

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Forgame Holdings Limited

雲遊控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：00484)

與本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的 年度報告有關的補充公告

茲提述雲遊控股有限公司(「本公司」)於二零一七年四月十九日發佈的截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度報告(「年度報告」)以及本公司日期為二零一六年十一月十一日及二零一六年五月二十四日的盈利警告公告(「盈利警告公告」)。除非另有說明，否則本公告所用詞彙與年度報告所界定者具有相同涵義。

除年度報告所披露的資料外，本公司謹此向本公司股東及潛在投資者提供以下補充資料。

減值

聯營公司投資減值及可供出售金融資產減值

本集團投資於中國多個手機遊戲工作室及孵化器，該等投資作為聯營公司投資及可供出售金融資產入賬。該等投資大部分為對初創階段的遊戲工作室及出版商作出的天使投資。相關減值以本集團管理層在確定與該等投資／投資對象有關的減值跡象之後執行的對投資／投資對象的評估結果為基礎。管理層的決策過程以及獨立顧問對遊戲行業的關鍵市場研究結果的詳情已經載入盈利警告公告。相關資料在盈利警告公告所載的估計範圍內。

- 整體評估是否出現減值指標

在釐定聯營公司投資減值以及可供出售金融資產減值時，本集團對其投資組合中的主要投資進行整體業務檢討，以發現是否存在可能影響投資前景的內部或外部因素。為配合業務檢討，本集團委聘艾媒諮詢集團，一家專注於第三方數據挖掘的全球領先移動互聯網研究諮詢機構，分別於二零一五年十一月、二零一六年五月及二零一六年十月編製研究報告（「研究報告」）。

根據研究報告內的調查結果，(1)在中國目前市況下及於可預見未來，小型遊戲工作室及／或天使投資仍然難以獨立融資；及(2)於分析及比較投資的重點產品與其他市面可資比較產品後，並考慮到充滿挑戰且競爭激烈的市場環境以及中國玩家喜好的快速變化，彼等的重點產品在產生現金方面受到負面評價。

- 詳細評估

參考獨立顧問提供的市場研究結果及意見，本集團根據國際財務報告準則對相關投資進行詳細評估。

本集團最初按創立時的成本將可供出售金融資產列賬，並於各個報告日期按公平值重新計量。倘若有任何證據表明投資的公平值大幅或持續下跌至成本以下，按照收購成本與現有公平值之間的差額減先前於損益確認的該項金融資產的任何減值虧損計量的累計虧損應從權益重新分類並於損益確認。對於聯營公司投資，當聯營公司投資的賬面值低於可收回數額（該等投資的公平值減出售成本與使用價值的較高者）時，本集團會確認減值虧損。

在計量可供出售金融資產及評估聯營公司投資的可收回金額時，本集團採納收益法下的貼現現金流量釐定投資公平值（倘適用）。就估值方法而言，本公司與其核數師

討論，並得出結論，貼現現金流量是一種妥當的方法。此外，考慮到該等投資大部分為創業公司，就達致財務比率而言，其財務數據意義不大，而貼現現金流量可反映該等公司的未來前景。

於評估減值時，本集團亦委聘獨立估值師艾華迪商務諮詢(上海)有限公司(「艾華迪」)就業務表現不明朗的該等重大投資進行公平值評估。遊戲表現的有關潛在不明朗因素在很大程度上取決於產品生命週期及市場反應、投資對象的策略對目標市場分部的有效性及本集團可能無法辨識的其他因素，需要獨立估值師進行評估。就出現減值指標(例如業務表現低於預算／計劃)的其他剩餘股權投資而言，本集團自該等投資／投資對象獲取詳細財務資料，並應用自身知識、行業洞見及經驗進行評估。

艾華迪及本集團於評估中所採納的關鍵假設包括但不限於以下各項：

- (a) 投資對象的財務預測(例如長期收益增長率及長期除稅前營業毛利)根據業務計劃或歷史表現(倘可獲取)而編製，反映本集團管理層審慎周詳考慮後，經核對及修訂的估計；
- (b) 所採納貼現率乃參考自經視為知名、準確及可靠來源獲取的公開及統計資料(例如市場上的加權平均資本成本)；及
- (c) 經濟前景及具體行業前景將不會出現重大波動而影響投資對象的業務連續性。

貼現現金流所用關鍵假設包括長期收益增長率(介乎0%至3%)、長期除稅前營業毛利(介乎3.2%至8%)、貼現率(介乎32.2%至35.4%)及截至二零一七年十二月三十一日止年度的預測現金流量淨額(介乎人民幣-7.1百萬元至人民幣6.8百萬元)。

基於本集團的評估，二零一六年就賬面值為人民幣131.2百萬元的可供出售金融資產作出減值人民幣108.2百萬元，並就賬面值為人民幣45.8百萬元的聯營公司投資作出減值人民幣22.2百萬元。

截至二零一六年十二月三十一日止年度就釐定聯營公司投資減值及可供出售金融資產減值所採納的上述方法、估值輸入值及關鍵假設與截至二零一五年十二月三十一日止年度本公司所採納的方法、估值輸入值及關鍵假設一致。

無形資產減值

相關重新定位計劃以及中國重度遊戲知識產權許可費用的撇減於盈利警告公告內披露並詳細闡述。

本集團購買與本集團的中國重度遊戲開發有關的知識產權，該等知識產權作為無形資產入賬。然而，中國重度遊戲的營運及開發不符合本公司的預期。本公司預期，本集團投資的重度遊戲公司能製作出流行的手機重度遊戲，最終將持續產生收益及正面淨收入。倘該等公司(1)無法製作出流行的遊戲或能產生充足可持續收入的遊戲；或(2)遊戲玩家偏好改變促使該等遊戲公司需要額外時間及資源製作流行遊戲，則該等公司失敗。該等因素導致需要進行額外輪次融資，以持續經營其業務。由於二零一六年難以融資，該等重度遊戲公司的資金逐漸乾涸，因此，本集團審慎削減投資，並將重點轉向休閒遊戲的開發。因此，中國重度遊戲的若干知識產權及許可的收購費用被撇減。

根據本集團的評估，預計該等無形資產將來無法產生淨現金流入或為本集團帶來任何經濟利益。因此，本集團對該等無形資產進行全面減值。

預付款項及其他應收款項減值

若干預付款項的撇減及其背景資料於盈利警告公告內披露。

本集團主要就改編權與第三方訂立合約，並根據該等合約項下的利潤分享安排就對手方的利潤分享部分支付預付款項。隨後開發的部分遊戲無法在開發或營運階段產生令人滿意的業績。倘若有明確合約條款允許本公司索償預付款項的餘額，本公司

已提出退款要求並與對手方進行磋商。然而，部分對手方難以向本公司還款。因此，相關預付部分被視為不可收回。

本集團亦支付預付款項以購買廣告套餐，由於本集團於中國的遊戲業務受限於重新定位計劃，本集團並未完全使用廣告套餐的配額。本集團嘗試收回所付預付款項的餘額，但是沒有成功。

貿易應收款項減值

本類別下錄得的減值的主要部分與本集團的台灣辦事處關閉有關。關閉計劃連同戰略重新定位計劃於盈利警告公告內披露。減值金額按當時預期於「預期一次性虧損」論述並於盈利警告公告內披露。

發生減值的貿易應收款項與陷入財務困境的業務夥伴有關。本集團已經提出口頭要求、發出追討信、指示律師發出追討信及／或開展法律程序以取得要求付款的法院命令，然而，本集團無法收取貿易應收款項並預計該等款項無法收回。

由於上文所述的觸發事件，本集團於二零一六年產生與相關貿易應收款項當時的賬面金額相等的完全減值虧損。

重大投資

本集團於二零一六年十二月三十一日持有的重大投資主要包括於二零一六年九月二十七日完成的認購 Yinker Inc. 可換股債券（「該投資」）。

於二零一六年十二月三十一日，該投資的表現符合本公司在其於二零一六年八月三日就可換股債券發佈公告時設想的計劃。該投資的表現給本公司帶來信心，擴大及增加其對互聯網金融業財務及運營上的介入。

本集團對該投資進行重組，以便本公司收購Jlc Inc. (Yinker Inc. 當時的附屬公司)的55% 權益(「重組投資」)，重組投資於二零一七年八月十六日完成。有關細節及重組投資的未來前景，請參閱本公司日期為二零一七年六月二十五日的公告。

上述額外資料並不影響年度報告所載的其他資料，除本公告所披露者外，年度報告的內容保持不變。

承董事會命
雲遊控股有限公司
主席
汪東風

香港，二零一七年十一月十六日

於本公告日期，執行董事為汪東風先生、梁娜女士及張陽先生；非執行董事為張強先生；獨立非執行董事為侯思明先生、潘慧妍女士及趙聰先生。