

关于上海智趣广告有限公司 2016 年未实现承诺利润 有关情况的说明

坤元资产评估有限公司接受利欧集团股份有限公司（以下简称利欧股份公司）的委托，以 2015 年 9 月 30 日为评估基准日，因利欧股份公司收购股权的需要对上海智趣广告有限公司（以下简称智趣广告公司）的股东全部权益价值进行了评估，评估方法为资产基础法和收益法。在收益法评估时预测的 2016、2017、2018 年净利润分别为 5,314.56 万元、6,929.47 万元、9,179.14 万元。

根据利欧股份公司提供的有关材料，交易对方徐佳亮、徐晓峰、迹象信息技术（上海）有限公司关于上海智趣广告有限公司的业绩承诺为：2016 年度、2017 年度、2018 年度经审核税后净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者为准）分别不低于 5,800 万元、7,540 万元、9,802 万元。

根据利欧股份公司提供的有关材料，智趣广告公司经审计后的 2016 年度净利润为 4,017.54 万元，扣除非经常性损益后的净利润为 3,778.55 万元，低于评估预测净利润，实际净利润（扣除非经常性损益）与评估预测净利润的完成率为 71.10%。

由于智趣广告公司与部分媒介公司的返点金额尚未结算完毕而导致部分返点未及时收回，2016 年度智趣广告公司的经营业绩考核扣除非经常性损益后的净利润，即审核税后净利润为 3,223.96 万元，低于承诺利润。

根据利欧股份公司提供的有关材料，智趣广告公司 2016 年承诺利润未实现的主要原因：2016 年度，智趣广告公司的销售团队扩张未达到预期，对新客户的开发低于预期；另外，由于 2016 年互联网金融行业恶性风险事件不断曝出，政府大力监管，智趣广告公司在互联网金融领域的业务拓展不理想，收入占比依旧较低，未达到预期目标。

2016 年智趣广告公司出现的上述内外部情况部分偏离了 2015 年评估时所遵循的基本假设，非评估当时可以准确判断与预测，导致 2016 年评估预测数和实现数产生一定的差异，我们对此深表遗憾，根据《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定，真诚地向广大投资者表示道歉。

（本页为《关于上海智趣广告有限公司 2016 年未实现承诺利润有关情况的说明》
之签字盖章页）

签字资产评估师：

胡海萍

韩桂华

坤元资产评估有限公司

二〇一七年八月三十日