

附 錄 一

會 計 師 報 告

以下第I-1至I-2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信息出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及[編纂]為收件人。

[羅兵咸永道會計師事務所信頭]

[草擬本]

致美團點評列位董事、[編纂]就歷史財務信息出具的會計師報告

序言

我們謹此就美團點評(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務信息作出報告(載於第[I-3]至[I-120]頁)，此等歷史財務信息包括於2015年、2016年及2017年12月31日的綜合財務狀況表、貴公司於2015年、2016年及2017年12月31日的財務狀況表，以及截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年(「往績記錄期間」)的綜合全面虧損表、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(統稱為「歷史財務信息」)。第I-3至I-120頁所載的歷史財務信息為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於2018年[●]就貴公司在香港[編纂]有限公司[編纂]進行股份首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務信息須承諾的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務信息附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務信息，並對其認為為使歷史財務信息的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務信息發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「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信息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信息是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

附 錄 一

會 計 師 報 告

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務信息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信息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信息附註 1.3 及 2.1 所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務信息相關的內部控制，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作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務信息的整體列報方式。

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，此等歷史財務信息已根據歷史財務信息附註 1.3 及 2.1 所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映貴公司於 2015 年、2016 年及 2017 年 12 月 31 日的財務狀況和貴集團於 2015 年、2016 年及 2017 年 12 月 31 日的綜合財務狀況，以及貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

根據香港[編纂]有限公司[編纂](「上市規則」)及《公司(清盤及雜項條文)條例》下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務信息時，未對第 I-3 頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

請參考歷史財務信息附註 33，該附註表明貴公司就往績記錄期間並無支付任何股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港，[日期]

I 貴集團歷史財務信息

下文所載的歷史財務信息為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務信息基礎的貴集團往績記錄期間的財務報表，已由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)根據國際審核及鑒證準備委員會頒佈的國際審計準則進行審計(「相關財務報表」)。

本歷史財務信息以人民幣(「人民幣」)列報，且所有數值已列算至千位數(人民幣千元)(除非另有說明)。

附錄一

會計師報告

綜合收益表

		截至12月31日止年度		
	附註	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
持續經營業務				
營業收入	6	4,018,959	12,988,077	33,927,987
銷售成本	7	(1,239,504)	(7,046,841)	(21,708,483)
毛利		2,779,455	5,941,236	12,219,504
銷售及營銷開支	7	(7,140,962)	(8,337,132)	(10,908,688)
研發開支	7	(1,204,033)	(2,366,674)	(3,646,634)
一般及行政開支	7	(2,905,420)	(1,722,605)	(2,171,408)
按公允價值計量且變動計入當期損益的				
投資之公允價值變動	19	46,953	23,550	472,874
其他(虧損)/收益淨額	9	(49,928)	206,212	208,260
經營虧損		(8,473,935)	(6,255,413)	(3,826,092)
財務收入	10	13,541	21,681	60,885
財務成本	10	(56,561)	(55,981)	(19,214)
可轉換可贖回優先股之公允價值變動	28	(725,113)	(4,313,365)	(15,138,824)
應佔以權益法入賬的投資之虧損	12	(661)	(28,018)	(10,418)
除所得稅前虧損		(9,242,729)	(10,631,096)	(18,933,663)
所得稅抵免/(開支)	13	11,648	(267,903)	(54,218)
持續經營業務年內虧損		(9,231,081)	(10,898,999)	(18,987,881)
已終止經營業務(虧損)/盈利	34	(1,288,257)	5,104,001	—
年內虧損		<u>(10,519,338)</u>	<u>(5,794,998)</u>	<u>(18,987,881)</u>
以下人士應佔虧損：				
貴公司權益持有人		(10,519,338)	(5,789,900)	(18,916,617)
非控股權益		—	(5,098)	(71,264)
		<u>(10,519,338)</u>	<u>(5,794,998)</u>	<u>(18,987,881)</u>
貴公司權益持有人應佔虧損之每股虧損				
每股基本及攤薄(虧損)/盈利				
持續經營業務	14	(8.68)	(7.50)	(12.37)
已終止經營業務	14	(1.21)	3.52	—
總計		<u>(9.89)</u>	<u>(3.98)</u>	<u>(12.37)</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合全面虧損表

	附註	截至12月31日止年度		
		2015年	2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他全面(虧損)/收益：				
隨後不會重新分類至損益的項目				
匯兌差額	25	(1,255,004)	(2,847,936)	3,429,486
年度其他全面(虧損)/收益，				
扣除稅項		(1,255,004)	(2,847,936)	3,429,486
年度全面虧損總額		<u>(11,774,342)</u>	<u>(8,642,934)</u>	<u>(15,558,395)</u>
以下人士應佔年度全面虧損總額：				
本公司權益持有人		(11,774,342)	(8,637,836)	(15,487,131)
非控股權益		—	(5,098)	(71,264)
		<u>(11,774,342)</u>	<u>(8,642,934)</u>	<u>(15,558,395)</u>
貴公司權益持有人應佔				
年度全面虧損總額來自：				
持續經營業務		(10,486,085)	(13,746,935)	(15,558,395)
已終止經營業務		(1,288,257)	5,104,001	—
		<u>(11,774,342)</u>	<u>(8,642,934)</u>	<u>(15,558,395)</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合財務狀況表

		截至12月31日止年度		
附註		2015年	2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備.....	15	446,470	511,230	915,682
無形資產	16	17,788,854	19,148,840	19,852,974
遞延稅項資產	18	4,258	398,836	243,263
採用權益法列賬的投資	12	156,891	2,384,674	1,952,175
按公允價值計量且其變動				
計入當期損益之金融資產	19	2,511,740	5,569,886	5,919,594
預付款項、按金及其他資產	21	107,251	68,562	312,340
		<u>21,015,464</u>	<u>28,082,028</u>	<u>29,196,028</u>
流動資產				
存貨		7,860	36,581	88,374
貿易應收款項.....	22	278,459	266,413	432,494
按公允價值計量且其變動				
計入當期損益之金融資產	19	—	—	25,099
預付款項、按金及其他資產	21	3,996,836	1,021,804	4,186,391
短期投資	20	784,400	12,607,872	25,838,177
受限制現金		2,502	325,287	4,458,761
現金及現金等價物.....	23	16,804,326	9,376,575	19,408,839
		<u>21,874,383</u>	<u>23,634,532</u>	<u>54,438,135</u>
總資產.....		<u>42,889,847</u>	<u>51,716,560</u>	<u>83,634,163</u>
權益				
股本	24	93	93	98
股份溢價	24	8,463,931	8,567,622	9,338,529
其他儲備	25	(476,367)	(2,742,872)	466,103
累計虧損		<u>(25,657,329)</u>	<u>(31,447,229)</u>	<u>(50,363,846)</u>
貴公司權益持有人應佔權益		(17,669,672)	(25,622,386)	(40,559,116)
非控股權益		<u>—</u>	<u>47,035</u>	<u>57,734</u>
總權益.....		(17,669,672)	(25,575,351)	(40,501,382)

附錄一

會計師報告

		截至12月31日止年度		
	附註	2015 年	2016 年	2017 年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債				
非流動負債				
遞延稅項負債.....	18	442,579	1,173,439	1,050,119
遞延收益	27	—	860,000	833,500
贖回負債	26	—	369,636	316,264
可轉換可贖回優先股	28	49,874,217	62,412,889	101,418,292
		<u>50,316,796</u>	<u>64,815,964</u>	<u>103,618,175</u>
流動負債				
貿易應付款項.....	29	441,565	1,299,747	2,666,799
應付商家款項.....		4,473,281	4,305,336	9,363,873
交易用戶預付款		2,421,097	2,043,751	2,290,160
其他應付款項及應計費用	30	1,265,383	2,339,447	3,920,323
借款	31	—	1,000	162,000
遞延收益	27	472,390	1,212,548	2,114,215
贖回負債	26	1,169,007	—	—
可轉換可贖回優先股	28	—	1,274,118	—
		<u>10,242,723</u>	<u>12,475,947</u>	<u>20,517,370</u>
負債總額		<u><u>60,559,519</u></u>	<u><u>77,291,911</u></u>	<u><u>124,135,545</u></u>
總權益及負債.....		<u><u>42,889,847</u></u>	<u><u>51,716,560</u></u>	<u><u>83,634,163</u></u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司財務狀況表

	附註	截至12月31日止年度		
		2015年	2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
非流動資產				
投資附屬公司	40(a)	41,463,776	43,328,988	45,684,536
預付款項、按金及其他資產	40(c)	4,128,037	9,809,558	21,107,233
		<u>45,591,813</u>	<u>53,138,546</u>	<u>66,791,769</u>
流動資產				
短期投資		—	5,445,420	18,819,750
預付款項、按金及其他資產	40(c)	—	—	124,422
現金及現金等價物	40(b)	10,443,929	3,656,961	2,992,032
		<u>10,443,929</u>	<u>9,102,381</u>	<u>21,936,204</u>
總資產		<u><u>56,035,742</u></u>	<u><u>62,240,927</u></u>	<u><u>88,727,973</u></u>
權益				
股本	24	93	93	98
股份溢價	24	8,463,931	8,567,622	9,338,529
其他儲備	40(d)	(388,675)	(2,175,504)	1,034,659
累計虧損		<u>(3,206,891)</u>	<u>(7,841,497)</u>	<u>(23,077,808)</u>
貴公司權益持有人應佔權益		<u><u>4,868,458</u></u>	<u><u>(1,449,286)</u></u>	<u><u>(12,704,522)</u></u>
負債				
非流動負債				
可轉換可贖回優先股	28	49,874,217	62,412,889	101,418,292
流動負債				
貿易應付款項		330	—	—
其他應付款項及應計費用		123,730	3,206	14,203
可轉換可贖回優先股		—	1,274,118	—
贖回負債	26	1,169,007	—	—
		<u>1,293,067</u>	<u>1,277,324</u>	<u>14,203</u>
負債總額		<u><u>51,167,284</u></u>	<u><u>63,690,213</u></u>	<u><u>101,432,495</u></u>
總權益及負債		<u><u>56,035,742</u></u>	<u><u>62,240,927</u></u>	<u><u>88,727,973</u></u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合權益變動表

	附註	貴公司權益持有人應佔				小計	非控股權益	Total
		股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損			
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2015年1月1日		—	—	306,227	(15,137,991)	(14,831,764)	—	(14,831,764)
年內虧損		—	—	—	(10,519,338)	(10,519,338)	—	(10,519,338)
發行普通股	1	59	—	(59)	—	—	—	—
業務合併	36	33	8,212,754	792,509	—	9,005,296	—	9,005,296
購回普通股	26	—	—	(747,572)	—	(747,572)	—	(747,572)
以股份為基礎的薪酬開支	32	—	—	678,038	—	678,038	—	678,038
行使購股權及歸屬 受限制股份單位		1	251,177	(250,506)	—	672	—	672
匯兌差額		—	—	(1,255,004)	—	(1,255,004)	—	(1,255,004)
截至2015年12月31日		93	8,463,931	(476,367)	(25,657,329)	(17,669,672)	—	(17,669,672)
截至2016年1月1日		93	8,463,931	(476,367)	(25,657,329)	(17,669,672)	—	(17,669,672)
年內虧損		—	—	—	(5,789,900)	(5,789,900)	(5,098)	(5,794,998)
業務合併	36	4	992,609	—	—	992,613	52,133	1,044,746
購回普通股	26	(6)	(1,409,688)	747,572	—	(662,122)	—	(662,122)
以股份為基礎的薪酬開支	32	—	—	710,710	—	710,710	—	710,710
行使購股權及歸屬 受限制股份單位		2	520,770	(507,215)	—	13,557	—	13,557
與非控股權益之交易		—	—	(369,636)	—	(369,636)	—	(369,636)
匯兌差額		—	—	(2,847,936)	—	(2,847,936)	—	(2,847,936)
截至2016年12月31日		93	8,567,622	(2,742,872)	(31,447,229)	(25,622,386)	47,035	(25,575,351)
截至2017年1月1日		93	8,567,622	(2,742,872)	(31,447,229)	(25,622,386)	47,035	(25,575,351)
年內虧損		—	—	—	(18,916,617)	(18,916,617)	(71,264)	(18,987,881)
業務合併	36	—	—	—	—	—	12,948	12,948
購回普通股	26	(1)	(526,738)	—	—	(526,739)	—	(526,739)
以股份為基礎的薪酬開支	32	—	—	746,465	—	746,465	—	746,465
行使購股權及歸屬 受限制股份單位		6	1,297,645	(1,070,615)	—	227,036	—	227,036
與非控股權益之交易		—	—	20,810	—	20,810	67,652	88,462
出售一間附屬公司		—	—	—	—	—	1,363	1,363
分佔聯營公司之權益變動		—	—	82,829	—	82,829	—	82,829
匯兌差額		—	—	3,429,486	—	3,429,486	—	3,429,486
截至2017年12月31日		98	9,338,529	466,103	(50,363,846)	(40,559,116)	57,734	(40,501,382)

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

		截至12月31日止年度		
	附註	2015年	2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量				
經營所用現金	37	(4,004,093)	(1,913,711)	(291,640)
已付所得稅		(341)	(4,313)	(18,560)
經營活動所用現金流量淨值		(4,004,434)	(1,918,024)	(310,200)
投資活動所得現金流量				
購買物業、廠房及設備		(356,082)	(352,806)	(737,680)
出售物業、廠房及設備之所得款項		27,381	5,841	3,731
購買無形資產		(2,168)	(2,819)	(8,251)
出售無形資產之所得款項		26	—	173
業務合併付款(扣除已購入現金)	30,36	1,758,469	(150,168)	(320,801)
購買短期投資		(5,118,600)	(54,007,994)	(65,566,920)
出售短期投資之所得款項		5,331,773	42,914,393	51,407,015
收購採用權益法列賬的投資		—	(50,900)	(785,568)
出售採用權益法列賬的 投資之所得款項		—	—	887,885
收購按公允價值計量的投資		(794,707)	(512,879)	(379,577)
出售按公允價值計量的 投資之所得款項		—	24,092	13,185
出售附屬公司所得 現金流入／(流出)	11	8,070	2,394,500	(26,362)
已收利息收益		3,613	181,956	346,375
已收股息		—	—	11,989
投資預付款項增加		(5,111)	—	(2,284)
投資活動所得／所用現金流量淨值		852,664	(9,556,784)	(15,157,090)

附錄一

會計師報告

		截至12月31日止年度		
	附註	2015年	2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資活動所得現金流量				
借款所得款項.....		—	—	312,000
借款預付款項.....		(300,000)	—	(151,000)
已付財務成本.....		—	—	(9,783)
發行可轉換可贖回				
優先股之所得款項.....		18,805,796	5,590,974	25,802,523
行使購股權及歸屬受限制股份單位.....		—	—	170,251
購回普通股.....		—	(1,785,752)	(651,300)
出售非控股權益之所得款項.....		—	—	60,000
收購非控股權益之付款.....		—	—	(24,910)
融資活動所得現金流量淨值.....		18,505,796	3,805,222	25,507,781
現金及現金等價物				
增加／(減少)淨值.....		15,354,026	(7,669,586)	10,040,491
年初現金及現金等價物.....		1,331,301	16,804,326	9,376,575
現金及現金等價物				
匯兌收益／虧損.....		118,999	241,835	(8,227)
年末現金及現金等價物.....	23	16,804,326	9,376,575	19,408,839

II 歷史財務信息附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

美團點評(前稱為 Internet Plus Holdings Ltd.)(「貴公司」)於2015年9月25日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處為Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands.。

貴公司為一間投資控股公司。貴公司及其附屬公司，包括協議控制實體(統稱為「貴集團」)提供平台及採用技術連接消費者及商家，並提供多樣化的日常服務，包括餐飲外賣、到店餐飲、酒店及旅遊預訂及其他服務(「[編纂]業務」)。

1.2 貴集團的歷史及重組

貴公司成立前，[編纂]業務由美團公司(「美團」)在中華人民共和國(「中國」)經營。董事認為，最終控制方為王興，彼亦為貴公司執行董事(「控股股東」)。

貴集團進行重組(「重組」)，以將貴公司設立為美團經營的[編纂]業務的最終控股公司，主要涉及以下方面：

- 於2015年9月25日，貴公司於開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，包括5,000,000,000每股面值0.00001美元的普通股，當中1股股份已發行。
- 於2015年10月5日，美團及China Internet Plus Merger Co., Ltd(「China IPH」)(即貴公司當時的全資附屬公司)與貴公司訂立協議，據此，China IPH與美團合併，故而美團成為貴公司的全資附屬公司。根據該協議，美團所有已發行及尚未發行之普通股及優先股均被註銷，同時貴公司分別於2015年10月5日及2015年10月6日向美團的當時股東發行以下普通股及優先股：
 - 向普通股持有人發行939,414,168股普通股；及
 - 向A系列優先股持有人發行272,000,000股A-4系列優先股；及
 - 向B系列優先股持有人發行416,000,000股A-5系列優先股；及
 - 向C系列優先股持有人發行249,143,568股A-6系列優先股；及

- 向D系列優先股持有人發行221,460,398股A-11系列優先股。

此次重組旨在將美團公司經營的[編纂]業務整合至貴公司，為貴公司進一步拓展新業務做好準備。上述程序完成後，貴公司成為美團及其附屬公司的最終控股公司。

於2015年10月5日後，貴集團進行若干重大收購及出售附屬公司，有關詳情，請參閱附註36及附註11。

1.3 呈列基準

緊接重組前，[編纂]業務由控股股東控制下的美團及其附屬公司進行。根據重組，[編纂]業務轉讓予貴公司並由貴公司持有。

貴公司於重組前並無涉及任何其他業務，且其經營未符合業務之定義。重組僅為美團經營的[編纂]業務之資本重組，並不會導致業務實質發生任何變動。因此，重組產生的貴集團被視為美團旗下[編纂]業務的延伸，且就本報告而言，現時組成貴集團的公司的歷史財務信息於全部所示期間採用[編纂]業務之賬面值呈列，猶如重組已於往績記錄期間前完成。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年向第三方收購或出售予第三方的公司，自收購或出售日期起計入或不再於貴集團財務報表當中列賬。

集團公司間的公司內部交易、結餘及交易未變現收益／虧損於綜合入賬時予以抵銷。集團公司間的公司內部交易、結餘及交易未變現收益／虧損於綜合入賬時予以抵銷。

2 重大會計政策概要

編製過往財務信息所採用的主要會計政策載於下文。除非另有說明，否則該等政策於所呈列的年度一直貫徹採用。

2.1 編製基準

下文載列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」）編製歷史財務信息時採用的主要會計政策。歷史財務信息乃按歷史成本慣例編製，並按公允價值對金融資產及金融負債（均按公允價值列賬）作出修訂。

附錄一

會計師報告

編製符合國際財務報告準則的歷史財務信息需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用貴集團會計政策的過程中行使其判斷。涉及較高程度的判斷或複雜性的範疇，或假設及估計對歷史財務信息而言屬重大的範疇於附註4披露。

2.1.1 會計政策變動

(a) 貴集團管理層提早採納之新訂準則

國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」取代了先前的收益準則，即國際會計準則第18號「收益」及國際會計準則第11號「建築合約」以及相關詮釋。該準則於2018年1月1日或之後開始的年度期間有效，允許提早應用。貴集團管理層已經選擇提早採用國際財務報告準則第15號，該準則於業績紀錄期一貫應用。

貴集團已評估提早採用國際財務報告準則第15號對其財務報表的影響，並認為提早採用對其財務狀況及表現並無重大影響。

(b) 貴集團管理層尚未採納之新訂準則及修訂

多項新訂準則及現有準則修訂本於往績記錄期間已發佈但尚未生效，貴集團管理層並無提早採納。該等新訂準則及修訂本載列如下：

	於以下日期或 之後開始的年度 期間生效
國際會計準則第19號－有關計劃修正、縮減或清償的僱員福利	2019年1月1日
國際財務報告準則第9號－金融工具	2018年1月1日
國際財務報告準則第16號－租賃	2019年1月1日
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號－外幣交易及墊付代價	2018年1月1日
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號－所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
國際財務報告準則第2號(修訂本)－以股份為基礎的付款：	
以股份為基礎的支付交易的分類及計量	2018年1月1日
國際財務報告準則第1號(修訂本)－首次採納國際財務報告準則第1號	2018年1月1日
國際會計準則第28號(修訂本)－於聯營公司或合營企業的投資	2018年1月1日
國際會計準則第40號(修訂本)－轉讓投資物業	2018年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)－投資者 與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資	待定

除下文所披露者外，貴集團正在評估初始應用上述其他與貴集團相關的新訂準則及準則修訂本的潛在影響。根據貴公司董事作出的初步評估，管理層預期，採用上述其他現有

附錄一

會計師報告

準則修訂本不會對貴集團的財務狀況及經營業績造成任何重大影響。貴集團管理層計劃於該等新訂準則及現有準則修訂本生效時採納該等準則及修訂本。

(i) 國際財務報告準則第9號

國際財務報告準則第9號「金融工具」針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。國際財務報告準則第9號的完整版本已在2014年7月發佈。該準則取代了國際會計準則第39號中有關金融工具分類和計量的指引。國際財務報告準則第9號保留但簡化了金融資產的混合計量模式，並確定了一個主要的計量類別：按攤銷成本、按公允價值計入其他全面收益以及按公允價值計入損益計量。此分類基準視乎實體的業務模式，以及金融資產的合約現金流量特點而定。權益工具投資須以公允價值計量且其變動計入即期損益，可在開始時不可撤銷地選擇在不會循環入賬的其他全面收益中呈列公允價值變動。目前有新的預期信用損失模式，取代在國際會計準則第39號中使用的已產生虧損減值模式。對於金融負債，就指定為以公允價值計量且其變動計入即期損益的負債而言，分類和計量並無任何變動（除了在其他全面收益中確認本身信用風險的變動外）。國際財務報告準則第9號放寬了套期有效性的規定，以清晰界線套期有效性測試取代。此準則規定被套期項目與套期工具的經濟關係以及「套期比率」須與管理層實際用作風險管理之目的相同。國際財務報告準則第39號仍規定須編製同期資料，但與現時根據國際會計準則第39號所規定的不同。該準則於2018年1月1日或之後開始的會計期間起有效。允許提早採納。

貴集團擬於採納該準則時採用修改追溯法，即表示採納的累積影響將於2018年1月1日在保留盈利確認且該比較金額將不予重列。

貴集團持有的主要股權投資目前根據國際會計準則第39號分類為按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）的金融資產。該等投資根據國際財務報告準則第9號亦分類為按公允價值計入損益。債務工具目前分類為貸款及應收款項，並按攤銷法計量，此亦符合國際財務報告準則第9號項下按攤銷法分類的條件。因此，貴集團預期新指引不會對其金融資產的分類及計量產生重大影響。就指定按公允價值計入損益的負債而言，除於其他全面收益確認的自身信用風險變動外，貴集團金融負債的會計處理不會遭受重大影響。於2018年1月1日，約人民幣410百萬元的優先股公允價值虧損將自保留盈利重新分類至其他儲備。

新減值模型要求按預期信用損失確認減值撥備，而非僅發生之信用損失（根據國際會計準則第39號）。貴集團董事認為，貴集團金融資產相關之信用風險將不會發生重大不利變動，而根據國際財務報告準則第9號採用新預期信用損失模式將不會對其財務表現及狀況造成重大影響。

附錄一

會計師報告

新訂準則亦引入延伸的披露規定及呈列方式變動。該等規定及變動預期將改變貴集團有關其金融工具披露的性質及程度(尤其是於採納新訂準則的年度)。該準則於2018年1月1日或之後開始的會計期間生效。

貴集團將於2018年1月1日起追溯應用新規則，並採用準則允許的簡易實務處理方法。2017年的比較數字將不予重列。

(ii) 國際財務報告準則第16號

國際財務報告準則第16號「租賃」涉及租賃的定義以及其確認及計量，並確立了就承租人及出租人的租賃活動向財務報表使用者報告有用資料的原則。國際財務報告準則第16號帶來的一個關鍵變化是大部分經營租賃將於承租人的財務狀況表入賬。貴集團為目前被歸類為經營租賃的多項物業的承租人。貴集團針對該等租賃的現行會計政策載於附註2.30，而並無在合併資產負債表內反映的貴集團的未來經營租賃承諾則載於附註35。國際財務報告準則第16號對租賃的會計處理作出了新規定，且日後將不再允許承租人在資產負債表外確認若干租賃。反而，幾乎所有租賃均須以資產(就使用權而言)及金融負債(就付款責任而言)形式確認。因此，各項租賃均將計入貴集團的綜合財務狀況表內。不足12個月的短期租賃及較低價值資產的租賃無須遵守新報告責任。因此，該新訂準則將導致綜合財務狀況表內的資產及金融負債增加。就對綜合收益表內財務業績的影響而言，經營租賃費用將會減少，而折舊及攤銷以及利息費用則會增加。該新訂準則預期將不會於2019年財政年度前應用。

董事預期，日後應用國際財務報告準則第16號將導致金融資產及金融負債增加，此很可能對貴集團的財務狀況造成重大影響。然而，董事預期對貴集團的財務表現造成的淨影響有限。

(iii) 國際財務報告準則第2號(修訂本)－以股份為基礎的付款：以股份為基礎的支付交易的分類及計量

該修訂本澄清了以現金結算的股份支付的計量基礎，以及從現金結算報酬轉到權益結算的修改的會計處理。其亦引入了國際財務報告準則第2號所載原則的豁免。倘若僱主須扣起僱員有關以股份支付的稅務責任的金額並向稅務機關支付該金額，整份報酬將被視為以權益結算，前提是該份報酬已經在並無淨額結算特徵的情況下以權益結算。預計該修訂本不會對貴集團的財務表現及狀況造成重大影響。

(iv) 國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號－外幣交易及墊付代價

本國際財務報告詮釋委員會詮釋應對外匯交易或對價以外幣計量或定價的部分交易。該詮釋為進行一筆付款／收款以及進行多筆付款／收款的情況提供指引。該指引旨在減少實踐中的差異。

(v) 國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號－所得稅處理的不確定性

稅法如何應用於特定交易或情況可能並不確定，而稅務機構是否接納的稅務處理亦不確定。國際會計準則第12號所得稅訂明如何入賬即期及遞延稅項，但並無訂明如何反映不確定性的影響。國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號通過列明如何反映入賬所得稅的不確定性的影響而對國際會計準則第12號作出補充規定。

2.2 附屬公司

附屬公司乃貴集團對其擁有控制權的實體(包括結構性實體)。倘貴集團具有承擔或享有參與有關實體(包括結構性實體)所得的可變回報的風險或權利，並能透過其直接指導該實體活動的權力影響該等回報，即代表貴集團控制該實體。附屬公司由控制權轉至貴集團之日起悉數綜合入賬，自控制權終止之日停止綜合入賬。

集團公司間的公司內部交易、結餘及未變現收益會予以對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。附屬公司之會計政策已按需要變更，以確保與貴集團所採納政策貫徹一致。

附屬公司業績及權益中的非控股權益分別列示於綜合收益表、綜合全面虧損表、權益變動表及綜合財務狀況表內。

2.2.1 透過合約安排控制的附屬公司

為遵守中國禁止或限制參與提供互聯網內容及其他受限制業務之公司的外商控制權的法律法規，貴集團透過若干中國經營實體在中國經營其網站及其他受限制業務，該等中國經營實體由貴集團若干管理層成員(「名義股東」)持有。歷史上，貴集團透過一系列於[日期]前由貴公司在中國間接持有的若干附屬公司、經營受限制業務的中國經營實體及彼等各自的名義股東(統稱「VIE訂約方」)簽立的合約安排(「舊合約安排」)取得三家中國經營實體

的控制權。為籌備於2018年[●]的香港[編纂]，VIE訂約方訂立一系列取代舊合約安排的合約安排(「新合約安排」)。經修訂合約安排包括除外業務合作協議、獨家購買協議。股權質押協議、貸款協議及授權書，使得貴公司在中國間接持有的該等附屬公司及貴集團能夠：

- 管理中國經營實體的財務及營運政策，
- 行使權益持有人對中國經營實體的投票權，
- 收取中國實體因除外業務合作協議所產生的絕大部分經濟利益回報，
- 取得不可撤銷的獨家權利，以隨時及不時購買中國經營實體的部分或全部股權，代價等於各名義股東各自之尚未償還貸款，
- 自其各自名義股東取得全部股權質押作為所有中國實體為擔保該等實體履行舊合約安排及經修訂合約安排項下之責任應付貴集團的抵押品。

由於舊合約安排及新合約安排，貴集團有權對該等中國經營實體行使權利，有權自參與該等實體獲得可變回報、能夠通過對該等實體的權力影響該等回報，並被視為對該等實體擁有控制權。因此，貴公司將該等中國經營實體及其附屬公司視為受控制結構性實體並將該等實體的財務狀況及經營業績在貴集團往績記錄期間的歷史財務信息中合併入賬。

此外，對目前及未來中國法律及法規的詮釋及應用尚存在不確定性。根據貴集團法律顧問的意見，貴集團董事認為，使用舊合約安排及新合約安排均不構成違反相關法律及法規。

2.2.2 業務合併

貴集團採用購買法將所有業務合併入賬，不論是否已收購權益投資或其他資產。就收購附屬公司轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 已收購業務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
- 該附屬公司任何先前存在的股權的公允價值。

在業務合併中所收購的可資識別資產及承擔的負債及或然負債初步按其於收購日期的公允價值計量。貴集團按個別收購基準確認於已收購實體的任何非控股權益，非控股權益可按公允價值或按非控股權益分佔已收購實體可資識別資產淨值的比例計量。

收購相關成本於產生時支銷。

所轉讓代價、於被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的股權於收購日期的公允價值超逾所收購可資識別資產淨值之公允價值的差額乃入賬列作商譽。

或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額隨後按公允價值重新計量，公允價值變動於損益確認。分類為權益的金額不再重新計量，且其後續結算於權益內列賬。

倘業務合併分階段進行，則收購方先前持有的被收購方股權於收購日期的賬面價值按收購日期的公允價值重新計量；該重新計量產生的任何收益或虧損乃於損益確認。

2.2.3 不導致控制權變更的附屬公司擁有權權益變動

貴集團視與非控制性權益進行不導致失去控制權的交易為與貴集團權益擁有人進行的交易。擁有權權益的變動導致於控制性權益或非控制性權益的賬面值作出調整，以反映彼等於附屬公司的相關權益。非控制性權益調整的款額與已付或已收任何代價之間的差額於貴公司擁有人應佔權益確認為獨立儲備。

2.2.4 出售附屬公司

當貴集團因失去控制權而不再將附屬公司綜合入賬，於實體的保留權益按在損益中的賬面值變動重新計量公允價值。該公允價值就其後聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益的入賬而言成為初始賬面值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。此舉意味先前在其他全面收益確認的金額按適用國際財務報告準則規定／許可重新分類至損益或轉撥至另一類權益。

2.3 聯營公司

聯營公司乃貴集團於其中擁有重大影響力而非控制權或共同控制權之所有實體。貴集團以可贖回工具之形式於聯營公司的投資乃指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。初步按成本確認後，所有以具重大影響力之普通股形式於聯營公司的投資採用權益會計法入賬，並於其後進行調整，以確認收購後貴集團應佔被投資方損益比例，以及被投資方其他全面收益中貴集團應佔其他全面收益變動比例。已收或應收聯營公司及合營企業股息確認為投資賬面值減少。

當貴集團應佔按權益會計法列賬投資虧損等於或超過其於實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)，除非其已產生責任或代表其他實體付款，貴集團不會進一步確認虧損。

貴集團與其聯營公司及合營企業之間的交易之未變現收益將予以對銷，惟以貴集團於該等實體的權益為限。除非該項交易提供證據證明轉移資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。被投資方之會計政策於有需要時會修訂，以確保與貴集團所採納之政策一致。

貴集團於各報告日期釐定採用權益法入賬之投資是否存在客觀減值證據。一旦存在減值證據，貴集團會按投資可收回金額與其賬面值計算減值金額，並於綜合收益表「其他(虧損)／收益淨額」確認有關金額。

若在一家合營企業或聯營公司中的所有者權益被減少，而合營企業或實質影響被保留，則僅一部分之前在其他全面收益中被確認的金額將被重新歸類為損益(如適用)。

2.4 合營安排

貴集團已將國際財務報告準則第11號應用於所有合營安排。根據國際財務報告準則第11號，在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營公司，視乎每個投資者的合同權益及義務而定。貴集團已評估其合營安排的性質並認定為合營公司。合營企業採用權益法列賬。

根據權益會計法，於合營企業之權益初步按成本確認，並於其後進行調整，以確認收購後貴集團應佔被投資方收購後損益及其他全面收益變動比例。貴集團於合營企業之投資包括於收購時確認的商譽。收購合營企業所有權權益後，合營企業與貴集團應佔合營企業可資識別資產及負債之公允價值淨額之間的任何差額列賬為商譽。當貴集團應佔合營企業

虧損等於或超過其於合營企業的權益(包括任何其他無抵押應收款項)，除非其已產生責任或代表其他合營企業付款，貴集團不會進一步確認虧損。

貴集團與其合營企業之間的交易之未變現收益將予以對銷，惟以貴集團於該等合營企業的權益為限。除非該項交易提供證據證明轉移資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。合營企業之會計政策於有需要時會修訂，以確保與貴集團所採納之政策一致。

2.5 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資的直接歸屬成本。貴公司將附屬公司的業績按已收及應收股息入賬。

倘自對附屬公司的投資收取的股息超出該附屬公司於宣派股息期間的綜合收益總額，或倘該項投資於獨立財務報表的賬面價值超出合併資產負債表所示被投資方的淨資產(包括商譽)的賬面價值，則須於收取該股息時對於附屬公司的該等投資進行減值測試。

2.6 分部報告

經營分部與呈報予主要營運決策者(「主要營運決策者」)的內部報告方式一致，主要營運決策者負責資源分配及對營運分部的表現評估，貴公司已確定由執行董事為其主要決策者營運。

2.7 外幣換算

2.7.1 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的歷史財務信息所載項目均按各企業於主要經濟環境營運的貨幣(「功能貨幣」)計量。貴公司的功能貨幣為美元。貴公司的主要附屬公司於中國註冊成立，而該等附屬公司視人民幣為其功能貨幣。歷史財務信息以人民幣呈列，其為貴集團的呈列貨幣。

2.7.2 交易及結餘

外幣交易採用於交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌盈虧以及將以外幣計值的貨幣資產和負債以年末匯率換算產生的匯兌盈虧通常按淨額基準在綜合收益表內的「其他(虧損)/收益淨額」中確認。

以外幣為單位按公允價值計量之非貨幣性項目，按釐定公允價值當日之匯率換算。按公允價值列賬的資產及負債之換算差額呈報為公允價值盈虧之一部分。例如，非貨幣性資產及負債(例如按公允價值計入損益記賬的權益)的換算差額在綜合收益表中確認為「按公允價值計入損益計量之投資的公允價值變動」一部分。

2.7.3 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的(當中沒有惡性通貨膨脹經濟體的貨幣)境外業務的業績和財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- 每份呈報的財務狀況表內的資產和負債按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 每份收益表和綜合收益表內的收入和開支按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及
- 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

於綜合賬目時，換算境外實體之任何投資淨額以及借款及被指定為該等投資之對沖的其他金融工具所產生的匯兌差額，乃於其他綜合收益中確認。當境外業務已出售或構成淨投資一部分的任何借款已償還時，相關匯兌差額將重新分類至損益表，作為「其他(虧損)/收益淨額」的一部分。

購買境外業務產生的商譽及公允價值調整視為該境外業務的資產和負債，並按收市匯率換算。

2.8 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備以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開支。

僅於與項目有關之未來經濟利益可能流入貴集團且該項目成本能可靠計算時，其後成本方予計入資產之賬面值或確認為獨立資產(如適用)。列為獨立資產的任何部分的賬面值於替換時終止確認。所有其他維修及保養費於產生之報告期於損益扣賬。

折舊以直線法計算，按以下估計可使用年期分配其成本減剩餘價值：

- 電腦設備(包括服務器) 3年
- 傢私及電器 5年
- 租賃物業裝修 租賃期或資產的估計可使用年期(以較短者為準)

資產之剩餘價值及可使用年期於各報告期末審閱及調整(如適用)。

倘資產之賬面值高於預期可收回數額，則資產賬面值將即時減值至其可收回數額。

出售之盈虧乃於比較所得款項與賬面值後釐定，並在綜合收益表內的「其他(虧損)／收益淨額」中確認。

2.9 無形資產

2.9.1 商譽

收購附屬公司所產生之商譽指所轉讓購買代價總額、於被收購方之任何非控股權益金額及任何先前於被收購方之權益於收購日期之公允價值超出已收購可識別資產淨值之公允價值之數額。收購附屬公司所產生之商譽已記入無形資產中。商譽不予攤銷，但須每年進行減值測試，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，作出更頻密測試，並按成本減累計減值虧損列賬。出售實體之收益及虧損包括與售出實體有關的商譽賬面值。

就減值測試而言，商譽會分配至現金產生單元。有關分配乃對預期將從商譽產生的業務合併中獲益的現金產生單位或現金產生單位組別作出。現金產生單位或現金產生單位組別於經營分部乃就內部管理目的而於監察商譽的最低層次確認。

2.9.2 其他無形資產

其他無形資產主要包括商號、用戶自創內容、從第三方購買的軟件、在線支付許可、技術和許可證、用戶列表及供應商關係。倘彼等於業務合併中獲得，則最初將按成本或公允價值進行確認及計量。其他無形資產按直線法於其估計可使用年期內攤銷，此反映了無形資產未來經濟利益預期將被消耗的模式。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團採用直線法按以下期間攤銷有限可使用年期的無形資產：

- | | |
|----------|----------|
| • 商號 | 2 至 25 年 |
| • 用戶自創內容 | 5 年 |
| • 軟件及其他 | 5 至 10 年 |
| • 在線支付許可 | 15 年 |
| • 技術和許可證 | 2 至 5 年 |
| • 用戶列表 | 5 年 |
| • 供應商關係 | 2 至 8 年 |

2.9.3 研發

研究開支於產生時確認為開支。當符合以下認可標準時，開發項目所產生的成本被資本化為無形資產，包括(1)在技術上完成該軟件以使其可供使用是可行的；(2)管理層有意圖完成並使用或出售該軟件；(3)有能力使用或出售該軟件；(4)可證實該軟件如何產生很有可能出現的未來經濟利益；(5)有足夠的技術、財務和其他資源完成開發並使用或出售該軟件；及(6)該軟件在開發期內應佔的開支能可靠地計量。不符合該等標準的其他開發成本在產生時支銷。截至2015年、2016年及2017年12月31日，並無符合該等標準並資本化為無形資產的開發成本。

2.10 非金融資產之減值

倘商譽及無形資產資產之可使用年期為無限，則毋須攤銷，惟須每年評估減值一次，或倘事件或情況變化顯示其可能出現減值，則更頻繁進行減值測試。於發生任何事件或情況有變，顯示未必能收回賬面值時，須就其他資產進行減值測試。資產賬面值超過可收回款額之部分確認為減值虧損。可收回款額為資產公允價值減銷售成本及使用價值之較高者。評估減值時，資產按可獨立確認現金流入之最低水平(現金產生單位)合歸為一組，該流入在很大程度上獨立於來自其他資產或資產組別之現金流入。減值後之非金融資產(商譽除外)將於各報告期末檢討能否撥回減值數額。

2.11 已終止經營業務

已終止經營業務為已出售或分類為持作出售及代表一項按業務或地區劃分的獨立主要業務的實體的組成部分，為出售按業務或地區劃分的該獨立主要業務的單一統籌計劃的一部分，或為一間專為轉售目的而收購的附屬公司。已終止經營業務的業績於綜合收益表中單獨呈列。

2.12 金融資產

2.12.1 分類

貴集團將其金融資產分為以下類別：

- 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產；
- 貸款及應收款

分類取決於收購金融資產的目的。管理層於初步確認時釐定分類。

(a) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

倘收購金融資產的目的主要為於短期內出售，則貴集團將以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產分類為持作買賣。貴集團投資於具有優先權的若干普通股或由被投資公司發行的可贖回可轉換優先股，此為與主合約並非密切相關的嵌入式衍生工具的混合工具。貴集團將整個工具指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，而非將嵌入式衍生工具與主合約分開。

對於某些被投資方而言，貴集團對普通股也沒有重大影響。貴集團以公允價值為基準管理並評估彼等表現。貴集團將該等工具指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

衍生金融工具初始按公允價值確認。於各報告期末，重新計量公允價值。倘預計在報告期末後的12個月內出售該類資產，則將其作為流動資產呈列；否則以非流動資產呈列。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項是指有固定或可確定付款額，但在活躍市場未有報價的非衍生金融資產。倘貸款及應收款項預期在一年或更短的時間內收回，則分類為流動資產。倘彼等預期無法在一年的時間內收回，則呈列為非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括貿易應收款項、預付款項、按金及其他資產、現金及現金等價物、受限制現金及按攤銷成本計量的短期投資。

2.12.2 確認及終止確認

常規買賣金融資產乃於交易日期(即貴集團承諾購買或出售該資產的日期)予以確認。當收取金融資產所得現金流量之權利已屆滿或已轉讓，並且貴集團已轉讓擁有權絕大部分風險及回報時，金融資產將終止確認。

2.12.3 計量

於初始確認時，倘為並非按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，貴集團按公允價值加直接歸屬於收購該金融資產的交易成本計量。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的交易成本於損益中支出。

貸款及應收款項隨後採用實際利率法按攤銷成本列賬。

以公允價值入賬且其變動計入當期損益的金融資產隨後按公允價值列賬。因公允價值變動而產生的收益或虧損於綜合收入表內的「按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資之公允價值變動」中確認。

當貴集團的收款權利確立時，按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的股息於綜合收益表內的「其他(虧損)／收益淨額」中確認。

2.13 抵銷金融工具

如貴集團當前具有合法權利以抵銷所確認金額並計劃按淨額結算，或同時變賣資產以清償負債，則互相抵銷金融資產及金融負債，並在綜合資產負債表內呈列淨額。貴集團亦已訂立不符合抵銷標準但仍允許有關金額於若干情況下(如破產或終止合約)抵銷的安排。

2.14 金融資產減值

貴集團於各報告期末評估是否存在客觀證據顯示一項或一組金融資產出現減值。只有在有客觀證據表明金融資產因在其初步確認後發生的一項或多項事件(「虧損事件」)而發生減值，而該項(或多項)虧損事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量產生的影響能夠可靠估計時，貴集團才會認定該項或該組金融資產已發生減值，並確認減值虧損。就貸款及應收款類別而言，虧損金額按照資產賬面值與按金融資產之原定實際利率貼現之估計未來現金流量現值(不包括尚未招致之日後信貸虧損)之差額而計量。有關資產之賬面值須予減低，而虧損金額乃於損益確認。倘貸款按浮動利率計息，用以計算任何減值虧損之貼現率則為合約釐定之現行實際利率。

為實際權宜的考慮，貴集團計算減值時，可能會採用可觀察之市場價值，以工具之公允價值作為計算之基礎。

若於隨後期間減值虧損的金額減少，且客觀上可能與確認減值後發生的事件(如債務人的信貸評級有所改善)有關，則會在損益確認早前確認的減值虧損撥回。

2.15 存貨

存貨按成本及可變現淨值的較少者列賬。成本使用加權平均法釐定。購買存貨的成本於扣除回扣及折讓後釐定。可變現淨值是於一般業務過程中的估計售價減適用可變銷售開支。

2.16 貿易及其他應收款項

貿易應收款項乃就日常業務過程中的服務應收客戶的款項。

貿易及其他應收款項通常於1年內到期結算，故而全部分類為即期。

貿易及其他應收款項最初按公允價值確認，其後按實際利率法以攤銷成本扣除減值撥備計算。

2.17 現金及現金等價物及受限制資金

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知三個月期存款、就提供服務及銷售貨物由其他金融機構管理的賬戶內的若干現金金額。

限制提取或使用或抵押作擔保的現金於綜合財務狀況表內單獨列報，並不納入綜合現金流量表中的總現金及現金等價物中。貴集團的受限制現金主要指(a)擔保函指定銀行賬戶持有的擔保存款及有關支付服務的擔保存款，及(b)以其他方名義持有的現金。

2.18 股本

普通股分類為權益。與發行新股份或購股權直接有關之增量成本已於權益中列為所得款項之扣減。可轉換可贖回優先股分類為負債(附註28)。

2.19 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項指財政年度結束前貴集團獲提供未付款商品及服務的負債。貿易及其他應付款項呈列為流動負債，除非付款於報告期後12個月後未到期。該等款項初步按公允價值確認及其後按攤銷成本使用實際利息法計量。

2.20 借款

借款初步按公允價值扣除產生之交易成本確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項（經扣除交易成本）與贖回價值之任何差額於借款期內以實際利率法於損益確認。

除非貴集團具備無條件權利遞延清償負債之期限至報告期後最少十二個月，否則借款乃分類為流動負債。

2.21 可轉換可贖回優先股（「優先股」）

貴公司發行的A系列、B系列及C系列優先股可由其持有人於未來若干事件發生時贖回。該等工具亦可隨時由持有人選擇轉換為貴公司的普通股，或於貴公司[編纂]時或經大多數持有人協定後自動轉換為普通股，詳情載於附註28。

貴集團將優先股指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。此類股份最初按公允價值確認。任何直接應佔交易成本均於綜合收入表中確認為財務成本。於初始確認後，優先股以公允價值列賬，而公允價值變動於綜合收入表中確認。

優先股被分類為非流動負債，除非優先股持有人可要求貴公司於報告期末後至少12個月內贖回優先股。

2.22 贖回負債

贖回負債產生於貴集團授出的認沽期權，當中交易對手有權要求貴集團於達成若干條件時購買交易對手持有的現金或其他金融資產的權益工具。由於貴集團並無擁有無條件避免根據認沽期權支付現金或其他金融資產的權利，故貴集團贖回負債的估計未來現金流出現值確認金融負債。其後，倘貴集團修改其付款預估，貴集團將調整金融負債之賬面值，以反映按金融工具原實際利率計量的經修訂估計未來現金流出現值，而有關調整將於綜合收益表內確認為「其他（虧損）／收益淨額」。倘認沽期權到期而未交付，則負債之賬面值重新分類至權益。除非認沽期權可於報告期末後12個月內行使，否則贖回負債分類為流動負債。

2.23 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指即期應課稅收益按各司法權區的適用所得稅率，並按暫時差額及未動用稅項虧損的遞延稅項資產及負債調整的應付稅項。

附 錄 一

會 計 師 報 告

2.23.1 即期所得稅

即期所得稅支出按貴公司的附屬公司與聯營公司經營及產生應課稅收益所在國家於報告期末已頒佈或實際頒佈的稅務法例計算。管理層定期就有關稅務法例詮釋評估報稅情況，並於適當時按預期向稅務機關繳付的金額作出撥備。

2.23.2 遞延所得稅

(a) 基準內部差異

遞延所得稅以負債法就資產及負債之稅基與其於綜合財務報表之賬面值之間之暫時差額確認。然而，倘遞延所得稅負債因商譽的初步確認而產生，則不予確認。倘遞延所得稅乃源自企業合併以外交易初步確認之資產或負債，而在交易時並不影響會計或應課稅溢利或虧損，則亦不予入賬處理。遞延所得稅以資產負債表日期前已頒佈或實際頒佈之稅率（及法例）而釐定，並預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償後採用。

倘若可能有未來應課稅溢利可予以抵銷可動用暫時差額，則會確認遞延所得稅資產。

(b) 基準外部差異

貴集團須就於附屬公司及聯營公司之投資引致的應課稅暫時差額計提遞延所得稅負債撥備，惟倘可控制撥回暫時差額的時間且暫時差額可能不會於可預見未來撥回的情況除外。一般而言，貴集團無法控制聯營公司的暫時差額撥回。僅在訂有協議令貴集團能夠控制可預見未來暫時差額的撥回時，方不就附屬公司及聯營公司未分派溢利所產生的應課稅暫時差額確認遞延所得稅負債。

因於附屬公司及聯營公司的投資而產生的可扣減暫時差額，僅會於暫時差額可能在將來撥回且有充足應課稅溢利可用以抵銷暫時差額時，方確認為遞延所得稅資產。

(c) 抵銷

倘有合法可執行權利將即期所得稅資產與即期所得稅負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關就同一或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而有關實體有意按淨額基準結算結餘時，遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

附 錄 一

會 計 師 報 告

2.24 僱員福利

2.24.1 僱員應享假期

僱員應享年假於僱員放假時確認，並於直至報告期末按僱員提供服務所得年假之估計負債予以撥備。僱員應享之病假及產假於放假時方予確認。

2.24.2 退休金承擔及其他社會福利

貴集團按月向相關政府部門組織的各種界定供款計劃供款。貴集團有關該等計劃的負債僅限於各期間應付的供款。該等計劃供款於產生時支銷。該等計劃資產由政府部門持有及管理，並與貴集團的資產分開。

2.24.3 花紅計劃

貴集團若因僱員提供服務而有法定或推定支付花紅之責任，並能可靠估計有關金額，則估計花紅成本確認為負債。花紅負債預期於1年內結清，並按結算時預期支付的金額計量。

2.25 以股份為基礎的付款

貴集團於往績記錄期間運作兩份股份激勵計劃。2011年股份激勵計劃(或「美團計劃」)一直實施至重組為止，隨後被Internet Plus Holdings 2015年股份激勵計劃(或「2015年股份激勵計劃」)取代。以股份為基礎的補償福利透過美團計劃及2015年股份激勵計劃提供給僱員，兩者均包括一份購股權計劃及一份受限制股份單位計劃。貴集團接受僱員及其他合資格參與者的服務，作為貴集團權益工具(包括購股權及受限制股份單位)的代價。為換取權益工具之授出而接受的服務的公允價值於綜合收入表中確認為開支。

2.25.1 購股權

就授出購股權而言，將予支出的總金額乃參考使用期權定價模式授出的期權的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現情況；
- 不包括任何服務或非市場表現歸屬條件的影響；及
- 包括任何非歸屬條件的影響。

總開支須於達致所有指定的歸屬條件的歸屬期間確認。於各期末，該實體根據非市場歸屬及服務條件修訂其有關預期將予歸屬的期權數目的估計，並於損益中確認修訂原有估計的影響(如有)，同時對權益作出相應的調整。

2.25.2 受限制股份單位

就授出受限制股份單位而言，將予支銷的總額乃參考貴公司股份於授出日的公允價值釐定。

此外，在某些情況下，僱員可能在授出日之前提供服務，因此授出日公允價值乃為確認於服務開始期與授出日之間期間的開支而估計。

2.25.3 修訂及註銷

貴集團可能會修訂已授出股份激勵中的條款及條件。倘修訂致使已授出股本工具之公允價值增加，則將已授出的公允價值增幅計入就於餘下歸屬期內所獲取服務確認的金額的計量中。

於歸屬期註銷或結算的已授出股份激勵被視為加速歸屬。貴集團應立即確認該等金額，否則將就於餘下歸屬期內所獲取服務而確認。

當貴公司向若干員工股東授出認沽期權以出售彼等持有的貴公司普通股時，貴公司被視為已發行具有債務部分(交易對手有權要求以現金贖回負債)及權益部分(交易對手有權通過放棄其現金權利要求權益工具結算)組成的複合金融工具。貴公司首先在對複合金融工具進行估值時釐定債務部分的價值。然後權益部分釐定為該金額與該工具整體價值之間的差額。

2.26 撥備

貴集團若因過往事件而有法定或推定責任，並可能須撥用資源以履行有關責任，而且能可靠估計有關金額，則會就服務擔保及妥為履約確認撥備。並無就未來經營虧損確認撥備。

附錄一

會計師報告

倘出現多項類似債務，則其導致經濟利益流出以清償債務之可能性將於考慮債務整體類別後確定。即使同類別債務中任何一項可能流出經濟利益之機會不大，仍會確認撥備。

撥備按管理層就於報告期末履行當前責任所需支出的最佳估計現值計量。釐定現值所用的貼現率為反映當時市場對貨幣時間價值之評估以及債務所特別涉及之風險之稅前利率。因時間流逝而導致撥備增加之數額將確認為利息開支。

2.27 收入確認

收入於貨物及服務的控制權轉移至客戶時予以確認。根據合同條款及適用於合同的法律，貨物及服務的控制權或會於一段時間內或於某一時間點轉移。倘貴集團的履約符合以下情況，則貨物及服務的控制權於一段時間內轉移：

- 提供客戶同時收到並消耗的全部利益；
- 創建及提升一項於貴集團履約時由客戶控制的資產；或
- 未創建一項對貴集團具有替代用途的資產且貴集團對目前為止完成的履約擁有付款強制執行權。

倘貨物及服務的控制權於一段時間內轉移，則收益於合同期內透過參考履行履約義務的進度予以確認。否則，收益於客戶獲得貨物及服務的控制權時於某一時間點予以確認。

與客戶簽訂的合同可能包括多項履約義務。對於該等安排，貴集團基於彼等相關單項銷售價格分配收益至每一項履約義務。貴集團一般基於向客戶收取的價格釐定單項的銷售價格。倘單項銷售價格不能直接觀察，則根據可觀察信息的實用性使用預計成本加利潤或經調整市場評估法估計單項銷售價格。在估計有關每一項不同履約義務的銷售價格時已作出假設及估計，該等假設及估計的判斷變動可能會影響收益確認。

當合同任一訂約方已履行合同，貴集團根據實體履約及客戶付款之間的關係在財務狀況表內列賬該合同為合同資產或合同負債。

合同資產為貴集團對交換貴集團已轉移至客戶的貨物及服務之對價的權利。當貴集團對對價擁有無條件權利時入賬一項應收款項。倘對價於到期之時須即刻支付，而無須任何其他條件，則對價權利成為無條件。

倘於貴集團將貨物或服務轉移至客戶之前，客戶支付對價或貴集團對一定數額之對價的權利為無條件，則貴集團於支付作出或應收款項入賬之時（以較早者為準），列賬為合同負債。合同負債乃為貴集團就已收客戶對價（或客戶應付之一定數額的對價）向客戶轉移貨物或服務的義務。貴集團的合同負債主要來自於與Tianjin Maoyan Culture Media Co., Ltd.（「貓眼」）所簽訂的業務合作協議及其他營銷服務，該合同負債已入賬為遞延收益。

2.27.1 有關貴集團主要收入來源的會計政策

(a) 佣金

貴集團提供電子商務平台，使得商戶能夠通過平台向交易用戶銷售彼等服務或產品。貴集團自佣金費用產生收益，該等佣金費一般按貴集團平台上交易用戶交易值的一定百分比收取。詳情如下：

(i) 外賣服務

外賣服務通過貴集團的平台提供外賣服務。商戶根據貴集團平台上交易用戶交易價值的一定百分比支付佣金。交易用戶須支付食物之物價及配送服務費。商戶可選擇自行或委聘貴集團提供配送服務。

倘貴集團不承擔配送責任，貴集團僅認定該商戶為平台服務的客戶。貴集團僅就提供平台服務向商戶收取佣金收益，並於交易用戶在線提交訂單及付款時確認平台佣金收益。

倘貴集團承擔配送責任，商戶支付平台及配送服務費用的總和。交易用戶亦須支付配送費。因此貴集團認定活躍商戶及交易用戶為貴集團平台服務及配送服務的客戶。貴集團履行兩項義務：a) 向交易用戶展示食物信息的平台服務；以及b) 配送服務。由於該兩項履約義務同時完成，貴集團決定無需分配交易價格至每一項履約義務，因此，一旦交易完成，貴集團將商戶佣金及向交易用戶收取的配送費的總和確認為收益。

一旦交易完成，在自交易用戶的現金付款中扣除收益應佔款項後，將匯入第三方商戶的款項計作應付商家款項。

附錄一

會計師報告

(ii) 到店、酒旅服務

貴集團的到店、酒旅服務為商戶提供一個平台，以銷售代金券及預訂服務或酒店住宿。交易用戶通過貴集團的平台購買代金券或預訂酒店，並在商家網站上兌換代金券或預訂換取相關商品或服務。貴集團認定商戶為該等服務的客戶。

當交易用戶使用代金券及預訂以消費貨物或服務時，貴集團確認佣金收益。對於酒店預訂而言，一旦入住房間，佣金收益即獲得確認。自銷售旅行團所得佣金收益於旅行出發日期予以確認。

在所有情況下，自交易用戶所收取的現金付款初始入賬為交易用戶預付款，因為交易用戶可以在任何時間退回未使用的代金券。收益於某個時間點獲得確認時，匯給第三方商戶的款項於以上所釐定的時間確認收益時入賬為應付商家款項。

(b) 在線營銷服務

貴集團主要依靠在其平台上履行營銷服務，通過所有上述服務產生在線營銷收益。

貴集團認定商戶或市場營銷者為在線營銷服務的客戶。若干市場營銷者根據營銷效果向貴集團付款，這意味著市場營銷者僅當用戶點擊貴集團網站及／或移動應用上市場營銷者的連結或事先釐定數量的用戶瀏覽相關信息時，方會向貴集團付款。對於該等商戶，當每次用戶點擊市場營銷者的連結或事先釐定數量的用戶瀏覽營銷者信息時，貴集團確認收益。

貴集團亦以關鍵詞搜索、大標題及市場營銷者的文字或圖形連結的方式提供以展示為基礎的營銷服務。商戶根據彼等廣告在貴集團的網站及／或移動應用上出現的時長向貴集團付款。對於該等商戶，收益按照合約服務期間一定比例基準予以確認，該期間自信息首次於貴集團的網站及／或移動應用上展示的日期開始計算。

對於若干大規模商戶，貴集團根據年度計劃提供營銷服務並就此收取年費。貴集團依照計劃期間於提供服務時確認收益。

對於在營銷服務期間前支付對價的安排而言，貴集團於收到付款時入賬為一項合同負債(遞延收益)。

附錄一

會計師報告

(c) 其他服務及銷售

其他服務及銷售主要包括自向商戶提供基於雲技術的企業資源規劃系統、整合支付服務、供應鏈解決方案、中小型商戶融資服務、本地出行服務及其他產品或服務產生的收益。貴集團於提供該等服務或將產品控制權轉移至客戶時確認收益。

通過貴集團的平台，貴集團向使用其平台的商戶或個體提供貸款支持。在若干情況下，貴集團協助若干融資合作夥伴向該等商戶或個體提供貸款。在該等情況下，貴集團並不入賬記為產生自該等貸款的融資應收款項亦不入賬記為應付予融資合作夥伴的貸款。對於該等交易，貴集團自客戶獲得貸款便利費。在其他情況下，貴集團不通過第三方融資合作夥伴，而是直接向貴集團的客戶提供貸款，並相應地將該等貸款列入資產負債表。貴集團自該等表內貸款產生利息收入。

貴集團的本地出行服務主要為其交易用戶提供網約車服務。目前，對於私人網約車服務，貴集團就向交易用戶收取的費用確認收益，並向司機和其他供應商支付相應的成本。由於涉及出租車服務，貴集團通過將交易用戶與出租車司機連接而擔任代理，且不會從任何一方賺取任何費用，因此不確認任何收益。有關這些交易的主要責任人與代理人考慮事項的進一步詳情，請參閱下文。

貴集團亦從與貓眼的長期業務合作協議產生其他收入，協議規定貓眼應為貴集團電影票務業務的獨家業務合作夥伴。通過此合作協議，貴集團在合作期內為貓眼提供用戶流量和其他資源。更多詳情請參閱附註27。

2.27.2 主要責任人與代理人考慮事項

根據國際財務報告準則第15號對主要責任人與代理人考慮事項的規定，貴集團須釐定貴集團是作為貴集團各項收益流的主要責任人還是代理人。主要責任人為承諾向其客戶提供貨物或服務的實體。代理人就主要責任人向其終端客戶提供的貨物或服務作出安排。代理人一般就該等活動收取佣金或服務費。

正如上文所述，貴集團通過提供平台使得第三方商戶能夠向交易用戶銷售彼等服務或產品賺取佣金。貴集團一般不承諾向交易用戶提供相關貨物或服務；相反，貴集團代理人的角色為連接第三方商戶與交易用戶。

於外賣及到店、酒旅服務，貴集團與中國若干地區的若干商業合作夥伴（「商業合作夥伴」）簽訂安排。在該等安排下，商業合作夥伴在該等指定地區內負責運營貴集團的平台並提供配送服務（如適用）。該等商業合作夥伴亦負責該等地區內的業務發展及處理商戶與客

戶的關係。經考慮有關事實及情況，貴集團的管理層認為在商業合作夥伴的服務轉移至商戶或交易用戶之前(視情況而定)，貴集團未獲得該等商業合作夥伴服務的控制權。因此，有關收益在扣除商業合作夥伴保留的款項後列賬。

對於網約私家車服務，貴集團主要負責履行服務，並有權確定價格。因此，貴集團為主要責任人，而相關服務收益按總額呈列。

2.27.3 激勵機制

貴集團為交易用戶及外賣騎手提供各種激勵，包括優惠券及直接付款折扣。該等激勵的主要會計政策描述如下：

(a) 外賣服務

由於貴集團於其負責配送時將交易用戶識別為外賣服務的客戶，因此，提供給交易用戶的激勵被視為向客戶的付款且按逐個交易基準記錄為收益的減少(倘配送費用乃自交易用戶收取)。超過來自交易用戶的收入的金額被記錄為銷售及營銷費用。

當向貴集團不負責配送的交易用戶提供激勵時，交易用戶不會被視為貴集團的客戶，且該等激勵被記錄為銷售及營銷費用。

貴集團亦提供眾包配送系統，該平台將商戶與眾包外賣騎手相連。貴集團目前並不就使用該系統向商戶收取單獨的費用。貴集團亦使用該系統眾包外賣騎手，以履行貴集團負責的外賣服務。貴集團為外賣騎手提供激勵。在貴集團不負責配送服務的情況下，激勵被視為收益減少，因為商家為貴集團的客戶，而配送騎手為商家的供應商，因此該激勵相當於代表客戶所作付款。在貴集團負責配送服務的情況下，該激勵被確認為銷售成本，因為此為貴集團完成配送義務的履行成本的一部分。

(b) 到店、酒旅服務

就此收益來源而言，交易用戶並非貴集團的客戶，因此提供給交易用戶的激勵不被視為向客戶的付款，而是被記入銷售及營銷開支。

附錄一

會計師報告

(c) 新業務及其他

對於本地出行服務，貴集團為網約私家車服務的司機和交易用戶提供激勵。由於交易用戶被視為貴集團的客戶，對他們的激勵則被視為向客戶作出的付款，因此入賬列作收益的扣減。司機被視為貴集團的供應商，因此，對司機的激勵入賬列作銷售成本。

對於所有業務線，就商家提供的不滿意商品或服務，貴集團可能協助向交易用戶提供現金退款或激勵，但商家承擔合同責任並對商品或服務的質量負責。貴集團亦擁有合同權利向商家索取補償。對於那些沒有獲得商家退款的交易而言，貴集團向交易用戶的退款或激勵被記錄為收益的減少，除非有客觀證據表明該款項並非代表商家支付。

向交易用戶提供的激勵會在其被應用於購買時進行會計處理。貴集團不會因優惠券發放而產生費用，因為貴集團在交易用戶作出購買之前並無對彼等承擔義務。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，記為收益減少的激勵總額為人民幣98百萬元、人民幣710百萬元及人民幣22億元。

記為銷售及營銷開支的激勵總額已載入附註7。

2.27.4 可行權宜方法及豁免

因為攤銷期限為一年或更短，貴集團通常於銷售佣金產生之時予以支銷。唯一超過一年的合同條款來自貴集團的融資服務，該等服務並無任何重大的客戶吸納成本。因此，貴集團不會將任何新增成本資本化以獲得一份合同。

分配至未履行或部分履行的履約義務的交易價尚未披露，因為貴集團絕大部分合約的期限均為一年或更短。與貓眼合作協議有關的未履行履約義務已計入遞延收入(附註27)。

2.28 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。當應收貸款減值時，貴集團將賬面值減至其可收回金額，即估計未來現金流量按工具的原實際利率貼現，並繼續將貼現作為利息收入平倉。減值貸款利息收入按原有實際利率確認。

2.29 股息收入

當接受付款的權利確定後，即確認股息。

2.30 租約

所有權風險及收益的絕大部分不作為承租人轉入貴集團的租約分類為經營租約。根據經營租約支付的款項(扣除從出租人收到的任何激勵)將在租賃期內以直線法計入損益。

貴集團為出租人的經營租約的租賃收入於租期內按直線法確認為收入。各自的租賃資產根據其性質包含於資產負債表中。

2.31 股息分配

公司股東的股息分配於公司股東或董事(倘適用)批准的期間內於貴集團的財務報表中確認為負債。

2.32 政府補貼

政府補貼在有合理保證能夠收到且貴集團將遵守所有附加條件的情況下按其公允價值確認。在此情況下，補貼被確認為收入或與其旨在補償的相關成本相匹配。

2.33 財務擔保合約

財務擔保合約是指合約要求貴集團根據債務工具的條款進行特定付款，以償付持有人因指定的債務人未到期付款而發生的損失。

財務擔保合約初步按公允價值計量，其後按照國際財務報告準則第15號原則確認的損失撥備金額與初始確認收益減已確認收入的較高者計量。

貴集團協助若干融資合作夥伴提供貸款。在此情況下，貴集團不會記錄因該等貸款產生的應收融資款項或應付融資夥伴的貸款。就這些交易而言，貴集團向客戶收取貸款撮合費。貴集團向這些融資夥伴提供融資擔保服務。

3 財務風險管理

貴集團的業務使其面臨多種財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃著重於金融市場的不可預測性，並力求盡量降低對貴集團財務表現的潛在不利影響。風險管理由貴集團高級管理層執行。

3.1 財務風險因素

(a) 市場風險

i) 外匯風險

未來商業交易或已確認資產及負債以非貴集團實體功能貨幣的貨幣計值時，則產生外匯風險。貴公司的功能貨幣為美元，而在中國營運的附屬公司的功能貨幣為人民幣。貴集團通過對貴集團外匯淨額風險進行定期檢討來管理其外匯風險，並在可能時通過自然對沖努力降低該等風險及可能訂立遠期外匯合約(如有必要)。

貴集團主要在中國運營，大部分交易以人民幣結算，管理層認為業務並不面臨任何重大外匯風險，因為貴集團並無重大金融資產或負債是以貴集團實體各自功能貨幣以外的貨幣計值。

ii) 現金流量及公允價值利率風險

貴集團的收入及經營現金流量幾乎不受市場利率變動的影響，且貴集團並無任何重大計息資產，惟現金及現金等價物、受限制現金及按攤銷成本計量的短期投資除外，有關詳情已分別在附註23及20中披露。

貴集團亦面臨來自借款利率變動的風險，有關詳情已在附註31中披露。按浮動利率計息的借款使貴集團面臨現金流量利率風險，而按固定利率計息的借款使貴集團面臨公允價值利率風險。

於2017年12月31日，貴集團借款為按固定利率計息的借款，並未使貴集團面臨現金流量利率風險。以下敏感度分析乃根據其浮息銀行借款的利率風險釐定。

iii) 價格風險

貴集團面臨與其所持有的透過損益按公允價值計量的金融資產及透過損益按公允價值計量的短期投資有關的價格風險。貴集團不存在商品價格風險。為管理投資產生的價格風險，貴集團分散投資組合。每項投資均由高級管理層根據具體情況進行管理。敏感性分析由管理層執行，詳見附註3.3。

附錄一

會計師報告

(b) 信貸風險

貴集團面臨與其現金及現金等價物、受限制現金、按攤銷成本計量的短期投資、應收貿易賬款、預付款項、按金及其他資產以及按公允價值計入損益的金融資產有關的信貸風險。上述各類金融資產的賬面值為貴集團所面臨與金融資產有關的最大信貸風險。貴集團亦面臨與其財務擔保合約有關的信貸風險。

為管理現金及現金等價物、受限制現金、以攤餘成本計量的短期投資產生的風險，貴集團僅與中國內地的國有或知名的金融機構以及中國境外的知名國際金融機構進行交易。該等金融機構近期並無拖欠記錄。

為管理貿易應收款項產生的風險，貴集團制定政策確保向具有良好信貸記錄的交易對手提供優惠信貸條款，且管理層會對交易對手進行持續的信貸評估。授予客戶的信用期通常不超過150天，且貴集團會評估該等客戶的信用質素，並同時考慮彼等的財務狀況、過往經驗及其他因素。鑒於彼等良好的應收賬款收回記錄，管理層認為，貴集團應收賬款餘額中的信貸風險並不重大。

就預付款項、按金及其他資產而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗對其他應收款項的可收回性及向商戶預付的款項定期進行集體評估及個別評估。鑒於與債務人的合作以及應收款項的收回歷史，管理層認為，貴集團未收回預付款項、按金及其他應收款項的固有信貸風險並不重大。

為管理應收貸款產生的風險，貴集團執行標準化信貸管理程序。對於審批前調查，貴集團利用其平台及系統採用大數據技術優化審核流程，包括信用分析、借款人的可收回性評估、對借款人的現金流狀況、可能的不當行為和欺詐活動的監控。在信用審查管理方面，貴集團制定評估貸款授予的具體政策和程序。為進行後續監控，貴集團監察每名借款人的現金流量及經營狀況。貸款發放後，所有借款人均將通過欺詐審查模式進行評估，以防止欺詐行為。在貸後監管方面，貴集團通過定期監控建立風險監控預警系統。為風險管理而評估信貸風險較為複雜，需使用模型，因為風險隨市場狀況變化、預期現金流量和時間流逝而變化。應收貸款減值撥備的變動已披露於附註21。

貴集團向若干銀行及金融機構提供貸款融資服務，協助其尋找潛在借款人。貴集團向該等銀行及金融機構提供若干該等借款人的融資擔保服務。就財務擔保合約而言，貴集團

附 錄 一

會 計 師 報 告

已採取措施管理信貸風險，包括信貸審查、欺詐審查及風險監控警報。截至2017年12月31日，財務擔保合約的最大信用風險為人民幣13.24億元，其中大部分於初始確認時並無信貸減值，其後信貸風險並未大幅增加。貴集團於各報告日已確認減值撥備。

(c) 流動性風險

貴集團旨在持有充足的現金及現金等價物。由於相關業務的多變性，貴集團的政策是定期監控貴集團的流動資金風險並保持充足的現金及現金等價物或調整融資安排以滿足貴集團的流動資金需求。

下表分析貴集團的非衍生金融負債。該表內披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2015年12月31日				
貿易應付款項.....	441,565	—	—	441,565
應付商家款項.....	4,473,281	—	—	4,473,281
交易用戶墊款.....	2,421,097	—	—	2,421,097
其他應付款項及應計費用 (不包括薪金及應付福利 以及應付稅項)	388,111	—	—	388,111
贖回負債	1,169,007	—	—	1,169,007
	<u>8,893,061</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,893,061</u>

附錄一

會計師報告

	少於1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年12月31日				
貿易應付款項.....	1,299,747	—	—	1,299,747
應付商家款項.....	4,305,336	—	—	4,305,336
交易用戶墊款.....	2,043,751	—	—	2,043,751
其他應付款項及應計費用 (不包括薪金及應付福利 以及應付稅項)	1,018,314	—	—	1,018,314
借款	1,000	—	—	1,000
贖回負債	—	—	494,656	494,656
資產負債表外財務擔保合約 (附註2.33)	734,553	35,941	—	770,494
	<u>9,402,701</u>	<u>35,941</u>	<u>494,656</u>	<u>9,933,298</u>
	少於1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年12月31日				
貿易應付款項.....	2,666,799	—	—	2,666,799
應付商家款項.....	9,363,873	—	—	9,363,873
交易用戶墊款.....	2,290,160	—	—	2,290,160
其他應付款項及應計費用 (不包括薪金及應付福利 以及應付稅項)	1,400,989	—	—	1,400,989
借款	162,000	—	—	162,000
贖回負債	—	—	399,275	399,275
資產負債表外財務擔保合約 (附註2.33)	1,235,097	88,804	—	1,323,901
	<u>17,118,918</u>	<u>88,804</u>	<u>399,275</u>	<u>17,606,997</u>

優先股之詳情載於附註28。

3.2 資本管理

貴集團的資本管理目標是

- 保障貴集團持續經營的能力，從而持續為股東提供回報及使其他利益相關者受益；及

附錄一

會計師報告

- 維持最佳資本架構以降低資本成本。

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

貴集團透過定期審核資本架構監察資本(包括股本、股份溢價及按假設已轉換基準的優先股)。作為此審核的一部分，貴集團考慮資本成本及與已發行股本相關的風險。貴集團董事認為，貴公司的資本風險較低。

3.3 公允價值估計

3.3.1 公允價值等級

本節解釋在釐定財務報表中以公允價值確認及計量的金融工具的公允價值時作出的判斷和估計。為指示確定公允價值所用輸入數據的可靠性，本集團根據會計準則將其金融工具分為三個等級。

下表分析按計量公允價值所用估值技術之輸入數據的層級以2015年、2016年及2017年12月31日的公允價值列賬的貴集團的金融工具。有關輸入數據在公允價值層級中分類為三級，具體如下：

- 相同資產或負債的活躍市場報價(未經調整)(第一級)；
- 除第一級包括的報價外，就資產或負債而言直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入數據(第二級)；及
- 並非基於可觀察市場數據的有關資產或負債的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

下表列示按2015年12月31日公允價值計量的貴集團的資產及負債。

	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
於2015年12月31日				
金融資產				
透過損益按公允價值計量的				
短期投資(附註20)	—	—	784,400	784,400
透過損益按公允價值計量的				
金融資產(附註19)	—	—	2,511,740	2,511,740
	—	—	3,296,140	3,296,140
金融負債				
可轉換可贖回優先股	—	—	49,874,217	49,874,217

附錄一

會計師報告

下表列示按2016年12月31日公允價值計量的貴集團的資產及負債。

	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
於2016年12月31日				
金融資產				
透過損益按公允價值計量的				
短期投資(附註20)	—	—	12,607,872	12,607,872
透過損益按公允價值計量的				
金融資產(附註19)	1,717,921*	—	3,851,965	5,569,886
	<u>1,717,921</u>	<u>—</u>	<u>16,459,837</u>	<u>18,177,758</u>
金融負債				
可轉換可贖回優先股	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>63,687,007</u>	<u>63,687,007</u>

下表列示按2017年12月31日公允價值計量的貴集團的資產及負債。

	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
於2017年12月31日				
金融資產				
金融資產				
透過損益按公允價值計量的				
短期投資(附註20)	—	—	17,030,574	17,030,574
透過損益按公允價值計量的				
金融資產(附註19)	1,839,373*	—	4,105,320	5,944,693
	<u>1,839,373</u>	<u>—</u>	<u>21,135,894</u>	<u>22,975,267</u>
金融負債				
可轉換可贖回優先股	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>101,418,292</u>	<u>101,418,292</u>

* 其為一項具有可觀察報價的上市公司投資。

年內經常性公允價值測量於第一級與第二級之間並無轉移。關於進入及退出第3級測量的轉移，請參見下文(iii)。

貴集團的政策是於報告期末確認轉入及轉出公允價值層級。

附錄一

會計師報告

3.3.2 用於釐定公允價值的估值技術

用於對金融工具進行估值的具體估值技術包括：

- 對類似工具使用市場報價或代理商報價；及
- 折讓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的假設；及
- 最新一輪融資，即先前交易價格或第三方定價信息；及
- 可觀察及不可觀察輸入數據的組合，包括無風險利率、預期波幅、缺乏適銷性的貼現率、市場倍數等。

於往績記錄期估值技術並無任何變動。

所有由此產生的公允價值估計均包含在第3級當中，其中公允價值是根據現值確定的，並且所使用的貼現率已根據交易對手或自身信用風險進行調整。

3.3.3 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量(第3級)

下表呈列第三級項目的變動，包括截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的透過損益按公允價值計量的短期投資、於非上市公司的投資、貓眼認沽期權及認購期權及或然代價。

第3級贖回債務工具的變動見附註26。

	按公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 短期投資 人民幣千元	按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產			總計 人民幣千元
		於非上市 公司的投資 人民幣千元	貓眼認沽 期權及 認購期權 人民幣千元	或然代價 人民幣千元	
於2015年1月1日	—	29,500	—	—	29,500
收購	1,434,400	794,707	—	—	2,229,107
業務合併	753,400	1,611,331	—	—	2,364,731
出售／已結算	(1,407,013)	—	—	—	(1,407,013)
於其他收益／(虧損)淨額					
確認的收益	3,613	46,953	—	—	50,566
貨幣換算差額	—	29,249	—	—	29,249
於2015年12月31日	784,400	2,511,740	—	—	3,296,140
年內未變現淨收益	3,613	46,953	—	—	50,566

附錄一

會計師報告

	按公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 短期投資	按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產			
		於非上市 公司的投資	貓眼認沽 期權及 認購期權	或然代價	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2016年1月1日	784,400	2,511,740	—	—	3,296,140
收購	54,007,994	517,990	631,000	—	55,156,984
業務合併	—	(181,969)	—	(359,563)	(541,532)
出售／已結算	(43,096,349)	(14,378)	—	401,902	(42,708,825)
於其他收益／(虧損)					
淨額確認的收益	181,956	245,331	(7,000)	(42,339)	377,948
貨幣換算差額	729,871	149,251	—	—	879,122
於2016年12月31日	12,607,872	3,227,965	624,000	—	16,459,837
年內未變現收益／ (虧損)淨額	39,022	245,331	(7,000)	—	277,353

	按公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 短期投資	按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產			
		於非上市 公司的投資	貓眼認沽 期權及 認購期權	或然代價	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	12,607,872	3,227,965	624,000	—	16,459,837
收購	56,382,550	647,921	—	—	57,030,471
業務合併	7,000	—	—	—	7,000
出售／已結算	(51,651,590)	(14,500)	(563,000)	—	(52,229,090)
於其他收益／(虧損)					
淨額確認的收益	329,348	351,423	(61,000)	25,099	644,870
貨幣換算差額	(644,606)	(132,588)	—	—	(777,194)
於2017年12月31日	17,030,574	4,080,221	—	25,099	21,135,894
年內未變現淨收益	83,241	351,423	—	25,099	459,763

附錄一

會計師報告

3.3.4 估值過程、輸入及與公允價值的關係

貴集團有一個團隊負責管理用於財務報告目的的第三級工具的估值。該團隊按個別基準管理投資的估值工作。該團隊至少每年會使用估值技術確定貴集團第三級工具的公允價值。如有必要，外部估值專家將參與其中。

第三級工具的估值主要包括優先股(附註28)、貓眼認沽期權及認購期權(附註19)、或然代價(附註19)、按公允價值計量且其變動計入當期損益的短期投資(附註20)及按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資(附註19)。由於該等工具並非在活躍市場買賣，其公允價值乃採用各種適用估值技術(包括貼現現金流量及市場法)釐定。優先股估值所用之主要假設載於附註28。

下表概述經常性第3級公允價值計量所用重大不可觀察輸入數據的量化資料。

描述	於12月31日的公允價值			不可觀察輸入數據	於12月31日的輸入範圍			不可觀察輸入數據與公允價值之間的關係
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元		2015年	2016年	2017年	
於非上市公司 的投資	2,511,740	3,227,965	4,080,221	預期波幅	40%-45%	42%-61%	40%-48%	預期波幅越高，公允價值越低
				缺乏適銷性的貼現率 (「DL0M」)	20%-25%	20%-25%	10%-20%	DL0M越高，公允價值越低
				無風險利率	2.60%-3.85%	1.92%-2.82%	2.01%-3.86%	無風險利率越高，公允價值越低
貓眼認沽期權及 認購期權	—	624,000	—	無風險利率	不適用	1.6%	不適用	無風險利率越高，公允價值越高
				預波動幅度	不適用	40%	不適用	預期波幅越高，公允價值越低
按公允價值且其變動 計入當期損益 計量的短期投資	784,400	12,607,872	17,030,574	預期回報率	3.1%	2.2%-6.37%	1.62%-4.9%	預期回報率越高，公允價值越高
或然代價	—	—	25,099	折現率	不適用	不適用	28%	折現率越高，公允價值越低

附錄一

會計師報告

描述	於12月31日的公允價值			不可觀察輸入數據	於12月31日的輸入範圍			不可觀察輸入數據與公允價值之間的關係
	2015年	2016年	2017年		2015年	2016年	2017年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元					
				無風險利率	不適用	不適用	2.5%	無風險利率越高，公允價值越低
				DL0M	不適用	不適用	13%	DL0M越高，公允價值越低
				預期波動幅度	不適用	不適用	40%	預期波動越高，公允價值越低

倘貴集團所持有的按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值增加／減少10%，則截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的除所得稅前虧損將分別減少／增加約人民幣251百萬元、減少／增加人民幣557百萬元及減少／增加人民幣594百萬元。

優先股的公允價值受貴公司權益價值變動的影響。倘所有其他變數維持不變，貴公司股權價值增加／減少10%，則截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度除所得稅前虧損將分別增加／減少約人民幣49.87億元、增加／減少人民幣63.69億元及增加／減少人民幣101.42億元。

於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，公允價值等級分類第一級、第二級及第三級之間並無轉移。

貴集團金融資產的賬面值包括現金及現金等價物、受限制現金、貿易應收款項、預付款項、按金及其他資產，按攤銷成本計量的短期投資及貴集團的金融負債，包括借款、貿易應付款項、應付商家款項、交易用戶墊付款項及其他應付款項及應計費用、贖回負債，約等於其公允價值。

4 重要會計估計及判斷

編製財務報表需要使用會計估計，根據定義，其甚少會與實際結果相等。管理層在應用貴集團會計政策時亦需要作出判斷。

貴集團會不斷評估其估計和判斷。評估乃基於歷史經驗及其他因素，包括對未來事件的預期，該等事件可能會對實體產生財務影響，並且在此情況下被認為是合理的。於下一個財政年度內有重大風險可能導致資產及負債賬面金額重大調整的估計和假設如下：

4.1 確認以股份為基礎的薪酬開支

貴集團制定美團計劃及2015年股權激勵計劃，並向僱員及其他合資格參與者授出受限制股份單位及購股權。購股權及受限制股份單位之公允價值於授出日期根據Black-Sholes期權定價模式釐定，並預期於各自歸屬期間支銷。有關假設的重大估計(包括相關股本價值、無風險利率、預期波幅、股息收益率及條款)乃由董事及第三方估值師作出。

貴集團亦已授權自貴公司若干僱員、創辦人及股東購回普通股。貴集團需作出判斷以確定購回是否已確立「過往慣例」，而貴集團就此已形成以現金結算的義務，並相應地將所有未授出的激勵重新歸類為現金結算。貴集團已釐定無法有效期望公司以現金結算該等以股份為基礎的激勵，因此所有獎項均為以權益結算激勵。

4.2 估計金融資產和金融負債的公允價值

未於活躍市場交易的金融工具的公允價值採用估值技術確定。貴集團利用其判斷選擇多種方法並作出主要基於各報告期末現有市場狀況的假設。該等假設及估計的變化可能會對該等金融資產的各自公允價值產生重大影響(註釋3.3)。

貴公司所發行的可轉換可贖回優先股並無於活躍市場買賣，而相關公允價值則採用估值技術釐定。貴集團採用貼現現金流量法確定貴公司的相關股權價值，採用期權定價法及權益分配模型確定可轉換可贖回優先股的公允價值。主要假設(如清算時間、贖回時間或[編纂]事件以及各種情景發生的可能性)均基於集團的最佳估計。

4.3 貿易應收款項及預付款項、按金及其他資產的減值撥備

貴集團於每個資產負債表日按賬齡、過往經驗及客戶及商家狀況評估貿易及其他應收款項及預付款項、按金及其他資產的減值情況，並於確認減值時應用管理層的判斷及估

計。倘判斷及估計的基準與初始評估不同，這種差異可能會影響貿易及其他應收賬款的撥備及賬面淨值。有關貿易及其他應收款項及預付款項、按金及其他資產的減值撥備請參閱附註 21 及 22。

4.4 非金融資產的可回收性

貴集團每年就商譽是否已出現任何減值進行測試。當出現事件或情況變化顯示其他非金融資產之賬面值可能不能收回，則須就其進行減值審閱。現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額乃按在用價值計算釐定，其需要使用假設。該等計算使用按經管理層批准涵蓋五年期間的財政預算所得的現金流量預測。

超過五年期的現金流量使用附註 16 所載的估計增長率推算。該等增長率與行業報告所載的各現金產生單位經營所在的具體行業的預測一致。

減值支出、主要假設及主要假設的可能變動的影響之詳情於附註 16 披露。

4.5 激勵

誠如附註 2.27 所披露，貴集團以優惠券及直接付款折扣等各種形式向其交易用戶提供激勵。向結算客戶提供的所有激勵入賬為收益減少，以按交易基準自該交易客戶賺取的收益為限。就若干其他激勵而言，管理層需要作出判斷，以釐定激勵是否代表客戶的實際付款，倘若如此，入賬為收益減少或銷售及營銷開支。管理層於評估有關激勵是否代表客戶的實際付款時考慮若干因素，包括激勵是否為貴集團酌情提供及激勵計劃的目標、業務策略及設計。

4.6 業務合併

業務合併乃根據收購法入賬。釐定公允價值並將其分配至已收購可識別資產及已承擔負債乃根據多項假設及估值方法作出，需要管理層作出相當判斷。該等估值的最大變量為貼現率、最終價值、現金流量預測所根據的年數和釐定現金流入及流出所用的假設及估計。貴集團基於相關活動的當前業務模式的內在風險及行業比較釐定擬採用的貼現率。最終價值乃基於預計資產年期及預測週期以及該期間的預測現金流量計算。儘管貴集團認為釐定過程所用假設乃合理基於收購日期的可用資料，惟實際結果可能有別於預測金額且差額可能重大。

4.7 無形資產的使用年期及攤銷

貴集團管理層釐定貴集團無形資產的估計使用年期及有關攤銷，有關估計是基於貴集團有意使用該等資產從而獲取未來經濟利益的估計期間而得出。倘可使用年期有別於先前估計，則管理層將修訂攤銷費用，或將已報廢或出售的技術上過時或非策略資產撇銷或減值。實際經濟年期可能有異於估計可使用年期。定期覆核可能會導致使用年期以致未來期間的攤銷開支有變。

4.8 主要責任人與代理人考慮事項

於釐定貴集團在向其客戶提供若干服務中擔任主要責任人或擔任代理人時需要對所有相關事實及情況作出判斷及考慮。於評估貴集團的主要責任人或代理人角色時，貴集團個別或綜合考慮貴集團是否於指定貨品或服務轉讓予客戶前擁有控制權、主要負責履行合約、面臨存貨風險及擁有定價權。

4.9 即期及遞延所得稅

我們須繳納多個司法權區的所得稅。釐定所得稅撥備時需要作出重大判斷。在日常業務過程中，交易眾多，而釐定該等最終稅項的計算方法並不能確定。倘該等最終稅項結果與最初記錄的金額有異，則有關差異將會於作出確定的期間內影響即期及遞延所得稅資產及負債。

與若干暫時性差異稅項虧損有關的遞延稅項資產會在管理層認為日後的應課稅利潤可用於抵銷暫時性差異或稅項虧損時確認。截至2017年12月31日，貴集團未就累計稅務虧損確認遞延所得稅資產29.21億元。他們實際使用的結果可能與管理層的估計有所不同。

5 分部報告

5.1 分部報告

具備單獨的財務資料的貴集團的業務活動乃由主要經營決策者定期審閱及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，由作出戰略性決定的貴公司執行董事擔任。經過該評估，貴集團釐定其擁有以下經營分部：

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收益及銷售成本評估經營分部表現。因此，分部業績指各分部的收益、銷售成本及毛利，與主要經營決策者的表現審閱一致。

附 錄 一

會 計 師 報 告

餐飲外賣

餐飲外賣分部通過貴集團的平台提供訂餐及配送服務。餐飲外賣分部之收益主要來自(a)針對商家的平台服務，以展示餐飲信息及聯繫交易用戶；(b)配送服務；及(c)以各種廣告形式向商家提供在線營銷服務。

到店、酒店及旅遊

到店、酒店及旅遊分部通過貴集團提供銷售代金券、優惠券、訂票及預訂服務。到店、酒店及旅遊分部之收益主要來自(a)商家就於貴集團平台上售出的代金券、優惠券、訂票及預訂票支付的佣金及(b)提供予商家的在線營銷服務(包括基於效果及展示的營銷服務)以及根據年度套餐提供的營銷服務。

新業務及其他

新業務及其他分部的收入主要來源於(a)基於雲計算的ERP系統；(b)整合支付服務；(c)供商家使用的供應鏈方案；(d)中小商家融資服務；(e)本地交通服務；及(f)其他產品及服務。

主要經營決策者主要根據分部收益及分部銷售成本評估經營分部表現。呈報予主要經營決策者的外部客戶收益計為分部收益，其為該分部客戶產生的收益。

貴集團餐飲外賣分部的銷售成本主要包括(a)配送騎手的成本；(b)支付處理成本；(c)僱員福利開支；(d)物業、廠房及設備的折舊；以及(e)帶寬及服務器託管費用。

貴集團的到店、酒店及旅遊分部的銷售成本主要包括(a)支付處理成本；(b)線上流量成本；(c)客戶服務及其他人員的僱員福利開支；(d)物業、廠房及設備的折舊；以及(e)帶寬及服務器託管費用。

貴集團新業務及其他分部的銷售成本主要包括(a)網約車司機成本；(b)銷貨成本；(c)支付處理成本；(d)帶寬及服務器託管費用；(e)物業、廠房及設備的折舊；(f)無形資產攤銷；以及(g)客戶服務及其他人員的僱員福利開支。

由於主要經營決策者並不使用單獨分部資產及分部負債資料分配資源或評估經營分部的表現，故並無向主要經營決策者提供該等資料。

收益主要來自中國。

附 錄 一

會 計 師 報 告

已終止經營業務主要與貓眼有關，電影分銷業務於2016年出售(附註34)。收益主要來自提供在線售票及其他電影分銷有關的服務。

於有關期間向貴集團主要經營決策者提供的可呈報分部的分部資料如下：

	截至2017年12月31日止年度			
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
佣金	20,283,964	7,135,970	589,196	28,009,130
在線營銷服務	710,203	3,649,996	341,476	4,701,675
其他服務及銷售	37,766	66,844	1,112,572	1,217,182
總收益	21,031,933	10,852,810	2,043,244	33,927,987
銷售成本	(19,332,514)	(1,273,331)	(1,102,638)	(21,708,483)
毛利	<u>1,699,419</u>	<u>9,579,479</u>	<u>940,606</u>	<u>12,219,504</u>
毛利率	8%	88%	46%	36%
	截至2016年12月31日止年度			
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
佣金	5,208,994	4,869,575	152,143	10,230,712
在線營銷服務	82,975	2,113,106	268,918	2,464,999
其他服務及銷售	9,024	36,961	246,381	292,366
總收益	5,300,993	7,019,642	667,442	12,988,077
銷售成本	(5,706,544)	(1,080,917)	(259,380)	(7,046,841)
毛(損)/利	<u>(405,551)</u>	<u>5,938,725</u>	<u>408,062</u>	<u>5,941,236</u>
毛利率	(8%)	85%	61%	46%

附錄一

會計師報告

	截至2015年12月31日止年度			
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
佣金	174,754	3,426,056	—	3,600,810
在線營銷服務	—	345,259	31,739	376,998
其他服務及銷售	—	2,406	38,745	41,151
總收益	174,754	3,773,721	70,484	4,018,959
銷售成本	(391,010)	(740,686)	(107,808)	(1,239,504)
毛(損)/利	<u>(216,256)</u>	<u>3,033,035</u>	<u>(37,324)</u>	<u>2,779,455</u>
毛利率	(124%)	80%	(53%)	69%

於往績記錄期各年度的毛利與除所得稅前虧損的對賬列於綜合報表。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，由於概無來自單一外部客戶的收益佔貴集團總收益的10%以上，故並無集中風險。

5.2 分部資產

截至2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團的所有非流動資產基本位於中國。

6 按類型劃分的收益

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
佣金	3,600,810	10,230,712	28,009,130
在線營銷服務	376,998	2,464,999	4,701,675
其他服務及銷售	41,151	292,366	1,217,182
	<u>4,018,959</u>	<u>12,988,077</u>	<u>33,927,987</u>

收益的進一步細分載於附註5。

附錄一

會計師報告

7 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
配送騎手成本	276,779	5,134,840	18,324,065
僱員福利開支(附註8)	5,502,209	6,635,625	8,650,917
交易用戶激勵	3,931,258	2,622,400	4,208,921
推廣及廣告	1,041,657	1,738,713	2,277,969
支付結算成本	406,501	671,560	1,023,889
無形資產攤銷	75,802	307,485	516,619
租金、設施及公共事業費	276,096	391,700	410,997
物業、廠房及設備折舊	102,393	266,304	327,696
已售貨品成本	—	29,586	301,010
網約車司機成本	—	—	293,306
帶寬及服務器託管費	83,987	188,057	265,177
附加稅費	20,335	98,727	216,208
網絡流量成本	14,064	105,509	189,680
專業費	141,614	80,612	174,368
呆賬撥備	58,222	280,696	64,371
減值撥備	—	146,992	13,266
核數師薪酬	8,957	11,948	25,718
其他	550,045	762,498	1,151,036
總銷售成本、銷售及營銷開支、 研發開支及一般及行政開支	<u>12,489,919</u>	<u>19,473,252</u>	<u>38,435,213</u>

8 僱員福利開支

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅	2,352,066	4,586,335	6,163,000
其他僱員福利	326,841	680,947	899,364
退休金成本—界定供款計劃	223,924	455,268	617,453
以股份為基礎的薪酬開支(附註32)	2,599,378	913,075	971,100
	<u>5,502,209</u>	<u>6,635,625</u>	<u>8,650,917</u>

附錄一

會計師報告

(a) 於綜合收入表內扣除的以股份為基礎的薪酬開支如下：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本	1,327	9,483	13,531
銷售及營銷開支	67,084	128,992	105,567
研發開支	215,586	358,783	333,438
一般及行政開支	2,315,381	415,817	518,564
	<u>2,599,378</u>	<u>913,075</u>	<u>971,100</u>

(b) 退休金成本—界定供款計劃

貴集團中國公司的僱員須參加由當地市政府管理及運作的界定供款退休計劃。貴集團向當地的各項計劃供款(按當地市政府設定的僱員薪金的固定比率計算，視乎層級而定並設有上限)，為僱員的退休福利提供資金。

(c) 五名最高薪人士

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，貴集團薪酬最高的五名人士當中分別包括一名、一名及兩名董事(其薪酬載於附註8(d)所示的分析)。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，應付予餘下人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資及花紅	6,802	7,582	5,810
退休金成本及其他僱員福利	246	330	251
以股份為基礎的薪酬開支	269,116	244,888	174,871
	<u>276,164</u>	<u>252,800</u>	<u>180,932</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

薪酬介於以下範圍：

	人士數目		
	2015 年	2016 年	2017 年
薪酬範圍(港元)			
20,000,001 港元－30,000,000 港元.....	2	—	—
50,000,001 港元－60,000,000 港元.....	—	1	1
60,000,001 港元－70,000,000 港元.....	—	1	—
70,000,001 港元－80,000,000 港元.....	—	—	1
80,000,001 港元－90,000,000 港元.....	1	1	1
100,000,001 港元－110,000,000 港元.....	—	1	—
200,000,001 港元－210,000,000 港元.....	1	—	—
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>3</u>

(d) 董事及行政總裁薪酬

各董事及行政總裁的薪酬如下：

截至2015年12月31日止年度：

姓名	薪金、工資 及花紅	退休金成本 及其他僱員福利	以股份為基礎的 薪酬開支	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
主席				
張濤	2,401	97	—	2,498
執行董事				
王慧文.....	712	72	62,602	63,386
葉樹蕪.....	1,726	96	—	1,822
行政總裁				
王興	972	72	—	1,044
合計	<u>5,811</u>	<u>337</u>	<u>62,602</u>	<u>68,750</u>

附錄一

會計師報告

截至2016年12月31日止年度：

姓名	薪金、工資 及花紅	退休金成本 及其他僱員福利	以股份為基礎的 薪酬開支	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
主席				
張濤	2,040	99	—	2,139
執行董事				
王慧文	2,353	119	42,654	45,126
葉樹蕪	1,630	83	—	1,713
行政總裁				
王興	2,316	119	—	2,435
合計	<u>8,339</u>	<u>420</u>	<u>42,654</u>	<u>51,413</u>

截至2017年12月31日止年度：

姓名	薪金、工資 及花紅	退休金成本 及其他僱員福利	以股份為基礎的 薪酬開支	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
主席				
張濤	1,800	104	—	1,904
執行董事				
王慧文	2,715	130	50,292	53,137
葉樹蕪	2,305	104	45,924	48,333
行政總裁				
王興	2,056	130	—	2,186
合計	<u>8,876</u>	<u>468</u>	<u>96,216</u>	<u>105,560</u>

i) 董事的利益及權益

除上述披露的董事外，概無向其他董事提供任何其他利益。

ii) 董事離職福利

於本年度末或於往績記錄期內任何時間，不存在任何董事離職福利。

附錄一

會計師報告

iii) 提供給第三方以獲得董事服務的代價

於本年度末或於往績記錄期內任何時間，概無任何提供給第三方以獲得董事服務的代價。

iv) 關於有利於董事、受董事控制實體及與董事有關聯實體的貸款、准貸款及其他交易的資料

除附註38所披露的資料外，於本年度末或於往績記錄期內任何時間，概無任何有利於董事、受董事控制實體及與董事有關聯實體的貸款、准貸款及其他交易。

v) 董事於交易、安排或合約中的重大利益

於本年度末或於往績記錄期內任何時間，概無任何與貴集團業務有關的、貴公司參與及貴公司董事直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合約。

9 其他(虧損)/收益，淨額

	截至12月31日止年度		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入當期損益的			
短期投資的公允價值變動(附註3.3)	3,613	181,956	329,348
按攤銷成本計量的短期投資的利息收入	—	—	17,027
出售投資所得收益/(虧損)	—	9,714	(144,482)
出售附屬公司所得收益(附註11)	32,964	—	125,649
攤薄收益(附註34)	—	—	104,758
或然代價公允價值變動(附註3.3)	—	(42,339)	25,099
匯兌虧損，淨額	(94,971)	(15,263)	(7,819)
政府補貼	5,470	74,695	45,585
註銷貓眼認沽期權及認購期權的			
虧損(附註34)	—	—	(222,264)
貓眼認沽期權及認購期權產生的			
公允價值變動(附註3.3)	—	(7,000)	(61,000)
其他	2,996	4,449	(3,641)
	<u>(49,928)</u>	<u>206,212</u>	<u>208,260</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

10 財務(成本)／收入，淨額

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財務收入			
銀行存款利息收入	13,541	21,681	60,885
財務成本			
銀行收費及其他	(56,561)	(55,981)	(19,214)

11 附屬公司

於往績記錄期，貴公司的主要附屬公司(包括所控制及結構實體)載列如下。除另有指明者外，該等公司的股本完全由普通股組成並由貴集團直接持有，且所持有擁有權權益的比例相當於貴集團持有的投票權。註冊成立或註冊國家亦為其主要營業地點。

名稱	註冊成立／ 成立地點及 法律實體類別	註冊成立／ 成立日期	已發行／繳足 股本詳情	實際持有權益 (b)			主要業務及 營運地點
				截至 12 月 31 日			
				2015 年	2016 年	2017 年	
附屬公司							
直接持有：							
Meituan Corporation.....	開曼	2010 年 7 月 29 日	50,000 美元	100%	100%	100%	投資控股
Dian Ping Holdings Ltd (「點評」)	開曼	2005 年 12 月 20 日	50,000 美元	100%	100%	100%	投資控股
互聯網嘉(香港)有限公司	香港	2015 年 11 月 27 日	1 港元	100%	100%	100%	投資控股
Kangaroo Technology Corporation.....	開曼	2016 年 4 月 1 日	50,000 美元	不適用	100%	100%	投資控股
間接持有：							
北京三快在線科技有限公司	中國北京	2011 年 5 月 6 日	1,176,260,000 美元	100%	100%	100%	在線服務 體驗平台
北京酷訊科技有限公司	中國北京	2006 年 4 月 27 日	54,665,694 美元	100%	100%	100%	在線酒店 及旅遊平台

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／ 成立地點及 法律實體類別	註冊成立／ 成立日期	已發行／繳足 股本詳情	實際持有權益(b)			主要業務及 營運地點
				截至12月31日			
				2015年	2016年	2017年	
漢海信息技術(上海) 有限公司.....	中國上海	2006年 3月16日	195,000,000 美元	100%	100%	100%	多媒體信息 技術服務
天津三快科技有限公司	天津	2013年 7月12日	人民幣 1,090,000,000 元	100%	100%	100%	在線服務 體驗平台
結構實體(a):							
北京三快科技有限公司	中國北京	2007年 4月10日	人民幣 1,090,000,000 元	100%	100%	100%	在線服務 體驗平台
上海三快科技有限公司	中國上海	2012年 9月19日	人民幣 5,000,000元	100%	100%	100%	在線零售 平台
北京三快雲計算有限公司.....	中國北京	2015年 6月17日	人民幣 10,000,000元	100%	100%	100%	基於雲端 的ERP系 統及雲計算
北京酷訊互動科技有限公司	中國北京	2006年 3月29日	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	多媒體信息 技術服務
上海漢濤信息諮詢有限公司	中國上海	2003年 9月23日	人民幣 10,000,000元	100%	100%	100%	商家信息 顧問服務
北京錢袋寶支付技術 有限公司.....	中國北京	2008年 11月25日	人民幣 404,000,000元	不適用	不適用	100%	移動支付、 互聯網支付 及銀行卡收 單服務

附註(a) 誠如附註2.2所述，貴公司並無直接或間接擁有該等結構實體或其附屬公司股權的合法擁有權。然而，根據與該等結構實體及其註冊擁有人訂立的若干合約安排，貴公司及其其他合法擁有的附屬公司有權行使該等結構實體的權力、自其參與該等結構實體收取浮動回報並有能力通過其於該等結構實體的權力影響該等回報。因此，彼等呈列為貴公司的綜合結構實體。

附註(b) 實際持有權益於2017年12月31日後直至報告日期概無變動。

附錄一

會計師報告

出售附屬公司

	截至12月31日止年度		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (附註i)	2017年 人民幣千元 (附註ii)
已收或應收總代價			
— 已收現金代價	23,000	2,383,000	—
— 已收股權	—	1,939,702	268,344
部分出售貓眼產生的保留權益的公允價值	—	2,200,000	—
遞延收益	—	(1,200,000)	—
按公允價值計量且其變動計入當期損益的貓眼的 認沽期權及認購期權	—	631,000	—
以股份為基礎付款有關的薪酬(附註32)	—	(7,107)	—
出售代價總額	23,000	5,946,595	268,344
出售的(負債)／資產淨值總額	(9,964)	33,914	142,695
— 現金及現金等價物	3,430	—	26,362
— 貿易應收款項	—	8,435	9,895
— 預付款項、按金及其他資產	183	1,259,185	24,019
— 存貨	—	—	514
— 物業、廠房及設備	—	32,462	2,034
— 無形資產	—	—	—
— 商標	—	—	1,715
— 技術及執照	—	—	1,715
— 其他	1,396	—	1,273
— 貿易應付款項	—	(9,562)	—
— 應付商家款項	—	(899,103)	—
— 其他應付款項及應計費用	(10,508)	(357,503)	(56,234)
— 遞延收益	(4,465)	—	—
— 遞延稅項負債	—	—	(858)
— 商譽	—	—	130,897
— 出售的非控股權益	—	—	1,363
除所得稅前出售收益	32,964	5,912,681	125,649
有關收益的所得稅開支	—	—	—
除所得稅前出售收益(附註9及34)	32,964	5,912,681	125,649

附註i： 於2016年7月，貴集團出售貓眼，其被視作部分已終止經營業務。詳情請參閱附註34。

附錄一

會計師報告

附註 ii：於 2017 年 11 月，貴集團向其一間聯營公司奧琦瑋信息科技(北京)有限公司(「餐行健」)轉讓其附屬公司北京普照天星科技有限公司(「天子星」)的全部股權，以換取餐行健的額外股權，公允價值為人民幣 268 百萬元。於交易後，天子星成為餐行健的附屬公司及貴集團最終持有餐行健 40% 股權(以優先股的形式)。隨後，貴集團終止確認轉讓日期天子星的資產(包括商譽及負債)及有關非控股權益(按賬面值計量)，以及確認餐行健於轉讓日期的額外股權(按公允價值計量)。

12 使用權益法入賬的投資

	截至 12 月 31 日		
	2015 年	2016 年	2017 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
聯營公司	156,891	2,384,674	1,939,107
合營企業	—	—	13,068
	<u>156,891</u>	<u>2,384,674</u>	<u>1,952,175</u>

a) 使用權益法入賬的於聯營公司的投資

	截至 12 月 31 日		
	2015 年	2016 年	2017 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	—	156,891	2,384,674
添置(附註 i)	—	2,250,900	772,500
業務合併(附註 36(a))	157,552	—	—
攤薄收益(附註 ii)	—	—	104,758
來自聯營公司的股息	—	—	(11,989)
出售(附註 ii)	—	—	(1,386,918)
其他儲備(附註 iii)	—	—	82,829
分佔使用權益法入賬的投資虧損	(661)	(23,117)	(6,747)
年末	<u>156,891</u>	<u>2,384,674</u>	<u>1,939,107</u>

附註 i)：於 2016 年錄得的主要添置為貓眼 32.6% 的股權。於 2016 年 7 月出售貓眼的 67.4% 股權後，貴集團保留貓眼 32.6% 的股份，於出售日期的公允價值為人民幣 22 億元，隨後一直使用權益法入賬，原因是貴集團認為其通過 7 個董事會席位中的 2 個於董事會上的表決，對貓眼擁有重大影響力。出售詳情請參閱附註 34。

附錄一

會計師報告

附註 ii)：攤薄收益主要來自貓眼。更多詳情請參閱附註 34。

附註 iii)：其他儲備來自貓眼產生的股東注資的權益增減。

b) 貴集團於若干個別並不重大的使用權益法入賬的聯營公司擁有權益：

	截至 12 月 31 日		
	2015 年	2016 年	2017 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
個別並不重大的聯營公司的賬面值總額	156,891	2,384,674	1,939,107
貴集團應佔總額：			
— 經營虧損	(661)	(23,117)	(6,747)
— 以股份為基礎的付款儲備	—	(4,901)	(3,671)
— 應佔使用權益法入賬的投資的虧損	<u>(661)</u>	<u>(28,018)</u>	<u>(10,418)</u>

13 稅項

a) 增值稅

根據中國稅法，貴集團主要繳納 6% 的增值稅及增值稅付款的附加費。

b) 所得稅

開曼群島

根據開曼群島現行法律，於開曼群島註冊成立的貴公司及其附屬公司毋須就收入或資本收益繳納稅項。此外，開曼群島並不就向股東支付的股息徵收預扣稅。

英屬處女群島

根據英屬處女群島現行法律，於英屬處女群島註冊成立的實體毋須就彼等收入或資本收益繳納稅項。

附 錄 一

會 計 師 報 告

香港

香港利得稅稅率為 16.5%。於往績記錄期，由於概無須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。

中國企業所得稅（「企業所得稅」）

企業所得稅撥備已根據貴集團在中國註冊成立的實體的估計應課稅溢利作出並按照中國相關規定計算，並已計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠後。於往績記錄期，一般中國企業所得稅稅率為 25%。

於往績記錄期，貴集團的若干附屬公司為「高新技術企業」並按 15% 的優惠所得稅稅率繳稅。

未分派股息的預扣稅

根據企業所得稅法，在向於境外註冊成立的直接控股公司分派溢利時，中國公司自 2015 年 2 月起分派所賺取的溢利須按 5% 或 10% 的稅率繳納預扣稅，視乎外國投資者註冊成立所在國而定。於往績記錄期，貴集團錄得累計經營虧損淨額及並無任何溢利分派計劃。

	截至 12 月 31 日止年度		
	2015 年	2016 年	2017 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅	(341)	(4,313)	(18,560)
遞延所得稅 (附註 18)	11,989	(263,590)	(35,658)
總所得稅抵免／(開支)－淨額	<u>11,648</u>	<u>(267,903)</u>	<u>(54,218)</u>

截至 2015 年、2016 年及 2017 年 12 月 31 日止年度，貴集團除所得稅前虧損的稅項不同於使用 25% 稅率（即貴集團主要附屬公司的稅率）所得的理論金額。

附 錄 一

會 計 師 報 告

差額分析如下：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2015 年	2016 年	2017 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
持續經營業務的除稅前虧損	(9,242,729)	(10,631,096)	(18,933,663)
按中國大陸 25% 的法定所得稅			
稅率計算的稅項.....	2,310,682	2,657,774	4,733,416
以下各項的稅項影響：			
— 不同司法權區所用不同稅率的影響	(890,588)	(1,302,623)	(3,900,883)
— 適用於附屬公司的優惠所得稅稅率	(546,694)	(78,891)	(20,456)
— 就所得稅而言的不可扣減開支	(22,803)	(69,187)	(7,634)
— 加計扣減研發開支	31,307	11,618	37,471
— 動用過往未確認的稅項虧損	426	142,288	144,808
— 並未確認遞延所得稅資產的稅項虧損.....	(873,168)	(1,244,138)	(839,040)
— 已動用暫時差額／(並未確認遞延 所得稅資產) — 淨額	2,486	(384,744)	(201,900)
持續經營業務的所得稅抵免／(開支)總額	<u>11,648</u>	<u>(267,903)</u>	<u>(54,218)</u>

附錄一

會計師報告

14 每股虧損

就計算每股基本及攤薄虧損而言，假設於重組過程中發行的普通股於2015年1月1日已發行及分配，猶如貴公司當時已成立。

- (a) 截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，每股基本虧損乃按於往績記錄期貴公司權益持有人應佔虧損除以已發行普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
貴公司權益持有人應佔持續			
經營業務的虧損(人民幣千元)	(9,231,081)	(10,893,901)	(18,916,617)
已發行股份加權平均數(千股)	1,063,290	1,451,768	1,528,826
持續經營業務之每股虧損	<u>(8.68)</u>	<u>(7.50)</u>	<u>(12.37)</u>
貴公司權益持有人應佔已終止經營業務的			
(虧損)/溢利(人民幣千元)	<u>(1,288,257)</u>	<u>5,104,001</u>	<u>—</u>
已發行股份加權平均數(千股)	1,063,290	1,451,768	1,528,826
已終止經營業務的每股(虧損)/盈利	<u>(1.21)</u>	<u>3.52</u>	<u>—</u>
每股虧損	<u>(9.89)</u>	<u>(3.98)</u>	<u>(12.37)</u>

- (b) 每股攤薄虧損乃假設轉換所有潛在攤薄普通股後，調整發行在外的普通股的加權平均數計算得出。貴公司擁有三類潛在攤薄普通股：優先股、購股權及受限制股份單位。由於貴集團截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度產生虧損，計算每股攤薄虧損時並未計入潛在攤薄普通股，因為計入彼等將具有反攤薄影響。因此，截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的每股攤薄虧損與有關年度的每股基本虧損相同。

附 錄 一

會 計 師 報 告

15 物業、廠房及設備

	計算機設備	傢俬及裝置	租賃物業裝修	在建資產	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
成本					
於2015年1月1日	103,270	14,927	27,935	—	146,132
添置	292,344	12,226	16,780	34,732	356,082
業務合併(附註36)	101,983	192	8,067	—	110,242
出售	(42,767)	(7,419)	—	—	(50,186)
於2015年12月31日	<u>454,830</u>	<u>19,926</u>	<u>52,782</u>	<u>34,732</u>	<u>562,270</u>
累計折舊					
於2015年1月1日	(21,725)	(3,571)	(7,753)	—	(33,049)
折舊	(89,633)	(4,309)	(11,614)	—	(105,556)
出售	19,375	3,430	—	—	22,805
於2015年12月31日	<u>(91,983)</u>	<u>(4,450)</u>	<u>(19,367)</u>	<u>—</u>	<u>(115,800)</u>
賬面淨值					
於2015年1月1日	<u>81,545</u>	<u>11,356</u>	<u>20,182</u>	<u>—</u>	<u>113,083</u>
於2015年12月31日	<u>362,847</u>	<u>15,476</u>	<u>33,415</u>	<u>34,732</u>	<u>446,470</u>
成本					
於2016年1月1日	454,830	19,926	52,782	34,732	562,270
添置	292,586	19,396	36,666	4,158	352,806
業務合併(附註36)	9,326	16,746	2,487	—	28,559
出售	(23,903)	(36,338)	(7,471)	—	(67,712)
轉讓	—	—	34,732	(34,732)	—
於2016年12月31日	<u>732,839</u>	<u>19,730</u>	<u>119,196</u>	<u>4,158</u>	<u>875,923</u>
累計折舊					
於2016年1月1日	(91,983)	(4,450)	(19,367)	—	(115,800)
折舊	(228,792)	(27,161)	(22,349)	—	(278,302)
出售	8,510	15,607	5,292	—	29,409
於2016年12月31日	<u>(312,265)</u>	<u>(16,004)</u>	<u>(36,424)</u>	<u>—</u>	<u>(364,693)</u>
賬面淨值					
於2016年1月1日	<u>362,847</u>	<u>15,476</u>	<u>33,415</u>	<u>34,732</u>	<u>446,470</u>
於2016年12月31日	<u>420,574</u>	<u>3,726</u>	<u>82,772</u>	<u>4,158</u>	<u>511,230</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	計算機設備	傢俬及裝置	租賃物業裝修	在建資產	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
成本					
於 2017 年 1 月 1 日	732,839	19,730	119,196	4,158	875,923
添置	714,568	1,349	8,585	13,178	737,680
業務合併(附註36)	53	5	175	—	233
出售	(18,012)	(505)	(394)	—	(18,911)
轉讓	—	—	4,158	(4,158)	—
於 2017 年 12 月 31 日	<u>1,429,448</u>	<u>20,579</u>	<u>131,720</u>	<u>13,178</u>	<u>1,594,925</u>
累計折舊					
於 2017 年 1 月 1 日	(312,265)	(16,004)	(36,424)	—	(364,693)
折舊	(302,780)	(1,394)	(23,522)	—	(327,696)
出售	12,978	168	—	—	13,146
於 2017 年 12 月 31 日	<u>(602,067)</u>	<u>(17,230)</u>	<u>(59,946)</u>	<u>—</u>	<u>(679,243)</u>
賬面淨值					
於 2017 年 1 月 1 日	<u>420,574</u>	<u>3,726</u>	<u>82,772</u>	<u>4,158</u>	<u>511,230</u>
於 2017 年 12 月 31 日	<u>827,381</u>	<u>3,349</u>	<u>71,774</u>	<u>13,178</u>	<u>915,682</u>

於綜合收入表內扣除的折舊開支如下：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2015 年	2016 年	2017 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本	58,222	220,643	267,806
銷售及營銷開支	9,778	8,381	7,065
研發開支	26,673	29,397	29,556
一般及行政開支	10,883	19,881	23,269
	<u>105,556</u>	<u>278,302</u>	<u>327,696</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

16 無形資產

	商號	用戶自創 內容	軟件及 其他	在線支付 許可	技術及 許可	用戶列表	供應商 關係	商譽	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
成本									
於2015年1月1日	—	—	13,116	—	—	—	—	—	13,116
添置	—	—	2,168	—	—	—	—	—	2,168
業務合併(附註36)	3,403,600	490,000	8,993	—	104,340	67,000	300	13,779,975	17,854,208
出售	—	—	(1,639)	—	—	—	—	—	(1,639)
於2015年12月31日	<u>3,403,600</u>	<u>490,000</u>	<u>22,638</u>	<u>—</u>	<u>104,340</u>	<u>67,000</u>	<u>300</u>	<u>13,779,975</u>	<u>17,867,853</u>
累計攤銷									
於2015年1月1日	—	—	(3,394)	—	—	—	—	—	(3,394)
攤銷	(34,750)	(24,500)	(3,421)	—	(9,738)	(3,350)	(63)	—	(75,822)
出售	—	—	217	—	—	—	—	—	217
於2015年12月31日	<u>(34,750)</u>	<u>(24,500)</u>	<u>(6,598)</u>	<u>—</u>	<u>(9,738)</u>	<u>(3,350)</u>	<u>(63)</u>	<u>—</u>	<u>(78,999)</u>
賬面淨值									
於2015年1月1日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9,722</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9,722</u>
於2015年12月31日	<u>3,368,850</u>	<u>465,500</u>	<u>16,040</u>	<u>—</u>	<u>94,602</u>	<u>63,650</u>	<u>237</u>	<u>13,779,975</u>	<u>17,788,854</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	商號	用戶自創 內容	軟件及 其他	在線支付 許可	技術及 許可	用戶列表	供應商 關係	商譽	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
成本									
於2016年1月1日	3,403,600	490,000	22,638	—	104,340	67,000	300	13,779,975	17,867,853
添置	—	—	2,819	—	—	—	—	—	2,819
業務合併(附註36)	4,800	—	8,787	390,000	84,120	—	7,000	1,316,949	1,811,656
於2016年12月31日	<u>3,408,400</u>	<u>490,000</u>	<u>34,244</u>	<u>390,000</u>	<u>188,460</u>	<u>67,000</u>	<u>7,300</u>	<u>15,096,924</u>	<u>19,682,328</u>
累計攤銷									
於2016年1月1日	(34,750)	(24,500)	(6,598)	—	(9,738)	(3,350)	(63)	—	(78,999)
攤銷	<u>(137,890)</u>	<u>(98,000)</u>	<u>(4,130)</u>	<u>(10,833)</u>	<u>(42,705)</u>	<u>(13,400)</u>	<u>(539)</u>	<u>—</u>	<u>(307,497)</u>
於2016年12月31日	<u>(172,640)</u>	<u>(122,500)</u>	<u>(10,728)</u>	<u>(10,833)</u>	<u>(52,443)</u>	<u>(16,750)</u>	<u>(602)</u>	<u>—</u>	<u>(386,496)</u>
減值									
於2016年1月1日	—	—	—	—	—	—	—	—	—
添置	<u>(1,050)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(2,433)</u>	<u>—</u>	<u>(88)</u>	<u>(143,421)</u>	<u>(146,992)</u>
於2016年12月31日	<u>(1,050)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(2,433)</u>	<u>—</u>	<u>(88)</u>	<u>(143,421)</u>	<u>(146,992)</u>
賬面淨值									
於2016年1月1日	<u>3,368,850</u>	<u>465,500</u>	<u>16,040</u>	<u>—</u>	<u>94,602</u>	<u>63,650</u>	<u>237</u>	<u>13,779,975</u>	<u>17,788,854</u>
於2016年12月31日	<u>3,234,710</u>	<u>367,500</u>	<u>23,516</u>	<u>379,167</u>	<u>133,584</u>	<u>50,250</u>	<u>6,610</u>	<u>14,953,503</u>	<u>19,148,840</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	商號	用戶自創 內容	軟件及 其他	在線支付 許可	技術及 許可	用戶列表	供應商 關係	商譽	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
成本									
於2017年1月1日	3,408,400	490,000	34,244	390,000	188,460	67,000	7,300	15,096,924	19,682,328
添置	—	—	1,289,400	—	—	—	—	—	1,289,400
業務合併(附註36)	—	—	—	—	—	—	21,400	58,992	80,392
出售	(2,100)	—	(1,807)	—	(2,100)	—	—	(130,897)	(136,904)
於2017年12月31日	<u>3,406,300</u>	<u>490,000</u>	<u>1,321,837</u>	<u>390,000</u>	<u>186,360</u>	<u>67,000</u>	<u>28,700</u>	<u>15,025,019</u>	<u>20,915,216</u>
累計攤銷									
於2017年1月1日	(172,640)	(122,500)	(10,728)	(10,833)	(52,443)	(16,750)	(602)	—	(386,496)
攤銷	(136,890)	(98,000)	(190,744)	(26,000)	(48,754)	(13,400)	(2,831)	—	(516,619)
出售	385	—	361	—	385	—	—	—	1,131
於2017年12月31日	<u>(309,145)</u>	<u>(220,500)</u>	<u>(201,111)</u>	<u>(36,833)</u>	<u>(100,812)</u>	<u>(30,150)</u>	<u>(3,433)</u>	<u>—</u>	<u>(901,984)</u>
減值									
於2017年1月1日	(1,050)	—	—	—	(2,433)	—	(88)	(143,421)	(146,992)
添置	(460)	—	—	—	(805)	—	—	(12,001)	(13,266)
於2017年12月31日	<u>(1,510)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(3,238)</u>	<u>—</u>	<u>(88)</u>	<u>(155,422)</u>	<u>(160,258)</u>
賬面淨值									
於2017年1月1日	<u>3,234,710</u>	<u>367,500</u>	<u>23,516</u>	<u>379,167</u>	<u>133,584</u>	<u>50,250</u>	<u>6,610</u>	<u>14,953,503</u>	<u>19,148,840</u>
於2017年12月31日	<u>3,095,645</u>	<u>269,500</u>	<u>1,120,726</u>	<u>353,167</u>	<u>82,310</u>	<u>36,850</u>	<u>25,179</u>	<u>14,869,597</u>	<u>19,852,974</u>

於綜合收入表內扣除的攤銷開支如下：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本	11,200	54,762	75,962
銷售及營銷開支	24,576	98,148	281,389
研發開支	758	1,206	1,724
一般及行政開支	39,288	153,381	157,544
	<u>75,822</u>	<u>307,497</u>	<u>516,619</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

增加的商譽來自各年的業務合併。貴集團的大部分商譽與2015年Meituan與點評進行的戰略交易及2016年收購錢袋寶(附註36)有關。貴集團於2017年與一個平台訂立五年戰略合作協議，總代價為200百萬美元(相當於人民幣1,307百萬元，其中人民幣1,281百萬元已資本化)。貴集團於合約期內攤銷有關款項。

商譽減值

貴集團通過比較現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額與賬面值，對商譽進行年度減值測試。現金產生單位的可收回金額按使用價值計算法釐定。該等計算法採用除稅前現金流預測，按經管理層批准的五年期財政預算以及基於下述估計增長率推算在該五年期後的未來現金流終值釐定。貴集團認為，五年期的現金流量預測屬適當，是由於該期間充分體現貴集團的業務發展階段，貴集團預期該期間業務會大幅增長。貴集團設定適當的預算、預測及控制流程可合理確保資料的準確及可靠程度。管理層憑藉豐富的行業經驗，根據過往表現及對未來業務計劃及市場發展的預期作出預測。

管理層基於業務類型檢討業務表現，並從經營分部層面監督商譽。以下為各經營分部商譽分配概要：

截至2015年12月31日止年度	期初 人民幣千元	添置 人民幣千元	減值 人民幣千元	出售 人民幣千元	期末 人民幣千元
外賣	—	2,875,949	—	—	2,875,949
到店、酒店及旅遊	—	10,760,605	—	—	10,760,605
新業務及其他	—	143,421	—	—	143,421
	<u>—</u>	<u>13,779,975</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>13,779,975</u>
截至2016年12月31日止年度	期初 人民幣千元	添置 人民幣千元	減值 人民幣千元	出售 人民幣千元	期末 人民幣千元
外賣	2,875,949	240,753	—	—	3,116,702
到店、酒店及旅遊	10,760,605	677,680	—	—	11,438,285
新業務及其他	143,421	398,516	(143,421)	—	398,516
	<u>13,779,975</u>	<u>1,316,949</u>	<u>(143,421)</u>	<u>—</u>	<u>14,953,503</u>

附錄一

會計師報告

截至2017年12月31日止年度	期初	添置	減值	出售	期末
	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
外賣	3,116,702	—	—	—	3,116,702
到店、酒店及旅遊	11,438,285	—	—	—	11,438,285
新業務及其他	398,516	58,992	(12,001)	(130,897)	314,610
	<u>14,953,503</u>	<u>58,992</u>	<u>(12,001)</u>	<u>(130,897)</u>	<u>14,869,597</u>

商譽結餘主要由美團與點評進行戰略交易而產生。商譽可歸因於與貴集團業務相結合而預計產生的收購交易量及經濟規模。

根據國際會計準則第36號「資產減值」，管理層已於2015年、2016年及2017年12月31日就貴集團商譽進行減值測試。就減值測試而言，商譽的可收回金額乃按使用價值計算法釐定。使用價值計算法採用基於業務計劃的現金流量預測，以進行5年期的減值評估。

重要的現金產生單位使用價值計算所使用的主要假設如下：

截至2015年12月31日

	食品配送	到店、 酒店及旅遊
5年期的年度增長率(%)	45%-2,800%	30%-86%
毛利率	(8%)-25%	80%-90%
長期收入增長率(%)	2.5%	2.5%
稅前貼現率(%)	32%	32%

截至2016年12月31日

	食品配送	到店、 酒店及旅遊
5年期的年度增長率(%)	30%-290%	30%-55%
毛利率	8%-25%	85%-90%
長期收入增長率(%)	2.5%	2.5%
稅前貼現率(%)	32%	32%

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至 2017 年 12 月 31 日

	食品配送	到店、 酒店及旅遊
5 年期的年度增長率 (%)	10%~90%	15%~50%
毛利率	15-25%	85%-90%
長期收入增長率 (%)	2.5%	2.5%
稅前貼現率 (%)	33%	33%

商譽減值測試中所使用的預算毛利率乃由管理層基於過去表現及其對市場發展的期望而釐定。預期收入增長率及毛利率均符合 貴公司批准的業務計劃。貼現率反映市場對時間價值的評估以及與行業相關的特定風險。

新業務及其他包括各種小型現金產生單位。該等現金產生單位涵蓋業務包括向商家提供供應鏈解決方案，以及中小型商家融資服務。新業務及其他分部的現金產生單位減值測試中所使用的貼現率介乎 32% 至 35%，而往績記錄期的長期收入增長率為 2.5%。

截至 2016 年及 2017 年 12 月 31 日止年度，減值虧損人民幣 143 百萬元及人民幣 12 百萬元已分別計入「一般及行政開支」。

附錄一

會計師報告

17 按類別劃分的金融工具

貴集團持有下列金融工具：

		截至12月31日		
	附註	2015年	2016年	2017年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
綜合財務狀況表所載的資產且其變動				
計入當期損益				
按公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產：				
— 按公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	19	2,511,740	5,569,886	5,944,693
— 按公允價值計量且其變動計入				
當期損益的短期投資	20	784,400	12,607,872	17,030,574
		<u>3,296,140</u>	<u>18,177,758</u>	<u>22,975,267</u>
按攤銷成本計量的金融資產：				
— 貿易應收款項	22	278,459	266,413	432,494
— 預付款項、按金及其他資產				
(不包括預付稅項)	21	4,088,741	923,489	3,669,072
— 按攤銷成本計量的短期投資	20	—	—	8,807,603
— 受限制現金		2,502	325,287	4,458,761
— 現金及現金等價物	23	16,804,326	9,376,575	19,408,839
		<u>21,174,028</u>	<u>10,891,764</u>	<u>36,776,769</u>
綜合財務狀況表所載的負債且其變動				
計入當期損益				
按公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債：				
— 可轉換可贖回優先股	28	49,874,217	63,687,007	101,418,292
		49,874,217	63,687,007	101,418,292
按攤銷成本計量的金融負債：				
— 貿易應付款項	29	441,565	1,299,747	2,666,799
— 應付商戶款項		4,473,281	4,305,336	9,363,873
— 交易用戶墊付款項		2,421,097	2,043,751	2,290,160
— 其他應付款項(不包括薪金及				
應付福利以及應付稅項)	30	388,111	1,018,314	1,400,989
— 贖回負債		1,169,007	369,636	316,264
— 借款		—	1,000	162,000
		<u>8,893,061</u>	<u>9,037,784</u>	<u>16,200,085</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

18 遞延所得稅

以下款額為於作出適當抵銷後釐定，並於綜合財務狀況表列示：

(a) 遞延稅項資產

	截至 12 月 31 日		
	2015 年 人民幣千元	2016 年 人民幣千元	2017 年 人民幣千元
結餘包括以下各項產生的暫時性差額：			
— 稅項虧損	256,048	904,349	768,674
— 其他	4,258	2,973	10,723
遞延稅項資產總額	260,306	907,322	779,397
根據抵銷撥備抵銷遞延稅項負債	(256,048)	(508,486)	(536,134)
遞延稅項資產淨額	<u>4,258</u>	<u>398,836</u>	<u>243,263</u>
	截至 12 月 31 日		
	2015 年 人民幣千元	2016 年 人民幣千元	2017 年 人民幣千元
遞延稅項資產：			
— 將於 12 個月後收回	—	—	—
— 將於 12 個月內收回	4,258	398,836	243,263
	<u>4,258</u>	<u>398,836</u>	<u>243,263</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 遞延稅項負債

	截至12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
結餘包括以下各項產生的暫時性差額：			
— 因業務合併產生的無形資產	(599,895)	(628,247)	(582,895)
— 採用權益法或按公允價值計量的投資	(60,418)	(836,975)	(418,791)
— 遞延收益	(38,314)	(216,703)	(584,567)
遞延稅項負債總額	(698,627)	(1,681,925)	(1,586,253)
根據抵銷撥備抵銷遞延稅項負債	256,048	508,486	536,134
遞延稅項負債淨額	<u>(442,579)</u>	<u>(1,173,439)</u>	<u>(1,050,119)</u>

	截至12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項負債：			
— 將於12個月後收回	(442,579)	(1,173,439)	(1,050,119)
— 將於12個月內收回	—	—	—
	<u>(442,579)</u>	<u>(1,173,439)</u>	<u>(1,050,119)</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

遞延所得稅資產總額的變動如下：

	稅項虧損	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日	—	—	—
業務合併	209,916	4,258	214,174
計入綜合收益表	46,132	—	46,132
於2015年12月31日	<u>256,048</u>	<u>4,258</u>	<u>260,306</u>
於2016年1月1日	256,048	4,258	260,306
業務合併	9,181	—	9,181
計入綜合收益表／（自綜合收益表扣除）	<u>639,120</u>	<u>(1,285)</u>	<u>637,835</u>
於2016年12月31日	<u>904,349</u>	<u>2,973</u>	<u>907,322</u>
於2017年1月1日	904,349	2,973	907,322
業務合併	—	—	—
計入綜合收益表／（自綜合收益表扣除）	<u>(135,675)</u>	<u>7,750</u>	<u>(127,925)</u>
於2017年12月31日	<u>768,674</u>	<u>10,723</u>	<u>779,397</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

遞延所得稅負債的總變動如下：

	無形資產	採用權益法或 按公允價值計量 的投資	遞延收益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於 2015年1月1日	—	—	—	—
業務合併	(611,010)	(52,453)	—	(663,463)
計入綜合收入表／ （自綜合收益表扣除）	11,115	(6,944)	(38,314)	(34,143)
計入其他全面虧損	—	(1,021)	—	(1,021)
於 2015年12月31日	<u>(599,895)</u>	<u>(60,418)</u>	<u>(38,314)</u>	<u>(698,627)</u>
於 2016年1月1日	(599,895)	(60,418)	(38,314)	(698,627)
業務合併	(75,480)	—	—	(75,480)
計入綜合收益表／ （自綜合收益表扣除）	47,128	(770,164)	(178,389)	(901,425)
計入其他全面虧損	—	(6,393)	—	(6,393)
於 2016年12月31日	<u>(628,247)</u>	<u>(836,975)</u>	<u>(216,703)</u>	<u>(1,681,925)</u>
於 2017年1月1日	(628,247)	(836,975)	(216,703)	(1,681,925)
業務合併	(5,350)	—	—	(5,350)
出售一間附屬公司	858	—	—	858
計入綜合收益表／ （自綜合收益表扣除）	49,844	410,287	(367,864)	92,267
計入其他全面虧損	—	7,897	—	7,897
於 2017年12月31日	<u>(582,895)</u>	<u>(418,791)</u>	<u>(584,567)</u>	<u>(1,586,253)</u>

貴集團僅在未來應課稅金額將可用於動用累計稅項虧損時，就該等稅項虧損確認遞延所得稅資產。管理層將繼續評估未來報告期間遞延所得稅資產的確認。於2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團並未就累計稅項虧損人民幣9,578百萬元、人民幣7,325百萬元及人民幣11,807百萬元確認遞延所得稅資產人民幣1,702百萬元、人民幣1,506百萬元及人民幣2,921百萬元。該等稅項虧損將於2018年至2022年期間到期。

附錄一

會計師報告

19 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	截至12月31日		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
非即期			
按公允價值計量且其變動計入當期			
損益的投資(附註a)	2,511,740	4,945,886	5,919,594
貓眼的認沽期權及認購期權(附註34)	—	624,000	—
	2,511,740	5,569,886	5,919,594
即期			
或然代價(附註36(b))	—	—	25,099
	2,511,740	5,569,886	5,944,693

a) 按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

	截至12月31日止年度		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於年初	29,500	2,511,740	4,945,886
添置	794,707	2,457,692	647,921
業務合併(附註36)	1,611,331	9,504	—
公允價值變動	46,953	23,550	472,874
出售	—	(14,378)	(14,500)
從聯營公司至附屬公司的分步收購(附註36)	—	(191,473)	—
外幣匯兌差額	29,249	149,251	(132,587)
於年末	2,511,740	4,945,886	5,919,594

於往績記錄期間，貴集團對私人投資公司發行的一些可轉換可贖回優先股或具有優先權的普通股作出投資。貴集團在該等公司中保持重大影響力。(附註i)

貴集團亦於若干投資公司以並無重大影響力的普通股形式擁有權益，該等公司被管理及其表現按公允價值基準評估。貴公司將該等工具指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。(附註ii)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入當期損益的			
於聯營公司的投資(附註i)	867,665	1,016,755	1,608,298
按公允價值計量且其變動計入當期損益的			
其他投資(附註ii)	1,644,075	3,929,131	4,311,296
	<u>2,511,740</u>	<u>4,945,886</u>	<u>5,919,594</u>

(i) 按公允價值計量且其變動計入當期損益的於聯營公司的投資

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	29,500	867,665	1,016,755
添置	409,596	479,943	582,344
業務合併	418,299	2,250	—
公允價值變動	5,000	(163,019)	22,455
出售	—	(2,543)	(6,250)
從聯營公司至附屬公司的分步收購(附註36)	—	(191,473)	—
外幣匯兌差額	5,270	23,932	(7,006)
於年末.....	<u>867,665</u>	<u>1,016,755</u>	<u>1,608,298</u>

(ii) 按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他投資

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	—	1,644,075	3,929,131
添置	385,111	1,977,749	65,577
業務合併	1,193,032	7,254	—
公允價值變動	41,953	186,569	450,419
出售	—	(11,835)	(8,250)
外幣匯兌差額	23,979	125,319	(125,581)
於年末.....	<u>1,644,075</u>	<u>3,929,131</u>	<u>4,311,296</u>

附錄一

會計師報告

2016年按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的添置乃主要因出售貓眼而產生。貴集團獲取北京光纖傳媒股份有限公司的股份作為出售貓眼的代價。代價的價值為人民幣19億元。詳情請參閱附註34(a)。

20 短期投資

	截至12月31日		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
按以下各項計量的短期投資			
— 按公允價值計量且其變動計入當期損益	784,400	12,607,872	17,030,574
— 攤銷成本	—	—	8,807,603
	<u>784,400</u>	<u>12,607,872</u>	<u>25,838,177</u>

a) 按攤銷成本計量的短期投資

按攤銷成本計量的短期投資乃美元零息存款及3個月以上及1年以內的定期存款。截至2015年、2016年及2017年12月31日，該等款項概未逾期亦無減值。

b) 按公允價值計量且其變動計入當期損益的短期投資

按公允價值計量且其變動計入當期損益的短期投資為理財產品。所有該等理財產品的原則及回報並無擔保，故貴集團將其指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。公允價值基於貼現現金流量按使用管理層判斷為基準之預期回報計算，屬公允價值第三層(附註3.3)。該等金融資產的公允價值(已變現及未變現)變動已在綜合收入表內「其他(虧損)/收益，淨額」中確認。

截至2017年12月31日，就在中國大陸的貸款，金額為250百萬美元的理財產品已抵押給招商銀行股份有限公司。

c) 按以下貨幣計值的短期投資：

	截至12月31日		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
人民幣	784,400	5,427,852	3,705,537
美元	—	7,180,020	22,132,640
	<u>784,400</u>	<u>12,607,872</u>	<u>25,838,177</u>

附錄一

會計師報告

21 預付款項、按金及其他資產

	截至12月31日		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
非流動			
應收貸款(附註i).....	—	—	137,968
長期應收款項.....	6,500	551	83,778
租金按金.....	85,495	65,091	85,785
投資預付款項.....	5,111	—	2,284
其他.....	10,145	2,920	2,525
	<u>107,251</u>	<u>68,562</u>	<u>312,340</u>
流動			
預付稅項.....	15,346	166,877	829,659
應收第三方支付服務供應商款項.....	278,985	167,588	45,705
按金.....	201,689	100,706	83,285
應收貸款(附註i).....	—	73,905	1,592,997
預付商戶款項(附註ii).....	3,075,075	238,232	107,808
應收關聯方款項(附註38).....	146,576	9,767	89,216
投資出售之應收款項(附註iii).....	—	—	887,885
其他.....	279,165	264,729	549,836
	<u>3,996,836</u>	<u>1,021,804</u>	<u>4,186,391</u>

附註i) 應收貸款來自中小型商戶融資業務。應收貸款初步按公允價值記錄，其後採用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。貴集團向商戶或個人提供的延長的貸款期一般介乎6個月至18個月。應收貸款明細包括以下即期及非即期部分：

	截至12月31日		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
無抵押應收貸款.....	—	77,219	1,775,679
減：減值撥備.....	—	(3,314)	(44,714)
	<u>—</u>	<u>73,905</u>	<u>1,730,965</u>

附錄一

會計師報告

貴集團應收貸款減值撥備的變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	—	—	(3,314)
撥備	—	(4,811)	(55,014)
年內列為不可收回的應收款項撇銷	—	1,497	13,614
於年末.....	—	(3,314)	(44,714)

附註 ii) 預付商戶款項來自到店、酒旅服務。在第三方商戶的商戶在貴集團線上平台上銷售優惠券之前，貴集團向第三方商戶預付款項。在交易用戶為享受貨物或服務而兌換優惠券及預訂時，貴集團確認來自到店、酒旅服務的佣金收入。在各期末，通過考慮資產的可靠性及交易用戶墊付款項，預付商戶款項就減值進行評估，以確保可收回性。

	截至12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付商戶款項.....	3,137,931	555,561	385,390
減：減值撥備.....	(62,856)	(317,329)	(277,582)
	<u>3,075,075</u>	<u>238,232</u>	<u>107,808</u>

貴集團就預付商戶款項減值作出的撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	(27,148)	(62,856)	(317,329)
撥備	(35,708)	(294,649)	—
撥回	—	—	39,689
年內列為不可收回的應收款項撇銷	—	40,176	58
於年末.....	<u>(62,856)</u>	<u>(317,329)</u>	<u>(277,582)</u>

附註 iii) 於2017年出售貓眼應收總代價為人民幣17.8億元，包括於2017年已收人民幣888百萬元，以及截至2017年12月31日未償還的人民幣888百萬元(於2018年已收齊)。

附錄一

會計師報告

截至2015年、2016年及2017年12月31日，預付款項、按金及其他資產的賬面值主要以人民幣計值。

22 貿易應收款項

	截至12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項.....	278,509	314,106	461,955
減：減值撥備.....	(50)	(47,693)	(29,461)
	<u>278,459</u>	<u>266,413</u>	<u>432,494</u>

貴集團就貿易應收款項減值作出的撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	(1,108)	(50)	(47,693)
撥備.....	—	(60,267)	(23,173)
撥回.....	—	—	8,433
年內列為不可收回的應收款項撇銷.....	1,058	12,624	32,972
於年末.....	<u>(50)</u>	<u>(47,693)</u>	<u>(29,461)</u>

截至2015年、2016年及2017年12月31日，個別重大應收款項已單獨就減值作出評估。我們已就若干遭遇財務困難的客戶因信貸違約而產生的已減值應收款項設立撥備。

截至2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團董事認為貿易應收款項結餘的賬面值與其公允價值相若。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團向其客戶提供90至150天的信貸期。基於發票日期對貿易應收款項的賬齡分析(扣除貿易應收款項減值撥備)如下：

	截至12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項.....			
最多3個月.....	47,738	125,353	283,649
3至6個月.....	186,695	53,055	84,428
6個月至1年.....	44,026	70,933	56,958
1年以上.....	—	17,072	7,459
	<u>278,459</u>	<u>266,413</u>	<u>432,494</u>

截至2015年、2016年及2017年12月31日，貿易應收款項人民幣133百萬元、人民幣152百萬元及人民幣175百萬元已逾期但未減值。該等款項與多名獨立客戶有關，彼等並無重大財務困難，及根據過往經驗，管理層認為逾期款項可予收回。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	截至12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項.....			
最多3個月.....	68,911	24,234	81,662
3至6個月.....	58,556	45,921	31,461
6個月至一年.....	5,879	65,485	57,045
1年以上.....	—	16,243	4,883
	<u>133,346</u>	<u>151,883</u>	<u>175,051</u>

貴集團大部分貿易應收款項以人民幣計值。

截至2015年、2016年及2017年12月31日的最高信貸風險為貿易應收款項的賬面值。貴集團並未持有任何抵押品作為擔保。

附錄一

會計師報告

23 現金及現金等價物

	截至12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行現金	15,179,422	8,405,699	14,780,345
期限為三個月之內的定期存款	1,000,000	50,000	3,279,367
金融平台持有的現金(附註i)	624,904	920,876	1,349,127
	<u>16,804,326</u>	<u>9,376,575</u>	<u>19,408,839</u>

附註i)：貴集團將購買時原始到期日為三個月或以下的定期存款視為現金等價物。截至2015年、2016年及2017年12月31日，貴集團在其他金融機構管理的賬戶中擁有若干現金金額，這與提供在線及移動商務及相關服務有關，金額分別為人民幣625百萬元、人民幣921百萬元及人民幣1,349百萬元，並於綜合財務狀況表中分類為現金及現金等價物。

24 股本及股份溢價

法定：

	普通股數目	普通股面值	優先股數目	優先股面值
	千股	千美元	千股	千美元
於2015年1月1日	—	—	—	—
普通股	9,000,000	90	—	—
優先股	—	—	2,954,218	30
於2015年12月31日	<u>9,000,000</u>	<u>90</u>	<u>2,954,218</u>	<u>30</u>
於2016年1月1日	9,000,000	90	2,954,218	30
普通股	—	—	—	—
優先股	—	—	—	—
於2016年12月31日	<u>9,000,000</u>	<u>90</u>	<u>2,954,218</u>	<u>30</u>
於2017年1月1日	9,000,000	90	2,954,218	30
普通股	1,000,000	10	—	—
優先股	—	—	534,615	5
於2017年12月31日	<u>10,000,000</u>	<u>100</u>	<u>3,488,833</u>	<u>35</u>

附錄一

會計師報告

已發行：

	普通股數目 千股	普通股面值 千美元	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2015年1月1日	—	—	—	—	—
由重組發行普通股	939,414	9	59	—	59
業務合併(附註36)	528,199	5	33	8,212,754	8,212,787
行使購股權及受限制股份 單位歸屬	17,712	—	1	251,177	251,178
於2015年12月31日	<u>1,485,325</u>	<u>14</u>	<u>93</u>	<u>8,463,931</u>	<u>8,464,024</u>
於2016年1月1日	1,485,325	14	93	8,463,931	8,464,024
業務合併(附註36)	53,267	1	4	992,609	992,613
普通股購回	(84,037)	(1)	(6)	(1,409,688)	(1,409,694)
行使購股權及受限制股份 單位歸屬	32,531	—	2	520,770	520,772
於2016年12月31日	<u>1,487,086</u>	<u>14</u>	<u>93</u>	<u>8,567,622</u>	<u>8,567,715</u>
於2017年1月1日	1,487,086	14	93	8,567,622	8,567,715
普通股購回	(21,996)	—	(1)	(526,738)	(526,739)
行使購股權及受限制股份 單位歸屬	86,664	1	6	1,297,645	1,297,651
於2017年12月31日	<u>1,551,754</u>	<u>15</u>	<u>98</u>	<u>9,338,529</u>	<u>9,338,627</u>

股份購回

於往績記錄期間，貴集團向貴公司若干僱員及股東進行股份購回。所有已購回股份於購回時無效。已購回股份的公允價值在貴公司綜合資產負債表內反映為股本及其他儲備中資本儲備的減少。已支付的任何增加金額，即相關普通股的購回價格與每股公允價值之間的差額，將在貴集團的綜合收入表內記錄為薪酬開支。

於2016年7月，貴公司因2015年12月授出的認沽期權獲行使自其若干股東購回普通股。以每股3.86美元的價格購入合共46,630,000股股份。與認沽期權有關的贖回負債被終止確認。(附註26)。

附 錄 一

會 計 師 報 告

於2017年12月31日，合共230,268,227股股份已獲行使或已歸屬但正處於登記程序。

除上述股份購回外，於2016年至2017年期間以每股價格3.86美元購回一批40,987,012股股份。截至2016年及2017年12月31日止年度，已付增加金額人民幣287百萬元及人民幣30百萬元分別錄入薪酬開支。

於2017年12月，另一批18,416,209股股份以每股加權平均公允價值5.44美元的價格購回。截至2017年12月31日止年度，已付增加金額人民幣193百萬元錄入薪酬開支。

25 其他儲備

	資本儲備	以股份為基礎的 補償儲備	外幣匯兌差額	其他	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2015年1月1日	79	132,848	173,300	—	306,227
普通股發行	(59)	—	—	—	(59)
業務合併	—	792,509	—	—	792,509
授予若干股東的認沽期權 (附註26)	(787,816)	40,244	—	—	(747,572)
以股份為基礎的薪酬開支	—	678,038	—	—	678,038
行使購股權及受限制股份 單位歸屬	—	(250,506)	—	—	(250,506)
外幣匯兌差額	—	—	(1,255,004)	—	(1,255,004)
於2015年12月31日	<u>(787,796)</u>	<u>1,393,133</u>	<u>(1,081,704)</u>	<u>—</u>	<u>(476,367)</u>
於2016年1月1日	(787,796)	1,393,133	(1,081,704)	—	(476,367)
普通股購回	787,816	(40,244)	—	—	747,572
以股份為基礎的薪酬開支	—	710,710	—	—	710,710
行使購股權及受限制股份 單位歸屬	—	(507,215)	—	—	(507,215)
與非控股權益的交易	—	—	—	(369,636)	(369,636)

附錄一

會計師報告

	資本儲備	以股份為基礎的 補償儲備	外幣匯兌差額	其他	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
外幣匯兌差額.....	—	—	(2,847,936)	—	(2,847,936)
於2016年12月31日.....	20	1,556,384	(3,929,640)	(369,636)	(2,742,872)
於2017年1月1日.....	20	1,556,384	(3,929,640)	(369,636)	(2,742,872)
以股份為基礎的薪酬開支.....	—	746,465	—	—	746,465
行使購股權及受限制股份					
單位歸屬.....	—	(1,070,615)	—	—	(1,070,615)
與非控股權益的交易.....	—	—	—	20,810	20,810
於聯營企業所佔權益之變動					
(附註12(a)).....	—	—	—	82,829	82,829
外幣匯兌差額.....	—	—	3,429,486	—	3,429,486
於2017年12月31日.....	20	1,232,234	(500,154)	(265,997)	466,103

26 贖回負債

	截至12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與授予貴公司股東的認沽期權有關的			
贖回負債(附註a).....	1,169,007	—	—
與授予附屬公司非控股股東的認沽期權			
有關的贖回負債(附註b).....	—	369,636	316,264
	1,169,007	369,636	316,264

a) 與授予貴公司股東的認沽期權有關的贖回負債

於2015年12月，向貴公司若干股東授出一份認沽期權，以於發行B系列優先股後12個月內以相等於B系列優先股發行價的價格向貴公司出售該等股東持有的普通股。因此，

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團於發行日期按贖回價格的現值確認複合金融工具的債務部分金額為人民幣1,169百萬元，且該金額與複合金融工具的公允價值之間的整體差額為權益部分人民幣40百萬元，貴集團扣除資本儲備人民幣788百萬元(相當於普通股的公允價值)，並於授出日期超出有關普通股公允價值的購回價溢價確認總額為人民幣404百萬元的薪酬開支。

b) 與授予附屬公司非控股股東的認沽期權有關的贖回負債

於2016年，貴集團收購北京普照天星科技有限公司(「天子星」)71%的股權、北京屏芯科技有限公司(「屏芯」)60%的股權、上海別樣紅信息技術有限公司(「別樣紅」)67.17%的股權及Shenzhen Hanglu Travel Co., Ltd(「Hanglu」)75%的股權。根據天子星、屏芯、別樣紅及Hanglu的股東協議，於貴集團收購事項後，創辦人(即天子星、屏芯、別樣紅及Hanglu的非控股股東)有權要求貴集團在符合若干條件的情況下購買創辦人於天子星、屏芯、別樣紅及Hanglu的股權。購買價基於收購日期每股股份的價格按固定金額釐定，每年增加6%。因此，根據認沽期權安排，貴集團於收購天子星、屏芯、別樣紅及Hanglu時初步確認該贖回負債為估計未來現金流出的現值，並累計入贖回金額。隨後於2017年9月至11月，創辦人行使部分認沽期權，而於貴集團出售天子星後，餘下的天子星認沽期權被撤銷，因此相關負債被終止確認。

27 遞延收益

	截至12月31日		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
非即期			
與貓眼的業務合作協議	—	860,000	833,500
即期			
在線營銷服務	472,390	972,548	1,891,948
與貓眼的業務合作協議	—	240,000	222,267
	472,390	1,212,548	2,114,215
	472,390	2,072,548	2,947,715

附錄一

會計師報告

貴集團遞延收益的變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於年初.....	6,062	472,390	2,072,548
加上：			
與貓眼的業務合作協議(附註i)	—	1,200,000	191,334
自在線營銷客戶的收款.....	744,943	3,004,362	5,798,999
減去：			
與貓眼的業務合作協議攤銷.....	—	(100,000)	(235,567)
在線營銷收益確認	(278,615)	(2,504,204)	(4,879,599)
於年末	<u>472,390</u>	<u>2,072,548</u>	<u>2,947,715</u>

附註i) 於2016年7月，作為貴集團出售貓眼的一部分(附註34)，貴集團與貓眼訂立為期五年的業務合作協議。其後於2017年9月，協議期限延長14個月(附註12)。貴集團根據合約期確認的收益。

28 可轉換可贖回優先股

於2015年10月6日，連同美團與點評進行的戰略交易(附註36)，貴公司向點評當時的股東發行以下優先股：

- 33,935,505股A-1系列優先股；及
- 95,019,432股A-2系列優先股；及
- 27,154,537股A-3系列優先股；及
- 100,615,063股A-7系列優先股；及
- 62,065,213股A-8系列優先股；及
- 201,931,252股A-9系列優先股；及
- 274,892,841股A-10系列優先股。

重組(附註1.2)及以上收購導致發行合共1,954,217,809股A系列優先股(A-1至A-11系列，「A系列優先股」)。

於2015年11月，貴公司以發行價每股3.86美元發行B系列優先股。B系列優先股自2015年11月起至2016年8月止期間持續發行，共發行801,039,606股股份。

附錄一

會計師報告

於2017年10月，貴公司以發行價每股5.59美元發行C系列優先股。合共發行733,575,936股股份。

於往績記錄期，所有有效及適用的系列優先股的主要條款如下：

轉換

各優先股持有人可選擇在原始發行日期之後任何時間，按初始轉換比率1:1將各優先股轉換為已悉數繳足並無須課稅的普通股，視乎以下各項予以調整：(i)就股份分拆及合併進行調整；(ii)普通股股息及分派進行調整；(iii)就其他股息進行調整；及(iv)就攤薄發行對優先股轉換價進行調整。

此外，各優先股將自動(毋須支付任何額外代價)於下列較早發生者按當時適用之轉換價轉換為已悉數繳足並無須課稅的普通股：

- (i) 合資格[編纂]結束，或
- (ii) 大部分未轉換優先股持有人透過書面同意或協議規定的日期；然而，惟(a)未經大部分未轉換B系列優先股持有人事先書面同意或協議，B系列優先股概不可轉換為普通股，並作為單一類別投票；及(b)未經大部分C系列優先股持有人事先書面同意或協議，C系列優先股概不可轉換為普通股，並作為單一類別投票。

「合資格[編纂]」定義為一間經貴公司及至少大部分優先權的投票權持有人(作為單一類別投票)批准[編纂]普通股[編纂]及有關股份在紐約[編纂]、[編纂]、香港[編纂][編纂]或任何其他國際認可的[編纂]上市的公司，若干金額的最低估值乃按緊接[編纂]完全前按悉數攤薄基準計量，或由持有人書面同意所有未償還優先股的至少大多數投票權(作為單一類別投票)、所有未償還C系列優先股的至少大多數投票權(作為單一類別投票)，及若干C系列股東持有的所有未償還C系列優先股的大多數投票權。

於發行C系列優先股前，上文概述的有關C系列股東的以上轉換權附帶的具體條件並不適用。

附錄一

會計師報告

清算優先權

在向普通股股東作出任何分派或派付前，於清算事件（無論是自願還是非自願）後，B系列及C系列優先股的每名持有人有權優先收取「清算金額」，該金額等於下列兩項較高者：(i) B系列或C系列發行價的120%加上所有已宣派但未支付的股息，及(ii) 倘B系列及C系列優先股在緊接該清算事件結束之前已被轉換為普通股，每名持有人應收取的款項，而A系列優先股的每名持有人均有權收取發行價的100%，加上所有已宣派但未支付的股息。

倘貴公司之資產不足以就全部優先股全額支付上述款項，則有關資產將按優先股持有人各自將有權獲得之全額比例分派予優先股股東。於全額分派或支付任何優先股的可分派或應支付金額後，貴公司合法可用於分派之任何資產將按按比例分派予普通股股東。

清算事件被界定為包括：(i) 任何集團公司（定義見購股協議）的任何清算、清盤或解散；(ii) 任何兼併、收購、出售投票控制、合併或整合，因此，貴公司股東將停止擁有大部分股權證券或存續實體的投票權；(iii) 出售任何集團公司或銷售或分銷任何集團公司的全部或絕大部分資產；(iv) 任何集團公司的全部或絕大部分知識產權獨家許可予與任何集團公司無關的第三方；或(v) 貴公司大部分尚未行使的表決權已轉移；除非持有人書面豁免至少當時大部分尚未轉換優先股。整個往績記錄期間並無發生任何清算事件，且預期不會在不久的將來發生。

贖回機制

根據法律及該等細則的適用條款（如有），貴公司可按董事與股東釐定及協定的方式購買自己的股份。根據組織章程細則所規定的特定條件，C系列優先股持有人應有權按相同條款及方式按比例向貴公司出售其C系列優先股。

在C系列優先股發行前，組織章程細則規定貴公司可購買其自己的股份（包括任何可贖回股份），且B系列優先股持有人應有權按相同條款及方式按比例向貴公司出售其B系列優先股。於2016年，貴公司購回若干數額的普通股，及人民幣12.7億元的B系列優先股可由B系列優先股股東贖回。該B系列優先股股東的贖回機制於C系列優先股發行後被移除。

附錄一

會計師報告

股息

倘貴公司董事會（「董事會」）每年宣派8%的非累積股息，須以下列順序支付：首先是C系列優先股股東，其後是B系列優先股股東，然後是A系列中從A-11到A-1系列的各部分優先股持有人，再然後是普通股持有人。

投票權

每股優先股的投票權相當於優先股當時可轉換的普通股數目。

貴集團按照其風險管理策略基於公允價值監察A、B及C系列優先股，不將優先股的任何嵌入式衍生工具與其主合約工具分開，而是將整份工具指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，公允價值變動計入綜合收入表。

可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	人民幣千元
於2015年1月1日(附註i)	14,722,661
A-11系列優先股發行(附註i)	4,294,592
業務合併(附註36(a))	14,139,698
B系列優先股發行	14,511,204
公允價值變動	725,113
外幣匯兌差額	1,480,949
於2015年12月31日	<u>49,874,217</u>
於2016年1月1日	49,874,217
B系列優先股發行	5,590,974
公允價值變動	4,313,365
外幣匯兌差額	3,908,451
於2016年12月31日	<u>63,687,007</u>
於2017年1月1日	63,687,007
C系列優先股發行	27,109,363
公允價值變動	15,138,824
外幣匯兌差額	(4,516,902)
於2017年12月31日	<u>101,418,292</u>

附註i) 期初餘額代表美團A、B、C系列優先股的公允價值。A-11系列優先股代表美團D系列優先股。所有美團A、B、C、D系列優先股已被取消並換取貴公司的A-4、5、6、11系列優先股。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團採用貼現現金流量法確定貴公司的相關股權價值，並採納期權定價法及權益分配模型確定可轉換可贖回優先股的公允價值。主要假設如下：

	截至 12 月 31 日		
	2015 年	2016 年	2017 年
貼現率	30%	25%	28%
無風險利率	1.9%	2.1%	2.5%
缺乏流通性折讓	19%	17%	13%
波幅	50%	55%	40%

貼現率按截至各評估日期的加權平均資本成本估計得出。貴集團根據到期年限與各評估日期至預期清算日期期間接近的美國債券的收益率估計無風險利率。波幅基於同行業可資比較公司於估值日期至預期清算日期期間的過往平均波幅，於每個估值日期估計。除上文採納的假設外，於每個估值日期釐定 A、B 及 C 系列優先股公允價值時亦計入貴公司對未來表現的預測。

29 貿易應付款項

	截至 12 月 31 日		
	2015 年	2016 年	2017 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	441,565	1,299,747	2,666,799

截至 2015 年、2016 年及 2017 年 12 月 31 日，絕大部分貿易應付款項按發票日期處於 90 天內。

貴集團大部分貿易應付款項以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

30 其他應付款項及應計費用

	截至12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付薪金及福利	791,187	1,022,054	1,691,320
其他應繳稅款	86,085	299,079	828,014
按金	100,914	344,878	665,013
應計開支	236,204	84,792	239,217
應付關聯方款項(附註38)	21,502	181,052	212,984
收購應付款項	—	272,945	37,305
其他	29,491	134,647	246,470
	<u>1,265,383</u>	<u>2,339,447</u>	<u>3,920,323</u>

31 借款

	截至12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款—有擔保	—	1,000	162,000

銀行借款應於2018年償還，平均年息票率為4.785%。於2017年12月31日，理財產品250百萬美元已被抵押以獲得貸款。截至2017年12月31日，加權平均實際年利率為7.324%。

32 以股份為基礎的付款

重組之前

於2011年6月，美團董事會批准成立以股權結算以股份為基礎的補償計劃「2011年股份激勵計劃」(「美團計劃」)，旨在為僱員、高級行政人員、董事或任何其他合資格人士(「承授人」)提供激勵與激勵。美團計劃自貴公司董事會及股東批准起計有效期為10年。最高總額為20,000,000股普通股預留作日後以購股權或受限制股份單位的形式發行。於2015年，美團計劃作出修訂，以將該計劃下可發行股份的最高總額增加至120,000,000股普通股。美團董事會或任何受委任委員會須決定合資格承授人、根據計劃授出的購股權數目或受限制股份單位、歸屬時間、購回條款、付款條件及表現滿意準則等。

根據美團計劃，向承授人發出的激勵須以最少四年為歸屬時間，已授出購股權或股份總數的四分之一歸屬於歸屬生效日期起計一週年，之後歸屬時間表根據與承授人簽署的激勵協議，可為每月、每季度或每年一次。承授人有權在終止僱用後的三個月內行使其已歸屬購股權，或已歸屬購股權將屆滿。

在重組前，美團已向僱員、董事及合資格人士授出23批購股權及4批受限制股份單位。緊接重組前，根據美團計劃，共有52,612,996份購股權尚未行使及191,667份受限制股份單位已授出但尚未行使。

重組後

於2015年10月5日，貴公司董事會批准成立以股權結算以股份為基礎的補償計劃貴公司2015年股份激勵計劃（「2015年股份激勵計劃」），旨在吸引、激勵、保留及激勵若干僱員、顧問及董事。2015年股份激勵計劃自獲董事會批准起計有效期為10年。貴集團根據2015年股份激勵計劃預留598,483,347股普通股，並允許授出貴公司普通股的期權及受限制股份單位。

於2015年10月5日發生重組後，貴公司將根據美團計劃授出的全部尚未行使的購股權及受限制股份單位按1比2（「換股調整」）比例兌換為2015年股份激勵計劃。美團計劃項下之前尚未轉換的所有購股權或受限制股份單位均已自動轉換為兩份購股權或受限制股份單位。於股份兌換後，美團計劃停止運作。該股份兌換指根據會計指引對激勵作出修改。授出的增量公允價值（以修改後的以股份為基礎的激勵的公允價值與修改日期的原以股份為基礎的公允價值之間的差額計算）已計入就於剩餘歸屬期間收取的服務所確認的計量金額。

截至2015年10月5日，緊隨重組後，根據2015年股份激勵計劃，共有105,225,992份購股權尚未行使及383,334份受限制股份單位已授出但未行使。

美團與點評的戰略交易

於2015年10月6日，美團與點評進行戰略交易（附註36），且貴集團假定點評的所有未支付激勵股份獎（「假定獎」）。於行使及／或歸屬假設獎時可發行股份的數目及類別，及購股權的適用行使價乃按與2015年股份激勵計劃相同的條款作出調整。替補激勵頒發後，點評的舊激勵計劃停止運作。

作為美團與點評進行戰略交易的一部分，貴集團共假定合共57,423,196份購股權及77,150,584份受限制股份單位。已經對假定獎作出分析，以確定獎項是與合併前還是合併後服務亦或兩者有關。倘假定獎就合併前服務作出，部分激勵價值已分配至為被收購方轉讓的代價。倘假定獎就合併後服務作出，激勵價值被確認為歸屬於合併後服務的薪酬開支。

公允價值增幅乃按2015年股份激勵計劃替代激勵的公允價值與截至收購日期的點評被收購激勵的公允價值之間的差額計算，已包括計量餘下歸屬期已收取服務確認的金額並於貴集團的綜合收入表內確認為以股份為基礎的薪酬開支。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，與該等購股權有關的開支分別為人民幣15百萬元、人民幣8百萬元及人民幣3百萬元，以及與受限制股份單位有關的開支分別為人民幣48百萬元、人民幣61百萬元及人民幣26百萬元。

此外，作為美團與點評進行戰略交易的一部分，貴集團就支付予點評若干股東的薪酬錄得薪酬開支人民幣1,545百萬元，該金額指若干股東已收取薪酬的公允價值的超額部分。進一步詳情請參閱附註36。

截至2017年12月31日，貴集團已根據2015年股份激勵計劃獲授權及預留756,425,607股普通股，以授出貴公司普通股的期權及受限制股份單位。

購股權

授出的購股權通常自有關授出日期起10年屆滿。就過往於2016年及2017年授出的臨近其屆滿日期(即授出日期後10年)的購股權而言，彼等的屆滿日期延長至2025年10月5日。購股權已劃分不同級別的歸屬條件及自授出日期起4年內分批歸屬，前提為僱員保持在職且並無任何表現要求。

購股權可於歸屬後隨時行使，惟須受授出協議的條款所限及可於授出日期後最多10年期內行使。

附 錄 一

會 計 師 報 告

已授出購股權的數目及彼等有關加權平均行使價的變動如下：

	購股權數目	每份購股權 的加權 平均行使價 (美元)
截至2014年12月31日尚未行使	39,476,975	0.84
期內已授出	14,280,604	4.99
期內已沒收	(1,054,691)	1.49
期內已行使	(89,892)	0.38
截至2015年10月5日尚未行使	52,612,996	1.96
股份交換調整	52,612,996	
假設激勵調整	57,423,196	
截至2015年10月6日尚未行使	162,649,188	0.77
期內已授出	7,518,960	3.16
期內已沒收	(827,428)	1.35
期內已行使	(122,706)	0.60
截至2015年12月31日尚未行使	169,218,014	0.87
截至2015年12月31日已歸屬且可行使	95,551,697	0.24
年內已授出	16,116,772	3.77
年內已沒收	(11,821,497)	1.56
年內已行使	(11,018,157)	0.19
貓眼修訂	(3,089,217)	2.11
截至2016年12月31日尚未行使	159,405,915	1.14
截至2016年12月31日已歸屬且可行使	105,769,782	0.50
年內已授出	31,381,500	3.86
年內已沒收	(6,876,245)	2.96
年內已行使	(61,949,755)	0.72
截至2017年12月31日尚未行使	121,961,415	1.94
截至2017年12月31日已歸屬且可行使	62,477,476	0.65

截至2015年、2016年及2017年12月31日，尚未行使購股權的加權平均餘下合約期分別為7年、6年及7年。

附 錄 一

會 計 師 報 告

購股權的公允價值

貴集團已使用貼現現金流量法釐定貴公司相關股本公允價值及採納期權定價模式及股本分配模式釐定相關普通股的公允價值。貼現率及日後表現預計等主要假設通過貴集團的最佳估計釐定。

根據相關普通股的公允價值，貴集團已使用柏力克－舒爾斯模式釐定購股權截至授出日期的公允價值。主要假設載列如下：

	截至 12 月 31 日		
	2015 年	2016 年	2017 年
無風險利率	1.1%-2.7%	2.2%-2.9%	2.2%-3.1%
預計期限一年	0.5-5.9	6.3-6.8	5.9-6.4
預計波幅	50.0%-60.0%	40.0%-50.0%	40.0%-55.0%
普通股的公允價值(美元)	2.47-2.60	2.60-2.67	2.87-3.85
行使價(美元)	0-3.16	3.16-3.86	3.86
股息收益率	—	—	—

截至 2015 年、2016 年及 2017 年 12 月 31 日止年度，已授出購股權的加權平均公允價值分別為 1.55 美元、1.03 美元及 1.94 美元

受限制股份單位

貴公司亦根據 2015 年激勵股份計劃向貴公司僱員、顧問及董事授出受限制股份單位。授出的受限制股份單位自授出日期起於若干服務期間分批歸屬，前提是僱員仍在職及並無任何表現要求。各受限制股份單位的相關歸屬條件一經滿足，則考慮正式有效地向持有人發出受限制股份單位，且無任何轉讓限制。

附 錄 一

會 計 師 報 告

已授出受限制股份單位的數目及有關加權平均授出日期公允價值變動如下：

	受限制股份 單位的數目	每受限制股份 單位的 加權平均授出 日期公允價值 (美元)
截至2014年12月31日尚未行使	1,191,875	0.22
期內已歸屬	(1,000,208)	0.22
截至2015年10月5日尚未行使	191,667	0.22
股份交換調整	191,667	
假設激勵調整	77,150,584	
截至2015年10月6日尚未行使	77,533,918	2.05
期內已授出	2,128,933	2.60
期內已歸屬	(16,499,446)	2.02
期內已沒收	(2,162,048)	2.06
截至2015年12月31日尚未行使	61,001,357	2.08
年內已授出	42,589,265	2.65
年內已歸屬	(21,512,384)	2.12
年內已沒收	(8,371,884)	2.17
貓眼修訂	(2,446,089)	2.28
截至2016年12月31日尚未行使	71,260,265	2.39
年內已授出	80,815,301	3.71
年內已歸屬	(24,714,694)	2.27
年內已沒收	(12,854,880)	2.45
截至2017年12月31日止年度尚未行使	<u>114,505,992</u>	<u>3.34</u>

各受限制股份單位於授出日期的公允價值乃參考相關普通股於授出日期的公允價值釐定。

附錄一

會計師報告

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，於綜合收入表內確認的以股份為基礎的付款開支總額分別為人民幣2,599百萬元、人民幣913百萬元及人民幣971百萬元。下表載列按性質劃分的以股份為基礎的付款開支明細：

	截至12月31日止年度		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
購股權	308,912	152,543	141,055
受限制股份單位	341,779	473,126	605,410
對點評股東的補償	1,544,541	—	—
購回股份的公允價值增幅(附註24)	404,146	287,406	223,154
其他	—	—	1,481
	<u>2,599,378</u>	<u>913,075</u>	<u>971,100</u>

修訂以股份為基礎的付款安排

於2016年7月，貴集團完成出售貓眼。由於該交易，貴集團修訂過往根據2015年激勵股份計劃授出的尚未歸屬及由貓眼承授人持有的購股權及受限制股份單位，允許彼等增加一年歸屬。貴集團確定，該修訂有利於出售交易及其自身的日後利益。因此，貴集團將出售股權金額按比例增加一年入賬；67.4%歸因於出售及因此列為出售代價的影響；32.6%歸因於自其於聯營公司投資收取的日後利益，因此視作於歸屬期內向聯營公司的注資及按比例分佔聯營公司開支的增減。就餘下原歸屬期超過一年的激勵而言，該未歸屬的增幅部分將獲註銷並據此於出售日期列支為補償開支。餘下原歸屬期在一年內的激勵不會被註銷。有關出售交易的進一步詳情，請參閱附註11及34。

附錄一

會計師報告

33 股息

截至2015年、2016年及2017年12月31日止各年度，貴公司並未派付或宣派任何股息。

34 已終止經營業務

	截至12月31日		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
出售附屬公司的收益(附註11)	—	5,912,681	—
已終止經營業務產生的虧損	(1,288,257)	(808,680)	—
已終止經營業務的(虧損)/溢利	<u>(1,288,257)</u>	<u>5,104,001</u>	<u>—</u>

a) 出售附屬公司的詳情－貓眼

	2016年7月31日 人民幣千元
已收或應收總代價(附註i)	
— 已收現金代價	2,383,000
— 已收股權	1,939,702
部分出售貓眼保留權益的公允價值(附註i)	2,200,000
按公允價值且其變動計入當期損益的貓眼的認沽期權及認購期權(附註ii)	631,000
遞延收益(附註iii)	(1,200,000)
以股份為基礎的相關補償(附註32)	<u>(7,107)</u>
出售代價總額	5,946,595
已出售淨資產的賬面值	<u>33,914</u>
除所得稅前出售收益及重新分類外幣交易儲備	5,912,681
重新分類外幣換算儲備	—
收益的所得稅開支	<u>—</u>
除所得稅後出售收益	<u><u>5,912,681</u></u>

附註i) 於2016年7月，貴集團出售其電影分銷業務，其主要通過貓眼向影院提供本地交易、售票及訂座服務。貴集團向上海光線投資控股有限公司及北京光線傳媒股份有限公司出售其於貓眼持有的67.4%的股權，總代價為人民幣43億元，包括現金人民幣24億元及北京光線傳媒股份有限公司人民幣19億元的股權。交易於2016年7月31日完成及於貓眼餘下32.6%的股權已於出售日期確認公允價值人民幣22億元，隨後，使用權益法入賬，原因是貴集團認為其通過7個董事會席位中的2個於董事會上的表決，對貓眼擁有重大影響力。

附錄一

會計師報告

附註 ii) 作為出售的一部分的購股協議，雙方就保留的32.6%的權益訂立認沽期權及認購期權。貴集團擁有於出售日期後兩年內可行使的認沽期權，按預先釐定的價格向上海光線投資控股有限公司出售其於貓眼餘下的32.6%的股權。同時，上海光線投資控股有限公司擁有認購期權，按相同條款購買餘下32.6%的權益。該認沽期權及認購期權最初入賬為按公允價值計量的衍生投資，隨後，衍生金融工具的公允價值變動於綜合收入表的「其他(虧損)／收益，淨額」內確認(附註9)。

附註 iii) 與2016年7月進行出售交易的同時，貴集團亦與貓眼訂立五年業務合作協議，據此，貓眼將繼續通過貴集團網站及移動應用免費使用門戶入口。貴集團釐定就該合作安排收取的部分出售代價為遞延收益，因此已遞延相等於該合作安排公允價值的部分代價。該部分公允價值釐定為人民幣12億元並將於合作期內確認為收益。於2017年8月，經修訂買賣協議規定業務合作協議延長14個月，導致遞延收益增加人民幣191百萬元。

附註 iv) 於2017年8月，貴集團與上海光線投資控股有限公司訂立經修訂買賣協議，當中貴集團同意出售貓眼19.73%的股權，總現金代價為人民幣17.8億元。所出售的19.73%的賬面值為人民幣14億元。同時，貓眼收到其他投資者的新融資令貴集團於貓眼的保留權益進一步攤薄至8.27%，導致攤薄收益人民幣103百萬元(附註9)。

根據經修訂買賣協議，雙方行使部分認沽期權及認購期權(價值為人民幣341百萬元)，並註銷餘下部分的認沽期權及認購期權(價值人民幣222百萬元)。於認沽期權及認購期權行使日期，公允價值變動人民幣61百萬元於「其他(虧損)／收益，淨額」內確認。餘下部分的認沽期權及認購期權價值為人民幣222百萬元已被註銷，並已於綜合收入表內「其他(虧損)／收益，淨額」記錄為虧損(附註9)。

管理層認為，出售意味著戰略轉移，此外，其對貴集團的營運及財務業績具有重大影響，因此，於截至2016年7月31日止期間及截至2015年12月31日止年度列報為已終止經營業務。

附錄一

會計師報告

b) 財務表現及現金流量資料

	截至12月31日 止年度	自1月1日至 7月31日止期間
	2015年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元
收益	607,816	628,813
銷售成本	(271,656)	(269,673)
毛利	336,160	359,140
銷售及營銷開支	(1,553,795)	(597,912)
研發開支	(45,878)	(96,498)
一般及行政開支	(24,744)	(106,694)
其他收益，淨額	—	1,321
財務收入，淨額	—	1,602
出售報廢資產的虧損	—	(369,639)
除所得稅後出售附屬公司的收益	—	5,912,681
已終止經營業務的(虧損)/溢利	(1,288,257)	5,104,001
經營活動現金流入/(流出)淨額	24,384	(69,305)
投資活動現金(流出)/流入淨額	(10,635)	2,383,000
融資活動現金流入淨額	50,000	5,556
附屬公司產生的現金增加淨額	63,749	2,319,251

35 承擔

a) 資本承擔

	截至12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	23,563	17,444	24,368
1至2年	15,238	512	2,535
	38,801	17,956	26,903

附錄一

會計師報告

b) 經營租賃承擔

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃辦公室。最初期限為1年或以上的不可撤銷經營租賃協議項下的日後最低租賃付款包括以下各項：

	截至12月31日		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	137,076	188,117	268,529
1至5年	452,384	453,317	529,647
5年以上	503,244	394,922	299,185
	<u>1,092,704</u>	<u>1,036,356</u>	<u>1,097,361</u>

36 業務合併

a) 美團與點評進行戰略交易

於2015年10月6日，貴公司通過換股收購點評40%的已發行普通股，點評為中國領先的生活信息線上探索平台。同時，貴公司獲授有關已發行並由當時點評股東（「點評股東」）持有的餘下60%普通股的獨家認購期權，授予貴公司權利按貴公司釐定的價格購買點評股東擁有的全部或部分60%股份。該權利於2017年行使。基於上文所述，貴公司根據會計規則於2015年10月6日有效獲得點評的控制權。

所確認的約人民幣13,637百萬元的商譽為購買價超出所收購可識別資產淨額的公允價值部分。所錄得的商譽（就稅項目的而言不可扣減）主要歸因於貴公司加強其在線信息及交易平台業務的商機及通過合併其在線平台實現協同。

附錄一

會計師報告

下表概述於收購日期就點評支付的代價、所收購資產的公允價值及所承擔的負債。

	2015年10月6日 人民幣千元
發行普通股(528.2百萬股股份)(附註24)(附註i)	8,212,787
發行優先股(795.6百萬股股份)(附註28)(附註i)	14,139,698
購股權替換(附註ii)	792,509
貴公司支付的總代價	23,144,994
補償股東(附註iii)	(1,544,541)
收購代價	21,600,453
確認已收購可識別資產及承擔負債的金額	
現金及現金等價物	1,917,453
貿易應收款項	204,213
短期投資	903,400
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,611,331
使用權益法入賬的投資	157,552
物業、廠房及設備	108,435
無形資產	
商號	3,400,000
用戶列表及用戶自創內容(UGC)	557,000
技術及許可	96,000
其他	8,978
預付款項、按金及其他資產	1,834,864
遞延稅項資產	205,050
貿易應付款項	(176,917)
應付商戶款項	(677,812)
交易用戶墊款	(677,374)
其他應付款項及應計費用	(349,705)
遞延收益	(501,484)
遞延稅項資產	(657,085)
可識別淨資產總額	7,963,899
商譽	13,636,554
	21,600,453

附註 i) 貴集團就美團與點評進行戰略交易支付的股份代價包括貴公司的普通股及 A-1、A-2、A-3、A-7、A-8、A-9 及 A-10 系列優先股。股份代價的公允價值乃使用各普通股及優先股的每股公允價值，使用期權定價法及股權分配模式釐定。

附註 ii) 作為美團與點評進行戰略交易的一部分，根據點評激勵計劃授出的所有已歸屬或未歸屬的尚未行使的激勵由貴集團根據 2015 年股份激勵計劃承擔。此部分指合併前服務有關的激勵的價值，因此，分配至貴公司應付的代價。

附錄一

會計師報告

附註 iii) 作為美團與點評進行戰略交易的一部分，相較其他普通股股東，點評的若干股東獲得以有利兌換率將彼等的點評普通股交換為貴公司的普通股。貴集團釐定該超額公允價值人民幣 1,545 百萬元歸因於向該等股東支付的補償並隨即於貴集團截至 2015 年 12 月 31 日止年度的綜合收入表內將其確認為一般及行政開支。

收購相關的交易成本為人民幣 6 百萬元並已於截至 2015 年 12 月 31 日止年度的綜合收入表內的一般及行政開支扣除。

自收購日期起，點評的經營業績已計入貴集團的綜合財務報表。自 2015 年 10 月 6 日起於綜合收入表內計入的點評貢獻的收益為人民幣 562 百萬元。

倘點評自 2015 年 1 月 1 日起併入貴集團財務報表，則 2015 年的綜合收入表會錄得持續經營業務之備考收益人民幣 5,258 百萬元及持續經營業務之虧損人民幣 12,329 百萬元。

b) 收購錢袋寶

於 2016 年 8 月，貴集團收購錢袋寶的全部股權。錢袋寶為一間位於中國的非上市實體，其為持有在線支付許可的線上及線下支付服務供應商。確認的商譽約人民幣 753 百萬元為買賣代價超出所收購可識別淨資產的公允價值的部分。所錄得的不可扣稅商譽主要歸因於在線支付結算服務，其將補充貴集團通過其在線平台提供的現有服務及產品。

下表概述於收購日期就錢袋寶支付的代價、所收購資產的公允價值及所承擔的負債。

	2016 年 8 月 31 日 人民幣千元
代價	
以現金結算的購買代價	400,671
已發行的股本工具 (33.1 百萬股普通股) (附註 i)	590,711
或然代價 (附註 ii)	359,563
貴公司支付的總代價	1,350,945
確認已收購可識別資產及承擔負債的金額	
現金及現金等價物	313,426
貿易應收款項	1
存貨	10,151
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	9,504

附錄一

會計師報告

2016年8月31日

人民幣千元

物業、廠房及設備	24,382
無形資產	
在線支付許可	390,000
技術	70,000
其他	6,842
預付款項、按金及其他資產	10,339
遞延稅項資產	8,403
貿易應付款項	(5,334)
其他應付款項及應計費用	(164,824)
遞延收益	(5,586)
遞延稅項負債	(69,000)
可識別淨資產總額	598,304
商譽	752,641
	1,350,945

根據收購協議，包括現金代價及股份代價(以貴公司普通股的形式)在內的收購代價分兩批付款支付。

附註 i)：第一批付款於 2016 年 8 月 31 日支付，當中貴集團支付現金人民幣 401 百萬元及發行 33.1 百萬股公允價值為 89 百萬美元(相當於人民幣 591 百萬元)的普通股。普通股的公允價值乃基於經第三方估值專家使用期權定價法及股權分配模式釐定的截至收購日期的每股公允價值計算。

附註 ii)：第二批代價付款以權益工具的形式，當中該批付款的金額及將予發行的股份數目須視乎收購日期後的若干調整。貴集團確認第二批付款為或然代價負債，並透過損益按其公允價值計量，截至收購日期錄得的公允價值為人民幣 360 百萬元及於 2016 年的綜合收入表內的「其他(虧損)/收益，淨額」內錄得公允價值變動人民幣 42 百萬元(附註 3.3)。

於 2016 年 12 月 31 日，貴集團提前結算第二批付款，及向賣方發行 20.2 百萬股普通股。收購協議的協定調整規定，貴集團有權向賣方收回若干數目的該等已發行股份，此舉導致貴集團收回 1,005,415 股貴公司普通股及當時於 2018 年 3 月註銷該等股份。因此，貴集團自 2016 年 12 月 31 日錄得按公允價值計量且其變動計入當期損益的或然代價資產並於 2018 年 3 月終止確認該資產。或然代價的公允價值乃使用貼現現金流量法估計，截至 2016 年及 2017 年 12 月 31 日分別為人民幣 0 元及人民幣 25 百萬元。或然代價的公允價值變動於「其他(虧損)/收益，淨額」內確認(附註 3.3)。

附錄一

會計師報告

自2016年8月31日起於綜合收入表內計入的錢袋寶貢獻的收益甚微。另外，錢袋寶於同期產生的虧損甚微。收購有關的成本並不重大並於截至2016年12月31日止年度的綜合收入表內的一般及行政開支扣除。

倘錢袋寶自2016年1月1日起併入貴集團合併報表，則綜合收入表會錄得備考收益人民幣12,994百萬元及虧損人民幣5,458百萬元。

c) 其他收購

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，貴集團亦收購若干並不重大的附屬公司。確認的商譽指購買代價超出所收購的可識別淨資產的公允價值、非控股權益金額及過往於被收購方持有的股權的收購日期公允價值部分。不可扣稅目的的商譽主要歸因於預計通過結合貴集團的營運產生的協同效應。下表概述於收購日期就收購事項支付的代價、所收購資產的公允價值、所承擔的負債及非控股權益。

	截至12月31日止年度		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
代價			
以現金結算的購買代價	175,531	466,649	99,634
過往持有的股本權益的公允價值 (附註19)(附註i)	—	191,473	—
總購買代價	175,531	658,122	99,634
確認已收購可識別資產及承擔負債的金額：			
現金及現金等價物	16,547	130,781	14,473
短期投資	—	—	7,000
貿易應收款項	6,963	11,451	8,692
預付款項、按金及其他資產	6,005	22,704	8,371
存貨	—	1,767	14,128
物業、廠房及設備	1,807	4,177	233
遞延稅項資產	5,806	—	27
無形資產			
供應商關係	300	7,000	21,400
商號	3,600	4,800	—
技術	8,340	14,120	—
其他	15	1,945	—
貿易應付款項	—	(2,446)	(13,559)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2015年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款	—	(1,000)	—
其他應付款項及應計費用	(14,213)	(42,872)	(1,825)
遞延稅項負債	(3,060)	(6,480)	(5,350)
總可識別淨資產	32,110	145,947	53,590
非控股權益	—	(52,133)	(12,948)
商譽	143,421	564,308	58,992
	175,531	658,122	99,634

貴集團按公允價值或按非控股權益分佔被收購實體的可識別淨資產的比例確認非控股權益。該決定乃基於收購個案作出。就上文非重大附屬公司的非控股權益而言，貴集團選擇按其分佔被收購可識別淨資產的比例確認非控股權益。

附註 i) 收購日前過往持有的股權的公允價值為人民幣191百萬元，人民幣32百萬元的重新計量公允價值變動計入綜合收入表內的「其他(虧損)/收益，淨額」。

自收購日期至2015年、2016年及2017年12月31日，收購業務貢獻的收益及淨虧損對貴集團而言並不重大。收購有關的成本並不重大並已於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的綜合收入表內的一般及行政開支扣除。

倘該等並不重大的附屬公司分別自2015年、2016年及2017年1月1日起併入貴集團合併報表，則截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的綜合收入表會分別錄得備考收益人民幣4,083百萬元、人民幣13,008百萬元、人民幣34,036百萬元及虧損人民幣10,480百萬元、人民幣5,555百萬元及人民幣18,662百萬元。

附錄一

會計師報告

37 綜合現金流量表附註

a) 經營所用現金

	附註	截至12月31日止年度		
		2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
構成所得稅前虧損項				
持續經營業務的除所得稅前虧損		(9,242,729)	(10,631,096)	(18,933,663)
已終止經營業務	34	(1,288,257)	5,104,001	—
就以下各項調整				
折舊及攤銷	15,16	181,378	585,799	844,315
呆賬撥備	7	58,222	280,696	64,371
非現金僱員福利開支				
— 以股份為基礎的付款	8	1,054,837	913,075	971,100
對股東的補償	8	1,544,541	—	—
業務及投資出售所得收益	9,11,12,19	(32,964)	(5,922,395)	(85,925)
可轉換可贖回優先股				
公允價值變動	28	725,113	4,313,365	15,138,824
投資減值		—	146,992	13,266
應佔使用權益法入賬之				
投資之虧損	12	661	28,018	10,418
按公允價值計量且其變動計入當期				
損益的投資之公允價值變動	9,19	(46,953)	(16,550)	(497,973)
分類為投資現金流量的利息		(3,613)	(181,956)	(346,375)
財務成本		—	—	9,783
淨匯兌差額		94,971	15,263	7,819
營運資金變動：				
受限制現金減少／(增加)		303,378	(322,785)	(4,133,474)
貿易應收款項增加		(9,643)	(45,204)	(182,024)
預付款項、按金及其他資產				
(增加)／減少		(742,209)	1,680,741	(2,538,454)
存貨增加		(7,860)	(16,803)	(38,179)
貿易應收款項增加		155,419	859,964	1,353,493
應付商戶款項增加		2,156,428	731,158	5,058,537
交易用戶墊款增加／(減少)		661,250	(377,346)	246,409
遞延收益(增加)／減少		(30,691)	394,572	875,167
其他應付款項及應計費用增加		464,628	546,780	1,870,925
經營所用現金		<u>(4,004,093)</u>	<u>(1,913,711)</u>	<u>(291,640)</u>

附錄一

會計師報告

非現金交易與收購附屬公司及通過發行股份進行的投資有關。請參閱附註12、19、30、34及36。除此之外，截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，並無其他重大非現金投資及融資活動。

融資活動產生的負債對賬

	融資活動之負債		
	於1年內 到期的借款	可轉換 可贖回優先股	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2015年1月1日之融資活動之負債	300,000	14,722,661	15,022,661
現金流量	(300,000)	18,805,796	18,505,796
收購業務	—	14,139,698	14,139,698
可轉換可贖回優先股之公允價值變動	—	725,113	725,113
貨幣換算差額	—	1,480,949	1,480,949
截至2015年12月31日之融資活動之負債	—	49,874,217	49,874,217
現金流量	—	5,590,974	5,590,974
可轉換可贖回優先股之公允價值變動	—	4,313,365	4,313,365
貨幣換算差額	—	3,908,451	3,908,451
截至2016年12月31日之融資活動之負債	—	63,687,007	63,687,007
現金流量	161,000	25,802,523	25,963,523
毋須現金結算之發行優先股(附註i)	—	1,306,840	1,306,840
可轉換可贖回優先股之公允價值變動	—	15,138,824	15,138,824
貨幣換算差額	—	(4,516,902)	(4,516,902)
截至2017年12月31日之融資活動之負債	161,000	101,418,292	101,579,292

附註i) 貴公司與一個平台訂立為期五年的200百萬美元實物注資合作協議。授予該平台於下一輪融資行使的認購期間。倘平台並未行使，則於若干時間期限後，貴公司須支付有關款項及利息。於2017年10月，通過發行C系列優先股，認購期權獲悉數行使及並無現金結算。

附錄一

會計師報告

38 關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，即被視為關聯方。倘各方受共同控制，則彼等亦被視為關聯方。貴集團的主要管理層成員及彼等的親密家庭成員亦被視為關聯方。

以下為貴集團與其關聯方於所示期間進行的重大交易。貴公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中並按貴集團與各關聯方協商的條款進行。

a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

以下公司為於往績記錄期與貴集團擁有交易及／或結餘的貴集團的重大關聯方。

關聯方名稱	關係
騰訊集團	貴公司股東之一
天津貓眼及其附屬公司	貴集團的聯營公司
北京捷通無線科技有限公司	貴集團的聯營公司
長沙湘江龍珠私募股權投資基金企業(有限合夥)	貴集團的聯營公司
王興	核心關連人士
穆榮均	核心關連人士

b) 與關聯方的重大交易

	截至12月31日止年度		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
(i) 銷售服務			
貴集團的聯營公司	249	48,016	384,149
貴公司股東之一	3,364	—	—
	<u>3,613</u>	<u>48,016</u>	<u>384,149</u>
(ii) 購買服務			
貴公司股東之一	91,985	239,653	413,285
貴集團的聯營公司	3	8,847	—
	<u>91,988</u>	<u>248,500</u>	<u>413,285</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

c) 與關聯方的年末結餘

	截至 12 月 31 日		
	2015 年 人民幣千元	2016 年 人民幣千元	2017 年 人民幣千元
(i) 其他應收關聯方款項			
貴集團的聯營公司	—	—	31,240
貴公司股東之一	146,576	9,767	47,976
核心關連人士	—	—	10,000
	<u>146,576</u>	<u>9,767</u>	<u>89,216</u>

(ii) 其他應付關聯方款項

貴集團的聯營公司	1,811	170,505	194,194
貴公司股東之一	19,691	10,547	18,790
	<u>21,502</u>	<u>181,052</u>	<u>212,984</u>

d) 主要管理層薪酬

	截至 12 月 31 日止年度		
	2015 年 人民幣千元	2016 年 人民幣千元	2017 年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	3,570	8,013	9,281
退休金成本及其他僱員福利	243	320	457
以股份為基礎的薪酬開支	35,934	105,827	120,443
其他	—	42	54
	<u>39,747</u>	<u>114,202</u>	<u>130,235</u>

39 或然事項

除附註 3.1(c) 所披露的財務擔保金額外，截至 2015 年、2016 年及 2017 年 12 月 31 日，貴集團並無任何重大或然負債。

附 錄 一

會 計 師 報 告

40 貴公司的財務狀況及儲備變動

a) 於附屬公司的投資

	截至12月31日止年度		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於附屬公司的投資(附註i)	40,916,761	42,071,263	43,680,346
視作以股份為基礎的薪酬			
開支產生的投資(附註ii)	547,015	1,257,725	2,004,190
	<u>41,463,776</u>	<u>43,328,988</u>	<u>45,684,536</u>

附註i) 截至2015年、2016年及2017年12月31日，貴公司於附屬公司的投資分別為6,432百萬元美元(相當於約人民幣40,917百萬元)、6,605百萬元美元(相當於約人民幣42,071百萬元)及6,849百萬元美元(相當於約人民幣43,680百萬元)。

附註ii) 該款項指向附屬公司的僱員授出貴公司的購股權及受限制股份單位產生的以股份為基礎的薪酬(附註32)，以換取彼等向該等附屬公司提供服務，此舉視作貴公司向該等附屬公司作出的投資。

b) 現金及現金等價物

	截至12月31日止年度		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
現金及現金等價物	<u>10,443,929</u>	<u>3,656,961</u>	<u>2,992,032</u>

截至2015年、2016年及2017年12月31日，貴公司的現金及現金等價物主要以美元計值。

c) 預付款項、按金及其他資產

	截至12月31日止年度		
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
應收附屬公司款項	4,128,037	9,809,558	21,091,489
其他	—	—	140,166
	<u>4,128,037</u>	<u>9,809,558</u>	<u>21,231,655</u>

附錄一

會計師報告

截至2015年、2016年及2017年12月31日，賬面值主要以美元計值。結餘被視為低信貸風險，故並無確認減值撥備。

d) 其他儲備

其他儲備

	資本儲備	以股份為基礎 的薪酬儲備	貨幣換算儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日	—	—	—	—
發行普通股	(59)	—	—	(59)
業務合併	—	792,509	—	792,509
於若干股東授出認沽期權	(787,816)	40,244	—	(747,572)
以股份為基礎的薪酬開支	—	547,015	—	547,015
行使購股權及歸屬受限制股份單位	—	(250,506)	—	(250,506)
貨幣換算差額	—	—	(730,062)	(730,062)
於2015年12月31日	(787,875)	1,129,262	(730,062)	(388,675)
於2016年1月1日	(787,875)	1,129,262	(730,062)	(388,675)
購回普通股	787,816	(40,244)	—	747,572
以股份為基礎的薪酬開支	—	710,710	—	710,710
行使購股權及歸屬受限制股份單位	—	(507,215)	—	(507,215)
貨幣換算差額	—	—	(2,737,896)	(2,737,896)
於2016年12月31日	(59)	1,292,513	(3,467,958)	(2,175,504)
於2017年1月1日	(59)	1,292,513	(3,467,958)	(2,175,504)
以股份為基礎的薪酬開支	—	746,465	—	746,465
行使購股權及歸屬受限制股份單位	—	(1,070,615)	—	(1,070,615)
貨幣換算差額	—	—	3,534,313	3,534,313
於2017年12月31日	(59)	968,363	66,355	1,034,659

41 期後事項

於2018年4月4日，貴公司與貴公司的一間全資附屬公司Tollan Holdings Limited (「Tollan Holdings」)完成收購mobike Ltd. (「摩拜單車」)全部股權的交易，摩拜單車為一間主要於中國運營的非上市實體及通過移動應用連接用戶與共享單車。總購買價格為27億美元。貴公司目前正在評估交易中收購的資產及承擔的負債以及就收購事項(包括購買價的最初分配)進行初步會計處理。

III 財務報表期後事項

貴公司或貴集團旗下的任何公司概無就2017年12月31日後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，貴公司或貴集團旗下的任何公司概無就2017年12月31日後的任何期間宣派或派付任何股息或分派。