餘乃按以下貨幣計值：

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	63,749	1,102,226	1,168,745	869,005
美元				340,944
港元	—	—	1,367	653
馬來西亞令吉	—	—	10	—
	<u>63,749</u>	<u>1,102,226</u>	<u>1,170,122</u>	<u>1,210,602</u>

24 借款

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期				
銀行借款—一年內到期				
—有抵押(a)	—	—	—	200,000
—有擔保(b)	—	—	—	200,000
—無抵押(c)	—	—	—	100,000
借款總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>500,000</u>

(a) 有抵押借款人民幣200,000,000元按固定年利率4.35%計息，由人民幣208,000,000元的理財產品作抵押。

(b) 有擔保借款人民幣200,000,000元由 貴集團的附屬公司北京貓眼文化傳媒有限公司作擔保，按固定年利率4.785%計息。

(c) 無抵押借款人民幣100,000,000元按固定年利率4.785%計息。

(d) 於2018年9月30日的全部借款均以人民幣計息。

25 可轉換債券

	負債	權益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年發行的可轉換債券的面值	376,871	23,129	400,000
初步確認時的賬面值	376,871	23,129	400,000
按實際利率計算的累計應計利息開支	4,991	—	4,991
於2016年12月31日的賬面值	<u>381,862</u>	<u>23,129</u>	<u>404,991</u>
於2017年1月1日的賬面值	381,862	23,129	404,991
按實際利率計算的累計應計利息開支	13,236	—	13,236
終止換股權	4,902	(23,129)	(18,227)
於2017年償還可轉換債券	<u>(400,000)</u>	<u>—</u>	<u>(400,000)</u>
於2017年12月31日及 2018年9月30日的賬面值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於2016年8月及9月，天津貓眼微影完成發行面值為人民幣400百萬元之可轉換債券予上海光線投資控股有限公司。債券之年利率為零，其到期日自發行日期起計分別為1.37年及1.29年，且持有人可選擇自債券發行日期起於到期日前將其轉換為股份（「換股權」）。換股價乃根據天津貓眼微影於發行可轉換債券之前的價值而釐定，為人民幣8,333百萬元。

負債部分的公允價值乃根據於相關發行日期使用天津貓眼微影於當日就條款相若的非可轉換債券釐定的利率（「實際利率」）進行計算。債券的面值減負債部分公允價值之餘額為權益轉換權部分的價值。有關負債部分賬面值的利息開支按4.75%的實際利率計提，以將負債部分的賬面值調整至其攤銷成本（即與定期利息付款及於到期日按面值償還的本金有關的預期未來現金流量的現值）。

於2017年9月，上海光線投資控股有限公司放棄其換股權。於2017年11月，天津貓眼微影悉數償還債券。

26 按公允價值計入損益的金融負債

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
初始結餘	—	—	—	—
增加	—	—	—	350,011
公允價值變動	—	—	—	3,075
結尾結餘	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>353,086</u>

於2018年7月24日，貴公司與Cheshire Investments Fund訂立可轉換債券認購協議(於2018年7月30日進一步修訂)(「認購協議」)，據此，貴公司同意發行而Cheshire Investment Fund同意認購本金額為50,955,200美元(相當於約人民幣350,011,000元)、年利率為5%及到期日為2019年7月28日的可轉換債券。

根據認購協議，貴公司股份在香港聯交所主板[編纂](「[編纂]」)後，可轉換債券的本金額及應計但未付利息須按[編纂]強制自動轉換為貴公司的股份。由於負債金額因[編纂]而有所不同，且貴公司為償還負債而將予發行的股份數目並非固定數目，並會因應[編纂]而變動，因此，可轉換債券已分類為金融負債，並指定為按公允價值計入損益的金融負債。

金融負債的初始價值約為人民幣350,011,000元，乃按市場利率及預期[編纂]計算。金融負債其後按公允價值入賬，直至債券獲轉換或到期為止。公允價值變動於綜合全面收益表確認。

附錄一

會計師報告

27 應付賬款

於各結算日按發票日期計算的應付賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90天	36,096	117,446	191,438	217,246
90至180天	—	5,773	108,574	47,014
180至365天	—	1,526	20,042	29,850
超過365天	—	—	11,144	31,697
	<u>36,096</u>	<u>124,745</u>	<u>331,198</u>	<u>325,807</u>

28 其他應付款項、應計費用及其他負債

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項(附註35)	982,116	112,911	293,281	96,486
票房收入分成應付款項(a)	—	7,058	625,321	433,141
在線娛樂票務及娛樂電商服務				
應付款項(b)	816,179	875,031	1,917,365	1,409,937
應付工資及福利	12,620	26,357	50,084	65,601
其他稅項負債	1,233	12,327	38,616	21,476
其他	—	999	7,884	34,833
	<u>1,812,148</u>	<u>1,034,683</u>	<u>2,932,551</u>	<u>2,061,474</u>

(a) 金額為代表電影製作方收取的票房分成。金額將支付予電影製作方及其他人士，因此不被視為應付 貴集團供應商的貿易應付款項。

(b) 金額為用戶就電影／活動門票支付的現金(經扣除 貴集團有權獲得的佣金費)，將被匯回電影院／影院。由於該等金額乃支付予電影院／戲院(即 貴集團的客戶而非供應商)， 貴集團將其確認為「其他應付款項」。

29 股本

	股份數目	股份面值 千美元	股份面值等值 人民幣千元
已發行及繳足：			
於2017年12月8日(註冊成立日期)	1	—	—
於2017年12月31日	1	—	—
根據重組向天津貓眼微影的 登記股東發行普通股	184,550,428	18.4	125
作為重組的一環，根據受限制股份 協議發行普通股(b)	3,855,445	0.4	3
根據重組向天津貓眼微影的 登記股東發行優先股(c)	4,831,385	0.5	3
於2018年9月30日	193,237,259	19.3	131
庫存股份(b)	(1,285,148)	(0.1)	(1)
於2018年9月30日	<u>191,952,111</u>	<u>19.2</u>	<u>130</u>

(a) 貴公司於2017年12月8日在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值為0.0001美元的股份。

(b) 作為重組的一環(附註1.2)，根據受限制股份協議於2018年7月23日向鄭先生的全資附屬公司Rhythm Brilliant Limited發行3,855,455股繳足普通股。於2018年9月30日已歸屬2,570,297股普通股，餘下1,285,148股未歸屬股份入賬為 貴公司的庫存股份(附註31)。

(c) 作為重組的一環，於2018年7月20日， 貴公司向騰訊的全資附屬公司意像之旗投資(香港)有限公司發行4,831,400股優先股。優先股的主要條款概列如下：

轉換

於(i) 貴公司的普通股在 貴公司董事會接納的認可國家或國際證券交易所的[編纂]截止；或(ii) 優先股持有人以書面同意時，優先股將由持有人隨時選擇轉換為普通股，或按初始轉換率1:1自動轉換為普通股，而毋須支付任何額外代價。

轉換率及轉換價將就以下各項不時調整：(i) 股份拆細及合併；(ii) 普通股股息及分派；(iii) 重組、兼併、合併、重新分類、兌換及替換等。

清算優先權

倘 貴公司出現任何自願或非自願清算、解散或清盤情況， 貴公司可合法分派予 貴公司股東的所有資產及資金（於償清所有債權人索償及根據法律可能須優先償還的索償後）須按下列方式分派予 貴公司股東：

- (i) 優先股持有人應有權早於及優先於普通股持有人收取 貴公司的任何資產或資金的任何分派，優先收取的金額相等於原發行價格加按簡單年利率百分之八(8%)計算的年息以及已宣派但未付股息的總額。
- (ii) 於向所有優先股持有人悉數分派或支付清盤優先權金額後， 貴公司可供分派予股東的餘下資產及資金將按股東以轉換後基準持有的相對股份數目，按比例於所有股東之間進行分派。

股息權

倘 貴公司所有股東一致通過宣派任何股息分派的決議案，則 貴公司當時所有股東（包括優先股持有人）得有權按比例收取除稅後可供分派溢利。

表決權

貴公司各股東將按各自普通股數目（以轉換後及全面攤薄基準）的比例行使各自的表決權。

附錄一

會計師報告

30 儲備

	資本儲備	貨幣 換算差額	可轉換債券	以股份為 基礎的 報酬儲備	其他儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日	—	—	—	—	—	—
注資	50,000	—	—	—	—	50,000
以股份為基礎的報酬開支	—	—	—	27,348	—	27,348
於2015年12月31日	<u>50,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>27,348</u>	<u>—</u>	<u>77,348</u>
於2016年1月1日	50,000	—	—	27,348	—	77,348
注資	5,556	—	—	—	—	5,556
以股份為基礎的報酬開支	—	—	—	202,712	—	202,712
權益持有人出資	(28,619)	—	—	—	—	(28,619)
可轉換債券—權益部分(除稅後)	—	—	17,347	—	—	17,347
於2016年12月31日	<u>26,937</u>	<u>—</u>	<u>17,347</u>	<u>230,060</u>	<u>—</u>	<u>274,344</u>
於2017年1月1日	26,937	—	17,347	230,060	—	274,344
注資	500,000	—	—	—	—	500,000
有關股本融資的專業服務費	(16,000)	—	—	—	—	(16,000)
業務合併(附註32)	4,667,820	—	—	—	—	4,667,820
貨幣換算差額	—	(140)	—	—	—	(140)
以股份為基礎的報酬開支	—	—	—	184,542	—	184,542
權益持有人出資	257,142	—	—	—	—	257,142
與非控股權益的交易	—	—	—	—	(8,400)	(8,400)
終止可轉換債券	—	—	(21,023)	—	—	(21,023)
於2017年12月31日	<u>5,435,899</u>	<u>(140)</u>	<u>(3,676)</u>	<u>414,602</u>	<u>(8,400)</u>	<u>5,838,285</u>
於2017年1月1日	26,937	—	17,347	230,060	—	274,344
業務合併(附註32)	4,667,820	—	—	—	—	4,667,820
以股份為基礎的報酬開支	—	—	—	151,339	—	151,339
權益持有人出資	257,142	—	—	—	—	257,142
終止可轉換債券	—	—	(21,023)	—	—	(21,023)
於2017年9月30日	<u>4,951,899</u>	<u>—</u>	<u>(3,676)</u>	<u>381,399</u>	<u>—</u>	<u>5,329,622</u>
於2018年1月1日	5,435,899	(140)	(3,676)	414,602	(8,400)	5,838,285
償付收購北京微格時代的購買代價	156,400	—	—	—	—	156,400
貨幣換算差額	—	400	—	—	—	400
以股份為基礎的報酬開支	—	—	—	99,288	—	99,288
於2018年9月30日	<u>5,592,299</u>	<u>260</u>	<u>(3,676)</u>	<u>513,890</u>	<u>(8,400)</u>	<u>6,094,373</u>

31 股份激勵計劃

(a) 天津貓眼微影的2016年ESOP

於重組前及自2016年起，天津貓眼微影採納2016年ESOP，據此，天津貓眼微影按年向其合資格僱員及董事授出購股權。根據2016年ESOP，天津貓眼微影的總權益將分為83億股虛擬股份，當中8.3億股虛擬股份由ESOP平台就以股份為基礎的付款而持有。2016年ESOP項下購股權的歸屬期為4年。

下表概列於業績紀錄期確認的以股份為基礎的報酬開支：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
以股份為基礎的報酬開支	—	102,635	173,284	140,081	99,288

未行使虛擬購股權的變動及其相關加權平均行使價如下：

	平均行使價	虛擬購股權數目	貴公司的 購股權數目等值
於2016年1月1日的未行使結餘	—	—	—
已授出	人民幣0.0067元	442,738,931	6,827,822
於2016年12月31日的未行使結餘	人民幣0.0067元	442,738,931	6,827,822
已授出	人民幣0.0067元	15,350,000	236,724
已沒收	人民幣0.0067元	(19,394,126)	(299,092)
於2017年12月31日的未行使結餘	人民幣0.0067元	438,694,805	6,765,454
已授出	人民幣1.4800元	350,938,992	5,412,104
已沒收	人民幣0.4382元	(15,359,723)	(236,874)
根據[編纂]前購股權計劃轉撥至 貴公司的購股權(附註(b)(i))	人民幣0.5541元	(524,274,074)	(8,085,239)
轉撥至受限制股份(附註(b)(ii))	人民幣0.0067元	(250,000,000)	(3,855,445)
於2018年9月30日的未行使結餘		—	—

於2016年及2017年12月31日，442,738,931份及438,694,805份虛擬未行使購股權中，零份及110,473,600份購股權屬可行使。

購股權的公允價值

貴集團已使用二項式模型釐定購股權於相應授出日期的公允價值，並於有關歸屬期支銷。截至2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年9月30日止九個月，天津貓眼微影已授出虛擬購股權的虛擬股份加權平均公允價值分別為每股股份人民幣1.00元、每股股份人民幣1.31元及每股虛擬股份人民幣0.57元。

除上述的行使價外，董事於應用二項式模型時須對無風險利率、股息率及預期波幅等多項因素作出重大判斷，詳情概述如下。

	2016年	2017年	2018年
無風險利率	2.4%~2.9%	2.8%~3.8%	1.9%~2.2%
股息率	0.0%	0.0%	0.0%
預期波幅	30%~35%	30%	35%

預期波幅按預期股價回報的標準差計量，乃根據可資比較公司股份的平均每日成交價波幅釐定。

預期留職率

貴集團須估計承授人於虛擬購股權歸屬期末留職。貴集團的預期年度百分比（「預期留職率」），以釐定扣除自綜合全面收益表的以股份為基礎的報酬開支金額。於2016年及2017年12月31日以及2018年9月30日，經評估的預期留職率分別為100%、96%及95%。

作為重組的一環，根據董事會於2018年7月23日的決議案，天津貓眼微影的2016年ESOP由新採納的貴公司激勵計劃（下文(b)所述的ESOP計劃）所取代，而天津貓眼微影2016年ESOP項下的相關已授出虛擬購股權已分別由貴公司[編纂]前購股權計劃的購股權及貴公司的受限制股份所取代。

(b) 貴公司的ESOP計劃

為向貴集團的董事、高級管理層及僱員以及其他合資格個人及實體提供獎勵及激勵，貴公司於2018年7月23日採納一系列僱員激勵計劃，包括[編纂]前購股權計劃、[編纂]後購股權計劃、受限制股份單位計劃及受限制股份協議（統稱「ESOP計劃」）。根據

ESOP計劃已發行或可發行的股份總數不得超過 貴公司23,406,741股股份，相當於 貴公司於2018年9月30日已發行股本總額約12%，當中，根據[編纂]前購股權計劃已授出及將授出的所有購股權獲行使時可予發行的最高股份數目將不得多於8,508,920股股份，而根據[編纂]後購股權計劃及受限制股份單位計劃可能授出的購股權獲行使時可予發行的股份總數合共不得多於11,042,376股股份。

(i) [編纂]前購股權計劃

貴公司於重組後採納[編纂]前購股權計劃，以延續及重整2016年ESOP，設立的目標旨在表彰及獎勵對天津貓眼微影的成長及發展作出貢獻的參與者。2016年ESOP因採納[編纂]前購股權計劃而終止。

作為重組的一環及為取代天津貓眼微影2016年ESOP計劃項下授予僱員的虛擬購股權，於截至2018年9月30日止九個月，已授出[編纂]前購股權計劃項下的8,085,239份購股權，而根據[編纂]前購股權計劃向僱員授予的歸屬期、條件及行使價並無提供額外利益。於2018年9月30日，於8,085,239份購股權中，273,259份購股權屬可行使。

(ii) 受限制股份協議

作為重組的一環，並為延續／取代根據天津貓眼微影2016年ESOP授予鄭志昊先生的虛擬購股權，於2018年7月20日， 貴公司、鄭志昊先生及鄭志昊先生的全資附屬公司Rhythm Brilliant Limited透過支付虛擬股份行使價386美元而訂立受限制股份協議，並於2018年7月23日（「採納日期」）由股東批准。受到受限制股份協議所規限，鄭志昊先生於採納日期透過Rhythm Brilliant Limited擁有的合共3,855,445股 貴公司股份被指定為受限制股份。受限制股份協議為2016年ESOP的延續，旨在為 貴公司的首席執行官鄭志昊先生提供獎勵及激勵，受限制股份協議的歸屬期及條件不變，且鄭志昊先生並無獲得額外利益。

於2018年7月23日及2018年9月30日，3,855,455股受限制股份中，2,570,297股股份已歸屬。餘下1,285,148股股份乃 貴集團於2018年9月30日的庫存股份（附註29）。

(iii) [編纂]後購股權計劃及受限制股份單位計劃

截至2018年9月30日止九個月，並無授出[編纂]後購股權計劃及受限制股份單位計劃項下的購股權及受限制股份單位。

32 業務合併

(a) 收購北京微格時代及瑞海方圓

於2017年9月25日，天津貓眼微影自北京微影時代科技有限公司收購北京微格時代娛樂科技有限公司(「北京微格時代」)的100%權益，並自林芝利新信息技術有限公司收購深圳市瑞海方圓科技有限公司(「瑞海方圓」)的100%股權。

根據收購協議，天津貓眼微影的估值約為人民幣90億元(總註冊資本為人民幣55,555,555元)以及北京微格時代及瑞海方圓的總估值約為人民幣48億元，收購北京微格時代及瑞海方圓的代價將以天津貓眼微影的新註冊資本人民幣29,779,000元的形式分兩期支付。第一期分期付款於2017年9月25日支付，天津貓眼微影發行註冊資本人民幣28,814,000元，公允價值為人民幣4,667,820,000元。代價的第二期分期付款天津貓眼微影的註冊資本人民幣965,000元(公允價值為人民幣156,400,000元)將於收購日期九個月後支付。於完成收購後，北京微格時代及瑞海方圓的原始權益持有人將持有天津貓眼微影約35%股權。

天津貓眼微影的公允價值及收購代價的公允價值的釐定乃參考最新股東交易作出，該交易即於2017年8月25日，光線控股向上海三快科技(美團點評的附屬公司)收購天津貓眼微影的19.7%股權，現金代價為人民幣1,776,000,000元，其亦根據天津貓眼微影的相同總估值人民幣90億元作出。

附錄一

會計師報告

下表概述該等收購於收購日期的已付／應付代價、所收購資產的公允價值及所承擔的負債。

	人民幣千元
以天津貓眼微影的註冊資本結算的購買代價	4,667,820
將以天津貓眼微影的註冊資本結算的購買代價	<u>156,400</u>
	<u>4,824,220</u>
所收購可識別資產及所承擔負債的已確認金額	
物業、廠房及設備	7,587
無形資產	1,118,214
商標	683,959
軟件	14,312
業務合作協議	245,111
客戶關係	174,832
以權益法入賬的投資	12,300
按公允價值計入損益的金融資產	12,801
存貨	233
應收賬款	46,091
預付款項、押金及其他應收款項	334,430
現金及現金等價物	8,780
應付賬款	(99,562)
其他應付款項及應計費用	(835,483)
遞延所得稅負債	<u>(225,975)</u>
可識別總資產淨值	379,416
非控股權益	(7,170)
商譽	<u>4,451,974</u>
	<u><u>4,824,220</u></u>

已確認商譽約人民幣4,451,974,000元指購買代價超逾所收購可識別淨資產公允價值的部分，歸屬於所收購市場份額及預期將自與 貴集團業務合併產生的規模經濟。預期概無所確認商譽將就所得稅可予扣減。

倘該等收購已於2017年1月1日進行，則於截至2017年12月31日止年度的綜合備考收益及虧損將分別增加人民幣496,204,000元及人民幣349,939,000元。

(b) 收購捷通無限

於2017年6月26日，天津貓眼微影自 貴公司股東北京光線傳媒股份有限公司收購捷通無限的68.55%股權。

已確認商譽約人民幣117,280,000元指購買代價超出已收購的可識別資產淨值的公允價值，且歸因於所收購的市場份額及與 貴集團業務合併預期產生的規模經濟效益。預期已確認商譽就所得稅而言不可扣減。

下表概述該等收購於收購日期的已付代價、所收購資產的公允價值及所承擔的負債。

	人民幣千元
現金購買代價	130,733
所收購可識別資產及所承擔負債的已確認金額	
物業、廠房及設備	2,867
無形資產	12,908
商標	2,780
軟件	10,128
按公允價值計入損益的金融資產	30,000
遞延所得稅資產	106
存貨	52
應收賬款	13,062
預付款項、押金及其他應收款項	34,375
現金及現金等價物	18,437
應付賬款	(580)
其他應付款項及應計費用	(88,396)
遞延所得稅負債	(3,207)
可識別總資產淨值	19,624
非控股權益	(6,171)
商譽	117,280
	<u>130,733</u>

自收購日期起至2017年12月31日止期間，已收購業務向貴集團貢獻收益人民幣13,583,000元及產生虧損淨額人民幣241,000元。收購相關成本並不重大且已列入截至2017年12月31日止年度的綜合全面收益表內的一般及行政開支。

倘收購已於2017年1月1日進行，則於截至2017年12月31日止年度的備考收益及虧損將分別增加人民幣46,327,000元及人民幣1,603,000元。

於2017年11月22日，貴集團以現金代價人民幣10,000,000元自另一少數股東收購捷通無限的額外8.05%股權。捷通無限於收購日期就有關非控股權益的賬面值為人民幣1,600,000元。貴集團於儲備內確認代價與非控股權益的差額為人民幣8,400,000元的差額。於上述收購完成後，捷通無限成為貴公司擁有76.6%權益的附屬公司。

33 綜合現金流量報表附註

(a) 經營活動(所用)/所得現金

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
除所得稅前虧損	(1,300,810)	(498,334)	(75,834)	(94,722)	(145,239)
就以下各項作出調整：					
—以股份為基礎的報酬開支	27,348	202,712	184,542	151,339	99,288
—收購捷通無限產生的商譽減值	—	—	46,931	—	62,763
—物業、廠房及設備折舊	3,435	9,137	3,465	1,292	7,598
—無形資產攤銷	—	—	45,058	13,914	103,979
—出售物業、廠房及設備虧損	2,005	30,619	6,274	—	—
—分佔以權益法入賬的投資 溢利/(虧損)	—	—	(1,439)	—	2,184
—銀行存款利息收入	(29)	(1,387)	(1,991)	(1,361)	(2,578)
—銀行借款利息開支(附註10)	—	—	—	—	4,038
—貿易應收款項減值撥備	2,642	(1,101)	7,412	6,745	2,867
—按公允價值計入損益的 金融資產公允價值收益	—	(4,322)	(25,702)	(15,646)	(15,250)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
營運資金變動前經營(所用)／所得現金	(1,265,409)	(257,685)	201,952	74,797	118,893
營運資金變動：					
－存貨	(1,787)	1,499	(3,073)	(3,963)	(7,966)
－應收賬款	(132,781)	49,012	(118,432)	13,192	(93,279)
－預付款項、押金及其他					
應收款項	(259,614)	35,770	(176,797)	(1,193,149)	(819,055)
－應付賬款	(213,885)	88,649	(612,226)	(117,660)	1,618
－其他應付款項及應計費用	883,820	147,488	1,791,508	1,903,444	(612,829)
	<u>(989,656)</u>	<u>64,733</u>	<u>1,082,932</u>	<u>676,661</u>	<u>(1,412,618)</u>

(b) 融資活動所產生負債的對賬

本節載列各呈列年／期內對現金淨額及現金淨額變動的分析。

現金淨額

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	63,749	1,102,226	1,170,130	1,210,602
流動投資	—	—	963,139	293,427
可轉換債券－於一年內償還	—	(381,862)	—	—
流動負債	—	—	—	(353,086)
借款－於一年內到期	—	—	—	(500,000)
現金淨額	<u>63,749</u>	<u>720,364</u>	<u>2,133,269</u>	<u>650,943</u>
現金及流動投資	63,749	1,102,226	2,133,269	1,504,029
債務總額－固定利率	—	(381,862)	—	(853,086)
現金淨額	<u>63,749</u>	<u>720,364</u>	<u>2,133,269</u>	<u>650,943</u>

附錄一

會計師報告

	現金及 現金等價物	流動投資	可轉換債券	流動負債	於一年內 到期的借款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日的債務淨額						
現金流量	63,749	—	—	—	—	63,749
於2015年12月31日的債務淨額	<u>63,749</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>63,749</u>
於2016年1月1日的債務淨額	<u>63,749</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>63,749</u>
現金流量	1,038,477	(4,322)	(400,000)	—	—	634,155
換股權價值	—	—	18,138	—	—	18,138
公允價值變動	—	4,322	—	—	—	4,322
於2016年12月31日的債務淨額	<u>1,102,226</u>	<u>—</u>	<u>(381,862)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>720,364</u>
於2017年1月1日的債務淨額	<u>1,102,226</u>	<u>—</u>	<u>(381,862)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>720,364</u>
現金流量	68,012	907,437	400,000	—	—	1,375,449
外匯調整	(108)	—	—	—	—	(108)
業務合併	—	30,000	—	—	—	30,000
換股權的利息及終止	—	—	(18,138)	—	—	(18,138)
公允價值變動	—	25,702	—	—	—	25,702
於2017年12月31日的債務淨額	<u>1,170,130</u>	<u>963,139</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,133,269</u>
於2018年1月1日的債務淨額	<u>1,170,130</u>	<u>963,139</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,133,269</u>
現金流量	40,636	(649,955)	—	(350,011)	(500,000)	(1,459,330)
外匯調整	(164)	—	—	—	—	(164)
出售捷通無限	—	(35,007)	—	—	—	(35,007)
公允價值變動	—	15,250	—	(3,075)	—	12,175
於2018年9月30日的債務淨額	<u>1,210,602</u>	<u>293,427</u>	<u>—</u>	<u>(353,086)</u>	<u>(500,000)</u>	<u>650,943</u>

34 經營租賃承擔

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃多間辦公室。租期為1至5年，而大部分租賃協議乃為與關聯方簽署，並可於租期末按市價續租。

貴集團於不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過1年	—	—	11,689	16,774
超過1年但不超過5年	—	—	42,613	34,773
	—	—	54,302	51,547

35 重大關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方，或可對另一方的財務及營運決策行使重大影響力，則被視為關聯人士。倘共同受某一來源控制，則該等人士亦被視為關聯人士。貴集團主要管理人員及彼等的近親亦被視為關聯人士。

關聯方名稱	本質關係
美團點評及其附屬公司(統稱「美團點評集團」)	貴公司的股東之一
光線控股及光線傳媒以及其附屬公司(統稱「光線集團」)	貴公司的股東之一
北京微影時代及其附屬公司(統稱「北京微影時代集團」)	貴公司的股東之一
騰訊及其附屬公司(統稱「騰訊集團」)	貴公司的股東之一

除上文其他附註所披露者，以下重大交易乃由貴集團及其關聯方於業績紀錄期進行。貴公司董事認為，下述關聯方交易乃於正常業務過程中按貴集團與各自的關聯人士磋商的條款訂立。

- (a) 於2016年5月，貴集團與股東美團點評訂立戰略合作協議並組建戰略合作關係。作為戰略合作關係的一部分，美團點評與貴集團同意免費於若干領域合作。戰略合作協議為期五年及適用於中國境內。

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方交易所得收益

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
美團點評集團	—	—	1,038	1,038	906
光線集團	—	18,482	106,837	73,630	104,402
北京微影時代集團	—	2,830	6,283	—	168
騰訊集團	—	1,006	36	—	301
	—	22,318	114,194	74,668	105,777

(c) 採購管理服務

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
美團點評集團	73,252	45,057	148,582	106,275	128,269
光線集團	—	3,864	58,410	1,221	943
北京微影時代集團	—	472	349	324	—
騰訊集團	—	—	10,072	—	38,418
	73,252	49,393	217,413	107,820	167,630

(d) 代表 貴集團所收取的電影卡代價

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
美團點評集團	—	5,137	16,314	11,483	11,858
光線集團	—	210	698	212	1,886
北京微影時代集團	—	—	30,529	—	42,926
騰訊集團	—	135	52	49	309
	—	5,482	47,593	11,744	56,979

附錄一

會計師報告

(e) 與關聯方之結餘

	於12月31日			於9月30日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項				
— 應收賬款(貿易)				
光線集團	—	1,745	3,762	48,659
北京微影時代集團	—	—	1,811	360
騰訊集團	—	235	572	724
	—	1,980	6,145	49,743
— 預付款項、押金及其他				
應收款項(貿易)				
美團點評集團	62	—	338,252	174,138
北京微影時代集團	—	—	45,754	45,908
騰訊集團	—	—	2,138	828
光線集團	—	—	3,000	28
	62	—	389,144	220,902
應付關聯方款項				
— 其他應付款項、應計費用				
及其他負債(貿易)				
美團點評集團	57,164	112,911	113,996	72,780
光線集團	—	—	135	281
北京微影時代集團	—	—	22,750	21,366
騰訊集團	—	—	—	2,059
	57,164	112,911	136,881	96,486
— 其他應付款項、應計費用				
及其他負債(非貿易)				
美團點評集團	924,952	—	—	—
北京微影時代集團	—	—	156,400	—
	924,952	—	156,400	—
	982,116	112,911	293,281	96,486

應收／付關聯方款項乃為無抵押、免息及按要求償還。

36 或然事項

[於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年9月30日，貴集團並無任何未償還重大或有負債。]

37 期後事項

[於2018年7月2日，天津貓眼微影訂立股份認購協議，據此，貴集團將收購歡喜傳媒集團有限公司已發行股本的15%股份，代價約為952,863,000港元。於本報告日期，交易尚未完成。]

除上文或本報告其他部分所披露者外，並無其他期後事項。

III. 收購期前有關北京微格時代的額外財務資料

貴集團於2017年9月收購北京微格時代。北京微格時代及其附屬公司於下文中稱為微格集團。下列為微格集團截至2015年及2016年12月31日止兩個年度及截至2017年9月25日止期間(亦為自2015年1月1日至2017年9月25日收購前期間)的財務資料。

(1) 綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月25日止期間	
		2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元
收益	W1	172,793	521,444	424,252	496,204
收益成本	W2	(59,744)	(164,789)	(131,059)	(151,535)
毛利		113,049	356,655	293,193	344,669
銷售及營銷開支	W2	(1,114,066)	(1,249,129)	(1,139,570)	(521,017)
一般及行政開支	W2	(64,580)	(198,000)	(149,166)	(152,259)
其他收益／(虧損)淨額	W3	—	997	974	(21,247)
經營虧損		(1,065,597)	(1,089,477)	(994,569)	(349,854)
財務收入淨額		—	16	9	15
分佔以權益法入賬的投資虧損		—	—	—	(100)
除所得稅前虧損		(1,065,597)	(1,089,461)	(994,560)	(349,939)
所得稅開支	W4	—	(17)	(17)	—
年／期內虧損		<u>(1,065,597)</u>	<u>(1,089,478)</u>	<u>(994,577)</u>	<u>(349,939)</u>
以下各項應佔虧損：					
—北京微格時代權益持有人		(1,065,594)	(1,085,875)	(991,956)	(347,242)
—非控股權益		(3)	(3,603)	(2,621)	(2,697)
		<u>(1,065,597)</u>	<u>(1,089,478)</u>	<u>(994,577)</u>	<u>(349,939)</u>
年／期內虧損		(1,065,597)	(1,089,478)	(994,577)	(349,939)
其他全面收益／(虧損)：					
其後可重新分類為損益的項目		—	—	—	—
貨幣換算差額		—	794	97	(739)
年／期內全面虧損總額		<u>(1,065,597)</u>	<u>(1,088,684)</u>	<u>(994,480)</u>	<u>(350,678)</u>
以下各項應佔全面虧損總額：					
—北京微格時代權益持有人		(1,065,594)	(1,085,470)	(991,907)	(347,619)
—非控股權益		(3)	(3,214)	(2,573)	(3,059)
		<u>(1,065,597)</u>	<u>(1,088,684)</u>	<u>(994,480)</u>	<u>(350,678)</u>

附錄一

會計師報告

(2) 於2015年及2016年12月31日以及2017年9月25日的綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於9月25日
		2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備		3,617	11,919	7,587
無形資產	W5	1,068	13,281	14,312
以權益法入賬的投資	W6	—	4,900	12,300
按公允價值計入損益的金融資產	W7	29,000	37,800	12,801
		<u>33,685</u>	<u>67,900</u>	<u>47,000</u>
流動資產				
存貨		—	364	233
應收賬款	W8	107,922	146,105	46,091
預付款項、押金及其他應收款項	W9	103,211	163,038	334,430
現金及現金等價物		1,110	20,610	8,780
		<u>212,243</u>	<u>330,117</u>	<u>389,534</u>
資產總值		<u><u>245,928</u></u>	<u><u>398,017</u></u>	<u><u>436,534</u></u>
權益				
北京微格時代權益持有人應佔權益				
實繳資本		—	5,000	5,000
儲備		—	405	399,044
累計虧損		(1,065,594)	(2,151,469)	(909,724)
		<u>(1,065,594)</u>	<u>(2,146,064)</u>	<u>(505,680)</u>
非控股權益		<u>487</u>	<u>10,228</u>	<u>7,169</u>
權益總額		<u>(1,065,107)</u>	<u>(2,135,836)</u>	<u>(498,511)</u>
負債				
流動負債				
應付賬款	W10	32,164	30,775	99,562
其他應付款項及應計費用	W11	1,278,871	2,503,078	835,483
		<u>1,311,035</u>	<u>2,533,853</u>	<u>935,045</u>
負債總額		<u>1,311,035</u>	<u>2,533,853</u>	<u>935,045</u>
權益及負債總額		<u><u>245,928</u></u>	<u><u>398,017</u></u>	<u><u>436,534</u></u>

(3) 綜合權益變動表

	貴公司權益持有人應佔				非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	實繳資本	儲備	保留盈利	總計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2015年1月1日	—	—	—	—	—	—
全面虧損						
年內虧損	—	—	(1,065,594)	(1,065,594)	(3)	(1,065,597)
與北京微格時代權益持有人的交易						
非控股權益的資本注資	—	—	—	—	490	490
於2015年12月31日	—	—	(1,065,594)	(1,065,594)	487	(1,065,107)
於2016年1月1日	—	—	(1,065,594)	(1,065,594)	487	(1,065,107)
全面虧損						
年內虧損	—	—	(1,085,875)	(1,085,875)	(3,603)	(1,089,478)
其他全面收益						
— 貨幣換算差額	—	405	—	405	389	794
與北京微格時代權益持有人的交易						
實繳資本	5,000	—	—	5,000	—	5,000
非控股權益的資本注資	—	—	—	—	12,955	12,955
於2016年12月31日	5,000	405	(2,151,469)	(2,146,064)	10,228	(2,135,836)

附錄一

會計師報告

(未經審核)	貴公司權益持有人應佔				非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於2016年1月1日	—	—	(1,065,594)	(1,065,594)	487	(1,065,107)
全面收益						
期內虧損	—	—	(991,956)	(991,956)	(2,621)	(994,577)
其他全面收益	—	—	—	—	—	—
—貨幣換算差額	—	49	—	49	48	97
與北京微格時代權益持有人的交易						
實繳資本	5,000	—	—	5,000	—	5,000
非控股權益對附屬公司的資本注資	—	—	—	—	12,955	12,955
於2016年9月25日	<u>5,000</u>	<u>49</u>	<u>(2,057,550)</u>	<u>(2,052,501)</u>	<u>10,869</u>	<u>(2,041,632)</u>
於2017年1月1日	<u>5,000</u>	<u>405</u>	<u>(2,151,469)</u>	<u>(2,146,064)</u>	<u>10,228</u>	<u>(2,135,836)</u>
全面收益						
期內虧損	—	—	(347,242)	(347,242)	(2,697)	(349,939)
其他全面虧損	—	—	—	—	—	—
—貨幣換算差額	—	(377)	—	(377)	(362)	(739)
與北京微格時代權益持有人的交易						
權益持有人出資	—	399,016	1,588,987	1,988,003	—	1,988,003
於2017年9月25日	<u>5,000</u>	<u>399,044</u>	<u>(909,724)</u>	<u>(505,680)</u>	<u>7,169</u>	<u>(498,511)</u>

附錄一

會計師報告

(4) 綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月25日止期間	
		2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元
經營活動所得現金流量					
經營活動所用現金	W12	(909,936)	(1,045,216)	(1,160,682)	(1,993,045)
已付所得稅		—	(17)	(17)	—
經營活動所用現金淨額	W12	<u>(909,936)</u>	<u>(1,045,233)</u>	<u>(1,160,699)</u>	<u>(1,993,045)</u>
投資活動所得現金流量					
購買物業、廠房及設備		—	(10,004)	(1,445)	(602)
出售物業、廠房及設備所得款項		—	—	—	68
購買無形資產		(1,162)	(920)	(884)	(2,511)
購買按公允價值計入損益的 金融資產		(1,000)	(8,800)	(8,800)	—
出售按公允價值計入損益的 金融資產所得款項		—	—	—	3,800
向聯營公司注資		—	(4,900)	(4,900)	(7,500)
已收利息		—	16	9	15
投資活動所用現金淨額		<u>(2,162)</u>	<u>(24,608)</u>	<u>(16,020)</u>	<u>(6,730)</u>
融資活動所得現金流量					
股東出資		—	5,000	5,000	—
權益持有人融資		913,208	1,082,053	1,189,563	1,988,003
少數股東出資		—	1,959	1,959	—
融資活動所得現金淨額		<u>913,208</u>	<u>1,089,012</u>	<u>1,196,522</u>	<u>1,988,003</u>
現金及現金等價物					
增加／(減少)淨額		1,110	19,171	19,803	(11,772)
年／期初現金及現金等價物		—	1,110	1,110	20,610
換算差額		—	329	329	(58)
年／期末現金及現金等價物		<u>1,110</u>	<u>20,610</u>	<u>21,242</u>	<u>8,780</u>

呈列基準

於2017年，北京微影時代與北京微格時代訂立分拆協議，據此，先前由北京微影時代擁有的在線電影票務業務(包括有關管理層及僱員以及經營資產及負債)均轉讓予北京微格時代。

截至2015年及2016年12月31日止年度以及截至2016年及2017年9月25日止期間，北京微格時代的財務報表(包括自北京微影時代分拆的電影票務業務(「微影分拆業務」))乃按以下方式呈列。

明確識別為與微影分拆業務有關的北京微影時代交易及結餘合併入賬至財務報表，而明確識別為與其他北京微影時代業務(「其他微影業務」)有關者則並無計入財務資料。

北京微影時代應佔的稅項開支乃根據個別實體於有關個別稅務司法權區應佔的稅項開支按單獨返還基準計算得出。根據分拆協議，北京微影時代的稅項虧損不會在微影分拆業務與其他微影業務之間進行分配。於財務報表確認的遞延稅項資產包括已分配稅項虧損及識別為法團層面(包括微影分拆業務)的稅項虧損及暫時性差額。

銷售及營銷開支乃按分部收益的比例進行分配。對其他配套部門開支作出的分配(包括物業成本及水電費)乃根據各業務單位的員工人數釐定。

公司間的交易、結餘及貴集團現時旗下公司間交易的未變現收益／虧損乃於合併入賬時對銷。

W1 收益

	截至12月31日止年度		截至9月25日止期間	
	2015年	2016年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
在線娛樂票務業務	142,041	496,342	401,220	475,568
娛樂電商服務	30,747	22,828	20,100	5,081
廣告服務及其他	5	2,274	2,932	15,555
收益總額	<u>172,793</u>	<u>521,444</u>	<u>424,252</u>	<u>496,204</u>

附錄一

會計師報告

W2 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度		截至9月25日止期間	
	2015年	2016年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
營銷及推廣開支	1,054,603	1,124,066	1,035,669	406,853
使用票務資訊系統的成本	49,108	137,856	110,031	131,637
僱員福利開支	64,465	166,516	144,767	142,084
互聯網平台維護服務費	39,711	61,295	49,516	39,422
辦公室租金費用及相關維護開支	6,737	28,854	17,794	33,215
辦公及差旅開支	10,733	29,719	22,400	22,411
酬酢開支	1,579	7,117	4,938	7,623
物業、廠房及設備折舊	—	1,711	804	4,859
無形資產攤銷	94	743	394	1,003
其他開支	11,360	54,041	33,482	35,704
銷售成本、銷售及營銷 成本及行政開支總額	<u>1,238,390</u>	<u>1,611,918</u>	<u>1,419,795</u>	<u>824,811</u>

W3 其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度		截至9月25日止期間	
	2015年	2016年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
按公允價值計入損益的				
金融資產的公允價值虧損	—	—	—	(21,199)
出售物業、廠房及設備所得收益	—	—	—	31
政府補貼	—	—	—	16
其他	—	997	974	(95)
	<u>—</u>	<u>997</u>	<u>974</u>	<u>(21,247)</u>

附錄一

會計師報告

W4 所得稅開支

企業所得稅撥備乃經計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠後，根據微格集團在中國註冊成立的實體的估計應課稅溢利作出並按照中國相關法規計算。截至2015年及2016年12月31日止年度以及截至2017年9月25日止期間，一般中國企業所得稅稅率為25%。

	截至12月31日止年度		截至9月25日止期間	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元
即期所得稅	—	17	17	—
遞延所得稅	—	—	—	—
所得稅開支	—	17	17	—

截至2015年及2016年12月31日止年度以及截至2017年9月25日止期間，微格集團除所得稅前虧損的稅項與採用25%稅率(即微格集團主要附屬公司的稅率)得出的理論金額存在差異。差異分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月25日止期間	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元
除所得稅前虧損	(1,065,597)	(1,089,461)	(994,560)	(349,939)
減：分佔以權益法入賬的 投資虧損	—	—	—	100
	(1,065,597)	(1,089,461)	(994,560)	(349,839)
按25%的利率計算的稅項	(266,399)	(272,365)	(248,640)	(87,460)
以下各項的稅務影響：				
—適用於 貴集團不同附屬 公司優惠稅率的影響	—	514	343	425
—不可扣稅開支	213	1,856	1,177	1,106
—未確認遞延所得稅資產	266,186	270,012	247,137	85,929
所得稅開支	—	17	17	—

附錄一

會計師報告

W5 無形資產

	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
於 2015 年 1 月 1 日		
成本	—	—
累計攤銷	—	—
賬面淨值	—	—
截至 2015 年 12 月 31 日止年度		
期初賬面淨值	—	—
添置	1,162	1,162
攤銷	(94)	(94)
期末賬面淨值	1,068	1,068
於 2015 年 12 月 31 日		
成本	1,162	1,162
累計攤銷	(94)	(94)
賬面淨值	1,068	1,068
截至 2016 年 12 月 31 日止年度		
期初賬面淨值	1,068	1,068
添置	12,406	12,406
攤銷	(743)	(743)
匯兌	550	550
期末賬面淨值	13,281	13,281
於 2016 年 12 月 31 日		
成本	14,147	14,147
累計攤銷	(866)	(866)
賬面淨值	13,281	13,281
截至 2017 年 9 月 25 日止期間		
期初賬面淨值	13,281	13,281
添置	2,511	2,511
攤銷	(1,003)	(1,003)
匯兌	(477)	(477)
期末賬面淨值	14,312	14,312
於 2017 年 9 月 25 日		
成本	16,132	16,132
累計攤銷	(1,820)	(1,820)
賬面淨值	14,312	14,312

附錄一

會計師報告

無形資產攤銷已按以下方式於損益內扣除：

	截至12月31日止年度		截至9月25日止期間	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元
銷售及營銷開支	94	170	109	106
一般及行政開支	—	573	285	897
	<u>94</u>	<u>743</u>	<u>394</u>	<u>1,003</u>

W6 以權益法入賬的投資

	於12月31日		於9月25日
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於年／期初	—	—	4,900
添置	—	4,900	7,500
應佔聯營公司虧損	—	—	(100)
於年／期末	<u>—</u>	<u>4,900</u>	<u>12,300</u>

下文載列微格集團於2016年12月31日及2017年9月25日的主要聯營公司，董事認為，該等聯營公司個別而言對微格集團均不重大。下列聯營公司擁有僅由普通股組成的合併資本，而有關普通股均由微格集團直接持有；註冊成立或登記所在的國家亦為其主要營業地點，而擁有權益的比例與所持有投票權的比例相若。

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已登記／ 發行及 繳足股本	微格集團 於2015年 12月31日 應佔股權	微格集團 於2016年 12月31日 應佔股權	微格集團 於2017年 9月25日 應佔股權	主要活動 及營業地點
北京耀影電影發行 有限公司(「耀影」)	2016年6月3日	10,000	—	49%	49%	中國：電影製作 及發行
寧波鎮海唱享樂府 文化傳播有限公司 (「唱享樂府」)	2017年2月24日	1,000	—	—	30%	中國：電影製作 及發行

附錄一

會計師報告

微格集團認為其對上述被投資公司並無財務控制權，而是擁有重大影響力。聯營公司為私人公司，無法取得其股份的市場報價。微格集團於該等聯營公司的權益並無或有負債。

下文載列以權益入賬的耀影及唱享樂府財務資料概要。

	於12月31日		於9月25日
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	—	2,010	53,479
流動負債	—	2,010	28,568
年／期內虧損	—	—	(278)

W7 按公允價值計入損益的金融資產

	於12月31日		於9月25日
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資	29,000	37,800	12,801

附註：

貴集團的按公允價值計入損益的金融資產包括對3間私人公司的投資。非上市變動載列如下：

	於12月31日		於9月25日
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	28,000	29,000	37,800
添置	1,000	8,800	—
出售	—	—	(3,800)
公允價值變動	—	—	(21,199)
於年／期末	29,000	37,800	12,801

W8 應收賬款

	於12月31日		於9月25日
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款			
— 在線票務服務	29,595	105,677	44,484
— 在線宣發	78,287	40,073	1,487
— 其他	40	355	120
	<u>107,922</u>	<u>146,105</u>	<u>46,091</u>
減：減值撥備	—	—	—
	<u>107,922</u>	<u>146,105</u>	<u>46,091</u>

(a) 於2015年及2016年12月31日以及於2017年9月25日，應收賬款結餘的賬面值與其公允價值相若。所有應收賬款結餘均以人民幣計值。

(b) 按確認日期對應收賬款總額的賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月25日
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90天	105,735	104,814	34,385
90至180天	700	11,763	8,237
180至365天	1,487	29,528	3,469
超過365天	—	—	—
	<u>107,922</u>	<u>146,105</u>	<u>46,091</u>

附錄一

會計師報告

W9 預付款項、押金及其他應收款項

	於12月31日		於9月25日
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項	490	—	231,381
在線票務服務預付款項	18,416	49,222	3,431
演出及展覽投資預付款項	—	6,690	9,255
商戶押金	84,303	93,408	80,984
增值稅撥備	—	1,113	1,444
其他	2	12,605	7,935
	103,211	163,038	334,430
減：其他應收款項減值撥備	—	—	—
總計	<u>103,211</u>	<u>163,038</u>	<u>334,430</u>

W10 應付賬款

	於12月31日		於9月25日
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
系統服務費應付款項	30,942	20,296	29,142
銷售商品應付款項	739	6,533	10,256
放映服務費應付款項	483	3,946	55,971
應付關聯方款項	—	—	3,279
其他	—	—	914
	<u>32,164</u>	<u>30,775</u>	<u>99,562</u>

於各結算日按發票日期計算的應付賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月25日
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90天	17,591	18,648	55,548
90至180天	11,544	9,229	34,639
180至365天	3,029	2,898	9,375
超過365天	—	—	—
	<u>32,164</u>	<u>30,775</u>	<u>99,562</u>

W11 其他應付款項及應計費用

	於12月31日		於9月25日
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項	1,251,277	2,448,629	718,537
在線娛樂票務及娛樂電商服務應付款項	26,876	44,131	102,282
應付工資及福利	—	6,134	10,235
其他	718	4,184	4,429
	<u>1,278,871</u>	<u>2,503,078</u>	<u>835,483</u>

W12 綜合現金流量表附註

除所得稅前虧損與經營活動所得現金的對賬：

	截至12月31日止年度		截至9月25日止期間	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元
除所得稅前虧損	(1,065,597)	(1,089,461)	(994,560)	(349,939)
就以下各項作出調整：				
—物業、廠房及設備折舊	—	1,711	804	4,859
—利息收入	—	(16)	(9)	(15)
—無形資產攤銷	94	743	394	1,003
—按公允價值計入損益的 金融資產的公允價值收益	—	—	—	21,199
—分佔以權益法入賬的 投資虧損	—	—	—	100
營運資金變動：				
—存貨	—	(364)	—	131
—應收賬款、預付款項、 押金及其他資產	(135,654)	(98,594)	(74,559)	(71,575)
—應付賬款，其他應付款項 及應計費用	291,221	140,765	(92,752)	1,598,808
	<u>(909,936)</u>	<u>(1,045,216)</u>	<u>(1,160,682)</u>	<u>(1,993,045)</u>

W13 經營租賃承擔

微格集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃多間辦公室。租期為1至5年，而大部分租賃協議可於租期末按市價續租。

於不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日		於9月25日
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
不超過1年	6,066	6,477	6,231
超過1年但不超過5年	16,941	10,703	4,111
	<u>23,007</u>	<u>17,180</u>	<u>10,342</u>

IV. 於收購前期間瑞海方圓的額外財務資料

瑞海方圓於2017年7月13日成立並由 貴集團於2017年9月收購。

(1) 全面收益表

	截至2017年 9月25日 止期間 人民幣千元
收益	—
收益成本	(1,222)
毛損	(1,222)
一般及行政開支	—
經營虧損	(1,222)
財務收入淨額	—
除所得稅前虧損	(1,222)
所得稅開支	—
期內虧損	(1,222)

(2) 於2017年9月25日的財務狀況表

	於2017年 9月25日 人民幣千元
資產	
流動資產	
無形資產	198,778
資產總值	198,778
權益	
權益持有人應佔權益	
實繳資本	200,000
累計虧損	(1,222)
權益總額	198,778
負債總額	—
權益及負債總額	198,778

瑞海方圓與騰訊訂立業務合作協議以從事在線電影票務服務業務。

附錄一

會計師報告

(3) 權益變動表

	貴公司權益持有人應佔		
	股本	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於註冊成立日期	—	—	—
全面虧損			
期內虧損	—	(1,222)	(1,222)
與權益持有人的交易			
實繳資本	200,000	—	200,000
於2017年9月25日	<u>200,000</u>	<u>(1,222)</u>	<u>(198,778)</u>

(4) 現金流量表

	自註冊 成立日期 至2017年 9月25日 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	—
投資活動所得現金淨額	—
融資活動所得現金淨額	—
現金及現金等價物增加淨額	—
期初現金及現金等價物	—
期末現金及現金等價物	<u>—</u>

V. 期後財務報表

貴公司或其任何附屬公司概無就2018年9月30日之後至本報告日期止任何期間編製經審核財務報表。與本報告所披露者相同，貴公司或其附屬公司概無就2018年9月30日之後任何期間宣派任何股息或作出分派。