

以下第I-1至I-66頁為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本文件。

Deloitte.

德勤

就歷史財務資料致瑞誠(中國)傳媒集團有限公司列位董事及東興證券(香港)有限公司的會計師報告

序言

我們謹此就瑞誠(中國)傳媒集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料(載於第I-[4]至I-[66]頁)作出報告，此等歷史財務資料包括於2016年、2017年及2018年12月31日的合併財務狀況表以及截至2018年12月31日止三個年度各年(「往績記錄期」)的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-[4]至I-[66]頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，其編製以供收錄於 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]而刊發的日期為[•]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(「董事」)須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製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編製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所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據屬充分、適當，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，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準，真實而公平地反映 貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日的財務狀況及 貴集團於往績記錄期的財務表現及現金流量。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例呈報事項

調整

歷史財務資料乃對第I-4頁所界定之相關財務報表作出必要調整後予以呈列。

股息

我們提述歷史財務資料附註13，當中包含組成 貴集團的集團實體就往績記錄期宣派及支付股息的相關資料，並載明 貴公司自其註冊成立以來概無宣派或派付任何股息。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期以來並無編製任何財務報表。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

[編纂]

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團歷史財務資料

編製歷史財務資料

以下載列構成本會計師報告之一部分的歷史財務資料。

歷史財務資料乃根據北京瑞誠廣告有限公司（「北京瑞誠」）及其附屬公司於往績記錄期的合併財務報表（「相關財務報表」）而編製。相關財務報表已根據符合國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）的會計政策編製，並已由我們根據國際審計與鑑證準則理事會頒佈的《國際審計準則》審計。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有說明外，所有金額均約整至最接近的千位（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

合併損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
持續經營業務				
收益	5	313,082	660,612	783,364
收益成本		<u>(269,757)</u>	<u>(577,247)</u>	<u>(687,753)</u>
毛利		43,325	83,365	95,611
其他收入	6	6,191	936	4,119
銷售及營銷開支		(13,688)	(19,522)	(14,875)
行政開支		(13,236)	(11,621)	(11,202)
融資成本	7	(499)	(1,803)	(6,043)
減值虧損(經扣除撥回)	8	—	—	(998)
[編纂]		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(4,143)</u>
除稅前溢利		22,093	51,355	62,469
所得稅開支	9	<u>(6,327)</u>	<u>(13,615)</u>	<u>(15,846)</u>
來自持續經營業務之年度溢利	10	15,766	37,740	46,623
已終止經營業務				
來自己終止經營業務之年度溢利 (虧損)	30	<u>—</u>	<u>2,473</u>	<u>(474)</u>
年內溢利及全面收益總額		<u>15,766</u>	<u>40,213</u>	<u>46,149</u>
貴公司擁有人應佔溢利(虧損)及全面 收益(開支)總額				
— 來自持續經營業務		15,766	37,740	46,623
— 來自己終止經營業務		<u>—</u>	<u>2,473</u>	<u>(474)</u>
		<u>15,766</u>	<u>40,213</u>	<u>46,149</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產				
物業及設備	15	12,794	50,873	5,493
商譽	16	—	60	—
其他無形資產		44	39	43
按公允值計入損益的金融資產	17	—	13,000	6,050
可供出售投資	18	—	1,500	—
遞延稅項資產	19	107	131	638
應收貸款	20	—	—	13,000
長期按金	21	401	401	401
		<u>13,346</u>	<u>66,004</u>	<u>25,625</u>
流動資產				
貿易應收款項及應收票據、預付款項 及其他應收款項	21	109,915	182,759	208,515
應收關聯方款項	35	—	—	14,850
合約資產	22	1,415	3,228	—
銀行結餘及現金	23	12,260	57,157	36,747
		<u>123,590</u>	<u>243,144</u>	<u>260,112</u>
分類為持作分派予擁有人的資產	15	—	—	2,243
		<u>123,590</u>	<u>243,144</u>	<u>262,355</u>
資產總值		<u><u>136,936</u></u>	<u><u>309,148</u></u>	<u><u>287,980</u></u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
股本及儲備				
股本／實繳資本	27	80,000	80,000	80,800
儲備		<u>14,829</u>	<u>55,042</u>	<u>7,011</u>
貴公司擁有人應佔權益		94,829	135,042	87,811
非控股權益		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>120</u>
權益總額		<u>94,829</u>	<u>135,042</u>	<u>87,931</u>
非流動負債				
遞延稅項負債	19	—	5,044	—
銀行及其他借款	26	—	3,149	—
租賃負債	31	<u>7,167</u>	<u>5,045</u>	<u>2,795</u>
		<u>7,167</u>	<u>13,238</u>	<u>2,795</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	24	21,899	17,623	94,243
應付稅項		3,093	9,208	9,510
合約負債	25	7,946	63,914	1,748
銀行及其他借款	26	—	68,001	83,523
應付關聯方款項	35	—	—	5,000
租賃負債	31	<u>2,002</u>	<u>2,122</u>	<u>2,250</u>
		34,940	160,868	196,274
與分類為持作分派予擁有人的資產 相關的負債	15	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>980</u>
		<u>34,940</u>	<u>160,868</u>	<u>197,254</u>
負債總額		<u>42,107</u>	<u>174,106</u>	<u>200,049</u>
權益及負債總額		<u>136,936</u>	<u>309,148</u>	<u>287,980</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔				總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本／實繳資本 人民幣千元 (附註i)	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 (附註ii)	(累計虧損)／ 保留溢利 人民幣千元			
於2016年1月1日的結餘	80,000	—	—	(937)	79,063	—	79,063
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	15,766	15,766	—	15,766
轉撥至法定儲備	—	—	353	(353)	—	—	—
於2016年12月31日的結餘	80,000	—	353	14,476	94,829	—	94,829
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	40,213	40,213	—	40,213
轉撥至法定儲備	—	—	219	(219)	—	—	—
於2017年12月31日的結餘	80,000	—	572	54,470	135,042	—	135,042
調整(附註2)	—	—	—	(889)	(889)	—	(889)
於2018年1月1日的結餘(經重列)	80,000	—	572	53,581	134,153	—	134,153
年內溢利及全面收益總額	—	—	—	46,149	46,149	—	46,149
轉撥至法定儲備	—	—	2,680	(2,680)	—	—	—
向 貴集團擁有人分派附屬 公司(附註30)	—	(37,975)	—	—	(37,975)	—	(37,975)
向 貴集團擁有人分派按公允值計入 損益(「以公允值計入損益」)的權益 工具(附註18)	—	(1,500)	—	—	(1,500)	—	(1,500)
確認為分派的股息(附註13)	—	—	—	(54,000)	(54,000)	—	(54,000)
貴集團擁有人注資(附註27)	800	184	—	—	984	—	984
貴集團附屬公司的非控股股東注資	—	—	—	—	—	120	120
於2018年12月31日的結餘	80,800	(39,291)	3,252	43,050	87,811	120	87,931

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附註：

- i. 股本／實繳資本指於重組前北京瑞誠的股本／實繳資本，詳見歷史財務資料附註1。
- ii. 根據於中華人民共和國（「中國」）成立的附屬公司之組織章程細則以及相關中國法律及法規，該等附屬公司須將彼等按中國會計準則及制度確定的除稅後溢利的至少10%轉撥至法定儲備（包括一般儲備金及企業擴充基金（視情況而定））。轉撥至該法定儲備須經相關董事會批准，且在有關儲備金的結餘達到相關公司註冊資本的50%時可酌情進行。法定儲備僅可被用於抵銷相關附屬公司累計虧損或增加股本。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動			
年內溢利	15,766	40,213	46,149
就以下各項作出調整：			
所得稅	6,327	13,403	15,710
利息收入	(103)	(183)	(181)
按公允值計入損益的金融資產的公 允值變動	(4,717)	—	—
融資成本	499	1,803	6,043
終止租賃合約的收益	(37)	—	—
物業及設備折舊	3,599	3,998	5,284
其他無形資產攤餘	3	5	5
就貿易應收款項確認的減值虧損	—	—	998
營運資金變動前的經營現金流量	21,337	59,239	74,008
貿易應收款項及應收票據、預付款項 及其他應收款項增加	(57,945)	(72,844)	(46,633)
合約負債增加(減少)	6,241	55,968	(62,166)
合約資產(增加)減少	(1,415)	(1,813)	3,228
貿易及其他應付款項(減少)增加	(4,005)	(31,881)	76,889
經營(所用)所得現金	(35,787)	8,669	45,326
已付所得稅	(4,493)	(7,573)	(15,798)
已付利息	(499)	(2,720)	(7,520)
經營活動(所用)所得現金淨額	(40,779)	(1,624)	22,008

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
投資活動				
已收利息		103	183	181
購買可供出售投資		—	(1,500)	—
購買按公允值計入損益的金融資產		—	(13,000)	(6,050)
出售按公允值計入損益的金融資產的收入		41,717	—	—
購買物業及設備		(1,116)	(1,233)	(297)
購買其他無形資產		(47)	—	(9)
就收購附屬公司的現金流出淨額	29	—	(7,994)	—
就出售附屬公司的現金流出淨額	30	—	—	(75)
投資活動所得(所用)現金淨額		<u>40,657</u>	<u>(23,544)</u>	<u>(6,250)</u>
融資活動				
貴集團擁有人注資		—	—	984
貴集團附屬公司的非控股股東注資		—	—	120
已付股息		—	—	(54,000)
籌集的新增銀行及其他借款		—	73,000	111,000
償還租賃負債		(1,946)	(2,002)	(2,122)
償還銀行及其他借款		—	(933)	(92,150)
償還予王蕾女士		(36,673)	—	—
融資活動(所用)所得現金淨額		<u>(38,619)</u>	<u>70,065</u>	<u>(36,168)</u>
現金及現金等價物(減少)增加淨額		(38,741)	44,897	(20,410)
年初現金及現金等價物		<u>51,001</u>	<u>12,260</u>	<u>57,157</u>
年末現金及現金等價物，表示為銀行結餘及現金		<u>12,260</u>	<u>57,157</u>	<u>36,747</u>

歷史財務資料附註

1. 一般資料、集團重組以及歷史財務資料的編製及呈列基準

1.1 一般資料

貴公司於2019年1月15日根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址及主要營業地點披露於文件「公司資料」一節。貴公司為一間投資控股公司，而其附屬公司主要從事於中華人民共和國（「中國」）提供廣告服務。

歷史財務資料以人民幣呈列，而人民幣亦為貴公司的功能貨幣。

由於貴公司於並無法定審核規定的司法權區註冊成立，因此貴公司概無發佈法定經審核財務報表。

1.2 集團重組以及歷史財務資料的編製及呈列基準

於往績記錄期，貴集團的主要經營活動乃由北京瑞誠及其附屬公司，包括上海凱倫廣告有限公司（「上海凱倫」）、西藏萬美廣告有限公司（「西藏萬美」）及領育（北京）文化傳媒有限公司（「北京領育」）開展，該等公司主要從事廣告業務。所有該等實體均於中國成立及運營。

北京瑞誠於2003年在中國成立為有限責任公司。於2016年3月15日，根據股東決議案，北京瑞誠改制為一家中國合資股份有限公司。於2016年8月2日，北京瑞誠於全國中小企業股份轉讓系統（「新三板」）上市，註冊資本為人民幣80.0百萬元。

考慮到貴集團的未來業務策略以及貴公司股份擬於聯交所主板[編纂]（「[編纂]」），董事決定從北京瑞誠的最佳利益出發自新三板摘牌並申請於香港[編纂]。因此，於2018年10月9日，北京瑞誠完成自新三板摘牌。

為籌備[編纂]，貴集團旗下實體已進行下述集團重組（「重組」）。王蕾女士（「王女士」）過往及於整個往績記錄期內一直控制貴集團現時旗下實體（「控股股東」）。於重組前，王女士擁有北京瑞誠約55%的股權。

重組包括以下步驟：

1. 於2018年12月7日，青島瑞誠嘉業廣告有限公司（「青島瑞誠嘉業」）在中國註冊成立為有限責任公司。王女士擁有青島瑞誠嘉業約54.4%的股權。
2. 於2018年12月25日，孫傲先生（作為買方）與王女士（作為賣方）訂立一份買賣協議，據此，孫先生收購青島瑞誠嘉業1%的股權。轉讓完成後，青島瑞誠嘉業成為中外合資企業。

3. 於2019年1月15日，貴公司根據開曼群島法例註冊成立為獲豁免有限責任公司，法定股本為380,000港元（「港元」），分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。於2019年1月25日，有4,398,800股股份獲配發及發行予由王女士全資擁有的英屬維京群島（「英屬維京群島」）公司盈恒有限公司。配發完成後，貴公司由王女士間接擁有約54.4%。
4. 於2019年1月28日，瑞誠傳媒有限公司（「瑞誠英屬維京群島」）根據英屬維京群島法律註冊成立為有限責任公司，法定股本為5美元，分為50,000股每股面值0.0001美元的股份。同日，瑞誠英屬維京群島按面值向貴公司配發及發行100股股份。配發完成後，瑞誠英屬維京群島由貴公司全資擁有。
5. 於2019年2月21日，瑞誠（香港）傳媒有限公司（「瑞誠香港」）根據香港法例註冊成立為有限責任公司。同日，瑞誠香港向瑞誠英屬維京群島配發及發行100股股份。配發完成後，瑞誠香港由瑞誠英屬維京群島全資擁有。
6. 於2019年3月1日，瑞誠香港（作為買方）及青島瑞誠嘉業當時的股東（作為賣方）訂立一份買賣協議，據此，瑞誠香港收購青島瑞誠嘉業的全部股權。轉讓於2019年3月7日完成後，青島瑞誠嘉業成為外商獨資企業，並由瑞誠香港全資擁有。
7. 於2019年3月19日，青島瑞誠嘉業（作為買方）與北京瑞誠（作為賣方）當時股東訂立一系列買賣協議，據此，青島瑞誠嘉業收購北京瑞誠的全部股權，代價為人民幣2百萬元。有關轉讓已於2019年3月27日完成。於轉讓後，北京瑞誠成為青島瑞誠嘉業的全資附屬公司。

於重組完成後，通過於控股股東與北京瑞誠之間加入貴公司、瑞誠英屬維京群島、瑞誠香港及青島瑞誠嘉業，貴公司成為了貴集團現時旗下公司的控股公司。因重組而由貴公司及其附屬公司組成的貴集團被視為持續實體，因此歷史財務資料乃按猶如貴公司始終為貴集團的控股公司而編製。

貴集團於往績記錄期的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表以及於2016年、2017年及2018年12月31日的合併財務狀況表乃使用於貴集團旗下公司的財務報表中的當時賬面值編製，猶如現行集團架構於往績記錄期內一直存在。

2. 應用國際財務報告準則

就編製及呈列往績記錄期內的歷史財務資料而言，貴集團已於整個往績記錄期內持續應用於2018年1月1日開始之會計期間生效的國際會計準則（「國際會計準則」）、國際財務報告準則、修訂及相關詮釋（「國際財務報告詮釋委員會詮釋」）（統稱為「國際財務報告準則」），惟貴集團於2018年1月1日採納國際財務報告準則第9號金融工具，而於2018年1月1日前採納國際會計準則第39號金融工具：確認及計量，並於往績記錄期已使用經修訂追溯方式提早採納以經修訂追溯法貫徹應用國際財務報告準則第16號租賃（包括國際財務報告準則第16號所允許的實用權宜方法）。根據該等國際財務報告準則的會計政策載於下文附註3。

附錄一

會計師報告

2.1 應用國際財務報告準則第9號

截至2018年12月31日止年度，貴集團已應用國際財務報告準則第9號及對其他國際財務報告準則的相關修訂。國際財務報告準則第9號引入有關以下各項的新規定：(1)金融資產及金融負債的分類及計量；(2)金融資產的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）；及(3)一般對沖會計方法。此外，貴集團已提早應用國際財務報告準則第9號的修訂具有負補償特徵的預付款項，該修訂將於貴集團於2019年1月1日開始的財政年度強制生效。

貴集團已根據國際財務報告準則第9號所載過渡條文應用國際財務報告準則第9號，即對並無於2018年1月1日（首次應用日期）終止確認的工具追溯應用分類及計量規定（包括預期信貸虧損模型下的減值），而並無對已於2018年1月1日終止確認的工具應用有關規定。2017年12月31日的賬面值與2018年1月1日的賬面值之間的差額，於期初保留溢利確認，並無重列比較資料。

因此，由於比較資料乃根據國際會計準則第39號金融工具：確認及計量編製，若干比較資料或無可比性。

應用國際財務報告準則第9號而採納的會計政策載於附註3。

首次應用國際財務報告準則第9號產生的影響概述

下表顯示於首次應用日期2018年1月1日根據國際財務報告準則第9號及國際會計準則第39號對金融資產的分類及計量。

附註	可供出售 （「可供 出售」）投資 人民幣千元	按攤餘成本計量 的金融資產 （此前分類為貸 款及應收款項） 人民幣千元	指定為 按公允價值 計入損益的金融 資產 人民幣千元	按國際財務報告 準則第9號要求 的按公允價值計入 損益的金融資產 人民幣千元	遞延稅項 資產 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元
於2017年12月31日國際會計 準則第39號項下的期末結 餘	1,500	141,029	13,000	—	—	54,470
首次應用國際財務報告準則第 9號產生的影響：						
重新分類 自可供出售投資 自指定為按公允價值計入損益的 金融資產	(a) (1,500)	—	—	1,500	—	—
根據預期信貸虧損模型重新計 量減值	(c) —	(1,185)	—	—	296	(889)
於2018年1月1日國際財務報 告準則第9號項下的期初 結餘	—	139,844	—	14,500	296	53,581

附註：

(a) 可供出售投資

由可供出售投資轉至按公允值計入損益

於國際財務報告準則第9號首次應用日期，貴集團於非上市股本投資人民幣1,500,000元由可供出售投資重新分類至按公允值計入損益的金融資產。於2018年1月1日概無公允值虧損由可供出售儲備轉撥至保留溢利。

(b) 指定為按公允值計入損益的金融資產

由指定為按公允值計入損益的金融資產轉至按公允值計入損益的金融資產

於首次應用日期，貴集團不再指定按公允值計量且其變動計入的電影及劇集投資，並按公允值基準評估其表現，因為該金融資產須根據國際財務報告準則第9號按公允值計入損益。因此，該人民幣13,000,000元的投資由指定為按公允值計入損益的金融資產重新分類至按公允值計入損益的金融資產。

應用國際財務報告準則第9號對該資產確認的金額沒有影響。

(c) 預期信貸虧損模型下的減值

貴集團應用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，該方法就所有合約資產及貿易應收款項使用全期預期信貸虧損。所有合約資產及貿易應收款項已單獨評估預期信貸虧損。

按攤餘成本計量的其他金融資產(包括應收票據、其他應收款項、應收關聯方款項、銀行結餘及現金以及應收貸款)的預期信貸虧損均按12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)基準評估，因為自初始確認以來信貸風險並無出現顯著增加。

於2018年1月1日，於保留溢利中確認額外信貸虧損撥備人民幣1,185,000元及遞延稅項資產人民幣296,000元。額外虧損撥備乃就貿易應收款項計提。

就銀行結餘而言，貴公司僅與具有國際評級機構評定的良好信用評級且聲譽良好的銀行交易。基於貴集團管理層的評估，該等銀行近期並無任何違約記錄。由於所涉及金額不重大，故概無確認預期信貸虧損撥備。

就其他應收款項而言，貴集團管理層根據歷史結算記錄及過往經驗定期對其他應收款項的可收回性進行單獨評估。由於所涉及金額不重大，故概無確認預期信貸虧損撥備。

於2017年12月31日就貿易應收款項的虧損撥備與於2018年1月1日的期初虧損撥備對賬如下：

	貿易應收款項 人民幣千元
於2017年12月31日根據國際會計準則第39號 通過期初保留溢利重新計量的金額	— <u>1,185</u>
於2018年1月1日	<u>1,185</u>

2.2 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

貴集團並無提早採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第17號	保險合約 ³
國際財務報告詮釋委員會詮釋 第23號	所得稅處理的不確定性 ¹
國際財務報告準則第3號的修訂	業務的定義 ⁴
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ²
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號的修訂	重大的定義 ⁵
國際會計準則第19號的修訂	計劃修訂、縮減或結算 ¹
國際會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營企業的長期權益 ¹
國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進 ¹

¹ 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於待定日期或之後開始的年度期間生效

³ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 對收購日期為2020年1月1日或之後開始的首個年度期間初或之後的業務合併及資產收購生效

⁵ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

董事預期應用所有該等新訂及經修訂國際財務報告準則將不會於可預見未來對合併財務報表產生重大影響。

3. 主要會計政策

歷史財務資料乃根據符合國際會計準則理事會所頒佈之國際財務報告準則的下列會計政策編製。此外，歷史財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露資料。

歷史財務資料按歷史成本基準編製，惟於各報告期末按公允值計量的金融資產除外，詳見下文所載會計政策。歷史成本一般基於就交換商品或服務所付代價的公允值。

公允值是於計量日期市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。若市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則貴集團於估計資產或負債的公允值時會考慮該等特點。此等歷史財務資料中作計量及／或披露用途的公允值乃按此基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的付款交易，以及與公允值有部份相若地方但並非公允值的計量，譬如國際會計準則第2號存貨或國際會計準則第36號資產減值的使用價值除外。

此外，就財務申報而言，公允值計量根據公允值計量的輸入數據可觀察程度及公允值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

- 第二級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司的財務報表以及由 貴公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。 貴公司在下列情況下取得控制權：

- 具有對投資對象的權力；
- 因參與投資對象業務而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利；及
- 能夠使用其權力以影響其回報。

倘事實及情況顯示上文所列控制權的三項元素的一項或多項有變，則 貴集團重新評估其是否控制投資對象。

貴集團取得對附屬公司之控制權時開始將附屬公司綜合入賬，並於失去對附屬公司之控制權時終止綜合入賬。具體而言，於年內所收購或出售附屬公司之收入及開支於 貴集團取得控制權之日起計入合併損益及其他全面收益表，直至 貴集團不再控制該附屬公司之日為止。

損益及其他全面收益的各項目歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

附屬公司的財務報表於必要時會作出調整，以使其會計政策與 貴集團的會計政策一致。

所有集團內公司間的資產及負債、股本、收入、開支以及 貴集團各成員公司間交易的現金流量於綜合時悉數對銷。

於附屬公司的非控股權益與 貴集團於當中的權益分開呈列，指賦予持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司淨資產的現時所有者權益。

貴集團於現有附屬公司權益變動

並無導致 貴集團失去附屬公司控制權的 貴集團於附屬公司權益變動乃按權益交易入賬。 貴集團相關權益組成部分及非控股權益的賬面價值經調整以反映其於附屬公司相關權益(包括根據 貴集團及非控股權益的權益比例於 貴集團與非控股權益之間重新歸屬相關準備金)。

非控股權益所調整的金額與所付或所收代價的公允值兩者之間的差額，均直接於權益確認並歸屬於 貴公司擁有人。

倘若 貴集團失去對附屬公司之控制權，該附屬公司之資產及負債及非控股權益(如有)終止確認，則收益或虧損於損益內確認且以下列兩者間之差額計算(i)所收代價之公允值與任何保留權益之公允值總和及(ii) 貴公司擁有人應佔附屬公司之資產(包括商譽)及負債的賬面值。過往在有關附屬公司之其他全面收益確認之所有金額均按 貴集團已直接出售附屬公司相關資產或負債的基準入賬(即按適用之國際財務報告準則具體規定/准許重新分類至損益或轉移至其他股本類別)。在原附屬公司所保留任何投資於失去控制權之日之公允值被視為初步確認公允值供後續根據國際財務報告準則第9號/國際會計準則第39號進行會計處理，或(如適用)於聯營公司或合營企業中投資之初步確認成本。

業務合併

收購業務(共同控制下的業務合併除外)乃以收購法入賬。業務合併所轉讓代價按公允值計量，乃按 貴集團所轉讓資產、 貴集團所產生對被收購人之前擁有人之負債及 貴集團為交換被收購人之控制權而發行之股權於收購日期之公允值之總和計算。收購相關成本一般於產生時於損益確認。

於收購日期，所收購可識別資產及所承擔負債按其公允值予以確認，惟：

- 遞延稅項資產或負債及有關僱員福利安排之資產或負債已分別根據國際會計準則第12號所得稅及國際會計準則第19號僱員福利確認及計量；
- 涉及被收購人以股份支付款項之安排或為取代被收購人以股份支付款項安排而訂立之 貴集團以股份支付款項安排之負債或權益工具按國際財務報告準則第2號以股份支付款項於收購日期予以計量；及
- 按國際財務報告準則第5號持作待售之非流動資產及已終止經營業務分類為持作待售之資產(或出售組別)按該準則予以計量。

商譽乃按已轉讓代價、於被收購人之任何非控股權益金額及收購人先前於被收購人持有之股權(如有)公允值之總額超逾於收購日期所收購可識別資產與所承擔負債之淨額之差額計量。

屬現時擁有權權益及賦予持有人權利於清盤時按比例分攤相關附屬公司資產淨值的非控股權益，初步按非控股權益按比例所佔被收購人可識別資產淨值的已確認金額計量。

商譽

收購業務產生之商譽按收購業務之日之成本(見上文會計政策)減累計減值虧損(如有)列賬。

為進行減值測試，商譽乃分配至 貴集團預期將從合併所帶來的協同效益中受惠的各個現金產生單位或現金產生單位組合，該單位或單位組合為就內部管理目的監控商譽且不大於經營分部的最低水平。

獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組合)每年進行減值測試及每當有跡象顯示該單位可能出現減值時更為頻繁地進行減值測試。就於某一報告期間收購產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組合)於該報告期間結束前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額低於該單位的賬面值，則首先分配減值虧損以減低任何商譽的賬面值，然後按各項資產的賬面值所佔比例分配至該單位(或現金產生單位組合)的其他資產。

於出售相關現金產生單位或現金產生單位組別內的現金產生單位後，商譽的應佔金額計入釐定出售損益之金額。

持作分派予擁有人的非流動資產

倘非流動資產及出售組別的賬面值將主要是透過分派而不是透過持續使用而收回，即分類為持作分派予擁有人。此條件僅於該資產(或出售組別)可於現況下即時出售，且僅受限於分派有關資產(或出售組別)的一般習慣條款及銷售很有可能發生時方視作符合。管理層必須努力推進分派，而出售預期應可於分類日期起計一年內合資格確認為已完成分派。

倘 貴集團參與涉及失去附屬公司控制權的分派計劃，該附屬公司的所有資產及負債於符合上述條件時分類為持作分派予擁有人，不論 貴集團在該銷售後是否乃保留其相關附屬公司的非控股權益。

分類為持作分派予擁有人的非流動資產(及出售組別)按其前賬面值與公允值減銷售成本的較低者計量。

來自客戶合約的收益

貴集團於(或隨著)完成履約責任時(即與特定履約責任相關之貨品或服務之「控制權」轉移予客戶時)確認收入。

履約責任指個別貨品或服務(或一組貨品或服務)或一系列大致相同之個別貨品或服務。

倘符合以下其中一項標準，則控制權隨時間轉移，而收入則參照完全履行相關履約責任之進展情況而隨時間確認：

- 於實體履約時，客戶同時取得並耗用實體履約所提供之利益；
- 貴集團之履約產生或提升資產，而該項資產於 貴集團履約時由客戶控制；或

- 貴集團之履約並無產生對客戶有替代用途之資產，且 貴集團對迄今已完成履約之付款具有可強制執行權利。

否則，收入於客戶獲得個別貨品或服務控制權之時間點確認。

合約資產指 貴集團就其已轉讓予客戶的貨品或服務而有權收取的代價(尚未成為無條件)。合約資產根據國際財務報告準則第9號評估減值。相比而言，應收款項指 貴集團收取代價的無條件權利，即僅隨時間流逝即需支付到期代價。

合約負債指 貴集團因已向客戶收取代價(或代價已到期)，而須向客戶轉讓貨品或服務之責任。

與某一合約相關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

隨時間確認收益：計量完全履行履約責任的進展情況

完全履行履約責任之進度乃根據產出法計量，即透過直接計量迄今已轉讓予客戶的貨品或服務價值，相對合約下承諾提供的餘下服務價值確認收益，該方法最能反映 貴集團於轉讓貨品或服務控制權方面的履約情況。

租賃

貴集團作為承租人

訂立合約時， 貴集團評估合約是否或是否含有租賃。倘合約於一段時間內轉讓已辨識資產的使用控制權以換取代價，則合約屬或含有租賃。為評估合約是否轉讓已辨識資產的使用控制權， 貴集團評估：

- 合約是否涉及使用已辨識資產 — 此可明確或不明確指定，且應為物理上獨立或代表一項物理上獨立資產的絕大部分生產能力。倘供應商有實際替換權，則不予辨識資產。
- 貴集團是否有權於使用期間取得使用資產的絕大部分經濟利益；及

- 貴集團是否有權直接使用資產。倘 貴集團擁有與如何使用資產及使用資產目的相關的決定權，則有此權利。於如何使用資產及使用資產目的為預先釐定的罕有情況下，倘符合以下其中一項，則 貴集團有權直接使用資產：
 - 貴集團有權營運資產；或
 - 貴集團設計資產使其預先釐定如何使用資產及使用資產目的。

貴集團選擇應用實際權宜方式豁免屬於租賃的交易的評估。其僅就過往辨識為租賃的合約應用國際財務報告準則第16號。根據國際會計準則第17號*租賃*及國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第4號*釐定安排是否包括租賃*並未識別為租賃的合約不會重新評估其是否屬租賃。因此，國際財務報告準則第16號項下租賃的定義僅適用於2016年1月1日起或之後訂立或變動的合約。

訂立或重新評估含有租賃部分的合約時， 貴集團根據各租賃部分相對獨立價格分配合約同的代價。然而，就屬租賃的土地及樓宇租賃而言， 貴集團已選擇不區分非租賃部分，並將租賃及非租賃部分入賬列作單一租賃部分。

貴集團於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債。使用權資產初步按成本計量，包括就於開始日期或之前的任何租賃付款調整的租賃負債初始金額加所產生的任何初始直接成本及拆除及移除相關資產或還原相關資產或其所在地點的估計成本，扣除任何已收租賃優惠。

使用權資產隨後按直線法由開始日期至使用權資產可用年期末或租賃期末較早者折舊。使用權資產的估計可用年期按物業及設備可用年期的相同基準釐定。此外，使用權資產定期扣除減值虧損(如有)，並就租賃負債若干重新計量調整。

租賃負債初步按於開始日期未支付的租賃付款現值計量，並按租賃訂明的利率(或倘利率無法釐定，則為 貴集團的增量借款利率)貼現。一般而言， 貴集團使用其增量借款利率為貼現率。

計量租賃負債的租賃付款包括以下各項：

- 固定付款，包括實質固定付款；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款，初步使用開始日期的指數或比率計量；
- 殘值保證項下預期應付的金額；及
- 貴集團合理確定可行使的購買選擇權的行使價、選擇性重續期內的租賃付款(倘 貴集團合理確定可行使延期選擇權)，以及提前終止租賃的罰款(除非 貴集團合理確定不會提前終止)。

租賃負債使用實際利率法按攤餘成本計量。倘指數或比率變動導致未來租賃付款出現變動，貴集團估計殘值保證項下預期應付的金額有變，或貴集團更改其對會否行使購買、延期或終止選擇權的評估，則會重新計量租賃負債。

倘租賃負債就此重新計量，使用權資產的賬面值會作出相應調整，或倘使用權資產的賬面值減至零，則相應調整會於損益入賬。

貴集團於合併財務狀況表中獨立呈列並不符合「物業及設備」內投資物業定義的使用權資產及租賃負債。

貴集團於對先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃應用國際財務報告準則第16號時使用以下可行權宜方法：

- 對具有類似特徵的租賃組合應用單一貼現率。
- 應用豁免不就租賃期少於12個月的租賃確認使用權資產及負債。
- 於初步應用日期計量使用權資產時不計及初始直接成本。

短期租賃及低值資產租賃

貴集團已選擇不就租賃期為12個月或以下的短期機械租賃及低值資產租賃確認使用權資產及租賃負債。貴集團將該等租賃相關的租賃付款於租賃期內按直線法確認為開支。

外幣

在編製各集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)計值的交易按交易日期當日的現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日的現行匯率重新換算。以公允值列賬並以外幣計值的非貨幣項目按釐定公允值當日的現行匯率重新換算。以歷史成本計量並以外幣計值的非貨幣項目不會重新換算。

結算貨幣項目以及重新換算貨幣項目產生的匯兌差額於其產生期間在損益確認。

借款成本

收購、建造或生產合格資產(該等資產須相當長的一段時間才能達到預定用途或銷售)直接應佔之借款成本於其基本上已準備好用於其預期用途或銷售時，才會計入該資產的成本。

貴集團所有借款成本於其產生期間在損益確認。

附錄一

會計師報告

政府補助

倘能夠合理保證 貴集團將會遵守政府補助的附帶條件以及將會得到補助，方會確認政府補助。

作為已產生的開支或虧損的補償或旨在給予 貴集團的即時財務支援（無日後相關成本）的應收政府補助，會於有關補助成為應收款項的期間在損益確認。

退休福利成本

國營退休福利計劃付款，於僱員就提供服務而使其享有供款時列作開支。

短期僱員福利

短期僱員福利乃於僱員提供服務時，按預期將予支付的福利的未折現金額確認。除非另一項國際財務報告準則要求或准許將福利計入資產成本，否則所有短期僱員福利均確認為開支。

於扣除任何已付金額後就應付僱員的福利（例如工資及薪金、年休假及病假）確認負債。

稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項的總和。

現時應付稅項乃按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利有別於合併損益及其他全面收益表中所呈報的「除稅前溢利」，乃由於在其他年度之應課稅或可扣稅的收入或開支，以及永不須課稅或可扣稅的項目。 貴集團乃按於各報告期末已施行或實際已施行的稅率計算即期稅項負債。

遞延稅項乃就合併財務報表中資產及負債的賬面值與用於計算應課稅溢利相應稅基的暫時性差額確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時性差額予以確認。遞延稅項資產一般於可能有應課稅溢利可用以抵扣可扣稅暫時性差額時將該等可扣稅暫時性差額予以確認。若暫時性差額乃因初步確認一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易（業務合併除外）中的資產及負債而產生，則不予確認有關遞延稅項資產及負債。此外，倘暫時性差額由於初步確認商譽產生，則不確認遞延稅項負債。

遞延稅項負債乃按於附屬公司之投資而產生的應課稅暫時性差額確認，惟倘 貴集團可控制暫時性差額之撥回並預期該暫時性差額將不會在可見將來撥回者除外。與該等投資有關的可扣稅暫時性差額所產生的遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利可動用暫時性差額的利益，且預期於可見將來撥回時方會予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，倘不再可能有足夠應課稅溢利可用於收回全部或部分資產則會予以扣減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於償還負債或變現資產期間適用之稅率計算。所根據的稅率(及稅法)乃於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈。

遞延稅項負債及資產的計量反映 貴集團於各報告期末，預期將要收回或償還其資產及負債的眼面值的方式所引致的稅務後果。

當有合法可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關徵收之所得稅有關且 貴集團擬按淨額基準結算其即期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產及負債互相抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟在其與其他全面收益或直接於權益內確認的項目有關的情況下，即期及遞延稅項亦會分別於其他全面收益或直接於權益內確認。對業務合併進行初步會計處理中產生即期稅項或遞延稅項時，稅務影響納入業務合併會計處理。

物業及設備

物業及設備包括樓宇、使用權資產、租賃物業裝修、汽車及辦公設備(下文所述的在建物業除外)，乃按成本減隨後之累計折舊及隨後之累計減值虧損(如有)於合併財務狀況表列賬。

用於生產、提供貨物或行政用途的在建物業以成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費及(就合資格資產而言)根據 貴集團會計政策資本化的借貸成本(如有)。有關物業完工後並達到可使用狀態時被劃分為適當類別物業及設備。當這些資產達到可用狀態時，按與其他物業資產一樣的基準開始折舊。

確認的折舊乃以撇銷資產之成本減去其剩餘價值後在估計可使用年期用直線法計算。估計可使用年期、剩餘價值和折舊方法會在各報告期末複核，並採用未來適用法對估計變更的影響進行核算。

物業及設備項目於出售或預期持續使用資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或棄用物業及設備項目所產生的任何損益，乃按出售所得款項與資產賬面值之差額計算，並於損益賬確認。

無形資產

單獨購入的可使用年期有限的無形資產按成本減累計攤餘及任何減值虧損列賬。可使用年期有限的無形資產的攤餘於彼等的估計可使用年期內按直線基準確認。估計可使用年期及攤餘方法於各報告期末檢討，且任何估計變動的影響按未來適用基準入賬。

有形及無形資產(商譽除外)的減值

於各報告期末，貴集團審閱其具有限使用年期的有形及無形資產的賬面值，以釐定該等資產是否存在減值虧損的跡象。倘出現任何跡象，則估計相關資產的可收回金額，釐定減值虧損(如有)的程度。

有形及無形資產的可收回金額均單獨估計，而倘無法單獨估計一項資產的可收回金額，則貴集團估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。倘可識別合理一致的分配基準，公司資產亦分配至單獨的現金產生單位，或分配至可識別合理一致分配基準的現金產生單位的最小組別。

可收回金額為公允值減出售成本與使用價值中的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流使用反映當時市場對貨幣時間價值及資產(或現金產生單位)之特定風險評估的稅前貼現率折算成現值，而估計未來現金流並未調整。

倘估計資產(或現金產生單位)之可收回金額將少於其賬面值，則資產(或現金產生單位)之賬面值將調減至其可收回金額。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減少任何商譽的賬面值(如適用)，然後按比例根據該單位各資產的賬面值分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公允值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零之中的最高值。已另行分配至資產之減值虧損數額按比例分配至該單位其他資產。減值虧損會即時於損益確認。

倘其後撥回減值虧損，則資產(或現金產生單位)之賬面值將增至其可收回金額之已修改估計數字，惟因此已增加之賬面值不會超出資產(或現金產生單位)於過往年度未有確認減值虧損時之賬面值。減值虧損之撥回會即時於損益表確認。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具的合約條文訂約方時確認。所有以常規方式購入或出售之金融資產均按買賣日期基準確認及終止確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產之金融資產購入或出售。

金融資產及金融負債初步按公允值計量，惟因客戶合約產生的貿易應收款項根據國際財務報告準則第15號進行初始計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公允值計入損益的金融資產除外)直接應佔之交易成本於初次確認時計入或扣除自金融資產或金融負債之公允值(以合適者為準)。收購按公允值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時於損益中確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債之攤餘成本及按有關期間攤分利息收入及利息開支之方法。實際利率乃於初步確認時將估計日後現金收入及付款(包括所支付及收取構成整體實際利率之所有費用、

交易成本及其他溢價或折讓)按金融資產或金融負債之預期使用年期，或較短期間(倘合適)準確折現至賬面淨值之利率。

金融資產

金融資產的分類及後續計量(根據附註2的過渡條文應用國際財務報告準則第9號後)

符合以下條件的金融資產後續按攤餘成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的而持有資產的經營模式下持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

符合以下條件的金融資產後續按公允值計入其他全面收益(「按公允值計入其他全面收益」)：

- 同時以收取合約現金流量及出售為目的而持有資產的經營模式下持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後按公允值計入損益(「按公允值計入其他全面收益」)的方式計量，但在首次應用/首次確認金融資產之日，倘該權益投資並非持作出售，則 貴集團可不可撤回地選擇於其他全面收益內呈列權益投資公允值的其後變動。

倘符合下列條件，則金融資產乃分類為持作買賣：

- 其乃主要為於短期內出售而被收購；或
- 於初步確認時，其為 貴集團共同管理之可識別金融工具組合的一部分，並具有短期獲利的近期實際模式；或
- 其屬並非指定及作為對沖工具生效的衍生工具。

此外，倘如此可消除或大幅減少會計錯配，則 貴集團可不可撤銷地指定須按攤餘成本計量或按公允值計入其他全面收益的金融資產為按公允值計入損益。

攤餘成本及利息收入

就後續以攤餘成本計量的金融資產及後續按公允值計入其他全面收益的債務工具/應收款項而言，利息收入採用實際利率法確認。利息收入根據金融資產的賬面總額乘以實際利率法來計算，但後續發生信貸減值的金融資產除外(見下文)。就後續發生信貸減值的金融資產而言，應從下個報告期開始按金融資產的攤餘成本乘以實際利率確認利息收入。倘若已發生信貸減值的金融工具的信用風險有所改善而使金融資

產不再發生減值，則從確定該資產不再發生信貸減值後的報告期開始，按金融資產的賬面總額乘以實際利率確認利息收入。

按公允值計入損益的金融資產

並不符合按攤餘成本或按公允值計入其他全面收益計量標準或指定為按公允值計入其他全面收益的金融資產按公允值計入損益計量。

按公允值計入損益的金融資產於各報告期末按公允值計量，任何公允值收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額包括金融資產所賺取的任何股息或利息，並列入「其他收益或虧損」項目。

金融資產的減值(根據附註2的過渡條文應用國際財務報告準則第9號後)

貴集團就須遵守國際財務報告準則第9號減值規定的金融資產(包括合約資產、貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項、應收關聯方款項、銀行結餘及現金及應收貸款)的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初始確認以來的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預期壽命內發生所有可能的違約事件而導致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損則指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的部分全期預期信貸虧損。預期信貸虧損根據 貴集團過往信貸虧損經驗進行評估，並根據債務人特定因素、整體經濟狀況及對於報告日期當前狀況及未來狀況預測的評估而作出調整。

貴集團始終就合約資產及貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損單獨評估。

就所有其他工具而言， 貴集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，惟倘信用風險自首次確認以來出現顯著上升， 貴集團確認其全期預期信貸虧損。應否確認全期預期信貸虧損的評估乃基於自首次確認以來發生違約的機率或風險的顯著上升作出。

(i) 信用風險顯著增加

於評估自初始確認後信用風險是否顯著增加時， 貴集團將於報告日期金融工具發生的違約風險與初始確認日起金融工具發生的違約風險進行比較。在進行該評估時， 貴集團會考慮合理且可支持的定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或努力而可得的歷史經驗及前瞻性資料。

具體而言，在評估信用風險有否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信用評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信用風險指標的顯著惡化，如信貸利差大幅增加，債務人的信用違約掉期價格；
- 預計會導致債務人償還債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 導致債務人償還債務能力大幅下降的債務人所在監管、經濟或技術環境的實際或預期的重大不利變化。

不論上述評估的結果如何，貴集團認為，當合約付款逾期超過30天，則自初始確認以來信用風險已顯著增加，除非貴集團有合理且可支持的資料證明並非如此。

儘管如上所述，但貴集團認為倘債務工具於報告日期釐定為信用風險低，均假設該債務工具的信用風險自初始確認以來並無顯著增加。倘出現下列情形，債務工具釐定為信用風險低：i) 其違約風險低；ii) 借款人於短期履行合約現金流量責任的能力強；及iii) 經濟及業務狀況的長期不利變動可能但不一定會削弱借款人履行合約現金流量責任的能力。貴集團認為，倘債務工具的內部或外部信貸評級為按公認定義的「投資級」，則其信用風險低。

貴集團定期關注識別信用風險有否顯著增加所採用標準的有效性，並適當修訂有關標準以確保能於有關款項逾期前識別信用風險的顯著增加。

(ii) 違約的定義

就內部風險管理而言，當內部出現或自外部來源獲取的資料表明債務人不太可能全額償付包括貴集團在內的債權人時(不考慮貴集團持有的任何抵押物)，貴集團視為發生違約事件。

無論上述如何規定，當金融資產逾期超過90日，則貴集團認為已發生違約，除非貴集團有合理及支持性資料證明更長的違約標準更為適用則除外。

(iii) 信貸減值的金融資產

當發生一項或多項違約事件對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響，即表示有關金融資產出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括與下列事件有關的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 發生違約或逾期事件等違反合約的情況；
- (c) 出借款項予借款人的貸款人，出於與借款人的財務困難有關的經濟或合約原因，而向借款人授出貸款人在其他情況下不會考慮的寬限期；或
- (d) 借款人將可能陷入破產或其他財務重組。

(iv) 撇銷政策

當有資料顯示交易對手方出現嚴重財務困難且無實際收回預期（例如交易對手方被清算或已進入破產程序），或就貿易應收款項而言，當有關金額逾期兩年以上（以較早發生者為準）時，貴集團會撇銷金融資產。經考慮法律建議（如適用），已撇銷的金融資產可能仍須進行貴集團收回程序下的執行活動。撇銷構成終止確認事件。所作的任何收回均於損益確認。

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

計量預期信貸虧損乃違約概率、違約損失率程度（即倘發生違約的損失程度）及違約風險的函數。違約概率及違約損失率程度的評估根據經前瞻性資料調整的歷史數據作出。預期信貸虧損的估計乃無偏概率加權平均金額，以發生違約的風險為權重確定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付貴集團的所有合約現金流與貴集團預期將收取的所有現金流量間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

倘預期信貸虧損按集體基準計量或符合個別工具層面的證據可能不可獲取的情況，則金融工具按以下基準歸類：

- 金融工具的性質（即貴集團的貿易及其他應收款項均各自評為獨立組別。應收貸款按個別基準評估預期信貸虧損）；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級（倘有）。

歸類經管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續分擔類似信用風險特徵。

利息收入乃根據金融資產的賬面總額計算，除非金融資產發生信用減值，在此情況下，利息收入根據金融資產的攤餘成本計算。

貴集團通過調整賬面值於損益就所有金融工具確認減值收益或虧損，惟貿易應收款項的相應調整透過虧損撥備賬確認則除外。

金融資產的分類及其後計量(於2018年1月1日應用國際財務報告準則第9號前)

貴集團的金融資產分為以下特定類別：可供出售金融資產以及貸款及應收款項。分類視乎金融資產之性質及目的而定，並於首次確認時釐定。所有以常規方式購入或出售之金融資產均按買賣日期基準確認及終止確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產之金融資產購入或出售。

可供出售金融資產

可供出售金融資產為並非指定為可供出售亦非分類為貸款及應收款項、持至到期投資或按公允值計入損益的金融資產的非衍生工具。

於活躍市場並無市場報價且其公允值無法可靠計量的可供出售權益投資按成本減於各報告期末已識別的任何減值虧損計量。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為並未於活躍市場內報價而附帶固定或可議定付款之非衍生金融資產。初步確認後，貸款及應收賬款(包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、銀行結餘及現金以及長期按金)使用實際利率法，按攤餘成本減任何減值計量(見下文有關金融資產減值的會計政策)。

利息收入採用實際利率確認，惟短期應收款項除外，因其確認之利息微乎其微。

金融資產減值(於2018年1月1日應用國際財務報告準則第9號前)

金融資產於各報告期末進行評估，以確認有否出現減值跡象。倘有客觀證據顯示，於金融資產初步確認後發生一件或多件事件，令金融資產估計之未來現金流量受到影響，則確認金融資產出現減值。

就可供出售權益投資而言，證券的公允值大幅或持久下跌至其成本以下即被視為減值的客觀證據。

就所有其他金融資產而言，客觀減值證據包括：

- 發行人或對手方遇到重大財務困難；或
- 違反合約，例如逾期或拖欠利息或本金還款；或
- 借貸方很可能破產或進行財務重組。

金融資產出現減值的客觀證據可能包括 貴集團過往收款經驗、組合內逾期超過平均信貸期間的還款數目上升、與應收款項逾期有關的國家或地區經濟狀況出現明顯變動。

就按攤餘成本計值的金融資產而言，確認的減值虧損的數額以資產的賬面值與估計未來現金流量的現值(以該金融資產的原始實際利率折現)間的差額計量。

就按成本列賬的金融資產而言，資產賬面值與按類似金融資產的現時市場回報率貼現的未來估計現金流量現值之間的差額計量為減值虧損金額。有關減值虧損將不會於其後期間撥回。

所有金融資產的賬面值直接扣除減值虧損，惟使用撥備賬扣減賬面值的貿易應收款項除外。撥備賬賬面值的變動於損益確認。當貿易應收款項被認為屬不可收回，則自撥備賬撇減。此後收回之先前撇減的數額則計入損益。

倘可供出售金融資產被認為減值，先前於其他全面收益確認之累計損益將於本期間重新分類至損益。

就按攤餘成本計值的金融資產而言，倘於隨後期間減值虧損數額減少，且有關減少與減值確認後發生的某一事件客觀相關，則此前確認的減值虧損將於損益撥回，惟投資於減值撥回當日之賬面值不得超過並未確認減值時的攤餘成本。

就可供出售權益投資而言，過往於損益確認之減值虧損不會通過損益撥回。減值虧損後公允值的任何增加均於其他全面收益確認。就可供出售債務投資而言，倘投資的公允值增加能與減值虧損確認後發生的某一事件客觀相關，則減值虧損其後透過損益撥回。

終止確認金融資產

倘從資產收取現金流量之合約權利已到期，或金融資產已轉讓且 貴集團已將其於金融資產擁有權之絕大部分風險及回報轉移至另一實體，則金融資產將被終止確認。

於終止確認按攤餘成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總額之間的差額於損益確認。

於終止確認於應用國際財務報告準則第9號後分類為按公允值計入其他全面收益的債務工具投資而言，先前於按公允值計入其他全面收益儲備累計的累計收益或虧損重新分類至損益。

於終止確認 貴集團於應用國際財務報告準則第9號後已選擇於初始確認時按公允值計入其他全面收益的權益工具投資時，先前於投資重估儲備累計的累計收益或虧損不會重新分類至損益，但會轉撥至保留溢利。

於終止確認可供出售金融資產時，先前於重估儲備累計的累計收益或虧損重新分類至損益。

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及權益工具乃根據所訂立合約安排的性質與金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具為能證明擁有某個實體經扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合約。貴公司所發行的權益工具按已收所得款項(經扣除直接發行成本)確認。

購回 貴公司自身的權益工具直接於權益確認及扣除。購買、銷售、發行或註銷 貴公司的自身權益工具概無於損益確認任何收益或虧損。

金融負債

所有金融負債其後使用實際利率法按攤餘成本或按公允值計入損益的方式計量。

終止確認金融負債

當且僅當 貴集團的責任已履行、解除或到期時， 貴集團方會終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益確認。

4. 估計不明朗因素的主要來源

於應用 貴集團會計政策(載於附註3)時，董事須就未能從其他來源取得的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及其他被認為相關的因素而作出。實際結果與該等估計或有所不同。

該等估計及相關假設會作持續檢討。倘對會計估計的修訂僅影響估計修訂的期間，則有關修訂會於該期間確認，或倘修訂影響當前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

估計不明朗因素的主要來源

以下為於各報告期末極可能導致資產及負債賬面值於下一財政年度需要作出重大調整的未來相關主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源。

貿易應收款項估計減值

於2018年1月1日前，當有客觀證據顯示減值虧損， 貴集團會考慮未來現金流量的估計。減值虧損的金額按資產的賬面值與按金融資產的原實際利率(即初始確認時計算的實際利率，如適用)貼現的估計未

來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值之間的差額計量。倘實際未來現金流量低於預期，或因事實及情況變化而調低，則可能產生重大減值虧損/未來減值虧損。

於2016年及2017年12月31日，貿易應收款項的賬面值分別為人民幣41,363,000元及人民幣65,945,000元，並無減值撥備。

自2018年1月1日開始，貴集團根據預期信貸虧損模型就所有貿易應收款項單獨進行減值評估。預期信貸虧損撥備對估計的變化具有敏感度。有關預期信貸虧損及貴集團貿易應收款項的資料披露於附註33。

於2018年12月31日，貿易應收款項的賬面值為人民幣147,457,000元，扣除虧損撥備人民幣2,183,000元。

5. 收益及分部資料

持續經營業務

(i) 與客戶合約產生收益的拆分

按服務性質劃分的收益

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
電視(「電視」)廣告服務			
— 硬性電視廣告服務(附註)	175,376	318,454	290,752
— 涉及軟性電視廣告服務的 廣告解決方案組合(附註)	<u>131,407</u>	<u>280,276</u>	<u>236,291</u>
	306,783	598,730	527,043
數字廣告服務	4,334	33,148	195,839
戶外廣告服務	—	17,221	51,568
其他廣告服務	<u>1,965</u>	<u>11,513</u>	<u>8,914</u>
	<u>313,082</u>	<u>660,612</u>	<u>783,364</u>

附註： 硬性廣告服務為於電視廣告時段投放的傳統廣告，及軟性廣告服務為於綜藝節目及電視劇中植入軟性廣告，如產品植入、冠名贊助、字幕廣告及口播廣告語。

附錄一

會計師報告

按客戶類型劃分的收益

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
廣告主	272,995	574,511	516,245
廣告代理	<u>40,087</u>	<u>86,101</u>	<u>267,119</u>
	<u>313,082</u>	<u>660,612</u>	<u>783,364</u>

按廣告之產品或服務種類劃分的收益

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
傢俱及家電	133,531	249,206	258,718
飲食	125,392	262,147	210,429
電信	—	51,839	30,506
互聯網及手機遊戲	4,334	33,148	183,695
醫藥	20,282	27,148	52,852
汽車	18,852	29,738	26,314
其他	<u>10,691</u>	<u>7,386</u>	<u>20,850</u>
	<u>313,082</u>	<u>660,612</u>	<u>783,364</u>

收益確認的時間

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一段時間	<u>313,082</u>	<u>660,612</u>	<u>783,364</u>

(ii) 與客戶合約的履約責任

貴集團主要自提供一般維持一至十二個月的廣告服務賺取收益。廣告服務一般符合以下標準，即 貴集團履約時客戶同時收取並消耗 貴集團履約時所帶來的利益。因此， 貴集團使用產出法隨著履約責任於一段時間內達成而確認有關收益。

貴集團為提供廣告服務的主體，因此按總額基準確認該等交易所賺取的收益及產生的成本， 貴集團為主要義務人，負責(1)物色 貴集團視為客戶的第三方廣告主並與之訂約；(2)物色提供廣告時段及空間的媒體平台並與之訂約， 貴集團將媒體平台視為供應商；(3)設定廣告服務的售價；及(4)承擔完成廣告服務的唯一責任。

廣告服務包括電視、數字、戶外及其他廣告服務，均為 貴集團產生收益的主要業務活動。

- (i) 電視廣告服務收益主要來自於電視頻道或電視節目投放廣告。提供服務所得收益根據報告日期交易的完成階段按比例於損益確認。完成階段按實際已播出的電視廣告釐定，並由具備相關資歷及經驗的獨立第三方發出的報告或根據客戶證實廣告已播出的每月確認驗證。
- (ii) 數字廣告服務收益主要來自於網站、移動應用程序、社交媒體平台及搜索引擎等平台投放廣告。 貴集團所用定價模式根據通常基於每點擊成本之合約的特定條款而定。基於每點擊成本或每千人成本(指每1,000次廣告瀏覽的成本，不論該廣告是否由觀看者點擊)的數字廣告服務收益於完成協定行為時確認。
- (iii) 戶外廣告服務收益主要來自於樓宇牆壁內外的LED屏幕、高速公路、地鐵或候車亭廣告燈箱等戶外平台投放廣告。收益按客戶確認的廣告時間表於服務期間內確認。
- (iv) 其他廣告服務收益主要來自於電台頻道、報紙或雜誌投放廣告，或籌辦營銷活動產生的收益。收益按客戶確認的廣告時間表於服務期間內確認。

(iii) 就客戶合約分配予剩餘履約責任的交易價格

所有廣告服務期不超過一年。按國際財務報告準則第15號的規定，分配予未完成合約的交易價格可不予披露。

(iv) 分部資料

向董事(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))呈報以供作出資源分配及評估分部表現之資料，重點關注已交付或已提供之貨品或服務的類型。於往績記錄期，主要經營決策者整體評估持續經營業務的經營表現並分配 貴集團資源，原因是 貴集團的所有業務活動被視為主要提供廣告服務。據此，董事認為，根據國際財務報告準則第8號經營分部規定，僅有一個經營分部。因此，並無呈列分部資料。

由於 貴集團收益、非流動資產及經營活動主要來自其在中國地區的活動，故無呈列地區資料。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

主要客戶資料

持續經營業務

於往績記錄期，有關年度佔 貴集團總收益10%以上的客戶的收益如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
客戶A ¹	92,890	255,784	189,550
客戶B ¹	66,851	183,228	136,865
客戶C ²	<u>47,130</u>	<u>不適用²</u>	<u>不適用²</u>

¹ 來自電視廣告服務的收益。

² 有關收益並無貢獻 貴集團有關年內的總收益10%以上。

6. 其他收入

持續經營業務

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行存款利息收入	103	179	179
政府補助 (附註i)	1,334	757	3,940
終止租賃合約的收益	37	—	—
按公允值計入損益的金融資產公允值變動 (附註ii)	<u>4,717</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>6,191</u>	<u>936</u>	<u>4,119</u>

附註:

- i. 該款項為獎勵 貴集團對當地經濟做出的貢獻而自當地政府收取的補貼。該等補助並無附帶特定條件，其金額於收取補助時在損益確認。
- ii. 該按公允值計入損益的金融資產指一個電視劇投資。該投資於截至2016年12月31日止年度被完全贖回。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

7. 融資成本

持續經營業務

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行及其他借款的利息開支	—	1,399	5,760
租賃負債的利息開支	499	404	283
	<u>499</u>	<u>1,803</u>	<u>6,043</u>

8. 減值虧損(經扣除撥回)

持續經營業務

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
就以下項目確認的減值虧損(經扣除撥回)：			
貿易應收款項	—	—	998
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>998</u>

往績記錄期的減值評估詳情載於附註33。

9. 所得稅開支

持續經營業務

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國企業所得稅(「企業所得稅」)			
—本年度	6,281	13,638	16,057
—過往年度撥備不足	153	1	—
	<u>6,434</u>	<u>13,639</u>	<u>16,057</u>
遞延稅項	(107)	(24)	(211)
所得稅開支	<u>6,327</u>	<u>13,615</u>	<u>15,846</u>

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，於往績記錄期中國附屬公司的稅率為25%。

根據藏政發[2018]25號通知(「通知」)，貴集團一家全資附屬公司西藏萬美的適用稅率為15%。根據通知，於2018年至2020年期間，位於西藏從事特定鼓勵類產業的企業有資格申請15%的優惠稅率。因此，截至2018年12月31日止年度，西藏萬美的企業所得稅稅率為15%。

根據企業所得稅法及企業所得稅法實施細則，外國投資者於中國成立的公司自2008年起賺取的溢利，其相關股息將會被徵收10%的預提所得稅。該等股息稅率可能會就適用的稅務協定或安排進一步調低。根據內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排，倘若香港居民企業持有中

附錄一

會計師報告

國居民企業至少25%權益，由該中國居民企業向香港居民企業所支付股息的預提稅稅率將進一步調低至5%，否則有關稅率將維持在10%。

於往績記錄期概無就香港利得稅計提撥備，原因是所有年度均未產生應繳納香港利得稅的應課稅溢利。

往績記錄期的所得稅開支可與根據合併損益及其他全面收益表內持續經營業務產生的除稅前溢利對賬如下：

持續經營業務

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
來自持續經營業務的除稅前溢利	<u>22,093</u>	<u>51,355</u>	<u>62,469</u>
按中國企業所得稅25%繳納的稅項	5,523	12,839	15,617
不可扣稅開支的稅務影響	648	770	694
未確認稅項虧損的稅務影響	3	5	1
過往年度撥備不足	153	1	—
一家附屬公司有權享有優惠稅率的稅率差異影響	—	—	(466)
所得稅開支	<u>6,327</u>	<u>13,615</u>	<u>15,846</u>

10. 持續經營業務產生的年內溢利

持續經營業務產生的年內溢利乃經扣除以下各項得出：

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
物業及設備折舊	3,599	2,741	2,612
其他無形資產攤餘	<u>3</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
折舊及攤餘總額	<u>3,602</u>	<u>2,746</u>	<u>2,617</u>
員工成本(包括附註11所載董事酬金)			
薪金及津貼	9,910	9,812	12,229
表現掛鈎花紅	795	6,249	4,347
退休福利供款	<u>643</u>	<u>628</u>	<u>1,221</u>
總員工成本	11,348	16,689	17,797
核數師薪酬	<u>423</u>	<u>366</u>	<u>831</u>
有關短期租約確認的收益成本	<u>—</u>	<u>1,981</u>	<u>6,217</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

11. 董事及主要行政人員酬金

於往績記錄期，向個人支付的酬金(包括成為董事之前作為集團實體高級管理人員提供服務的酬金)詳情如下：

	截至2016年12月31日止年度				
	表現掛鈎				總計
	袍金	薪金及津貼	花紅 (附註i)	退休福利 供款	
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：					
李娜女士(「李女士」)(附註ii) (主席)	—	327	18	18	363
馮興先生(附註ii)	—	319	18	14	351
王欣女士(附註iii及v)	—	41	—	7	48
冷學軍先生(附註ii)	—	211	5	8	224
	—	898	41	47	986
獨立非執行董事：					
趙剛先生(附註iv)	—	—	—	—	—
李雪先生(附註iv)	—	—	—	—	—
侯思明先生(附註iv)	—	—	—	—	—
總計	—	898	41	47	986
截至2017年12月31日止年度					
	表現掛鈎				總計
	袍金	薪金及津貼	花紅 (附註i)	退休福利 供款	
	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：					
李女士(附註ii)(主席)	—	299	256	18	573
馮興先生(附註ii)	—	271	166	14	451
王欣女士(附註iii及v)	—	111	—	7	118
冷學軍先生(附註ii)	—	232	—	10	242
	—	913	422	49	1,384
獨立非執行董事：					
趙剛先生(附註iv)	—	—	—	—	—
李雪先生(附註iv)	—	—	—	—	—
侯思明先生(附註iv)	—	—	—	—	—
總計	—	913	422	49	1,384

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

截至2018年12月31日止年度

表現掛鈎

	袍金		薪金及津貼		花紅	退休福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(附註i)	供款	
執行董事：							
李女士 (附註ii) (主席)	—	677	—	—	—	39	716
馮興先生 (附註ii)	—	851	—	—	—	37	888
王欣女士 (附註iii及v)	—	147	—	—	—	14	161
冷學軍先生 (附註ii)	—	312	—	—	100	27	439
	—	1,987	—	—	100	117	2,204
獨立非執行董事：							
趙剛先生 (附註iv)	—	—	—	—	—	—	—
李雪先生 (附註iv)	—	—	—	—	—	—	—
侯思明先生 (附註iv)	—	—	—	—	—	—	—
總計	—	1,987	—	—	100	117	2,204

附註：

- i 表現掛鈎花紅乃基於 貴集團業績表現、 貴集團有關人士的表現及可資比較市場數據釐定。
- ii 貴公司執行董事職責於2019年1月25日開始。
- iii 貴公司執行董事職責於2019年4月1日開始。
- iv 貴公司獨立非執行董事職責於[•]年[•]月[•]日開始。
- v 王欣女士為控股股東王女士的姊／妹。

上文呈列執行董事的酬金乃彼等就管理 貴公司及 貴集團事務而提供服務所獲得的酬金。

於往績記錄期，概無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

12. 五位最高薪酬僱員

於往績記錄期，貴集團五位最高薪酬僱員包括兩名董事，其薪酬詳情載於上文附註11。往績記錄期其餘三位人士的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金及津貼	759	515	1,116
表現掛鈎花紅(附註)	39	2,246	1,272
退休福利供款	26	40	101
	<u>824</u>	<u>2,801</u>	<u>2,489</u>

附註：表現掛鈎花紅根據貴集團表現、相關個人於貴集團的表現及可資比較市場統計數據釐定。

薪酬為以下範疇的非貴公司董事的最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
零至1,000,000港元	3	2	2
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—	1
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1	—
總計	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

於往績記錄期，貴集團概無向董事或五位最高薪酬人士支付酬金作為誘使加入貴集團或加入貴集團時的獎金或作為離職補償。

13. 股息

截至2016年及2017年12月31日止年度，貴集團旗下的集團實體概無支付或宣派任何股息。

於2018年8月，北京瑞誠向其股東宣派並支付中期股息人民幣54,000,000元。

並無呈列股息率及有權收取股息的股份數目，原因是就本報告而言，有關資料並無意義。

除上文所述者外，於往績記錄期，貴集團旗下的其他公司概無支付或宣派股息。

14. 每股盈利

由於重組於往績記錄期末尚未完成，且往績記錄期內的業績呈列乃按上文附註1所披露的合併基準編製，就本報告而言並無意義，故並無呈列每股盈利資料。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

15. 物業及設備

	樓宇	使用權資產	租賃裝修 項目	汽車	辦公室 設備	在建工程	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	人民幣千元
成本							
於2016年1月1日	3,400	5,613	—	5,472	634	—	15,119
添置	—	10,751	625	—	491	—	11,867
處置	—	(5,613)	—	—	—	—	(5,613)
於2016年12月31日	3,400	10,751	625	5,472	1,125	—	21,373
添置	—	—	—	3	101	1,129	1,233
於收購一間附屬公司時 收購(附註29)	6,271	17,169	—	—	40	17,364	40,844
轉撥	16,644	—	—	—	—	(16,644)	—
於2017年12月31日	26,315	27,920	625	5,475	1,266	1,849	63,450
添置	—	—	—	245	52	—	297
重新分類為持作分派予擁 有人(附註)	(3,400)	—	—	—	—	—	(3,400)
處置	—	—	—	—	(2)	—	(2)
處置附屬公司 (附註30(a))	(22,915)	(17,169)	—	(3)	(143)	(1,849)	(42,079)
於2018年12月31日	—	10,751	625	5,717	1,173	—	18,266
累計折舊							
於2016年1月1日	673	—	—	4,252	456	—	5,381
年內計入	162	2,411	104	780	142	—	3,599
處置	—	(401)	—	—	—	—	(401)
於2016年12月31日	835	2,010	104	5,032	598	—	8,579
年內計入	927	2,562	125	166	218	—	3,998
於2017年12月31日	1,762	4,572	229	5,198	816	—	12,577
年內計入	2,005	2,893	125	32	229	—	5,284
分類為持作分派予擁有 (附註)	(1,157)	—	—	—	—	—	(1,157)
於處置時對銷	—	—	—	—	(2)	—	(2)
於處置附屬公司時對銷 (附註30(a))	(2,610)	(1,259)	—	(1)	(59)	—	(3,929)
於2018年12月31日	—	6,206	354	5,229	984	—	12,773
賬面值							
於2016年12月31日	2,565	8,741	521	440	527	—	12,794
於2017年12月31日	24,553	23,348	396	277	450	1,849	50,873
於2018年12月31日	—	4,545	271	488	189	—	5,493

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附註：於2018年12月21日，根據一項股東決議案，北京瑞誠分立為兩間公司，即北京瑞誠及北京悅和管理諮詢有限公司（「北京悅和」）。北京悅和（貴公司的同系附屬公司）將自北京瑞誠取得一棟樓宇及承擔與該樓宇直接相關的負債。由於北京悅和在2019年4月2日成立，於2018年12月31日，董事決定樓宇及負債應分別視作分類為持作分派予擁有人的資產及與分類為持作分派予擁有人的資產相關的負債。

於2018年12月31日，樓宇及負債的賬面淨值分別為人民幣2,243,000元及人民幣980,000元。

上述物業及設備項目經計及估計剩餘價值後按以下可使用年期以直線法於彼等的可使用年期內折舊：

樓宇	20年
使用權資產	整個租賃期
租賃裝修項目	5年
汽車	5年
辦公室設備	3至5年

於2017年12月31日，貴集團抵押一棟賬面值為人民幣2,404,000元的樓宇以獲取銀行借款（載於附註26），有關抵押於2018年悉數結清相關銀行借款時解除。

使用權資產於各報告期末的賬面值及按使用權資產類別劃分的折舊載列如下：

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
賬面值			
土地	—	16,705	—
樓宇	8,741	6,643	4,545
	<u>8,741</u>	<u>23,348</u>	<u>4,545</u>
	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於損益確認的折舊			
土地	—	464	795
樓宇	2,411	2,098	2,098
	<u>2,411</u>	<u>2,562</u>	<u>2,893</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

16. 商譽

	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成本			
於1月1日	—	—	60
於收購一間附屬公司時產生 (附註29)	—	60	—
處置附屬公司 (附註30(a))	—	—	(60)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(60)</u>
於12月31日	<u>—</u>	<u>60</u>	<u>—</u>
賬面值			
於12月31日	<u>—</u>	<u>60</u>	<u>—</u>

17. 按公允值計入損益的金融資產

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於電影及劇集的投资	<u>—</u>	<u>13,000</u>	<u>6,050</u>

於2017年10月31日，北京瑞誠訂立一份合約，據此，北京瑞誠於一部網絡劇投資人民幣13,000,000元，並有權基於投資金額比例按一定百分比分享該網絡劇分派將產生的收入。董事指定該投資為按公允值計入損益。

於2018年1月1日，貴集團採納國際財務報告準則第9號金融工具，貴集團所持有的投資分類為按公允值計入損益的金融資產(如附註2.1(b)所解釋)。於2018年1月1日，該投資的公允值為人民幣13,000,000元。

於2018年12月21日，補充協議簽立，使北京瑞誠有權自2019年1月1日至2020年12月31日享有18%的固定回報率。鑑於截至2018年12月21日投資的合約現金流量有大幅變動，以公平價值計量且其賬面值為人民幣13,000,000元的金融資產終止確認，並因而確認應收貸款(見附註20)。並無終止確認的收益或虧損獲確認。

截至2018年12月31日的結餘人民幣6,050,000元指貴集團於電影及劇集的投资，使貴集團有權根據各投資協議的規定按投資金額比例分享電影及劇集產生的一定比例收入。公允值計量的詳情載於附註33。

18. 可供出售投資

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非上市權益投資，按成本	<u>—</u>	<u>1,500</u>	<u>—</u>

非上市權益投資指於中國成立的一間私營實體之7.5%的權益，其從事(其中包括)設計及開發電腦軟件。於2018年1月1日前，其按各報告期末成本減減值計量。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2018年1月1日，貴集團採納國際財務報告準則第9號金融工具，貴集團持有之投資分類為按公允值計入損益的權益工具。於2018年1月1日，權益投資的公允值為人民幣1,500,000元。

於2018年12月28日，一項股東大會決議案獲得通過，據此，貴集團將非上市權益投資以現金代價人民幣1元轉讓予貴公司同系附屬公司瑞誠禾信(北京)傳媒有限責任公司(「瑞誠禾信」)。該轉讓被視為對貴集團擁有人視作分派。投資公允值人民幣1,500,000元與收到的代價人民幣1元之間的差額人民幣1,499,999元已計入資本儲備。

19. 遞延稅項

以下為於往績記錄期確認的主要遞延稅項資產(負債)及其變動：

	減值撥備 人民幣千元	租賃安排相關 的時間差異 人民幣千元	重估樓宇 人民幣千元	重估使用權 資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日	—	—	—	—	—
計入損益	—	107	—	—	107
於2016年12月31日	—	107	—	—	107
於收購一間附屬公司時 產生(附註29)	—	—	(1,068)	(4,237)	(5,305)
計入損益	—	24	147	114	285
於2017年12月31日	—	131	(921)	(4,123)	(4,913)
首次應用國際財務報告 準則第9號產生的影響 (附註2)	296	—	—	—	296
於2018年1月1日	296	131	(921)	(4,123)	(4,617)
計入(扣除)損益 處置附屬公司(附註 30(a))	217	(6)	242	196	649
	—	—	679	3,927	4,606
於2018年12月31日	513	125	—	—	638

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團分別有未動用稅項虧損人民幣15,000元、人民幣35,000元及人民幣11,000元可供用於抵銷未來溢利。由於未來溢利流不可預測，故概無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損將於以下日期屆滿：

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
2020年	3	3	—
2021年	12	12	—
2022年	—	20	10
2023年	—	—	1
	<u>15</u>	<u>35</u>	<u>11</u>

20. 應收貸款

誠如附註17所披露，網絡劇投資金額人民幣13,000,000元於2018年12月21日確認為應收貸款，並於其後按攤餘成本計量，乃由於貴集團的業務模式為持有金融資產以收取合約現金流量，而投資的現金流量符合國際財務報告準則第9號的準則，僅作為尚未支付本金的本金及利息付款。

於2018年12月31日，應收貸款為無抵押，於2019年1月1日至2020年12月31日期間合共按18%的固定回報率計息。

21. 貿易應收款項及應收票據、預付款項及其他應收款項

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項	41,363	65,945	149,640
應收票據	7,430	3,450	—
減：信貸虧損撥備	—	—	(2,183)
	<u>48,793</u>	<u>69,395</u>	<u>147,457</u>
預付款項及其他應收款項：			
對供應商的預付款項	51,192	98,887	53,182
租金及其他按金	10,296	9,218	4,740
[編纂]	—	—	1,381
其他	35	5,660	2,156
	<u>61,523</u>	<u>113,765</u>	<u>61,459</u>
減：長期按金	(401)	(401)	(401)
	<u>61,122</u>	<u>113,364</u>	<u>61,058</u>
貿易應收款項及應收票據、預付款項及其他應收款項 總額	<u>109,915</u>	<u>182,759</u>	<u>208,515</u>

於2016年1月1日，與客戶的合約應收貿易應收款項為人民幣16,585,000元。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團與若干客戶的貿易應收款項用於就若干銀行貸款作抵押(披露於附註26)。

貴集團一般參照財務狀況、信貸記錄、業務關係年期及貴集團提供的服務類型釐定授予客戶的信貸期。不同客戶及項目的信貸及支付條款可能各異。貴集團一般於根據相關合約所載的條款履行廣告服務後向客戶出具賬單。

就電視廣告服務而言，貴集團一般於向客戶履行廣告服務後提供介乎3至90天的信貸期。就若干客戶而言，貴集團要求分期付款或於提供服務前全數支付。

就數字廣告服務而言，貴集團一般於向客戶履行廣告服務後提供介乎5至60天的信貸期。就若干客戶而言，貴集團於提供服務前收取預付款項，且金額將根據每月服務提供的月結表進行扣減。

就戶外廣告服務而言，貴集團一般於合約期內分期設定合約條款。

以下為根據賬單日期經扣除信貸虧損撥備的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析：

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
0-30天	11,898	26,860	66,308
31-90天	17,596	23,894	74,918
91-180天	15,347	13,711	4,839
181-360天	3,952	4,341	—
360天以上	—	589	1,392
總計	<u>48,793</u>	<u>69,395</u>	<u>147,457</u>

於2018年12月31日，賬面值總額為人民幣34,477,000元的應收款項計入貴集團貿易應收款項結餘，於報告日期已逾期。在該等逾期結餘中，人民幣12,182,000元已逾期90天或以上，但並未被視為違約，原因是信貸質素並無重大變動或改變任何利息且金額被認為仍可收回。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

就下列所披露的已逾期但並無減值的貿易應收款項而言，董事通過評估客戶的過往信貸記錄以獲取客戶的信貸質素，並確定各客戶的信貸限額。可收回性及現有客戶的信貸限額由董事定期評估。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

計入 貴集團於2016年及2017年12月31日的貿易應收款項及應收票據結餘為賬面總值分別為人民幣31,639,000元及人民幣36,642,000元的應收款項，該等款項於報告日期已逾期，而 貴集團並無就其計提減值虧損撥備。根據 貴集團的過往經驗，已逾期但未減值的貿易應收款項一般因長期合作歷史而可收回。於釐定貿易應收款項撥備時，管理層會考慮信貸歷史(包括拖欠付款、結付記錄及其後結付)以及客戶信譽度的任何變動。 貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。已逾期但並無減值的貿易應收款項及應收票據的賬齡如下：

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
0-30天	5,700	141
31-90天	20,071	31,571
91-180天	2,897	—
181-360天	2,765	4,341
360天以上	206	589
總計	<u>31,639</u>	<u>36,642</u>

減值虧損撥備變動

人民幣千元

於2016年1月1日以及2016年及2017年12月31日

—

截至2018年12月31日止年度的貿易應收款項減值評估詳情載於附註33。

22. 合約資產

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動			
合約資產	<u>1,415</u>	<u>3,228</u>	<u>—</u>

於2016年1月1日，與客戶的合約資產為零。

貴集團一般於服務合約開始時或於服務期內分期收取服務費。於與客戶訂立服務合約後， 貴集團獲得自客戶收取代價的權利，並承擔向客戶履行廣告服務的履約責任。倘餘下的有條件代價權利計量超過已履行的履約責任，則服務合約為資產。合約資產於履行服務的合約期內確認，代表 貴集團就履行服務收取代價的權利，乃由於有關權利須待 貴集團於日後履行餘下的廣告服務後方可作實。當權利成為無條件(即於擁有相關資格及經驗的獨立第三方驗證已履行的服務後)，合約資產轉移至貿易應收款項。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

23. 銀行結餘及現金

於2016年、2017年及2018年12月31日，銀行結餘分別按介乎0.30%到1.10%、0.30%至1.10%及0.30%至1.10%的市場年利率計息。

24. 貿易及其他應付款項

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應付款項	16,185	7,772	75,383
應付員工成本	1,551	3,444	2,671
應付其他稅項 [編纂]	3,922	6,245	12,758
其他	—	—	3,423
	<u>241</u>	<u>162</u>	<u>8</u>
	<u>21,899</u>	<u>17,623</u>	<u>94,243</u>

於各報告期末，貴集團按發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
0-30天	10,857	4,463	71,436
31-90天	100	15	1,819
90以上	<u>5,228</u>	<u>3,294</u>	<u>2,128</u>
	<u>16,185</u>	<u>7,772</u>	<u>75,383</u>

貴集團獲其供應商授予信貸期為2至60天，除非合約另有指定向供應商預付款項。

25. 合約負債

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動			
合約負債	<u>7,946</u>	<u>63,914</u>	<u>1,748</u>

於2016年1月1日，與客戶的合約負債為人民幣1,705,000元。

合約負債於公司提供服務前收取客戶款項時確認，此舉將導致合約開始時產生合約負債，直至相關合約的確認收益超越該款項為止。本公司一般於若干客戶與本公司訂立合約時自客戶收取總代價的30%按金。

於各報告期確認的收益包括於各報告期初合約負債的全部金額。於往績記錄期，並無確認與過往年度已履行的履約責任相關的收益。

附錄一

會計師報告

26. 銀行及其他借款

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行貸款 — 有抵押 (附註i)	—	25,000	10,000
— 無抵押 (附註ii)	—	39,083	73,523
其他借款 — 有抵押 (附註iii)	—	7,067	—
	<u>—</u>	<u>71,150</u>	<u>83,523</u>
上述借款應於以下日期償還的賬面值			
— 一年內	—	68,001	83,523
— 超過一年至兩年內	—	3,149	—
	—	71,150	83,523
減：流動負債項下於一年內 到期的金額	—	(68,001)	(83,523)
非流動負債項下的金額	—	3,149	—

附註:

(i) 於2017年12月31日的有抵押銀行貸款指：

人民幣25,000,000元的銀行貸款，按5.22%的固定年利率計息，且已於2018年3月19日到期。該銀行貸款由 貴集團於2017年12月31日賬面值為人民幣2,404,000元的樓宇作抵押，並由 貴集團控股股東王女士擔保。截至2018年12月31日止年度該貸款已悉數償還。

於2018年12月31日的有抵押銀行貸款指：

人民幣10,000,000元的銀行貸款，按7.18%的固定年利率計息，且將於2019年3月28日到期。該銀行貸款由 貴集團來自若干客戶的貿易應收款項作抵押。於2019年3月，銀行貸款到期日延長至2019年6月26日。

(ii) 於2017年12月31日的無抵押銀行貸款指：

兩筆合共人民幣40,000,000元的銀行貸款，按5.22%的固定年利率計息，且已分別於2018年11月14日及2018年11月22日到期。該等銀行貸款由獨立第三方北京中小企業信用再擔保有限公司（「第三方擔保人」）擔保，其按相應貸款本金額的2.5%收取預付擔保費用。同時，第三方擔保人提供的擔保由王女士及李女士提供個人擔保。該等銀行貸款的實際年利率為8.16%。於2017年12月31日，該等銀行貸款的攤餘總成本為人民幣39,083,000元。截至2018年12月31日止年度兩筆貸款已悉數償還。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於2018年12月31日的無抵押銀行貸款指：

七筆合共人民幣75,000,000元的銀行貸款，按介乎5.22%到5.23%的固定年利率計息，且將於2019年6月至2019年11月到期。該等銀行貸款由第三方擔保人擔保，其按相應貸款本金額的2.5%收取預付擔保費用。該等銀行貸款的實際年利率介乎8.14%到8.55%之間。於2018年12月31日，該等銀行貸款的攤餘總成本為人民幣73,523,000元。

- (iii) 於2017年12月31日，其他借款結餘指與獨立第三方北京市文化科技融資租賃股份有限公司的融資安排，據此，貴集團將一項並無資本化的內部開發軟件的法定所有權轉讓予北京市文化科技融資租賃股份有限公司，然後再租回。租用期屆滿後，北京瑞誠有權以人民幣100元的現金代價購回軟件。儘管安排在法律上屬於租賃形式，惟北京瑞誠根據安排的實質將安排按攤餘成本使用實際利率法入賬列作有抵押借款。借款按8.27%的實際年利率計息，須每季分期償還，直至2019年7月。借款亦由王女士及李女士擔保。截至2018年12月31日止年度，其他借款已提早悉數償還。

27. 股本／實繳資本

就合併財務狀況表的呈列而言，於2016年、2017年及2018年12月31日的股本／實繳資本指北京瑞誠的股本／實繳資本。

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已發行及繳足			
年初	80,000	80,000	80,000
年內注資 (附註)	—	—	800
年末	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>	<u>80,800</u>

附註：於2018年12月19日，北京瑞誠自獨立第三方劉陽女士收取現金注資人民幣984,000元。其中人民幣800,000元入賬列作實繳資本，相當於北京瑞誠股權的0.99%，餘額人民幣184,000元入賬列作資本儲備。

28. 退休福利計劃

貴集團的中國僱員為中國政府運作的國家管理退休福利計劃的成員。貴公司的中國附屬公司須向該退休福利計劃供付工資成本的指定百分比，以就僱員福利撥付資金。貴集團就退休福利計劃的唯一責任為作出指定供款。於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，自持續經營業務的損益扣除的退休福利成本分別為人民幣643,000元、人民幣628,000元及人民幣1,221,000元。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

29. 收購附屬公司

於2017年5月26日，貴集團以現金代價人民幣8,000,000元向一名獨立第三方收購青島經濟技術開發區超群文化有限公司（「青島超群」）100%的股權。該收購乃以收購會計法入賬。因收購產生的商譽金額為人民幣60,000元。

青島超群於中國青島經營影視城及製作短片。董事認為收購與本集團達至業務多樣化的目標一致。

已轉讓代價：

	人民幣千元
現金	<u>8,000</u>

收購相關成本不包括收購成本，並於產生期間於合併損益及其他全面收益表直接確認為開支。

於收購日期收購之資產及確認之負債如下：

	人民幣千元
物業及設備	40,844
銀行結餘及現金	6
其他應付款項	(27,605)
遞延稅項負債	<u>(5,305)</u>
	<u>7,940</u>

收購產生之商譽：

	人民幣千元
已轉讓代價	8,000
減：已收購之淨資產	<u>(7,940)</u>
收購產生之商譽	<u>60</u>

預計此收購事項產生之商譽不會就稅項用途予以扣除。

收購青島超群之淨現金流出：

	人民幣千元
已付現金代價	8,000
減：已收購之銀行結餘及現金	<u>(6)</u>
	<u>7,994</u>

計入截至2017年12月31日止年度的溢利為青島超群所產生的歸屬於額外業務的人民幣2,473,000元。截至2017年12月31日止年度的收益包括青島超群所產生的人民幣16,656,000元。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

倘收購於2017年1月1日完成，年內集團總收益將為人民幣677,268,000元，年內溢利將為人民幣39,408,000元。備考資料僅供說明之用，未必反映倘收購事項於2017年1月1日完成而貴集團會達致的實際收入及經營業績，亦不擬作預測未來業績。

於釐定假設於2017年初已收購青島超群時，貴集團之「備考」收益及溢利時，董事乃按業務合併之首次入賬時所產生之公允值計算所收購之物業及設備之折舊，而非按收購前財務報表中確認的賬面值。

30. 出售附屬公司

(a) 出售青島超群

於2018年12月13日，貴公司同系附屬公司瑞誠禾信（作為買方）及北京瑞誠（作為賣方）訂立買賣協議，據此，北京瑞誠將青島超群100%的股權出售予瑞誠禾信，現金代價為人民幣1元。青島超群主要於青島市從事經營影視城及製作短片的業務，而董事認為此為一條獨立的業務線。於往績記錄期，出售青島超群按向貴集團擁有人視作分派入賬，且按已終止經營業務呈列。

相關資產及負債的賬面淨值人民幣36,942,000元、商譽人民幣60,000元與現金代價人民幣1元之間的差額人民幣37,002,000元已計入資本儲備。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

來自已終止經營業務之期／年內溢利(虧損)分析

青島超群於往績紀錄期已計入合併損益及其他全面收益表的業績載列如下：

	於2017年5月26日至 2017年12月31日 止期間 人民幣千元	截至2018年 12月31日止年度 人民幣千元
收益	16,656	6,045
收益成本	<u>(12,236)</u>	<u>(3,435)</u>
毛利	4,420	2,610
其他收入	4	2
銷售及營銷開支	(52)	—
行政開支	<u>(2,111)</u>	<u>(3,222)</u>
除稅前溢利(虧損)	2,261	(610)
所得稅抵免	<u>212</u>	<u>136</u>
來自已終止經營業務之期／年內溢利(虧損)	<u><u>2,473</u></u>	<u><u>(474)</u></u>
	於2017年5月26日至 2017年12月31日 止期間 人民幣千元	截至2018年 12月31日止年度 人民幣千元
青島超群之期／年內溢利(虧損)經扣除以下各項後得 出：		
物業及設備折舊	<u>1,257</u>	<u>2,672</u>
員工成本		
薪金及津貼	308	524
退休福利供款	<u>28</u>	<u>49</u>
員工成本總額	<u><u>336</u></u>	<u><u>573</u></u>
以下各項所得(所用)現金淨額		
經營活動	(25,491)	(16,250)
投資活動	—	(21)
融資活動	<u>27,000</u>	<u>14,826</u>
現金流量淨額	<u><u>1,509</u></u>	<u><u>(1,445)</u></u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

本集團於出售日期估青島超群的淨資產及效果如下：

已收代價：

	人民幣千元
遞延現金代價	— (附註)

附註：該金額為人民幣1元。該遞延代價將於2019年由瑞誠禾信以現金結付。

失去控制權之資產及負債分析：

	人民幣千元
物業及設備	38,150
應收北京瑞誠款項	5,000
預付款項及其他應收款項	18,682
銀行結餘及現金	70
貿易及其他應付款項	(528)
應付關聯方款項	
— 北京瑞誠	(11,800)
— 上海凱倫	(3,026)
遞延稅項負債	(4,606)
銀行借款	(5,000)
已出售淨資產	<u>36,942</u>

於出售附屬公司時計入資本儲備：

	人民幣千元
應收代價	—
已出售淨資產	(36,942)
商譽	(60)
計入資本儲備	<u>(37,002)</u>

出售時產生淨現金流出：

	人民幣千元
現金代價	—
減：已出售之銀行結餘及現金	(70)
	<u>(70)</u>

(b) 出售北京瑞誠嘉業公關顧問有限公司(「北京瑞誠嘉業」)

於2018年11月26日，貴公司同系附屬公司瑞誠禾信(作為買方)及北京瑞誠(作為賣方)訂立買賣協議，據此，北京瑞誠以現金代價人民幣1元將北京瑞誠嘉業100%的股權出售予瑞誠禾信。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

相關資產的賬面淨值人民幣985,000元與現金代價人民幣1元之間的差額人民幣985,000元已計入資本儲備。

本集團佔於出售日期佔北京瑞誠嘉業的淨資產及效果如下：

已收代價：

	人民幣千元
遞延現金代價	— (附註)

附註：該金額為人民幣1元。該遞延代價將於2019年由瑞誠禾信以現金結付。

失去控制權之資產分析：

	人民幣千元
銀行結餘及現金	5
應收關聯方款項 — 北京瑞誠	<u>980</u>
已出售淨資產	<u>985</u>

出售時產生淨現金流出：

	人民幣千元
現金代價	—
減：已出售之銀行結餘及現金	<u>(5)</u>
	<u>(5)</u>

(c) 出售無錫瑞誠影視傳媒有限公司(「無錫瑞誠」)

於2018年12月24日，貴公司同系附屬公司瑞誠禾信(作為買方)及北京瑞誠(作為賣方)訂立買賣協議，據此，北京瑞誠以零代價將無錫瑞誠100%的股權出售予瑞誠禾信。

已出售淨負債的賬面值計入資本儲備。

失去控制權之資產及負債分析：

	人民幣千元
其他應收款項	12
應付關聯方款項 — 北京瑞誠	<u>(24)</u>
已出售淨負債	<u>(12)</u>

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

31. 租賃負債

貴集團租賃物業以經營其業務。該等租賃通常按5年固定期限作出。租賃條款按個別基準磋商，並包含不同的付款條款和條件。租賃協議不施加任何契約，但租賃資產不得用作借貸的抵押品。

本集團亦以不足一年的租賃合約條款租賃廣告牌。該等租賃為短期租賃，而本集團已確認該等租並不是使用權資產及租賃負債。

貴集團承擔的租賃負債如下：

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
就呈報目的分析為：			
流動負債	2,002	2,122	2,250
非流動負債	<u>7,167</u>	<u>5,045</u>	<u>2,795</u>
	<u>9,169</u>	<u>7,167</u>	<u>5,045</u>

	最低租賃付款 於12月31日			租賃負債的現值 於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018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
於以下期限到期的最低租賃付款：						
一年內	2,406	2,406	2,587	2,002	2,122	2,250
一年以上但不超過兩年	2,406	2,586	2,586	2,122	2,250	2,385
兩年以上	<u>5,172</u>	<u>2,586</u>	<u>—</u>	<u>5,045</u>	<u>2,795</u>	<u>410</u>
	<u>9,984</u>	<u>7,578</u>	<u>5,173</u>	<u>9,169</u>	<u>7,167</u>	<u>5,045</u>
減：未來融資費用	<u>(815)</u>	<u>(411)</u>	<u>(128)</u>			
租賃負債的現值	<u>9,169</u>	<u>7,167</u>	<u>5,045</u>			
減：一年內到期結算的金額(於流動負債項下列示)				<u>(2,002)</u>	<u>(2,122)</u>	<u>(2,250)</u>
一年後到期結算的金額				<u>7,167</u>	<u>5,045</u>	<u>2,795</u>

於2016年1月1日，本集團租賃負債以增量借款利率按尚未支付的租賃付款的現值計量。已採納之增量借款利率為5.88%。所有租賃均按固定價格訂立。貴集團並無就其租賃負債面臨重大流動性風險。租賃負債由貴集團的財政職能監察。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，租賃現金流出總額(包括租賃負債付款)分別為人民幣1,946,000元、人民幣2,002,000元及人民幣2,122,000元。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

32. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保其將能夠持續經營，同時通過優化債務及權益平衡最大化股本持有人回報。貴集團的整體策略於往績記錄期保持不變。

貴集團的資本架構由債務淨額(包括於附註26披露的銀行及其他借款、附註31披露的租賃負債及附註35披露的應付關聯方款項(扣除現金及現金等價物))及貴集團擁有人應佔權益(包括股本/實繳資本、儲備及保留溢利)組成。

董事計及資本成本及與各類資本相關的風險持續檢討資本架構。基於董事的建議，貴集團將通過[編纂]及發行新債務平衡其整體資本架構。

33. 金融工具及財務風險管理

金融工具類型

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
金融資產：			
貸款及應收款項 (包括銀行結餘及現金)	70,893	141,029	—
可供出售投資	—	1,500	—
按攤餘成本計量的金融資產	—	—	218,549
按公允值計入損益的金融資產	—	13,000	6,050
金融負債：			
按攤餘成本	16,426	79,084	168,317

財務風險管理目標及政策

貴集團主要金融工具包括應收貸款、貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項、應收及應付關聯方款項、銀行結餘及現金、可供出售投資、按公允值計入損益的金融資產、貿易及其他應付款項、銀行及其他借款。該等金融工具的詳情於各自附註披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險(利率風險)、信貸風險及流動資金風險。降低該等風險之政策載於下文。管理層管理及監察該等風險，以確保能及時有效地採取適當措施。

利率風險

貴集團的公允值利率風險主要與固定利率的銀行及其他借款、租賃負債及應付關聯方款項有關。貴集團的政策是按現行市場利率維持短期借款，盡量減少公允值利率風險。貴集團的現金流量利率風險主要與按現行市場利率計息的銀行結餘及現金有關。

信貸風險及減值評估

貴集團因對手方未履行責任而將遭受財務損失的最大信貸風險來自合併財務狀況表所列示的各項已確認金融資產的賬面值。

於2016年、2017年及2018年12月31日，貿易應收款項及應收票據總額的15.23%、14.44%及零分別來自 貴集團的最大客戶，故 貴集團擁有集中信貸風險。

貴集團就貿易應收款項及應收票據亦有集中信貸風險。於2016年、2017年及2018年12月31日，貿易應收款項及應收票據總額的76.77%、60.19%及42.22%分別來自應收 貴集團的五大客戶。

本集團就該投資的投資者全部的應收貸款集中擁有集中信貸風險。

貴集團採用國際財務報告準則第9號前的信貸風險及減值評估概覽

貴集團將持續監察信貸風險，並對要求獲得信貸額的客戶進行信用評估。 貴集團於報告期末個別或共同審閱債務人應收款項的可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠的減值虧損撥備。就此而言，董事認為 貴集團的信貸風險顯著降低。

由於資金存放於中國具有良好信譽的金融機構，故有關流動資金的信貸風險有限。

貴集團自2018年1月1日採用國際財務報告準則第9號後的信貸風險及減值評估概覽

為盡量降低信貸風險， 貴集團已委派專門團隊負責確定信貸限額及信貸審批及其他監控程序亦確保採取跟進行動收回逾期債務。此外，本集團於個別應用貿易應收款項時按國際財務報告準則第9號進行減值評估。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅減少。

考慮按過往觀察所得違約率除以貿易應收款項預期年期估計得出，並就毋須花費過度成本或精力即可取得的前瞻性資料作出調整後，本集團管理層基於個別評估預測各債務人的全期預期信貸虧損。估計損失率乃按過信用風險特徵，參考國際信用評級機構指定的估計損失率而定。

由於自初始確認以來信貸風險並無顯著增加，貴集團的應收貸款、應收關聯方款項及應收款項的損失準備金按12個月預期信貸虧損的基準計算。其他應收款項、應收關聯方款項及應收貸款的信貸風險通過內部程序進行管理。 貴集團積極監察各債務人所欠款項，並及時識別任何信貸風險，以降低信貸相關損失的風險。 貴集團認為違約風險較低，且於2018年12月31日， 貴集團並無逾期款項以及就該等結餘作出虧損撥備。

由於自初始確認以來信貸風險並無顯著增加，貴集團的應收款項及銀行結餘損失準備金按12個月預期信貸虧損的基準計算。由於對手方為具有國際信貸評級機構給予的較佳信貸評級的銀行，故信貸風險有限。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

作為 貴集團信貸風險管理的一環，貿易應收款項已按信貸風險特徵分類。下表提供有關於2018年12月31日基於個別評估按全期預期信貸虧損（無信貸減值）評估的貿易應收款項的信貸風險敞口資料。於2018年12月31日，概無債務人被評估為信貸減值。

下表詳列 貴集團金融資產之信貸風險，該等風險須進行預期信貸虧損評估：

	信貸 風險特徵	12個月或全期預期信貸虧損	平均虧損率 人民幣千元	於2018年
				12月31日的 賬面總值 人民幣千元
貿易應收款項 (附註21)	組別A	全期預期信貸虧損(無信貸減值)	0.5%	114,212
	組別B	全期預期信貸虧損(無信貸減值)	2.1%	23,246
	組別C	全期預期信貸虧損(無信貸減值)	6.3%	10,330
	組別D	全期預期信貸虧損(無信貸減值)	24.8%	1,852
				149,640

貴集團已根據共同信貸風險特徵(考慮債務人類型、營運規模及過往虧損模式)將貿易應收款項結餘分為不同組別。

就貿易應收款項而言， 貴集團已應用國際財務報告準則第9號的簡化方法按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。 貴集團就該等項目單獨釐定預期信貸虧損。

下表載列根據簡化法就貿易應收款項確認的全期預期信貸虧損之變動。

	全期預期信貸 虧損(無信貸 減值) 人民幣千元	全期預期信貸 虧損(存在 信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年12月31日(按國際會計準則第39號)	—	—	—
於應用國際財務報告準則第9號後之調整	1,185	—	1,185
於2018年1月1日 — 經重列	1,185	—	1,185
已確認減值虧損	2,183	—	2,183
已撥回減值虧損	(1,185)	—	(1,185)
於2018年12月31日	2,183	—	2,183

倘有資料顯示債務人面臨嚴重財困，且無實際可能性收回款項(如債務人已進入清盤或破產程序)(以較早發生者為準)， 貴集團會撤銷貿易應收款項。於往績記錄期，概無撤銷貿易應收款項。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

流動資金風險

管控流動資金風險時，貴集團管理層監察並維持管理層視為足夠的合理水平的銀行結餘及現金以資助貴集團的營運及減輕現金流量波動的衝擊。管理層倚賴經營活動產生的現金以及銀行及其他借款作為流動資金的主要來源。

下表詳列貴集團金融負債的餘下合約年期。該表乃按貴集團可被要求付款的最早日期的金融負債未貼現現金流量編製。

	加權平均利率 %	按要求或 於一個月內 人民幣千元	一至三個月 人民幣千元	四個月至 十二個月 人民幣千元	超過一年及 少於五年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2016年12月31日							
金融負債							
貿易及其他應付款項	—	16,426	—	—	—	16,426	16,426
總計		<u>16,426</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>16,426</u>	<u>16,426</u>
於2017年12月31日							
金融負債							
貿易及其他應付款項	—	7,934	—	—	—	7,934	7,934
銀行借款	7.01	1,288	25,506	41,339	—	68,133	64,083
其他借款	8.27	1,092	—	3,276	3,276	7,644	7,067
總計		<u>10,314</u>	<u>25,506</u>	<u>44,615</u>	<u>3,276</u>	<u>83,711</u>	<u>79,084</u>
於2018年12月31日							
金融負債							
貿易及其他應付款項	—	84,794	—	—	—	84,794	84,794
銀行借款	8.08	2,269	10,743	76,844	—	89,856	83,523
總計		<u>87,063</u>	<u>10,743</u>	<u>76,844</u>	<u>—</u>	<u>174,650</u>	<u>168,317</u>

金融工具的公允值計量

本附註提供有關貴集團如何釐定各類金融資產公允值的資料。

就財務申報而言，貴集團的部分資產按公允值計量。

於估計一項資產或負債的公允值時，貴集團採用可獲取的市場可觀察數據。倘無法獲得第一級輸入數據，則管理層選用適當的估值技術及輸入數據計量公允值。

貴集團所選用的估值技術包括並非基於可觀察市場數據的輸入數據，以估計若干類型金融工具的公允值。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

貴集團以經常性基準按公允值計量的金融資產的公允值

於2017年及2018年12月31日，貴集團的電影及劇集投資按公允值計量。下表提供有關如何釐定該等金融資產公允值的資料(尤其是所採用的估值技術及輸入數據)，以及公允值計量基於其輸入數據的可觀察程度所屬的公允值層級(第一級至第三級)。

金融資產	於下列日期的公允值			公允值層級	估值技術及 關鍵輸入數據	重大不可觀 察輸入數據	不可觀察輸入數據對 公允值的關係
	2016年	2017年	2018年				
	12月31日	12月31日	12月31日				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元				
以公平價值計損益之 金融資產	—	13,000	6,050	第三級	貼現現金流量法用於 獲取因擁有該等 投資而產生的未 來經濟利益。	預期未來現金流量 貼現率	預期未來現金流量越 高，公允值越 高。 貼現率越高，公允值 越低。
					主要不可觀察輸入數 據：現金流量及 貼現率		

概無於損益或其他全面收益確認與分類為第三級的電影及劇集投資公允值變動有關的重大收益或虧損，因此並無呈列第三級公允值計量的對賬。

並非以經常性基準按公允值計量的金融資產及金融負債的公允值

董事認為於合併財務報表中按攤餘成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公允值相若。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

34. 融資活動所產生負債的對賬

	租賃負債 人民幣千元	應付股息 人民幣千元	應付關聯方 款項 人民幣千元	銀行及其他 借款 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日	5,613	—	36,673	—	42,286
融資現金流量	(1,946)	—	(36,673)	—	(38,619)
終止租賃合約	(5,212)	—	—	—	(5,212)
終止租賃合約的收益	(37)	—	—	—	(37)
確認租賃負債	<u>10,751</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>10,751</u>
於2016年12月31日	9,169	—	—	—	9,169
融資現金流量	(2,002)	—	—	72,067	70,065
預付擔保費	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(917)</u>	<u>(917)</u>
於2017年12月31日	7,167	—	—	71,150	78,317
融資現金流量	(2,122)	(54,000)	—	18,850	(37,272)
預付擔保費	—	—	—	(1,477)	(1,477)
出售附屬公司 (附註30(a)&(b))	—	—	5,980	(5,000)	980
已宣派股息	<u>—</u>	<u>54,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>54,000</u>
於2018年12月31日	<u>5,045</u>	<u>—</u>	<u>5,980</u>	<u>83,523</u>	<u>94,548</u>

35. 關聯方交易

(a) 姓名及關係

姓名	關係
王女士	控股股東
李女士	股東及執行董事
瑞誠禾信	貴集團同系附屬公司
無錫瑞誠	貴集團同系附屬公司
青島超群	貴集團同系附屬公司
北京瑞誠嘉業	貴集團同系附屬公司

(b) 來自關聯方的擔保

於2017年12月31日，人民幣25,000,000元的銀行貸款由王女士擔保，另一筆人民幣7,067,000元的銀行貸款由王女士及李女士共同擔保。此外，王女士及李女士就第三方擔保人就銀行貸款人民幣39,083,000元所作擔保提供個人擔保。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

(c) 關聯方結餘

應收關聯方款項：

非貿易性質

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
王女士	—	—	—
瑞誠禾信	—	—	— (附註)
無錫瑞誠	—	—	24
青島超群	—	—	14,826
總計	—	—	14,850

附註：金額為人民幣3元。

於截至2016年12月31日止年度，來自王女士的最高未償還金額為人民幣36,673,000元。

於截至2018年12月31日止年度，來自瑞誠禾信、無錫瑞誠及青島超群的最高未償還金額分別為人民幣3元、人民幣24,000元及人民幣14,946,000元。該等金額為無抵押、免息及須按要求償還。

應付關聯方款項：

非貿易性質

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
青島超群	—	—	5,000

該款項為無抵押、按5.23%的年利率計息及須按要求償還。

附註15所披露的應付關聯方款項及與分類為持作向擁有人分派資產相關重新分類為負債的款項：

非貿易性質

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
北京瑞誠嘉業	—	—	980

該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

(d) 貴集團主要管理人員之薪酬

貴集團主要管理人員包括 貴公司所有執行董事，有關彼等之薪酬詳情披露於附註11。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

36. 貴公司附屬公司詳情

於往績記錄期及本報告日期 貴公司直接及間接持有之附屬公司詳情載列如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	已發行及繳足普通股/ 註冊資本	貴集團應佔權益比例			報告日期	主要業務
			2016年 %	2017年 %	2018年 %		
瑞誠英屬維京群島 (附註i)	英屬維京群島	0.01美元	不適用	不適用	不適用	100	投資控股
瑞誠香港 (附註i)	香港	100港元	不適用	不適用	不適用	100	投資控股
青島瑞誠嘉業 (附註ii)	中國	人民幣2,000,000元	不適用	不適用	—	100	投資控股
北京瑞誠 (附註iii)	中國	人民幣80,800,000元	100	100	100	100	提供廣告服務
上海凱倫 (附註iv)	中國	人民幣5,000,000元	100	100	100	100	提供廣告服務
上海瑞誠嘉赫文化傳媒 有限公司 (附註iv)	中國	人民幣1,100,000元	100	100	100	不適用	不活動公司
西藏萬美 (附註ii)	中國	人民幣5,000,000元	不適用	不適用	100	100	提供廣告服務
北京領育 (附註ii)	中國	人民幣1,000,000元	不適用	不適用	88	88	提供廣告服務
無錫瑞誠 (附註iv/v)	中國	零	100	100	—	—	不活動公司
青島超群 (附註iv/v)	中國	人民幣35,000,000元	—	100	—	—	經營影視城及製作短片
北京瑞誠嘉業 (附註iv/v)	中國	人民幣1,000,000元	100	100	—	—	不活動公司

附註：

- i. 截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，概無經審核法定財務報表，原因是該等實體於2018年12月31日之後註冊成立。
- ii. 截至2016年及2017年12月31日止年度，概無經審核法定財務報表，原因是該等實體於截至2018年12月31日止年度註冊成立/成立。截至2018年12月31日止年度，概無經審核法定財務報表，原因是當地機關並無要求發佈經審核賬目。
- iii. 北京瑞誠的法定財務報表乃根據中國財務報告準則適用於相關企業的會計規則及規例編製。截至2016年及2017年12月31日止年度的該等財務報表已由中準會計師事務所(特殊普通合夥)審核。截至2018年12月31日止年度，概無經審核法定財務報表，原因是當地機關並無要求發佈經審核賬目。
- iv. 截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，概無經審核法定財務報表，原因是當地機關並無要求發佈經審核賬目。
- v. 該等實體於截至2018年12月31日止年度出售，詳情載於附註30。

概無附屬公司於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度末或往績記錄期內任何時間擁有債務證券。

本申請版本為草擬本，其所載資料不完整及可作更改。閱讀本申請版本時，必須一併細閱本申請版本首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

37. 報告期後事項

除歷史財務資料其他部分所披露者外，於2018年12月31日後概無發生其他重大事件。

38. 期後財務報表

概無就往績記錄期結束後的任何期間編製 貴集團、 貴公司或任何其附屬公司之經審核財務報表。