

## 歷史財務資料的會計師報告

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)發出的報告全文，以供載入本文件內。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。

[羅兵咸永道會計師事務所信頭]

## 致UJU HOLDING LIMITED列位董事及民銀資本有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

### 緒言

吾等就第[I-4]至[I-64]頁所載UJU HOLDING LIMITED(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，有關資料包括於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日的綜合資產負債表、貴公司於2020年12月31日及2021年4月30日的資產負債表及截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度各年以及截至2021年4月30日止四個月(「往續記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第[I-4]頁至第[I-64]頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，以供載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]而刊發日期為[日期]的文件(「文件」)而編製。

### 董事就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3及4.1所載的呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對董事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

吾等的責任是對歷史財務資料發表意見，並將吾等的意見向閣下報告。吾等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」執行吾等的工作。該準則要求吾等遵守道德規範，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。

吾等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3及4.1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。吾等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呈列方式。

吾等相信，吾等獲取的證據是充分和適當的，為發表意見提供了基礎。

## 意見

吾等認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註3及4.1所載的呈列及編製基準，真實而中肯地反映 貴公司於2020年12月31日及2021年4月30日的財務狀況，以及 貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日的綜合財務狀況以及其於往績記錄期間的綜合財務表現及其綜合現金流量。

## 審閱追加期間的比較財務資料

吾等已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，包括截至2020年4月30日止四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」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註3及4.1所載的呈列及編製基準呈列及編製追加期間的比較財務資料。吾等的責任為根據吾等的審閱，就追加期間的比較財務資料發表結論。吾等根據國際審計與鑒證準則委員會（「國際審計與鑒證準則委員會」）頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師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及會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令吾等保證將知悉於審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。按照吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信，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3及4.1所載的呈列及編製基準而編製。

就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）條例項下事項出具的報告

### **調整**

於編製歷史財務資料時，概無對第[I-4]頁所界定的相關財務報表作出調整。

### **股息**

吾等提述歷史財務資料附註16，當中載列有關現時組成 貴集團的公司就往績記錄期間派付的股息之資料，並說明UJU HOLDING LIMITED並無就往績記錄期間派付任何股息。

### **貴公司並無法定財務報表**

貴公司自其註冊成立日期以來並無編製法定財務報表。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港，[日期]

附錄一

會計師報告

I 貴集團的歷史財務資料

下文載列構成本會計師報告不可或缺的一部分的歷史財務資料。作為歷史財務資料基礎的 貴集團於往績記錄期間的財務報表，已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計與鑑證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審計（「**相關財務報表**」）。

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

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4月30日止四個月	
		2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
收益	8	1,156,278	3,450,856	6,360,724	1,441,293	2,214,164
服務成本	9	(1,049,623)	(3,211,600)	(6,035,343)	(1,370,292)	(2,093,364)
毛利		106,655	239,256	325,381	71,001	120,800
銷售開支	9	(13,588)	(18,259)	(18,797)	(5,289)	(9,251)
一般及行政開支	9	(19,416)	(28,409)	(44,678)	(10,148)	(25,320)
研發開支	9	-	-	(4,399)	(3,267)	(1,464)
金融資產減值虧損淨額	11	(926)	(77,493)	(53,744)	(26,926)	(8,211)
其他收入	12	535	6,919	3,516	411	26,635
其他虧損淨額	13	(221)	(681)	(1,650)	(236)	(44)
經營溢利		73,039	121,333	205,629	25,546	103,145
財務收入		222	262	255	49	118
財務成本		(4,357)	(11,393)	(27,686)	(8,531)	(9,204)
財務成本淨額	14	(4,135)	(11,131)	(27,431)	(8,482)	(9,086)
除所得稅前溢利		68,904	110,202	178,198	17,064	94,059
所得稅開支	15	(18,760)	(28,288)	(45,019)	(4,470)	(25,420)
貴公司擁有人應佔年／ 期內溢利		50,144	81,914	133,179	12,594	68,639

附錄一

會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
其他全面(虧損)/收益					
可能其後重新分類至					
損益的項目					
按公平值計入其他					
全面收益的金融					
資產公平值變動，					
扣除稅項	(67)	(1,610)	(806)	(2,207)	(788)
換算海外業務的					
匯兌差異	-	-	-	-	1,698
將不會重新分類至					
損益的項目					
換算 貴公司財務					
報表的匯兌差異	-	-	-	-	(654)
	<u>(67)</u>	<u>(1,610)</u>	<u>(806)</u>	<u>(2,207)</u>	<u>256</u>
貴公司擁有人應佔					
年/期內全面收益					
總額，扣除稅項	<u>50,077</u>	<u>80,304</u>	<u>132,373</u>	<u>10,387</u>	<u>68,895</u>
就 貴公司擁有人應佔					
溢利而言的每股盈利					
(以每股人民幣列示)					
每股基本盈利	37 <u>27.86</u>	<u>45.51</u>	<u>73.99</u>	<u>7</u>	<u>36.13</u>
每股攤薄盈利	37 <u>27.86</u>	<u>45.51</u>	<u>73.99</u>	<u>7</u>	<u>36.13</u>

附錄一

會計師報告

綜合資產負債表

	附註	於12月31日			於4月30日
		2018年	2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	17	997	3,616	9,521	10,278
使用權資產	18	2,913	11,571	7,550	21,471
遞延所得稅資產	29	1,209	21,561	41,632	39,839
預付款項、按金及其他資產	23	799	1,692	1,910	2,927
<b>非流動資產總值</b>		<b>5,918</b>	<b>38,440</b>	<b>60,613</b>	<b>74,515</b>
<b>流動資產</b>					
應收賬款	22	535,385	1,158,041	1,808,817	1,895,645
預付款項、按金及其他資產	23	132,740	223,993	289,014	414,042
按公平值計入其他全面收益 的金融資產	21	69,319	99,903	66,944	63,721
按公平值計入損益 的金融資產	20	38,306	-	-	80,004
受限制現金	24	-	1,105	87,746	233
現金及現金等價物	25	9,810	59,168	130,155	70,267
<b>流動資產總值</b>		<b>785,560</b>	<b>1,542,210</b>	<b>2,382,676</b>	<b>2,523,912</b>
<b>資產總值</b>		<b>791,478</b>	<b>1,580,650</b>	<b>2,443,289</b>	<b>2,598,427</b>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於4月30日
		2018年	2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
租賃負債	18	280	7,564	3,176	11,001
遞延所得稅負債	29	—	—	—	820
<b>非流動負債總額</b>		<b>280</b>	<b>7,564</b>	<b>3,176</b>	<b>11,821</b>
<b>流動負債</b>					
應付賬款	26	444,266	887,099	1,475,505	1,253,246
其他應付款項及應計費用	27	151,302	187,756	353,579	343,313
借款	28	94,413	290,646	225,417	408,440
租賃負債	18	2,740	3,687	5,383	11,130
合約負債	8	16,892	31,282	66,133	75,758
即期所得稅負債		18,010	51,487	82,124	81,821
<b>流動負債總額</b>		<b>727,623</b>	<b>1,451,957</b>	<b>2,208,141</b>	<b>2,173,708</b>
<b>負債總額</b>		<b>727,903</b>	<b>1,459,521</b>	<b>2,211,317</b>	<b>2,185,529</b>
<b>權益</b>					
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>					
合併資本	30	10,000	10,000	10,000	—
股本	30	—	—	—	133
股份溢價	30	—	—	—	167,201
其他儲備	31	8,433	7,073	6,737	(2,230)
保留盈利		45,142	104,056	215,235	247,794
<b>權益總額</b>		<b>63,575</b>	<b>121,129</b>	<b>231,972</b>	<b>412,898</b>
<b>負債及權益總額</b>		<b>791,478</b>	<b>1,580,650</b>	<b>2,443,289</b>	<b>2,598,427</b>

附錄一

會計師報告

貴公司資產負債表

		於2020年 12月31日	於2021年 4月30日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資		–	8
向附屬公司提供的貸款	23	–	163,918
<b>非流動資產總值</b>		–	163,926
<b>流動資產</b>			
預付款項、按金及其他資產		65	65
現金及現金等價物		–	2,637
<b>流動資產總值</b>		65	2,702
<b>資產總值</b>		<b>65</b>	<b>166,628</b>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計費用		–	5,377
<b>負債總額</b>		<b>–</b>	<b>5,377</b>
<b>權益</b>			
股本	30	68	133
股份溢價	30	–	167,201
其他儲備		(3)	(657)
累計虧損		–	(5,426)
<b>權益總額</b>		<b>65</b>	<b>161,251</b>
<b>負債及權益總額</b>		<b>65</b>	<b>166,628</b>



附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合權益變動表

	附註	合併資本 人民幣千元	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
截至2018年12月31日 止年度							
於2018年1月1日		-	-	-	-	(2)	(2)
年內溢利		-	-	-	-	50,144	50,144
其他全面虧損		-	-	-	(67)	-	(67)
全面(虧損)/收益總額		-	-	-	(67)	50,144	50,077
與擁有人(以擁有人的 身份)之交易：							
擁有人注資	2	10,000	-	-	-	-	10,000
轉撥至法定儲備	31	-	-	-	5,000	(5,000)	-
以股份為基礎的報酬	32	-	-	-	3,500	-	3,500
		10,000	-	-	8,500	(5,000)	13,500
於2018年12月31日		<u>10,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,433</u>	<u>45,142</u>	<u>63,575</u>
截至2019年12月31日 止年度							
於2019年1月1日		10,000	-	-	8,433	45,142	63,575
年內溢利		-	-	-	-	81,914	81,914
其他全面虧損		-	-	-	(1,610)	-	(1,610)
全面(虧損)/收益總額		-	-	-	(1,610)	81,914	80,304
與擁有人(以擁有人的 身份)之交易：							
宣派的股息	16	-	-	-	-	(23,000)	(23,000)
以股份為基礎的報酬	32	-	-	-	250	-	250
		-	-	-	250	(23,000)	(22,750)
於2019年12月31日		<u>10,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,073</u>	<u>104,056</u>	<u>121,129</u>

附錄一

會計師報告

		合併資本	股本	股份溢價	其他儲備	保留盈利	權益總額
	附註	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
<b>截至2020年12月31日</b>							
<b>止年度</b>							
於2020年1月1日		10,000	-	-	7,073	104,056	121,129
年內溢利		-	-	-	-	133,179	133,179
其他全面虧損		-	-	-	(806)	-	(806)
全面(虧損)/收益總額		-	-	-	(806)	133,179	132,373
<b>與擁有人(以擁有人的身份)之交易：</b>							
已宣派股息	16	-	-	-	-	(22,000)	(22,000)
以股份為基礎的報酬	32	-	-	-	470	-	470
		-	-	-	470	(22,000)	(21,530)
於2020年12月31日		<u>10,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,737</u>	<u>215,235</u>	<u>231,972</u>
<b>截至2020年4月30日</b>							
<b>止四個月(未經審核)</b>							
於2020年1月1日		10,000	-	-	7,073	104,056	121,129
期內溢利		-	-	-	-	12,594	12,594
其他全面虧損		-	-	-	(2,207)	-	(2,207)
全面(虧損)/收益總額		-	-	-	(2,207)	12,594	10,387
<b>與擁有人(以擁有人的身份)之交易：</b>							
已宣派股息	16	-	-	-	-	(22,000)	(22,000)
於2020年4月30日(未經審核)		<u>10,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,866</u>	<u>94,650</u>	<u>109,516</u>

附錄一

會計師報告

	附註	合併資本 人民幣千元	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
截至2021年4月30日 止四個月							
於2021年1月1日		10,000	-	-	6,737	215,235	231,972
期內溢利		-	-	-	-	68,639	68,639
其他全面收益		-	-	-	256	-	256
全面收益總額		-	-	-	256	68,639	68,895
與擁有人(以擁有人的 身份)之交易：							
已宣派股息	16	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)
重組的影響	30(a)	(10,000)	-	-	10,000	-	-
貴公司股東注資	30(c)	-	13	167,253	-	-	167,266
資本化發行股份 重組期間視作	30(b)	-	52	(52)	-	-	-
向股東分派	31(b)	-	-	-	(14,220)	(1,080)	(15,300)
其他		-	68	-	(3)	-	65
		(10,000)	133	167,201	(4,223)	(41,080)	112,031
於2021年4月30日		-	133	167,201	2,770	242,794	412,898

附錄一

會計師報告

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		
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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>經營活動現金流量</b>						
經營(所用)/所得現金	33(a)	(45,409)	(151,884)	214,273	47,289	(263,748)
已收利息		222	262	220	49	115
已付所得稅		(1,938)	(14,626)	(34,184)	(6,252)	(22,848)
<b>經營活動(所用)/所得現金淨額</b>		<b>(47,125)</b>	<b>(166,248)</b>	<b>180,309</b>	<b>41,086</b>	<b>(286,481)</b>
<b>投資活動現金流量</b>						
購買物業、廠房及設備		(1,320)	(3,529)	(9,592)	(1,333)	(1,965)
出售物業、廠房及設備的所得款項	33(b)	-	-	35	-	-
購買按公平值計入損益的金融資產		(663,158)	(2,267,453)	(1,854,660)	(926,160)	(145,000)
出售按公平值計入損益的金融資產的所得款項		625,387	2,307,292	1,855,530	836,559	65,313
向一名關聯方貸款		(6,500)	-	-	-	-
一名關聯方償還貸款		6,500	-	-	-	-
向一名第三方貸款		-	-	(8,000)	-	-
一名第三方償還貸款		-	-	8,000	-	-
向主要管理人員及員工貸款		(2,000)	(2,110)	-	-	-
主要管理人員及員工償還貸款		-	-	3,000	-	500
已收利息		-	-	35	-	-
<b>投資活動(所用)/所得現金淨額</b>		<b>(41,091)</b>	<b>34,200</b>	<b>(5,652)</b>	<b>(90,934)</b>	<b>(81,152)</b>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		2018年	2019年	2020年	2020年	2021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>融資活動現金流量</b>						
股東注資所得款項	30	10,000	-	-	-	167,266
重組期間視作						
向股東分派	31(b)	-	-	-	-	(15,300)
已付股息		-	-	(7,125)	-	(15,700)
來自第三方的借款						
所得款項		17,500	27,000	64,000	-	40,000
償還來自第三方的借款		(7,500)	(26,000)	(20,000)	-	(10,000)
銀行及保理借款所得						
款項		20,000	715,100	1,955,383	484,883	860,643
償還銀行及保理借款		-	(520,340)	(2,048,487)	(445,210)	(674,335)
來自關聯方的借款		122,110	12,719	1,524	32	21,877
償還來自關聯方的借款		(59,511)	(12,239)	(17,997)	-	(56,216)
租賃負債付款		(1,792)	(3,647)	(4,318)	(650)	(3,792)
已付利息		(3,310)	(11,187)	(26,650)	(8,446)	(8,041)
<b>融資活動所得/(所用)</b>						
現金淨額		<u>97,497</u>	<u>181,406</u>	<u>(103,670)</u>	<u>30,609</u>	<u>306,402</u>
<b>現金及現金等價物</b>						
增加/(減少)淨額		9,281	49,358	70,987	(19,239)	(61,231)
年/期初的現金及						
現金等價物		529	9,810	59,168	59,168	130,155
現金及現金等價物的						
匯兌收益		-	-	-	-	1,343
<b>年/期末的現金及現金</b>						
等價物	25	<u>9,810</u>	<u>59,168</u>	<u>130,155</u>	<u>39,929</u>	<u>70,267</u>

## II 歷史財務資料附註

### 1 一般資料

UJU HOLDING LIMITED (「貴公司」) 於2020年9月21日根據開曼群島公司法(經修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為P. O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205 Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。貴公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)通過媒體合作夥伴營銷貴集團廣告主客戶的產品及服務，從而提供一站式跨媒體線上營銷解決方案(統稱為「**編纂**業務」)。

貴公司的最終控股公司為Supreme Development Limited (「**Supreme Development**」，為一家於英屬處女群島註冊成立的公司)，並由貴集團的最終控股股東(「**控股股東**」)馬曉輝先生(「**馬先生**」)控制。

歷史財務資料以人民幣(「**人民幣**」)呈列，且除另有所述外，所有金額均約整至最接近的人民幣千元(人民幣千元)。

於2020年初爆發2019冠狀病毒病(「**COVID-19**」)後，中國各地已實施並繼續實施一系列預防及控制措施。貴集團優先考慮其僱員的健康與安全，並已於COVID-19爆發後不久在全集團範圍內採取各項預防及檢疫措施。截至本報告日期，貴集團並不知悉對貴集團的財務狀況及經營業績有任何重大不利影響。貴集團將繼續密切監視COVID-19疫情的發展，如產生任何不利影響，將採取適當對策。

### 2 重組

於貴公司註冊成立及下文所述重組(「**重組**」)完成之前，**編纂**業務由優矩互動(北京)科技有限公司(「**優矩北京**」)及其附屬公司開展，附屬公司主要包括青島優矩科技有限公司(「**青島優矩**」)、海南優矩科技有限公司(「**海南優矩**」)、北京矩量同創科技有限公司(「**北京矩量**」)及上海矩擎科技有限公司(「**上海矩擎**」)(統稱「**優矩北京集團**」)。於截至2018年、2019年及2020年12月31日止整個年度以及截至2021年4月30日止四個月(「**往績記錄期間**」)，優矩北京集團由控股股東控制。

貴公司的主要附屬公司優矩北京於2017年11月23日在中國成立為有限公司(法人獨資)，初始註冊資本為人民幣10,000,000元。於貴公司註冊成立日期，廣州市優矩信息科技有限公司(「**廣州優矩**」)全資擁有優矩北京的100%股權，而廣州優矩由控股股東最終控制。於2020年1月30日，馬先生與熊向東先生(「**熊先生**」)達成協議，據此，熊先生已透過熊先生全資擁有的Winston Holdings International Limited (「**Winston**」)就優矩北京的股權作出人民幣3,750,000元的投資，而Winston則於2020年9月成為優矩北京的股東，且根據協議，於重組完成後，熊先生的投資將轉換為貴公司之0.68%實際股權。優矩北京的初始註冊資本已於2018年3月15日繳足。

優矩北京於2018年開始營業，主要從事為其客戶提供線上營銷解決方案業務。

為籌備**編纂**，貴集團進行包括下列各個步驟的重組：

貴公司於2020年9月21日在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股每股面值1.00美元的股份。於註冊成立當日及緊接重組之前，貴公司由Supreme Development及Vast Business (BVI) Global Limited (「**Vast Business**」)分別擁有70%及30%。Vast Business亦由貴集團的控股股東馬先生所控制。

於2020年11月2日，貴公司於香港註冊成立優矩(香港)有限公司(「**優矩香港**」)，旨在持有優矩北京集團。同日，優矩香港向作為初始認購人的貴公司配發及發行10,000股股份。

於2021年2月8日，Supreme Development向Aura Investment Holdings Limited (「**Aura**」)轉讓其於貴公司的13.6%權益，Aura由Supreme Development擁有95%權益及由熊先生擁有5%權益。

重組最終於2021年3月3日完成，在廣州優矩及Winston向優矩香港轉讓優矩北京的全部股權後，優矩北京隨即由優矩香港全資擁有並成為貴集團的全資附屬公司。

於緊隨重組後，優矩北京由優矩香港全資擁有。

於2021年3月9日，澳際教育發展(中國)有限公司(前稱富滙投資有限公司)、嘉顧管理有限公司、Market Harvest Limited、藍天控股有限公司、Week8 Holdings (Singapore) Pte. Ltd.、Gaorong Partners Fund V-A, L.P.及Gaorong Partners Fund V, L.P.(作為[編纂]前投資者)同意認購 貴公司於將 貴公司股份溢價賬中的若干進賬額[編纂]時發行股份(「[編纂]」)及[編纂]前的已發行股本總額之10.0%。[編纂]前投資協議項下的特別權利概無於[編纂]後存續。

於本報告日期及往績記錄期間， 貴集團現時旗下附屬公司如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	主要業務	已發行及繳足 股本/註冊資本	應佔股權百分比				於本歷史 財務資料 日期	附註
				於12月31日			於		
				2018年	2019年	2020年	4月30日 2021年		
優矩香港	香港/ 2020年11月2日	投資控股	10,000港元	不適用	不適用	100%	100%	100%	(i)
優矩北京	中國/ 2017年11月23日	線上營銷解決方案	人民幣160,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	(ii)
北京矩量	中國/ 2020年10月20日	線上營銷解決方案	人民幣1,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	(i)
青島優矩	中國/ 2019年12月20日	線上營銷解決方案	人民幣1,000,000元	不適用	100%	100%	100%	100%	(i)
海南優矩	中國/ 2020年4月17日	線上營銷解決方案	人民幣5,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	(i)
上海矩擎	中國/ 2020年11月13日	線上營銷解決方案	人民幣1,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	(i)
重慶矩擎網絡科技 有限公司	中國/ 2021年3月10日	線上營銷解決方案	人民幣1,000,000元	不適用	不適用	不適用	100%	100%	(i)

- (i) 由於該等公司乃新註冊成立或根據彼等各自的註冊成立地點的法定規定毋須發佈經審核財務報表，故並無就該等公司刊發法定經審核財務報表。
- (ii) 優矩北京於截至2018年12月31日止年度的法定財務報表由天健會計師事務所(特殊普通合伙)審核，於截至2019年12月31日止年度則由北京宏信會計師事務所有限責任公司審核，而於截至2020年12月31日止年度則由北京恒信誠會計師事務所有限公司審核。

所有英文名稱乃由 貴公司從中文名稱盡力翻譯而成，因為該等公司並無官方英文名稱，僅供參考。

### 3 呈列基準

於往績記錄期間，[編纂]業務乃透過控股股東控制的優矩北京集團進行。為理順公司架構以籌備 貴公司股份的[編纂]及[編纂](統稱為「[編纂]」)， 貴集團進行附註2「重組」一節中詳述的重組。重組完成後， 貴公司成為 貴集團的控股公司。 貴公司於重組前並無開展任何其他業務，且不符合一項業務的定義。重組僅為[編纂]業務的資本重組，而[編纂]業務的管理及擁有人並無變動。因此，因重組而產生的 貴集團被視為優矩北京集團旗下[編纂]業務的持續。

歷史財務資料已透過載入從事[編纂]業務的各公司的歷史財務資料而編製，猶如現時集團架構於整段呈列期間或自合併公司首次受優矩北京集團控制當日起(以較短者為準)一直存在。

### 4 重大會計政策概要

以下載列編製歷史財務資料所應用的主要會計政策。除另有指明外，該等政策已於往績記錄期間貫徹應用。

#### 4.1 編製基準

##### (i) 遵守國際財務報告準則

歷史財務資料已根據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」)的披露規定編製。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要運用若干關鍵會計估計。其亦需要管理層在應用 貴集團的會計政策過程中作出判斷。涉及更高層次的判斷或複雜性的範疇，或其假設及估計對歷史財務資料而言屬重要的範疇披露於附註6。

##### (ii) 歷史成本慣例

歷史財務資料已根據歷史成本慣例編製，通過重估按公平值計量的若干金融資產修改。

##### (iii) 貴集團採納的新訂及經修訂準則

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製歷史財務資料而言， 貴集團已於整個往績記錄期間貫徹採納所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則，惟任何尚未生效的新準則或詮釋除外。



**(iv) 尚未採納的新訂／經修訂準則及年度改進**

於截至2021年4月30日止報告期間已刊發但並非強制執行且 貴集團尚未提早採納的下列新訂／經修訂準則及年度改進：

	新訂準則、修訂及年度改進	於下列日期或 之後開始的 年度期間生效
國際財務報告準則第16號之修訂	於2021年6月30日後的Covid-19 相關租金寬減	2021年4月1日
國際財務報告準則第3號之修訂	引用概念框架的更新	2022年1月1日
國際會計準則第16號之修訂	物業、廠房及設備：作擬定用途 前的所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號之修訂	有償合約－履行合約的成本	2022年1月1日
年度改進	2018年至2020年國際財務報告 準則的年度改進	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
國際會計準則第1號之修訂	負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則 實務公告2號之修訂	披露會計政策	2023年1月1日
國際會計準則第8號之修訂	會計估計的定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號之修訂	與單一交易所產生之資產及 負債相關之遞延稅項	2023年1月1日

貴集團已評估該等新訂／經修訂準則及年度改進的影響。根據 貴公司董事作出的評估，預計於上述新訂／經修訂準則及年度改進生效時將不會對 貴集團的財務表現及狀況造成重大影響。

**4.2 綜合入賬及合併原則****附屬公司**

附屬公司為 貴集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當 貴集團從參與實體業務而承擔取得其可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其對實體活動的主導權影響該等回報時，則表示 貴集團控制該實體。附屬公司於控制權轉移至 貴集團當日起全面綜合入賬。該等公司於控制權終止當日不再綜合入賬。

集團內公司間交易、結餘及集團內公司間交易未變現收益均會抵銷。未變現虧損亦會抵銷，惟該交易有證據顯示已轉讓資產出現減值則除外。附屬公司的會計政策與 貴集團所採納的政策一致。

**4.3 分部報告**

經營分部的報告方式與向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供的內部報告方式一致。負責分配資源及評估經營分部表現的主要經營決策者被確認為作出策略決策的 貴公司執行董事。

**4.4 外幣換算****(a) 功能及呈列貨幣**

計入 貴集團各實體財務報表的項目按實體經營所在主要經濟環境的

貨幣(「功能貨幣」)計量。貴公司的功能貨幣為港元(「港元」)。貴集團的主要附屬公司於中國註冊成立，且該等附屬公司視人民幣為其功能貨幣。由於貴集團主要於中國內地營運，貴集團決定以人民幣呈列其合併財務報表。

**(b) 交易及結餘**

外幣交易按交易日期的匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年結匯率換算以外幣計值的貨幣性資產及負債而產生的外匯收益及虧損一般於損益中確認。倘其與合資格現金流量對沖及合資格投資對沖淨額有關或歸屬於海外業務投資淨值之一部分，則於權益中遞延。

與借款相關的外匯收益及虧損於損益表的財務成本中呈列。所有其他外匯收益及虧損均按淨值基準於損益表的其他收益／(虧損)淨額中呈列。

按公平值計量並以外幣計值的非貨幣性項目使用釐定公平值當日的匯率換算。按公平值列賬的資產及負債換算差額呈報為公平值收益及虧損的一部分。例如，非貨幣性資產及負債(如於按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產持有的權益)的換算差額於損益內確認為公平值收益及虧損的一部分，而非貨幣性資產(如分類為按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)的權益)的換算差額於其他全面收益(「其他全面收益」)內確認。

**(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)業績及財務狀況按以下方法換算為呈列貨幣：

- (i) 每份資產負債表所列資產與負債按結算日的收市匯率換算，
- (ii) 每份損益表及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，在該情況下收支項目則按交易日期的匯率換算)，及
- (iii) 所有由此產生的匯兌差額均於其他全面收益確認。

於綜合入賬時，換算海外實體任何投資淨額以及換算被指定為此等投資的對沖項目的借款及其他金融工具而產生的匯兌差額均於其他全面收益確認。當出售海外業務或償還構成該投資淨額部分的所有借款，相關的匯兌差額於損益中重新歸類為出售的部分收益或虧損。

**4.5 物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備均按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購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流入貴集團及該項目的成本能可靠地計量的情況下，方會計入資產賬面值或確認為獨立資產(如適用)。

列作獨立資產的任何部分的賬面值於重置時終止確認。所有其他維修及保養於其產生的報告期間自損益扣除。

折舊使用直線法計算，於以下估計可使用年期或(倘為租賃物業裝修)租期(以較短者為準)內分配其成本(扣除其剩餘價值)：

電子設備	3年
傢俬及固定裝置	5年
租賃物業裝修	估計可使用年期及租期的較短者

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末審閱並作出適當調整。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額(附註4.6)。

出售收益及虧損按所得款項與賬面值的差額釐定，並計入損益。

#### 4.6 非金融資產減值

並無明確可使用年期的資產毋須攤銷，但每年須就減值進行測試，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，作出更頻密檢討。當出現事件或情況改變顯示資產賬面值可能無法收回時，對其他資產進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公平值減銷售成本與使用價值兩者的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分組，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別(現金產生單位)的現金流入。在各報告期末，將審閱出現減值的非金融資產(商譽除外)是否有撥回減值的可能。

#### 4.7 投資及其他金融資產

##### (a) 分類

貴集團將其金融資產劃分為以下類別：

- 其後以公平值計量(且其變動計入其他全面收益或損益)的金融資產，及
- 以攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於實體管理金融資產之業務模式以及現金流量的合約條款。

對於以公平值計量的資產，其收益及虧損計入損益或其他全面收益。對於並非持作交易的權益工具投資，其將取決於貴集團在初始確認時是否不可撤銷地選擇將股本投資按公平值計入其他全面收益入賬。

當且僅當管理該等資產的業務模式有變時，貴集團方會重新分類債務投資。

##### (b) 確認及終止確認

金融資產的常規買賣於交易日確認，即貴集團承諾購買或出售資產的

日期。當收取金融資產現金流量的權利已屆滿或已轉讓，且貴集團已經轉移金融資產所有權的絕大部分風險及回報，金融資產即終止確認。

(c) 計量

於初步確認時，貴集團按公平值計量金融資產，倘金融資產並非按公平值計入損益，則另加收購該金融資產直接應佔的交易成本。按公平值計入損益的金融資產的交易成本於損益支銷。

釐定現金流量是否純粹為支付本金及利息時，附帶嵌入衍生工具的金  
融資產作為整體考慮。

債務工具

債務工具其後計量取決於貴集團管理該資產的業務模式及該資產的現金流量特徵。貴集團將其債務工具分為以下三種計量類別：

— 攤銷成本：

為收取合約現金流量而持有，且其現金流量純粹為支付本金及利息的資產按攤銷成本計量。有關金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。終止確認時產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並與外匯收益及虧損於其他收益淨額列示。減值虧損於損益表作為單獨項目列示。

— 按公平值計入其他全面收益：

為收取合約現金流量及出售金融資產而持有，且資產的現金流量純粹為支付本金及利息的資產按公平值計入其他全面收益計量。賬面值變動計入其他全面收益，惟於損益確認的減值盈虧確認、利息收入及匯兌盈虧除外。在金融資產終止確認時，先前於其他全面收益確認的累計盈虧由權益重新分類至損益，並於其他收益淨額確認。來自有關金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。外匯損益於其他收益／虧損淨額列示，減值開支於綜合損益表中作為單獨項目列示。

— 按公平值計入損益：

不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益的標準的資產按公平值計入損益計量。於其後按公平值計入損益計量的債務投資的盈虧於損益中確認，並在其產生期間以淨額計入其他收益／虧損淨額內。

權益工具

貴集團隨後按公平值計量所有股本投資。倘貴集團管理層選擇於其他全面收益呈列股本投資的公平值收益及虧損，則於終止確認投資後，不會後續將公平值收益及虧損重新分類至損益。當貴集團確立收取付款的權利時，來自該等投資的股息繼續於損益中確認為其他收入。

按公平值計入損益的金融資產之公平值變動於損益表(如適用)的其他收益／虧損淨額內確認。按公平值計入其他全面收益計量的股本投資減值虧損(及減值虧損撥回)不會與其他公平值變動分開呈報。

**(d) 減值**

貴集團按前瞻性基準評估與按攤銷成本及按公平值計入其他全面收益列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。所採用減值方法視乎信貸風險是否大幅增加而定。

就應收賬款而言，貴集團採用簡化方法，該方法規定自應收款項的初始確認起即需確認的預期信貸虧損，進一步詳情請參閱附註5.1(b)。

**4.8 抵銷金融工具**

當貴集團現時有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。

**4.9 應收賬款**

應收賬款為於日常業務過程中就所提供服務的應收客戶款項。應收賬款通常於一年內到期結算，因此全部分類為流動。

應收賬款初始按無條件代價確認，惟倘包含大量融資成分，則按公平值確認。貴集團應收賬款之目的是收取合約現金流量，因此其後使用實際利息法按攤銷成本計量。合約現金流量僅為本金及利息，而貴集團業務模式的目標乃透過收取合約現金流量及出售金融資產予以實現的應收賬款按公平值計入其他全面收益的金融資產分類。

有關貴集團應收賬款入賬的進一步資料，請參閱附註21及22，而有關貴集團減值政策的描述，則請參閱附註4.7(d)。

**4.10 現金及現金等價物**

就呈列綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構活期存款、於第三方支付平台持有的現金及原到期日為三個月或以下的可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險較少的其他短期高流動性投資。

提取、使用或作為擔保抵押受到限制的現金，於合併資產負債表單獨報告，且並未於綜合現金流量表計入現金及現金等價物總額。

**4.11 股本**

普通股分類為權益。發行新股份或購股權直接應佔的增量成本於權益中列作所得款項的減項(扣除稅項)。

#### 4.12 應付賬款及其他應付款項

該等款項主要指與財政年度完結前向 貴集團所提供服務的未支付的負債。應付賬款及其他應付款項呈列為流動負債，除非付款於報告期後12個月內並未到期。彼等初步按其公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

#### 4.13 借款

借款初步按公平值扣除所產生交易成本後確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額的差額於借款期間使用實際利率法於損益中確認。設立貸款融資支付的費用，於可能將提取若干或所有融資時確認為貸款的交易成本。於此情況下，該費用會遞延至提取融資為止。倘並無證據顯示可能提取若干或所有融資，則該費用會撥充資本，列作流動資金服務的預付款項，並於其融資相關期間攤銷。

除非 貴集團可無條件延遲償還負債至報告期後至少12個月，否則借款分類為流動負債。

#### 4.14 借款成本

收購、建設或生產合資格資產直接應佔的一般及特定借款成本，於竣工及將資產達致擬定用途或銷售所需時間期限內撥充資本。合資格資產為需要較長時間達到擬定用途或銷售狀況的資產。

其他借款成本於其產生的期間支銷。

#### 4.15 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法權區的適用所得稅稅率計算當期應課稅收入的應付稅項，並經暫時差額及未使用稅項虧損所致的遞延所得稅資產及負債變動調整。

##### (i) 即期所得稅

即期所得稅支出根據 貴公司及其附屬公司營運及產生應課稅收入所在的國家於結算日已頒佈或實質上頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例有待詮釋的情況定期評估報稅表的狀況。在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

##### (ii) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其於綜合財務報表的賬面值兩者間的暫時差額確認。倘遞延所得稅源自初步確認交易(業務合併除外)的資產或負債，而交易時並不影響會計及應課稅損益，則遞延所得稅不予入賬。遞延所得稅採用結算日前已頒佈或實質頒佈的稅率(及法例)釐定，預期該等稅率於有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時適用。

遞延所得稅資產僅於未來將有應課稅金額可供動用以抵銷暫時差額及虧損時確認。

遞延所得稅資產及負債於擁有可合法可強制性執行權利以抵銷即期所得稅資產及負債以及遞延所得稅結餘有關同一稅務機關時抵銷。即期所得稅資產及稅項負債於實體擁有可合法強制性執行權利以抵銷及計劃按淨額基準結算，或在變現資產的同時清償負債時予以抵銷。

即期及遞延所得稅於損益內確認，惟與於其他全面收益或直接於權益確認的項目相關除外。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

#### 4.16 僱員福利

##### (i) 短期責任

僱員直至報告期末的服務獲確認工資及薪金負債(包括預期在僱員提供相關服務期間結束後12個月內悉數結算的非貨幣性福利)並按結算有關負債的預期支付金額計量。負債於資產負債表內呈列為當期僱員福利責任。

##### (ii) 退休金責任

於中國註冊的 貴集團旗下主體按僱員薪金的若干百分比，按月向中國有關政府機關安排的定額供款退休福利計劃及醫療福利計劃作出僱員福利供款。政府機關承諾向現有及日後退休僱員支付根據該等計劃應支付的退休福利，除所作供款外， 貴集團並無任何有關退休後福利的其他責任。向此等計劃所作供款於產生時列為開支。計劃資產由政府機關持有及管理，且獨立於 貴集團的資產。

##### (iii) 住房公積金

貴集團中國僱員亦有權參加多項政府資助的住房公積金。 貴集團根據僱員薪金的若干百分比，按月向此等公積金供款。 貴集團對該公積金的責任以每期間的應付供款為限，且除所作供款外， 貴集團並無其他責任。住房公積金並不適用於非中國僱員。

#### 4.17 以股份為基礎的付款

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，控股股東馬先生向 貴集團的僱員無償轉讓若干優矩北京的股權，於各自的轉讓日期即時歸屬。於各轉讓日期所轉讓股權的公平值確認為僱員福利開支，權益相應增加相同金額。有關股份激勵安排的資料載於附註32。

#### 4.18 撥備

當 貴集團因過往事件擁有當前的法定或推定義務時，且可能須要流出資源以履行義務，並能可靠估計該金額，則確認撥備。不就未來經營虧損確認撥備。

倘有多項相若的義務，須外流資源以履行義務的可能性，乃透過視義務類別為一整體來釐定。即使同類別義務中任何一項相關的資源外流可能性不大，撥備亦會予以確認。

撥備乃按管理層對於報告期末償付現有責任所需支出的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映當時市場對貨幣的時間價值及該義務特定風險的評估的稅前利率。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

#### 4.19 收益確認

貴集團主要通過提供線上營銷解決方案產生收益。貴集團產生收益的主要業務描述如下：

貴集團自線上營銷解決方案業務確認收益的方法受與客戶簽訂的每項特定合約下的角色所影響。就貴集團作為委託人的合約而言，貴集團按總額基準確認收益，而就貴集團作為代理人的合約而言，貴集團則按淨額基準確認收益。在釐定貴集團屬提供線上營銷解決方案的委託人還是代理時，其要求貴集團管理層對所有相關事實及情況作出判斷及考慮，包括但不限於(a) 貴集團是否主要負責兌現提供指定服務的承諾；(b) 貴集團在將指定服務轉讓至客戶之前或在將控制權轉讓至客戶之後是否有存貨風險；及(c) 貴集團是否有酌情權設定特定商品或服務的價格。具體而言，就多合一線上營銷解決方案服務而言，貴集團按總額基準確認收益；而就廣告分發服務而言，貴集團則按淨額基準確認收益。倘貴集團向客戶提供服務時乃按時間收費（「按時間收費」）模式根據廣告時間收費，服務的控制權隨時間轉移，則收益乃於整個合約期間經參考完成履行履約責任的進度確認。否則，收益於客戶獲得服務控制權的時間點確認。

##### (i) 多合一線上營銷解決方案服務(按總額計算)

貴集團向廣告主提供一站式的線上營銷解決方案，包括自頂級媒體平台(即線上發行商)獲取流量、內容製作、原始數據分析及廣告活動優化。貴集團主要根據CPC(即「每次點擊費用」)或CPT(即「按時長付費」)的綜合運用向廣告主收費，並於執行指定操作(例如點擊)時確認收益。媒體合作夥伴亦可能根據廣告主的總支出以(i)作為獲取其未來流量的預付款項的方式；(ii)抵銷貴集團尚欠彼等的應付賬款；或(iii)以現金方式給予貴集團返點。

儘管並無因素單獨被視為推定性或決定性因素，但在此等安排下，貴集團為主要責任人，負責(i)識別貴集團視為客戶的第三方廣告主並與其訂立合約，並向廣告主提供特定整合服務；(ii)承擔製作內容、制定廣告活動及自媒體平台獲取流量所產生成本無法透過向廣告主收取總代價予以補償的若干損失風險，此與存貨風險類似；及(iii)進行所有開賬單及收款活動，包括留存信貸風險。貴集團在向廣告主提供服務前擁有特定服務的控制權，並擔任該等安排的委託人，因此按總額基準確認與該等交易相關的收益及產生的費用。在該等安排下，自媒體合作夥伴獲得的返點列賬為服務成本的減少。

##### (ii) 廣告分發服務(按淨額計算)

貴集團亦提供流量獲取服務，惟僅用於線上分發由廣告主製作的廣告。廣告在由廣告主決定的目標媒體平台發佈。



貴集團並非此安排的委託人，因為 貴集團無法在將特定服務轉移至廣告主前控制該特定服務，因為(i) 貴集團並無提供多合一的綜合服務。線上發行商(而非 貴集團)主要負責提供媒體發佈服務；(ii) 媒體平台乃由廣告主(而非 貴集團)識別及確定。因此，在執行有關交易時， 貴集團並非委託人。 貴集團就該等交易按淨額基準呈報自廣告主收取的金額及支付予媒體平台的金額。在該等安排下，媒體合作夥伴亦可能給予 貴集團返點，有關返點於合併損益表中列賬為收益。

貴集團或會在部分情況下自行決定向客戶提供返點作為其獎勵活動的一部分。當 貴集團決定向其客戶提供該等獎勵返點時，根據上述「多合一線上營銷解決方案服務(按總額計算)」及「廣告分發服務(按淨額計算)」業務模式提供的返點均被視為可變代價，因此在相關承諾服務轉移至客戶時確認為期內收益的扣減。

#### 4.20 每股盈利

##### (i) 每股基本盈利

每股基本盈利乃由：

- 貴公司擁有人應佔溢利(不包括普通股以外至任何支付權益成本)
- 除以於財政年度發行外在的普通股加權平均數(就於年內已發行普通股的紅利成分作出調整且不包括庫存股份(如有))計算。

##### (ii) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整釐定每股基本盈利所用的數字，以計及：

- 與潛在攤薄普通股相關的利息及其他財務成本的除所得稅後影響，及
- 在所有潛在攤薄普通股(如有)獲轉換的情況下所發行在外的額外普通股加權平均數。

#### 4.21 租賃

租賃於租賃資產可供 貴集團使用當日確認為使用權資產及相應負債。

合約可能包含租賃及非租賃組成部分。 貴集團根據其相對獨立的價格將合約的代價分配至租賃及非租賃組成部分。然而，就 貴集團作為承租人租賃房地產而言， 貴集團已選擇不區分租賃及非租賃組成部分，而將該等租賃入賬作為單一租賃組成部分。

租賃條款按個別基準協商，並包含範圍廣泛的不同條款和條件。除出租人持有租賃資產的抵押權益外，租賃協議不施加任何契諾。租賃資產不得用作借款抵押。

租賃產生之資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括以下租賃付款之淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠，
- 基於指數或利率之可變租賃付款，初步採用於開始日期的指數或利率計量，

- 剩餘價值擔保項下的 貴集團預期應付款項，
- 購買選擇權之行使價格(倘 貴集團合理地確定行使該選擇權)，及
- 支付終止租賃的罰款(倘租期反映 貴集團行使該選擇權)。

根據合理確定延續選擇權支付的租賃付款亦計入負債計量之內。

租賃付款使用租賃隱含之利率折現。倘無法釐定該利率( 貴集團的租賃一般屬此類情況)，則使用承租人增量借貸利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金必須支付的利率。

為釐定增量借貸利率， 貴集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動，
- 使用累加法，首先就租賃的信貸風險(最近並無第三方融資)調整無風險利率，及
- 進行特定於租約的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

倘個別承租人可獲取與租賃具有相似付款模式的易觀察攤銷貸款利率(通過近期融資或市場數據)，則 貴集團使用該利率作為釐定增量借款利率的起始點。

租賃付款於本金及財務成本之間作出分配。財務成本在租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額，
- 於開始日期或之前作出的租賃付款減去任何已收租賃獎勵，
- 任何初始直接成本，及
- 修復成本。

使用權資產一般按直線法以資產可使用年期及租期(以較短者為準)計算折舊。倘 貴集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內折舊。

與設備的短期租賃及所有低價值資產租賃相關的付款乃於損益中以直線法確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或以下並無購買選擇權的租賃。低價值資產包括資訊科技設備及小型辦公室傢俱。

#### 4.22 股息分派

就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派之任何股息金額(已經適當授權及不再由實體酌情決定)作出撥備。

#### 4.23 利息收入

利息收入呈列為持作現金管理用途的金融資產所賺取的財務收入，請參閱下

文附註14。貴集團分類為按公平值計入損益的金融資產的理財產品投資利息收入計入其他收入。

利息收入乃按金融資產的賬面總值採用實際利率計算得出，惟隨後發生信貸減值的金融資產除外。就信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於金融資產的賬面淨值(經扣除虧損撥備)。

#### 4.24 政府補助

政府補助於能合理確信可收取且貴集團將遵循所有附加之條件時按其公平值予以確認。

與成本相關的政府補助遞延記賬，並按與擬補償的相關成本進行匹配之期間內在損益中確認為收入。

與購買物業、廠房及設備有關的政府補助將計入非流動負債，列作遞延收入，並於相關資產預期年期內以直線法計入損益。

### 5 財務風險管理

貴集團的業務可能面臨多種財務風險：市場風險(主要為外匯風險及現金流量及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。貴集團整體風險管理計劃著重針對金融市場的不可預測性，並尋求方法減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理由貴集團的高級管理層進行，並獲貴公司董事批准。

#### 5.1 財務風險因素

##### (a) 市場風險

###### (i) 外匯風險

外匯風險源自未來商業交易及以各集團公司功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產及負債。貴公司的交易以其功能貨幣港元計值及結算。於中國營運的附屬公司的功能貨幣為人民幣。因各集團實體並無持有以其各自的功能貨幣以外貨幣計值的任何資產及負債，故貴集團於往績記錄期間各年末並無面臨外幣風險。

###### (ii) 現金流量及公平值利率風險

可變利率的金融資產／負債令貴集團面臨現金流量利率風險，而固定利率的金融資產／負債令貴集團面臨公平值利率風險。於資產負債表日期，貴集團所有借款乃按固定利率計息(附註28)。除該等借款、計息現金及現金等價物、受限制現金及租賃負債外，貴集團並無其他重大計息資產或負債。貴公司的董事預期利率變動不會產生任何重大影響。

##### (b) 信貸風險

###### (i) 風險管理

信貸風險按集團基準管理。

貴集團承受的信貸風險主要關於其現金及現金等價物、按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)的金融資產、銀行發行的按公平值計入損益列賬的理財產品(「理財產品」)以及

應收賬款及其他應收款項。上述各類金融資產的賬面值為 貴集團就金融資產相應類別承受的最大信貸風險。

為管理信貸風險，現金及現金等價物主要存放於中國國有或聲譽良好的金融機構及中國境外聲譽良好的國際金融機構。該等金融機構並無近期違約歷史。金融機構發行的大部分理財產品投資於低風險底層資產，主要包括銀行存款、國債、中央銀行票據、地方政府債券、高信用等級的企業債券或債務。因此，貴公司董事認為，與現金及現金等價物及理財產品有關的信貸風險並不顯著。

為管理應收賬款產生的風險，貴集團已制定政策以確保僅向具備適當信貸歷史的對手方授出信貸期，且管理層將對其對手方持續進行信貸評估。

貴集團從廣告主或其代理商處獲得收益。貴集團承受的信貸風險主要受各客戶的個別特徵影響。貴集團的信貸評估集中於客戶過往付款歷史及當前的付款能力。貴集團並無自客戶獲得抵押品。

貴集團面臨其應收賬款(按攤銷成本及按公平值計入其他全面收益計量)的信貸集中風險。於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日，分別約人民幣355,858,000元、人民幣794,719,000元、人民幣1,265,924,000元及人民幣1,156,823,000元以及約59%、64%、67%及60%的 貴集團應收賬款(按攤銷成本及按公平值計入其他全面收益計量)為應收五大客戶(包括附註8所述的主要客戶A)款項。鑒於與該等客戶建立的牢固業務關係，根據其合約條款作出的定期付款及財務能力，貴公司董事預期不會因該等客戶表現不佳而出現任何重大信貸風險。

## (ii) 金融資產減值

### 應收賬款

貴集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法以計量預期信貸虧損，即對所有應收賬款按全期預期虧損計提撥備。

為計量預期信貸虧損，應收賬款已根據應收款項的共享信貸風險特徵及賬齡進行分組。預期虧損率基於付款資料及相應過往信貸虧損計算。歷史虧損率經調整以反映影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。

而各類虧損撥備的確認及計量方法按以下方式分別計量：

- 就基於類似信貸風險特徵分組應收客戶的應收賬款而言，貴集團通過參考過往信貸虧損經歷並結合當前情況以及對未來經濟狀況的預測，並考慮全期應收賬款賬齡及預期信貸虧損率計算預期信貸虧損。
- 就附有不同信貸風險的應收客戶的應收賬款而言，如 貴集團已識別遇到財務困難的客戶，貴集團基於各個別結餘的信貸風險特徵採用個別識別方法。貴集團亦就該等可獲得外部信貸評級的客戶採用個別識別方法。

附錄一

會計師報告

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日各類別應收賬款的結餘如下：

	應收賬款	虧損撥備	賬面淨值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>2018年12月31日</b>			
應收賬款			
按類似信貸風險特徵分組的客戶	351,805	(100)	351,705
具有特定信貸風險或信貸評級的客戶	183,795	(115)	183,680
	<u>535,600</u>	<u>(215)</u>	<u>535,385</u>
	應收賬款	虧損撥備	賬面淨值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>2019年12月31日</b>			
應收賬款			
按類似信貸風險特徵分組的客戶	585,906	(21,403)	564,503
具有特定信貸風險或信貸評級的客戶	647,958	(54,420)	593,538
	<u>1,233,864</u>	<u>(75,823)</u>	<u>1,158,041</u>
	應收賬款	虧損撥備	賬面淨值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>2020年12月31日</b>			
應收賬款			
按類似信貸風險特徵分組的客戶	751,521	(48,262)	703,259
具有特定信貸風險或信貸評級的客戶	1,186,725	(81,167)	1,105,558
	<u>1,938,246</u>	<u>(129,429)</u>	<u>1,808,817</u>
	應收賬款	虧損撥備	賬面淨值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2021年4月30日</b>			
應收賬款			
按類似信貸風險特徵分組的客戶	956,027	(58,710)	897,317
具有特定信貸風險或信貸評級的客戶	1,077,041	(78,713)	998,328
	<u>2,033,068</u>	<u>(137,423)</u>	<u>1,895,645</u>

附錄一

會計師報告

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日，就客戶的應收賬款釐定的虧損撥備按類似信貸風險特徵分組如下：

	少於90日	91至180日	181至270日	270日以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>2018年12月31日</b>					
預期虧損率	0.03%	0.03%	0.03%	-	0.03%
應收賬款					
總賬面值	335,608	9,101	7,096	-	351,805
減：虧損撥備	(95)	(3)	(2)	-	(100)
	<u>335,513</u>	<u>9,098</u>	<u>7,094</u>	<u>-</u>	<u>351,705</u>
<b>2019年12月31日</b>					
預期虧損率	1.68%	13.19%	33.35%	100.00%	3.65%
應收賬款					
總賬面值	553,404	19,825	4,767	7,910	585,906
減：虧損撥備	(9,288)	(2,615)	(1,590)	(7,910)	(21,403)
	<u>544,116</u>	<u>17,210</u>	<u>3,177</u>	<u>-</u>	<u>564,503</u>
<b>2020年12月31日</b>					
預期虧損率	2.83%	14.24%	45.32%	100.00%	6.42%
應收賬款					
總賬面值	677,913	43,838	12,658	17,112	751,521
減：虧損撥備	(19,170)	(6,244)	(5,736)	(17,112)	(48,262)
	<u>658,743</u>	<u>37,594</u>	<u>6,922</u>	<u>-</u>	<u>703,259</u>
<b>2021年4月30日</b>					
預期虧損率	3.08%	15.04%	43.86%	100.00%	6.14%
應收賬款					
總賬面值	809,354	117,624	23,085	5,964	956,027
減：虧損撥備	(24,936)	(17,686)	(10,124)	(5,964)	(58,710)
	<u>784,418</u>	<u>99,938</u>	<u>12,961</u>	<u>-</u>	<u>897,317</u>

於整個往績記錄期間，管理層持續密切監控應收賬款的可收回性。

應收賬款於並無合理預期收回時撇銷。並無合理預期收回的跡象包括(其中包括)債務人未能與 貴集團訂立償還計劃及債務人破產。

應收賬款之減值虧損於經營溢利內呈列為減值虧損淨額。其後收回先前撇銷之金額計入同一項目。

按攤銷成本列賬的其他金融資產

按攤銷成本列賬的其他金融資產主要包括按金、應收貸款及其他應收款項。 貴集團於其他應收款項初步確認時考慮違約的可能性，並於整個報告期間持續考慮信貸風險是否大幅上升。為評估信貸風險是否大幅上升， 貴集團將於報告日期其他應收款項的違約風險與初步確認日期的違約風險進行比較。其考慮可用合理及支持性前瞻性資料。尤其會納入以下指標：

- 預期致使債務人履行責任能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況實際或預期重大不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期重大變動；
- 相同債務人其他金融工具的信貸風險大幅上升；或
- 債務人的預期表現及行為出現重大變動，包括債務人的付款狀態的變動等。

就按金、應收貸款及其他應收款項而言，管理層應用三階段模式評估預期信貸虧損。管理層基於歷史結算記錄及過往經驗對其他應收款項的可收回性進行定期整體評估以及個別評估。

附錄一

會計師報告

鑒於與債務人的合作及自彼等收款的歷史，按金、應收貸款及其他應收款項於第一階段(即債務人的違約風險偏低及擁有強大能力滿足合約現金流量)內分類，而於12月31日/4月30日，按攤銷成本列賬的其他金融資產之虧損撥備與期初經營虧損撥備的對賬如下：

	按金	向主要 管理人員 及員工 貸款及墊款	其他 應收款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日的年初				
虧損撥備	-	-	-	-
年內於損益確認的撥備增加	684	27	-	711
於2018年12月31日的年末				
虧損撥備	684	27	-	711
年內於損益確認的撥備增加	144	27	5	176
於2019年12月31日的年末				
虧損撥備	828	54	5	887
年內於損益確認的撥備增加	161	(23)	-	138
於2020年12月31日的年末				
虧損撥備	989	31	5	1,025
期內於損益確認的撥備增加	194	8	15	217
於2021年4月30日的期末				
虧損撥備	1,183	39	20	1,242



按公平值計入其他全面收益的金融資產

按公平值計入其他全面收益的金融資產包括來自一名主要客戶B的應收賬款及應收票據以及應收銀行承兌票據(附註21)。由於自初步確認起信貸風險並未大幅上升，管理層認為預期信貸虧損並不重大。

按公平值計入損益的金融資產

貴集團亦面臨與按公平值計入損益的投資有關的信貸風險。誠如附註20所載，於整段往績記錄期間所面臨的最大風險為該等投資的賬面值。

(c) 流動資金風險

為管理流動資金風險，貴集團監控及維持管理層視為充足的現金及現金等價物水平，以為貴集團營運撥資及降低現金流量波動的影響。

下表根據各報告期末餘下期間至合約到期日的分析，將貴集團金融負債分為相關到期日組別。表中所披露的金額為合約未貼現現金流量。由於貼現的影響並不重大，於12個月內到期的結餘等於其賬面值。

	少於1年	1至2年	2至5年	總計
於2018年12月31日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	444,266	-	-	444,266
其他應付款項及應計費用 (不包括非金融負債)	120,828	-	-	120,828
借款	95,171	-	-	95,171
租賃負債	2,819	325	-	3,144
	<u>663,084</u>	<u>325</u>	<u>-</u>	<u>663,409</u>
	少於1年	1至2年	2至5年	總計
於2019年12月31日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	887,099	-	-	887,099
其他應付款項及應計費用 (不包括非金融負債)	119,780	-	-	119,780
借款	292,870	-	-	292,870
租賃負債	4,318	5,092	3,992	13,402
	<u>1,304,067</u>	<u>5,092</u>	<u>3,992</u>	<u>1,313,151</u>

附錄一

會計師報告

	少於1年	1至2年	2至5年	總計
於2020年12月31日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	1,475,505	-	-	1,475,505
其他應付款項及應計費用 (不包括非金融負債)	180,062	-	-	180,062
借款	229,647	-	-	229,647
租賃負債	5,437	3,647	-	9,084
	<u>1,890,651</u>	<u>3,647</u>	<u>-</u>	<u>1,894,298</u>
於2021年4月30日	少於1年	1至2年	2至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	1,253,246	-	-	1,253,246
其他應付款項及應計費用 (不包括非金融負債)	183,692	-	-	183,692
借款	412,164	-	-	412,164
租賃負債	12,592	8,171	2,963	23,726
	<u>1,861,694</u>	<u>8,171</u>	<u>2,963</u>	<u>1,872,828</u>

5.2 資本管理

貴集團管理資本時的目標為保障 貴集團持續經營的能力，以為股東提供回報及為其他持份者提供利益，以及維持最佳的資本結構，以降低資本成本。

為維持或調整資本結構， 貴集團可能調整向股東派付的股息金額、發行新股份或出售資產，以減少債務。

貴集團基於槓桿比率監控資本。該比率按總負債除以總資產計算。於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日的槓桿比率如下：

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
槓桿比率	<u>92%</u>	<u>92%</u>	<u>91%</u>	<u>84%</u>

### 5.3 公平值估計

#### (i) 公平值層級

貴集團政策旨在確認於報告期末公平值層級水平的轉入及轉出情況。

**第一級：**在活躍市場上買賣的金融工具(如公開買賣衍生工具及股本證券)的公平值乃按於報告期末的市場報價釐定。

**第二級：**並無在活躍市場上買賣的金融工具(例如場外交易衍生工具)的公平值乃採用估值方法釐定。此等估值方法盡量利用可觀察市場數據，並盡量減少倚賴實體的特定估算。倘計算工具公平值所需所有重大輸入數據屬可觀察，則該工具列入第二級。

**第三級：**倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三級。

下表呈列 貴集團按公平值計量的資產。

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2018年12月31日</b>				
按公平值計入損益的金融資產				
– 理財產品	-	-	38,306	38,306
按公平值計入其他全面收益的金融資產				
– 應收賬款	-	-	69,319	69,319
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>107,625</u>	<u>107,625</u>
<b>於2019年12月31日</b>				
按公平值計入其他全面收益的金融資產				
– 應收賬款	-	-	81,656	81,656
– 銀行承兌票據	-	-	18,247	18,247
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>99,903</u>	<u>99,903</u>
<b>於2020年12月31日</b>				
按公平值計入其他全面收益的金融資產				
– 應收賬款	-	-	66,944	66,944
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66,944</u>	<u>66,944</u>
<b>於2021年4月30日</b>				
按公平值計入損益的金融資產				
– 理財產品	-	-	80,004	80,004
按公平值計入其他全面收益的金融資產				
– 應收賬款	-	-	37,858	37,858
– 銀行承兌票據	-	-	25,863	25,863
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>143,725</u>	<u>143,725</u>

截至2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日，貴集團並無任何按公平值計量的金融負債。

於往績記錄期間，經常性公平值計量不涉及層級間的轉撥。

**(ii) 用於釐定第三級公平值的估值程序及估值技術**

貴集團擁有管理就財務報告目的進行的第三級工具估值的團隊。團隊按個案基準管理第三級工具的估值。團隊會使用估值技術釐定貴集團第三級工具的公平值，至少每年進行一次。在必要時加入外部估值專家。

用於評估金融工具價值的具體估值技術包括：

- 類似工具的市場報價或交易商報價；及
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設。

**(iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公平值計量(第三級)**

第三級工具的估值主要包括投資銀行及其他金融機構發行的理財產品。由於該等工具並非於活躍市場買賣，其公平值已採用收入法使用具有預期回報率的貼現現金流量分析釐定。

所有理財產品將於一年內到期，其可變回報率與相關資產表現掛鉤。公平值乃基於假設到期時將獲取預期回報而按貼現現金流量釐定。

下表概述有關用於經常性第三級公平值計量的重大不可觀察輸入數據的定量資料。

重大不可觀察 輸入數據	輸入數據範圍	輸入數據範圍				不可觀察輸入數據 與公平值的關係
		於12月31日			於4月30日	
		2018年	2019年	2020年	2021年	
理財產品投資	預期回報率	2.15%至 3.10%	不適用	不適用	2.27%至 3.00%	預期回報率越高， 公平值越高
應收賬款	預期保理率	12%	12%	12%	12%	預期保理率越高， 公平值越低
銀行承兌票據	貼現率	不適用	3.3%	不適用	2.67%	貼現率越高，公平 值越低

就理財產品投資而言，倘貼現現金流量分析中所用的預期回報率較管理層估計上升／下降1%，則截至2018年12月31日及2021年4月30日的估計賬面值將增加／減少人民幣383,000元及人民幣800,000元。

就按公平值計入其他全面收益的應收賬款而言，倘貼現現金流量分析中所用的預期保理率較管理層估計上升／下降1%，則截至2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日的估計賬面值將分別減少／增加人民幣693,000元、人民幣817,000元、人民幣669,000元及人民幣378,000元。

就按公平值計入其他全面收入的銀行承兌票據而言，倘貼現現金流量分析中所用的貼現率較管理層估計上升／下降1%，則截至2019年12月31日及2021年4月30日的估計賬面值將減少／增加人民幣182,000元及人民幣259,000元。

## 6 重大估計及判斷

編製財務報表要求使用會計估計，按照定義，有關估計很少等於實際結果。管理層於應用 貴集團會計政策時亦需要行使判斷。

估計及判斷將持續評估。其乃基於過往經驗及其他因素，包括可能對 貴集團造成重大財務影響及於該情況下被認為合理的未來事件的預期。

### 6.1 按總額或淨額基準釐定收益確認

如附註4.19所披露， 貴集團為客戶提供線上營銷解決方案服務，涉及以總額或淨額基準評估收益確認，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 貴集團在特定服務轉移至客戶前是否控制該服務，其指標包括但不限於(a) 貴集團是否主要負責履行提供特定服務的承諾；(b)在特定服務轉移至客戶之前， 貴集團是否存在存貨風險；及(c) 貴集團是否有酌情權決定特定商品或服務的價格。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，並根據各種不同情況於評估指標時作出判斷。

### 6.2 媒體合作夥伴的返點

誠如附註4.19所披露，媒體合作夥伴(或彼等的授權代理)可透過多種形式向 貴集團授出返點。 貴集團按總額基準將有關返點入賬為服務成本扣減(當 貴集團為主事人)，或按淨額基準入賬為收益(當 貴集團為代理)。 貴集團從媒體合作夥伴(或彼等的授權代理)賺取的返點具有多種結構及比率，主要根據該等媒體合作夥伴(或彼等的授權代理)的合約條款、彼等適用的返點政策、 貴集團的業務表現及媒體合作夥伴(或彼等的授權代理)設立的酌情激勵計劃釐定。

貴集團根據是否可能達成廣告花費的合約規定門檻或是否可能達成其他基準或若干規定分類的評估而自媒體合作夥伴產生返點。此項釐定需要作出重大判斷及估計。於作出此判斷及估計時， 貴集團根據過往經驗及定期監察返點政策內所載的不同表現因素作出評估。有關返點佔 貴集團及廣告主的總花費之百分比可能出現波動，並會定期檢討及調整。

### 6.3 應收賬款及其他金融資產的減值

貴集團於評估應收賬款及其他金融資產的預期信貸虧損時遵循國際財務報告準則第9號的指引。該釐定需要重大判斷及估計。於作出該判斷及估計時，貴集團評估(其中包括)應收賬款的賬齡及債務人的財務狀況及收款記錄及信貸風險預期未來變動，包括對諸如一般經濟措施、宏觀經濟指標變動等因素的考慮。進一步詳情載於歷史財務資料附註5.1(b)。

### 6.4 即期及遞延所得稅

貴集團須繳納不同地區的所得稅。於各個司法權區內，釐定所得稅撥備時須作出判斷。日常業務過程中存在最終稅項釐定額不明確的交易及計算。若該等事項的最終稅項結果有別於初始入賬的金額，則相關差額會影響作出釐定期間之所得稅及遞延所得稅撥備。

當管理層認為未來應課稅溢利將有可能用於抵銷暫時性差額或稅項虧損時，確認與若干暫時性差額及稅項虧損有關的遞延所得稅資產。當預期有別於原有估計時，相關差額將影響於相關估計變動期間的遞延所得稅資產及稅項費用的確認。

## 7 分部資料

貴集團主要從事向中國客戶提供多合一線上營銷解決方案服務(包括向頂尖媒體平台獲取流量、內容製作、大數據分析及廣告活動優化)及向客戶提供廣告分發服務(主要僅為提供流量獲取服務)。為進行資源分配及表現評估，主要營運決策者專注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報告分部經營及管理，因此並無呈列分部資料。

## 8 來自客戶合約的收益

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年4月30日止四個月，貴集團按類別劃分的來自客戶合約的收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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
多合一線上營銷解決方案服務	1,108,806	3,367,848	6,280,808	1,419,618	2,160,699
廣告分發服務	47,472	83,008	79,916	21,675	53,465
總計	<u>1,156,278</u>	<u>3,450,856</u>	<u>6,360,724</u>	<u>1,441,293</u>	<u>2,214,164</u>

附錄一

會計師報告

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年4月30日止四個月，貴集團按收益確認時間劃分的來自客戶合約的收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
按時間點確認	833,083	2,750,262	5,487,140	1,279,941	1,947,537
隨時間確認	323,195	700,594	873,584	161,352	266,627
總計	<u>1,156,278</u>	<u>3,450,856</u>	<u>6,360,724</u>	<u>1,441,293</u>	<u>2,214,164</u>

貴集團的信貸風險集中來自一名主要客戶，原因為該客戶於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年4月30日止四個月貢獻貴集團總收益約25%、25%、42%、33%及36%。

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日，來自上述主要客戶的應收賬款結餘分別約為人民幣181,270,000元、人民幣588,397,000元、人民幣1,094,268,000元及人民幣964,646,000元，佔貴集團應收賬款總額約34%、51%、60%及51%。

除上述主要客戶A外，概無其他個別客戶於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年4月30日止四個月的貢獻超過貴集團總收益的10%。

(a) 合約負債

貴集團已確認以下收益相關的合約負債：

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶墊款	<u>16,892</u>	<u>31,282</u>	<u>66,133</u>	<u>75,758</u>

貴集團的合約負債主要來自客戶作出的墊款，而相關服務尚未提供。

(i) 就合約負債確認的收益

下表列示於本報告期間確認的與結轉合約負債有關的收益數額。

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
計入年/期初合約負債結餘的 已確認收益	<u>-</u>	<u>16,892</u>	<u>31,282</u>	<u>11,032</u>	<u>34,019</u>

附錄一

會計師報告

(b) 分配至未履行長期合約的交易價

貴集團一般與客戶訂立合約期限少於一年的服務合約。因此，貴集團已應用國際財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」所允許的可行權宜法，不披露分配至未履行履約責任的交易價。

(c) 自履行合約的成本確認的資產

於向客戶提供多合一解決方案服務時，貴集團可能產生短視頻製作成本等履約成本。然而，考慮到服務通常於短期內履行，貴集團並無將自履行合約的成本確認的資產資本化。

9 按性質劃分的開支

服務成本、銷售開支、一般及行政開支以及研發開支的詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)
流量獲取及監測成本	1,020,215	3,172,187	5,936,274	1,346,549	2,035,759
外判視頻製作成本	132	2,083	13,475	1,609	9,824
僱員福利開支(附註10)	35,095	59,712	116,135	30,597	59,449
折舊開支	2,006	3,758	7,066	2,290	4,633
專業服務費用	267	2,670	4,189	1,065	1,976
稅項及附加費	13,361	2,604	5,496	1,392	3,034
辦公室開支	1,054	1,589	4,357	697	1,859
差旅開支	5,028	8,227	4,917	861	871
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	5,469	5,438	8,402	3,936	1,241
總計	<u>1,082,627</u>	<u>3,258,268</u>	<u>6,103,217</u>	<u>1,388,996</u>	<u>2,129,399</u>

10 僱員福利開支

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)
工資、薪金及花紅	24,043	46,308	102,468	27,543	47,759
退休金成本一定額供款計劃	2,824	4,871	483	483	4,981
其他社會保障費用、住房福利及 其他僱員福利	4,728	8,283	12,714	2,571	6,709
僱員以股份為基礎的報酬開支(附註32)	3,500	250	470	-	-
總計	<u>35,095</u>	<u>59,712</u>	<u>116,135</u>	<u>30,597</u>	<u>59,449</u>



附錄一

會計師報告

(a) 五名最高薪酬人士

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年4月30日止四個月，貴集團五名最高薪酬人士包括2名、2名、2名、2名及1名董事，於往績記錄期間，彼等的薪酬於附註36所示分析內反映。

於往績記錄期間，應付餘下3名、3名、3名、3名及4名最高薪酬人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)
工資、薪金及花紅	2,809	3,184	3,188	997	2,948
退休金成本-定額供款計劃	161	144	10	10	78
其他社會保障費用、住房福利及 其他僱員福利	169	179	161	61	65
	<u>3,139</u>	<u>3,507</u>	<u>3,359</u>	<u>1,068</u>	<u>3,091</u>

彼等的薪酬在以下範圍內：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021年
薪酬範圍(港元)					
零-1,000,000	2	1	-	3	3
1,000,001-1,500,000	-	1	2	-	1
1,500,001-2,000,000	1	-	1	-	-
2,000,001-2,500,000	-	1	-	-	-
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

11 金融資產減值虧損淨額

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)
減值虧損撥備：					
-應收賬款	215	77,317	53,606	26,826	7,994
-其他應收款項	711	176	138	100	217
	<u>926</u>	<u>77,493</u>	<u>53,744</u>	<u>26,926</u>	<u>8,211</u>

附錄一

會計師報告

12 其他收入

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
政府補助	-	3,459	2,595	8	29
理財產品投資收入	535	1,533	870	403	317
增值稅額外扣減(附註)	-	1,680	-	-	26,000
其他	-	247	51	-	289
總計	535	6,919	3,516	411	26,635

附註：

根據財政部、國家稅務總局及海關總署聯合頒佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財稅海關[2019]第39號)，自2019年4月1日至2021年12月31日，貴集團的附屬公司優矩北京(為一間現代服務公司)合資格自銷項增值稅中額外抵扣10%的進項增值稅。額外扣減於產生時確認為其他收入。

13 其他虧損淨額

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
逾期附加費及罰款	90	559	1,494	150	-
其他	131	122	156	86	44
總計	221	681	1,650	236	44

14 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	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
銀行存款的利息收入	222	262	220	49	118
其他	-	-	35	-	-
財務收入	222	262	255	49	118
以下各項的利息開支					
-銀行借款	(334)	(5,033)	(3,864)	(1,363)	(1,722)
-保理借款	-	(892)	(14,656)	(4,606)	(2,853)
-來自第三方的借款	(638)	(243)	(3,021)	(361)	(3,417)
-來自關聯方的借款	(2,972)	(3,601)	(3,622)	(1,274)	(806)
-銀行承兌票據貼現	(229)	(1,411)	(1,836)	(690)	-
-租賃負債(附註18)	(184)	(213)	(687)	(237)	(406)
財務成本	(4,357)	(11,393)	(27,686)	(8,531)	(9,204)
財務成本淨額	(4,135)	(11,131)	(27,431)	(8,482)	(9,086)

## 15 所得稅開支

於往績記錄期間的所得稅開支包括：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
即期所得稅	19,947	48,103	64,821	11,800	22,545
遞延所得稅(附註29)	(1,187)	(19,815)	(19,802)	(7,330)	2,875
所得稅開支	<u>18,760</u>	<u>28,288</u>	<u>45,019</u>	<u>4,470</u>	<u>25,420</u>

### (a) 開曼群島所得稅

貴公司根據開曼群島公司法(經修訂)註冊成立為獲豁免有限公司，毋須繳納開曼群島所得稅。

### (b) 香港利得稅

截至2018年4月1日，香港利得稅稅率為16.5%。當兩級利得稅制度於2018年4月1日生效時，首2百萬港元的應課稅溢利的適用香港利得稅稅率為8.25%，超過2百萬港元的任何應課稅溢利的香港利得稅稅率為16.5%。於往績記錄期間，由於並無於香港產生的應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

### (c) 中國企業所得稅

中國企業所得稅(「企業所得稅」)乃根據中國稅務法律及法規對在中國註冊成立的附屬公司以其法定損益為基準，經就所得稅而言毋須課稅或不可扣減的若干收入及開支項目作出調整後計算。根據中國政府頒佈的《中國企業所得稅法》，貴公司中國附屬公司的稅率為25%，惟青島優矩作為小型微利企業，享有20%的企業所得稅稅率，而海南優矩則享有15%的優惠企業所得稅稅率。

### (d) 中國預扣稅(「預扣稅」)

根據適用的中國稅務法規，於中國成立的公司就於2008年1月1日後產生的利潤向外國投資者分派的股息一般須繳納10%的預扣稅。倘於香港註冊成立的外國投資者符合中國與香港訂立的雙重徵稅條約安排中的條件及要求，相關預扣稅率將從10%下調至5%。

於往績記錄期間，貴集團已將優矩北京的若干部分保留盈利分派給廣州優矩(附註16)。重組於2021年完成後，貴集團並無計劃進一步分派所有中國附屬公司的保留盈利，及擬保留該等款項用於貴集團在中國運營及擴張業務。因此，於各報告期末，概無就上述未分配保留盈利確認遞延所得稅負債。截至2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日，該等中國附屬公司的未分配保留盈利分別約為人民幣45,142,000元、人民幣104,056,000元、人民幣215,235,000元及人民幣247,794,000元。

附錄一

會計師報告

貴集團除所得稅前溢利的稅額與使用中國（貴集團主要營業地點）適用稅率產生的理論金額差異如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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
除所得稅前溢利	68,904	110,202	178,198	17,064	94,059
按中國法定稅率25%計算的稅額	17,226	27,551	44,550	4,266	23,514
適用於合資格附屬公司的優惠稅率的影響	-	-	-	1	1,999
不可扣所得稅開支的影響	1,534	737	1,247	215	(320)
未確認遞延所得稅資產之暫時性差異及稅項虧損	-	-	-	-	241
其他	-	-	(778)	(12)	(14)
所得稅開支	<u>18,760</u>	<u>28,288</u>	<u>45,019</u>	<u>4,470</u>	<u>25,420</u>

16 股息

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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
優矩北京向廣州優矩宣派的股息	-	23,000	22,000	22,000	40,000

除上文所述外，貴公司或貴集團現時旗下公司於往績記錄期間並無派付或宣派股息。

附註：

於重組在2021年3月3日完成後，誠如附註2所述，廣州優矩成為貴公司的關聯方。因此，截至2021年4月30日已宣派但未向廣州優矩派付的股息人民幣62,175,000元已呈列為應付一名關聯方款項(附註27及35(e))。

附錄一

會計師報告

17 物業、廠房及設備

	電子設備	傢俬及裝置	租賃裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2018年1月1日</b>				
成本	-	-	-	-
累計折舊	-	-	-	-
賬面淨值	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>				
年初賬面淨值	-	-	-	-
添置	737	141	442	1,320
出售	(32)	-	-	(32)
折舊開支	(100)	(19)	(172)	(291)
年末賬面淨值	<u>605</u>	<u>122</u>	<u>270</u>	<u>997</u>
<b>於2018年12月31日</b>				
成本	705	141	442	1,288
累計折舊	(100)	(19)	(172)	(291)
賬面淨值	<u>605</u>	<u>122</u>	<u>270</u>	<u>997</u>
<b>截至2019年12月31日止年度</b>				
年初賬面淨值	605	122	270	997
添置	2,023	-	1,347	3,370
折舊開支	(428)	(27)	(296)	(751)
年末賬面淨值	<u>2,200</u>	<u>95</u>	<u>1,321</u>	<u>3,616</u>
<b>於2019年12月31日</b>				
成本	2,728	141	1,789	4,658
累計折舊	(528)	(46)	(468)	(1,042)
賬面淨值	<u>2,200</u>	<u>95</u>	<u>1,321</u>	<u>3,616</u>

附錄一

會計師報告

	電子設備	傢俬及裝置	租賃裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2020年12月31日止年度</b>				
年初賬面淨值	2,200	95	1,321	3,616
添置	4,425	216	3,410	8,051
出售	(34)	(6)	-	(40)
折舊開支	(1,036)	(44)	(1,026)	(2,106)
年末賬面淨值	5,555	261	3,705	9,521
<b>於2020年12月31日</b>				
成本	7,119	351	5,199	12,669
累計折舊	(1,564)	(90)	(1,494)	(3,148)
賬面淨值	5,555	261	3,705	9,521
<b>截至2020年4月30日止四個月 (未經審核)</b>				
期初賬面淨值	2,200	95	1,321	3,616
添置	225	-	1,190	1,415
折舊開支	(287)	(9)	(70)	(366)
期末賬面淨值	2,138	86	2,441	4,665
<b>於2020年4月30日(未經審核)</b>				
成本	2,953	141	2,979	6,073
累計折舊	(815)	(55)	(538)	(1,408)
賬面淨值	2,138	86	2,441	4,665
<b>截至2021年4月30日止四個月</b>				
期初賬面淨值	5,555	261	3,705	9,521
添置	348	-	2,005	2,353
折舊開支	(761)	(22)	(813)	(1,596)
期末賬面淨值	5,142	239	4,897	10,278
<b>於2021年4月30日</b>				
成本	7,467	351	7,204	15,022
累計折舊	(2,325)	(112)	(2,307)	(4,744)
賬面淨值	5,142	239	4,897	10,278

附錄一

會計師報告

折舊乃扣除自損益，並按以下類別於綜合損益及其他全面收益表呈列：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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
服務成本	96	199	768	52	630
銷售開支	36	41	107	7	66
一般及行政開支	159	511	1,230	307	895
研發開支	-	-	1	-	5
	<u>291</u>	<u>751</u>	<u>2,106</u>	<u>366</u>	<u>1,596</u>

18 租賃

(a) 使用權資產

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃物業	<u>2,913</u>	<u>11,571</u>	<u>7,550</u>	<u>21,471</u>

(b) 租賃負債

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動	2,740	3,687	5,383	11,130
非流動	<u>280</u>	<u>7,564</u>	<u>3,176</u>	<u>11,001</u>
	<u>3,020</u>	<u>11,251</u>	<u>8,559</u>	<u>22,131</u>

附錄一

會計師報告

於損益確認以及於綜合損益及其他全面收益表呈列的金額概述如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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
使用權資產折舊開支	1,715	3,007	4,960	1,924	3,037
利息開支(計入財務成本)(附註14)	184	213	687	237	406
與短期租賃有關的開支(計入 服務成本、銷售開支及 一般及行政開支)	1,388	678	644	107	140

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年4月30日止四個月，租賃的融資活動現金流出總額分別為人民幣1,792,000元、人民幣3,647,000元、人民幣4,318,000元、人民幣650,000元及人民幣3,792,000元，短期租賃的經營活動現金流出總額分別為人民幣1,388,000元、人民幣678,000元、人民幣644,000元、人民幣107,000元及人民幣140,000元。

19 按類別劃分的金融工具

貴集團持有以下金融工具：

	附註	於12月31日			於4月30日
		2018年	2019年	2020年	2021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>					
按攤銷成本列賬的金融資產					
預付款項、按金及其他資產 (不包括非金融資產)	23	112,058	120,699	167,765	201,872
應收賬款	22	535,385	1,158,041	1,808,817	1,895,645
受限制現金	24	-	1,105	87,746	233
現金及現金等價物	25	9,810	59,168	130,155	70,267
按公平值計入其他全面收益 (「按公平值計入其他全面收益」) 的金融資產					
	21	69,319	99,903	66,944	63,721
按公平值計入損益(「按公平值 計入損益」)的金融資產					
	20	38,306	-	-	80,004
		<u>764,878</u>	<u>1,438,916</u>	<u>2,261,427</u>	<u>2,311,742</u>



附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於4月30日
		2018年	2019年	2020年	2021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>					
按攤銷成本列賬的金融負債					
應付賬款	26	444,266	887,099	1,475,505	1,253,246
其他應付款項及應計費用 (不包括非金融負債)	27	120,828	119,780	180,062	183,692
借款	28	94,413	290,646	225,417	408,440
租賃負債	18	3,020	11,251	8,559	22,131
		<u>662,527</u>	<u>1,308,776</u>	<u>1,889,543</u>	<u>1,867,509</u>

20 按公平值計入損益的金融資產

	於12月31日			於4月30日	
	2018年	2019年	2020年	2021年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於信譽良好的商業銀行發行的 理財產品的投資		<u>38,306</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>80,004</u>

截至2018年12月31日及2021年4月30日，按公平值計入損益計量的短期投資指於以人民幣計值的理財產品的投資，預期回報率介乎每年2.15%至3.10%。該等理財產品的投資回報並無保證，據此，其合約現金流量並不符合純粹指本金及利息付款的資格，因此計量為按公平值計入損益的金融資產。該等投資概無逾期。

(i) 於損益確認的金額

由於短期投資期限及穩定收益率，該等金融資產的賬面值與其公平值合理相若。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年4月30日止四個月，分別為人民幣535,000元、人民幣1,533,000元、人民幣870,000元、人民幣403,000元及人民幣317,000元的利息收入已於其他收入入賬。

(ii) 風險敞口及公平值計量

有關釐定公平值所用方法及假設的資料載於附註5.3。

21 按公平值計入其他全面收益的金融資產

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款	69,319	81,656	66,944	37,858
銀行承兌票據	-	18,247	-	25,863
	<u>69,319</u>	<u>99,903</u>	<u>66,944</u>	<u>63,721</u>

貴集團定期貼現自其客戶收取的銀行承兌票據或向金融機構保理來自一名主要客戶B的應收賬款(並無追索權)，以為其營運資金撥資。

經考慮銀行承兌票據的合約現金流量及來自上述主要客戶B的應收賬款僅為支付本金及利息，以及該等金融資產由貴集團持有以收取合約現金流量及出售相關金融資產，貴集團將該等已貼現銀行承兌票據及來自該名主要客戶B的應收賬款作為按公平值計入其他全面收益的金融資產入賬。

(i) 於其他全面收益確認的金額

由於到期日短及收益率穩定，該等金融資產的賬面值與其公平值合理相若。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年4月30日止四個月，分別為人民幣67,000元、人民幣1,610,000元、人民幣806,000元、人民幣2,207,000元及人民幣788,000元的除稅後虧損已入賬於其他全面收益。

(ii) 風險敞口及公平值計量

有關釐定公平值所用方法及假設的資料載於附註5.3。

附錄一

會計師報告

22 應收賬款

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產				
應收賬款	535,600	1,233,864	1,938,246	2,033,068
減：信貸虧損撥備(附註5.1(b))	(215)	(75,823)	(129,429)	(137,423)
應收賬款淨額	<u>535,385</u>	<u>1,158,041</u>	<u>1,808,817</u>	<u>1,895,645</u>

應收賬款全部均以人民幣計值，而由於該等即期應收款項的短期性質，其賬面值被視為與其公平值相若。

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日，基於發票日期的應收賬款總額的賬齡分析如下：

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90日內	519,403	1,014,178	1,809,719	1,270,915
91日至180日	9,101	196,059	48,020	672,839
181日至270日	7,096	5,398	15,574	35,929
271日至1年	-	2,179	12,663	1,833
1年以上	-	16,050	52,270	51,552
	<u>535,600</u>	<u>1,233,864</u>	<u>1,938,246</u>	<u>2,033,068</u>

貴集團應用國際財務報告準則第9號「金融工具」規定的簡化方法計提預期信貸虧損撥備。已就應收賬款確認的全期預期信貸虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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)	
於年/期初	-	(215)	(75,823)	(75,823)	(129,429)
已確認信貸虧損撥備淨額	(215)	(77,317)	(53,606)	(26,826)	(7,994)
年/期內撇銷應收款項為不可收回	-	1,709	-	-	-
於年/期末	<u>(215)</u>	<u>(75,823)</u>	<u>(129,429)</u>	<u>(102,649)</u>	<u>(137,423)</u>

附錄一

會計師報告

23 預付款項、按金及其他資產

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
付予媒體平台的按金	108,596	105,182	154,423	185,464
租金及其他按金	1,099	10,480	10,585	12,342
付予媒體平台及供應商的預付款項	7,290	101,042	84,661	163,632
可收回增值稅	14,191	3,944	37,530	47,173
向主要管理人員及員工貸款及墊款	3,067	5,384	3,262	4,150
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	7	540	520	1,158
	<u>134,250</u>	<u>226,572</u>	<u>291,949</u>	<u>418,211</u>
減：按金及其他資產虧損撥備	(711)	(887)	(1,025)	(1,242)
	<u>133,539</u>	<u>225,685</u>	<u>290,924</u>	<u>416,969</u>
減：非流動租金按金	(799)	(1,692)	(1,910)	(2,927)
	<u><u>132,740</u></u>	<u><u>223,993</u></u>	<u><u>289,014</u></u>	<u><u>414,042</u></u>

貴公司

	於12月31日	於4月30日
	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
向附屬公司提供的貸款(a)	<u><u>—</u></u>	<u><u>163,918</u></u>

(a) 該等向附屬公司提供的貸款為無抵押、免息及須按要求償還。於2021年4月30日，有關貸款並無計劃或可能於未來12個月內償還。

24 受限制現金

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制銀行結餘	<u><u>—</u></u>	<u><u>1,105</u></u>	<u><u>87,746</u></u>	<u><u>233</u></u>

附錄一

會計師報告

受限制銀行結餘全部均以人民幣計值，主要為收取來自一名主要客戶A的現金而設的指定銀行賬戶中存放的款項(來自該客戶的若干應收賬款已根據保理協議保理予金融機構)，而使用存入該指定銀行賬戶的任何款項須經上述金融機構事先批准。

25 現金及現金等價物

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金	37	44	134	214
銀行現金(i)	9,773	58,931	128,021	69,953
現金等價物(ii)	-	193	2,000	100
	<u>9,810</u>	<u>59,168</u>	<u>130,155</u>	<u>70,267</u>

附註：

- (i) 銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。銀行結餘存放於近期並無違約歷史的信譽良好的銀行。
- (ii) 現金等價物指於第三方支付平台的可由 貴集團酌情隨時提取的現金結餘。

26 應付賬款

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日，基於確認日期的應付賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
少於6個月	444,266	886,198	1,473,116	1,249,562
6個月至1年	-	542	1,862	3,009
1年以上	-	359	527	675
	<u>444,266</u>	<u>887,099</u>	<u>1,475,505</u>	<u>1,253,246</u>

應付賬款全部均以人民幣計值，而由於短期性質，其賬面值被視為與其公平值相若。

附錄一

會計師報告

27 其他應付款項及應計費用

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
代表客戶向媒體平台應付費用(a)	29,719	27,136	54,647	45,189
客戶按金	87,668	65,390	70,188	62,476
應付股息(b)	-	23,000	37,875	-
應付關聯方款項(附註b及35(e))	2,612	3,098	3,926	62,724
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	829	1,156	9,552	8,295
<b>金融負債總額</b>	<b>120,828</b>	<b>119,780</b>	<b>180,062</b>	<b>183,692</b>
應付增值稅	22,960	52,641	132,119	120,954
其他應付稅項	150	1,501	2,139	1,473
應付工資及福利	7,364	13,834	39,259	37,194
	<b>151,302</b>	<b>187,756</b>	<b>353,579</b>	<b>343,313</b>

(a) 該等款項指獲 貴集團提供廣告分發服務的客戶預付的流量獲取成本，而 貴集團收取的該等款項將全數用作代表該等客戶向媒體平台結算。

(b) 誠如附註16所述，廣州優矩於重組在2021年3月3日完成後成為 貴公司的關聯方。因此，截至2021年4月30日已宣派但未派付的股息已呈列為應付關聯方款項(附註35(e))。

應付關聯方款項屬非貿易性質。董事確認，非貿易結餘將於[編纂]前結算。

28 借款

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款，有抵押及有擔保(a)	20,012	58,074	70,053	110,354
保理借款(b)	-	156,993	51,905	198,014
來自第三方的借款(c)	10,302	11,000	55,353	85,987
來自關聯方的借款(d)	64,099	64,579	48,106	14,085
	<b>94,413</b>	<b>290,646</b>	<b>225,417</b>	<b>408,440</b>

(a) 截至2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日，有抵押及有擔保銀行借款分別按固定年利率5.2635%、5.15%至5.44%、4%至5%及3.85%至9.6%

計息。該等借款由獨立第三方及貴集團的關聯方(附註35(f))擔保。董事確認，關聯方提供的擔保將於[編纂]前解除。

- (b) 於2019年7月，貴集團已與一間金融機構訂立保理協議，據此，貴集團將定期保理其來自一名主要客戶A的應收賬款(誠如附註8所述)。保理協議載有以金融機構為受益人的具有追索權條款，因此貴集團根據自將應收賬款保理予金融機構所獲得的所得款項金額確認保理借款。截至2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日，適用於該等保理借款的實際年利率為10%。根據保理安排，自該名主要客戶A收取的所有現金需要存入指定的銀行賬戶，而使用存入該指定銀行賬戶的任何款項須經金融機構事先批准(附註24)。
- (c) 於2018年12月31日，來自第三方的借款按固定年利率12%計息，而於2019年12月31日的借款為免息。於2020年12月31日來自第三方的借款包括借款人民幣20,000,000元及人民幣35,000,000元，分別按固定利率10%及12%計息。於2021年4月30日來自第三方的借款包括人民幣20,000,000元、人民幣30,000,000元及人民幣35,000,000元的借款，分別按10%、12%及12%的固定利率計息。上述所有來自第三方的借款均為無抵押，並須於一年內償還。
- (d) 截至2018年、2019年及2020年12月31日的款項指來自廣州優矩的借款，為無抵押、按固定年利率6%計息，及並無固定還款期。

截至2021年4月30日的金額包括來自廣州優矩及馬曉輝先生分別為人民幣7,677,000元及人民幣6,408,000元的借款，有關借款分別為無抵押、按6%及8%的固定年利率計息以及並無固定還款年期。

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日，貴集團的借款全部被視為須於一年內償還。

## 29 遞延所得稅

遞延所得稅乃根據負債法按預期於暫時差額撥回時所應用的稅率就暫時差額確認。

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：				
—將於超過12個月後結算的遞延所得稅資產	671	3,393	3,199	2,750
—將於12個月內結算的遞延所得稅資產	1,449	21,635	41,775	42,982
	<u>2,120</u>	<u>25,028</u>	<u>44,974</u>	<u>45,732</u>
遞延所得稅負債：				
—將於超過12個月後收回的遞延所得稅負債	267	2,108	1,827	3,570
—將於12個月內收回的遞延所得稅負債	644	1,359	1,515	3,143
	<u>911</u>	<u>3,467</u>	<u>3,342</u>	<u>6,713</u>

附錄一

會計師報告

遞延所得稅資產(根據抵銷條文抵銷遞延所得稅負債後)如下：

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產	1,209	21,561	41,632	39,839
遞延所得稅負債	-	-	-	820
	<u>1,209</u>	<u>21,561</u>	<u>41,632</u>	<u>39,839</u>

遞延所得稅資產／負債的變動總額如下：

遞延所得稅資產	信貸	租賃負債	應計負債	金融資產	總計
	虧損撥備		及撥備	公平值變動	
	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2018年1月1日	-	-	-	-	-
計入損益	232	755	1,111	-	2,098
於其他全面收益確認	-	-	-	22	22
於2018年12月31日	<u>232</u>	<u>755</u>	<u>1,111</u>	<u>22</u>	<u>2,120</u>
計入損益	18,946	2,058	1,367	-	22,371
於其他全面收益確認	-	-	-	537	537
於2019年12月31日	<u>19,178</u>	<u>2,813</u>	<u>2,478</u>	<u>559</u>	<u>25,028</u>
計入／(扣除自)損益	13,436	(673)	6,397	517	19,677
於其他全面收益確認	-	-	-	269	269
於2020年12月31日	<u>32,614</u>	<u>2,140</u>	<u>8,875</u>	<u>1,345</u>	<u>44,974</u>
於2020年1月1日	19,178	2,813	2,478	559	25,028
計入損益	6,731	132	198	5	7,066
於其他全面收益確認	-	-	-	735	735
於2020年4月30日(未經審核)	<u>25,909</u>	<u>2,945</u>	<u>2,676</u>	<u>1,299</u>	<u>32,829</u>
於2021年1月1日	32,614	2,140	8,875	1,345	44,974
計入／(扣除自)損益	808	3,393	(3,188)	(517)	496
於其他全面收益確認	-	-	-	262	262
於2021年4月30日	<u>33,422</u>	<u>5,533</u>	<u>5,687</u>	<u>1,090</u>	<u>45,732</u>



附錄一

會計師報告

遞延所得稅負債	金融資產 公平值變動	使用權 資產	物業、廠房 及設備折舊	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	-	-	-	-
扣除自損益	<u>1</u>	<u>728</u>	<u>182</u>	<u>911</u>
於2018年12月31日	<u>1</u>	<u>728</u>	<u>182</u>	<u>911</u>
(計入)/扣除自損益	<u>(1)</u>	<u>2,165</u>	<u>392</u>	<u>2,556</u>
於2019年12月31日	<u>-</u>	<u>2,893</u>	<u>574</u>	<u>3,467</u>
(計入)/扣除自損益	<u>-</u>	<u>(1,006)</u>	<u>881</u>	<u>(125)</u>
於2020年12月31日	<u>-</u>	<u>1,887</u>	<u>1,455</u>	<u>3,342</u>
於2020年1月1日	-	2,893	574	3,467
計入損益	<u>-</u>	<u>(246)</u>	<u>(19)</u>	<u>(265)</u>
於2020年4月30日(未經審核)	<u>-</u>	<u>2,647</u>	<u>555</u>	<u>3,202</u>
於2021年1月1日	-	1,887	1,455	3,342
(計入)/扣除自損益	<u>-</u>	<u>3,481</u>	<u>(110)</u>	<u>3,371</u>
於2021年4月30日	<u>-</u>	<u>5,368</u>	<u>1,345</u>	<u>6,713</u>

30 股本

	普通股數目	普通股面值 美元
法定股份：		
於2020年12月31日及2021年4月30日的 法定股份—每股1美元	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>

附錄一

會計師報告

	普通股數目	普通股面值 人民幣千元
已發行但未繳足：		
於 貴公司註冊成立後發行股份(a)	10,000	68
於2020年12月31日	10,000	68
資本化發行股份(b)	8,000	52
	<u>18,000</u>	<u>120</u>
已發行及繳足：		
已發行股份增加(c)	2,000	13
於2021年4月30日	<u>20,000</u>	<u>133</u>

誠如附註2所述，重組已於2021年3月3日完成。於2018年、2019年及2020年12月31日的合併資本指包括 貴集團現時旗下公司的註冊資本及擁有人注資(撇銷公司間投資後)的合併資本。於重組在2021年3月3日完成後，合併資本重新分類至資本儲備。

- (a) 貴公司於2020年9月21日於開曼群島註冊成立，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。於同日， 貴公司的10,000股面值為10,000美元(相當於約人民幣68,000元)的股份已發行予 貴公司股東。
- (b) 於2021年3月9日， 貴公司將 貴公司股份溢價賬中8,000美元(相當於約人民幣52,000元)的進賬撥充資本，並動用該筆款項按賬面值繳足8,000股股份，以向股份持有人配發及發行股份。
- (c) 誠如附註2所述， 貴公司向[編纂]前投資者新發行2,000股面值為2,000美元(相當於約人民幣13,000元)的股份，而[編纂]前投資者已於2021年3月悉數支付200,000,000港元(相當於約人民幣167,266,000元)的代價。

附錄一

會計師報告

31 其他儲備

	法定儲備 (附註)	合併儲備/ 合併資本及 儲備	按公平值 計入其他 全面收益的 金融資產	以股份為 基礎的付款	外幣換算	其他儲備 總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	-	-	-	-	-	-
轉撥至法定儲備(a)	5,000	-	-	-	-	5,000
重估虧損總額	-	-	(89)	-	-	(89)
遞延所得稅抵免	-	-	22	-	-	22
以股份為基礎的付款(附註32)	-	-	-	3,500	-	3,500
於2018年12月31日	<u>5,000</u>	<u>-</u>	<u>(67)</u>	<u>3,500</u>	<u>-</u>	<u>8,433</u>
於2019年1月1日	5,000	-	(67)	3,500	-	8,433
重估虧損總額	-	-	(2,147)	-	-	(2,147)
遞延所得稅抵免	-	-	537	-	-	537
以股份為基礎的付款(附註32)	-	-	-	250	-	250
於2019年12月31日	<u>5,000</u>	<u>-</u>	<u>(1,677)</u>	<u>3,750</u>	<u>-</u>	<u>7,073</u>
於2020年1月1日	5,000	-	(1,677)	3,750	-	7,073
重估虧損總額	-	-	(1,075)	-	-	(1,075)
遞延所得稅抵免	-	-	269	-	-	269
以股份為基礎的付款(附註32)	-	-	-	470	-	470
於2020年12月31日	<u>5,000</u>	<u>-</u>	<u>(2,483)</u>	<u>4,220</u>	<u>-</u>	<u>6,737</u>
於2020年1月1日	5,000	-	(1,677)	3,750	-	7,073
重估總額	-	-	(2,942)	-	-	(2,942)
遞延所得稅抵免	-	-	735	-	-	735
於2020年4月30日(未經審核)	<u>5,000</u>	<u>-</u>	<u>(3,884)</u>	<u>3,750</u>	<u>-</u>	<u>4,866</u>
於2021年1月1日	5,000	-	(2,483)	4,220	-	6,737
重估總額	-	-	(1,051)	-	-	(1,051)
遞延所得稅抵免	-	-	263	-	-	263
貨幣換算差額	-	-	-	-	1,044	1,044
重組的影響	-	10,000	-	-	-	10,000
重組期間視作向股東分派	-	(10,000)	-	(4,220)	-	(14,220)
其他	-	-	-	-	(3)	(3)
於2021年4月30日	<u>5,000</u>	<u>-</u>	<u>(3,271)</u>	<u>-</u>	<u>1,041</u>	<u>2,770</u>

附註：

- (a) 根據中國公司法，中國內地的內資企業須將按中國公認會計原則（「中國公認會計原則」）釐定的除稅後溢利10%轉撥至法定儲備，直至該等儲備結餘達至該等實體註冊資本的50%。

法定儲備可用於減少過往年度虧損（如有），且可轉換為繳足資本，惟該轉換後的法定儲備不得少於相關附屬公司註冊資本的25%。

- (b) 誠如附註2所述，作為重組的一部分，根據優矩香港（作為買方）、廣州優矩及Winston Holdings International Limited（「Winston」）（作為賣方）與優矩北京（作為主體事項公司）訂立日期為2020年11月2日的股權轉讓協議，廣州優矩及Winston向優矩香港轉讓其於優矩北京的股權（分別佔優矩北京75%及25%股權），代價分別為人民幣11,475,000元及人民幣3,825,000元，已由優矩香港於2021年3月結算。由於此財務資料猶如優矩北京集團於2018年、2019年及2020年12月31日為組成 貴集團從事[編纂]業務的附屬公司而編製，故代價已被視為視作向 貴集團股東分派。

### 32 以股份為基礎的報酬

於往績記錄期間，優矩北京的若干股權由作為控股股東的馬先生無償轉讓予若干僱員，並於各轉讓日期即時歸屬，目的為就僱員對 貴集團作出的貢獻對其進行獎勵。於各轉讓日期，所轉讓股份的公平值確認為僱員福利開支，股權相應增加相同金額。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年4月30日止四個月，以股份為基礎的報酬於損益確認如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
行政開支	2,100	-	-	-	-
銷售開支	1,400	250	470	-	-
	<u>3,500</u>	<u>250</u>	<u>470</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- a) 已轉讓股份及歸屬條件的詳情如下：

向僱員轉讓股份日期	佔所轉讓股權百分比%	歸屬條件
2018年5月2日	1.50%	於轉讓日期悉數歸屬
2018年7月13日	1.00%	於轉讓日期悉數歸屬
2019年5月20日	0.05%	於轉讓日期悉數歸屬
2020年8月1日	0.05%	於轉讓日期悉數歸屬

- b) 所轉讓股份的公平值

作為轉讓股權的回報而獲取的服務之公平值乃參考已轉讓股份的公平值而



附錄一

會計師報告

(b) 出售物業、廠房及設備所得款項

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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
賬面淨值	32	-	40	-	-
出售物業、廠房及設備的虧損	(32)	-	(5)	-	-
出售所得款項	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 債務淨額對賬

本節載列各呈列期間債務淨額及債務淨額變動的分析。

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	38,306	-	-	80,004
受限制現金	-	1,105	87,746	233
現金及現金等價物	9,810	59,168	130,155	70,267
銀行借款	(20,012)	(58,074)	(70,053)	(110,354)
保理借款	-	(156,993)	(51,905)	(198,014)
來自第三方的借款	(10,302)	(11,000)	(55,353)	(85,987)
來自關聯方的借款	(64,099)	(64,579)	(48,106)	(14,085)
租賃負債	(3,020)	(11,251)	(8,559)	(22,131)
債務淨額	<u>(49,317)</u>	<u>(241,624)</u>	<u>(16,075)</u>	<u>(280,067)</u>

附錄一

會計師報告

	按公平值 計入損益的 金融資產	受限制 現金	現金及 現金等價物	銀行借款	保理借款	來自 關聯方 的借款	來自 第三方的 借款	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日的債務淨額	-	-	529	-	-	(1,500)	-	-	(971)
現金流量	37,771	-	9,281	(20,000)	-	(62,599)	(10,000)	1,792	(43,755)
非現金變動	535	-	-	(12)	-	-	(302)	(184)	37
新訂租賃	-	-	-	-	-	-	-	(4,628)	(4,628)
於2018年12月31日的債務淨額	<u>38,306</u>	<u>-</u>	<u>9,810</u>	<u>(20,012)</u>	<u>-</u>	<u>(64,099)</u>	<u>(10,302)</u>	<u>(3,020)</u>	<u>(49,317)</u>
於2019年1月1日的債務淨額	38,306	-	9,810	(20,012)	-	(64,099)	(10,302)	(3,020)	(49,317)
現金流量	(39,839)	-	49,358	(38,000)	(156,760)	(480)	(1,000)	3,647	(183,074)
非現金變動	1,533	1,105	-	(62)	(233)	-	302	(213)	2,432
新訂租賃	-	-	-	-	-	-	-	(11,665)	(11,665)
於2019年12月31日的債務淨額	<u>-</u>	<u>1,105</u>	<u>59,168</u>	<u>(58,074)</u>	<u>(156,993)</u>	<u>(64,579)</u>	<u>(11,000)</u>	<u>(11,251)</u>	<u>(241,624)</u>
於2020年1月1日的債務淨額	-	1,105	59,168	(58,074)	(156,993)	(64,579)	(11,000)	(11,251)	(241,624)
現金流量	(870)	-	70,987	(12,000)	105,104	16,473	(44,000)	4,318	140,012
非現金變動	870	86,641	-	21	(16)	-	(353)	(687)	86,476
新訂租賃	-	-	-	-	-	-	-	(939)	(939)
於2020年12月31日的債務淨額	<u>-</u>	<u>87,746</u>	<u>130,155</u>	<u>(70,053)</u>	<u>(51,905)</u>	<u>(48,106)</u>	<u>(55,353)</u>	<u>(8,559)</u>	<u>(16,075)</u>
於2020年1月1日的債務淨額	-	1,105	59,168	(58,074)	(156,993)	(64,579)	(11,000)	(11,251)	(241,624)
現金流量	89,601	-	(19,239)	-	(39,673)	-	-	650	(31,339)
非現金變動	403	(1,060)	-	(141)	1,150	(721)	(167)	(237)	(773)
新訂租賃	-	-	-	-	-	-	-	(939)	(939)
於2020年4月30日的 債務淨額(未經審核)	<u>90,004</u>	<u>45</u>	<u>39,929</u>	<u>(58,215)</u>	<u>(195,516)</u>	<u>(65,300)</u>	<u>(11,167)</u>	<u>(11,777)</u>	<u>(211,997)</u>
於2021年1月1日的債務淨額	-	87,746	130,155	(70,053)	(51,905)	(48,106)	(55,353)	(8,559)	(16,075)
現金流量	79,687	-	(61,231)	(40,000)	(146,306)	34,339	(30,000)	3,792	(159,719)
非現金變動	317	(87,513)	-	(301)	197	(19)	(634)	(406)	(88,359)
新訂租賃	-	-	-	-	-	-	-	(16,958)	(16,958)
匯率變動的影響	-	-	1,343	-	-	(299)	-	-	1,044
於2021年4月30日的債務淨額	<u>80,004</u>	<u>233</u>	<u>70,267</u>	<u>(110,354)</u>	<u>(198,014)</u>	<u>(14,085)</u>	<u>(85,987)</u>	<u>(22,131)</u>	<u>(280,067)</u>

### 34 承擔

#### 不可撤銷租賃承擔

貴集團根據不可撤銷租賃合約租賃若干辦公室，且根據國際財務報告準則第16號「租賃」獲豁免確認使用權資產。相關不可撤銷租賃合約項下的未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	86	305	1,183	185
遲於1年但不遲於2年	-	6	970	18
遲於2年但不遲於3年	-	6	91	-
遲於3年	-	6	-	-
	<u>86</u>	<u>323</u>	<u>2,244</u>	<u>203</u>

### 35 關聯方交易

倘一方於另一方作出財務及營運決策時有能力直接或間接控制另一方或對另一方行使重大影響，則雙方被視為相關。倘雙方受共同控制，彼等亦被視為相關。貴集團主要管理層成員及彼等的親屬亦被視為關聯方。

於呈列期間，以下重大交易乃於貴集團與其關聯方之間進行。貴公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中按貴集團與相關關聯方磋商的條款進行。

#### (a) 關聯方的名稱及與關聯方的關係

下列個人／公司為於往績記錄期間與貴集團之間有重大交易及／或結餘的重大關聯方。

個人／公司	關係
馬曉輝先生	控股股東
廣州優矩	由控股股東控制
杭州優矩信息技術有限公司(「杭州優矩」)	由控股股東控制
重慶條條是道網絡科技有限公司 (「重慶條條是道」)(i)	由控股股東控制
彭亮先生(ii)	貴公司執行董事兼行政總裁
謝嵩先生(ii)	貴集團營運總監
羅小妹女士(ii)	貴集團執行董事兼財務總監
孟冉女士(ii)	貴集團媒體總監



附錄一

會計師報告

(i) 重慶條條是道於2018年12月27日售予兩名第三方，故於截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年4月30日止四個月不被視為關聯方。

(ii) 該等管理人員被視為 貴集團的主要管理人員。

(b) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括 貴集團執行董事及高級管理層。已付或應付該等主要管理人員的薪酬列示如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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
工資、薪金及花紅	4,804	6,038	6,301	2,046	2,076
其他社會保障費用、住房福利及其他僱員福利	242	294	251	81	98
退休金成本-定額供款計劃	220	208	16	28	71
以股份為基礎的報酬	2,100	-	-	-	-
	<u>7,366</u>	<u>6,540</u>	<u>6,568</u>	<u>2,155</u>	<u>2,245</u>

(c) 與關聯方的交易

以下交易乃與關聯方進行：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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
向關聯方銷售服務	704	992	-	-	-
向關聯方購買服務	17	790	-	-	-
向廣州優矩派付的股息	-	-	7,125	-	15,700

附錄一

會計師報告

(d) 向／來自關聯方的貸款的變動

向主要管理人員貸款

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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
年／期初	-	988	3,062	3,062	1,003
已墊付貸款	1,000	2,110	-	-	-
已收貸款還款	-	-	(2,000)	-	(500)
虧損撥備	(12)	(36)	(59)	-	(6)
年／期末	<u>988</u>	<u>3,062</u>	<u>1,003</u>	<u>3,062</u>	<u>497</u>

向重慶條條是道貸款

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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
年／期初	-	-	-	-	-
已墊付貸款	6,500	-	-	-	-
已收貸款還款	(6,500)	-	-	-	-
虧損撥備	-	-	-	-	-
年／期末	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

來自控股股東的貸款

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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
年／期初	-	549	549	549	549
已墊付貸款	14,000	-	-	-	21,877
已還貸款	(14,000)	-	-	-	(15,768)
已收貸款還款	549	-	-	-	28
已付利息	-	-	-	-	(28)
匯兌影響	-	-	-	-	299
年／期末	<u>549</u>	<u>549</u>	<u>549</u>	<u>549</u>	<u>6,957</u>

附錄一

會計師報告

來自主要管理人員的貸款

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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
年/期初	1,000	-	-	-	-
已墊付貸款	12,900	4,500	-	-	-
已收貸款還款	(13,900)	(4,500)	-	-	-
利息費用	22	-	-	-	-
已付利息	(22)	-	-	-	-
年/期末	-	-	-	-	-

來自廣州優矩及重慶條條是道的貸款\*

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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
年/期初	500	64,099	64,579	64,579	48,106
已墊付貸款	95,210	8,219	1,524	32	-
已收貸款還款	(31,611)	(7,739)	(17,997)	-	(40,448)
利息費用	2,401	3,601	3,622	1,274	778
已付利息	(2,401)	(3,601)	(3,622)	(584)	(759)
年/期末	64,099	64,579	48,106	65,301	7,677

\* 來自重慶條條是道的貸款人民幣9,300,000元已於截至2018年12月31日止年度悉數償還。

除若干來自控股股東、主要管理人員及一間關聯公司的貸款按年利率介乎6%至12%計息外，向/來自關聯方的貸款全部為無抵押、免息及無固定還款期。

向/來自關聯方的貸款屬非貿易性質，且董事確認該等結餘將於[編纂]前結算。

(e) 與關聯方的未償還結餘

應付賬款

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
杭州優矩	-	837	4	-

應收賬款

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
重慶條條是道	240	不適用	不適用	不適用

應收/應付關聯方的應收賬款及應付賬款屬貿易性質。

附錄一

會計師報告

其他應付款項

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
控股股東	549	549	549	549
廣州優矩	2,063	2,549	3,377	62,175
	<u>2,612</u>	<u>3,098</u>	<u>3,926</u>	<u>62,724</u>

其他應收款項

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
彭亮先生	1,023	2,604	1,527	1,090
羅小妹女士	988	984	-	15
謝嵩先生	-	202	-	54
孟冉女士	-	155	-	68
	<u>2,011</u>	<u>3,945</u>	<u>1,527</u>	<u>1,227</u>

附註：

所披露的款項指來自主要管理人員的應收貸款。

借款

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
廣州優矩	64,099	64,579	48,106	7,677
馬曉輝先生	-	-	-	6,408
	<u>64,099</u>	<u>64,579</u>	<u>48,106</u>	<u>14,085</u>

應付股息

	於12月31日			於4月30日
	2018年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
廣州優矩	-	23,000	37,875	-

除來自廣州優矩的借款按年利率6%計息外，與關聯方的未償還結餘全部為無抵押、免息及無固定還款期。

其他應付賬款、其他應收賬款、借款及應收／應付關聯方股息為非貿易性質，且董事確認該等結餘將於[編纂]前結算。

附錄一

會計師報告

(f) 來自關聯方的擔保

以下結餘為關聯方就 貴集團銀行借款提供的擔保或反擔保：

	擔保方	反擔保方	擔保信貸額度 人民幣千元	擔保開始日期	擔保結束日期	擔保到期 與否
銀行A	融資擔保公司A	彭亮先生 廣州優矩	28,000	2018年12月27日	2020年12月26日	到期
	融資擔保公司A	彭亮先生 廣州優矩	30,000	2020年8月27日	2021年8月26日	尚未到期
銀行B	融資擔保公司B	彭亮先生及其配偶 謝嵩先生及其配偶 羅小妹女士 廣州優矩	30,000	2018年12月26日	2020年12月25日	到期
	彭亮先生及其配偶	不適用				
	融資擔保公司B	彭亮先生及其配偶 謝嵩先生及其配偶 羅小妹女士 廣州優矩	30,000	2020年12月22日	2022年12月21日	尚未到期
	彭亮先生及其配偶	不適用				
銀行C	融資擔保公司C 彭亮先生及其配偶	彭亮先生及其配偶	10,000	2020年12月22日	2021年12月20日	尚未到期
銀行D	馬曉輝先生及配偶	不適用	100,000	2021年2月24日	2022年2月19日	未到期

貴公司董事確認，關聯方提供的擔保將於[編纂]前結算。

36 董事福利及權益

(a) 執行董事及獨立非執行董事的薪酬

截至2018年12月31日止年度：

	工資、 薪金及花紅 人民幣千元	以股份為 基礎的報酬 人民幣千元	其他社會 保障費用、 住房津貼及 其他津貼 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
馬曉輝先生*	-	-	-	-	-
彭亮先生*	2,001	-	67	58	2,126
羅小妹女士*	582	2,100	67	58	2,807
<b>獨立非執行董事</b>					
張培鷺先生*	-	-	-	-	-
林靈女士*	-	-	-	-	-
王文平先生*	-	-	-	-	-
	<u>2,583</u>	<u>2,100</u>	<u>134</u>	<u>116</u>	<u>4,933</u>

附錄一

會計師報告

截至2019年12月31日止年度：

	工資、 薪金及花紅 人民幣千元	以股份為 基礎的報酬 人民幣千元	其他社會 保障費用、 住房津貼及 其他津貼 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
馬曉輝先生*	-	-	-	-	-
彭亮先生*	2,767	-	73	53	2,893
羅小妹女士*	882	-	73	53	1,008
<b>獨立非執行董事</b>					
張培鷺先生*	-	-	-	-	-
林霆女士*	-	-	-	-	-
王文平先生*	-	-	-	-	-
	<u>3,649</u>	<u>-</u>	<u>146</u>	<u>106</u>	<u>3,901</u>

截至2020年12月31日止年度：

	工資、 薪金及花紅 人民幣千元	以股份為 基礎的報酬 人民幣千元	其他社會 保障費用、 住房津貼及 其他津貼 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
馬曉輝先生*	-	-	-	-	-
彭亮先生*	3,002	-	68	4	3,074
羅小妹女士*	926	-	68	4	998
<b>獨立非執行董事</b>					
張培鷺先生*	-	-	-	-	-
林霆女士*	-	-	-	-	-
王文平先生*	-	-	-	-	-
	<u>3,928</u>	<u>-</u>	<u>136</u>	<u>8</u>	<u>4,072</u>

附錄一

會計師報告

截至2020年4月30日止四個月(未經審核)：

	工資、 薪金及花紅	以股份為 基礎的報酬	其他社會 保障費用、 住房津貼及 其他津貼	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>					
馬曉輝先生*	-	-	-	-	-
彭亮先生*	1,001	-	22	8	1,031
羅小妹女士*	277	-	22	8	307
<b>獨立非執行董事</b>					
張培鷺先生*	-	-	-	-	-
林霆女士*	-	-	-	-	-
王文平先生*	-	-	-	-	-
	<u>1,278</u>	<u>-</u>	<u>44</u>	<u>16</u>	<u>1,338</u>

截至2021年4月30日止四個月：

	工資、 薪金及花紅	以股份為 基礎的報酬	其他社會 保障費用、 住房津貼及 其他津貼	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>					
馬曉輝先生*	-	-	-	-	-
彭亮先生*	874	-	21	16	911
羅小妹女士*	263	-	24	18	305
<b>獨立非執行董事</b>					
張培鷺先生*	-	-	-	-	-
林霆女士*	-	-	-	-	-
王文平先生*	-	-	-	-	-
	<u>1,137</u>	<u>-</u>	<u>45</u>	<u>34</u>	<u>1,216</u>

\* 馬曉輝先生於2020年9月獲委任為 貴公司董事。彭亮先生、羅小妹女士、張培鷺先生、林霆女士及王文平先生於2021年3月獲委任為 貴公司董事。以上所呈列的金額指於往績記錄期間支付的工資、薪金及花紅、退休金計劃供款、其他社會保障費用、住房津貼及其他津貼。各獨立非執行董事[已]與 貴公司[訂立]委任函，自[編纂]開始為期三年。於截至2021年4月30日止四個月並無產生薪酬。

支付予董事的薪金一般為該名人士就管理 貴公司或其附屬公司事務所提供的其他服務已付或應收的薪酬。

(b) 董事退休及離職福利

於往績記錄期間，並無向 貴公司董事支付退休或離職福利。

(c) 就獲提供董事服務而向第三方提供的代價

於年末或往績記錄期間任何時間，並無就獲提供董事服務而向第三方提供代價。

(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

除附註35所披露者外，於往績記錄期間， 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、準貸款或其他交易。

(e) 董事於交易、安排或合約的重大權益

除附註35所披露者外， 貴公司概無訂立與 貴公司業務有關， 貴公司董事於當中擁有重大權益(不論直接或間接)，於往績記錄期間仍存續的重大交易、安排及合約。

37 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利按 貴公司擁有人應佔溢利除以截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年4月30日止四個月的已發行普通股加權平均數(就附註39所述根據於2021年10月8日通過的股東決議案進行股份拆細作追溯調整)計算。於釐定已發行普通股的加權平均數時，合共1,800,000股股份被視為自2018年1月1日起已發行。

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2018年	2019年	2020年	2020年	2021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
貴公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	50,144	81,914	133,179	12,594	68,639
已發行普通股的加權平均數(千股)	1,800	1,800	1,800	1,800	1,900
每股基本盈利(以人民幣列示)	27.86	45.51	73.99	7	36.13

(b) 攤薄

所呈列的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，原因為截至2021年4月30日止四個月並無發行潛在攤薄普通股。

以上所呈列的每股基本及攤薄盈利並無計及根據於2021年10月8日通過的股東決議案建議[編纂][編纂]股股份，原因是截至本報告日期建議[編纂]尚未生效。

38 或然事項

於2018年、2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日， 貴集團並無重大或然負債。



### 39 期後事項

根據日期為2021年10月8日的股東決議案，貴公司每股面值1.00美元的現有已發行及未發行股份已拆細為100股每股面值0.01美元的股份。此外，透過增設額外9,995,000,000股於發行及繳足時與現有已發行股份在各方面享有同等地位的新股份，貴公司的法定股本由50,000美元(分為5,000,000股股份)增加至100,000,000美元(分為10,000,000,000股股份)。

[根據日期為[日期]的股東決議案及待貴公司股份溢價賬因根據[編纂]發行股份而入賬後，貴公司董事獲授權將貴公司股份溢價賬的進賬款項[編纂]美元撥充資本，用以按面值繳足[編纂]股股份，藉此按於[編纂]日期前一日的營業時間結束時(或按彼等可能指示者)名列貴公司股東名冊的股份持有人當時於貴公司的持股比例向彼等配發及發行股份(盡可能不涉及碎股，以免配發及發行碎股)。根據此決議案配發及發行的股份在各方面與當時已發行股份享有同等地位。]

### 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2021年4月30日後及直至本報告日期的任何期間編製經審核財務報表。

除本報告所披露者外，貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無就2021年4月30日後任何期間宣派或作出任何其他股息或分派。