

以下第I-1至I-46頁為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。



## 致力天影業控股有限公司列位董事及方正證券(香港)融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

### 緒言

我們謹此就第I-4至I-46頁所載之力天影業控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，該等資料包括 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2019年12月31日的財務狀況表，以及截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。載於第I-4至I-46頁的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入 貴公司日期為●的文件(「文件」)而編製，其內容有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]。

### 董事就歷史財務資料的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載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導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

### 申報會計師的責任

我們的責任為對歷史財務資料發表意見，並向閣下報告。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並規劃及開展工作，以對歷史財務資料是否存在重大錯誤陳述取得合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以取得有關歷史財務資料所載金額及披露的憑證。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之風險。於作出該等風險評估時，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之歷史財務資料相關的內部控制，以設計適用於有關情況的程序，但目的並非對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的會計政策的恰當性及所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，我們所獲得的憑證充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準真實而中肯地反映 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日的財務狀況及 貴公司於2019年12月31日的財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的財務業績及現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

#### 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

我們謹此提述歷史財務資料附註21(d)，當中表明 貴公司概無就往績記錄期間派付任何股息。

●  
執業會計師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

●

## 歷史財務資料

以下載列構成本會計師報告一部分的歷史財務資料。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表(歷史財務資料的基準)乃由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則進行審核(「相關財務報表」)。

### 綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度		
		2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益.....	4	378,738	385,867	390,996
銷售成本.....		(302,753)	(286,362)	(249,862)
毛利.....	4(b)	75,985	99,505	141,134
其他收入.....	5	3,112	4,286	4,069
銷售及營銷開支.....		(827)	(764)	(543)
行政開支.....		(11,197)	(23,062)	(60,522)
經營溢利.....		67,073	79,965	84,138
融資成本.....	6(a)	(5,012)	(10,122)	(4,769)
除稅前溢利.....	6	62,061	69,843	79,369
所得稅.....	7	(5,301)	(2,237)	(2,335)
貴公司權益股東應佔年內 溢利及全面收益總額.....		<u>56,760</u>	<u>67,606</u>	<u>77,034</u>
每股盈利 基本及攤薄.....	10	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日		
		2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備.....	11	4,794	5,074	3,787
遞延稅項資產.....	20(b)	1,279	3,199	10,454
		<u>6,073</u>	<u>8,273</u>	<u>14,241</u>
<b>流動資產</b>				
電視劇版權.....	12	102,263	169,398	179,013
貿易應收款項及應收票據.....	13	194,064	376,244	530,944
預付款項、按金及其他應收款項.....	14	48,524	53,182	35,688
銀行存款及手頭現金.....	15	23,054	14,987	89,701
		<u>367,905</u>	<u>613,811</u>	<u>835,346</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項.....	16	93,111	178,267	294,975
其他應付款項及應計開支.....	17	13,907	72,125	150,236
銀行及其他貸款.....	18	87,997	107,000	56,661
租賃負債.....	19	982	978	650
即期稅項.....	20(a)	6,034	7,139	13,688
		<u>202,031</u>	<u>365,509</u>	<u>516,210</u>
流動資產淨值.....		<u>165,874</u>	<u>248,302</u>	<u>319,136</u>
資產總額減流動負債.....		171,947	256,575	333,377
<b>非流動負債</b>				
租賃負債.....	19	1,415	437	115
資產淨值.....		<u>170,532</u>	<u>256,138</u>	<u>333,262</u>
<b>資本及儲備</b>				
股本.....	21	—	—	90
儲備.....		170,532	256,138	333,172
貴公司權益股東應佔權益總額.....		<u>170,532</u>	<u>256,138</u>	<u>333,262</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日 2019年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資 .....		* -----
<b>流動資產</b>		
應收 貴公司權益股東款項 .....		90
<b>流動負債</b>		
應付附屬公司款項 .....		* -----
<b>流動資產淨值</b> .....		90 -----
<b>資產淨值</b>		90 =====
<b>資本及儲備</b>		
股本 .....	21	90 =====

\* 金額少於人民幣1,000元

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

(以人民幣列示)

	股本	其他儲備	(累計虧損) / 保留溢利	權益總額
	人民幣千元 附註21(b)	人民幣千元 附註21(c)	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日 .....	-	88,870	(34,098)	54,772
截至2017年12月31日止年度權益變動：				
年內溢利及全面收益總額.....	-	-	56,760	56,760
出資.....	-	59,000	-	59,000
於2017年12月31日及2018年1月1日.....	-	147,870	22,662	170,532
截至2018年12月31日止年度權益變動：				
年內溢利及全面收益總額.....	-	-	67,606	67,606
出資.....	-	18,000	-	18,000
於2018年12月31日及2019年1月1日.....	-	165,870	90,268	256,138
截至2019年12月31日止年度權益變動：				
年內溢利及全面收益總額.....	-	-	77,034	77,034
股份發行(附註21(b)) .....	90	-	-	90
於2019年12月31日.....	90	165,870	167,302	333,262

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度		
		2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>				
除稅前溢利.....		62,061	69,843	79,369
就下列各項調整：				
折舊開支.....	6(c)	1,408	1,665	2,008
融資成本.....	6(a)	5,012	10,122	4,769
利息收入.....	5	(559)	(2,496)	(886)
營運資金變動：				
電視劇版權增加.....	12	(37,094)	(67,135)	(9,615)
貿易應收款項及應收票據增加.....		(143,628)	(182,180)	(154,700)
預付款項、按金及其他應收款項 (增加)／減少.....		(25,689)	2,402	(1,613)
受限制存款(增加)／減少.....	15(a)	(60)	60	(7,961)
貿易應付款項增加.....		73,673	85,156	116,708
其他應付款項及應計開支 (減少)／增加.....		(11,049)	57,196	83,173
經營活動(所用)／所得現金.....		(75,925)	(25,367)	111,252
已付所得稅.....	20(a)	(6,529)	(3,052)	(3,041)
經營活動(所用)／所得現金淨額.....		(82,454)	(28,419)	108,211
<b>投資活動所得現金流量</b>				
購買物業、廠房及設備的付款.....		(1,066)	(1,363)	(280)
向第三方提供的貸款.....		(15,000)	(10,000)	-
自向第三方提供的貸款收取的結算.....		-	5,000	20,000
已收利息.....		56	54	4,058
投資活動(所用)／所得現金淨額.....		(16,010)	(6,309)	23,778

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。



附錄一

會計師報告

綜合現金流量表(續)

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度		
		2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>融資活動所得現金流量</b>				
出資所得款項 .....		59,000	18,000	-
銀行及其他貸款所得款項 .....	15(b)	93,352	99,020	101,891
償還銀行及其他貸款 .....	15(b)	(37,755)	(80,017)	(152,230)
就 貴公司股份擬[編纂]				
所產生成本的應付款項 .....	15(b)	-	(150)	(3,926)
已付租金之資本部分 .....	15(b)	(817)	(982)	(1,091)
已付租金之利息部分 .....	15(b)	(130)	(99)	(62)
已付利息 .....	15(b)	(4,745)	(9,051)	(9,818)
<b>融資活動所得／</b>				
(所用)現金淨額 .....		108,905	26,721	(65,236)
<b>現金及現金等價物</b>				
增加／(減少)淨額 .....		10,441	(8,007)	66,753
年初現金及現金等價物 .....	15(a)	12,553	22,994	14,987
年末現金及現金等價物 .....	15(a)	22,994	14,987	81,740

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

## 歷史財務資料附註

(除另有說明外，均以人民幣列示)

### 1 歷史財務資料編製及呈列基準

力天影業控股有限公司(「貴公司」)根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)於2019年6月17日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

貴公司為投資控股公司，自註冊成立日期以來概無經營任何業務(下述企業重組除外)。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事電視劇製作、發行及播映權許可。

於貴公司註冊成立及完成下述企業重組前，貴集團主要業務已由浙江力天影視有限公司(「力天影視」，於2013年8月2日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司)及其附屬公司經營。

誠如本文件「歷史及企業架構」一節所詳述，為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]，貴集團進行企業重組(「企業重組」)，以理順其企業架構。

由於力天影視及其附屬公司開展的業務須受限於中國相關法律法規制定的外商投資限制，作為企業重組的一部分，貴公司全資附屬公司海寧元帥影視策劃有限公司(「LiTian WFOE」)與力天影視及其權益持有人訂立一系列協議(「合約安排」)，並於2019年10月14日生效。合約安排的詳情載於本文件「合約安排」一節。貴集團因合約安排而有權對力天影視及其附屬公司行使權力，獲得參與力天影視及其附屬公司產生的可變回報，有能力通過對力天影視及其附屬公司的權力影響此等回報，因而擁有對力天影視及其附屬公司的控制權。因此，貴集團視力天影視及其附屬公司為受控制實體。貴公司董事認為合約安排遵守中國法律且依法可強制執行。

於2019年10月14日企業重組完成後，貴公司成為貴集團旗下現有公司的控股公司。企業重組僅涉及合併貴公司、力天影視集團有限公司(「LiTian BVI」)、力天影視(香港)有限公司(「LiTian HK」)及LiTian WFOE(為並無實質業務的新成立實體)，以作為力天影視及其附屬公司的控股公司。

於企業重組之前及之後，力天影視及其附屬公司擁有權的經濟實質及其開展的業務並無變動。因此，歷史財務資料已編製並呈列為力天影視及其附屬公司之綜合財務報表的延續，而力天影視及其附屬公司的資產及負債乃按企業重組前彼等歷史賬面值確認及計量。編製歷史財務資料時，應充分對銷集團間結餘、交易及集團間交易的未變現收益/虧損。

本報告所載貴集團於往績記錄期間的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括貴集團現時成員公司的財務業績及現金流量，猶如現時集團架構於整個往績記錄期間或自各公司註冊成立或成立日期起(以較短期間為準)一直存續且概無變動。本報告所載貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日的綜合財務狀況表乃為呈報貴集團現時成員公司截至該等日期的財務狀況而編製，猶如現時集團架構於相關日期一直存續，並計及各自的註冊成立或成立日期(如適用)。

附錄一

會計師報告

於本報告日期，由於自註冊成立／成立日期並無開展任何業務或為投資控股公司或根據註冊成立／成立司法權區的相關規例及法規無須遵守法定審核規定，概無就 貴公司、LiTian BVI、LiTian HK、LiTian WFOE、浙江力天傳媒有限公司（「力天傳媒」）、霍爾果斯甜甜美美影業有限公司（「霍爾果斯甜甜美美」）、霍爾果斯好好學習影業有限公司（「霍爾果斯好好學習」）、霍爾果斯天天向上影業有限公司（「天天向上」）、新疆青春力天影業有限公司（「新疆力天」）及北京力天臻至影業有限公司（「北京力天」）編製經審核法定財務報表。力天影視的法定財務報表已根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製。

截至本報告日期，貴公司於下列附屬公司擁有直接或間接權益：

公司名稱	成立／註冊成立 地點及日期	已註冊及 繳足股本詳情	所有權權益比例		主要業務	法定 核數師名稱
			貴公司 持有	附屬公司 持有		
浙江力天影視有限公司 (附註(i)及(ii))	中國 2013年8月2日	人民幣 46,131,980元	-	100%	電視劇製作、發行 及播映權許可	瑞華會計師 事務所(特殊 普通合夥)
浙江力天傳媒有限公司 (附註(i)及(ii))	中國 2014年7月9日	人民幣 10,000,000元	-	100%	電視劇製作、發行 及播映權許可	不適用
霍爾果斯甜甜美美影業有限公司 (附註(i)及(ii))	中國 2017年1月24日	人民幣 30,000,000元	-	100%	電視劇製作、發行 及播映權許可	不適用
霍爾果斯好好學習影業有限公司 (附註(i)及(ii))	中國 2017年5月26日	人民幣 30,000,000元	-	100%	電視劇製作、發行 及播映權許可	不適用
霍爾果斯天天向上影業有限公司 (附註(i)及(ii))	中國 2017年6月15日	人民幣 30,000,000元	-	100%	電視劇製作、發行 及播映權許可	不適用
新疆青春力天影業有限公司 (附註(i)及(ii))	中國 2018年6月22日	人民幣 10,000,000元	-	100%	電視劇製作、發行 及播映權許可	不適用
北京力天臻至影業有限公司 (附註(i)及(ii))	中國 2019年5月9日	人民幣 10,000,000元	-	100%	電視劇製作	不適用
LiTian BVI	英屬處女群島 (「英屬處女 群島」) 2019年6月28日	(附註(iii))	100%	-	投資控股	不適用
LiTian HK	香港 2019年7月22日	(附註(iv))	-	100%	投資控股	不適用
海寧元帥影視策劃有限公司 (附註(i))	中國 2019年9月25日	(附註(v))	-	100%	投資控股	不適用

- (i) 該等實體的官方名稱以中文為準，英文翻譯僅供參考。
- (ii) 該等實體根據中國法律法規註冊為有限責任公司。
- (iii) 於本報告日期，已發行股本為1股面值1美元（「美元」）的股份，繳足股本為零美元。
- (iv) 於本報告日期，已發行股本為1股股份。
- (v) 該實體根據中國法律法規註冊為外商獨資企業。於本報告日期，註冊股本為200,000,000港元（「港元」），實繳股本為零港元。

組成 貴集團的所有現有公司均採用12月31日作為彼等財政年度結束日期。

歷史財務資料已按照國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的所有適用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」），此統稱包括所有適用個別的國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋編製。 貴集團所採納重大會計政策的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則委員會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製本歷史財務資料而言， 貴集團已於往績記錄期間採納所有適用新訂及經修訂國際財務報告準則，惟於2019年1月1日開始的會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。於2019年1月1日開始的會計期間已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂會計準則及詮釋載於附註24。

歷史財務資料亦遵守聯交所證券上市規則的適用披露規定。

下文載列的會計政策已於於歷史財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

## 2 重大會計政策

### (a) 計量基準

歷史財務資料乃以人民幣（「人民幣」）呈列，並化整至最接近千位。編製歷史財務資料使用的計量基準為歷史成本基準。

### (b) 使用估計及判斷

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，其影響政策應用及資產、負債、收入及開支的呈報金額。估計及相關假設乃基於歷史經驗及具體情況下認為合理之各項其他因素，而所得結果乃用作判斷目前顯然無法通過其他來源獲得的資產及負債賬面值的依據。實際結果或會有別於此等估計。

此等估計及相關假設會持續審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂僅會在該期間內確認；或倘修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間及未來期間內確認。

管理層採納國際財務報告準則時所作對歷史財務資料有重大影響的判斷，以及估計不確定性的主要來源於附註3論述。

### (c) 附屬公司

附屬公司為受 貴集團控制的實體。倘 貴集團自參與實體營運獲得或有權獲得可變回報，並有能力藉對該實體行使權力而影響該等回報，即存在控制權。當評估 貴集團是否有權力時，僅考慮實質性權利（由 貴集團及其他各方持有）。

於附屬公司的投資，自控制權開始日期起至控制權終止日期止併入歷史財務資料。集團內公司間結餘、交易及現金流量以及與集團內公司間交易產生的任何未變現溢利均於編製歷史財務資料時悉數對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損以處理未變現收益的相同方式對銷，惟僅在無減值跡象的情況下進行。

於 貴公司財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減減值虧損列賬（見附註2(f)）。

**(d) 物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(f))。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損，以出售所得款項淨額與項目的賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日期於損益內確認。

物業、廠房及設備項目於以下估計可使用年期內使用直線法撇銷成本減其剩餘估計可使用價值(如有)以計算折舊：

	<u>估計可使用年期</u>
— 辦公設備及其他 .....	2-5年
— 使用權資產.....	於租期內

當物業、廠房及設備項目的不同部分有不同使用年期時，項目的成本在不同部分之間按合理基準分配，且各部分分開計算折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)須每年檢討。

**(e) 租賃資產**

於合約訂立時，貴集團評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而轉移在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。當貴集團既有權指導可識別資產的使用，亦有權通過該使用獲取基本上所有的經濟利益時，則控制權被轉移。

**作為承租人**

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，貴集團已選擇不區分非租賃部分，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分列為所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或以下的短期租賃以及低價值資產的租賃除外。當貴集團就一項低價值資產訂立租賃時，貴集團決定是否以逐項租賃的方式將租賃撥充資本。與未撥充資本的租賃相關的租賃付款於租賃期內有系統地確認為開支。

倘租賃予以撥充資本，租賃負債按租期內應付租賃款項的現值初步確認，並使用租賃所隱含的利率貼現，或倘利率不可準確釐定，則使用相關增量借款利率。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量且利息開支使用實際利率法計算。不依賴指數或利率的可變租賃付款並未包括於租賃負債的計量中，並因此於彼等產生的會計期間內於損益扣除。

於租賃被撥充資本時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加上於開始日期或之前作出的任何租賃付款，以及所產生的任何初步直接成本。如適用，使用權資產之成本亦包括拆卸及搬遷相關資產或恢復相關資產或該資產所在地原貌而產生的估計成本，貼現至其現值並扣除任何已收租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(d)及2(f))。

倘指數或利率變動引致未來租賃付款變動，或貴集團根據剩餘價值擔保預期應付款項的估計有變，或當重新評估貴集團是否將合理確定行使購買、延期或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。當租賃負債以此方式重新計量，就使用權資產的賬面值作出相應調整，或倘使用權資產的賬面值減至零，則於損益入賬。

貴集團於「物業、廠房及設備」內呈列使用權資產，並於財務狀況表單獨呈列租賃負債。

**(f) 信貸虧損及資產減值**

**(i) 來自金融工具及合約資產的信貸虧損**

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物以及貿易及其他應收款項)確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的虧損撥備。

**預期信貸虧損的計量**

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額的現值(即根據合約應付予貴集團的現金流量與貴集團預計收取的現金流量之間的差額)計量。

倘折讓影響重大，固定利率金融資產、貿易及其他應收款項以及合約資產的預期現金差額會以初步確認時釐定或與之相若的實際利率折讓。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為貴集團面對信貸風險的最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時，貴集團會考慮在毋需付出過多成本或努力下即可獲得的合理可靠資料。這包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損乃按下列任一基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能發生的違約事件而預期導致的虧損；及
- 全期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模式適用項目的預計年內所有可能違約事件而預期導致的虧損。

貿易應收款項及合約資產的虧損撥備一直按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據貴集團的過往信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行估計，根據債務人的特定因素及對目前及預測一般經濟狀況的評估進行調整。

就所有其他金融工具而言，貴集團確認相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非金融工具信貸風險自初步確認後大幅增加，在此情況下，虧損撥備乃按相等於全期預期信貸虧損的金額計量。

**信貸風險大幅上升**

評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時，貴集團會比較於報告日期評估及於初步確認日期評估的金融工具發生違約的風險。於重新評估時，貴集團認為，借款人不大可能在貴集團並無追索權(如變現抵



押品) (如持有) 下向 貴集團悉數支付其信貸義務，則構成違約事件。 貴集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及毋需付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能按合約到期日期付款；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如可獲得)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 市場、經濟或法律環境的目前或預期變動對債務人履行其對 貴集團責任的能力有重大不利影響。

視乎金融工具的性質而定，信貸風險大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估為按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益確認為減值收益或虧損。 貴集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對彼等之賬面值作出相應調整。

#### **利息收入計算基準**

根據附註2(p)確認的利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各報告日期， 貴集團評估金融資產有否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流產生不利影響的事件時，金融資產即被視為出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人面對重大財務困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期償還款項；
- 借款人很有可能面臨破產或進行其他財務重組；或
- 市場、經濟或法律環境的重大變動對債務人構成不利影響。

#### **撇銷政策**

倘實際上並無收回的可能性，金融資產或合約資產的總賬面值會被(部分或全部)撇銷。此乃 貴集團認為債務人並無資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還將予撇銷的款項的一般情況。

倘過往已撇銷的資產於其後收回，則於收回期間於損益確認為減值撥回。

**(ii) 其他資產減值**

貴集團於各報告期末審閱內部及外部資料來源，以確定以下資產是否存在減值跡象，或先前確認的減值虧損是否不再存在或可能已經減少：

- 電視劇版權；
- 物業、廠房及設備；及
- 貴公司財務狀況表中於附屬公司的投資。

倘存在任何上述跡象，則資產的可收回金額將予估計。

— **計算可收回金額**

資產的可收回金額為其公允價值減出售成本和使用價值兩者之間的較高者。在評估使用價值時，會按反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險評估的稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現至其現值。倘資產並無產生基本上獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

— **確認減值虧損**

當資產的賬面值或其所屬的現金產生單位超過其可收回金額時，須於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損予以分配，以按比例減低該單位(或一組單位)內資產的賬面值，惟資產的賬面值不可減至低於其個別公允價值減出售成本(如可計量)或使用價值(如可確定)。

— **減值虧損撥回**

倘用於釐定可收回金額之估計出現有利變動，則減值虧損予以撥回。

減值虧損撥回限於該資產在過往期間並無確認減值虧損下的賬面值。減值虧損撥回在確認撥回的期間計入損益。

**(g) 電視劇版權**

電視劇版權包括 貴集團收購或製作的(i)電視劇發行權及版權以及(ii)劇本版權。電視劇版權以成本減去累計攤銷及減值虧損列賬(見附註2(f))。電視劇版權的成本包括於收購電視劇時應付的代價及/或電視劇製作過程中產生的直接成本/開支。劇本版權按成本減減值虧損列賬(見附註2(f))。

電視劇版權之攤銷乃使用電視劇預測計算方法釐定。根據此方法，攤銷金額乃根據報告期間就個別電視劇所確認的收益佔有關電視劇於整個生命週期中預期將予確認的估計收益總額的比例確定。



**(h) 合約資產及合約負債**

倘 貴集團於無條件收取合約所載支付條款項下的代價之前確認收益(見附註2(p))，則確認為合約資產。合約資產根據附註2(f)所載的政策評估預期信貸虧損，並於收取代價的權利成為無條件時重新分類至應收款項(見附註2(i))。

倘客戶於 貴集團確認相關收益之前支付代價，則確認合約負債(見附註2(p))。若 貴集團擁有於 貴集團確認相關收益前收取代價的無條件權利，亦即確認合約負債。在此情況下，相應應收款項亦予以確認(見附註2(i))。

就與客戶的單項合約呈列淨合約資產或淨合約負債。就多項合約而言，非關聯合約的合約資產及合約負債不以淨額基準呈列。

倘合約包含重大融資要素，則合約結餘包括根據實際利率法計提的利息(見附註2(p))。

**(i) 貿易及其他應收款項**

應收款項於 貴集團具有無條件權利收取代價時確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。倘收益在 貴集團有無條件權利收取代價前已確認，則金額呈列為合約資產(見附註2(h))。

應收款項利用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬(見附註2(f))。

**(j) 現金及現金等價物**

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款以及短期高流通性投資，彼等可隨時轉換為已知金額的現金，且所承受的價值變動風險不大。現金及現金等價物乃按附註2(f)所載政策評估預期信貸虧損。

**(k) 貿易及其他應付款項**

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認。貿易及其他應付款項其後使用實際利息法按攤銷成本列賬，除非倘貼現影響並不重大，在此情況下按成本列賬。

**(l) 計息借款**

計息借款初步按公允價值減交易成本計量。於初步確認後，計息借款使用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支乃根據 貴集團借款成本的會計政策確認(見附註2(r))。

**(m) 僱員福利**

**(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃供款**

薪金、年終獎、帶薪年假、定額供款退休計劃供款及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務的年度/期間內計提。倘延遲付款或清償會產生重大影響，有關金額則按彼等的現值列賬。

**(ii) 以股份為基礎的付款**

僱員獲授股份之公允價值會確認為員工成本，同時在權益內作相應之增加。公允價值乃於授出日期計量。

**(iii) 終止福利**

終止福利於 貴集團不再能取消提供該等福利時及於 貴集團確認涉及支付終止福利的重組成本時(以較早者為準)確認。

**(n) 所得稅**

期內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動於損益確認，除非有關稅項與業務合併、於其他全面收益確認或直接於權益確認的項目有關，該等情況下，有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項是指期內應課稅收入按於報告期末頒佈或實際上已頒佈的稅率計算的預期應繳稅項，以及就過往期間的應繳稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別來自可扣稅及應課稅暫時性差異，即就財務呈報目的而言的資產及負債的賬面值與彼等稅基之間的差異。未使用的稅項虧損及未使用的稅項抵免亦可產生遞延稅項資產。

除若干有限的例外情況外，倘有可能有未來應課稅溢利用作抵扣所動用資產，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產則均會確認。可支持確認可扣稅暫時性差異所產生的遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括該等因撥回現有應課稅暫時性差異所產生者，惟該等與同一稅務機關及同一應課稅實體有關的差異，預期會在預期撥回可扣稅暫時性差異的同一期間或遞延稅項資產所產生的稅項虧損可向後期或前期結轉的期間內撥回。在釐定現有應課稅暫時性差異是否支持確認未使用的稅項虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時，會採用同一標準，即倘該等差異與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期會在可動用上述稅項虧損或抵免的期間內撥回，則予以考慮。

確認遞延稅項資產及負債的有限例外情況為由不影響會計或應課稅溢利的資產或負債的初始確認(惟須不構成業務合併的一部分)所產生的該等暫時性差異，以及有關於附屬公司投資的暫時性差額，惟就應課稅差異而言，貴集團能控制撥回的時間，而可能於可預見未來不會撥回該等差異，或就可扣稅差異而言，除非日後可予撥回。

已確認遞延稅項數額乃根據資產及負債的賬面值預期變現或清償的方式，以於報告期末頒佈或實際上已頒佈的稅率計算。遞延稅項資產及負債均無折現。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行審閱，倘若認為不再有足夠應課稅溢利以抵銷相關的可使用稅項利益，則遞延稅項資產的賬面值會予以削減。任何有關削減數額可在可能有足夠應課稅溢利時撥回。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及有關變動會個別列賬，且不予抵銷。倘貴集團擁有法定行使權，以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且符合下列其他條件下，即期稅項資產可與即期稅項負債抵銷，而遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷：

- 就即期稅項資產及負債而言，貴集團擬按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，倘若該等遞延稅項資產及負債與同一稅務機關向以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 相同應課稅實體；或
  - 不同應課稅實體，而在預期將清償或收回大額遞延稅項負債或資產的未來各個期間，擬按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時進行變現及清償。

**(o) 撥備及或然負債**

倘貴集團因過去事件須承擔法定或推定責任，而解除有關責任將有可能導致經濟利益流出，並能夠可靠估算金額，則確認撥備。倘金錢的時間價值重大，撥備按預期解除責任開支的現值列賬。

倘不可能需要流出經濟利益，或未能可靠估計有關金額，則有關責任會披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極低則作別論。僅於發生或不發生一件或多件未來事件方能確認其存在與否之可能產生責任亦披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極低則作別論。

**(p) 收益及其他收入**

貴集團將貴集團業務的正常過程中銷售商品或提供服務產生的收入劃歸為收益。

貴集團於產品或服務的控制權按貴集團預期有權獲取的承諾代價金額(不包括代表第三方收取的金額)轉移至客戶時確認收益。收益不含增值稅或其它銷售稅，並已扣除任何商業折扣。

有關貴集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

**(i) 電視劇發行及播映權許可所得收益**

向客戶發行電視劇及許可電視劇播映權所得收益於電視劇材料可交付予客戶時確認。

**(ii) 出售劇本版權**

來自出售劇本版權的收益於劇本版權的所有權及復件轉讓予客戶時確認。

**(iii) 來自發行代理服務的收益**

來自發行代理服務的收益於提供服務完成時確認。

**(iv) 聯合融資安排項下的發行及播映權許可所得收益**

聯合融資安排項下的發行及播映權許可所得收益與作為非執行製片人投資電視劇有關。該安排項下的收益於電視劇材料可交付予執行製片人客戶時確認。

**(v) 利息收入**

利息收入於採用實際利率法計提時確認。就按攤銷成本計量而並無信貸減值的金融資產而言，實際利率應用於資產之總賬面值。就信貸減值的金融資產而言，實際利率應用於資產的攤銷成本(即扣除虧損撥備之總賬面值)(見附註2(f))。

**(vi) 政府補助**

倘可合理保證將收取政府補助且貴集團將符合其附帶條件，則政府補助會初步於財務狀況表確認。補償貴集團所產生的開支的補助於相關開支產生的相同期間有系統地於損益確認為其他收入。用於補償貴集團資產成本的補助確認為遞延收入並隨後於按該資產的可使用年期在損益內有系統地確認。

**(q) 外幣換算**

期內外幣交易均按交易當日的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債均按報告期末的匯率換算。匯兌收益及虧損於損益確認。

以歷史成本計量的以外幣計值的非貨幣資產及負債按交易日的匯率換算。交易日為貴集團初始確認有關非貨幣資產或負債的日期。

海外業務的業績按於交易日按與外幣匯率相若的匯率換算為人民幣(貴集團的呈列貨幣)。財務狀況表項目則按報告期末的外幣收市匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額於其他全面收益確認並於外匯儲備權益部分獨立累計。

**(r) 借款成本**

收購、興建或生產資產時需耗用大量時間以達致其擬定用途或作銷售而直接產生之借款成本均予資本化，作為資產的部分成本。其他借款成本於產生期間支銷。

於資產錄得開支、借款成本產生及資產準備作擬定用途的活動進行時，開始將借款成本予資本化，作為合資格資產的部分成本。倘將合資格資產準備作擬定用途的絕大部分活動遭到干擾或完成，借款成本將暫停或停止資本化。

**(s) 關聯方**

(a) 如屬以下人士，則該人士或該人士之近親與貴集團有關連：

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

- (b) 倘符合下列任何條件，即實體與 貴集團有關連：
- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司。
  - (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營公司(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司的聯營公司或合營公司)。
  - (iii) 兩家實體均為同一第三方的合營公司。
  - (iv) 一家實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方的聯營公司。
  - (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的離職福利計劃。
  - (vi) 實體受(a)所識別人土控制或受共同控制。
  - (vii) 於(a)(i)所識別人土對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。
  - (viii) 向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務的該實體或其中成員群組的任何成員。

一位人士之近親為與實體進行交易時預期影響該人士或受該人士影響之家族成員。

**(t) 分部呈報**

經營分部及於歷史財務資料呈報的各分部項目金額按就向 貴集團不同業務及地理位置作出資源分配及評估其表現而定期向 貴集團最高級行政管理人員提供的財務資料確定。

除非分部擁有類似經濟特點及類似產品與服務性質、生產過程性質、顧客種類或類別、分銷產品方法或提供服務及監管環境性質，否則個別重大經營分部不會就財務呈報目的合併計算。並非個別重大之經營分部如具備大部分相同條件，則或會合併計算呈報。

**3 會計判斷及估計**

估計不確定性的主要來源如下：

**(a) 應收款項預期信貸虧損**

貿易及其他應收款項信貸虧損乃基於有關預期虧損率的假設。 貴集團在作出此等假設及選取減值計算輸入數據時根據 貴集團的過往歷史、現時市況以及各報告期末的前瞻性估計作出判斷。有關所採用關鍵假設及輸入數據的詳情，請參閱附註22(a)。此等假設及估計的變動可能會對評估結果產生重大影響，且 貴集團可能於未來期間計提額外虧損撥備。

**(b) 電視劇版權的攤銷**

電視劇版權乃使用電視劇預測計算方法攤銷，根據此方法，電視劇版權的攤銷乃根據個別電視劇於報告期間確認的收益佔電視劇於整個生命週期中預期將予確認的估計總收益的比例釐定。



貴集團管理層於電視劇的整個生命週期中定期審閱估計總收益，以釐定於任何報告期間錄得的攤銷開支金額。估計總收益乃根據類似電視劇的過往經驗釐定。倘過往估計出現重大變動，未來期間的攤銷開支將予以調整。

(c) 電視劇版權減值

倘有情況表明電視劇版權賬面值不可回收，電視劇版權可能被視為「減值」，需根據附註2(f)所述的電視劇版權減值會計政策確認減值虧損。電視劇版權定期或於事件或情況變動表明其記錄賬面值可能無法收回時測試減值。倘該減少發生，賬面值減至可回收金額。可回收金額為公允價值減出售成本以及使用價值之較高者。於釐定使用價值時，電視劇版權產生的預期未來現金流量貼現至其現值，此過程中需要對電視劇版權的生命週期中將予產生的收益水平作出重要判斷。於釐定與可回收金額合理相近的金額時，貴集團採用所有現時可得的資料，包括基於電視劇版權的生命週期中將予產生的收益水平合理有據的假設及預測作出的估計。此等估計的變動可能會對電視劇版權的可回收金額產生重大影響，且可能導致未來期間計提額外減值撥備或撥回減值。

(d) 確認遞延稅項資產

有關可扣減暫時性差異的遞延稅項資產按照預期變現或結算資產賬面值的方式採用各報告期末施行或實際施行的稅率確認及計量。釐定遞延稅項資產的賬面值時對預期應課稅溢利作出估計，當中涉及有關貴集團未來經營業績的假設，且需要管理層行使重大判斷。該等假設及判斷的任何變動可能影響將於未來期間確認的遞延稅項資產的賬面值。

4 收益及分部呈報

(a) 收益

貴集團主要從事電視劇的製作、發行及播映權許可。貴集團的所有收益於往績記錄期間的某一時間點確認。

收益分類

按主要產品或服務項目劃分的客戶合約收益分類如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自自製電視劇發行及播映權許可的收益.....	13,686	7,031	88,982
來自買斷電視劇發行及播映權許可的收益.....	345,363	375,724	278,588
來自聯合融資安排項下發行及播映權許可的收益.....	-	3,112	13,968
來自提供發行代理服務的收益.....	-	-	9,458
來自出售劇本版權的收益.....	19,689	-	-
	<u>378,738</u>	<u>385,867</u>	<u>390,996</u>

於往績記錄期間，貴集團與其交易額超過貴集團於各年度收益的10%的客戶載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶A .....	59,823	*	*
客戶C .....	107,290	86,292	*
客戶F.....	48,048	*	*
客戶G .....	42,678	*	*
客戶I.....	*	148,218	*
客戶J.....	*	51,766	42,526
客戶M.....	*	*	160,625
客戶N.....	*	*	42,275

\* 與此等客戶的交易並無超過貴集團於各年度收益的10%。

貴集團的信貸風險詳情載於附註22(a)。

#### (b) 分部呈報

本集團按產品及服務管理其業務。按與就資源分配及表現評估向貴集團最高級行政管理人員內部呈報資料方式一致的方式，貴集團呈列以下三個可呈報分部。

- 自製電視劇：該分部主要包括自製電視劇的製作、發行及播映權許可。
- 買斷電視劇：該分部主要包括買斷電視劇的收購、發行及播映權許可。
- 其他：該分部包括雜項收益，如共同融資安排項下電視劇的發行及播映權許可、收購及銷售劇本版權及提供發行代理服務。

#### (i) 分部業績

就評估分部表現及分配資源而言，貴集團最高級行政管理人員根據以下基準監控各可呈報分部的應佔業績：

收入及開支乃參考該等分部產生的收益及該等分部產生的開支分配至可呈報分部。呈報分部業績所使用的計量為毛利。於往績記錄期間，並無分部間銷售。一個分部向另一部門提供的協助(包括共享資產或技術知識)不予計量。

貴集團的其他經營收入及開支(如其他收入、銷售及營銷費用、行政開支、融資呈報以及資產及負債)不在單獨分部下計量。因此，既無呈列有提供有關分部資產及負債的資料，亦無呈列有關資本開支、利息收入及利息開支的資料。

附錄一

會計師報告

就往績記錄期間的資源分配及分部表現評估提供予 貴集團最高級行政管理人員有關 貴集團可呈報分部的資料載於下文。

	截至2017年12月31日止年度			
	自製電視劇	買斷電視劇	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的收益 . . . . .	13,686	345,363	19,689	378,738
可呈報分部毛利 . . . . .	4,468	67,507	4,010	75,985
	截至2018年12月31日止年度			
	自製電視劇	買斷電視劇	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的收益 . . . . .	7,031	375,724	3,112	385,867
可呈報分部毛利 . . . . .	4,928	94,276	301	99,505
	截至2019年12月31日止年度			
	自製電視劇	買斷電視劇	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的收益 . . . . .	88,982	278,588	23,426	390,996
可呈報分部毛利 . . . . .	28,243	103,355	9,536	141,134

(ii) 地域資料

貴集團所有收益均產生於中國，而其非流動資產基本上位於中國，因此，並無呈列地域資料分析。



5 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助.....	2,553	1,790	3,163
來自以下各項的利息收入：			
— 銀行存款.....	56	54	49
— 向第三方提供的貸款.....	503	2,442	837
其他.....	—	—	20
	<u>3,112</u>	<u>4,286</u>	<u>4,069</u>

6 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)：

(a) 融資成本

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自以下各項的利息收入：			
— 銀行及其他貸款.....	6,266	12,817	7,761
— 租賃負債.....	130	99	62
	<u>6,396</u>	<u>12,916</u>	<u>7,823</u>
減：資本化為電視劇版權的 利息開支*.....	<u>(1,384)</u>	<u>(2,794)</u>	<u>(3,054)</u>
	<u>5,012</u>	<u>10,122</u>	<u>4,769</u>

\* 截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，借款成本已分別按22.9%、11.0%及12.9%的資本化率資本化。

(b) 員工成本

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資及其他福利.....	3,484	5,407	7,752
界定供款退休計劃之供款.....	407	623	812
	<u>3,891</u>	<u>6,030</u>	<u>8,564</u>

貴集團成立於中國(不包括香港)的附屬公司的僱員參加由當地政府部門管理的界定供款退休福利計劃。此等附屬公司的僱員在其達到正常退休年齡時有權享有上述退休計劃按中國(不包括香港)平均薪資水平的一定百分比計算的退休福利。

除上述供款外，貴集團並無支付其他退休福利的其他重大責任。

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折舊開支(附註11)：			
—自有物業、廠房及設備.....	592	717	1,049
—使用權資產.....	816	948	959
貿易及其他應收款項的減值虧損 (附註13及14).....	2,212	8,015	28,287
與短期租賃及低價值資產租賃 有關的經營租賃開支.....	86	247	377
核數師薪酬：			
—法定審核服務.....	144	145	145
—與貴公司股份建議首次[編纂] 有關的服務.....	—	—	2,342
電視劇版權成本(附註12).....	150,692	153,770	186,320
	<u>150,692</u>	<u>153,770</u>	<u>186,320</u>

7 綜合損益及其他全面收益表中的所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收益表中的稅項指：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項(附註20(a))			
年內撥備.....	5,989	4,157	9,590
遞延稅項(附註20(b))			
暫時性差異的產生及撥回.....	(688)	(1,920)	(7,255)
	<u>5,301</u>	<u>2,237</u>	<u>2,335</u>

(b) 按適用稅率計算的稅務開支與會計溢利的對賬：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利.....	62,061	69,843	79,369
除稅前溢利的預期稅項，按有關 司法權區適用於溢利的稅率計算 (附註(i)、(ii)及(iii)).....	15,515	17,461	19,842
不可扣減開支的稅務影響.....	14	181	3,607
對優惠稅率的稅務影響(附註(iv)).....	(10,239)	(15,464)	(21,190)
未確認未動用稅項虧損稅務影響.....	11	59	76
所得稅.....	5,301	2,237	2,335

附註：

- (i) 根據各自註冊成立所在國家的規則及法規，貴公司及貴集團於英屬處女群島註冊成立的附屬公司毋須繳納任何所得稅。
- (ii) 由於貴集團於香港註冊成立的附屬公司於往績記錄期間並須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。
- (iii) 於往績記錄期間，貴集團於中國(香港除外)成立的附屬公司須按25%的稅率繳納中國企業所得稅。
- (iv) 根據中國所得稅法及規例，自2010年至2020年在新疆喀什／霍爾果斯特殊經濟開發區新設立的實體可於自賺取收益的第一年開始五年內享有全額免徵中國企業所得稅。貴集團已於2017年及2018年在新疆喀什／霍爾果斯特殊經濟開發區成立附屬公司，據此，該等附屬公司有權於其各自成立的曆年至2020年曆年享受全額免徵中國企業所得稅。

## 8 董事酬金

貴公司董事於往績記錄期間的酬金詳情如下：

	截至2017年12月31日止年度				
	董事袍金	薪金、 津貼及 實物福利	酌情花紅	退休 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>					
袁力先生.....	-	573	-	51	624
田甜女士.....	-	-	-	-	-
傅潔雲女士.....	-	224	40	16	280
<b>非執行董事</b>					
羅建幸先生.....	-	-	-	-	-
	<b>-</b>	<b>797</b>	<b>40</b>	<b>67</b>	<b>904</b>
	截至2018年12月31日止年度				
	董事袍金	薪金、 津貼及 實物福利	酌情花紅	退休 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>					
袁力先生.....	-	841	-	55	896
田甜女士.....	-	-	-	-	-
傅潔雲女士.....	-	211	50	26	287
<b>非執行董事</b>					
唐志偉先生.....	-	-	-	-	-
羅建幸先生.....	-	-	-	-	-
	<b>-</b>	<b>1,052</b>	<b>50</b>	<b>81</b>	<b>1,183</b>

附錄一

會計師報告

截至2019年12月31日止年度

	薪金、津貼及		退休		總計
	董事袍金	實物福利	酌情花紅	計劃供款	
	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
<b>執行董事</b>					
袁力先生.....	-	841	50	52	943
田甜女士.....	-	221	41	24	286
傅潔雲女士.....	-	354	50	37	441
<b>非執行董事</b>					
余楊先生.....	-	-	-	-	-
唐志偉先生.....	-	-	-	-	-
羅建幸先生.....	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>1,416</u>	<u>141</u>	<u>113</u>	<u>1,670</u>

於2019年6月17日，袁力先生獲委任為 貴公司執行董事。於2019年9月27日，田甜女士及傅潔雲女士獲委任為 貴公司執行董事，余楊先生、唐志偉先生及羅建幸先生獲委任為 貴公司非執行董事。於●，滕斌聖先生、劉翰林先生及甘為民先生獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

於往績記錄期間，貴集團概無向董事支付任何酬金，作為加盟 貴集團或於加盟 貴集團時之獎勵或作為離職補償。於往績記錄期間並無向獨立非執行董事支付薪酬。

9 最高酬金人士

於往績記錄期間，五名最高酬金人士中，有兩名、兩名及三名為董事，彼等於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年的酬金分別於附註8披露。於往績記錄期間，餘下人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他酬金.....	465	686	534
酌情花紅.....	66	115	90
退休計劃供款.....	86	123	91
	<u>617</u>	<u>924</u>	<u>715</u>

貴集團五名最高薪金但並非董事之人士的薪酬介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人數	人數	人數
零港元至1,000,000港元.....	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>2</u>

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，貴集團概無向上述人士支付任何酬金，作為加盟貴集團或於加盟貴集團時之獎勵或作為離職補償。

10 每股盈利

由於進行企業重組及採用上文附註1所披露編製基準編製往績記錄期間的財務表現，就本報告而言，載入每股盈利並無意義，故並無呈列每股盈利資料。

11 物業、廠房及設備

	辦公室 設備及其他 人民幣千元	使用 權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>			
於2017年1月1日 .....	2,872	3,605	6,477
添置 .....	346	351	697
於2017年12月31日 .....	3,218	3,956	7,174
添置 .....	1,945	-	1,945
於2018年12月31日 .....	5,163	3,956	9,119
添置 .....	280	441	721
出售 .....	-	(351)	(351)
於2019年12月31日 .....	5,443	4,046	9,489
<b>累計折舊：</b>			
於2017年1月1日 .....	(457)	(515)	(972)
年內支出 .....	(592)	(816)	(1,408)
於2017年12月31日 .....	(1,049)	(1,331)	(2,380)
年內支出 .....	(717)	(948)	(1,665)
於2018年12月31日 .....	(1,766)	(2,279)	(4,045)
年內支出 .....	(1,049)	(959)	(2,008)
出售撤回 .....	-	351	351
於2019年12月31日 .....	(2,815)	(2,887)	(5,702)
<b>賬面值：</b>			
於2017年12月31日 .....	2,169	2,625	4,794
於2018年12月31日 .....	3,397	1,677	5,074
於2019年12月31日 .....	2,628	1,159	3,787

貴集團的物業、廠房及設備位於中國。

附錄一

會計師報告

貴集團的使用權資產的賬面值指 貴集團就租期介乎兩年至五年作自用的辦公室物業所訂立的租約。有關租賃負債的進一步詳情載於附註19。

12 電視劇版權

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自製電視劇：			
—製作中.....	8,703	41,215	21,691
—製作完成.....	73,614	92,883	74,784
	82,317	134,098	96,475
買斷電視劇.....	78	5,123	24,024
聯合融資電視劇：			
—製作完成.....	—	13,988	32,363
劇本版權.....	19,868	16,189	26,151
	102,263	169,398	179,013

於2017年、2018年及2019年12月31日，預期將於一年後於損益確認的電視劇版權金額分別為人民幣44,600,000元、人民幣35,400,000元及人民幣38,289,000元。除上述者外，餘下電視劇版權預期將於一年內於損益確認。

電視劇版權變動載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初結餘.....	65,169	102,263	169,398
添置.....	187,786	220,905	195,935
於銷售成本中確認(附註6(c)).....	(150,692)	(153,770)	(186,320)
年末結餘.....	102,263	169,398	179,013

13 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項.....	196,196	386,473	552,462
減：虧損撥備(附註13(b)).....	(3,465)	(11,481)	(39,713)
	192,731	374,992	512,749
應收票據.....	1,333	1,252	18,195
	194,064	376,244	530,944

預期全部貿易應收款項及應收票據將於一年內收回。

(a) 賬齡分析

貴集團於收益確認日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內.....	76,604	55,588	141,613
三至六個月.....	38,721	126,937	14,427
六至12個月.....	52,724	102,014	167,570
一至兩年.....	25,713	79,347	148,129
兩至三年.....	302	12,358	59,205
	<u>194,064</u>	<u>376,244</u>	<u>530,944</u>

有關 貴集團信貸政策及信貸風險的進一步詳情載於附註22(a)。

(b) 貿易應收款項及應收票據

於往績記錄期間，虧損撥備賬的變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日.....	1,253	3,465	11,481
已確認減值虧損.....	<u>2,212</u>	<u>8,016</u>	<u>28,232</u>
於12月31日.....	<u>3,465</u>	<u>11,481</u>	<u>39,713</u>

(c) 於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團已分別就銀行及第三方貸款（見附註18）抵押貿易應收款項人民幣68,379,000元、人民幣63,249,000元及人民幣36,965,000元。

(d) 於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團已將其在銀行收到的若干票據貼現，並已將其收到的若干銀行承兌匯票背書其供應商及其他債權人以具有全部追索權基準結清本集團的貿易應付款項。於上述貼現或背書後，貴集團並未終止確認應收票據，因為 貴集團仍面臨該等應收票據的重大信貸風險。於2017年、2018年及2019年12月31日，相關銀行貸款及貿易應付款項的賬面值分別為人民幣零元、人民幣100,000元及人民幣6,714,000元。



14 預付款項、按金及其他應收款項

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
製作電視劇預付款項.....	28,032	16,459	13,654
向第三方提供的貸款(附註(ii)).....	15,000	20,000	-
可退回增值稅.....	4,212	12,866	17,523
就 貴公司股份擬[編纂]所產生 成本的預付款項(附註(i)).....	-	150	4,076
其他.....	1,283	3,709	492
	48,527	53,184	35,745
減：虧損撥備.....	(3)	(2)	(57)
	<u>48,524</u>	<u>53,182</u>	<u>35,688</u>

預期全部預付款項、按金及其他應收款項將於一年內收回並確認為開支。

附註：

- (i) 有關結餘將於 貴公司股份於聯交所[編纂]後轉入權益內的股份溢價賬。
- (ii) 有關結餘指 貴集團授予第三方執行製片人的貸款，有關貸款具有固定還款期，年利率介乎10%至20%。

15 銀行存款及手頭現金

(a) 綜合財務狀況表中的銀行存款及手頭現金包括：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款.....	22,655	14,956	89,677
手頭現金.....	399	31	24
計入綜合財務狀況表的 銀行存款及手頭現金.....	23,054	14,987	89,701
減：受限制存款(附註(i)).....	(60)	-	(7,961)
計入綜合現金流量表的 現金及現金等價物.....	<u>22,994</u>	<u>14,987</u>	<u>81,740</u>

貴集團之中國(不包括香港)業務以人民幣營運。人民幣不能自由兌換，而資金在匯出中國(不包括香港)境外時，須受中國政府實施的外匯管制監管。

附註：

- (i) 受限制存款指存入銀行作為 貴集團銀行及其他貸款(見附註18)的抵押品的存款。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生的負債／(資產)對賬

下表詳述 貴集團融資活動產生的負債／(資產)變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債／(資產)指其現金流量已於或其未來現金流量將於 貴集團綜合現金流量表分類為融資活動所得現金流量的負債／(資產)。

	銀行及 其他貸款	應付利息	租賃負債	就 貴公司 股份擬[編纂] 所產生成本的 應付款項	總計
	人民幣千元 (附註18)	人民幣千元 (附註17)	人民幣千元 (附註19)	人民幣千元 (附註14)	人民幣千元
於2017年1月1日 .....	32,400	2,164	2,863	-	37,427
<b>融資現金流量變動：</b>					
銀行及其他貸款					
所得款項 .....	93,352	-	-	-	93,352
償還銀行及其他貸款 .....	(37,755)	-	-	-	(37,755)
已付利息 .....	-	(4,745)	-	-	(4,745)
已付租金之資本部分 .....	-	-	(817)	-	(817)
已付租金之利息部分 .....	-	-	(130)	-	(130)
融資現金流量變動總額 ..	55,597	(4,745)	(947)	-	49,905
<b>其他變動：</b>					
租賃負債增加淨額 .....	-	-	351	-	351
利息開支(附註6(a)) .....	-	6,266	130	-	6,396
其他變動總額 .....	-	6,266	481	-	6,747
於2017年12月31日 .....	87,997	3,685	2,397	-	94,079
於2018年1月1日 .....	87,997	3,685	2,397	-	94,079
<b>融資現金流量變動：</b>					
銀行及其他貸款所得款 項 .....	99,020	-	-	-	99,020
償還銀行及其他貸款 .....	(80,017)	-	-	-	(80,017)
就 貴公司股份擬 [編纂]所產生成本的 應付款項 .....	-	-	-	(150)	(150)
已付利息 .....	-	(9,051)	-	-	(9,051)
已付租金之資本部分 .....	-	-	(982)	-	(982)
已付租金之利息部分 .....	-	-	(99)	-	(99)
融資現金流量變動總額 ..	19,003	(9,051)	(1,081)	(150)	8,721
<b>其他變動：</b>					
利息開支(附註6(a)) .....	-	12,817	99	-	12,916
於2018年12月31日 .....	107,000	7,451	1,415	(150)	115,716

附錄一

會計師報告

	銀行及	應付利息	租賃負債	就 貴公司 股份擬[編纂] 所產生成本的 應付款項	總計
	其他貸款				
	人民幣千元 (附註18)	人民幣千元 (附註17)	人民幣千元 (附註19)	人民幣千元 (附註14)	人民幣千元
於2019年1月1日 .....	107,000	7,451	1,415	(150)	115,716
<b>融資現金流量變動：</b>					
銀行及其他貸款					
所得款項 .....	101,891	-	-	-	101,891
償還銀行及其他貸款 .....	(152,230)	-	-	-	(152,230)
就 貴公司股份擬 [編纂]所產生成本的					
應付款項 .....	-	-	-	(3,926)	(3,926)
已付利息 .....	-	(9,818)	-	-	(9,818)
已付租金之資本部分 .....	-	-	(1,091)	-	(1,091)
已付租金之利息部分 .....	-	-	(62)	-	(62)
融資現金流量變動總額 ..	(50,339)	(9,818)	(1,153)	(3,926)	(65,236)
<b>其他變動：</b>					
租賃負債增加淨額 .....	-	-	441	-	441
利息開支(附註6(a)) .....	-	7,761	62	-	7,823
其他變動總額 .....	-	7,761	503	-	8,264
於2019年12月31日 .....	56,661	5,394	765	(4,076)	58,744

16 貿易應付款項

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
製作及收購電視劇應付款項 .....	93,111	178,267	294,975

預期全部貿易應付款項將於一年內結算或按要求償還。

基於交易日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內 .....	80,590	114,426	134,820
三至六個月 .....	-	43,536	2,260
六至十二個月 .....	12,521	4,243	45,010
一至兩年 .....	-	16,062	103,925
超過兩年 .....	-	-	8,960
	93,111	178,267	294,975

附錄一

會計師報告

17 其他應付款項及應計開支

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
根據聯合融資安排應付電視劇			
聯合投資人的款項.....	7,829	47,926	122,558
應付利息.....	3,685	7,451	5,394
應付僱員相關成本.....	760	1,597	2,473
其他應付稅項.....	1,400	13,103	19,566
貴公司股份擬[編纂]產生的 應付成本.....	-	448	245
按攤銷成本計量的金融負債.....	13,674	70,525	150,236
預收款項.....	233	1,600	-
	<u>13,907</u>	<u>72,125</u>	<u>150,236</u>

預期全部其他應付款項及應計開支將於一年內結算或確認為收入或按要求償還。

18 銀行及其他貸款

貴集團的短期銀行及其他貸款分析如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款：			
—由 貴集團一家附屬公司擔保.....	8,740	-	-
—由 貴集團一家附屬公司及關聯方 擔保(附註(i)).....	15,000	20,000	-
—由 貴集團的貿易應收款項及應收票據以及 受限制存款抵押(附註(ii)).....	57	-	27,793
	<u>23,797</u>	<u>20,000</u>	<u>27,793</u>
來自第三方的其他貸款：			
—由 貴集團的貿易應收款項及 應收票據抵押(附註(ii)).....	30,000	30,000	-
—無抵押及無擔保(附註(iii)).....	34,200	57,000	28,868
	<u>64,200</u>	<u>87,000</u>	<u>28,868</u>
	<u>87,997</u>	<u>107,000</u>	<u>56,661</u>

附註：

- (i) 該等銀行貸款由力天傳媒、袁力先生及田甜女士擔保。該等擔保已於償還相關銀行貸款後解除。
- (ii) 於2017年、2018年及2019年12月31日，已質押的按金以及貿易應收款項及應收票據總金額分別約為人民幣68,439,000元、人民幣63,249,000元及人民幣51,166,000元。
- (iii) 有關結餘指來自第三方執行製片人的貸款，有關貸款具有固定還款期，年利率介乎9%至25%。

附錄一

會計師報告

19 租賃負債

下表列示於各報告期末 貴集團租賃負債的餘下合約到期日：

	於12月31日					
	2017年		2018年		2019年	
	最低租賃 款項現值	最低租賃 款項總額	最低租賃 款項現值	最低租賃 款項總額	最低租賃 款項現值	最低租賃 款項總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	982	1,081	978	1,032	650	681
超過一年，兩年內.....	978	1,032	437	449	115	117
超過兩年，五年內.....	437	449	-	-	-	-
	<u>1,415</u>	<u>1,481</u>	<u>437</u>	<u>449</u>	<u>115</u>	<u>117</u>
	<u>2,397</u>	<u>2,562</u>	<u>1,415</u>	<u>1,481</u>	<u>765</u>	<u>798</u>
減：日後利息開支總額.....		(165)		(66)		(33)
租賃負債現值.....		<u>2,397</u>		<u>1,415</u>		<u>765</u>

20 綜合財務狀況表的所得稅

(a) 綜合財務狀況表的當期稅項：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日應付淨			
所得稅結餘.....	6,574	6,034	7,139
年內撥備(附註7(a)).....	5,989	4,157	9,590
已付所得稅.....	(6,529)	(3,052)	(3,041)
於12月31日應付淨			
所得稅結餘.....	<u>6,034</u>	<u>7,139</u>	<u>13,688</u>

(b) 已確認遞延稅項資產

於往績記錄期間於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產及變動如下：

遞延稅項資產來自：	信貸虧損撥備	應計款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日 .....	315	276	591
計入綜合損益表(附註7(a)) .....	553	135	688
於2017年12月31日及2018年1月1日 .....	868	411	1,279
計入/(扣除自)綜合損益表(附註7(a)) .....	2,004	(84)	1,920
於2018年12月31日及2019年1月1日 .....	2,872	327	3,199
計入綜合損益表(附註7(a)) .....	7,072	183	7,255
於2019年12月31日 .....	9,944	510	10,454

(c) 未確認遞延稅項資產

根據於附註2(n)所載會計政策，由於相關實體不大可能有可動用虧損抵銷的未來應課稅溢利，若干 貴集團附屬公司尚未就於2017年、2018年及2019年12月31日累計稅項虧損分別人民幣2,579,000元、人民幣2,816,000元及人民幣3,120,000元確認有關的遞延稅項資產。累計稅項虧損包括不同年度產生的稅項虧損，且各年度的稅項虧損僅可結轉五年。

(d) 未確認的遞延稅項負債

於2017年、2018年及2019年12月31日，與 貴集團在中國(不包括香港)成立的附屬公司的保留溢利有關的應課稅暫時性差異分別為人民幣42,162,000元、人民幣100,595,000元及人民幣172,282,000元，由於 貴公司控制該等附屬公司的股息政策且已釐定有關溢利可能不會於可預見將來分派，故並無就分派該等溢利應繳納的中國預扣稅確認遞延稅項負債。

21 資本、儲備及股息

(a) 權益組成變動

於往績記錄期間， 貴集團綜合權益各組成部分期初及期末結餘之對賬載列於綜合權益變動表。

貴公司權益各組成部分變動詳情載列如下：

	股本
	人民幣千元 (附註21(b))
於2019年6月17日(註冊成立日期).....	—
股份發行(附註21(b)) .....	90
於2019年12月31日.....	<u>90</u>

**(b) 股本**

於2019年12月31日的股本指 貴公司的已發行股本，包括10,000,000股每股面值0.01港元的股份。

貴公司於2019年6月17日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，初步法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。註冊成立後，一股股份已獲配發及發行。於2019年9月30日及2019年10月17日，額外999,999股股份及9,000,000股股份已分別按面值配發及發行。

**(c) 其他儲備**

其他儲備主要包括(i) 貴集團一家中國附屬公司力天影視的繳足資本及其他儲備及(ii) 授予 貴集團僱員的力天影視股權於授出日期的公允價值超出該等僱員有權享有的力天影視實繳股本的部分，已於2015年確認。

**(d) 股息**

貴集團於往績記錄期間概無派付任何股息。 貴公司自註冊成立以來並無宣派及派付任何股息。 貴公司董事認為，於往績記錄期間所作出的股息(如有)並不能說明 貴集團未來的股息政策。

**(e) 資本管理**

貴集團管理資本的主要目標是維護持續經營的能力，從而使其能夠透過按相應的風險水平為產品及服務定價以及以合理成本取得融資，而繼續為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益。

貴集團積極及定期審閱及管理資本結構，以維持更高股東回報(可能導致更高水平的借款)與良好資本狀況帶來的好處及保障之間的平衡，並因應經濟狀況的變動而調整資本結構。

**22 財務風險管理及金融工具的公允價值**

貴集團於日常業務過程中面臨信貸風險、流動資金風險、利率風險及貨幣風險。

貴集團所面臨的有關風險及 貴集團用以控制該等風險的金融風險管理政策及慣例載述如下：

(a) 信貸風險

信貸風險指對手方不履行合約責任而令 貴集團蒙受財務虧損的風險。 貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項。由於交易對手方均為具備良好信貸評級的銀行及金融機構，故認為信貸風險屬低，故 貴集團因銀行存款及應收票據引致的信貸風險有限。 貴集團不會提供可能令其承受信貸風險的任何其他擔保。

貿易應收款項

貴集團的信貸風險主要受各客戶的特定情況所影響，而非受客戶經營業務所處行業或國家所影響，因此，高度集中的信貸風險主要產生於 貴集團與個別客戶有重大業務往來之時。於2017年、2018年及2019年12月31日，貿易應收款項總額中分別有22%、32%及20%來自 貴集團的最大貿易債務人。於2017年、2018年及2019年12月31日，貿易應收款項總額中分別有75%、78%及64%來自 貴集團的五大銷貨客戶。

對所有要求超出若干信貸額的客戶進行個別信貸評估。該等評估集中於客戶支付到期款項的過往記錄及現時的付款能力，並考慮有關客戶及與客戶經營所在經濟環境有關的特定資料。付款期因 貴集團與各客戶所訂立的合約而異，乃按個別合約基準磋商得出。就電視劇發行及播映權許可而言，各合約的總代價乃經參考電視劇材料交付及／或電視劇開始播映的時間分期結算。一般而言，整個付款週期可達六個月至兩年。就 貴集團的其他收益來源而言，客戶一般獲授60天的信貸期。一般而言， 貴集團不會向客戶收取抵押品。

貴集團按相當於全期預期信貸虧損的金額(使用撥備矩陣計算)來計量貿易應收款項虧損撥備。由於 貴集團的過往信貸虧損經驗並無顯示不同客戶分部的虧損模式有重大差異，故按逾期狀態計算的虧損撥備並無在 貴集團不同客戶群間進一步區分。

下表載列有關 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日的貿易應收款項所承擔信貸風險的資料：

	於2017年12月31日		
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期).....	0.2%	119,268	260
逾期短於3個月.....	0.5%	41,209	209
逾期超過3個月但短於6個月.....	1.4%	3,291	45
逾期超過6個月但短於9個月.....	4.2%	7,385	309
逾期超過9個月但短於12個月.....	9.3%	1,332	124
逾期超過12個月但短於24個月.....	10.3%	23,280	2,389
逾期超過24個月但短於36個月.....	30.0%	431	129
		<u>196,196</u>	<u>3,465</u>



附錄一

會計師報告

於2018年12月31日			
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期).....	0.7%	101,619	761
逾期短於3個月.....	0.8%	54,283	408
逾期超過3個月但短於6個月.....	0.9%	120,569	1,086
逾期超過6個月但短於9個月.....	2.3%	41,325	942
逾期超過9個月但短於12個月.....	4.2%	39,956	1,680
逾期超過12個月但短於24個月.....	14.1%	12,621	1,774
逾期超過24個月但短於36個月.....	30.0%	16,100	4,830
		<u>386,473</u>	<u>11,481</u>

  

於2019年12月31日			
	預期虧損率	總賬面值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
即期(未逾期).....	1.0%	141,157	1,369
逾期短於3個月.....	1.2%	35,155	428
逾期超過3個月但短於6個月.....	1.6%	104,374	1,634
逾期超過6個月但短於9個月.....	2.4%	32,098	778
逾期超過9個月但短於12個月.....	4.4%	62,595	2,770
逾期超過12個月但短於24個月.....	12.0%	157,727	18,974
逾期超過24個月但短於36個月.....	40.0%	9,331	3,735
逾期超過36個月.....	100.0%	10,025	10,025
		<u>552,462</u>	<u>39,713</u>

預期虧損率乃按近期過往數年的實際虧損經驗計算。此等比率已作調整，以反映收集過往數據期間的經濟狀況與當前狀況的差異及貴集團對應收款項預期存續期的經濟狀況的看法。

**(b) 流動資金風險**

貴集團之政策為定期監察流動資金需求及遵守貸款契諾，以確保維持充足現金儲備及來自主要金融機構足夠的承諾資金額度，以應付長短期流動資金需要。

附錄一

會計師報告

下表列示 貴集團非衍生金融負債於各報告期末的餘下合約期限詳情，乃根據合約未貼現現金流量(包括採用約定利率，或如為浮動利率，則於各報告期末的現行利率計算的利息付款)以及 貴集團須還款的最早日期為基準計算：

	於2017年12月31日				
	合約未貼現現金流出				
	一年以內 或按要求 人民幣千元	一年以上 但兩年以內 人民幣千元	兩年以上 但五年以內 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
貿易應付款項 .....	93,111	-	-	93,111	93,111
按攤銷成本計量的其他應付款項及 應計開支 .....	13,674	-	-	13,674	13,674
銀行及其他貸款 .....	98,897	-	-	98,897	87,997
租賃負債 .....	1,081	1,032	449	2,562	2,397
	<u>206,763</u>	<u>1,032</u>	<u>449</u>	<u>208,244</u>	<u>197,179</u>
	於2018年12月31日				
	合約未貼現現金流出				
	一年以內 或按要求 人民幣千元	一年以上 但兩年以內 人民幣千元	兩年以上 但五年以內 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
貿易應付款項 .....	178,267	-	-	178,267	178,267
按攤銷成本計量的其他應付款項及 應計開支 .....	70,525	-	-	70,525	70,525
銀行及其他貸款 .....	118,377	-	-	118,377	107,000
租賃負債 .....	1,032	449	-	1,481	1,415
	<u>368,201</u>	<u>449</u>	<u>-</u>	<u>368,650</u>	<u>357,207</u>
	於2019年12月31日				
	合約未貼現現金流出				
	一年以內 或按要求 人民幣千元	一年以上 但兩年以內 人民幣千元	兩年以上 但五年以內 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
貿易應付款項 .....	294,975	-	-	294,975	294,975
按攤銷成本計量的其他應付款項及 應計開支 .....	150,236	-	-	150,236	150,236
銀行及其他貸款 .....	65,154	-	-	65,154	56,661
租賃負債 .....	681	117	-	798	765
	<u>511,046</u>	<u>117</u>	<u>-</u>	<u>511,163</u>	<u>502,637</u>

(c) 利率風險

貴集團的利率風險是主要來自計息借款的風險。按浮動利率及固定利率計息的借款分別使貴集團面臨現金流量利率風險及公允價值利率風險。

(i) 利率情況

下表詳列貴集團總借款於各報告期末的利率情況：

	於2017年12月31日		於2018年12月31日	
	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元
	%		%	
固定利率借款：				
－銀行及其他貸款...	10.00%-25.00%	64,200	11.50%-25.00%	87,000
－租賃負債.....	4.75%	2,397	4.75%	1,415
		66,597		88,415
浮動利率借貸：				
－銀行及其他貸款...	5.22%-8.00%	23,797	9.00%	20,000
		90,394		108,415
固定利率借款佔總 借款百分比.....		74%		82%
	於2019年12月31日			
	實際利率	人民幣千元		
	%			
固定利率借貸：				
－銀行及其他貸款.....	4.05%-15.00%	56,661		
－租賃負債.....	4.75%	765		
		57,426		
浮動利率借款：				
－銀行及其他貸款.....		-		
		57,426		
固定利率借款佔總借款 百分比.....		100%		

(ii) 敏感度分析

於2017年、2018年及2019年12月31日，預計利率總體增加／減少100個基點，而所有其他變量維持不變，貴集團的除稅後溢利及保留溢利將分別減少／增加約人民幣178,000元、人民幣150,000元及人民幣零元。

上述敏感度分析列示假設利率於各報告期末發生變動，可能引致貴集團除稅後溢利及保留溢利的即時變化。有關影響乃按該利率變動對利息面臨的年化影響作出估計。往績記錄期間的敏感度分析按同一基準處理。

(d) 公允價值計量

並非按公允價值列賬的金融工具的公允價值

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公允價值並無重大差異。

23 重大關聯方交易

(a) 往績記錄期間，與貴集團有重大交易的關聯方姓名與關係及於各報告期末與貴集團的結餘如下

關聯方姓名	關係
袁力先生	貴公司控股股東及董事
田甜女士	貴公司控股股東及董事
傅潔雲女士	貴公司股東及董事

(b) 於往績記錄期間與關聯方的交易：

	截至12月31日止年度		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收取袁力先生的貸款	255	-	4,000
償還袁力先生的貸款	655	-	4,000
收取傅潔雲女士的貸款	2,100	1,000	13,230
償還傅潔雲女士的貸款	2,200	1,000	13,230
收取田甜女士的貸款	-	-	5,000
償還田甜女士的貸款	-	-	5,000
袁力先生貸款的利息開支	21	-	219
傅潔雲女士貸款的利息開支	13	1	384
田甜女士貸款的利息開支	-	-	268
於報告期末關聯方就貴集團銀行貸款提供的擔保(附註(18))	15,000	20,000	-

上述交易將不會於貴公司股份[編纂]後繼續進行。

(c) 於報告期末與關聯方的結餘

	於12月31日		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
計入其他應付款項及應計開支(附註17)：			
應付以下各方的利息：			
- 袁力先生	868	868	1,087
- 傅潔雲女士	31	32	416
- 田甜女士	-	-	268
	899	900	1,771

來自關聯方的貸款為非貿易目的、無抵押、按年利率9%計息及須於一年內償還。貴集團已償還來自關聯方的貸款並承諾於 貴公司股份[編纂]前償還相關利息。

(d) 主要管理人員酬金

往績記錄期間，貴集團主要管理人員的酬金(包括於附註8披露已支付予 貴公司董事及於附註9披露已支付予若干最高薪酬僱員的款項)如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利 .....	837	1,102	1,557
界定供款退休計劃之供款 .....	67	81	113
	<u>904</u>	<u>1,183</u>	<u>1,670</u>

總薪酬載於「員工成本」(見附註6(b))。

24 已頒佈但於2019年1月1日開始的會計期間尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋可能帶來的影響

截至歷史財務資料刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項修訂、新訂準則及詮釋，有關修訂、新訂準則及詮釋尚未於2019年1月1日開始的會計期間生效，亦未於歷史財務資料中採納。

	於以下日期或 其後開始的 會計期間生效
2018年經修訂財務報告概念框架 .....	2020年1月1日
國際財務報告準則第9號金融工具、國際會計準則第39號 金融工具：確認及計量及國際財務報告準則第7號 金融工具：披露、利率基準改革的修訂 .....	2020年1月1日
國際財務報告準則第3號(修訂本)，業務合併、業務的定義 .....	2020年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)，呈列財務報表，及國際會計準則第8號， 會計政策、會計估計變更及錯誤重大的定義 .....	2020年1月1日
國際財務報告準則第17號保險合約 .....	2021年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)，呈列財務報表、負債獲分類為流動或 非流動 .....	2022年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)，投資者與 其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資 .....	有待確定

貴集團正著手評估該等發展預期於初始應用期間的影響。至今得出結論為採納該等準則不太可能對 貴集團的綜合財務報表產生重大影響。

## 25 直接及最終控股方

貴公司董事認為，於2019年12月31日，貴公司的直接控股公司為力天世紀傳媒有限公司（一家由袁力先生全資擁有的公司）及元帥投資有限公司（一家由田甜女士全資擁有的公司），及最終控股方為袁力先生及田甜女士。

## 26 報告期後事項

### (a) 資本化發行

根據文件所載「附錄四—法定及一般資料」一節所詳述的 貴公司權益股東於●通過的決議案，待 貴公司的股份溢價賬入賬列為 貴公司[編纂]的結果後，款項●港元將予以資本化且用於按面值悉數繳足[編纂]股股份以配發及發行予緊接[編纂]前名列 貴公司股東名冊的股份持有人，而根據此決議案將予配發及發行的該等股份(或其可能所指者)在所有方面與現有已發行股份享有同等地位。

### (b) COVID-19大流行的影響

自2020年年初以來的COVID-19大流行給 貴集團的經營環境帶來額外的不確定因素，並可能影響 貴集團的經營及財務狀況。

貴集團一直在密切監控COVID-19大流行對 貴集團業務的影響，並已開始設立各種應急措施。 貴公司董事確認，此等應急措施包括但不限於重新評估客戶對待播映電視劇類型的喜好的變化(如果有)，評估製作單位的準備情況以及重新審視自製電視劇的進度，重新評估 貴集團現有電視劇供應商的充足性及適合性，擴大 貴集團的供應商基礎以期採購合適的電視劇進行播映，與客戶就交付時間表的可能延誤進行磋商，加強對 貴集團客戶的業務環境的監督，並通過加快債務人結算以及與供應商就付款延期進行磋商來改善 貴集團的現金狀況。隨著COVID-19大流行情況不斷發展， 貴集團將持續審查應急措施。

就 貴集團的業務而言，COVID-19大流行可能會導致自製電視劇的製作及交付延遲，但 貴公司董事認為， 貴集團在COVID-19大流行停止後加快製作過程及/或通過買斷電視劇確定適合替代方案可減少有關影響。此外，COVID-19大流行可能還會嚴重影響 貴集團債務人的還款能力以及客戶採購 貴集團電視劇存貨的意願，進而可能導致往後期間貿易應收款項及電視劇版權的額外減值虧損。此等可能的影響尚未在歷史財務資料中反映，並且隨著COVID-19大流行情況的不斷發展以及可獲得更多資料時，實際影響可能與歷史財務資料中採用的估計有所不同。

## 報告期後財務報表

貴公司及其附屬公司於2019年12月31日之後的任何期間均未編製任何經審核財務報表。