

以下為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的會計師報告全文(載於第I-1至I-64頁)，以供收錄於本文件。

**Deloitte.**

**德勤**

致乐享互动有限公司列位董事、中信建投(國際)融資有限公司、招商證券(香港)有限公司及交銀國際(亞洲)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

## 序言

本所就乐享互动有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(下文統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-3至I-64頁)，當中包括於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的 貴集團綜合財務狀況表、於2019年12月31日及2020年3月31日的 貴公司財務狀況表以及截至2019年12月31日止三個年度各年及截至2020年3月31日止三個月(「往績記錄期」)的 貴集團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，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-3至I-64頁所載歷史財務資料構成本報告不可或缺部分，其擬備以供收錄於 貴公司於2020年〔●〕就 貴公司在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板進行首次股份[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

## 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事(「董事」)須負責根據歷史財務資料附註2所載的擬備及呈列基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其確定為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

## 申報會計師的責任

本所的責任是對歷史財務資料發表意見，並將本所的意見向 閣下報告。本所已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行本所的工作。該準則要求本所遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

本所的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2所載的擬備及呈列基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。本所的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

本所相信，本所獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

## 意見

本所認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2所載的擬備及呈列基準，真實而中肯地反映 貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的財務狀況、 貴公司於2019年12月31日及2020年3月31日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄期的財務表現及現金流量。

## 審閱追加期間的比較財務資料

本所已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2019年3月31日止三個月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，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的擬備及呈列基準，擬備及呈列追加期間的比較財務資料。本所的责任是根據本所的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。本所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。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港會計師公會發出的香港核數準則進行審核的範圍為小，故不能令本所可保證本所將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，本所不會發表審核意見。按照本所的審閱，本所並無發現任何事項令本所相信，就會計師報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2所載的擬備及呈列基準擬備。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

**調整**

在擬備歷史財務資料時，未對第I-3頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

**股息**

本所參考歷史財務資料附註14，該附註說明 貴集團旗下實體並無就往績記錄期宣派或派付任何股息，亦說明 貴公司自其註冊成立以來並無宣派或派付任何股息。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2020年〔●〕

## 貴集團歷史財務資料

### 擬備歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告不可或缺部分。

貴集團於往績記錄期的綜合財務報表（「相關財務報表」）（歷史財務資料以其為基準撥備）已根據與國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）相符的會計政策擬備，並已獲本所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。

除另有指明外，歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，且所有數值約整至最接近千位（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
收益	6	135,257	262,255	473,565	97,512	167,274
收益成本		(89,846)	(196,190)	(356,619)	(74,126)	(124,961)
毛利		45,411	66,065	116,946	23,386	42,313
其他收入	7	69	3,053	3,610	198	664
其他收益及虧損		-	2	451	53	(12)
減值虧損(扣除撥回)	8	191	(544)	(5,154)	(68)	(11,447)
分銷及銷售開支		(1,682)	(2,994)	(3,366)	(506)	(394)
行政開支		(7,232)	(13,556)	(14,786)	(2,709)	(4,094)
研發開支		(2,946)	(3,892)	(6,804)	(1,701)	(1,782)
[編纂]開支		-	(1,860)	(20,364)	(7,518)	(3,260)
融資成本	9	(236)	(334)	(339)	(85)	(141)
除稅前溢利	10	33,575	45,940	70,194	11,050	21,847
所得稅開支	12	(1,512)	(489)	(2,833)	(366)	(1,341)
貴公司擁有人應佔年／ 期內溢利		<u>32,063</u>	<u>45,451</u>	<u>67,361</u>	<u>10,684</u>	<u>20,506</u>
其他全面收益						
不會重新分類至損益的項目：						
按公平值計入其他全面收益的						
股本工具公平值收益		-	-	3,936	23	-
與不會重新分類的項目有關的						
所得稅		-	-	(590)	(3)	-
年／期內其他全面收益						
(扣除所得稅)		-	-	3,346	20	-
貴公司擁有人應佔年／期內 全面收益總額		<u>32,063</u>	<u>45,451</u>	<u>70,707</u>	<u>10,704</u>	<u>20,506</u>
每股基本盈利(人民幣分)	13	<u>2.7</u>	<u>3.1</u>	<u>4.4</u>	<u>0.7</u>	<u>1.3</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於3月31日
		2017年	2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	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	15	307	986	5,354	8,876
使用權資產	16	1,040	6,914	11,395	10,299
無形資產	17	11,516	8,068	7,639	7,049
遞延稅項資產	18	8	299	–	13
其他按金	20	–	1,229	2,242	2,219
預付款項	22	–	3,529	3,642	3,642
按公平值計入其他全面收益的 股本工具	19	–	6,000	9,936	9,936
		<u>12,871</u>	<u>27,025</u>	<u>40,208</u>	<u>42,034</u>
<b>流動資產</b>					
貿易及其他應收款項以及按金	20	34,438	45,394	82,650	145,516
應收貸款	21	–	20,230	30,030	1,622
預付款項	22	26,829	52,128	173,638	205,051
按公平值計入損益的金融資產	19	–	1,002	–	–
銀行結餘及現金	23	64,247	98,396	131,489	103,553
		<u>125,514</u>	<u>217,150</u>	<u>417,807</u>	<u>455,742</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	24	23,793	24,387	41,913	60,717
租賃負債	25	863	1,397	4,181	3,683
銀行借款	26	9,847	–	–	–
合約負債	27	215	356	–	–
應付所得稅		743	84	1,667	3,004
		<u>35,461</u>	<u>26,224</u>	<u>47,761</u>	<u>67,404</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>90,053</u>	<u>190,926</u>	<u>370,046</u>	<u>388,338</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>102,924</u>	<u>217,951</u>	<u>410,254</u>	<u>430,372</u>
<b>非流動負債</b>					
租賃負債	25	–	5,373	7,064	6,659
遞延稅項負債	18	–	–	560	577
		<u>–</u>	<u>5,373</u>	<u>7,624</u>	<u>7,236</u>
<b>資產淨值</b>		<u>102,924</u>	<u>212,578</u>	<u>402,630</u>	<u>423,136</u>
<b>資本及儲備</b>					
股本	29	13,333	14,953	14	14
儲備	30	89,591	197,625	402,616	423,122
<b>權益總額</b>		<u>102,924</u>	<u>212,578</u>	<u>402,630</u>	<u>423,136</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

		於12月31日	於3月31日
	附註	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
於一間附屬公司的投資	38	—	—
		—	—
<b>流動資產</b>			
其他應收款項及按金	20	6,969	8,003
預付款項	22	467	750
銀行結餘及現金	23	317	128
		7,753	8,881
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	24	16,835	17,348
應付一間附屬公司款項	28	13,160	17,446
		29,995	34,794
<b>負債淨額</b>		<b>(22,242)</b>	<b>(25,913)</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	29	14	14
儲備	30	(22,256)	(25,927)
<b>權益總額</b>		<b>(22,242)</b>	<b>(25,913)</b>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	按公平值 計入其他 全面收益					總計
	股本	資本儲備	儲備	法定儲備 基金	保留盈利	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	11,111	4,067	-	961	6,538	22,677
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	32,063	32,063
發行股份 (附註a)	2,222	47,778	-	-	-	50,000
股份發行開支 (附註a)	-	(1,816)	-	-	-	(1,816)
提取法定儲備基金	-	-	-	3,174	(3,174)	-
於2017年12月31日	13,333	50,029	-	4,135	35,427	102,924
調整 (附註3)	-	-	-	-	(187)	(187)
於2018年1月1日	13,333	50,029	-	4,135	35,240	102,737
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	45,451	45,451
發行股份 (附註a)	1,620	63,380	-	-	-	65,000
股份發行開支 (附註a)	-	(610)	-	-	-	(610)
提取法定儲備基金	-	-	-	5,026	(5,026)	-
於2018年12月31日	14,953	112,799	-	9,161	75,665	212,578
年內溢利	-	-	-	-	67,361	67,361
年內其他全面收益	-	-	3,346	-	-	3,346
年內溢利及全面收益總額	-	-	3,346	-	67,361	70,707
發行股份 (附註a)	1,360	123,640	-	-	-	125,000
股份發行開支 (附註a)	-	(5,669)	-	-	-	(5,669)
提取法定儲備基金	-	-	-	7,963	(7,963)	-
發行股份 (附註b)	14	-	-	-	-	14
貴集團重組引起的調整 (附註c)	(16,313)	16,313	-	-	-	-
於2019年12月31日	14	247,083	3,346	17,124	135,063	402,630

附錄一

會計師報告

	按公平值 計入其他 全面收益					總計
	股本	資本儲備	儲備	法定儲備 基金	保留盈利	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日	14	247,083	3,346	17,124	135,063	402,630
期內溢利	-	-	-	-	20,506	20,506
期內其他全面收益	-	-	-	-	-	-
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	20,506	20,506
於2020年3月31日	<u>14</u>	<u>247,083</u>	<u>3,346</u>	<u>17,124</u>	<u>155,569</u>	<u>423,136</u>
(未經審核)						
於2019年1月1日	14,953	112,799	-	9,161	75,665	212,578
期內溢利	-	-	-	-	10,684	10,684
期內其他全面收益	-	-	20	-	-	20
期內溢利及全面收益總額	-	-	20	-	10,684	10,704
於2019年3月31日	<u>14,953</u>	<u>112,799</u>	<u>20</u>	<u>9,161</u>	<u>86,349</u>	<u>223,282</u>

附註：

- 於往績記錄期，北京樂享互動網絡科技股份有限公司（「樂享」）（該公司於2019年12月11日成為 貴集團的控股公司前為 貴集團的控股公司）向少數新股東發行股份。發行該等新股份產生的交易成本於權益中扣除。
- 於2019年2月19日及2019年12月11日， 貴公司發行9,883,333股及6,429,299股價值16,313港元的普通股，總額相當於約人民幣14,000元，並將其配發予由樂享法定股東全資擁有的離岸控股公司。
- 於2019年12月11日， 貴集團完成集團重組（「集團重組」），其詳情載於文件「歷史、重組及公司架構」一節。因此， 貴公司自此成為 貴集團的控股公司。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	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
				(未經審核)	
<b>經營活動</b>					
除稅前溢利	33,575	45,940	70,194	11,050	21,847
經調整：					
利息收入	(69)	(633)	(1,529)	(198)	(291)
其他收益及虧損	-	(2)	(451)	(53)	12
物業、廠房及設備折舊	65	142	758	74	324
使用權資產折舊	785	1,131	2,660	599	1,096
無形資產攤銷	1,634	3,448	1,802	437	590
減值虧損(扣除撥回)	(191)	544	5,154	68	11,447
融資成本	236	334	339	85	141
營運資金變動前經營現金流量	36,035	50,904	78,927	12,062	35,166
貿易及其他應收款項以及按金增加	(12,489)	(12,930)	(39,143)	(12,386)	(74,290)
預付款項增加	(25,752)	(25,209)	(123,391)	(68,267)	(31,226)
貿易及其他應付款項增加/(減少)	9,052	594	20,600	(2,297)	20,180
合約負債增加/(減少)	-	141	(356)	1,789	-
經營所得/(所用)現金	6,846	13,500	(63,363)	(69,099)	(50,170)
已付所得稅	(1,946)	(1,543)	(981)	(26)	-
退回所得稅	-	118	-	-	-
經營活動所得/(所用)現金淨額	4,900	12,075	(64,344)	(69,125)	(50,170)
<b>投資活動</b>					
購買物業、廠房及設備	(269)	(821)	(4,867)	(86)	(3,846)
購買無形資產	(7,546)	-	(3,300)	-	-
使用權資產預付款項	(863)	(203)	(1,526)	(534)	-
購買按公平值計入損益的金融資產	-	(1,000)	(80,000)	(80,000)	(50,000)
贖回按公平值計入損益的金融資產	-	-	82,043	81,007	50,034
購買按公平值計入其他全面收益的股本工具	-	(6,000)	-	-	-
應收貸款增加	-	(20,230)	(30,030)	-	(1,622)
償還應收貸款	-	-	20,230	20,230	30,030
已收利息	69	633	488	193	257
軟件平台開發預付款項	-	(1,887)	-	-	-
購房預付款項	-	(1,642)	-	-	-
收購一間附屬公司	-	-	(425)	-	-
投資活動(所用)/所得現金淨額	(8,609)	(31,150)	(17,387)	20,810	24,853

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>融資活動</b>					
籌措新銀行借款	9,777	-	-	-	-
償還銀行借款	-	(10,000)	-	-	-
償還租賃負債	(67)	(895)	(1,140)	(284)	(903)
已付利息	(166)	(181)	(339)	(85)	(141)
發行股份所得款項	50,000	65,000	125,014	-	-
[編纂]股份開支	(1,670)	(610)	(5,669)	-	-
支付股份[編纂]成本	-	(90)	(3,042)	(2,036)	(1,563)
受限制銀行存款增加	-	-	(3,005)	-	-
受限制銀行存款減少	-	-	3,005	-	-
融資活動所得／(所用) 現金淨額	<u>57,874</u>	<u>53,224</u>	<u>114,824</u>	<u>(2,405)</u>	<u>(2,607)</u>
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	54,165	34,149	33,093	(50,720)	(27,924)
年／期初現金及現金等價物	10,082	64,247	98,396	98,396	131,489
匯率變動的影響	-	-	-	-	(12)
年／期末現金及現金等價物 (以銀行結餘及現金表示)	<u>64,247</u>	<u>98,396</u>	<u>131,489</u>	<u>47,676</u>	<u>103,553</u>

## 歷史財務資料附註

### 1. 一般資料

貴公司在2019年2月19日根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立及登記為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處及主要營業地點各自的地址均載於文件「公司資料」一節。貴公司主要活動為投資控股。貴集團主要活動為提供數字營銷業務及相關服務。

貴公司最終控股公司及直接控股公司為ZZN. Ltd.及Laurence mate. Ltd.，該等公司均於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立，並由朱子南先生（「最終控股股東」）最終控制。

歷史財務資料以人民幣呈列，而人民幣亦為貴公司功能性貨幣。

由於貴公司於並無法定審核規定的司法權區註冊成立，故貴公司毋需刊發任何法定經審核財務報表。

### 2. 集團重組以及歷史財務資料擬備及呈列基準

於貴公司註冊成立及集團重組完成前，貴集團主要經營活動由樂享及其於中華人民共和國（「中國」）成立的附屬公司（統稱「綜合聯屬實體」）進行。於往績記錄期，樂享由最終控股股東及其他股東（統稱「樂享股東」）擁有。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]（「[編纂]」），貴集團進行集團重組，涉及以下步驟：(i)註冊成立貴公司及若干投資控股公司（包括於中國成立的全資附屬公司北京樂享互動網絡科技股份有限公司（「樂享外商獨資企業」））；(ii)通過各樂享股東註冊成立投資控股公司，彼等各自按於樂享的相同持股比例認購貴公司股份；及(iii)訂立下文所詳述合約安排。

由於股份乃按比例發行予貴公司股東，集團重組涉及在樂享與樂享股東之間配置若干投資控股公司（包括貴公司）並簽立合約安排（見以下段落所載定義），由此產生貴集團，並於整段往績記錄期被視作存續實體，而不論該等公司於法律上正式成為集團一部分的實際日期。因此，往績記錄期的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表以及綜合現金流量表已擬備以載入現時貴集團旗下公司的業績、權益變動以及現金流量，猶如集團重組完成後的集團架構於整段往績記錄期或自彼等各自註冊成立／成立日期起一直存在（以較短期間為準）。貴集團於2017年及2018年12月31日的綜合財務狀況表已擬備以將現時貴集團旗下公司的資產及負債按集團實體財務報表所示賬面值呈列，猶如集團重組完成後的現有集團架構截至該等日期（經計及各自的註冊成立／成立日期（倘適用））一直存在。

由於中國對互聯網文化業務行業外資擁有權的監管限制，貴集團透過綜合聯屬實體於中國經營業務。樂享外商獨資企業已與樂享及樂享股東於2019年12月11日訂立合約安排（「合約安排」）。根據合約安排，樂享外商獨資企業可：

- 對綜合聯屬實體行使有效財務及營運控制；
- 行使綜合聯屬實體權益持有人的投票權；

- 就樂享外商獨資企業所提供業務支援、技術以及諮詢服務收取綜合聯屬實體所產生絕大部分經濟回報；
- 獲得不可撤回獨家權利，根據中國法律法規允許的最低購買價向各自權益持有人購買綜合聯屬實體全部或部分股權。樂享外商獨資企業可隨時行使該購股權，直至獲得綜合聯屬實體全部股權及／或全部資產。此外，未經樂享外商獨資企業事先同意，綜合聯屬實體不得出售、轉讓、質押或處置任何資產或向彼等權益持有人作出任何分派；及
- 自彼等權益持有人獲得綜合聯屬實體全部股權的質押，作為綜合聯屬實體應付欠樂享外商獨資企業的款項的附屬抵押品，並確保綜合聯屬實體履行合約安排責任。

貴集團於綜合聯屬實體並無擁有任何股權。然而，由於合約安排，貴集團對綜合聯屬實體具有影響力、有權自其因參與綜合聯屬實體而收取的可變回報以及有能力藉對綜合聯屬實體的權力影響該等回報及被認為對綜合聯屬實體有控制權。因此，貴公司將綜合聯屬實體視為間接附屬公司。貴集團已將綜合聯屬實體的資產、負債、收益、收入及開支於歷史財務資料中綜合入賬。

### 3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

就擬備及呈列於往績記錄期的歷史財務資料而言，貴集團已於整段往績記錄期貫徹應用於2020年1月1日開始的會計期間生效的國際財務報告準則，惟貴集團於2018年1月1日應用國際財務報告準則第9號《金融工具》及提早採納國際財務報告準則第9號《具有負補償特徵的預付款項》的修訂，及於2018年1月1日前提早採納國際會計準則第39號《金融工具：確認及計量》，並於往績記錄期已使用經修訂追溯方式提早採納及貫徹應用國際財務報告準則第16號《租賃》(包括國際財務報告準則第16號所允許的實用權宜方法)。根據符合該等國際財務報告準則的會計政策載於下文附註4。

#### 國際財務報告準則第9號「金融工具」

截至2018年12月31日止年度，貴集團已應用國際財務報告準則第9號及其他國際財務報告準則相關的相應修訂。國際財務報告準則第9號就(1)金融資產及金融負債的分類及計量，(2)金融資產的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)及(3)一般對沖會計引入新規定。

貴集團已根據國際財務報告準則第9號所載過渡性條文應用國際財務報告準則第9號，即對於2018年1月1日(初始應用日期)尚未終止確認的工具追溯應用分類及計量規定(包括預期信貸虧損模型下的減值)，而並無對於2018年1月1日已終止確認的工具應用相關規定。於2017年12月31日的賬面值與於2018年1月1日的賬面值之間的差額於年初保留盈利確認，並無因此重列比較資料，故若干可資比較資料可能無法比較。

#### 預期信貸虧損模型下的減值

貴集團應用國際財務報告準則第9號的簡化方法，就所有應收款項採用全期預期信貸虧損計量預期信貸虧損。餘下的結餘以共同信貸風險特徵為基準分組，惟該等已根據國際會計準則第39號釐定為信貸減值而進行個別評估者除外。

其他按攤銷成本計量的金融資產(包括銀行結餘及現金以及按金及其他應收款項)的預期信貸虧損以十二個月預期信貸虧損(「十二個月預期信貸虧損」)為基準進行評估，原因為信貸風險自首次確認以來並無顯著增加，惟該等信貸風險自首次確認以來顯著增加的若干其他應收款項則以全期預期信貸虧損為基準評估及計量除外。

於2018年1月1日，虧損撥備人民幣201,000元及各自的遞延稅項資產人民幣14,000元已計提撥備，而其淨影響人民幣187,000元已於保留盈利中扣除。

於2017年12月31日的全部結餘與於2018年1月1日的年初結餘的對賬如下：

	貿易及其他 應收款項撥備	遞延稅項資產	保留盈利
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日			
— 國際會計準則第39號	335	8	35,427
初次應用國際財務報告準則第9號所產生的影響	201	14	(187)
於2018年1月1日 — 國際財務報告準則第9號	536	22	35,240

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

貴集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第16號的修訂	2019年新型冠狀病毒相關租金寬減 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第3號的修訂	概念框架的提述 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業 的資產出售或注資 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號的修訂	負債分類為即期或非即期 <sup>2</sup>
國際會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備：作擬定用途前的 所得款項 <sup>4</sup>
國際會計準則第37號的修訂	先前合約 — 履行合約的成本 <sup>4</sup>
國際財務報告準則標準的修訂	2018年至2020年國際財務報告準則標準的 年度改進 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則 第4號及國際財務報告準則第16號的修訂	利率基準改革 — 第二階段 <sup>5</sup>

- <sup>1</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。
- <sup>2</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- <sup>3</sup> 於2020年6月1日或之後開始的年度期間生效。
- <sup>4</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- <sup>5</sup> 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

董事預料應用全部已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對於可見將來的綜合財務報表產生任何重大影響。

#### 4. 重大會計政策

歷史財務資料乃根據符合國際會計準則理事會所頒佈的國際財務報告準則的會計政策擬備。此外，歷史財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例所規定的適用披露。

歷史財務資料乃使用歷史成本法擬備，惟如下文所載會計政策所述，按各報告期末的公平值計量的若干金融工具除外。

歷史成本一般基於換取貨品及服務的代價公平值釐定。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付的價格，而不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值方法估計。倘市場參與者於計量日期對資產或負債定價時考慮該資產或負債的特徵，則貴集團於估計該資產或負債的公平值時會考慮其於計量日期的特徵。在歷史財務資料中作計量及／或披露用途的公平值均在此基礎上予以確定，惟國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的支付」範圍內的股份付款交易、國際財務報告準則第16號「租賃」範圍內的租賃交易以及與公平值類似但並非公平值的計量（例如，國際會計準則第2號存貨中的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值中的使用價值）除外。

此外，就財務申報而言，公平值計量按公平值計量的輸入數據的可觀察程度及該等輸入數據整體對公平值計量的重要性劃分為第一、二或三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為 貴集團於計量日期可獲得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據為資產或負債的可直接或間接觀察輸入數據（計入第一級的報價除外）；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

已採用的主要會計政策載列如下。

### 綜合基準

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

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

倘事實及情況顯示上文所列控制權的三項元素中一項或多項有變，則 貴集團重新評估其是否控制投資對象。

倘 貴集團所擁有對投資對象的投票權少於半數，而投票權足夠賦予其實際能力可單方面引導投資對象進行相關活動時， 貴集團對投資對象擁有權力。 貴集團於評估 貴集團於投資對象的投票權是否足夠賦予其權力時，已考慮所有相關事實及情況，包括：

- 貴集團所持投票權數目相對於其他投票權持有人的投票權數目及股權分散程度；
- 貴集團、其他投票權持有人或其他各方所持潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 需要作出決定時，顯示 貴集團目前能夠或無法指示相關活動的任何其他事實及情況（包括於上屆股東大會的投票模式）。

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

損益及其他全面收益的各項目歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。即使該歸屬將導致非控股權益錄得虧絀結餘，附屬公司的全面收入總額亦歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。

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

所有集團內公司間的資產及負債、股本、收入、開支以及有關 貴集團各成員公司間交易的現金流量於綜合入賬時悉數抵銷。

於附屬公司的非控股權益與 貴集團權益單獨呈列，表示現有擁有權權益授權其持有人可於有關附屬公司清盤後分佔其資產淨值的一部分。

#### 涉及受共同控制業務的業務合併的合併會計法

綜合財務報表包括共同控制合併發生時合併業務的財務報表項目，猶如自合併業務首次受控制方控制當日起已經合併。

合併業務的資產淨值乃按控制方的現有賬面值綜合入賬。共同控制合併時並無就商譽或議價購買收益確認任何金額。

綜合損益及其他全面收益表包括各合併業務自最早呈列日期起或自合併業務首次受共同控制日期起（以較短期間為準）的業績。

綜合財務報表中的比較金額予以呈列，猶如業務於過往報告期間或於其首次受共同控制時（以較早者為準）已經合併。

#### 收購不構成業務的附屬公司

倘 貴集團收購並不構成業務的一組資產， 貴集團識別及確認所收購的個別可識別資產及所承擔的負債，方法為首先將購買價分配至按各自公平值計量的金融資產／金融負債，購買價餘額隨後按其於購買日期的相對公平值分配至其他可識別資產及負債。該項交易並無產生商譽或議價購買收益。

#### 於附屬公司的投資

於附屬公司的投資乃按成本扣除任何已識別減值虧損於 貴公司財務狀況表列賬。

#### 客戶合約收益

貴集團於完成履約責任時確認收益，即於特定履約責任相關貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。履約責任指可區分的單一貨品及服務（或一批貨品或服務）或一系列大致相同的可區分貨品或服務。

控制權隨時間轉移，倘符合以下其中一項標準，則經參考相關履約責任的完成進度隨時間確認收益：

- 於 貴集團履約時，客戶同時收取及消耗 貴集團履約所提供的利益；
- 貴集團履約時，客戶控制於 貴集團履約時創造或提升的資產；或
- 貴集團履約未創造對 貴集團具有替代用途的資產，而 貴集團有強制執行權收取至今已完成履約部分的款項。

此外，收益於客戶獲得可區分貨品或服務的控制權的時間點確認。

貴集團的主要服務是作為委託人為各類產品（包括移動應用程序、手機遊戲、網絡文學、品牌及活動等）提供效果類自媒體營銷服務（按總額基準確認收益）。貴集團通常從供應商（微信公眾號及信息流平台等自媒體發佈者）處獲得不同在線平台的廣告流量。通過利用貴集團的專有算法分析客戶提供的產品以及潛在自媒體發佈者的內容及粉絲群，貴集團能夠透過從合適的自媒體發佈者獲得的廣告流量識別及向目標訂閱者分發量身訂製的產品組合。

貴集團根據每月與客戶確認的相關自媒體平台上廣告投放的結果，於提供特定服務的時間點確認收益。

此外，貴集團亦從事遊戲共同發行業務，並作為代理人不時通過分享一定比例的透過第三方安卓分發渠道在第三方遊戲開發商開發的移動遊戲中銷售虛擬物品的收益產生代理費用收益（按淨額基準確認收益）。有關收益於與客戶確認代理費用的某個時間點確認。

合約負債指貴集團因已向客戶收取代價（或可收取到期代價），而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

#### 可變代價

就包含可變代價的合約而言，貴集團使用以下其中一種方法估計其有權收取的代價金額：(a)預期價值法或(b)最有可能的金額（視乎何種方法更能預測貴集團有權收取的代價金額而定）。

可變代價的估計金額僅在以下情況下，方會計入交易價格：於計入交易價格時很大可能不會導致其後關乎可變代價的不確定因素獲得解決時出現收入大幅撥回。

於各報告期末，貴集團更新估計交易價格（包括更新評估有關可變代價的估計是否受到限制），以真實反映於報告期末存在的情況以及於報告期內該等情況發生的變化。

#### 委託人與代理人

當有另一方涉及向客戶提供貨品或服務時，貴集團會釐定其承諾性質屬由其自身提供指定貨品或服務（即貴集團為委託人）或安排由其他方提供該等貨品或服務（即貴集團為代理）的履約責任。

倘貴集團在向客戶轉讓貨品或服務之前控制指定貨品或服務，則貴集團為委託人。

倘貴集團的履約責任為安排另一方提供指定貨品或服務，則貴集團是代理。在此情況下，於貨品或服務轉讓予客戶前，貴集團對另一方提供的指定貨品或服務並無控制權。倘貴集團作為代理，貴集團於換取安排由另一方提供的指定貨品或服務時預期有權獲得的任何費用或佣金金額確認收入。

## 租賃

### 租賃的定義

倘合約為換取代價而賦予在一段時間內控制可識別資產用途的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

就於初始應用日期或之後訂立或修改或因業務合併產生的合約而言，貴集團根據國際財務報告準則第16號的定義於初始、修改日期或收購日期（如合適）評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

### 貴集團作為承租人

#### 短期租賃

貴集團對租期為自開始當日起計12個月或以下且不包含購買選擇權的樓宇租賃採用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款乃於租期內按直線法或另一系統性基準確認為開支。

#### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款；及
- 貴集團產生的任何初始直接成本。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產按其估計可使用年期及租期的較短者以直線法折舊。貴集團於綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為單獨項目。

#### 可退還租金按金

已付可退還租金按金乃根據國際財務報告準則第9號入賬及初始按公平值計量。由於初步確認時對公平值所作調整並不重大，故有關調整未被考慮在內且並未計入使用權資產的成本。

#### 租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按該日尚未支付租賃付款的現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款的現值時，倘租賃中所隱含的利率不易確定，則貴集團會採用租賃開始當日的增量借貸利率。

租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠。

於開始日期後，租賃負債按應計利息及租賃付款予以調整。

貴集團於綜合財務狀況表內將租賃負債呈列為單獨項目。

#### 政府補助

政府補助於有合理保證證明貴集團將符合其附帶條件及將會收取補助的情況下，方會進行確認。

政府補助乃於 貴集團將擬以補助所補償相關成本確認為開支的期間內以系統基準在損益中確認。

政府補助為應收作已產生開支或虧損的補償或旨在給予 貴集團即時財務資助而未來不附帶有關成本，於有關補助成為應收期間在損益中確認。

#### 退休福利成本

根據中華人民共和國（「中國」）政府法規，向地方社會保障局管理的退休基金計劃支付的款項於僱員提供服務而有權享有供款時確認為開支。

#### 短期僱員福利

短期僱員福利在僱員提供服務期間按預期就服務所支付的福利未貼現金額確認。所有短期僱員福利確認為開支，除非另一項國際財務報告準則規定或允許將福利計入資產成本中。

有關工資及薪金、年假及病假的僱員應計福利在扣減任何已付金額後確認為負債。

#### 稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項根據年度應課稅溢利計算。應課稅溢利有別於除稅前溢利，乃由於其並無計入其他年度的應課稅或可減免收支項目，亦無計入從來無須課稅及不獲稅務減免的項目。 貴集團的即期稅項負債使用報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按歷史財務資料內資產與負債賬面值與計算應課稅溢利時所用相應稅基之間的暫時差異確認。一般而言，遞延稅項負債就所有應課稅暫時差異進行確認。倘可能出現能動用可減免暫時差異抵銷應課稅溢利，則一般就所有可減免暫時差異確認遞延稅項資產。若因初步確認交易的資產與負債（業務合併除外）而產生暫時差異，而該差異並無影響應課稅溢利或會計利潤，則不會確認該等遞延稅項資產與負債。此外，倘因初步確認商譽而產生暫時差異，則不會確認遞延稅項負債。

遞延稅項負債乃按於附屬公司的投資相關的應課稅暫時差異確認，惟倘 貴集團可控制暫時差異的撥回且該暫時差異很可能不會在可見將來撥回者除外。來自與該等投資相關的可減免暫時差異的遞延稅項資產僅於很可能將會有足夠應課稅溢利用以抵銷暫時差異利益並預期將在可見將來撥回時方可確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並於不大可能有足夠應課稅溢利用以收回全部或部分資產時予以削減。

遞延稅項資產及負債按清償負債或變現資產期間的預期適用稅率（基於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法））計算。

遞延稅項負債及資產的計量，應反映 貴集團於報告期末預期收回資產或清償負債賬面值的方式所導致的稅務後果。

就計量 貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言， 貴集團首先釐定稅項扣減是否歸因於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸因於租賃負債的租賃交易而言， 貴集團整體上將國際會計準則第12號「*所得稅*」規定應用於租賃交易。由於應用初步確認豁免，初步確認相關使用權資產及租賃負債的暫時差異並未予以確認。後續修改使用權資產及租賃負債賬面值產生的暫時差異、重新計量租賃負債及租賃修訂導致的暫時差異（不享有初步確認豁免）於重新計量或修訂日期確認。

倘有合法執行權利許可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關徵收之所得稅有關時，則遞延稅項資產及負債可互相抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，除非其涉及於其他全面收益或直接於權益中確認的項目，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

評估所得稅處理方式的任何不確定性時， 貴集團考慮有關稅務機關是否有可能接受個別集團實體在彼等的所得稅申報中使用或擬使用的不確定稅務處理。倘有此可能，則即期及遞延稅項一貫採用所得稅申報的稅務處理方式釐定。倘有關稅務機關不可能接受不確定稅務處理，則採用最可能的金額或預期價值反映各項不確定性的影響。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（包括傢俱、裝置及設備以及持有作生產或供應商品或服務或作行政用途的車輛）於綜合財務狀況表內按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損（如有）列賬。

資產按其估計可使用年期使用直線法撇銷成本並扣除殘值確認折舊。估計可使用年期、殘值及折舊方法會在每個報告期末審閱，並採用提前法對任何估計變更影響進行入賬。

當出售時或當預期繼續使用資產不會產生任何未來經濟利益時，終止確認物業、廠房及設備項目。處置或報廢一項物業、廠房及設備產生的任何收益或虧損，應按銷售所得款項與該資產賬面值之間差額予以確定，並於損益中確認。

#### 無形資產

##### 單獨收購的無形資產

個別收購且具備有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬。具備有限可使用年期的無形資產攤銷於其估計可使用年期內按直線基準確認。

估計可使用年期及攤銷法於各報告期末檢討，而估計之任何變動影響按未來適用法予以入賬。

#### 研發開支

研究活動支出於其產生期間確認為開支。

倘無法確認內部產生的無形資產，則開發支出於其產生期間在損益中確認。

#### 物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產減值

貴集團於各報告期末檢討具備有限可使用年期的物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產賬面值，以確定有否跡象顯示該等資產出現減值虧損。如存在任何該等跡象，則估計相關資產的可收回金額以確定減值虧損（如有）程度。

## 附錄一

## 會計師報告

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額按個別進行估計。倘無法個別估計可收回金額，則 貴集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

對現金產生單位進行減值測試時，公司資產於可設定合理一致的分配基準時分配至相關的現金產生單位，否則有關資產會分配至可設定合理一致分配基準的現金產生單位最小組別。就公司資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別釐定可收回金額，並與有關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行對比。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量會按照可反映現時市場對貨幣時間值及未調整未來現金流量估計的資產（或現金產生單位）特定風險評估的稅前貼現率，貼現至其現值。

倘資產（或現金產生單位）之可收回金額估計低於其賬面值，則資產（或現金產生單位）之賬面值減至其可收回金額。就未能按合理一致的基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產， 貴集團會比較一個現金產生單位組別賬面值（包括已分配至該現金產生單位組別的公司資產或部分公司資產的賬面值）與該現金產生單位組別的可收回金額。分配減值虧損時，減值虧損首先會分配以減低任何商譽（倘適用）的賬面值，然後再基於單位或現金產生單位組別中各項資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產的賬面值不得減少至低於其公平值減出售成本（倘可計量）、使用價值（倘可釐定）及零三者之中的最高者。分配至資產的減值虧損數額按比例分配至該單位或現金產生單位組別的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，則資產（或現金產生單位或現金產生單位組別）賬面值會增至其可收回金額經修訂估計數額，惟增加後的賬面值不得高於過往年度並無就資產（或現金產生單位或現金產生單位組別）確認減值虧損而原應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

### 撥備

當 貴集團須就過往事件而承擔現有（法律或推定）責任，且 貴集團很有可能須結付該項責任，而該項責任的金額能可靠地估計，則會確認撥備。確認為撥備的金額為於報告期間末經計及有關責任的風險及不確定性後，對償付現有責任所需代價的最佳估計。倘撥備使用償付現有責任的估計現金流量計量，則其賬面值為該等現金流量的現值（倘有關貨幣時間價值的影響屬重大）。

### 金融工具

當一個集團實體成為工具合約條文一方，則確認金融資產及金融負債。所有定期金融資產買賣均於交易日確認或終止確認。定期買賣指購買或出售根據有關市場規則或慣例設定時限內交付的金融資產。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟客戶合約所產生貿易應收款項根據國際財務報告準則第15號作初步計量。收購或發行金融資產及金融負債（按公平值計入損益的金融資產或金融負債除外）直接應佔交易成本，乃於首次確認時加入金融資產或金融負債公平值，或從金融資產或金融負債公平值扣除（如適用）。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔交易成本，即時於損益中確認。

實際利息法是一種用於按相關期間計算金融資產或金融負債攤銷成本以及按相關期間利息收入及利息開支分配的方法。實際利率乃於初步確認時按金融資產或金融負債預期年期或（如適用）較短期間將估

計未來現金收入及款項（包括構成實際利率不可或缺部分的已付或已收一切費用及基點、交易成本及其他溢價或貼現）精確貼現至賬面淨值之利率。

### 金融資產

金融資產的分類及其後計量（根據附註3過渡應用國際財務報告準則第9號後）

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 旨在收取合約現金流量的業務模式下持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

符合以下條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）計量：

- 旨在透過出售及收取合約現金流量達成的業務模式下持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產隨後會按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）計量，惟於國際財務報告準則第9號初始應用日期／初步確認金融資產之日，倘股權投資並非持作買賣用途，亦非收購方於應用國際財務報告準則第3號業務合併的業務合併中確認或然代價，則 貴集團可不可撤銷地選擇於其他全面收益（「其他全面收益」）中呈列有關股權投資公平值的其後變動。

倘符合下列情況，金融資產為持作買賣：

- 購入金融資產主要是為於短期內出售；或
- 於初步確認時，其構成 貴集團合併管理之金融工具之確定組合之一部分及具有最近實際短期獲利模式；或
- 為未被指定及可有效作為對沖工具之衍生工具。

此外，在如此可消除或顯著減少會計錯配的情況下， 貴集團或不可撤回地將須按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量的金融資產，指定為按公平值計入損益計量。

#### (i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產及其後按公平值計入其他全面收益計量的債務工具／應收款項的利息收入採用實際利息法確認。利息收入採用金融資產賬面總額的實際利率計算，惟其後信貸減值的金融資產（見下文）除外。就其後信貸減值的金融資產而言，利息收入自下一個報告期起採用金融資產攤銷成本的實際利率確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險改善，金融資產不再出現信貸減值，則利息收入於釐定資產不再出現信貸減值後自報告期初起採用金融資產賬面總額的實際利率確認。

(ii) 指定為按公平值計入其他全面收益的股本工具

投資於按公平值計入其他全面收益的股本工具其後按公平值計量，其公平值變動所產生收益及虧損於其他全面收益中確認及於儲備內累計；且毋須進行減值評估。出售股本投資的累計收益或虧損將不會重新分類至損益，並將繼續於按公平值計入其他全面收益儲備持有。

倘 貴集團收取股息的權利得以確立，除非股息明顯用作收回一部分投資成本，否則該等股本工具的投資的股息將於損益中確認。股息計入損益「其他收入」一項內。

(iii) 按公平值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益或指定為按公平值計入其他全面收益計量標準的金融資產乃按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益的金融資產於各報告期末按公平值計量，而任何公平值收益或虧損均於損益中確認。於損益中確認的收益或虧損淨額不包括金融資產所賺取任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損」項目內。

*金融資產減值（根據附註3的過渡應用國際財務報告準則第9號）*

貴集團根據預期信貸虧損模型就須根據國際財務報告準則第9號計提減值的金融資產（包括貿易及其他應收款項、應收貸款以及銀行結餘及現金）進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初步確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指將於有關工具的預期年內因所有可能違約事件而產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損指預期因報告日期後12個月內可能發生的違約事件所引致的全期預期信貸虧損其中部分。評估乃根據 貴集團過往信貸虧損經驗作出，並就債務人的特定因素、整體經濟狀況及對於報告日期當前狀況及未來狀況預測評估作出調整。

貴集團一直就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損採用具備適當組合的撥備矩陣進行集體評估，惟結餘重大者則進行獨立評估。

就所有其他工具而言， 貴集團計量相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非信貸風險自初步確認以來一直顯著增加，則 貴集團確認全期預期信貸虧損。評估應否確認全期預期信貸虧損乃視乎自初步確認以來發生違約的可能或風險是否顯著增加。

(i) 信貸風險顯著增加

評估信貸風險是否自初步確認以來顯著增加時， 貴集團比較於報告日期金融工具發生違約的風險與於初步確認日期金融工具發生違約的風險。作出該評估時， 貴集團考慮合理可作為依據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須付出不必要的成本或資源獲得的前瞻資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著增加時考慮下列資料：

- 金融工具的外部（如適用）或內部信貸評級實際或預期嚴重轉差；
- 信貸風險的外部市場指標嚴重轉差，例如貿易應收賬款的信貸息差、信貸違約掉期價格大幅增加；
- 業務、財務或經濟狀況的現存或預計不利變動預期會導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降；

- 債務人的經營業績實際或預期嚴重轉差；
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不利變動而導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降。

不論上述評估的結果如何，貴集團假設當合約付款逾期超過30日時，信貸風險已自初步確認以來顯著增加，除非貴集團有合理可作為依據的資料顯示並非如此則作別論。

貴集團定期監控用以識別信貸風險有否顯著增加的標準的效果，並修訂標準（如適當）以確保標準能在金額逾期前識別信貸風險顯著增加。

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，貴集團認為違約事件在內部制訂或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人（包括貴集團）還款（未計及貴集團所持任何抵押品）時發生。

不論上述情況如何，貴集團認為，當金融資產逾期超過90天時即已發生違約，除非貴集團有合理及有理據的資料能證明更寬鬆的違約標準更為適合則作別論。

(iii) 信貸減值金融資產

當發生一宗或以上對金融資產估計未來現金流量有不利影響的違約事件時，金融資產出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人存在嚴重財政困難；
- (b) 違反合約，如違約或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人因與借款人出現財政困難有關的經濟或合約理由而向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠條件；
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組；或
- (e) 由於財政困難致使金融資產的活躍市場消失。

(iv) 撤銷政策

倘有資料顯示對手方陷入嚴重財政困難且無實際收回可能，例如，對手方被清盤或進入破產程序，貴集團會撤銷金融資產。在考慮法律意見（如適當）後，已撤銷金融資產仍可根據貴集團的收回程序實施強制執行。撤銷構成終止確認事件。所收回的任何款項於損益中確認。

(v) 預期信貸虧損計量及確認

預期信貸虧損計量為違約概率、違約損失率（即倘發生違約的虧損幅度）及違約風險的函數。違約概率及違約損失率評估乃根據經前瞻性資料調整的歷史數據作出。預期信貸虧損的估計反映無偏頗及概率加權的數額，其乃根據加權發生的相應違約風險而確定。

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

倘預期信貸虧損按集體基準計量或應對在個別工具水平未必存在證據的情況，則金融工具按下列基準分組：

- 金融工具的性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級（如有）。

管理層定期審閱分組，以確保各組別的要素繼續具有類似信貸風險特徵。

利息收入乃按金融資產的賬面總值計算，除非該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計算。

貴集團透過調整金融工具的賬面值就所有金融工具於損益中確認減值收益或虧損，惟透過虧損撥備賬確認相應調整的貿易應收款項及其他應收款項除外。

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

貴集團的金融資產分類為貸款及應收款項。分類取決於金融資產的性質及目的，並在初步確認時釐定。所有以常規方式購買或出售金融資產均按交易日基準確認及終止確認。以常規方式購買或銷售指在市場規則或慣例規定的時限內需要交付資產的金融資產的購買或出售。

##### (i) 貸款及應收款項

貸款及應收款項乃具有已確定或可釐定付款且並無於活躍市場報價的非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項（包括貿易應收款項、其他應收款項以及銀行結餘及現金）均採用實際利息法按攤銷成本減任何減值計量。利息收入採用實際利率確認，惟利息確認金額不大的短期應收款項除外。

#### 金融資產減值（於2018年1月1日應用國際財務報告準則第9號之前）

將於2018年1月1日之前的各報告期末對金融資產進行評估以查看有否減值跡象。當有客觀證據顯示因一項或多項事件於初步確認金融資產後發生，致使有關金融資產的估計未來現金流量受影響，便視之為金融資產減值。

減值客觀證據可包括：

- 發行人或對手方出現嚴重財政困難；或
- 逾期支付或拖欠利息及本金等違約事件；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組。

應收款項組合出現減值的客觀證據可包括 貴集團過往收款經驗、組合超過90日平均信貸期延期還款的次數增加以及可影響應收款項拖欠情況的國家或地方經濟狀況出現明顯變動。

## 附錄一

## 會計師報告

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，確認的減值虧損金額為資產賬面值與以金融資產原實際利率折讓的估計未來現金流量現值的差額。

就按成本列賬的金融資產而言，減值虧損金額為資產賬面值與以類似金融資產現時市場回報率折讓的估計未來現金流量現值的差額。有關減值虧損不可於以後期間撥回。

減值虧損金額乃按資產賬面值與以金融資產原實際利率折讓的估計未來現金流量現值的差額確認。

所有金融資產的減值虧損會直接於金融資產的賬面值中作出扣減，惟貿易及其他應收款項則除外，其賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬的賬面值變動於損益中確認。當應收款項被視為不可收回時，其將於撥備賬內撇銷。之前已撇銷的款項其後收回時會計入損益。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，於隨後期間，若減值虧損的數額減少，而該項減少客觀上與減值虧損確認後所發生的事件相關聯，則先前確認的減值虧損可予以回撥入損益中，惟回撥減值當日有關資產的賬面值不得超出若無確認有關減值時原本的攤銷成本。

### 終止確認金融資產

倘 貴集團自資產獲得現金流量的合約權利屆滿或倘轉讓金融資產及該資產擁有權絕大部分風險及回報至另一實體，則會終止確認該項金融資產。倘 貴集團並無轉讓及保留擁有權絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產， 貴集團會確認資產保留權益及應付款項的相關負債。倘 貴集團保留已轉讓金融資產擁有權絕大部分風險及回報，則 貴集團會繼續確認金融資產，亦會就已收款項確認抵押借款。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，有關資產賬面值與已收及應收代價之和之間的差額，於損益中確認。

### 金融負債及股本

#### 分類為債項或股本

債項及股本工具乃根據所訂立合約安排實質內容以及金融負債及股本工具定義分類為金融負債或股本。

#### 股本工具

股本工具乃任何可證明於實體經扣除其全部負債後於資產所擁有剩餘權益的合約。由 貴公司發行的股本工具經扣除直接發行成本後按所收取所得款項確認。

#### 按攤銷成本計量的金融負債

金融負債（包括貿易及其他應付款項以及銀行借款）其後使用實際利息法按攤銷成本計量。

#### 終止確認金融負債及租賃負債

貴集團的金融負債及租賃負債於及僅於 貴集團責任獲解除、註銷或屆滿時終止確認。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間差額於損益中確認。

## 5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素的主要來源

在應用附註4所述的 貴集團會計政策時，董事須就無法輕易依循其他來源得知資產及負債賬面值時作出判斷、估計及假設。估計和相關假設基於過往經驗及被認為相關的其他因素而定。實際結果可能有別於此等估計。

貴集團持續就估計及相關假設進行審閱。會計估計的修訂如僅影響當期，則有關會計估計修訂將於當期確認，或如該項會計估計修訂影響當期及以後期間，則有關會計估計修訂將於當期及以後期間確認。

### 估計不確定因素的主要來源

以下為於各報告期末作出涉及未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源，其均可能導致資產及負債賬面值會在下個財政年度內出現大幅調整的重大風險。

#### 無形資產減值

於釐定無形資產是否減值時，管理層須就有否發生任何事件或可能影響資產價值的任何指標行使判斷。倘出現任何有關跡象，管理層須估計資產的可收回金額，並須於釐定資產可收回金額時行使判斷及作出重大估計，尤其是評估：(1)資產賬面值能否獲可收回金額支持，就使用價值的情況而言，則為按持續使用資產估計的未來現金流量淨現值；及(2)將應用於估計可收回金額的適當關鍵假設（包括現金流量預測及適當貼現率）。當無法估計個別資產可收回金額時， 貴集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。改變管理層為釐定減值水平而選取的假設，包括現金流量預測的產品價格、銷量及增長率、毛利率或貼現率假設，可顯著影響減值測試所用淨現值。

於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年3月31日，無形資產賬面值分別為人民幣11,516,000元、人民幣8,068,000元、人民幣7,639,000元及人民幣7,049,000元。無形資產詳情於附註17披露。

#### 貿易應收款項估計減值

於2018年1月1日前，倘存在減值虧損的客觀證據， 貴集團會考慮估計未來現金流量。減值虧損金額按資產賬面值與按金融資產原定實際利率（即首次確認時計算的實際利率（倘適用））貼現的估計未來現金流量現值（不包括尚未產生的未來信貸虧損）的差額計量。倘實際未來現金流量少於預期，或因事實及情況有變而向下修訂，則可能產生重大減值虧損／進一步減值虧損。於2017年12月31日，經扣除呆賬撥備人民幣238,000元後，貿易應收款項賬面值為人民幣32,534,000元。

自2018年1月1日起， 貴集團根據 貴集團過往信貸虧損經驗使用撥備矩陣確認貿易應收款項的全期預期信貸虧損，並就債務人的特定因素、整體經濟狀況及對於報告期末的現時狀況及預測動向的評估作出調整，惟進行個別評估的重大結餘除外。 貴集團參考賬齡、過往違約經驗及債務人現有的逾期風險，以及債務人現時財務狀況分析，對持有重大結餘的債務人進行個別評估。估計損失率乃基於違約概率及違約損失及參考外部信用報告釐定，並就前瞻性資料作出調整。於各報告日期， 貴集團會重估歷史觀察違約率並考慮更改前瞻性資料。於2018年1月1日、2018年12月31日、2019年12月31日及2020年3月31日，貿易應收款項的賬面值分別為人民幣32,333,000元、人民幣41,946,000元、人民幣69,296,000元及人民幣130,781,000元，並已分別扣除呆賬撥備人民幣439,000元、人民幣865,000元、人民幣4,951,000元及人民幣16,496,000元。貿易應收款項詳情載於附註20。

## 附錄一

## 會計師報告

### 股本工具的公平值計量

於2018年12月31日、2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團的非上市股本證券分別為人民幣6,000,000元、人民幣9,936,000元及人民幣9,936,000元，乃以公平值計量，而公平值乃使用估值技術基於重大不可觀察輸入數據釐定。建立相關估值技術及其相關輸入數據時須作出判斷及估計。與該等因素有關的假設的變化可能會導致對該等工具的公平值進行重大調整。有關進一步披露，請參閱附註33。

### 6. 收益及分部資料

貴集團為多種類型的產品（包括移動應用程序、手機遊戲、網絡文學、品牌及活動等）提供效果類自媒體營銷服務。效果類自媒體推廣指在自媒體上展示的推廣形式，主要為自媒體用戶註冊的線上賬戶利用流量向公眾發佈互聯網內容（包括文字、圖片、音頻、遊戲或視頻內容）。貴集團通常從供應商（微信公眾號及信息流平台等自媒體發佈者）處獲得不同在線平台的廣告流量，並將客戶提供的互聯網內容投放至合適的自媒體平台（如微信），迎合其訂閱者的興趣。

#### 按推廣產品類型劃分的收益分類

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	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
				(未經審核)	
效果類自媒體營銷服務					
— 線上產品 (附註)	131,954	256,313	448,675	89,736	156,276
— 實物產品	—	3,774	23,022	7,565	10,481
— 其他	3,303	2,168	1,868	211	517
	<u>135,257</u>	<u>262,255</u>	<u>473,565</u>	<u>97,512</u>	<u>167,274</u>

附註：截至2017年12月31日止年度，貴集團（作為代理）從遊戲開發商發佈的手機遊戲虛擬物品的銷售中賺取代理費淨額人民幣11,465,000元。除此之外，貴集團（作為委託人）於往績記錄期按總額基準確認所有其他收益。

#### 收益確認的時間

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	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
時間點	<u>135,257</u>	<u>262,255</u>	<u>473,565</u>	<u>97,512</u>	<u>167,274</u>

#### 客戶合約的履約責任

貴集團主要作為所有客戶合約的委託人，因此在貴集團為主要義務人的情況下，按總額基準確認該等交易賺取的收益及產生的成本，並負責(i)識別個別客戶及與其訂約，並與其商定合約價格；(ii)識別供應商及與其訂約（貴集團通常就於未來一段時期（如九個月）使用的廣告流量向供應商預付款項）；及(iii)承擔完成服務的唯一責任。有關收益於提供特定服務時按不同定價模型（例如，於相關自媒體平台投放廣告而向廣告代理提供效果類廣告服務的每次操作成本或每次點擊成本）確認。一般而言，合約付款期為每月與客戶協定具體操作次數後90天。

## 附錄一

## 會計師報告

此外，貴集團亦從事遊戲共同發行業務，並不時透過第三方安卓分發渠道在遊戲開發商發行的移動遊戲中銷售虛擬物品產生代理費用。代理費用按與遊戲開發商及安卓分發渠道運營商的遊戲銷售收入的分成比例確定。截至2017年12月31日止年度，有關收益人民幣11,465,000元予以確認。

### 分配至就與客戶之間合約餘下履約責任的交易價

所有效果類自媒體營銷服務的期限為一年或以下。根據國際財務報告準則第15號批准，分配至該等未履行合約的交易價格並未披露。

### 分部資料

貴集團一直以一個報告分部（即效果類自媒體營銷服務）經營。

就資源分配及表現評估而言，作為主要經營決策者，貴集團的行政總裁在作出貴集團整體有關資源分配及表現評估的決策時審閱綜合業績，故貴集團僅有一個可報告分部且並無呈列此單一分部的進一步分析。就此，並無呈列分部資料。

### 地理資料

貴集團位於中國，而貴集團全部收益均來自中國客戶合約（基於客戶成立的地點），且貴集團全部非流動資產均位於中國。因此，並無呈列地理資料。

### 主要客戶資料

往績記錄期貢獻 貴集團銷售總額10%或以上的客戶收益如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
客戶A	16,682	31,875	不適用 <sup>1</sup>	不適用 <sup>1</sup>	不適用 <sup>1</sup>
客戶B <sup>3</sup>	24,856	65,614	不適用 <sup>1</sup>	12,591	不適用 <sup>2</sup>
客戶C	31,044	36,638	不適用 <sup>1</sup>	不適用 <sup>2</sup>	不適用 <sup>2</sup>
客戶D <sup>4</sup>	26,215	33,588	不適用 <sup>1</sup>	不適用 <sup>1</sup>	不適用 <sup>1</sup>
客戶E <sup>5</sup>	不適用 <sup>2</sup>	不適用 <sup>2</sup>	92,653	不適用 <sup>2</sup>	37,830
客戶F	不適用 <sup>2</sup>	不適用 <sup>2</sup>	52,630	23,833	不適用 <sup>2</sup>
客戶G	不適用 <sup>2</sup>	不適用 <sup>2</sup>	不適用 <sup>1</sup>	不適用 <sup>1</sup>	25,538
客戶H	不適用 <sup>2</sup>	不適用 <sup>2</sup>	不適用 <sup>1</sup>	不適用 <sup>1</sup>	21,226
客戶I	不適用 <sup>2</sup>	不適用 <sup>1</sup>	不適用 <sup>1</sup>	18,868	不適用 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 來自客戶的收益少於 貴集團於相關年度／期間銷售總額的10%。

<sup>2</sup> 該客戶於相關年度／期間並無產生任何收益。

<sup>3</sup> 客戶B代表在同一股東控制下的三名客戶。

<sup>4</sup> 客戶D代表在同一股東控制下的三名客戶。

<sup>5</sup> 客戶E代表在同一股東控制下的兩名客戶。

附錄一

會計師報告

7. 其他收入

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	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
銀行存款利息收入	69	302	210	37	80
按公平值計入損益的金融資產的利息收入	–	–	1,041	6	34
應收貸款利息收入	–	331	278	155	177
政府補助 (附註)	–	2,420	2,081	–	373
	<u>69</u>	<u>3,053</u>	<u>3,610</u>	<u>198</u>	<u>664</u>

附註：根據《財政部、稅務總局、海關總署關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告2019年第39號)，自2019年4月1日起，貴集團有資格額外抵扣10%的進項增值稅。額外抵扣額已計入截至2019年12月31日止年度及截至2020年3月31日止三個月的政府補助。截至2018年12月31日止年度的政府補助指貴集團從相關政府機構收取的政府補貼(主要以支持樂享股份在中國全國中小企業股份轉讓系統上市)。於2018年、2019年12月31日及2020年3月31日，並無有關該等補貼的未履行條件或然事件。

8. 減值虧損(扣除撥回)

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	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
就下列項目(撥回)確認減值虧損淨額：					
貿易應收款項	(213)	426	4,686	(275)	11,545
其他應收款項	22	118	468	343	(98)
	<u>(191)</u>	<u>544</u>	<u>5,154</u>	<u>68</u>	<u>11,447</u>

截至2019年12月31日止年度，貴集團計提減值撥備人民幣5,154,000元，其中由於有關客戶正面臨財務困境，故作出具體虧損撥備人民幣600,000元並向個別債務人作出撇銷。

於2019年12月31日，貴集團來自其中一名客戶的貿易應收款項人民幣14.4百萬元已減值人民幣4.1百萬元，還款日期於2020年2月已修訂並計劃於2020年5月底前悉數償還。截至本報告日期，有關應收款項尚未清償。貴集團正就收回來自該客戶的貿易應收款項與該客戶密切溝通。貴集團於2020年5月22日正式向該客戶發出律師函，目前尚未收到反饋。貴集團亦準備採取進一步法律行動，包括在中國法院提起訴訟。截至2020年3月31日止三個月，貴集團已就有關應收款項的賬面淨值人民幣10.3百萬元作出全額減值。

附錄一

會計師報告

9. 融資成本

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
租賃負債利息開支	5	43	339	85	141
銀行借款利息	231	291	—	—	—
	<u>236</u>	<u>334</u>	<u>339</u>	<u>85</u>	<u>141</u>

10. 除稅前溢利

扣除下列項目後得出除稅前溢利：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	65	142	758	74	324
使用權資產折舊	785	1,131	2,660	599	1,096
無形資產攤銷 (包括在行政開支內)	1,634	3,448	1,802	437	590
折舊及攤銷總額	<u>2,484</u>	<u>4,721</u>	<u>5,220</u>	<u>1,110</u>	<u>2,010</u>
員工成本(包括董事酬金 (如附註11所載))：					
薪金及其他實物福利	2,769	4,143	5,363	1,344	1,411
退休福利計劃供款	693	1,061	1,371	370	133
酌情花紅	1,799	3,394	5,247	1,244	1,570
員工成本總額	<u>5,261</u>	<u>8,598</u>	<u>11,981</u>	<u>2,958</u>	<u>3,114</u>
核數師酬金	<u>274</u>	<u>292</u>	<u>316</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

11. 董事、最高行政人員及僱員薪酬

a. 董事及最高行政人員薪酬

於2019年2月19日，朱子南獲委任為 貴公司執行董事兼行政總裁。

於2019年12月27日，張之的及成林均獲委任為 貴公司執行董事。

於2019年12月27日，郭思嘉、胡慶平及陳圓圓均獲委任為 貴公司非執行董事。

於2020年8月26日，徐翀、唐偉及房宏偉均獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

於往績記錄期，已付及應付 貴公司董事及行政總裁酬金（包括彼等於成為 貴公司董事前擔任有關集團實體僱員或董事的酬金）的詳情如下：

	袍金	薪金及其他 實物福利	退休福利 計劃供款	酌情花紅 (附註)	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
<u>截至2017年12月31日止年度</u>					
執行董事					
朱子南	–	89	14	–	103
張之的	–	78	13	3	94
成林	–	211	53	227	491
非執行董事					
郭思嘉	5	–	–	–	5
胡慶平	–	–	–	–	–
陳圓圓	–	–	–	–	–
小計	<u>5</u>	<u>378</u>	<u>80</u>	<u>230</u>	<u>693</u>
	袍金	薪金及其他 實物福利	退休福利 計劃供款	酌情花紅 (附註)	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
<u>截至2018年12月31日止年度</u>					
執行董事					
朱子南	–	201	59	204	464
張之的	–	152	48	144	344
成林	–	181	59	259	499
非執行董事					
郭思嘉	68	–	–	–	68
胡慶平	–	–	–	–	–
陳圓圓	–	–	–	–	–
小計	<u>68</u>	<u>534</u>	<u>166</u>	<u>607</u>	<u>1,375</u>

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金及其他 實物福利	退休福利 計劃供款	酌情花紅 (附註)	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
截至2019年12月31日止年度					
執行董事					
朱子南	–	205	52	212	469
張之的	–	152	43	144	339
成林	–	183	52	269	504
非執行董事					
郭思嘉	62	–	–	–	62
胡慶平	–	–	–	–	–
陳圓圓	–	–	–	–	–
小計	62	540	147	625	1,374

	袍金	薪金及其他 實物福利	退休福利 計劃供款	酌情花紅 (附註)	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
截至2020年3月31日止三個月					
執行董事					
朱子南	–	49	4	51	104
張之的	–	36	3	36	75
成林	–	43	4	55	102
非執行董事					
郭思嘉	31	–	–	–	31
胡慶平	–	–	–	–	–
陳圓圓	–	–	–	–	–
小計	31	128	11	142	312

	袍金	薪金及其他 實物福利	退休福利 計劃供款	酌情花紅 (附註)	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
未經審核					
截至2019年3月31日止三個月					
執行董事					
朱子南	–	51	15	51	117
張之的	–	38	12	36	86
成林	–	45	15	56	116
非執行董事					
郭思嘉	16	–	–	–	16
胡慶平	–	–	–	–	–
陳圓圓	–	–	–	–	–
小計	16	134	42	143	335

上述執行董事及最高行政人員的酬金主要因彼等為 貴公司及 貴集團提供管理事務相關服務而作出。

附註：酌情花紅由董事基於董事及 貴集團表現釐定。

附錄一

會計師報告

b. 僱員薪酬

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年及截至2019年及2020年3月31日止三個月期間，貴集團五名最高薪酬僱員分別包括一名、兩名、兩名、兩名及兩名董事，各人薪酬詳情載於上文。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年及截至2019年及2020年3月31日止三個月期間的其餘四名、三名、三名、三名及三名最高薪酬僱員（非貴公司董事或最高行政人員）薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	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
薪金及其他實物福利	589	558	594	146	143
退休福利計劃供款	144	151	153	45	12
酌情花紅 (附註)	457	622	925	276	176
	<u>1,190</u>	<u>1,331</u>	<u>1,672</u>	<u>467</u>	<u>331</u>

各非董事最高薪酬僱員酬金均不超過1,000,000港元。

附註：酌情花紅由董事基於僱員及貴集團表現釐定。

於往績記錄期，概無貴公司董事或最高行政人員放棄任何酬金，貴集團亦無向任何董事、最高行政人員或五名最高薪酬人士支付酬金作為吸引其加入貴集團或加入後的獎勵金或作為離職補償金。

12. 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	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
即期企業所得稅	1,437	766	2,516	361	1,337
過往年度撥備不足	-	-	48	-	-
遞延稅項 (附註18)	75	(277)	269	5	4
	<u>1,512</u>	<u>489</u>	<u>2,833</u>	<u>366</u>	<u>1,341</u>

附錄一

會計師報告

按照與綜合損益及其他全面收益表內除稅前溢利對賬的年／期內稅項支出如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前溢利	33,575	45,940	70,194	11,050	21,847
按適用稅率25%計稅	8,394	11,485	17,549	2,763	5,462
不可扣稅開支稅務影響	60	259	387	48	54
所獲稅項豁免影響	(3,584)	(6,363)	(7,675)	(1,340)	(1,990)
額外抵扣的研發開支影響	-	(298)	(226)	-	-
列為高新技術企業（「高新技術企業」）的附屬公司稅率不同的影響	(3,358)	(4,594)	(7,250)	(1,105)	(2,185)
過往年度撥備不足	-	-	48	-	-
稅項支出	1,512	489	2,833	366	1,341

於往績記錄期，根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，適用於中國集團實體的稅率為25%。

自2015年11月25日起，貴集團其中一家附屬公司樂享獲認可為高新技術企業，並於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度享有15%優惠所得稅稅率。於2018年9月10日，樂享的高新技術企業資格獲批准再延長3年，並自2018年1月1日起計三個年度內享有15%優惠所得稅稅率。

自2016年12月22日起，貴集團其中一家附屬公司伍遊科技獲認可為高新技術企業，並於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度享有15%優惠所得稅稅率。於2019年10月25日，伍遊科技的高新技術企業資格獲批准再延長3年，並自2019年1月1日起計三個年度內享有15%優惠所得稅稅率。

根據中國國家稅務總局及財政部頒佈的《關於新疆喀什霍爾果斯兩個特殊經濟開發區企業所得稅優惠政策的通知》（財稅[2011]112號），於往績記錄期，貴集團其中兩家附屬公司霍爾果斯耀西網絡科技有限公司及霍爾果斯伍遊網絡科技有限公司（均於2017年創辦並位於中國霍爾果斯市）獲豁免繳納所得稅。截至2020年3月31日止三個月，貴集團其中兩家附屬公司霍爾果斯智普數聯網絡科技有限公司及霍爾果斯樂享互動網絡科技有限公司（均於2020年創辦並位於中國霍爾果斯市）獲豁免繳納所得稅。

### 13. 每股盈利

貴公司擁有人應佔每股基本盈利乃按照以下數據計算：

盈利金額的計算如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	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
貴公司擁有人應佔年／期內溢利	32,063	45,451	67,361	10,684	20,506
用於計算每股基本盈利的盈利 (人民幣分)	2.7	3.1	4.4	0.7	1.3

股份數目

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	千股	千股	千股	千股	千股
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	1,169,680	1,445,412	1,580,091	1,495,325	1,631,263

往績記錄期用於計算每股基本盈利的普通股數目已就樂享（於2019年12月11日於貴公司成為貴集團的控股公司前為貴集團的控股公司）於2017年1月1日至2019年12月11日期間發行普通股及貴公司於2019年2月19日及2019年12月11日發行普通股的影響作出調整，詳情載於附註29，而股份拆細（於附註39(b)內說明）已於2017年1月1日生效。

往績記錄期並無每股攤薄盈利呈列，原因是往績記錄期內並無潛在發行任何普通股。

### 14. 股息

貴集團旗下實體於往績記錄期及貴公司自其註冊成立以來並無宣派或派付股息。

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

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

	傢俱、 固定裝置及設備	汽車	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本</b>			
於2017年1月1日	165	–	165
添置	269	–	269
於2017年12月31日	434	–	434
添置	325	496	821
於2018年12月31日	759	496	1,255
添置	207	4,660	4,867
收購附屬公司	–	423	423
出售	–	(215)	(215)
於2019年12月31日	966	5,364	6,330
添置	443	3,403	3,846
於2020年3月31日	1,409	8,767	10,176
<b>折舊</b>			
於2017年1月1日	62	–	62
年內撥備	65	–	65
於2017年12月31日	127	–	127
年內撥備	124	18	142
於2018年12月31日	251	18	269
年內撥備	209	549	758
出售時抵消	–	(51)	(51)
於2019年12月31日	460	516	976
期內撥備	77	247	324
於2020年3月31日	537	763	1,300
<b>賬面值</b>			
於2017年12月31日	307	–	307
於2018年12月31日	508	478	986
於2019年12月31日	506	4,848	5,354
於2020年3月31日	872	8,004	8,876

上述物業、廠房及設備項目以剩餘價值按直線法每年以下列折舊率折舊：

傢俱、固定裝置及設備	31.67%
汽車	19.00%

附錄一

會計師報告

16. 使用權資產

於往績記錄期，貴集團租賃若干樓宇，其平均租期介乎2至5年。

於租期末，貴集團並無購買樓宇的選擇權。就有關租賃，貴集團的責任以出租人的租賃資產業權抵押。租賃合約並無施加任何契諾，惟租賃資產不得用作借款的擔保品。

	樓宇 人民幣千元
<b>成本</b>	
於2017年1月1日	145
添置	1,686
於2017年12月31日	1,831
添置	7,005
於2018年12月31日	8,836
添置	7,141
於2019年12月31日及2020年3月31日	15,977
<b>折舊</b>	
於2017年1月1日	6
年內支出	785
於2017年12月31日	791
年內支出	1,131
於2018年12月31日	1,922
年內支出	2,660
於2019年12月31日	4,582
期內支出	1,096
於2020年3月31日	5,678
<b>賬面值</b>	
於2017年12月31日	1,040
於2018年12月31日	6,914
於2019年12月31日	11,395
於2020年3月31日	10,299

貴集團定期訂立樓宇短期租賃，截至2017年、2018年及2019年12月31日止三個年度及截至2019年及2020年3月31日止三個月期間，分別確認樓宇短期租賃相關開支人民幣295,000元、人民幣147,000元、人民幣525,000元、人民幣150,000元（未經審核）及人民幣70,000元。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止三個年度及截至2019年及2020年3月31日止三個月期間，租賃現金流出總額分別為人民幣1,230,000元、人民幣1,288,000元、人民幣3,530,000元、人民幣1,053,000元（未經審核）及人民幣1,114,000元。

附錄一

會計師報告

17. 無形資產

	軟件 人民幣千元	改編權 人民幣千元 (附註)	總計 人民幣千元
<b>成本</b>			
於2017年1月1日	6,834	-	6,834
添置	1,886	5,660	7,546
於2017年12月31日及2018年12月31日	8,720	5,660	14,380
添置	5,187	-	5,187
出售	-	(5,660)	(5,660)
於2019年12月31日及2020年3月31日	13,907	-	13,907
<b>攤銷</b>			
於2017年1月1日	1,230	-	1,230
年內撥備	1,492	142	1,634
於2017年12月31日	2,722	142	2,864
年內撥備	1,744	1,704	3,448
於2018年12月31日	4,466	1,846	6,312
年內撥備	1,802	-	1,802
出售時抵銷	-	(1,846)	(1,846)
於2019年12月31日	6,268	-	6,268
期內撥備	590	-	590
於2020年3月31日	6,858	-	6,858
<b>賬面值</b>			
於2017年12月31日	<u>5,998</u>	<u>5,518</u>	<u>11,516</u>
於2018年12月31日	<u>4,254</u>	<u>3,814</u>	<u>8,068</u>
於2019年12月31日	<u>7,639</u>	<u>-</u>	<u>7,639</u>
於2020年3月31日	<u>7,049</u>	<u>-</u>	<u>7,049</u>

附註：改編權指 貴集團根據自若干小說所有人購得的小說製作及發佈影視作品及遊戲的權利。該等權利的期限介乎3至5年。截至2019年12月31日止年度， 貴集團出售賬面總額人民幣3,814,000元的小說改編權，現金所得款項為人民幣3,867,000元（不含增值稅），出售收益為人民幣53,000元。

貴集團全部無形資產均購自獨立第三方，且可使用年期為有限。該等無形資產以直線法按以下年期攤銷：

軟件	3年
改編權	3至5年

附錄一

會計師報告

18. 遞延稅項

就於綜合財務狀況表內呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已予抵銷。就財務報告而言對遞延稅項結餘所作分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	8	299	-	13
遞延稅項負債	-	-	(560)	(577)
	<u>8</u>	<u>299</u>	<u>(560)</u>	<u>(564)</u>

貴集團於往績記錄期所確認的遞延稅項資產及負債及其變動如下：

	按公平值	計入其他	全面收益的	股本工具	應收款項	稅項虧損	總計
	公平值收益	減值虧損	減值虧損	減值虧損	減值虧損	減值虧損	減值虧損
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	-	83	-	-	-	-	83
於損益內扣除	-	(75)	-	-	-	-	(75)
於2017年12月31日	-	8	-	-	-	-	8
調整 (附註3)	-	14	-	-	-	-	14
於2018年1月1日	-	22	-	-	-	-	22
計入損益	-	8	-	-	269	-	277
於2018年12月31日	-	30	-	-	269	-	299
於損益內扣除	-	-	-	-	(269)	-	(269)
於其他全面收益內扣除	(590)	-	-	-	-	-	(590)
於2019年12月31日	(590)	30	-	-	-	-	(560)
於損益內扣除	-	(4)	-	-	-	-	(4)
於2020年3月31日	<u>(590)</u>	<u>26</u>	-	-	-	-	<u>(564)</u>

於2018年12月31日，已就稅項虧損人民幣1,794,000元確認遞延稅項資產。

由於貴集團能控制暫時差異的撥回時間，且該等差額可能不會於可預見將來撥回，故並無就貴集團所有中國附屬公司的中國控股公司樂享的未分配盈利的暫時差異確認遞延稅項負債。於2017年、2018年、2019年12月31日及2020年3月31日，樂享的未分配綜合溢利分別為人民幣35,427,000元、人民幣75,665,000元、人民幣157,389,000元及人民幣177,792,000元。於2017年、2018年、2019年12月31日及2020年3月31日的相應未確認遞延稅項負債分別為人民幣3,543,000元、人民幣7,567,000元、人民幣15,739,000元及人民幣17,779,000元。

附錄一

會計師報告

19. 按公平值計入其他全面收益的股本工具／按公平值計入損益的金融資產

2018年及2019年12月31日及2020年3月31日的按公平值計入其他全面收益的股本工具指 貴集團在北京影瀾視界科技有限公司（「影瀾科技」）（在中國成立的非上市公司）的19.9%股權。董事選擇將股本工具投資指定為按公平值計入其他全面收益，乃由於彼等相信有關投資並非為交易用途持有，且預期不會於可見將來出售。公平值計量的詳情於附註33披露。

2018年12月31日的按公平值計入損益的金融資產指 貴集團於中國持牌金融機構所發金融產品的投資，該等金融產品的預期年利率為4.30%。公平值收益人民幣2,000元計入截至2018年12月31日止年度的其他收益及虧損項目。公平值計量詳情於附註33披露。

20. 貿易及其他應收款項以及按金

貴集團

	於1月1日		於12月31日		於3月31日
	2017年	2017年	2018年	2019年	2020年
	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
貿易應收款項	20,725	32,772	42,811	74,247	147,277
減：信貸虧損撥備	(481)	(238)	(865)	(4,951)	(16,496)
	20,244	32,534	41,946	69,296	130,781
應收安卓分發渠道運營商 的款項 (附註a)		1,749	-	-	-
遞延股份[編纂]成本		-	620	6,969	8,003
已付供應商按金		-	2,000	2,000	2,000
租金及其他按金		179	1,800	2,287	2,371
處置無形資產的應收款項 (附註b)		-	-	4,100	4,100
其他應收款項		73	472	923	1,065
減：信貸虧損撥備		(97)	(215)	(683)	(585)
		1,904	4,677	15,596	16,954
貿易及其他應收款項及按金總額		34,438	46,623	84,892	147,735
分析為					
非即期		-	1,229	2,242	2,219
即期		34,438	45,394	82,650	145,516
		34,438	46,623	84,892	147,735

附註：

- (a) 就有關 貴集團的遊戲發行業務而言（於附註6披露）， 貴集團代表遊戲開發商從安卓分發渠道運營商收取代理費。該金額指遊戲開發商有權向安卓分發渠道運營商收取但於2017年12月31日仍未支付的佣金。應付該等遊戲開發商的款項於附註24披露。
- (b) 誠如附註17所披露，於截至2019年12月31日止年度， 貴集團出售其製作及發佈影視作品及遊戲的改編權，代價為人民幣3,867,000元（不含增值稅），已於2020年7月悉數結清。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團一般向客戶提供90日免息及無抵押信貸期。根據發票日期（與各自收益確認日期相若）編製的貿易應收款項（扣除信貸虧損撥備）賬齡如下：

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	30,146	31,352	54,026	106,107
3至6個月	1,818	9,772	4,329	19,872
6至12個月	570	342	9,746	4,323
1至2年	–	480	1,195	479
	<u>32,534</u>	<u>41,946</u>	<u>69,296</u>	<u>130,781</u>

於2018年、2019年12月31日及2020年3月31日，該等日期已逾期的應收賬款賬面總額人民幣10,594,000元、人民幣15,270,000元及人民幣24,674,000元已計入貴集團貿易應收款項結餘。在逾期結餘中，人民幣822,000元、人民幣643,000元及人民幣4,802,000元已逾期90日或以上但並無被視為拖欠，原因是該等金額來自若干具有良好信貸評級、信譽佳的獨立客戶。貴集團認為該等客戶的信貸風險並無重大變動。貴集團對該等結餘並無持有任何抵押品或其他信貸提升措施。

於2017年12月31日逾期的應收賬款賬面總額人民幣2,388,000元已計入貴集團貿易應收款項，貴集團並無就此進行減值虧損撥備。貴集團已參考債項賬齡、過往結賬經驗、其後結賬、未來預期結賬計劃、客戶業務關係及客戶信貸評估，以評估貿易應收款項的可收回性，並認為信貸質素無顯著改變且相信有關結餘仍可悉數收回，據此並無進行減值撥備。概無就有關結餘持有抵押物。

於2017年12月31日的已逾期但未減值貿易應收款項賬齡：

	於12月31日
	2017年
	人民幣千元
3至6個月	1,818
6至12個月	570
	<u>2,388</u>

貿易及其他應收款項呆賬撥備變動：

	截至12月31日
	止年度
	2017年
	人民幣千元
於年初	556
撥回減值虧損	(191)
撇銷金額	(30)
於年末	<u>335</u>

截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年3月31日止三個月期間根據國際財務報告準則第9號的貿易應收款項及其他應收款項減值評估詳情載列於附註33。

### 貴公司

於2019年12月31日及2020年3月31日，有關金額全部為遞延股份[編纂]成本。

## 附錄一

## 會計師報告

### 21. 應收貸款

2018年12月31日的應收貸款指於2018年12月7日就供應商的流動資金而向彼發放的無抵押墊款。該墊款按固定年利率12%計息，已於2019年1月31日連同利息一併償還。

2019年12月31日的應收貸款指於2019年12月16日就供應商的流動資金而向彼發放的無抵押墊款。該墊款按固定年利率12%計息，已於2020年1月21日連同利息一併償還。

2020年3月31日的應收貸款指於2020年2月11日就第三方的流動資金而向彼發放的無抵押墊款，為期一年。該墊款按固定年利率12%計息。

應收貸款減值評估詳情載於附註33。

### 22. 預付款項

#### 貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>即期</b>				
用於購買流量的預付款項	26,222	50,734	172,158	202,366
預付股份[編纂]成本或[編纂]開支	–	264	467	750
其他預付款項	607	1,130	1,013	1,935
	<u>26,829</u>	<u>52,128</u>	<u>173,638</u>	<u>205,051</u>
	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非即期</b>				
軟件開發預付款項	–	1,887	–	–
樓宇購置預付款項 (附註)	–	1,642	1,642	1,642
短視頻製作預付款項	–	–	2,000	2,000
	<u>–</u>	<u>3,529</u>	<u>3,642</u>	<u>3,642</u>

附註：於2020年6月28日，貴集團向一名獨立第三方出售該等預付款項下樓宇，總現金代價為人民幣1,500,000元，其中人民幣800,000元於2020年6月結清。

#### 貴公司

於2019年12月31日及2020年3月31日，有關金額全部為預付股份[編纂]成本或[編纂]開支。

## 附錄一

## 會計師報告

### 23. 銀行結餘及現金

#### 貴集團

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，附帶利息銀行結餘的市場利率介乎每年0.01%至0.40%。於2019年12月31日及2020年3月31日，銀行結餘及現金人民幣665,000元及人民幣7,000元以美元（「美元」）計值。於2020年3月31日，銀行結餘及現金人民幣139,000元以港元（「港元」）計值。

#### 貴公司

於2019年12月31日及2020年3月31日，附帶利息銀行結餘的市場年利率為0.01%。於2019年12月31日及2020年3月31日，銀行結餘及現金人民幣317,000元及人民幣1,000元以美元計值。於2020年3月31日，銀行結餘及現金人民幣127,000元以港元計值。

### 24. 貿易及其他應付款項

#### 貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	10,825	10,452	13,357	26,153
應付僱員薪酬	2,139	3,612	5,872	6,108
其他應付稅項	3,190	5,096	2,119	7,766
應付遊戲開發商的款項	6,494	–	–	–
應計[編纂]開支／股份[編纂]成本	–	2,385	16,499	16,993
自客戶收取的按金	–	2,000	2,000	2,000
應付股東款項	–	–	1,496	1,507
其他應付款項及應計費用	1,145	842	570	190
	<u>23,793</u>	<u>24,387</u>	<u>41,913</u>	<u>60,717</u>

根據發票日期呈列按賬齡劃分的貿易應付款項賬齡分析如下。

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	9,583	6,821	8,937	23,411
3至6個月	765	1,909	2,362	–
6至12個月	–	1,245	2,058	2,742
1至2年	477	–	–	–
2年以上	–	477	–	–
	<u>10,825</u>	<u>10,452</u>	<u>13,357</u>	<u>26,153</u>

購買貨品或服務的平均信貸期為90日。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於3月31日	
	2019年		2020年	
	人民幣千元		人民幣千元	
應計[編纂]開支／股份[編纂]成本		16,499		16,993
應付股東款項		336		355
		<u>16,835</u>		<u>17,348</u>

25. 租賃負債

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動	–	5,373	7,064	6,659
流動	863	1,397	4,181	3,683
	<u>863</u>	<u>6,770</u>	<u>11,245</u>	<u>10,342</u>

到期日分析

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不遲於1年	902	1,501	4,390	3,867
遲於1年惟不多於2年	–	1,465	3,371	3,409
遲於2年惟不多於5年	–	4,919	4,756	4,186
	902	7,885	12,517	11,462
減：未來財務費用	(39)	(1,115)	(1,272)	(1,120)
	<u>863</u>	<u>6,770</u>	<u>11,245</u>	<u>10,342</u>

26. 銀行借款

於2017年12月31日，銀行借款本金總額為人民幣10,000,000元。該兩筆借款為無抵押且須於2018年12月31日前償還，按中國一年期貸款基礎利率（「貸款基礎利率」）加每年浮動48.5及92個基點計息，分別相等於實際利率5.05%及5.49%。該等借款由朱子南先生（貴公司執行董事兼最終控股股東）、王瑾女士（朱子南先生之妻）及獨立第三方（即北京中關村科技融資擔保有限公司）及北京中小企業信用再擔保有限公司共同擔保。

附錄一

會計師報告

27. 合約負債

	於1月1日		於12月31日		於3月31日
	2017年	2017年	2018年	2019年	2020年
	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
效果類自媒體營銷服務	215	215	356	-	-

合約負債預期將不會於 貴集團日常經營周期結清並分類為流動。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，已確認收益分別為人民幣零元、人民幣215,000元及人民幣356,000元，該等已確認收益與年初合約負債結餘有關。

概無於往績記錄期確認有關過往年度達成的履約責任的收益。

28. 應付附屬公司款項

貴公司

應付附屬公司款項為非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

29. 股本

貴集團的合併資本

就於集團重組完成前的綜合財務狀況表內呈列而言， 貴集團於2017年及2018年12月31日的餘下股本即為樂享的股本。

貴公司的股本

	股份數目	股本 港元
每股面值0.001港元的普通股		
法定		
於2019年2月19日（註冊成立日期）（附註）	50,000,000	50,000
於2019年12月31日及2020年3月31日	50,000,000	50,000
已發行及繳足		
於2019年2月19日（註冊成立日期）（附註）	9,883,333	9,883
於2019年12月11日發行股份（附註）	6,429,299	6,430
於2019年12月31日及2020年3月31日	16,312,632	16,313

## 附錄一

## 會計師報告

	於12月31日	於3月31日
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
呈列為	14	14

附註：貴公司於2019年2月19日註冊成立，初始法定股本為50,000港元，分為50,000,000股每股面值0.001港元的股份。於2019年2月19日及2019年12月11日，貴公司發行9,883,333股及6,429,299股普通股，總額為16,313港元，並將其配發予由樂享（集團重組完成前 貴集團的控股公司）法定股東全資擁有的離岸控股公司。

### 30. 儲備

#### 貴公司

	累計虧損
	人民幣千元
於註冊成立日期	(1,860)
於註冊成立日期至2019年12月31日的虧損及全面開支總額	(20,396)
於2019年12月31日的結餘	(22,256)
截至2020年3月31日止三個月的虧損及全面開支總額	(3,671)
於2020年3月31日的結餘	(25,927)

貴集團於各報告期的儲備金額及其變動在綜合權益變動表呈列。

貴集團主要儲備包括以下各項：

#### 資本儲備

2017年及2018年12月31日的資本儲備指樂享的資本儲備。

於2019年12月11日，貴集團完成集團重組。因此，貴公司自此成為貴集團的控股公司。樂享的相關股本轉至貴集團的資本儲備。2019年12月31日及2020年3月31日的資本儲備指樂享的股本及資本儲備。

#### 法定儲備

根據相關中國規則及法規，在中國註冊成立的樂享須將其不少於10%除稅後溢利（抵銷中國公認會計原則釐定的任何過往年度虧損後）轉撥至法定儲備，直至儲備結餘達至註冊資本50%。轉撥至有關儲備必須在向有關中國附屬公司股東分派股息前作出。法定儲備乃不可分派（清盤時除外），並可用以補償過往年度虧損（如有）以及可按權益擁有人現有權益的比例轉換為繳足資本（前提是有關轉換後結餘不少於註冊資本25%）。

### 31. 透過收購附屬公司收購資產

於2019年10月，貴集團自獨立第三方收購北京宏成興隆商貿有限公司（「北京宏成」）100%股權，代價為人民幣425,000元。此次收購已使用收購法入賬。北京宏成從事貿易業務。貴集團收購北京宏成目的是為獲得於北京購買車輛的配額。該收購入賬列作資產收購，原因是北京宏成並無進行任何業務。

#### 已轉讓代價

人民幣千元

現金	425
----	-----

收購日期的已收購資產及已確認負債如下：

人民幣千元

其他流動資產	2
物業、廠房及設備	423
	<u>425</u>

#### 收購北京宏成的現金流出淨額

人民幣千元

已付現金代價	425
減：已收購現金及現金等價物結餘	<u>—</u>
	<u>425</u>

### 32. 資本風險管理

貴集團管理其資本，確保貴集團實體可持續經營，並透過優化債項及權益結餘以為股東帶來最大回報。於往績記錄期，貴集團整體策略維持不變。

貴集團資本架構由扣除銀行結餘及現金的債項淨額（包括附註26披露的銀行借款）及貴集團權益總額（包括分別在附註29及附註30披露的股本、保留盈利及儲備）組成。

貴集團管理層定期審閱資本架構。作為審閱一部分，管理層考慮資本成本及資本相關風險。基於管理層建議，貴集團將透過籌集新資金、發行新債項或贖回現有債項以平衡整體資本架構。

附錄一

會計師報告

33. 金融工具

金融工具分類

	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>				
貸款及應收款項（包括銀行結餘及現金）	98,685	–	–	–
按攤銷成本計量的金融資產	–	165,249	246,411	252,910
按公平值計入損益的金融資產	–	1,002	–	–
按公平值計入其他全面收益的股本工具	–	6,000	9,936	9,936
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
	於12月31日			於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融負債</b>				
攤銷成本	28,311	15,679	33,922	46,843
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

金融風險管理目標及政策

貴集團金融工具由貿易及其他應收款項、應收貸款、銀行結餘及現金、按公平值計入損益的金融資產、按公平值計入其他全面收益的股本工具、貿易及其他應付款項、租賃負債以及銀行借款組成。金融工具詳情在各自附註披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險。

以下載列緩減有關風險的政策。貴公司管理層管理及監察有關風險以確保可及時有效地推行適當措施。

(i) 市場風險

貴集團活動主要面臨利率方面的金融風險。

於報告期內，貴集團面臨的市場風險或其管理及計量風險的方式均不變。

利率風險管理

貴集團面臨與固定利率租賃負債有關的公平值利率風險。由於銀行存款及銀行借款（按現行市場利率計息）的現行市場利率（基於或參考貸款基礎利率）波動，貴集團亦面臨與浮動利率銀行結餘、浮動利率銀行借款有關的現金流量利率風險。

貴集團目前並無利率對沖政策。然而，管理層將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

### 敏感度分析

以下敏感度分析乃根據各報告期末浮動利率銀行借款的利率風險而定。分析乃假設於各報告期末未償還金融工具整年未償還而編製。由於管理層認為利率波動不大，故銀行結餘並無進行敏感度分析。

若浮動利率銀行借款上升50個基點，而所有其他變數保持不變，截至2017年12月31日止年度，貴集團年內溢利將減少／增加約人民幣42,500元。

### 貨幣風險

貴集團內若干公司擁有以美元及／或港元計值的銀行結餘，使貴集團面臨外匯風險。

### 敏感度分析

貴集團管理層認為，人民幣兌美元及港元的任何合理可能的變動均不會導致金融資產的公平值產生重大變動。

## (ii) 價格風險

貴集團通過投資於按公平值計入其他全面收益的股本工具而面臨股本價格風險。貴集團出於長遠策略目的而投資於在短視頻製作行業經營工具的投資對象的若干無報價股本證券，並將之指定為按公平值計入其他全面收益。貴集團監控價格風險，並在必要時考慮對沖風險。

### 敏感度分析

敏感度分析乃根據報告日期的股本價格風險釐定。已歸入公平值計量第3級的無報價股本證券的敏感度分析於附註33「公平值」一節披露。

## (iii) 信貸風險及減值評估

### 根據國際會計準則第39號及國際財務報告準則第9號

於各報告期末，貴集團對對手方未就按攤銷成本計量的金融資產／貸款及應收款項的賬面值履行義務而面臨最高信貸風險，而該信貸風險將給貴集團帶來財政損失。

貴集團主要與具有良好質素及長期關係的客戶進行交易，於接受新客戶時，貴集團會於簽署合約前考慮客戶的聲譽。為盡量降低信貸風險，貴集團管理層持續監控債務人的信貸質素及財務狀況，確保為收回逾期債務採取後續行動。

為管理應收款項結餘產生的風險，貴集團已制定政策確保向具有適當信貸記錄的對手方提供信貸期，而管理層會對對手方進行持續信貸評估。授予客戶的信貸期及該等客戶的信貸質素已獲評估，評估時已考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素。

貴集團擁有信貸集中風險，原因為於2017年、2018年、2019年12月31日及2020年3月31日在貿易應收款項總額中分別有35%、33%、43%及18%於來自貴集團最大客戶，於2017年、2018年、2019年12月31日及2020年3月31日在貿易應收款項總額中分別有98%、86%、92%及56%來自貴集團五大客戶。

*根據國際會計準則第39號*

於報告期末，貴集團就應收賬款獨立或集體審閱應收款項可收回金額，確保為不可收回金額作出足夠減值虧損。

就其他應收款項而言，董事考慮有關實體過往結賬記錄及／或財務狀況後，認為有關實體無法支付所需款項的可能性不大。

為管理銀行結餘及現金產生的風險，貴集團主要與中國內地國有或知名金融機構進行交易。近期並無有關該等金融機構的違約記錄。

*根據國際財務報告準則第9號*

來自客戶合約的貿易應收款項

自2018年1月1日起，貴集團就來自客戶合約的貿易應收款項重新評估全期預期信貸虧損，確保違約發生可能性或風險大幅增加時作出足夠減值虧損。結餘重大的應收賬款的有關資產預期信貸虧損將獨立評估，或就餘下結餘以撥備矩陣適當分組作集體評估。作為貴集團信貸風險管理一部分，貴集團使用應收賬款賬齡評估就其客戶所作的減值，因該等客戶包括大量具共同風險特點（即代表客戶根據合約條款悉數支付到期款項的能力）的客戶。估計虧損率基於過往觀察所得應收賬款預期全期違約率而進行估計，並根據前瞻性資料（不費繁苛成本或努力所得）調整。分組及評估定期由管理層審閱，確保關於特定應收賬款的相關資料屬最新。

應收貸款及其他應收款項

於授出應收貸款前，貴集團管理層對債務人的信貸背景有所了解，並進行了內部信貸審批流程。貴集團管理層計及債務人經營所在行業的經濟前景，並審閱報告期末各項應收貸款的可收回金額，確保就不可收回債務確認充分減值虧損。

對於所有其他工具（包括其他應收款項及非貿易性質應收貸款），貴集團按相等於12個月預期信貸虧損計量虧損撥備，除非信貸風險自初步確認後大幅上升，則貴集團會確認全期預期信貸虧損。應否確認全期預期信貸虧損的評估將基於初步確認起違約可能性或風險有否大幅增加而定。

就內部風險管理而言，貴集團利用過往逾期資料評估信貸風險自初步確認後有否大幅上升。基於貴集團就對手方財務狀況評估，貴集團評定並概括其他工具違約率風險屬平穩。因此，貴集團並無任何其他關於金融資產的重大信貸集中風險。

銀行結餘及現金

貴集團主要與獲高信貸評級的銀行交易。於2018年1月1日、2018年12月31日、2019年12月31日及2020年3月31日的銀行結餘信貸風險被視為並不重大，乃因有關金額存於聲譽良好的銀行。貴集團參考違約概率及違約損失率就有關結餘評估12個月預期信貸虧損，結論為於2018年1月1日、2018年12月31日、2019年12月31日及2020年3月31日應用國際財務報告準則第9號後，預期信貸虧損並不重大，因而並無確認減值虧損。

貴集團按公平值計入損益的金融資產的賬面值（附註19）最恰當地表明彼等各自面對的最高信貸風險。貴集團並無就任何該等結餘持有任何抵押品。

附錄一

會計師報告

2017年12月31日所有虧損撥備與2018年1月1日年初虧損撥備的對賬在附註3披露。

下表詳列 貴集團金融資產按預期信貸虧損評估須承受的信貸風險：

2020年3月31日	附註	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	平均 虧損率	賬面 總額  人民幣 千元
<b>按攤銷成本計量的 金融資產</b>						
貿易應收款項－ 貨品及服務	20	不適用	(附註a)	全期預期信貸虧損 (非信貸減值並獨立評估)	1.2%	68,336
				全期預期信貸虧損 (以撥備矩陣評估)	1.9%	64,501
				全期預期信貸虧損 (信貸減值並獨立評估)	100%	14,440
應收貸款	21	不適用	(附註b)	12個月預期信貸虧損 (非信貸減值並獨立評估)	–	1,622
其他應收款項	20	不適用	(附註b)	12個月預期信貸虧損 (非信貸減值並獨立評估)	–	9,131
				全期預期信貸虧損 (非信貸減值並獨立評估)	2.9%	4,629
				全期預期信貸虧損 (信貸減值並獨立評估)	12.0%	3,779
銀行結餘及現金	23	AAA	–	12個月預期信貸虧損 (非信貸減值並獨立評估)	–	103,553
<hr/>						
2019年12月31日	附註	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	平均 虧損率	賬面 總額  人民幣 千元
<b>按攤銷成本計量的 金融資產</b>						
貿易應收款項－ 貨品及服務	20	不適用	(附註a)	全期預期信貸虧損 (非信貸減值並獨立評估)	1.2%	53,780
				全期預期信貸虧損 (以撥備矩陣評估)	3.0%	6,027
				全期預期信貸虧損(信貸 減值並獨立評估)	28.4%	14,440
應收貸款	21	不適用	(附註b)	12個月預期信貸虧損(非 信貸減值並獨立評估)	–	30,030
其他應收款項	20	不適用	(附註b)	12個月預期信貸虧損(非 信貸減值並獨立評估)	–	7,851
				全期預期信貸虧損 (非信貸減值並獨立評估)	5.0%	4,649
				全期預期信貸虧損(信貸 減值並獨立評估)	12.0%	3,779
銀行結餘及現金	23	AAA	–	12個月預期信貸虧損(非 信貸減值並獨立評估)	–	131,489
<hr/>						

附錄一

會計師報告

2018年12月31日	附註	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	平均 虧損率	賬面 總額  人民幣 千元
按攤銷成本計量的						
金融資產						
貿易應收款項－ 貨品及服務	20	不適用	(附註a)	全期預期信貸虧損 (非信貸減值並獨立評估)	1.7%	36,884
				全期預期信貸虧損 (以撥備矩陣評估)	4.0%	5,927
應收貸款	21	不適用	(附註b)	12個月預期信貸虧損 (非信貸減值並獨立評估)	–	20,230
其他應收款項	20	不適用	(附註b)	12個月預期信貸虧損 (非信貸減值並獨立評估)	–	837
				全期預期信貸虧損 (非信貸減值並獨立評估)	5.0%	3,876
				全期預期信貸虧損 (信貸減值並獨立評估)	12.0%	179
銀行結餘及現金	23	AAA	–	12個月預期信貸虧損 (非信貸減值並獨立評估)	–	98,396

附註：

- a. 就貿易應收款項而言，貴集團已應用國際財務報告準則第9號簡化方式計量全期預期信貸虧損的虧損撥備。貴集團以內部信貸評級及逾期狀況分組釐定有關項目的預期信貸虧損，惟擁有重大未收回結餘或信貸減值的應收款項除外。

貴集團就貿易應收款項的內部信貸風險等級評定分為以下類別：

- 低風險（全期預期信貸虧損－非信貸減值）：交易對手方的違約風險較低，且並無任何逾期款項。
- 觀察名單（全期預期信貸虧損－非信貸減值）：信貸風險自初步確認以來並無顯著增加。
- 可疑（全期預期信貸虧損－非信貸減值）：透過內部或外部來源形成的資料顯示信貸風險自初步確認以來已顯著增加。
- 信貸減值（全期預期信貸虧損－信貸減值）：有證據顯示資產已信貸減值。
- 撤銷（撤銷款項）：有證據顯示債務人陷入嚴重財務困難及貴集團無實際可收回預期。

- b. 就應收貸款、其他應收款項以及銀行結餘及現金（已信貸減值的結餘除外）而言，貴集團已應用12個月預期信貸虧損，除非信貸風險自初步確認以來已顯著增加，則貴集團會確認全期預期信貸虧損。

附錄一

會計師報告

下表提供有關基於2018年、2019年12月31日及2020年3月31日就全期預期信貸虧損（非信貸減值）所作撥備矩陣而評估的貿易應收款項信貸風險資料。此外，於2018年、2019年12月31日及2020年3月31日，賬面總額人民幣36,884,000元、人民幣68,220,000元及人民幣82,776,000元的擁有重大未結清結餘或信貸減值的應收賬款已進行個別評估。於2018年、2019年12月31日及2020年3月31日，已對擁有重大結餘的應收賬款分別進行減值撥備人民幣630,000元、人民幣4,768,000元及人民幣15,277,000元。

	於2020年3月31日		
	平均虧損率	賬面總額	減值虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項			
低風險	0.64%	56,799	367
觀察名單	2.82%	2,107	59
可疑	14.17%	5,595	793
		<u>64,501</u>	<u>1,219</u>
	於2019年12月31日		
	平均虧損率	賬面總額	減值虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項			
低風險	0.64%	5,159	34
觀察名單	2.82%	–	–
可疑	17.18%	868	149
		<u>6,027</u>	<u>183</u>
	於2018年12月31日		
	平均虧損率	賬面總額	減值虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項			
低風險	0.80%	3,931	31
觀察名單	4.00%	1,222	49
可疑	20.00%	774	155
		<u>5,927</u>	<u>235</u>

附錄一

會計師報告

下表列示以簡化方式確認的貿易應收款項全期預期信貸虧損變動。

	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	全期預期信貸虧損 (信貸減值)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日，根據國際會計準則第39號	–	238	238
應用國際財務報告準則第9號後調整	201	–	201
於2018年1月1日			
– 國際財務報告準則第9號	201	238	439
於2018年1月1日因確認金融工具的變動：			
– 減值虧損撥回	(201)	(208)	(409)
– 已確認減值虧損	–	90	90
產生新金融資產	745	–	745
於2018年12月31日	745	120	865
於2019年1月1日因確認金融工具的變動：			
– 轉至信貸減值	(6)	6	–
– 減值虧損撥回	(676)	–	(676)
– 已確認減值虧損	86	624	710
– 年內撤銷	–	(600)	(600)
產生新金融資產	700	3,952	4,652
於2019年12月31日	849	4,102	4,951
於2020年1月1日因確認金融工具的變動：			
– 減值虧損撥回	(291)	–	(291)
– 已確認減值虧損	811	10,338	11,149
產生新金融資產	687	–	687
於2020年3月31日	<u>2,056</u>	<u>14,440</u>	<u>16,496</u>
未經審核			
於2018年12月31日	745	120	865
於2019年1月1日因確認金融工具的變動：			
– 減值虧損撥回	(617)	–	(617)
– 已確認減值虧損	35	–	35
產生新金融資產	307	–	307
於2019年3月31日	<u>470</u>	<u>120</u>	<u>590</u>

附錄一

會計師報告

下表列示就應收貸款及其他應收款項確認的虧損撥備對賬。

	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 (非信貸減值) 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 (信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年12月31日，根據 國際會計準則第39號 應用國際財務報告準則第9號 後調整	-	-	97	97
於2018年1月1日				
－ 國際財務報告準則第9號	-	-	97	97
於2018年1月1日因確認 金融工具的變動：				
－ 減值虧損撥回	-	-	(87)	(87)
－ 已確認減值虧損	-	-	11	11
產生新金融資產	-	194	-	194
於2018年12月31日	-	194	21	215
於2019年1月1日因確認金融 工具的變動：				
－ 轉至信貸減值	-	(178)	178	-
－ 減值虧損撥回	-	(16)	-	(16)
－ 已確認減值虧損	-	-	252	252
產生新金融資產	-	232	-	232
於2019年12月31日	-	232	451	683
於2020年1月1日因確認金融 工具的變動：				
－ 減值虧損撥回	-	(102)	-	(102)
產生新金融資產	-	4	-	4
於2020年3月31日	-	134	451	585
<b>未經審核</b>				
於2018年12月31日	-	194	21	215
於2019年1月1日因確認金融 工具的變動：				
－ 減值虧損撥回	-	(66)	-	(66)
－ 已確認減值虧損	-	409	-	409
於2019年3月31日	-	537	21	558

附錄一

會計師報告

(iv) 流動資金風險管理

管理流動資金風險時，貴集團管理層監察並將現金及現金等價物維持在管理層認為充足的水平，以撥付貴集團業務及減低現金流量意料之外的波動影響。

下表詳列貴集團餘下非衍生金融負債合約到期日。各表按貴集團最早須付款的日期根據金融負債非貼現現金流量而編製。各表包括利息及本金現金流量。倘利息流量為浮動利率，非貼現金額乃基於各報告期末未償還利率得出。

	加權 平均利率	少於1年	多於1年 惟少於2年	多於2年 惟少於5年	非貼現 現金流量總額	賬面 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
<u>於2017年12月31日</u>						
<b>非衍生金融負債</b>						
銀行借款	4.79%至5.22%	9,985	-	-	9,985	9,847
貿易及其他應付款項	-	18,464	-	-	18,464	18,464
		<u>28,449</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28,449</u>	<u>28,311</u>
租賃負債	5.00%	<u>902</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>902</u>	<u>863</u>
<u>於2018年12月31日</u>						
<b>非衍生金融負債</b>						
貿易及其他應付款項	-	<u>15,679</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,679</u>	<u>15,679</u>
租賃負債	5.00%	<u>1,501</u>	<u>1,465</u>	<u>4,919</u>	<u>7,885</u>	<u>6,770</u>
<u>於2019年12月31日</u>						
<b>非衍生金融負債</b>						
貿易及其他應付款項	-	<u>33,922</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,922</u>	<u>33,922</u>
租賃負債	5.00%	<u>4,390</u>	<u>3,371</u>	<u>4,756</u>	<u>12,517</u>	<u>11,245</u>
<u>於2020年3月31日</u>						
<b>非衍生金融負債</b>						
貿易及其他應付款項	-	<u>46,843</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>46,843</u>	<u>46,843</u>
租賃負債	5.00%	<u>3,867</u>	<u>3,409</u>	<u>4,186</u>	<u>11,462</u>	<u>10,342</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 公平值

#### (i) 按公平值計量的金融工具

貴集團於各報告期末按經常性基準計量其按公平值計量的金融工具：

金融資產	於2020年3月31日的 公平值	公平值 層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可 觀察輸入數據	於2020年 3月31日 輸入數據	不可觀察輸入數據 與公平值關係
非上市股本證券	人民幣9,936,000元	第3級	收入法－採用貼現 現金流量法根據 適當貼現率 計算從被投資 方所有權產生 的預計未來經 濟利益現值	長期收益增長率         貼現率	3%         21%	長期收益增長率越高， 公平值越高， 反之亦然 (附註a)         貼現率越高，公平值 越低，反之亦然 (附註b)
金融資產	於2019年12月31日 的公平值	公平值 層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可 觀察輸入數據	於2019年 12月31日 輸入數據	不可觀察輸入數據 與公平值關係
非上市股本證券	人民幣9,936,000元	第3級	收入法－採用貼現 現金流量法根據 適當貼現率計算 從被投資方所有 權產生的預計未 來經濟利益現值	長期收益增長率         貼現率	3%         21%	長期收益增長率越高， 公平值越高， 反之亦然 (附註a)         貼現率越高，公平值 越低，反之亦然 (附註b)
金融資產	於2018年12月31日 的公平值	公平值 層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可 觀察輸入數據	於2018年 12月31日 輸入數據	不可觀察輸入數 據與公平值關係
非上市股本證券	人民幣6,000,000元	第2級	市場方法	近期交易價格	不適用	不適用
金融產品投資， 按公平值計量	人民幣1,002,000元	第3級	未來現金流量乃 根據預期估計回報 進行估計，並按 能夠反映相關投資 風險的比率 進行貼現	估計回報	4.30%	估計回報越高，公平 值越高，反之亦然 (附註c)

附註：

- 於2019年12月31日及2020年3月31日，在所有其他變量不變的情況下，長期增長率增加／減少1%，非上市股本證券賬面值會增加／減少人民幣314,000元及人民幣316,000元。
- 於2019年12月31日及2020年3月31日，在所有其他變量不變的情況下，貼現率增加／減少1%，非上市股本證券賬面值會減少／增加人民幣445,000元及人民幣439,000元。
- 於2018年12月31日，在所有其他變量不變的情況下，估計回報增加／減少1%，金融產品投資的賬面值會增加／減少人民幣500元。

## 附錄一

## 會計師報告

於2019年12月31日及2020年3月31日，非上市股本證券的公平值乃根據獨立估值師艾華迪集團（地址為香港灣仔駱克道188號兆安中心23樓）進行的估值得出。

非上市股本證券指 貴集團按公平值計入其他全面收益的股本工具（見附註19）。於影滄科技的股權乃由 貴集團於2018年12月24日通過將現金資本代價人民幣6,000,000元注入於2018年12月21日新註冊成立的被投資方購得。由於該投資乃於2018年底最後幾天作出，且該被投資方於2018年12月31日前尚未開始經營活動，故 貴公司管理層參考於2018年12月的最近交易價格確定了該等權益工具於2018年12月31日的公平值，因此，於2018年12月31日將該等權益工具的公平值計量分類第二級。

由於影滄科技於2019年內未進行股權交易，故 貴公司無法從市場上獲取最近交易價格資料以釐定影滄科技於2019年12月31日的公平值。因此，截至2019年12月31日止年度，該等權益工具已從第二級轉為第三級，並根據獨立估值報告釐定。

### (ii) 第3級計量對賬

下表為整段往績記錄期第3級計量對賬。

	投資按		總計
	公平值計量的 金融產品	非上市 股本證券	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日	–	–	–
購買	1,000	–	1,000
損益淨收益	2	–	2
於2018年12月31日	1,002	–	1,002
購買	80,000	–	80,000
自第2級轉至第3級	–	6,000	6,000
贖回	(82,043)	–	(82,043)
按公平值計入損益的金融資產的利息收入	1,041	–	1,041
其他全面收益的淨收益	–	3,936	3,936
於2019年12月31日及2020年3月31日	–	9,936	9,936

### (iii) 非按公平值計量的金融工具公平值

董事認為在歷史財務資料中按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債賬面值與其公平值相若。

## 34. 退休福利計劃

貴集團僱員屬中國政府營運的國家管理退休福利計劃成員。 貴集團須為現有僱員向退休福利計劃作出每月基本薪金總額特定百分比的供款以撥付福利。 貴集團有關退休福利計劃的唯一責任為作出所訂明供款。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年3月31日止三個月期間，計入綜合損益及其他全面收益表的成本總額分別約人民幣693,000元、人民幣1,061,000元、人民幣1,371,000元、人民幣370,000元（未經審核）及人民幣133,000元，乃 貴集團於報告期內已付及／或應付計劃供款。

## 附錄一

## 會計師報告

### 35. 重大非現金交易

截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年3月31日止三個月期間，貴集團就若干樓宇訂立租期介乎2至5年的新租賃協議，且分別確認使用權資產人民幣6,802,000元、人民幣5,615,000元、人民幣1,501,000元（未經審核）及人民幣零元，以及租賃負債人民幣6,802,000元、人民幣5,615,000元、人民幣1,501,000元（未經審核）及人民幣零元。

### 36. 關聯方交易

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年3月31日止三個月期間，貴集團進行了以下關聯方交易：

企業名稱	與 貴公司的關係
朱子南先生	董事及最終控股股東
王瑾女士	朱子南先生的妻子

#### (a) 關聯方的銀行借款擔保

於2017年12月31日的銀行借款由朱子南先生及王瑾女士共同擔保。此等款項已於截至2018年12月31日止年度悉數結清，因此朱子南先生及王瑾女士的擔保亦已解除。

#### (b) 自關聯方購買一輛汽車

於2019年11月11日，貴集團自朱子南先生購買一輛汽車，代價為人民幣798,000元。於2019年12月31日及2020年3月31日，未清償的應付購買款項為人民幣798,000元，已錄為應付股東款項（載於附註24）。有關應付款項隨後已於2020年4月悉數結清。

#### (c) 主要管理人員補償

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	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
袍金	5	68	62	16	31
薪金及其他實物福利	763	981	968	237	231
退休福利計劃供款	170	269	248	68	19
酌情花紅	485	914	1,286	356	258
	<u>1,423</u>	<u>2,232</u>	<u>2,564</u>	<u>677</u>	<u>539</u>

附錄一

會計師報告

37. 融資活動所產生負債對賬

下表詳列 貴集團融資活動所產生負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債是指將現金流量或未來現金流量分類至 貴集團現金流量表作為融資活動所得現金流量的負債。

	銀行借款	租賃負債	應計股份 [編纂]成本	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	–	107	–	107
租賃負債增加	–	823	–	823
融資現金流量	9,616	(72)	–	9,544
融資成本	231	5	–	236
於2017年12月31日	9,847	863	–	10,710
租賃負債增加	–	6,802	–	6,802
應計股份[編纂]成本 (附註20)	–	–	620	620
融資現金流量	(10,138)	(938)	(90)	(11,166)
融資成本	291	43	–	334
於2018年12月31日	–	6,770	530	7,300
租賃負債增加	–	5,615	–	5,615
應計股份[編纂]成本 (附註20)	–	–	6,349	6,349
融資現金流量	–	(1,479)	(3,042)	(4,521)
融資成本	–	339	–	339
於2019年12月31日	–	11,245	3,837	15,082
租賃負債增加	–	–	–	–
應計股份[編纂]成本 (附註20)	–	–	1,034	1,034
融資現金流量	–	(1,044)	(1,563)	(2,607)
融資成本	–	141	–	141
於2020年3月31日	–	10,342	3,308	13,650
未經審核				
於2018年12月31日	–	6,770	530	7,300
租賃負債增加	–	1,501	–	1,501
應計股份[編纂]成本	–	–	2,498	2,498
融資現金流量	–	(369)	(2,036)	(2,405)
融資成本	–	85	–	85
於2019年3月31日	–	7,987	992	8,979

## 附錄一

## 會計師報告

### 38. 貴公司附屬公司詳細資料

於本報告日期，貴公司在以下附屬公司擁有直接及間接權益，有關細節如下：

附屬公司名稱	法定形式	成立／註冊 成立及 經營地點及日期	已發行股本／ 繳足註冊資本	貴集團所持權益及投票權比例				本報告日期	主要活動
				於12月31日		於3月31日			
				2017年	2018年	2019年	2020年		
				%	%	%	%	%	
直接持有：									
樂享互動網絡科技 (香港)有限公司	有限公司	香港 2019年3月28日	1港元	不適用	不適用	100	100	[100]	投資控股
間接持有：									
北京樂享互動 科技有限公司	外商獨資企業	中國 2019年5月22日	人民幣 500,000,000元	不適用	不適用	100	100	[100]	投資控股
北京宏成興隆商貿 有限公司	有限公司	中國 2004年3月1日	人民幣 1,000,000元	不適用	不適用	100	100	[100]	貿易業務
霍爾果斯樂享互動網絡 科技有限公司	有限公司	中國 2020年3月24日	人民幣 10,000,000元	不適用	不適用	不適用	100	[100]	數字營銷業務及 相關服務
綜合聯屬實體：									
北京樂享互動網絡 科技股份有限公司	股份有限公司	中國 2008年10月9日	人民幣 16,312,632元	100	100	100	100	[100]	數字營銷業務及相關 服務
伍遊(北京)科技 有限公司	有限公司	中國 2014年7月30日	人民幣 10,000,000元	100	100	100	100	[100]	數字營銷業務及相關 服務
霍爾果斯耀西網絡 科技有限公司	有限公司	中國 2017年3月19日	人民幣 10,000,000元	100	100	100	100	[100]	數字營銷業務及相關 服務

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	法定形式	成立／註冊 成立及 經營地點及日期	已發行股本／ 繳足註冊資本	貴集團所持權益及投票權比例					本報告日期	主要活動
				於12月31日			於			
				2017年	2018年	2019年	3月31日	於		
%	%	%	2020年	%						
霍爾果斯伍遊網絡 科技有限公司	有限公司	中國 2017年3月20日	人民幣 10,000,000元	100	100	100	100	[100]	數字營銷業務及相關 服務	
香港樂享互動集團 有限公司	有限公司	香港 2019年10月25日	10,000港元	不適用	不適用	100	100	[100]	投資控股	
霍爾果斯智普數聯網絡 科技有限公司	有限公司	中國 2020年1月7日	人民幣 10,000,000元	不適用	不適用	不適用	100	[100]	數字營銷業務及相關 服務	

樂享（屬股份有限公司）由2016年11月至2018年11月於全國中小企業股份轉讓系統上市。

樂享截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國適用相關會計原則編製，並由中國註冊會計師中興財光華會計師事務所審核。

該等司法權區並無法定審核要求，故並無編製其他附屬公司的經審核財務報表。

於各報告期末，概無附屬公司發行任何債務證券。

### 39. 報告期後事項

- (a) 於2020年3月31日後，新型冠狀病毒（「2019年新型冠狀病毒」）造成的肺炎疫情仍然在世界各地發生，嚴重擾亂全球經濟及旅遊活動。全球一直在採取預防及控制措施來控制2019年新型冠狀病毒疫情。儘管全國及區域性經濟活動已逐步恢復，2019年新型冠狀病毒疫情仍將對整體經濟及業務經營以及部分行業產生若干不利影響。截至本報告日期，2019年新型冠狀病毒疫情尚未對 貴集團產生重大影響。 貴集團將繼續密切關注肺炎疫情的發展，評估其對 貴集團綜合經營業績、現金流量及財務狀況的相關影響，並在必要時調整其業務計劃。
- (b) 於2020年8月26日， 貴公司股東通過書面決議案，批准 貴公司的已發行及未發行股本中每股面值0.001港元的股份於[編纂]前拆細為100股每股面值0.00001港元的相應類別股份，其詳情載於文件「歷史、重組及公司架構」一節（「股份拆細」）。根據股份拆細，1,614,950,568股股份獲根據 貴公司於[編纂]前的持股比例發行予 貴公司股東。書面決議案須待香港聯交所上市委員會[編纂]已發行股份以及根據股份拆細將予發行股份[編纂]後，且該[編纂]隨後並未在股份開始在香港聯交所[編纂]前撤回，方可作實。

### 40. 期後財務報表

貴集團、 貴公司或任何附屬公司均無就2020年3月31日後的任何期間編製經審核財務報表。