

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之內容概不負責，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之任何損失承擔任何責任。



**STARLIGHT CULTURE  
ENTERTAINMENT**

**STARLIGHT CULTURE ENTERTAINMENT GROUP LIMITED**  
**星光文化娛樂集團有限公司**

(前稱 *Jimei International Entertainment Group Limited* 集美國際娛樂集團有限公司)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1159)

**截至二零一八年十二月三十一日  
止年度全年業績公告及  
恢復買賣**

**全年業績**

星光文化娛樂集團有限公司(前稱集美國際娛樂集團有限公司)(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)茲宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度之全年綜合業績，連同截至二零一七年十二月三十一日止年度之相應比較數字如下。

**綜合損益表**

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收益	5	73,485	39,958
銷售成本		(35,503)	(43,161)

## 綜合損益表

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
毛利／(損)		37,982	(3,203)
其他收入及收益	5	23,631	12,578
銷售及分銷開支		(8,148)	(78,304)
行政開支		(53,909)	(46,094)
可供出售投資減值虧損		–	(3,000)
物業、廠房及設備減值虧損		(707)	(5,132)
金融及合約資產減值虧損／ (減值虧損撥回)，淨額		1,827	(23,736)
商譽減值虧損		(54,827)	(43,844)
電影預付款項減值虧損		(1,921)	–
電影投資減值虧損		(10,356)	–
電影產品減值虧損		(17,018)	–
按公平值計入損益之金融資產公平值變動		(797)	–
衍生金融負債公平值變動		36,153	(29,893)
承兌票據公平值變動		91,431	–
應付或然代價公平值變動		1,563	–
融資成本	7	(99,700)	(77,351)
其他開支		(722)	–
<b>除稅前虧損</b>	6	<b>(55,518)</b>	<b>(297,979)</b>
所得稅開支	8	–	–
<b>年內虧損</b>		<b>(55,518)</b>	<b>(297,979)</b>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		(49,606)	(294,439)
非控股權益		(5,912)	(3,540)
		<b>(55,518)</b>	<b>(297,979)</b>

## 綜合損益表

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
母公司普通股權益持有人應佔每股虧損	10		
基本			
一年內虧損		<u>(7.36) 港仙</u>	<u>(49.15) 港仙</u>
攤薄			
一年內虧損		<u>(7.36) 港仙</u>	<u>(49.15) 港仙</u>
<b>綜合全面收益表</b>			
年內虧損		<b>(55,518)</b>	<b>(297,979)</b>
<b>其他全面收益</b>			
其後期間可能重新分類至損益之			
其他全面收益：			
可供出售投資：			
公平值變動		–	1,108
計入綜合損益表之收益之重新分類調整			
– 減值虧損		<u>–</u>	<u>2,000</u>
		–	3,108
匯兌差額：			
兌換海外業務產生之匯兌差額		<b>(877)</b>	<b>(3,381)</b>
年內已出售海外業務之重新分類調整		<u><b>2,194</b></u>	<u>–</u>
		<b>1,317</b>	<b>(3,381)</b>

## 綜合全面收益表

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
其後期間可能重新分類至損益之 其他全面淨收益／(虧損)	<u>1,317</u>	<u>(273)</u>
年內其他全面收益／(虧損)(稅後)	<u>1,317</u>	<u>(273)</u>
年內全面虧損總額	<u>(54,201)</u>	<u>(298,252)</u>
以下人士應佔：		
母公司擁有人	(48,300)	(294,778)
非控股權益	<u>(5,901)</u>	<u>(3,474)</u>
	<u><u>(54,201)</u></u>	<u><u>(298,252)</u></u>

## 綜合財務狀況表

二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		10,322	11,187
會所債券		320	320
可供出售投資		–	9,313
電影產品	14	–	13,312
商譽	11	–	54,827
非流動資產總值		<u>10,642</u>	<u>88,959</u>
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	12	698	6,214
預付款項、其他應收款項及其他資產		248,181	147,242
合約資產		54,850	–
電影投資	13	105,175	–
電影產品	14	–	3,370
現金及現金等值項目		<u>26,907</u>	<u>96,647</u>
流動資產總值		<u>435,811</u>	<u>253,473</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	15	3,219	3,177
其他應付款項及應計費用		26,077	23,495
合約負債		1,290	–
應付附屬公司非控股股東款項		20,900	22,985
計息銀行及其他借款	16	158,687	12,799
承兌票據	17	17,000	95,226
衍生金融負債	18	–	36,153
可換股債券	18	266,821	256,562
應付稅項		<u>826</u>	<u>917</u>
流動負債總額		<u>494,820</u>	<u>451,314</u>

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
流動負債淨額		<u>(59,009)</u>	<u>(197,841)</u>
總資產減流動負債		<u>(48,367)</u>	<u>(108,882)</u>
非流動負債			
計息銀行及其他借款	16	113,433	–
應付或然代價		–	1,563
其他應付款項		<u>1,552</u>	<u>–</u>
非流動負債總額		<u>114,985</u>	<u>1,563</u>
負債淨額		<u><u>(163,352)</u></u>	<u><u>(110,445)</u></u>
資產虧絀			
母公司擁有人應佔權益			
股本	19	67,356	67,356
儲備		<u>(184,646)</u>	<u>(136,346)</u>
		<u>(117,290)</u>	<u>(68,990)</u>
非控股權益		<u>(46,062)</u>	<u>(41,455)</u>
資產虧絀總額		<u><u>(163,352)</u></u>	<u><u>(110,445)</u></u>

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料

星光文化娛樂集團有限公司在百慕達註冊成立為一家獲豁免有限公司及其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址為香港干諾道西118號12樓1203室。

本集團已於年內從事以下主要業務：

- 傳媒及文化業務；
- 化工產品以及節能及環保產品貿易；及
- 娛樂及博彩業務。

本公司之母公司為CICFH Investment Management Company Limited，本公司之董事（「董事」）認為其最終控股公司為國投中聯投資管理（北京）有限公司（「國投」），最終控股股東為Xu Peng先生（自二零一八年九月起生效）。國投於中華人民共和國註冊成立。

## 2.1 編製基準

該等財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。該等財務報表乃以歷史成本慣例編製，惟可供出售投資、衍生金融工具、承兌票據及應付或然代價按公平值計量。除另有指明者外，該等財務報表乃以港元呈列及所有價值已四捨五入至最接近千位數。

## 持續經營假設

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團產生虧損淨額55,518,000港元，及經營活動所用之現金流出淨額為277,025,000港元。於二零一八年十二月三十一日，本集團流動負債淨額及虧絀淨額分別約為59,009,000港元及163,352,000港元。

鑒於上述情況，在評估本集團是否擁有可實現持續經營的充足財務資源時，董事已考慮本集團的未來流動資金及表現以及可動用財務資源。為提升本集團的流動資金水平及現金流量，從而維持本集團持續經營，本集團已實施或正在實施以下措施：

- (a) 於二零一八年十二月三十一日，本集團借貸總額130,900,000港元可予重續以紓緩營運資金短缺狀況。本集團管理層採取必要措施及於二零一九年四月就借貸130,900,000港元與放債人簽訂延期協議以延期至二零二零年十二月到期。
- (b) 管理層已就未來十二個月制定預算及業務計劃，並尋求自本集團投資的電影及電視劇獲得溢利及現金淨流入。
- (c) 本集團已建議向第三方出售若干電影預付款項，以確保業務擁有充足營運資金。於二零一九年，10%電影預付款項已出售予Mengzhimeng (Beijing) Film and Television Cultural Communication Ltd.，且本集團於財務報表日期已獲得總資金約23,500,000港元。其餘電影預付款項亦可於未來出售。
- (d) 本集團積極開拓其他可用的融資渠道。於二零一九年二月，本集團已獲得新的長期借貸11,400,000港元。於二零一九年四月，本集團發行附帶有條件轉換權可按行使價2.5港元轉換為72,000,000股股份及於二零二二年到期之180,000,000港元債券。此外，本集團有意於二零一九年向新投資者發行額外股份。
- (e) 本集團正採取措施加強對行政及其他經營開支的成本控制，以改善營運資金及現金流量狀況。
- (f) 於二零一九年四月底，本集團已收到來自控股股東的於二零二二年到期的365,400,000港元長期借貸。本集團之控股股東將繼續為本集團提供財政支持。

本公司董事認為，上述措施將能帶來充足現金以確保本集團將能持續經營。

本公司董事已審閱管理層編製的涵蓋自報告期末起十二月期間的本集團現金流量預測。彼等認為，經計及上述計劃及措施，本集團將擁有充足營運資金，可供在可預見的未來為其業務經營提供資金及履行其到期的財務責任。因此，本公司董事認為按持續經營基準編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度綜合財務報表屬適當。

倘持續經營假設不適當，則可能須作出調整，以撇減資產的價值至其可收回金額，就可能產生的任何其他負債作出撥備，將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並未於綜合財務報表中反映。

### 綜合賬目基準

綜合財務報表包括本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司乃指本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力（即賦予本集團現時主導投資對象相關活動的能力的現有權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團投票權及潛在投票權。

附屬公司之財務報表使用與本公司一致之會計政策按同一報告期間編製。附屬公司之業績由本集團取得控制權當日起計入綜合賬目，並持續計入綜合賬目至該控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益之各個組成部份歸屬於本集團母公司之擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益有虧絀結餘。所有有關本集團各成員公司間之交易的集團內部公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量會於綜合賬目時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素之一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。於一間附屬公司之擁有權權益變動，惟並無失去控制權，則以權益交易入賬。

倘本集團失去附屬公司之控制權，則會終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益之賬面值；及(iii)計入權益之累計匯兌差額；並於損益確認(i)已收取代價之公平值；(ii)任何保留投資之公平值；及(iii)所產生之任何盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益確認之本集團應佔組成部份乃重新分類至損益或保留溢利(如適用)，基準與本集團直接出售相關資產或負債所需使用之基準相同。

## 2.2 會計政策變動及披露

本集團已於本年度之財務報表首次採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第2號之修訂本	以股份為基礎付款交易之分類及計量
香港財務報告準則第4號之修訂本	應用香港財務報告準則第4號保險合約時一併應用 香港財務報告準則第9號金融工具
香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入
香港財務報告準則第15號之修訂本	香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收入之澄清
香港會計準則第40號之修訂本	投資物業轉撥
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第22號	外幣交易及預付代價
二零一四年至二零一六年週期之 年度改進	香港財務報告準則第1號以及香港會計準則 第28號之修訂本

除下文闡釋有關香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號的影響外，採納上述新訂及經修訂準則對該等財務報表並無重大財務影響。

- (a) 香港財務報告準則第9號金融工具於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間取代香港會計準則第39號金融工具：確認及計量，匯集金融工具會計處理的所有三個方面：分類及計量、減值及對沖會計處理。

除本集團已按未來適用法應用的對沖會計外，本集團已對二零一八年一月一日權益內之適用期初結餘確認過渡調整。因此，比較資料並無重列並繼續根據香港會計準則第39號匯報。

## 分類及計量

以下資料載列採納香港財務報告準則第9號對財務狀況表的影響，包括以香港財務報告準則第9號的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）取代香港會計準則第39號的已產生信貸虧損計算的影響。

於二零一八年一月一日根據香港會計準則第39號的賬面值與根據香港財務報告準則第9號報告的結餘之對賬如下：

附註	香港會計準則第39號計量			香港財務報告準則第9號計量				
	類別	金額 千港元	重新分類 千港元	預期信貸虧損 千港元	其他 千港元	金額 千港元	類別	
<b>金融資產</b>								
	可供出售投資	AFS <sup>1</sup>	9,313	(9,313)	-	-	-	
	轉至：按公平值計入損益之金融資產	(i)	-	(9,313)	-	-	-	
	貿易應收款項	(ii)	L&R <sup>2</sup>	6,214	-	-	6,214	AC <sup>3</sup>
	計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產		L&R	10,531	-	-	10,531	AC
	現金及現金等值項目		L&R	96,647	-	-	96,647	AC
	按公平值計入損益之金融資產		FVPL <sup>4</sup>	-	9,313	-	9,313	FVPL
	轉自：可供出售投資	(i)		9,313	-	-	-	
	總資產		122,705	-	-	-	122,705	

<sup>1</sup> AFS：可供出售投資

<sup>2</sup> L&R：貸款及應收款項

<sup>3</sup> AC：按攤銷成本計量之金融資產或金融負債

<sup>4</sup> FVPL：按公平值計入損益之金融資產及負債

附註：

- (i) 本集團已將先前列為可供出售投資的上市投資列為按公平值計入損益之金融資產，因該等權益性投資未能通過香港財務報告準則第9號合約現金流量特徵測試。
- (ii) 於二零一八年一月一日採納香港財務報告準則第9號後，金融負債之分類及計量並無發生變動。

#### 對儲備及累計虧損的影響

過渡至香港財務報告準則第9號對儲備及累計虧損的影響如下：

	儲備及 累計虧損 千港元
香港財務報告準則第9號項下公平值儲備 (香港會計準則第39號項下投資重估儲備)	
根據香港會計準則第39號於二零一七年十二月三十一日之結餘	1,804
將金融資產由可供出售投資重新分類至按公平值計入損益之金融資產	<u>(1,804)</u>
根據香港財務報告準則第9號於二零一八年一月一日之結餘	<u><u>—</u></u>
累計虧損	
根據香港會計準則第39號於二零一七年十二月三十一日之結餘	(330,360)
可供出售投資重新分類至按公平值計入損益之金融資產	<u>1,804</u>
根據香港財務報告準則第9號於二零一八年一月一日之結餘	<u><u>(328,556)</u></u>

- (b) 香港財務報告準則第15號及其修訂本取代香港會計準則第11號建築合約、香港會計準則第18號收益及相關詮釋，且(除少數例外情況外)其應用於客戶合約產生之所有收益。香港財務報告準則第15號就來自客戶合約之收益入賬確立一個新五步模式。根據香港財務報告準則第15號，收益按照反映實體預期就向客戶提供商品或服務而有權獲得的代價金額進行確認。香港財務報告準則第15號的原則為就計量及確認收益提供更為結構化的方法。該準則亦引入大量的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額、關於履行責任、不同期間合約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。

由於應用香港財務報告準則第15號，本集團已變更收益確認之會計政策。

本集團已使用經修改回溯性採納法採用香港財務報告準則第15號。根據此方法，該項準則可用於初始應用日期的所有合約或僅用於當日尚未完成的合約。本集團已選擇將該項準則應用於二零一八年一月一日尚未完成的合約。

首次應用香港財務報告準則第15號之累計影響乃確認為對於二零一八年一月一日累計虧損年初結餘之調整。因此，比較資料並無重列及繼續根據香港會計準則第11號、香港會計準則第18號及相關詮釋呈報。

採納香港財務報告準則第15號之影響載述如下：

**(i) 預收客戶代價**

合約負債為本集團就已收客戶代價（或應收代價金額）而須向客戶轉移貨品或服務的責任。倘客戶在本集團向客戶轉移貨品或服務前支付代價，則合約負債在作出付款或付款到期（以較早者為準）時確認。合約負債在本集團履行合約時確認為收益。

於採納香港財務報告準則第15號之前，本集團將預收客戶代價確認為其他應付款項。根據香港財務報告準則第15號，該金額分類為合約負債。

因此，採納香港財務報告準則第15號之後，本集團就於二零一八年一月一日之預收客戶代價將1,024,000港元由其他應付款項重新分類為於二零一八年一月一日之合約負債。

於二零一八年十二月三十一日，根據香港財務報告準則第15號，本集團就銷售化工產品以及節能及環保產品之預收客戶代價將1,290,000港元由其他應付款項重新分類為合約負債。

**(ii) 電影投資收益**

合約資產乃實體就換取已向客戶轉移的貨品及服務而收取代價的權利。以完成電影上映及發佈至所有分銷來源為條件的所賺取代價入賬為合約資產。

於二零一八年十二月三十一日，採納香港財務報告準則第15號導致貿易應收款項減少54,850,000港元，合約資產增加54,850,000港元。

採納香港財務報告準則第15號對於二零一八年一月一日之年初累計虧損並無產生重大影響。

### 2.3 已頒佈但未生效的香港財務報告準則

本集團並未於該等財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第3號之修訂本	業務的釋義 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號之修訂本	具有負補償的提前還款特性 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(二零一一年) 之修訂本	投資者及其聯營公司或合營企業之間之 資產出售或注資 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號之修訂本	重大的釋義 <sup>2</sup>
香港會計準則第19號之修訂本	計劃修訂、縮減或清償 <sup>1</sup>
香港會計準則第28號之修訂本	於聯營公司及合營企業的長期權益 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號 二零一五年至二零一七年 週期之年度改進	所得稅處理的不確定因素 <sup>1</sup>  香港財務報告準則第3號, 香港財務報告準則第11號, 香港會計準則第12號及香港會計準則第23號之修訂 本 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定強制生效日期, 惟可供採納

有關該等預期適用於本集團之香港財務報告準則之進一步資料描述如下。

香港財務報告準則第3號之修訂本澄清業務的定義, 並提供額外指引。該修訂本訂明可視為業務的一組整合活動和資產, 必須至少包括一項投入和一項重要過程, 而兩者必須對形成收益的能力有重大貢獻。業務毋須包括形成收益所需的所有投入或過程。該修訂本取消了評估市場參與者是否有能力收購業務並能持續獲得收益的規定, 轉為重點關注所取得的投入和重要過程共同對形成收益的能力有否重大貢獻。該修訂本亦已收窄收益的定義範圍, 重點關注為客戶提供的商品或服務、投資收益或日常活動產生的其他收入。此外, 該修訂本亦提供有關評估所取得過程是否重大的指引, 並新增公平值集中度測試選項, 允許對所取得的一組活動和資產是否不屬於業務進行簡化評估。本集團預期自二零二零年一月一日起採用該修訂本。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)之修訂本針對香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)之間有關投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資兩者規定的不一致性作出修改。該修訂本規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，須確認全數收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，由該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該修訂本將按未來適用基準應用。香港會計師公會已於二零一六年一月廢除香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)修訂本之前的強制生效日期，而新強制生效日期將於完成對聯營公司及合營企業會計處理作更廣泛覆核後釐定。然而，該修訂本現時可提前採用。

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港(準則詮釋委員會)－詮釋第15號「經營租賃－優惠」及香港(準則詮釋委員會)－詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易之內容」。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃之原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項可選的租賃確認豁免－低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認於租賃期內支付租賃款項之負債(即租賃負債)及代表相關資產使用權之資產(即使用權資產)。除非使用權資產符合香港會計準則第40號內投資物業之定義或與重估模式適用的物業、廠房及設備類別相關，否則使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。租賃負債其後增減變動會反映租賃負債利息的增加及因支付租賃款項而減少。承租人將須分別確認租賃負債之利息開支及使用權資產之折舊開支。承租人亦須於若干事件發生時重新計量租賃負債，例如由於租賃期變更或用於釐定未來租賃款項之一項指數或比率變更而引致該等款項變更。承租人通常將重新計量租賃負債之金額確認為對使用權資產之調整。香港財務報告準則第16號下之出租人會計處理與香港會計準則第17號下實質上並無重大變動。出租人將繼續利用香港會計準則第17號內之同一分類原則將所有租賃分類，並會區分經營租賃及融資租賃。香港財務報告準則第16號要求承租人及出租人作出較香港會計準則第17號所規定之更多披露。承租人可選擇使用全面追溯或經修改追溯方法應用該標準。本集團將自二零一九年一月一日起應用香港財務報告準則第16號。本集團計劃應用香港財務報告準則第16號的過渡規定，將首次應用的

累計影響確認為對於二零一九年一月一日保留盈利期初結餘的調整，以及不會重列比較數字。此外，本集團計劃將新規定應用於先前已應用香港會計準則第17號而識別為租賃的合約，並按剩餘租賃付款的現值計量租賃負債，以及使用本集團於首次應用日期的增量借貸利率貼現。使用權資產將按租賃負債金額計量，並按緊接首次應用日期前在財務狀況表中確認與租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。本集團計劃應用準則對於租期於截至首次應用日期止12個月內結束的租賃合約所容許的豁免規定。於二零一八年，本集團已對採納香港財務報告準則第16號的影響進行詳細評估。本集團估計於二零一九年一月一日確認使用權資產7,670,000港元及租賃負債7,929,000港元，並相應地對保留盈利的期初結餘作出調整。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂本重新界定重大性。根據新定義，倘可合理預期漏報、錯報或掩蓋個別信息將可影響通用財務報表的主要使用者基於相關財務報表作出的決定，則該信息為重大。該修本訂指明，重大性取決於信息的性質或牽涉範圍。倘可合理預期信息錯報會影響主要使用者的決定，則有關錯誤為重大。本集團預期自二零二零年一月一日起以前瞻性基準採用該修訂本。預期該修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第23號處理稅項處理涉及影響香港會計準則第12號的應用的不確定性（通常稱之為「不確定稅務狀況」）時的所得稅（即期及遞延）會計處理方法。該詮釋不適用於香港會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，尤其亦不包括與不確定稅項處理相關的權益及處罰相關規定。該詮釋具體處理(i)實體是否考慮不確定稅項進行單獨處理；(ii)實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；(iii)實體如何釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。該詮釋須追溯應用（倘毋須採用事後確認，則可全面追溯應用；或追溯應用，則應用的累計影響作為於首次應用日期的期初權益的調整，而毋須重列比較資料）。本集團預期自二零一九年一月一日起應用該詮釋。預期該詮釋不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

#### 4. 經營分部資料

出於管理目的，本集團根據其產品及服務進行業務單位分類，並具有以下三個可呈報經營分部：

- (a) 傳媒及文化業務分部，從事投資、製作及發行電影及電視劇等娛樂內容；及
- (b) 娛樂及博彩業務分部，從事收取來自娛樂場娛樂及博彩推廣服務的佣金及服務收入；及
- (c) 化工產品以及節能及環保產品分部，從事買賣化工產品以及節能及環保產品。

管理層獨立監察本集團經營分部之業績，以作出有關資源分配之決定及評估表現。分部表現乃根據可呈報分部溢利／虧損（乃經調整除稅前溢利／虧損之計量基準）評估。經調整除稅前溢利／虧損乃與本集團除稅前溢利／虧損以一致方式計量，惟有關計量並不包括利息收入、融資成本、衍生金融負債公平值變動以及總部及公司開支。

分部資產不包括其他未分配總部及公司資產，此乃由於該等資產按組別基準管理。

分部負債不包括衍生金融負債、計息銀行及其他借貸、可換股債券、應付稅項、承兌票據、或然代價以及其他未分配總部及公司負債，此乃由於該等負債乃按集團基準管理。

分部間銷售及轉讓乃按當時通行市價參考向第三方進行銷售所用的售價進行。

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	傳媒及文化 業務 千港元	娛樂及博彩 業務 千港元	化工產品以及 節能及環保 產品 千港元	合計 千港元
分部收益 (附註5)				
向外部客戶銷售	<u>55,404</u>	<u>394</u>	<u>17,687</u>	<u>73,485</u>
分部業績	(70,148)	1,140	(5,151)	(74,159)
對賬：				
公司及其他未分配收益				12,146
利息收入				24
公司及其他未分配開支				(22,979)
融資成本				(99,700)
衍生金融負債之公平值變動				36,153
承兌票據之公平值變動				91,431
應付或然代價之公平值變動				<u>1,566</u>
除稅前虧損				<u>(55,518)</u>
分部資產	404,035	11,065	4,012	419,112
對賬：				
公司及其他未分配資產				<u>27,341</u>
總資產				<u>446,453</u>
分部負債	11,616	25,462	4,951	42,029
對賬：				
公司及其他未分配負債				<u>567,776</u>
總負債				<u>609,805</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度(續)

	傳媒及 文化業務 千港元	娛樂及 博彩業務 千港元	化工產品 以及節能及 環保產品 千港元	未分配 千港元	合計 千港元
<b>其他分部資料</b>					
折舊及攤銷	18,782	601	209	46	19,638
終止確認按攤銷成本計量之					
承兌票據之收益	-	-	-	(5,377)	(5,377)
出售附屬公司之虧損	-	-	-	722	722
衍生金融負債公平值變動	-	-	-	(36,153)	(36,153)
金融及合約資產減值虧損／ (減值虧損撥回)淨額	1,142	(3,184)	215	-	(1,827)
電影預付款項減值虧損	1,921	-	-	-	1,921
物業、廠房及設備減值虧損	-	262	445	-	707
商譽減值虧損	54,827	-	-	-	54,827
電影投資減值虧損	10,356	-	-	-	10,356
電影產品減值虧損	17,018	-	-	-	17,018
按公平值計入損益的金融資產					
之公平值變動	-	-	-	797	797
承兌票據公平值變動	-	-	-	(91,431)	(91,431)
應付或然代價公平值變動	-	-	-	1,563	1,563
融資成本	-	-	-	99,700	99,700
資本開支	75,463	622	-	6	76,091

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	傳媒及 文化業務 千港元	娛樂及博彩 業務 千港元	化工產品以及 節能及環保 產品 千港元	合計 千港元
<b>分部收益</b>				
向外部客戶銷售	<u>          -</u>	<u>          9,098</u>	<u>          30,860</u>	<u>          39,958</u>
<b>分部業績</b>	(126,743)	(17,906)	(12,416)	(157,065)
對賬：				
股息收入及未分配收益				713
利息收入				33
公司及其他未分配開支				(34,416)
融資成本				(77,351)
衍生金融負債公平值變動				<u>(29,893)</u>
除稅前虧損				<u>(297,979)</u>
<b>分部資產</b>	192,052	46,999	12,027	251,078
對賬：				
公司及其他未分配資產				<u>91,354</u>
總資產				<u>342,432</u>
<b>分部負債</b>	21,068	29,172	11,789	62,029
對賬：				
公司及其他未分配負債				<u>390,848</u>
總負債				<u>452,877</u>

截至二零一七年十二月三十一日止年度（續）

	傳媒及 文化業務 千港元	娛樂及 博彩業務 千港元	化工產品 以及節能及 環保產品 千港元	未分配 千港元	合計 千港元
<b>其他分部資料</b>					
添置非流動資產	68,517	-	4,904	177	73,598
折舊及攤銷	173	255	714	330	1,472
貿易及其他應收款項減值虧損	-	17,913	6,840	(1,017)	23,736
物業、廠房及設備減值虧損	7	1,209	2,493	1,423	5,132
商譽減值虧損	43,844	-	-	-	43,844
可供出售投資減值虧損	-	-	-	3,000	3,000
衍生金融負債公平值變動	-	-	-	29,893	29,893
財務成本	30	-	5	77,316	77,351

#### 地區資料

##### (a) 來自外部客戶之收益

	來自外部客戶之收益	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
澳洲	318	7,272
美利堅合眾國	55,404	-
巴拿馬	76	-
柬埔寨王國	-	1,826
中國	17,687	30,860
	<b>73,485</b>	<b>39,958</b>

上述收益資料乃基於客戶所在地。

(b) 非流動資產

	非流動資產	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港	1,202	10,419
澳洲	8,503	8,713
柬埔寨王國	-	-
中國	937	1,311
美利堅合眾國	-	68,516
	<u>10,642</u>	<u>88,959</u>

上述非流動資產資料乃基於資產所在地。

有關主要客戶之資料

來自佔本集團收益總額逾10%的主要客戶的收益載列如下：

	二零一八年	二零一七年
	千港元	千港元
客戶A	55,404	-
客戶B	14,110	14,792
客戶C	-	8,635
客戶D	-	4,231
	<u>69,514</u>	<u>27,658</u>

## 5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
來自客戶合約之收益		
來自電影投資之收益	55,404	-
銷售貨品	17,687	30,860
推廣佣金	76	2,827
提供服務	318	6,271
	<u>73,485</u>	<u>39,958</u>

來自客戶合約之收益

### (i) 分拆收益資料

截至二零一八年十二月三十一日止年度

分部	傳媒及 文化業務 千港元	娛樂及 博彩業務 千港元	化工產品 以及節能及 環保產品 千港元	合計 千港元
貨品或服務類別				
來自電影投資之收益	55,404	-	-	55,404
銷售貨品	-	-	17,687	17,687
推廣佣金	-	76	-	76
提供服務	-	318	-	318
	<u>55,404</u>	<u>394</u>	<u>17,687</u>	<u>73,485</u>
來自客戶合約之 收益總額	<u>55,404</u>	<u>394</u>	<u>17,687</u>	<u>73,485</u>

分部	傳媒及 文化業務 千港元	娛樂及 博彩業務 千港元	化工產品 以及節能及 環保產品 千港元	合計 千港元
<b>地區市場</b>				
澳洲	-	318	-	318
美利堅合眾國	55,404	-	-	55,404
巴拿馬	-	76	-	76
中國	-	-	17,687	17,687
來自客戶合約之 收益總額	<u>55,404</u>	<u>394</u>	<u>17,687</u>	<u>73,485</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度

分部	傳媒及 文化業務 千港元	娛樂及 博彩業務 千港元	化工產品 以及節能及 環保產品 千港元	合計 千港元
收益確認時間 於時間點	<u>55,404</u>	<u>394</u>	<u>17,687</u>	<u>73,485</u>

以下載列來自客戶合約之收益與分部資料所披露金額的對賬：

	傳媒及 文化業務 千港元	娛樂及 博彩業務 千港元	化工產品 以及節能及 環保產品 千港元	合計 千港元
來自客戶合約之收益				
外部客戶	<u>55,404</u>	<u>394</u>	<u>17,687</u>	<u>73,485</u>

下表列示於報告期間期初計入合約負債的本報告期間已確認收益金額：

	二零一八年 千港元
銷售貨品	<u>1,024</u>



	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
可供出售投資減值虧損		-	3,000
貿易應收款項減值虧損		164	5,228
電影預付款項減值虧損		1,921	-
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產減值虧損／(減值虧損撥回)		(2,545)	(18,508)
合約資產減值虧損		554	-
電影投資減值虧損		10,356	-
電影產品減值虧損	14	17,018	-
物業、廠房及設備減值虧損		707	5,132
按公平值計入損益之金融資產公平值變動		797	-
衍生金融負債之公平值變動		(36,153)	29,893
商譽減值虧損		54,827	43,844
終止確認按攤銷成本計量之承兌票據之收益		(5,377)	-
承兌票據公平值變動		(91,431)	-
應付或然代價公平值變動		(1,563)	-
出售附屬公司虧損		722	-
		<u>722</u>	<u>-</u>

\* 電影投資及電影產品攤銷計入綜合損益表中的「銷售成本」。

## 7. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
銀行及其他借貸利息(包括可換股債券)	98,332	77,068
承兌票據利息開支	1,368	283
	<u>99,700</u>	<u>77,351</u>

## 8. 所得稅開支

由於本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備（二零一七年：無）。其他地區之應課稅溢利稅項按本集團經營業務所在司法權區之現行稅率計算。

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
即期－香港		
本年度支出	-	-
過往年度超額撥備	-	-
即期－其他地區	-	-
遞延	-	-
	<hr/>	<hr/>
本年度稅項支出總額	<u>-</u>	<u>-</u>

## 9. 股息

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度各年並無派付或宣派任何股息。董事並不建議派付二零一八年之任何股息（二零一七年：無）。

## 10. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據母公司普通權益持有人應佔年度虧損以及本年度已發行的普通股加權平均數673,564,799股（二零一七年：599,077,128股）計算。

每股基本虧損之計算乃根據以下數據計算：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>虧損</b>		
母公司普通權益持有人應佔虧損	<u>(49,606)</u>	<u>(294,439)</u>
	二零一八年	二零一七年
<b>股份</b>		
本年度用於每股基本盈利計算之已發行普通股加權平均數	<u>673,564,799</u>	<u>599,077,128</u>

由於尚未行使之可換股債券對所呈列之每股基本虧損金額具反攤薄影響，故本集團於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度並無對該等年度呈報之每股基本虧損金額作出有關攤薄之調整。

## 11. 商譽

千港元

於二零一七年一月一日：

成本	–
累計減值	–

賬面淨值 –

於二零一七年一月一日之成本，扣除累計減值

透過業務合併收購	98,671
年內減值	(43,844)

於二零一七年十二月三十一日 54,827

於二零一七年十二月三十一日：

成本	98,671
累計減值	(43,844)

賬面淨值 54,827

於二零一八年一月一日之成本，扣除累計減值

年內減值 (54,827)

於二零一八年十二月三十一日之成本及賬面淨值 –

於二零一八年十二月三十一日：

成本	98,671
累計減值	(98,671)

賬面淨值 –

## 商譽減值測試

為進行減值測試，透過業務合併收購之商譽乃分配至下列現金產生單位：

- 傳媒及文化現金產生單位

傳媒及文化現金產生單位（「傳媒及文化現金產生單位」）的可收回金額乃根據使用價值計算而確定。使用價值使用管理層批准之22%（二零一七年：27%）的平均除稅前折現率將未來七年將自電影製作及投資項目產生的未來現金流量折現而確定。本集團並無就超出此七年現金流量預測的後續任何年份作出任何預測。

由於基於使用價值計算的可收回金額低於賬面值，於截至二零一八年十二月三十一日止年度就商譽計提減值撥備54,827,000港元（二零一七年：43,844,000港元）。

## 12. 貿易應收款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
貿易應收款項	7,331	13,054
減值	<u>(6,633)</u>	<u>(6,840)</u>
	<u><b>698</b></u>	<u><b>6,214</b></u>

本集團與其客戶之貿易條款主要為賒賬，惟新客戶一般需預先付款除外。本集團一般給予其貿易業務之貿易客戶30至180日（二零一七年：30至180日）之信貸期。每位客戶均有最大信貸限額。本集團務求對未清還之應收賬款維持嚴格監管並設有信貸控制部門以將信貸風險減至最低。高級管理層定期檢討逾期結餘。本集團通常不會就其所授的信貸收取利息。本集團並無就其貿易業務之貿易應收賬項持有任何抵押品，但可能會要求客戶提供個人支票或其他可接受形式之抵押。

於報告期末，貿易應收款項按發票日期並扣減虧損撥備之賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
1個月以內	-	2,642
1至3個月	34	-
3個月以上	<u>664</u>	<u>3,572</u>
	<u><b>698</b></u>	<u><b>6,214</b></u>

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於年初	6,840	1,036
減值虧損	164	5,228
匯兌調整	<u>(371)</u>	<u>576</u>
於年末	<u><b>6,633</b></u>	<u><b>6,840</b></u>

#### 截至二零一八年十二月三十一日止年度根據香港財務報告準則第9號之減值

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部（即地區、產品類別及客戶類別）組別的逾期日數釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，貿易應收款項如逾期超過一年及不受限於強制執行活動則予以撇銷。

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貸風險資料：

於二零一八年十二月三十一日

	即期	逾期			總計
		1個月內	1至3個月	3個月以上	
預期信貸虧損率	1%	10%	50%	100%	
賬面總值(千港元)	705	-	-	6,626	7,331
預期信貸虧損(千港元)	7	-	-	6,626	6,633

截至二零一七年十二月三十一日止年度根據香港會計準則第39號之減值

於二零一七年十二月三十一日，根據香港會計準則第39號並無個別或整體視作減值之貿易應收款項之賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元
未逾期亦未減值	2,642
逾期不足1年	978
逾期超過1年	<u>2,594</u>
	<u><u>6,214</u></u>

未逾期亦未減值之應收款項與無近期違約記錄的客戶有關。

逾期但未減值之應收款項與多個獨立客戶有關，該等客戶與本集團有良好往績記錄。根據過往經驗，本公司董事認為，毋須就該等結餘根據香港會計準則第39號計提減值撥備，原因為信貸質素無重大變動且該等結餘仍被視為可悉數收回。

### 13. 電影投資

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
成本：		
於一月一日	-	-
添置	<u>133,772</u>	-
於十二月三十一日	<u>133,772</u>	-
累計攤銷及減值：		
年內攤銷	(18,241)	-
年內減值	<u>(10,356)</u>	-
	<u>(28,597)</u>	-
賬面淨值：		
於十二月三十一日	<u><u>105,175</u></u>	<u><u>-</u></u>

本集團參考每部電影之適銷性及當前市場狀況定期檢討其電影投資以評估是否有任何減值跡象及相關可收回金額。電影投資之可收回金額以單個項目為基礎，按使用價值計算（使用相關電影所得款項之預先釐定份額產生之預期未來現金流量現值，該現值乃通過就不同電影因處於不同開發階段採用18%、22%及25%之折現率將預期未來現金流量折現得出）釐定。

由於基於使用價值計算的可收回金額低於賬面值，故於截至二零一八年十二月三十一日止年度就電影投資計提減值撥備10,356,000港元（二零一七年：零）。

#### 14. 電影產品

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
成本：		
於一月一日	16,855	-
透過業務合併添置	-	16,855
匯兌調整	<u>336</u>	<u>-</u>
於十二月三十一日	17,191	16,855
累計攤銷及減值：		
於一月一日	(173)	-
年內攤銷	-	(173)
年內減值	<u>(17,018)</u>	<u>-</u>
於十二月三十一日	(17,191)	(173)
賬面淨值：		
於十二月三十一日	<u><u>-</u></u>	<u><u>16,682</u></u>
分類為：		
流動部分	-	3,370
非流動部分	<u>-</u>	<u>13,312</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>16,682</u></u>

本集團定期檢討其電影產品以參考各電影的市場可行性及當前市場狀況重新評估電影產品的可收回金額。電影產品的可收回金額乃按每部影片基準釐定並根據使用價值計算（使用在電影製作完成後授權及發行電影產品產生的預期未來現金流量按27%（二零一七年：27%）的折現率折算的現值）。

因電影上映後的實際表現並不能達致預期表現，本集團評估其有減值跡象。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，由於根據上述使用價值計算的可收回金額低於賬面值，電影產品作出的減值虧損為17,018,000港元（二零一七年：零）。

## 15. 貿易應付款項

貿易應付款項按發票日期於報告期末之賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
1至3個月	21	-
3至12個月	316	2,628
超過1年	<u>2,882</u>	<u>549</u>
	<u><u>3,219</u></u>	<u><u>3,177</u></u>

貿易應付款項及應付票據為無抵押、免息並通常根據合約條款結算。由於相對較短的到期期限，截至報告期末貿易應付款項及應付票據之公平值與其賬面值相若。

## 16. 計息銀行借款及其他借款

	二零一八年			二零一七年		
	實際利率(%)	到期	千港元	實際利率(%)	到期	千港元
<b>即期</b>						
借款—無抵押 (附註b)	8%	二零一九年	130,947	2-15%	二零一八年	7,953
銀行貸款—有抵押 (附註a)			-	4%	二零一八年	4,846
電影投資貸款	6%	二零一九年	27,740			-
			<u>158,687</u>			<u>12,799</u>
可換股債券	31%	二零一九年	266,821	31%	二零一九年	256,562
			<u>425,508</u>			<u>269,361</u>
<b>非即期</b>						
電影投資貸款	4%-11.25%	二零二零年至 二零二一年	113,433			-
			<u>538,941</u>			<u>269,361</u>
				二零一八年	二零一七年	
				千港元	千港元	
分析為以下項目：						
銀行貸款：						
一年內或按要求				-	4,846	
				-	4,846	
其他應償還借款：						
一年內				158,687	7,953	
第二年內				63,389	-	
第三年至第五年（包括首尾兩年）				50,044	-	
				<u>272,120</u>	<u>7,953</u>	
				<u>272,120</u>	<u>12,799</u>	

附註：

- (a) 於二零一七年十二月三十一日之銀行貸款4,846,078港元已於二零一八年五月十九日償還並以附註16所載的電影產品作擔保。利息按每年4厘計算。
- (b) 於二零一七年十二月三十一日之計息貸款5,999,000港元已於二零一八年三月十九日償還。利息按2.4厘計算。於二零一七年十二月三十一日之計息貸款1,953,525港元已於二零一八年十二月三十一日償還。利息按每年8厘計算。

## 17. 承兌票據

按攤銷成本計量的承兌票據賬面值如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於一月一日	95,226	—
估算利息	1,368	283
確認按公平值計量的承兌票據 (附註a)	(91,431)	—
終止確認按攤銷成本計量的承兌票據的收益	(5,377)	—
發行承兌票據 (附註b)	17,000	94,772
匯兌調整	214	171
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日	<b>17,000</b>	<b>95,226</b>

按公平值計量的承兌票據賬面值如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於一月一日	-	-
確認按公平值計量的承兌票據（附註a）	91,431	-
承兌票據公平值變動收益	(91,431)	-
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日	-	-
	<hr/>	<hr/>
	<b>17,000</b>	<b>95,226</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註：

- (a) 於二零一七年十二月十三日，本公司發行本金額為12,884,615美元（相當於100,500,000港元）的承兌票據作為收購Starlight Legend集團全部股權代價的一部分。承兌票據為無抵押、免息及到期日為二零一八年十二月十二日。於二零一七年十二月三十一日，承兌票據使用實際利率法按攤銷成本計量，實際利率為每年6%。

於二零一八年三月二十九日，本集團與現有承兌票據持有人訂立附函，協定：

- (i) 雙方應共同委任一名獨立估值師對Starlight Legend集團於二零一八年十二月三十一日之估值進行評估（「更新估值」）。獨立估值師之決定對現有承兌票據持有人及本公司均將具有決定性及約束力。
- (ii) 倘更新估值低於25,000,000美元，則承兌票據持有人不可撤回，無條件及完全地同意豁免及放棄本公司根據承兌票據應予支付之承兌票據本金額，惟以相等於更新估值與25,000,000美元之間之差額金額為限。
- (iii) 承兌票據之到期日將延至二零一九年十二月十二日。

承兌票據的償還金額其後視乎Starlight Legend集團於二零一八年十二月三十一日之估值而定。因此，承兌票據已由按攤銷成本計量之金融負債轉變為包含嵌入式衍生工具的混合工具並按公平值計量。

於二零一八年十二月三十一日，本集團及承兌票據持有人聘請一名獨立估值師對Starlight Legend集團於二零一八年十二月三十一日之估值進行評估。根據評估結果，已確認承兌票據公平值變動之收益91,431,000港元。

- (b) 於二零一八年十二月二十八日，本集團發行本金額為17,000,000港元的承兌票據，年利率為10%，作為贖回可換股債券代價的一部分（附註18）。承兌票據為無抵押及到期日為二零一九年一月二十八日。

## 18. 可換股債券

於二零一五年十一月五日，本公司與七名獨立投資者（「認購人」）訂立認購協議，以有條件發行本公司三年期可贖回可換股債券，本金總額為365,000,000港元，年息為8%。於二零一五年十二月二日，認購事項經已完成，本公司已向若干認購人（「債券持有人」）發行315,000,000港元於二零一八年十二月一日到期之可換股債券（「可換股債券」）。可換股債券之代價已用作本集團一般營運資金，及作為日後發展本集團現有業務之資金，包括於澳洲及柬埔寨發展娛樂及博彩業務。

可換股債券以港元計值，且債券持有人可選擇於發行日期後第90日當日或之後至到期日二零一八年十二月一日之前的任何時間，以每股5港元之價格（可於攤薄或集中事項發生時進行調整）兌換為本公司之新股份。

獲悉數兌換後，本公司將發行合共63,000,000股新普通股。本公司應按其本金額連同未支付利息贖回於到期日尚未兌換之任何可換股債券。

於發行日期二零一五年十二月二日在綜合財務狀況表中確認之可換股債券計算如下：

	可換股債券 千港元
已發行可換股債券的面值	315,000
發行可換股債券後初始確認的權益部分	-
發行可換股債券後初始確認的衍生工具部分	<u>(147,720)</u>
於發行日期的負債部分	<u><u>167,280</u></u>

可換股債券包含負債部分及衍生部分。衍生部分於初始確認時按公平值計量，而所得款項超逾初始確認為衍生部分之金額確認為金融負債。可換股債券於發行日期衍生部分之公平值由獨立估值師評估。由獨立估值師評估之衍生金融負債之公平值乃基於變量僅包含可觀察市場數據之估值方法。負債部分之實際利率約為每年31%。

於報告期末在綜合財務狀況表中確認之可換股債券負債部分之賬面值如下：

## 可換股債券

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於一月一日	256,562	207,557
利息開支	85,544	74,205
已付利息	(15,285)	(25,200)
年內贖回	(60,000)	-
於十二月三十一日	<u>266,821</u>	<u>256,562</u>
分類為：		
可換股債券－流動負債	<u>266,821</u>	<u>256,562</u>
	<u><b>266,821</b></u>	<u><b>256,562</b></u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度，可換股債券之利息支出乃採用實際利率法，按負債部分之實際利率約31%（二零一七年：31%）計算。

可換股債券之衍生工具部分變動概述如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於一月一日	36,153	6,260
衍生金融負債公平值變動	<u>(36,153)</u>	<u>29,893</u>
於十二月三十一日	<u><b>-</b></u>	<u><b>36,153</b></u>

## 19. 股本

### 股份

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
已發行及繳足：		
每股面值0.1港元的普通股	<b><u>673,564,799</u></b>	<b><u>673,564,799</u></b>

本公司股本變動概述如下：

	已發行 股份數目	股本 千港元
於二零一七年一月一日	<b>493,564,800</b>	49,356
於可換股債券獲轉換時發行的股份(附註a)	<b>158,999,999</b>	15,900
於完成收購一間附屬公司時發行的股份(附註b)	<b><u>21,000,000</u></b>	<u>2,100</u>
於二零一七年十二月三十一日、二零一八年一月一日及 二零一八年十二月三十一日	<b><u>673,564,799</u></b>	<b><u>67,356</u></b>

附註：

- (a) 於截至二零一七年十二月三十一日止度，若干可換股債券（第一批）獲轉換以認購合共158,999,999股本公司普通股，其中15,900,000港元及餘下36,838,000港元已分別轉撥至股本及股份溢價賬。20,427,000港元亦已於轉換可換股債券時從可換股債券儲備轉撥至股份溢價賬。
- (b) 於二零一七年十二月十三日，本公司配發及發行合共21,000,000股普通股以部分清償按於收購日期每股3.08港元的市價進行之收購事項之總代價。2,100,000港元及餘下62,580,000港元已分別轉撥至股本及股份溢價賬。

## 20. 報告期間後事件

於二零一九年四月二十六日，本公司與三名認購人訂立數份認購協議，據此，各認購人已有條件地同意認購，及本公司已有條件地同意發行附帶有條件轉換權之債券。債券之本金總額為180,000,000港元。

## 管理層討論與分析

### 有關收購Starlight Legend Investment Limited之全部股權之主要及關連交易之進一步更新

謹此提述本公司日期為二零一七年九月十四日及二零一七年十二月十三日之公告及本公司日期為二零一七年十月二十六日之通函（「該通函」），內容有關（其中包括）收購Starlight Legend Investment Limited之全部股權（「收購事項」），以及本公司日期為二零一八年三月二十九日之更新公告（「更新公告」），內容有關（其中包括）該附函。除文義另有所指外，本年報所用之詞彙具有該通函及更新公告所界定之涵義。

誠如更新公告所披露，於二零一八年三月二十九日，賣方與本公司訂立一份附函，據此，賣方不可撤回、無條件地向本公司同意及承諾以下各項：

- (i) 賣方及本公司應共同委任一名獨立估值師對目標集團於二零一八年十二月三十一日之估值進行更新估值。獨立估值師之決定對賣方及本公司均將具有決定性及約束力。
- (ii) 倘更新估值低於25,000,000美元，則賣方不可撤回、無條件及完全地同意豁免及放棄本公司根據承兌票據應予支付之承兌票據本金額，惟以相等於更新估值與25,000,000美元之間之差額金額為限。
- (iii) 承兌票據之到期日將延至二零一九年十二月十二日。

於二零一九年四月九日，本公司與賣方就該附函共同委聘的獨立估值師交付估值報告，當中列明目標集團於二零一八年十二月三十一日之估值為7,500,000美元（即就該附函目的之更新估值）。因此，根據該附函，賣方將豁免及放棄之承兌票據本金額為17,500,000美元（即25,000,000美元減去7,500,000美元）。鑒於承兌票據之本金額為12,884,615.38美元，故此承兌票據之本金額將由12,884,615.38美元減少至零美元。此外，由於毋須就承兌票據之本金額支付利息，故此自二零一九年四月九日起本公司毋須根據承兌票據對賣方承擔任何其他責任。

經計及更新估值，本公司已確認(a)承兌票據之本金額因豁免而減少所帶來的公平值變動收益約91,400,000港元；及(b)目標集團於二零一八年十二月三十一日之價值減少所產生的商譽減值虧損約54,800,000港元。

### **根據一般授權發行債券**

於二零一九年四月二十六日，本公司與三名認購人（均為本公司之獨立第三方）分別訂立認購協議（「認購協議」），據此，認購人已各自有條件同意認購，而本公司已有條件同意發行本金總額為180,000,000港元（「可換股債券所得款項」）且附帶有條件轉換權之無抵押可贖回債券（「債券」）。

於二零一九年四月二十八日，本公司已收取可換股債券所得款項，並已利用可換股債券所得款項（扣除相關開支）償還本公司之部分短期負債。

有關債券及可換股債券所得款項之詳情可參閱本公司日期為二零一九年四月二十八日之公告。

## 核數師報告摘錄

以下為本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度財務報表的獨立核數師報告摘錄：

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）對 貴集團於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況以及截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量作出真實而公平的反映，並已根據香港公司條例的披露規定妥為編製。

### 有關持續經營的重大不確定因素

我們提請垂注綜合財務報表附註2.1，當中稱 貴集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度錄得虧損淨額55,518,000港元，於報告期末， 貴集團流動負債淨額及負債淨額分別約為59,009,000港元及163,352,000港元。如附註2.1所述，該等狀況顯示存在可能令 貴集團的持續經營能力產生重大疑問的重大不確定因素。我們就此發表無保留意見。

### 業務及營運回顧

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約49,606,000港元（二零一七年：約294,439,000港元）。虧損減少主要源於(i)就本公司發行之可換股債券，二零一八年確認衍生金融負債公平值變動收益約36,000,000港元，而二零一七年確認虧損約30,000,000港元；(ii)承兌票據公平值變動收益91,431,000港元；(iii)營運開支、行政開支及融資成本整體減少約40,000,000港元；及(iv)於二零一八年確認毛利約38,000,000港元，而二零一七年確認毛損約3,000,000港元。

年內每股基本虧損約為7.36港仙（二零一七年：49.15港仙）。本集團淨負債約為163,352,000港元（二零一七年：110,445,000港元）。淨負債乃由於本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之虧損所致。

## 分部分析

### 傳媒及文化

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團繼續發展其傳媒及文化業務。本集團的收入為55,400,000港元（二零一七年：零港元），毛利為37,200,000港元（二零一七年：零港元）。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團已投資下列電影及電視劇以及導演孵化項目：

### 電影及電視劇投資

本集團通過收購事項獲得的電影《馬歇爾》由索尼影業全球併購有限公司(Sony Pictures Worldwide Acquisitions Inc.)進行國際發行，開路影業有限責任公司(Open Road Films, LLC)進行北美發行，並由好萊塢資深製片人寶拉·瓦格納(Paula Wagner)製作，《黑豹》男主角查德維克·博斯曼(Chadwick Boseman)以及艾美獎獲得者《我們這一天》主角斯特爾林·K·布朗(Sterling K. Brown)主演，獲得包括奧斯卡最佳原創歌曲提名（主題曲《Stand Up For Something》）、非洲裔美國影評人協會獎十佳電影獎、芝加哥國際電影節觀眾選擇獎、好萊塢電影獎年度歌曲獎、金衛星獎最佳原創歌曲獎及其他18項國際知名獎項提名。本集團組投，由本集團簽約的著名導演羅蘭·艾默里奇(Roland Emmerich)導演，馬克·戈登(Mark Gordon)製片，伍迪·哈里森(Woody Harrelson)，曼迪·摩爾(Mandy Moore)和盧克·伊萬斯(Luke Evans)主演的史詩類劇情片《中途島》(Midway)已於二零一八年開拍，預計將於二零一九年上映。該電影由獅門頂峰娛樂有限公司(Summit Entertainment, LLC)負責美國發行，博納影業集團(Bona Film Group)負責大中華地區發行，Accelerate Global Content有限公司(Accelerate Global Content, LLC)負責海外地區銷售。《好萊塢新聞前線》(Deadline)雜誌對此已進行大幅報道，評論稱該部電影為「戛納電影節上銷售的最重量級的電影之一」。截至目前，除大中華地區以外的海外銷售數字就已超2,700萬美金。該電影也是德裔導演羅蘭·艾默里奇首部二戰題材電影，根據中途島戰役真實故事改編，講述了鮮為人知的戰爭英雄故事，總投資預算將近一億美金。

華納兄弟影業(Warner Bros. Pictures)投資發行、本集團參投的，且由本集團的簽約導演－朱浩偉導演的電影《摘金奇緣》(暫譯名)(Crazy Rich Asians)，於二零一八年八月上映。該部電影改編自關凱文(Kevin Kwan)的同名暢銷小說，擁有堅實廣大的讀者基礎。演員陣容包括吳恬敏、亨利·高丁、楊紫瓊等，該部備受期待的電影是好萊塢25年來第一部非年代全亞裔陣容電影，《摘金奇緣》將顛覆文化的刻板印象。其預告片一經發佈，已獲得了上千萬的點擊量。作為系列小說的第一部改編作品，《摘金奇緣》還將發展為具有商業潛力系列電影，且其後兩本書籍故事的主要發生地點都在中國。

曾獲得奧斯卡最佳原創劇本獎的尼爾·喬丹導演，曾獲得奧斯卡最佳女主提名的法國演員伊莎貝·雨蓓主演的驚悚／犯罪類電影《遺孀》，已進入後期製作階段。目前該部電影由資深國際銷售公司Sierra/Affinity公司進行國際銷售，目前國際地區總銷售額預計600萬美金。該電影已於二零一八年九月的多倫多電影節首映，且已於二零一九年三月上映。

本集團投資拍攝的歷史傳奇大劇《中國女皇》，預計10季，每季10-12集，作為講述武則天傳奇故事的首部英文電視劇，項目擬邀請溫子仁、羅伯特·澤米基斯，朱浩偉，羅蘭·艾默里奇等導演作為試播集導演，同時目前亦在陝西與陝西廣電集團就《中國女皇》項目洽談商議建設影視城的可能性。

## 導演孵化項目

為致力於進一步多元化及提升本集團娛樂業務以及擴大收入來源，本集團已就開發及製作電影項目聘請11位電影導演，即溫子仁(James Wan)、羅蘭·艾默里奇(Roland Emmerich)、朱浩偉(Jon M. Chu)、布萊恩·辛格(Bryan Singer)、羅伯特·澤米基斯(Robert Zemeckis)、艾倫·泰勒(Alan Taylor)、喬納森·裡貝斯曼(Jonathan Liebesman)、F.加里·格雷(F. Gary Gray)、西爾維斯特·史泰龍(Sylvester Stallone)、納塔吾·彭皮裡亞(Nattawut Poonpiriya)及森·溫美(Sam Raimi)，以令本集團開發電影製作及發行業務。有關部分電影導演介紹及孵化項目的詳情，請參閱本公司日期為二零一八年七月二十日之公告。

## 化工產品及節能環保產品貿易

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團化工產品及節能環保產品貿易業務產生的收益為17,700,000港元（二零一七年：30,900,000港元），毛利為530,000港元（二零一七年：870,000港元）。

## 娛樂及博彩

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團實行緊縮信貸政策，本集團娛樂及博彩業務產生的收益為394,000港元（二零一七年：9,100,000港元），毛利為290,000港元（二零一七年：毛損3,900,000港元）。

## 未來計劃及展望

於二零一八年，本集團繼續發展其傳媒及文化業務，並開始錄得該項業務之收益。在經驗豐富並充滿活力的核心管理團隊的領導下，我們堅信我們能夠穩健地發展其業務。本集團將努力提升其貿易業務以及娛樂及博彩業務方面的表現。

本集團將於業務發展中採取謹慎態度，以保障股東有較高的回報。

## 重大收購及出售事項

年內，本集團已出售Jimei Entertainment Overseas Development Limited及中國綠能實業有限公司的全部股權。有關詳情請參閱本公司日期為二零一八年十二月十七日之公告。

除上文所披露者外，年內，本集團並未進行須知會本公司股東的重大收購及出售事項。

## 股息

董事會並不建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股息。

## 資本架構

於二零一八年十二月三十一日，本公司擁有人應佔虧絀約為117,290,000港元（二零一七年：68,990,000港元）。

## 流動資金及財政資源

本集團一般以內部產生之現金流量、短期貸款及透過發行承兌票據及可換股債券為其業務營運提供資金。

審慎財務管理及選擇性投資標準令本集團之財政狀況維持穩健。於二零一八年十二月三十一日，本集團之銀行結餘及現金約為26,907,000港元（二零一七年：96,647,000港元）。

於二零一八年十二月三十一日，流動比率約為0.88（二零一七年：約0.56），此乃按流動資產約435,811,000港元（二零一七年：253,473,000港元）及流動負債約494,820,000港元（二零一七年：451,314,000港元）之基準計算。

## 匯率波動風險

本集團大部份資產、負債及商業交易均以港元、人民幣、澳元及美元計值，而該等貨幣於年內均相對穩定。本集團並無面臨重大外匯風險，故此並無採用任何金融工具作對沖用途。

## 僱員及酬金政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團僱用35名（二零一七年：57名）僱員。本集團之薪酬政策主要根據現時之市場薪酬水平，以及各公司及有關員工個別之表現為基準釐定。僱員亦可獲邀參與本集團之購股權計劃。

## 或然負債

於二零一七年九月十四日，本公司與一名關聯方（由本公司一名董事及控股股東控制）訂立購股協議，以收購Starlight Legend Investment Limited及其附屬公司的全部股權。根據購股協議，協定付款為一項或然代價，倘被收購的業務及現有項目達成各自溢利目標則會實現，該付款於特定時間段內按某一預先確定的基準計算。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，應付或然代價為零（二零一七年：1,563,000港元）。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，本集團概無重大或然負債。

## 重要企業事項

### 有關主要收購事項及關連交易之附函

茲提述本公司之二零一七年年報「報告期後事項」一節，詳情亦可參閱本公司日期為二零一八年三月二十九日之公告－「有關收購STARLIGHT LEGEND INVESTMENT LIMITED之全部股權之主要及關連交易之最新資料」。

於二零一八年三月二十九日，賣方與本公司訂立一份附函（「該附函」），據此，賣方不可撤回、無條件地向本公司同意及承諾以下各項：

- (i) 賣方及本公司應共同委任一名獨立估值師對目標集團於二零一八年十二月三十一日之估值進行評估（「更新估值」）。獨立估值師之決定對賣方及本公司均將具有決定性及約束力。

- (ii) 倘更新估值低於25,000,000美元，則賣方不可撤回、無條件及完全地同意豁免及放棄本公司根據承兌票據應予支付之承兌票據本金額，惟以相等於更新估值與25,000,000美元之間之差額金額為限（「該豁免」）。
- (iii) 承兌票據之到期日將延長至二零一九年十二月十二日。

除上文所披露者外，年內並無任何其他須知會本公司股東的重大事項。

## 報告期後事項

報告期後事項詳情披露於本公告第44頁財務報表附註20。

除上文所披露者外，概無重大報告期後事項而須知會本公司股東。

## 商譽之減值虧損54,800,000港元（「減值」）及Starlight Legend Investment Limited（「目標集團」）於二零一八年十二月三十一日之獨立估值

根據本集團之會計政策及香港會計準則第36號資產減值，獲分配商譽的現金產生單位（「現金產生單位」）每年透過將其金額與可收回金額作比較而進行減值測試，亦於有跡象顯示現金產生單位可能減值時進行減值測試。

本公司委聘一家國際會計師事務所（「獨立估值師」）為本公司提供服務，以評估目標集團於二零一八年十二月三十一日之估值（「二零一八年估值」）。二零一八年估值乃根據香港會計準則第36號資產減值就減值測試編製，包括按照估計未來現金流量或資產淨值（視情況而定）個別評估之目標集團現有及潛在項目之估值。

下表載列用於進行減值評估之二零一八年估值以及用於目標集團於二零一七年十二月三十一日之估值（「二零一七年估值」）之估值方法及所用之輸入數據及假設之詳情以供參考：

為遵守本集團之會計政策及香港會計準則第36號資產減值，已採納二零一八年估值及二零一七年估值之估值方法。

估值日期	二零一八年十二月三十一日	二零一七年十二月三十一日																						
估值方法	收入法－貼現現金流量法（用於A）及溢餘資產淨值／負債淨額（用於B）	收入法－貼現現金流量法（用於A）及溢餘資產淨值／負債淨額（用於B）																						
主體	目標集團（即Starlight Legend Investment Limited及其附屬公司）	目標集團（即Starlight Legend Investment Limited及其附屬公司）																						
預測期（附註1）	二零一九年至二零二五年	二零一八年至二零二二年																						
未來現金流量之現時價值(A)（附註2）																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>未來現金流量之現時價值</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>《瘋狂亞洲富豪》</td> <td>9,758,000美元</td> </tr> <tr> <td>《葛麗塔》</td> <td>630,000美元</td> </tr> <tr> <td>《中國女皇》</td> <td><u>1,161,000美元</u></td> </tr> <tr> <td>總計</td> <td><u><b>11,549,000美元</b></u></td> </tr> </tbody> </table>	項目	未來現金流量之現時價值	《瘋狂亞洲富豪》	9,758,000美元	《葛麗塔》	630,000美元	《中國女皇》	<u>1,161,000美元</u>	總計	<u><b>11,549,000美元</b></u>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>未來現金流量之現時價值</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>《瘋狂亞洲富豪》</td> <td>已合併</td> </tr> <tr> <td>《葛麗塔》</td> <td>已合併</td> </tr> <tr> <td>《中國女皇》</td> <td>已合併</td> </tr> <tr> <td>《馬歇爾》</td> <td><u>已合併</u></td> </tr> <tr> <td>總計</td> <td><u><b>10,343,000美元</b></u></td> </tr> </tbody> </table>	項目	未來現金流量之現時價值	《瘋狂亞洲富豪》	已合併	《葛麗塔》	已合併	《中國女皇》	已合併	《馬歇爾》	<u>已合併</u>	總計	<u><b>10,343,000美元</b></u>
項目	未來現金流量之現時價值																							
《瘋狂亞洲富豪》	9,758,000美元																							
《葛麗塔》	630,000美元																							
《中國女皇》	<u>1,161,000美元</u>																							
總計	<u><b>11,549,000美元</b></u>																							
項目	未來現金流量之現時價值																							
《瘋狂亞洲富豪》	已合併																							
《葛麗塔》	已合併																							
《中國女皇》	已合併																							
《馬歇爾》	<u>已合併</u>																							
總計	<u><b>10,343,000美元</b></u>																							
溢餘資產淨值（負債淨額）(B) （附註3）	(4,031,000美元)	6,400,000美元																						
估值金額(A+B)（已約整）	7,500,000美元	16,400,000美元																						
折現率（附註4）	18% - 25%	27%																						

## (A)之主要假設概要

- 預測僅考慮目標集團具體承諾或於後期製作階段後之該等電影／電視項目。因此，收益乃按三個電影／電視項目：《中國女皇》、《葛麗塔》（《遺孀》）及《瘋狂亞洲富豪》（惟並不包括《大滅絕》）之實際／預計票房總額而估計。由於預期不會為本公司帶來未來現金流入，因此預測並無計入《馬歇爾》。《China Death Squad》未來將不會投入製作，且已作出減值。
  - 票房總收益乃由管理層參考於公開資料來源（例如IMDb等）可得之類似項目類型之過往票房收益與製作成本比率而採納及預測。一般而言，合約電影發行商通常按票房收入確認及定期向電影製作公司分期還款。預計票房收益已扣除電影發行費以及電影院分佔之部分以得出收益淨額。
- 預測僅考慮目標集團具體承諾或於後期製作階段後之該等電影／電視項目。因此，收益乃按四個電影／電視項目：《馬歇爾》、《中國女皇》、《葛麗塔》（《遺孀》）及《瘋狂亞洲富豪》（惟並不包括《大滅絕》及《China Death Squad》）之實際／預計票房總額而估計。
  - 票房總收益乃由管理層參考於公開資料來源（例如IMDb等）可得之類似項目類型之過往票房收益與製作成本比率而採納及預測。一般而言，合約電影發行商通常按票房收入確認及定期向電影製作公司分期還款。預計票房收益已扣除電影發行費以及電影院分佔之部分以得出收益淨額。

- |   |  |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 經營開支包括銷售及市場推廣開支及一般行政開支。據管理層作出之預算，連同差旅頻率、員工人數、諮詢費、通脹等之可能增加，估計二零一九年所有項目之經營開支約為2,700,000美元。由於經營開支已分配至未來預測期間之項目，且假設進行中項目的數目與經營開支金額直接相關，故經營開支估計將按年增長2.5%，惟當預測期間進行中項目的數目減少時，經營開支將會下降。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 經營開支包括銷售及市場推廣開支及一般行政開支。據管理層作出之預算，連同差旅頻率、員工人數、諮詢費、通脹等之可能增加，估計二零一八年之經營開支約為6,000,000美元。未來預測期間之經營開支估計將按年增長10%。</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 電影／電視項目之營運資金需要乃按管理層之預測現金流量所得出之預收金額之變動及存貨／應收款項之變動而估計。</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 電影／電視項目之營運資金需要乃按管理層之預測現金流量所得出之預收金額之變動及存貨／應收款項之變動而估計。</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 已於計算中應用美國之標準所得稅率21%。</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 已於計算中應用美國之標準所得稅率21%。</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 財務預測乃由管理層經審慎考慮而編製，為反映日後相關事件之合理估計。</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 財務預測乃由管理層經審慎考慮而編製，為反映日後相關事件之合理估計。</li> </ul>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司將進行之業務所在之國家之現時政治、法律、財務及經濟狀況將並無重大變動。</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司將進行之業務所在之國家之現時政治、法律、財務及經濟狀況將並無重大變動。</li> </ul>   |

- |   |   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司經營所在之國家之現時稅法將並無重大變動。</li> </ul>             | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司經營所在之國家之現時稅法將並無重大變動。</li> </ul>             |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 日後匯率及利率與現行市場預期者將並無重大分別。</li> </ul>             | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 日後匯率及利率與現行市場預期者將並無重大分別。</li> </ul>             |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 融資之可用性將不會對本公司業務之未來增長造成限制。</li> </ul>           | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 融資之可用性將不會對本公司業務之未來增長造成限制。</li> </ul>           |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司將留聘及擁有具才能之管理層、主要人員及技術人員以支持其持續經營。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司將留聘及擁有具才能之管理層、主要人員及技術人員以支持其持續經營。</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 相關行業之行業趨勢及市場狀況將不會與經濟預測有重大差別。</li> </ul>        | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 相關行業之行業趨勢及市場狀況將不會與經濟預測有重大差別。</li> </ul>        |

溢餘資產／負債之進一步詳情  
(附註3)

溢餘資產—主要包括遠期電影項目(《大滅絕》及《China Death Squad》項目)之若干早期開發成本、向合約電影導演支付之投資前付款及現金。

溢餘負債—主要包括若干債務及非經營性負債淨額。

附註：

1. 二零一七年估值截至預測期間第五年年末。

二零一八年估值並無截至上述日期，因此二零一八年估值期包含七年，此期間之項目估計確認為目標集團之收益。

2. 於二零一七年估值中，由於所有項目的折現率相同，因此並無分配經營開支且已將所有項目之收益淨額加總並按同一折現率折現後得出其現值。

於二零一八年估值中，獨立估值師就三個處於不同階段的項目採用不同的折現率，因此有關經營開支已分配至每個項目並按其各自的折現率折現後得出每個項目之現值。

3. 於二零一七年估值中，若干債務及負債已計入項目之營運資金並最終於未來現金流量之現值中反映。

於二零一八年估值中，若干債務及負債於溢餘資產淨值／負債淨額中反映。

4. 於二零一七年估值中，估值師就所有項目採用27%之混合折現率。

於二零一八年估值中，由於獨立估值師認為三個項目於二零一八年十二月三十一日處於不同階段並具有不同程度的風險，因此就該三個項目採用18-25%之折現率。

## 遵守企業管治常規守則

董事認為截至二零一八年十二月三十一日止年度本公司一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則（「守則」）之所有適用條文，惟下文所述之偏離情況除外：

### 守則條文第A.6.7條

根據守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會並對股東之意見有公正了解。由於其他預先已安排之工作，有三名獨立非執行董事及一名非執行董事未能出席本公司於二零一八年六月二十九日舉行之股東週年大會。

### 守則條文第E.1.2條

根據守則條文第E.1.2條，董事會主席應出席股東週年大會。由於其他預先已安排之工作，時任董事會主席未能出席本公司於二零一八年六月二十九日舉行之股東週年大會。

## 董事之證券交易

本公司已採納條款嚴格程度不遜於上市規則附錄十所載之交易規定標準之董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，各董事於截至二零一八年十二月三十一日止年度一直遵守該行為守則及交易規定標準以及其董事進行證券交易的行為守則。

## 審核委員會

本公司已按照上市規則第3.21條之規定成立具有明確書面權責範圍之審核委員會，有關權責範圍清楚說明其權限及職責。其主要職責為檢討及監督本集團之財務報告程序、風險管理及內部監控系統。審核委員會已與本公司之外聘核數師就本集團採納之會計原則及慣例以及本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合業績展開討論，並認為該等綜合業績之編製符合適用會計準則、上市規則及法律規定，並已作出充分披露。

## 安永會計師事務所之工作範疇

本集團核數師安永會計師事務所已將初步公告所載有關本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合全面收益表及其相關附註之財務數字與本集團該年度之綜合財務報表所載之金額比較，而該等金額核對一致。安永會計師事務所就此方面所進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之審核、審閱或其他核證聘用，故核數師並未作出任何核證。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 刊發業績及年報

本業績公告於香港交易及結算所有限公司網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))「最新上市公司資料」頁內及本公司網站([www.starlightcul.com.hk](http://www.starlightcul.com.hk))可供查閱。年報將寄發予股東及亦將刊載於上述網站。

## 恢復買賣

應本公司要求，股份自二零一九年三月二十八日上午九時正起在聯交所暫停買賣，以待刊發本年度業績公告。本公司已向聯交所申請自二零一九年五月二日上午九時正起恢復股份買賣。

承董事會命  
星光文化娛樂集團有限公司  
主席  
高群先生

香港，二零一九年四月三十日

於本公告日期，董事會包括六名執行董事高群先生，周哲先生，羅雷先生，陳虹女士，洪清峰先生及李海天先生；一名非執行董事王守磊先生；及四名獨立非執行董事王偉軍先生，魏明德先生，江智武先生及洪滔先生。