

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

[待插入公司信頭]

[草擬本]

致輝煌明天科技控股有限公司列位董事及大有融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所（以下簡稱「我們」）謹此就輝煌明天科技控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料（載於第I-4至I-57頁）作出報告，此等歷史財務資料包括於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年4月30日的綜合財務狀況表、貴公司於2018年及2019年12月31日以及2020年4月30日的財務狀況表以及截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年4月30日止四個月（「往績記錄期」）的綜合全面收益表、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附註解釋資料（統稱「歷史財務資料」）。第I-4至I-57頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其編製以供收錄於貴公司於2020年10月28日就貴公司於香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]而刊發的文件（「文件」）內。

董事對歷史財務資料須承擔的責任

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

申報會計師的責任

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

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及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，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準，真實而中肯地反映貴公司於2018年及2019年12月31日以及2020年4月30日的財務狀況及貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年4月30日的綜合財務狀況，以及貴集團於往績記錄期的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間比較財務資料

我們已審閱貴集團追加期間的比較財務資料，包括於截至2019年4月30日止四個月的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他解釋資料（統稱「追加期間比較財務資料」）。貴公司董事負責根據過往財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準呈列及編製追加期間比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱就追加期間比較財務資料發表結論。我們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進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，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信就本會計師報告而言，追加期間比較財務資料在各重大方面未有根據過往財務資料附註1.3及2.1所載的編製及呈列基準編製。

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

調整

在編製歷史財務資料時，未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股利

我們參考歷史財務資料附註13，該附註說明輝煌明天科技控股有限公司並無就往績記錄期支付任何股利。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有編製任何法定財務報表。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[編纂]

I. 貴集團的歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團於往績記錄期的綜合財務報表（「相關財務報表」），已由羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。

除非另有說明，否則歷史財務資料乃以人民幣（「人民幣」）呈列，且所有數值已列算至千位數（人民幣千元）。

綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		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 (未經審計)	2020年 人民幣千元
收入	6	102,570	254,915	281,934	77,221	115,238
服務成本	7	(63,024)	(175,056)	(200,536)	(54,950)	(75,270)
毛利		39,546	79,859	81,398	22,271	39,968
銷售及分銷開支	7	(507)	(3,171)	(4,051)	(1,072)	(871)
一般行政開支	7	(7,993)	(30,990)	(32,966)	(10,353)	(13,169)
金融資產減值虧損淨額		(80)	(313)	(1,086)	(319)	(323)
其他收益淨額	8	–	–	1,956	139	1,312
經營溢利		30,966	45,385	45,251	10,666	26,917
財務收入	10	8	29	40	6	16
財務成本	10	(114)	(338)	(563)	(463)	(280)
財務成本 – 淨額		(106)	(309)	(523)	(457)	(264)
除所得稅前溢利		30,860	45,076	44,728	10,209	26,653
所得稅開支	11	–	(2,690)	(6,294)	(1,398)	(2,377)
年／期內溢利		<u>30,860</u>	<u>42,386</u>	<u>38,434</u>	<u>8,811</u>	<u>24,276</u>
應佔溢利：						
貴公司擁有人		<u>30,860</u>	<u>42,386</u>	<u>38,434</u>	<u>8,811</u>	<u>24,276</u>
其他全面（虧損）／收益， 扣除稅項						
其後將重新分類至損益的 項目						
換算海外業務產生的 匯兌差額		–	(32)	11	(10)	49
年／期內全面收益總額		<u>30,860</u>	<u>42,354</u>	<u>38,445</u>	<u>8,801</u>	<u>24,325</u>
應佔全面收益總額：						
貴公司擁有人		<u>30,860</u>	<u>42,354</u>	<u>38,445</u>	<u>8,801</u>	<u>24,325</u>
每股盈利						
– 基本及攤薄 (以每股人民幣元列示)	12	<u>39.56</u>	<u>54.34</u>	<u>48.41</u>	<u>11.15</u>	<u>30.50</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	2017年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	於2020年 4月30日 人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	14	791	2,386	5,587	4,837
無形資產	15	370	235	107	87
按金	17	740	630	476	425
遞延所得稅資產	18	–	–	1,662	1,709
總非流動資產		1,901	3,251	7,832	7,058
流動資產					
貿易應收款項	17	56,013	162,066	223,379	277,117
按金、預付款項及其他應收款項	17	19,651	70,975	82,356	84,298
按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）的金融資產		–	–	204	207
現金及現金等價物	19	8,995	12,182	23,805	12,569
總流動資產		84,659	245,223	329,744	374,191
總資產		86,560	248,474	337,576	381,249
負債					
非流動負債					
借款	20	4,672	3,709	–	–
租賃負債	23	–	716	2,537	1,954
總非流動負債		4,672	4,425	2,537	1,954
流動負債					
借款	20	–	5,157	30,501	35,114
貿易應付款項	21	31,467	110,453	115,551	137,114
其他應付款項及應計費用	22	3,527	18,099	25,786	26,051
合約負債	6	10,320	23,717	24,631	16,382
租賃負債	23	421	1,236	1,815	1,807
即期所得稅負債		–	2,488	7,921	9,668
總流動負債		45,735	161,150	206,205	226,136
總負債		50,407	165,575	208,742	228,090
權益					
股本	24	–	69	70	70
儲備	25	6,716	17,575	28,667	28,716
保留盈利	26	29,437	65,255	100,097	124,373
總權益		36,153	82,899	128,834	153,159
總權益及負債		86,560	248,474	337,576	381,249

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		於2020年
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	4月30日 人民幣千元
資產				
非流動資產				
於附屬公司的權益	30	<u>90,934</u>	<u>97,205</u>	<u>97,308</u>
總非流動資產		<u>90,934</u>	<u>97,205</u>	<u>97,308</u>
流動資產				
預付款項及其他應收款項	17	<u>309</u>	<u>6,031</u>	<u>7,387</u>
總流動資產		<u>309</u>	<u>6,031</u>	<u>7,387</u>
總資產		<u><u>91,243</u></u>	<u><u>103,236</u></u>	<u><u>104,695</u></u>
負債				
流動負債				
其他應付款項	22	<u>8,344</u>	<u>25,294</u>	<u>30,782</u>
總流動負債		<u>8,344</u>	<u>25,294</u>	<u>30,782</u>
總負債		<u><u>8,344</u></u>	<u><u>25,294</u></u>	<u><u>30,782</u></u>
權益				
股本	24	69	70	70
儲備	25	94,295	101,767	101,767
累計虧損	26	<u>(11,465)</u>	<u>(23,895)</u>	<u>(27,924)</u>
總權益		<u><u>82,899</u></u>	<u><u>77,942</u></u>	<u><u>73,913</u></u>
總權益及負債		<u><u>91,243</u></u>	<u><u>103,236</u></u>	<u><u>104,695</u></u>

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔			總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註24)	儲備 人民幣千元 (附註25)	保留盈利 人民幣千元 (附註26)	
2017年1月1日結餘	–	1,296	1,548	2,844
年內溢利	–	–	30,860	30,860
年內全面收益總額	–	–	30,860	30,860
與擁有人進行的交易：				
控股股東出資	–	2,000	–	2,000
股東免息貸款出資	–	449	–	449
提取盈餘儲備	–	2,971	(2,971)	–
2017年12月31日結餘	–	6,716	29,437	36,153
2018年1月1日結餘	–	6,716	29,437	36,153
年內溢利	–	–	42,386	42,386
其他全面虧損	–	(32)	–	(32)
年內全面收益總額	–	(32)	42,386	42,354
與擁有人進行的交易：				
股東免息貸款出資 就重組向 貴公司	–	355	–	355
股東發行普通股股本	69	–	–	69
貴公司股東出資	–	30,598	–	30,598
提取盈餘儲備	–	6,568	(6,568)	–
現組成 貴集團的公司 股東貢獻	–	3,430	–	3,430
視作向 貴公司股東分派	–	(30,060)	–	(30,060)
2018年12月31日結餘	69	17,575	65,255	82,899

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔			總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註24)	儲備 人民幣千元 (附註25)	保留盈利 人民幣千元 (附註26)	
2019年1月1日結餘	69	17,575	65,255	82,899
年內溢利	-	-	38,434	38,434
其他全面收益	-	11	-	11
年內全面收益總額	-	11	38,434	38,445
與擁有人進行的交易：				
向 貴公司股東發行股份	1	7,472	-	7,473
股東免息貸款出資	-	177	-	177
提取盈餘儲備	-	3,592	(3,592)	-
來自償還股東免息貸款的資本分派	-	(160)	-	(160)
2019年12月31日結餘	70	28,667	100,097	128,834
(未經審計)				
2019年1月1日結餘	69	17,575	65,255	82,899
期內溢利	-	-	8,811	8,811
其他全面虧損	-	(10)	-	(10)
期內全面收益總額	-	(10)	8,811	8,801
與擁有人進行的交易：				
向 貴公司股東發行股份	1	7,472	-	7,473
股東免息貸款出資	-	(139)	-	(139)
2019年4月30日結餘	70	24,898	74,066	99,034
2020年1月1日結餘	70	28,667	100,097	128,834
期內溢利	-	-	24,276	24,276
其他全面收益	-	49	-	49
期內全面收益總額	-	49	24,276	24,325
2020年4月30日結餘	70	28,716	124,373	153,159

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		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 (未經審計)	2020年 人民幣千元
經營活動所得現金流						
經營所得／(所用) 現金	27	3,111	(471)	(9,351)	5,117	(14,678)
已收利息		8	29	40	6	16
已付所得稅		—	(202)	(2,897)	(207)	(435)
經營活動所得／(所用) 現金淨額		3,119	(644)	(12,208)	4,916	(15,097)
投資活動所得現金流						
購買物業、廠房及設備付款		(420)	(234)	(1,204)	(73)	(20)
購買按公允價值計入損益付款		—	—	(200)	—	—
投資活動所用現金淨額		(420)	(234)	(1,404)	(73)	(20)
融資活動所得現金流						
控股股東的出資	25	2,000	—	—	—	—
股東免息貸款出資	25	449	355	177	—	—
貴公司股東的出資	25	—	30,667	6,042	6,042	—
視作向 貴公司股東分派	25	—	(30,060)	—	—	—
借款所得款項		4,617	3,908	35,696	4,289	5,700
來自償還股東免息貸款的資本分派		—	—	(160)	(139)	—
償還借款		(1,490)	—	(14,457)	(7,618)	(1,333)
租賃付款 (包括已付利息)		(559)	(773)	(2,159)	(523)	(487)
融資活動所得現金淨額		5,017	4,097	25,139	2,051	3,880
現金及現金等價物淨增加／(減少)		7,716	3,219	11,527	6,894	(11,237)
年／期初現金及現金等價物		1,279	8,995	12,182	12,182	23,805
匯率變動對現金 及現金等價物的影響		—	(32)	96	(8)	1
年／期末現金及現金等價物	19	8,995	12,182	23,805	19,068	12,569

II. 歷史財務資料附註

1. 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

輝煌明天科技控股有限公司（「貴公司」）於2018年11月8日根據開曼群島公司法（第22章，1961年第3號法例，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處地址為Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）從事提供移動廣告服務（「**編纂**業務」）。貴集團的控股股東為董暉先生（「董先生」）及楊登峰先生（「楊先生」）（合稱「控股股東」）。

1.2 重組

在貴公司註冊成立及完成下述重組（「重組」）之前，**編纂**業務由深圳輝煌明天科技有限公司（「深圳輝煌明天」）及其中國附屬公司（統稱「營運公司」）進行。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板**編纂**，貴集團進行重組，據此，**編纂**業務獲轉讓予貴公司。重組涉及以下步驟：

- (i) 於2018年9月28日，英龍有限公司（「英龍」）根據香港法例註冊成立為有限公司。一股英龍股份以1.00港元獲發行及配發予GRL 18 Nominee Limited，相等於其後於2018年11月6日轉讓予董先生的全部股權。
- (ii) 於2018年10月9日，芳德有限公司（「芳德」）於英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）成立為有限公司。於2018年11月14日，貴公司獲配發及發行100股芳德股份。自同日起，所述轉讓已妥善合法完成並交收，而芳德隨後成為貴公司的全資附屬公司。
- (iii) 於2018年10月25日，湖州輝煌明天科技有限公司（「湖州輝煌明天」）在中國作為有限公司成立。湖州輝煌明天的初始法定股本約為人民幣30,060,000元，分別由董先生及楊先生擁有67%及33%。
- (iv) 於2018年11月5日，董先生及楊先生通過將彼等分別於深圳輝煌明天的67%及33%股權轉讓予湖州輝煌明天，全數繳付湖州輝煌明天的註冊股本。於2018年11月6日，楊先生將湖州輝煌明天的1%股權轉讓予第三方投資者朱軍先生（「朱先生」），代價約為人民幣301,000元。
- (v) 於2018年11月8日，貴公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股1.00美元的股份。6,700股普通股發行予BRILLIANT LEAGUE LIMITED（「Brilliant League」），該公司為於2018年4月25日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由董先生全資擁有。3,300股普通股發行予HIGHLAND TRIUMPH LIMITED（「Highland Triumph」），該公司為於2018年5月28日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由楊先生全資擁有。於2018年11月26日，Highland Triumph將100股普通股轉讓予城市能源有限公司（「城市能源」），該公司為於2004年10月19日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由朱先生全資擁有。發行股份的總數並無變化。
- (vi) 於2018年11月22日，董先生將英龍的全部股權轉讓予芳德。自此，英龍成為貴公司的間接全資附屬公司。

- (vii) 於2018年12月14日，董先生、楊先生及朱先生按約人民幣30,060,000元的代價將湖州輝煌明天的全部股權轉讓予英龍。貴公司股東作出的現金出資為人民幣30,667,000元，入賬列作貴公司股東的出資。完成上述轉讓後，湖州輝煌明天及其附屬公司成為貴公司的間接全資附屬公司。
- (viii) 於2019年2月12日，城市能源與貴公司訂立股份認購協議，據此，城市能源同意認購，而貴公司同意配發及發行200股新股份，認購價為7,000,000港元（相當於約人民幣6,042,000元）。
- (ix) 於2019年4月8日，根據貴公司股東通過的決議案，貴公司股份面值重新計值為每股0.10港元。於同日，按面值每股1.00美元發行的10,200股股份獲購回，並分別向Brilliant League、Highland Triumph及城市能源配發及發行522,600股、249,600股及23,400股按面值0.10港元發行的股份。重新計值後，貴公司股份數目為795,600股。

於重組完成後，貴公司於2018年12月14日成為貴集團現時旗下公司的最終控股公司。於本報告日期及於往績記錄期，貴公司於以下附屬公司中擁有直接及間接權益：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 實收資本/ 註冊資本	應佔股權百分比				於本報告 日期	主要業務	附註
			2017年	於12月31日 2018年	2019年	於2020年 4月30日			
直接擁有：									
芳德有限公司	英屬維爾京群島/ 2018年10月9日	100美元	不適用	100%	100%	100%	100%	投資控股	(ii)
間接擁有：									
英龍有限公司	香港/ 2018年9月28日	2港元	不適用	100%	100%	100%	100%	投資控股	(ii)
湖州輝煌明天科技 有限公司	中國/ 2018年10月25日	人民幣 30,059,800元	不適用	100%	100%	100%	100%	投資控股及 移動廣告 服務	(iv)
深圳輝煌明天科技 有限公司	中國/ 2015年12月28日	人民幣 3,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股及 移動廣告 服務	(iii)
深圳鄰度科技有限公 司 (「深圳鄰度」)	中國/ 2014年9月19日	人民幣 5,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	移動廣告服務	(iv)
霍爾果斯光速網絡 科技有限公 司 (「霍爾果斯光速網絡」)	中國/ 2017年9月12日	人民幣 3,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	移動廣告服務	(ii)

附註：

- (i) 貴集團旗下所有公司均採用12月31日為其財政年度年結日。
- (ii) 由於該等公司各自的註冊成立地點並無法定規定須發出經審計財務報表，故並無就該等公司發出法定經審計財務報表。
- (iii) 深圳輝煌明天截至2017年12月31日止年度的中國法定財務報表經深圳鵬盛會計師事務所（普通合夥）審計，而截至2018年及2019年12月31日止年度的中國法定財務報表經深圳中瑞華正會計師事務所審計。
- (iv) 深圳鄰度截至2017年12月31日止年度的中國法定財務報表經深圳鵬盛會計師事務所（普通合夥）審計，而截至2018年及2019年12月31日止年度的中國法定財務報表經深圳中瑞華正會計師事務所審計。
- (v) 湖州輝煌明天截至2019年12月31日止年度的中國法定財務報表經湖州金平會計師事務所審計。

1.3 呈列基準

緊接重組前，[編纂]業務由經營公司進行。根據重組，貴公司獲轉讓及持有[編纂]業務。貴公司及新註冊成立公司在重組前並無參與任何其他業務，且並不符合業務的定義。重組純粹為[編纂]業務的重組，有關業務的管理並無變動，而[編纂]業務的控股股東保持不變。因此，重組後的貴集團被視為通過貴公司進行[編纂]業務的延續，而就[編纂]業務而言，貴集團的資產、負債及經營業績於所有呈列期間內按[編纂]業務按賬面值確認及計量。

2. 重大會計政策概要

編製歷史財務資料所採用的主要會計政策載列如下。除非另有說明，否則該等政策於全部呈列年度持續應用。

2.1 編製基準

貴集團之歷史財務資料乃按照香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。歷史財務資料乃根據歷史成本法編製，並經若干按公允價值計量的金融資產修改。

歷史財務資料乃根據香港財務報告準則而編製，要求使用若干關鍵會計估計，亦要求管理層在應用貴集團的會計政策過程中行使判斷。涉及較高程度的判斷或複雜性的領域，或假設和估計對歷史財務資料具有重要意義的領域，均在附註4中披露。

於2020年1月1日開始之財政年度所有強制實施之新準則、準則之修訂及詮釋於整個往績記錄期持續應用於貴集團。

貴集團已提早於2020年1月1日起採納香港財務報告準則第16號「2019冠狀病毒病相關租金減免」的修訂，作為對與2019冠狀病毒病相關租金減免的實際權宜之計，於2020年6月1日或之後生效。截至2020年4月30日止四個月，貴集團獲得與2019冠狀病毒病有關的租金減免金額為人民幣200,000元。

香港財務報告準則第16號「與2019冠狀病毒病相關租金減免」的修訂使承租人可選擇不評估因2019冠狀病毒病疫情直接導致的租金減免是否為租賃修改。有關實際權宜之計僅適用於2019冠狀病毒病疫情直接導致的租金減免，並須滿足以下所有條件：

- 租賃付款變動導致租賃的經修訂代價與緊接變動前的租賃代價基本相同或小於該代價；
- 租賃付款的任何減少僅影響原先於2021年6月30日或之前到期的付款；及
- 租賃的其他條款及條件沒有實質變化。

尚未採納的新準則及詮釋

若干新準則、準則之修訂及詮釋於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效，而於編製本歷史財務資料時並無應用該等新準則、準則之修訂及詮釋。預計該等新準則、準則之修訂及詮釋概不會對 貴集團歷史財務資料產生重大影響。

		於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
香港財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
香港會計準則第1號之修訂	流動及非流動負債之分類	2022年1月1日
香港財務報告準則第3號之修訂	概念框架之提述	2022年1月1日
香港會計準則第16號之修訂	達到預定用途前之所得款項	2022年1月1日
香港會計準則第37號之修訂	履行合約之成本	2022年1月1日
年度改進	對香港財務報告準則第1號「首次採納香港財務報告準則」、香港財務報告準則第9號「金融工具」、香港會計準則第41號「農業」及香港財務報告準則第16號「租賃」隨附之說明性示例作出輕微修訂之年度改進	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號之修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或貢獻	尚待釐定

貴集團已開始評估該等與 貴集團營運相關的新訂或修訂準則之影響。 貴集團認為應用香港財務報告準則之修訂、香港會計準則之修訂及新詮釋不大可能對 貴集團的財務狀況及表現以及日後披露產生重大影響。

2.2 綜合入賬

附屬公司為 貴集團對其擁有控制權之所有實體（包括結構實體）。當 貴集團可通過參與實體之業務而承擔或有權享有可變回報，並有能力通過對實體運用權力而影響該等回報， 貴集團即可控制實體。附屬公司自控制權轉移至 貴集團當日綜合入賬，並自終止控制當日不再綜合入賬。

集團公司內公司間交易、交易結餘及未變現收益予以對銷。除非交易有證據顯示被轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與 貴集團採納的政策保持一致。

2.3 業務合併

貴集團的業務合併（同一控制下的業務合併除外）以收購法入賬。收購一間附屬公司所轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 所收購業務先前擁有人產生的負債
- 貴集團發行的股權
- 或然代價安排產生的任何資產或負債的公允價值；及
- 任何先前存在的附屬公司股權的公允價值。

除有限例外情況外，於業務合併收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債，初步按收購日期的公允價值計量。貴集團根據個別收購交易按公允價值或非控股權益應佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

- 所轉讓代價，
- 於被收購實體的任何非控股權益金額，及
- 任何先前於被收購實體的權益於收購日期的公允價值

與已收購可識別資產淨值的公允價值的差額按商譽列賬。倘上述金額低於所收購業務可識別資產淨值的公允價值，有關差額會作為一項議價購買直接於損益確認。

倘任何部分現金代價的結算獲遞延，日後應付金額貼現至其於兌換日期的現值。所用的貼現率乃該實體的新增借貸利率，即根據相若的條款及條件可從獨立金融家獲得同類借貸的利率。或然代價歸類為權益或金融負債。歸類為金融負債的金額其後重新計量至公允價值，公允價值變動於損益確認。

倘業務合併分階段完成，收購方過往於收購對象所持股權於收購日期的賬面值重新計量至收購日期的公允價值；該項重新計量所產生的任何收益或虧損，於損益中確認。

2.4 獨立財務報表

於附屬公司的投資乃按成本扣除減值列賬。成本包括投資直接應佔成本。附屬公司業績由公司按已收及應收股息基礎入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額或倘該投資於單獨財務報表內的賬面值超過投資對象資產淨值（包括商譽）於綜合財務報表內的賬面值，則於收到該等股息時須對該等投資進行減值測試。

2.5 分部呈報

營運分部的呈報方式與向主要營運決策者（「主要營運決策者」）提供的內部報告貫徹一致。主要營運決策者負責就營運分部分配資源及評估表現，並已被確認為作出策略性決策的執行董事。

2.6 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列的項目，乃按該實體的主要經營所在經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。歷史財務資料乃以 貴公司的功能貨幣及 貴集團的呈列貨幣人民幣呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日或當項目重新計量時估值當日的現行匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年結日匯率換算以外幣為貨幣單位的貨幣資產及負債而產生的外匯損益，乃於損益確認。

(c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的海外營運（當中並無任何實體持有通脹嚴重的經濟體的貨幣）業績及財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- 每份財務狀況表所列資產與負債按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 每份全面收益表內的收入及開支按平均匯率換算（除非此平均匯率並非交易日期匯率的累計影響的合理約數，收支項目則按交易日期的匯率換算）；及
- 所有由此產生的匯兌差額均於其他全面收益確認。

因收購海外業務而產生的商譽及公允價值調整，均視作為該海外業務的資產及負債處理，並按收市匯率換算。所產生的貨幣換算差異於其他全面收益或虧損確認。

2.7 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

其後成本僅在與該項目相關的未來經濟利益可能歸於 貴集團及能可靠地計算出項目成本的情況下，方會計入資產的賬面值或確認為獨立的資產（按適用）。重置部分的賬面值剔除確認。所有其他維修及保養於其產生的財政期間內於損益扣除。

折舊於估計可使用年期（或倘有租賃物業裝修及使用權資產租賃物業，則按較短租期）使用直線法將成本（扣除其剩餘價值）分攤如下：

- 電子設備 3年
- 傢俬及固定裝置 5年
- 租賃物業裝修 估計可使用年期或餘下租期較短者
- 使用權資產－租賃物業 資產可使用年期或租期較短者

貴集團於各報告期末均檢討資產的剩餘價值和可使用年期，並作出適當的調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產的賬面值撇減至其可收回金額（附註2.9）。

出售收益及虧損乃按所得款項與賬面值的差額釐定。

2.8 無形資產

(a) 軟件及數據庫

業務合併產生的軟件及數據庫按其收購日期的公允價值計量。

與維護軟件和數據庫相關的成本在發生時確認為開支。貴集團控制可識別和獨特軟件及數據庫的設計和測試的直接應佔開發成本在符合以下標準時確認為無形資產：

- 完成軟件或數據庫以使其可供使用在技術上是可行的；
- 管理層擬完成軟件或數據庫並使用或出售；
- 有能力使用或出售軟件或數據庫；
- 可以證明軟件或數據庫將如何產生可能的未來經濟效益；
- 有足夠的技術、財務和其他資源來完成開發以及使用或銷售軟件或數據庫；及
- 能夠可靠地計量軟件或數據庫在開發過程中應佔的支出。

撥充資本列作軟件或數據庫的一部分的直接應佔成本包括員工成本及相關間接成本的適當部分。

撥充資本的開發成本確認為無形資產，並從資產可供使用的時間點開始攤銷。

(b) 研發開支

不符合上述(a)項標準的研發開支於產生時確認為開支。先前確認為支出的開發成本不會在隨後會計期間確認為資產。

(c) 攤銷方法和攤銷期間

貴集團使用直線法將無形資產按使用年期或許可期限（以較短者為準）攤銷如下：

- 軟件及數據庫 5年

2.9 非金融資產減值（商譽除外）

無指定使用年期的資產不進行攤銷，惟須每年進行減值測試。倘發生事件或環境變化顯示需要進行攤銷的資產的賬面值可能無法收回時，亦需進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超逾可收回金額的差額於損益確認。可收回金額指資產公允價值減處置成本或與使用價值之較高者。

進行減值評估時，資產按有可獨立識別現金流量的最低水平（現金產生單位）歸類，較程度上獨立於其他資產及資產組合的現金流入。已減值非金融資產（商譽除外）於各報告日期檢討可否撥回減值。

2.10 投資及其他金融資產

(a) 分類

貴集團按以下類別將其金融資產分類：

- 其後將按公允價值計量（計入其他全面收益或損益）的金融資產；及
- 將按攤銷成本計量的金融資產。

有關分類視乎管理金融資產及現金流量合約條款的實體業務模式而定。

就按公允價值計量的資產而言，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。就債務工具的投資而言，此將視乎所持投資的業務模式而定。就股本工具的投資而言，此將視乎 貴集團是否已經於初步確認時作出不可撤回的選擇，按公允價值計入其他全面收益（「按公允價值計入其他全面收益」）將股本投資列賬。

(b) 確認及終止確認

購買或出售須於市場規定或慣例設定的時間框架內交付資產的金融資產（常規交易）按交易日期（即 貴集團承諾購買或出售該資產的日期）確認。當從金融資產收取現金流量的權利已到期或已轉讓，且 貴集團已實質上轉讓了資產所有權的全部風險和回報時，終止確認金融資產。

(c) 計量

於初步確認時， 貴集團按公允價值加上（倘並非按公允價值計入損益的金融資產）收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。按公允價值計入損益的金融資產交易成本於損益支銷。

在確定其現金流量是否僅為支付本金和利息時，會全數考慮具有嵌入式衍生工具的金融資產。

債務工具

債務工具其後計量視乎 貴集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵而定。 貴集團將其債務工具分類為三種計量類別：

- 攤銷成本：持作收回合約現金流量的資產按攤銷成本計量，而有關現金流量僅為支付本金及利息。債務投資的收益或虧損其後以攤銷成本計量，並非對沖關係的一部分，於資產終止確認或減值後於損益確認。有關金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入。
- 按公允價值計入其他全面收益：持作收回合約現金流量及出售金融資產的資產按公允價值計入其他全面收益計量，而有關資產的現金流量僅為支付本金及利息。賬面值的變動通過其他全面收益進行，惟於損益確認的減值收益或虧損、利息收入及外匯收益及虧損確認則除外。當金融資產終止確認，先前於其他全面收益確認的累積收益或虧損由權益重新分類至損益，並於「其他收益／（虧損）淨額」確認。有關金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入。
- 按公允價值計入損益：不符合條件按攤銷成本計量的資產或按公允價值計入其他全面收益的金融資產按公允價值計入損益計量。其後按公允價值計入損益計量且並非對沖關係一部分的債務投資收益或虧損於損益確認。

股本工具

貴集團其後按公允價值計量所有股本工具。貴集團的管理層已經選擇於其他全面收益就股本投資呈示公允價值的收益及虧損時，其後概無公允價值收益及虧損重新分類至損益。於貴集團收取付款的權利成立時，有關投資的股息繼續於損益的「其他收入」確認。按公允價值計入其他全面收益的金融資產計量的股本投資減值虧損（及減值虧損撥回）並無獨立於其他公允價值變動呈報。

按公允價值計入損益的公允價值變動（如適用）於損益的「其他收益／（虧損）淨額」確認。

(d) 減值

貴集團的金融資產包括貿易及其他應收款項，需按香港財務報告準則第9號的預期信貸虧損模式計量。

就貿易應收款項而言，貴集團應用香港財務報告準則第9號所允許的簡易方式，當中規定將於初步確認應收款項時確認預期終身虧損。

其他應收款項減值按12個月預期信貸虧損或終身預期信貸虧損計量，視乎自初步確認後信貸風險是否顯著增加。倘自初步確認後應收款項的信貸風險大幅增加，則減值按終身預期信貸虧損計量。

2.11 抵銷金融工具

當有法定可執行權利可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結清或同時變現資產及結清負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並於綜合財務狀況表列報淨額。法定可執行權利不依賴未來事件而定，可於一般業務過程中以及公司或對手方出現違約、無力償債或破產時強制執行。

2.12 貿易及其他應收款項

貿易應收款項指於日常業務過程中就銷售產品或提供服務而應收客戶的款項。倘預期可於一年或以內（或超過一年但在正常經營週期內）收回貿易及其他應收款項，則貿易及其他應收款項分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易應收款項初步按代價金額無條件確認（除非按公允價值確認時包含重大融資部分）。貴集團為收取合約現金流量持有貿易應收款項，隨後以實際利率法按攤銷成本計量。有關貴集團貿易及其他應收款項的會計處理的進一步資料，請參閱附註17；有關貴集團的減值政策說明，請參閱附註2.10(d)。

2.13 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金及銀行通知存款。

2.14 股本

普通股分類為權益。發行新股份直接產生的新增成本於權益列示為自所得款項扣減（扣除稅項）。

2.15 貿易及其他應付款項

貿易應付款項指於日常業務過程中就向供應商獲取貨物或服務而付款的責任。倘付款於一年或以內（或超過一年但在正常經營週期內）到期，則貿易及其他應付款項分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.16 借款

借款初步按公允價值扣除所產生的交易成本確認，其後按攤銷成本計量。所得款項（扣除交易成本）與贖回價值的任何差額使用實際利率法於借款期間在損益確認。在貸款很有可能部分或全部提取的情況下，設立貸款融資所支付的費用確認為貸款交易成本，遞延至提取貸款為止。如無法證明該貸款很有可能部分或全部提取，則有關費用作為流動資金服務的預付款項撥充資本，並於有關融資期間攤銷。

除非 貴集團可無條件將負債延長至報告期後最少12個月清償，否則借款分類為流動負債。

2.17 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指基於各司法權區的適用所得稅稅率按即期應課稅收入計算的應付稅項，所得稅稅率因應暫時差額及未動用稅項虧損所致遞延稅項資產及負債變動調整。

(a) 即期所得稅

即期所得稅開支根據 貴公司旗下附屬公司經營所在及賺取應課稅收入的國家於各報告期末已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層在適用稅務法規有待詮釋的情況下定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下基於預期須向稅務機關繳付的稅款計提撥備。

(b) 遞延所得稅

對於資產及負債的稅基與其綜合財務報表賬面值之間的暫時差額，使用負債法全數撥備遞延所得稅。然而，若遞延稅項負債來自初步確認商譽時，則不予確認。若遞延所得稅來自交易（不包括業務合併）中對資產或負債的初步確認，且交易時既不影響會計損益亦不影響應課稅損益，則不入賬處理。遞延所得稅按各報告期末已頒佈或實質頒佈且預期於變現相關遞延所得稅資產或清償遞延所得稅負債時應用的稅率（及稅法）釐定。

遞延稅項資產僅於可能有未來應課稅利潤抵銷暫時差額及虧損時方會確認。

倘公司可控制暫時差額的撥回時間及很有可能在可預見未來不會撥回有關差額，則不會就於海外業務投資的賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

當有法定可執行權利可將即期稅項資產與負債抵銷，且遞延稅項結餘涉及同一稅務機關，遞延稅項資產與負債可互相抵銷。當實體有法定可執行權利可將即期稅項資產與稅項負債抵銷，並有意圖按淨額基準結清或同時變現資產及結清負債時，即期稅項資產與負債可互相抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟與在其他全面收益或直接在權益確認的項目有關者除外。在該情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

2.18 員工福利

(a) 退休金責任

貴集團僅向定額供款退休金計劃供款。根據中國法規及規則，貴集團的中國僱員參與中國相關省及市級政府組織的多項定額供款退休福利計劃，貴集團及中國僱員每月須按僱員工資的比例向該等計劃作出供款。省及市級政府承諾承擔根據上文所述計劃應付的所有現有及未來退休中國僱員的退休福利責任。除每月供款外，貴集團概無任何向僱員支付退休及其他退休後福利的責任。該等計劃的資產由政府管理的獨立行政基金持有，與貴集團資產彼此獨立。

貴集團向定額供款退休計劃作出的供款於產生時支銷。

(b) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團的中國僱員有權參與政府管理的多項住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。貴集團按僱員工資的一定比例（不超過上限）按月向該等基金繳存供款。貴集團對該等基金的負債以各年度應付供款為限。住房公積金、醫療保險及其他社會保險供款於產生時支銷。

(c) 僱員休假權利

僱員的年假權利於僱員獲得假期時確認。對於僱員截至資產負債表日期所提供服務應得年假的估計責任，已計提撥備。

僱員的病假及產假權利於休假時確認。

2.19 以股份為基礎的付款

向非僱員作出的以權益結算以股份為基礎的付款，乃按所收取商品或服務的公允價值計量，或倘所收取商品或服務的公允價值不能可靠計量，則按所授權益工具的公允價值計量。公允價值於貴集團取得商品或收取服務的日期計量。

倘貴集團收到的可識別代價低於所授權益工具的公允價值，則差額（即所收取的不可識別商品或服務）於授出日期於損益扣除。

於往績記錄期，貴集團並無運作任何僱員購股權計劃或股份獎勵計劃。

2.20 撥備

當貴集團因過往事件須承擔現有法律或推定責任，而解除責任很可能導致資源流出，且金額能可靠估算時，會確認撥備，但不會就未來經營虧損確認任何撥備。

倘有多項同類責任，則會整體考慮責任類別以釐定履行責任時可能流出的資源。即使同一責任類別所涉及及任何一個項目相關的資源流出可能極低，仍須確認撥備。

撥備按反映當前市場對貨幣時間價值及責任特定風險之評估的稅前利率，以履行責任預計所需支出的現值計量。隨時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

2.21 收入確認

貴集團向中國顧客提供移動廣告服務。提供服務的收入於根據合約的具體條款提供服務時確認。

貴集團以兩種不同的業務模式賺取收入，包括(a)精準廣告服務及(b)中介服務。

確定是否應以總額或淨額報告收入乃基於對 貴集團在交易中是否作為委託人或代理人的評估。在確定 貴集團是否作為委託人或代理人時， 貴集團遵循香港財務報告準則第15號有關委託人與代理人關係考慮的會計指引。該等確定涉及判斷，並且是基於對每個安排的條款作出的評估，具體如下：

(a) 精準廣告服務

貴集團通過向廣告主提供全方位的廣告投放服務而產生收入。 貴集團根據具體操作（例如移動設備用戶的下載、安裝、註冊（「每次操作成本」）或廣告主的銷售（「每次銷售成本」）計算向廣告主收費，而媒體發佈商或廣告代理則根據每次操作成本、每次銷售成本、或就採購廣告庫存而使用的虛擬代幣的貨幣價值而根據每次下載成本（「每次下載成本」）或每次點擊成本（「每次點擊成本」）向 貴集團收費。

儘管並無任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，但 貴集團為該項安排的委託人，且在向該項安排中的顧客轉讓服務之前控制特定服務，乃由於(i)廣告主購買的指定服務是移動設備用戶的成功購置具體操作或成功銷售交易。 貴集團主要負責向廣告主提供特定服務。 貴集團有酌情權決定所使用的媒體發佈商或廣告代理以及投放廣告的類型。媒體發佈商或廣告代理為 貴集團提供媒體發佈服務。 貴集團取得對其服務的控制權，並指示其代表 貴集團提供該服務，以便從移動設備用戶取得成功的操作或銷售交易，並有酌情權決定根據每次操作成本、每次銷售成本、或就採購廣告庫存而使用的虛擬代幣的貨幣價值而根據每次下載成本或每次點擊成本向媒體發佈商或廣告代理支付費用的金額；(ii)在某些情況下， 貴集團面臨若干虧損風險，以至於支付予媒體發佈商或廣告代理的點擊或下載的成本無法由廣告主根據購置具體操作或銷售交易而獲得的總代價所補償。此與庫存風險相似；及(iii) 貴集團有自由度決定向廣告主收取每次操作成本或每次銷售成本，由於達成成功操作或銷售交易所產生的成本可能有變，因此 貴集團的溢利率會隨之變動。因此， 貴集團以總額報告與該等交易有關從廣告主賺取的收入及支付予媒體發佈商或廣告代理的成本。

(b) 中介服務

根據此安排， 貴集團根據每次點擊成本、每次下載成本、每次時間成本（「每次時間成本」）或每千次曝光成本（「每千次曝光成本」）向廣告主收費，這與媒體發佈商或廣告代理向 貴集團收費的定價機制相同，按就採購廣告庫存而使用的虛擬代幣的貨幣價值計量。在確定是否應以總額或淨額報告收入時，儘管並無任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，但 貴集團並非該項安排的委託人，且在向該項安排中的廣告主轉讓服務之前不控制特定服務，乃由於(i) 貴集團並沒有選擇媒體發佈商的自由度，此已在與廣告主簽訂的合約中指明；(ii)媒體廣告位置並非由 貴集團擁有，而 貴集團並沒有作出任何購買廣告位置的承諾，故 貴集團並無庫存風險；及(iii) 貴集團根據每次點擊成本、每次下載成本、每次時間成本或每千次曝光成本向廣告主收費，這與媒體發佈商或廣告代理向 貴集團收費的定價機制相同，按就採購廣告庫存而使用的虛擬代幣的貨幣價值計量，儘管 貴集團有酌情權決定向廣告主收取的費用。因此， 貴集團在權衡上述因素後確定其為交易中的代理人。

貴集團以淨額報告與該等交易有關從廣告主收到的金額以及支付予媒體發佈商或廣告代理的金額。

當合約的任何一方已履行合約時， 貴集團根據 貴集團的履約與顧客的付款之間的關係，在財務狀況表中將合約列為合約資產或合約負債。

合約資產是 貴集團收取代價的權利，以換取 貴集團已轉讓到顧客的服務。當 貴集團對代價擁有無條件權利時，確認應收款項。倘在代價到期之前僅需時間推移，收取代價的權利為無條件。

倘顧客支付代價或 貴集團有權獲得無條件的代價金額，則在 貴集團向顧客轉讓服務之前， 貴集團於收到付款或確認應收款項時（以較早者為準）有合約負債。合約負債是 貴集團向顧客轉讓已自彼等收取代價的服務的責任。

獲得合約所產生的增量成本（倘可收回）資本化並呈列為資產，隨後在確認相關收入時攤銷。

2.22 租賃

貴集團租賃物業。租約通常在一至兩年的固定期限內進行。租賃條款乃在個別基礎上協商，並包含各種不同的條款和條件。租賃協議並無施加任何契諾，惟租賃資產不得用作借款的抵押品。

租賃被確認為使用權資產，及於相應租賃資產可供 貴集團使用的日期的相應負債。每筆租賃款項均在負債和財務成本之間分配。財務成本在租賃期內於損益扣除，以便在每段期間的剩餘負債結餘中產生固定的定期利率。使用權資產在資產的可使用年限和租賃期的較短者中以直線法折舊。

租賃產生的資產和負債初步以現值進行計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款（包括實質固定付款），減任何應收租賃優惠
- 基於指數或利率的可變租賃付款
- 剩餘價值擔保下承租人預期應付的款項
- 採購權的行使價格（倘若承租人合理地確定行使該權利），及
- 支付終止租賃的罰款（倘若租賃期限反映承租人行使該權）。

租賃付款使用增量借款利率予以折讓。

使用權資產按成本計量，包括如下：

- 租賃負債的初步計量金額
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減所得任何租賃優惠
- 任何初始直接成本，及
- 修復成本。

與短期租賃相關的付款以直線法於損益確認為開支。短期租賃是指租賃期為12個月或更短的租賃。

2.23 政府補助

政府補助在能夠合理保證將會收到補助且 貴集團符合所有附帶條件時按公允價值確認。

3. 金融風險管理

3.1 金融風險因素

貴集團的活動面對多種金融風險：市場風險（包括外匯風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測並盡量減低對貴集團財務業績之潛在不利影響。

風險管理由貴集團高級管理層成員進行及由董事會批准。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團使用的工具

貴集團面對主要與港元有關之外匯風險。外匯風險產生自未來商業交易及已確認之資產及負債，而該等款項均非以相關集團實體之功能貨幣計值。貴集團並無對沖外匯風險。

風險

於各報告期末，貴集團以人民幣計值之外匯風險如下：

	2017年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	於2020年 4月30日 人民幣千元
現金	–	640	115	112
其他應付款項及應計費用	–	5,508	7,570	5,846
借款	–	263	3,501	3,614

敏感度

誠如上表所示，貴集團主要面對港元／人民幣匯率風險。損益對匯率變動之敏感度主要來自以港元計值之現金及應付款項。

	2017年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	於2020年 4月30日 人民幣千元
港元／人民幣匯率 – 增加(10%)	–	(513)	(1,096)	(935)
港元／人民幣匯率 – 減少(10%)	–	513	1,096	935

貴集團面對的其他外匯變動並不重大。

(ii) 公允價值利率風險

貴集團並無重大計息資產及負債。因此，貴公司董事並不預期因利率變動而出現任何重大影響。

(b) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要與其存入銀行的現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及按公允價值計入損益有關。以上各類別的金融資產賬面值為貴集團就該類別金融資產面臨的信貸風險最大值。

為管理現金及現金等價物以及按公允價值計入損益引致的風險，貴集團僅與中國內地的國有或知名金融機構進行交易。該等金融機構並無近期違約記錄。

貴集團設有監察程序，確保採取後續行動以收回逾期債項。此外，貴集團於各報告期末審視該等應收款項的可收回性，確保已就不可收回款項計提充足減值虧損。

貴集團於初步確認資產時考慮違約可能性以及各報告期內信貸風險是否正在大幅增長。為評估信貸風險是否大幅增長，貴集團將於報告日期該資產發生違約的風險與初步確認日期的違約風險進行比較。其考慮彼時可得的合理及支持性的前瞻性資料，特別包括以下指標：

- 內部信貸評級
- 外部信貸評級
- 與客戶的業務、財務或經濟狀況有關的實際或預期重大不利變動，預期將對其履行還款義務的能力產生重大變動。

貴集團根據香港財務報告準則第9號應用簡化方法計提預期信貸虧損的撥備，就所有貿易應收款項採用全期預期虧損撥備。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年4月30日，就貿易應收款項計提的虧損撥備乃於附註17披露。

預期虧損率乃根據過往經歷的信貸虧損進行調整，以反映上述影響客戶結付應收款項的能力的即期及前瞻性資料。由於各類貿易應收款項的實際虧損率及未來宏觀經濟數據調整於截至2017年及2018年12月31日止年度並無重大變動，貴公司董事認為，於截至2017年及2018年12月31日止年度，預期信貸虧損率變動並不重大。截至2017年12月31日止年度，來自第三方的貿易應收款項的預期信貸虧損率釐定如下：

	即期	逾期 三個月以下	逾期三個月 至六個月	逾期六個月 至一年	逾期一年 至兩年	逾期 兩年以上
預期虧損率	0.00%	0.02%	0.55%	7.25%	62.00%	100.00%

截至2018年12月31日止年度，來自第三方的貿易應收款項的預期信貸虧損率釐定如下：

	即期	逾期 三個月以下	逾期三個月 至六個月	逾期六個月 至一年	逾期一年 至兩年	逾期 兩年以上
預期虧損率	0.00%	0.02%	0.55%	7.25%	62.00%	100.00%

截至2019年12月31日止年度，來自第三方的貿易應收款項的預期信貸虧損率釐定如下：

	即期	逾期 三個月以下	逾期三個月 至六個月	逾期六個月 至一年	逾期一年 至兩年	逾期 兩年以上
預期虧損率	0.09%	0.23%	2.10%	7.20%	62.00%	100.00%

截至2020年4月30日止期間，來自第三方貿易應收款項的預期信貸虧損釐定如下：

	即期	逾期 三個月以下	逾期三個月 至六個月	逾期六個月 至一年	逾期一年 至兩年	逾期 兩年以上
預期虧損率	0.09%	0.23%	2.10%	7.20%	62.00%	100.00%

於往績記錄期，於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年4月30日應收最大客戶款項為貿易應收款項總額的人民幣10,716,000元、人民幣17,671,000元、人民幣120,718,000元及人民幣181,725,000元。其餘應收款項來自大量客戶。

截至2019年12月31日止年度及截至2020年4月30日止期間，貴集團通過將若干應收一名客戶貿易應收款項轉讓予中國內地一間商業銀行而訂立保理安排，藉以提升流動性，該等貿易應收款項因風險與回報已轉移至商業銀行而終止確認。

就其他應收款項而言，管理層會根據過往還款記錄及過往經驗對其他應收款項可收回性進行定期集體評估以及個別評估。貴公司董事認為貴集團未收回其他應收款項結餘中並無內在的重大信貸風險。

(c) 流動資金風險

為管理流動資金風險，貴集團監察及維持高級管理層視為足夠之一定現金及現金等價物水平，以向貴集團營運提供資金，並減低現金流波動帶來的影響。

下表為貴集團根據於各報告期末至合同到期日之剩餘期間及按相關到期日分類之金融負債分析。下表所披露金額為合同未貼現現金流。

貴集團

	少於一年 人民幣千元	一年至兩年 人民幣千元	兩年至五年 人民幣千元	總值 人民幣千元
於2017年12月31日				
借款	–	5,066	–	5,066
貿易應付款項	31,467	–	–	31,467
其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪酬及福利 以及其他應付稅項)	487	–	–	487
租賃負債	434	–	–	434
	<u>32,388</u>	<u>5,066</u>	<u>–</u>	<u>37,454</u>
於2018年12月31日				
借款	5,329	4,000	–	9,329
貿易應付款項	110,453	–	–	110,453
其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪酬及福利 以及其他應付稅項)	8,709	–	–	8,709
租賃負債	1,333	731	–	2,064
	<u>125,824</u>	<u>4,731</u>	<u>–</u>	<u>130,555</u>

附錄一

會計師報告

	少於一年 人民幣千元	一年至兩年 人民幣千元	兩年至五年 人民幣千元	總值 人民幣千元
於2019年12月31日				
借款	30,583	–	–	30,583
貿易應付款項	115,551	–	–	115,551
其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪酬及福利 以及其他應付稅項)	15,452	–	–	15,452
租賃負債	2,107	1,912	768	4,787
	<u>163,693</u>	<u>1,912</u>	<u>768</u>	<u>166,373</u>
於2020年4月30日				
借款	35,114	–	–	35,114
貿易應付款項	137,114	–	–	137,114
其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪酬及福利 以及其他應付稅項)	18,365	–	–	18,365
租賃負債	2,027	1,893	150	4,070
	<u>192,620</u>	<u>1,893</u>	<u>150</u>	<u>194,663</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年4月30日，貴集團的流動資產淨值分別為人民幣38,924,000元、人民幣84,073,000元、人民幣123,539,000元及人民幣148,055,000元。因此，貴集團董事認為貴集團擁有足夠現金流以管理流動資金風險。

貴公司

	少於一年 人民幣千元	一年至兩年 人民幣千元	總值 人民幣千元
於2018年12月31日			
其他應付款項	<u>8,344</u>	<u>–</u>	<u>8,344</u>
於2019年12月31日			
其他應付款項	<u>25,294</u>	<u>–</u>	<u>25,294</u>
於2020年4月30日			
其他應付款項	<u>30,782</u>	<u>–</u>	<u>30,782</u>

3.2 資本管理

貴集團管理資本之目標為：

- 保障能繼續營運，以使其繼續為股東提供回報和為其他權益持有人提供利益，及
- 維持最佳的資本結構以減低資本成本。

為了維持或調整資本結構，貴集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減少債務。

貴集團利用資產負債比率監察資本。此比率按照債務淨額（附註27(c)）除以總權益計算。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年4月30日的資產負債比率如下：

	2017年	於12月31日 2018年	2019年	於2020年 4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(現金)／債務淨額 (附註27(c))	(3,902)	(1,364)	10,844	26,099
總權益	36,153	82,899	128,834	153,159
淨(現金)／債務與權益比率	(10.8%)	(1.6%)	8.4%	17.0%

董事認為，貴集團的資本風險低。

3.3 公允價值估計

根據用於計量公允價值的估值技術的輸入數據級別，貴集團的金融工具於各資產負債表日按公允價值列賬。輸入數據在公允價值層級內分為三個級別，如下所示：

第一級：在活躍市場交易的金融工具（例如公開交易的衍生工具及股本證券）的公允價值乃基於各報告期末的市場報價。貴集團持有的金融資產所使用的市場報價為當前買入價。這些工具列入第一級。

第二級：不在活躍市場中交易的金融工具（例如場外交易衍生工具）的公允價值使用盡量利用可觀察的市場數據及盡量少依賴實體特定的估計的估值技術確定。倘確定工具的公允價值所需的所有重要輸入數據均為可觀察的數據，則該工具列入第二級。

第三級：倘一項或多項重要輸入數據並非可觀察的市場數據，則該工具列入第三級。非上市股本證券屬於這種工具。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年4月30日，貴集團的金融資產按公允價值計量（即購自中國信譽良好銀行的理財產品），屬於第三級，分別為零、零、人民幣204,000元及人民幣207,000元。貴集團董事認為，該等金融資產及其公允價值變動對貴集團而言並不重大。

4. 關鍵會計估計及判斷

編製歷史財務資料須使用會計估計，顧名思義，該等估計很少等於實際結果。管理層亦需對貴集團應用會計政策作出判斷。

估計及判斷獲持續評估。估計及判斷乃基於歷史經驗及其他因素作出，包括於有關情況下認為屬合理的對未來事件的預期。

貴集團會對未來作出估計及假設。顧名思義，會計估計很少等於相關實際結果。下文載有涉及很可能導致下一個財政年度之資產與負債賬面值有重大調整風險的估計及假設。

(a) 收入確認的總額與淨額評估

正如附註2.21所披露，貴集團使用不同業務模式為顧客提供移動廣告服務，涉及以總額或淨額基準評估收入確認，即在不同業務模式中評估作為委託人或代理人。貴集團遵循有關委託人與代理人關係考慮的會計指引，以評估貴集團在轉讓予顧客前是否控制指定服務。其指標包括但不限於(a)該實體是否主要負責履行承諾提供指定的服務；(b)在指定服務轉讓給顧客之前，該實體是否存在庫存風險；(c)該實體是否有酌情權決定指定服務的價格；及(d)該實體是否有酌情權選擇供應商。管理層一併考慮上述因素，因為並無任何因素可被單獨視為推定或決定性因素，並當須根據各種不同情況評估指標時作出判斷。

(b) 貿易應收款項減值

管理層根據貿易應收款項的賬齡、管理層的先前經驗及顧客條件評估貿易應收款項的減值，並在釐定確認減值時應用管理層的判斷及估計。貿易應收款項的減值撥備乃基於有關預期虧損率的假設。根據貴集團過往歷史、現有市況以及每個報告期末的前瞻性估計，貴集團使用判斷作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據。這些假設和估計的變化可能對評估結果產生重大影響，並可能需要對損益進行額外減值支出。管理層於每個資產負債表日重新評估撥備。倘判斷及估計的基準與初步評估不同，該等差異將影響減值撥備及貿易應收款項的賬面值。

(c) 所得稅

貴集團須於中國繳納所得稅。釐定所得稅撥備時需要作出判斷。於日常業務過程中，多項交易及計算方法的最終稅項釐定仍不確定。倘該等事項的最終稅項結果與初步錄得的數額不同，則有關差額將影響釐定期間的所得稅及撥備。

5. 分部資料

貴集團主要從事在中國提供移動廣告服務。主要營運決策者在資源分配及表現評估方面主要考慮貴集團的整體經營業績。因此，主要營運決策者認為貴集團業務乃按單一可呈報分部經營及管理，因此並無呈列分部資料。

6. 收入

收入主要包括提供移動廣告服務所得款項。就精準廣告服務而言，貴集團以委託人身份行事。而就中介服務而言，貴集團則以代理人身份行事。貴集團截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年4月30日止四個月的按類別收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	2020年 人民幣千元
精準廣告服務					
— 總額法	80,959	210,656	236,086	65,735	92,268
中介服務					
— 淨額法	21,611	44,259	45,848	11,486	22,970
	<u>102,570</u>	<u>254,915</u>	<u>281,934</u>	<u>77,221</u>	<u>115,238</u>

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年4月30日止四個月，客戶合約收入按收入確認時間的分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	2020年 人民幣千元
在某一時間點	<u>102,570</u>	<u>254,915</u>	<u>281,934</u>	<u>77,221</u>	<u>115,238</u>

(a) 就取得合約的增量成本確認資產

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年4月30日止四個月，概無大量取得合約的增量成本。

(b) 合約負債

貴集團確認以下與收入相關的合約負債：

	於12月31日		於2020年	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	4月30日 人民幣千元
合約負債	<u>10,320</u>	<u>23,717</u>	<u>24,631</u>	<u>16,382</u>

(i) 合約負債重大變動

貴集團的合約負債主要由於客戶提供墊款但未獲提供相關服務所產生。

(ii) 與合約負債有關的收入確認

下表列示於本報告期與結轉合約負債有關的確認收入金額。

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	2020年 人民幣千元
計入年／期初合約負債					
結餘的確認收入	<u>734</u>	<u>10,320</u>	<u>20,430</u>	<u>8,244</u>	<u>12,237</u>

(c) 分配至未履行長期合約的交易價格

貴集團並無原本預期屆滿時間超過一年的收入合約，因此管理層根據香港財務報告準則第15號應用可行權宜方法，並無披露分配予各報告期末未清償或部分未清償履約責任的交易價格總額。

7. 按性質分類的開支

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
廣告流量成本	61,472	167,674	187,327	51,771	71,881
員工福利開支 (附註9)	7,237	20,852	29,025	7,258	9,490
[編纂]開支	–	8,033	11,084	3,241	4,036
折舊及攤銷 (附註14、15)	748	1,026	2,396	590	590
以股份為基礎的付款開支					
– 非僱員(i)	–	3,430	1,430	1,430	–
辦公室開支	547	721	1,159	481	204
諮詢費	–	2,189	1,118	642	238
差旅開支	185	955	971	318	326
短期租賃開支	285	1,199	856	310	437
伺服器收費及信息技術費用	79	1,174	610	128	909
核數師薪酬	60	143	78	–	52
其他	911	1,821	1,499	206	1,147
	<u>71,524</u>	<u>209,217</u>	<u>237,553</u>	<u>66,375</u>	<u>89,310</u>
總服務成本、銷售及分銷 開支以及一般及行政開支	<u>71,524</u>	<u>209,217</u>	<u>237,553</u>	<u>66,375</u>	<u>89,310</u>

- (i) 截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年4月30日止四個月的以股份為基礎的付款開支 – 非僱員指：

根據於2018年11月6日訂立的股份購買協議及作為重組的一部分，朱先生於2018年11月以現金代價約人民幣301,000元向現有股東楊先生購買湖州輝煌明天1%權益。已轉讓權益公允價值超過所收現金代價，差額約人民幣3,430,000元，鑒於並無歸屬條件，有關差額於截至2018年12月31日止年度的損益扣除。

根據於2019年2月12日訂立的股份認購協議及作為重組的一部分，城市能源於2019年2月以現金代價7,000,000港元（相當於約人民幣6,042,000元）購買 貴公司2%股權。向城市能源發行的股權公允價值超過所收現金代價，差額約人民幣1,430,000元，鑒於並無歸屬條件，有關差額於截至2019年12月31日止年度的損益扣除。

- (ii) 截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年4月30日止四個月，貴集團分別產生研發開支約人民幣6,197,000元、人民幣13,178,000元、人民幣11,223,000元、人民幣2,886,000元（未經審計）及人民幣6,609,000元。

8. 其他收益淨額

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	2020年 人民幣千元
增值稅加計抵減	-	-	2,174	139	1,309
按公允價值計入損益					
公允價值收益	-	-	4	-	3
出售物業、廠房及 設備虧損淨額	-	-	(222)	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,956</u>	<u>139</u>	<u>1,312</u>

9. 員工福利開支(包括董事酬金)

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	2020年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	5,930	16,681	23,384	5,667	8,322
退休金成本－界定供款計劃	678	1,535	2,362	705	238
其他社會保障成本、住房 福利及其他員工福利	629	2,636	3,279	886	930
	<u>7,237</u>	<u>20,852</u>	<u>29,025</u>	<u>7,258</u>	<u>9,490</u>

(a) 五名薪酬最高人士

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年4月30日止四個月，貴集團的五名薪酬最高人士分別包括零名、一名、一名、一名及一名董事，其薪酬反映於附註31的分析。於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年4月30日止四個月，應付其餘五名、四名、四名、四名及四名人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	2020年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	1,450	2,269	2,144	591	720
退休金成本－界定供款計劃	152	166	145	43	10
其他社會保障成本、住房 福利及其他員工福利	266	232	156	38	34
	<u>1,868</u>	<u>2,667</u>	<u>2,445</u>	<u>672</u>	<u>764</u>

有關薪酬在以下金額範圍內：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
薪酬金額範圍：				(未經審計)	
零至1,000,000港元					
(相當於約零至					
人民幣911,000元)	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年4月30日止四個月，概無已付或應付任何五名薪酬最高人士款項，作為彼等加入 貴集團的獎勵或離職補償。

10. 財務成本－淨額

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
<i>財務收入</i>				(未經審計)	
銀行存款利息收入	<u>8</u>	<u>29</u>	<u>40</u>	<u>6</u>	<u>16</u>
<i>財務成本</i>					
利息開支	<u>(114)</u>	<u>(338)</u>	<u>(563)</u>	<u>(463)</u>	<u>(280)</u>
財務成本－淨額	<u>(106)</u>	<u>(309)</u>	<u>(523)</u>	<u>(457)</u>	<u>(264)</u>

11. 所得稅開支

(a) 開曼群島及英屬維爾京群島所得稅

貴公司為根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，故獲豁免繳納開曼群島所得稅。

根據英屬維爾京群島的規則及法規， 貴集團毋須在英屬維爾京群島繳納任何所得稅。

(b) 香港利得稅

於往績記錄期，由於 貴集團就香港利得稅並無任何可評稅收入，故並無就香港利得稅進行撥備。

(c) 中國企業所得稅

貴集團就中國業務之所得稅撥備乃根據有關所得稅之現行法例、詮釋及慣例，按適用稅率就年內估計應課稅溢利計算。中國一般企業所得稅稅率為25%。貴集團若干中國附屬公司已獲授軟件企業地位，可於首個獲利年度起計兩年內享有所得稅豁免，並於其後三年享有50%減免。當地稅務機關已向一間中國附屬公司授出四年免稅期。

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	2020年 人民幣千元
即期所得稅	–	2,690	7,956	1,470	2,424
遞延所得稅 (附註18)	–	–	(1,662)	(72)	(47)
所得稅開支	–	2,690	6,294	1,398	2,377
	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	2020年 人民幣千元
除所得稅前溢利	30,860	45,076	44,728	10,209	26,653
按中國法定稅率25%計算 的稅項	7,715	11,269	11,182	2,552	6,663
其他司法權區的不同稅率 的影響	–	2,866	3,144	1,243	1,038
適用於貴集團中國附屬 公司的優惠稅率的影響	(6,922)	(10,036)	(7,546)	(2,119)	(4,348)
並無已確認遞延所得稅資產 的稅項虧損	–	–	588	182	84
不可扣減開支	274	1,011	228	48	72
研發開支超扣	(1,067)	(2,420)	(1,302)	(508)	(1,132)
所得稅開支	–	2,690	6,294	1,398	2,377

12. 每股盈利（以每股人民幣元列示）－基本及攤薄

(a) 每股基本盈利

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	2020年 人民幣千元
貴公司擁有人應佔溢利 (人民幣千元)	30,860	42,386	38,434	8,811	24,276
已發行普通股加權平均數 (千股) (附註)	780	780	794	790	796
每股基本盈利 (人民幣元)	<u>39.56</u>	<u>54.34</u>	<u>48.41</u>	<u>11.15</u>	<u>30.50</u>

附註：為釐定普通股加權平均數，附註24所詳述的 貴公司就重組發行的10,000股股份（相當於附註1.2所詳述的重新計值後的780,000股股份）已視作自重組前已發行。 貴公司於往績記錄期內發行的股份按時間基準入賬。根據股東於2020年10月16日通過的書面決議案，由於建議[編纂]於本報告日期尚未生效，每股盈利計算未計入建議[編纂]的[編纂]股股份。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃通過調整發行在外的股份加權平均數以假設轉換攤薄潛在股份計算。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年4月30日止四個月， 貴公司並無潛在普通股。因此，截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年4月30日止四個月的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

13. 股息

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年4月30日止四個月， 貴公司並無派付或宣派任何股息。

14. 物業、廠房及設備 – 貴集團

	傢俬及裝置 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	使用權資產 (附註23) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日					
成本	30	25	8	1,043	1,106
累計折舊	(1)	(3)	–	(118)	(122)
賬面淨值	<u>29</u>	<u>22</u>	<u>8</u>	<u>925</u>	<u>984</u>
截至2017年12月31日止年度					
期初賬面淨值	29	22	8	925	984
添置	56	289	75	–	420
折舊支出 (附註7)	(14)	(63)	(13)	(523)	(613)
期末賬面淨值	<u>71</u>	<u>248</u>	<u>70</u>	<u>402</u>	<u>791</u>
於2017年12月31日					
成本	86	314	83	1,043	1,526
累計折舊	(15)	(66)	(13)	(641)	(735)
賬面淨值	<u>71</u>	<u>248</u>	<u>70</u>	<u>402</u>	<u>791</u>
截至2018年12月31日止年度					
期初賬面淨值	71	248	70	402	791
添置	18	216	–	2,252	2,486
折舊支出 (附註7)	(19)	(135)	(17)	(720)	(891)
期末賬面淨值	<u>70</u>	<u>329</u>	<u>53</u>	<u>1,934</u>	<u>2,386</u>
於2018年12月31日					
成本	104	530	83	3,295	4,012
累計折舊	(34)	(201)	(30)	(1,361)	(1,626)
賬面淨值	<u>70</u>	<u>329</u>	<u>53</u>	<u>1,934</u>	<u>2,386</u>
截至2019年12月31日止年度					
期初賬面淨值	70	329	53	1,934	2,386
添置	387	301	516	5,440	6,644
出售	–	–	(43)	(1,132)	(1,175)
折舊支出 (附註7)	(36)	(207)	(45)	(1,980)	(2,268)
期末賬面淨值	<u>421</u>	<u>423</u>	<u>481</u>	<u>4,262</u>	<u>5,587</u>
於2019年12月31日					
成本	491	831	515	6,482	8,319
累計折舊	(70)	(408)	(34)	(2,220)	(2,732)
賬面淨值	<u>421</u>	<u>423</u>	<u>481</u>	<u>4,262</u>	<u>5,587</u>

附錄一

會計師報告

	傢俬及裝置 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	使用權資產 (附註23) 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年4月30日止四個月					
期初賬面淨值	421	423	481	4,262	5,587
添置	–	20	–	–	20
折舊支出 (附註7)	(30)	(86)	(34)	(620)	(770)
期末賬面淨值	<u>391</u>	<u>357</u>	<u>447</u>	<u>3,642</u>	<u>4,837</u>
於2020年4月30日					
成本	491	851	515	6,482	8,339
累計折舊	(100)	(494)	(68)	(2,840)	(3,502)
賬面淨值	<u>391</u>	<u>357</u>	<u>447</u>	<u>3,642</u>	<u>4,837</u>
(未經審計)					
截至2019年4月30日止四個月					
期初賬面淨值	70	329	53	1,934	2,386
添置	16	57	–	585	658
折舊支出 (附註7)	(5)	(50)	(2)	(489)	(546)
期末賬面淨值	<u>81</u>	<u>336</u>	<u>51</u>	<u>2,030</u>	<u>2,498</u>
於2019年4月30日					
成本	120	587	83	3,880	4,670
累計折舊	(39)	(251)	(32)	(1,850)	(2,172)
賬面淨值	<u>81</u>	<u>336</u>	<u>51</u>	<u>2,030</u>	<u>2,498</u>

貴集團物業、廠房及設備的折舊已確認如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
服務成本	277	326	1,436	353	490
銷售及分銷開支	53	61	143	36	31
一般及行政開支	283	504	689	157	249
	<u>613</u>	<u>891</u>	<u>2,268</u>	<u>546</u>	<u>770</u>

15. 無形資產 – 貴集團

	軟件及數據庫 人民幣千元
於2017年1月1日	
成本	539
累計攤銷	(34)
賬面淨值	<u>505</u>
截至2017年12月31日止年度	
期初賬面淨值	505
攤銷支出 (附註7)	(135)
期末賬面淨值	<u>370</u>
於2017年12月31日	
成本	539
累計攤銷	(169)
賬面淨值	<u>370</u>
截至2018年12月31日止年度	
期初賬面淨值	370
攤銷支出 (附註7)	(135)
期末賬面淨值	<u>235</u>
於2018年12月31日	
成本	539
累計攤銷	(304)
賬面淨值	<u>235</u>
截至2019年12月31日止年度	
期初賬面淨值	235
攤銷支出 (附註7)	(128)
期末賬面淨值	<u>107</u>
於2019年12月31日	
成本	539
累計攤銷	(432)
賬面淨值	<u>107</u>

軟件及數據庫
人民幣千元

截至2020年4月30日止四個月	
期初賬面淨值	107
攤銷支出 (附註7)	<u>(20)</u>
期末賬面淨值	<u><u>87</u></u>
於2020年4月30日	
成本	539
累計攤銷	<u>(452)</u>
賬面淨值	<u><u>87</u></u>
(未經審計)	
截至2019年4月30日止四個月	
期初賬面淨值	235
攤銷支出 (附註7)	<u>(44)</u>
期末賬面淨值	<u><u>191</u></u>
於2019年4月30日	
成本	539
累計攤銷	<u>(348)</u>
賬面淨值	<u><u>191</u></u>

貴集團無形資產的攤銷已確認如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	2020年 人民幣千元
一般及行政開支	<u>135</u>	<u>135</u>	<u>128</u>	<u>44</u>	<u>20</u>

16. 按類別分類的金融工具 — 貴集團

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按攤銷成本計量的金融資產				
貿易應收款項 (附註17)	56,013	162,066	223,379	277,117
按金、預付款項及其他應收款項 (不包括預付款項) (附註17)	2,004	3,860	9,598	9,734
現金及現金等價物 (附註19)	8,995	12,182	23,805	12,569
按公允價值計入損益	—	—	204	207
	<u>67,012</u>	<u>178,108</u>	<u>256,986</u>	<u>299,627</u>
金融負債				
按攤銷成本計量的金融負債				
借款 (附註20)	4,672	8,866	30,501	35,114
貿易應付款項 (附註21)	31,467	110,453	115,551	137,114
其他應付款項及應計費用 (不包括應付薪酬及福利以及 其他應付稅項) (附註22)	487	8,709	15,452	18,365
租賃負債 (附註23)	421	1,952	4,352	3,761
	<u>37,047</u>	<u>129,980</u>	<u>165,856</u>	<u>194,354</u>

於各報告期末，金融工具的公允價值與其賬面值相若。

17. 貿易應收款項、按金、預付款項及其他應收款項 — 貴集團及 貴公司

(a) 貿易應收款項 — 貴集團

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	4月30日
	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 — 第三方	56,093	162,459	224,858	278,919
減：呆賬撥備	(80)	(393)	(1,479)	(1,802)
	<u>56,013</u>	<u>162,066</u>	<u>223,379</u>	<u>277,117</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年4月30日，貿易應收款項以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

貴集團貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	2017年 人民幣千元	於2018年12月31日 人民幣千元	2019年 人民幣千元	於2020年 4月30日 人民幣千元
年／期初	–	80	393	1,479
添置	80	313	1,086	323
年／期末	80	393	1,479	1,802

貴集團向客戶提供的信貸期一般為30至150天。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年4月30日基於確認日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	2017年 人民幣千元	於2018年12月31日 人民幣千元	2019年 人民幣千元	於2020年 4月30日 人民幣千元
賬齡				
三個月以下	53,052	126,155	160,866	199,498
三個月至六個月	1,868	13,241	47,120	51,149
六個月至一年	1,173	22,792	11,417	23,785
一年至兩年	–	271	5,236	3,576
兩年以上	–	–	219	911
	56,093	162,459	224,858	278,919

貴集團應用香港財務報告準則第9號訂明的簡化方法計提預期信貸虧損撥備，其允許就所有貿易應收款項計提整個存續期的預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共享信貸風險特徵及逾期日數分類。下述預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年4月30日的虧損撥備釐定如下：

	即期	逾期 三個月 以下	逾期 三個月 至六個月	逾期 六個月 至一年	逾期 一年至 兩年	逾期 兩年以上	總計
2017年12月31日							
預期虧損率	0.00%	0.02%	0.55%	7.25%	62.00%	100.00%	
賬面總值	22,500	31,390	1,279	924	–	–	56,093
虧損撥備	–	6	7	67	–	–	80
2018年12月31日							
預期虧損率	0.00%	0.02%	0.55%	7.25%	62.00%	100.00%	
賬面總值	66,296	68,079	26,173	1,732	179	–	162,459
虧損撥備	–	13	143	126	111	–	393
2019年12月31日							
預期虧損率	0.09%	0.23%	2.10%	7.20%	62.00%	100.00%	
賬面總值	92,787	105,542	20,231	5,840	416	42	224,858
虧損撥備	89	246	424	420	258	42	1,479

附錄一

會計師報告

	即期	逾期 三個月 以下	逾期 三個月 至六個月	逾期 六個月 至一年	逾期 一年至 兩年	逾期 兩年以上	總計
2020年4月30日							
預期虧損率	0.09%	0.23%	2.10%	7.20%	62.00%	100.00%	
賬面總值	154,953	96,407	22,848	3,735	771	205	278,919
虧損撥備	147	224	479	269	478	205	1,802

(b) 按金、預付款項及其他應收款項 — 貴集團及 貴公司

	於12月31日			於2020年 4月30日
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	人民幣千元
貴集團：				
向媒體發佈商及廣告代理支付的 預付款項(i)	18,387	67,436	67,203	67,602
預付[編纂]開支	—	309	6,031	7,387
租金及其他按金	1,653	1,384	2,272	1,209
其他	351	2,476	7,326	8,525
	20,391	71,605	82,832	84,723
減：非即期租金及其他按金	(740)	(630)	(476)	(425)
	<u>19,651</u>	<u>70,975</u>	<u>82,356</u>	<u>84,298</u>
貴公司：				
預付[編纂]開支	—	309	6,031	7,387

(i) 在中介服務的正常商業安排中，貴集團先代表若干廣告主向媒體發佈商及廣告代理預付款項，然後向該等廣告主收取付款。

18. 遞延所得稅資產

當有法定可執行權利可將即期所得稅資產與即期所得稅負債抵銷，且遞延所得稅涉及同一稅務機關，遞延所得稅資產與負債可互相抵銷。

經過適當抵銷後確定的金額於綜合財務狀況表中顯示如下：

	於12月31日			於2020年 4月30日
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產				
— 將於12個月後收回	—	—	—	—
— 將於12個月內收回	—	—	1,662	1,709
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,662</u>	<u>1,709</u>

附錄一

會計師報告

往績記錄期內概無確認遞延稅項負債，因此並無遞延所得稅資產與遞延所得稅負債互相抵銷，遞延所得稅資產變動如下：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	-	-	-	1,662
計入損益稅項	-	-	1,662	47
年／期末	-	-	1,662	1,709

往績記錄期內的遞延所得稅資產及負債變動如下：

	呆賬撥備	遞延政府補助	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	-	-	-
計入損益	-	-	-
於2017年12月31日	-	-	-
於2018年1月1日	-	-	-
計入損益	-	-	-
於2018年12月31日	-	-	-
於2019年1月1日	-	-	-
計入損益	162	1,500	1,662
於2019年12月31日	162	1,500	1,662
於2020年1月1日	162	1,500	1,662
計入損益	47	-	47
於2020年4月30日	209	1,500	1,709

倘通過未來應課稅溢利實現相關利益的可能性較大，則遞延所得稅資產確認為結轉稅項虧損。管理層將持續評估未來報告期的遞延所得稅資產確認情況。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年4月30日，貴集團並無就若干貴集團附屬公司於2017年、2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年4月30日錄得零、零、人民幣2,352,000元、人民幣728,000元及人民幣2,688,000元的累計稅項虧損而確認零、零、人民幣588,000元、人民幣182,000元及人民幣672,000元的遞延所得稅資產，可予結轉以抵銷未來應課稅收入且全部將於2024年到期。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2019年及2020年4月30日，貴集團附屬公司尚未匯入中國大陸以外註冊成立控股公司的保留盈利分別約為人民幣28,067,000元、人民幣75,484,000元、人民幣123,315,000元、人民幣89,357,000元及人民幣151,998,000元，並無就其計提遞延所得稅負債。根據管理層對海外資金需求的估計，於可預見未來內，該等盈利預計將由中國大陸附屬公司保留以作再投資用途，而不會匯入其海外控股公司。

19. 現金及現金等價物 — 貴集團

	2017年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	於2020年 4月30日 人民幣千元
手頭現金	26	—	—	—
銀行現金	8,969	12,182	23,805	12,569
	<u>8,995</u>	<u>12,182</u>	<u>23,805</u>	<u>12,569</u>

銀行結餘按以下貨幣計值：

	2017年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	於2020年 4月30日 人民幣千元
人民幣	8,969	11,542	23,672	12,441
港元	—	640	115	112
美元	—	—	18	16
	<u>8,969</u>	<u>12,182</u>	<u>23,805</u>	<u>12,569</u>

20. 借款 — 貴集團

	2017年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	於2020年 4月30日 人民幣千元
非即期				
無抵押股東及主要管理人員貸款 (附註29(b)(i))	<u>4,672</u>	<u>3,709</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
即期				
無抵押股東及主要管理人員貸款 (附註29(b)(i))	—	5,157	22,501	28,314
無抵押及有保證銀行借款	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,000</u>	<u>6,800</u>
	<u>—</u>	<u>5,157</u>	<u>30,501</u>	<u>35,114</u>

來自股東及主要管理人員的無抵押貸款為免息，於初步確認時按其本金額以4.75%的年利率貼現。其後利息開支增加(附註29(a)(ii))已計入財務成本(附註10)。

無抵押及有保證銀行借款按5.5%的年利率計息，由董先生、楊先生及一名獨立第三方作擔保，須於一年內償還。董先生及楊先生提供的擔保已於2020年8月前解除及以貴集團公司擔保取代。

附錄一

會計師報告

借款的到期日如下：

	於12月31日		於2020年	
	2017年	2018年	2019年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	-	5,157	30,501	35,114
一年至兩年	4,672	3,709	-	-
	<u>4,672</u>	<u>8,866</u>	<u>30,501</u>	<u>35,114</u>

21. 貿易應付款項 — 貴集團

	於12月31日		於2020年	
	2017年	2018年	2019年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
第三方	<u>31,467</u>	<u>110,453</u>	<u>115,551</u>	<u>137,114</u>

	於12月31日		於2020年	
	2017年	2018年	2019年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬齡				
三個月以下	26,664	61,380	61,374	53,337
三個月至六個月	3,593	30,382	28,789	34,541
六個月以上	<u>1,210</u>	<u>18,691</u>	<u>25,388</u>	<u>49,236</u>
	<u>31,467</u>	<u>110,453</u>	<u>115,551</u>	<u>137,114</u>

22. 其他應付款項及應計費用 — 貴集團及 貴公司

	於12月31日		於2020年	
	2017年	2018年	2019年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團：				
應計員工成本	2,518	8,592	10,105	7,625
應計[編纂]開支	-	6,254	8,448	11,982
遞延政府補助 (附註(a))	-	-	6,000	6,000
增值稅及附加費	522	798	229	61
應計諮詢費	-	2,057	-	-
其他	<u>487</u>	<u>398</u>	<u>1,004</u>	<u>383</u>
	<u>3,527</u>	<u>18,099</u>	<u>25,786</u>	<u>26,051</u>

	2017年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	於2020年 4月30日 人民幣千元
貴公司：				
應付附屬公司款項 (附註(b))	–	2,090	16,846	18,800
應計[編纂]開支	–	6,254	8,448	11,982
	–	8,344	25,294	30,782

(a) 遞延政府補助指 貴集團待[編纂]完成後收到的地方政府補助。

(b) 應付附屬公司款項指附屬公司代表 貴公司支付的[編纂]開支。

23. 租賃 — 貴集團

(a) 於財務狀況表確認的金額

財務狀況表列示以下與租賃有關的金額：

	2017年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	於2020年 4月30日 人民幣千元
使用權資產 (附註14)				
租賃物業	402	1,934	4,262	3,642
租賃負債				
即期	421	1,236	1,815	1,807
非即期	–	716	2,537	1,954
	421	1,952	4,352	3,761

於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年4月30日止四個月添置的使用權資產分別為零、人民幣2,252,000元、人民幣5,440,000元、人民幣585,000元（未經審計）及零。

(b) 於損益確認的金額

綜合全面收益表列示以下與租賃有關的金額：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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
使用權資產的折舊支出	523	720	1,980	489	620
利息開支 (計入財務成本)	49	52	252	53	96
與短期租賃有關的開支 (計入服務成本、銷售及分銷開支 以及一般及行政開支)	285	1,199	856	310	437

附錄一

會計師報告

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年4月30日止四個月的租賃相關融資活動產生現金流出總額分別為人民幣559,000元、人民幣773,000元、人民幣2,159,000元、人民幣523,000元（未經審計）及人民幣487,000元。於2017年、2018年及2019年以及截至2019年及2020年4月30日止四個月的租賃相關經營活動產生現金流出總額分別為人民幣149,000元、人民幣1,429,000元、人民幣798,000元、人民幣310,000元（未經審計）及人民幣433,000元。

24. 股本 — 貴集團及 貴公司

	股份數目	股份面值	股份等價面值 人民幣千元
已發行：			
於2018年11月8日（註冊成立日期）	1	—	—
因重組向 貴公司股東發行普通股 (附註1.2)	9,999	10,000美元	69
於2018年12月31日	<u>10,000</u>	<u>10,000美元</u>	<u>69</u>
於2019年1月1日	10,000	10,000美元	69
因重組向 貴公司股東發行普通股 (附註1.2)	200	200美元	1
股份以港元重新計值	785,400	—	—
於2019年12月31日（重新計值後（附註1.2(ix)） 及2020年4月30日	<u>795,600</u>	<u>79,560港元</u>	<u>70</u>

- (a) 貴公司於2018年11月8日在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份。
- (b) 於附註1.2(ix)所述於2019年4月8日重新計值後，貴公司法定股本變更為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.1港元的股份。

25. 儲備 — 貴集團及 貴公司

	盈餘儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	儲備總額 人民幣千元
貴集團					
於2017年1月1日	279	—	—	1,017	1,296
控股股東出資（附註(a)）	—	—	—	2,000	2,000
股東免息貸款出資（附註(b)）	—	—	—	449	449
提取盈餘儲備（附註(c)）	2,971	—	—	—	2,971
於2017年12月31日	<u>3,250</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,466</u>	<u>6,716</u>

附錄一

會計師報告

	盈餘儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	儲備總額 人民幣千元
於2018年1月1日	3,250	–	–	3,466	6,716
股東免息貸款出資 (附註(b))	–	–	–	355	355
貴公司股東出資 (附註(d))	–	–	–	30,598	30,598
提取盈餘儲備 (附註(c))	6,568	–	–	–	6,568
現組成 貴集團的公司					
股東出資 (附註7(i))	–	–	3,430	–	3,430
視作向 貴公司					
股東分派 (附註(e))	–	–	–	(30,060)	(30,060)
其他全面虧損	–	(32)	–	–	(32)
	<u>9,818</u>	<u>(32)</u>	<u>3,430</u>	<u>4,359</u>	<u>17,575</u>
於2018年12月31日	<u>9,818</u>	<u>(32)</u>	<u>3,430</u>	<u>4,359</u>	<u>17,575</u>
於2019年1月1日	9,818	(32)	3,430	4,359	17,575
向 貴公司股東發行股份 (附註(d)、附註7(i))	–	–	1,430	6,042	7,472
股東免息貸款出資 (附註(b))	–	–	–	177	177
提取盈餘儲備 (附註(c))	3,592	–	–	–	3,592
來自償還股東免息貸款的 資本分派 (附註(f))	–	–	–	(160)	(160)
其他全面收益	–	11	–	–	11
	<u>13,410</u>	<u>(21)</u>	<u>4,860</u>	<u>10,418</u>	<u>28,667</u>
於2019年12月31日	<u>13,410</u>	<u>(21)</u>	<u>4,860</u>	<u>10,418</u>	<u>28,667</u>
	盈餘儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	儲備總額 人民幣千元
(未經審計)					
於2019年1月1日	9,818	(32)	3,430	4,359	17,575
向 貴公司股東發行股份	–	–	1,430	6,042	7,472
來自償還股東免息貸款的 資本分派	–	–	–	(139)	(139)
其他全面虧損	–	(10)	–	–	(10)
	<u>9,818</u>	<u>(42)</u>	<u>4,860</u>	<u>10,262</u>	<u>24,898</u>
於2019年4月30日	<u>9,818</u>	<u>(42)</u>	<u>4,860</u>	<u>10,262</u>	<u>24,898</u>
於2020年1月1日	13,410	(21)	4,860	10,418	28,667
其他全面收益	–	49	–	–	49
	<u>13,410</u>	<u>28</u>	<u>4,860</u>	<u>10,418</u>	<u>28,716</u>
於2020年4月30日	<u>13,410</u>	<u>28</u>	<u>4,860</u>	<u>10,418</u>	<u>28,716</u>

	資本儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	儲備總額 人民幣千元
貴公司			
於2018年11月8日（貴公司註冊成立日期）	-	-	-
貴公司股東出資（附註(d)）	-	30,598	30,598
視作向貴公司股東分派（附註(e)）	-	(30,060)	(30,060)
現組成貴集團的貴公司股東貢獻 （附註7(i)）	3,430	-	3,430
重組後所收購附屬公司的資產淨值（附註30）	-	90,327	90,327
於2018年12月31日	<u>3,430</u>	<u>90,865</u>	<u>94,295</u>
於2019年1月1日	3,430	90,865	94,295
向貴公司股東發行股份（附註(d)）	<u>1,430</u>	<u>6,042</u>	<u>7,472</u>
於2019年12月31日及2020年4月30日	<u>4,860</u>	<u>96,907</u>	<u>101,767</u>
（未經審計）			
於2019年1月1日	3,430	90,865	94,295
向貴公司股東發行股份（附註(d)）	<u>1,430</u>	<u>6,042</u>	<u>7,472</u>
於2019年4月30日	<u>4,860</u>	<u>96,907</u>	<u>101,767</u>

(a) 控股股東出資

於重組前，截至2017年12月31日止年度的控股股東為深圳輝煌明天出資人民幣2,000,000元。

(b) 股東免息貸款出資

股東免息貸款出資指股東免息貸款於初步確認時的貼現現值與本金額的差額（附註29(b)(i)）。

(c) 提取盈餘儲備

根據中國公司法及貴集團中國附屬公司的組織章程細則，中國附屬公司須按照企業會計準則及其他適用法規的規定，提取其稅後利潤的10%，作為法定盈餘儲備，直至該儲備達到其註冊資本的50%。儲備必須在向中國附屬公司的股東分派任何股息之前提取。除法定盈餘儲備外，任意盈餘儲備可根據股東大會決議提取。盈餘儲備可用以抵銷過往年度的虧損（如有），而部分法定盈餘儲備可撥充作中國附屬公司的資本，惟撥作資本後餘下的盈餘儲備金額不得少於其資本的25%。

(d) 貴公司股東出資

截至2018年12月31日止年度，貴公司股東合共向貴公司出資現金約人民幣30,667,000元，為其收購湖州輝煌明天提供資金。

截至2019年12月31日止年度，城市能源認購貴公司的200股新股份，認購價為7,000,000港元（相當於約人民幣6,042,000元）。

(e) 視作向 貴公司股東分派

截至2018年12月31日止年度，就 貴公司作為重組的一部分收購湖州輝煌明天相關的代價約人民幣30,060,000元按視作分派處理（附註1.2）。

(f) 來自償還股東免息貸款的資本分派

來自償還股東免息貸款的資本分派指於終止確認時的股東免息貸款貼現現值與現金結算本金額的差額（附註29(b)(i)）。

26. 保留盈利 — 貴集團及 貴公司

保留盈利變動如下：

	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貴集團			
1月1日結餘	1,548	29,437	65,255
年內淨溢利	30,860	42,386	38,434
提取盈餘儲備	(2,971)	(6,568)	(3,592)
	<u>29,437</u>	<u>65,255</u>	<u>100,097</u>
12月31日結餘	<u>29,437</u>	<u>65,255</u>	<u>100,097</u>
貴公司			
於2018年11月8日（註冊成立日期）	-	-	(11,465)
年／期內淨虧損	-	(11,465)	(12,430)
	<u>-</u>	<u>(11,465)</u>	<u>(23,895)</u>
於12月31日	<u>-</u>	<u>(11,465)</u>	<u>(23,895)</u>
		2019年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元
貴集團			
1月1日結餘		65,255	100,097
期內淨溢利		8,811	24,276
		<u>74,066</u>	<u>124,373</u>
4月30日結餘		<u>74,066</u>	<u>124,373</u>
貴公司			
於1月1日		(11,465)	(23,895)
期內淨虧損		(4,947)	(4,029)
		<u>(16,412)</u>	<u>(27,924)</u>
於4月30日		<u>(16,412)</u>	<u>(27,924)</u>

27. 現金流量資料

(a) 經營所得現金

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	2020年 人民幣千元
除所得稅前溢利	30,860	45,076	44,728	10,209	26,653
經調整：					
折舊	613	891	2,268	546	570
攤銷	135	135	128	44	20
財務成本－淨額	106	309	523	457	264
按公允價值計入損益公允價值收益	－	－	(4)	－	(3)
金融資產減值虧損淨額	80	313	1,086	319	323
以股份為基礎的付款開支	－	3,430	1,430	1,430	－
出售物業、廠房及設備虧損	－	－	222	－	－
營運資金變動：					
貿易應收款項(增加)/減少	(49,517)	(106,366)	(62,399)	44,031	(54,061)
按金、預付款項及其他應收款項增加	(17,958)	(51,214)	(11,034)	(28,917)	(2,134)
貿易應付款項增加/(減少)	26,438	78,986	5,098	(17,095)	21,563
合約負債增加/(減少)	9,586	13,397	914	(1,775)	(8,249)
其他應付款項及應計費用增加/(減少)	2,768	14,572	7,689	(4,132)	376
經營所得/(所用)現金	<u>3,111</u>	<u>(471)</u>	<u>(9,351)</u>	<u>5,117</u>	<u>(14,678)</u>

(b) 非現金投資及融資活動

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年4月30日止四個月，除於各租約開始時添置使用權資產外，概無重大非現金投資及融資活動。

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動所得負債對賬

本節載列各所示年度的淨債務及淨債務變動分析。

	於12月31日			於2020年		
	2017年	2018年	2019年	4月30日		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
現金及現金等價物	8,995	12,182	23,805	12,569		
按公允價值計入損益	-	-	204	207		
借款－一年內償還（包括透支）	-	(5,157)	(30,501)	(35,114)		
借款－一年後償還	(4,672)	(3,709)	-	-		
租賃負債	(421)	(1,952)	(4,352)	(3,761)		
淨現金／（債務）	<u>3,902</u>	<u>1,364</u>	<u>(10,844)</u>	<u>(26,099)</u>		
	其他資產		融資活動產生之負債			
	按公允價值		一年內	一年後		
	現金	計入損益	到期借款	到期借款	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2017年1月1日的淨債務	1,279	-	(932)	(1,479)	-	(1,132)
現金流	7,716	-	559	1,490	(4,617)	5,148
非現金變動	-	-	(48)	(11)	(55)	(114)
於2017年12月31日的淨現金	<u>8,995</u>	<u>-</u>	<u>(421)</u>	<u>-</u>	<u>(4,672)</u>	<u>3,902</u>
於2018年1月1日的淨現金	8,995	-	(421)	-	(4,672)	3,902
現金流	3,219	-	773	(263)	(3,645)	84
非現金變動	(32)	-	(2,304)	-	(286)	(2,622)
重新分類至即期	-	-	-	(4,894)	4,894	-
於2018年12月31日的淨現金	<u>12,182</u>	<u>-</u>	<u>(1,952)</u>	<u>(5,157)</u>	<u>(3,709)</u>	<u>1,364</u>
於2019年1月1日的淨現金	12,182	-	(1,952)	(5,157)	(3,709)	1,364
現金流	11,527	200	2,159	(18,656)	(2,583)	(7,353)
非現金變動	96	4	(4,559)	(396)	-	(4,855)
重新分類至即期	-	-	-	(6,292)	6,292	-
於2019年12月31日的淨債務	<u>23,805</u>	<u>204</u>	<u>(4,352)</u>	<u>(30,501)</u>	<u>-</u>	<u>(10,844)</u>
於2020年1月1日的淨債務	23,805	204	(4,352)	(30,501)	-	(10,844)
現金流	(11,237)	-	487	(4,500)	-	(15,250)
非現金變動	1	3	104	(113)	-	(5)
重新分類至即期	-	-	-	-	-	-
於2020年4月30日的淨債務	<u>12,569</u>	<u>207</u>	<u>(3,761)</u>	<u>(35,114)</u>	<u>-</u>	<u>(26,099)</u>

28. 承擔

(a) 資本承擔

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年4月30日，貴集團並無任何重大資本承擔。

29. 重大關聯方交易

除其他地方披露的關聯方資料外，貴集團訂立以下重大關聯方交易。

於往績記錄期，董事認為以下為貴集團的關聯方：

(a) 與關聯方的交易

(i) 主要管理人員補償

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	2020年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	676	1,695	1,817	370	526
退休金成本－界定供款計劃	106	156	104	44	11
其他社會保障成本、住房福利及 其他員工福利	152	255	127	31	35
	<u>934</u>	<u>2,106</u>	<u>2,048</u>	<u>445</u>	<u>572</u>

(ii) 股東及主要管理人員貸款的利息開支增加

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	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 (未經審計)	2020年 人民幣千元
楊先生	41	189	162	75	–
董先生	13	97	140	59	–
城市能源	–	–	94	–	55
高女士	11	–	–	–	–
	<u>65</u>	<u>286</u>	<u>396</u>	<u>134</u>	<u>55</u>

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的結餘

(i) 來自股東及主要管理人員的貸款

	截至12月31日止年度			截至2020年
	2017年	2018年	2019年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	止四個月
				人民幣千元
年／期初	369	4,672	8,866	22,501
增加	4,618	3,908	27,696	5,700
利息開支增加	65	286	396	113
償還	(380)	—	(14,457)	—
年／期末	<u>4,672</u>	<u>8,866</u>	<u>22,501</u>	<u>28,314</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年4月30日，來自股東及主要管理人員墊付的借款：

	於12月31日			於2020年
	2017年	2018年	2019年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董先生	984	3,815	14,000	17,700
楊先生	3,688	4,789	5,000	7,000
城市能源	—	—	3,501	3,614
朱先生	—	262	—	—
	<u>4,672</u>	<u>8,866</u>	<u>22,501</u>	<u>28,314</u>

股東及主要管理人員貸款於2020年4月30日的結餘將於 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]前償還。

無抵押及有保證銀行借款按5.5%的年利率計息，由董先生、楊先生及一名獨立第三方作擔保，須於一年內償還。董先生及楊先生提供的擔保已於2020年8月解除及以 貴集團的公司擔保取代。

30. 於附屬公司的權益 — 貴公司

	於12月31日		於2020年
	2018年	2019年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於附屬公司的投資 — 按成本列賬，			
非上市 (附註(a))	90,934	90,934	90,934
應收一間附屬公司款項 (附註(b))	—	6,271	6,374
	<u>90,934</u>	<u>97,205</u>	<u>97,308</u>

(a) 其指根據重組所收購附屬公司的資產淨值總額。

(b) 應收一間附屬公司款項指一間附屬公司就向城市能源發行 貴公司2%股份而代表 貴公司收取的現金代價。 貴公司於可見未來將不會要求償還款項。

31. 董事福利及權益

(a) 董事及最高行政人員的酬金

各董事及最高行政人員的薪酬載列如下：

	薪金、工資 及花紅 人民幣千元	退休金 成本－界定 供款計劃 人民幣千元	其他社會保障 成本、住房 福利及其他 員工福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2017年12月31日止年度				
主席及行政總裁：				
董先生	154	27	36	217
執行董事：				
楊先生	91	16	21	128
高女士	122	18	28	168
岑森輝先生	216	31	46	293
	<u>583</u>	<u>92</u>	<u>131</u>	<u>806</u>
截至2018年12月31日止年度				
主席及行政總裁：				
董先生	282	28	49	359
執行董事：				
楊先生	326	37	57	420
高女士	234	22	41	297
岑森輝先生	559	41	59	659
	<u>1,401</u>	<u>128</u>	<u>206</u>	<u>1,735</u>
截至2019年12月31日止年度				
主席及行政總裁：				
董先生	264	20	16	300
執行董事：				
楊先生	395	27	20	442
高女士	256	18	13	287
岑森輝先生	561	32	34	627
	<u>1,476</u>	<u>97</u>	<u>83</u>	<u>1,656</u>

	薪金、工資 及花紅 人民幣千元	退休金 成本－界定 供款計劃 人民幣千元	其他社會保障 成本、住房 福利及其他 員工福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)				
截至2019年4月30日止四個月				
主席及行政總裁：				
董先生	48	7	5	60
執行董事：				
楊先生	64	9	4	77
高女士	40	5	4	49
岑森輝先生	139	13	11	163
	<u>291</u>	<u>34</u>	<u>24</u>	<u>349</u>
截至2020年4月30日止四個月				
主席及行政總裁：				
董先生	48	2	4	54
執行董事：				
楊先生	181	2	11	194
高女士	48	2	4	54
岑森輝先生	157	2	10	169
	<u>434</u>	<u>8</u>	<u>29</u>	<u>471</u>

陳碩先生、劉健威先生及魏海燕先生於2019年8月22日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。於往績記錄期，獨立非執行董事尚未獲委任，並未以董事身份收取董事薪酬。

(b) 董事退休及離職福利

於往績記錄期，概無向 貴公司董事支付退休或離職福利。

(c) 向第三方提供代價以獲得董事服務

於各報告期末或於往績記錄期任何時間，概無向第三方提供代價以獲得董事服務。

(d) 有關以董事、董事的受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

於往績記錄期， 貴公司概無訂立以董事、董事的受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易。

(e) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

概無於往績記錄期存續的以 貴公司作為訂約方、 貴公司董事擁有直接或間接的重大權益及與 貴公司[編纂]業務有關的重大交易、安排及合約。

32. 或然負債

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年4月30日， 貴集團並無重大或然負債。

33. 期後事項

於2020年初爆發冠狀病毒病（「2019冠狀病毒病疫情」）之後，中國內地已實施並持續實施一系列預防及控制措施，包括但不限於對人員出行及交通安排進行一定程度的限制及控制、對部分居民實行隔離、提高對工廠及辦公室有關衛生及防疫要求，以及保持社交距離措施等。現時，中國內地的2019冠狀病毒病疫情已基本受控，而中國內地大部分地區已恢復商業活動。

於本報告日期，董事認為2019冠狀病毒病疫情不會對 貴集團的日常業務營運（包括買賣）產生重大不利影響。

III. 期後財務報表

貴公司或 貴集團現時旗下任何公司概無就於2020年4月30日後直至本報告日期止任何期間編製經審計財務報表。 貴公司或 貴集團現時旗下任何公司概無就於2020年4月30日後任何期間宣派或作出任何股息或分派。