

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



香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

敬啟者：

吾等就第I-4至I-81頁所載艾德韋宣集團控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料發出報告，包括貴集團截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年以及截至2019年6月30日止六個月（「有關期間」）的合併損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表、貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的合併財務狀況表、貴公司於2019年6月30日的財務狀況表以及重大會計政策概要及其他解釋材料（統稱「歷史財務資料」）。第I-4至I-81頁所載歷史財務資料構成本報告一部分，乃供載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）[編纂]首次[編纂]而編製的日期為2019年12月31日的文件（「文件」）。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實公平的歷史財務資料，並對董事認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要的內部控制負責。

申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向閣下匯報。吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「*投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告*」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料有無重大錯誤陳述作出合理保證。

吾等的工作涉及實程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實公平的歷史財務資料的內部監控，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為就實體內部監控的成效發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準真實公平反映 貴公司於2019年6月30日的財務狀況、貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年6月30日的合併財務狀況、貴集團於各有關期間的合併財務表現及合併現金流量。

審閱中期比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期比較財務資料，該等財務資料包括截至2018年6月30日止六個月的合併損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製及呈列中期比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對中期比較財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第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。審閱範圍包括主要向財務與會計事務的負責人員作出查詢，及應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審計的範圍，因此吾等無法保證可知悉在審計中可能

被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等認為就本會計師報告而言中期比較財務資料在各重大方面未根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準而編製。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註11，當中說明 貴公司概無就有關期間支付任何股息。

貴公司並無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自其註冊成立日期以來並無編製任何法定財務報表。

此致

艾德韋宣集團控股有限公司
列位董事
東興證券（香港）有限公司 台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

2019年12月31日

I. 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於有關期間的財務報表（歷史財務資料乃據此編製）已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有數值約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

合併損益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	5	361,814	492,466	684,335	257,785	273,049
銷售成本		<u>(226,662)</u>	<u>(343,171)</u>	<u>(511,929)</u>	<u>(187,356)</u>	<u>(185,387)</u>
毛利		135,152	149,295	172,406	70,429	87,662
其他收入及收益	5	6,942	4,911	6,831	4,178	6,972
銷售及分銷開支		(55,389)	(58,237)	(66,197)	(27,805)	(33,827)
一般及行政開支		(34,129)	(39,782)	(42,550)	(19,337)	(25,441)
其他開支淨額		1,052	(12,441)	(2,884)	(1,316)	(793)
財務成本	7	(982)	(678)	(968)	(373)	(578)
分佔聯營公司溢利及虧損		<u>16</u>	<u>(602)</u>	<u>(1,378)</u>	<u>(1,076)</u>	<u>37</u>
除稅前溢利	6	52,662	42,466	65,260	24,700	34,032
所得稅開支	10	<u>(14,173)</u>	<u>(17,007)</u>	<u>(21,743)</u>	<u>(7,958)</u>	<u>(11,117)</u>
年／期內溢利		<u>38,489</u>	<u>25,459</u>	<u>43,517</u>	<u>16,742</u>	<u>22,915</u>
以下各項應佔：						
母公司擁有人		32,452	20,961	37,114	15,246	17,621
非控股權益		<u>6,037</u>	<u>4,498</u>	<u>6,403</u>	<u>1,496</u>	<u>5,294</u>
		<u>38,489</u>	<u>25,459</u>	<u>43,517</u>	<u>16,742</u>	<u>22,915</u>

合併全面收益表

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
年／期內溢利	38,489	25,459	43,517	16,742	22,915
其他全面收益／(虧損) 於後續期間可能重新分類 至損益的其他全面 收益／(虧損)：					
換算海外業務的匯兌差額	1,571	(5,683)	2,831	295	(162)
年／期內全面收益總額	<u>40,060</u>	<u>19,776</u>	<u>46,348</u>	<u>17,037</u>	<u>22,753</u>
以下各項應佔：					
母公司擁有人	34,023	15,278	39,945	15,541	17,459
非控股權益	<u>6,037</u>	<u>4,498</u>	<u>6,403</u>	<u>1,496</u>	<u>5,294</u>
	<u>40,060</u>	<u>19,776</u>	<u>46,348</u>	<u>17,037</u>	<u>22,753</u>

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	於12月31日			於2019年
		2016年	2017年	2018年	6月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	14	2,059	1,647	1,865	1,886
使用權資產	15	9,851	10,663	10,057	14,585
商譽	16	9,164	10,233	10,233	10,233
無形資產	17	289	297	232	230
於聯營公司的投資	18	500	8,335	6,524	6,561
投資娛樂項目	19	–	258	283	353
遞延稅項資產	27	949	1,990	2,434	1,096
		<u>22,812</u>	<u>33,423</u>	<u>31,628</u>	<u>34,944</u>
非流動資產總值					
流動資產					
投資娛樂項目	19	–	2,700	6,917	4,271
貿易應收款項	20	103,935	189,392	258,647	208,117
預付款項、按金及其他					
應收款項	21	27,663	27,185	19,525	35,803
應收一名股東款項	22	11,543	17,429	–	–
現金及現金等價物	23	72,631	70,811	88,397	103,852
		<u>215,772</u>	<u>307,517</u>	<u>373,486</u>	<u>352,043</u>
流動資產總值					
流動負債					
貿易應付款項	24	59,610	114,661	163,073	149,849
其他應付款項及應計費用	25	33,801	62,188	55,910	80,887
計息銀行借款	26	2,999	–	19,000	9,000
租賃負債	15	1,243	3,231	1,651	3,516
應付稅項		9,569	13,601	13,234	6,473
		<u>107,222</u>	<u>193,681</u>	<u>252,868</u>	<u>249,725</u>
流動負債總額					
		<u>108,550</u>	<u>113,836</u>	<u>120,618</u>	<u>102,318</u>
流動資產淨值					
		<u>131,362</u>	<u>147,259</u>	<u>152,246</u>	<u>137,262</u>
總資產減流動負債					

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於2019年
		2016年	2017年	2018年	6月30日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
租賃負債	15	9,127	8,190	9,394	11,739
遞延稅項負債	27	129	190	250	168
非流動負債總額		<u>9,256</u>	<u>8,380</u>	<u>9,644</u>	<u>11,907</u>
資產淨值		<u>122,106</u>	<u>138,879</u>	<u>142,602</u>	<u>125,355</u>
權益					
母公司擁有人應佔權益					
已發行股本	28	–	–	–	–
儲備	30	104,067	116,926	121,126	105,041
		104,067	116,926	121,126	105,041
非控股權益		<u>18,039</u>	<u>21,953</u>	<u>21,476</u>	<u>20,314</u>
總權益		<u>122,106</u>	<u>138,879</u>	<u>142,602</u>	<u>125,355</u>

合併權益變動表

	母公司擁有人應佔									
	附註	已發行				外匯		非控股		總權益
		股本	其他儲備	資本儲備	法定儲備	波動儲備	保留盈利	總計	權益	
		人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	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	-	36,514	6,379	3,573	(390)	42,583	88,659	15,585	104,244	
年內溢利	-	-	-	-	-	32,452	32,452	6,037	38,489	
年內其他全面收益：										
換算海外業務的										
匯兌差額	-	-	-	-	1,571	-	1,571	-	1,571	
年內全面收益總額	-	-	-	-	1,571	32,452	34,023	6,037	40,060	
一間附屬公司向當時										
股東宣派的股息	11	-	-	-	-	(18,615)	(18,615)	-	(18,615)	
一間附屬公司向										
非控股股東										
宣派的股息		-	-	-	-	-	-	(3,583)	(3,583)	
轉撥自保留盈利		-	-	-	3,314	(3,314)	-	-	-	
於2016年12月31日		-	36,514*	6,379*	6,887*	1,181*	53,106*	104,067	18,039	122,106

附錄一

會計師報告

	母公司擁有人應佔									
	已發行				外匯		非控股			
	附註	股本	其他儲備	資本儲備	法定儲備	波動儲備	保留盈利	總計	權益	總權益
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(附註28)	(附註30)	(附註30)	(附註30)					
於2017年1月1日		-	36,514	6,379	6,887	1,181	53,106	104,067	18,039	122,106
年內溢利		-	-	-	-	-	20,961	20,961	4,498	25,459
年內其他全面虧損：										
換算海外業務										
的匯兌差額		-	-	-	-	(5,683)	-	(5,683)	-	(5,683)
年內全面收益／										
(虧損) 總額		-	-	-	-	(5,683)	20,961	15,278	4,498	19,776
收購一間附屬公司	31	-	-	-	-	-	-	-	1,353	1,353
一間附屬公司向當時										
股東宣派的股息	11	-	-	-	-	-	(10,063)	(10,063)	-	(10,063)
一間附屬公司向										
非控股股東										
宣派的股息		-	-	-	-	-	-	-	(1,937)	(1,937)
以權益結算的股份										
付款安排	29	-	-	7,644	-	-	-	7,644	-	7,644
轉撥自保留盈利		-	-	-	6,423	-	(6,423)	-	-	-
於2017年12月31日		-	36,514*	14,023*	13,310*	(4,502)*	57,581*	116,926	21,953	138,879

附錄一

會計師報告

	母公司擁有人應佔									
	已發行				外匯			非控股		
	附註	股本	其他儲備	資本儲備	法定儲備	波動儲備	保留盈利	總計	權益	總權益
		人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	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2017年12月31日		-	36,514	14,023	13,310	(4,502)	57,581	116,926	21,953	138,879
採納香港財務報告準則 第9號的影響	2.2	-	-	-	-	-	(2,201)	(2,201)	(424)	(2,625)
於2018年1月1日 (經重列)		-	36,514	14,023	13,310	(4,502)	55,380	114,725	21,529	136,254
年內溢利		-	-	-	-	-	37,114	37,114	6,403	43,517
年內其他全面收益： 換算海外業務的 匯兌差額		-	-	-	-	2,831	-	2,831	-	2,831
年內全面收益總額		-	-	-	-	2,831	37,114	39,945	6,403	46,348
一間附屬公司向當時 股東宣派的股息	11	-	-	-	-	-	(33,544)	(33,544)	-	(33,544)
一間附屬公司向 非控股股東宣派 的股息		-	-	-	-	-	-	-	(6,456)	(6,456)
轉撥自保留盈利		-	-	-	4,250	-	(4,250)	-	-	-
於2018年12月31日		-	36,514*	14,023*	17,560*	(1,671)*	54,700*	121,126	21,476	142,602

附錄一

會計師報告

	母公司擁有人應佔									
	已發行				外匯		非控股			
	附註	股本	其他儲備	資本儲備	法定儲備	波動儲備	保留盈利	總計	權益	總權益
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(附註28)	(附註30)	(附註30)	(附註30)					
於2019年1月1日	-	36,514	14,023	17,560	(1,671)	54,700	121,126	21,476	142,602	
期內溢利	-	-	-	-	-	17,621	17,621	5,294	22,915	
年內其他全面虧損：										
換算海外業務的										
匯兌差額	-	-	-	-	(162)	-	(162)	-	(162)	
期內全面收益／										
(虧損) 總額	-	-	-	-	(162)	17,621	17,459	5,294	22,753	
一間附屬公司向當時										
股東宣派的股息	11	-	-	-	-	(33,544)	(33,544)	-	(33,544)	
一間附屬公司向										
非控股股東宣派										
的股息	-	-	-	-	-	-	-	(6,456)	(6,456)	
轉撥自保留盈利	-	-	-	1,505	-	(1,505)	-	-	-	
於2019年6月30日	-	36,514*	14,023*	19,065*	(1,833)*	37,272*	105,041	20,314	125,355	

附錄一

會計師報告

		母公司擁有人應佔							
		已發行				外匯		非控股	
附註	股本	其他儲備	資本儲備	法定儲備	波動儲備	保留盈利	總計	權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註28)	(附註30)	(附註30)	(附註30)					
於2017年12月31日	-	36,514	14,023	13,310	(4,502)	57,581	116,926	21,953	138,879
採納香港財務報告準則 第9號的影響	2.2	-	-	-	-	(2,201)	(2,201)	(424)	(2,625)
於2018年1月1日 (經重列)	-	36,514	14,023	13,310	(4,502)	55,380	114,725	21,529	136,254
期內溢利(未經審核)	-	-	-	-	-	15,246	15,246	1,496	16,742
期內其他全面收益： 換算海外業務的匯兌 差額(未經審核)	-	-	-	-	295	-	295	-	295
期內全面收益總額 (未經審核)	-	-	-	-	295	15,246	15,541	1,496	17,037
轉撥自保留盈利	-	-	-	1,598	-	(1,598)	-	-	-
於2018年6月30日 (未經審核)	-	36,514	14,023	14,908	(4,207)	69,028	130,266	23,025	153,291

* 該等儲備賬目包括於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的合併財務狀況表中分別為人民幣104,067,000元、人民幣116,926,000元、人民幣121,126,000元及人民幣105,041,000元的合併儲備。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
(未經審核)						
經營活動所得現金流量						
除稅前溢利		52,662	42,466	65,260	24,700	34,032
就下列各項做調整：						
財務成本	7	982	678	968	373	578
分佔聯營公司溢利及虧損		(16)	602	1,378	1,076	(37)
利息收入	5	(93)	(149)	(186)	(118)	(488)
物業、廠房及設備折舊	6	1,039	974	853	412	438
使用權資產折舊	6	1,319	2,777	2,921	1,383	1,076
無形資產攤銷	6	93	96	117	59	59
貿易應收款項減值／ (減值撥回)	6	(204)	694	1,180	1,078	767
出售於一家聯營公司 投資的虧損	6	–	–	433	–	–
投資娛樂項目公平值 虧損／(收益)	6	–	4,093	(288)	–	(70)
以權益結算的股份付款	6	–	7,644	–	–	–
其他應收款項撇銷	6	–	–	269	269	–
		55,782	59,875	72,905	29,232	36,355
貿易應收款項減少／(增加)		(27,590)	(83,218)	(71,760)	7,738	49,763
預付款項、按金及其他應收款項 減少／(增加)		4,580	2,001	6,091	(36,955)	(16,278)
應收一名股東款項減少／(增加)		(18,890)	(5,886)	17,429	(980)	–
貿易應付款項增加／(減少)		24,516	48,978	48,412	23,579	(13,224)
其他應付款項及應計費用 增加／(減少)		11,105	16,645	7,814	(13,421)	(15,023)
應收關聯公司款項減少		2,843	–	–	–	–
經營所得現金		52,346	38,395	80,891	9,193	41,593
已付稅項		(20,344)	(13,955)	(22,494)	(18,662)	(16,622)
經營活動所得／(所用) 現金流量淨額		32,002	24,440	58,397	(9,469)	24,971

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月		
	附註	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
(未經審核)						
投資活動所得現金流量						
已收利息		93	149	186	118	488
收購一間附屬公司	31	–	1,890	–	–	–
出售一間聯營公司		–	501	–	–	–
於聯營公司投資		–	(8,937)	–	–	–
購買物業、廠房及設備項目		(1,407)	(559)	(1,071)	(259)	(460)
購買無形資產		(76)	(104)	(52)	(52)	(57)
結算／(投資) 娛樂項目淨額		–	(7,051)	(3,954)	(5,181)	2,646
投資活動所得／(所用) 現金流量淨額		(1,390)	(14,111)	(4,891)	(5,374)	2,617
融資活動所得現金流量						
已付利息		(498)	(68)	(357)	(123)	(336)
已付股息		(7,168)	(258)	(54,092)	–	–
新銀行貸款		2,999	–	39,000	10,000	9,000
償還銀行貸款		–	(2,999)	(20,000)	–	(19,000)
償還租賃負債	15	(1,331)	(3,163)	(3,289)	(1,563)	(1,636)
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額		(5,998)	(6,488)	(38,738)	8,314	(11,972)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額						
年／期初現金及現金等價物		46,451	72,631	70,811	70,811	88,397
外匯匯率變動影響淨額		1,566	(5,661)	2,818	300	(161)
年／期末現金及現金等價物		<u>72,631</u>	<u>70,811</u>	<u>88,397</u>	<u>64,582</u>	<u>103,852</u>
現金及現金等價物結餘分析						
現金及銀行結餘		71,536	69,972	87,509	63,733	102,978
取得時原到期日為三個月以內的 無抵押定期存款		1,095	839	888	849	874
財務狀況表所述現金及 現金等價物		<u>72,631</u>	<u>70,811</u>	<u>88,397</u>	<u>64,582</u>	<u>103,852</u>

貴公司財務狀況表

	附註	2019年 6月30日 人民幣千元
非流動資產		
於一間附屬公司投資	13	<u>—*</u>
流動資產		
現金及銀行結餘	23	<u>68</u>
流動負債		
應付一間附屬公司	13	<u>87</u>
流動負債淨額		<u>(19)</u>
負債淨額		<u><u>(19)</u></u>
權益		
已發行股本	28	<u>—*</u>
累計虧損	30	<u>(19)</u>
總權益		<u><u>(19)</u></u>

* 金額少於人民幣1,000元

II. 歷史財務資料附註

1. 公司及集團資料

艾德韋宣集團控股有限公司為一間在開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司註冊辦事處位於 Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。貴公司主要營業地點位於中華人民共和國（「中國」）上海市徐匯區柳州路399甲號8樓。

貴公司為投資控股公司。於有關期間，貴公司附屬公司涉及以下主營業務：

- 提供整合營銷解決方案；
- 管理及經營體育賽事；及
- 投資娛樂項目。

貴公司及貴集團現時旗下的附屬公司進行文件「歷史、重組及公司架構」一節所述重組。除重組外，貴公司自其註冊成立以來並無開展任何業務或經營。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，當中所有附屬公司為私人有限公司（或倘於香港境外註冊成立，則具有與在香港註冊成立的私人公司大致類似的特徵），詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊 地點及日期以及 營運地點	已發行普通股 ／註冊股本 面值	貴公司應佔股權百分比		主營業務
			直接	間接	
艾德韋宣企業有限公司 (附註(a))	英屬維京群島 2019年3月6日	1美元（「美元」）	100	-	投資控股
韋宣國際有限公司（「韋宣國際」） (附註(b))	香港 2012年8月31日	20,000港元	-	100	投資控股
上海艾德韋宣股份 有限公司（「艾德韋宣集團」） (附註(c))	中國／中國內地 2013年11月22日	人民幣 50,000,000元	-	93.0	提供體驗式 營銷服務
艾博思韋宣策劃有限公司 (附註(d))	香港 2013年7月11日	6,001,000港元	-	93.0	提供體驗式 營銷服務
Activation Events (Singapore) Pte.Ltd. (附註(e))	新加坡 2014年3月5日	10,000新加坡元	-	93.0	提供體驗式 營銷服務
Activation Marketing Solution Limited (附註(d))	香港 2015年10月28日	1,000港元	-	93.0	暫無營業

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／註冊 地點及日期以及 營運地點	已發行普通股 ／註冊股本 面值	貴公司應佔股權百分比		主營業務
			直接	間接	
艾德韋宣廣告有限公司 (附註(d))	香港 2015年11月24日	1,000港元	-	93.0	暫無營業
北京安維訊商務諮詢有限公司 (「北京艾德韋宣體驗營銷」) (附註(a))	中國／中國內地 2012年3月13日	人民幣 10,000,000元	-	93.0	提供體驗式 營銷服務
上海艾德韋宣廣告有限 公司 (附註(a))	中國／中國內地 2015年4月20日	人民幣 10,000,000元	-	93.0	投資控股
上海艾德韋宣文化傳播有限 公司 (附註(a))	中國／中國內地 2016年6月23日	人民幣 60,000,000元	-	93.0	娛樂營銷及計劃
上海艾德韋宣數碼科技 有限公司 (附註(a))	中國／中國內地 2016年7月8日	人民幣 2,000,000元	-	65.1	提供數字營銷及 品牌傳播服務
上海艾德韋宣策劃有限 公司 (附註(a))	中國／中國內地 2019年6月10日	人民幣 10,000,000元	-	93.0	暫無營業
上海艾德韋宣體育發展 有限公司 (附註(f))	中國／中國內地 2015年7月7日	人民幣 5,000,000元	-	74.4	管理及經營 體育賽事
上海艾德韋宣體育管理 有限公司 (附註(f))	中國／中國內地 2015年1月29日	人民幣 6,660,000元	-	83.8	管理及經營 體育賽事

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／註冊 地點及日期以及 營運地點	已發行普通股 ／註冊股本 面值	貴公司應佔股權百分比		主營業務
			直接	間接	
上海艾迪霖杰文化發展 有限公司 (附註(c))	中國／中國內地 2013年9月30日	人民幣 1,000,000元	-	93.0	提供公關服務
上海艾未文化傳播有限 公司 (附註(a))	中國／中國內地 2016年11月2日	人民幣 10,000,000元	-	93.0	暫無營業
上海帛銘企業形象策劃 有限公司 (「艾德韋宣帛銘」) (附註(a)) #	中國／中國內地 2014年9月23日	人民幣 833,300元	-	55.8	提供體驗式 營銷服務
上海范思廣告有限公司 (「艾德韋宣數字營銷」) (附註(c))	中國／中國內地 2012年7月11日	人民幣 5,000,000元	-	93.0	提供數字營銷及 品牌傳播服務

於2017年11月收購 (附註31)。

附註：

- (a) 由於該等實體根據其註冊成立／註冊司法權區的相關規則及法規並無任何法定審核要求，因此於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度 (或倘於有關期間開始之後註冊成立／註冊，則自其註冊成立／註冊日期) 概無就該等實體編製經審核財務報表。
- (b) 根據私營企業香港財務報告準則 (「私營企業香港財務報告準則」) 所編製該實體截至2016年及2017年12月31日止年度的法定財務報表已由香港執業會計師滙業聯通會計師事務所有限公司審核，且根據私營企業香港財務報告準則所編製該實體截至2018年12月31日止年度的法定財務報表已由香港註冊會計師宏信會計師事務所有限公司審核。
- (c) 根據中國公認會計原則 (「中國公認會計原則」) 所編製該等實體截至2016年12月31日止年度的法定財務報表已由中國註冊會計師天職國際會計師事務所審核，且根據中國公認會計原

則所編製該等實體截至2017年及2018年12月31日止年度的法定財務資料已由中國註冊會計師中磊會計師事務所審核。

- (d) 根據私營企業香港財務報告準則所編製該等實體截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由香港執業會計師滙業聯通會計師事務所有限公司審核。
- (e) 根據新加坡財務報告準則所編製該實體截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由新加坡註冊會計師S. L. Lim & Co.審核。
- (f) 根據中國公認會計原則所編製該等實體截至2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由中國註冊會計師中磊會計師事務所審核。

2.1 呈列基準

根據重組（詳情載於文件「歷史、重組及公司架構」一節），貴公司於2019年7月22日成為貴集團現時旗下公司的控股公司。重組主要涉及貴公司註冊成立、在現有集團之上加入新的控股實體以及將若干艾德韋宣集團當時股東（統稱「有關股東」）於艾德韋宣集團的股權轉讓予貴公司。重組並無導致艾德韋宣集團及其附屬公司業務的經濟實質於重組前後出現任何變動。因此，就本報告目的而言，故於有關期間的歷史財務資料已應用權益合併法作為艾德韋宣集團及其附屬公司的延續呈列，猶如重組已於有關期間開始時完成。

因此，合併損益表、合併其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表乃按現時集團架構編製，猶如現時集團架構於整個有關期間已存在。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的合併財務狀況表乃按現時集團架構呈列貴集團旗下公司的資產及負債猶如現時集團架構於該等日期已存在。概無作出調整以反映公平值或確認任何因重組產生的新資產或負債。

重組前由有關股東以外人士持有的附屬公司股權及其變動，採用權益合併法於權益內呈列為非控股權益。

集團內公司間的交易及結餘均於合併入賬時對銷。

2.2 編製基準

歷史財務資料已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）以及香港公認會計原則而編製。貴集團於編製整個有關期間及中期比較財務資料所涵蓋期間的歷史財務資料時，已採用／提早採用於自2019年1月1日開始的會計期間生效的所有香港財務報告準則連同相關過渡性條文，除貴集團自2018年1月1日起採納的香港財務報告準則第9號金融工具（「香港財務報告準則第9號」）外，乃由於香港財務報告準則第9號於獲追溯應用的情況下不得使用事後確認。

該準則引入分類及計量、減值及對沖會計處理的新規定。貴集團已在於2018年1月1日權益期初結餘中確認過渡調整，並未於2018年1月1日之前的財務年度重述財務資料。因此，根據香港會計準則第39號《金融工具：確認及計量》（「香港會計準則第39號」）申報由2016年1月1日至2017年12月31日的財務資料不可與就截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月呈列的財務資料比較。

採用香港財務報告準則第9號的主要影響如下：

採納香港財務報告準則第9號對 貴集團金融工具的分類及計量並無重大影響。來自採納香港財務報告準則第9號的影響與減值規定有關。

香港財務報告準則第9號規定未按公平值計入損益入賬的債務工具減值，將按預期信貸虧損模式按十二個月基準或年內基準入賬。 貴集團所有貿易應收款項已應用簡化模式，以整體年期預期信貸虧損入賬，該金額乃根據其剩餘年期所有現金差額的現值估計。此外，期預期虧損入賬。此外， 貴集團已應用一般方式並把基於未來十二個月內 貴集團其他應收款項可能遭遇的違約事件所估計的十二個月預期信貸虧損入賬。初步採納香港財務報告準則第9號產生的差額已於2018年1月1日直接於保留溢利確認，而受影響的財務報表項目披露如下：

合併財務狀況表	於2017年	採用香港財務 報告準則第 9號後的 重述調整	於2018年
	12月31日的 期末結餘 (根據香港會計 準則第39號)		1月1日的 期初結餘 (根據香港 財務報告 準則第9號)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產			
貿易應收款項	189,392	(1,325)	188,067
預付款項、按金及其他應收款項	27,185	(1,300)	25,885
權益			
保留盈利	57,581	(2,201)	55,380
非控股權益	21,953	(424)	21,529

根據香港會計準則第39號就貿易應收款項及其他應收款項減值釐定的期末減值準備與根據香港財務報告準則第9號就貿易應收款項及其他應收款項減值釐定的期初預期信貸虧損準備之間的對賬分別載於歷史財務資料附註20及21。

歷史財務資料乃根據歷史成本法編製，惟已按公平值計量的娛樂項目投資除外。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團並未於歷史財務資料中採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第3號的修訂	《業務的定義》 ¹
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(2011年)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》 ³
香港財務報告準則第17號	《保險合約》 ²
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號的修訂	《重大的定義》 ¹

¹ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 並無釐定強制生效日期惟可供採納

預期將適用於 貴集團的該等香港財務報告準則的進一步資料闡述如下：

香港財務報告準則第3號的修訂澄清並提供有關業務定義的額外指引。修訂澄清被視作一項業務的一整套活動和資產須至少包括一項投入與一個重要過程共同對創造成果的能力作出重大貢獻。業務可獨立於創造結果所需的所有投入和過程而存在。修訂取消評估市場參與者是否有能力獲得業務並繼續創造成果。反之，重點在於獲得的投入和獲得的實質過程是否共同對創造成果的能力作出了重大貢獻。修訂亦將成果的定義收窄至集中於向客戶提供的貨品或服務、投資收入或來自日常業務的其他收入。此外，修訂對評估所獲得的流程是否實質提供指引，並引入可自選的公平值集中測試，允許簡化評估所獲得的一系列活動和資產是否為業務。 貴集團預期將自2020年1月1日起以前瞻方式採納有關修訂。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（2011年）的修訂針對香港財務報告準則第10號與香港會計準則第28號（2011年）之間有關投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資兩者的規定不一的情況。有關修訂規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，須全數確認收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，由該等交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂將以前瞻方式應用。香港會計師公會已於2016年1月剔除香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（2011年）的修訂的以往強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營企業的會計處理完成更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂可於現時採納。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號的修訂對重大提供新定義。新定義指出，倘資料出現遺漏、錯誤陳述或表述模糊而可以合理地預期將影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則有關資料即屬重大。該等修訂澄清重大與否將取決於資料的性質或程度。倘可以合理預期錯誤陳述的資料將影響主要使用者作出的決定，則錯誤陳述的資料即屬重大。 貴集團預期將自2020年1月1日起以前瞻方式採納該等修訂。預期該等修訂於初步應用的期間對 貴集團的財務報表並無任何重大影響。

2.4 重大會計政策概要

附屬公司

附屬公司指 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構化實體）。當 貴公司通過參與投資對象的相關活動而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並且有能力運用對投資對象的權力（即令 貴公司目前有能力主導投資對象的相關活動的現時權利）影響該等回報時，即取得控制權。

當 貴公司直接或間接擁有少於投資對象大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對投資對象的權力時， 貴公司會考慮所有相關事實和情況，包括：

- (a) 與投資對象其他表決權持有者的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的表決權及潛在表決權。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素之一項或多項出現變化， 貴集團會重新評估其是否控制被投資方。並無失去控制權的附屬公司的擁有權權益變動以股本交易入賬。

倘 貴集團失去一間附屬公司的控制權，則其取消確認(i)附屬公司的資產（包括商譽）及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)權益錄得的累計匯兌差額，並確認(i)所收取代價的公平值；(ii)任何保留投資的公平值；及(iii)任何於損益產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收益中確認 貴集團應佔部分按猶如 貴集團直接出售有關資產或負債時被要求的相同基準（如適用）重新分類至損益或保留溢利。

於聯營公司的投資

聯營公司指 貴集團一般擁有不少於20%投票權的長期權益並能對其行使重大影響力的實體。重大影響力指有能力參與被投資公司財務及營運的政策決定，但不能控制或共同控制該等政策。

貴集團於聯營公司的投資乃根據權益會計法，按 貴集團應佔資產淨值減任何減值虧損。於合併財務狀況表列賬。

貴集團應佔一間聯營公司收購後業績及其他全面收益計入合併損益表及合併其他全面收益。此外，倘直接於聯營公司的權益確認有關變動，則 貴集團會視乎情況於合併權益變動表確認其應佔任何變動。 貴集團與其聯營公司間交易的未變現收益及虧損將以 貴集團於聯營公司的投資為限抵銷，惟倘未變現虧損為所轉讓資產減值的憑證。收購聯營公司所產生的商譽已計入作 貴集團於聯營公司投資的一部分。

共同控制合併以外的業務合併

共同控制下收購附屬公司以外的業務合併乃以收購法列賬。轉讓代價乃以收購日期的公平值計量，該公平值為 貴集團轉讓的資產於收購日期的公平值、 貴集團向被收購方前擁有人承擔的負債，及 貴集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。於各業務合併中， 貴集團選擇是否以公平值或被於收購方可識別淨資產的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔淨資產的現有所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當 貴集團收購一項業務時，會根據合同條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估須承擔的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示，其中包括分離被收購方主合同中的嵌入式衍生工具。

如業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按其於收購日期的公平值重新計量，所產生的任何損益在損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然對價按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然對價按公平值計量，其公平值變動於損益內確認。分類為權益的或然對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

商譽起初按成本計量，即已轉讓對價、非控股權益的確認金額及 貴集團先前持有的被收購方股本權益的任何公平值總額，與所收購可識別淨資產及所承擔負債之間的差額。如對價與其他項目的總額低於所收購淨資產的公平值，於重新評估後該差額將於損益內確認為議價收購收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行測試。 貴集團於12月31日進行商譽的年度減值測

試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而無論貴集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位（或現金產生單位組別）的可收回金額釐定。當現金產生單位（或現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於隨後期間撥回。

如商譽分配至現金產生單位（或現金產生單位組別）而該單位的部分業務已出售，則在釐定出售損益時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面金額。在該等情況下出售的商譽乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

公平值計量

貴集團於各報告期末計量若干其按公平值計入損益的金融資產。公平值指於計量日期市場參與者之間的有序交易中，就出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場，或在未有主要市場的情況下，則於資產或負債最有利市場進行。主要或最有利市場須位於貴集團能到達的地方。資產或負債的公平值乃使用市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量（假設市場參與者依照彼等最佳經濟利益行事）。

非金融資產公平值計量乃經計及一名市場參與者透過使用其資產最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

貴集團使用適用於不同情況的估值技術，而其有足夠數據計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於財務報表計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重要的最低層輸入數據在下述公平值層級架構內進行分類：

第一層－按同等資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）計算。

第二層－按估值技巧計算（藉此直接或間接可觀察對公平值計量而言屬重要的最低層輸入數據）。

第三層－按估值技巧計算（藉此觀察不到對公平值計量而言屬重要的最低層輸入數據）。

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團於各報告期末通過重新評估分類（基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據）以決定等級架構內各層之間是否有轉移。

非金融資產減值

倘出現減值跡象或須對資產（不包括遞延稅項資產及金融資產）進行年度減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位使用價值與其公平值減出售成本兩者中的較高者，並且就個別資產釐定，如果資產並不產生大部分獨立於其他資產及資產組合的現金流入，在該情況下，可收回金額則按資產所屬的現金產生單位釐定。

只有資產的賬面金額超過其可收回金額時，減值虧損方予確認。評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映當前市場對貨幣時間價值及該項資產的特有風險的稅前貼現率貼現為現值。減值虧損乃於產生期間計入損益賬中與減值資產相應的費用類別。

於各報告期末評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損可能已不再存在或可能減少。倘出現該等跡象，則會估計資產的可收回金額。只有在用以釐定資產（商譽除外）的可收回金額的估計方法出現變動時，方會撥回該資產過往已確認的減值虧損，但撥回的金額不可超逾假設過往年度並無就該項資產確認減值虧損而釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。撥回的減值虧損乃於其產生期間計入損益表。

關聯方

在以下情況下，一方將被視為 貴集團的關聯方：

- (a) 有關方為一名人士或該人士關係密切的家庭成員，而該人士：
 - (i) 控制或共同控制 貴集團；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的其中一名主要管理人員；

或

- (b) 該方為實體而符合下列任何一項條件：
 - (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 該實體為另一間實體的聯營公司或合營企業（或另一間實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）；
 - (iii) 該實體與 貴集團均為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 該實體為第三方實體的合營企業，而另一間實體則為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 實體為 貴集團或與 貴集團有關連的實體就僱員利益設立；
 - (vi) 該實體受(a)項所界定人士控制或受共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)項所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員；及
 - (viii) 該實體或該實體所屬集團的任何成員，向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。一項物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及將資產達至運作狀況及位置，以作其預定用途所產生的任何直接應計成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後所產生的開支，如維修保養，一般於產生期間在損益表中扣除。若滿足確認標準，則重大檢查的開支會於資產賬面值中資本化作為置換。若須定期置換大部分物業、廠房及設備，則貴集團會按特定可使用年期確認該部分為個別資產，並據此作出折舊。

各項物業、廠房及設備折舊乃以直線法按其估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值。就此使用的主要年度比率如下：

租賃裝修	租期或 $33\frac{1}{3}\%$ （以較短者為準）
家具、裝置及設備	$33\frac{1}{3}\%$
電腦設備	$33\frac{1}{3}\%$
汽車	25%

當一項物業、廠房及設備的各部分有不同可使用年期時，該項目的成本乃按合理基準在各部分之間分配，而各部分乃個別地折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少應於各財政年度／期間末覆核，並作出調整（如適當）。

物業、廠房及設備項目包括任何初始確認的主要部分於出售或預期其使用或出售不會帶來未來經濟利益時終止確認。因出售或報廢而於該資產終止確認年度／期間的損益表內確認的任何盈虧指有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

無形資產（商譽除外）

分開收購的無形資產於初步確認時乃按成本計量。於業務合併中收購的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期會被評定為有限或不確定。有限年期的無形資產其後於可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時進行減值評估。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法會至少於各財政年度／期間末予以檢討。

電腦軟件乃以直線法按其估計可使用年期（為三至五年）攤銷。

使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債金額、已產生初始直接成本以及於開始日期或之前作出的租賃付款減去已收取的任何租賃優惠。除非貴集團合理確定在租期屆滿時取得租賃資產的所有權，否則已確認的使用權資產於估計可使用年期及租期（以較短者為準）內按直線法折舊。

租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內作出的租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）減去任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率的可變租賃付款及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理確定將行使的購買選擇權的行使價，以及在租賃條款反映了貴集團行使選擇權終止租賃的情況下因終止租賃而支付的罰款。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款於觸發付款的事件或條件發生的期間確認為開支。

於計算租賃付款現值時，倘租賃中隱含的利率不易確定，則 貴集團採用租賃開始日期的遞增借貸利率。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映了利息的增加，其減少則關乎已作出的租賃付款。此外，倘存在未來租賃付款的更改、未來租賃付款因某一指數或比率變動而出現變動、租期發生變化、實質固定租賃付款變化或購買相關資產的評估變更，則重新計量租賃負債的賬面值。

短期租賃及低價值資產租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於其機器及設備的短期租賃（即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃）。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被視為低價值的辦公室設備租賃。短期租賃的租賃款項及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產（自2018年1月1日起適用的香港財務報告準則第9號項下的政策）

初步確認及計量

貴集團金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本計量及按公平值計入損益。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及 貴集團管理彼等的業務模式。除了並不包含重大融資成分或 貴集團已就此應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外， 貴集團初始按公平值加上（倘金融資產並非按公平值計入損益）交易成本計量金融資產。根據下文「自客戶合約確認的收益」所載的政策，並不包含重大融資成分或 貴集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項，乃根據香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本分類及計量，需就未償還本金產生純粹支付本金及利息「純粹支付本金及利息」現金流量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。

金融資產所有一般買賣都在交易日確認，即 貴集團承諾購買或出售資產的日期。一般買賣指在一般市場規則或慣例指定的期限內交付金融資產的購買或銷售。

後續計量

金融資產後續計量取決於其以下分類：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

倘滿足以下兩個條件， 貴集團將按攤銷成本計量金融資產：

- 於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產。
- 金融資產的合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為未償還本金支付本金及利息。

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表內確認。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產，於初步確認時指定按公平值計入損益的金融資產，或強制要求按公平值計量的金融資產。倘為於近期出售或購回而收購金融資產，則該等金融資產分類為持作買賣。衍生工具（包括獨立嵌入式衍生工具）亦分類為持作買賣，惟該等衍生工具被指定為有效對沖工具則除外。現金流量並非純粹支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公平值計入損益分類及計量。儘管如上文所述債務工具可按攤銷成本分類，但於初步確認時，倘能夠消除或顯著減少會計錯配，則債務工具可指定為按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益表內確認。

該類別包括 貴集團並無不可撤回地選擇按公平值計入其他全面收益進行分類的股本投資。在支付權確立，與股利相關的經濟利益很可能流入 貴集團，且股利的金額能夠可靠計量時，股本投資的股息亦於損益表內確認為其他收入。

當嵌入混合合約（包含金融負債及非金融主體）的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公平值計入損益計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公平值計量，且公平值變動於損益表確認。僅當合約條款出現變動，以致顯著修訂其他情況所須現金流量時或當原分類至按公平值計入損益的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

嵌入混合合約（包含金融資產主體）的衍生工具不作單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公平值計入損益的金融資產。

投資及其他金融資產（於2018年1月1日前適用的香港會計準則第39號項下的政策）

首次確認及計量

貴集團的金融資產於首次確認時分類為按公平值計入損益的金融資產及貸款與應收款項（視情況而定）。金融資產於首次確認時按公平值加收購金融資產應佔交易成本計量，惟按公平值計入損益的金融資產則除外。

金融資產的所有常規買賣均於交易日（即 貴集團承諾購買或出售該資產的日期）確認。常規買賣指按照一般由市場規定或慣例設定的期間內交付資產的金融資產買賣。

後續計量

金融資產的後續計量按以下分類進行：

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產及首次確認時被指定為按公平值計入損益的金融資產。金融資產如以短期出售為目的而購買，則分類為持作買賣資產。衍生工具（包括獨立嵌入式衍生工具）除非指定為香港會計準則第39號所界定有效對沖工具，否則亦分類為持作買賣。

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，其公平值變動淨額於損益表確認。該等公平值變動淨額不包括此等金融資產的任何股息或利息。

於首次確認時被指定為按公平值計入損益的金融資產於首次確認日期指定，惟須符合香港會計準則第39號的規定。

若其經濟特性及風險與主合約的經濟特性及風險並無密切關係，而主合約並非持作交易用途或指定為按公平值於損益表列賬，則主合約內嵌入的衍生工具乃以個別衍生工具入賬。該等嵌入式衍生工具按公平值計量，其公平值變動於損益表內確認。合約條款的更改以致重大修改現金流量時或從按公平值計入損益的類別重新分類金融資產按公平時，方會進行重估。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為具有固定或可確定付款但在活躍市場並無報價的非衍生金融資產。於首次計量後，該等資產其後採用實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。攤銷成本乃經計及任何收購折讓或溢價後計算，包括屬於實際利率整體部分的費用或成本。實際利率攤銷及減值虧損計入損益表內。

終止確認金融資產（自2018年1月1日起適用的香港財務報告準則第9號項下的政策及於2018年1月1日前適用的香港會計準則第39號項下的政策）

金融資產（倘適用，則一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分）主要在下列情況將終止確認（即從 貴集團綜合財務狀況表中移除）：

- 收取該項資產所得現金流量之權利經已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或根據「轉手」安排承擔在無重大延誤下向第三方全數支付已收取的現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，惟已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其收取資產現金流量的權利或已訂立轉手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報以及保留程度。倘並無轉讓或保留資產絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則 貴集團繼續按 貴集團持續涉及的程度確認已轉讓資產。在此情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按 貴集團所保留的相關權利及責任為基礎進行計量。

以擔保形式對已轉撥資產的持續參與，按資產原賬面值與 貴集團可能須償還最高代價兩者的較低者計量。

金融資產的減值（自2018年1月1日起適用的香港財務報告準則第9號項下的政策）

貴集團就所有並非按公平值計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準，按原有實際利率相近的比率貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品或其他信用增強（為合約條款不可或缺的部分）的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損於兩個階段進行確認。對於自首次確認後並無顯著增加的信貸風險，預期信貸虧損就可能於未來12個月內出現的違約事件計提信貸虧損撥備（12個月預期信貸虧損）。對於自首次確認後有顯著增加的信貸風險，須在信貸虧損風險預期的剩餘年期計提虧損撥備，不論違約事件於何時發生（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期，貴集團於評估自首次確認後金融工具的信貸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首次確認日期起金融工具發生的違約風險進行比較，貴集團會考慮無需付出不必要的成本或努力而可得的合理且獲支持的資料，包括過往及前瞻性資料。

貴集團認為當合約付款逾期90天時，有關金融資產違約。然而，在若干情況，當內部或外部資料顯示貴集團不大可能在貴集團採取任何信貸提升安排前悉數收回未償還合約金額時，貴集團亦可能認為該金融資產違約。當並無收回合約現金流量的合理預期時，金融資產予以撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法可能會發生減值，並且除了採用簡化方法的貿易應收款項及合約資產（於下文詳述）外，其在以下階段分類用於預期信貸虧損計量。

- 第一階段 — 金融工具的信貸風險自首次確認以來並未顯著增加，其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 金融工具的信貸風險自首次確認以來顯著增加，但並非信貸減值金融資產，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於報告日期信貸減值的金融資產（但不是購買或原始信貸減值），其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量

簡化方法

對於不包含重大融資成分的貿易應收款項及合約資產，或當貴集團採用可行權宜方法而不會就重大融資成分的影響作出調整時，貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團不會跟進信貸風險的變化，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其以往信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

就包含重大融資成分的貿易應收款項及應收租賃款項而言，貴集團於計算預期信貸虧損時，根據上文所述政策採納簡化方法作為其會計政策。

金融資產的減值（於2018年1月1日前適用的香港會計準則第39號項下的政策）

貴集團會於各報告期末評估有否客觀跡象顯示某項金融資產或一組金融資產出現減值。當資產首次確認後已發生一項或多項事件致使某項金融資產或一組金融資產的預計未來現金流量受影響，且該影響金額能可靠預測而減值，則存在減值。減值的證據可能包括債務人或一組債務人出現重大財務困難，違約或拖欠利息或本金，可能面臨破產或進行其他財務重組，以及可觀察數據顯示預計未來現金流量出現可計量的減少，如欠款或拖欠付款相關的經濟狀況有所轉變。

以攤銷成本列賬的金融資產

對於按攤銷成本列賬的金融資產，貴集團首先就個別重大的金融資產單獨評估或就個別並非重大的金融資產共同評估，以釐定是否有減值。倘貴集團確定單獨評估的金融資產並無客觀證據顯示減值，則無論該資產重大與否，均計入具類似信貸風險特徵的金融資產組別內，並共同作減值評估。單獨評估減值且減值虧損已確認或持續確認的資產不計入共同評估減值。

任何已識別減值虧損數額會按資產的賬面值與估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信貸虧損）現值間的差額計量。估計未來現金流量的現值按金融資產的原實際利率（即於首次確認時計得的實際利率）折現。

有關資產的賬面值可通過撥備賬作出沖減，而有關虧損於損益表確認。利息收入則繼續採用計量減值虧損時所用折現未來現金流量的利率按已減少的賬面值累計。倘日後不能收回且所有擔保已變現或已轉撥予貴集團，則撇銷貸款及應收款項連同任何相關撥備。

於其後期間，倘由於減值確認後所發生的事件導致估計減值虧損增減，則先前確認的減值虧損透過調整撥備賬增加或減少。倘撇銷於其後撥回，則相關撥回金額計入損益表內。

金融負債（自2018年1月1日起適用的香港財務報告準則第9號項下的政策及於2018年1月1日前適用的香港會計準則第39號項下的政策）

首次確認及計量

貴集團的金融負債於首次確認時分類為貸款及借貸或應付款項（如適用）。

所有金融負債首次按公平值確認，而貸款及借貸及應付款項則需在此基礎上扣除直接應佔交易成本。

貸款及借貸的後續計量

於首次確認後，計息貸款及借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，貼現影響甚微則以成本列賬。於終止確認負債時的損益於損益表確認並採用實際利率攤銷程序。

攤銷成本乃經考慮收購時的任何折讓或溢價以及實際利率組成部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷額計入損益的融資成本。

終止確認金融負債（自2018年1月1日起適用的香港財務報告準則第9號項下的政策及於2018年1月1日前適用的香港會計準則第39號項下的政策）

當負債的責任解除或取消或屆滿時，終止確認金融負債。

倘現有金融負債被來自同一借款人但條款極不相同的另一項負債所取代，或對現有負債的條款進行大幅修訂，上述更替或修訂將被視作終止確認原有負債及確認新負債，而有關賬面值的差額將在損益表內確認。

抵銷金融工具（自2018年1月1日起適用的香港財務報告準則第9號項下的政策及於2018年1月1日前適用的香港會計準則第39號項下的政策）

當具目前可執行法定權力抵銷已確認金額及計劃以淨額結算，或同時變現資產及清償負債時，金融資產與金融負債方可互相抵銷，並於財務狀況表內以淨額呈報。

現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金及活期存款，以及高度流通的短期投資（其價值變動風險不大，且一般於購入後三個月內到期，並可隨時轉換為已知現金金額）減須按要求償還且屬 貴集團現金管理部分的銀行透支。

就合併財務狀況表而言，現金及現金等價物為並無用途限制的庫存現金及存於銀行的現金（包括定期存款以及性質與現金類似的資產）。

撥備

倘因過往事件而須承擔現時責任（法定或推定），而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘貼現影響重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於各報告期末的現值。貼現現值隨時間增加的金額於損益中確認。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。於損益外確認的項目所得稅於損益外在其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債按預期可獲稅務當局退回或支付予稅務當局的稅款，基於各報告期末已頒佈或具體頒佈的稅率（及稅法），經計及 貴集團營運所在國家／司法權區現有詮釋及慣例計量。

遞延稅項乃以負債法就於報告期末資產及負債的稅基與其用作財務申報賬面值的所有暫時差額撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟：

- 倘遞延稅項負債源於首次確認商譽或交易（並非業務合併，且於交易時不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損）的資產及負債除外；及
- 有關於附屬公司及聯營公司投資的應課稅暫時差額，而可控制暫時差額的撥回時間且暫時差額於可預見未來可能不會撥回者除外。

遞延稅項資產就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉予以確認，以可能有可供動用可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉的應課稅溢利為限，惟下述者除外：

- 有關可扣稅暫時差額的遞延稅項資產源於首次確認一項交易（並非業務合併，且於交易時不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損）的資產及負債；及

- 有關於附屬公司及聯營公司投資的可扣稅暫時差額，遞延稅項資產僅限於在可預見未來可能撥回暫時差額及可能有應課稅溢利以動用暫時差額情況確認。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末檢討，倘不再有足夠應課稅溢利可供動用全部或部分遞延稅項資產，則予以相應扣減。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，而限於可能有足夠應課稅溢利可供收回全部或部分遞延稅項資產予以確認。

遞延稅項資產及負債基於各報告期末已頒佈或具體頒佈的稅率（及税法）以預期適用於資產變現及負債清償期間的稅率計算。

當且僅當 貴集團可引用具法律執行效力的權利對銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務當局對同一應課稅企業或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同稅務企業徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予對銷。

政府補助

當可合理保證將收取政府補助且 貴集團將符合所附的全部條件時，政府補助以公平值予以確認。如屬與開支項目相關的補助，則於擬補償成本支銷期間系統地確認為收入。

如屬與資產相關的補助，公平值計入遞延收入賬，在相關資產預計可使用年期內每年分期按等額轉撥至損益，或自資產賬面值扣除並以扣減折舊費用的方式轉撥至損益表內。

客戶合約收益

客戶合約收益於向客戶轉移服務控制權時按反映 貴集團預期就該等服務有權換取的代價金額確認。

倘合約中的代價包括可變金額，則代價金額按 貴集團將就向客戶轉移服務有權換取的金額估計。可變代價於合約開始時估計並受到限制，直至很大可能不會於可變代價相關不確定因素其後獲解除時出現已確認累計收益金額的重大收入撥回為止。

倘合約中包含為客戶提供向客戶轉讓服務超過一年的重大融資利益的融資部分，則收益按應收款項的現值計量，並使用 貴集團與客戶於合約開始時進行的單獨融資交易所反映的貼現率貼現。倘合約中包含為客戶提供超過一年的重大融資利益（撥付轉讓服務至客戶）的融資部分，則收益按應收金額的現值計量，並使用 貴集團與客戶之間於合同開始時的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含為 貴集團提供重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收益包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶付款與轉讓承諾服務之期間少於一年的合約，交易價格不會就重大融資部分的影響使用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法進行調整。

整合營銷解決方案

貴集團的整合營銷解決方案主要包括體驗營銷、數字營銷與品牌推廣及公共關係服務，據此 貴集團設計、組織及管理該等項目，使客戶對大眾及目標受眾實現顯著的品牌建設及推廣效果。

由於 貴集團主要負責整合營銷解決方案，包括管理及協調參與項目的各方、制定詳細的工作計劃並監督整體營銷結果，以使客戶滿意， 貴集團視其自身為該等安排的委託人。因此，收益按總額基準確認，該金額反映 貴集團預計就轉移承諾的服務予客戶而有權收取的代價。

(a) 體驗營銷

貴集團為客戶的活動或展覽提供營銷解決方案，並於活動舉辦時確認體驗式服務的收益（經扣除折扣）。客戶須於活動開始前預付一部分協定費用，該等預付款項自到期日起於財務狀況表中確認為合約負債。

(b) 數字營銷與品牌推廣

貴集團提供使用數字技術進行廣告投放及客戶關係管理的營銷活動。數字營銷與品牌推廣主要包括(i)設計用戶界面及在各種社交媒體及數字平台設置客戶數字頁面的各種功能；(ii)投放在線廣告及開展數字推廣活動；及(iii)提供大數據分析、精準廣告投放、訪問量、點擊量及流覽量統計分析等增值服務以衡量最終消費者偏好。 貴集團在合約期間收取固定金額並在合約期間確認收益。

(c) 公共關係服務

貴集團提供公共關係服務，包括幫助客戶促進與消費者的溝通與理解的營銷活動。公共關係服務的收益通常來自聘用費及根據具體協議提供服務的費用。 貴集團有義務在合同期內持續履行服務，由於安排的範圍很廣，通常不符合其他輸入或輸出標準，因此收益按時間法隨時間確認，導致直線收益確認。

IP發展

(a) 體育及娛樂服務

貴集團已獲得獨家使用第三方自有品牌的權利以通過組織、推廣及舉辦賽事／活動創造收益。由於 貴集團主要負責組織、推廣及舉辦賽事／活動， 貴集團視其自身為該等安排的委託人。因此，收益於賽事／活動完成時按總額基準確認，該金額反映 貴集團預計就轉移承諾的服務予客戶而有權收取的代價。

其他收入

管理服務收入在預定期內以直線法確認，因為客戶同時接收及使用 貴集團提供的利益。

利息收入以應計基準，採用實際利率法按估計於金融工具的預計年期或於適當時按更短期間內所得未來現金收入折現至該金融資產賬面淨值的貼現率計算。

股息收入於股東收取款項的權利獲確立，股息相關的經濟利益將很有可能流入 貴集團及股息金額並能可靠計量後確認。

合約資產

合約資產乃就換取已向客戶轉移的服務而收取代價的權利。倘 貴集團於客戶支付代價或付款到期前將服務轉移予客戶，則就附帶條件的已賺取代價確認合約資產。

合約負債

合約負債指 貴集團因已向客戶收取代價（或代價款項已到期），而須向客戶轉移服務的責任。倘客戶於 貴集團將服務轉移予客戶前支付代價，則於作出付款或付款到期時（以較早者為準）確認合約負債。合約負債於 貴集團履行合約時確認為收益。

僱員福利

以權益結算的股份付款安排

貴集團向艾德韋宣的控股公司授出若干股份，以激勵及獎勵為 貴集團營運／業績的成功作出貢獻的 貴集團合資格僱員。 貴集團若干僱員（包括董事）以股份支付的形式獲得薪酬，據此，僱員提供服務作為權益工具的代價（「權益結算交易」）。

根據香港財務報告準則第2號股份支付，與僱員進行的權益結算交易的成本參照其授出當日的公平值計算。以權益為基礎的薪酬的公平值按市場報價釐定，進一步詳情載於歷史財務資料附註29中。

根據香港財務報告準則第2號釐定的權益結算交易的成本連同權益相應增加部分，在滿足業績或服務條件期間於僱員福利開支內確認。於各報告期末直至歸屬日期內根據香港財務報告準則第2號確認為權益結算交易的累計開支反映歸屬日期屆滿時的水平及 貴集團對最終歸屬的權益工具數目的最佳估計。於某期間內損益的扣除或入賬反映於該期間開始及結束時確認的累計開支變動。

決定獎勵於授出日期的公平值時不會考慮服務及非市場表現條件，但該等條件的可能性會作為對最終歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分而予以評估。授出日期的公平值反映市場表現條件。任何其他附帶於獎勵的條件，若無相關服務需求，將被視為非歸屬條件。非歸屬條件反映在獎勵的公平值且除非亦有服務及／或表現條件，否則其將導致獎勵立即耗減。

因未滿足非市場表現及／或服務條件而最終不會歸屬的獎勵不予確認開支。倘獎勵包括一項市場或非歸屬條件，且所有其他表現及／或服務條件已達成，不論市場或非歸屬條件是否達成，該等交易亦將被視作歸屬交易。

當修訂股份付款獎勵的條款時，倘已滿足獎勵的原始條款，則至少要按無修訂條款的情況確認開支。此外，當任何修訂於修訂當日導致股份付款的公平值有所增加，或為僱員帶來利益，均應確認開支。

當股份付款獎勵被取消，則會視作於取消當時歸屬，且任何未就獎勵確認的開支將立即確認。此舉包括未滿足 貴集團或僱員控制權內的非歸屬條件的任何獎勵。然而，倘有新獎勵代替被取消的獎勵，且於授出當日被指定為一項替代獎勵，則被取消及新獎勵均會視作原始獎勵的變更，如上段所述。

退休金計劃

貴集團遵照強制性公積金計劃條例為合資格參與強制性公積金計劃（「強積金計劃」）的僱員在香港設立一項定額供款強積金退休福利計劃。供款按僱員基本薪酬的某一百分比計算，並於根據強積金計劃規則規定需要支付時自損益扣除。強積金計劃資產與貴集團資產分開以獨立管理基金持有。貴集團按強積金計劃作出的僱主供款全數歸屬於僱員。

貴集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與一項由地方市政府管理的中央退休金計劃。該等附屬公司須向該中央退休金計劃繳付其工資成本的若干百分比供款。根據中央退休金計劃的規定，供款在需要支付時在損益表中扣除。

股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

因貴公司組織章程大綱及章程細則授權董事宣派中期股息，故同時建議並宣派中期股息。因此，中期股息在建議並宣派時立即確認為負債。

外幣

歷史財務資料以人民幣（為貴公司功能貨幣）呈列。貴集團各實體會釐定其各自功能貨幣，而載於各實體財務報表的項目均採用功能貨幣計量。貴集團實體記錄的外幣交易初步採用交易當日現有功能貨幣匯率記錄。以外幣列值的貨幣資產及負債乃按報告期末的功能貨幣匯率換算。貨幣項目結算或換算產生的差額於損益表內確認。

按某外幣歷史成本計量的非貨幣項目乃採用初步交易當日的匯率換算。按某外幣的公平值計量的非貨幣項目乃採用計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的盈虧與確認該項目公平值變動的盈虧作一致處理（即公平值盈虧於其他全面收入或損益內確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收入或損益內確認）。

在確定非貨幣資產或負債終止確認時產生的開支或收入或於同時產生相關資產的初步確認時，關於預付或預收對價的匯率，初步交易日期為貴集團初步確認由預付或預收對價產生的非貨幣資產或負債的日期。倘存在多個預付或預收款項，則貴集團釐定每次支付或收到預付對價的交易日期。

若干海外附屬公司及聯營公司功能貨幣乃人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債會按報告期末的現有匯率換算為人民幣，而彼等的損益表則按年內加權平均匯率換算為人民幣。

就此產生的匯兌差額於其他全面收益內確認並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收益部分於損益內確認。

因收購海外業務而產生的任何商譽和收購時所產生的資產及負債賬面值的任何公平值調整，均視為海外業務的資產及負債，並按收市匯率換算。

就合併現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為人民幣。海外附屬公司整年產生的經常性現金流量則按該年內加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的歷史財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，而這會影響收入、支出、資產及負債呈報金額及其隨附披露及或有負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能引致未來須就受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用 貴集團的會計政策過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對在歷史財務資料中已確認數額有重大影響的判斷：

委託人與代理人的考慮

當另一方從事向 貴集團客戶提供服務， 貴集團透過評估向客戶承諾的性質釐定其於該等交易中屬委託人或代理人。倘於轉移予客戶前控制所承諾的服務，則 貴集團屬委託人，收益按總額基準入賬。然而，倘 貴集團的角色僅屬為另一實體安排提供服務，則 貴集團屬代理人，並需按其為代理服務保留的收益淨額入賬。當 貴集團有能力指示使用服務並從中獲得絕大部分剩餘的利益時， 貴集團對服務進行控制。這包括防止其他人指示使用或受惠於服務的能力。

估計不確定因素

日後的主要假設及報告期末的其他估計不確定因素的主要來源（該等來源存在重大風險，導致須對下個財政年度的資產及負債的賬面值進行重大調整）載列如下：

商譽減值

貴集團至少每年確定商譽是否減值。這需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。 貴集團估計使用價值時，須估計現金產生單位的預計未來現金流量，並選用適合的貼現率計算該等現金流量的現值。進一步詳情已載入歷史財務資料附註16。

非金融資產（商譽除外）減值

貴集團於各報告期末評估所有非金融資產是否出現任何減值跡象。當有跡象表明有限使用年期的其他非金融資產的賬面價值或不可收回時對其進行減值測試，當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額（即其公平值減出售成本及使用價值兩者之較高者）時，則存在減值。公平值減出售成本乃根據按公平原則進行具約束力的類似資產出售交易所得的數據，或可觀察市價減出售資產的增量成本計算得出。計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預計未來現金流量，並選用適合的貼現率計算該等現金流量的現值。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似模式的多個客戶分部組別（即按客戶類別及評級劃分）的逾期天數釐定。

撥備矩陣最初基於 貴集團的歷史觀察違約率。 貴集團將通過調整矩陣以調整歷史信貸虧損經驗與前瞻性資料。在各報告日，歷史觀察到的違約率都會被更新，並分析未來其可能發生的變化。

對歷史觀察到的違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性的評估乃重大估計。預期信貸虧損風險的金額對環境變化及預測的經濟狀況較敏感。 貴集團的歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測也可能無法代表未來客戶的實際違約。有關 貴集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料於歷史財務資料附註20披露。

4. 經營分部資料

基於管理目的，貴集團按所提供的服務劃分業務單元，形成如下兩個報告經營分部：

- (a) 整合營銷解決方案分部
- (b) IP發展分部

管理層單獨監察貴集團的經營分部業績，以決定資源分配及業績評估。分部業績根據報告分部溢利／虧損進行評估，而報告分部溢利／虧損的計算方式為經調整的除稅前溢利／虧損。經調整除稅前溢利／虧損的計算方法與貴集團的除稅前溢利一致，惟未分配收益、財務成本及公司及其他未分配開支則不撥入該項計算中。

分部資產不包括遞延稅項資產、使用權資產、應收一名股東款項以及公司及其他未分配資產，因為該等資產乃按組別基準管理。

分部負債不包括計息銀行借貸、應付股息、應付稅項、租賃負債、遞延稅項負債以及公司及其他未分配負債，因為該等負債乃按組別基準管理。

截至2016年12月31日止年度／於2016年12月31日

	整合營銷 解決方案 人民幣千元	IP發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益 (附註5)			
向外部客戶作出的銷售	358,440	3,374	<u>361,814</u>
分部業績	57,936	(6)	57,930
對賬：			
公司及其他未分配開支，淨額			(4,286)
財務成本			<u>(982)</u>
除稅前溢利			<u>52,662</u>
分部資產	206,791	9,101	215,892
對賬：			
公司及其他未分配資產			<u>22,692</u>
總資產			<u>238,584</u>
分部負債	72,575	2,011	74,586
對賬：			
公司及其他未分配負債			<u>41,892</u>
總負債			<u>116,478</u>
其他分部資料			
折舊及攤銷	1,132	—	1,132
貿易應收款項減值撥回	(204)	—	(204)
資本開支*	1,483	—	1,483

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

附錄一

會計師報告

截至2017年12月31日止年度／於2017年12月31日

	整合營銷 解決方案 人民幣千元	IP發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益 (附註5)			
向外部客戶作出的銷售	452,914	39,552	<u>492,466</u>
分部業績	53,982	(547)	53,435
<u>對賬：</u>			
公司及其他未分配開支，淨額			(10,291)
財務成本			<u>(678)</u>
除稅前溢利			<u>42,466</u>
分部資產	264,094	46,717	310,811
<u>對賬：</u>			
公司及其他未分配資產			<u>30,129</u>
總資產			<u>340,940</u>
分部負債	119,686	26,178	145,864
<u>對賬：</u>			
公司及其他未分配負債			<u>56,197</u>
總負債			<u>202,061</u>
其他分部資料			
折舊及攤銷	1,069	1	1,070
貿易應收款項減值	693	1	694
資本開支*	644	19	663

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

附錄一

會計師報告

截至2018年12月31日止年度／於2018年12月31日

	整合營銷 解決方案 人民幣千元	IP發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益 (附註5)			
向外部客戶作出的銷售	645,931	38,404	<u>684,335</u>
分部業績	78,655	(9,880)	68,775
對賬：			
公司及其他未分配開支，淨額			(2,547)
財務成本			<u>(968)</u>
除稅前溢利			<u>65,260</u>
分部資產	349,333	42,881	392,214
對賬：			
公司及其他未分配資產			<u>12,900</u>
總資產			<u>405,114</u>
分部負債	158,115	43,305	201,420
對賬：			
公司及其他未分配負債			<u>61,092</u>
總負債			<u>262,512</u>
其他分部資料			
折舊及攤銷	964	6	970
貿易應收款項減值	1,174	6	1,180
資本開支*	1,123	—	1,123

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

附錄一

會計師報告

截至2018年6月30日止六個月（未經審核）

	整合營銷 解決方案 人民幣千元	IP發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益 (附註5)			
向外部客戶作出的銷售	257,785	–	<u>257,785</u>
分部業績	29,021	(2,705)	26,316
對賬：			
公司及其他未分配開支，淨額			(1,243)
財務成本			<u>(373)</u>
除稅前溢利			<u>24,700</u>
分部資產	296,423	39,363	335,786
對賬：			
公司及其他未分配資產			<u>28,494</u>
總資產			<u>364,280</u>
分部負債	139,433	6,512	145,945
對賬：			
公司及其他未分配負債			<u>65,044</u>
總負債			<u>210,989</u>
其他分部資料			
折舊及攤銷	468	3	471
貿易應收款項減值	1,075	3	1,078
資本開支*	311	–	311

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

附錄一

會計師報告

截至2019年6月30日止六個月

	整合營銷 解決方案 人民幣千元	IP發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益 (附註5)			
向外部客戶作出的銷售	253,586	19,463	<u>273,049</u>
分部業績	41,994	1,484	43,478
對賬：			
公司及其他未分配開支，淨額			(8,868)
財務成本			<u>(578)</u>
除稅前溢利			<u>34,032</u>
分部資產	324,739	45,071	369,810
對賬：			
公司及其他未分配資產			<u>17,177</u>
總資產			<u>386,987</u>
分部負債	158,838	13,045	171,883
對賬：			
公司及其他未分配負債			<u>89,749</u>
總負債			<u>261,632</u>
其他分部資料			
折舊及攤銷	494	3	497
貿易應收款項減值	767	—	767
資本開支*	517	—	517

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

附錄一

會計師報告

地域資料

(a) 來自外部客戶的收益

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
中國內地	292,821	424,768	605,413	205,030	252,794
香港／新加坡	68,993	67,698	78,922	52,755	20,255
	<u>361,814</u>	<u>492,466</u>	<u>684,335</u>	<u>257,785</u>	<u>273,049</u>

上述收益資料乃根據提供相關服務的地區呈列。

(b) 非流動資產

	於12月31日			於6月30日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國內地	11,694	12,576	12,842		12,898
香港／新加坡	318	8,194	6,295		6,365
	<u>12,012</u>	<u>20,770</u>	<u>19,137</u>		<u>19,263</u>

上述非流動資產資料乃根據資產所在地呈列，不包括遞延所得稅資產及使用權資產。

主要客戶資料

佔 貴集團截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年6月30日止六個月收益總額超過10%的來自整合營銷解決方案分部銷售的外部客戶的收益載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
客戶A	不適用*	85,554	不適用*	不適用*	不適用*
客戶B	不適用*	-#	不適用*	31,936	不適用*
客戶C	不適用*	不適用*	不適用*	26,257	不適用*
客戶D	不適用*	不適用*	不適用*	不適用*	30,812

來自該等客戶的收益包括向一組已知與該等客戶在共同控制之下的實體的銷售。

* 低於 貴集團各年／期內收益總額的10%

貴集團於各年／期內與該等客戶並無開展交易

5. 收益、其他收入及收益

貴集團客戶合約收入的明細分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
<u>客戶合約收益</u>					
<u>主要服務線</u>					
<u>整合營銷解決方案</u>					
體驗營銷	304,340	382,579	514,721	212,267	195,800
數字營銷與品牌推廣	38,504	51,363	108,204	39,261	45,398
公共關係服務	15,596	18,972	23,006	6,257	12,388
	358,440	452,914	645,931	257,785	253,586
<u>IP發展</u>					
體育及娛樂服務	3,374	39,552	38,404	–	19,463
	<u>361,814</u>	<u>492,466</u>	<u>684,335</u>	<u>257,785</u>	<u>273,049</u>
<u>客戶合約收益</u>					
(i) 分拆收益資料					
<u>地理位置</u>					
<u>整合營銷解決方案</u>					
中國內地	289,447	385,216	567,009	205,030	233,331
香港／新加坡	68,993	67,698	78,922	52,755	20,255
	358,440	452,914	645,931	257,785	253,586
<u>IP發展</u>					
中國內地	3,374	39,552	38,404	–	19,463
客戶合約總收益	<u>361,814</u>	<u>492,466</u>	<u>684,335</u>	<u>257,785</u>	<u>273,049</u>
<u>收益確認時間</u>					
於某一時間點	307,714	422,131	553,125	212,267	215,263
於一段時間*	54,100	70,335	131,210	45,518	57,786
客戶合約總收益	<u>361,814</u>	<u>492,466</u>	<u>684,335</u>	<u>257,785</u>	<u>273,049</u>

* 包括維護項目

附錄一

會計師報告

(i) 分拆收益資料 (續)

下表載列於各有關期間初期計入合約負債的於各有關期間確認的收益金額：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
整合營銷解決方案	1,100	356	6,012	5,749	3,192
IP發展	—	—	9,938	57	8,285
	<u>1,100</u>	<u>356</u>	<u>15,950</u>	<u>5,806</u>	<u>11,477</u>

(ii) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

體驗營銷

履約責任於提供所有服務的相關事件完成後達成，且付款一般於賬單日期後60日至90日之內到期應付，通常須提前預付。

數字營銷與品牌推廣

履約責任一般隨提供服務的時間達成且付款一般根據各方協議所載協定的條款到期應付。

公共關係服務

履約責任一般隨提供服務的時間達成且短期墊款須於提供服務前作出。公共關係服務合約期限為一年或一年以下，或按月計費。

體育及娛樂服務

履約責任一般於相關事件或活動完成後達成且付款一般於賬單日期後60日至90日之內到期應付。

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
其他收入及收益					
銀行利息收入	93	149	186	118	488
政府補助*	6,156	4,170	6,565	4,060	6,372
來自一間關連公司之					
管理費用收入 (附註33)	525	355	—	—	—
其他	168	237	80	—	112
	<u>6,942</u>	<u>4,911</u>	<u>6,831</u>	<u>4,178</u>	<u>6,972</u>

* 若干附屬公司已收到中國當地政府機關的各項政府補助，作為激勵政策以支持 貴集團的業務發展／對當地經濟作出的貢獻／對發展特定城市的文化產業作出的貢獻。該等政府補助並無涉及尚未達成條件或或然情況。

附錄一

會計師報告

6. 除稅前溢利

貴集團除稅前溢利已扣除／(計入) 以下各項：

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
提供服務的成本		226,662	343,171	511,929	187,356	185,387
物業、廠房及設備折舊**	14	1,039	974	853	412	438
使用權資產折舊**	15	1,319	2,777	2,921	1,383	1,076
無形資產攤銷**	17	93	96	117	59	59
核數師薪酬		536	503	527	169	173
短期租賃相關開支	15	4,443	2,257	2,323	1,189	1,279
僱員福利開支(包括董事及 主要行政人員的薪酬) (附註8)：						
工資、薪金、花紅及津貼		65,536	74,046	83,886	35,621	40,142
以權益結算的股份付款*		-	7,644	-	-	-
退休金計劃供款 (界定供款計劃)		2,400	2,583	3,093	1,419	1,693
		<u>67,936</u>	<u>84,273</u>	<u>86,979</u>	<u>37,040</u>	<u>41,835</u>
投資娛樂項目公平值 虧損／(收益)*		-	4,093	(288)	-	(70)
出售於一家聯營公司 投資的虧損*		-	-	433	-	-
貿易應收款項減值／ (減值撥回)*	20	(204)	694	1,180	1,078	767
其他應收款項撇銷*		-	-	269	269	-
外匯差額淨額*		(990)	(48)	(83)	(74)	(30)
		<u>(990)</u>	<u>(48)</u>	<u>(83)</u>	<u>(74)</u>	<u>(30)</u>

* 計入合併損益表中的「其他開支淨額」項目。

** 計入合併損益表中的「一般及行政開支」項目。

附錄一

會計師報告

7. 財務成本

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
銀行借款利息		498	68	357	123	336
租賃負債財務成本撥回	15	484	610	611	250	242
		<u>982</u>	<u>678</u>	<u>968</u>	<u>373</u>	<u>578</u>

8. 董事及主要行政人員的薪酬

執行董事

伍寶星先生(伍先生)於2019年2月27日獲委任為 貴公司的董事並於2019年9月16日調任為執行董事。劉錦耀先生(劉先生)、陳偉彬先生(陳先生)及劉慧文女士(劉女士)於2019年9月16日獲委任為 貴公司執行董事。

獨立非執行董事

張少雲女士、余龍軍先生及張華強博士將於2019年11月28日獲委任為獨立非執行董事。於有關期間及截至2018年6月30日止六個月，概無已付或應付 貴公司獨立非執行董事的袍金或其他酬金。

若干董事自該等附屬公司收到其作為當前 貴集團旗下附屬公司董事的薪酬。歷史財務資料所列賬的各董事薪酬載列如下：

	薪金及津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<u>截至2016年12月31日止年度</u>				
伍先生	794	466	8	1,268
劉先生*	672	602	–	1,274
陳先生	502	546	–	1,048
劉女士	717	707	–	1,424
	<u>2,685</u>	<u>2,321</u>	<u>8</u>	<u>5,014</u>
<u>截至2017年12月31日止年度</u>				
伍先生	1,217	–	8	1,225
劉先生*	1,299	–	–	1,299
陳先生	1,072	–	–	1,072
劉女士	1,532	119	4	1,655
	<u>5,120</u>	<u>119</u>	<u>12</u>	<u>5,251</u>

附錄一

會計師報告

	薪金及津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<u>截至2018年12月31日止年度</u>				
伍先生	1,091	262	5	1,358
劉先生*	1,275	106	–	1,381
陳先生	1,048	293	–	1,341
劉女士	1,535	209	5	1,749
	<u>4,949</u>	<u>870</u>	<u>10</u>	<u>5,829</u>
<u>截至2018年6月30日止六個月</u> (未經審核)				
伍先生	540	–	2	542
劉先生*	637	–	–	637
陳先生	524	–	–	524
劉女士	762	–	3	765
	<u>2,463</u>	<u>–</u>	<u>5</u>	<u>2,468</u>
<u>截至2019年6月30日止六個月</u>				
伍先生	605	–	6	611
劉先生*	637	–	–	637
陳先生	524	–	–	524
劉女士	654	–	8	662
	<u>2,420</u>	<u>–</u>	<u>14</u>	<u>2,434</u>

* 貴集團行政總裁

於有關期間及截至2018年6月30日六個月，貴集團並無已付或應付執行董事及主要行政人員的薪酬，作為加入貴集團或於加盟後的獎金或作為離職補償。

於有關期間及截至2018年6月30日六個月，概無任何有關董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9. 五名最高薪酬僱員

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度及截至2018年及2019年6月30日止六個月，貴集團的五名最高薪酬僱員分別包括四名、三名、四名、四名及四名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。於各有關期間及截至2018年6月30日止六個月，既非 貴公司董事亦非主要行政人員的餘下最高薪酬僱員的薪酬詳情載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
薪金、花紅及津貼	655	2,495	1,892	645	840
退休金計劃供款 (界定供款計劃))	15	32	15	7	8
	<u>670</u>	<u>2,527</u>	<u>1,907</u>	<u>652</u>	<u>848</u>

薪酬介乎以下組別的非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員的人數如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年 (未經審核)	2019年
零至1,000,000港元	1	–	–	1	–
1,000,001至1,500,000港元	–	1	–	–	1
1,500,001至2,000,000港元	–	1	–	–	–
2,000,001至2,500,000港元	–	–	1	–	–
	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

於有關期間及截至2018年6月30日止六個月，貴集團並無已付或應付及非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員的薪酬，作為加入 貴集團或於加盟後的獎金或作為離職補償。

10. 所得稅

於有關期間及截至2018年6月30日止六個月，中國內地應課稅溢利之稅項按25%之適用中國企業所得稅（「企業所得稅」）率計算。

根據開曼群島及英屬維京群島的規則及規例，貴集團毋須於開曼群島及英屬維京群島繳納任何所得稅。

就於香港註冊成立的附屬公司而言，香港利得稅乃按照有關期間及截至2018年6月30日止六個月於香港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5%計提撥備。

就於新加坡註冊成立的附屬公司而言，新加坡利得稅乃按照有關期間及截至2018年6月30日止六個月於新加坡產生的估計應課稅溢利按稅率17%計提撥備。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
即期－中國					
本年度支出	12,734	16,301	18,479	7,118	9,861
即期－香港／新加坡					
本年度支出	2,259	1,686	3,648	885	–
遞延 (附註27)	(820)	(980)	(384)	(45)	1,256
年度／期間稅項支出總額	<u>14,173</u>	<u>17,007</u>	<u>21,743</u>	<u>7,958</u>	<u>11,117</u>

按 貴公司及其大部分附屬公司所在國家／司法權區的法定稅率計算適用於除稅前溢利的稅項開支與按 貴集團實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>52,662</u>	<u>42,466</u>	<u>65,260</u>	<u>24,700</u>	<u>34,032</u>
按中國法定稅率25%					
計算的稅項	13,166	10,617	16,315	6,175	8,508
海外政府制定的較低稅率	(1,087)	(443)	(485)	(476)	(45)
就 貴集團中國附屬公司					
可供分派溢利的預扣					
稅項的影響	779	788	2,468	–	1,234
毋須課稅收入	(164)	–	(48)	–	(2)
不可扣稅支出	970	3,839	211	1,479	1,373
未確認的稅項虧損	321	2,074	2,905	797	199
其他	188	132	377	(17)	(150)
按 貴集團實際稅率計算的					
稅項支出	<u>14,173</u>	<u>17,007</u>	<u>21,743</u>	<u>7,958</u>	<u>11,117</u>

11. 股息

貴公司自其註冊成立以來並未派付或宣派任何股息。

貴公司的一家附屬公司於有關期間及截至2018年6月30日止六個月向其當時股東宣派的股息如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
股息	<u>18,615</u>	<u>10,063</u>	<u>33,544</u>	<u>–</u>	<u>33,544</u>

12. 母公司普通股股東應佔每股盈利

由於重組及貴集團於歷史財務資料附註2.1所披露的於有關期間及截至2018年6月30日止六個月的業績呈列基準，載入每股盈利的資料就本報告而言並無意義，故並無呈列該等資料。

13. 於一間附屬公司投資

貴公司

6月30日
2019年
人民幣千元

非上市投資，按成本

—*

* 金額少於人民幣1,000元

附屬公司艾德韋宣企業有限公司的詳情於歷史財務資料附註1披露。

附屬公司的結餘為非貿易相關、無擔保、不計息及須按要求償還。

14. 物業、廠房及設備

	租賃裝修 人民幣千元	家具、裝置 及設備 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
2016年12月31日					
於2016年1月1日：					
成本	387	529	2,425	832	4,173
累計折舊	(155)	(358)	(1,635)	(382)	(2,530)
賬面淨值	232	171	790	450	1,643
於2016年1月1日，					
扣除累計折舊	232	171	790	450	1,643
添置	275	136	702	294	1,407
本年度折舊撥備	(180)	(135)	(543)	(181)	(1,039)
匯兌調整	6	31	11	—	48
於2016年12月31日，					
扣除累計折舊	333	203	960	563	2,059
於2016年12月31日：					
成本	612	680	3,148	1,020	5,460
累計折舊	(279)	(477)	(2,188)	(457)	(3,401)
賬面淨值	333	203	960	563	2,059

附錄一

會計師報告

	租賃裝修 人民幣千元	家具、裝置 及設備 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
2017年12月31日					
於2017年1月1日：					
成本	612	680	3,148	1,020	5,460
累計折舊	(279)	(477)	(2,188)	(457)	(3,401)
賬面淨值	<u>333</u>	<u>203</u>	<u>960</u>	<u>563</u>	<u>2,059</u>
於2017年1月1日，					
扣除累計折舊	333	203	960	563	2,059
添置	97	48	414	–	559
收購一間附屬公司 (附註31)	–	–	11	–	11
本年度折舊撥備	(85)	(119)	(537)	(233)	(974)
匯兌調整	(1)	(1)	(6)	–	(8)
於2017年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>344</u>	<u>131</u>	<u>842</u>	<u>330</u>	<u>1,647</u>
於2017年12月31日：					
成本	696	712	3,554	1,020	5,982
累計折舊	(352)	(581)	(2,712)	(690)	(4,335)
賬面淨值	<u>344</u>	<u>131</u>	<u>842</u>	<u>330</u>	<u>1,647</u>
2018年12月31日					
於2018年1月1日：					
成本	696	712	3,554	1,020	5,982
累計折舊	(352)	(581)	(2,712)	(690)	(4,335)
賬面淨值	<u>344</u>	<u>131</u>	<u>842</u>	<u>330</u>	<u>1,647</u>
於2018年1月1日，					
扣除累計折舊	344	131	842	330	1,647
添置	187	46	838	–	1,071
出售	–	–	(5)	–	(5)
本年度折舊撥備	(57)	(86)	(571)	(139)	(853)
匯兌調整	–	(1)	6	–	5
於2018年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>474</u>	<u>90</u>	<u>1,110</u>	<u>191</u>	<u>1,865</u>
於2018年12月31日：					
成本	896	763	4,270	1,020	6,949
累計折舊	(422)	(673)	(3,160)	(829)	(5,084)
賬面淨值	<u>474</u>	<u>90</u>	<u>1,110</u>	<u>191</u>	<u>1,865</u>

附錄一

會計師報告

	租賃裝修 人民幣千元	家具、裝置 及設備 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
2019年6月30日					
2019年1月1日：					
成本	896	763	4,270	1,020	6,949
累計折舊	(422)	(673)	(3,160)	(829)	(5,084)
賬面淨值	<u>474</u>	<u>90</u>	<u>1,110</u>	<u>191</u>	<u>1,865</u>
於2019年1月1日，					
扣除累計折舊	474	90	1,110	191	1,865
添置	107	22	331	-	460
本年度折舊撥備	(33)	(16)	(319)	(70)	(438)
匯兌調整	2	(1)	(2)	-	(1)
於2019年6月30日，					
扣除累計折舊	<u>550</u>	<u>95</u>	<u>1,120</u>	<u>121</u>	<u>1,886</u>
於2019年6月30日：					
成本	999	782	4,592	1,020	7,393
累計折舊	(449)	(687)	(3,472)	(899)	(5,507)
賬面淨值	<u>550</u>	<u>95</u>	<u>1,120</u>	<u>121</u>	<u>1,886</u>

15. 使用權資產及租賃負債

使用權資產

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
於1月1日	515	9,851	10,663	10,057
年／期內添置	10,655	3,589	2,593	5,604
終止租賃	-	-	(278)	-
年／期內折舊撥備	(1,319)	(2,777)	(2,921)	(1,076)
於12月31日／6月30日	<u>9,851</u>	<u>10,663</u>	<u>10,057</u>	<u>14,585</u>
於12月31日／6月30日：				
成本	11,170	14,759	16,947	22,551
累計折舊	(1,319)	(4,096)	(6,890)	(7,966)
賬面淨值	<u>9,851</u>	<u>10,663</u>	<u>10,057</u>	<u>14,585</u>

使用權資產指 貴集團於租賃期內使用相關租賃物業的權利，按成本減累計折舊列賬，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

附錄一

會計師報告

租賃負債

於合併財務狀況表確認的金額

	於12月31日			於2019年
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
於1月1日	551	10,370	11,421	11,045
年／期內添置	10,655	3,589	2,593	5,604
終止租賃	–	–	(306)	–
計入損益的利息 (附註7)	484	610	611	242
年／期內付款	(1,331)	(3,163)	(3,289)	(1,636)
匯兌調整	11	15	15	–
	<u>10,370</u>	<u>11,421</u>	<u>11,045</u>	<u>15,255</u>
年／期末賬面值	10,370	11,421	11,045	15,255
減：流動部分	<u>(1,243)</u>	<u>(3,231)</u>	<u>(1,651)</u>	<u>(3,516)</u>
非流動部分	<u>9,127</u>	<u>8,190</u>	<u>9,394</u>	<u>11,739</u>

於合併損益表確認的金額

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
租賃負債的利息	7	484	610	611	250	242
與短期租賃有關的開支	6	4,443	2,257	2,323	1,189	1,279
		<u>4,927</u>	<u>2,867</u>	<u>2,934</u>	<u>1,439</u>	<u>1,521</u>

於合併現金流量表確認的金額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
租賃現金流出總額	<u>1,331</u>	<u>3,163</u>	<u>3,289</u>	<u>1,563</u>	<u>1,636</u>

16. 商譽

	人民幣千元
於2016年1月1日、2016年12月31日及2017年1月1日的成本及賬面值	9,164
收購附屬公司 (附註31)	<u>1,069</u>
於2017年12月31日、2018年1月1日、2018年12月31日、2019年1月1日及2019年6月30日的成本及賬面值	<u>10,233</u>

商譽減值測試

透過業務合併取得的商譽被分配至以下現金產生單位以進行減值測試：

- 體驗營銷現金產生單位；及
- 數字營銷與品牌推廣現金產生單位。

體驗營銷現金產生單位

體驗營銷現金產生單位的可收回金額乃按照現金產生單位的使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的五年期財政預算／預測作出的現金流量預測得出。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，現金流量預測所用的貼現率分別為可收回金額的14%、14%、14%及14%，乃參考類近行業及相關業務單位業務風險平均比率釐定。有關期間所採納相同貼現率乃由於管理層認為將會影響貼現率釐定的相關內部及外部因素並無重大變動。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，用於推算五年期以外的體驗營銷現金產生單位的現金流量的增長率分別為可收回金額的3%、3%、3%及3%，採用了體驗營銷行業相近長期增長率。有關期間所採納相同終端增長率乃由於管理層認為將會影響終端貼現率釐定的長期市場發展並無重大變動。現金流量預測乃根據過往表現及管理層對市場發展的預期而釐定。

根據商譽減值測試結果（於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年6月30日採用貼現率14%進行），體驗營銷現金產生單位的估計可收回金額分別較其賬面值超出約人民幣34.0百萬元、人民幣63.9百萬元、人民幣80.6百萬元及人民幣80.6百萬元。倘於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年6月30日採用的貼現率為30%、41%、42%及42%，又或截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月收入增長率下降19%、9%、20%及20%，則體驗營銷現金產生單位於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年6月30日的可收回金額應與其賬面值相若。

數字營銷與品牌推廣現金產生單位

數字營銷與品牌推廣現金產生單位的可收回金額乃按照現金產生單位的使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的五年期財政預算／預測作出的現金流量預測得出。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，現金流量預測所用的貼現率分別為可收回金額的14%、14%、14%及14%，乃參考類近行業及相關業務單位業務風險平均比率釐定。有關期間所採納相同貼現率乃由於管理層認為將會影響貼現率釐定的相關內部及外部因素並無重大變動。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，用於推算五年期以外的數字營銷與品牌推廣現金產生單位的現金流量的增長率分別為可收回金額的3%、3%、3%及3%，採用了數字營銷行業相近長期增長率。採納相同終端增長率乃由於管理層認為將會影響終端貼現率釐定的長期市場發展並無重大變動。現金流量預測乃根據過往表現及管理層對市場發展的預期而釐定。

根據商譽減值測試結果（於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年6月30日採用貼現率14%進行），數字營銷及品牌推廣現金產生單位的估計可收回金額分別較其賬面值超出約人民幣89.3百萬元、人民幣105.2百萬元、人民幣147.2百萬元及人民幣147.2百萬元。倘於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年6月30日採用的貼現率為139%、88%、93%及93%，又或截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月收入增長率下降39%、12%、43%及43%，則數字營銷及品牌推廣現金產生單位於2016年、2017年及2018年12月31日及2019年6月30日的可收回金額應與其賬面值相若。

分配至各現金產生單位之商譽賬面值如下：

	於12月31日			於2019年
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
體驗營銷現金產生單位：				
北京艾德韋宣體驗營銷*	7,734	7,734	7,734	7,734
艾德韋宣帛銘	—	1,069	1,069	1,069
數字營銷及品牌推廣				
現金產生單位：				
艾德韋宣數字營銷	1,430	1,430	1,430	1,430
賬面值	9,164	10,233	10,233	10,233

* 收購前，北京艾德韋宣體驗營銷由三名個人股東（包括劉先生、伍先生及蘇彤先生，並非為本集團共同控制方）共同控制。因此，此乃屬於香港財務報告準則第3號《業務合併》範圍的業務合併。因此，是項收購根據香港財務報告準則第3號《業務合併》按收購方入賬。

計算體驗營銷以及數字營銷與品牌推廣於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日的現金產生單位的使用價值採用了假設。下文描述管理層為進行商譽減值測試，在確定現金流量預測時作出的所有關鍵假設：

預算／預測收益及經營業績 — 用於釐定分配至預算／預測收益及經營業績的價值的基準為經（其中包括）預期市場發展調整後的緊接預算／預測年度前一年所實現的收益及經營業績。

貼現率 — 所使用的貼現率為除稅前的數值並反映與相關單位有關的特定風險。

所分配予體驗營銷現金產生單位及數字營銷及品牌推廣現金產生單位的市場發展及貼現率關鍵假設的數值，與外部資料來源一致。

貴公司董事認為，體驗營銷現金產生單位及數字營銷及品牌推廣現金產生單位的估計可收回金額超出彼等各自的賬面值。關鍵假設的合理可能變動不會造成現金產生單位賬面值超出彼等各自的可收回金額。

17. 無形資產

計算機軟件
人民幣千元

2016年12月31日

於2016年1月1日：

成本	370
累計攤銷	(64)

賬面淨值	<u>306</u>
------	------------

於2016年1月1日的成本，扣除累計攤銷	306
添置	76
年內攤銷撥備	(93)

於2016年12月31日	<u>289</u>
--------------	------------

於2016年12月31日：

成本	446
累計攤銷	(157)

賬面淨值	<u>289</u>
------	------------

2017年12月31日

於2017年1月1日的成本，扣除累計攤銷	289
----------------------	-----

添置	104
年內攤銷撥備	(96)

於2017年12月31日	<u>297</u>
--------------	------------

於2017年12月31日：

成本	550
累計攤銷	(253)

賬面淨值	<u>297</u>
------	------------

2018年12月31日

於2018年1月1日的成本，扣除累計攤銷	297
----------------------	-----

添置	52
年內攤銷撥備	(117)

於2018年12月31日	<u>232</u>
--------------	------------

於2018年12月31日：

成本	602
累計攤銷	(370)

賬面淨值	<u>232</u>
------	------------

附錄一

會計師報告

計算機軟件
人民幣千元

2019年6月30日

於2019年1月1日的成本，扣除累計攤銷	232
添置	57
期內攤銷撥備	(59)

於2019年6月30日 230

於2019年6月30日：

成本	659
累計攤銷	(429)

賬面淨值 230

18. 於聯營公司的投資

	2016年 人民幣千元	於2019年 12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
應佔資產淨值	<u>500</u>	<u>8,335</u>	<u>6,524</u>	<u>6,561</u>

聯營公司的詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊成立／註冊及 營業地點	貴集團應佔的 所有權百分比	主要活動
北京艾德眾信展覽有限公司	普通股	中國／中國內地	30% (附註(i))	提供舞台裝飾及製作服務
誠潤華尚(北京) 文化傳媒有限公司 (「誠潤華尚」)	普通股	中國／中國內地	30% (附註(ii))	提供藝人管理服務
斯達菲(亞洲)有限公司 (「斯達菲亞洲」)	普通股	香港	41.65% (2017年：49%) (附註(iii))	提供現場娛樂服務

附註：

- (i) 貴集團於2017年6月向一名獨立第三方出售其全部股權，代價約為人民幣501,000元。

附錄一

會計師報告

- (ii) 貴集團於2017年12月自一名獨立第三方收購30%股權，代價為人民幣600,000元。
- (iii) 貴集團於2017年2月投資49%股權約9,600,000港元（相當於人民幣8,337,000元），並於2018年11月無償向 貴集團若干高級管理層出售7.35%股權。

貴集團於聯營公司的股權乃透過 貴公司的間接全資附屬公司持有。

聯營公司的財政年結日與 貴集團的財政年結日一致。

斯達菲亞洲被視為 貴集團的重大聯營公司，並使用權益法於歷史財務資料入賬。

下表列示斯達菲亞洲的財務資料概要，已就會計政策的任何差異作出調整以及與歷史財務資料中的賬面值對賬。

	於12月31日		於2019年	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元	
流動資產	11,640	27,937	14,321	
非流動資產	8,544	8,958	8,757	
流動負債	(4,398)	(22,703)	(8,799)	
資產淨值	<u>15,786</u>	<u>14,192</u>	<u>14,279</u>	
貴集團於聯營公司權益對賬：				
貴集團擁有權比例	49%	41.65%	41.65%	
貴集團應佔聯營公司資產淨值	7,735	5,911	5,947	
投資賬面值	<u>7,735</u>	<u>5,911</u>	<u>5,947</u>	
	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
收益	2,573	87,083	15,474	61,496
年／期內溢利／(虧損)及 全面收益／(虧損)總額	<u>(1,228)</u>	<u>(2,816)</u>	<u>(2,196)</u>	<u>88</u>

斯達菲亞洲於2017年及2018年處於業務起步階段。根據管理層編製的溢利預測，斯達菲亞洲將於不久將來實現可持續盈利。 貴公司董事認為，於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年6月30日，其可收回金額將會高於賬面值，因此，無需就於斯達菲亞洲的投資計提減值準備。

下表列示並非屬個別重大的 貴集團聯營公司的總體財務資料：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
年／期內應佔聯營 公司的溢利	<u>16</u>	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
	於12月31日		於2019年		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元	
貴集團於聯營公司投資的 賬面值總額	<u>500</u>	<u>600</u>	<u>613</u>	<u>614</u>	

附錄一

會計師報告

19. 投資娛樂項目

	於12月31日			於2019年
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
投資娛樂項目，按公平值	–	2,958	7,200	4,624
分類為非流動資產	–	(258)	(283)	(353)
流動資產	–	2,700	6,917	4,271

於有關期間，貴集團與外部第三方訂立若干投資協議，以合作製作及商業化若干劇院馬戲團表演、一個網絡真人秀及一部網絡連續劇，該等協議賦予貴集團權利（其中包括）根據相關投資協議的條款收回其投資額及分佔歸屬於貴集團的各娛樂項目溢利或虧損淨額（視情況而定）。貴集團於初步確認時根據該等投資的現金代價計量該等投資的成本。

截至2017年12月31日止年度

根據香港會計準則第39號的規定，貴集團於娛樂項目的投資分類為按公平值計入損益的金融資產，原因是其於初步確認時獲指定為該等金融資產或貴集團無法計量其嵌入式衍生工具的公平值，因此，混合（合併）工具於2017年12月31日獲指定為按公平值計入損益。

倘符合貴集團的投資策略，於2017年12月31日的投資娛樂項目於初步確認時獲指定為按公平值計入損益。貴公司董事認為，根據香港會計準則第39號，有關計量基準屬適當，原因是於2017年12月31日的有關投資根據既定投資策略（亦側重於有關公平值屬性）進行管理，且其業績按公平值基準評估，而有關該等投資的資料乃按相關基準向貴集團的主要管理人員內部提供。

截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月

投資娛樂項目於初步確認時獲指定為按公平值計入損益金融資產，原因是其合約現金流量不僅為本金及利息付款，且有關投資持有的業務模式的目的是收取合約現金流量以及出售金融資產。

20. 貿易應收款項

	於12月31日			於2019年
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
應收已開票款項	51,048	65,192	113,224	93,688
減值	(419)	(1,113)	(3,618)	(4,385)
應收未出票款項	50,629	64,079	109,606	89,303
	53,306	125,313	149,041	118,814
	103,935	189,392	258,647	208,117

除新客戶通常須預先付款外，貴集團與客戶的交易條款主要以信貸進行。信貸期一般自該等客戶的發票日期起介乎60至90日。貴集團嚴格控制其未償還應收款項。高級管理層會定期檢討過期結欠。鑑於上文所述，以及貴集團的貿易應收款項與為數眾多且分散的客戶有關，貴集團並未就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸提升物。貿易應收款項不計利息。

附錄一

會計師報告

基於發票日期或同等指標並扣除虧損撥備的應收已開票款項於報告期末的賬齡分析如下：

	於12月31日			於2019年
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
一個月內	28,051	24,036	69,760	30,994
一至三個月	12,283	35,164	22,695	40,407
三個月以上	10,295	4,879	17,151	17,902
	<u>50,629</u>	<u>64,079</u>	<u>109,606</u>	<u>89,303</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	於12月31日			於2019年
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
於年／期初	623	419	1,113	3,618
採納香港財務報告準則第9號 的影響 (附註2.2)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,325</u>	<u>-</u>
於年／期初 (經重列)	623	419	2,438	3,618
減值／(減值撥回) (附註6)	<u>(204)</u>	<u>694</u>	<u>1,180</u>	<u>767</u>
於年／期末	<u>419</u>	<u>1,113</u>	<u>3,618</u>	<u>4,385</u>

截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月根據香港財務報告準則第9號減值

於2018年12月31日及2019年6月30日採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式（即地理位置、客戶類別及評級）的多個客戶分部組別的逾期日數釐定。該計算反映或然率加權結果及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

下表載列 貴集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貸風險資料：

於2018年12月31日

	流動	逾期				總計
		少於 一個月	一至 三個月	三個月 至一年	一年以上	
預期信貸虧損率	0.03%	0.04%	0.56%	7%	100%	1.38%
總賬面值 (人民幣千元)	247,277	2,612	2,837	6,457	3,082	262,265
預期信貸虧損 (人民幣千元)	67	1	16	452	3,082	3,618

附錄一

會計師報告

於2019年6月30日

	流動	逾期				總計
		少於 一個月	一至 三個月	三個月 至一年	一年以上	
預期信貸虧損率	0.03%	0.03%	0.47%	6.33%	100%	2.06%
總賬面值 (人民幣千元)	194,599	3,721	8,470	1,516	4,196	212,502
預期信貸虧損 (人民幣千元)	52	1	40	96	4,196	4,385

截至2016年12月31日及2017年12月31日止年度根據香港會計準則第39號減值

於2016年12月31日及2017年12月31日，根據香港會計準則第39號項下按已產生信貸虧損計量、計入上述貿易應收款項減值撥備的款項為獨立減值貿易應收款項人民幣419,000元及人民幣1,113,000元的撥備，其撥備前賬面值分別為人民幣419,000元及人民幣1,113,000元。

於2016年12月31日及2017年12月31日，個別已減值的貿易應收款項乃與存在財務困難或拖欠本金付款的客戶有關，預期僅有部分應收款項可收回。

於2016年12月31日及2017年12月31日，根據香港會計準則第39號無獨立或共同認為減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
既無逾期亦無減值	35,150	54,419
逾期少於一個月	5,195	4,517
逾期一至三個月	4,639	2,070
逾期三個月以上	5,645	3,073
	<u>50,629</u>	<u>64,079</u>

既無逾期亦無減值的貿易應收款項乃與近期並無違約記錄的眾多不同客戶有關。

逾期但並無減值的貿易應收款項與若干於 貴集團過往記錄良好的獨立客戶有關。基於過往經驗， 貴公司董事認為，根據香港會計準則第39號，信貸質素並無重大變動且結餘仍被視為可悉數收回，故毋須就該等結餘作出任何減值撥備。

21. 預付款項、按金及其他應收款項

	2016年 人民幣千元	於2017年12月31日 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年6月30日 人民幣千元
預付款項	16,839	16,364	13,418	27,032
按金	1,169	1,977	2,095	2,976
其他應收款項	9,655	8,844	5,312	5,248
遞延[編纂]	—	—	—	[編纂]
	<u>27,663</u>	<u>27,185</u>	<u>20,825</u>	<u>37,103</u>
減值	—	—	(1,300)	(1,300)
	<u>27,663</u>	<u>27,185</u>	<u>19,525</u>	<u>35,803</u>

其他應收款項減值虧損撥備變動如下：

	2016年 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
於年／期初	-	-	-	1,300
採納香港財務報告準則第9號 的影響 (附註2.2)	-	-	1,300	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,300</u>	<u>1,300</u>

截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月根據香港財務報告準則第9號減值

於各報告日期通過考慮違約的可能性進行減值分析 (倘適用)。於2018年12月31日及2019年6月30日，違約可能性介乎16%至26.7%及違約產生的虧損預計介乎0%至100%。預期信貸虧損通過參考 貴集團過往虧損記錄使用虧損率法進行估計。虧損率將於適當時候作出調整以反映現實狀況及預測未來經濟狀況。

截至2016年12月31日及2017年12月31日止年度根據香港會計準則第39號減值

上述結餘中包括的上述金融資產均未逾期或減值，且近期並無違約記錄。

22. 應收股東款項

應收股東款項為無抵押、非貿易性質、免息及須按要求償還。

以下載列於各有關期間末應收股東伍先生款項的額外資料。

	於年／期初 人民幣千元	年／期內的最 高未償還金額 人民幣千元	於年／期末 人民幣千元
2016年12月31日	<u>-</u>	<u>11,543</u>	<u>11,543</u>
2017年12月31日	<u>11,543</u>	<u>17,429</u>	<u>17,429</u>
2018年12月31日	<u>17,429</u>	<u>17,429</u>	<u>-</u>
2019年6月30日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附錄一

會計師報告

23. 現金及現金等價物

	貴集團			貴公司	
	於12月31日			於2019年	於2019年
	2016年	2017年	2018年	6月30日	6月30日
	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
現金及銀行結餘	71,536	69,972	87,509	102,978	68
定期存款	1,095	839	888	874	—
現金及現金等價物	<u>72,631</u>	<u>70,811</u>	<u>88,397</u>	<u>103,852</u>	<u>68</u>

貴集團及 貴公司的現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	貴集團			貴公司	
	於12月31日			於2019年	於2019年
	2016年	2017年	2018年	6月30日	6月30日
	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	57,140	61,754	76,068	89,664	—
其他	15,491	9,057	12,329	14,188	68
現金及現金等價物	<u>72,631</u>	<u>70,811</u>	<u>88,397</u>	<u>103,852</u>	<u>68</u>

人民幣不能自由兌換成其他貨幣，然而，根據中國外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。短期定期存款的期限為三個月，視乎 貴集團的即時現金需求而定，並按短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘乃存放於並無近期違約記錄且信譽良好的銀行。

24. 貿易應付款項

於各有關期間末的貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於2019年
	2016年	2017年	2018年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一個月內	35,097	88,418	144,992	74,554
一至三個月	19,137	15,552	13,035	48,227
三個月以上	5,376	10,691	5,046	27,068
	<u>59,610</u>	<u>114,661</u>	<u>163,073</u>	<u>149,849</u>

貿易應付款項為免息且一般以介乎60日至90日為期結算。

附錄一

會計師報告

25. 其他應付款項及應計費用

	附註	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
合約負債	(a)	356	15,950	14,076	9,858
應付股息		15,030	26,772	12,680	52,680
其他應付款項及應計費用	(b)	18,415	19,466	29,154	18,349
		<u>33,801</u>	<u>62,188</u>	<u>55,910</u>	<u>80,887</u>

附註：

- (a) 合約負債包括(i)為提供體驗營銷服務而收取的短期墊款；及(ii)完成相關事件或活動所產生的不令人滿意的履約責任。

合約負債的詳情如下：

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
整合營銷解決方案	356	6,012	5,712	7,858
IP發展	—	9,938	8,364	2,000
	<u>356</u>	<u>15,950</u>	<u>14,076</u>	<u>9,858</u>

- (b) 其他應付款項為免息，平均信貸期為三個月。

26. 計息銀行借款

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
流動				
於一年內或按要求須償還的				
銀行借款 — 無抵押	<u>2,999</u>	<u>—</u>	<u>19,000</u>	<u>9,000</u>

貴集團的銀行借款乃以下列貨幣計值：

	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
人民幣	—	—	19,000	9,000
港元	<u>2,999</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>2,999</u>	<u>—</u>	<u>19,000</u>	<u>9,000</u>

於2016年12月31日，銀行借款按香港銀行同業拆息／倫敦銀行同業拆息率加年利率3.25%計息。

於2018年12月31日，銀行借款按中國人民銀行基準利率加年利率0.475%計息。

於2019年6月30日，銀行借款按固定年利率5.0025%計息。

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，包含按要求償還條款的 貴集團銀行借款已作為流動負債歸入總額。就上述分析而言，銀行借款分為於一年內償還或按要求償還。

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日， 貴集團的銀行融資總額分別約為人民幣42,156,000元、人民幣6,687,000元、人民幣42,030,000元及人民幣9,000,000元，其中總金額人民幣2,999,000元、零、人民幣19,000,000元及人民幣9,000,000元已分別於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日使用。

於有關期間，伍先生及劉先生為 貴集團的銀行融資提供個人擔保（「個人擔保」）。

有關銀行已同意於 貴公司股份於聯交所[編纂][編纂]後，解除伍先生及劉先生提供的所有個人擔保並將以 貴公司提供的擔保取代的安排。

27. 遞延稅項

於有關期間遞延稅項資產及負債的變動如下：

遞延稅項負債

	附註	租賃負債及 使用權資產 的時間差異 人民幣千元
於2016年1月1日		—
年內自損益扣除的遞延稅項	10	(129)
於2016年12月31日及2017年1月1日		(129)
年內自損益扣除的遞延稅項	10	(61)
於2017年12月31日及2018年1月1日		(190)
年內自損益扣除的遞延稅項	10	(60)
於2018年12月31日及2019年1月1日		(250)
期內計入損益的遞延稅項	10	82
於2019年6月30日		(168)

附錄一

會計師報告

遞延稅項資產

	附註	應計費用 人民幣千元	金融資產減值 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日		-	-	-	-
年內計入損益的遞延稅項	10	835	114	-	949
於2016年12月31日及2017年1月1日		835	114	-	949
年內計入損益的遞延稅項	10	(835)	170	1,706	1,041
於2017年12月31日及2018年1月1日		-	284	1,706	1,990
年內計入損益的遞延稅項	10	-	620	(176)	444
於2018年12月31日及2019年1月1日		-	904	1,530	2,434
期內自損益扣除的遞延稅項	10	-	192	(1,530)	(1,338)
於2019年6月30日		-	1,096	-	1,096

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，貴集團於中國內地產生的稅項虧損分別約為人民幣1,375,000元、人民幣9,672,000元、人民幣21,291,000元及人民幣22,088,000元，有關稅項虧損將於一至五年內到期，可供抵銷未來應課稅溢利。

由於貴公司董事認為目前很可能無法獲得足夠可動用未來應課稅溢利以抵銷稅項虧損，故於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日並無就稅項虧損確認遞延稅項資產。

根據中國企業所得稅法，對在中國內地成立的外商投資企業向外商投資者宣派的股息徵收10%預扣稅。該規定自2008年1月1日起生效並適用於2007年12月31日之後的盈利。倘中國內地與外商投資者所在司法權區之間有稅收協定，則適用更低預扣稅。就貴集團而言，適用稅率為5%或10%。因此貴集團承擔於中國內地成立的該等附屬公司就2008年1月1日起所得盈利所分派股息的預扣稅。

於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，貴集團毋須就於中國內地成立的附屬公司繳納預扣稅的未匯出盈利應付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司不大可能於可預見將來向彼等的外國股東分派有關盈利。於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，尚未就投資中國內地附屬公司相關的暫時差額確認的遞延稅項負債總金額分別約為人民幣50,844,000元、人民幣74,139,000元、人民幣80,724,000元及人民幣73,257,000元。

貴公司向其股東派付股息並無任何所得稅影響。

28. 股本

於2019年2月27日，貴公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.1港元的普通股。於註冊成立後，100股每股面值0.001港元的普通股按面值發行，以換取現金。

於2019年4月12日，貴公司法定股本內3,800,000股股份各自拆細為100股普通股，致使貴公司法定股本為380,000港元，分為380,000,000股每股面值0.001港元的普通股。

29. 以權益結算的股份付款安排

獎勵股份

貴集團已授出艾德韋宣的若干股份（「獎勵股份」），以向對貴集團營運／表現的成功作出貢獻的貴集團若干合資格董事／僱員提供激勵及獎勵。

截至2017年12月31日止年度，貴集團合資格僱員獲授8,489,742股獎勵股份。截至2017年12月31日止年度授出的獎勵股份的公平值為人民幣7,644,000元，其中貴集團確認相同金額的以股份為基礎的付款開支。獎勵股份的授出日期公平值根據艾德韋宣普通股的公平值釐定。

30. 儲備

貴集團

貴集團於各有關期間及截至2018年6月30日止六個月的儲備金額及其變動於本報告第I-9至I-13頁的合併權益變動表呈列。

(a) 資本儲備

資本儲備包括來自中間控股公司就過往年度收購若干附屬公司及以權益結算的股份付款的供款。

(b) 法定儲備

根據外商獨資企業適用的有關法規及規定，於中國成立的貴集團附屬公司的部分溢利已轉撥至儲備基金，並限制使用。當該等附屬公司的儲備基金達到其註冊資本的50%後，該等附屬公司毋須作進一步轉撥。

(c) 外匯浮動儲備

外匯浮動儲備由換算外國營運財務報表產生的全部外幣匯兌差額組成。

(d) 其他儲備

其他儲備指投資成本與重組前艾德韋宣註冊資本的面值（如歷史財務資料附註2.1所披露）之間的差額。

貴公司

貴公司儲備概要如下：

	累計虧損 人民幣千元
於2019年2月27日（註冊成立日期）	-
期內虧損	(19)
於2019年6月30日	(19)

31. 業務合併

於2017年5月1日，貴集團與獨立第三方訂立若干協議以收購艾德韋宣帛銘的60%股權，總代價約為人民幣3,100,000元，且交易已於2017年11月10日完成。該收購乃作為貴集團擴大其奢侈品牌營銷業務市場份額策略的一部分。用於收購的購買代價以現金形式支付，於2017年10月13日支付人民幣2,000,000元及於2017年11月21日支付餘下人民幣1,100,000元。

貴集團已選擇按艾德韋宣帛銘可識別淨資產的非控股權益比例初步計量艾德韋宣帛銘的非控股權益。

於收購日期，艾德韋宣帛銘的可識別資產及負債的公平值如下：

	附註	收購時確認 的公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備	14	11
貿易應收款項		2,933
預付款項、按金及其他應收款項		1,523
現金及現金等價物		4,990
貿易應付款項、其他應付款項及應計費用		(6,073)
按公平值計的可識別淨資產總額		3,384
非控股權益		(1,353)
收購所產生商譽		1,069
以現金結算		3,100

於收購日期的貿易應收款項及其他應收款項的公平值分別為人民幣2,933,000元及人民幣1,020,000元。合約現金流量人民幣3,953,000元於收購日期的金額為預期可收回的款項。

貴集團就該收購產生交易成本人民幣87,000元。該等交易成本已列作開支，並計入合併損益表的其他開支。

是次業務合併後，人民幣1,069,000元商譽已計入貴集團的合併財務狀況表。該收購產生的商譽涉及（但不限於）預期自該收購產生的協同效應。

附錄一

會計師報告

有關收購一間附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(3,100)
已收購的現金及現金等價物	4,990
計入投資活動現金流量的現金及現金等價物的流入淨額	1,890
計入經營活動所得現金流量的收購交易成本	(87)
	<u>(1,803)</u>

自收購以來，艾德韋宣昂銘為 貴集團的收益貢獻人民幣1,518,000元，為截至2017年12月31日止年度的合併溢利貢獻人民幣238,000元。

倘於截至2017年12月31日止年度開始時發生合併， 貴集團於該年度的收益及溢利將分別為人民幣508,637,000元及人民幣26,329,000元。

32. 合併現金流量表附註

融資活動產生的負債變動

	租賃負債 人民幣千元	計息銀行借款 人民幣千元
於2016年1月1日	551	-
融資現金流量變動	(1,331)	2,999
年內訂立新租賃	10,655	-
租賃負債財務成本撥回	484	-
外匯變動	11	-
	<u>10,370</u>	<u>2,999</u>
於2016年12月31日及2017年1月1日	10,370	2,999
融資現金流量變動	(3,163)	(2,999)
年內訂立新租賃	3,589	-
租賃負債財務成本撥回	610	-
外匯變動	15	-
	<u>11,421</u>	<u>19,000</u>
於2017年12月31日及2018年1月1日	11,421	-
融資現金流量變動	(3,289)	19,000
年內訂立新租賃	2,593	-
租賃負債財務成本撥回	611	-
撤銷	(306)	-
外匯變動	15	-
	<u>11,045</u>	<u>19,000</u>
於2018年12月31日及2019年1月1日	11,045	19,000
融資現金流量變動	(1,636)	(10,000)
期間內訂立新租賃	5,604	-
租賃負債財務成本撥回	242	-
	<u>15,255</u>	<u>9,000</u>
於2019年6月30日	<u>15,255</u>	<u>9,000</u>

33. 關聯方交易

- (a) 於有關期間及截至2018年6月30日止六個月，除本報告其他部分詳述的交易及結餘外，貴集團與關聯方進行了以下交易：

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
關聯公司：						
有關短期租賃的開支	(i)	2,071	2,045	2,045	1,023	1,125
已收管理費	(ii)	525	355	-	-	-
聯營公司：						
銷售成本	(iii)	13,722	10,495	-	-	-

附註：

- (i) 租金乃根據有關各方訂立的租賃協議收取。貴公司董事於有關期間於關聯公司擁有實益股權。
- (ii) 管理費乃基於有關各方協定的條款。貴公司董事於關聯公司擁有實益股權。
- (iii) 與聯營公司、北京艾德眾信展覽有限公司的銷售成本乃基於有關各方協定的條款。
- (b) 貴集團主要管理人員的酬金

貴集團主要管理人員的酬金（包括歷史財務資料附註8披露的董事酬金）如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
短期僱員福利	9,359	11,263	12,487	4,759	5,278
離職後福利	95	105	106	49	65
向主要管理人員支付的 酬金總額	9,454	11,368	12,593	4,808	5,343

附錄一

會計師報告

34. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類別金融工具的賬面值如下：

金融資產

2016年12月31日

	貸款及應收款項 人民幣千元
貿易應收款項	103,935
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	10,824
應收股東款項	11,543
現金及現金等價物	72,631
	<u>198,933</u>

2017年12月31日

	於初步 確認時指定為 按公平值計入 損益的金融資產 人民幣千元	貸款及應收款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	-	189,392	189,392
投資娛樂項目	2,958	-	2,958
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	-	10,821	10,821
應收股東款項	-	17,429	17,429
現金及現金等價物	-	70,811	70,811
	<u>2,958</u>	<u>288,453</u>	<u>291,411</u>

2018年12月31日

	於初步 確認時指定為 按公平值計入 損益的金融資產 人民幣千元	按攤銷成本列賬 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	-	258,647	258,647
投資娛樂項目	7,200	-	7,200
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	-	6,107	6,107
現金及現金等價物	-	88,397	88,397
	<u>7,200</u>	<u>353,151</u>	<u>360,351</u>

附錄一

會計師報告

2019年6月30日

	於初步 確認時指定為 按公平值計入 損益的金融資產 人民幣千元	按攤銷成本列賬 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	–	208,117	208,117
投資娛樂項目	4,624	–	4,624
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	–	6,924	6,924
現金及現金等價物	–	103,852	103,852
	<u>4,624</u>	<u>318,893</u>	<u>323,517</u>

金融負債

2016年12月31日

	按攤銷成本列賬 的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	59,610
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	16,252
計息銀行借款	2,999
租賃負債	10,370
	<u>89,231</u>

2017年12月31日

	按攤銷成本列賬 的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	114,661
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	29,454
租賃負債	11,421
	<u>155,536</u>

附錄一

會計師報告

2018年12月31日

	按攤銷成本列賬 的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	163,073
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	15,733
計息銀行借款	19,000
租賃負債	11,045
	<u>208,851</u>

2019年6月30日

	按攤銷成本列賬 的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	149,849
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	54,909
計息銀行借款	9,000
租賃負債	15,255
	<u>229,013</u>

35. 金融工具的公平值及公平值層級

除賬面值與公平值大致相若的金融工具外，貴集團金融工具的賬面值及公平值如下：

	賬面值			
	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
金融資產				
投資娛樂項目	-	2,958	7,200	4,624
	<u>-</u>	<u>2,958</u>	<u>7,200</u>	<u>4,624</u>
	公平值			
	2016年 人民幣千元	於12月31日 2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	於2019年 6月30日 人民幣千元
金融資產				
投資娛樂項目	-	2,958	7,200	4,624
	<u>-</u>	<u>2,958</u>	<u>7,200</u>	<u>4,624</u>

附錄一

會計師報告

於各有關期間末，貴集團其他金融資產及金融負債的賬面值與其公平值大致相若。

管理層已作出評估，並得出現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、應收一名股東的款項、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息銀行借款的公平值乃與彼等的賬面值大致相若，主要原因是該等工具均屬短期性質／須按要求償還或並無重大折讓影響。

貴集團財務部門負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。於各有關期間末，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值時應用的主要輸入數據。估值由管理層審閱及批准。

金融資產及負債的公平值以自願交易方（強迫或清盤出售者除外）當前交易中該工具的可交易金額入賬。以下方法及假設用於估計公平值：

就投資娛樂項目而言，其公平值乃參考貴集團應佔該等娛樂項目的預期應收所得款項淨額估計。

公平值層級

下表列示貴集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於2017年12月31日

	使用以下項目所作的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍 市場報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
按公平值計入損益的金融資產：				
投資娛樂項目	-	-	2,958	2,958

於2018年12月31日

	使用以下項目所作的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍 市場報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
按公平值計入損益的金融資產：				
投資娛樂項目	-	-	7,200	7,200

附錄一

會計師報告

於2019年6月30日

	使用以下項目所作的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍	重大可觀察	重大不可觀察	
	市場報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一層級)	(第二層級)	(第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產：				
投資娛樂項目	-	-	4,624	4,624

於有關期間第三層級公平值計量的變動如下：

	截至12月31日止年度		截至2019年
	2017年	2018年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	止六個月 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產：			
於1月1日	-	2,958	7,200
添置	7,051	5,181	-
於損益確認的收益／(虧損) 淨額	(4,093)	288	70
結算	-	(1,227)	(2,646)
於12月31日／6月30日	<u>2,958</u>	<u>7,200</u>	<u>4,624</u>

於有關期間，貴集團並無任何按公平值計量的金融負債。

於有關期間，並無第一層級與第二層級間的公平值計量轉撥，亦無自第三層級轉入或轉出。

按公平值計入損益的金融資產公平值乃以收入法(貼現現金流法)參考娛樂項目估計未來現金流量淨額進行估計。貼現率增／減2%會令於2017年及2018年12月31日的公平值分別增加／減少約人民幣7,000元及人民幣51,000元。於2019年6月30日按公平值計入損益的金融資產乃參考貴集團應佔網劇應收所得款項淨額進行估計。

36. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行借款以及現金及現金等價物。此等金融工具的主要目的是為貴集團的經營業務籌集資金。貴集團擁有多項其他金融資產及負債，如貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、應收一名股東的款項、貿易應付款項、租賃負債以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債，均主要直接來自經營業務。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱及批核管理各種有關風險的政策，有關風險概述如下。

附錄一

會計師報告

利率風險

貴集團面臨主要與 貴集團按浮動利率計息的計息銀行借款有關的市場利率變動的風險。 貴集團透過定期緊密監控利率變動降低該風險。

下表顯示在所有其他變量保持不變的情況下， 貴集團於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月的除稅前溢利（透過對浮息銀行借款的影響）對利率可能出現的合理波動的敏感度。

	基準點 增加／(減少)	除稅前溢利 增加／(減少) 人民幣千元
截至2016年12月31日止年度 港元	50 (50)	(150) 150
截至2018年12月31日止年度 人民幣	50 (50)	(950) 950
截至2019年6月30日止期間 人民幣	50 (50)	(450) 450

貴公司董事認為， 貴集團於2017年12月31日面臨的利率風險不大。

信貸風險

貴集團主要與信譽高的第三方進行交易。 貴集團持續監控應收款項結餘。

於2018年12月31日及2019年6月30日的最高風險及年結／期結階段

下表載列於2018年12月31日及2019年6月30日根據 貴集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險（主要根據逾期資料作出，除非有其他毋須付出過多成本或努力即可獲得的資料）以及年結／期結階段分類。所呈列金額為金融資產的賬面總值。

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
於2018年12月31日					
貿易應收款項*	-	-	-	262,265	262,265
計入預付款項、按金及其他 應收款項的金融資產					
— 正常**	2,537	-	-	-	2,537
— 存疑**	-	4,870	-	-	4,870
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	88,397	-	-	-	88,397
	<u>90,934</u>	<u>4,870</u>	<u>-</u>	<u>262,265</u>	<u>358,069</u>

附錄一

會計師報告

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
於2019年6月30日					
貿易應收款項*	-	-	-	212,502	212,502
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產					
— 正常**	3,354	-	-	-	3,354
— 存疑**	-	4,870	-	-	4,870
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	103,852	-	-	-	103,852
	<u>107,206</u>	<u>4,870</u>	<u>-</u>	<u>212,502</u>	<u>324,578</u>

* 就 貴集團採用簡化方法進行減值的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註20披露。

** 倘計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產尚未逾期，且概無資料顯示自初步確認起金融資產的信貸風險已顯著增加，其信貸質素會被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素會被視為「存疑」。

於2016年及2017年12月31日的最高風險

貴集團金融資產（包括貿易應收款項、按金及其他應收款項、應收股東款項以及現金及現金等價物）因對手方違約而面臨的最高信貸風險相當於此等工具的賬面值。

信貸風險的集中情況由客戶／對手方管理。於各有關期間末， 貴集團的若干信貸風險集中情況如下：

	於12月31日			於2019年
	2016年 %	2017年 %	2018年 %	6月30日 %
來自以下人士的 貿易應收款項：				
最大債務人	15	26	12	11
五大債務人	<u>50</u>	<u>58</u>	<u>38</u>	<u>35</u>

有關 貴集團來自貿易應收款項的信貸風險的進一步量化數據，於歷史財務資料附註20披露。

附錄一

會計師報告

流動資金風險

貴集團的目標為透過考慮其金融資產及負債的到期日以及預期現金流量，確保有充足資金應對短期及長期的流動資金需求。

下表列示根據合約未貼現款項，貴集團於各有關期間末的金融負債的到期概況。

	按要求 人民幣千元	少於一年 人民幣千元	1至10年 人民幣千元	總計 人民幣千元
2016年12月31日				
貿易應付款項	–	59,610	–	59,610
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	–	16,252	–	16,252
計息銀行借款	2,999	–	–	2,999
租賃負債	–	1,694	11,180	12,874
	<u>2,999</u>	<u>77,556</u>	<u>11,180</u>	<u>91,735</u>
	按要求 人民幣千元	少於一年 人民幣千元	1至10年 人民幣千元	總計 人民幣千元
2017年12月31日				
貿易應付款項	–	114,661	–	114,661
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	–	29,454	–	29,454
租賃負債	–	3,731	9,857	13,588
	<u>–</u>	<u>147,846</u>	<u>9,857</u>	<u>157,703</u>
	按要求 人民幣千元	少於一年 人民幣千元	1至10年 人民幣千元	總計 人民幣千元
2018年12月31日				
貿易應付款項	–	163,073	–	163,073
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	–	15,733	–	15,733
計息銀行借款	19,000	–	–	19,000
租賃負債	–	2,376	11,411	13,787
	<u>19,000</u>	<u>181,182</u>	<u>11,411</u>	<u>211,593</u>
	按要求 人民幣千元	少於一年 人民幣千元	1至10年 人民幣千元	總計 人民幣千元
2019年6月30日				
貿易應付款項	–	149,849	–	149,849
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	–	54,909	–	54,909
計息銀行借款	9,000	–	–	9,000
租賃負債	–	4,182	13,756	17,938
	<u>9,000</u>	<u>208,940</u>	<u>13,756</u>	<u>231,696</u>

附錄一

會計師報告

於2016年、2017年及2018年12月31日以及截至2019年6月30日止六個月，賬面值分別約為人民幣2,999,000元、零、人民幣19,000,000元及人民幣9,000,000元的上述計息銀行借款含有按要求償還條款，賦予銀行無條件的權利於任何時候催還借款，且因此就上述到期情況而言，總額歸類為「按要求償還」。

儘管有上述條款，董事相信借款不會於任何時候被全數催還，且認為借款將於相應銀行融資函件及與銀行的往來通信所載到期日償還。該評估乃經考慮以下情況而作出：貴集團於本報告日期的財務狀況；無違約事件；貴集團已按時償還所有先前設定的還款。

根據含有按要求償還條款的銀行借款條款，於各有關期間末的銀行借款基於已訂約未折現付款及不考慮按要求償還條款的影響的到期情況如下：

	截至12月31日止年度			截至2019年
	2016年	2017年	2018年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	止六個月 人民幣千元
少於一年	3,066	-	19,316	9,353

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為確保貴集團有能力繼續按持續經營方式營運，並維持穩健的資本比率，以為股東持續提供回報及為其他利益相關者提供利益。

貴集團積極定期檢討及管理資本架構，並致力維持穩健的資本狀況。貴集團根據經濟狀況及相關資產的風險特徵變動調整資本架構。為維持或調整資本架構，貴集團或會調整向股東派付的股息、股東回報或發行新股。於有關期間，管理資本的目標、政策或程序並無改變。

貴集團以資本負債比率（其為債務總額除以權益總額）監控資金。債務總額包括以合併財務狀況表所示的計息銀行及其他借款以及租賃負債。於各有關期間末的資本負債比率如下：

	於12月31日			於2019年
	2016年	2017年	2018年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行借款 (附註26)	2,999	-	19,000	9,000
租賃負債 (附註15)	10,370	11,421	11,045	15,255
債務總額	13,369	11,421	30,045	24,255
權益總額	122,106	138,879	142,602	125,355
資本負債比率(%)	10.9	8.2	21.1	19.3

37. 有關期間後事件

於2019年7月22日，99,999,900股 貴公司普通股按每股0.001港元的價格發行。

作為重組的一部分，韋宣國際於2019年7月26日與艾德韋宣其中一名當時股東（「該股東」）訂立股權轉讓協議（「協議」）。根據協議， 貴集團向該股東收購艾德韋宣的9.14%股權，現金代價約人民幣73,132,000元（「收購事項」）。

於2019年9月2日， 貴公司的一間附屬公司與一名獨立第三方訂立一份貸款協議（「貸款協議」），旨在貸款60,000,000港元用於為結算 貴集團根據收購事項應付的一部分代價提供資金。貸款按15%的年利率計息，為期6個月，以一間附屬公司的已發行股份、 貴公司若干股東持有的 貴公司股份以及 貴公司若干董事提供的擔保作抵押。

於2019年9月10日， 貴集團向一名獨立第三方出售聯營公司誠潤華尚，代價為人民幣1,200,000元。預計出售聯營公司的財務影響並不重大。

38. 期後財務報表

貴公司、 貴集團或任何其附屬公司並無就2019年6月30日後的任何期間編製經審核財務報表。